

# 浙江盛迪科技股份有限公司



## 公开转让说明书 (反馈稿)

主办券商



**财通证券股份有限公司**  
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

二零一五年十二月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益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《中华人民共和国证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

### 一、实际控制人的控制风险

公司的实际控制人为周建平、葛中民、张建黎、吴春华 4 人。周建平直接持有公司 667.00 万股股份，占公司总股本的 21.18%；葛中民直接持有公司 417.00 万股股份，占公司总股本的 13.24%；张建黎直接持有公司 397.00 万股股份，占公司总股本的 12.60%；吴春华直接持有公司 357.00 万股股份，占公司总股本的 11.33%。上述 4 人合计直接持有公司 1,838.00 万股股份，占公司总股本的 58.35%。同时，上述 4 人通过盛迪投资间接持有盛迪科技股份。周建平持有盛迪投资 4.00% 股份，葛中民持有盛迪投资 4.00% 股份，张建黎持有盛迪投资 10.00% 股份，吴春华持有盛迪投资 4.00% 股份，盛迪投资持有公司 9.52%，合计间接持有盛迪科技 2.09% 股份。周建平、葛中民、张建黎、吴春华自公司设立以来，一直担任公司高管等职务，实际指导公司经营管理活动，对公司经营产生重大影响，对公司重大问题表决不存在不一致的情况。截至目前，周建平、葛中民、张建黎、吴春华签署《一致行动协议》，在公司运营和管理决策方面通过共同协商的方式采取一致行动、保持一致。因此，周建平、葛中民、张建黎、吴春华为公司的实际控制人。

尽管周建平、葛中民、张建黎、吴春华在历次股东（大）会、董事会上对公司的重大事项的表决意见都保持了一致，但不排除四名实际控制人对于公司重大事项出现分歧，无法形成一致意见，从而影响公司运营发展的稳定性。

### 二、产品结构及其应用领域集中的风险

带嵌入式软件设备是公司主要产品，其中智能仪表检定设备为公司核心产品，2014年该类产品营业收入在公司全部营业收入中占比达70.00%以上。公司主要客户为电能智能计量表生产企业。公司存在产品结构及其应用领域集中的风险。

我国智能仪表检定装置市场将逐步进入稳定期，行业发展速度也因此将逐步趋于平缓，公司因此面临智能仪表检定装置市场需求增长放缓甚至下降的风险。如果公司不能积极拓展智能仪表检定装置应用领域，扩大除智能电能表生产企业以外的销售规模，公司业务发展可能因此受到影响。

为应对此风险，公司以自主研发的技术为核心，逐步开发适用于多元化领域的工业自动控制设备。根据中国行业研究网预计，2015年我国工业自动控制系统装置制造行业市场规模将超过3,500亿元。2014年起，公司工业自动化控制设备投入生产并实现销售。公司计划继续推进采用在线测试模块组成的自动化系统（如焊接机器人、自动螺丝机），以服务于电力系统为核心，进一步拓展电力系统以外业务，将自动化模块应用在其它行业（如自动化立体仓库、自动化生产线等）。

### 三、应收账款比重较高导致坏账损失的风险

公司所处行业主要服务于电力相关企业，受电力设备质量要求与需求个性化的特点以及采购、交货与结算特点的影响，公司所处行业企业普遍存在应收账款余额较大，占企业总资产比例偏高的特点。

公司2013年度、2014年度和2015年1-6月应收账款账面余额分别为1,282.20万元、1,609.70万元和1,510.00万元，占总资产的比例分别为31.98%、37.62%和34.38%，应收账款在资产结构中的比重相对较高，同时，公司应收账款周转率分别为2.71次、2.10次、0.76次，周转率逐年下降。虽然公司应收账款账龄较短，一年以内应收账款占应收账款余额的比例分别为91.41%、77.81%、84.07%，但存在部分坏账。尽管公司按照既定会计政策在各期末对应收账款计提了相应的坏账准备，而且主要客户为信誉状况较好的公司，但是如果公司短期内应收账款大幅上升，客户出现无法按期付款的情况，将会使公司面临坏账损失的风险，对资金周转和利润水平产生一定的不利影响。具体请参见本说明书“第四节公司财务”之“十一、财务状况分析”之“（一）资产的主要构成及减值准备”之“2、应收账款”。因此公司应收账款仍存在潜在不能及时收回的风险。

### 四、业绩下滑的风险

报告期内，受下游行业发展趋缓、市场需求下降因素及全球制造业疲软影响，公司2013年度、2014年度和2015年1-6月营业收入分别为3,326.11万元、3,038.63万元、1,188.00万元，净利润分别为344.80万元、280.12万元、73.72万元，均呈现下降趋势。为了应对不利的经营环境，公司逐步调整产品结构，于2014年实现工业自动控制设备产品的生产和销售。公司以自主研发的技术为核心，逐步

开发适用于多元化领域的工业自动控制设备。根据中国行业研究网预计，2015年我国工业自动控制系统装置制造行业市场规模将超过3,500亿元。盛迪科技已拥有工业自动控制系统装置行业相关的技术及资源，将在核心产品的基础上继续开拓工业自动化市场。

如果公司目前主导市场所依赖的行业受宏观经济形势的影响持续不景气，并且公司近两年大力实施的通过加大技术创新来推动产品结构优化调整和产品升级、加大新兴行业市场开拓的工作进展不力，则公司的盈利能力将难以出现上升的趋势。

## 五、高新技术企业、软件企业税收优惠政策变化的风险

公司于2009年取得了高新技术企业资格，于2012年10月29日复审通过了高新技术企业资格，资格有效期3年。截至本说明书出具之日，盛迪科技高新技术企业资质重新认定已完成公示阶段，目前尚未取得高新技术企业资质证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，高新技术企业可享受按15.00%的税率缴纳企业所得税的优惠政策。根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局《关于杭州大光明通信系统集成有限公司等735家企业通过高新技术企业复审的通知》(浙科发高〔2012〕312号)，企业所得税优惠期为2012年1月1日至2014年12月31日。2015年1-6月暂按25.00%的税率缴纳企业所得税。

公司是经浙江省信息产业厅认定的软件企业。根据国家税务总局下发的(财税[2011]100号)《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17.00%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3.00%的部分实行即征即退政策。

综上，未来税收优惠政策变更存在不确定性，一旦国家政策有变或企业的高新技术企业资格和软件企业资格不能持续保持，公司将不能享受相应的税收优惠政策，可能会对公司未来经营业绩产生一定影响。

## 六、新产品研发风险

公司为高新技术企业，公司产品市场主要为高精度高端智能仪表检定产品市

场，技术研发至关重要，因此公司后续的研发投入、研发团队的稳定性、关键研发人员的稳定性及研发人员的科研创新能力都将影响公司未来的发展。如果公司后续研发投入不足、研发团队或关键研发人员流失、研发人员的科研创新能力不足，都将导致公司技术更新跟不上，产品竞争力缺失，对公司产生重大影响，从而降低公司的竞争力和盈利能力。

### **七、业务规模扩大导致的管理风险**

随着公司的资产规模和业务规模的不断扩大，业务和管理人员也将相应增加，公司的组织结构和管理体系将趋于复杂，对公司的管理模式、人力资源、市场营销、内部控制等各方面均提出了更高要求。倘若公司不能及时提高管理能力并充实和培养相关高素质管理人才队伍以适应公司未来的成长和市场环境的变化，将会给公司带来相应的管理风险。

### **八、公司治理风险**

公司自整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全的法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但公司治理和内部控制体系仍需要在日常经营过程中逐渐完善。公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部治理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、常用词语		
公司、盛迪科技、股份公司	指	浙江盛迪科技股份有限公司
盛迪有限、有限公司	指	海盐盛迪电子科技有限公司，系公司前身
盛迪投资	指	海盐盛迪投资管理有限公司
淞迪电子	指	浙江淞迪电子科技有限公司，系公司联营企业
三会	指	股东大会、董事会、监事会
本说明书、本公开转让说明书	指	浙江盛迪科技股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年及一期	指	2013年度、2014年度、2015年1-6月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所、中汇会计师事务所	指	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
律师、律师事务所	指	北京盈科（杭州）律师事务所
天源评估公司	指	天源资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
二、专业术语		
PWM	指	脉冲宽度调制，是通过载波信号对测试信号进行调制处理，变成脉冲信号，然后控制开关功率管输出，并经过滤波，从而实现功率放大的一种非常有效的技术。目前广泛应用在从测量、通信到功率控制与变换的许多领域中
电工仪器仪表	指	对各种静态和动态电磁参量进行测量和处理的仪器仪表总称，主要用于电信号各种参数的测量，例如电压、电流、功率、电能、相位、频率等
电能计量	指	对电能进行测量，依法指导、监督电能测量行为并实现单位统一、量值传递的活动
检定	指	通过实验，提供证明来确定测量器具的示值误差满足规定要求的活动
电能表、电表	指	专门用来计量某一时间段电能累计值的仪表
校验	指	数据传送时采用的一种校正数据错误的方式
标准功率电能表	指	用于电能计量的高等级标准电能表，目前都采用数字方式进行测量，等级范围：0.01~0.1级，测量范围宽，内置高等级电流互感器，具有强大的功能，可测量有

		无功功率、电能，同时可测量电压、电流、频率、功率因数等电量，可进行谐波分析等
精密测试电源	指	为电能表的检定提供幅值、相位可调的电流、电压标准信号的信号发生单元
自动化检定系统	指	一种用于对计量器具进行自动化检定的系统。按自动化程度可分为全自动化检定系统和半自动化检定系统
自动化流水线型检定系统	指	一种基于流水线输送方式的全自动化检定系统，包括用于对智能电能表、互感器、用电信息采集终端等计量器具进行自动化流水线检定的系统
电能表标准与校验装置	指	与电能表检定、检测业务相关的各类标准、计量器具、装置、设备和系统的统称
电子式电能表	指	由电流和电压作用于电子元器件而产生与被测电能成正比输出的仪表；按接入线路的方式和测量电能的不同，可分为单相和三相电子式电能表；按功能不同，又可分为智能电能表和普通电子式电能表
智能电能表	指	由测量单元、数据处理单元、通信单元等组成，具有电能量计量、数据处理、实时监测、自动控制、信息交互等功能的电能表
<b>三、标准、法规、制度</b>		
ISO9001	指	国际质量管理体系标准
《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》
“三会”议事规则	指	《浙江盛迪科技股份有限公司股东大会议事规则》、《浙江盛迪科技股份有限公司董事会议事规则》、《浙江盛迪科技股份有限公司监事会议事规则》

## 目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
释义.....	6
目录.....	8
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况 .....	10
二、本次挂牌情况 .....	11
三、公司股权结构及股东情况 .....	13
四、历史沿革 .....	19
五、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	27
六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标 .....	29
七、本次挂牌的有关机构情况 .....	31
第二节 公司业务.....	34
一、公司业务概况 .....	34
二、公司内部组织结构与主要业务流程 .....	39
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	40
四、公司主营业务相关情况 .....	51
五、公司商业模式 .....	59
六、公司所处行业基本情况 .....	63
七、公司面临的竞争状况 .....	76
八、公司未来业务发展 .....	79
第三节 公司治理.....	81
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立及运行情况 .....	81
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估 .....	82
三、最近两年有关处罚情况 .....	83
四、公司的独立性 .....	83
五、同业竞争情况 .....	84
六、报告期内资金占用和对外担保情况 .....	86

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	87
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	89
第四节 公司财务.....	92
一、最近两年及一期资产负债表 .....	92
二、最近两年及一期利润表 .....	93
三、最近两年及一期现金流量表 .....	93
四、最近两年及一期所有者权益变动表 .....	96
五、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	102
六、审计意见 .....	102
七、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	102
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标 .....	117
九、管理层分析 .....	118
十、报告期利润形成的有关情况 .....	121
十一、财务状况分析 .....	131
十二、关联方关系及关联交易 .....	143
十三、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	145
十四、资产评估情况 .....	146
十五、股利分配政策和最近两年及一期分配情况 .....	146
十六、特有风险提示 .....	147
第五节 有关声明.....	151
第六节 附件	

## 第一节基本情况

### 一、 公司基本情况

**公司名称：**浙江盛迪科技股份有限公司

**英文名称：**ZHEJIANG SHENGDI TECHNOLOGY INC.

**法定代表人：**周建平

**有限公司设立日期：**2007年3月13日

**变更为股份有限公司日期：**2015年9月21日

**注册资本：**3,150.00万元

**住所：**海盐县武原街道正华路8号

**邮编：**314300

**组织机构代码：**79962040-2

**电话：**0573-8616 0582

**传真：**0573-8616 5200

**公司网址：**www.hysd.net

**Email：**hysdzjp@163.com

**董事会秘书：**蔡群安

**主营业务：**公司是一家专业从事智能仪表检定设备和工业自动控制设备的研发、生产与销售的高新技术企业、软件生产企业。公司产品涉及专业化、高端化智能电表检定细分领域及工业自动控制系统设备领域。

**所属行业：**根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于C40仪器仪表制造业。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），仪器仪表制造业包括工业自动控制系统装置制造、电工仪器仪表制造等40多个子行业。公司核心产品为智能仪表检定装置，属于电工仪器仪表制造业（4012）。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》分类，公司属于电工仪器仪表制造业(4012)。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》分类，公司属于(17)信息技术之(1711)技术硬件与设备之(171111)电子设备、仪器和元件之(17111110)分析检测用电子设备与仪器及其他。

**经营范围：**智能仪器仪表、工业控制系统、变压器、互感器、计算机软件制造、加工；货物进出口和技术进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

## 二、 本次挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

**股票代码：**【】

**股票简称：**盛迪科技

**股票种类：**人民币普通股

**每股面值：**1.00元

**股票总量：**31,500,000股

**挂牌日期：**【】年【】月【】日

**交易方式：**协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司于2015年9月21日整体变更为股份公司，截至本说明书出具之日，发起人持有公司股份未满一年。

截至本说明书出具之日，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

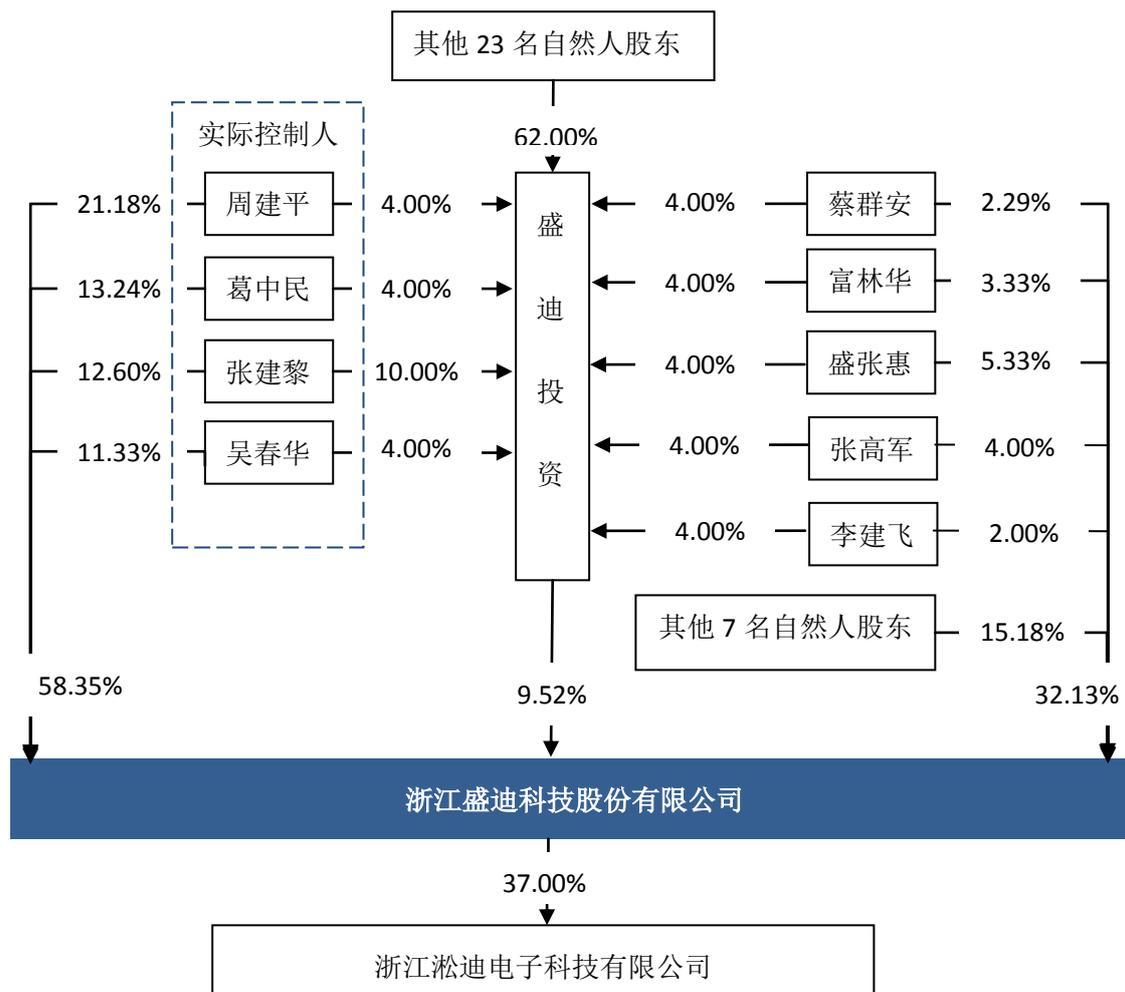
截至目前，公司可流通股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量 (股)
1	周建平	6,670,000	21.18	董事长、总经理	355,000
2	葛中民	4,170,000	13.24	董事、副总经理	150,000
3	张建黎	3,970,000	12.60	董事、副总经理	100,000
4	吴春华	3,570,000	11.33	董事、副总经理	-
5	盛迪投资	3,000,000	9.52	法人股东	
6	盛张惠	1,680,000	5.33	董事	-
7	张高军	1,260,000	4.00		-
8	富林华	1,050,000	3.33	监事会主席	-
9	王玲英	880,000	2.79		880,000
10	郑泉明	750,000	2.38		750,000
11	吕培芬	750,000	2.38	-	750,000
12	蔡群安	720,000	2.29	财务负责人、董事会秘书	75,000
13	李建飞	630,000	2.00	-	-
14	沈惠巍	600,000	1.91	-	600,000

15	朱晓伟	600,000	1.91	-	600,000
16	钟小云	600,000	1.91	-	600,000
17	周国良	600,000	1.91	-	600,000
合计		31,500,000	100.00	-	5,460,000

### 三、公司股权结构及股东情况

#### (一) 公司股权结构图



盛迪科技的联营企业淞迪电子成立于 2012 年 2 月 20 日，注册号为 330400400028545，注册资本为 500.00 万元人民币。盛迪科技出资 185.00 万，占公司注册资本 37.00%；香港松洋实业有限公司出资 315.00 万，占公司注册资本 63.00%；该公司经营范围为智能仪器仪表、工业自动化控制系统的制造、加工；计算机软件的研发；经营进出口业务（不含进口商品分销业务）。（上述经营范围不含国家规定禁止、限制外商投资和许可的项目）。该公司住所为海盐县武原街

道盐北路 211 号西区 3 幢底层街道，法定代表人为张小东。

淞迪电子依法设立并有效存续，系盛迪科技联营企业，自设立后未发生股权变更情况，该公司目前处于歇业状态。

## （二）公司股东持股情况

1、截至本公开转让说明书出具之日，公司股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	是否存在质押及争议	持股比例（%）	所持股数（股）
1	周建平	自然人	否	21.18	6,670,000
2	葛中民	自然人	否	13.24	4,170,000
3	张建黎	自然人	否	12.60	3,970,000
4	吴春华	自然人	否	11.33	3,570,000
5	盛迪投资	法人	否	9.52	3,000,000
6	盛张惠	自然人	否	5.33	1,680,000
7	张高军	自然人	否	4.00	1,260,000
8	富林华	自然人	否	3.33	1,050,000
9	王玲英	自然人	否	2.79	880,000
10	郑泉明	自然人	否	2.38	750,000
11	吕培芬	自然人	否	2.38	750,000
12	蔡群安	自然人	否	2.29	720,000
13	李建飞	自然人	否	2.00	630,000
14	沈惠巍	自然人	否	1.91	600,000
15	朱晓伟	自然人	否	1.91	600,000
16	钟小云	自然人	否	1.91	600,000
17	周国良	自然人	否	1.91	600,000
合计				100.00	31,500,000

截至本公开转让说明书出具之日，盛迪科技全部股东持有公司的股份均不存在质押情形或其他争议事项。

## 2、股东基本情况

公司股东不存在不得担任公司股东的情形，符合公司股东适格性要求。基本情况如下：

### （1）自然人股东

截至本公开转让说明书出具之日，公司自然人股东为：周建平、葛中民、张

建黎、吴春华、盛张惠、张高军、富林华、李建飞、蔡群安、王玲英、郑泉明、沈惠巍、朱晓伟、吕培芬、钟小云、周国良。

## (2) 法人股东

截至本公开转让说明书出具之日，公司法人股东为盛迪投资。

盛迪投资成立于 2015 年 6 月 18 日，注册资本 384.00 万元，法定代表人张建黎，住所海盐县武原街道武原工业园君原区正华路 8 号。经营范围：投资管理与咨询（不含证券、期货信息）；企业营销策划；广告设计与策划；企业形象设计。

盛迪投资为股份公司发起人。截至目前，盛迪投资持有盛迪科技 9.52% 的股份。

截至本公开转让说明书出具之日，盛迪投资各股东及其出资情况如下：

序	股东名称	与盛迪科技的关系	出资额(万元)	比例(%)
1	张建黎	盛迪科技董事、副总经理	38.40	10.00
2	陆其明	盛迪科技员工	25.60	6.67
3	俞建良	盛迪科技员工	25.60	6.67
4	周建平	盛迪科技董事长、总经理	15.36	4.00
5	葛中民	盛迪科技董事、副总经理	15.36	4.00
6	吴春华	盛迪科技董事、副总经理	15.36	4.00
7	盛张惠	盛迪科技员工	15.36	4.00
8	李建飞	盛迪科技员工	15.36	4.00
9	张高军	盛迪科技员工	15.36	4.00
10	蔡群安	盛迪科技董秘、财务负责人	15.36	4.00
11	富林华	盛迪科技监事	15.36	4.00
12	郭小英	盛迪科技员工	15.36	4.00
13	陈寨锋	盛迪科技员工	15.36	4.00
14	庄六平	盛迪科技监事	12.80	3.33
15	吴卫斌	盛迪科技员工	12.80	3.33
16	朱胜明	盛迪科技员工	12.80	3.00
17	朱卫红	盛迪科技员工	7.68	2.00
18	蔡大东	盛迪科技员工	7.68	2.00
19	罗树荣	盛迪科技员工	7.68	2.00
20	邱宏祥	盛迪科技监事	7.68	2.00
21	潘群芳	盛迪科技员工	7.68	2.00

22	张国君	盛迪科技员工	7.68	2.00
23	徐汉良	外部投资者	7.68	2.00
24	张骏	外部投资者	7.68	2.00
25	江宇飞	盛迪科技员工	5.12	1.33
26	徐常军	盛迪科技员工	5.12	1.33
27	朱沈卫	盛迪科技员工	5.12	1.33
28	黎家军	盛迪科技员工	5.12	1.33
29	陈百锋	盛迪科技员工	5.12	1.33
30	赵春美	盛迪科技员工	5.12	1.33
31	王佩军	盛迪科技员工	5.12	1.33
32	朱小伟	盛迪科技员工	5.12	1.33
	<b>合计</b>		<b>384.00</b>	<b>100.00</b>

盛迪投资的股东为盛迪科技的部分股东、部分员工及外部个人投资者，不存在以非公开方式相互募集或向第三方募集资金的情形，同时盛迪投资及各股东并未委托其他第三方管理、运营企业资产，相关投资决策均由内部决策机构做出。根据盛迪投资 2015 年 7 月 24 日出具的《说明函》：“盛迪投资未以非公开方式向合格投资者募集资金，对外投资资金均为自有资金，未委托任何机构代为管理或将资金托管给任何机构”。

综上，盛迪投资不属于《基金法》、《私募基金管理办法》、《私募基金备案办法》所规范的私募投资基金。盛迪投资不存在受托管理私募投资基金的情形，盛迪投资不属于《基金法》、《私募基金管理办法》、《私募基金备案办法》所规范的私募投资基金管理人。

### （三）股东之间的关联关系

公司自然人股东在公司法人股东盛迪投资中的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	比例（%）
1	张建黎	384,000	10.00
2	周建平	153,600	4.00
3	葛中民	153,600	4.00
4	吴春华	153,600	4.00
5	盛张惠	153,600	4.00
6	蔡群安	153,600	4.00
7	富林华	153,600	4.00
8	张高军	153,600	4.00
9	李建飞	153,600	4.00

除此以外，公司各股东之间不存在关联关系。

#### （四）实际控制人情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司实际控制人为周建平、葛中民、张建黎、吴春华 4 人。公司无控股股东。周建平直接持有公司 667.00 万股股份，占公司总股本的 21.18%；葛中民直接持有公司 417.00 万股股份，占公司总股本的 13.24%；张建黎直接持有公司 397.00 万股股份，占公司总股本的 12.60%；吴春华直接持有公司 357.00 万股股份，占公司总股本的 11.33%。上述 4 人合计直接持有公司 1,838.00 万股股份，占公司总股本的 58.35%。同时，周建平、葛中民、张建黎、吴春华 4 人通过盛迪投资间接持有盛迪科技股份。周建平持有盛迪投资 4.00% 股份，葛中民持有盛迪投资 4.00% 股份，张建黎持有盛迪投资 10.00% 股份，吴春华持有盛迪投资 4.00% 股份，合计间接持有盛迪科技 2.09% 股份。

周建平自盛迪有限成立以来一直担任执行董事、总经理，自盛迪科技成立以来担任董事长、总经理，实际主导公司经营管理活动，能够对公司的决策和经营活动产生重大影响。葛中民自盛迪有限成立以来一直担任副总经理，自盛迪科技成立以来担任副总经理，具体负责生产和研发；张建黎自盛迪有限成立以来一直担任副总经理，自盛迪科技成立以来担任副总经理，具体负责销售和客服；吴春华自盛迪有限设立以来一直担任副总经理，自盛迪科技成立以来担任副总经理，具体负责管理和品保。因此，周建平、葛中民、张建黎、吴春华自公司设立以来，一致担任公司高管等职务，实际指导公司经营管理活动，对公司产生经营重大影响，对公司重大问题表决不存在不一致的情况。2015 年 9 月 23 日周建平、葛中民、张建黎、吴春华签署《一致行动协议》在公司运营和管理决策方面通过共同协商的方式采取一致行动、保持一致。因此周建平、葛中民、张建黎、吴春华为公司的实际控制人。

因此，自公司成立以来，周建平、葛中民、张建黎、吴春华一直是公司实际控制人，未发生变更。周建平、葛中民、张建黎、吴春华签署《一致行动协议》的履行，能够在一定程度上使以上 4 人继续保持对公司的重大影响和实际控制权。

最近两年及一期，实际控制人未发生变更。

截至本说明书出具之日，公司实际控制人周建平、葛中民、张建黎、吴春华所持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况，也不存在重大权属纠纷。

#### 公司实际控制人简介如下：

**周建平先生**，1965年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江海盐人，大学本科学历，工学士，工程师。周建平先生于1987年8月至1994年6月任海盐电力仪表厂技术员；1994年6月至2007年3月，任海盐涵普电测仪器有限公司技术部经理；2012年3月至今，任淞迪电子董事、总经理；2007年3月加入盛迪有限，任执行董事、总经理职务；2015年9月至今，任盛迪科技董事长、总经理职务。

**葛中民先生**，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江省海盐县人，大学本科学历，工程师。葛中民先生于1991年7月至1994年8月，任海盐电力仪表二分厂技术员；1994年8月至2002年3月，任涵普电测仪器有限公司调试组长，技术员；2002年3月至2004年3月，自由职业；2004年4月至2007年3月，任涵普电测仪器有限公司技术部副经理；2012年3月至今，任淞迪电子董事；2007年3月加入盛迪有限，任副总经理、总工程师；2015年9月至今，任盛迪科技董事、副总经理、总工程师。

**张建黎先生**，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江海盐人，大专学历，工程师。张建黎先生于1992年9月至2007年2月，任海盐普博电机有限公司、海盐涵普电测仪器有限公司技术员、销售员、销售区域经理、营业部副经理；2007年3月加入盛迪有限，任副总经理、销售部经理；2015年9月至今，任盛迪科技董事、副总经理。

**吴春华女士**，1971年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江海盐人，大专学历，工程师。吴春华女士于1992年8月至2007年3月，任海盐涵普电测仪器有限公司营业部区域经理；2007年3月加入盛迪有限，任品质部和品保部副总、监事；2015年9月至今，任盛迪科技董事、副总经理。

**（五）除周建平、葛中民、张建黎、吴春华以外的其他持有5%以上股份股东的基本情况**

## 1、其他持有 5%以上股份股东的基本情况

除周建平、葛中民、张建黎、吴春华 4 人外，公司持有 5% 以上股份股东为盛迪投资、盛张惠。具体情况如下：

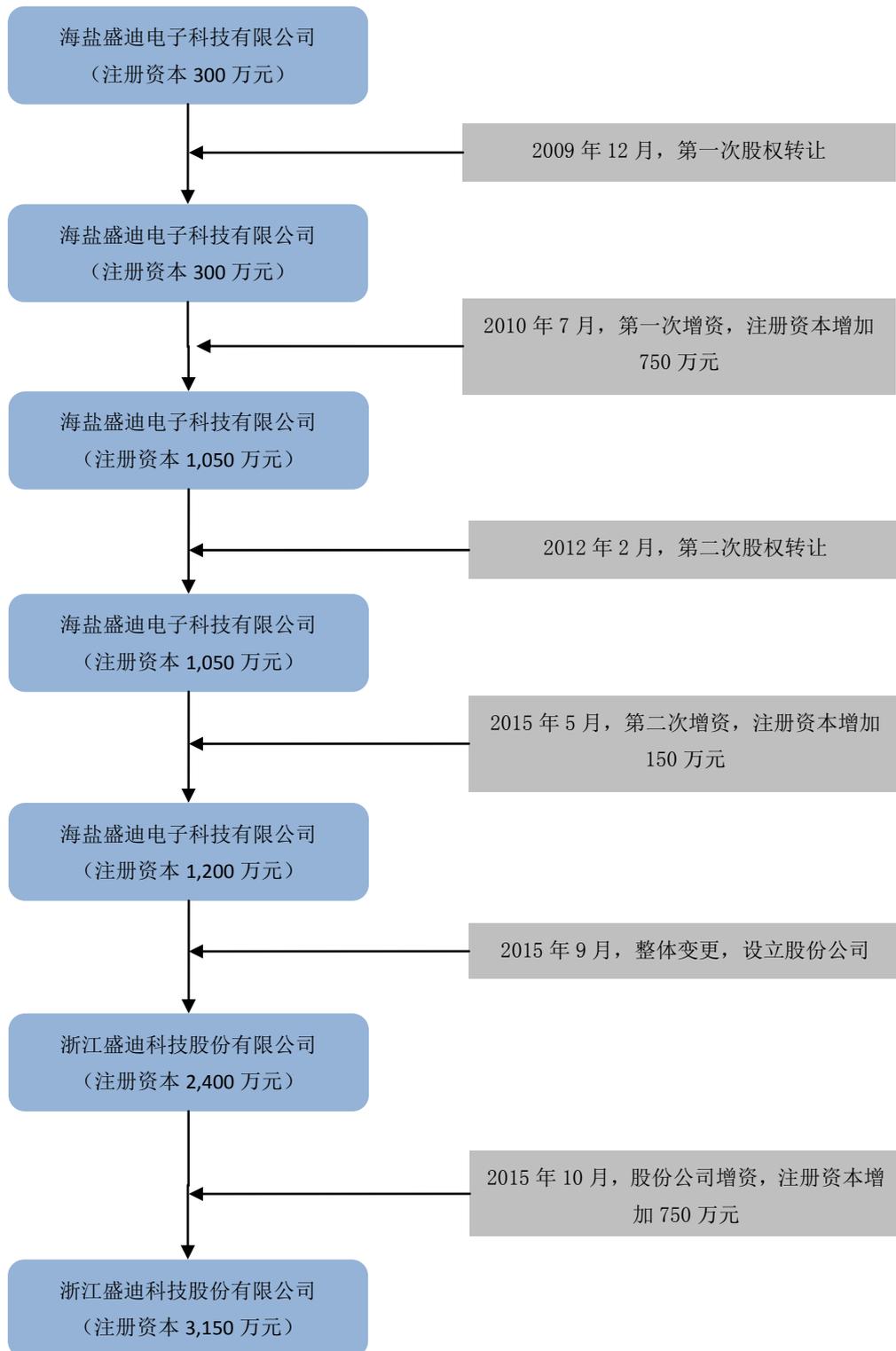
序号	股东名称	股东性质	持股比例（%）	所持股数（股）
1	盛迪投资	法人股东	9.52	3,000,000.00
2	盛张惠	自然人股东	5.33	1,680,000.00

## 2、其他持有 5%以上股份股东的简介

盛迪投资简介请参见本章“三、公司股权结构及股东情况（二）公司股东持股情况 2、股东基本情况”的相关内容。

**盛张惠先生**，1972 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江海盐人，大学本科学历，工学士，工程师。盛张惠先生于 1995 年 7 月至 1995 年 9 月，任海盐普博电机有限公司工作技术员；1995 年 9 月至 2007 年 6 月，任海盐电力仪表厂工作技术部副经理、技术部经理；2007 年 6 月加入盛迪有限，任技术部副经理，研发中心经理职务；2015 年 9 月至今，任盛迪科技董事。

## 四、 历史沿革



### （一）2007年3月13日，有限公司设立

海盐盛迪电子科技有限公司成立于2007年3月13日，由周建平、葛中民、张建黎、吴春华共同出资设立，注册资本300.00万元。

2007年3月12日，海盐中联兴会计师事务所有限公司对盛迪有限首期出资进行了审验，并出具盐中会师一验（2007）66号《验资报告》，验证截至2007年3月9日止，盛迪有限已收到股东缴纳的首期出资150万元，均为货币出资。2007年3月13日，海盐县工商行政管理局向盛迪有限核发了《企业法人营业执照》。

2009年11月20日海盐中联兴会计师事务所有限公司对盛迪有限股东缴纳的第二期出资进行了审验，并于出具“盐中会师一验（2009）第476号”《验资报告》，验证截至2009年11月15日止，盛迪有限已收到股东缴纳的第二期出资150万元，均为货币出资。2009年11月26日，盛迪有限就实收资本变更办理完毕相应的工商变更登记手续。

盛迪有限成立时股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资金额	实缴出资金额	出资比例（%）
1	周建平	90.00	90.00	30.01
2	葛中民	70.00	70.00	23.33
3	张建黎	70.00	70.00	23.33
4	吴春华	70.00	70.00	23.33
合计		<b>300.00</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00</b>

### （二）2009年12月11日，有限公司第一次股权转让

2009年12月11日，盛迪有限通过股东会决议，同意周建平将持有公司5.00%的股本（出资额15.00万元）转让给富林华，转让价格为15.00万元；同意葛中民将持有公司6.00%的股本（出资额18.00万元）转让给张高军，转让价格18.00万元；同意张建黎将持有本公司6.00%的股本（出资额18.00万元）转让给盛张惠，转让价格为18.00万元；同意吴春华持有公司2.00%的股本（出资额6.00万元）转让给盛张惠，转让价格为6.00万元；同意吴春华将持有公司3.00%的股本（出资额9.00万元）转让给李建飞，转让价格9.00万元；同意吴春华将持有本

公司 1.33% 的股本（出资额 4.00 万元）转让给蔡群安，转让价格 4.00 万元；同意葛中民将持有公司 0.33% 的股本（出资额 1.00 万元）转让给蔡群安，转让价格为 1.00 万元；同意张建黎将持有公司 0.33% 的股本（出资额 1.00 万元）转让给蔡群安，转让价格 1.00 万元。

本次股份转让依据为当时的每股净资产，转让价格公允，不属于股份支付。

本次股权转让后，盛迪有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资金额	实缴出资金额	出资比例（%）
1	周建平	75.00	75.00	25.00
2	葛中民	51.00	51.00	17.00
3	张建黎	51.00	51.00	17.00
4	吴春华	51.00	51.00	17.00
5	盛张惠	24.00	24.00	8.00
6	张高军	18.00	18.00	6.00
7	富林华	15.00	15.00	5.00
8	李建飞	9.00	9.00	3.00
9	蔡群安	6.00	6.00	2.00
合计		300.00	300.00	100.00

### （三）2010 年 7 月 8 日，有限公司第一次增资

2010 年 7 月 8 日，盛迪有限通过股东会决议，同意将公司注册资本由 300.00 万元增加到 1,050.00 万元。其中周建平以货币认缴增资人民币 750.00 万元。截至 2010 年 8 月 5 日止，公司已经收到周建平缴纳的新增注册资本人民币 750.00 万元，变更后注册资本为人民币 1,050.00 万元。海盐中联兴会计师事务所对上述出资出具了盐中会师二验（2010）第 244 号《验资报告》。2010 年 8 月 9 日，海盐县工商行政管理局核准本次变更登记，并更换了注册号为 330424000034025 的《企业法人营业执照》。

本次增资依据为当时的每股净资产，转让价格公允，不属于股份支付。

本次增加注册资本后，盛迪有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资金额	实缴出资金额	出资比例（%）
1	周建平	825.00	825.00	78.56

2	葛中民	51.00	51.00	4.86
3	张建黎	51.00	51.00	4.86
4	吴春华	51.00	51.00	4.86
5	盛张惠	24.00	24.00	2.29
6	张高军	18.00	18.00	1.71
7	富林华	15.00	15.00	1.43
8	李建飞	9.00	9.00	0.86
9	蔡群安	6.00	6.00	0.57
合计		<b>1,050.00</b>	<b>1,050.00</b>	<b>100.00</b>

#### (四) 2012年2月，有限公司第二次股权转让

2012年2月10日，经协商股东间进行了股权转让：周建平将公司4.29%的股权以45.00万元转让给张高军；周建平将公司3.57%的股权以37.50万元转让给富林华；周建平将公司12.14%的股权以127.50万元转让给葛中民；周建平将公司5.71%的股权以60.00万元转让给盛张惠；周建平将公司12.14%的股权以127.50万元转让给吴春华；周建平将公司12.14%股权以127.50万元转让给张建黎；周建平将公司1.43%的股权以15.00万元转让给蔡群安；周建平将公司2.14%的股权以22.50万元转让给李建飞。

本次股份转让依据为当时的每股净资产，转让价格公允，不属于股份支付。

本次股权转让后，盛迪有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资金额	实缴出资金额	出资比例(%)
1	周建平	262.50	262.50	25.00
2	葛中民	178.50	178.50	17.00
3	张建黎	178.50	178.50	17.00
4	吴春华	178.50	178.50	17.00
5	盛张惠	84.00	84.00	8.00
6	张高军	63.00	63.00	6.00
7	富林华	52.50	52.50	5.00
8	李建飞	31.50	31.50	3.00
9	蔡群安	21.00	21.00	2.00
合计		<b>1,050.00</b>	<b>1,050.00</b>	<b>100.00</b>

#### (五) 2015年6月，有限公司第二次增资

2015年6月25日，盛迪有限通过股东会决议，同意将公司注册资本由

1,050.00 万元增加到 1,200.00 万元。盛迪投资以货币增资人民币 384.00 万元，其中认缴新增注册资本 150.00 万元，剩余 234.00 万元计入资本公积。

截至 2015 年 6 月 29 日，公司已经收到盛迪投资缴纳的新增注册资本人民币 150.00 万元，变更后注册资本为人民币 1,200.00 万元。海盐中联兴会计师事务所对上述出资出具了盐中会师二验(2010)247 号《验资报告》。

2015 年 6 月 29 日，盛迪有限就本次增资办理完毕相应的工商变更登记手续。本次变更后，盛迪有限各股东的出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
1	周建平	262.50	262.50	21.88
2	葛中民	178.50	178.50	14.88
3	张建黎	178.50	178.50	14.88
4	吴春华	178.50	178.50	14.88
5	盛迪投资	150.00	150.00	12.50
6	盛张惠	84.00	84.00	7.00
7	张高军	63.00	63.00	5.25
8	富林华	52.50	52.50	4.38
9	李建飞	31.50	31.50	2.63
10	蔡群安	21.00	21.00	1.75
	<b>合计</b>	<b>1,200</b>	<b>1,200.00</b>	<b>1,200.00</b>

本次增资依据为当时的每股净资产，增资价格公允，不属于股份支付。

#### （六）2015 年 9 月，股份公司设立

2015 年 8 月 23 日，经盛迪有限股东会审议通过，有限公司全体股东作为发起人，以经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至 2015 年 6 月 30 日账面净资产 3,199.29 万元为基础，按照公司的折股方案，将上述净资产折合股份 24,000,000 股，每股面值 1.00 元，共计股本 2,400.00 万元，剩余净资产 799.29 元计入资本公积，盛迪有限整体变更为股份有限公司。

2015 年 9 月 9 日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中汇会验[2015]3534《验资报告》，审验确认公司股本 2,400 万元已足额缴纳。

2015 年 9 月 21 日，公司在嘉兴市工商行政管理局办理了变更登记手续，并

重新取得了注册号为 330424000034025 的《营业执照》。

股份公司设立后，公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资金额	实缴出资金额	出资比例 (%)
1	周建平	525.00	525.00	21.88
2	葛中民	357.00	357.00	14.88
3	张建黎	357.00	357.00	14.88
4	吴春华	357.00	357.00	14.88
5	盛迪投资	300.00	300.00	12.50
6	盛张惠	168.00	168.00	7.00
7	张高军	126.00	126.00	5.25
8	富林华	105.00	105.00	4.38
9	李建飞	63.00	63.00	2.63
10	蔡群安	42.00	42.00	1.75
合计		<b>2,400.00</b>	<b>2,400.00</b>	<b>100.00</b>

#### (七) 2015 年 10 月，股份公司第一次增资

2015 年 10 月 18 日，盛迪科技通过股东大会决议，全体股东一致同意增加公司注册资本 750.00 万元，新增注册资本由 11 名自然人增加人民币出资，并同意修改公司章程。股东大会决议通过本次增资方案，本次增资每股面值 1.00 元，每股价格为 1.75 元，筹集资金 1,312.50 万元，增加注册资本 750.00 万元，其余 562.50 万元列入股份公司的资本公积。其中，周建平 142.00 万股、葛中民 60.00 万股、张建黎 40.00 万股、蔡群安 30.00 万股、王玲英 88.00 万股、郑泉民 75.00 万股、沈惠巍 60.00 万股、朱晓伟 60.00 万股、吕培芬 75.00 万股、钟小云 60.00 万股、周国良 60.00 万股。增资后总股本为 3,150.00 万股，注册资本 3,150.00 万元。

本次增资依据为当时的每股净资产，转让价格公允，不属于股份支付。

2015 年 10 月 19 日，浙江中联兴会计师事务所有限公司出具了浙中会师二验(2015)第 520 号《验资报告》，审验确认新增股本 750.00 万元已足额缴纳。

2015 年 10 月 19 日，公司就本次增资在嘉兴市工商行政管理局办理了变更登记手续，并重新取得了《营业执照》。

本次增资完成后，盛迪科技股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
1	周建平	667.00	667.00	21.18
2	葛中民	417.00	417.00	13.24
3	张建黎	397.00	397.00	12.60
4	吴春华	357.00	357.00	11.33
5	盛迪投资	300.00	300.00	9.52
6	盛张惠	168.00	168.00	5.33
7	张高军	126.00	126.00	4.00
8	富林华	105.00	105.00	3.33
9	王玲英	88.00	88.00	2.79
10	郑泉明	75.00	75.00	2.38
11	吕培芬	75.00	75.00	2.38
12	蔡群安	72.00	72.00	2.29
13	李建飞	63.00	63.00	2.00
14	沈惠巍	60.00	60.00	1.91
15	朱晓伟	60.00	60.00	1.91
16	钟小云	60.00	60.00	1.91
17	周国良	60.00	60.00	1.91
合计		<b>3,150.00</b>	<b>3,150.00</b>	<b>100.00</b>

公司股东历次的出资形式和出资比例均通过了股东（大）会审议，并办理了相应的验资手续，且经过了工商变更登记，履行了必要的法律手续。公司设立、改制、历次增资的出资程序均通过了股东会审议，办理了验资和工商变更登记，履行了必要的法律手续。公司股东按照公司章程规定出资，履行了相关的验资或评估程序，公司股东出资真实，所有出资已经缴足。

公司历次股权转让均根据《公司法》的规定经公司有权机关表决通过，签署《股权转让协议》，取得相关部门批准并办理完成股权变更登记手续，其股权转让行为合法合规，不存在潜在纠纷。经核查相关工商登记资料并经公司及其股东确认，公司的股权结构清晰，权属明确，不存在质押、委托代持等潜在纠纷情形，同时，公司针对股权代持等事项已出具承诺，承诺不存在此类情况，并就承诺真实性承担法律责任。

综上，公司股东历次出资形式、出资比例合法合规，出资履行程序完备，合

法合规。公司历次股权转让均为转让双方真实意思表示；公司股东所持股份不存在股份代持的情形；公司股权明晰，符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

## 五、 公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事、监事和高级管理人员情况

姓名	职务	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
周建平	董事长、总经理	21.18	0.38
葛中民	董事、副总经理	13.24	0.38
张建黎	董事、副总经理	12.60	0.95
吴春华	董事、副总经理	11.33	0.38
盛张惠	董事	5.33	0.38
富林华	监事会主席	3.33	0.38
邱宏祥	监事	-	0.19
庄六平	职工监事	-	0.32
蔡群安	财务负责人、董事会秘书	2.29	0.38

### （二）董事、监事和高级管理人员简介

#### 1、董事基本情况

**周建平先生**，简介请见“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（四）实际控制人情况”。

**葛中民先生**，“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（四）实际控制人情况”。

**张建黎先生**，“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（四）实际控制人情况”。

**吴春华女士**，“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（四）实际控制人情况”。

**盛张惠先生**，1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江海盐人，大学本科学历，工学士，工程师。盛张惠先生于1995年7月至1995年9月，任海盐普博电机有限公司工作技术员；1995年9月至2007年6月，任海盐

电力仪表厂工作技术部副经理、技术部经理；2007年6月加入盛迪有限，任技术部副经理，研发中心经理职务；2015年9月至今，任盛迪科技董事。

## 2、监事基本情况

**富林华先生**，1974年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江海盐人，大学专科学历，工程师。富林华先生于1995年8月至2000年6月，任海盐普博电机有限公司工作技术员、检验组组长；2000年6月至2007年5月，任海盐涵普电测仪器有限公司技术员、检验组组长，计量课课长；2007年5月加入盛迪有限，任生产部经理职务；2015年9月至今，任盛迪科技监事会主席；2012年3月至今，任浙江淞迪电子科技有限公司监事。

**邱宏祥先生**，1967年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江海盐人，大学专科学历，工程师。邱宏祥先生于1988年8月至1996年9月，任海盐塑料厂技术员、技术科长；1996年10月至2007年6月，任海盐电力仪表厂技术员；2007年6月加入盛迪有限，任生产部副经理；2015年9月至今，任盛迪科技监事。

**庄六平女士**，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江海盐人，大专会计专业学历。2002年4月至2007年4月，任世纪联华海盐店收银课长；2007年4月加入盛迪有限，任海盐盛迪电子科技有限公司出纳；2015年9月至今任盛迪科技职工监事。

## 3、高级管理人员基本情况

根据公司章程，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。

**周建平先生**，总经理，个人简历请参见“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（四）实际控制人情况”的相关内容。

**葛中民先生**，副总经理，个人简历请参见“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（四）实际控制人情况”的相关内容。

张建黎先生，副总经理，个人简历请参见“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（四）实际控制人情况”的相关内容。

吴春华女士，副总经理，个人简历请参见“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（四）实际控制人情况”的相关内容。

蔡群安先生，董事会秘书，财务负责人，1978年1月12日出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江海盐人，大学学历，助理经济师；2001年1月-2007年3月，在海盐涵普电测仪器有限公司工作，任管理部采购职务，主要负责公司物料采购工作；2007年4月加入盛迪有限，任管理部经理职务，主要负责公司日常行政管理工作及公司物料采购工作；2015年9月起，任盛迪科技财务负责人；2015年10月至今，任盛迪科技董事会秘书。

## 六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	4,392.74	4,278.66	4,009.55
负债总计（万元）	1,193.45	1,237.09	1,248.10
股东权益合计（万元）	3,199.29	3,041.57	2,761.45
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,199.29	3,041.57	2,761.45
每股净资产（元） <sup>1</sup>	2.67	2.90	2.63
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.67	2.90	2.63
资产负债率（母公司）（%） <sup>2</sup>	27.17	29.91	31.13
流动比率（倍） <sup>3</sup>	2.59	2.34	2.03
速动比率（倍） <sup>4</sup>	2.11	1.61	1.58
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,188.00	3,038.63	3,326.11
净利润（万元）	73.72	280.12	344.80
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	73.72	280.12	344.80
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	72.77	244.56	331.89
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	72.77	244.56	331.89
毛利率（%） <sup>5</sup>	53.70	48.96	46.82

净资产收益率(%) <sup>6</sup>	2.39	9.65	13.32
扣除非经常性损益后净资产收益率(%) <sup>7</sup>	2.36	8.43	12.82
基本每股收益(元/股) <sup>8</sup>	0.07	0.27	0.33
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股) <sup>9</sup>	0.07	0.23	0.32
稀释每股收益(元/股) <sup>10</sup>	0.07	0.27	0.33
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股) <sup>11</sup>	0.07	0.23	0.32
应收账款周转率(次) <sup>12</sup>	0.76	2.10	2.71
存货周转率(次) <sup>13</sup>	0.94	2.68	3.14
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-200.04	216.18	31.28
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) <sup>14</sup>	-0.17	0.21	0.03

注：上述财务指标的计算公式如下：

1、每股净资产=期末净资产/期末股本；

2、公司资产负债率=公司负债总额/公司资产总额；

3、流动比率=流动资产/流动负债；

4、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债；

5、**毛利率**=(营业收入-营业成本)/营业收入\*100%；

6、净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

7、扣除非经常性损益后的净资产收益率 =  $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

8、基本每股收益=当期归属于母公司所有者净利润/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)；

9、扣除非经常性损益基本每股收益=(当期归属于母公司所有者净利润-非经常性损益)/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)；

10、稀释每股收益=当期归属于母公司所有者净利润/(期初股份总数+当期新发行普通

股股数×已发行时间÷报告期时间－当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)；

11、扣除非经常性损益基本每股收益=(当期归属于母公司所有者净利润-非经常性损益)  
/ (期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间－当期回购普通股股数×  
已回购时间÷报告期时间)；

12、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

13、存货周转率=营业成本/存货平均余额；

14、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本。

## 七、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201，501，502，1103，  
1601-1615，1701-1716 室

项目负责人：戴中伟

项目小组成员：戴炜、陈婷婷、李科东

联系电话：0571-87130315

传真：0571-87828004

### (二) 律师事务所

机构名称：北京盈科(杭州)律师事务所

法定代表人：王丽华

联系地址：杭州市下城区东新路 240 号 苏泊尔发展大厦 8 楼、9 楼

经办律师：方明、胡艳果

联系电话：0571-28221808

传真：0571-86799606

### （三）会计师事务所

机构名称：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：余强

联系地址：杭州市新业路8号华联时代大厦A幢601室

经办会计师：高峰、孔令江

联系电话：0571-88879800

传真：0571-88879000-9800

### （四）资产评估机构

机构名称：天源资产评估有限公司

法定代表人：钱幽燕

联系地址：杭州市钱江秦朝新业路8号

经办评估师：梁雪冰、洪柳亚

联系电话：0571-88879777

传真：0571-88879992-9777

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5层

联系电话：（010）58598980

传真：（010）58598977

### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：（010）63889512

传真：（010）63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司业务概况

#### （一）主营业务

盛迪科技是一家专业从事智能仪表检定设备和工业自动控制设备的研发、生产与销售的

高新技术企业、软件生产企业。公司产品涉及专业化、高端化智能电表检定细分领域及工业自动控制系统设备领域。截至目前，公司已承担了 1 项国家火炬计划，已验收了 1 项国家创新项目，已拥有 2 项省级高新技术产品。公司建有“盛迪电磁测量省级高新技术企业研究开发中心”。截至目前，公司拥有 14 项软件著作权，4 项实用新型专利，3 项外观设计专利，另有 1 项发明专利已进入实质审查阶段。

公司产品属于国家重点支持、扶持的“光机电一体化”领域中第三大类“先进制造技术类”产业项目。公司拥有国内较为领先的 PWM 调制功率放大技术。公司通过全面采用国际、国内先进的电子、信息和测量技术，成功开发了具有自主知识产权的高科技产品，提供系统个性化的专业软件及产品服务。

#### （二）主要产品及用途

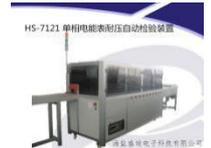
公司主要产品为带嵌入式软件设备，包括两大类产品：智能仪表检定设备、工业自动控制设备。公司自 2008 年取得软件生产企业证书，所生产的软件产品系对外销售产品所必备的嵌入式、集成式操作系统软件，不对外单独销售软件产品。

公司主要产品分类如下：

带嵌入式软件设备系列	
智能仪表检定设备	智能仪表检定设备
	标准表及现场校验设备
工业自动控制设备	自动化生产线设备
其他产品系列	
其他产品	耗材、配件等

## 1、公司主要产品简介

产品名称	图示	型号	用途
<b>智能仪表检定设备</b>			
单三相电能表检验装置		HS-6103 HS-6303	适用于电网公司、供电公司、电能计量部门、大型工矿企业和电能表生产企业检定电能表
国网智能电能表检验装置		HS-6103F HS-6303F	适用于电网公司、供电公司、电能计量部门、大型工矿企业和电能表生产企业检定国网智能电能表
负控终端测试装置		HS-6307	
电能表耐压测试装置		HS-6121 HS-6321 HS-6421	适用于电网公司、供电公司、电能计量部门、大型工矿企业和电能表生产企业对电能表的工频耐压测试
电能表走字装置		HS-6125 HS-6325	适用于电能表生产企业对电能表的走字测试
高压电能表检验装置		HS-9303H	适用于电网公司、供电公司、电能计量部门、大型工矿企业和电能表生产企业检定高压电能表
直流电能表检验装置		HS-6133	适用于电网公司、供电公司、电能计量部门、大型工矿企业和电能表生产企业检定直流电能表
<b>标准表及现场校验设备</b>			
便携式检验装置		HS-3103 HS-3303	适用于电网公司、供电公司、电能计量部门、大型工矿企业和电能表生产企业维修、检定电能表
多功能标准表		HS-5100 HS-5300	适用于电能表装置生产企业配套使用
<b>工业自动控制设备</b>			

在线式单三相电能表自动耐压测试、自动调校、参数自动设置装置		HS-7111 HS-7311	适用于电能表生产企业对单相电能表的工频耐压测试、批量调校、出厂参数的批量设置
单三相电能表自动化生产线		HS-7100 HS-7300	适用于电网公司、供电公司、电能计量部门、大型工矿企业和电能表生产企业检定电能表

## 2、智能仪表检定设备

智能电表是智能电网建设中代表用电端的重要组成部分，它在安装运行之前，必须要经过一系列严格而周密的检定和质量控制，通常包括出厂检验、型式检验、全性能试验、抽样验收试验和全验收试验；安装运行之后，还需要定期进行现场检测和轮校，以持续确保现场运行的表计计量设备的精准度及功能有效性。

精密测试电源输出幅值、相位和频率可调的电压、电流信号分别输入标准表和被检表，标准表通过乘法和积分运算生成标准电能数据，被检表同时对相同电压电流信号在相同时间区间的电能进行计量。标准表和被检表两组电能数据同步输入误差计算模块，通过比较运算得出被检表的计量误差。误差数据通过总控单元传输到外部计算机。

基本的智能电能表检定装置由以下几部分构成：

### (1) 标准功率电能表

标准功率电能表（以下简称“标准表”）是比被检表准确度高一至二个等级的电能表，用作被检表检定的参照标准。标准表技术是电能表检定技术的核心环节之一，占领高准确度标准功率电能表的技术高地是电能表标准与校验装置企业提升市场竞争力的重要目标。目前，我国电能表校验装置准确度已经达到很高的水平，国内智能电能表生产企业广泛使用万分之二等级的标准表。

### (2) 精密测试电源

测试电源是为检定工作提供幅值、相位和频率稳定且可设、可调的工频正弦交流电流、电压信号的精密电源装置。精密测试电源技术是电能表检定技术的核心环节之一，在保证信号质量的前提下尽量提高电源输出功率和带载能力，可有效提升检定装置的工作效率，从而使产品具有更强的市场竞争力。

### **(3) 控制和数据处理系统**

数据处理系统通过由半导体元器件组成的功能电路实现被检信号与标准信号的比对，计算并显示误差。通常情况下，控制系统由总控单元和计算机组成，操作人员可通过人机交互软件实现检定过程的控制和数据读取工作。

### **3、工业自动控制设备**

工业自动化流水线型检定系统是融合了检定技术、自动化控制技术、通讯技术、信息技术等多种高新技术而于近年兴起的一种用于智能电能表、用电信息采集终端等表计的全自动化流水线检定的设备，主要完成对智能电能表、用电信息采集终端等表计的自动化流水线检定作业。

自动化流水线型检定系统主要由传输系统、控制系统、自动接线系统、检测单元等组成，采用流水线自动进行表计上料、下料，全自动的压紧装置自动压紧电压、电流和信号脉冲线，配以程控装置计量单元、计算机控制，从而实现表计的全自动检定作业。与传统标准检测设备相比，自动化流水线型检定系统在表计的仓储、输送、检定等各个流程实现了自动化数据处理和信息化管理，大幅减少了检定人员，降低了检定人员的劳动强度，并避免了人为因素对检定结果的干扰，在节约人力成本的同时大幅提高了检定质量和效率。

### **4、其他产品**

公司生产的其他产品主要为与智能仪表检定设备及工业自动控制设备相关的配件及耗材。主要产品包括高低温老化设备（如单三相电工源、单三相电能表挂表架）、安全性测试设备（如单三相电能表耐压测试设备）及测试工装（如出厂参数设置设备）

#### **(1) 高低温老化设备**

电能表制造企业由于生产工艺的要求，需要对电能表进行常温走字、高温老化走字，通过进行一定时间的走字试验，达到对电能表的老化试验和满足部分工艺要求。

老化设备包括电工源和挂表架，电工源提供虚拟的电压、电流信号，挂表架提供电表安装位置，通常一个电工源可以带多个挂表架。为了配合老化过程中的功能测试等，电工源配置有定时走字、定量走字等功能，挂表架可选择配置通讯

接口、脉冲输入接口等。

## (2) 安全性测试设备

电能表检定规程通用技术要求明确规定电能表要进行交流耐压试验。所以电力公司计量测试中心、供电公司计量部门、电能表生产企业等在对电能表进行检定时必须要进行安全性测试：交流耐压测试。测试设备主要由交流高压发生器、漏电流检测单元、挂表系统、辅助控制系统和计算机软件等组成。

测试设备为了满足规程的要求，可以对电能表的多个测试对象分别进行交流耐压试验，可以手动操作；也可以通过 PC 机控制自动实现，并获取测试结果，由 PC 机统一进行数据管理。

## (3) 测试工装

电能表通过初调、老化、复验后，要进行出厂前最后一道上电工序：出厂参数初始化，按照客户的要求，按照铭牌信息对电表进行参数设置、检验等。出厂参数设置设备包含功率源、通讯模块、挂表系统、数据采集、辅助控制部分和计算机软件等。

通讯模块配置了多种电能表通讯接口，具有拉合闸测试功能，也可以对电能表输入、输出接口进行检查；配合 PC 机软件进行出厂功能检查和参数设置、复验等，是电能表厂家理想的测试工装设备。

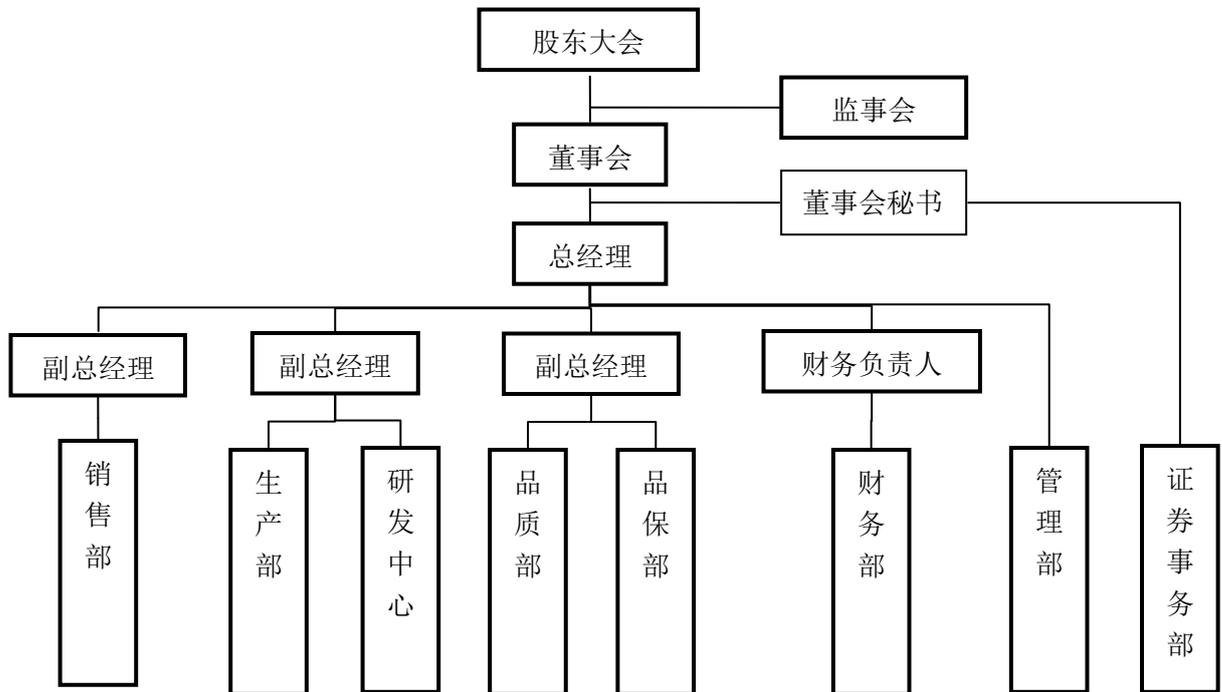
## (三) 产品获奖情况

近年来，公司坚持自主研发与产品创新，公司的多个产品获得了国家、省部级的奖励与认定，具体情况如下：

证书名称	获奖产品	颁证机关/机构	发证日期
国家创新基金	HS-9303 高压电能表误差检验装置	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	2012 年 3 月
国家火炬计划项目	HS6000-多功能电能表检验装置	科学技术部火炬高技术产业开发中心	2008 年 11 月
浙江省高新技术产品	HS-6303 三相多功能电能表检验装置	浙江省科学技术厅	2008 年 6 月
浙江省高新技术产品	HS-6103 单相多功能电能表检验装置	浙江省科学技术厅	2008 年 6 月

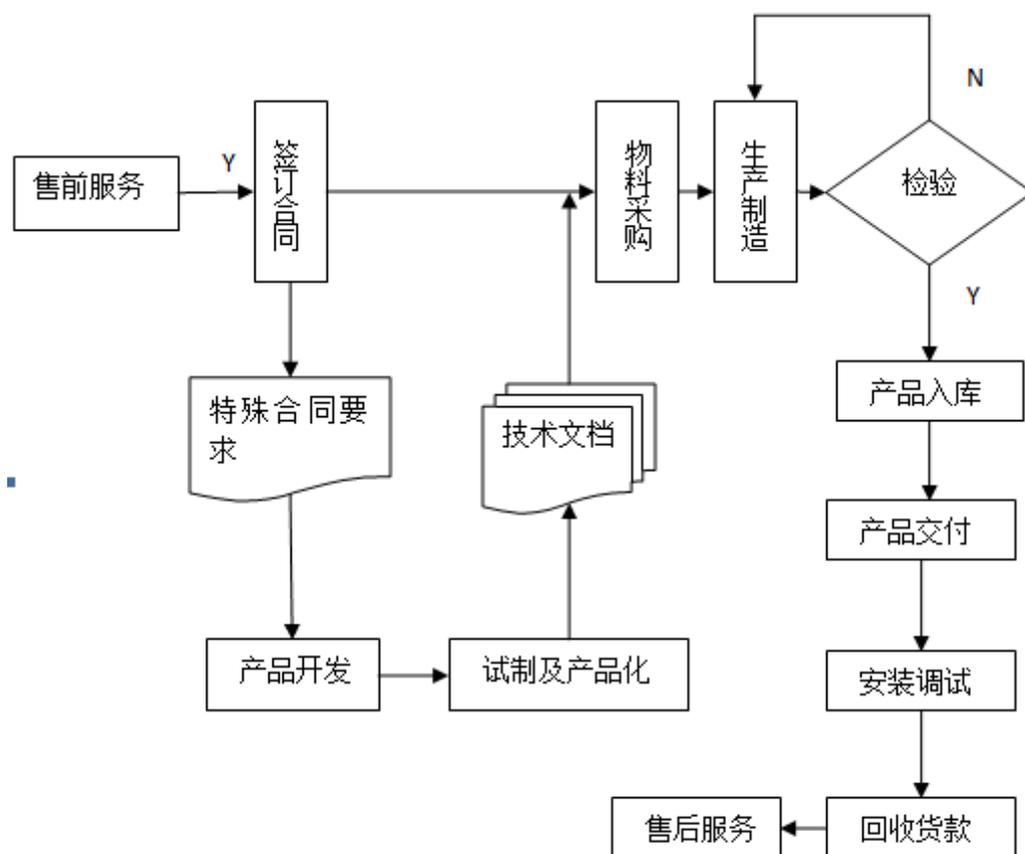
## 二、 公司内部组织结构与主要业务流程

### （一） 内部组织结构图



### （二） 公司主要业务流程

公司历来坚持产品质量的高标准，通过采购、研发、生产等环节的控制对产品质量严格把控，以满足客户要求并树立市场形象。公司业务流程如下表所示：



### 三、 公司业务相关的关键资源要素

#### （一）主要产品所使用的技术

公司主要生产带嵌入式软件的设备。

公司于 2008 年通过软件生产企业认证，在软件技术研发、提高产品智能化水平方面具有优势。公司独立开发智能仪表检定设备及工业自动控制设备产品必备软件，因此，公司生产销售的产品具有较高技术含量。

公司于 2009 年取得了高新技术企业资格，于 2012 年 10 月 29 日复审通过了高新技术企业资格。公司重视产品和技术的研发，在人员配备、组织、研发投入方面为研发工作顺利开展提供了充分的保障。

#### 1、主要产品技术含量

公司一直致力于电能计量检测与自动化生产线检测技术的研制，拥有多年的

研发生产经验，各系列产品均包含多种技术，公司的主要技术均为自有技术，应用于现有产品，是公司产品技术竞争优势和产品功能优势的基础。

目前公司的产品所使用的主要技术如下：

序号	核心技术名称	技术来源	技术转换情况	应用产品
1	图像缺陷检测技术	自主研发	批量生产	工业自动控制设备
2	功率电源技术	自主研发	批量生产	所有软件设备
3	小电流电能精度控制技术	自主研发	批量生产	所有软件设备

### （1）工业自动化-图像缺陷检测技术

随着国家电网建设的不断推进，智能电表的大范围使用，各个大规模的电能表生产企业急需快捷智能的流水线体来替代人工肉眼对电能表液晶的缺陷检测。此技术不限于电能表液晶的检测，可广泛使用于标准图像检测的各类产品。

盛迪科技选用了当今最前沿的Visual Studio 2010平台及C++.NET开发语言。c++.NET开发平台具有基于（开源）发行的跨平台计算机视觉库OpenCV，可以运行在Linux、Windows和Mac OS操作系统上。它轻量级而且高效——由一系列C函数和少量C++类构成，同时提供了Python、Ruby、MATLAB等语言的接口，实现了图像处理 and 计算机视觉方面的通用算法。

### （2）功率电源放大器技术

功率电源是检验装置的核心之一，目前国内电能表检验装置生产技术主要有两种：PWM调制技术和甲乙类线性技术，国外电能表检验装置主要采用PWM调制技术。

由于技术原因，国内对以上放大器技术的使用往往是多表位、大功率采用调制技术生产电能表检验装置，而高精度检验装置则往往采用线性装置，无法在一种技术上获得突破，像国外厂家那样同时满足要求。

盛迪科技通过自主研发，在PWM调制技术上取得了国内较为领先的成就。目前公司已可利用调制技术生产0.01/0.02/0.03高等级电能表检验装置，生产的高精度电能表检验装置已被国内大型电能表生产厂所使用。

### （3）小电流输出技术

传统的电能表检验装置输出电流的量程一般在0.1——100A之间，也有的下限到10mA，这些主要是和标准电能表的生产技术有关，国内生产的标准电能表目前输入电流的下限一般为25mA，部分的在10mA（而国外标准电能表的下限一般为1mA），当然这也和电能表的生产需求有关。

随着国内S级电能表的大量出现，国内目前对电能表检验装置输出小电流指标提出了新的特殊要求，一般对装置电能误差的要求到1mA，也有的要求到0.3mA，装置的启动电流更是提高到了0.1mA，采用一般的生产技术（如简单利用标准电能表）已无法保证装置小电流输出的电能精度。

盛迪科技通过自己独创的技术，在小电流电能精度控制技术上取得了突破。公司生产的检验装置在小电流的比对上在1mA-5mA上可以达到0.03级电能误差，0.3mA可以达到0.08的电能误差。公司为全国领先电能计量设备生产厂商提供的检验装置通过了美国雷电公司0.01级RD33小电流输出指标测试，公司产品技术性能得到了电能计量专家的肯定，在业界有较高的认可度。

## 2、公司主要技术的可替代性

我国仪器仪表行业的技术更新与替代主要表现为技术结构向智能化、微型化、系统化、多参数和高可靠性方向发展，主要体现在以下几方面：（1）加强对产品基础技术运用，利用先进的制造技术进一步提高产品的稳定性和可靠性；（2）以数字技术代替模拟技术，发展电子式仪器仪表；（3）对电子技术、芯片技术、集成技术等多种技术的综合利用，研发高精度的仪器仪表。

公司目前的主要产品为智能仪表检定设备及工业自动化控制设备，所应用的技术门槛较高，尽管行业内相关企业数量较少，但竞争激烈，在细分领域内相关产品存在一定的可替代性。智能仪表检定业务及自动化生产线业务是公司的核心技术竞争力所在，公司各项产品均为公司自主研发设计，并且针对客户进行个性化的改造和适应，同时在产品质量、性能和实用性上与其他同类型产品相比有较大的优势，可替代性较小。

## 3、公司核心技术保护措施

公司作为高新技术企业，产品技术含量高，拥有多项核心技术且全部应用于公司产品中，在生产过程中存在泄密的可能性，一旦技术秘密泄露，可能会削弱公司产品的竞争力。

公司已采取了保护核心技术的措施，相关措施如下：

(1) 加强产品应用技术的研究，一旦有可申请专利或软件著作权的专有技术，公司将积极进行申请，以进一步保护知识产权；

(2) 制定了严格的保密制度，与研发部门员工在签订劳动合同时附带签署了《保密协议》。研发人员进行研发项目时均另外签署一份针对该项目的保密协议；

(3) 为防止核心技术人才流失导致公司失去相关技术，公司在产品研发生产中形成了成熟的技术规范，并制订了相应的公司标准。

## (二) 主要无形资产情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司账面无形资产情况如下：

项目	账面原值（万元）	累计摊销（万元）	账面净值（万元）
土地使用权	228.30	22.14	206.15
合计	<b>228.30</b>	<b>22.14</b>	<b>206.15</b>

### 1、土地使用权

截至本说明书出具之日，公司土地使用权情况如下：

序号	土地所有权证号	用途	权属性质	坐落	土地面积（m <sup>2</sup> ）	他项权利	取得日期
1	海盐国用（2013）第 1-2420 号	工业用地	出让	武原镇君原村	6,508	无	2013/5/27

### 2、软件著作权

截至本说明书出具之日，公司拥有 14 项由中华人民共和国国家版权局核发的《计算机软件著作权登记证书》，具体情况如下：

序号	登记号	软件全称	版本号	取得方式	登记日期
1	2014SR026104	盛迪 HS-5300 三相标准表控制软件	V1.0	原始取得	2014/3/4

序号	登记号	软件全称	版本号	取得方式	登记日期
2	2014SR024470	盛迪 HS-5100 单相标准表控制软件	V1.1	原始取得	2014/2/28
3	2012SR098314	盛迪电能表检验装置控制软件	V2.0	原始取得	2012/10/18
4	2012SR022728	盛迪三相装置控制软件	V2.0	原始取得	2012/3/23
5	2012SR022726	盛迪单相装置控制软件	V2.0	原始取得	2012/3/23
6	2012SR022724	盛迪三相便携式装置控制软件	V2.0	原始取得	2012/3/23
7	2012SR022722	盛迪装置误差处理系统软件	V2.0	原始取得	2012/3/23
8	2012SR022718	盛迪单相便携式装置控制软件	V2.0	原始取得	2012/3/23
9	2011SR021195	盛迪 HS9303 高压电能表误差检验装置软件	V1.0	原始取得	2011/4/18
10	2008SR34818	盛迪装置误差处理系统软件	V1.0	原始取得	2008/12/16
11	2008SR34012	盛迪单相装置程控信号源控制软件	V1.0	原始取得	2008/12/12
12	2008SR34011	盛迪携带装置程控信号源控制软件	V1.0	原始取得	2008/12/12
13	2008SR34004	盛迪三相装置程控信号源控制软件	V1.0	原始取得	2008/12/12
14	2007SR16690	盛迪电能表检定管理系统软件	V1.0	原始取得	2007/10/25

公司在整体变更为股份有限公司后，正在逐步将专利申请人及软件著作权人由盛迪有限变更为盛迪科技，公司技术成果在产权归属方面不存在纠纷。

### 3、软件产品登记证书

截至本说明书出具之日，公司持有 2 项由浙江省经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》，具体情况如下：

序号	产品名称	发证机构	证书编号	发证日期	有效期
1	盛迪单相装置程控信号源控制软件 V1.0	浙江省经济和信息化委员会	浙 DGY-2012-1595	2012/11/8	五年
2	盛迪电能表检测装置控制软件 V2.0	浙江省经济和信息化委员会	浙 DGY-2012-1771	2012/11/8	五年

### 4、专利

#### (1) 已取得专利

截至本说明书出具之日，公司拥有 4 项实用新型专利，3 项外观设计专利，专利权人均均为盛迪有限，公司正在办理更名手续。

公司取得的实用新型专利具体情况如下：

序号	专利号	名称	公告日
1	ZL201120372712.8	高压电能表误差检验装置	2012/5/2
2	ZL201420324654.5	一种穿心式隔离电流互感器	2014/10/18
3	ZL201520047703.X	电能表检测用定位模组	2015/7/29
4	ZL201520085884.5	ANSI 标准电能表检测工装	2015/7/29

公司取得的外观设计专利具体情况如下：

序号	专利号	名称	公告日
1	ZL201430187780.6	电流互感器（HS-9523B 三相穿心式隔离）	2014/11/5
2	ZL201530021004.3	电能表耐压检测装置	2015/7/29
3	ZL201530036556.1	圆表表托	2015/7/29

## （2）正在申请的专利

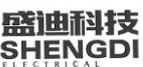
截至本说明书出具之日，盛迪有限申请的 1 项发明专利已进入实质审查阶段，具体情况如下：

序号	申请号	发明创造名称	专利类型	通知发文日
1	201510063103.7	ANSI 标准电能表检测工装	发明	2015/7/24

## 5、商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司正办理申请注册商标。

2015 年 6 月 27 日，公司委托北京沃森国际知识产权代理有限公司在中国境内正在申请 3 件注册商标，具体情况如下：

序号	代理文号	商标	核定使用商品类别	委托日期
1	VS012015NN7631		9	2015/6/27
2	VS012015NN7633		9	2015/6/27
3	VS012015NN7634		9	2015/6/27

## （三）主要固定资产情况

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机械设备、运输工具、电子及其他设备

等。公司依法拥有相关的产权。截至 2015 年 6 月 30 日固定资产状况如下表所示：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	736.86	90.34	646.52	87.74%
运输工具	198.34	111.79	86.55	43.64%
电子及其他设备	138.50	51.91	86.59	62.52%
机器设备	86.31	33.09	53.22	61.66%
<b>合计</b>	<b>1,160.01</b>	<b>287.13</b>	<b>872.88</b>	<b>75.25%</b>

注：成新率=固定资产净值÷固定资产原值×100%

公司主要固定资产为房屋及建筑物。截至本说明书出具之日，公司拥有的房屋所有权情况如下：

序号	房产证号	建筑面积	座落	规则用途	他项权利
1	嘉房权证盐字第 125995 号	2,900.20	武原街道武原工业区君原区正华路 8 号 1 幢	工业	无
2	嘉房权证盐字第 125996 号	2,900.20	武原街道武原工业区君原区正华路 8 号 2 幢	工业	无
3	嘉房权证盐字第 125997 号	3,097.73 +34.61	武原街道武原工业区君原区正华路 8 号 3 幢、4 幢	工业	无

#### （四）业务许可与荣誉资质

公司主要生产智能仪表检定设备及工业自动控制设备，分别属于电工仪表产品及工业自动控制系统装置产品。根据《国家质量监督检验检疫总局公告 2005 第 145 号令》，智能电表检定设备及工业自动控制设备不需办理计量器具许可证。

截至本公开转让说明书出具之日，公司获得的业务许可与荣誉资质情况如下：

序号	证书名称	证书编号/注册号	颁证机关/机构	发证日期	有效期
1	高新技术企业	GF201233000115	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	2012/10/29	三年
2	软件企业	浙 R-2008-0037	浙江省信息产业厅	2008/10/17	-
3	创新型企业	-	嘉兴市科学技术局	2015 年	-
4	质量管理体系认证	12815Q20629RO	中标研国联（北京）	2015/5/19	三年

	证书 (ISO9001)	M	认证中心		
5	进出口货物收发货人报关注册登记证书	3304963012	中华人民共和国嘉兴海关	2010/9/7	六年
6	对外贸易经营者备案登记表	3300799620402	商务局	2013/8/30	-

### (五) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司未取得任何特许经营权。

### (六) 公司人员结构情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司总员工人数为 88 人，主要为公司生产、技术及管理人员。公司员工结构如下：

#### 1、岗位结构

员工分布	人数	比例
销售人员	10	11.36%
生产人员	39	44.32%
技术人员	26	23.55%
管理人员及其他	13	20.77%
合计	<b>88</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、年龄结构

年龄结构	人数	比例
20-29 岁	32	36.36%
30-39 岁	22	25.00%
40-49 岁	25	28.40%
50 岁及以上	9	10.24%
合计	<b>88</b>	<b>100.00%</b>

#### 3、学历结构

教育程度	人数	比例
本科及以上	24	27.27%
大专	21	23.86%
大专以下	43	48.87%
合计	<b>88</b>	<b>100.00%</b>

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 88 人，其中，公司为 80 名员工缴纳

社会保险，未缴纳社会保险人数为 8 人，其中 6 名员工为退休返聘人员，均已领取养老金或享受退休待遇，公司无须为其购买社会保险。有 2 名员工在异地缴纳社保，故公司无需为其购买社会保险。

2015 年 10 月 19 日，海盐县人力资源和社会保障局出具《证明》，自 2013 年以来至该证明出具日，公司依照国家及地方有关劳动人事和社会保障方面的法律、法规依法经营，按时足额缴纳职工的社会保险金（包括养老、失业、医疗及工伤等）且上述社会保险金的缴费基准和比例符合本地的有关规定，未因违反相关法律、法规而受到行政处罚的情形。

## （七）公司研发机构及核心技术人员情况

### 1、研发机构情况

公司成立了研发中心，负责攻克市场急需解决的技术难题，并对前瞻性的技术进行研究和储备。公司将进一步加大对研发中心的建设投入，以强化公司长期的技术竞争优势。

公司将研发机构设置研发一科和研发二科，分别负责软件和硬件的研发。各个研发科室下设多个项目小组，负责公司各类产品的研究开发。

### 2、核心技术人员情况

#### （1）核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为周建平、葛中民。周建平、葛中民简介详见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（四）实际控制人情况”。

公司董事长周建平，1987 年毕业于浙江丝绸工学院电子自动化专业。担负技术开发工作二十多年，历任多家电能表检验装置专业生产厂的技术员、研发经理。2007 年带领相关研发技术人员组织创建了海盐盛迪电子科技有限公司。周建平曾参与了公司多项新产品的开发和重大技术改造项目，获得多项新产品开发成果奖。其中“PTC-8320 三相电能表检验装置”获 2000 年度浙江省政府颁发的科学技术进步奖三等奖，“PTC7100 电能表智能走字台”获 2002 年度嘉兴市颁发的科学技术进步奖二等奖，“PTC8320D 数字式三相电能表检验装置”获 2003 年

度嘉兴市颁发的科学技术进步奖二等奖。1999 年入选嘉兴市首批跨世纪专业技术带头人后备人才，2002 年入选嘉兴市新世纪专业技术带头人培养人员。1997 年获得海盐县县级先进人物，2000 年海盐县科技十佳人员之一，是海盐县第四批有突出贡献专业人才。

公司经理葛中民，1991 年毕业于杭州商学院应用电子技术专业。担负技术开发工作二十多年，历任多家电能表检验装置专业生产厂的技术员、研发经理。葛中民参与了公司多项新产品的开发和重大技术改造项目，获得多项新产品开发成果奖。多个开发研究项目获得海盐县科技局立项确认，并获得多项专利。其中一种穿心式隔离电流互感器、ANSI 标准电能表检测工装等产品获实用新型专利，专利证书号分别为：ZL201420324654.5，ZL201520085884.5。圆表表托产品获外观设计专利，专利证书号：ZL201530036556.1。

## （2）核心技术人员持股情况及近两年内变动情况

截至本公开转让说明书出具日，周建平直接持有盛迪科技 21.18%股份，通过盛迪投资间接持有公司 0.38%股份；葛中民直接持有盛迪科技 13.24%股份，通过盛迪投资间接持有公司 0.38%股份。周建平、葛中民与张建黎、吴春华签署《一致行动协议》，为公司的实际控制人。

近两年内，公司核心技术人员未发生变动。

## 3、研发费用投入情况

2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月，研究开发费用占营业收入的比重分别为 7.42%、7.86%和 11.09%。报告期内，公司研发投入情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	131.75	238.69	246.83
营业收入	1,188.00	3,038.63	3,326.11
占比	11.09%	7.86%	7.42%

公司注重提升公司的技术创新和产品创新能力。如上表所述，公司每年研发费用投入不低于营业收入的 7%，研发费用投入占比稳步提升。

## （八）高新技术企业情况

公司于 2009 年取得了高新技术企业资格，于 2012 年 10 月 29 日复审通过了高新技术企业资格，取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GF201233000115，该证书有效期为 3 年。截至目前，公司正在进行高新技术企业的资质认定复审工作。

2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月，研究开发费用占主营业务收入的比重分别为 7.42%、7.86%和 11.09%，为提高公司核心竞争力，公司持续加大研发费用投入。截至报告期末，公司具有大学专科以上学历的人员占企业当年职工总数的 51.13%。因此公司符合《高新技术企业认定管理办法》关于研发投入、研发人员情况等规定的条件。

### **（九）安全生产、环境保护、质量标准等合规经营情况**

#### **1、安全生产**

根据海盐县安全生产监督管理局 2015 年 10 月 19 日出具的证明，公司无需取得安全生产许可，不存在需进行安全设施验收的建设项目，报告期内不存在安全事故、纠纷或处罚，公司的安全生产事项合法合规。

#### **2、环境保护**

##### **① 排污许可**

环境保护部办公厅《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373 号），明确重污染行业是指火力发电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等 14 个行业。盛迪科技主营业务为智能仪表检定设备和工业自动控制设备的研发、生产与销售，因此，公司所处行业为仪器仪表行业，不属于重污染行业。

公司生产过程产生的污染物较少，主要为生活污水。公司生产过程中产生的污染物均进行统一的回收处理，以实现节约能源、资源，避免污染环境。公司于 2012 年 11 月 21 日取得海盐县天仙河污水处理有限公司出具的《入网权证》。根据海盐县环境保护局于 2015 年 10 月 19 日出具的《证明》，公司从 2013 年至今

在日常的生产过程中未因违反环保方面的法律、法规而受到处罚。

综上，公司不属于重污染行业，生产经营符合国家和地方环境保护的要求。

## ② 建设项目

公司报告期内不存在新建、改建、扩建工程项目，不存在建设项目环保设施的验收情况。公司目前已取得盐环建[2011]006号《关于海盐盛迪科技科技有限公司年产400套单三相电能表检验装置生产投资项目环境影响报告表的批复》。根据国家环境保护总局于2001年12月27日出具的国家环境保护总局令第13号令《建设项目竣工环境保护验收管理办法》第十七条规定：“对填报建设项目竣工环境保护验收登记卡的建设项目，环境保护行政主管部门经过核查后，可直接在环境保护验收登记卡上签署验收意见，作出批准决定。”公司取得的《建设项目竣工环境保护验收申请登记卡》由负责验收环保行政主管部门于2013年6月28日出具了“同意通过环保验收”的意见。同时，公司取得了海盐县环境保护局出具的守法证明中已明确了公司建设项目“……（并）通过‘三同时’环保竣工验收，三年来无发生环境违法行为，未受到环保部门的行政处罚”。

综上，公司建设项目环保合规。公司日常业务环节不存在重大违法行为，公司在报告期内未发生环境污染事故，未因违法环保相关法律、法规而受到行政处罚。

## 3、质量标准

公司产品执行标准在浙江省质量技术监督局备案登记。根据海盐县质量技术监督局2015年10月19日出具的证明及本所律师核查，报告期内，公司未受到产品质量及技术监督部门的行政处罚。

综上，公司在报告期内不存在因违反安全生产及环境保护的法律、法规和规范性文件而被相关机构处罚。公司亦不存在其他合规经营问题。

## 四、 公司主营业务相关情况

### （一） 业务收入构成

公司的主营业务收入按类别分可分为带嵌入式软件设备系列和其他产品系列；按产品可以分为智能仪表检定设备的销售、工业自动控制设备的销售及其他产品（耗材、配件）的销售。

公司的核心产品为智能仪表检定设备，该产品技术成熟，为公司的主要收入来源，2013年度、2014年度、2015年1-6月份的销售收入分别为2,659.80万元、2,200.45万元和881.31万元，占同期营业收入比例分别为80.80%、73.19%和74.26%。报告期内该类产品的销售收入略有下降，主要原因是智能仪表检定设备所属的电力智能电表行业属成熟行业，行业内企业竞争激烈；并且宏观经济下滑，导致下游企业投资放缓，对于智能电表检定设备的需要也相应的减少。但公司海外销售能力突出，外销占公司营业收入比例逐年上升。

因公司的耗材、配件等其他产品也属智能仪表检定设备行业相关产品，受该行业整体影响，在2015年1-6月份销售收入下降。

2014年起，公司积极实施进军工业自动化领域的战略。报告期内，公司工业自动控制设备投入生产，该产品销售收入及在主营业务收入中所占比例不断扩大。公司工业自动控制设备2014年度销售收入为137.48万元，占同期主营业务收入比例为4.57%；2015年1-6月份销售收入为108.12万元，占同期主营业务收入比例为9.11%。

综上，报告期内公司具备持续盈利能力，资产规模不断扩大，主营业务突出，收入结构合理。

报告期内，公司主营业务收入按照产品种类构成分类情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>带嵌入式软件设备系列</b>						
智能仪表检定设备	881.31	74.26%	2,200.45	73.19%	2,659.80	80.80%
工业自动控制设备	108.12	9.11%	137.48	4.57%	-	0.00%
<b>其他产品系列</b>						
其他	197.40	16.63%	668.67	22.24%	632.19	19.20%
<b>小计</b>	<b>1,186.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,006.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,292.00</b>	<b>100.00%</b>

## （二）主要客户情况

## 1、主要客户群体

公司主要客户为智能电表生产企业。智能电表生产企业在电表生产过程中要经过组装、校表、验表、参数设置、功能测试、走字等多个工序，其中检测工序是其最重要的工序之一。因此，智能电表生产企业是公司智能仪表检定设备的重要的用户群体。随着电表企业自动化生产水平的提高，公司客户群体对自动化生产流水线调试需求不断提高。

## 2、公司前 5 大客户

报告期内，公司前 5 大客户情况如下：

单位：万元

时间	序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入比例 (%)
2015 年 1-6 月	1	威胜集团有限公司	199.30	16.78
	2	宁波三星电气股份有限公司	115.40	9.71
	3	POWERMAN LIMITED	87.00	7.32
	4	ARCH METER CORPORATION	73.80	6.21
	5	KOREA POWERTECH	55.50	4.67
		合计	<b>530.90</b>	<b>44.69</b>
2014 年度	1	威胜集团有限公司	442.20	14.55
	2	青岛高科通信股份公司	213.60	7.03
	3	宁波三星电气股份有限公司	218.90	7.21
	4	POWERMAN LIMITED	188.00	6.19
	5	沈阳时尚实业有限公司	167.70	5.52
		合计	<b>1,230.40</b>	<b>40.50</b>
2013 年度	1	威胜集团有限公司	315.50	9.49
	2	深圳市银河表计股份有限公司	330.60	9.94
	3	POWERMAN LIMITED	240.70	7.24
	4	杭州松洋电子科技有限公司	197.10	5.93
	5	青岛高科通信股份公司	161.00	4.84
		合计	<b>1,244.90</b>	<b>37.44</b>

报告期内，公司对外销售前五大客户中存在三家海外客户。具体情况如下：

报告期内，公司对外销售前五大客户中存在三家海外客户。具体情况如下：

POWERMAN LIMITED（中文名：博奥曼有限公司）为一家于 2012 年在香港注册的海外贸易公司，提供电子电表、电力电表、电力监控仪表、智能仪器仪表

检验装置的销售。该公司通过电能表厂商介绍接触盛迪科技。盛迪科技直接销售产品给该公司。该公司主要将采购的仪器仪表销售给俄罗斯、白俄罗斯、乌克兰等地的电表生产厂商。该公司法人为喻华，与盛迪科技的董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

ARCH METER CORPORATION（中文名：玖鼎電力資訊股份有限公司）为一家于2005年在台湾注册的电表厂商，主要提供电子电表、电力电表、电力监控仪表、电业增值服务整合相关业务。该公司与盛迪科技直接接触。盛迪科技直接销售产品给该公司。该公司从盛迪科技采购的产品主要用于其生产电能表时的检测环节。该公司法人为陈展鹄，与盛迪科技的董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

KOREA POWERTECH 为一家于2011年在韩国注册的仪器仪表厂商，主要进行车速表、通讯器材、来料加工、电能表、电气工程的批发和零售。该公司与盛迪科技直接接触。盛迪科技直接销售产品给该公司。该公司从盛迪科技采购的产品主要用于自用。该公司法人为진종선，与盛迪科技的董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东以及其他关联方，在公司报告期各期前5大客户中不存在占有权益的情形。

公司与报告期各期前5大客户之间不存在关联关系。

### （三）采购情况

#### 1、公司原材料情况

报告期内，公司所使用的原材料种类繁多，包括机械、工具、电子元器件、集成电路、电子电器、电工材料等。其中，机械、工具包括机器人、气缸、电缸、机柜、机箱、挂架、表壳等，电子元器件包括电容、电阻、二极管、三极管等，电子电器包括继电器、变压器、互感器、讯响器件和保护器等，电工材料包括导电材料、磁性材料和散热类材料、开关等。

公司原材料主要从国内供应商采购，市场供应充足，不受季节和地域限制。公司与主要供应商形成了长期稳定的合作关系，能够保证原材料供应的及时性和供货质量。

报告期内，公司生产成本按成本核算分类构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
直接成本	428.56	78.20	1,245.96	81.06	1,503.25	85.53
直接人工	63.97	11.67	105.38	6.86	102.44	5.83
制造费用	55.47	10.12	185.77	12.09	151.97	8.65
合计	<b>548.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,537.11</b>	<b>100.00</b>	<b>1,757.66</b>	<b>100.00</b>

公司产品成本结构中，原材料占成本比重较高，人工及费用成本较低。2013年度、2014年度、2015年1-6月，公司直接人工分别为102.44万元、105.38万元及63.97万元。2015年1-6月直接人工增高，主要系公司提高工资所致。

## 2、公司主要能源供应情况

公司生产所需能源主要为电力，由当地电力部门提供，不存在供应短缺问题。电力在公司成本费用中占比小且价格稳定，对公司经营业绩不构成重大影响。

## 3、公司前5大供应商情况

报告期内，公司前5大供应商情况如下：

单位：万元

时间	序号	供应商名称	采购金额	占当期采购金额比例(%)
2015年1-6月	1	海盐炬力电气有限公司	66.81	15.35
	2	海盐明基设备制造有限公司	42.1	9.67
	3	上海实升电子有限公司	33.98	7.81
	4	广州以特信息技术有限公司	21.28	4.89
	5	海盐华电创业电子有限公司	18.51	4.25
		合计	<b>182.68</b>	<b>41.96</b>
2014年度	1	海盐县炬力电气厂	273.57	17.92
	2	海盐明基设备制造有限公司	181.71	11.90
	3	海盐以恒机械有限公司	115.34	7.56
	4	上海实升电子有限公司	94.22	6.17
	5	上海硕颖电子有限公司	90.25	5.91
		合计	<b>755.09</b>	<b>49.46</b>
2013年度	1	海盐县炬力电气厂	263.05	16.42
	2	海盐明基设备制造有限公司	176.79	11.03
	3	江阴市杏之宝电测器材有限公司	110.01	6.87

4	上海实升电子有限公司	104.98	6.55
5	上海硕颖电子有限公司	96.61	6.03
合计		751.44	46.90

#### （四）报告期内外协加工情况

##### 1、外协加工厂商及加工内容

公司通过委托加工的方式解决公司所生产产品的部分非核心部件或产品组成件（如机械、变压器类组成件）。供应商根据公司提供的图纸进行定制化生产。其中，盛迪科技主要委托海盐明基设备制造有限公司生产机械外壳类组成件，委托海盐炬力电气有限公司（原名海盐炬力电气厂）生产变压器。公司在技术、品质、供应等方面与外协企业保持充分沟通，并签署了合作框架协议，形成了稳定的合作关系。

##### 2、外协加工原因

为减少企业全过程生产的高成本支出,扩大企业生产能力和提高经营,企业能够将精力集中于研发和销售端,有助于公司业务的发展。

##### 3、外协加工产品质量控制措施

公司建立了严格的外协加工产品质量控制体系。公司对外协厂商生产能力有严格要求,每年编制《合格供方名录》。管理部严格按照 ISO9001 标准进行整套的检验流程对外协加工产品进行评审,每年年末对外协厂商进行评审,出具《供方评价表》。因此,公司有严格的外协加工产品质量控制体系,品质部严格按照公司供应商管理制度对外协加工厂产品进行检验,有效的保证了公司外协加工产品的质量。

##### 4、定价依据及其公允性

外协加工价格根据公司产品成本要求和市场行情确定,并经过公司相关部门核算确认,具有公允性。

##### 5、报告期内外协加工费金额

2013年、2014年和2015年1-6月份,公司外协加工费占总成本比例分别为24.87%、29.35%、19.80%,占比较低,且呈现下降趋势。

公司对委托加工企业采购金额下降主要原因如下：

(1) 公司自 2015 年起开始改变委托海盐明基设备制造有限公司生产的情况。但自 2015 年起，盛迪科技向海盐明基设备制造有限公司提供部分原材料，需从盛迪科技领料，因此，盛迪科技对海盐明基设备制造有限公司的采购金额下降。

(2) 公司生产的智能仪表检定设备需要向海盐炬力电气有限公司（原名海盐炬力电气厂）采购委托加工的变压器，但公司生产的工业自动控制设备所需变压器全部属于标准件，不需要委托加工变压器。公司 2015 年 1-6 月加大了工业自动控制设备的生产与销售，销量几乎与 2014 年全年度持平。因此，公司对委托加工厂变压器的采购金额下降。

报告期内，公司外协加工费用情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
外协加工费	108.91	455.28	439.84
营业成本	550.04	1,551.00	1,768.83
比例（%）	19.80	29.35	24.87

## 6、外协加工在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性

在仪器仪表设备制造行业中，外协加工模式比较常见，外协厂商较多，仅需要通过小批量试生产便可以筛选出合格方，公司转换外协厂商成本较低，因此公司对外协厂商不存在重大依赖。

从外协加工可替代性和加工费占比方面来看，外协加工环节在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性相对较低。

### （五）报告期内重大业务合同情况

#### 1、销售合同

截至本说明书出具之日，公司金额在 90.00 万元以上的销售合同及其履行情况如下：

单位：万元

合同主体	合同标的	合同金额	签订日期	履行情况
积成电子股份	三相电能表多功能走字试	146.90	2013/4/10	已履行完毕

有限公司	验装置			
青岛高科通信股份有限公司	三相多功能电能表校验装置、三相电能表老化车	116.20	2013/6/19	已履行完毕
沈阳时尚实业有限公司	单相国网表多功能校验台、单相老化控制电源、单相老化车等	110.40	2013/12/26	已履行完毕
宁波新尚智能电气有限公司	三相总检台、三相调试台、三相走字台等	119.00	2014/6/16	已履行完毕
湖南威科电力仪表有限公司	单相走字车、单相电工源	196.00	2014/8/15	已履行完毕
青岛高科通信股份有限公司	三相多功能电能表校验装置、三相电能表老化车等	161.70	2014/10/24	已履行完毕
河南许继仪表有限公司	单相国网电能表检验装置等	92.12	2015/2/10	正在履行
沈阳时尚实业有限公司	三相国网电能表校验装置、三相电能表高精度检验装置等	96.50	2015/6/23	正在履行
宁波三星智能电气有限公司	三相等电位电能表校验装置	94.00	2015/8/31	正在履行

## 2、采购合同

公司原材料市场竞争激烈，原材料供应充足，因此公司采购较为分散，不存在单笔采购合同金额较大对公司业务造成重大影响的情况，公司采购合同较多且单笔金额较小。报告期内，公司不存在金额在 90.00 万元以上的采购合同。

## 3、借款合同

报告期内，公司签订的借款合同情况如下：

2014 年 11 月 20 日，公司与海盐县农村信用合作联社武原信用社签订编号为 8761120140009259 的《流动资金信用借款合同》，约定海盐县农村信用合作联社武原信用社向公司提供人民币 200 万元的贷款，借款期限为 2014 年 11 月 20 日至 2015 年 11 月 19 日，无担保无抵押。

## 4、租赁合同

报告期内，公司签订的租赁合同情况如下：

盛迪有限与海盐炬力电气有限公司签订《厂房租赁合同》，约定海盐炬力电气有限公司承租盛迪有限 2 号楼 1 楼东半部分 200 平方米，租赁期限自 2014 年

1月1日至2015年12月31日止。每月租金1200元。

盛迪有限与淞迪电子签订《厂房租赁合同》，约定淞迪电子承租盛迪有限2号楼2楼2435平方米，租赁期限自2013年1月1日至2015年12月31日止。每月租金2,1400.5元，管理费每月1,000元。

盛迪有限与淞迪电子签订《厂房租赁合同》，约定淞迪电子承租盛迪有限2号楼1,908平方米，租赁期限自2014年1月1日至2015年12月31日止。每月租金1,6130元，管理费每月1,000元。

盛迪有限与淞迪电子签订《厂房租赁合同》，约定淞迪电子承租盛迪有限3号楼4楼南半部分519平方米，租赁期限自2013年1月1日至2015年12月31日止。每月租金1,925元。

## 5、技术合作开发合同

2009年8月11日，盛迪有限与中国计量学院机电工程学院签订《产学研合作协议书》，双方成立产学研合作中心，计量学院提供信息服务、技术支持和项目合作研究，盛迪有限提供中心日常运行费用，合作期限5年。

2014年3月15日，盛迪有限与浙江理工大学签订《技术开发合同书》，约定浙江理工大学为盛迪有限开发电表编号数字智能识别和液晶检测系统软件，开发经费和报酬10万元。

2014年10月9日，盛迪有限与浙江理工大学签订《技术开发合同书》，约定浙江理工大学为盛迪有限开发基于运动图像的智能控制系统设计，开发经费和报酬102万元。

## 五、 公司商业模式

### （一）盈利模式

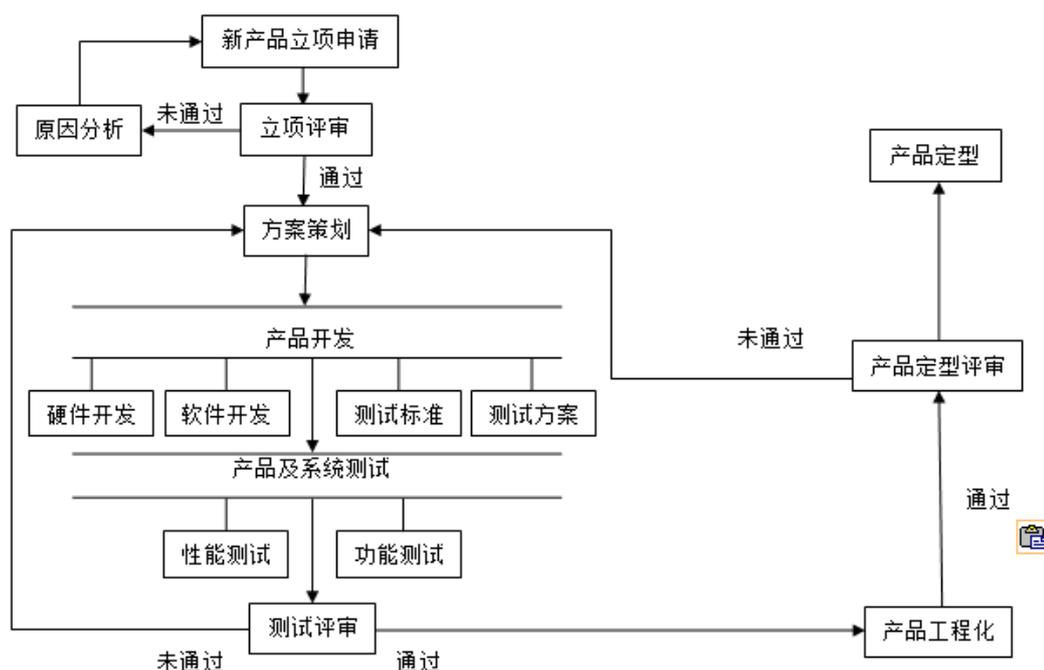
公司主要通过自主研发和设计，为客户提供定制化的智能仪表检定设备、工业自动控制设备，并提供安装、调试以及售后维护等系列服务。公司采取的是“研发+采购+生产+销售+服务”一体化的经营模式，通过完整的业务流程获得收入、

利润和现金流。公司主要客户为智能电能表生产厂商，未来可将客户拓展至自动化立体仓库、自动化生产线等领域。公司主打产品为智能仪表检定设备，该产品稳定性高、含有较高技术含量、市场口碑好，已经得到下游客户的使用认可。

## （二）研发模式

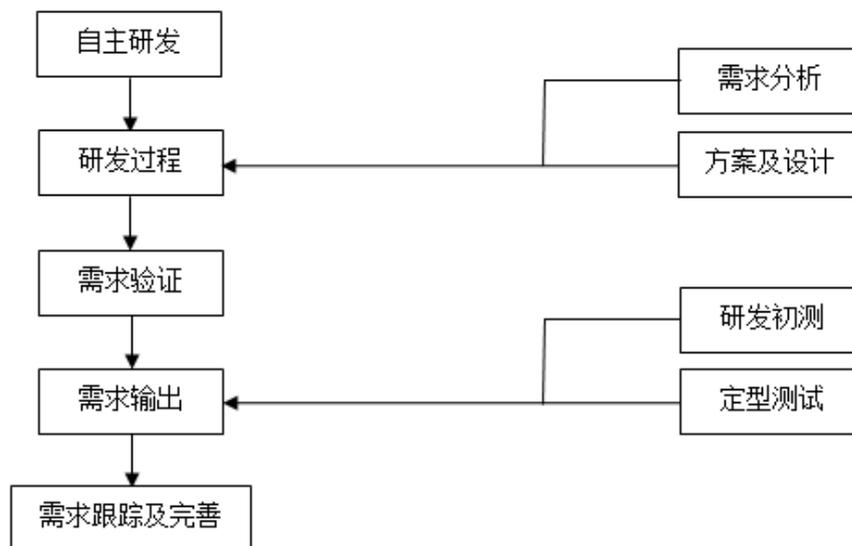
公司采取自主研发、合作研发和委托研发相结合的研发模式。公司与浙江理工大学合作研发项目，并委托浙江理工大学研发项目。公司进行自主研发时，首先由公司市场部人员进行市场调研，获知市场所需产品的类型，再由公司研发部人员进行产品研制，制定产品工艺技术路线，随后研发人员会同生产部试制人员生产样机并进行检测，最后若检测合格，则进行产品生产和销售。公司产品研发周期在1-2年左右。

公司研发流程如下：



公司建立了一套系统的研发管理体系。针对客户、工艺设计、生产制造的需求，经评审融合后进行产品的研发，实现研发过程和研发结果的不断完善和提升。在研发体系中，主要围绕着研发的质量管理进行组织和开展，重视研发过程控制，遵循ISO9001的质量管理原则，加强研发质量评审控制点，努力实现产品研发过程可控、质量可控、研发风险可控。

公司研发管理具体控制流程如下：



### （三）采购模式

#### 1、原材料采购模式

公司对原材料采购采取以产定需的模式，供应部门根据生产部门生产计划和库存情况编制采购计划，并根据实际生产情况及原材料市场情况进行动态调整。对于非标准件的采购，公司会根据自身产品设计的要求向供应商提供技术要求和设计图，供应商根据公司提出的要求自行采购原材料并组织生产。对于部分非核心部件或产品，公司也会通过委托加工的方式解决。

公司也会通过委托加工的方式解决公司所生产产品的部分非核心部件或产品组成件（如机械、变压器类组成件）。供应商根据公司提供的图纸进行定制化生产。其中，盛迪科技主要委托海盐明基设备制造有限公司生产机械类组成件，委托海盐炬力电气有限公司（原名海盐炬力电气厂）生产变压器。2013年度、2014年度及2015年1-6月，盛迪科技委托加工生产成本占总生产成本的25.02%、29.62%、19.87%。

报告期内，公司及公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员与外协加工企业不存在关联关系。

#### 2、供应商管理

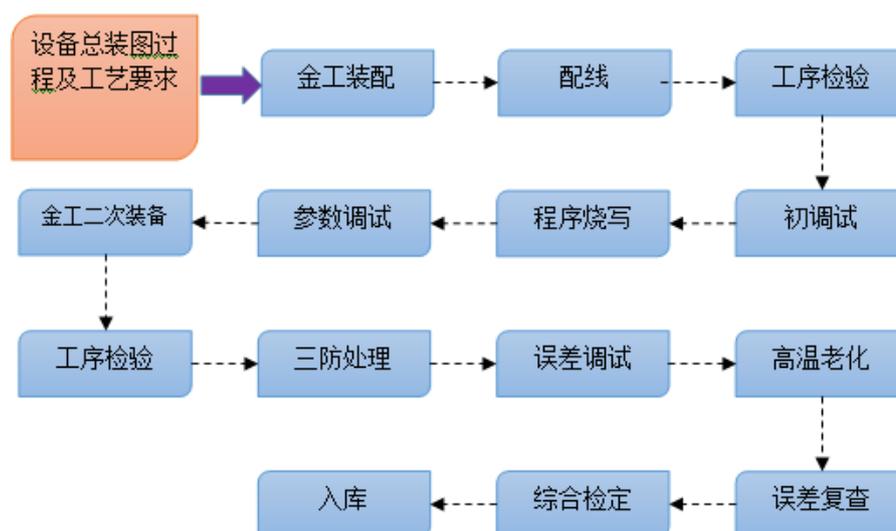
公司对供应商生产能力有严格要求，通过整套的检验流程对供应商进行评审。采购部门严格按照 ISO9001 标准每年年末对供应商进行评审，将供应商按照等级分类，次年择优选择供应商，以保证产品质量。

#### （四）生产模式

公司产品生产属于电子类加工过程，以集成电路与各种电子元器件为原材料，品种繁多；加工过程主要体现为电子元器件的组装、布线安装、调试、校准等，一般不需要大量的机械加工，也不存在化学反应，因而不需要大型设备投入。公司所生产的软件产品系公司对外销售产品的所必备的软件，其生产的软件目前并不单独对外销售。

公司所处行业生产模式有小批量、多品种、个性化的特点。由于公司产品技术含量和个性化程度较高，需根据订单进行设计、生产。不同客户对产品功能、性能、外观等方面会有不同要求，因此公司生产主要采用以销定产模式，根据客户订单情况组织安排生产。公司同时保持一定半成品库存和复组产品，以确保可以按时完成生产。

公司智能仪表检验设备生产流程如下：



#### （五）销售模式

公司根据产品特性主要采用直销的销售模式，并且建立了覆盖全国大部分区

域的销售网络。公司主导产品智能仪表检定设备与工业自动控制设备均属于技术含量较高的产品，用途的专业性较强，个性化程度较高，需根据订单组织生产，并且对安装、调试、验收交货及售后服务的要求较高，因而为了确保产品和服务质量，方便交货以及控制货款风险，产品一般直接销售给终端用户。随着电力行业市场化改革的不断推进，电力设备采购逐渐采用招标形式。因此，公司部分产品通过招标的形式销售给客户。

**公司存在外销情况。公司因专注于智能仪表检定设备的研发生产销售，提供的产品具有较强的定制化特性，因此受到海外客户的青睐。公司通过口碑积累，拥有稳定的海外客源。为进一步开拓海外市场的销售渠道，公司突破了传统经销商海外销售模式，借力互联网渠道直接与海外客户建立联系。海外客户主要为智能电表检定仪器销售商及电表厂商。公司对海外客户均采取直销的方式进行销售。相对内销产品定价而言，外销产品定价存在溢价。**

业务部门将销售业务按区域划分，各业务人员、跟单人员负责各自不同区域、不同客户的市场开发、产品销售、客户服务、货款回收以及售后服务等工作。公司制定了售后服务制度，为客户提供全面的售后服务。公司的售后服务团队精通产品的技术要求和生产工艺流程，同时能协调公司的业务部门、生产部门和品质部门，综合统筹为客户提供服务。公司制定了相关的业务人员管理办法，对业务人员的行为规范、培训学习、资质技能、激励约束和考核制定了具体有效的管理办法。

## 六、 公司所处行业基本情况

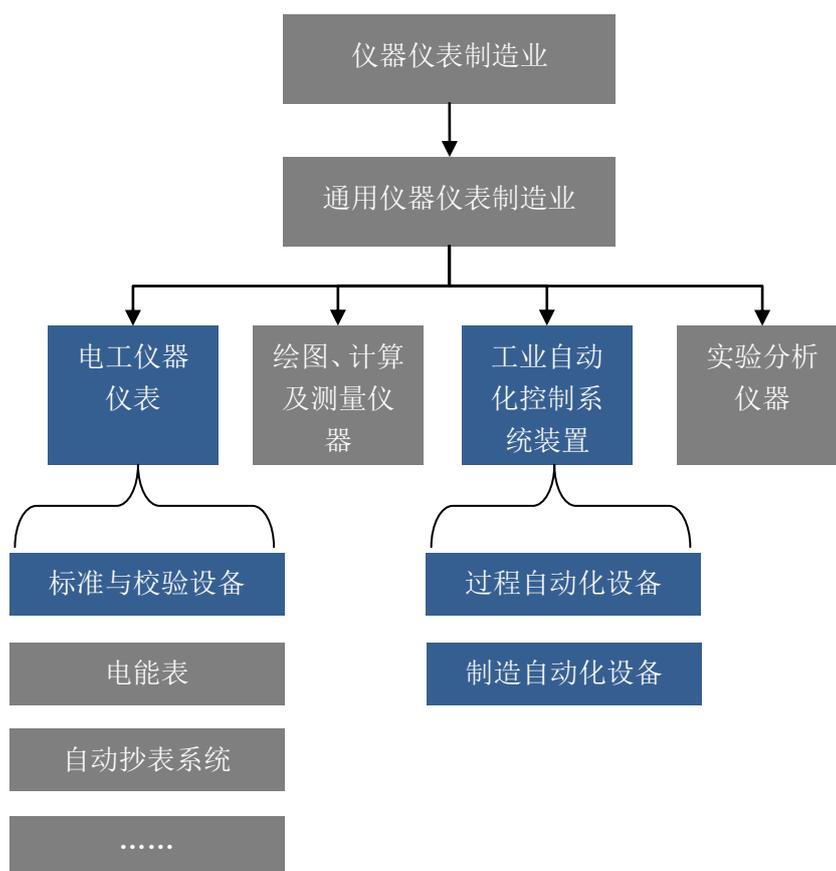
### （一）行业概况

#### 1、行业属性及产品分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于C40仪器仪表制造业。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），仪器仪表制造业包括工业自动控制系统装置制造、电工仪器仪表制造等40多个子行业。公司核心产品为智能仪表检验装置，属于电工仪器仪表制造业（4012）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》分类，公司属于电工仪器仪表制造业（4012）。根据

《挂牌公司投资型行业分类指引》分类，公司属于（17）信息技术之（1711）技术硬件与设备之（171111）电子设备、仪器和元件之（17111110）分析检测用电子设备与仪器及其他。与此同时，公司部分产品为工业自动化控制系统类产品，该产品收入占公司主营业务收入比重逐步增加，该产品涉及工业自动化控制系统设备行业。

图：公司所属行业



电工仪器仪表行业是仪器仪表行业中一个较大的子行业。电工仪器仪表是对各种静态和动态电磁参量进行测量和处理的仪器仪表，以及以其为基础组成的各种测量控制装置和系统的总称，主要用于电信号的各种参数的测量，例如电压、电流、功率、电能、相位、频率等。由于电信号测量方法简单，测量准确度高，测量设备轻便，所以电工仪器仪表产品的应用已遍及国民经济的各个领域，在工业生产中的应用极为普遍。电力系统是电工仪器仪表主要服务行业。

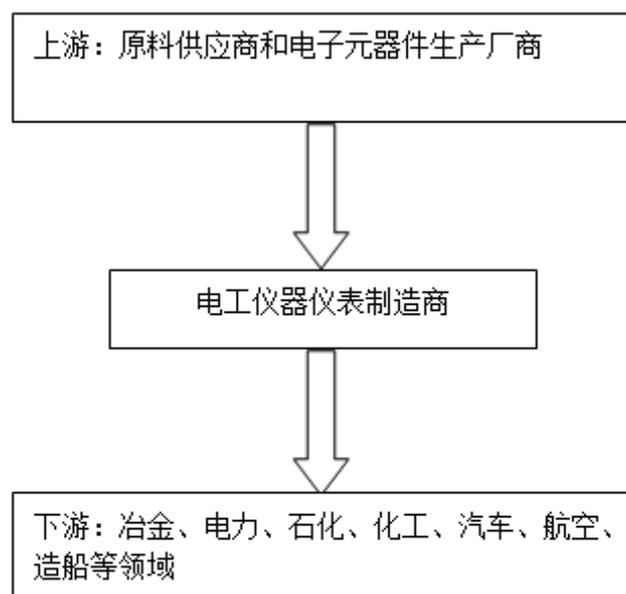
根据中国仪器仪表协会电工仪器仪表分会历年统计分类，电工仪器仪表按其

功能可划分为电能表、安装式仪表、便携式电表、精密仪表、交直流仪器、电量变送器、数字仪表、标准电能表、电源装置、扩大量限装置、检验装置、磁测量仪器等几大类。

公司主要生产应用于电力行业的智能仪表检定及智能仪表自动化流水线生产控制。公司生产的智能检定设备属于电工仪器仪表行业中细分行业，公司生产的工业自动控制设备同样属于工业自动化控制系统设备行业中针对电力仪表的细分领域。因此，在以下主要描述电工仪器仪表行业和工业自动化控制系统设备行业的情况。

## 2、产业链结构

图：电工仪器仪表上下游产业链关系图



电工仪器仪表行业的上游为电子元器件、集成电路、基础能源等行业，其产品对电工仪器仪表的性能具有重要作用。上游行业基本属于竞争性行业，其产能、需求变化对本行业自身发展的影响较小，在产品成本构成中不具有决定性作用。随着国内上游行业的不断发展，本行业所需的大多数原材料及配件都可以从国内得到充足的供应。

下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，其需求变化直接决定了本行业未来的发展状况。电工仪器仪表是冶金、电力、石化、化工、汽车、航

空、造船等工业的配套产品，其产品性能必须满足下游行业的需要，同时这些行业的运行状况及景气程度将直接影响电工仪器仪表的市场需求。目前，国民经济绝大部分重要行业都与公司产品所属行业相关，因此，电工仪器仪表业的发展依赖于国民经济各方面的发展。公司智能仪表检定设备与工业自动化控制设备产品目前主要应用在电力行业，未来可拓展至自动化立体仓库、自动化生产线等领域。

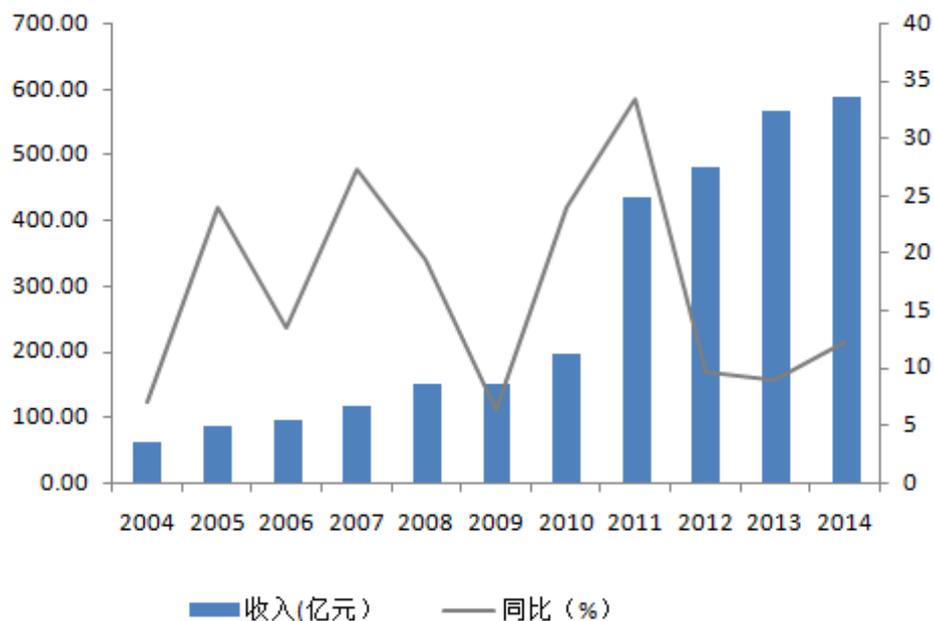
## （二）行业现状及趋势

### 1、市场现状

现阶段，我国仪器仪表制造业已处于成熟期，行业内企业数量众多，多种经济成分、经营方式、生产规模的企业并存，市场竞争激烈。根据国家统计局数据，截至2015年6月30日，我国仪器仪表总资产达674.79亿元，同比增长21.39%；2015年1-6月份销售279.26亿元，同比增长10.68%，实现利润22.47亿元，同比增长26.00%。根据中商情报网数据，2015年5月我国共生产电工仪器仪表5671.76万台，同比增长21.23%。其中浙江省生产电工仪器仪表2,825.47万台，同比增长17.24%，产品产量位居全国第一。

作为仪器仪表制造业下细分行业产品，我国智能仪表标准与校验装置相关产品的研发与生产始于20世纪70年代初，最初的产品主要为手工检测设备。自20世纪90年代起，智能仪表标准与校验装置开始朝着程控化的方向发展。

### 图：电工仪器仪表行业主营业务收入情况



数据来源：国家统计局

如上图所示，我国电工仪器仪表行业主营业务收入及逐年上升。但近年来，该行业主营业务收入增长略有停滞。

我国智能仪表检定装置市场将逐步进入稳定期，行业发展速度也因此将逐步趋于平缓，公司因此面临智能仪表检定装置市场需求增长放缓甚至下降的风险。如果公司不能积极拓展智能仪表检定装置应用领域，扩大除智能电能表生产企业以外的销售规模，公司业务发展可能因此受到影响。

为应对此风险，公司已制定明确的发展战略及业务方向，计划推进采用在线测试模块组成的自动化系统（如焊接机器人、自动螺丝机），以服务于电力系统为核心，进一步拓展电力系统以外业务，将自动化模块应用在其它行业（如自动化立体仓库、自动化生产线等）。公司将在核心产品的基础上继续开展测试软件的升级完善以及标准电能表的升级换代工作。在扩大产品应用领域的同时，公司计划深度扩张海外直销市场，进一步提高利润水平。

截至目前，中国是全球最大的工业自动控制系统装置市场之一，传统工业技术改造、工厂自动化、企业信息化需要大量的工业自动化系统，市场前景广阔。工业控制自动化技术正在向智能化、网络化和集成化方向发展。基于工业自动化控制较好的发展前景，根据中国行业研究网预计，2015年我国工业自动控制系统

装置制造行业市场规模将超过3,500亿元。

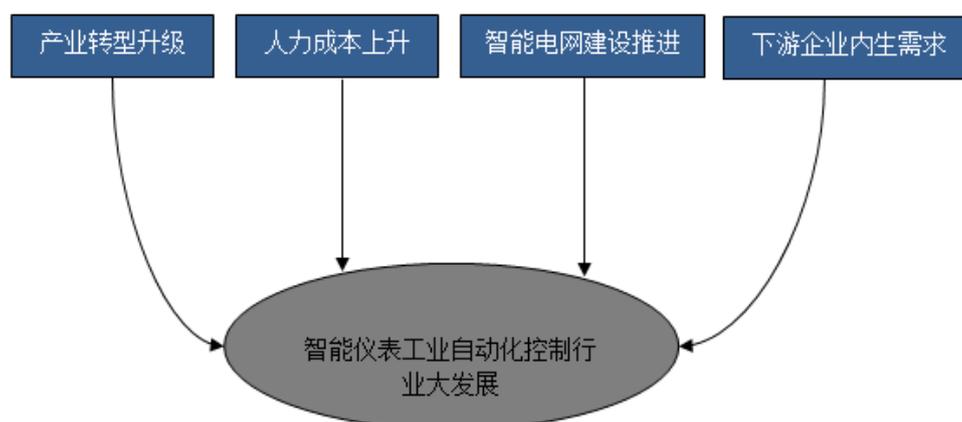
盛迪科技已拥有工业自动控制系统装置行业相关的技术及资源。

## 2、市场规模预测

电力系统的需求量约占电工仪器仪表产品市场的80.00%以上，对电工仪器仪表产品的需求起着决定性作用。根据中国电力企业联合会《电力工业“十二五”规划研究报告》，2015年全国发电装机容量将达到14.37亿千瓦，年均增长8.50%。此外，随着我国经济发展，为满足快速增长的用电需求，提高用电安全性和智能化水平，国家对电网投资规模逐年加大。国内电力装机容量不断提升和国家不断加大电网投资规模将带动我国电工仪器仪表行业持续快速发展。

随着自动化控制技术的日趋成熟，电能表检测技术在计量检定行业也取得了长足的发展。在国外，美国埃创(Itron)公司、瑞士兰吉尔(L&G)公司均研制了电能表自动化检测线用于电能表的出厂检测。在国内，科陆、三晖、万特等一些检定装置制造商和电能表生产企业纷纷开始了自动化检定流水线的研发、生产和应用。因此，电能仪表工业自动化控制系统将成为该领域新的成长点。

图：产业结构优化升级催生智能仪表工业自动化控制行业迅猛发展



### (1) 电工仪器仪表行业

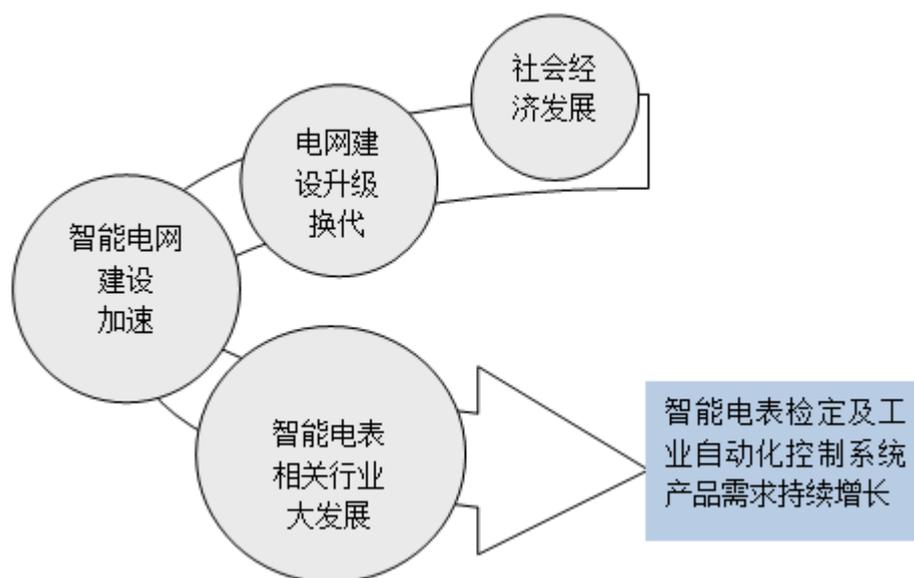
#### ①智能电表市场需求不断扩大，促进智能电表检测仪器行业的发展

根据科技智库ABI咨询公司(ABIResearch)的报告，2020年，全球智能电表安装量达7.80亿单位，而亚太地区将占总安装量的65.00%。中国地区的大量部署继

续推动全球智能电表市场。2014年中国智能电表安装量近2.10亿单位。

近年来，随着电网改造及智能电网建设投入持续增加，使得智能电能表及智能电表检定行业提供了发展空间。

图：电工仪器仪表行业发展状况



## ②电工仪器仪表产品技术不断升级

智能检测仪表是电工仪器仪表的主要产品。随着电子、信息、软件、通讯、机电控制等技术的发展，目前我国电子式电能表产量已占绝对优势，正逐渐替代原有的感应式电能表。

## ③国内市场成熟稳定，国外市场潜力较大

目前，我国仪器仪表行业处于成熟市场阶段，与发达国家相比仍有十年左右的差距。但在发展中国家行列中，我国是仪器仪表行业最大最齐全、综合实力最强的国家，一些中低档产品已具有规模优势和国际市场竞争力。

## (2) 工业自动控制系统装置行业

### ①工业自动化行业规模保持快速增长

经过30多年的发展，中国工业自动控制系统装置制造行业取得了长足的发展，尤其是20世纪90年代以来，中国工业自动控制系统装置制造行业销售增速保持在

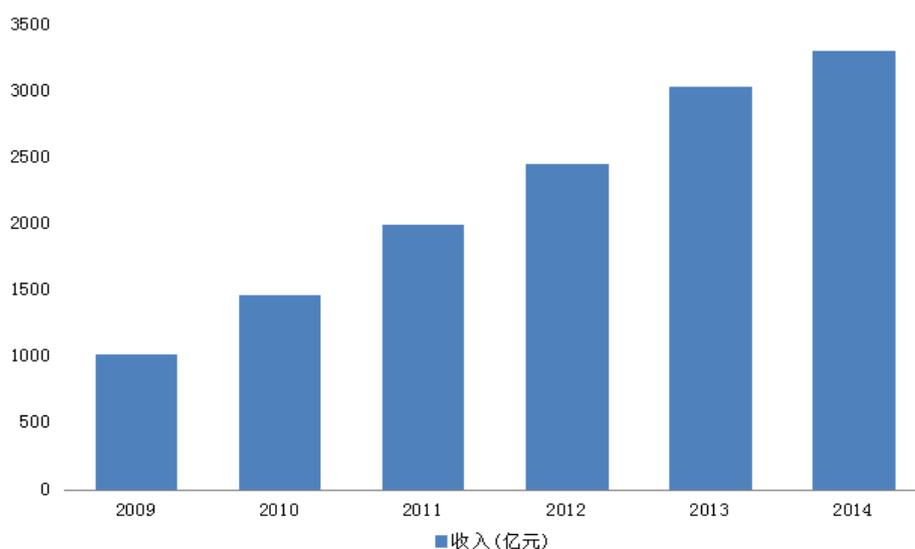
20%以上。

2014我国工业自动控制系统装置制造行业继续保持快速增长，累计实现产品销售收入3,304.42亿元，同比增长8.98%。2014年末，行业资产总计为2,800.42亿元，同比增长11.03%；企业数为1,104家,较上年同期增加4.15%。

2014年度，国际国内经济形势复杂，发达经济体经济复苏缓慢乏力，国内经济发展进入增速换挡的“新常态”，全球经济进入2008年金融危机后时代，各发达经济体逐渐认识到了工业发展对一国经济发展与稳定的重要性，相继制定了一系列工业回流政策，从而引领全球产业转移新布局。新的产业转移浪潮对我国仪器仪表发展影响较大。

工业自动化设备属于智能装备的范畴，是“十二五”期间国家重点扶持发展的战略性新兴产业（2010年10月《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》）。在未来10年里，伴随着人口红利消失和原材料、能源成本的上升，中国制造业将经历由粗放型、低附加值模式向集约型、高附加值模式的历史性转变。作为高端制造业的“基石”，工业自动化装备面临着传统产业改造提升、新兴产业发展需求双重机遇。

图：工业自动化控制系统设备行业产品销售收入情况



数据来源：国家统计局

如上图所示，我国工业自动控制系统装置制造行业产品销售收入呈逐年上升

趋势,2009年-2010年上升速度较快。但近年来,该行业产品销售收入增长略有减缓。

截至目前,中国是全球最大的工业自动控制系统装置市场之一,传统工业技术改造、工厂自动化、企业信息化需要大量的工业自动化系统,市场前景广阔。工业控制自动化技术正在向智能化、网络化和集成化方向发展。基于工业自动化控制较好的发展前景,根据中国行业研究网预计,2015年我国工业自动控制系统装置制造行业市场规模将超过3,500亿元。

### ②工业自动化行业成为我国经济快速增长的驱动力

近年来,我国工业自动化行业发展迅速。“十一五”期间,我国工业自动控制系统装置制造主营业务收入同比增长幅度均在20%~40%之间,高于同期GDP年11.2%的增长率。工业自动化行业已经成为拉动我国经济快速增长的驱动力之一。

根据国务院的发展规划,“十二五”期间我国的GDP年均增长率将保持在7%的水平。工业自动化行业作为引领经济发展的推进器,未来依然具有广阔的发展空间。

### ③工业自动化行业将全面运用于各行业产业升级和技术进步

在调整产业结构的过程中,成功实现工业升级转型的企业将能获取更多的市场机会和优惠政策;与之相反,高耗能、高污染、低效率的企业将面临淘汰的境地。而先进的自动化技术是提升和改进传统生产过程的重要手段。自动化技术的水平将直接影响到产品的质量、产量、成本、劳动生产率、生产和盈利预期目标的完成。自动化技术也可以促使下游行业加强资源的节约和综合利用,使生产向绿色低碳、清洁安全方向转变。

## (三) 行业主管部门和行业监管体制

### 1、行业主管部门及管理体制

电工仪器仪表行业宏观管理职能由国家发展和改革委员会承担,主要负责制定产业政策,指导技术改造;行业引导和服务职能由中国仪器仪表行业协会承担,主要负责产业及市场研究、对会员企业的公众服务、行业自律管理以及代表会员

企业向政府部门提出产业发展建议等。

电工仪器仪表产品国家标准的制订和修订由全国电工仪器仪表标准化技术委员会负责，由国家质量监督检验检疫总局发布实施。产品检定规程由国家质量技术监督局委托国家级或省级计量检定机构制定和修订，国家质量监督检验检疫总局发布和实施。

根据《国家质量监督检验检疫总局公告2005第145号令》，电工仪表不需办理计量器具许可证。

## 2、行业政策

政策文件	发文时间	内容
《中国制造 2025》	2015/5/18	规划共分五大工程：智能制造工程、制造业创新工程、工业强基工程、绿色制造工程和高端装备创新工程，其中智能制造是主攻方向。
《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》	2013/2/18	在技术创新工程基础上，鼓励和支持传感器和智能化仪器仪表设计、制造、校验等产业化技术和专用装备开发，降低制造成本，提高产品的可靠性、稳定性及一致性，行动计划从顶层设计、管理、标准、产业园区建设、税收优惠、市场化运作、人才培养的方面提出了七大保障措施。
《重大技术装备自主创新指导目录(2012 年版)》	2012 /1/12	首次单独设立了“智能控制系统及精密测量仪器”领域，以适应战略性新兴产业中高端装备制造的发展需要，重点解决智能制造装备发展中的基础和薄弱环节。
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》	2011/6	发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局联合发布的文件，确定了当前我国优先发展的十大产业中的137项高技术产业化重点领域，将生物产业中的生物反应及分离技术、先进制造产业中的工业自动化技术列为当前优先发展的高技术产业化重点领域。
《制定国民经济和社会发展规划第十二个五年规划的建议》	201010/18	提出将“大规模可再生能源的接入系统技术和安全稳定、经济高效的运行技术，并建立相应的入网标准与检测标准”作为电力行业发展的一个新方向。
《关于加快推进坚强智能电网建设的意见》	2010/1/12	提出2011~2015 年为智能电网的全面建设阶段，此阶段投资约2 万亿元，2016~2020 年智能电网基本建成阶段的投资约1.7 万亿元。

### (四) 行业特征

#### 1、进入本行业的壁垒

### **(1) 技术及人才壁垒**

智能仪表检定装置相关产品的研发、设计、生产涉及微电子、测控、通信、数据处理、机电一体化、自动化、信息融合、人工智能、环境适应等多学科技术，属于技术密集型、知识密集型行业。尤其是当今检定自动化趋势对自动化控制技术提出了全新的要求，对行业内企业各项技术的综合运用能力提出了新的挑战。企业必须拥有精通精密测量和计量技术、计算机、通信、自动化控制等方面软硬件技术的人才、相应技术经验的积累以及技术研发的持续创新机制，才能够在行业中立足并建立可持续的竞争优势。由于缺乏相应的人才以及技术和工艺的沉淀和经验积累，新进企业很难在短期内取得技术和工艺竞争力，特别是在产品稳定性方面与行业内老牌企业存在较大差距。因此，对于新进企业而言技术及人才壁垒较高。

### **(2) 服务规模壁垒**

电工仪器仪表下游企业非常关注所采购智能仪表检定装置特别是自动化检定系统的售后服务，要求企业能够对产品运行过程中出现的运行维护、保养、设备抢修等需求做出快速响应。因此，企业需要配备高素质的技术服务团队和良好的客户需求反应机制。新进企业在达到一定规模之前，培养优秀的技术服务团队和形成良好的服务机制较为困难，无法提供全面的系统服务并承受技术支持与服务费用支出。因此，对于新进企业而言存在一定的服务规模壁垒。

## **2、影响行业发展的因素**

### **(1) 有利因素**

#### **① 国家大力推进智能电网建设**

2012 年科技部印发《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》。《规划》提出的重点任务是：大规模间歇式新能源并网技术，支撑电动汽车发展的电网技术，大规模储能系统，智能配用电技术，大电网智能运行与控制，智能输变电技术与装备，电网信息与通信技术，柔性输变电技术与装备，智能电网集成综合示范。而据国家电网公司发布的《关于加快推进坚强智能电网建设的意见》，2011~2015 年为智能电网的全面建设阶段，此阶段投资约 2 万亿元；2016~2020

年为智能电网基本建成阶段，此阶段投资为 1.7 万亿元。

## ②产品应用领域不断拓展

随着现代工业的发展，工业自动化控制产品的应用领域不断拓展，除了在纺织、印刷包装、石油石化、机床等传统领域得到广泛应用外，在风力发电、医疗器械、轨道交通、电动汽车等新领域的应用也日益增多，客观上也给工业自动化行业带来了新的发展机遇。

## ③国内节能减排的发展战略需要建立能耗监测体系

随着“建设资源节约、环境友好型社会”理念的提出，各领域节能减排需求日益增加。电力工业是节能减排的重点领域之一。只有对电能进行精确采集、测量与实时监控、分析，并对用电设备进行控制，才能达到良好的节能减排效果。因此也给电工仪器仪表行业带来了难得的发展机遇。

### (2) 不利因素

#### ①经济形势严峻，电力需求不足

2008 年国际金融危机以来，国际经济环境的不稳定性、不确定性增强，无论发达国家还是新兴市场国家都受到较大影响。次贷危机的爆发结束了美欧长期以来依靠资产泡沫和过度负债拉动需求的增长模式，而支撑中国制造业的外需增长将大幅回落。目前，电能计量检定装置与电力模拟仿真装置等与电力相关的仪器仪表行业大部分的需求都来自国家电网、南方电网及各地方电力学校等电力相关机构。而电力需求与国家经济形势呈现非常强的正相关性。如国内经济继续保持低迷状态，工业及居民的用电量将会减少，对电力相关的仪表仪器的需求也会下降。

#### ②企业难以规模化生产

尽管电工仪表行业具有良好的市场发展前景，但下游用户分布比较分散，对智能电力仪表的功能要求多样，定制化程度较高。因此，本行业企业的客户订单大多呈现“小批量、多品种”的特征，不利于企业进行规模化生产。

### ③ 技术研发投入不足

电工仪表行业属于知识密集型行业，企业只有掌握丰富的应用经验和专业知识，才能满足不同用户的需求。目前制约大多数国内企业发展的最大障碍是研发投入不足，整体技术水平不高，从事行业发展相关的基础性、前瞻性、战略性及重大专项研究的力量相对薄弱，产品的稳定性和可靠性与国外同类产品相比存在一定差距。

## 3、行业风险

### （1）宏观经济波动的风险

公司主要从事电力系统智能仪表检定设备的研发、生产与销售。下游客户主要处在电力行业，属于与国家宏观经济波动较密切相关的行业。若国家宏观经济发生重大波动，会影响到公司下游行业的发展增速，则会对公司的经营产生不利影响。

### （2）行业周期风险

公司目前核心产品智能仪表检定设备所处电工仪器仪表行业，该行业目前已处于成熟期，导致行业发展形势放缓，使包括公司在内的行业内企业受到一定不利影响。

因此，公司正布局并实施发展战略，将进一步扩大在工业自动化控制系统方面的发展。随着自动化检定技术的成熟，出于提高生产效率、产品质量和降低生产成本的需要，将有越来越多的电表生产企业将自动化检定系统应用于电表的检定、调试、装配等生产过程中，以代替传统的大量依靠人工的生产模式，因而将推动电表生产企业对自动化检定系统和自动化生产流水线需求的大幅增长。

### （3）关键技术人员流失的风险

目前公司的产品技术含量较高，未来主要发展的工业自动控制设备市场发展前景好，对业内企业而言，新技术、新工艺和新产品的开发和改进是赢得市场竞争的关键。公司通过近十年的专业经营，培养了较多的技术人员，并取得了一系列的研究成果，对公司的发展起到了重要的作用。随着行业竞争的日趋激烈，公

司可能面临关键技术人才流失的风险。

## 七、 公司面临的竞争状况

### （一）公司在行业中的竞争地位

#### 1、国内仪器仪表行业发展水平

我国仪器仪表（包括多功能标准表、检验装置及配套用交流功率源）行业可划分为两个不同的领域：高端产品（测量精度在 0.02 级及以上）和中低端产品（测量精度在 0.05 级及以下）。高端产品在我国还处于发展初期，目前以进口为主，但国内已有少数厂家的产品可参与竞争，由于该类产品技术含量很高，技术水平和产品开发能力是各企业发展的关键因素。在中低端产品方面，我国已处于成熟阶段，国产产品能够满足市场需求。目前，公司主要竞争对手为郑州三晖电气股份有限公司、深圳科陆电子股份有限公司等。

#### 2、盛迪科技在行业中的竞争地位

盛迪科技主要立足于专业化、高端化智能电表检定细分行业，并正进一步加大对工业自动化控制领域的拓展。

##### ①公司目前竞争战略

公司专业化、差异化的竞争战略是公司主要竞争力。与智能电能表检定行业的竞争对手相比，盛迪科技为智能电表生产企业这个细分市场提供定制生产和个性化服务，提供更有正对性的细分产品如高压装置、直流装置、便携式装置。相较于同行业企业，盛迪科技定制化产品更具有差异化和个性化的特点。相对专业化的发展战略更有利于打开国际市场。公司以其专业化的研发生产的高端化智能仪表检测装置得到海外用户的认可，具有一定竞争优势。

盛迪科技在现有产品生产形成的经验、技术的基础上，利用自身研发优势、抓住市场发展机遇，向工业自动化控制领域进军，目前已掌握相关产品的核心技术，并逐步开始产业化。公司以自主研发的技术为核心，立足于智能仪表检定行业，逐步开发适用于多元化领域的工业自动化控制设备。

##### ②公司未来发展战略

盛迪科技已储备了专利、软件著作权及专业的研发人员，为公司差异化、个

性化的竞争战略提供基础。

公司为高新技术企业、软件生产企业，重视研发。研发模式为自主研发、委托研发、合作研发，拥有智能电表检定装置生产的核心技术资源，公司拥有国内较为领先的 PWM 调制功率放大技术。公司通过全面采用国际、国内先进的电子、信息和测量技术，成功开发了具有自主知识产权的高科技产品，提供系统个性化的专业软件及产品服务。公司生产的产品精度较高，个性化较强，适合智能电表生产企业实际情况。公司的未来发展方向为工业自动化控制系统设备，公司自 2014 年进入该领域，该类产品的销售收入逐年提升，2014 年为 137.48 万元、2015 年 1-6 月为 108.12 万元。公司拥有工业自动化领域的相关的图像缺陷检测技术等。

截至报告期期末，公司具有大学专科以上学历的人员占企业当年职工总数的 51.13%，公司拥有 26 名技术人员，占员工人数的 23.55%。公司拥有 14 项软件著作权，4 项实用新型专利，3 项外观设计专利，另有 1 项发明专利已进入实质审查阶段。

## （二）公司竞争优势

### 1、技术创新优势

盛迪科技自成立以来，本着自主、创新的原则，积极引进国际先进技术，其核心产品部件全部自生开发设计，开发的产品处于国内外电力计量行业的领先地位。如 PWM 调制功率放大器在电能表检验装置上的运用，毫安级小电流的检验，全自动电能表生产流水线设计，校表软件的人性化、智能化设计等。系列标准电能表的研发，更加提高了公司的技术竞争优势，其测量速度、准确度、精确度及稳定性、可靠性、可操作性都处于国内同类产品的领先地位。公司积极开发符合市场需求的流水线配套产品，进一步拓展产品领域，提高其市场竞争力。公司生产的单/三相 0.05 级/0.02 级电能表能够满足电力企业、计量科学研究院、电力科学研究院、电表生产企业等不同客户对高准确度标准的需求。

### 2、质量管理优势

在客户高度重视产品运行稳定性和可靠性的电能表标准与校验装置行业中，良好的售后服务体系是客户选择合作伙伴的重要标准之一，公司也以其优秀的售

后服务表现赢得了客户的信任。

公司的日常研发、生产、销售等管理工作由熟知现代企业管理要素的管理精英负责。产品的研发、生产、销售完全按照ISO9001国际质量管理体系的要求执行，树立动态质量管理理念（动态质量管理是指计划、实施、检查和处置的一个不断循环的管理过程），按照全面质量管理要求，建立质量管理目标，强化使质量控制。公司同时建立了产品质量跟踪体系，包括三级售后服务保障体系，售后服务专职岗位及售后服务专用电话（硬件和软件各一门），通过对客户的定期回访、售后服务部门问卷调查表和用户服务质量投诉电话，为客户提供包括人员培训、技术支持、维护保养、维修升级等服务，通过后续服务减少客户风险、提高客户效益。

### 3、人才优势

公司的管理和研发团队由多年从事电力研发的技术人员和业务骨干等组成，包括多名“嘉兴市学科专业带头人”及省优秀科技成果奖获得者。目前，新产品研发部有 16 名技术人员，聘用高级技术顾问 2 名。

公司同时积极从全国各地积极引进各类专业技术人才，重视科技人员的创新水平和意识，与国内多家科研单位和院校，如浙江理工大学、华东电力研究院、浙江省电力试验所、浙江大学等保持密切的协作关系，并聘请本行业的技术专家为公司产品的技术顾问，为开发和生产高科技、高质量的提供了强有力的技术后盾。为企业逐步向高科技企业的发展奠定了良好的基础。

#### （三）公司竞争劣势

公司目前虽已具备一定的生产规模，但资本规模较小，融资渠道单一，与国内外大型智能仪表检测企业相比仍存在较大差距。另外，本行业是技术密集型和资金密集型行业，资本规模及融资能力的大小直接影响企业的产能和规模效益。

目前公司正加大国内和国际市场的开拓，随着公司生产规模的不断扩大，市场开拓力度进一步加强，对人才需求将进一步加大。公司目前规模较小，且处于县级城市，在引进高素质人才方面存在一定难度。专业人才的不足将影响公司市场的开拓。

#### （四）公司采取的应对措施

未来期间，公司计划通过增加资金投入来增加技术人员数量、增强整体技术水平、扩充设备产能、完善营销网络。在维护好与现有客户稳定的合作关系外，公司将积极开拓新产品、新市场，以期持续增加其销售规模，增强其持续经营能力。

### 八、 公司未来业务发展

公司已制定明确的发展战略及业务方向，计划推进采用在线测试模块组成的自动化系统（如焊接机器人、自动螺丝机），以服务于电力系统为核心，进一步拓展电力系统以外业务，将自动化模块应用在其它行业（如自动化立体仓库、自动化生产线等）。公司将在核心产品的基础上继续开展测试软件的升级完善以及标准电能表的升级换代工作。在扩大产品应用领域的同时，公司计划深度扩张海外直销市场，进一步提高利润水平。

截至目前，中国是全球最大的工业自动控制系统装置市场之一，传统工业技术改造、工厂自动化、企业信息化需要大量的工业自动化系统，市场前景广阔。工业控制自动化技术正在向智能化、网络化和集成化方向发展。基于工业自动化控制较好的发展前景，根据中国行业研究网预计，2015年我国工业自动控制系统装置制造行业市场规模将超过3,500亿元。

盛迪科技已拥有工业自动控制系统装置行业相关的技术及资源。

公司为高新技术企业、软件生产企业，重视研发。公司拥有国内较为领先的工业自动化图像缺陷检测技术。公司通过全面采用国际、国内先进的电子、信息和测量技术，成功开发了具有自主知识产权的高科技产品，提供系统个性化的专业产品。公司生产的产品精度较高，个性化较强，可为采用工业自动化生产的企业提供差异化个性化产品。

同时，公司已储备专业研发人才、相关专利及软件著作权。截至报告期期末，公司具有大学专科以上学历的人员占企业当年职工总数的 51.13%，公司拥有 26 名技术人员，占员工人数的 23.55%。公司目前拥有的软件著作权及专利可运用至工业自动化控制设备产品中。公司拥有 14 项软件著作权，4 项实用新型专利，

3 项外观设计专利，另有 1 项发明专利已进入实质审查阶段。

## 第三节公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立及运行情况

#### (一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适合有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，是有限公司的权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司阶段未设董事会，设执行董事一名，由股东会选举产生，负责召集股东会，并向股东会报告工作；执行股东会决定；决定公司的经营计划和投资方案等。有限公司阶段未设监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务；对董事、总经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司阶段设经理，由股东会聘任或解聘，经理对股东会和执行董事负责，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司自设立以来，按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会及下属委员会、监事会的权利范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步规定。

#### (二) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司的设立、历次股权转让、实缴注册资本、变更经营范围、有限公司整体变更以及其他生产经营活动等均召开了董事会或股东会并通过了董事会、股东会决议，三会文件基本完整。股份公司成立后，公司能够按照《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，三会文件均保存完整，三会决议均能够得到顺利执行。

公司股东大会由全体股东组成；董事会设董事 5 名；监事会设监事 3 名，其中职工代表监事 1 名。股份公司成立以来，公司经历一届董事会和一届监事会，

共召开股东大会会议三次，董事会会议三次，监事会会议一次。各股东、董事和监事均按照相关法律法规的要求出席会议并行使权力和履行义务，其中，职工代表监事通过参与监事会会议对公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。各会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，公司三会制度运作规范。

公司自设立以来的股东大会、董事会及监事会召开情况如下：

股东大会		
序号	召开日期	会议
1	2015年9月7日	创立大会暨第一次股东大会
2	2015年9月23日	2015年第二次临时股东大会
3	2015年10月18日	2015年第三次临时股东大会
董事会		
序号	召开日期	会议
1	2015年9月7日	第一届董事会第一次会议
2	2015年10月3日	第一届董事会第二次会议
3	2015年10月18日	第一届董事会第三次会议
监事会		
序号	召开日期	会议
1	2015年9月7日	第一届监事会第一次会议

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求；公司现有的一整套公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

公司制定了《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度，已经建立起完善有效的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险

控制相关的内部管理制度建设,且运行良好。股东大会对董事会在公司对外投资、关联交易、对外担保等方面有了明确的授权,董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序,在经营管理中起到至关重要的作用。公司关联交易管理制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则,确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障,并在一定程度上起到了控制经营风险的作用,进一步完善了公司的法人治理结构。

### 三、最近两年有关处罚情况

公司最近两年不存在违法违规行为,也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项,公司出具声明,郑重承诺:公司最近两年不存在重大违法违规行为,未受到任何政府部门或有权机关、司法部门的行政处罚或刑事处罚。

公司实际控制人周建平、葛中民、张建黎、吴春华最近两年不存在违法违规行为,也不存在重大诉讼仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

### 四、公司的独立性

公司由有限公司整体变更而来,变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作,逐步完善公司法人治理结构,在业务、资产、人员、财务、机构等方面与实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立,具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力,具体情况如下:

#### (一) 业务独立

公司具有独立的采购、运营、销售、财务、行政管理体系,拥有完整的法人财产权,能够独立支配和使用人、财、物等生产要素,顺利组织和实施生产经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系,且公司实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

#### (二) 资产独立

公司系有限公司整体变更设立,有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后,公司依法办理相关资产和产权的变更登记,公司具备与生产经营有

关的生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的房产、机器设备以及无形资产的所有权或使用权，具有独立的采购系统。实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

### **（三）人员独立**

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员没有在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬；公司的劳动、人事及工资管理与实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。公司独立聘任财务人员，财务人员专职在公司任职，不存在财务人员在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

### **（四）财务独立**

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

### **（五）机构独立**

公司具有健全的组织结构，已建立了三会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有运营、销售、财务、综合管理等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与实际控制人混合经营、合署办公的情况。

## **五、同业竞争情况**

### **（一）公司与实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争**

截至本说明书出具之日，公司不存在实际控制人控制的企业。

截至本说明书出具之日，实际控制人周建平、葛中民、张建黎、吴春华除持有盛迪投资合计 22.00%股份外，无其他对外投资。因此，公司的实际控制人不存在与本公司进行同业竞争的情况，亦不存在公司实际控制人控制的其他企业的主营业务与公司存在重合或冲突的情形。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，维护公司的利益，保证公司的长期稳定发展，公司股东周建平、葛中民、张建黎、吴春华、盛张惠、富林华、蔡群安、李建飞、张高军、王玲英、郑泉民、沈惠巍、朱晓伟、吕培芬、钟小云、周国良已向公司出具《避免同业竞争承诺函》，并作出了如下承诺：

本人未从事或参与与公司存在同业竞争的业务，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况，并承诺为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争。本人及本人关系密切的家庭成员，在任职期间以及承担相关竞业禁止义务期间，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在該经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

公司股东盛迪投资出具了《避免同业竞争承诺函》，并作出了如下承诺：

本企业未从事或参与与公司存在同业竞争的业务，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况，并承诺为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争。本企业在承担相关竞业禁止义务期间，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；

或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本企业将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

上述《避免同业竞争的承诺函》已对公司的股东及实际控制人构成了合法有效的约束和义务，可有效避免其与公司产生同业竞争。

## 六、报告期内资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司存在资金被关联方占用的情形。具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
盛张惠	7.50	0.38	-	-	-	-
张建黎	2.50	0.13	0.50	0.03	8.50	0.43
周建平	0.15	0.01	0.15	0.01	39.00	1.95
葛中民	0.05	0.00	0.05	0.00	-	-
蔡群安	-	-	30.00	1.50	-	-
<b>合计</b>	<b>10.2</b>	<b>0.52</b>	<b>46.7</b>	<b>2.34</b>	<b>47.5</b>	<b>2.38</b>

报告期内，公司存在将资金暂借给关联方使用的情形，资金性质为备用金，不存在异常情况。截至2015年6月30日，公司应收项目余额中应收关联方款项的账龄均处于正常信用期限内。截至本说明书出具之日，关联方已偿还全部备用金。

### （二）公司对外担保情况

最近两年，公司不存在对外担保的情况。

### （三）防范措施

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、

重大事项决策程序的合法合规性,确保了公司资产安全,促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### (一) 董事、监事、高级管理人员及近亲属持股情况

姓名	职务	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	合计持股比例 (%)
周建平	董事长、总经理	6,670,000.00	120,000.00	21.56
葛中民	董事、副总经理	4,170,000.00	120,000.00	13.62
张建黎	董事、副总经理	3,970,000.00	300,000.00	13.56
吴春华	董事、副总经理	3,570,000.00	120,000.00	11.71
盛张惠	董事	1,680,000.00	120,000.00	5.71
富林华	监事会主席	1,050,000.00	120,000.00	3.71
邱宏祥	监事	-	60,000.00	0.19
庄六平	职工监事	-	99,900.00	0.32
蔡群安	财务负责人、董事会秘书	720,000.00	120,000.00	2.67

除上述持股情况外,公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。

### (二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### (三) 与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》、《保密与竞业禁止协议》

### (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

#### 1、公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
周建平	董事长、总经理	淞迪电子	董事、总经理	联营企业
葛中民	董事、副总经理	淞迪电子	董事	联营企业
张建黎	董事、副总经理	盛迪投资	执行董事、经理	股东
吴春华	董事、副总经理	盛迪投资	监事	股东
盛张惠	董事	-	-	-

富林华	监事会主席	淞迪电子	监事	联营企业
邱宏祥	监事	-	-	-
庄六平	职工监事	-	-	-
蔡群安	财务负责人、董 事会秘书	-	-	-

## 2、淞迪电子情况

浙江淞迪电子科技有限公司成立于 2012 年 2 月 20 日，为盛迪科技的联营企业，注册号为 330400400028545，注册资本为 500.00 万元人民币，住所为海盐县武原街道盐北路 211 号西区 3 幢底层街道，法定代表人为张小东。

淞迪电子依法设立并有效存续，系盛迪科技联营企业，自设立后未发生股权变更情况，该公司目前处理歇业状态。

## 3、盛迪投资情况

盛迪投资成立于 2015 年 6 月 18 日，现持有注册号为 330424000100753 的《法人企业营业执照》，企业类型为有限公司，住所海盐县武原街道武原工业园君原区正华路 8 号。经营范围为“投资管理与咨询（不含证券、期货信息）；企业营销策划；广告设计与策划；企业形象设计”。注册资本 384.00 万元。法定代表人为张建黎，职务执行董事。

除此，公司其他董事、监事、高级管理人员无对外兼职情况。

### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资的情况如下：

姓名	在本公司职务	对外投资企业	持股比例（%）	与本公司关系
周建平	董事长、总经理	盛迪投资	4.00	股东
葛中民	董事、副总经理	盛迪投资	4.00	股东
张建黎	董事、副总经理	盛迪投资	10.00	股东
吴春华	董事、副总经理	盛迪投资	4.00	股东
盛张惠	董事	盛迪投资	4.00	股东
富林华	监事会主席	盛迪投资	4.00	股东
邱宏祥	监事	盛迪投资	2.00	股东
庄六平	职工监事	盛迪投资	3.33	股东

蔡群安	财务负责人、董 事会秘书	盛迪投资	4.00	股东
-----	-----------------	------	------	----

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

#### （六）公司董事、监事、高级管理人员任职资格合法合规情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

公司董事、监事及高级管理人员最近两年未受到过中国证监会的处罚，未被采取市场禁入措施，也不存在受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责的情况。公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律，行政法规，部门规章，自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

公司董事、监事及高级管理人员均出具了《关于与前任职单位不存在竞业限制的声明与确认函》，具体内容如下：

“1、本人所掌握的用于浙江盛迪科技股份有限公司产品开发研制的技术来源系自主研发合法取得，不存在侵犯任何第三方知识产权或商业秘密的情形，也不存在与原工作单位或其它任何第三方的纠纷或潜在纠纷；

2、除浙江盛迪科技股份有限公司外，本人并未与任何其它企业或单位签署任何形式的竞业禁止协议，也未签署任何包含竞业禁止内容的法律文件；

3、在浙江盛迪科技股份有限公司工作期间，本人参与相关技术和产品的研发、设计、开发而取得的技术成果，均系执行浙江盛迪科技股份有限公司安排、利用浙江盛迪科技股份有限公司物质技术条件所完成的，并确认该技术成果属于浙江盛迪科技股份有限公司所有。”

## 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

### （一）有限责任公司阶段

2013 年至公司整体变更为股份有限公司前未设董事会，设执行董事一名，由周建平担任；公司未设监事会，设监事一名，由吴春华担任；公司设一名总经理，由周建平担任。

### （二）股份有限公司阶段

2015 年 9 月 7 日，公司召开第一次股东大会，审议通过了《关于选举浙江盛迪科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》，选举周建平、葛中民、张建黎、吴春华、盛张惠为公司第一届董事会董事；审议通过了《关于选举浙江盛迪科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》，选举为富林华、邱宏祥为公司第一届监事会非职工代表监事与全体职工大会选举的职工代表监事庄六平共同组成第一届监事会。

2015 年 9 月 7 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任周建平为公司总经理，葛中民、张建黎、吴春华为公司副总经理，蔡群安为公司财务负责人。

2015 年 10 月 18 日，公司召开第一届董事第三次会议，聘任蔡群安为公司董事会秘书。

截至公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员名单如下：

	姓名	职务
董事会	周建平	董事长
	葛中民	董事
	张建黎	董事
	吴春华	董事
	盛张惠	董事
监事会	富林华	监事会主席
	邱宏祥	监事
	庄六平	职工监事
高级管理人员	周建平	总经理
	葛中民	副总经理兼总工程师
	张建黎	副总经理
	吴春华	副总经理
	蔡群安	财务负责人、董事会秘书

报告期内,公司董事、监事和高级管理人员有部分变动,属于正常人员变化,公司核心管理团队保持稳定。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年及一期资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5,266,622.05	1,453,597.11	3,826,137.13
应收票据	1,563,000.00	-	1,202,900.00
应收账款	15,100,100.81	16,097,132.81	12,821,614.67
预付款项	2,159,567.11	1,546,999.66	649,276.46
其他应收款	1,041,568.20	874,813.88	1,181,374.22
存货	5,712,678.89	5,970,748.10	5,594,145.78
其他流动资产	18,954.59	3,018,932.39	14,209.30
流动资产合计	30,862,491.65	28,962,223.95	25,289,657.56
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	846,983.35	893,416.47	1,311,141.47
投资性房地产	137,981.47	1,858,320.16	2,185,486.14
固定资产	8,728,800.24	7,533,339.99	7,927,385.06
无形资产	2,061,471.64	2,084,454.04	2,130,418.84
长期待摊费用	199,833.00	399,666.00	799,333.00
递延所得税资产	807,326.71	778,589.67	273,897.24
其他非流动资产	282,513.00	276,600.00	178,160.00
非流动资产合计	13,064,909.41	13,824,386.33	14,805,821.75
<b>资产总计</b>	<b>43,927,401.06</b>	<b>42,786,610.28</b>	<b>40,095,479.31</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	3,770,531.50	5,467,197.62	4,054,862.60
预收款项	1,796,150.63	1,486,222.42	2,115,623.50
应付职工薪酬	1,187,426.71	2,099,825.31	2,119,426.59
应交税费	1,018,332.24	1,143,711.68	1,032,761.21
应付股利	2,000,000.00	-	-
其他应付款	162,073.13	173,952.08	158,346.08
流动负债合计	11,934,514.21	12,370,909.11	12,481,019.98
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	11,934,514.21	12,370,909.11	12,481,019.98
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	12,000,000.00	10,500,000.00	10,500,000.00

资本公积	2,340,000.00	-	-
盈余公积	2,876,077.34	2,876,077.34	2,595,953.16
未分配利润	14,776,809.51	17,039,623.83	14,518,506.17
所有者权益合计	31,992,886.85	30,415,701.17	27,614,459.33
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>43,927,401.06</b>	<b>42,786,610.28</b>	<b>40,095,479.31</b>

## 二、最近两年及一期利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	11,879,952.56	30,386,276.91	33,261,065.25
减：营业成本	5,500,378.15	15,510,038.13	17,688,318.20
营业税金及附加	175,995.61	238,612.25	295,396.18
销售费用	1,031,475.41	2,785,012.20	2,285,737.90
管理费用	4,613,499.01	9,335,514.96	9,620,544.47
财务费用	25,637.56	191,627.74	255,183.54
资产减值损失	84,987.00	836,217.13	421,706.92
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“－”号填列)	-46,433.12	-417,725.00	-313,999.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-46,433.12	-417,725.00	-313,999.06
二、营业利润(亏损以“－”号填列)	401,546.70	1,071,529.50	2,380,178.98
加：营业外收入	398,767.84	1,643,817.34	1,428,845.01
减：营业外支出	13,815.89	31,499.25	34,332.88
其中：非流动资产处置损失	2,069.47	-	-
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	786,498.65	2,683,847.59	3,774,691.11
减：所得税费用	49,312.97	-117,394.25	326,663.95
四、净利润(净亏损以“－”号填列)	737,185.68	2,801,241.84	3,448,027.16
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额(综合亏损总额以“－”号填列)	737,185.68	2,801,241.84	3,448,027.16
七、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.07	0.27	0.33
(二)稀释每股收益	0.07	0.23	0.32

## 三、最近两年及一期现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,431,328.70	26,417,990.22	27,066,142.76
收到的税费返还	457,834.79	1,334,545.81	1,377,339.98
收到其他与经营活动有关的现金	2,629.74	1,102,152.53	494,734.56
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11,891,793.23</b>	<b>28,854,688.56</b>	<b>28,938,217.30</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	6,214,058.85	11,705,774.53	14,343,423.18
支付给职工以及为职工支付的现金	4,258,165.42	7,056,825.15	6,679,335.91
支付的各项税费	1,293,860.04	2,365,037.93	2,959,157.48
支付其他与经营活动有关的现金	2,126,152.89	5,565,298.07	4,643,510.65
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>13,892,237.20</b>	<b>26,692,935.68</b>	<b>28,625,427.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,000,443.97</b>	<b>2,161,752.88</b>	<b>312,790.08</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	3,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	13,973.28	2,328.76	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,665.33	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>3,041,638.61</b>	<b>2,328.76</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,816.00	356,597.00	2,207,682.75
投资支付的现金	-	3,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>40,816.00</b>	<b>3,356,597.00</b>	<b>2,207,682.75</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,000,822.61</b>	<b>-3,354,268.24</b>	<b>-2,207,682.75</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	3,840,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	2,000,000.00	3,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>3,840,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	3,000,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,066,733.30	192,383.37	2,293,050.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-

<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,066,733.30</b>	<b>3,192,383.37</b>	<b>5,293,050.00</b>
筹资活动产生的现金流量净额	2,773,266.70	-1,192,383.37	-2,293,050.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>39,379.60</b>	<b>12,358.71</b>	<b>-58,423.12</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,813,024.94</b>	<b>-2,372,540.02</b>	<b>-4,246,365.79</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,453,597.11	3,826,137.13	8,072,502.92
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,266,622.05</b>	<b>1,453,597.11</b>	<b>3,826,137.13</b>

## 四、最近两年及一期所有者权益变动表

## (1) 2015年1-6月份所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具			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
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	10,500,000.00								2,876,077.34	17,039,623.83	30,415,701.17
二、本期期初余额	10,500,000.00								2,876,077.34	17,039,623.83	30,415,701.17
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,500,000.00				2,340,000.00					-2,262,814.32	1,577,185.68
(一) 综合收益总额										737,185.68	737,185.68
(二) 所有者投入和减少资本	1,500,000.00				2,340,000.00						3,840,000.00
1. 股东投入的资本	1,500,000.00				2,340,000.00						3,840,000.00
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										-3,000,000.00	-3,000,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者的分配										-3,000,000.00	-3,000,000.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
4. 其他											
(五) 专项储备											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>12,000,000.00</b>				<b>2,340,000.00</b>				<b>2,876,077.34</b>	<b>14,776,809.51</b>	<b>31,992,886.85</b>

## (2) 2014年1-12月份所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具			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
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	10,500,000.00								2,595,953.16	14,518,506.17	27,614,459.33
二、本期期初余额	10,500,000.00								2,595,953.16	14,518,506.17	27,614,459.33
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									280,124.18	2,521,117.66	2,801,241.84
(一) 综合收益总额										2,801,241.84	2,801,241.84
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的资本											
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									280,124.18	-280,124.18	
1. 提取盈余公积									280,124.18	-280,124.18	

2. 对所有者的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
(五) 专项储备											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,500,000.00</b>								<b>2,876,077.34</b>	<b>17,039,623.83</b>	<b>30,415,701.17</b>

## (3) 2013年1-12月份所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具			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
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	10,500,000.00								2,251,150.44	11,415,281.73	24,166,432.17
二、本期期初余额	10,500,000.00								2,251,150.44	11,415,281.73	24,166,432.17
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									344,802.72	3,103,224.44	3,448,027.16
(一) 综合收益总额										3,448,027.16	3,448,027.16
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的资本											
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									344,802.72	-344,802.72	
1. 提取盈余公积									344,802.72	-344,802.72	

2. 对所有者的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
(五) 专项储备											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,500,000.00</b>								<b>2,595,953.16</b>	<b>14,518,506.17</b>	<b>27,614,459.33</b>

## 五、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于本节“七、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### （二）合并报表范围

报告期内，公司无纳入合并财务报表范围的拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体，报告期公司合并财务报表范围未发生变化。

## 六、 审计意见

公司聘请中汇会计师事务所对公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月份的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了中汇会审[2015]3282 号标准无保留意见的《审计报告》。

## 七、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制本次两年及一期申报财务报表。

### （二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止。

### （四）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### **(五) 记账本位币**

采用人民币为记账本位币。

#### **(六) 现金等价物的确定标准**

现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起 3 个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### **(七) 外币业务折算**

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

#### **(八) 金融工具的确认和计量**

##### **1、金融资产和金融负债的分类**

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

##### **2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法**

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认

金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认

所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### 4、金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### 6、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### (1)持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### (2)可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1)发行方或债务人发生了严重财务困难；2)债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；3)债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；4)债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；5)因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；6)无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；7)权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；8)权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；9)其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时

性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

### (九) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——占应收账款账面余额 10%以上的款项；其他应收款——占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

#### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年,下同)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	100	100

#### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等),根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

#### (十) 存货的确认和计量

1、存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本,通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

3、企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4、资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

5、存货的盘存制度为永续盘存制。

6、低值易耗品和包装物按照一次转销法进行摊销。

#### (十一) 长期股权投资的确认和计量

1、长期股权投资的投资成本确定

(1)以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;

(2)以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投

资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；

(3)通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定；

(4)通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

## 2、长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1)对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(2)采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(3)采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益予以抵销。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

### 4、长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

## (十二) 投资性房地产的确认和计量

1、投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

2、投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

3、对成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

4、以成本模式计量的投资性房地产，在资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按单项资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的差额计提投资性房地产减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (十三) 固定资产的确认和计量

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

## 2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。对弃置时预计将产生较大费用的固定资产，预计弃置费用，并将其现值计入固定资产成本。

## 3、固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	10%	4.50
机器设备	5、10	5%、10%	9.00-19.00
运输工具	4、5	5%、10%	18.00-23.75
电子及其他设备	5、10	5%、10%	9.00-19.00

## 4、固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (十四) 无形资产的确认和计量

### 1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

### 2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

### 3、无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产

组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值;以上资产账面价值的抵减,作为各单项资产(包括商誉)的减值损失,计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

#### 4、内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出,区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准:为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段,应确定为研究阶段,该阶段具有计划性和探索性等特点;在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段,应确定为开发阶段,该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图;(3)无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,可证明其有用性;(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (十五) 长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账,在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益,则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中:

预付经营租入固定资产的租金,按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出,按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

#### (十六) 职工薪酬

### 1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

### 2、离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## (十七) 收入确认原则

### 1、销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：(1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；(2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

### 2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### **(十八) 政府补助的确认和计量**

1、政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：(1)能够满足政府补助所附条件；(2)能够收到政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3、政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1)用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### **(十九)递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量**

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5、当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## **(二十) 主要会计政策和会计估计变更说明**

### **1、会计政策变更**

报告期公司无会计政策变更事项。

### **2、会计估计变更说明**

报告期公司无会计估计变更事项。

## **(二十一) 前期差错更正说明**

报告期公司无重要前期差错更正事项。

## 八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	4,392.74	4,278.66	4,009.55
负债总计(万元)	1,193.45	1,237.09	1,248.10
股东权益合计(万元)	3,199.29	3,041.57	2,761.45
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	3,199.29	3,041.57	2,761.45
每股净资产(元) <sup>1</sup>	2.67	2.90	2.63
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.67	2.90	2.63
资产负债率(母公司)(%) <sup>2</sup>	27.17	29.91	31.13
流动比率(倍) <sup>3</sup>	2.59	2.34	2.03
速动比率(倍) <sup>4</sup>	2.11	1.61	1.58
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	1,188.00	3,038.63	3,326.11
净利润(万元)	73.72	280.12	344.80
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	73.72	280.12	344.80
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	72.77	244.56	331.89
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	72.77	244.56	331.89
毛利率(%) <sup>5</sup>	53.70	48.96	46.82
净资产收益率(%) <sup>6</sup>	2.39	9.65	13.32
扣除非经常性损益后净资产收益率(%) <sup>7</sup>	2.36	8.43	12.82
基本每股收益(元/股) <sup>8</sup>	0.07	0.27	0.33
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股) <sup>9</sup>	0.07	0.23	0.32
稀释每股收益(元/股) <sup>10</sup>	0.07	0.27	0.33
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股) <sup>11</sup>	0.07	0.23	0.32
应收账款周转率(次) <sup>12</sup>	0.76	2.10	2.71
存货周转率(次) <sup>13</sup>	0.94	2.68	3.14
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-200.04	216.18	31.28
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) <sup>14</sup>	-0.17	0.21	0.03

注：上述财务指标的计算公式如下：

1、每股净资产=期末净资产/期末股本；

2、公司资产负债率=公司负债总额/公司资产总额；

3、流动比率=流动资产/流动负债；

4、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债；

5、**毛利率**=(营业收入-营业成本)/营业收入\*100%；

6、净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

7、扣除非经常性损益后的净资产收益率 =  $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

8、基本每股收益=当期归属于母公司所有者净利润/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)；

9、扣除非经常性损益基本每股收益=(当期归属于母公司所有者净利润-非经常性损益)/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)；

10、稀释每股收益=当期归属于母公司所有者净利润/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)；

11、扣除非经常性损益基本每股收益=(当期归属于母公司所有者净利润-非经常性损益)/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)；

12、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

13、存货周转率=营业成本/存货平均余额；

14、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本。

## 九、 管理层分析

## （一）盈利能力分析

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,188.00	3,038.63	3,326.11
净利润（万元）	73.72	280.12	344.80
综合毛利率（%）	53.70	48.96	46.82
净资产收益率（%）	2.39	9.65	13.32

受电工仪器仪表行业市场影响，公司营业收入、净利润、净资产收益率等盈利指标均有所下降。

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司实现营业收入分别为3,326.11万元、3,038.63万元、1,188.00万元，净利润分别为344.80、280.12、73.72万元，综合毛利率分别为46.82%、48.96%、53.70%，净资产收益率分别为13.32%、9.65%、2.39%。

报告期内，公司处于成熟发展阶段，业务量较为稳定，但受市场竞争激烈影响及行业发展影响，销售规模略有下降，进而公司营业收入规模有所下降。为提高公司抗风险的能力，公司根据行业发展情况调整自身发展战略、优化产品结构。公司开始了工业自动控制系统装置的销售，于2014年实现自动化流水线检测设备生产及销售；同时，公司进一步加强海外销售能力。

报告期内，公司毛利率较高且稳固提升。公司不断扩大海外销售，产品销售单位价格较高，因此带动了公司毛利率的提升。

公司毛利率较高且上升的分析详见“报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”

报告期内，虽然公司毛利率稳固提升，但公司销售收入受行业影响，呈现下降趋势，故公司整体净利润仍呈现下降趋势。

2013年、2014年、2015年1-6月份公司总资产周转率分别为0.83、0.71、0.27，权益乘数分别为1.45、1.41、1.37，两者均逐年降低，故报告期内在公司销售毛利率逐年增加的情况下，公司的净资产收益率仍逐年降低。

总体而言，公司目前盈利能力呈现下降趋势，主要系电工仪器仪表行业整体发展处于成熟阶段所致。为应对该情况，公司将进一步提高工业自动化行业相关产品的销售，同时进一步扩大海外销售能力。

## （二）偿债能力分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	27.17	28.91	31.13
流动比率（倍）	2.59	2.34	2.03
速动比率（倍）	2.11	1.61	1.58

2013年末、2014年末和2015年6月底，公司资产负债率分别为31.13%、28.91%和27.17%，公司资产负债率较低，且呈下降趋势，表明公司整体偿债能力较好，财务风险低。

2013年末、2014年末和2015年6月底，公司流动比率分别为2.03倍、2.34倍、2.59倍，速动比率分别为2.03倍、2.34倍和2.59倍，均大于2，且呈上升趋势，表明公司短期偿债能力较强，财务风险较低。

## （三）营运能力分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	0.76	2.10	2.71
存货周转率（次）	0.94	2.68	6.32

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司应收账款周转率分别为2.71次、2.10次和0.76次，呈现下降趋势，主要是因为报告期内公司对客户威胜集团有限公司等公司的销售收入比例逐年增大，公司对优质客户信用期较长，故应收账款周转率降低。

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司存货周转率分别为6.32次、2.68次和0.94次，呈下降趋势，主要是因为公司产品销售量及销售收入下降较多，而存货数量的减少较为缓慢所致。

## （四）现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-200.04	216.18	31.28
投资活动产生的现金流量净额	300.08	-335.43	-220.77
筹资活动产生的现金流量净额	277.33	-119.24	-229.31
现金及现金等价物净增加额	381.30	-237.25	-424.64

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司经营活动产生的现金流量分别

为 31.28 万元、216.18 万元和-200.04 万元。其中 2013 年、2014 年经营活动产生的现金流量为正且高于公司当年实现的净利润，公司盈利有现金流予以保证，盈利能力较好；公司 2015 年 1-6 月年度经营活动产生的现金流量为负数，一方面是因为公司目前应收账款回收较为缓慢；另一方面是因为公司在 2015 年 1-6 月份收到的政府补助收入和增值税税收返还收入较少，2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月份收到的“其他与经营活动有关的现金”分别为 49.47 万元、110.22 万元、0.26 万元。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-220.77 万元、-335.43 万元和 300.08 万元。2013 年投资活动产生的现金流量主要为“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”，其金额为 220.77 万元。2014 年投资活动产生的现金流量主要为购买理财产品支付了 300.00 万元。2015 年 1-6 月份投资活动产生的现金流量主要为赎回 300.00 万元的理财产品。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-229.31 万元、-119.24 万元和 277.33 万元。其中，2013 年筹资活动产生的现金流量主要为“取得借款收到的现金”300.00 万元、“偿还债务支付的现金”300.00 万元、“分配股利、利润或偿付利息支付的现金”229.31 万元。2014 年主要为“取得借款收到的现金”200.00 万元。2015 年 1-6 月份投资活动产生的现金流量主要是股东以现金投资入股 384.00 万元、“分配股利、利润或偿付利息支付的现金”106.67 万元。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月，公司现金及现金等价物净增加额分别为-424.64 万元、-237.25 万元和 381.30 万元。

## 十、 报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### 1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

##### （1）营业收入的主要类别

公司主营业务收入为智能仪表检定设备和工业自动化控制设备两大产品的销售收入。

## (2) 收入确认的具体方法

### ①内销收入确认

公司销售的智能仪表检定设备和工业自动化控制设备均需安装调试，公司待安装调试完成，收到客户的验收单据后确认收入。

### ②外销收入确认

外销产品收入确认需满足以下条件：公司已将产品所有权上的主要风险报酬转移给购货方（公司目前主要采用 FOB 方式，以公司在装运港将产品装船并已报关离港作为主要风险报酬转移时点），且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或预计货款很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## 2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

### (1) 按业务性质分类

报告期内，公司营业收入情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
主营业务收入	1,186.83	99.90	3,006.60	98.95	3,292.00	98.97
其他业务收入	1.17	0.10	32.03	1.05	34.11	1.03
<b>合计</b>	<b>1,188.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,038.63</b>	<b>100.00</b>	<b>3,326.11</b>	<b>100.00</b>

2013年度、2014年度、2015年1-6月份，公司主营业务收入占营业收入比例分别为98.97%、98.95%和99.90%，公司主营业务突出。公司的核心竞争力来自于以智能仪表检定装置为主、工业自动化控制系统装置为辅的设备，在报告期内，提供仪器仪表产设备的收入一直是公司的主营业务收入来源。

### (2) 主营业务收入按业务类别分类

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)

带嵌入式软件设备系列	智能仪表检定设备	881.31	74.26	2,200.45	73.19	2,659.80	80.80
	工业自动控制设备	108.12	9.11	137.48	4.57	-	-
其他产品系列	其他	197.40	16.63	668.67	22.24	632.19	19.20
	合计	<b>1,186.83</b>	<b>100.00</b>	<b>3,006.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,292.00</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务收入按产品可以分为带嵌入式软件设备及其他产品系列两大类。其中，带嵌入式软件设备类包括智能仪表检定设备的销售、工业自动控制设备的销售及其他产品（耗材、配件）的销售。

公司的核心产品为智能仪表检定设备，该产品技术成熟，为公司的主要收入来源，2013年度、2014年度、2015年1-6月份的销售收入分别为2,659.80万元、2,200.45万元和881.31万元，占同期营业收入比例分别为80.80%、73.19%和74.26%。报告期内该产品的销售收入略有下降，主要原因是智能仪表检定设备所属的电力智能仪表行业属成熟行业，行业内企业竞争激烈；并且宏观经济下滑，导致下游企业投资放缓，对于智能电表检定设备的需要也相应的减少。

因公司的耗材、配件等其他产品也属智能仪表检定设备行业相关产品，受该行业整体影响，在2015年1-6月份销售收入下降。

2014年起，公司积极拓宽行业领域。报告期内，公司工业自动控制设备投入生产，该产品销售收入及在主营业务收入中所占比例不断扩大。公司工业自动控制设备2014年度销售收入为137.48万元，占同期主营业务收入比例为4.57%；2015年1-6月份销售收入为108.12万元，占同期主营业务收入比例为9.11%。

综上，报告期内公司主营业务突出，收入结构合理，具备持续盈利能力。

### (3) 主营业务收入按地区进行分类

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
内销	881.14	74.24	2,474.98	82.32	2,816.41	85.55
外销	305.68	25.76	531.62	17.68	475.59	14.45

合计	1,186.83	100.00	3,006.60	100.00	3,292.00	100.00
----	----------	--------	----------	--------	----------	--------

报告期内，公司外销收入占总销售收入比重不断增加。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月，公司对外销售占比分别为 14.45%、17.68%、25.76%。

## 2、主营业务毛利率分析

报告期内主营业务各产品的毛利率如下：

单位：万元

产品项目	2015 年 1-6 月			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
智能仪表检定设备	881.31	424.41	456.90	51.84
工业自动控制设备	108.12	49.81	58.31	53.93
其他	197.40	73.79	123.61	62.62
合计	<b>1,186.83</b>	<b>548.00</b>	<b>638.83</b>	<b>53.83</b>
产品项目	2014 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
智能仪表检定设备	2,200.45	1,186.71	1,013.74	46.07
工业自动控制设备	137.48	58.52	78.96	57.43
其他	668.67	291.88	376.79	56.35
合计	<b>3,006.60</b>	<b>1,537.11</b>	<b>1,469.49</b>	<b>48.88</b>
产品项目	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
智能仪表检定设备	2,659.80	1,414.40	1,245.40	46.82
工业自动控制设备	-	-	-	-
其他	632.19	343.26	288.93	45.70
合计	<b>3,292.00</b>	<b>1,757.66</b>	<b>1,534.34</b>	<b>46.61</b>

(说明：毛利=主营业务收入-主营业务成本，毛利率=毛利/主营业务收入)

### ① 毛利率水平分析

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月份，公司产品毛利率分别为：46.61%、48.88%、53.83%。公司产品毛利率较高。

公司产品毛利率较高，主要原因如下：

1) 智能电表检定行业与工业自动化行业属于知识密集型、技术密集型行业，技术升级和产品换代比较迅速，企业需要投入大量资金进行新产品、新技术研发

和前沿研究，研发支出较高客观上要求产品具有较高的毛利率水平企业才能有足够的资金进行新产品、新技术的研发和前沿研究等。

2) 公司的集中差异化竞争战略。公司为智能电表生产企业这个细分市场提供定制生产和个性化服务，提供更有正对性的细分产品如高压装置、直流装置、便携式装置。相较于同行业企业，盛迪科技定制化产品更具有差异化和个性化的特点。

同行业公众公司郑州万特电气股份有限公司主营业务毛利主要来源于电力模拟仿真装置和电能计量检定装置的研发、生产与销售销售毛利。2013年、2014年、2015年1-6月，该公司产品综合毛利率分别为47.33%、48.37%、49.33%，毛利率水平稳定保持在较高水平且呈现稳定上升趋势。同行业公司郑州三晖电气股份有限公司主营业务毛利主要来源于电能表标准与校验装置产品系列的销售毛利。2014年1-6月、2013年、2012年、2011年，该公司产品综合毛利率分别为43.24%、48.07%、43.91%和42.39%，毛利率水平较高。

## ② 毛利率波动分析

2013年度、2014年度、2015年1-6月份，产品的毛利率不断提高，主要原系公司产品结构调整所致。

一方面，公司毛利率较高的产品（工业自动控制设备）销量上升带来了公司整体毛利率的上升。公司于2014年开始销售工业自动化产品，其毛利率与公司其他产品相比较高。2013年度、2014年度、2015年1-6月份，公司工业自动控制设备毛利率分别为0.00%、57.43%、53.93%，智能仪表检定设备毛利率分别为46.82%、46.07%、51.84%。工业自动控制设备保持较高的毛利率。2013年度、2014年度、2015年1-6月份，公司工业自动控制设备营业收入分别为0.00万元、137.48万元及108.12万元。

另一方面，公司外销产品单价较高，毛利率较高，同时，公司外销比例上升，导致公司毛利率整体上升。报告期内，公司内销及外销产品毛利率情况具体如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
----	-----------	-------	-------

内销	52.54	47.45	43.63
外销	57.53	55.53	64.27

如上表所示，公司外销产品毛利率较公司内销产品高。主要系公司销售的产品属专业化、高端化、定制化软件产品，在海外市场拥有较高售价，而公司生产外销产品与内销产品的成本与费用无较大差异。报告期内，公司海外销售产品毛利率有所下降，主要系公司海外销售产品售价略有下降所致，但公司海外销售毛利率依然保持较高水平。

综上，公司毛利率水平及波动合理，符合行业和产品特性。

### 3、营业利润波动分析

单位：万元

	2015年1-6月份	2014年度	2013年度
营业利润	40.15	107.15	238.02
利润总额	78.65	268.38	377.47
净利润	73.72	280.12	344.80

报告期内因营业收入下降导致2013年度、2014年度、2015年1-6月份营业利润、利润总额、净利润均有下降。2014年营业利润相比于2013年度下降8.64%的原因是（1）营业收入的下降，由2013年度的3,326.11万元下降8.64%至2014年度的3,038.63万元；（2）销售费用、管理费用、投资损失占主营业务收入的比重增加，分别由2013年度的6.87%、28.92%、-0.94%增至2014年度9.17%、30.72%、-1.37%。

2015年1-6月份，公司营业利润继续下降，营业利润为40.15万元，主要原因系由智能仪表检定设备和其他产品（耗材、配件）销售下降导致营业收入下降。

#### （二）主要费用及变动情况

最近两年及一期，公司期间费用及变动趋势如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占收入比(%)	金额	占收入比(%)	金额	占收入比(%)
销售费用	103.15	8.68%	278.50	9.17%	228.57	6.87%

管理费用	461.35	38.83%	933.55	30.72%	962.05	28.92%
财务费用	2.56	0.22%	19.16	0.63%	25.52	0.77%
营业收入	1,188.00		3,038.63		3,326.11	
期间费用率	47.73%		40.52%		36.56%	

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月份，公司期间费用合计数占主营业务收入的比重分别为 36.56%、40.52%、47.73%，比例逐年增大，主要是因为公司的期间费用具有一定的刚性，而 2014 年度、2015 年 1-6 月份营业收入下降，因此导致期间费用占比增高，公司的期间费用具体情况如下：

### 1、销售费用

报告期内，本公司的销售费用明细表如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	占同期 营业收入 比例	2014 年度	占同期 营业收入 比例	2013 年度	占同期 营业收入 比例
职工薪酬	53.42	4.50%	129.20	4.25%	108.10	3.25%
运输费	18.40	1.55%	66.26	2.18%	44.56	1.34%
咨询费	13.68	1.15%	38.39	1.26%	23.50	0.71%
维修费	6.65	0.56%	27.28	0.90%	18.33	0.55%
检测费	2.60	0.22%	10.29	0.34%	12.02	0.36%
其他	8.39	0.71%	7.08	0.23%	22.07	0.66%
<b>合计</b>	<b>103.15</b>	<b>8.68%</b>	<b>278.50</b>	<b>9.17%</b>	<b>228.57</b>	<b>6.87%</b>
营业收入	1,188.00		3,038.63		3,326.11	

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月份销售费用占收入比例为 6.87%、9.17%、8.68%。2014 年度相比 2013 年度增长 21.84%，增长额度为 49.93 万元，主要是职工薪酬、运输费、维修费的增长。

2015 年 1-6 月份，销售费用年化后为 206.30 万元，较上年减少 25.92%；占营业收入比重为 8.68%，较 2014 年度下降 0.49%，主要系产品销售下降造成运输费的下降。

### 2、管理费用

最近两年及一期，公司管理费用的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	占同期 营业收	2014 年度	占同期 营业收	2013 年度	占同期 营业收
----	--------------	------------	---------	------------	---------	------------

		入比例		入比例		入比例
研发费用	131.75	11.09%	238.69	7.86%	246.83	7.42%
职工薪酬	126.70	10.66%	268.77	8.85%	277.68	8.35%
折旧及摊销	48.09	4.05%	92.10	3.03%	101.92	3.06%
税费	5.04	0.42%	12.28	0.40%	13.81	0.42%
办公费	32.51	2.74%	72.60	2.39%	90.59	2.72%
差旅费	40.20	3.38%	101.74	3.35%	108.22	3.25%
业务招待费	35.41	2.98%	80.81	2.66%	66.75	2.01%
中介费	11.81	0.99%	5.39	0.18%	3.85	0.12%
其他	29.85	2.51%	61.17	2.01%	52.40	1.58%
<b>合计</b>	<b>461.35</b>	<b>38.83%</b>	<b>933.55</b>	<b>30.72%</b>	<b>962.05</b>	<b>28.92%</b>
营业收入	1,188.00		3,038.63		3,326.11	

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月份管理费用占同期营业收入的比例分别为 28.93%、30.72%、38.83%，呈逐年上涨的趋势。主要原因是公司近年来加大对公司人员与技术的发展，职工薪酬及研发费用逐年增加，同时营业收入逐年均有下降，而管理费用的各项目具有一定的刚性，导致占营业收入的比例逐年上升。从绝对值来看，管理费用逐年略有下降。

### 3、财务费用

最近两年及一期，公司财务费用的主要构成如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	6.67	19.24	19.31
减：利息收入	1.57	1.05	1.16
汇兑损失	-	-	5.84
减：汇兑收益	3.94	1.24	-
其他	1.40	2.21	1.54
<b>合计</b>	<b>2.56</b>	<b>19.16</b>	<b>25.52</b>

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月份的财务费用合计数分别为 25.52 万元、19.16 万元、2.56 万元。报告期内财务费用的变动，主要来自于汇兑收益的变动。

### （三）报告期内重大投资收益情况

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

权益法核算的长期股权投资收益	-4.64	-41.77	-31.40
<b>合计</b>	<b>-4.64</b>	<b>-41.77</b>	<b>-31.40</b>

其中按权益法核算的长期股权投资为对淞迪电子的投资。公司持有淞迪电子37.00%的股权，报告期内淞迪电子均为亏损状态，故公司在2013年度、2014年度、2015年1-6月份对其确认投资收益分别为-31.40万元，-41.77万元，-4.64万元。目前，淞迪电子处于歇业状态。

#### （四）报告期非经常性损益情况

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-0.21	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	0.09	41.71	15.52
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1.24	0.13	-0.33
<b>小计</b>	<b>1.12</b>	<b>41.84</b>	<b>15.20</b>
减：所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	0.17	6.28	2.28
<b>非经常性损益净额</b>	<b>0.95</b>	<b>35.57</b>	<b>12.92</b>
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	0.95	35.57	12.92
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-

公司2013年度、2014年度、2015年1-6月份非经常性损益净额（考虑所得税影响）占当期净利润的比率分别为3.75%、12.70%、1.29%。

如上表，报告期内，公司的非经常性损益主要系扣除增值税返还收入的政府补助以及购买的理财产品当期利息收入。2015年1-6月份非经常性损益净额相比以前年度有所下降，主要是该期扣除增值税返还收入的政府补助有所下降，2013年度为155,237.70元，2014年度为417,139.60元，2015年1-6月份则降为860.00元。

#### （五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

##### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

## 2、公司享受的税收优惠

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局《关于杭州大光明通信系统集成有限公司等 735 家企业通过高新技术企业复审的通知》（浙科发高〔2012〕312 号），公司于 2009 年 4 月 16 日取得高新技术企业证书，于 2012 年 12 月 27 日通过高新技术企业复审，资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。本公司 2013 年度至 2014 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

截至本说明书出具之日，根据浙江省科技厅 2015 年 9 月 15 日发布的《关于浙江省 2015 年拟认定 1493 家高新技术企业的公示》（浙高企认〔2015〕1 号），盛迪科技高新技术企业资质重新认定已完成公示阶段，目前尚未取得高新技术企业资质证书。2015 年 1-6 月暂按 25% 的税率征收企业所得税。

公司是经浙江省信息产业厅认定的软件企业。根据国家税务总局下发的(财税[2011]100号)《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17.00%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3.00%的部分实行即征即退政策。

## 3、政府补助

依据《审计报告》，报告期内公司享受的单笔金额在 1 万元以上的政府补助如下：

年度	补贴项目	金额(元)	批准机关或批准文号
2013	海盐县 2013 年科技计划项目（第二批）立项及经费	100,000	盐科[2013]27 号文件
2014	2013 年度创建国家二、三级安全生产标准化财政奖励资金	15,000	盐财企[2014]88 号文件
2014	2013 年度工业企业品牌创建奖励资金	50,000	盐财企[2014]210 号文件
2014	海盐县中小企业技术创新资金项目经费	180,000	盐科[2014]48 号文件
2014	产学研项目	133,000	盐科[2014]52 号文件

#### （六）营业外收入情况

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
政府补助-增值税返还	398,767.68	1,226,677.74	1,273,607.31
其他政府补助	-	417,139.60	155,237.70
其他	0.16	-	-
合计	398,767.84	1,643,817.34	1,428,845.01

公司营业外收入的主要来源为软件企业的增值税返还及政府补助。公司享受的主要财政税收优惠政策及报告期内政府补助情况详见本说明书中“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策”。

公司取得的营业外收入主要来源为与公司业务密切相关的软件企业增值税退税，其占公司净利润比重较高与公司主营业务性质符合，公司取得的软件企业增值税退税符合国家政策规定且具有可持续性。

## 十一、 财务状况分析

## （一）资产的主要构成及减值准备

报告期内，公司各期末的主要资产情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
货币资金	526.66	145.36	382.61
应收票据	156.30	0.00	120.29
应收账款	1,510.01	1,609.71	1,282.16
预付款项	215.96	154.70	64.93
其他应收款	104.16	87.48	118.14
存货	571.27	597.07	559.41
其他流动资产	1.90	301.89	1.42
长期股权投资	84.70	89.34	131.11
投资性房地产	13.80	185.83	218.55
固定资产	872.88	753.33	792.74
无形资产	206.15	208.45	213.04
长期待摊费用	19.98	39.97	79.93
递延所得税资产	80.73	77.86	27.39
其他非流动资产	28.25	27.66	17.82

### 1、货币资金

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	12.66	12.35	17.54
其中：人民币	12.66	12.35	17.54
银行存款	514.01	133.01	365.07
其中：人民币	513.92	122.95	364.76
美元	0.09	10.06	0.31
<b>合计</b>	<b>526.66</b>	<b>145.36</b>	<b>382.61</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司货币资金余额分别为382.61万元、145.36万元和526.66万元，公司货币资金主要为银行存款。

2014年12月31日，货币资金账面余额较2013年期末数减少62%，主要系2014年购买了300.00万理财产品所致。2015年1-6月份，公司向股东支付股利100.00万元。2015年6月30日货币资金账面金额较2014年期末数增长262.32%，主要系本期所有者投入384.00万元以及赎回理财产品300.00万元。

### 2、应收票据

### 3、应收账款

(1) 报告期内，公司应收账款情况如下：

单位：万元

种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款余额	1,639.92	1,741.52	1,367.78
坏账准备	129.91	131.80	85.62
应收账款净值	1,510.01	1,609.71	1,282.16
应收账款周转率（次）	0.76	2.10	2.71
应收账款余额占总资产比重	34.38%	37.62%	31.98%

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司应收账款账面余额分别为1,367.78万元、1,741.52万元、1,639.92万元，应收账款金额余额占总资产比重分别为31.98%、37.62%、34.38%万元，应收账款周转率则由2013年度的2.71次下降为2015年1-6月份的0.76次。报告期内应收账款金额增加的原因是公司的在报告期内对客户威胜集团有限公司等的销售收入比例逐年增大，公司对优质客户信用期较长，故应收账款金额增加。

(2) 报告期内，公司应收账款账龄分析及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1年以内	1,378.66	84.07	68.93
1至2年	173.08	10.55	17.31
2至3年	63.58	3.88	19.08
3至4年	24.59	1.50	24.59
小计	<b>1,639.92</b>	<b>100.00</b>	<b>129.91</b>
账龄	2014年12月31日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1年以内	1,355.17	77.81	67.76
1至2年	327.27	18.79	32.73
2至3年	39.66	2.28	11.90
3至4年	19.42	1.12	19.42
小计	<b>1,741.52</b>	<b>100.00</b>	<b>131.80</b>
账龄	2013年12月31日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1年以内	1,250.31	91.41	62.52
1至2年	60.68	4.44	6.07

2至3年	56.78	4.15	17.04
3至4年	-	-	-
<b>小计</b>	<b>1,367.78</b>	<b>100.00</b>	<b>85.62</b>

公司应收账款的账龄主要集中在1年以内，公司客户主要为大型电能表装置生产企业，客户信誉良好，实力雄厚，公司应收账款发生坏账的可能性较小。

(3) 报告期内，公司应收账款余额前五名单位情况如下：

①截至2015年6月30日，公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占当期应收账款余额的比例(%)
威胜集团有限公司	非关联方	238.37	1年以内	14.54
宁波三星电气股份有限公司	非关联方	156.64	1年以内	9.55
青岛高科通信股份有限公司	非关联方	112.32	1年以内	6.85
北京煜邦电力技术有限公司	非关联方	40.81	1年以内	2.49
		0.67	1-2年	0.04
沈阳时尚实业有限公司	非关联方	35.37	1年以内	2.16
<b>小计</b>		<b>427.54</b>		<b>26.07</b>

②截至2014年12月31日，公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占当期应收账款余额的比例(%)
威胜集团有限公司	非关联方	277.62	1年以内	15.94
		113.25	1-2年	6.50
湖南威科电力仪表有限公司	非关联方	210.17	1年以内	12.07
青岛高科通信股份有限公司	非关联方	188.56	1年以内	10.83
宁波新尚智能电气有限公司	非关联方	106.49	1年以内	6.11
青岛乾程电子科技有限公司	非关联方	50.75	1年以内	2.91
<b>小计</b>		<b>946.83</b>		<b>54.37</b>

③截至2013年12月31日，公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占当期应收账款余额的比例(%)
------	--------	----	----	-----------------

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占当期应收账款余额的比例(%)
威胜集团有限公司	非关联方	316.37	1年以内	23.13
浙江永泰隆电子有限公司	非关联方	93.35	1年以内	6.82
青岛高科通信股份有限公司	非关联方	80.87	1年以内	5.91
杭州松洋电子科技有限公司	非关联方	77.06	1年以内	5.63
中电装备山东电子有限公司	非关联方	62.65	1年以内	4.58
小计		<b>630.29</b>		<b>46.08</b>

公司期末无应收关联方款项。

### 3、预付款项

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司预付款项分别为64.93万元、154.70万元和215.96万元。公司预付款主要系预付的材料采购款。报告期内公司预付款项的账龄主要集中在1年内，未计提坏账准备。2014年12月31日和2015年6月30日预付账款账面余额增加主要系公司为提高竞争力，加大研发力度，与浙江理工大学共同研发，并预付研发费用所致。

报告期内，公司预付款项账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	213.00	98.63	151.13	97.69	63.10	97.18
1-2年	1.72	0.80	1.84	1.19	0.24	0.37
2-3年	0.54	0.25	0.13	0.09	1.17	1.80
3年以上	0.70	0.32	1.60	1.03	0.43	0.65
合计	<b>215.96</b>	<b>100.00</b>	<b>154.70</b>	<b>100.00</b>	<b>64.93</b>	<b>100.00</b>

公司期末无预付关联方款项。

### 4、其他应收款

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司其他应收款账面余额分别为127.74万元、100.00万元、111.97万元。公司其他应收款项余额总体较小，主要集中在一年以内，且计提坏账准备率较低，对公司影响不大。

#### (1) 公司其他应收款金额前5名情况

截至2015年6月30日，公司其他应收款金额前5名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
国网山东招标有限公司	非关联方	21.20	1年以内	18.93
威胜集团有限公司	非关联方	20.30	1年以内	18.13
河南招标采购服务有限公司	非关联方	14.00	1年以内	12.50
青海电力招标代理有限责任公司	非关联方	8.00	1年以内	7.14
盛张惠	关联方	7.50	1年以内	6.70
<b>小计</b>		<b>71.00</b>		<b>63.41</b>

其中，应收国网山东招标有限公司、威胜集团有限公司、河南招标采购服务有限公司、青海电力招标代理有限责任公司的款项性质为公司支付的投标保证金。应付盛张惠的款项性质为员工备用金。

## (2) 公司应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	期末余额（万元）	占其他应收款余额的比例(%)
盛张惠	本公司之股东	7.50	6.70
张建黎	本公司之股东	2.50	2.23
周建平	本公司之股东	0.15	0.13
葛中民	本公司之股东	0.05	0.04
<b>小计</b>		<b>10.20</b>	<b>9.10</b>

以上四位人员均为公司员工，该应收款项性质为备用金，金额较小，无异常情况。截至本说明书出具之日，关联方已清还相关款项。

## 5、存货

报告期内，公司存货账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	所占比例(%)
原材料	290.38	51.40	238.99	41.83
在产品	110.36	30.88	79.49	13.92
库存商品	263.24	10.45	252.79	44.25
<b>合计</b>	<b>664.00</b>	<b>92.72</b>	<b>571.27</b>	<b>100.00</b>
项目	2014年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	所占比例(%)
原材料	284.68	47.67	237.02	39.69
在产品	122.66	29.23	93.43	15.64

库存商品	273.70	7.08	266.63	44.65
<b>合计</b>	<b>681.05</b>	<b>83.98</b>	<b>597.07</b>	<b>100.00</b>
项目	<b>2013年12月31日</b>			
	账面余额	跌价准备	账面价值	所占比例(%)
原材料	297.78	25.20	272.58	48.73
在产品	150.49	16.73	133.76	23.91
库存商品	154.24	1.16	153.08	26.17
<b>合计</b>	<b>602.51</b>	<b>43.09</b>	<b>559.41</b>	<b>100.00</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司存货账面价值分别为559.41万元、597.07万元和571.27万元，报告期内存货余额及账面价值相对稳定。公司的存货主要为原材料、在产品、库存商品。

截至2015年6月30日，公司原材料计提存货跌价准备51.40万元，主要是对2014年前已停产产品的部分库存原材料进行跌价准备计提，因其不能用于现有产品生产。由于公司采购的原材料主要为电子元器件，更新换代较快，故每年对无使用价值的原材料进行全额计提。

## 6、其他流动资产

单位：万元

种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他流动资产	1.90	301.89	1.42
<b>合计</b>	<b>1.90</b>	<b>301.89</b>	<b>1.42</b>

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日，公司其他流动资产账面价值分别为1.42万元、301.89万元、1.90万元。

公司将购买的理财产品和预缴税费纳入其他流动资产核算。2014年期末数较2013年期末数大幅度增长，主要系2014年度公司购买300.00万元理财产品所致。2015年6月30日的账面数较2014年期末账面数下降99.37%，主要系本期公司赎回300.00万元理财产品所致。

## 7、长期股权投资

单位：万元

种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期股权投资	84.70	89.34	131.11
<b>合计</b>	<b>84.70</b>	<b>89.34</b>	<b>131.11</b>

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日，长期股权投资

资的账面价值分别为 131.11 万元、89.34 万元、84.70 万元。报告期内，公司的长期股权投资为对淞迪电子的投资，公司持有淞迪电子 37.00%的股权，采用权益法进行后续计量。因淞迪电子在报告期内均处于亏损状态，所以长期股权投资的账面价值也逐年减少。目前，淞迪电子处于歇业状态。

截至 2015 年 6 月 30 日，淞迪电子的净资产为 228.91 万元，其中归属于盛迪科技的部分为 84.70 万元，而该笔长期股权投资于 2015 年 6 月 30 日的账面价值为 84.70 万元，故未计提减值准备。

## 8、投资性房地产

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
账面原值	15.75	206.77	232.51
累计折旧/摊销	1.95	20.94	13.96
账面价值	13.80	185.83	218.55

公司投资性房地产为房屋及建筑物。2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司投资性房地产账面价值分别为218.50万元、185.83万元及13.80万元，采用成本模式进行后续计量。2014年、2015年1-6月公司减少对外出租房屋的面积，故纳入投资性房地产核算的房屋建筑物减少，投资性房地产账面金额也相应减少。

## 9、固定资产

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1) 账面原值			
房屋及建筑物	736.86	545.84	520.10
机器设备	86.31	86.31	65.79
运输工具	198.34	271.98	271.98
电子及其他设备	138.50	138.50	133.79
<b>合计</b>	<b>1,160.01</b>	<b>1,042.63</b>	<b>991.66</b>
2) 累计折旧			
房屋及建筑物	90.34	54.42	27.86
机器设备	33.09	26.43	15.06
运输工具	111.79	164.61	128.07
电子及其他设备	51.91	43.83	27.93
<b>合计</b>	<b>287.13</b>	<b>289.30</b>	<b>198.93</b>
3) 账面价值			

房屋及建筑物	646.52	491.42	492.24
机器设备	53.22	59.88	50.73
运输工具	86.55	107.38	143.91
电子及其他设备	86.59	94.67	105.86
合计	<b>872.88</b>	<b>753.33</b>	792.74
总资产	<b>4,392.74</b>	<b>4,278.66</b>	<b>4,009.55</b>
固定资产 占总资产比例	<b>19.87%</b>	<b>17.61%</b>	<b>19.77%</b>

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日，公司固定资产账面价值分别为792.74万元、753.33万元、872.88万元。固定资产占总资产比例较为稳定。报告期内，公司无用于抵押或用于担保的固定资产。

## 10、无形资产

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
账面原值	228.29	228.29	228.29
累计折旧	22.14	19.85	15.25
期末价值	206.15	208.45	213.04

公司无形资产为土地使用权。2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日无形资产的账面价值分别为213.04万元、208.45万元、206.15万元。公司将土地使用权纳入无形资产核算，期末不存在明显减值迹象，未计提减值准备。截至2015年6月30日，公司的土地使用权不存在抵押或者担保等权利受限情况。

## 11、资产减值准备计提情况

公司已按照《企业会计准则》的规定，按照谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司对应收款项、其他应收款项及存货计提了资产减值准备。

报告期内，公司资产减值准备及其变动情况如下：

单位：万元

2015年1-6月					
项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	137.96	-0.25	-	-	137.72
存货跌价准备	83.98	8.75	-	-	92.72
<b>合计</b>	<b>221.94</b>	<b>8.50</b>	-	-	<b>230.44</b>

2014年度					
项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	95.23	42.74	-	-	137.96
存货跌价准备	43.09	40.88	-	-	83.98
<b>合计</b>	<b>138.32</b>	<b>83.62</b>	-	-	<b>221.94</b>

2013年度					
项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	78.63	16.59	-	-	95.23
存货跌价准备	17.51	25.58	-	-	43.09
<b>合计</b>	<b>96.15</b>	<b>42.17</b>	-	-	<b>138.32</b>

## (二) 最近两年及一期主要负债情况

报告期内，公司各期末的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款	200.00	200.00	300.00
应付账款	377.05	546.72	405.49
预收款项	179.62	148.62	211.56
应付职工薪酬	118.74	209.98	211.94
应交税费	101.83	114.37	103.28
应付股利	200.00	-	-
其他应付款	16.21	17.40	15.83

最近两年及一期，公司流动负债主要为短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、应付股利、其他应付款，各报告期期末不存在非流动负债。

### 1、短期借款

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
信用借款	200.00	200.00	300.00
合计	<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>300.00</b>

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日，短期借款的账面价值分别为300.00万元、200.00万元、200.00万元。该短期借款性质为信用借款不存在担保和抵押的情况。

## 2、应付账款

(1) 各报告期末应付账款账龄如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	304.30	464.53	303.49
1-2年	5.18	4.51	100.82
2-3年	66.00	76.50	0.43
3年以上	1.58	1.18	0.75
合计	<b>377.05</b>	<b>546.72</b>	<b>405.49</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司的应付账款账面价值分别为405.49万元、546.72万元和377.05万元，账龄主要在一年以内。公司应付账款主要为应付的原材料采购款，期末无应付关联方款项。

## 3、预收款项

报告期各期末预收款项账龄如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	133.12	74.11	104.91	70.59	147.61	69.75
1-2年	3.39	1.89	19.75	13.32	49.98	23.63
2-3年	26.40	14.70	9.98	6.73	13.98	6.62
3年以上	16.70	9.30	13.98	9.42	-	-
合计	<b>179.62</b>	<b>100.00</b>	<b>148.62</b>	<b>100.00</b>	<b>211.56</b>	<b>100.00</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司预收账款分别为211.56万元、148.62万元和179.62万元。公司取得的预收款来源于客户

支付的预付款项。由于智能仪表检定设备专业性强，在性能与精度上要求较高，需求的个性化程度高，公司按订单组织生产完工后，一般需要先安装、调试，经客户验收确认合格后才能交货，公司在验收合格完成交货时确认销售收入实现。

报告期内，公司预收账款账龄主要在一年以内，无预收关联方款项。

#### 4、应交税费

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	15.94	13.17	35.99
城市维护建设税	1.71	1.48	1.80
企业所得税	76.61	97.04	62.40
房产税	2.87	-	-
印花税	0.05	0.07	0.10
土地使用税	1.95	-	-
教育费附加	1.03	0.89	1.08
地方教育附加	0.68	0.60	0.72
水利建设专项资金	0.98	1.14	1.19
<b>合计</b>	<b>101.83</b>	<b>114.37</b>	<b>103.28</b>

报告期内，公司应交税费合理，不存在大额欠缴税费的情况。

#### 5、应付股利

报告期各期末，公司应付股利情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
普通股股利	200.00	-	-
<b>合计</b>	<b>200.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2015年6月22日，经公司股东会审议通过,对公司全体股东进行现金分红200.00万元。

#### 6、其他应付款

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
押金保证金	11.08	13.08	13.08
应付暂收款	3.75	3.60	2.57
其他	1.38	0.71	0.19

合计	16.21	17.40	15.83
----	-------	-------	-------

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日，其他应付款的账面余额分别为15.83万元、17.40万元和16.21万元。其他应付款性质主要为押金保证金和应付暂收款。期末无其他应付关联方款项。

### （三）各期末股东权益情况

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	1,200.00	1,050.00	1,050.00
资本公积	234.00	-	-
盈余公积	287.61	287.61	259.60
未分配利润	1,477.68	1,703.96	1,451.85
所有者权益合计	3,199.29	3,041.57	2,761.45

股本的具体变化详见本公司说明书“第一节基本情况”之“四历史沿革”中的介绍。

2015年6月25日，盛迪有限通过股东会决议，同意将公司注册资本由1,050.00万元增加到1,200.00万元。盛迪投资以货币增资人民币384.00万元，其中认缴新增注册资本150.00万元，剩余234.00万元计入资本公积。

## 十二、 关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、实际控制人

序号	股东名称	股东性质	持股比例（%）	所持股数（万）
1	周建平	自然人	21.18	667.00
2	葛中民	自然人	13.24	417.00
3	张建黎	自然人	12.60	397.00
4	吴春华	自然人	11.33	357.00

#### 2、其他持有公司 5%及以上股份的股东

序号	股东名称	股东性质	持股比例（%）	所持股数（万）
1	盛迪投资	法人股东	9.52	300.00
2	盛张惠	自然人	5.33	168.00

#### 3、董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事及高级管理人员具体情况，参见“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

#### 4、其他关联方

单位名称	与本公司关系
淞迪电子	联营企业

浙江淞迪电子科技有限公司成立于 2012 年 2 月 20 日，为盛迪科技的联营企业，注册号为 330400400028545，注册资本为 500.00 万元人民币。盛迪科技出资 185.00 万，占公司注册资本 37.00%；香港松洋实业有限公司出资 315.00 万，占公司注册资本 63.00%；该公司经营范围为智能仪器仪表、工业自动控制系统的制造、加工；计算机软件的研发；经营进出口业务（不含进口商品分销业务）。

（上述经营范围不含国家规定禁止、限制外商投资和许可的项目）。该公司住所为海盐县武原街道盐北路 211 号西区 3 幢底层街道，法定代表人为张小东。

淞迪电子依法设立并有效存续，系盛迪科技联营企业，自设立后未发生股权变更情况，该公司目前处于歇业状态。

#### （二）报告期内关联交易

报告期内，公司存在偶发性关联交易。情况如下：

##### 1、关联租赁

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	确认的租赁收益	
						年度	金额（万元）
本公司	淞迪电子	房屋建筑物	2013/1/1	2013/12/31	协议价	2013	32.79
本公司	淞迪电子	房屋建筑物	2014/1/1	2014/12/31	协议价	2014	25.27

（1）根据本公司与淞迪电子签订的《海盐盛迪电子科技有限公司厂房租赁合同》，本公司 2013 年度向其出租二车间 2,435.00 平方米、办公楼 519,00 平方米，共向其收取租赁费用 327,906.00 元。

（2）根据本公司与淞迪电子签订的《海盐盛迪电子科技有限公司厂房租赁合同》，本公司 2014 年度向其出租二车间 1,908.00 平方米、办公楼 519,00 平方米，共向其收取租赁费用 252,666.00 元。

## 2、应收关联方款项

单位：万元

项目及关联方名称	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
盛张惠	7.50	0.38	-	-	-	-
张建黎	2.50	0.13	0.50	0.03	8.50	0.43
周建平	0.15	0.01	0.15	0.01	39.00	1.95
葛中民	0.05	0.00	0.05	0.00	-	-
蔡群安	-	-	30.00	1.50	-	-
<b>小计</b>	<b>10.2</b>	<b>0.52</b>	<b>46.7</b>	<b>2.34</b>	<b>47.5</b>	<b>2.38</b>

报告期内，公司存在将资金暂借给关联方使用的情形，资金性质为备用金，不存在异常情况。截至2015年6月30日，公司应收项目余额中应收关联方款项的账龄均处于正常信用期限内。截至本说明书出具之日，关联方已偿还全部备用金。

## 3、向关联方出售商品

报告期内，公司向关联方出售轿车。具体情况如下：

单位：元

关联方	关联交易类型	交易金额
周建平	转让轿车	9,007.10
蔡群安	转让轿车	2,190.50

因公司已有汽车已能满足生产经营需求，以上汽车一直处于闲置状态，且已提足折旧，故公司于2015年6月将其转让给股东周建平、蔡群安。其中转让给周建平的车辆购置于2007年10月，截至转让时账面价值为7,417.98元；转让给蔡群安的的车辆购置于2009年12月，截至转让时账面价值为2,190.50元。以上车辆均已提足折旧。因该两辆汽车已使用较长年限，截至转让日，公允价值接近账面价值，故以账面价值为依据作为转让价格。以上关联交易过程公允，款项付清。

## 十三、 期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司不存在资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

公司无需要说明的重大或有事项。

### （三）承诺事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在需要披露的承诺事项。

### （四）其他重要事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

## 十四、 资产评估情况

本公司由有限公司整体变更设立股份公司时，天源资产评估有限公司接受本公司委托，以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，采用资产基础法对有限公司股东全部权益进行评估，并由其于 2015 年 8 月 22 日出具了天源评报字[2015]第 0195 号资产评估报告，评估资产净额为 3,897.45 万元，较审计后的账面价值增值 698.16 万元，增值率为 21.82%。

## 十五、 股利分配政策和最近两年及一期分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

### （二）公司最近两年及一期的股利分配情况

2015 年 1 月 14 日，经公司股东会审议通过，对公司全体股东进行现金分红 100.00 万元；2015 年 6 月 22 日，经公司股东会审议通过，对公司全体股东进行现

金分红 200.00 万元。

### （三）公开转让后股利分配政策

根据公司章程，公司利润分配政策为：“公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按各方在公司注册资本中所占的比例进行分配。”

## 十六、 特有风险提示

### 一、实际控制人的控制风险

公司的实际控制人为周建平、葛中民、张建黎、吴春华 4 人。周建平直接持有公司 667.00 万股股份，占公司总股本的 21.18%；葛中民直接持有公司 417.00 万股股份，占公司总股本的 13.24%；张建黎直接持有公司 397.00 万股股份，占公司总股本的 12.60%；吴春华直接持有公司 357.00 万股股份，占公司总股本的 11.33%。上述 4 人合计直接持有公司 1,838.00 万股股份，占公司总股本的 58.35%。同时，上述 4 人通过盛迪投资间接持有盛迪科技股份。周建平持有盛迪投资 4.00% 股份，葛中民持有盛迪投资 4.00% 股份，张建黎持有盛迪投资 10.00% 股份，吴春华持有盛迪投资 4.00% 股份，盛迪投资持有公司 9.52%，合计间接持有盛迪科技 2.09% 股份。周建平、葛中民、张建黎、吴春华自公司设立以来，一直担任公司高管等职务，实际指导公司经营管理活动，对公司经营产生重大影响，对公司重大问题表决不存在不一致的情况。截至目前，周建平、葛中民、张建黎、吴春华签署《一致行动协议》，在公司运营和管理决策方面通过共同协商的方式采取一致行动、保持一致。因此，周建平、葛中民、张建黎、吴春华为公司的实际控制人。

尽管周建平、葛中民、张建黎、吴春华在历次股东（大）会、董事会上对公司的重大事项的表决意见都保持了一致，但不排除四名实际控制人对于公司重大事项出现分歧，无法形成一致意见，从而影响公司运营发展的稳定性。

### 二、产品结构及其应用领域集中的风险

带嵌入式软件设备是公司主要产品，其中智能仪表检定设备为公司核心产品，2014年该类产品营业收入在公司全部营业收入中占比达70.00%以上。公司主要客

户为电能智能计量表生产企业。公司存在产品结构及其应用领域集中的风险。

我国智能仪表检定装置市场将逐步进入稳定期，行业发展速度也因此将逐步趋于平缓，公司因此面临智能仪表检定装置市场需求增长放缓甚至下降的风险。如果公司不能积极拓展智能仪表检定装置应用领域，扩大除智能电能表生产企业以外的销售规模，公司业务发展可能因此受到影响。

为应对此风险，公司以自主研发的技术为核心，逐步开发适用于多元化领域的工业自动控制设备。根据中国行业研究网预计，2015年我国工业自动控制系统装置制造行业市场规模将超过3,500亿元。2014年起，公司工业自动化控制设备投入生产并实现销售。公司计划继续推进采用在线测试模块组成的自动化系统（如焊接机器人、自动螺丝机），以服务于电力系统为核心，进一步拓展电力系统以外业务，将自动化模块应用在其它行业（如自动化立体仓库、自动化生产线等）。

### 三、应收账款比重较高导致坏账损失的风险

公司所处行业主要服务于电力相关企业，受电力设备质量要求与需求个性化的特点以及采购、交货与结算特点的影响，公司所处行业企业普遍存在应收账款余额较大，占企业总资产比例偏高的特点。

公司2013年度、2014年度和2015年1-6月应收账款账面余额分别为1,282.20万元、1,609.70万元和1,510.00万元，占总资产的比例分别为31.98%、37.62%和34.38%，应收账款在资产结构中的比重相对较高，同时，公司应收账款周转率分别为2.71次、2.10次、0.76次，周转率逐年下降。虽然公司应收账款账龄较短，一年以内应收账款占应收账款余额的比例分别为91.41%、77.81%、84.07%，但存在部分坏账。尽管公司按照既定会计政策在各期末对应收账款计提了相应的坏账准备，而且主要客户为信誉状况较好的公司，但是如果公司短期内应收账款大幅上升，客户出现无法按期付款的情况，将会使公司面临坏账损失的风险，对资金周转和利润水平产生一定的不利影响。具体请参见本说明书“第四节公司财务”之“十一、财务状况分析”之“（一）资产的主要构成及减值准备”之“2、应收账款”。因此公司应收账款仍存在潜在不能及时收回的风险。

#### 四、业绩下滑的风险

报告期内,受下游行业发展趋缓、市场需求下降因素及全球制造业疲软影响,公司2013年度、2014年度和2015年1-6月营业收入分别为3,326.11万元、3,038.63万元、1,188.00万元,净利润分别为344.80万元、280.12万元、73.72万元,均呈现下降趋势。为了应对不利的经营环境,公司逐步调整产品结构,于2014年实现工业自动控制设备产品的生产和销售。公司以自主研发的技术为核心,逐步开发适用于多元化领域的工业自动控制设备。根据中国行业研究网预计,2015年我国工业自动控制系统装置制造行业市场规模将超过3,500亿元。盛迪科技已拥有工业自动控制系统装置行业相关的技术及资源,将在核心产品的基础上继续开拓工业自动化市场。

如果公司目前主导市场所依赖的行业受宏观经济形势的影响持续不景气,并且公司近两年大力实施的通过加大技术创新来推动产品结构优化调整和产品升级、加大新兴行业市场开拓的工作进展不力,则公司的盈利能力将难以出现上升的趋势。

#### 五、高新技术企业、软件企业税收优惠政策变化的风险

公司于2009年取得了高新技术企业资格,于2012年10月29日复审通过了高新技术企业资格,资格有效期3年。截至本说明书出具之日,盛迪科技高新技术企业资质重新认定已完成公示阶段,目前尚未取得高新技术企业资质证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定,高新技术企业可享受按15.00%的税率缴纳企业所得税的优惠政策。根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局《关于杭州大光明通信系统集成有限公司等735家企业通过高新技术企业复审的通知》(浙科发高〔2012〕312号),企业所得税优惠期为2012年1月1日至2014年12月31日。2015年1-6月暂按25.00%的税率缴纳企业所得税。

公司是经浙江省信息产业厅认定的软件企业。根据国家税务总局下发的(财税[2011]100号)《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》,增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17.00%税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过3.00%的部分实行即征即退政策。

综上，未来税收优惠政策变更存在不确定性，一旦国家政策有变或企业的高新技术企业资格和软件企业资格不能持续保持，公司将不能享受相应的税收优惠政策，可能会对公司未来经营业绩产生一定影响。

## 六、新产品研发风险

公司为高新技术企业，公司产品市场主要为高精度高端智能仪表检定产品市场，技术研发至关重要，因此公司后续的研发投入、研发团队的稳定性、关键研发人员的稳定性及研发人员的科研创新能力都将影响公司未来的发展。如果公司后续研发投入不足、研发团队或关键研发人员流失、研发人员的科研创新能力不足，都将导致公司技术更新跟不上，产品竞争力缺失，对公司产生重大影响，从而降低公司的竞争力和盈利能力。

## 七、业务规模扩大导致的管理风险

随着公司的资产规模和业务规模的不断扩大，业务和管理人员也将相应增加，公司的组织结构和管理体系将趋于复杂，对公司的管理模式、人力资源、市场营销、内部控制等各方面均提出了更高要求。倘若公司不能及时提高管理能力并充实和培养相关高素质管理人才队伍以适应公司未来的成长和市场环境的变化，将会给公司带来相应的管理风险。

## 八、公司治理风险

公司自整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全的法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但公司治理和内部控制体系仍需要在日常经营过程中逐渐完善。公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部治理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### 第五节 有关声明

#### 一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

周建平 周建平      葛中民 葛中民      张建黎 张建黎

吴春华 吴春华      盛张惠 盛张惠

全体监事：

富林华 富林华      邱宏祥 邱宏祥      庄六平 庄六平

全体高级管理人员：

周建平 周建平      葛中民 葛中民      张建黎 张建黎

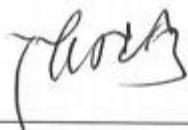
吴春华 吴春华      蔡群安 蔡群安

  
浙江盛迪科技股份有限公司  
2015年12月4日

## 二、主办券商声明

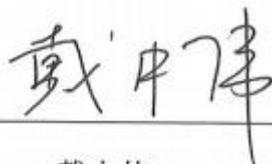
本公司已对浙江盛迪科技股份有限公司公开转让说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人:



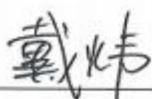
沈继宁

项目负责人:



戴中伟

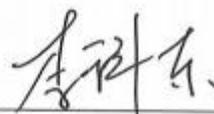
项目小组成员:



戴炜



陈婷婷



李科东

财通证券股份有限公司

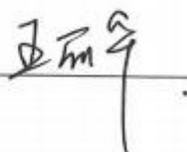


2015年12月4日

### 三、律师事务所声明

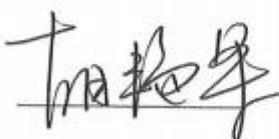
本所及签字的律师已阅读浙江盛迪科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

事务所负责人：

【王丽华】 

经办律师：

【方明】 

【胡艳果】 



北京盈科（杭州）律师事务所

2015年12月4日

#### 四、会计师事务所声明

本所及签字的会计师已阅读浙江盛迪科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告不存在矛盾。本所及签字会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因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。

事务所负责人：

【余强】



经办会计师：

【高峰】



【孔令江】



中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

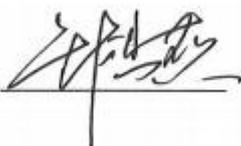


2013年12月4日

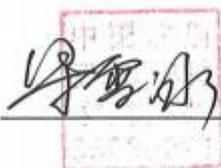
## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册评估师已阅读浙江盛迪科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本机构及签字注册评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认该公开转让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。

资产评估机构负责人签字：

【钱幽燕】 

经办注册资产评估师签字：

【梁雪冰】 

【洪柳亚】 



## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件