

# 苏州赛腾精密电子股份有限公司

(SUZHOU SECOTE PRECISION ELECTRONIC CO., LTD.)

(苏州市吴中经济开发区东吴南路 4 号)

**Secote** 苏州赛腾精密电子股份有限公司  
Suzhou Secote Precision Electronic Co., LTD



## 首次公开发行股票招股说明书

保荐机构（主承销商）

 **华泰联合证券有限责任公司**  
HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD

(深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦)

## 发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	不超过4,000万股，发行股数占发行后总股本的比例不少于25%，均为发行新股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	6.90 元
预计发行日期	2017 年 12 月 13 日
拟上市证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	不超过 16,000 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>发行人控股股东孙丰、曾慧承诺：自本次发行及上市之日起三十六个月内（以下简称“锁定期”），本人不转让或者委托他人管理本人所持发行人股份，也不由发行人回购本人所持发行人股份。本人所持发行人股份在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价。本次发行及上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者本次发行及上市之日后六个月内期末收盘价低于发行价，本人所持发行人股份的锁定期自动延长至少六个月。上述锁定期届满后，在本人担任赛腾电子董事或高级管理人员任职期间，每年转让的股份不得超过本人所持发行人股份的百分之二十五，在本人离职后六个月内，不转让本人所持发行人股份。</p> <p>发行人股东苏州赛伟、苏州赛越承诺：自本次发行及上市之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业所持发行人股份，也不由发行人回购本企业所</p>

	<p>持发行人股份。</p> <p>发行人董事/高级管理人员陈俊、赵建华、LIM KOK OON、李三宝、刘言维、刘红宁承诺：自本次发行及上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人所持发行人股份，也不由发行人回购本企业所持发行人股份。本人所持发行人股份在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价。本次发行及上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者本次发行及上市之日后六个月期末收盘价低于发行价，本人所持发行人股份的锁定期自动延长至少六个月。上述锁定期届满后，在本人担任赛腾电子董事或高级管理人员任职期间，每年转让的股份不得超过本人所持发行人股份的百分之二十五，在本人离职后六个月内，不转让本人所持发行人股份。</p> <p>发行人监事冉进国、章荣林、贾华军承诺：自本次发行及上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人所持发行人股份，也不由发行人回购本企业所持发行人股份。上述锁定期届满后，在本人担任赛腾电子监事任职期间，每年转让的股份不得超过本人所持发行人股份的百分之二十五，在本人离职后六个月内，不转让本人所持发行人股份。</p> <p>上述发行价指公司首次公开发行股票的发行人价格，如果股份公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理。</p>
保荐机构（主承销商）	华泰联合证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2017年12月12日

## 声 明

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

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

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

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

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

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

## 重大事项提示

### 一、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

发行人控股股东、实际控制人孙丰、曾慧承诺：自本次发行及上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人所持发行人股份，也不由发行人回购本人所持发行人股份。本人所持发行人股份在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价。本次发行及上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者本次发行及上市之日后六个月期末收盘价低于发行价，本人所持发行人股份的锁定期自动延长至少六个月。上述锁定期届满后，在本人担任苏州赛腾电子董事或高级管理人员任职期间，每年转让的股份不得超过本人所持发行人股份的百分之二十五，在本人离职后六个月内，不转让本人所持发行人股份。上述发行价指公司首次公开发行股票的发价价格，如果股份公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理。

发行人股东苏州赛伟、苏州赛越承诺：自本次发行及上市之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业所持发行人股份，也不由发行人回购本企业所持发行人股份。

发行人董事/高级管理人员陈俊、赵建华、LIM KOK OON、李三宝、刘言维、刘红宁承诺：自本次发行及上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人所持发行人股份，也不由发行人回购本人所持发行人股份。本人所持发行人股份在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价。本次发行及上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者本次发行及上市之日后六个月期末收盘价低于发行价，本人所持发行人股份的锁定期自动延长至少六个月。上述锁定期届满后，在本人担任赛腾电子董事或高级管理人员任职期间，每年转让的股份不得超过本人所持发行人股份的百分之二十五，在

本人离职后六个月内，不转让本人所持发行人股份。上述发行价指公司首次公开发行股票的发行人价格，如果股份公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理。

发行人监事冉进国、章荣林、贾华军承诺：自本次发行及上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人所持发行人股份，也不由发行人回购本人所持发行人股份。上述锁定期届满后，在本人任职期间，每年转让的股份不得超过本人所持发行人股份的百分之二十五，在本人离职后六个月内，不转让本人所持发行人股份。上述发行价指公司首次公开发行股票的发行人价格，如果股份公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理。

## 二、上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案

根据 2016 年 3 月 31 日召开的公司 2015 年度股东大会决议，若赛腾电子首次公开发行股票并上市后三年内公司股价出现低于每股净资产的情况时，将启动稳定股价的预案，具体如下：

### （一）启动稳定股价措施的具体条件

自公司 A 股股票正式上市交易之日起三年内，非因不可抗力所致，公司股票股价一旦出现连续 20 个交易日收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产值（第 20 个交易日构成“触发稳定股价措施日”；最近一期审计基准日后，公司如有利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产值相应进行调整；每股净资产值=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数/审计基准日公司股份总数，下同），且满足法律、法规和规范性文件关于业绩发布、股份回购、股份增持等相关规定的情形下，则公司控股股东孙丰、曾慧（以下简称“控股股东”）、公司、公司董事（不含独立董事，下同）和高级管理人员等将启动稳定公司股价措施。具体而言：

1、启动条件及程序：在本公司上市后三年内，非因不可抗力因素所致，公司股价出现持续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产值的情形。

2、停止条件：在稳定股价措施实施期间内，公司股票收盘价连续 10 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产值，则可中止实施该次稳定公司股价计划；公司股票收盘价连续 20 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产值，则终止实施该次稳定公司股价计划。

### （二）稳定公司股价的义务人及顺序

控股股东、公司、公司董事和高级管理人员为稳定公司股价的义务人，其中公司为第一顺位义务人，控股股东为第二顺位义务人，公司董事和高级管理人员为第三顺位义务人。

### （三）稳定公司股价的具体措施

稳定公司股价的具体措施：（1）公司回购股票；（2）公司控股股东增持股票；（3）董事、高级管理人员增持公司股票。

选用前述稳定公司股价的措施时应保证股价稳定措施实施后，公司股权分布仍符合上市条件，且不能致使增持主体履行要约收购义务。

#### 1、公司回购本公司的股票

公司董事会应于触发稳定股价措施日起 10 个交易日内公告回购公司股份的预案，回购预案包括但不限于回购股份数量、回购价格区间、回购资金来源、回购对公司股价及公司经营的影响等内容。公司应于触发稳定股价措施日起 3 个月内以不高于最近一期经审计的每股净资产值的价格回购公司的股份，回购股份数量不超过公司股份总数的 3%；但是，公司股票收盘价连续 10 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产值，则公司可中止实施该次回购计划；公司股票收盘价连续 20 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产值或公司已回购公司股份总数 3%的股份，则可终止实施该次回购计划。

## 2、公司控股股东增持

在下列情形之一出现时将启动控股股东增持：

(1) 公司无法实施回购股票，且控股股东增持公司股票不会导致公司将无法满足法定上市条件；

(2) 公司虽实施完毕股票回购计划但仍未满足停止执行稳定股价措施的条件。

公司控股股东应于确认前述事项之日起 10 个交易日内向公司送达增持公司股票书面通知（以下简称“增持通知书”），增持通知书应包括增持股份数量、增持期限、增持目标及其他有关增持的内容，公司控股股东应于增持通知书送达公司之日起 3 个月内以不高于公司最近一期经审计的每股净资产值的价格增持公司股份，增持股份数量不超过公司股份总数的 3%；但是，公司股票收盘价连续 10 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产值，则控股股东可中止实施该次增持计划；公司股票收盘价连续 20 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产值或控股股东已增持了公司股份总数 3%的股份，则可终止实施该次增持计划。

## 3、公司董事、高级管理人员增持

在前述两项措施实施后，仍出现公司股票价格仍未满足停止执行稳定股价措施的条件，并且董事和高级管理人员增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件，则启动董事、高级管理人员增持措施。

董事、高级管理人员应于确认前述事项之日起 10 个交易日内向公司送达增持通知书，增持通知书应包括增持股份数量、增持价格确定方式、增持期限、增持目标及其他有关增持的内容。除存在交易限制外，公司董事、高级管理人员应于增持通知书送达之日起 3 个月内以不高于最近一期经审计的每股净资产值的价格增持公司的股份，其累计增持资金金额不超过其上一年度在公司领取的税后薪酬总额（不在公司领取薪酬的董事以其他董事的平均税后薪酬的 50%为限）；但是，公司股票收盘价连续 10 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产值，则公司董事、高级管理人员可中止实施该次增持计划；公司股票收盘价连续 20 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产值或增持资金使用完毕，则可终止实



施该次增持计划。

#### （四）稳定公司股价的具体措施须履行的法律程序

稳定公司股价的义务人实施稳定公司股价具体措施过程中增持或回购股份的行为以及增持或回购的股份处置行为应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定，并应按照《上海证券交易所股票上市规则》及其他适用的监管规定履行其相应的信息披露义务。

#### （五）未履行稳定公司股价措施的约束措施

1、就稳定股价相关事项的履行，公司愿意接受有权主管机关的监督，并承担法律责任。

2、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如控股股东违反上述稳定公司股价的义务，公司将采用以下措施直至其按上述稳定股价措施实施完毕时为止：

（1）冻结其在公司利润分配方案中所享有的全部利润分配；（2）冻结控股股东在公司领取的全部收入；（3）不得转让公司股份，因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外。同时控股股东每次发生违反稳定股价义务的情况时，其锁定期将在原有基础上再延长6个月。

3、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如董事、高级管理人员未履行上述稳定股价的义务，公司将冻结向其实际发放的工资、薪金、分红（包括直接或间接持股所取得的红利），直至其按上述稳定股价措施实施完毕时为止。

4、公司将及时对稳定股价的措施和实施方案进行公告，并将在定期报告中披露公司、控股股东以及董事、高级管理人员关于股价稳定措施的履行情况，及未履行股价稳定措施时的补救及改正情况。当针对同一对象存在多项同一种类约束措施时，应当采用高值对其进行约束。

5、公司未来新聘任的董事、高级管理人员也应履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的关于股价稳定措施的相应承诺要求。

6、上市后三年内，如公司董事、高级管理人员发生了变更，则公司新聘任董事、高级管理人员亦要履行上述义务，且须在公司正式聘任之前签署与本议案

相关的承诺函，否则不得聘任为公司董事、高级管理人员。

### 三、首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性的承诺

#### （一）发行人承诺

发行人承诺：本公司的本次公开发行股票的招股说明书、其他申请文件以及向各上市中介机构提供的所有材料真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对上述材料的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

若因本公司本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本公司将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等详细内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。

若本公司本次公开发行股票的招股说明书出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的情形，在该等事实经有权机关认定之日起 30 日内，本公司将启动回购首次公开发行的全部新股，回购价格为首次公开发行价格（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整）并加算银行同期存款利息或中国证监会认定的价格，并根据相关法律法规规定的程序实施。上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。

#### （二）发行人控股股东承诺

发行人控股股东承诺：发行人的本次公开发行股票的招股说明书、其他申请文件以及向各上市中介机构提供的所有材料均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对上述材料的真实性、准确性、完整性承担相

应的法律责任。

若因发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。

若证券监督管理部门或其他有权部门认定招股说明书所载之内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且该等情形对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的情形，则本人承诺在该等事实经有权机关认定之日起 30 日内，将督促发行人启动回购首次公开发行的全部新股，回购价格为首次公开发行价格（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整）并加算银行同期存款利息，并根据相关法律法规规定的程序实施。上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。

若本人违反上述承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明具体原因及向股东和社会公众投资者道歉，并将在限期内继续履行前述承诺，同时因违反上述承诺给投资者造成损失的，本人依法赔偿投资者损失，赔偿金额依据本公司与投资者协商确定的金额，或中国证监会、司法机关认定的金额确定。在违反承诺发生之日起，本人将延期从发行人处领取前述赔偿义务发生当年及以后年度的全部股东分红及 50% 的薪酬，同时不转让本人所持发行人的股份（但因赔偿损失资金需要转让股份的除外），直至本人将承诺的赔偿等义务完全履行完毕时止。

### （三）发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺：发行人的本次公开发行股票招股说明书、其他申请文件以及向各上市中介机构提供的材料均真实、准确、

完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对上述材料的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

若因发行人本次公开发行 A 股股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等详细内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。

若本人违反上述承诺，本人将在公司股东大会和中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并在限期内继续履行前述承诺；因违反上述承诺给投资者造成损失的，本人依法赔偿投资者损失，赔偿金额依据本人与投资者协商确定的金额，或中国证监会、司法机关认定的方式或金额确定；若本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间从公司领薪或持有公司股份，则自违反上述承诺之日起，本人将延期从公司领取全部股东分红及 50% 的薪酬，本人持有的公司股份不得转让（但因赔偿损失资金需要转让股份的除外），直至本人将承诺的赔偿等义务完全履行完毕时止

#### （四）保荐机构承诺

华泰联合证券承诺：因华泰联合证券为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿。

#### （五）会计师承诺

众华会计师事务所承诺：因众华为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

#### （六）律师承诺

如国浩在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致国浩所制作、出具的文件对重

大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，导致发行人不符合法律规定的发行条件，造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，国浩将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他过错方一并对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。

#### 四、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

孙丰先生、曾慧女士为公司控股股东，其持有发行人股份的持股意向及减持意向如下：

自本次发行及上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人所持发行人股份，也不由发行人回购本人所持发行人股份。本人所持发行人股份在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价。本次发行及上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者本次发行及上市之日后六个月期末收盘价低于发行价，本人所持发行人股份的锁定期自动延长至少六个月。上述锁定期届满后，在本人担任赛腾电子董事或高级管理人员任职期间，每年转让的股份不得超过本人所持发行人股份的百分之二十五，在本人离职后六个月内，不转让本人所持发行人股份。

如果在锁定期满后，本人拟减持所持发行人股份的，将认真遵守中国证监会、上海证券交易所关于股东减持的相关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持。

本人减持本人所持发行人股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

本人减持发行人股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照上海证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务，但本人持有发行人股份低于 5% 以下时除外；

本人所持发行人股份在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价

（若发行人股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理）；

如果本人未履行上述减持意向，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

如果本人未履行上述减持意向，本人所持发行人股份自本人未履行上述减持意向之日起6个月内不得减持。

## 五、关于未履行相关公开承诺事宜的约束条件

### （一）发行人关于未履行承诺的约束措施的承诺函

本公司将严格履行本公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

1、如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规律履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

（3）给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

2、如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。

## （二）控股股东关于未履行承诺的约束措施的承诺函

本人将严格履行本人就公司首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

1、若本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项，应提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）主动申请调减或停发薪酬或津贴；

（3）暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；

（4）如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个交易日内将所获收益支付给公司的指定账户；

（5）本人如因未履行相关承诺事项给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

2、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

## （三）董事、监事、高级管理人员关于未履行承诺的约束措施的承诺函

本人将严格履行本人就公司首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原

因并向股东和社会公众投资者道歉；

(2) 主动申请调减或停发薪酬或津贴；

(3) 暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分（如持有发行人股份）；

(4) 如果未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司的指定账户；

(5) 本人如因未履行相关承诺事项给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

2、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

(1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

## 六、本次发行后公司利润分配政策

(一) 本次发行完成前滚存利润的分配安排

完成本次人民币普通股 A 股股票发行后，公司发行时的滚存未分配利润将由公司新老股东共同享有；为避免歧义，新股东不享有本次 A 股公开发行前已宣派的任何股息。

(二) 发行后的股利分配政策、决策程序及机制

公司于 2016 年 3 月 31 日召开的 2015 年度股东大会上审议通过的《公司章程（草案）》规定，发行后的股利分配政策如下：

### 1、利润分配原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过可分配利润的范围，不得损害



公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

## 2、利润分配方式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，优先采用现金分红的利润分配方式。

## 3、现金分红的条件及比例

在满足下列条件时，可以进行现金分红：

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

(2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

在满足上述分红条件下，公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，原则上单一年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 15%。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

(i) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、股权或购买设备、土地房产等累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%；

(ii) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、股权或者购买设备、土地房产等累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 20%；

(iii) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、股权或者购买设备、土地房产等累计支出达到或超过公司当年实现的可供分配利润的 40%。

在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。

公司董事会未作出年度现金利润分配预案或年度现金利润分配比例少于当年实现的可供分配利润的 15%的，应说明下列情况：

(i) 结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求

等因素，对于未进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明；

(ii) 留存未分配利润的确切用途及其相关预计收益情况；

(iii) 独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

公司在每个会计年度结束后，由董事会提出分红议案，并交付股东大会审议，公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

#### 4、现金分红的比例和期间间隔

公司发展阶段属成熟期且未来十二个月内无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且未来十二个月内有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%。

公司发展阶段属成长期且未来十二个月内无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且未来十二个月内有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司原则上在每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

#### 5、股票股利分配的条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

#### 6、决策程序和机制

公司每年利润分配预案由公司董事会结合《公司章程》的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意

见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

#### 7、公司利润分配政策的变更

公司应当根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或调整分红回报规划及计划。但公司应保证现行及未来的分红回报规划及计划不得违反以下原则：在公司当年盈利且满足现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当次分配利润的 20%。

如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大会审议该议案时应当采用网络投票等方式为公众股东提供参会表决条件。利润分配政策调整方案应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：

（1）因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

（2）因出现战争、自然灾害等不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

（3）因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化，公司连续三个会计

年度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于 30%；

(4) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

## 七、董事和高级管理人员关于确保公司填补即期回报措施得以切实履行的承诺

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司总股本将有所增加，由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部购建完成后才能逐步达到预期收益水平。因此，公司营业收入及净利润较难立即实现同步增长，公司短期内存在每股收益被摊薄的风险。

公司为应对即期回报摊薄风险而制定的填补措施已经公司第一届董事会第五次会议和 2015 年度股东大会审议通过，具体内容请参见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“四、本次发行短期内摊薄即期回报的影响分析及填补措施”。赛腾电子制定的填补被摊薄即期回报的措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策。

赛腾电子全体董事、高级管理人员对公司填补即期回报措施得以切实履行作出承诺如下：

- 1、本人承诺将不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、本人将严格自律并积极促使公司采取实际有效措施，对公司董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；
- 3、本人将不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、本人将积极促使由公司董事会或薪酬委员会制定、修改的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、本人将积极促使公司未来拟制定的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、本人将根据中国证监会、证券交易所等监管机构未来出台的相关规定，

积极采取一切必要、合理措施，使公司填补回报措施能够得到有效的实施；

7、如本人未能履行上述承诺，本人将积极采取措施，使上述承诺能够重新得到履行并使公司填补回报措施能够得到有效的实施，并在中国证监会指定网站上公开说明未能履行上述承诺的具体原因，并向公司股东道歉。

## 八、特别提醒投资者注意公司及本次发行的如下特点及风险

### （一）对苹果公司及其产业链厂商存在依赖的风险

报告期内，公司来源于苹果公司直接订单收入占公司营业收入的比例分别为83.03%、79.00%、43.54%及72.92%。公司自2011年通过苹果公司合格供应商认证后，逐步拓展并稳固与苹果公司的合作领域及合作关系，苹果公司是全球消费电子行业最优质的客户之一，特别是2011年以来苹果公司经历了高速发展阶段，公司的主要产能均用以来满足苹果公司迅速增长的产品需求，从而使得公司的产品销售在客观上形成了对苹果公司的依赖。

苹果公司在全球范围内聚集了众多优秀的厂商为其服务，并形成了较为强大的苹果产业链体系，尽管近年来公司的客户群体不断在向大型代工厂商、零组件供应商、自动化解决方案供应商及其他终端品牌商拓展，但其中部分主要客户同为苹果产业链厂商，公司对该部分客户所销售设备及治具最终应用于苹果公司终端产品的生产，2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司应用于苹果公司终端品牌产品生产所实现的收入分别为34,610.71万元、45,260.13万元、36,501.10万元及44,393.45万元，占营业收入的比例分别为90.92%、92.57%、90.57%及94.75%。因此，公司对苹果公司及苹果产业链厂商存在依赖，并在可预见的将来仍将持续，具体包括：

#### 1、公司产品主要应用于苹果终端生产的风险

公司的自动化设备主要应用于苹果终端产品的组装、检测过程中，目前应用的范围主要包括手机、手表、无线耳机、平板电脑、售后服务等领域，2014年及2015年公司的收入主要来源于手表类设备的销售，2016年由于该类设备销售收入的下降导致公司业绩出现较大幅度下滑，目前公司的收入来源较为广泛地分

布于苹果公司的多种产品线及事业部，若公司的产品未来不能继续保持应用终端领域的分散化及收入来源的多样化，在主要应用终端需求大幅下降的情况下，将使得公司未来经营业绩面临大幅波动的风险。

## 2、公司与苹果公司的合作模式变化的风险

公司与苹果公司合作模式为通过提前介入苹果公司新产品设计阶段、研发自动化设备的具体设计、生产方案，并在整个过程中保持与客户的沟通与协作，直至提出成熟的设计方案并得到客户认同，继而取得量产订单并实现销售。在该合作模式下，公司与苹果公司建立了较强的黏性。如果苹果公司未来对合作模式做成重大改变，将大为削弱公司面对市场新进入者的优势，或者如果公司无法及时跟踪苹果的新产品最新动态及需求，及时提供相关的解决方案，或在新产品设计、研发阶段无法按时完成设计、生产方案并通过打样测试，从而有可能导致公司订单下降，对公司盈利能力产生重大不利影响。

## 3、苹果产业链变化的风险

在来自苹果公司及苹果产业链厂商的销售收入占比仍较高的情况下，若公司因产品和服务质量不符合苹果公司或其产业链厂商要求导致双方合作关系发生重大不利变化，或苹果公司未来因经营状况恶化导致对公司的直接订单需求大幅下滑，并且影响到苹果产业链厂商对公司订单需求的大幅下降，均将可能对公司的经营业绩产生重大不利影响。

## 4、苹果公司未来发展趋势的风险

未来苹果有可能无法持续按期推出有竞争力的新产品，或者包括在苹果手机在内的主要产品不能及时满足消费者需求，导致苹果产品市场份额大幅下滑，相应减少对自动化设备的采购需求，从而可能对公司的未来业绩造成重大不利影响。

### （二）市场竞争加剧的风险

目前智能装备行业生产企业较多，国外厂商凭借其技术优势在行业竞争中处于优势地位，国内厂商由于技术积累相对薄弱，因此普遍面临着较为严峻的市场竞争形势。另一方面，由于我国智能装备制造行业前景广阔，新进入者投资意愿

较强，因此未来行业竞争将进一步加剧。如果赛腾电子不能保持技术优势、研发优势、成本优势和服务优势，不能及时强化设计研发能力、生产能力和市场开拓能力，则公司业绩增长将可能受到不利影响。

### （三）新行业市场开拓的风险

依托在消费电子自动化设备行业的先发优势及多年积累的产品设计、研发、生产及技术服务经验，公司将向自动化设备的其他应用行业领域，如汽车及零部件制造业、医疗器械制造业、光伏产品制造业等拓展，以提高销售规模并分散经营风险。为应对上述领域国内外众多竞争对手的激烈竞争，赛腾电子需要投入更多的资金、技术、人力等资源以迅速扩大新行业市场的市场占有率。若公司的新行业拓展策略、营销服务等不能很好的适应并引导客户需求，公司将面临新行业市场开拓风险。

### （四）研发能力未能匹配客户需求的风险

赛腾电子的主要产品具有定制化和非标准化特征，将客户产品理念快速转化为设计方案和产品的设计研发能力是公司从行业竞争中胜出的关键。经过多年的持续性研发投入和技术团队建设，赛腾电子已经建立了完善的技术研发体系和精干的核心技术团队，积累了丰富的技术储备和项目经验。

目前赛腾电子的主要客户集中于消费电子行业，该行业具有技术密集、产品更新换代快、技术革新频繁等特征。尽管赛腾电子具备丰富的从业经验，并积累了一定优质客户资源，但如果赛腾电子的设计研发能力无法与下游客户的产品创新速度相匹配，则赛腾电子将面临客户流失风险，营业收入和盈利水平均可能产生较大不利影响。

### （五）主营业务毛利率下降的风险

2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司主营业务毛利率分别为56.11%、54.25%、49.92%及51.12%，处于较高水平。未来随着同行业企业数量的增多及规模的扩大，市场竞争将日趋激烈，行业的供求关系将可能发生变化，导致行业整体利润率水平有下降风险。此外，如果公司无法长期维持并加强在技术创新能力和工艺水平方面的竞争优势，也将使得公司主营业务毛利率存在下降

的风险。

#### （六）公司收入和业绩波动的风险

2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司营业收入分别为38,066.81万元、48,894.77万元、40,302.26万元及46,851.17万元，归属于母公司股东的净利润分别为13,287.00万元、12,704.65万元、4,804.87万元及8,334.24万元，公司报告期内收入及业绩呈现出了一定的波动性，尤其是2016年营业收入及归属于母公司净利润出现了下滑。报告期内，公司的收入主要来源于苹果公司及其产业链厂商，因此来自该等厂商的需求变化直接影响公司各期业绩水平；受苹果公司手表产品更新程度影响，公司的主要产品气密性检测设备收入在2016年相比2015年大幅下降，降幅达18,568.17万元，尽管公司在当年开发出部分新产品如无线耳机组装设备、按键组装设备等并实现收入，但尚不足以弥补气密性检测设备需求下降带来的收入降低。未来若苹果公司对公司产品的需求出现大幅波动，或公司不能持续研发新产品并顺利实现销售，或新产品不能通过苹果公司及其产业链厂商的打样测试从而未能顺利获得订单，均将可能使得公司的收入和业绩产生较大幅度的波动。

### 九、财务报告审计截止日后公司的主要经营状况

公司的财务报告审计截止日是2017年9月30日。2017年1-9月，因主要客户及订单量的增长，公司营业收入、净利润、扣除非经常性损益后净利润分别为46,851.17万元、8,334.24万元及7,676.08万元，相比2016年1-9月分别增长52.03%、145.12%及47.96%；同时因主要客户的新产品通常在秋季发布，公司自2017年5月开始进入生产及交货高峰期，随着第三季度通过客户验收的设备大幅增加，使得公司2017年1-9月营业收入、净利润、扣除非经常性损益后净利润相比2017年1-6月分别增长111.10%、152.51%及165.50%。

根据公司2017年10月实际经营业绩及在手订单执行情况，公司预计2017年10-12月的营业收入为20,000万元至25,000万元，净利润为1,200万元至2,500万元，扣除非经常损益后净利润为1,100万元至2,400万元，具体情况如下：



单位：万元

项目	2017年10-12月 预计	2017年1-9月	2016年1-9月 未经审计	同比增幅	2017年1-6月
营业收入	20,000-25,000	46,851.17	30,816.80	52.03%	22,194.31
净利润	1,200-2,500	8,334.24	3,400.02	145.12%	3,300.61
扣非后净利润	1,100-2,400	7,676.08	5,188.01	47.96%	2,891.23

截至2017年10月30日，公司在手订单金额为48,535.79万元，结合订单约定的交付时间及业务发展状况，公司预计2017年实现营业收入为65,000万元至70,000万元，净利润为9,000万元至11,000万元，扣除非经常损益后净利润为8,500万元至10,000万元，2017年营业收入相比2016年增幅为61.28%至73.69%，净利润相比2016年增幅为87.31%至128.93%，扣除非经常损益后净利润相比2016年增幅为29.21%至52.01%，2017年度经营业绩将实现稳定增长。

以上测算不构成公司对2017年10-12月及2017年度的业绩预测及利润承诺。

财务报告审计截止日后，公司经营情况稳定，主要原材料采购规模和采购价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商构成，经营模式，税收政策及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面未发生重大变化。

# 目 录

<b>发行概况</b> .....	<b>2</b>
<b>声 明</b> .....	<b>4</b>
<b>重大事项提示</b> .....	<b>5</b>
一、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺.....	5
二、上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案.....	6
三、首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性的承诺.....	10
四、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向 .....	13
五、关于未履行相关公开承诺事宜的约束条件.....	14
六、本次发行后公司利润分配政策.....	16
七、董事和高级管理人员关于确保公司填补即期回报措施得以切实履行的承 诺 .....	20
八、特别提醒投资者注意公司及本次发行的如下特点及风险.....	21
九、财务报告审计截止日后公司的主要经营状况.....	24
<b>目 录</b> .....	<b>26</b>
<b>第一节 释 义</b> .....	<b>31</b>
<b>第二节 概 览</b> .....	<b>35</b>
一、发行人简介.....	35
二、发行人控股股东及实际控制人简介.....	36
三、发行人主要财务数据.....	36
四、本次发行情况.....	38
五、本次募集资金投向.....	38
<b>第三节 本次发行概况</b> .....	<b>39</b>
一、本次发行的基本情况.....	39
二、本次发行的有关当事人.....	40
三、发行有关重要日期.....	42

<b>第四节 风险因素</b> .....	<b>44</b>
一、经营及管理风险.....	44
二、财务风险.....	48
三、募投项目实施后产能不能及时消化的风险.....	50
四、政策风险.....	51
五、摊薄即期回报风险.....	52
<b>第五节 发行人基本情况</b> .....	<b>53</b>
一、发行人基本资料.....	53
二、发行人改制重组及设立情况.....	54
三、发行人股本的形成及其变化.....	56
四、发行人设立以来的重大资产重组情况.....	66
五、历次验资情况和投入资产的计量属性.....	66
六、发行人组织结构情况.....	66
七、发行人子公司基本情况及简要历史沿革.....	69
八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况.....	78
九、发行人股本情况.....	97
十、发行人员工及其社会保障情况.....	99
十一、发行人实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况.....	112
<b>第六节 业务和技术</b> .....	<b>114</b>
一、发行人的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	114
二、发行人行业基本情况.....	118
三、发行人在行业中的竞争地位.....	138
四、发行人的主营业务情况.....	144
五、发行人主要固定资产及无形资产.....	199
六、发行人技术水平.....	222
七、境外经营情况.....	231
八、发行人产品质量控制情况.....	232
<b>第七节 同业竞争与关联交易</b> .....	<b>235</b>

一、公司独立性.....	235
二、同业竞争.....	236
三、关联方及关联关系.....	242
四、关联交易.....	258
五、规范关联交易的措施及制度安排.....	264
六、减少关联交易的措施.....	269
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....</b>	<b>270</b>
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况.....	270
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况.....	274
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资情况.....	277
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况.....	277
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况.....	278
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系.....	280
七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及重要承诺 .....	280
八、董事、监事、高级管理人员任职资格.....	280
九、董事、监事、高级管理人员最近三年的变动情况.....	280
<b>第九节 公司治理 .....</b>	<b>283</b>
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....	283
二、发行人报告期内违法违规情况.....	297
三、发行人报告期内资金占用及对外担保情况.....	298
四、发行人管理层对内部控制制度的自我评估.....	299
<b>第十节 财务会计信息 .....</b>	<b>301</b>
一、审计意见类型.....	301
二、发行人最近三年一期财务报表.....	301
三、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况.....	311
四、主要会计政策和会计估计.....	312
五、税项.....	339

六、最近一年内收购兼并情况.....	340
七、非经常性损益明细表.....	340
八、最近一期末主要资产.....	346
九、最近一期末主要负债.....	347
十、所有者权益.....	347
十一、现金流量情况.....	350
十二、报告期内会计报表附注中的重要事项.....	350
十三、报告期主要财务指标.....	351
十四、盈利预测.....	354
十五、资产评估情况.....	354
十六、历次验资情况.....	355
<b>第十一节管理层讨论与分析 .....</b>	<b>356</b>
一、财务状况分析.....	356
二、盈利能力分析.....	378
三、现金流量分析.....	413
四、本次发行短期内摊薄即期回报的影响分析及填补措施.....	416
五、财务报告审计截至日后公司的主要经营状况.....	420
<b>第十二节业务发展目标 .....</b>	<b>422</b>
一、发行人发展战略、经营目标及发展计划.....	422
二、发行人拟定上述计划所依据的假设条件.....	425
三、发行人实施上述计划将面临的主要困难.....	426
四、发行人确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径.....	427
五、上述业务发展计划与现有业务的关系.....	427
六、本次募集资金对实现业务目标的作用.....	427
<b>第十三节 募集资金运用 .....</b>	<b>429</b>
一、募集资金运用概览.....	429
二、募集资金投资项目介绍.....	431
三、募集资金投资项目对公司经营业绩和财务状况的影响.....	460
<b>第十四节 股利分配政策 .....</b>	<b>462</b>

一、发行人股利分配政策.....	462
二、报告期内股利分配情况.....	462
三、发行后的股利分配政策.....	464
四、本次发行完成前滚存利润分配政策.....	467
<b>第十五节 其他重要事项 .....</b>	<b>468</b>
一、信息披露制度及为投资者服务计划.....	468
二、重大合同.....	468
三、对外担保情况.....	472
四、重大诉讼或仲裁事项.....	472
五、涉及重要关联方的重大诉讼或仲裁事项.....	472
六、公司控股股东、实际控制人近三年的重大违法情况.....	473
<b>第十六节 董事、监事、高级管理人员.....</b>	<b>487</b>
一、文件列表.....	481
二、备查文件查阅网址、地点、时间.....	481

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

一般释义		
发行人、本公司、公司、股份公司、赛腾电子	指	苏州赛腾精密电子股份有限公司
赛腾有限	指	苏州赛腾精密电子有限公司
苏州赛伟	指	苏州赛伟投资管理中心（有限合伙）
苏州赛越	指	苏州赛越投资中心（有限合伙）
苏州赛强	指	苏州赛强投资管理中心（有限合伙）
苏州赛宇	指	苏州赛宇投资管理中心（有限合伙）
上海赛钰	指	上海赛钰投资中心（有限合伙）
香港赛腾	指	香港赛腾精密电子有限公司，HongKong Secote Precision Electronic Co.,Limited
英国赛腾	指	SECOTE LIMITED
美国赛腾	指	PAIRON DIGITAL, LLC
苏州镭峰	指	苏州镭峰激光科技有限公司
苏州普瑞玛	指	苏州团结普瑞玛激光科技有限公司
塞席尔赛腾	指	Secote Precision Electronic Co.,Ltd.
延令国际	指	YanLink International Co.,Ltd.
苏州迈智特	指	苏州迈智特智能科技有限公司
苏州赛众	指	苏州赛众自动化科技有限公司
上海麦志	指	上海麦志信息科技有限公司
苏州赛硕	指	苏州赛硕软件有限公司
上海赛亦	指	上海赛亦精密电子有限公司

君盛丝绸	指	苏州君盛丝绸印染厂
苹果公司	指	Apple.Inc.及其下属公司
JOT 公司	指	JOT Automation Ltd.及其下属公司，总部位于芬兰的科技公司，成立于1988年，为全球无线终端自动化检测设备行业领先企业。
微软	指	Microsoft Corporation及其下属公司
三星	指	Samsung Electronics Co., Ltd及其下属公司
英华达	指	英华达(上海)科技有限公司，为台湾上市公司英业达股份有限公司（2356.TW）下属公司
和硕联合	指	和硕联合科技股份有限公司（4938.TW）及下属子公司昌硕科技（上海）有限公司、名硕电脑（苏州）有限公司、世硕电子（昆山）有限公司、日铭电脑配件（上海）有限公司、日沛电脑配件（上海）有限公司、胜瑞电子科技（上海）有限公司和应华精密表面处理（苏州）有限公司
可成科技、可成集团	指	可成科技股份有限公司（2474.TW）及下属子公司可胜科技（泰州）有限公司、可成科技（宿迁）有限公司、可利科技（苏州工业园区）有限公司、可发科技（宿迁）有限公司、可利科技（泰州）有限公司、可功科技（宿迁）有限公司
广达电脑、广达集团	指	广达电脑股份有限公司（2382.TW）及下属达富电脑（常熟）有限公司和达功（上海）电脑有限公司
纬新资通	指	纬新资通（昆山）有限公司，为台湾上市公司纬创资通股份有限公司（3231.TW）下属企业
欧菲光	指	欧菲光集团及下属南昌欧菲生物识别技术有限公司、南昌欧菲显示科技有限公司、南昌欧菲光电技术有限公司、苏州欧菲光科技有限公司
欣奕华	指	合肥欣奕华智能机器有限公司
Fitbit 公司	指	Fitbit Inc.，总部位于美国旧金山，为纽交所上市公司（NYSE:FIT），主要产品为Fitbit智能手环等可穿戴产品。
EMS 厂商、代工厂商、代工厂	指	Electronics Manufacturing Services，电子制造服务商,为电子产品品牌拥有者提供制造、采购、部分设计以及物流等一系列服务的生产厂商
控股股东/实际控制人	指	孙丰先生、曾慧女士
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会



上交所	指	上海证券交易所
保荐人、保荐机构、主承销商、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
发行人律师、律师	指	国浩律师（上海）事务所
发行人会计师、会计师、众华	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
本次发行	指	发行人首次公开发行人民币普通股股票并在上海证券交易所上市的行为
A股、股票	指	每股面值 1.00 元的人民币普通股
招股说明书、本招股说明书	指	本公司首次公开发行股票招股说明书
股东大会	指	苏州赛腾精密电子股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州赛腾精密电子股份有限公司董事会
监事会	指	苏州赛腾精密电子股份有限公司监事会
报告期、最近三年一期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-9 月
元、万元	指	人民币元、万元
《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》
《公司章程》	指	《苏州赛腾精密电子股份有限公司章程（草案）》
<b>专业释义</b>		
治具	指	作为协助控制位置或动作（或两者）的一种工具
FCT	指	Functional Circuit Test 的缩写，即功能测试
CCD	指	Charge-Coupled Device 的缩写，是一种半导体器件，能够把光学影像转化为数字信号
PO	指	Purchase Order 的缩写，订单
SOP	指	Standard Operation Procedure 的缩写，即标准作业程序指导书，是将某一事件的标准操作步骤和要求以统一的格式描述出来，用来指

		导和规范生产的文件
SIP	指	Standard Inspection Procedure 的缩写，即标准检验指导书，是一种用于指导生产过程检验和产品质量检验的文件
BOM 表	指	Bill of Material 的缩写，即物料清单，是描述企业产品组成的技术文件
CNC 加工	指	运用计算机数字控制机床对生产物料进行加工
线割	指	运用线形工具对原材料进行切割
精雕加工	指	运用精雕机对生产物料进行加工
PCB	指	Printed Circuit Board 的缩写，即印制线路板，是一种重要的电子器件

注：本招股说明书所涉数据的尾数差异或不符系四舍五入所致。

## 第二节 概 览

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

### 一、发行人简介

#### （一）基本资料

公司名称：苏州赛腾精密电子股份有限公司；

注册资本：12,000 万元；

法定代表人：孙丰；

成立日期：2007 年 6 月 19 日，设立苏州赛腾精密电子有限公司；2015 年 5 月 4 日，整体变更为苏州赛腾精密电子股份有限公司；

注册地址：苏州市吴中经济开发区东吴南路 4 号；

经营范围：研究、组装加工、销售：自动化设备、电子仪器、电子设备；销售：半导体组装设备及其配件；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （二）主营业务

赛腾电子系高新技术企业，主要从事自动化生产设备的研发、设计、生产、销售及技术服务，为客户实现生产智能化提供系统解决方案，主要产品包括自动化组装设备、自动化检测设备及治具类产品。

赛腾电子以自动化设备设计研发团队的建设为根本，以持续的研发投入为保障，以客户产品需求为导向，经过多年努力建立了研发经验丰富、创新能力强的技术团队，积累了丰富的技术储备和项目经验，具备将客户产品理念快速转化为设计方案和产品的业务能力，所生产的自动化组装设备、自动化检测设备能够有效提高客户的生产效率，并提升客户产品品质。目前，赛腾电子的自动化设备主要运用于消费电子行业，适用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、可穿戴设备

等产品的组装和检测。

## 二、发行人控股股东及实际控制人简介

本次发行前，自然人孙丰先生直接持有公司 87.99%的股份，并通过苏州赛伟、苏州赛强间接持有公司 0.09%的股份，合计持有公司 88.08%的股份。自然人曾慧女士直接持有公司 5.01%的股份，并通过苏州赛伟、苏州赛越及苏州赛宇间接持有公司 0.20%的股份，合计持有公司 5.21%的股份。孙丰先生与曾慧女士系夫妻关系，两人合计持有发行人 93.30%的股份，为本公司的控股股东及实际控制人。

1、孙丰，男，中国国籍，无境外永久居留权。其个人简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”部分的披露内容。

2、曾慧，女，中国国籍，无境外永久居留权。其个人简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”部分的披露内容。

## 三、发行人主要财务数据

发行人报告期内的主要财务数据如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
资产总额	87,999.37	46,433.25	32,426.64	34,206.22
负债总额	50,536.59	14,294.43	7,180.10	18,664.34
归属于母公司股东权益合计	37,462.78	32,138.82	25,246.53	15,541.89

### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------

营业收入	46,851.17	40,302.26	48,894.77	38,066.81
营业利润	9,479.73	5,322.26	14,308.35	15,416.13
利润总额	9,461.83	5,677.11	14,582.00	15,466.82
归属于母公司股东的净利润	8,334.24	4,804.87	12,704.65	13,287.00
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	7,676.08	6,578.56	12,471.93	13,243.91

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-737.26	3,119.98	6,550.96	17,245.49
投资活动产生的现金流量净额	-6,478.72	-5,132.46	8,912.60	-15,573.56
筹资活动产生的现金流量净额	7,098.72	5,670.91	-6,623.18	-49.72
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-367.70	295.36	235.96	0.31
现金及现金等价物净增加额	-484.96	3,953.79	9,076.34	1,622.52

## (四) 主要财务指标

以下财务指标为合并报表口径

财务指标	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
流动比率（倍）	1.48	2.24	3.24	1.51
速动比率（倍）	0.99	1.89	2.48	1.15
资产负债率	57.43%	30.78%	22.14%	54.56%
无形资产占净资产比例（土地使用权除外）	0.75%	0.79%	0.77%	0.13%
归属于公司股东的每股净资产（元）	3.12	2.68	2.10	11.12
应收账款周转率（次/年）	2.40	5.34	15.15	11.44
存货周转率（次/年）	1.57	3.70	3.60	4.22
息税折旧摊销前利润（万元）	10,323.44	6,803.52	15,188.71	15,990.17
归属于发行人股东的净利润（万元）	8,334.24	4,804.87	12,704.65	13,287.00
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7,676.08	6,578.56	12,471.93	13,243.91

利息保障倍数（倍）	41.97	46.71	5,513.57	169.32
每股经营活动产生的净现金流量（元）	-0.06	0.26	0.55	12.34
每股净现金流量（元）	-0.04	0.33	0.76	1.16
基本每股收益（元）	0.69	0.40	1.06	1.19
基本每股收益（以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算（元））	0.64	0.55	1.04	1.19
净资产收益率	24.06%	16.35%	60.09%	140.81%
净资产收益率（以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算，加权平均）	22.16%	22.39%	58.99%	140.35%

#### 四、本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行数量	不超过4,000万股
发行股数占发行后总股本的比例	不低于25.00%
发行方式	本次发行将采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式（中国证监会另有规定的，从其规定）
承销方式	余额包销方式

#### 五、本次募集资金投向

发行完成后，本次发行新股募集资金将投入以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）	实施主体
1	消费电子行业自动化设备建设项目	55,134.15	9,132.51	苏州赛众
2	新建研发中心项目	15,523.26	15,523.26	苏州赛众
3	汽车、光伏、医疗行业自动化设备建设项目	8,668.88	-	苏州赛众
合计		<b>79,326.29</b>	<b>24,655.77</b>	

本次公开发行新股的募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投入以上项目使用，若实际募集资金不能满足上述全部项目投资需要，资金缺口通过公司自筹解决。募集资金到位前，公司将根据项目需求适当以自筹资金进行建设，待

募集资金到位后予以置换。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### (一) 发行的一般情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	本次拟公开发行股票不超过4,000万股，发行股数占发行后总股本的比例不少于25%，均为发行新股
每股发行价格	6.90元/股
发行价格确定方法	通过向询价对象询价确定发行价格或中国证监会批准的其他方式
发行后每股收益	0.3003元（按公司2016年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以发行后总股本计算）
发行市盈率	22.98倍（按询价后确定的每股发行价格，除以发行后每股收益计算）
发行市净率	1.78倍（按询价后确定的每股发行价格，除以发行后每股净资产计算）
发行前每股净资产	3.1219元/股（以公司截至2017年9月30日经审计的净资产，除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产	3.8824元/股（以公司截至2017年9月30日经审计的净资产加本次募集资金净额，除以发行后总股本计算）
拟上市地	上海证券交易所

#### (二) 发行方式与发行对象

发行方式：本次发行将采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式（中国证监会另有规定的，从其规定）。

发行对象：符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立上海证券交易所股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）。

### （三）承销方式

承销方式采取余额包销方式。

### （四）本次发行预计发行费用和实收募集资金概算

单位：万元

费用名称	金额（不含税）
1、承销及保荐费用	1,962.26
2、审计及验资费用	386.79
3、律师费用	169.81
4、评估费用	-
5、用于本次发行的信息披露及发行手续费用	425.37
合计	2,944.23

本次发行募集资金总额为 27,600.00 万元，扣除发行费用 2,944.23 万元后，公司募集资金净额为 24,655.77 万元。

## 二、本次发行的有关当事人

### 1、发行人：

名称	苏州赛腾精密电子股份有限公司
法定代表人	孙丰
住所	苏州市吴中经济开发区东吴南路 4 号
邮政编码	215100
联系电话	0512-65648619
传真	0512-65133156
联系人	刘言维

### 2、保荐机构（主承销商）：

名称	华泰联合证券有限责任公司
法定代表人	刘晓丹
住所	深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦



联系地址	北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层
邮政编码	100032
联系电话	010-56839300
联系传真	010-56839500
保荐代表人	吴学孔 白岚
项目协办人	谢明明
项目经办人	薄云骁 杨军民 孙天驰

**3、发行人律师：**

名称	国浩律师（上海）事务所
机构负责人	黄宁宁
地址	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 楼
邮政编码	200041
联系电话	021-52341668
联系传真	021-52341670
经办律师	倪俊骥 张小龙

**4、审计机构、验资机构：**

名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	孙勇
地址	上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 6 层
邮政编码	200010
联系电话	021-63525500
联系传真	021-63525566
验资经办会计师	陆士敏 奚晓茵
审计经办会计师	陆士敏 奚晓茵

**5、资产评估机构：**

名称	上海申威资产评估有限公司
机构负责人	马丽华

地址	上海市虹口区东体育会路 816 号置汇谷 C 楼
邮政编码	200083
联系电话	021-31273006
联系传真	021-31273013
经办注册评估师	吴振宇 朱颖颖

**6、股票登记机构：**

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

**7、收款银行：中国工商银行股份有限公司深圳分行振华支行**

收款银行名称	中国工商银行深圳振华支行
户名	华泰联合证券有限责任公司
账号	4000010209200006013

**8、上市交易所：上海证券交易所**

上市证券交易所	上海证券交易所
住所	上海市浦东南路 528 号证券大厦
联系电话	021-68808888
联系传真	021-68804868

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

**三、发行有关重要日期**

询价时间	2017 年 12 月 7 日
发行公告刊登日期	2017 年 12 月 12 日
申购日期	2017 年 12 月 13 日
缴款日期	2017 年 12 月 15 日

股票上市日期	本次股票发行结束后，将尽快申请在上海证券交易所上市
--------	---------------------------

## 第四节 风险因素

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

### 一、经营及管理风险

#### （一）客户所处行业较为单一的风险

赛腾电子主要从事自动化检测设备、自动化组装设备和治具类产品的设计研发、生产、销售和技术服务，目前产品主要应用于消费电子产品的组装和测试，因此赛腾电子的下游客户主要集中于消费电子产品制造业。尽管赛腾电子已有计划地逐步开拓汽车及零部件制造、医疗器械制造等行业的自动化设备市场，但新行业客户的培育仍需要时间，新行业拓展效果存在不确定性，因此赛腾电子面临客户所处行业较为单一的风险。如果因消费者偏好转变、行业供需格局变化等不可预测原因导致消费电子产品制造业的产品销售规模和销售价格出现大幅波动，则赛腾电子的营业收入和盈利能力将可能出现下降。

#### （二）对苹果公司及其产业链厂商存在依赖的风险

报告期内，公司来源于苹果公司直接订单收入占公司营业收入的比例分别为83.03%、79.00%、43.54%及72.92%。公司自2011年通过苹果公司合格供应商认证后，逐步拓展并稳固与苹果公司的合作领域及合作关系，苹果公司是全球消费电子行业最优质的客户之一，特别是2011年以来苹果公司经历了高速发展阶段，公司的主要产能均用以来满足苹果公司迅速增长的产品需求，从而使得公司的产品销售在客观上形成了对苹果公司的依赖。

苹果公司在全球范围内聚集了众多优秀的厂商为其服务，并形成了较为强大的苹果产业链体系，尽管近年来公司的客户群体不断在向大型代工厂商、零部件

供应商、自动化解决方案供应商及其他终端品牌商拓展，但其中部分主要客户同为苹果产业链厂商，公司对该部分客户所销售设备及治具最终应用于苹果公司终端产品的生产，2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司应用于苹果公司终端品牌产品生产所实现的收入分别为34,610.71万元、45,260.13万元、36,501.10万元及44,393.45万元，占营业收入的比例分别为90.92%、92.57%、90.57%及94.75%。因此，公司对苹果公司及苹果产业链厂商存在依赖，并在可预见的将来仍将持续，具体包括：

### 1、公司产品主要应用于苹果终端生产的风险

公司的自动化设备主要应用于苹果终端产品的组装、检测过程中，目前应用的范围主要包括手机、手表、无线耳机、平板电脑、售后服务等领域，2014年及2015年公司的收入主要来源于手表类设备的销售，2016年由于该类设备销售收入的下降导致公司业绩出现较大幅度下滑，目前公司的收入来源较为广泛地分布于苹果公司的多种产品线及事业部，若公司的产品未来不能继续保持应用终端领域的分散化及收入来源的多样化，在主要应用终端需求大幅下降的情况下，将使得公司未来经营业绩面临大幅波动的风险。

### 2、公司与苹果公司的合作模式变化的风险

公司与苹果公司合作模式为通过提前介入苹果公司新产品设计阶段、研发自动化设备的具体设计、生产方案，并在整个过程中保持与客户的沟通与协作，直至提出成熟的设计方案并得到客户认同，继而取得量产订单并实现销售。在该合作模式下，公司与苹果公司建立了较强的黏性。如果苹果公司未来对合作模式做成重大改变，将大为削弱公司面对市场新进入者的优势，或者如果公司无法及时跟踪苹果的新产品最新动态及需求，及时提供相关的解决方案，或在新产品设计、研发阶段无法按时完成设计、生产方案并通过打样测试，从而有可能导致公司订单下降，对公司盈利能力产生重大不利影响。

### 3、苹果产业链变化的风险

在来自苹果公司及苹果产业链厂商的销售收入占比仍较高的情况下，若公司因产品和服务质量不符合苹果公司或其产业链厂商要求导致双方合作关系发生

重大不利变化,或苹果公司未来因经营状况恶化导致对公司的直接订单需求大幅下滑,并且影响到苹果产业链厂商对公司订单需求的大幅下降,均将可能对公司的经营业绩产生重大不利影响。

#### 4、苹果公司未来发展趋势的风险

未来苹果有可能无法持续按期推出有竞争力的新产品,或者包括在苹果手机在内的主要产品不能及时满足消费者需求,导致苹果产品市场份额大幅下滑,相应减少对自动化设备的采购需求,从而可能对公司的未来业绩造成重大不利影响。

#### (三) 市场竞争加剧的风险

目前智能装备行业生产企业较多,国外厂商凭借其技术优势在行业竞争中处于优势地位,国内厂商由于技术积累相对薄弱,因此普遍面临着较为严峻的市场竞争形势。另一方面,由于我国智能装备制造行业前景广阔,新进入者投资意愿较强,因此未来行业竞争将进一步加剧。如果赛腾电子不能保持技术优势、研发优势、成本优势和服务优势,不能及时强化设计研发能力、生产能力和市场开拓能力,则公司业绩增长将可能受到不利影响。

#### (四) 新行业市场开拓的风险

依托在消费电子自动化设备行业的先发优势及多年积累的产品设计、研发、生产及技术服务经验,公司将向自动化设备的其他应用行业领域如汽车及零部件制造业、医疗器械制造业、光伏产品制造业等拓展,以提高销售规模并分散经营风险。为应对上述领域国内外众多竞争对手的激烈竞争,赛腾电子需要投入更多的资金、技术、人力等资源以迅速扩大新行业市场的市场占有率。若公司的新行业拓展策略、营销服务等不能很好的适应并引导客户需求,公司将面临新行业市场开拓风险。

#### (五) 研发能力未能匹配客户需求的风险

赛腾电子的主要产品具有定制化和非标准化特征,将客户产品理念快速转化为设计方案和产品的设计研发能力是公司从行业竞争中胜出的关键。经过多年的持续性研发投入和技术团队建设,赛腾电子已经建立了完善的技术研发体系和精

干的核心技术团队，积累了丰富的技术储备和项目经验。

目前赛腾电子的主要客户集中于消费电子行业，该行业具有技术密集、产品更新换代快、技术革新频繁等特征。如果赛腾电子的设计研发能力无法与下游客户的产品创新速度相匹配，则赛腾电子将面临客户流失风险，营业收入和盈利水平可能产生较大不利影响。

#### （六）技术人才流失的风险

截至 2017 年 09 月 30 日，赛腾电子拥有技术及研发人员 803 人，占公司员工总数的 55.92%，已经形成了以研发总监和主任工程师为首、高级工程师和工程师为骨干、助理工程师为辅助的技术人才梯队。上述技术人员对于新产品设计研发、产品成本控制以及提供稳定优质的技术服务具有至关重要的作用，本次募投项目的顺利进行也需要不断增强的技术人才团队作为保障。目前智能装备制造业竞争日趋激烈，行业内企业均提高了技术人才招聘力度。尽管赛腾电子已经建立了较为完善的技术人才激励制度，但技术团队的稳定性仍将面临市场变化的考验，存在技术人才流失的风险。

#### （七）产品质量控制风险

赛腾电子十分重视产品质量管理，公司建立了严格的质量控制制度及产品追溯管理制度，并通过了 ISO9001 质量管理体系认证，建立了覆盖原材料采购、产品生产、产品入库的全过程质量控制体系。然而由于自动化设备的生产工艺较复杂，定制化自动化设备的创新设计内容较多，因此赛腾电子的质量控制压力较大。若某一环节因质量控制疏忽而导致产品出现质量问题，将会对公司品牌形象、市场拓展、经营业绩产生不利影响。

#### （八）公司规模扩张带来的管理风险

赛腾电子近年来在人员及资产规模方面扩张较快，随着公司股票发行和上市、募集资金投资项目的逐步实施，公司的资产及业务规模将进一步扩大，技术人员、管理人员和生产人员数量将相应增加，公司在人力资源、法务、财务等方面的管理能力需要同步提高。如果公司管理层不能随着公司业务规模的扩张而持续提高管理效率、进一步完善管理体系以合理应对高速成长带来的风

险，则公司的长远发展将受到制约。

#### （九）人力成本上升以及主要原材料价格波动的风险

随着经济发展以及通货膨胀等因素，未来公司员工平均工资可能会逐步提高，公司人力成本将相应上升。如果人均产出不能相应增长，则人力成本的上升可能会对公司的经营业绩带来不利影响。

同时，公司生产使用的主要原材料为机械零部件、电气元器件等。报告期内，机械零部件、电气元器件等原材料价格存在波动，未来主要原材料价格若出现短期内大幅上涨，也将对公司的经营业绩产生不利影响。

#### （十）违反与主要客户保密协议的风险

发行人与苹果公司就发行人接触到的苹果公司的机密信息签署了保密协议，该协议禁止发行人将上述机密信息泄露给除获得苹果授权之外的任何人员。若发行人违反了该保密协议，则将需要向苹果公司支付补偿，双方的合作关系也可能因此受到不利影响，从而对公司的生产经营产生不利影响。

#### （十一）实际控制人不当控制的风险

在本次发行前，公司实际控制人孙丰先生和曾慧女士通过直接持有和间接持有方式合计持有公司 93.30%的股份。尽管公司通过相关制度安排尽可能避免实际控制人操纵公司的现象发生，但如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司人事、发展战略、经营决策等重大事项施加不利影响，其他股东的利益可能受到损害。

## 二、财务风险

#### （一）公司收入和业绩波动的风险

2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司营业收入分别为38,066.81万元、48,894.77万元、40,302.26万元及46,851.17万元，归属于母公司股东的净利润分别为13,287.00万元、12,704.65万元、4,804.87万元及8,334.24万元，公司报告期内收入及业绩呈现出了一定的波动性，尤其是2016年营业收入及归属于母公司净利润出现了下滑。报告期内，公司的收入主要来源于苹果公司及其产



业链厂商，因此来自该等厂商的需求变化直接影响公司各期业绩水平；受苹果公司手表产品更新程度影响，公司的主要产品气密性检测设备收入在 2016 年相比 2015 年大幅下降，降幅达 18,568.17 万元，尽管公司在当年开发出部分新产品如无线耳机组装设备、按键组装设备等并实现收入，但尚不足以弥补气密性检测设备需求下降带来的收入降低。未来若苹果公司对公司产品的需求出现大幅波动，或公司不能持续研发新产品并顺利实现销售，或新产品不能通过苹果公司及其产业链厂商的打样测试从而未能顺利获得订单，均将可能使得公司的收入和业绩产生较大幅度的波动。

### （二）汇率变动的风险

公司在进口原材料、出口产品时主要使用美元进行结算，报告期内美元兑人民币变化情况如下图所示：



数据来源：Wind 资讯

报告期内，美元兑人民币汇率呈先降后升趋势，本公司境外收入占当年主营业务收入的比例分别为 82.75%、80.79%、85.57% 及 83.82%。公司境外销售主要采用美元结算，2014 年，公司因美元结算产生汇兑损失金额 26.25 万元，2015 年、2016 年产生汇兑收益分别为 595.33 万元、1,159.47 万元，2017 年 1-9 月产生汇兑损失金额为 920.87 万元。若未来人民币兑美元汇率发生较大波动，则会对公司业绩产生影响。如果人民币出现短期内大幅升值，公司产品出口以及经营业绩可能受到不利影响。

### （三）存货跌价风险

公司目前采用的是“以销定产，以产定存”的订单导向型经营模式，期末存货

主要系根据客户订单安排生产及发货所需的各种原材料、在产品及库存商品。报告期内，公司存货账面余额分别为 6,750.68 万元、5,683.58 万元、5,238.34 万元及 24,573.66 万元。本公司主要存货均有对应的销售订单，出现存货跌价的风险较小，但客户若单方面取消订单，可能导致公司产品无法正常销售，进而造成存货的可变现净值低于成本，公司的经营业绩将受到不利影响。

#### （四）净资产收益率下降的风险

2014 年至 2017 年 9 月 30 日，公司加权平均净资产收益率分别为 140.81%、60.09%、16.35% 及 24.06%。本次发行后若要募集资金到位将导致净资产大幅增加；同时，募集资金投资项目建设需要一定的时间，且在项目建成投产一段时间后才能达到预计的收益水平。因此，本次发行后短期内公司净利润将难以与净资产保持同步增长，公司存在净资产收益率下降的风险。

#### （五）主营业务毛利率下降的风险

2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-9 月，公司主营业务毛利率分别为 56.11%、54.25%、49.92% 及 51.12%，处于较高水平。未来随着同行业企业数量的增多及规模的扩大，市场竞争将日趋激烈，行业的供求关系将可能发生变化，导致行业整体利润率水平有下降风险。此外，如果公司无法长期维持并加强在技术创新能力和工艺水平方面的竞争优势，也将使得公司主营业务毛利率存在下降的风险。

#### （六）应收账款余额较大的风险

报告期内，公司应收账款余额分别为 2,286.96 万元、4,168.07 万元、10,919.70 万元及 28,083.15 万元，2017 年 9 月 30 日账龄在 1 年以内的应收账款占比为 100.00%。虽然公司目前应收账款回收情况良好，且主要客户均为国内外知名厂商，但由于应收账款数额持续增长，若客户信用状况发生重大不利变化，公司将面临坏账增加的风险。

### 三、募投项目实施后产能不能及时消化的风险

#### （一）募投项目实施后产能不能及时消化的风险

公司本次募集资金主要用于消费电子行业自动化设备建设项目和汽车、光伏、医疗行业自动化设备建设项目。募集资金项目的建设达产将进一步扩大公司产能，提高公司的销售规模和市场占有率，从而提升公司的盈利水平。尽管公司对本次募集资金项目进行了审慎的可行性论证，认为项目能取得较好的经济效益，但是若下游市场环境出现不利变化或发行人市场开拓不力，募集资金项目给发行人带来较大规模固定资产折旧的影响将凸显，公司将面临产能不能及时消化的风险。

#### （二）募投项目固定资产大量增加的风险

本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模将大幅提高，资产结构也将发生较大变化。项目投资完成后，公司增加固定资产原值 45,535.37 万元，占投资总额的 57.40%，较 2017 年 9 月 30 日公司固定资产账面原值 10,811.98 万元有大幅增加。根据公司的固定资产折旧政策，预计募集资金投资项目实施后五年内每年增加折旧平均为 4,814.31 万元。募集资金投资项目投产后固定资产折旧增幅较大，对公司未来经营业绩将产生较大影响。如果未来市场需求出现改变，固定资产投资带来的折旧增加将对公司未来业绩造成一定压力。

### 四、政策风险

#### （一）不能继续取得企业所得税优惠的风险

赛腾电子分别于 2013 年 12 月及 2016 年 11 月取得江苏省《高新技术企业证书》（证书编号分别为 GR201332000941 及 GR201632000540），根据相关政策规定，赛腾电子 2013 年至 2018 年享受 15% 的所得税优惠税率。2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-9 月份，赛腾电子享受的所得税优惠金额分别为 1,453.90 万元、1,342.30 万元、697.09 万元及 791.23 万元，占当期净利润的比例分别为 10.94%、10.57%、14.51% 及 9.49%。如果国家所得税相关政策发生重大不利变化或公司的高新技术企业资格在有效期满后未能顺利通过重新认定，将对本公司的税后利润产生一定的不利影响。

#### （二）出口退税政策变动的风险

公司出口产品执行增值税“免、抵、退”政策，享受增值税出口退税的税收优惠。报告期内，公司经主管税务机关批准的出口产品应退税额分别为 1,806.95 万元、3,830.97 万元、3,041.75 万元及 3,216.30 万元。若未来国家调整出口退税政策，调低本公司产品的出口退税率，公司的税负水平将会增加，出口产品竞争力将受到一定的不利影响。

## 五、摊薄即期回报风险

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司的股本总数、净资产规模将在短时间内大幅增长，而募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部购建完成后才能逐步达到预期收益水平，因此，公司短期内存在净资产收益率和每股收益被摊薄的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

(一) 注册中文名称：苏州赛腾精密电子股份有限公司

注册英文名称：Suzhou Secote Precision Electronic Co.,LTD

(二) 注册资本：12,000 万元

(三) 法定代表人：孙丰

(四) 公司成立日期：2007 年 6 月 19 日

整体变更日期：2015 年 5 月 4 日

(五) 公司住所：苏州市吴中经济开发区东吴南路 4 号

邮政编码：215100

(六) 联系电话：0512-65648619

公司传真：0512-65133156

(七) 公司网址：www.secote.com

电子邮件：zqb@secote.com

(八) 负责信息披露和投资者关系的部门：证券部

部门负责人：刘言维

联系电话：0512-65648619

(九) 经营范围：研究、组装加工、销售：自动化设备、电子仪器、电子设备；销售：半导体组装设备及其配件；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 二、发行人改制重组及设立情况

### （一）发行人设立情况

本公司系赛腾有限以经众华出具的众会字（2015）第 2034 号《审计报告》审计的截至 2014 年 12 月 31 日的账面净资产 155,450,076.82 元折股整体变更为苏州赛腾精密电子股份有限公司，折合股本 12,000 万股普通股，剩余 35,450,076.82 元计入公司资本公积。整体变更设立股份公司前后，各发起人持股比例保持不变。

2015 年 4 月 18 日，众华出具众会字（2015）第 5932 号《验资报告》，对赛腾电子设立时的出资情况进行了验证，确认公司净资产折合注册资本为 12,000 万元。

2015 年 5 月 4 日，赛腾电子在苏州市工商行政管理局完成整体变更的工商登记，并取得注册号为 320506000094542 的《营业执照》。

### （二）发起人情况

赛腾电子的发起人为孙丰、曾慧、苏州赛越和苏州赛伟，发起人的基本情况参见本节之“八、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。股份公司设立时，各发起人的持股情况如下表所示：

股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
孙丰	105,588,000.00	87.99
曾慧	6,012,000.00	5.01
苏州赛越	4,800,000.00	4.00
苏州赛伟	3,600,000.00	3.00
合计	<b>120,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

（三）发行人改制前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务情况

本公司的主要发起人为孙丰先生和曾慧女士，两人系夫妻关系。

#### 1、孙丰

孙丰为本公司控股股东之一，在公司整体变更前后拥有的主要资产是本公司股权，在公司整体变更前后一直负责公司的经营、管理。在公司改制前，孙丰合计持有赛腾有限 90.69%的股权，其中：直接持有赛腾有限 87.99%的股权，通过持有苏州赛伟 90%的出资份额而间接持有赛腾有限 2.70%的股权。除此之外，孙丰在公司改制前持有延令国际 100%的股权，并通过延令国际而间接持有塞席尔赛腾 100%的股权；公司改制前孙丰还持有上海赛钰 83.33%的出资份额。

孙丰所持上述公司（发行人除外）的基本情况参见本节之“八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

## 2、曾慧

曾慧为本公司控股股东之一，在公司整体变更前后拥有的主要资产是本公司股权，在公司整体变更前后一直参与公司的经营、管理。在公司改制前，曾慧合计持有赛腾有限 9.27%的股权，其中：直接持有赛腾有限 5.01%的股权，通过持有苏州赛伟 10%的出资份额而间接持有赛腾有限 0.30%的股权，通过持有苏州赛越 99%的出资份额而间接持有赛腾有限 3.96%的股权。除此之外，曾慧在公司改制前经营有苏州吴中经济开发区延令自动化设备厂，该厂已于 2015 年 6 月完成工商注销手续，其基本情况参见本招股说明书第七节之“二、关联方及关联关系”；公司改制前曾慧还持有上海赛钰 16.67%的出资份额。

曾慧所持上述公司（发行人除外）的基本情况参见本节之“八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

### （四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人系由赛腾有限整体变更设立，承继了赛腾有限全部的资产和负债及实际从事的主要业务。发行人拥有的主要资产包括：生产设备、土地使用权、厂房、办公设施、货币资金、存货以及其他流动资产等。发行人实际从事的主要业务为自动化生产设备的研发、设计、生产、销售及技术服务，主要产品是自动化组装设备、自动化检测设备及治具类产品。

（五）在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人整体变更设立为股份公司后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生改变，主要资产为持有发行人股权，主要从事的业务为股权投资及管理。

（六）发行人改制前后业务流程关系

发行人系赛腾有限整体变更设立，改制设立前后公司业务流程没有发生本质变化。具体的业务流程参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人的主营业务情况”之“（二）主要产品的工艺流程图”的相关内容。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司主要发起人除拥有对本公司的权益外，不从事其他与本公司相同或相似的业务，与公司在生产经营方面没有其他关联关系。

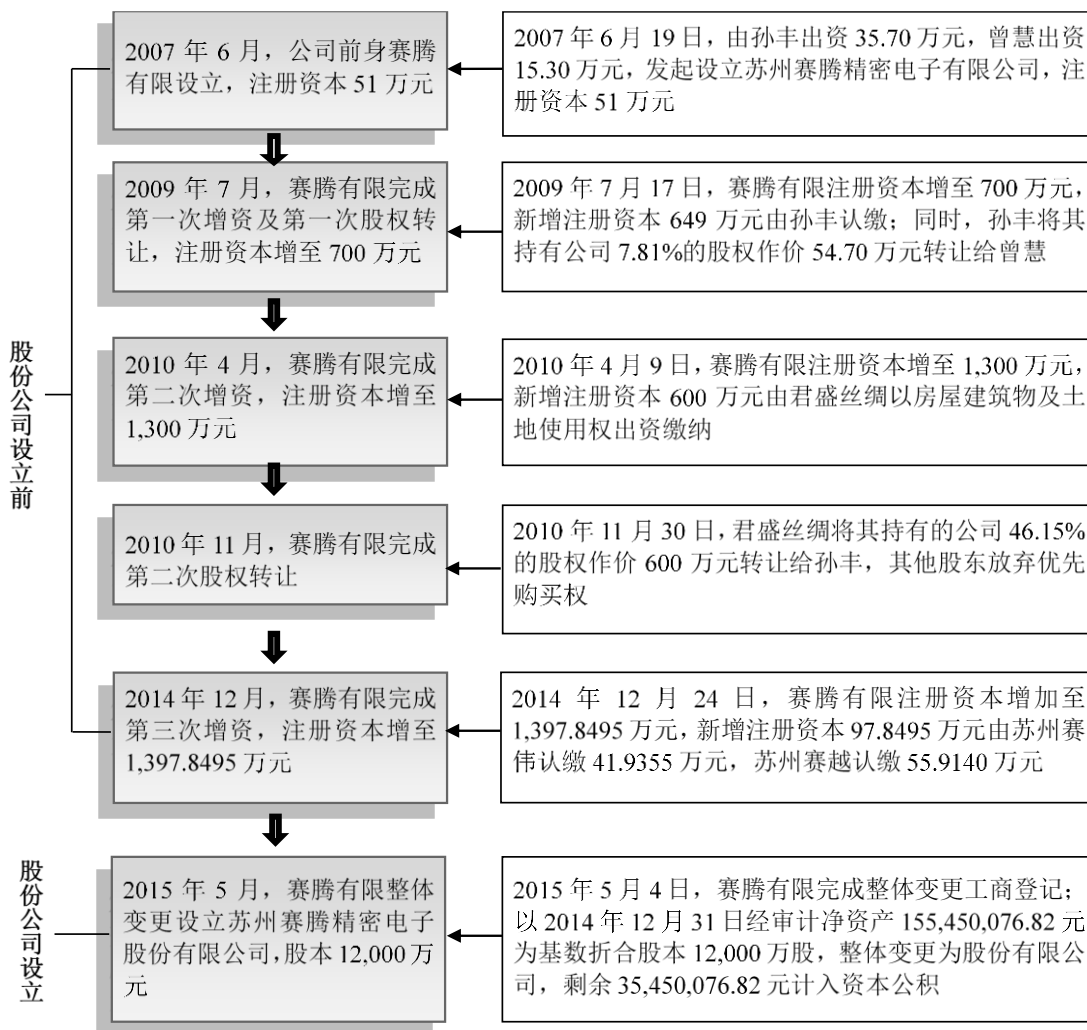
（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人系赛腾有限整体变更设立，赛腾有限资产、负债全部由发行人承继。截至本招股说明书签署日，相关房屋、土地、车辆、商标和专利的产权变更手续均已办理完毕。

### 三、发行人股本的形成及其变化

发行人自成立以来，股本变化情况如下图所示：





### （一）赛腾有限设立情况

发行人前身赛腾有限成立于2007年6月19日，系由自然人孙丰和曾慧出资设立的有限责任公司，成立时公司名称为“苏州赛腾精密电子有限公司”，住所为“苏州吴中经济开发区东吴南路6号”，注册资本为51万元，法定代表人为孙丰，经营范围为“研究、组装加工、销售：自动化设备、电子仪器、电子设备；销售：半导体组装设备及其配件”。

2007年4月26日，江苏金鹰会计师事务所有限公司出具“金鹰会验字[2007]第055号”《验资报告》，对赛腾有限设立时各股东认缴的注册资本进行验证，确认截至2007年4月26日，赛腾有限已收到股东孙丰、曾慧缴纳的注册资本51万元。

赛腾有限成立时，股东及股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
孙丰	35.70	70.00
曾慧	15.30	30.00
合计	51.00	100.00

2007年6月19日，赛腾有限领取了苏州市吴中工商行政管理局核发的注册号为320506000094542号《营业执照》。

## （二）赛腾有限历次增资及股权转让情况

### 1、2009年7月第一次增资及第一次股权转让

2009年7月9日，赛腾有限通过有关增加公司注册资本及股权转让的决议，同意将公司注册资本由51万元增加至700万元，新增注册资本649万元全部由孙丰以现金认缴。本次增资的主要原因是扩大注册资本规模，以满足业务发展的资金需求，增资价格按等额注册资本确定，即1元/注册资本。孙丰本次以自有资金出资，资金来源于个人及家庭多年积累所得。

同日，孙丰与曾慧签署《股权转让书》，约定孙丰将其持有赛腾有限54.70万元出资额转让给曾慧。本次股权转让为实际控制人夫妇之间持股比例的调整，为双方协商而定，转让价格按等额注册资本确定。因本次转让的股权为孙丰、曾慧夫妻共同财产，转让双方并未实际支付股权转让款。

在股东孙丰足额缴纳上述新增注册资本后，苏州万隆永鼎会计师事务所有限公司于2009年7月10日出具“苏万隆验字（2009）第1-148号”《验资报告》，确认截止至2009年7月9日，赛腾有限已收到股东孙丰缴纳的新增注册资本649万元。

本次增资及股权转让完成后，赛腾有限的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
孙丰	630.00	90.00
曾慧	70.00	10.00

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
合计	700.00	100.00

上述增资及股权转让事宜，赛腾有限于 2009 年 7 月 17 日完成工商变更登记。

## 2、2010 年 4 月第二次增资

2010 年 4 月 6 日，赛腾有限通过增加公司注册资本的股东会决议，决定将注册资本由 700.00 万元增加至 1,300.00 万元，新增注册资本 600 万元全部由君盛丝绸以土地使用权及房屋所有权认缴。

君盛丝绸系自然人金光君投资的个人独资企业，成立于 2000 年 3 月 15 日，住所为苏州市东吴南路 6 号（长桥资产管理七区），经营范围为：“许可经营项目：无 一般经营项目：生产、加工：各类真丝、化纤面料及染色、印花；刺绣工艺服饰及丝线加工；普通货物仓储服务；自有厂房出租；物业管理。”

苏州泛亚万隆房地产土地评估经纪有限公司于 2009 年 11 月 19 日出具“苏泛亚万隆房（估）字（2009）第 581 号”《房地产估价报告》，确认君盛丝绸上述用于出资的土地及房产的评估价值为 623.58 万元。

本次增资的主要原因是，赛腾有限自 2007 年 6 月向君盛丝绸租赁部分厂房用于生产经营，随着业务规模的扩大，租赁厂房的生产方式已不适合业务发展的需要，同时，在君盛丝绸向赛腾有限出租厂房的过程中，其股东金光君对赛腾有限的业务发展状况较为了解，因此，经双方协商一致，决定以君盛丝绸的部分土地使用权及房屋所有权作为出资，向赛腾有限进行增资，定价依据参考 2009 年末公司账面净资产，因 2009 年末账面累计未分配利润为负，经双方协商确定增资价格为等额注册资本，即 1 元/注册资本。

在新增股东君盛丝绸足额认缴上述新增注册资本后，赛腾有限委托苏州万隆永鼎会计师事务所有限公司进行验资。苏州万隆永鼎会计师事务所有限公司于 2010 年 3 月 23 日出具“苏万隆验字（2010）第 1-47 号”《验资报告》，确认截止至 2009 年 12 月 10 日，公司已收到君盛丝绸以房屋建筑物及土地使用权出资缴纳的注册资本 600 万元。

本次增资完成后，该等土地为赛腾有限主要生产经营用地，赛腾有限在该等

土地上陆续新建厂房，同时由于上述出资房产均为平房且设施较为简单，赛腾有限于 2014 年 4 月将其全部拆除。该等土地及其房屋建筑物权属均为发行人合法所有，具体情况参见本招股说明书之“第六节 业务和技术”之“五、发行人主要固定资产及无形资产”之“（一）主要固定资产情况”中相关内容。

本次增资完成后，赛腾有限的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
孙丰	630.00	48.46
曾慧	70.00	5.39
君盛丝绸	600.00	46.15
<b>合计</b>	<b>1,300.00</b>	<b>100.00</b>

赛腾有限就本次增资事宜，已于 2010 年 4 月 9 日完成工商变更登记。

根据苏州泛亚万隆房地产土地评估经纪有限公司出具的“苏泛亚万隆房（估）字（2009）第 581 号”《房地产估价报告》及苏州万隆永鼎会计师事务所有限公司出具的“苏万隆验字（2010）第 1-47 号”《验资报告》，2010 年 4 月君盛丝绸以房屋建筑物及土地使用权出资的具体内容如下所示：

房产证号 (土地使用权证号)	幢号	面积 (m <sup>2</sup> )	评估金额 (万元)	备注
苏房权证吴中字第 00013943 号	2#	450.49	18.92	房产证上登记面积为 6043.41m <sup>2</sup> ，本次评估面积为 1516.41m <sup>2</sup>
	3#	43.43	2.16	
	6#	655.81	32.59	
	9#	34.65	1.55	
	11#	332.03	14.90	
	小计	1,516.41	70.12	
吴县市国用（2000）字第 09082 号	/	16,449.50	553.46	土地证上登记面积为 41933.33m <sup>2</sup> ，本次评估面积 为 16449.50m <sup>2</sup>
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>623.58</b>	

注：上述君盛丝绸用以增资赛腾有限的房产及土地使用权为其所拥有的产权的一部分，赛腾有限在增资完成后，按照上述房产及土地的权属面积向主管部门重新申领了房产证

及土地使用权证书。

2010年3月，苏州万隆永鼎会计师事务所有限公司出具“苏万隆验字（2010）第1-47号”《验资报告》，确认君盛丝绸所投入的土地及房产，已完成产权变更手续，过户至公司名下，具体如下：

权利人	权利类别	权证号	幢号	面积(m <sup>2</sup> )
苏州赛腾精密电子有限公司	房屋所有权	苏房权证吴中字第00135796号	2#	450.49
苏州赛腾精密电子有限公司	房屋所有权	苏房权证吴中字第00135797号	3#	43.43
苏州赛腾精密电子有限公司	房屋所有权	苏房权证吴中字第00135798号	6#	655.81
苏州赛腾精密电子有限公司	房屋所有权	苏房权证吴中字第00135799号	9#	34.65
苏州赛腾精密电子有限公司	房屋所有权	苏房权证吴中字第00135802号	11#	332.03
小计				1,516.41
苏州赛腾精密电子有限公司	土地使用权	吴国用（2009）第06108230号	/	16,449.50

### 3、2010年11月第二次股权转让

2010年11月22日，赛腾有限通过股东会决议，同意君盛丝绸将其持有的公司46.15%的股权（即600万元出资额）作价600万元转让给孙丰，其他股东放弃优先购买权。同日，君盛丝绸与孙丰签署《股权转让协议》，约定君盛丝绸将其持有的公司46.15%的股权作价600万元转让给孙丰。孙丰本次以自有资金受让赛腾有限的股权，资金来源于本人及家庭多年积累所得。

因君盛丝绸实际控制人金光君有移居国外的计划，经与孙丰协商一致，君盛丝绸将其持有赛腾有限的46.15%的出资作价600万元转让给孙丰，本次转让价格与前次增资的价格一致。

本次股权转让完成后，赛腾有限的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
孙丰	1,230.00	94.61
曾慧	70.00	5.39

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
合计	1,300.00	100.00

赛腾有限就本次股权转让事宜，已于 2010 年 11 月 30 日完成工商变更登记。

#### 4、2011 年 3 月变更住所及经营范围

2011 年 3 月 10 日，赛腾有限通过股东会决议，同意公司住所变更为“苏州吴中经济开发区东吴南路 4 号”，同意公司经营范围变更为“研究、组装加工、销售：自动化设备、电子仪器、电子设备；销售：半导体组装设备及其配件；自营和代理各类商品和技术的进出口业务”。

赛腾有限就本次住所及经营范围变更事宜，已于 2011 年 3 月 11 日完成工商变更登记。

#### 5、2014 年 12 月第三次增资

##### （1）本次增资的基本情况

2014 年 12 月 19 日，赛腾有限通过有关增加公司注册资本的决议，同意将公司注册资本由 1,300 万元增加至 1,397.8495 万元，新增注册资本 97.8495 万元由苏州赛伟及苏州赛越以现金认缴，本次增资的价格参考赛腾有限截至 2014 年 9 月 30 日单位账面净资产 5.56 元/每股注册资本，为 6 元/每股注册资本，其中苏州赛伟现金认缴出资 41.9355 万元，实际出资 251.6129 万元，苏州赛越现金认缴出资 55.9140 万元，实际出资 335.4839 万元。在本次增资中，苏州赛伟的资金来源于合伙人孙丰、曾慧对苏州赛伟的实缴出资额 10 万元，以及合伙人孙丰向苏州赛伟提供的借款 241.6129 万元，2016 年 2 月 5 日，苏州赛伟在收到其新增合伙人实缴的出资款后全额归还对孙丰的借款 241.6129 万元；苏州赛越的资金来源于合伙人曾慧对苏州赛越的实缴出资额 335.4839 万元。孙丰、曾慧在本次增资中的出资资金来源于其个人及家庭多年积累所得。

在股东苏州赛伟及苏州赛越足额认缴上述新增注册资本后，众华于 2014 年 12 月 31 日出具“众会字（2014）第 5865 号”《验资报告》，确认截止至 2014 年 12 月 30 日，赛腾有限已收到苏州赛伟、苏州赛越缴纳的认缴款项 587.0968 万元，

其中 97.8495 万元计入注册资本，其余溢价部分计入资本公积。

本次增资完成后，赛腾有限的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
孙丰	1,230.00	87.99
曾慧	70.00	5.01
苏州赛越	55.9140	4.00
苏州赛伟	41.9355	3.00
<b>合计</b>	<b>1,397.8495</b>	<b>100.00</b>

就上述增资事宜，赛腾有限已于 2014 年 12 月 24 日完成工商变更登记。”

### （2）本次增资是否属于“股份支付”

孙丰、曾慧为公司实际控制人，本次增资前直接持有公司 100% 股权，本次增资后直接加间接持有公司 99.91% 股权，其实际在公司享有的股份比例有所下降，并未从公司获取以股份结算的对价，因此本次增资中孙丰及曾慧不涉及股份支付。孙刘芳为发行人员工，其通过苏州赛越在本次增资中间接获得发行人股份，但由于本次增资价格为 6 元/每股注册资本，高于赛腾有限截至 2014 年 9 月 30 日单位账面净资产 5.56 元/每股注册资本，增资价格较为公允，因此本次增资中孙刘芳也不涉及股份支付。

### （3）本次增资公司历次增资、股权转让定价依据的差异

发行人历次增资及股权转让的定价依据、转让价格、公允性情况如下表：

序号	时间	变动内容	价格	定价依据	公允性
1	2009.7.9	孙丰增资 649 万元	1 元/注册资本	参考账面净资产值	已参考账面净资产，经全体股东协商一致，增资价格高于 2008 年末单位净资产值 0.47 元/注册资本
2	2009.7.17	孙丰将 54.70 万元出资额转让于曾慧	1 元/注册资本	参考账面净资产值	已参考账面净资产，增资价格高于单位净资产值，且为实际控制人夫妇之间持股比例调整
3	2010.4.9	君盛丝绸以土地使用权及房屋所有权认缴	1 元/注册资本	参考账面净资产值	已参考账面净资产，经全体股东协商一致，增资价格高于 2009 年末单位净资产

序号	时间	变动内容	价格	定价依据	公允性
		增资 600 万元			产值 0.89 元/注册资本
4	2010.11.30	孙丰受让君盛丝绸所持出资 600 万元	1 元/注册资本	参考账面净资产值	已参考账面净资产，并与君盛丝绸入资价格一致
5	2014.12.24	苏州赛伟、苏州赛越认缴公司新增注册资本 97.8495 万	6 元/注册资本	参考账面净资产值	已参考账面净资产，增资价格高于 2014 年 9 月 30 日单位净资产值 5.56 元/注册资本

### （三）股份公司设立情况

#### 1、股份设立基本情况

2015 年 4 月 18 日，苏州赛腾精密电子股份有限公司（筹）召开创立大会，会议决定以赛腾有限 2014 年 12 月 31 日经审计净资产 155,450,076.82 元为基数，折合股本 12,000 万股，剩余 35,450,076.82 元计入公司资本公积，整体变更为股份有限公司。2015 年 4 月 18 日，众华出具了“众会字（2015）第 5932 号”《验资报告》，对赛腾电子设立时的出资情况进行了验证，确认公司净资产折合注册资本为 12,000 万元。

2015 年 5 月 4 日，赛腾电子在苏州市工商行政管理局完成整体变更的工商登记，并取得注册号为 320506000094542 的《营业执照》。

整体变更后，公司股本结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
孙丰	10,558.80	87.99
曾慧	601.20	5.01
苏州赛越	480.00	4.00
苏州赛伟	360.00	3.00
<b>合计</b>	<b>12,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 2、股东履行纳税义务情况

公司改制后，苏州赛伟、苏州赛越的应纳个人所得税额 636,129 元及 848,172 元已于 2015 年 7 月向主管税务机关缴纳完毕。



根据《关于个人非货币性资产投资有关个人所得税政策的通知》的有关规定，孙丰、曾慧于2015年5月填写《缓征申请表》，申请缓缴在本次整体改制过程中产生的应纳个人所得税。2015年5月，苏州市吴中区人民政府金融工作办公室、苏州市吴中区人民政府、苏州市人民政府金融工作办公室联合签发《缓征申请表》，同意暂缓征收孙丰、曾慧在本次整体改制过程中产生的应纳个人所得税额18,657,600元及1,062,400元。同时，孙丰、曾慧出具承诺，若未来因上述个人所得税缓交事项被税务机关追缴甚至处罚，均由其个人承担所有经济损失，包括公司可能招致的任何处罚导致的损失。

2017年4月18日，孙丰向主管税务机关全部缴纳上述整体变更产生的个人所得税额18,657,600元，并分别取得“（14）苏地证汇00721324”《税收完税汇总证明》；同日，曾慧向主管税务机关全部缴纳上述整体变更产生的个人所得税额1,062,400元，并取得“（14）苏地证汇00721323”号《税收完税汇总证明》。

（四）发行人历次增资和股权转让不存在委托持股、利益输送或其他利益安排等情况

根据各相关股东出具的承诺函和访谈记录，以及发行人历次增资协议及出资缴纳凭证、历次股权转让协议及价款支付凭证、工商变更登记文件等资料，公司设立以来的历次股权转让和增资均为股东真实意思表示，相关的增资款及转让价款均已缴付完毕，并已完成工商变更登记手续，不存在委托持股、利益输送或其他利益安排；发行人所有直接和间接股东目前不存在以委托持股或信托持股等形式代他人间接持有发行人股份的行为，发行人不存在“干股”或类似权益分配安排。

（五）担任发行人本次发行申请的相关中介机构及相关人员不存在直接或间接持有发行人股份的情形

根据中介机构及相关人员出具的声明，担任发行人本次发行申请的相关中介机构及相关人员不存在直接或间接持有发行人股份的情形。

## 四、发行人设立以来的重大资产重组情况

自公司设立以来，无重大资产重组情况。

## 五、历次验资情况和投入资产的计量属性

自发行人前身赛腾有限设立以来，共进行过 5 次验资，具体情况如下表所示：

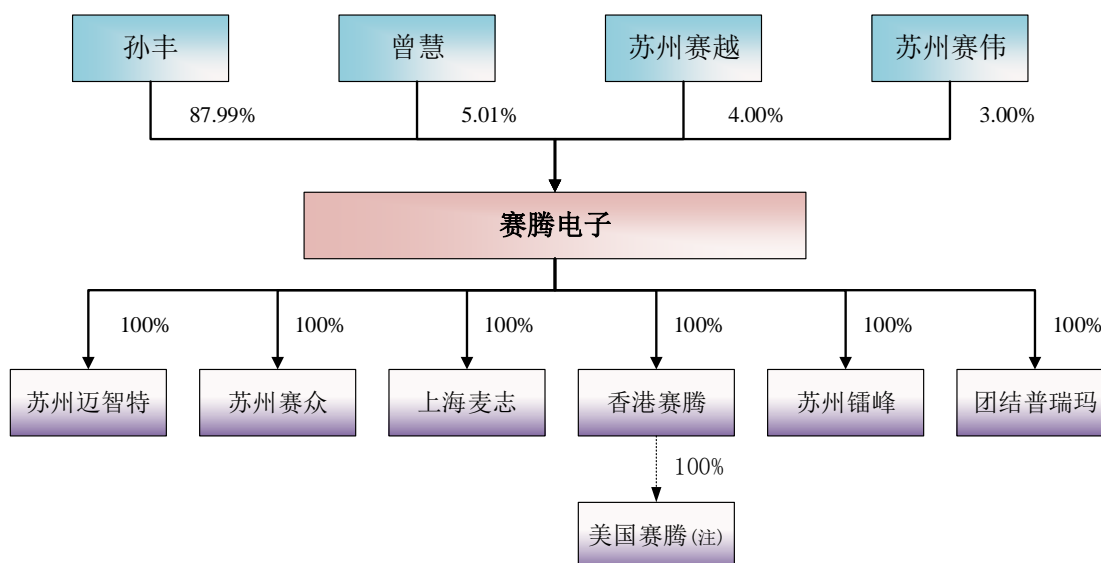
序号	验资时间	验资事项	验资机构	验资文号	备注
1	2007-4-26	赛腾有限设立	江苏金鹰会计师事务所有限公司	金鹰会验字(2007)第 055 号	设立时注册资本 51 万元
2	2009-7-10	增加注册资本	苏州万隆永鼎会计师事务所有限公司	苏万隆验字(2009)第 1-148 号	注册资本增加至 700 万元
3	2010-3-23	增加注册资本	苏州万隆永鼎会计师事务所有限公司	苏万隆验字(2010)第 1-47 号	注册资本增加至 1,300 万元
4	2014-12-31	增加注册资本	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	众会字(2014)第 5865 号	注册资本增加至 1,397.8495 万元
5	2015-4-18	整体变更	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	众会字(2015)第 5932 号	净资产整体变更折合 12,000 万股

公司属于整体变更设立，发起人投入的资产均按照历史成本计价。

## 六、发行人组织结构情况

### (一) 发行人股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构图如下：

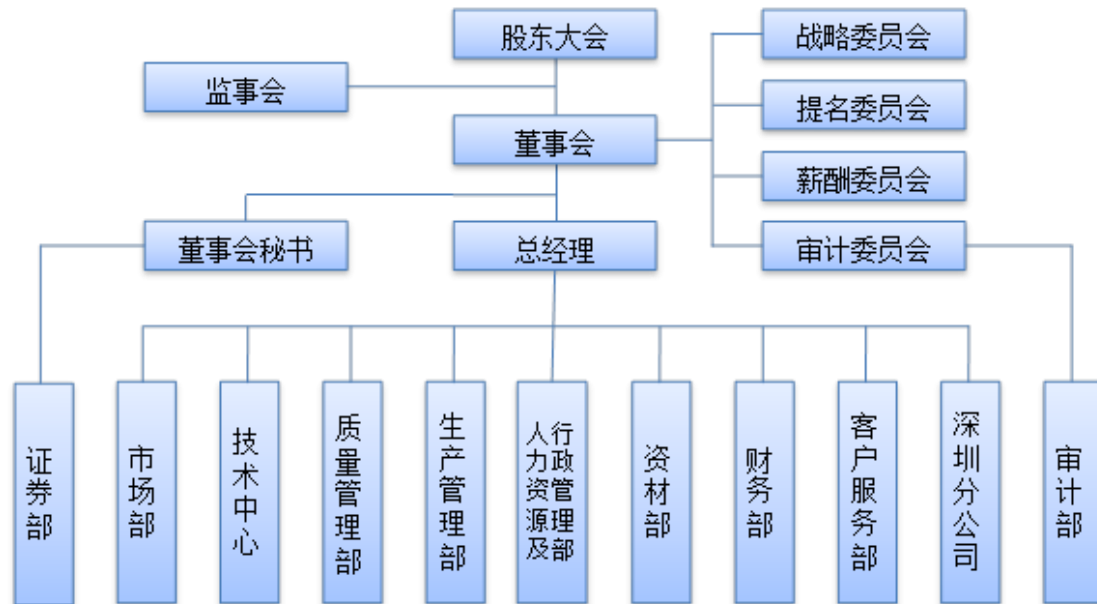


注：2017年8月3日，香港赛腾作出决议将美国赛腾解散，并于2017年8月4日提交解散文件至俄勒冈州国务秘书处，目前正在办理清盘手续。

## （二）发行人内部组织结构

### 1、内部组织结构图

公司的组织结构如下图所示：



### 2、主要部门职能介绍

发行人设置了健全的、符合公司业务发展需要的内部管理机构。各机构职能介绍如下。

#### （1）人力资源及行政管理部

负责公司人事制度的制定与实施，组织员工招聘、调配、考核等工作，负责人事档案管理，组织员工活动；负责公司行政事务及后勤保障事务管理、网络信息管理及公司对外公共关系的维护和对外形象的宣传工作。

#### （2）市场部

负责组织市场调研，拟定公司营销计划及实施战略；负责公司产品的市场宣传推广、国内外市场的开拓维护，销售公司产品；负责跟踪、监督已签订合同的执行情况。

### （3）技术中心

负责公司产品设计与研发的统一管理；协助公司市场部门与客户进行方案沟通，并根据客户需求完成产品的设计；负责公司产品注册的申报工作、技术工艺、技术文档的制定及技术验证工作，解决生产设备异常及生产过程中出现的技术问题。

### （4）生产管理部

负责公司产品的生产制造管理工作，主要包括生产计划执行、内部生产调度、外协生产调度、半成品库存管理、零配件加工、部件装配和安装调试等；负责生产设备的日常维护与保养、安全生产管理及工艺流程优化等。

### （5）资材部

下设项目 PMC 部、仓储部和采购部，主要负责生产计划与生产进度，以及物料的计划、采购、收发、存储、使用等各方面的监督与管理及废料的预防处理等工作。

### （6）质量管理部

负责建立公司质量保证和监控体系，对产品的质量进行控制，并协助客户验货，将验货报告、质量信息、客户要求提供给生产部门；对产品质量和客户服务的检视、测量、分析以及持续改进的策划，进行质量持续改进。

### （7）客户服务部

以项目为导向，全面负责售前、售中、售后的产品技术服务；维护客户关系，及时了解客户产量及人员变化，及时跟踪项目回款等。

### （8）财务部

负责公司各项会计和财务制度的拟定与实施，进行会计核算和财务分析，进行财务预算管理；负责营运资金的管理和使用，参与公司筹资方案的拟定和实施；负责纳税规划，申报及缴税；负责财务会计档案的保管。

### （9）审计部

对公司及其子公司进行内部审计；为审计委员会聘请或更换外部审计机构

提供建议；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息；根据审计委员会的安排，负责审计委员会提案的资料收集、编制工作。

#### （10）证券部

负责组织编制公司年度投资项目计划，落实投资项目及下达投资计划；负责公司信息披露、投资者关系管理；负责收购、兼并、股权投资转让等资本运作事项；筹备股东大会、董事会会议并负责相关会议档案材料的归整和维护。

#### （11）深圳分公司

深圳分公司成立于 2012 年 12 月 20 日，负责人为孙丰，经营场所为：深圳市龙华新区观澜章阁社区桂月路硅谷动力深圳市低碳科技示范园（星河工业园）A6 栋 1 楼 A 面，经营范围为：“自动化设备、电子仪器、电子设备、半导体组装设备及其配件的研发（不含生产加工）与销售；货物及技术进出口。”

## 七、发行人子公司基本情况及简要历史沿革

截至本招股说明书签署日，本公司设有全资子公司 7 家，其基本情况如下：

### （一）苏州迈智特智能科技有限公司

#### 1、基本情况

名称	苏州迈智特智能科技有限公司
注册资本	2,000 万元
实收资本 (截至 2017 年 09 月 30 日)	1,742.00 万元
法定代表人	孙丰
住所	苏州吴中经济开发区东吴南路 4 号 6 幢厂房一楼
经营范围	从事智能电子技术、计算机科技领域的技术研发、技术咨询、技术服务、技术转让；加工、销售：智能电子设备；销售：计算机软硬件、通信设备、机电设备、工艺品、办公用品；动漫软件设计；图文设计、制作；投资管理；投资咨询；网上销售：智能硬件；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	发行人持有 100%

## 2、历史沿革

苏州迈智特成立于 2015 年 6 月 17 日，系经苏州市吴中区市场监督管理局批准设立并核发营业执照，由孙丰、曾慧等 2 人共同出资设立的有限责任公司，设立时注册资本为 2,000 万元，其中：孙丰认缴 1,800 万元，持股 90%；曾慧认缴 200 万元，持股 10%。

2015 年 9 月 30 日，孙丰、曾慧分别与赛腾电子签署《股权转让协议书》，将各自持有的苏州迈智特的股权全部转让予赛腾电子。2015 年 7 月 9 日，经苏州市吴中区市场监督管理局批准并换发营业执照。至此，赛腾电子持有苏州迈智特 100% 的股权。

## 3、财务数据

苏州迈智特最近一年一期主要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017 年 09 月 30 日/2017 年 1-9 月	2016 年 12 月 31 日/2016 年度
总资产	3,577.14	1,889.11
净资产	2,049.37	1,139.83
营业收入	1,912.80	2,024.21
净利润	164.54	146.59

注：上述财务数据已经众华审计。

## (二) 苏州赛众自动化科技有限公司

### 1、基本情况

名称	苏州赛众自动化科技有限公司
注册资本	21,510.00 万元
实收资本 (截至 2017 年 09 月 30 日)	9,650.00 万元
法定代表人	孙丰
住所	苏州市吴中经济开发区东吴南路 4 号 3 幢 1 楼

经营范围	研发、生产、加工、组装、销售：自动化设备及其零配件；销售：半导体组装设备及其配件；并提供上述产品的技术服务。自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权构成	发行人持有 100%

## 2、历史沿革

苏州赛众成立于 2014 年 10 月 22 日，系经苏州市吴中工商行政管理局批准设立并核发营业执照，由赛腾有限独资设立的有限责任公司，设立时注册资本为 18,000 万元。

2014 年 11 月 20 日，经苏州市吴中工商行政管理局批准，苏州赛众经营范围由“研发、销售：自动化设备、电子仪器、电子设备；销售：半导体组装设备及其配件；自营和代理各类商品及技术的进出口业务”变更为：“研发、生产、加工、组装、销售：自动化设备；销售：半导体组装设备及其配件；自营和代理各类商品及技术的进出口业务”。

2015 年 2 月，苏州赛众将注册资本由 18,000 万元增至 21,510 万元，新增注册资本全由赛腾有限现金认缴，并将经营范围变更为：“研发、生产、加工、组装、销售：自动化设备及其零配件；销售：半导体组装设备及其配件；并提供上述产品的技术服务。自营和代理各类商品及技术的进出口业务”。2015 年 2 月 5 日，经苏州市吴中工商行政管理局批准并换发营业执照。

2015 年 5 月，苏州赛众股东名称由“苏州赛腾精密电子有限公司”变更为“苏州赛腾精密电子股份有限公司”，2015 年 5 月 21 日，经苏州市吴中区市场监督管理局批准并换发营业执照。

## 3、财务数据

苏州赛众最近一年一期主要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017 年 09 月 30 日/2017 年 1-9 月	2016 年 12 月 31 日/2016 年度
总资产	10,008.38	8,704.14
净资产	8,605.43	8,580.48

项目	2017年09月30日/2017年1-9月	2016年12月31日/2016年度
营业收入	502.70	2,908.57
净利润	-225.05	-677.36

注：上述财务数据已经众华审计。

### （三）上海麦志信息科技有限公司

#### 1、基本情况

名称	上海麦志信息科技有限公司
注册资本	2,000 万元
实收资本 (截至 2017 年 09 月 30 日)	1,000 万元
法定代表人	孙丰
住所	上海市徐汇区柳州路 138 号 (部位 708)
经营范围	从事计算机信息科技、电子科技、计算机网络科技、通讯科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电脑图文设计制作，商务咨询，通讯设备及相关产品、电子产品、计算机软硬件及辅助设备、机电设备、仪器仪表、工艺礼品、办公用品、塑料制品的销售，从事货物进出口及技术的进出口，投资管理，投资咨询，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权构成	发行人持有 100%

#### 2、历史沿革

上海麦志成立于 2015 年 5 月 25 日，系经上海市徐汇区市场监督管理局批准设立并核发营业执照，由孙丰、陈涛及黄凯艳共同出资设立的有限责任公司，设立时注册资本为 2,000 万元，其中：孙丰认缴 1,920 万元，持股 96%；陈涛认缴 40 万元，持股 2%；黄凯艳认缴 40 万元，持股 2%。

2015 年 7 月 7 日，孙丰、陈涛、黄凯艳与赛腾电子签署《股权转让协议书》，约定将各自持有的上海麦志的股权全部转让予赛腾电子。2015 年 8 月 31 日，经上海市徐汇区市场监督管理局批准并换发营业执照。至此，赛腾电子持有上海麦志 100% 的股权。

#### 3、财务数据



上海麦志最近一年一期主要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017年09月30日/2017年1-9月	2016年12月31日/2016年度
总资产	410.82	695.17
净资产	366.30	625.57
营业收入	59.38	279.47
净利润	-259.27	-229.86

注：上述财务数据已经众华审计。

#### （四）香港赛腾精密电子有限公司

##### 1、基本情况

名称	香港赛腾精密电子有限公司
英文名称	HongKong Secote Precision Electronic Co.,Limited
注册资本	100,000 美元
实收资本 (截至2017年09月30日)	100,000 美元
成立日期	2014年8月19日
注册编号	2134623
注册地址	Rm.1702,Sino Centre,582-592 Nathan Rd., Mongkok, Kln .,Hong Kong
股权构成	发行人持有 100%

##### 2、历史沿革

香港赛腾为发行人全资子公司，系根据香港法例《公司条例》在香港登记成立的有限公司，于2014年8月19日取得编号为2134623的《公司注册证明书》，注册地址为 Rm.1702,Sino Centre,582-592 Nathan Rd., Mongkok, Kln .,Hong Kong，注册资本 100,000 美元，全部由发行人持有。

##### 3、财务数据

香港赛腾最近一年一期主要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017年09月30日/2017年1-9月	2016年12月31日/2016年度
----	-----------------------	--------------------

项目	2017年09月30日/2017年1-9月	2016年12月31日/2016年度
总资产	323.51	1,019.31
净资产	323.51	998.61
营业收入	-	-
净利润	-675.10	21.82

注：上述财务数据已经众华审计。

#### 4、香港赛腾的设立背景和原因，在相关经营活动中的角色定位和作用

设立香港赛腾的原因是公司将其作为设立海外子公司的投资平台，以此投资成立了美国赛腾和英国赛腾。

#### 5、香港赛腾设立时所履行的审批、登记程序

##### 1) 设立

香港赛腾成立于2014年8月19日，设立初期发行人投资总额为10万美元，全部为美元现汇投入。发行人就其出资新设香港赛腾，其已获得商务部于2014年7月3日核发的“商境外投资证第3200201400370”《企业境外投资证书》。

##### 2) 变更

因为发行人整体变更为股份有限公司，香港赛腾股东名称发生变更，2015年6月15日，发行人完成变更登记，取得“境外投资证第N3200201500454号”《企业境外投资证书》。

2016年2月19日，发行人将香港赛腾的投资总额变更为300万美元，发行人已获得江苏省商务厅颁发的“境外投资证第N3200201600158号”《企业境外投资证书》。

根据麦家荣律师行于2016年7月8日出具的《有关香港赛腾精密电子有限公司之法律意见书》、于2017年3月23日出具的《有关香港赛腾精密电子有限公司及其英国、美国子公司之法律意见书》及其于2017年8月25日出具的《有关香港赛腾精密电子有限公司之法律意见书》记载，香港赛腾之设立程序合法有效，并已完成办理了全部批准及登记手续，合法存续，规范运行，公司运营符合香港的法律、法规及规范性文件。

## (五) 苏州团结普瑞玛激光科技有限公司

## 1、基本情况

名称	苏州团结普瑞玛激光科技有限公司
注册资本	2,000 万元
实收资本	0 万元
法定代表人	孙丰
住所	苏州市吴中经济开发区东吴南路 4 号 3 幢 2 楼
经营范围	激光设备的研发、生产、销售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权构成	发行人持有 100%

## 2、历史沿革

团结普瑞玛成立于 2016 年 5 月 30 日, 系经江苏省苏州市吴中区市场监督管理局批准设立并核发营业执照, 由赛腾电子独资设立的有限责任公司, 设立时注册资本为 2,000 万元。

## 3、财务数据

团结普瑞玛最近一年一期主要财务数据如下表:

单位: 万元

项目	2017 年 09 月 30 日/2017 年 1-9 月	2016 年 12 月 31 日/2016 年度
总资产	0.01	0.06
净资产	-0.21	-0.04
营业收入	-	-
净利润	-0.18	-0.04

注: 上述财务数据已经众华审计。

## (六) 苏州镭峰激光科技有限公司

## 1、基本情况

名称	苏州镭峰激光科技有限公司
注册资本	2,000 万元

实收资本	100 万元
法定代表人	孙丰
住所	苏州市吴中经济开发区东吴南路 4 号 3 幢 3 楼
经营范围	激光设备的研发、生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权构成	发行人持有 100%

## 2、历史沿革

苏州镭峰成立于 2016 年 5 月 31 日，系经江苏省苏州市吴中区市场监督管理局批准设立并核发营业执照，由赛腾电子独资设立的有限责任公司，设立时注册资本为 2,000 万元。

## 3、财务数据

苏州镭峰最近一年一期主要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017 年 09 月 30 日/2017 年 1-9 月	2016 年 12 月 31 日/2016 年度
总资产	449.97	300.38
净资产	-66.97	-34.48
营业收入	1.65	293.64
净利润	-32.49	-134.48

注：上述财务数据已经众华审计。

## （七）PAIRON DIGITAL, LLC（美国赛腾）

### 1、基本情况

名称	美国赛腾
英文名称	Pairon Digital, LLC
注册资本	300,000 美元
实收资本	300,000 美元
成立日期	2016 年 6 月 23 日
注册编号	174Y426D6
注册地址	C/O JAMES BRUCE, 7420 SW BRIDGEPORT ROAD SUITE

	101, PORTLAND OR 97224 USA
股权构成	香港赛腾持有 100%

## 2、历史沿革

美国赛腾为香港赛腾全资子公司，于 2016 年 6 月 23 日取得编号为 174Y426D6 的公司注册证明书，注册地址为 C/O JAMES BRUCE, 7420 SW BRIDGEPORT ROAD SUITE 101, PORTLAND OR 97224 USA，注册资本 300,000 美元，全部由香港赛腾持有。

## 3、财务数据

美国赛腾最近一年一期主要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017 年 09 月 30 日/2017 年 1-9 月	2016 年 12 月 31 日/2016 年度
总资产	-	183.73
净资产	-	172.67
营业收入	22.54	63.01
净利润	-112.56	-68.47

注：上述财务数据已经众华审计。

## 4、美国赛腾的设立背景和原因，在相关经营活动中的角色定位和作用

美国赛腾的设立的初衷是将其作为海外产品研发、销售和客户服务平台，以更好地服务于公司的业务发展和客户服务。但自美国赛腾成立以来，未能按设定的目标对公司的业务起到积极的作用，主要原因是尽管公司的主要客户注册于海外，但公司所销售的主要产品的实际使用地在中国境内，由此导致美国赛腾的功能定位未能匹配公司目前的业务发展状况，因此公司于 2017 年 8 月 3 日决议将美国赛腾解散。

## 5、美国赛腾设立时所履行的审批、登记程序

根据美国赛腾设立之注册材料，2016 年 5 月，发行人子公司香港赛腾出资 30.00 万美元设立美国赛腾，香港赛腾持有其 100% 的股权。美国赛腾于 2016 年

6月23日取得俄勒冈州政府办公室公司处颁发的编号为174Y426D6号的公司注册证明书。就发行人出资设立美国赛腾事宜，发行人取得了江苏省商务厅核发的境外投资证第N3200201600711号《企业境外投资证书》。

根据麦家荣律师行于2017年3月23日出具的《有关香港赛腾精密电子有限公司及英国、美国子公司之法律意见书》记载，美国赛腾设立程序有效，并合法存续，其运营符合美国的法律、法规及规范性文件。

## 6、解散

美国赛腾成立以来，未能按设定的目标对公司的业务起到积极的作用，主要原因是尽管公司的主要客户注册于海外，但公司所销售的主要产品的实际使用地在中国境内，由此导致美国赛腾的功能定位未能匹配公司目前的业务发展状况，因此公司于2017年8月3日决议将美国赛腾解散。

根据美国律师行GARVEY SCHUBERT BARER于2017年8月25日出具的《有关Pairon Digital,LLC的法律意见书》，2017年8月3日，香港赛腾作出决议将美国赛腾解散，并于2017年8月4日提交解散文件至俄勒冈州国务秘书处。根据解散文件、俄勒冈州企业部门网站的搜索结果、授权决议及香港赛腾出具的确认函，美国赛腾已依据俄勒冈州法律解散。截止至招股说明书出具之日，美国赛腾正在进行清盘手续，发行人正在办理《企业境外投资证书》注销手续。

## 八、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

本公司的股东全部为公司的发起人。

### （一）持有发行人5%以上股份的主要股东

本公司主要股东为孙丰与曾慧。截至本招股说明书签署日，孙丰直接持有公司87.99%的股份，并通过苏州赛伟和苏州赛强间接持有公司0.09%的股份；曾慧直接持有公司5.01%的股份，并通过苏州赛伟、苏州赛越和苏州赛宇间接持有公司0.20%的股份；两者合计持有发行人93.30%的股份。

孙丰,中国国籍,男,无境外永久居留权,身份证号码为42010619780823\*\*\*\*,住址为江苏省苏州市吴中区经济开发区。

曾慧,中国国籍,女,无境外永久居留权,身份证号码为32108519770502\*\*\*\*,住址为江苏省泰兴市姚王镇。

孙丰先生、曾慧女士的简历详见本招股说明书第八节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”部分的披露内容。

## (二) 其他股东

### 1、苏州赛伟

#### (1) 基本情况

名称	苏州赛伟投资管理中心(有限合伙)	
成立日期	2014年7月2日	
认缴出资额	260万元	
住所	苏州市吴中区经济开发区东吴南路4号	
普通合伙人/执行事务合伙人	孙丰	
经营范围	投资咨询、投资管理、股权投资	
财务数据 (单位:万元)	2016年12月31日/2016年度	2017年09月30日 /2017年1-9月份
总资产	256.56	255.46
净资产	256.56	255.16
营业收入	-	-
净利润	-2.22	-1.40

注:上述财务数据未经审计。

#### (1) 2014年7月成立

苏州赛伟为有限合伙企业,成立于2014年7月2日,设立时各合伙人及出资情况如下表所示:

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
1	普通合伙人	孙丰	董事长	90,000.00	90,000.00	90.00%	自有资金	2007.06至今
2	有限合伙人	曾慧	总经理	10,000.00	10,000.00	10.00%	自有资金	2007.06至今
合计				<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>	<b>100.00%</b>		

### (2) 2015年11月增加认缴出资额及有限合伙人

2015年11月3日，苏州赛伟召开合伙人会议并做出决议，同意苏州赛伟增加认缴出资额250万元，认缴出资额变更为260万元，其中由孙丰、曾慧、LIM KOK OON、SAM YAW WING分别认购新增的出资额225万元、20.67万元、2.89万元、1.44万元，苏州赛伟全体合伙人据此签署新的合伙协议。

2015年11月12日，苏州赛伟就上述事项在苏州市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，苏州赛伟各合伙人及出资情况如下表所示：

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
1	普通合伙人	孙丰	董事长	2,340,000.00	90,000.00	90.00%	自有资金	2007.06至今
2	有限合伙人	曾慧	总经理	216,700.00	100,000.00	8.33%	自有资金	2007.06至今
3	有限合伙人	LIM KOK OON	董事、核心技术人员	28,900.00	-	1.11%	自有资金	2014.11至今
4	有限合伙人	SAM YAW WING	核心技术人员	14,400.00	-	0.55%	自有资金	2014.11-2016.8
合计				<b>2,600,000.00</b>	<b>100,000.00</b>	<b>100.00%</b>		

2016年2月5日，苏州赛伟分别收到孙丰、曾慧、LIM KOK OON、SAM YAW WING缴纳的出资额2,250,000元、206,700元、28,900元、14,400元。

### (3) 2016年2月合伙人出资份额转让



2016年2月16日，苏州赛伟召开合伙人会议并做出决议，同意孙丰、曾慧分别将其对苏州赛伟的2,310,381元认缴出资额及202,264元认缴出资额转让给苏州赛强等35名新增合伙人及LIM KOK OON、SAM YAW WING，苏州赛伟全体合伙人据此签署新的合伙协议。

2016年2月23日，苏州赛伟就上述事项在苏州市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，苏州赛伟各合伙人及出资情况如下表所示：

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
1	普通合伙人	孙丰	董事长	29,619.00	29,619.00	1.14%	自有资金	2007.06 至今
2	有限合伙人	苏州赛强	-	866,667.00	866,667.00	33.33%	自有资金	/
3	有限合伙人	李三宝	副总经理	541,667.00	541,667.00	20.83%	自有资金	2015.04 至今
4	有限合伙人	余维维	产品经理	514,222.00	514,222.00	19.78%	自有资金	2007.06 至今
5	有限合伙人	毛善平	研发工程师	110,500.00	110,500.00	4.25%	自有资金	2007.06 至今
6	有限合伙人	陈俊	董事、副总经理	57,778.00	57,778.00	2.22%	自有资金	2014.04 至今
7	有限合伙人	赵建华	董事	57,778.00	57,778.00	2.22%	自有资金	2012.07 至今
8	有限合伙人	赵芹	采购专员	44,778.00	44,778.00	1.72%	自有资金	2013.07 至今
9	有限合伙人	LIM KOK OON	董事、核心技术人员	43,333.00	43,333.00	1.67%	自有资金	2014.11 至今
10	有限合伙人	章荣林	监事、特助	28,889.00	28,889.00	1.11%	自有资金	2013.02 至今
11	有限合伙人	王林	部门副经理	25,278.00	25,278.00	0.97%	自有资金	2012.02 至今
12	有限合伙人	SAM YAW WING	核心技术人员	21,667.00	21,667.00	0.83%	自有资金	2014.11-2016.8
13	有限合伙人	刘言维	董事会秘书	21,667.00	21,667.00	0.83%	自有资金	2015.08 至今
14	有限合伙人	付凯强	部门副经理	21,667.00	21,667.00	0.83%	自有资金	2012.03 至今
15	有限合伙人	周书明	治具机械设计	21,667.00	21,667.00	0.83%	自有资金	2012.02 至今

16	有限合伙人	王义光	副课长	18,778.00	18,778.00	0.72%	自有资金	2014.02 至今
17	有限合伙人	王海涛	部门副经理	18,056.00	18,056.00	0.69%	自有资金	2014.12-2016.6
18	有限合伙人	魏芳	部门副经理	16,611.00	16,611.00	0.64%	自有资金	2012.12 至今
19	有限合伙人	潘劭亚	产品经理	14,444.00	14,444.00	0.56%	自有资金	2015.11-2016.9
20	有限合伙人	杨伟	部门副经理	14,444.00	14,444.00	0.56%	自有资金	2014.12 至今
21	有限合伙人	吴大伟	部门副经理	14,444.00	14,444.00	0.56%	自有资金	2012.06 至今
22	有限合伙人	曾慧	董事、总经理	14,436.00	14,436.00	0.56%	自有资金	2007.06 至今
23	有限合伙人	邓奎生	课长	12,278.00	12,278.00	0.47%	自有资金	2012.06 至今
24	有限合伙人	杨梅	课长	10,833.00	10,833.00	0.42%	自有资金	2015.03 至今
25	有限合伙人	NG MEN LOONG	项目经理	7,222.00	7,222.00	0.28%	自有资金	2015.06 至今
26	有限合伙人	CHU TEN SUNG	项目经理	7,222.00	7,222.00	0.28%	自有资金	2014.11-2016.6
27	有限合伙人	王淑亚	治具机械设计	7,222.00	7,222.00	0.28%	自有资金	2007.06 至今
28	有限合伙人	潘会丽	课长	5,778.00	5,778.00	0.22%	自有资金	2015.10 至今
29	有限合伙人	贾华军	监事、代副课长	5,778.00	5,778.00	0.22%	自有资金	2007.06 至今
30	有限合伙人	刘长艳	证券事务代表	5,056.00	5,056.00	0.19%	自有资金	2012.09 至今
31	有限合伙人	朱乾昌	组长	3,611.00	3,611.00	0.14%	自有资金	2013.08 至今
32	有限合伙人	刘振	组长	2,889.00	2,889.00	0.11%	自有资金	2015.07 至今
33	有限合伙人	刘娜	会计	2,889.00	2,889.00	0.11%	自有资金	2014.04 至今
34	有限合伙人	杨明全	组长	2,889.00	2,889.00	0.11%	自有资金	2012.06 至今
35	有限合伙人	许云峰	组长	2,167.00	2,167.00	0.08%	自有资金	2011.11 至今
36	有限合伙人	李菊琴	组长	1,444.00	1,444.00	0.06%	自有资金	2011.12 至今
37	有限合伙人	徐育兵	组长	1,444.00	1,444.00	0.06%	自有资金	2011.08 至今
38	有限合伙人	毛静华	治具机械设计	1,444.00	1,444.00	0.06%	自有资金	2014.02 至今

39	有限合 伙人	梁庆富	组长	1,444.00	1,444.00	0.06%	自有 资金	2012.05 至今
合 计				2,600,000.00	2,600,000.00	100.00%		

报告期内，苏州赛伟共发生以下合伙人出资份额转让：

转让方	受让方	认缴出资额（元）	初始实际出 资额（元）	转让价款 （元）
王海涛	毛善平	18,056.00	172,150.00	172,150.00
CHU TEN SUNG	毛善平	7,222.00	38,103.81	38,103.81
SAM YAW WING	LIM KOK OON	21,667.00	61,171.30	61,171.30
潘劭亚	刘言维	14,444.00	143,319.10	143,319.10

上述出资份额转让的原因为该等员工因离职自愿退出合伙企业，该等员工已知悉公司拟发行上市，自愿转让其所持苏州赛伟出资额，转让双方已就出资份额转让签署相应的协议，该等出资份额转让协议已履行完毕，不存在任何纠纷及潜在纠纷。所转让出资份额的定价依据为该等离职员工初始投入的实际出资额，该等出资额为平价转让，未产生收益，因此转让方无个人所得税纳税义务。

截至 2017 年 9 月末，苏州赛伟各合伙人及出资情况如下表所示：

序号	合伙人 类别	合伙人名 称	发行人处任 职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金 来源	任职期限
1	普通合 伙人	孙丰	董事长	29,619.00	29,619.00	1.139%	自有 资金	2007.06 至 今
2	有限合 伙人	苏州赛强	-	866,667.00	866,667.00	33.333%	自有 资金	/
3	有限合 伙人	李三宝	副总经理	541,667.00	541,667.00	20.833%	自有 资金	2015.04 至 今
4	有限合 伙人	余维维	产品经理	514,222.00	514,222.00	19.778%	自有 资金	2007.06 至 今
5	有限合 伙人	毛善平	工程师	135,778.00	135,778.00	5.222%	自有 资金	2007.06 至 今
6	有限合 伙人	陈俊	董事、副总 经理	57,778.00	57,778.00	2.222%	自有 资金	2014.04 至 今
7	有限合 伙人	赵建华	董事、副经 理	57,778.00	57,778.00	2.222%	自有 资金	2012.07 至 今
8	有限合 伙人	赵芹	副课长	44,778.00	44,778.00	1.722%	自有 资金	2013.07 至 今
9	有限合 伙人	LIM KOK OON	董事、核心技 术人员	65,000.00	65,000.00	2.50%	自有 资金	2014.11 至今
10	有限合 伙人	章荣林	监事、特助	28,889.00	28,889.00	1.111%	自有 资金	2013.02 至 今

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
11	有限合伙人	王林	经理	25,278.00	25,278.00	0.972%	自有资金	2012.02 至今
12	有限合伙人	刘言维	董事会秘书	36,111.00	36,111.00	1.389%	自有资金	2015.08 至今
13	有限合伙人	付凯强	经理	21,667.00	21,667.00	0.833%	自有资金	2012.03 至今
14	有限合伙人	周书明	高级工程师	21,667.00	21,667.00	0.833%	自有资金	2012.02 至今
15	有限合伙人	王义光	副课长	18,778.00	18,778.00	0.722%	自有资金	2014.02 至今
16	有限合伙人	魏芳	事业处副经理	16,611.00	16,611.00	0.639%	自有资金	2012.12 至今
17	有限合伙人	杨伟	部门副经理	14,444.00	14,444.00	0.556%	自有资金	2014.12 至今
18	有限合伙人	吴大伟	经理	14,444.00	14,444.00	0.556%	自有资金	2012.06 至今
19	有限合伙人	曾慧	董事、总经理	14,436.00	14,436.00	0.555%	自有资金	2007.06 至今
20	有限合伙人	邓奎生	资深课长	12,278.00	12,278.00	0.472%	自有资金	2012.06 至今
21	有限合伙人	杨梅	副经理	10,833.00	10,833.00	0.417%	自有资金	2015.03 至今
22	有限合伙人	NG MEN LOONG	项目经理	7,222.00	7,222.00	0.278%	自有资金	2015.06 至今
23	有限合伙人	王淑亚	高级工程师	7,222.00	7,222.00	0.278%	自有资金	2007.06 至今
24	有限合伙人	潘会丽	副经理	5,778.00	5,778.00	0.222%	自有资金	2015.10 至今
25	有限合伙人	贾华军	监事、总务	5,778.00	5,778.00	0.222%	自有资金	2007.06 至今
26	有限合伙人	刘长艳	证券事务代表	5,056.00	5,056.00	0.194%	自有资金	2012.09 至今
27	有限合伙人	朱乾昌	副课长	3,611.00	3,611.00	0.139%	自有资金	2013.08 至今
28	有限合伙人	刘振	副课长	2,889.00	2,889.00	0.111%	自有资金	2015.07 至今
29	有限合伙人	刘娜	组长	2,889.00	2,889.00	0.111%	自有资金	2014.04 至今
30	有限合伙人	杨明全	组长	2,889.00	2,889.00	0.111%	自有资金	2012.06 至今
31	有限合伙人	许云峰	组长	2,167.00	2,167.00	0.083%	自有资金	2011.11 至今
32	有限合伙人	李菊琴	组长	1,444.00	1,444.00	0.056%	自有资金	2011.12 至今
33	有限合伙人	徐育兵	代组长	1,444.00	1,444.00	0.056%	自有资金	2011.08 至今
34	有限合伙人	毛静华	副课长	1,444.00	1,444.00	0.056%	自有资金	2014.02 至今
35	有限合伙人	梁庆富	组长	1,444.00	1,444.00	0.056%	自有资金	2012.05 至今
合计				2,600,000.00	2,600,000.00	100.000%		

上述合伙人中，苏州赛强系公司员工合伙设立的有限合伙企业，其认缴苏州赛伟出资额的资金来源于其合伙人实际投入的出资资金，具体情况详见本节“八、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业的情况”部分；其他合伙人均系公司员工。

## 2、苏州赛越

名称	苏州赛越投资中心（有限合伙）	
成立日期	2014 年 10 月 20 日	
认缴出资额	1,000 万元	
住所	苏州市吴中区东吴南路 4 号	
普通合伙人/执行事务合伙人	苏州赛宇	
经营范围	股权投资；实业投资；投资咨询；投资管理（除金融、证券等国家专项审批项目外）	
财务数据（单位：万元）	2016 年 12 月 31 日/2016 年度	2017 年 09 月 30 日 /2017 年 1-9 月份
总资产	339.82	339.52
净资产	339.82	339.22
营业收入	-	-
净利润	-0.65	-0.60

注：上述财务数据未经审计。

### （1）2014 年 10 月成立

苏州赛越为有限合伙企业，成立于 2014 年 10 月 20 日，设立时各合伙人及出资情况如下表所示：

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
1	普通合伙人	曾慧	总经理	9,900,000.00	-	99.00%	自有资金	2007.06 至今
2	有限合伙人	孙刘芳	课长	100,000.00	-	1.00%	自有资金	2007.06 至今

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
合计				10,000,000.00	-	100.00%		

2014年12月30日，曾慧向苏州赛越实缴出资款3,354,839元。

### (3) 2016年2月合伙人出资份额转让

2016年2月16日，苏州赛越召开合伙人会议并做出决议，同意曾慧将其对苏州赛越的9,900,000元认缴出资额转让给孙刘芳及苏州赛宇等36名新增合伙人，苏州赛越全体合伙人据此签署新的合伙协议。

2016年2月26日，苏州赛越就上述事项在苏州市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，苏州赛越各合伙人及出资情况如下表所示：

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
1	有限合伙人	苏州赛宇	-	2,500,000.00	838,709.75	25.00%	自有资金	/
2	有限合伙人	刘红建	副课长	1,750,000.00	587,096.83	17.50%	自有资金	2007.06至今
3	有限合伙人	孙刘芳	课长	1,677,083.00	562,634.35	16.77%	自有资金	2007.06至今
4	有限合伙人	张先玉	仓管	1,645,833.00	552,150.47	16.46%	自有资金	2008.03至今
5	有限合伙人	张华	钳工	733,333.00	246,021.41	7.33%	自有资金	2010.03至今
6	有限合伙人	肖荣	副组长	525,000.00	176,129.05	5.25%	自有资金	2013.02至今
7	有限合伙人	曾慧	董事、总经理	425,000.00	142,580.66	4.25%	自有资金	2007.06至今
8	有限合伙人	韩拓	产品经理	62,500.00	20,967.74	0.63%	自有资金	2013.03至今
9	有限合伙人	刘军	-	62,500.00	20,967.74	0.63%	自有资金	未任职
10	有限合伙人	薛海峰	总监	54,167.00	18,172.16	0.54%	自有资金	2014.07至今
11	有限合伙人	姜洪卫	产品经理	52,083.00	17,473.01	0.52%	自有资金	2013.07至今
12	有限合伙人	谢威	项目总监	41,667.00	13,978.61	0.42%	自有资金	2015.06-2016.07

13	有限合伙人	孟佳乐	产品经理	31,250.00	10,483.87	0.31%	自有资金	2013.06至今
14	有限合伙人	杨正明	产品经理	25,000.00	8,387.10	0.25%	自有资金	2010.06至今
15	有限合伙人	赵凌峰	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.21%	自有资金	2013.11-2016.08
16	有限合伙人	曹胜英	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.21%	自有资金	2014.12-2016.07
17	有限合伙人	夏亦亦	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.21%	自有资金	2014.05至今
18	有限合伙人	廖新国	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.21%	自有资金	2014.05至今
19	有限合伙人	庄昌文	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.21%	自有资金	2014.12-2016.07
20	有限合伙人	别远峰	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.21%	自有资金	2014.09至今
21	有限合伙人	曹征	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.21%	自有资金	2015.07至今
22	有限合伙人	王彬	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.21%	自有资金	2014.04至今
23	有限合伙人	杨军	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.21%	自有资金	2015.01至今
24	有限合伙人	陈莉	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.21%	自有资金	2015.11至今
25	有限合伙人	陈明义	-	20,833.00	6,989.14	0.21%	自有资金	2016.11至今
26	有限合伙人	刘波	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.17%	自有资金	2014.05至今
27	有限合伙人	李会刚	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.17%	自有资金	2014.04至今
28	有限合伙人	李鹏飞	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.17%	自有资金	2014.03-2016.10
29	有限合伙人	洪涛	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.17%	自有资金	2014.08至今
30	有限合伙人	戚会敏	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.17%	自有资金	2014.06至今
31	有限合伙人	何颖	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.17%	自有资金	2013.02至今
32	有限合伙人	霍菱	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.17%	自有资金	2014.07至今
33	有限合伙人	黄家园	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.17%	自有资金	2015.03至今
34	有限合伙人	郑德淼	产品经理	10,417.00	3,494.74	0.10%	自有资金	2014.05-2016.08
35	有限合伙人	孙权	报关事务	10,417.00	3,494.74	0.10%	自有资金	2014.08至今

36	有限合伙人	信昆鹏	产品经理	10,417.00	3,494.74	0.10%	自有资金	2015.03-2016.11
37	有限合伙人	肖雪	产品经理	10,417.00	3,494.74	0.10%	自有资金	2015.06至今
38	有限合伙人	刘金金	副课长	10,417.00	3,494.74	0.10%	自有资金	2014.06-2016.09
合计				<b>10,000,000</b>	<b>3,354,839</b>	<b>100.00%</b>		

报告期内，苏州赛越共发生以下合伙人出资份额转让：

转让方	受让方	认缴出资额（元）	初始实际出资额（元）	转让价款（元）
谢威	孙刘芳	41,667.00	200,000.00	200,000.00
赵凌峰	孙刘芳	20,833.00	60,331.04	60,331.04
曹胜英	孙刘芳	20,833.00	64,434.39	64,434.39
庄昌文	孙刘芳	20,833.00	66,059.51	66,059.51
李鹏飞	孙刘芳	16,667.00	50,871.65	50,871.65
郑德森	孙刘芳	10,417.00	35,755.11	35,755.11
信昆鹏	孙刘芳	10,417.00	37,481.85	37,481.85
刘金金	孙刘芳	10,417.00	33,534.48	33,534.48

上述出资份额转让的原因为该等员工因离职自愿退出合伙企业，该等员工已知悉公司拟发行上市，自愿转让其所持苏州赛越出资额，转让双方已就出资份额转让签署相应的协议，该等出资份额转让协议已履行完毕，不存在任何纠纷及潜在纠纷。所转让出资份额的定价依据为该等离职员工初始投入的实际出资额，该等出资额为平价转让，未产生收益，因此转让方无个人所得税纳税义务。

截至2017年9月末，苏州赛越各合伙人及出资情况如下表所示：

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	比例	资金来源	任职期限
1	普通合伙人	苏州赛宇	-	2,500,000.00	838,709.75	25.000%	自有资金	/
2	有限合伙人	刘红建	副经理	1,750,000.00	587,096.83	17.500%	自有资金	2007.06至今
3	有限合伙人	孙刘芳	资深课长	1,829,167.00	613,656.11	18.292%	自有资金	2007.06至今
4	有限合伙人	张先玉	仓管	1,645,833.00	552,150.47	16.458%	自有资金	2008.03至今
5	有限合伙人	张华	钳工	733,333.00	246,021.41	7.333%	自有资金	2010.03至今
6	有限合伙人	肖荣	副组长	525,000.00	176,129.05	5.250%	自有资金	2013.02至今
7	有限合伙人	曾慧	董事、总经理	425,000.00	142,580.66	4.250%	自有资金	2007.06至今



序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
8	有限合伙人	韩拓	产品经理	62,500.00	20,967.74	0.625%	自有资金	2013.03至今
9	有限合伙人	刘军	-	62,500.00	20,967.74	0.625%	自有资金	未任职
10	有限合伙人	薛海峰	副总监	54,167.00	18,172.16	0.542%	自有资金	2014.07至今
11	有限合伙人	娄洪卫	副经理	52,083.00	17,473.01	0.521%	自有资金	2013.07至今
12	有限合伙人	孟佳乐	产品经理	31,250.00	10,483.87	0.313%	自有资金	2013.06至今
13	有限合伙人	杨正明	产品经理	25,000.00	8,387.10	0.250%	自有资金	2010.06至今
14	有限合伙人	夏亦亦	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.208%	自有资金	2014.05至今
15	有限合伙人	廖新国	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.208%	自有资金	2014.05至今
16	有限合伙人	别远峰	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.208%	自有资金	2014.09至今
17	有限合伙人	曹征	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.208%	自有资金	2015.07至今
18	有限合伙人	王彬	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.208%	自有资金	2014.04至今
19	有限合伙人	杨军	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.208%	自有资金	2015.01至今
20	有限合伙人	陈莉	产品经理	20,833.00	6,989.14	0.208%	自有资金	2015.11至今
21	有限合伙人	陈明义	稽核	20,833.00	6,989.14	0.208%	自有资金	2016.11至今
22	有限合伙人	刘波	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.167%	自有资金	2014.05至今
23	有限合伙人	李会刚	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.167%	自有资金	2014.04至今
24	有限合伙人	洪涛	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.167%	自有资金	2014.08至今
25	有限合伙人	戚会敏	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.167%	自有资金	2014.06至今
26	有限合伙人	何颖	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.167%	自有资金	2013.02至今
27	有限合伙人	霍菱	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.167%	自有资金	2014.07至今
28	有限合伙人	黄家园	产品经理	16,667.00	5,591.51	0.167%	自有资金	2015.03至今
29	有限合伙人	孙权	报关事务	10,417.00	3,494.74	0.104%	自有资金	2014.08至今
30	有限合伙人	肖雪	产品经理	10,417.00	3,494.74	0.104%	自有资金	2015.06至今

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
合计				10,000,000.00	3,354,839	100.000%	/	/

上述合伙人中，普通合伙人苏州赛宇系公司员工合伙设立的有限合伙企业，刘军和陈明义系公司董事长朋友，在公司设立初期及发展过程中给予过很多帮助，且看好公司未来发展，因而入资苏州赛越；2016年11月，陈明义加入赛腾电子任职。除此之外，苏州赛越其他合伙人均系公司员工。

截至本招股说明书出具之日，刘军、陈明义近五年的从业经历如下：

姓名	任职单位	任职期限	所任职务
刘军	江苏正盛律师事务所	2008年至今	合伙人\主任
陈明义	退休	自2010年正式退休	-
	赛腾电子	2016年11月至今	稽核

截至2017年9月末，苏州赛越的普通合伙人苏州赛宇的基本情况如下：

名称	苏州赛宇投资管理中心（有限合伙）	
成立日期	2015年12月23日	
认缴出资额	300万元	
住所	江苏省苏州市吴中区经济开发区东吴南路4号4幢403室	
普通合伙人/执行事务合伙人	曾坚	
经营范围	投资管理、投资咨询、股权投资	
财务数据 (单位：万元)	2016年12月31日/2016年度	2017年09月30日/ 2017年1-9月份
总资产	395.28	394.90
净资产	395.28	394.90
营业收入	-	-
净利润	-0.83	-0.38

截至2017年9月末，苏州赛宇各合伙人及出资情况如下表所示：

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
----	-------	-------	--------	----------	----------	----	------	------

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
1	普通合伙人	曾坚	资深总监	2,115,000.00	2,115,000.00	70.500%	自有资金	2007.06至今
2	有限合伙人	刘红宁	财务总监	97,500.00	97,500.00	3.250%	自有资金	2014.02至今
3	有限合伙人	栗立伟	副课长	87,500.00	87,500.00	2.917%	自有资金	2011.06至今
4	有限合伙人	徐宝华	部门经理	75,000.00	75,000.00	2.500%	自有资金	2015.11至今
5	有限合伙人	吕成玉	副课长	75,000.00	75,000.00	2.500%	自有资金	2012.08至今
6	有限合伙人	涂小明	部门经理	62,500.00	62,500.00	2.083%	自有资金	2015.04至今
7	有限合伙人	曾慧	董事、总经理	52,272.50	52,272.50	1.742%	自有资金	2007.06至今
8	有限合伙人	黄诚方	课长	50,000.00	50,000.00	1.667%	自有资金	2014.09至今
9	有限合伙人	孙卫民	课长	30,000.00	30,000.00	1.000%	自有资金	2012.07至今
10	有限合伙人	袁彩林	课长	27,500.00	27,500.00	0.917%	自有资金	2013.09至今
11	有限合伙人	王雄	课长	25,000.00	25,000.00	0.833%	自有资金	2015.03至今
12	有限合伙人	储晓庆	副课长	25,000.00	25,000.00	0.833%	自有资金	2012.09至今
13	有限合伙人	杨振西	组长	20,000.00	20,000.00	0.667%	自有资金	2012.02至今
14	有限合伙人	陈广庆	高级工程师	20,000.00	20,000.00	0.667%	自有资金	2013.03至今
15	有限合伙人	吴晓伟	组长	20,000.00	20,000.00	0.667%	自有资金	2013.09至今
16	有限合伙人	曹广义	副经理	20,000.00	20,000.00	0.667%	自有资金	2015.02至今
17	有限合伙人	李护龙	工程师	15,000.00	15,000.00	0.500%	自有资金	2012.07至今
18	有限合伙人	陈虎	高级工程师	15,000.00	15,000.00	0.500%	自有资金	2014.04至今
19	有限合伙人	严爱军	组长	12,500.00	12,500.00	0.417%	自有资金	2014.12至今
20	有限合伙人	陈如意	代副组长	12,500.00	12,500.00	0.417%	自有资金	2013.06至今
21	有限合伙人	李天兵	代副组长	12,500.00	12,500.00	0.417%	自有资金	2013.01至今
22	有限合伙人	徐优青	课长	12,500.00	12,500.00	0.417%	自有资金	2015.10至今
23	有限合伙人	王丽平	员工	12,500.00	12,500.00	0.417%	自有资金	2012.06至今

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
24	有限合伙人	胡志刚	组长	10,000.00	10,000.00	0.333%	自有资金	2014.12 至今
25	有限合伙人	张权	副课长	10,000.00	10,000.00	0.333%	自有资金	2011.04 至今
26	有限合伙人	罗伟凯	工程师	7,500.00	7,500.00	0.250%	自有资金	2015.02 至今
27	有限合伙人	代超超	副课长	7,500.00	7,500.00	0.250%	自有资金	2012.06 至今
28	有限合伙人	仲鹏鹏	组长	5,227.50	5,227.50	0.174%	自有资金	2012.06 至今
29	有限合伙人	王云江	组长	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2011.04 至今
30	有限合伙人	李波	组长	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2013.03 至今
31	有限合伙人	郑才新	钳工	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2013.03 至今
32	有限合伙人	王平威	副课长	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2014.09 至今
33	有限合伙人	雍皓	班长	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2012.05 至今
34	有限合伙人	张高广	代副课长	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2013.07 至今
35	有限合伙人	史志鹏	组长	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2014.02 至今
36	有限合伙人	陈镇	组长	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2013.07 至今
37	有限合伙人	周伟	组长	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2014.04 至今
38	有限合伙人	于玉峰	代副组长	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2013.08 至今
39	有限合伙人	钱程	组长	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2013.09 至今
40	有限合伙人	陈俊	工程师	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2012.02 至今
41	有限合伙人	贾贡松	钳工	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2012.03 至今
合计				3,000,000.00	3,000,000.00	100.000%		

苏州赛宇上述合伙人均系公司员工。

报告期内，苏州赛宇共发生以下合伙人出资份额转让：

转让方	受让方	认缴出资额(元)	初始实缴出资额(元)	转让价款(元)
王永平	曾坚	12,500.00	36,760.00	36,760.00
彭世明	曾坚	7,500.00	13,930.29	13,930.29

王盛	刘红宁	5,000.00	10,714.14	10,714.14
卢小平	刘红宁	5,000.00	11,547.44	11,547.44

上述出资份额转让的原因为该等员工因离职自愿退出合伙企业，该等员工已知悉公司拟发行上市，自愿转让其所持苏州赛宇出资额，转让双方已就出资份额转让签署相应的协议，该等出资份额转让协议已履行完毕，不存在任何纠纷及潜在纠纷。所转让出资份额的定价依据为该等离职员工初始投入的实际出资额，该等出资额为平价转让，未产生收益，因此转让方无个人所得税纳税义务。

### 3、股份支付

2016年2月，孙丰、曾慧向苏州赛强及其他36名员工合伙人转让苏州赛伟的出资份额，其中苏州赛强为包含48名员工合伙人的合伙企业，转让的出资份额折合发行人股份数为3,466,657股，曾慧向苏州赛宇及其他34名员工合伙人转让苏州赛越出资份额，其中苏州赛宇为包含44名员工合伙人的合伙企业，转让的出资份额折合发行人股份数为4,535,091股，平均转让价格为3.02元/股。以上出资额转让构成股份支付，发行人选取具有证券业执业资格的上海申威资产评估有限公司以2015年12月31日为评估基准日，采用收益法对发行人的股权价值进行评估，全部股权评估值为6.71亿，折合约5.59元/股，根据评估结果确认2016年股份支付费用为2,077.13万元。

#### （三）实际控制人

截至本招股说明书签署日，孙丰、曾慧为发行人控股股东。由于孙丰与曾慧系夫妻关系，两人直接或间接合计持有发行人93.30%的股份，为发行人的实际控制人。孙丰与曾慧夫妇除持有发行人的股权并参与经营外，未从事与公司存在同业竞争的其他业务。

孙丰先生与曾慧女士的个人简历详见本招股说明书第八节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”部分的披露内容。

#### （四）控股股东和实际控制人控制的其他企业的情况

截至本招股说明书签署日，除发行人外，公司实际控制人控制的其他企业的情况如下：

## 1、苏州赛伟

苏州赛伟的相关情况详见本节“八、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）其他股东”部分。

## 2、苏州赛强

名称	苏州赛强投资管理中心（有限合伙）	
成立日期	2015 年 12 月 23 日	
认缴出资额	300 万元	
住所	江苏省苏州市吴中经济开发区东吴南路 4 号 4 幢 401 室	
普通合伙人/执行事务合伙人	孙丰	
经营范围	投资管理、投资咨询、股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
财务数据（单位：万元）	2016 年 12 月 31 日/2016 年度	2017 年 09 月 30 日/ 2017 年 1-9 月份
总资产	372.28	371.90
净资产	372.28	371.90
营业收入	-	-
净利润	-0.83	-0.38

截至 2017 年 9 月末，苏州赛强各合伙人及出资情况如下表所示：

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	比例	资金来源	任职期限
1	普通合伙人	孙丰	董事长	180,857.50	180,857.50	6.029%	自有资金	2007.06 至今
2	有限合伙人	冉进国	监事、项目总监	2,153,500.00	2,153,500.00	71.783%	自有资金	2007.06 至今
3	有限合伙人	陈向兵	核心技术人员、副课长	87,500.00	87,500.00	2.917%	自有资金	2012.02 至今
4	有限合伙人	周益军	副课长	75,000.00	75,000.00	2.500%	自有资金	2012.02 至今
5	有限合伙人	刘文成	软件组长	62,500.00	62,500.00	2.083%	自有资金	2011.11 至今
6	有限合伙人	张要宾	组长	37,500.00	37,500.00	1.250%	自有资金	2013.07 至今
7	有限合伙人	李齐杰	组长	32,500.00	32,500.00	1.083%	自有资金	2013.11 至今
8	有限合伙人	陈佑平	代组长	30,000.00	30,000.00	1.000%	自有资金	2012.03 至今

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
9	有限合伙人	季路明	高级工程师	25,000.00	25,000.00	0.833%	自有资金	2012.04 至今
10	有限合伙人	向德龙	组长	25,000.00	25,000.00	0.833%	自有资金	2013.01 至今
11	有限合伙人	胡继恩	高级工程师	23,000.00	23,000.00	0.767%	自有资金	2012.04 至今
12	有限合伙人	周勇	组长	16,392.50	16,392.50	0.546%	自有资金	2013.10 至今
13	有限合伙人	何海波	高级工程师	15,500.00	15,500.00	0.517%	自有资金	2013.04 至今
14	有限合伙人	刘金辉	代副课长	14,250.00	14,250.00	0.475%	自有资金	2014.07 至今
15	有限合伙人	刘承凤	高级工程师	14,250.00	14,250.00	0.475%	自有资金	2014.07 至今
16	有限合伙人	赵爽	高级工程师	12,500.00	12,500.00	0.417%	自有资金	2014.12 至今
17	有限合伙人	张振亮	高级工程师	12,500.00	12,500.00	0.417%	自有资金	2014.12 至今
18	有限合伙人	梁岩	产品经理	12,500.00	12,500.00	0.417%	自有资金	2014.12 至今
19	有限合伙人	尹志斌	组长	12,500.00	12,500.00	0.417%	自有资金	2015.04 至今
20	有限合伙人	陈建中	组长	12,500.00	12,500.00	0.417%	自有资金	2015.08 至今
21	有限合伙人	王浩然	工程师	12,500.00	12,500.00	0.417%	自有资金	2013.02 至今
22	有限合伙人	施伟	高级工程师	11,750.00	11,750.00	0.392%	自有资金	2013.04 至今
23	有限合伙人	李冰	高级工程师	10,000.00	10,000.00	0.333%	自有资金	2013.02 至今
24	有限合伙人	王贺楠	工程师	8,000.00	8,000.00	0.267%	自有资金	2012.12 至今
25	有限合伙人	黄辉	工程师	7,500.00	7,500.00	0.250%	自有资金	2013.04 至今
26	有限合伙人	范家发	工程师	7,500.00	7,500.00	0.250%	自有资金	2013.03 至今
27	有限合伙人	韩彦波	高级工程师	7,500.00	7,500.00	0.250%	自有资金	2015.03 至今
28	有限合伙人	邵基亮	工程师	6,750.00	6,750.00	0.225%	自有资金	2014.05 至今
29	有限合伙人	林振	工程师	5,500.00	5,500.00	0.183%	自有资金	2014.04 至今
30	有限合伙人	刘启亮	工程师	5,500.00	5,500.00	0.183%	自有资金	2014.07 至今

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	比例	资金来源	任职期限
31	有限合伙人	顾华胥	高级工程师	5,500.00	5,500.00	0.183%	自有资金	2014.03 至今
32	有限合伙人	陈威	高级工程师	5,500.00	5,500.00	0.183%	自有资金	2014.12 至今
33	有限合伙人	金伟	工程师	5,500.00	5,500.00	0.183%	自有资金	2015.01 至今
34	有限合伙人	刘铤潇	高级工程师	5,500.00	5,500.00	0.183%	自有资金	2015.05 至今
35	有限合伙人	张苏彦	工程师	5,250.00	5,250.00	0.175%	自有资金	2014.03 至今
36	有限合伙人	吴剑	工程师	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2014.07 至今
37	有限合伙人	曹言军	工程师	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2014.03 至今
38	有限合伙人	雷宗超	工程师	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2015.04 至今
39	有限合伙人	耿雪东	工程师	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2014.03 至今
40	有限合伙人	薛乐坤	工程师	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2013.03 至今
41	有限合伙人	朱行艳	高级工程师	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2015.01 至今
42	有限合伙人	杨金辉	工程师	5,000.00	5,000.00	0.167%	自有资金	2015.06 至今
合计				3,000,000.00	3,000,000.00	100.00%		/

报告期内，苏州赛强共发生以下合伙人出资份额转让：

转让方	受让方	认缴出资额(元)	初始实际出资额(元)	转让价款(元)
曹飞	冉进国	19,250.00	33,329.98	33,329.98
蒋陈	冉进国	12,500.00	27,713.78	27,713.78
乔龙娇	冉进国	9,250.00	21,962.71	21,962.71
金龙	冉进国	5,000.00	14,073.60	14,073.60
高齐安	冉进国	5,000.00	14,057.70	14,057.70
王恒	冉进国	5,000.00	14,407.50	14,407.50
陈树强	冉进国	5,000.00	14,948.10	14,948.10

上述出资份额转让的原因为该等员工因离职自愿退出合伙企业，该等员工已知悉公司拟发行上市，自愿转让其所持苏州赛强出资额，转让双方已就出资份额转让签署相应的协议，该等出资份额转让协议已履行完毕，不存在任何纠纷及潜在纠纷。所转让出资份额的定价依据为该等离职员工初始投入的实际出资额，该等出资额为平价转让，未产生收益，因此转让方无个人所得税纳税义务。



### （五）发行人股东是否存在私募基金情况

发行人的机构股东苏州赛伟、苏州赛越、苏州赛宇、苏州赛强系发行人员工持股平台，其股东出资均系股东自有资金，不存在非公开募集资金的情况，其对外投资决策由苏州赛伟、苏州赛越、苏州赛宇、苏州赛强全体合伙人自主决策，不存在委托管理人的情形。综上，发行人股东不存在属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募投资基金。

### （六）发行人间接股东转让限制情况

通过苏州赛伟、苏州赛强、苏州赛越及苏州赛宇间接持有发行人股份的自然人在认缴各个合伙企业的出资份额时均已经签署相应的《出资确认书》，该《出资确认书》中关于员工股份转让限制约定如下：

（1）自签署本确认书之日起，如希望转让持有的合伙企业财产份额，应优先向普通合伙人转让，价格按照转让时或转让之前确定的价格执行。

（2）在遵守上述条款的前提下，并征得普通合伙人的同意，有限合伙人方可将其持有的合伙企业财产份额转让予其他合伙人或合伙人以外的第三人，普通合伙人在同等条件下仍有优先受让权。

（3）除上述限制外，还应当遵守法律法规和证券监管机构、交易所或签署的其他文件的其他限制（如有）。

除招股说明书中披露的股份锁定及上述《出资确认书》约定的股份锁定外，间接持有发行人股份的自然人的无其他股份锁定限制。

## 九、发行人股本情况

### （一）发行人本次发行前后的股本结构

本次发行前，发行人股本总额为 12,000 万股。本次拟发行新股不超过 4,000 万股，新股发行数量根据募投项目资金需求和发行价格确定，发行前无法确定公司本次发行后股本结构。假设本次发行新股 4,000 万股，则本次发行前后发行人的股本结构如下：

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
<b>一、有限售条件流通股</b>				
其中：孙丰	105,588,000.00	87.99%	105,588,000.00	65.99%
曾慧	6,012,000.00	5.01%	6,012,000.00	3.76%
苏州赛越	4,800,000.00	4.00%	4,800,000.00	3.00%
苏州赛伟	3,600,000.00	3.00%	3,600,000.00	2.25%
<b>二、本次发行流通股</b>				
社会公众股	--	--	40,000,000.00	25.00%
<b>合计</b>	<b>120,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>160,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 本次发行前各股东持股情况

序号	股东名称	发行前持股数（股）	发行前持股比例（%）
1	孙丰	105,588,000.00	87.99
2	曾慧	6,012,000.00	5.01
3	苏州赛越	4,800,000.00	4.00
4	苏州赛伟	3,600,000.00	3.00
<b>合计</b>		<b>120,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

## (三) 前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

股东姓名	股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）	担任职务
孙丰	自然人股	105,588,000.00	87.99	董事长
曾慧	自然人股	6,012,000.00	5.01	董事、总经理
<b>合计</b>		<b>111,600,000.00</b>	<b>93.00</b>	-

## (四) 股东中的战略投资者持股及其简况

发行人股东中，无战略投资者持有的情况。

## (五) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的持股情况

股东孙丰与股东曾慧系夫妻关系，两人直接或间接合计持有发行人 93.30%

的股份。

股东苏州赛伟的执行事务合伙人为孙丰，公司监事冉进国及其妻子毛善平、公司监事贾华军及其妻子赵芹均为苏州赛伟的合伙人；股东苏州赛越的普通合伙人为苏州赛宇，而苏州赛宇的执行事务合伙人为曾坚，由于孙丰系曾坚姐夫，苏州赛伟与苏州赛越也存在关联关系，公司财务总监刘红宁系曾慧表姐，同时为苏州赛宇合伙人。

#### （六）本次发行前公司股东所持股份流通限制和自愿锁定的承诺

详情请参阅本招股说明书“重大事项提示”之“二、股份锁定及减持价格承诺”的相关内容。

#### （七）发行人工会持股和委托持股情况

公司未发行过内部职工股，未曾有工会持股、职工持股会持股的情况，不存在委托持股或信托持股和股东数量超过 200 人的情况。

## 十、发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工基本情况

#### 1、正式员工基本情况

近年来，随着公司业务的扩大，公司员工人数不断增加。报告期内，公司正式员工人数情况如下（含发行人全资子公司）：

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
正式员工人数	1,436	974	1,026	479

截至 2017 年 09 月 30 日，公司员工构成情况如下：

#### （1）员工专业结构

类别	人数	比例
行政与后勤人员	63	4.39%
销售人员	86	5.99%
技术及研发人员	803	55.92%

类别	人数	比例
生产人员	484	33.70%
合计	1,436	100.00%

## (2) 员工学历结构

学历	人数	比例
硕士及以上	24	1.67%
本科	345	24.03%
大专	619	43.11%
高中及以下	448	31.20%
合计	1,436	100.00%

## (3) 员工年龄结构

年龄段	人数	比例
51 岁以上	12	0.84%
41-50 岁	56	3.90%
31-40 岁	265	18.45%
30 岁以下	1,103	76.81%
合计	1,436	100.00%

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，按规定确立劳动试用期、合同期限、工时制度、劳动保障以及劳动合同的变更、解除和终止。

## 2、实习生基本情况

随着公司业务规模的增长，自 2014 年 4 月份以来，公司逐渐通过与劳务中介公司及学校开展合作的方式招聘实习生，以更好的保障公司的生产经营和用工招聘需求。报告期各期末，公司直接及通过劳务中介公司招聘的实习生情况如下（含发行人全资子公司）：

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
----	------------	------------	------------	------------

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
公司直接招聘的实习生人数	62	14	154	33
通过中介机构招聘的实习生人数	174	-	36	77
合计	<b>236</b>	<b>14</b>	<b>190</b>	<b>110</b>

公司通过招收实习生进入公司实习考察，并根据考察情况，在学生毕业后优先从中选择符合公司用工要求的转为正式员工，以满足公司持续增长的用工需求。

## （二）公司执行社会保障制度的情况

公司根据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等相关规定，实行劳动合同制。公司已按照国家、地方有关法律法规及有关政策规定为员工办理了养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险及生育保险等社会保险。同时，发行人还根据《住房公积金管理条例》及地方政府的相关规定依法为员工缴纳了住房公积金。

### 1、缴纳标准

截至2017年9月30日，根据国家及地方有关规定，本公司及分子公司为员工办理社会保险及住房公积金的缴纳标准如下表所示：

项目	赛腾电子 (在吴中区缴纳)		赛腾电子 (在工业园区缴纳)		苏州迈智特		苏州赛众		上海麦志		深圳分公司		镭峰激光	
	公司	个人	公司	个人	公司	个人	公司	个人	公司	个人	公司	个人	公司	个人
养老保险	19.00%	8.00%	14.00%	8.00%	19.00%	8.00%	19.00%	8.00%	20.00%	8.00%	注 1	8.00%	19.00%	8.00%
医疗保险	9.00%	2%+5 元	3.00%	2.00%	9.00%	2%+5 元	9.00%	2%+5 元	9.50%	2.00%	注 2	注 3	9.00%	2%+5 元
失业保险	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.80%	0.50%	0.50%	0.50%
工伤保险	0.70%	-	0.90%	-	0.40%	-	0.40%	-	0.20%	-	0.20%	-	0.40%	-
生育保险	0.50%	-	0.50%	-	0.50%	-	0.50%	-	1.00%	-	0.50%	-	0.50%	-
住房公积金	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	7.00%	7.00%	5.00%	5.00%	8.00%	8.00%

注 1：非深户的缴纳比例为 13%，深户的缴纳比例为 14%；

注 2：非深户农村(三档)公司的缴纳比例为 1.3%+0.86；非深户城镇(二档)公司的缴纳比例为 1.7%+1.81；深户(一档)公司的缴纳比例为 11%+1.88；

注 3：非深户农村个人的缴纳比例为 0.2%+1.99；非深户城镇个人的缴纳比例为 0.5%+1.96；深户个人的缴纳比例为 3.5%+1.59；

注 4：“2%+5 元”是指缴纳比例为 2%，同时加 5 元大病保险费；

注 5：赛腾电子截至 2017 年 9 月未有 11 名员工按照苏州工业园区政策缴纳社会保险和住房公积金。

## 2、社会保险费用缴纳情况

### (1) 赛腾电子缴纳社保公积金的起始日期

赛腾电子社保和住房公积金缴纳的起始日期情况如下：

序号	项目	起始日期
1	社会保险	2008年8月
2	住房公积金	2011年9月

### (2) 是否存在劳务派遣用工

劳务派遣情况请参见本节“（四）劳务派遣情况”。

### (3) 境外人士取得就业许可情况

截至2017年9月30日，赛腾电子共有3名在职外籍人士，均在境内工作，已经取得就业许可证。

### (4) 报告期内社会保险及住房公积金缴纳情况

#### 1) 社会保险缴纳情况

报告期内，赛腾电子社会保险缴纳人数如下：

单位：人

序号	项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
1	在职员工人数 (a)	1,436	974	1,026	479
2	退休返聘人员 (b)	5	5	8	4
3	正在办理缴纳手续人员 (c)	-	8	60	3
4	正在办理离职人员 (d)	-	-	4	-
6	境外工作的外籍人士 (e)	-	2	-	-
7	需要缴纳人数 (g=a-b-c-d-e)	1,431	959	954	472
8	实缴人数 (h)	1,431	959	947	464
9	未缴人数 (i=g-h)	-	-	7	8
10	实缴人数/应缴人数	100%	100%	100%	98.51%

2014年以来，公司逐步落实推进国家员工社会保障制度，截至2015年末，公司已基本规范了员工的社保缴纳工作，在规范过程中，发行人报告期内存在以下可能需要补缴社保费用的情况：（1）2014年末及2015年末分别有8名员工和7名员工未缴纳社保，其中因参加新型农村合作医疗、新型农村社会养老保险而自愿放弃通过发行人缴存社会保险的人数分别为1名和7名；（2）2014年及2015年，有部分员工未能在签订劳动合同当月开始缴纳社保，即存在延迟缴纳的情形，该等员工可能需要补缴延迟月份对应的社会保险。报告期内，公司社会保险缴纳的具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
1	已缴纳金额	1,275.96	1,406.28	949.95	437.73
2	可能补缴金额-个人部分	-	-	22.12	17.43
3	可能补缴金额-单位部分	-	-	66.23	52.89
5	净利润（万元）	8,334.24	4,804.87	12,704.65	13,287.00
6	公司可能补缴金额/净利润	-	-	0.52%	0.40%

## 2) 住房公积金缴纳情况

报告期内，本公司及分子公司住房公积金缴纳情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
住房公积金	670.48	762.97	334.64	128.84

赛腾电子住房公积金缴纳人员情况如下：

序号	项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
1	在职员工人数（a）	1,436	974	1026	479
2	退休返聘人员（b）	5	5	8	4
3	正在办理缴纳手续人员（c）	-	8	60	14



4	正在办理离职人员 (d)	-	-	4	-
6	境外工作的外籍人士 (e)	-	2	-	-
7	按法规规定需要缴纳人数 (a-b-c-d-e)	1,431	959	954	461
8	实缴人数	1,431	959	947	228
9	未缴人数	-	-	7	233
10	实缴人数/应缴人数	100%	100%	99.27%	49.46%

2014年及2015年，公司存在部分员工未及时缴纳住房公积金的情况，该等员工主要为非苏州市本地户籍，以外来务工人员居多，其自身缴纳住房公积金的意愿较低。公司自2014年开始逐步规范员工缴纳住房公积金事宜，在规范的过程中存在以下可能需要补缴住房公积金的情形：（1）2014年末及2015年末分别有233人及7人未及时缴纳住房公积金，该等员工可能需要补缴2014年及2015年住房公积金费用；（2）2014年及2015年，有部分员工未能在签订劳动合同当月开始缴纳住房公积金，即存在延迟缴纳的情形，该等员工可能需要补缴延迟月份对应的住房公积金。

报告期内，赛腾电子住房公积金缴纳的具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
1	已缴纳金额	670.48	762.97	334.64	128.84
2	可能补缴金额-个人部分	-	-	59.89	53.71
3	可能补缴金额-单位部分	-	-	59.89	53.71
5	净利润（万元）	8,334.24	4,804.87	12,704.65	13,287.00
6	公司可能补缴金额/净利润	-	-	0.47%	0.40%

综上，报告期内公司存在未及时缴纳社会保险及住房公积金的员工，以截至本招股说明书签署之日该等员工中仍在发行人或发行人子公司处任职的员工为基础，测算的可能被要求补缴的社会保险及住房公积金金额及其对发行人经营业绩的影响如下：

单位：万元

序号	项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
1	社保可能补缴金额-单位部分	-	-	42.49	16.18
2	公积金可能补缴金额-单位部分	-	-	37.33	25.73
3	可能补缴金额合计	-	-	79.82	41.91
4	净利润（万元）	8,334.24	4,804.87	12,704.65	13,287.00
5	可能补缴金额合计/净利润	-	-	0.63%	0.32%

对于上述存在的可能需要补缴社保及公积金的情况，公司控股股东、实际控制人孙丰先生、曾慧女士承诺：“如果赛腾电子及其子公司在首次公开发行股票并上市前因未缴纳社会保险和住房公积金被有关主管部门处罚、责令要求补缴相关费用、承担相关滞纳金或任何利益相关方就上述事项以任何方式向赛腾电子提出权利要求致使赛腾电子遭受损失时，本人将无条件、及时的对赛腾电子进行全额补偿。”

经核查，保荐机构及发行人律师认为，截至2017年9月末发行人已按照相关法律法规的规定为全体员工办理并缴纳了社会保险及住房公积金，根据相关主管部门出具的证明，报告期内发行人能按照有关规定为员工参加社会保险，未出现因社会保险、住房公积金缴纳被处罚的情形；发行人在报告期内存在部分员工未及时缴纳社会保险及住房公积金的情况，但可能被要求补缴的社会保险及住房公积金金额占同期公司净利润的比例较低，不存在对发行人经营业绩构成重大不利影响的情形，发行人的上述社会保险费以及住房公积金缴纳不规范情形不构成本次发行上市的实质障碍。

#### （5）公司的实习生管理制度

报告期内，公司通过招收实习生进入公司实习，在学生毕业后优先从中选择符合公司用工要求的转为正式员工，以满足公司人才梯队建设及持续增长的用工需求。公司按照实习协议条件足额向实习生支付实习工资，并为其缴纳意外伤害保险等学生实习责任保险，确保实习生用工的合法合规性。

### （三）员工薪酬情况

#### 1、员工薪酬政策和上市前后高管薪酬安排

公司薪酬制度依据员工胜任岗位的能力，按照激励性原则、综合性原则、公平公正原则制定，公司员工薪酬构成=基本工资+岗位工资+绩效工资+学习成长工资+加班费+补杂项目（出差餐补+交通费+电话费等），再根据公司经营业绩和员工年度绩效考评发放年终奖。公司每年根据公司经营状况、员工技能考核结果等决定员工职级晋升和薪酬调整。

公司高管薪酬与其他员工薪酬结构相同，公司未对上市之后高管薪酬做出其他安排。

## 2、薪酬与考核委员会对工资奖金的规定

公司薪酬与考核委员会主要对公司董事（非独立董事）及高级管理人员上一会计年度的业绩指标完成情况进行考评，并根据考评结果向公司董事会提出意见或建议。具体如下：

“第九条薪酬与考核委员会的主要职责权限：

（一）根据公司董事（非独立董事）及高级管理人员管理岗位的主要职责、范围、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案，薪酬计划或方案主要包括（但不限于）绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要制度和方案等；

（二）审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；

（三）拟订公司股权激励计划和实施考核办法；

（四）负责对公司薪酬制度以及公司股权激励计划执行情况进行监督；

（五）负责向股东解释关于公司董事和高级管理人员薪酬方面的问题；

第十条董事会有权否决损害股东利益的薪酬计划或方案。

第十一条薪酬与考核委员会提出的公司董事薪酬计划、公司股权激励计划，须报经董事会同意并提交股东大会审议通过后方可实施；公司高管人员的薪酬分配方案须报董事会批准。

第十三条薪酬与考核委员会下设的工作组负责做好薪酬与考核委员会决策

的前期准备工作，提供公司有关方面的资料：

- （一）公司主要财务指标和经营目标完成情况；
- （二）公司高级管理人员主要职责及分管工作范围情况；
- （三）董事及高级管理人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况；
- （四）董事及高级管理人员的业务创新能力和创利能力的绩效情况；
- （五）按公司业绩拟订公司薪酬分配计划和分配方式的有关测算依据；
- （六）根据薪酬与考核委员会的要求提供公司各项薪酬制度以及制度的执行情况。

第十四条薪酬与考核委员会对董事和高级管理人员考评程序：

公司董事和高级管理人员向董事会薪酬与考核委员会作述职和自我评价；薪酬与考核委员会按绩效评价标准和程序，对董事和高级管理人员进行绩效评价；根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策提出董事及高级管理人员的报酬数额和奖励方式，表决通过后报公司董事会审议。”

3、分普通、中层、高层三层次分析披露薪酬水平、员工总薪酬、平均薪酬及增长情况，及与行业水平、当地企业的对比情况

#### ①员工薪酬情况

公司高层员工包括公司的董事、高级管理人员和部门总监，公司中层员工包括课长及班组长等各部门业务骨干，公司普通员工指除高层员工和中层员工之外的其他员工。报告期内，公司各层次员工总薪酬、平均薪酬及增长情况如下表示：

单位：万元

层级	2017年1-9月				2016年度				2015年度				2014年		
	总薪酬	平均人数	人均年薪	增长率	总薪酬	平均人数	人均年薪	增长率	总薪酬	平均人数	人均年薪	增长率	总薪酬	平均人数	人均年薪
高层员工	1,268.39	28.00	60.40	8.93%	1,552.57	28	55.45	-34.29%	2,362.72	28	84.38	38.49%	974.91	16	60.93
-工资	1,268.39	28.00	60.40	8.93%	1,552.57	28	55.45	7.68%	1,441.90	28	51.50	48.71%	554.05	16	34.63
-奖金					-	-	-	-	920.82	28	32.89	25.03%	420.86	16	26.30
中层员工	2,208.52	175.00	16.83	13.87%	1,818.36	123	14.78	-29.13%	1,543.53	74	20.86	21.33%	1,100.26	64	17.19
-工资	2,208.52	175.00	16.83	13.87%	1,818.36	123	14.78	6.90%	1,023.36	74	13.83	10.97%	797.57	64	12.46
-奖金					-	-	-	-	520.17	74	7.03	48.63%	302.69	64	4.73
普通员工	9,041.63	1,061.00	11.36	12.25%	8,320.40	822	10.12	-15.41%	7,502.50	627	11.97	9.85%	4,182.75	384	10.89
-工资	9,041.63	1,061.00	11.36	12.25%	8,320.40	822	10.12	4.30%	6,085.20	627	9.71	10.49%	3,372.90	384	8.78
-奖金					-	-	-	-	1,417.30	627	2.26	7.18%	809.85	384	2.11
<b>合计</b>	<b>12,518.54</b>	<b>1,264.00</b>	<b>13.21</b>	<b>9.90%</b>	<b>11,691.33</b>	<b>973</b>	<b>12.02</b>	<b>-23.22%</b>	<b>11,408.75</b>	<b>729</b>	<b>15.65</b>	<b>16.04%</b>	<b>6,257.92</b>	<b>464</b>	<b>13.49</b>

- 注：1、上表中员工平均人数系按照每月人数加总求和后除以12个月得到年化的年均人数；  
2、上表中各年总薪酬与当年职工薪酬的计提总数的差异为实习生工资支出。  
3、2017年1-9月的人均年薪简单年化计算后得出。

2014年及2015年，随着公司经营业绩及规模快速增长，为提升公司的人才竞争力，公司全面提高了各层级员工的基本工资水平，尤其是对于高层员工，公司以具备市场竞争力的薪酬水平聘用较高层次的管理人才，使得2015年高层员工人均薪酬较上年提升较大。同时，由于2015年业绩持续增长，公司按照考核政策向全部员工发放的年终奖较上年增加。

2016年，公司各层级员工基本工资水平较上年有所增加，但由于当年业绩考核指标未能实现，使得当年未发放年终奖金，从而造成总体平均薪酬相比上年下降。

2017年1-9月，公司各层级工资水平较上年同期有所增加。

## ②公司薪酬水平与行业水平比较

公司的薪酬水平与同行业公司及苏州企业平均工资水平比较的具体情况如下：

单位：万元

同行业可比公司	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
京山轻机（惠州三协） <sup>1</sup>	-	8.66	7.02	-
胜利精密（富强科技） <sup>1</sup>	-	14.83	-	-
长园集团（珠海运泰利） <sup>1</sup>	-	13.41	12.72	-
锦富技术（昆山迈致） <sup>1</sup>	-	14.24	13.47	-
平均水平	-	12.79	11.07	
赛腾电子	13.32	12.02	15.65	13.49
苏州市城镇非私营单位从业人员平均工资（万元/年） <sup>2</sup>	-	7.99	7.27	6.74

注1：京山轻机（000821）于2015年完成对惠州三协的收购，长园集团（600525）于2015年完成对珠海运泰利的收购，锦富技术（300128）于2014年12月完成对昆山迈致的收购，胜利精密（002426）2015年完成对富强科技的收购。惠州三协、珠海运泰利和昆山迈致2014年度人员平均薪酬无法取得，2015和2016年度人员平均薪酬为合并后上市公司数据，富强科技2014年及2015年度人员平均薪酬无法取得，2016年度人员平均薪酬为合并后上市公司数据。同行业可比上市公司未披露2017年1-9月员工数量信息，

因此无法取得平均薪酬数据。

由上表可见，公司 2015 年平均薪酬高于同行业公司平均水平，但由于 2016 年未实现年终绩效考核目标，公司未发放年终奖金，使得当年员工平均薪酬略低于同行业水平。

### （三）公司薪酬水平与当地企业水平比较

公司注册及经营地位于苏州，根据苏州市统计年鉴披露，2014 年至 2016 年苏州市城镇非私营单位从业人员平均工资分别为 6.74 万元/年、7.27 万元/年、7.99 万元/年，公司各年薪酬水平均高于当地企业平均水平。

### （四）劳务派遣情况

2017 年 5 月起，公司与苏州世友职业介绍有限公司、苏州工业园区佳诚企业管理服务有限公司、苏州国聚人力资源服务有限公司签订劳务派遣协议，约定由上述公司派遣部分劳务人员从事包装、检漏等辅助生产工作。截至 2017 年 9 月 30 日，公司无劳务派遣员工。

劳务派遣员工费用按照工时计算。以主要使用劳务派遣用工的装配二课为例，劳务派遣员工费用为每工时为 21 元-22 元，与发行人相似岗位税前工资水平（平均每工时 20 元-21 元）基本保持一致，发行人不存在利用劳务派遣损害劳动者利益的情形。

公司严格按照《劳动合同法》、《劳动合同法实施条例》、《劳务派遣暂行规定》等法律法规的规定使用劳务派遣员工，对合同员工和派遣员工采用同工同酬的薪酬政策，报告期内劳务派遣员工的薪酬与公司对应岗位合同员工薪酬水平保持基本一致，并由派遣单位为其按照当地规定缴纳社会保险及公积金。劳务派遣工进入公司工作前，需经过公司的培训与考核，工作期间也受到公司不定期培训，保证其能够胜任相应工作。

报告期内，公司未因违反劳动法规而受到监管部门处罚的情况，根据 2017 年 10 月 30 日吴中区人力资源和社会保障局出具的合规证明，报告期内公司未发生重大违法违规事项。

综上，劳务派遣用工人数占公司用工总数比例较低，且主要从事辅助性生

产工作，劳务派遣用工对公司技术和生产的稳定性不存在不利影响。经核查发行人员工名册、用工记录并核查劳务派遣公司资质证书及劳务派遣员工五险一金缴纳凭证，并与公司人力资源部门人员、劳务派遣公司人员及劳务派遣员工访谈确认，发行人在报告期内存在劳务派遣的情况，但公司严格按照劳动法规规定的比例和岗位使用劳务派遣员工，并遵循同工同酬原则。经核查报告期内发行人的员工薪酬政策、员工花名册、工资统计表、分层次薪酬统计表、访谈相关员工并查询同行业公司当地企业平均工资数据，保荐机构及发行人会计师认为，发行人员工薪酬情况符合公司实际经营状况，与同行业公司当期企业情况不存在重大差异，劳务派遣用工符合法律法规规定，且遵循同工同酬原则。

## 十一、发行人实际控制人、持有 5% 以上股份的主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况

### （一）股份锁定的承诺

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

### （二）避免同业竞争的承诺

具体内容请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

### （三）关联交易的承诺

具体内容请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、规范关联交易的措施及制度安排”之“（七）规范和减少关联交易的承诺”。

### （四）稳定股价的承诺

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案”。



(五) 关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性的承诺”。

(六) 持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“四、公开发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向”。

(七) 董事和高级管理人员关于确保公司填补即期回报措施得以切实履行的承诺

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“七、董事和高级管理人员关于确保公司填补即期回报措施得以切实履行的承诺”。

(八) 未履行承诺的约束措施的承诺

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、关于未履行相关公开承诺事宜的约束条件”。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

#### （一）发行人的主营业务情况

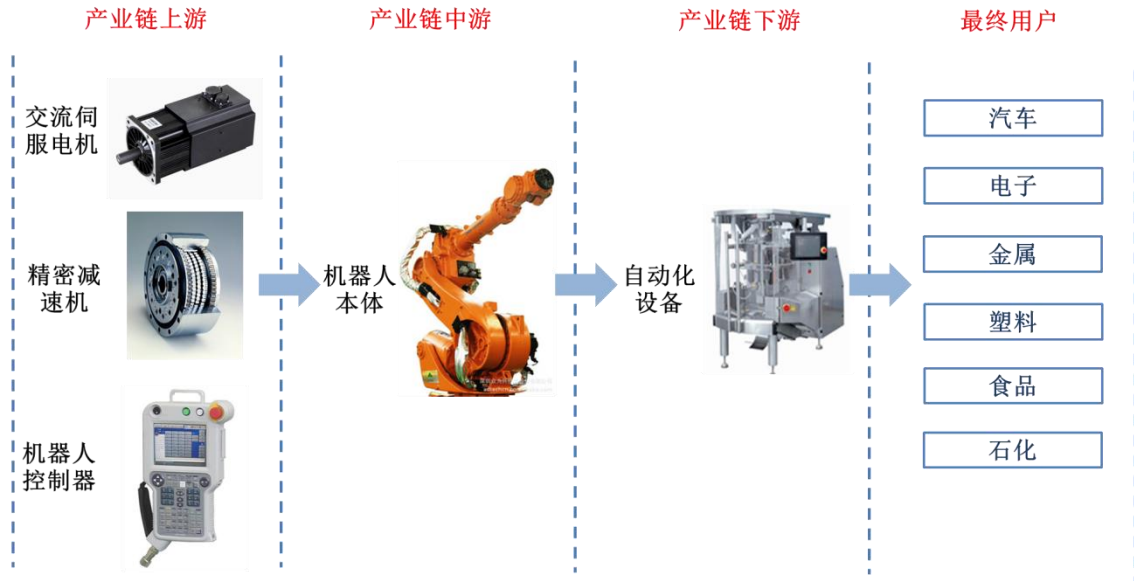
苏州赛腾精密电子股份有限公司系高新技术企业，主要从事自动化生产设备的研发、设计、生产、销售及技术服务，为客户实现生产智能化提供系统解决方案，主要产品包括自动化组装设备、自动化检测设备及治具类产品。

赛腾电子以自动化设备设计研发团队的建设为根本，以持续的研发投入为保障，以客户产品需求为导向，经过多年努力建立了研发经验丰富、创新能力强的技术团队，积累了丰富的技术储备和项目经验，具备将客户产品理念快速转化为设计方案和产品的业务能力，所生产的自动化组装设备、自动化检测设备能够有效提高客户的生产效率，并提升客户产品品质和生产智能化水平。目前，赛腾电子的自动化设备主要运用于消费电子行业，适用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、可穿戴设备等产品的组装和检测。

#### （二）智能装备制造业简介

按照行业生态特点，智能装备制造业可分为上游、中游和下游三个子行业。产业链上游为自动化设备关键零部件子行业，主要生产精密减速机、交流伺服电机及机器人控制器等核心部件；产业链中游为自动化单元产品子行业，主要生产工业机器人本体；产业链下游为自动化设备子行业，主要依据客户的需求进行自动化设备的研发设计，并执行自动化设备的生产制造，为客户提供完整的智能化生产解决方案。赛腾电子属于自动化设备制造子行业，是一家智能化生产解决方案提供商。

智能装备制造业产业链示意图如下。



(三) 发行人主要产品介绍

1、自动化检测设备

赛腾电子生产的高精度自动化检测设备的主要功能是对来料尺寸、外观、功能等进行高精度快速检测，可以配合其他工序设备和物料输送带共同组成全自动流水线系统。

产品名称	主要用途	产品优势/技术水平
全自动化多功能测试设备	用于测试多种尺寸规格的不同产品，能够实现全程自动化测试	1、本设备能够在—个机位实现对多项功能的检测，显著节省生产线工位数量； 2、通过相机做精准产品定位，且每次上下料都做定位； 3、产品自动进入机台做测试，并自动判定测试结果，测试完成后对结果做等级区分，并分开储存； 4、针对测试不同的产品，只要换测试小机台及部分零件，不需换整个框架，降低成本，灵活多样； 5、可以在不停机的情况下，对某个机台单独做维修而不影响其他的机台
超高精度按压力度测试设备	用于替代人工操作对手机产品的屏幕进行检测，检测内容包括力度感应测试，能够达到准确性和高速度的落实力度到被指定的被测点	1、设备的测量准确度极高，测量重复度 $\pm 0.02\text{mm}$ ，测量精度 $\pm 0.015\text{mm}$ ； 2、仅需自配的激光位移传感器，定位的准确性位移 $\pm 0.005\text{mm}$ ，和自配的高精度压力传感器来做矫正所使得力度来落实功能，按压力度精度 $\pm 2\%$ ； 3、设备的检测速度可以高达12秒/片，同类产品人工无法完全落实同样的力度做产品检测，为客户提升60倍的生产效率 4、采用高精度的工业相机抓取定位精度
翻转手机测试设备	用于替代人工操作对手机产品的内部陀螺	1、设备各轴的定位精度极高，定位精度 $\leq 0.02\text{mm}$ ，重复定位精度 $\leq 0.025\text{mm}$ ；

	仪进行检测功能，检测内容包括重力感应，能够准确的落实任何角度来翻转测试	2、设备可以避免外界震动去干扰角度的偏移。完全能保证旋转过程中的稳定； 3、使用绝对编码器来监控电机的旋转的刻度，次数。可准确性的使电机恢复原始位置
气密性检测设备	自动检测和判断电子产品如手表、手机等的密封情况，以判断其防水性能	1、采用智能压力传感器，无需进行压力标定，调试维护更方便； 2、采用优质电机，最优的体积功率比，占用空间更小； 3、采用业界先进泄漏测试仪，大部分部位使用直接衰减法测试，少部分使用腔体间接法，不需使用差压，流量方法等，成本低且更易调试； 4、使用专门的数据采集模组采集数据，装配维护方便，量测精度高且稳定； 5、工控体积小，性能强大，接口丰富，比较高大上； 6、高安全等级，具备冗余设计考量，使用寿命长

## 2、自动化组装设备

赛腾电子生产的自动化组装设备的主要功能是对产品的零部件进行装配、贴合、覆膜、包装等一系列自动化操作，具有良品率高，易于维护等特点，能够有效取代人工劳动提高客户生产效率。

产品名称	主要用途	产品优势/技术水平
三合一电池组装设备	用于自动组装智能手机电池	1、位置精准，效率高 2、采用4轴机械手抓取零件 3、采用高端视觉系统精准定位
高精度组装贴合设备	用于替代人工操作对产品进行组装，设备内容包括扫码、检测、组装复检	1、六轴机器人结合视觉及触觉传感器进行组装，精度高、速度快，通用性强； 2、集扫码、组装、检测一体； 3、流水线与产线其他设备连接，实现全自动产线。
自动覆膜包装设备	给产品外盒自动覆膜热缩并包装	1、自动抓取上料； 2、适用面广，不同产品大小外盒都可以适用适用 3、效率高，成本低
自动贴标设备	用于产品/零件自动贴标签	1、UPH 高达 650 片每小时，效率高 2、精确定位，定位精度为 $\pm 0.05\text{mm}$ 3、运用了 CCD 视觉系统检测位置
自动手机按键组装设备	用于自动组装智能手机按键	1、六轴机器人结合视觉及触觉传感器进行量测组装。 2、流水线与产线其他设备连接，实现全自动产线。
自动组装手机充电器设备	用于自动组装智能手机充电器	1、位置精准，效率高 2、采用6个自由度定位组装 3、采用高端视觉激光系统精准量测及调整

## 3、治具类产品

治具是用于协助控制位置或动作的一种工具，目前已经广泛应用于自动化生

产过程。其规格与产品规格有高度关联性，且具有消耗品性质，更新速度较快。治具业务是赛腾电子的传统优势业务，是赛腾电子自动化业务的重要组成部分。公司的治具类产品主要为功能治具，包括测试治具和生产治具。测试治具的主要用途是精确测试产品的电压、电流、功率、频率等参数，生产治具则主要用于部件定位、压合、锁螺丝、刷锡膏等生产环节。赛腾电子的治具类产品均可按照客户要求提供适应半自动化生产或全自动化生产的品类。

产品名称	主要用途	产品优势/技术水平
主板电性能测试治具	用于测试产品主板电子元件的状态是否正常、电压电流指标、高低频指标以及其在上电状态下需要实现的其他功能	1、使用探针和/或专用接口与产品连接，借助专用的测试仪器进行电性能测试； 2、具有防呆锁定结构，测试未完成气缸会销死治具上盖； 3、气缸推动压板下压主板，保证主板与装在下载板上的探针平稳接触，探针不易变形，适用于细针测试。
气密性测试治具	对组装好的产品进行气密性测试，检验产品的防水性能	1、使用专业的测试仪器来检查微小泄漏，精度业界领先； 2、具有合理的设计布局，通过高精度的密封件设计有效提高了产品的良品率； 3、测量数据实时追溯并可以图表的形式显示。
机械性能测试治具	用于测试产品是否形变、尺寸是否符合要求	1、使用高精度的激光传感器、位移传感器等进行检测并收集和处理数据； 2、采用产品外观仿形并设置合理的参考基准，提高测量的可信度。
信息抹除治具	用于抹除待测试产品信息	1、操作员手动按下测试开始按钮后，设备自动测试和判定测试结果 OK 或 NG，并抹除客户所要求的数据，实现一键式操作； 2、表面使用了防刮涂层处理，耐磨性能好
拆手机屏治具	通过机构将手机屏幕无损拆除	1、适用于各种需要进行手机屏幕拆除的产品； 2、设备简洁轻巧，通过两个吸盘分别吸住屏幕和手机壳，拧动螺杠，通过螺纹旋转将夹子撑开，从而将屏幕从手机上拆下来。
手机屏幕压合治具	手机拆开维修后，把屏幕和手机壳体组装压合完好	1、适用于各种需要进行手机屏幕压合组装的产品； 2、设备简洁轻巧，单工位一模一穴操作简单，且能确保组装品质； 3、采用德国进口的旋转阻尼器缓冲作为安全装置； 4、采用压合后自动定时装置并自动报警提醒时间
LCD 测试治具	通过探针与 LCD 插槽的连接，测试 LCD 模组功能	1、通过精密的微针模组实现接线插脚距离仅为 0.35mm 的 LCD 功能测试； 2、可实现产品的精准定位和可靠连接； 3、通过定制工发的转接板与转接排线，将 LCD 信号引到电脑上进行测试

#### 4、技术服务

公司的技术服务业务是指为保障客户自动化生产线的稳定、安全、高效运行而提供的运营维护服务。公司的技术服务主要通过现场服务的方式实现，由专业技术人员在客户现场提供技术支持与服务，具体内容包括设备的安装调试、操作培训、定期检查、维护保养、故障分析及恢复、修理修配等内容。技术服务业务拓展了公司主营业务链条，在满足客户的产品需求基础上，更对其生产过程的有效运行提供技术支撑，从而贯穿了客户智能化生产的全生命周期，有效提升客户黏性。

## 二、发行人行业基本情况

### （一）所属行业

赛腾电子的主营业务是为客户提供自动化生产设备的研发、设计、生产、销售及技术服务。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，赛腾电子主营业务属于 C35 专用设备制造业；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，属于 C3562 电子工业专用设备制造；根据国家发改委、科技部、商务部、知识产权局联合发布并修订的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，属于“七、先进制造业内的 94、工业自动化行业”。发行人广义的行业分类属于智能装备制造业。

### （二）行业管理体制及主要法律法规和政策

#### 1、行业分类及行业管理体系

智能装备制造业的管理体制为国家宏观指导下的市场竞争体制，宏观调控职能归属于国家发改委、科技部以及商务部，行业主管部门为工业和信息化部。上述监管部门主要通过研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见等履行宏观调控和管理职能，行业内的企业基于市场化原则自主经营。目前本行业无准入限制。

#### 2、主要法律法规

行业监管涉及的法律、法规主要为安全生产、环境保护方面，具体包括《中

《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国产品生产许可证管理条例》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国标准化法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》等相关法律法规。

### 3、主要产业政策

我国智能装备制造业发展水平长期滞后于发达国家水平。为加速我国工业现代化进程，国务院、国家发改委、科技部、工信部等各部门相继出台了多项支持我国智能装备制造业发展的产业政策，为行业发展提供了有力的支持和良好的环境。

#### (1) 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006~2020年）》

国务院于2006年2月9日颁布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006~2020年）》，提出将流程工业的绿色化、自动化作为制造业重点发展的优先主题，重点发展流程工业需要的传感器、智能化检测控制技术、装备和调控系统，鼓励智能制造与应用技术、成套装备与系统的设计验证技术的创新研发。

#### (2) 《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》

国务院于2006年2月13日颁布《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》，将发展重大工程自动化控制系统和关键精密测试仪器，满足重点建设工程及其他重大（成套）技术装备高度自动化和智能化需求作为发展重点，加大政策支持和引导力度，争取实现关键领域的重大突破。鼓励企业与科研院所大专院校联合开展研发工作，加快研究成果的产业化进程，创建一批享誉国内外的知名品牌。

#### (3) 《装备制造业调整振兴规划》

国务院于2009年5月12日颁布了《装备制造业调整振兴规划》，明确了装备制造业是给国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，强调通过加大技术改造投入，增强企业自主创新能力，大幅度提高自动化生产设备基础配套件和基础工艺水平；提出加快装备制造业企业兼并重组和产品更新换代，促进产业结构优化升级，全面提升产业竞争力。

#### (4) 《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》

国务院于 2010 年 10 月 18 日颁布了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，文件根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，明确了现阶段重点培育和发展的产业包括节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等。在高端装备制造业中，提出要加快培育和发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备产业。

#### (5) 《高端装备制造业“十二五”发展规划》

工信部于 2012 年 5 月 7 日颁布了《高端装备制造业“十二五”发展规划》，提出以推进高端装备规模化发展为目标，针对国民经济建设和战略性新兴产业发展的需要，组织实施重大产业创新发展工程。在智能制造装备创新发展工程方面，提出大力推进智能仪表、自动控制系统、工业机器人、关键执行和传动零部件的开发和产业化，开展基于机器人的自动化成形与加工装备生产线、自动化仓储与分拣系统以及数字化车间等一批典型智能制造设备、智能测控装备和智能基础制造装备在机械加工、石油化工等重点领域的示范应用。

#### (6) 《智能制造装备产业“十二五”发展规划》

工信部于 2012 年 5 月 8 日颁布了《智能制造装备产业“十二五”发展规划》。该规划提出，到 2015 年，智能制造装备业要形成完整的产业体系，总体技术水平迈入国际先进行列，产业销售收入超过 1 万亿元，年均增长率超过 25%，工业增加值率达到 35%，智能制造装备满足国民经济重点领域需求；传感器、自动控制系统、工业机器人、伺服和执行部件为代表的智能装置实现突破并达到国际先进水平，重大成套装备及生产线系统集成水平大幅度提升。

#### (7) 《中国制造2025》

国务院于 2015 年 5 月 8 日正式颁布了《中国制造 2025》，提出了中国制造强国建设三个十年的“三步走”战略，该文件是第一个十年的行动纲领。规划中明确指出，新一轮科技革命和产业变革与我国加快转变经济发展方式形成历史性交汇，国际产业分工格局正在重塑。必须紧紧抓住这一重大历史机遇，着力发展智能装



备，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。按照四个全面战略布局要求，实施制造强国战略，加强统筹规划和前瞻部署，力争通过三个十年的努力，到新中国成立一百年时，把我国建设成为引领世界制造业发展的制造强国。

(8) 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》

第十二届全国人大第四次会议于 2016 年 3 月 16 日表决通过了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》。《十三五纲要》提出，十三五期间我国将坚持创新发展，进一步拓展产业发展空间，支持节能环保、生物技术、信息技术、智能制造、高端装备、新能源等新兴产业发展，支持传统产业优化升级；实施智能制造工程，构建新型制造体系，促进新一代信息通信技术、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农机装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械等产业发展壮大。

(9) 《装备制造业标准化和质量提升规划》

质检总局、国家标准委、工业和信息化部于 2016 年 8 月 1 日颁布了《装备制造业标准化和质量提升规划》，具体落实《中国制造 2025》的部署和要求，切实发挥标准化和质量工作对装备制造业的引领和支撑作用，推进结构性改革尤其是供给侧结构性改革，促进产品产业迈向中高端，建设制造强国、质量强国。规划指出，到 2020 年，工业基础、智能制造、绿色制造等重点领域标准体系基本完善，质量安全标准与国际标准加快接轨，重点领域国际标准转化率力争达到 90%以上，到 2025 年，系统配套、服务产业跨界融合的装备制造业标准体系基本健全，企业质量发展内生动力持续增强，质量主体责任意识显著提高，标准和质量的国际影响力和竞争力大幅提升，打造一批“中国制造”金字品牌。

(10) 《智能制造发展规划（2016-2020 年）》

工业和信息化部、财政部于 2016 年 12 月 8 日颁布《智能制造发展规划（2016-2020 年）》，该规划提出，推进智能制造关键技术装备、核心支撑软件、工业互联网等系统集成应用，以系统解决方案供应商、装备制造商与用户联合的

模式，集成开发一批重大成套装备，推进工程应用和产业化。引导有基础、有条件的中小企业推进生产线自动化改造，开展管理信息化和数字化升级试点应用。建立龙头企业引领带动中小企业推进自动化、信息化的发展机制，提升中小企业智能化水平。

#### 4、行业主要标准

智能装备制造业技术要求高，工艺复杂，为了有效控制产品质量，我国制定了一整套有关该行业的标准要求，其中，与发行人业务相关的标准如下。

序号	标准代号	标准名称
1	GB/T14665-1998	机械工程 CAD 制图规则
2	GB/T15706.1-2007	机械安全 基本概念与设计通则 第1部分：基本术语和方法
3	GB/T15706.2-2007	机械安全 基本概念与设计通则 第2部分：技术原则
4	JB/T2739-96	工业机械电气图用图形符号
5	GB/T 13283-1991	工业过程测量和控制用检测仪器和显示仪表精确度等级
6	GB/T 5080.1-1986	设备可靠性试验 总要求
7	GB/T 4064-1983	电气设备安全设计导则
8	GB/T 9414.3-1988	设备维修性导则 第三部分：维修性大纲
9	GB/T 2828.1-2003	计数抽样检验标准
10	GB/T 191-2008	包装储运图示标志
11	GB 1800~1804-79	公差与配合、未注公差尺寸的极限偏差
12	GB 5226.1—2008/IEC 60204-1:2005	机械安全 机械电气设备 第一部分：通用技术条件

### （三）行业发展情况

#### 1、智能装备制造业发展概况

智能装备是一种集机械系统、运动系统、电气控制系统、传感器系统、信息管理系统等多种技术于一体，能够减少生产过程对人力劳动的依赖，显著提高生产精度、生产质量和生产效率的设备，已经被广泛应用于汽车制造、消费电子产品制造、工程机械制造、医疗器械制造、仓储物流等多个领域。智能装备制造业是为一国工业生产体系和国民经济各行业直接提供技术设备的战略性产业，具有

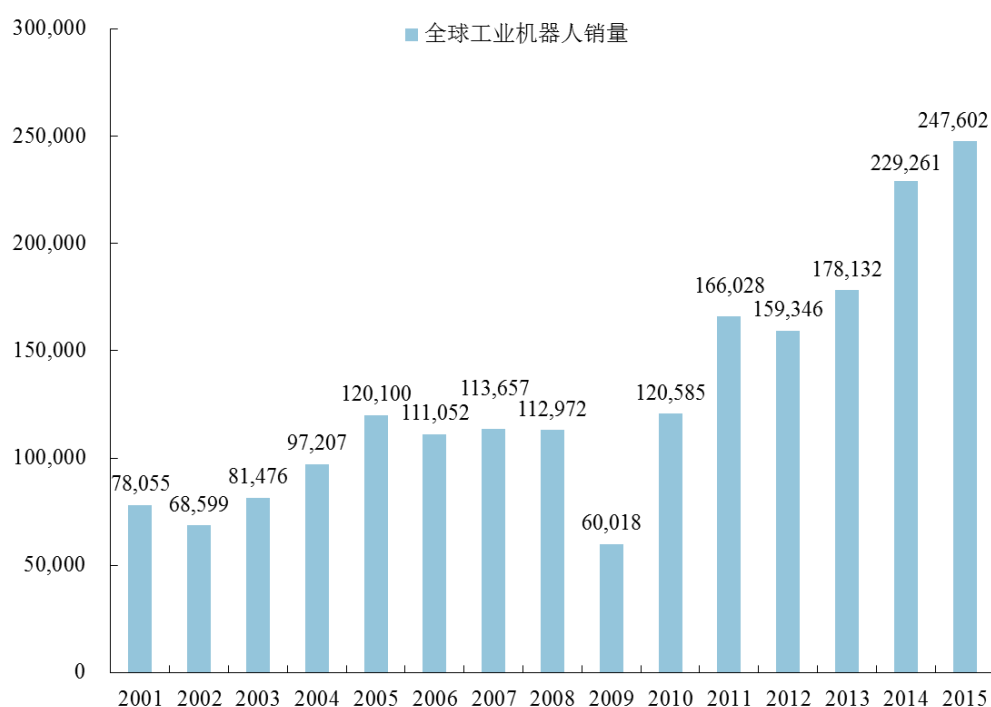
产业关联度高、技术资金密集的特征，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。近半个世纪以来，在劳动力成本持续上升、自动化技术水平不断提高的共同作用下，全球智能装备制造业发展迅速。

我国智能装备制造业发展历史较短，技术力量相对薄弱。上世纪 80 年代中期，随着发达国家大量应用工业自动化生产设备，我国开始逐步加大对工业机器人的研究支持，1985 年国家将工业机器人列入科技攻关发展计划。上世纪 90 年代我国企事业单位研制出平面关节型装配机器人、直角坐标机器人、焊接机器人等多种自动化设备。经过 20 多年的发展，目前我国已开发出了弧焊、点焊、码垛、装配、检测、注塑、冲压和喷涂等多种功能的自动化设备。

与发达国家相比，我国智能装备制造业技术水平仍存在差距，尤其在关键零部件如同步电机、精密减速机、机器人控制器等方面的核心技术积累和自主生产能力较弱。关键零部件产业被国外厂商把持使得零部件价格居高不下，提高了国内自动化单元产品和自动化设备的生产成本，削弱了国内厂商的综合竞争力。目前，世界主要智能装备制造企业，如西门子（SIEMENS）、ABB（Asea Brown Boveri Ltd.）、发那科（FANUC）等国际巨头均已进入国内市场，其凭借深厚的技术储备、丰富的项目经验、强大的研发团队等优势基本垄断了我国智能装备的高端市场。智云股份、博实股份、机器人、汇川技术等国内厂商经过多年发展也已经积累了一定的技术储备和项目经验，经过多年发展，国内厂商整体销售规模不断扩大。

## 2、行业市场规模现状

近年来，在全球范围内，自动化设备替代人力劳动生产的趋势不断推进，自动化设备销售量逐年提高。2001 至 2015 年期间，全球工业机器人年销售量由 78,055 台/年上升到 247,602 台/年。国际机器人联合会（IFR）最新公布的数据显示，2016 年全球工业机器人销售量增长 14%，达 29 万台。



数据来源：Wind 资讯

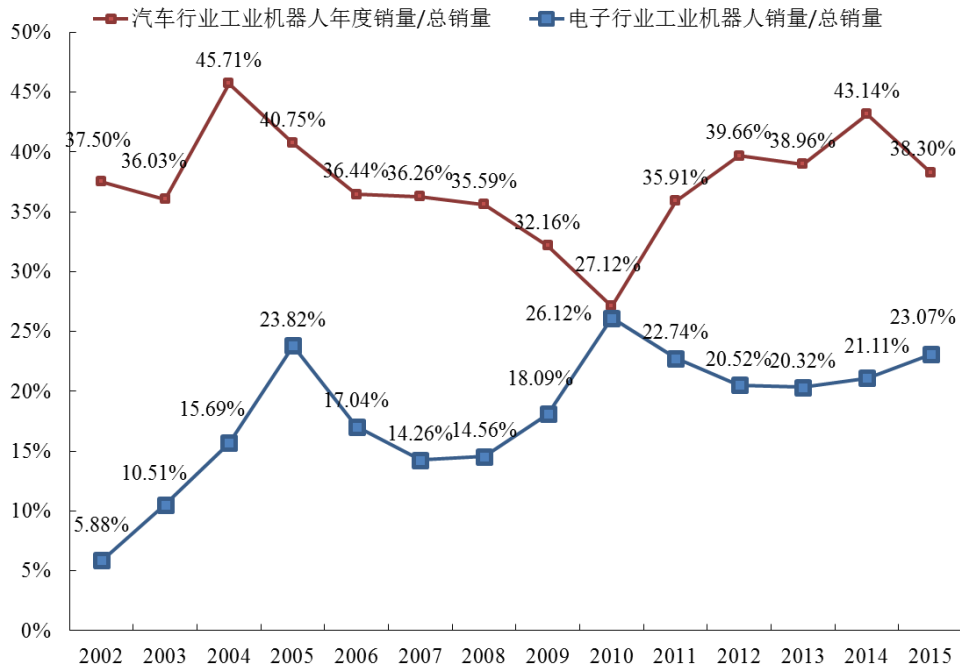
具体到我国，在适龄劳动力数量减少、劳动力成本持续上升、自动化设备技术水平不断提高、国家产业升级政策支持等多方面因素的共同作用下，我国自动化行业的市场需求快速增长。据中国工控网发布的《2015 年中国自动化市场白皮书》显示，2004-2015 年期间，我国自动化行业市场规模保持了每年 7.12% 的复合增长速度，2015 年行业市场规模达 1,390 亿元。随着工业 4.0 发展、产业转型升级、人口结构调整等多重因素驱动，我国已经成为最大的工业机器人市场。中商研究院的研究结果显示，2017 年中国的自动化及工业控制市场规模将达 1,593 亿元。

银河证券研究部的研究结果显示，预计 2016 年我国自动化单元产品子行业的市场规模可达 215 亿元，自动化设备子行业的市场规模可达 435 亿元，较 2013 年分别增长 138.89% 和 141.67%。（中国工控网为新三板挂牌企业工控网(430063) 开通运营）

### 3、下游行业发展情况分析

自动化设备的下游应用主要包括消费电子产品制造业、汽车及其零部件制造业、医疗器械制造业、机械设备制造业和仓储物流等。自动化设备是这些下游行

业企业生产经营的基础设备，其产能扩充和行业升级均将对自动化设备产生较大的产品需求，因此下游行业的快速增长将会显著带动本行业的发展。根据国际机器人联合会（IFR）统计数据，依据销售规模排名，汽车及零部件制造业和消费电子制造业是工业机器人设备的前两大下游行业。



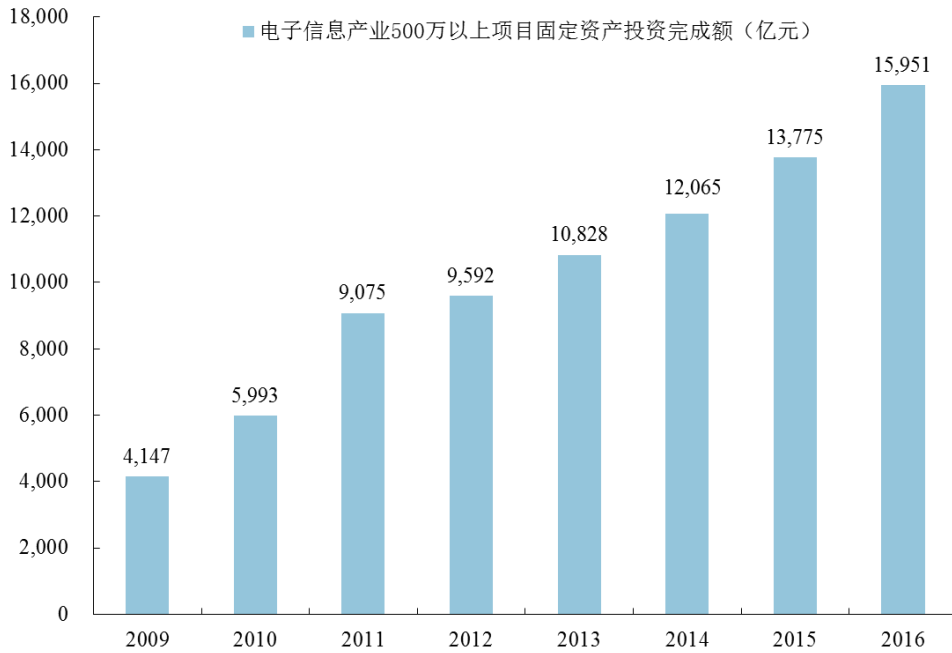
数据来源：IFR、Wind 资讯

### （1）消费电子制造业

消费电子行业覆盖范围较广，既包括了相对传统的电视机、台式电脑、数码相机、CD 播放器、音响等，也包括了新兴的智能手机、平板电脑、可穿戴设备等智能电子产品。随着互联网技术和移动通讯技术的不断进步，消费电子产品的市场规模不断扩大，其中智能电子产品的增长速度最为迅猛。美国消费技术协会行业（CTA）的数据显示，2016 年全球消费电子产品市场规模达 9,600 亿美元。

消费类电子产品向智能化、集约化发展的趋势日渐明显，产品更新速度保持在较高水平。依据由英特尔（Intel）创始人之一戈登·摩尔（Gordon Moore）提出的摩尔定律，当价格不变时，集成电路上可容纳的元器件的数目约每隔 18-24 个月便会增加一倍，其性能也将提升一倍。摩尔定律在消费电子产品领域已经得到广泛验证，以智能手机为代表的智能电子产品每隔一年半至两年即进行一次较

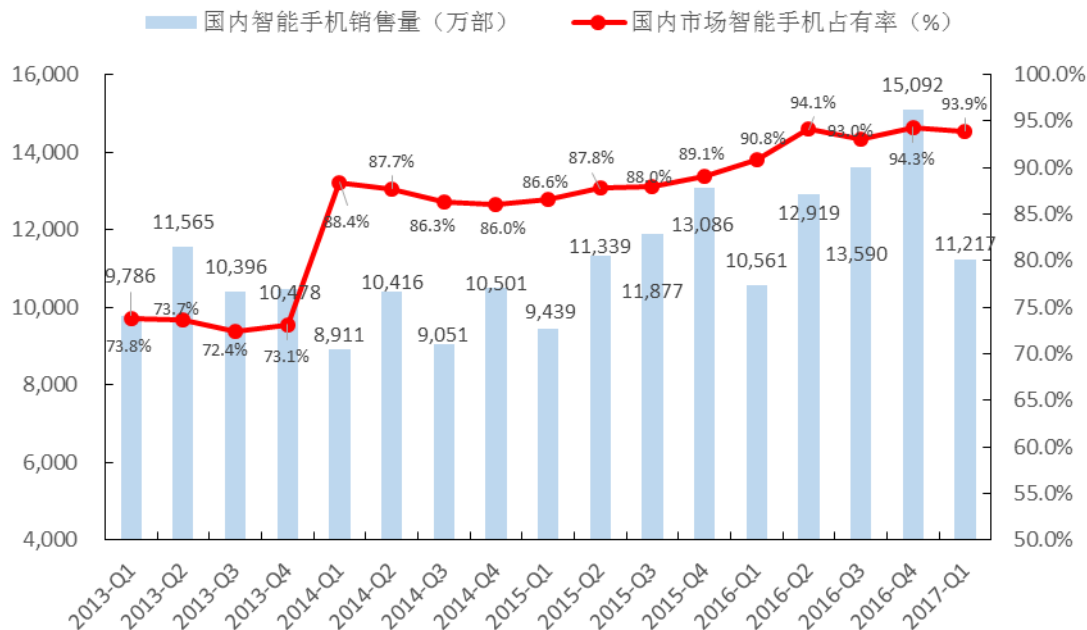
大规模的性能和功能更新产品的快速更新换代直接影响到消费类电子产品制造业生产设备的更新速度，提高了该行业固定资产投资的更新频率。工信部每年发布的《电子信息产业统计公报》显示，2009年以来我国电子信息产业500万元以上的固定资产投资完成额保持了21.22%的年均复合增长速度。行业固定资产投资的增长为消费电子制造业自动化设备提供了广阔的市场空间。



数据来源：2009-2016年工信部《电子信息产业统计公报》

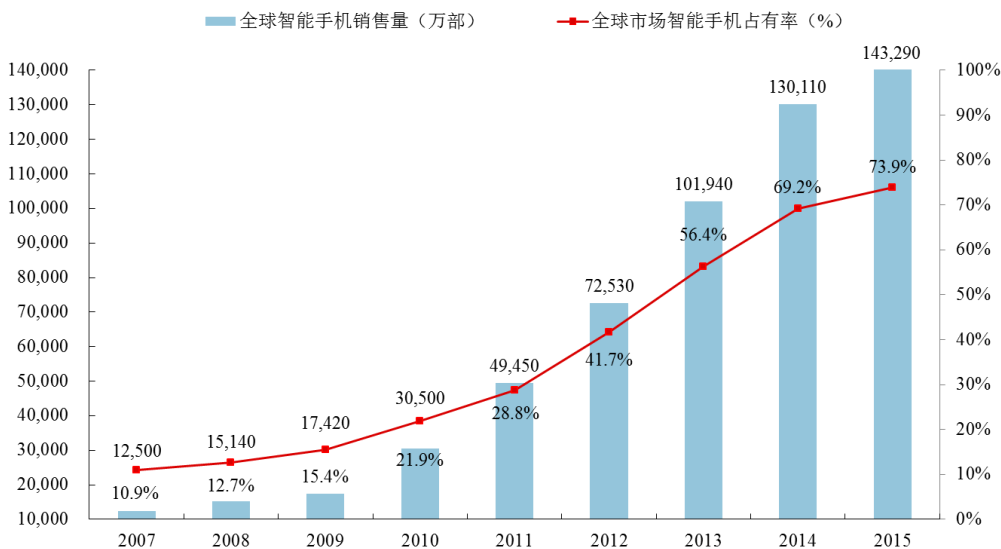
### ①智能手机制造业

智能手机是指在具备传统手机的移动通话功能的基础上，结合个人电脑的特点，具有独立的操作系统，可以由用户自行安装社交、游戏、导航等软件程序，并可以通过接入移动通讯网络来实现无线上网的手机类型的总称。在电子信息技术和互联网通信技术快速发展的背景下，智能手机的功能日渐丰富、入门级产品价格不断下探、用户体验持续提升，已经被消费者普遍接受。我国智能手机的普及速度居世界领先地位，Wind资讯数据显示，2013年第一季度至2017年第一季度，我国智能手机销售量已经由9,786万部/季度上升到11,217万部/季度，增长幅度达14.62%；智能手机在国内市场的占有率由72.10%上升至93.90%，已经全面取代功能手机成为我国消费者的首选。



数据来源：Wind 资讯

全球范围内智能手机市场同样发展迅速。Wind 资讯数据显示，全球智能手机销售规模从 2007 年的 12,500 万部/年升至 2016 年的 147,060 万部/年，市场占有率从 2007 年的 10.93% 升至 2015 年的 73.90%。截至 2015 年末，智能手机全球市场占有率低于我国市场，未来随着发展中国家的经济进一步发展和通信技术条件改善，全球范围内智能手机的销售规模将进一步上升，市场前景广阔。



数据来源：Wind 资讯

## ②可穿戴智能设备制造业

可穿戴智能设备是指应用先进电子技术对日常穿戴设备进行智能化开发、设计而成的智能设备。按照其设计功能，可穿戴智能设备可分为具有完整独立功能的智能眼镜、智能头盔、智能手表等，以及专注于某一类应用功能，需要和其它设备配合使用的智能手环、智能服装等。

随着芯片技术、蓝牙连接技术、传感器技术等日趋成熟，可穿戴智能设备的功能日渐丰富，制造成本不断降低，市场前景良好。根据市场研究机构 IDC 发布的研究报告显示，2016 年全球可穿戴设备发货量达 1.024 亿部，较 2015 年的 7,810 万部提高 31.11%，预计未来五年内全球可穿戴设备市场的年复合年增长率（CAGR）将达 18.3%，至 2021 年全球可穿戴设备销售量将达到约 2.375 亿部。

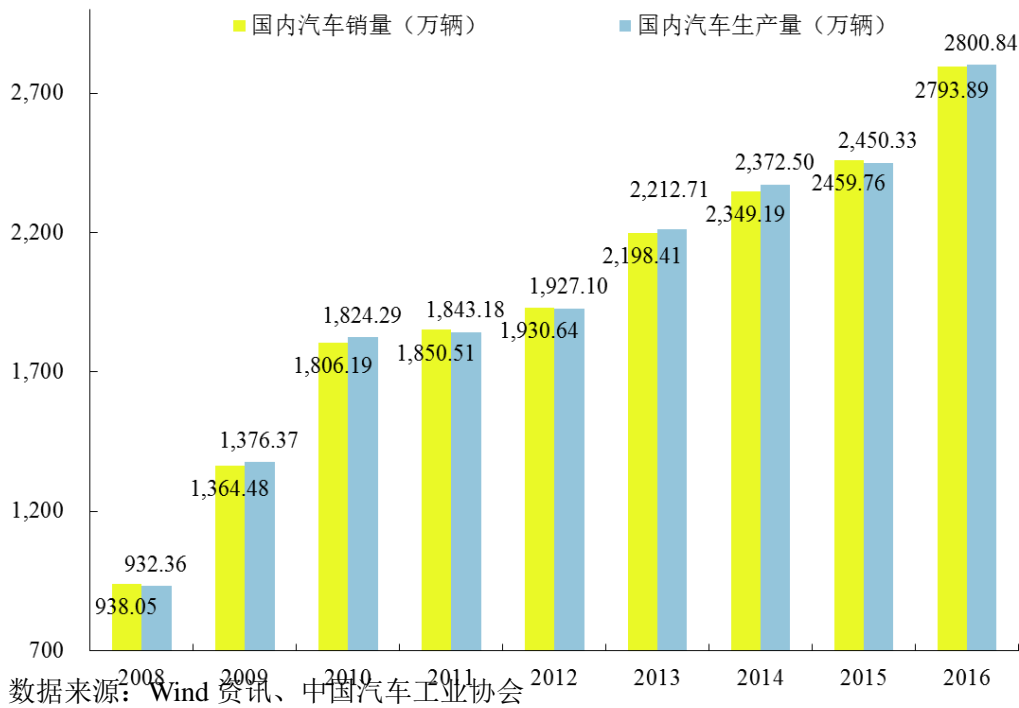
### （2）汽车及零部件制造业

本世纪以来，我国汽车行业取得了长足进步。2000 年至 2016 年期间，我国汽车销售规模保持了每年 17.61% 的复合增长率，自 2009 年起我国已经超过美国，成为全球最大的汽车销售市场。Wind 资讯数据显示，2016 年我国汽车销售量达 2,793.89 万辆。

尽管我国汽车市场发展迅速，但目前发展水平仍显著低于发达国家。Wind 资讯数据显示，以汽车保有总量计，2016 年末我国汽车保有总量仅为 19,400 万辆，为美国 2013 年汽车保有量 25,271 万辆的 76.77%。以千人均汽车保有量计，2016 年我国每千人拥有汽车数量突破 140 辆，远远小于 2013 年美国的 665 辆，日本的 602 辆，德国的 583 辆和韩国的 386 辆，这一对比显示我国汽车市场仍具有巨大的发展潜力。

汽车市场的蓬勃发展带动了我国汽车及零部件制造业的崛起。Wind 资讯和中国汽车工业协会数据显示，2008 年至 2016 年期间，国内汽车生产量和销售量分别保持了每年 17.70% 和 17.61% 的复合增长率。





汽车及零部件制造业是自动化生产程度最高的制造产业,对自动化生产设备具有稳定而持续的需求。Wind 资讯数据显示,2015 年汽车及零部件制造业采购的工业机器人数量占全球工业机器人总销量的 38.3%。相比发达国家的汽车制造业,我国汽车整车生产和零部件生产的自动化率仍然偏低,预计未来随着国家产业升级趋势的强化和汽车行业竞争的进一步加剧,我国汽车生产自动化率有望得到提高。在行业固定资产投资和自动化改造的推动下,汽车行业自动化设备的需求将保持较高增长速度。

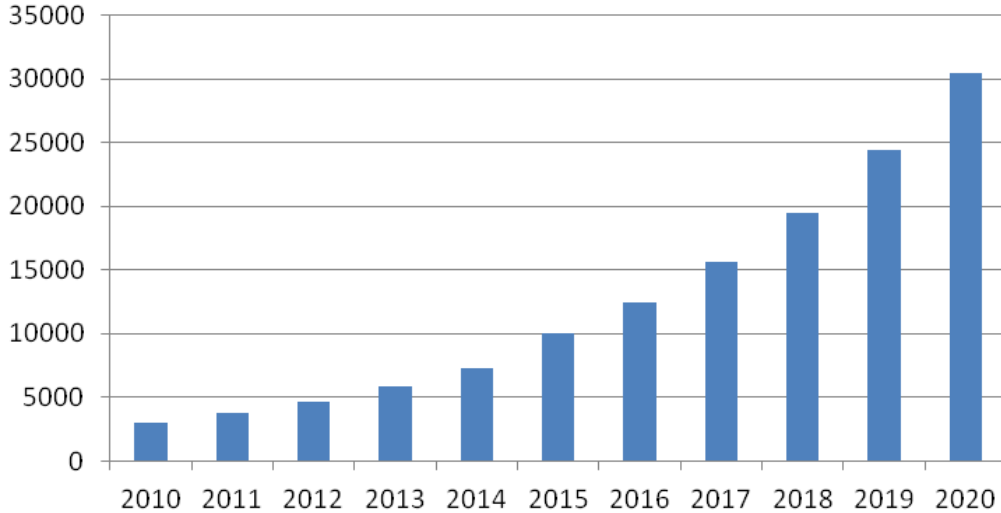
#### (四) 行业发展趋势

##### 1、国家政策大力扶持,行业有望保持快速增长

在适龄劳动力数量减少、劳动力成本持续上升、自动化设备技术水平不断提高和我国产业结构面临转型调整压力等因素的综合影响下,智能装备产业作为实现《中国制造 2025》规划、推动我国工业转型升级的基石产业,受到了我国政府的高度重视,产业扶持力度不断加大。国务院《智能制造装备产业“十二五”发展规划》中明确指出,至 2020 年我国将建立完善的智能制造装备产业体系,产业销售收入超过 3 万亿元,实现装备的智能化及制造过程的自动化,使产业生

产效率、产品技术水平和质量得到显著提高。因此未来 5 年将是我国自动化制造业实现突破的关键窗口期，行业有望保持快速增长趋势。

### 智能制造装备产业增长趋势（亿元）



数据来源：国务院《智能制造装备产业“十二五”发展规划》

#### 2、自主品牌加强核心技术研发，推进关键零部件国产化

经过多年发展，我国智能装备制造业取得了长足进步，但仍面临着核心技术储备不足，关键零部件国产化水平低的严峻形势，国产自动化单元产品和自动化设备的生产成本仍有较大的下降空间。以 165 公斤焊接机器人为例，国产产品和安川电机产品的成本对比如下。

名称	来源	成本（元）	成本占比
RV 减速器	进口	121813	37%
伺服电机	进口	42816	13%
伺服驱动器	进口	37053	11%
运动控制器	进口	13000	4%
其他电气、机械部件	国产	114319	35%
国内企业成本合计		329001	
安川成本		约 180000	

数据来源：申万研究

在这样的背景下，掌握自动化核心技术，推进关键零部件国产化成为我国自动化行业增强综合竞争力，力争做大做强的必由之路。为支持国内厂商进行技术

研发，2013年4月中国机械工业联合会牵头成立中国机器人产业联盟，以推动我国工业自动化技术的产、学、研结合；2015年6月工信部公布了首批智能制造试点示范项目，共涉及77家企业的94个项目，其中包括20项基础研究项目和74项产业项目，重点支持自主品牌工业机器人及关键核心零部件、智能柔性制造系统、工业机器人高精度减速装备等项目的研发建设。

### 3、外资企业强化国内市场布局，行业竞争日趋激烈

长期以来，外资厂商凭借其技术优势在我国自动化设备行业中占有主导地位，尤其在高端自动化设备市场的占有率达90%以上。为应对日渐成熟的国内厂商发起的挑战，以ABB（Asea Brown Boveri Ltd）、库卡（KUKA）、发那科（FANUC）、安川电机（YASKAWA）为代表的国外厂商开始强化在国内市场的布局，纷纷通过在国内设立生产基地、与国内企业成立合资公司等方式弥补其在学习成本和客户服务力量等方面的不足，这一竞争态势使采取差异化竞争策略、以客户服务能力见长的国内厂商压力大增。据方正证券2015年10月发布的研究报告显示，预计截至2015年，国内智能装备制造企业将达到5000家，其中大部分市场参与者的营业收入规模不超过1亿元，净利率水平不超过10%。随着未来行业竞争的进一步加剧和以外资厂商为主导的行业整合的展开，预计智能装备制造业的行业集中度将逐渐提高，掌握核心技术资源、具备综合配套能力的厂商将有较大机会从竞争中胜出。

## （五）行业技术水平及技术特点

### 1、技术特点

#### （1）技术综合性强

智能装备制造业是新兴的、综合性的制造产业，产品使用的技术涵盖自动控制学、机械设计学、物理光学等多门学科，综合运用了工业机器人控制技术、机器人动力学及仿真技术、精密量测技术、精密传动技术、激光加工技术、模块化程序设计、电气控制系统设计、控制软件实时控制算法等多个技术领域的知识，对行业参与者的技术整合能力提出了较高的要求。

## （2）广泛使用先进制造技术

智能装备制造业集精密化、柔性化、智能化、软件应用开发等先进制造技术于一体，其精密部件的加工和成套设备的生产均需使用计算机辅助设计制造技术、虚拟制造技术、高速高精加工技术和快速成型技术等先进制造技术，核心部件如微型精密减速机等的制造技术复杂，制造难度高。

## （3）技术人员需求量大

智能装备制造业的综合性、复杂性技术特点，对生产企业的技术人才储备提出了较高的要求。行业内企业需拥有较大规模、学科齐全、经验丰富的技术人员以保证研发和生产的正常运行。

## （4）产品应用领域广泛

以工业自动化设备为代表的智能装备是现代工业生产体系的物质基础，可应用于产品制造、安装、检测、仓储等多个环节，目前已经在汽车整车及零部件制造、工程机械制造、轨道交通设备制造、低压电器制造、IC 装备制造、医疗器械制造、食品制造、冶金及印刷出版等领域取得了广泛应用。

## 2、技术水平

### （1）基础制造业水平有待提升

发达国家有着上百年的工业发展史，工业基础雄厚，技术积累丰富，材料、工艺和制造手段先进，促进了其智能装备制造业的发展。我国工业化进程起步较晚，高精度和超高精度数控机床加工能力较弱，为智能装备提供基础零部件、元器件、材料的工艺水平与工业发达国家相比存在较大差距，制约了行业水平的快速提高。

### （2）自动化核心技术掌握程度偏低

由于基础装备工业的制造工艺水平薄弱，我国智能装备厂商在核心零部件生产技术的积累方面尚未能取得突破，精密减速机、交流伺服电机及驱动器、机器人控制器等部件主要依赖向国外厂商进口，制约了行业的快速发展。

### (3) 客户配套能力较强

受制于核心零部件制造技术的欠缺，我国智能装备制造业的多数市场参与者集中于自动化设备制造子行业，以为客户提供自动化设备的设计研发生产为主营业务。国内厂商奉行本土化竞争策略，在制造成本、销售渠道、客户业务理解和客户服务能力等方面具有优势，在长期的市场竞争中产生了一批设计研发经验丰富、服务质量良好、配套能力强的自动化设备生产商，占据了一定的市场份额。

## (六) 行业特征与经营模式

### 1、行业特有的经营模式

智能装备制造业包括自动化设备关键零部件子行业、自动化单元产品子行业和自动化设备子行业。其中，自动化设备关键零部件和自动化单元产品的开放度较高，具有标准化特征，设备制造商多采用备货型生产。由于自动化设备广泛应用于电子产品、汽车、医疗器械、机械设备、仓储物流等多个领域的产品生产，设备的功能、结构、技术参数等需要与不同行业客户的工艺要求相匹配，具有非标准化和定制化特征，因此自动化设备的制造主要为订货型生产，即以销定产。

按照国际经验区分，智能装备制造业的业务模式分为美国模式、日本模式和欧洲模式三种：

类型	模式特点	模式介绍
美国模式	采购与成套设计相结合	制造商基本上不生产关键零部件和机器人本体，而是根据客户要求设计研发，所需机器人本体和零部件通常通过工程公司对外采购，再由制造商制造成套设备
日本模式	产业链分工发展	行业参与者以开发、生产关键零部件和新型机器人作为主要目标，其子公司或合作的设备制造商设计制造各行业所需要的自动化成套设备
欧洲模式	总包-分工模式	设备关键零部件、机器人本体和自动化备的生产全部由制造商内部分工完成

资料来源：银河证券研究部

目前，国内智能装备制造业的产业模式更接近于美国模式，即以设计、研发自动化设备为主，关键零部件和单元产品通过外购取得。未来随着国内自动化行业制造技术的不断进步，中国自动化设备行业较可行的发展路径是美国模式（采

购与设计结合)——日本模式(开发核心技术为主)——德国模式(总包-分工合作)。

## 2、行业的周期性、区域性和季节性

本行业的周期性特点与下游客户行业的景气度紧密相关,而消费类电子产品制造、汽车及其零部件制造、医疗器械制造、机械设备制造、仓储物流等行业的景气度与宏观经济形势密切相关,因此自动化设备行业亦呈现出一定的周期性。

智能装备制造业不存在明显的区域性和季节性特征,但具体细分行业或企业可能会表现出一定特征。受下游消费类电子产品制造业的销售计划和固定资产投资计划影响,行业内企业的经营业绩呈现出一定的季节性,即每年下半年产品生产和实现收入规模较大。

### (七) 行业竞争格局和进入壁垒

#### 1、行业的竞争格局

赛腾电子所处的智能装备制造业属于完全竞争行业。按照提供产品的类别区分,行业内企业可分为自动化设备关键零部件制造商、自动化单元产品制造商和自动化设备制造商三大类。赛腾电子属于典型的自动化设备制造商。

自动化设备制造商是在对客户行业 and 客户需求深刻理解的基础上,凭借其设计研发能力和项目经验,根据客户需求自主设计、研发自动化设备,并依据产品设计方案采购零部件,执行设备、生产制造。由于生产所需的机器人本体、伺服电机、伺服驱动器等部件主要由对外采购取得,因此与关键零部件制造商和自动化单元产品制造商相比,自动化设备制造商对设备的配套设计研发能力、项目执行经验、客户行业理解深度和客户服务能力的要求较高。

以 ABB (Asea Brown Boveri Ltd)、库卡 (KUKA)、发那科 (FANUC)、安川电机 (YASKAWA)、西门子 (SIEMENS)、通用电气 (GE)、美国国家仪器有限公司 (NI) 为代表的国际厂商凭借其在关键零部件和机器人本体制造领域的领先优势,占有了高端自动化设备市场较大的市场份额。我国自动化产业起步较晚,国内企业技术实力与国外厂商相比仍存在差距,以智云股份、博实股份、机器人、汇川技术、博众精工、赛腾电子、富强科技等为代表的国内厂商均在奋起直追,

目前行业竞争较为激烈。

## 2、行业的进入壁垒

### (1) 技术壁垒

自动化设备作为现代制造业的重要基础，对设计、研发、制造能力均有着较高的技术要求，如果没有长期的技术积累和沉淀，则无法形成全面的技术能力，从而难以适应客户对产品的技术要求。国内较多的中小企业因无法形成稳定的研发能力、无法解决技术瓶颈，导致在市场竞争中失去了为大型客户提供自动化设备配套的机会，其销售规模难以实现突破。

### (2) 客户壁垒

对于下游的系统使用厂商，自动化设备造价高，且在生产过程中发挥至关重要的作用。自动化设备如在使用过程中出现问题，将会直接影响到所生产的产品质量，甚至影响到生产活动的正常运行。客户在选择供应商时非常慎重，要求供应商具有很高的知名度，具备项目实施经验和成功案例，拥有专业化的项目实施团队，经验丰富的项目管理团队，能够对系统提供长期的售后服务，行业新入者很难在短期内形成上述能力。

### (3) 人才壁垒

智能装备制造业是典型的技术密集型行业，是一个涉及多学科跨领域的综合性行业，本行业企业需要大批掌握机械系统设计、电气自动化控制系统设计、深刻理解下游行业技术变革的高素质、高技能以及跨学科的专业人才。行业内企业的业务发展需要大量的研发设计人员、项目管理人员、市场开发人员和安装调试人员组成业务团队相互配合，对企业吸纳专业人才的能力提出了较高要求。

### (4) 资金壁垒

智能装备制造业是典型的资金密集型行业，其生产设备购置、厂房建设、研发投入和生产投入均对新入者的资金实力提出考验，同时资金实力还会对顾客的信心、供应商的信心、销售渠道等产生较大影响。在本行业内，生产企业普遍面临较长的研发周期和回款周期，资金实力不足的厂商很难取得稳定的客户群，因此不具备一定规模资金支持的企业将难以进入该行业。

## （八）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策大力支持

智能装备制造业是高端装备制造产业的核心组成部分，也是现代工业体系的重要基石，其发展水平对一国的工业生产水平具有重大影响。《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》中将高端装备制造产业定义为我国国民经济的支柱产业，其后陆续制定了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》、《高端装备制造业“十二五”发展规划》、《智能制造装备产业“十二五”发展规划》等一系列指导文件，明确提出到 2020 年将我国智能制造装备产业培育成为具有国际竞争力的先导产业。建立完善的智能制造装备产业体系，产业销售收入超过 30,000 亿元，实现装备的智能化及制造过程的自动化，使产业生产效率、产品技术水平和质量得到显著提高。国家政策支持为智能装备制造业的发展提供了稳定的发展环境，推动了我国自动化设备产业的快速发展。

#### （2）我国制造业转型升级的推动

《中国制造 2025》中指出，我国制造业是支撑我世界大国地位的重要基础，然而与世界先进水平相比，我国制造业仍然大而不强，在自主创新能力、资源利用效率、产业结构水平、信息化程度、质量效益等方面差距明显，转型升级和跨越发展的任务紧迫而艰巨。纵观发达国家工业化进程，自动化设备作为提高生产效率的关键手段，其与工业制造技术相结合，在传统装备制造业生产方式的革命性变革进程中起到至关重要的作用。因此，大力推广自动化设备也将是我国制造业转型升级的必然途径，这一转型升级过程将为我国自动化设备生产行业提供良好的发展机会和广阔的市场空间。

#### （3）全球制造业转移新特点的影响

随着我国人口红利逐渐消失，我国在全球制造业转移过程中的劳动力成本洼地效应不断变小，从而导致我国制造业在全球的地位发生了一定变化，国际制造业向我国转移呈现新特点。自 2007 年以来，以纺织、通信设备、电子计算机设备为代表的劳动密集型或附加值较低的制造业吸收外商投资的比例呈下降趋势，



而化学制品、医药、专用设备等资本和技术密集型制造业吸收外商投资的比例呈上升趋势（以上统计来自中国产业转移网）。这一新特点间接推动了我国制造业的转型升级，从而拉动了我国自动化设备的市场需求，对自动化设备产业的发展起到了推动作用。

#### （4）我国劳动力成本持续的替代效应

在目前我国刘易斯拐点隐现，劳动力成本持续上升的背景下，自动化设备能够提高产品质量、提升生产效率及节约劳动力成本的综合优势逐渐凸显。随着我国自动化设备的技术水平和设备质量不断提升，在可预见的未来，消费类电子产品制造、汽车及其零部件制造、医疗器械制造、机械设备制造、仓储物流等领域以自动化设备投入取代劳动力投入的趋势将更加显著，自动化设备行业的发展前景日趋光明。

## 2、不利因素

### （1）我国自动化企业规模偏小

我国自动化设备生产商数量众多，但多数企业规模偏小，技术水平较低，从而导致低端设备加工装配领域竞争激烈，而有能力涉足核心技术较集中、对策划能力、设计能力、配套能力要求较高的高端自动化设备领域的企业较少，在与国际厂商的竞争中处于不利地位。这一现状不利于自动化行业的长期稳定发展。

### （2）专业技术人才短缺

智能装备制造行业对从业人员的技术水平要求较高，且要求技术人员熟悉自动化设备应用行业的生产线流程。我国智能装备制造业起步较晚、发展历史较短，因此高素质专业技术人才的储备仍显不足，一定程度上制约了行业的发展。

### （3）关键部件依赖国外采购

我国智能装备关键部件的生产技术落后于发达国家，以精密减速机、伺服系统为代表的关键部件长期依赖于向国际厂商外采购。核心零部件受制于国外供应商的现状对国产自动化设备的生产成本产生了影响，一定程度上制约了自动化设备在国内的普及。

### （九）本行业与上下游行业之间的关联性

智能装备制造业的上游行业是机械零部件行业、电气元器件行业、塑料制品及金属制品行业；其下游行业范围较广，主要包括消费类电子产品制造、汽车及其零部件制造、医疗器械制造、机械设备制造、仓储物流等行业。

#### 1、上游行业对本行业发展的影响

智能装备制造业的上游行业均属于成熟行业，其行业竞争较充分、生产技术较稳定、供应量较为充足，因此本行业的原材料和零部件采购需求能够得到充分保障。上游行业对本行业发展的影响主要体现在产品质量和价格等方面。上游行业的产品质量对本行业的产品质量有直接影响，上游行业的产品价格波动也直接影响到本行业的产品成本。近年来，上游行业的产品价格保持了相对稳定，有利于本行业的发展。

#### 2、下游行业对本行业发展的影响

智能装备广泛运用于消费类电子产品制造、汽车及其零部件制造、医疗器械制造、机械设备制造和仓储物流等行业。近年来，由于劳动力成本上升和下游行业的迅速发展，其产能扩充和设备更新需求旺盛，拉动了对自动化设备的需求，对行业的发展产生了重要推动作用。与此同时，下游行业产品的技术进步和更新换代也对自动化设备的技术性能提出了更高的要求，促进了行业内企业加大技术研发投入和产品开发力度。

## 三、发行人在行业中的竞争地位

### （一）发行人的行业地位

发行人自成立以来即专注于自动化组装设备、自动化检测设备及治具类产品的研发、设计、生产、销售及技术服务，经过多年发展，已成为国内智能化生产解决方案领域的知名企业之一，获得了市场的认可与客户的信任，在业内具有一定的知名度和美誉度。

### （二）公司主要竞争对手

## 1、主要竞争对手基本情况

### （1）珠海市运泰利自动化设备有限公司

珠海市运泰利自动化设备有限公司主要从事精密测试设备和工业自动化装备的研发、生产和销售，总部位于珠海市，目前已在国内成立了深圳、苏州分公司，并于 2013 年在美国加利福尼亚州成立美国分公司，客户分布在消费类电子、汽车、医疗、新能源等领域。

截至 2015 年 7 月，珠海运泰利拥有发明专利 2 项、实用新型专利 21 项，其机器设备原值 1,669.89 万元，主要包括加工设备、测试设备等，主要有 CNC 加工中心、高速电脑数控钻铣床、雕铣机等；其研发人员数量超过员工总数的 50%，拥有核心技术人员 15 名，核心技术团队成员拥有核心技术与丰富的项目管理经验。长园集团（600525）于 2015 年 7 月完成对珠海运泰利的收购，因此无法取得珠海运泰利 2015 年度及以后的完整财务数据。截至 2014 年末珠海运泰利总资产为 45,151.02 万元，2014 年度珠海运泰利实现营业收入 51,422.41 万元，净利润 8,190.08 万元。

### （2）苏州富强科技有限公司

苏州富强科技有限公司主要从事非标自动化设备、高精度量测设备、精密夹治具以及自动化集成系统的生产与研发，主要产品是定制化的自动化设备和智能制造管理系统，总部位于苏州，在成都、武汉、常熟设有办事处，在深圳和美国设有分公司，客户分布在消费电子制造、汽车及零部件制造、医疗器械制造等领域。

截至 2015 年 7 月，富强科技拥有实用新型专利 9 项，其主要生产设备包括三坐标测量机、平面测量设备 6450 型、平面度测量设备 CNC6045 双面型和平面度量测量设备 CNC6045 单面型，上述 4 项主要设备原值合计 76.5 万元；拥有专职研发人员 73 人，平均年龄为 29 岁，所学专业涵盖机械工程、电气自动化、计算机通信、计算机辅助设计与制造、电子信息工程、数控技术、机械制造工艺与设备、工程力学、应用电子技术等。胜利精密（002426）于 2015 年 7 月完成对富强科技的收购，因此无法取得富强科技 2015 年度及以后的完整财务数据。截

至 2014 年末富强科技总资产为 22,629.20 万元，2014 年度富强科技实现营业收入 18,049.25 万元，净利润 4,747.18 万元。

### （3）惠州市三协精密有限公司

惠州市三协精密有限公司主要从事精密产品生产和为新兴应用领域提供非标自动化生产整体解决方案，主要业务是工业自动化设备、精密器件产品的研发、生产和销售，总部位于广东省惠州市。惠州三协的工业自动化设备应用于消费电子、建材家居等领域。

截至 2015 年 3 月，惠州三协拥有实用新型专利 34 项，其主要生产设备包括冲床、送料机、攻丝机、攻牙机、平面磨床、钻床、空压机、机械手，起重设备，模温机，成型机，显微镜、冲压机等，机器设备原值 1,491.09 万元；拥有一支以四十多名专业研发人员为核心的技术团队。京山轻机（000821）于 2015 年 3 月完成对惠州三协的收购，因此无法取得惠州三协 2015 年度及以后的完整财务数据。截至 2014 年末惠州三协总资产为 17,112.52 万元，2014 年度惠州三协实现营业收入 22,185.86 万元，净利润 5,125.81 万元。

### （4）苏州博众精工科技有限公司

苏州博众精工科技有限公司主要从事工业自动化系统的研发、销售、生产和服务，主要产品包括工装夹（治）具、单机自动化设备、自动化流水线、智慧工厂整体改造。博众精工成立于 2001 年，总部位于江苏苏州，设有上海、深圳、北京、重庆和美国分公司等，产品应用于消费电子、家电、汽车、日用化妆品等行业。

### （5）昆山迈致治具科技有限公司

昆山迈致治具科技有限公司主要从事智能消费电子、电器生产线上测试治具的研发、设计、生产和销售，主导产品包括 FCT 功能治具、MDA 压床治具、ICT 真空治具、自动化测试系统等，总部位于江苏省昆山市。迈致科技生产的测试治具应用于电子、电器产品领域。

截至 2014 年 9 月，昆山迈致拥有发明专利 9 项、实用新型专利 189 项，其机器设备原值 1,398.47 万元；拥有研发人员 120 人左右，占公司员工总数约 15%，

研发团队核心成员均在业内知名企业有多年工作经历。锦富技术（300128）于2014年12月完成对昆山迈致的收购，因此无法取得昆山迈致技2014年度及以后的完整财务数据。截至2013年末昆山迈致总资产为26,558.46万元，2013年度昆山迈致实现营业收入29,109.64万元，净利润7,541.68万元。

## 2、上述产品目前在目标市场的容量及未来增长趋势

自动化设备及治具类产品是智能装备制造业的一个重要组成部分，能够显著提高企业的生产效率和生产精度，降低企业人力成本。其发展既受到我国制造业转型升级、全球制造业转移、我国劳动力成本替代效应的推动，也受到国家政策大力支持。根据工信部和财政部于2016年12月联合发布的《智能制造发展规划（2016-2020年）》中对智能制造装备行业的发展规划，“十三五”期间，智能制造装备产业销售收入年复合增长率达24.58%。到2016年末，产业销售收入超过12500亿元，年均增长率超过25%，工业增加值率达到35%；到2021年，产业销售收入超过34,300亿元。

综上所述，在我国智能装备行业大发展的背景下，自动化设备及治具类产品市场容量增长趋势良好。

### （三）发行人的竞争优势和劣势

#### 1、竞争优势

##### （1）技术研发优势

##### ①行业领先的产品研发设计和定制化生产能力

行业领先的产品研发设计和定制化生产能力是赛腾电子核心竞争力最重要的组成部分，技术及研发设计团队则是保证研发设计能力持续提升的关键。经过多年努力，赛腾电子已经树立了良好的品牌形象，建立了全面的人才引进制度和研发激励机制，为扩大研发人员规模、维护核心技术团队稳定提供了重要基础。截至2017年09月30日，公司已拥有一支高素质的硬件、软件和机械工程研发团队，技术及研发人员总数达803人，占公司员工总数的55.92%，报告期内核心技术人员保持稳定。

##### ②丰富的技术储备

赛腾电子是一家高度重视技术储备及研发投入的高新技术企业，报告期内，公司研发投入分别为 1,889.14 万元、4,897.44 万元、4,939.40 万元、5,011.58 万元。在持续性研发资金投入的基础上，通过公司研发人员的不懈努力，截至 2017 年 09 月 30 日，公司取得实用新型专利 295 项，发明专利 18 项，外观专利 2 项。凭借较为雄厚的技术储备，赛腾电子逐步建立了产品的技术优势，树立了良好的行业口碑。

### ③充足的行业应用经验

赛腾电子深耕自动化设备行业多年，深入了解下游客户的需求，能够以客户需求为出发点进行技术研发和产品设计，其技术成果的针对性和实用性更强，因此可以顺利实现产业化应用。先进技术成果的产业化应用一方面提高了赛腾电子产品质量，另一方面也为控制产品成本做出了贡献，使得赛腾电子能够在竞争中取得技术优势和价格优势，从而赢得客户的青睐。

#### （2）优质客户优势

赛腾电子与多家全球知名的消费电子产品制造商建立了良好的合作关系。与优质客户的合作，一方面为公司提供了可观的经济效益，另一方面帮助公司树立了良好的口碑。在长期的合作过程中，赛腾电子的研发能力、管理能力、生产组织能力、质量控制能力等方面均取得了长足的进步，公司的综合竞争力随之提升，为赛腾电子不断开拓新的行业市场 and 客户奠定了坚实基础。

#### （3）服务优势

赛腾电子主要为客户提供个性化、定制化的自动化设备。与标准化产品相比，定制化产品要求供应商更加深入理解客户的设备需求，更加贴近客户的业务流程，对企业的服务能力提出了较高的要求。赛腾电子建立了专业素质高、技术能力强的专业客户服务团队，为客户提供高效、迅速的优质服务，能够对客户的产品需求和设备使用中发现问题进行及时响应，从而提升了客户满意度，提高了客户黏性，为实现再次销售创造了有利条件。

#### （4）质量控制优势

赛腾电子的下游客户对自动化设备的安全、稳定、精确运行提出了严格的要

求。为保证设备的质量，公司严格按照 ISO9001-2008 标准制定了一系列质量控制文件，并建立了以质量管理部为质量控制执行部门，市场开发部、技术中心、资材部、生产管理部等部门协助配合，全面覆盖原材料采购过程和产品生产过程的质量控制体系，保证了产品质量，赢得了客户的认可和信赖。

#### （5）品牌优势

凭借优秀的产品技术、可靠的产品质量、合理的产品价格和周到的产品服务，赛腾电子已经赢得了消费电子产品行业客户的普遍认可，与多家国际知名企业建立了稳定的合作关系，公司已在行业内建立了较高的品牌知名度和良好的品牌效应。这种品牌优势将很好的服务于公司的发展战略，为公司长期持续稳定发展奠定良好基础。

## 2、竞争劣势

### （1）企业产能规模较小

受限于较短的业务发展历史和有限的场地面积，公司的产能规模难以实现快速增长，导致公司存在因顾虑是否能及时供货给客户，而被迫放弃部分订单的情形，从而限制了公司的市场开拓，提高了公司客户的行业集中度，对公司进一步扩大业务规模、分散经营风险并加强竞争优势造成了一定障碍。

### （2）与国际厂商相比，仍存在技术劣势

公司在自主设计、产品创新等方面与国际厂商仍存在差距。公司在成立之初就将技术研发作为立身之本，但是受限于发展历史较短，现阶段仍以按客户要求进行产品研发设计为主，自主研发创新能力有待提高。同时由于国内上游行业发展不完善，公司产品的某些关键零部件依然依赖于向国际供应商采购，产品成本仍有下降空间。

### （3）资金实力有限

赛腾电子经过多年的发展，已经在研发、生产、营销、售后等方面建立了一定的竞争优势。但受限于融资渠道单一，长期以来公司的投资资金来源主要依靠自身的资金积累和银行信贷，随着公司规模进一步扩大，资金实力不足问题对公司发展的制约日益凸显。为进一步扩大市场份额并提升综合竞争力，公司需要拓




宽融资渠道，提高自身资金实力，满足未来发展的要求。

本次成功上市发行后，通过借助资本市场力量，公司的资金实力将得到显著改善，从而带动公司生产能力、研发实力的提升，并扩大行业影响力。本次募投项目的顺利实施有助于解决公司发展面临的主要问题，全面提升公司的综合竞争力。




#### 四、发行人的主营业务情况

##### （一）主要产品

赛腾电子主要产品包括自动化检测设备、自动化组装设备和治具类产品，具体情况如下。



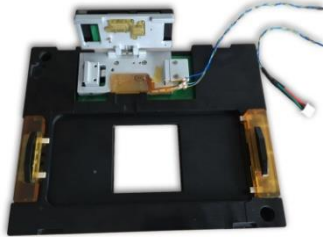
产品种类	主要产品名称	产品图示
自动化检测设备	全自动化多功能测试设备	
	超高精度按压力度测量设备	
	翻转手机检测设备	



	<p>气密性检测设备</p>	
<p>自动化组装设备</p>	<p>三合一电池组装设备</p>	
	<p>高精度组装贴合设备</p>	

	<p>自动覆膜包装设备</p>	
	<p>自动贴标设备</p>	
	<p>自动手机按键组装设备</p>	

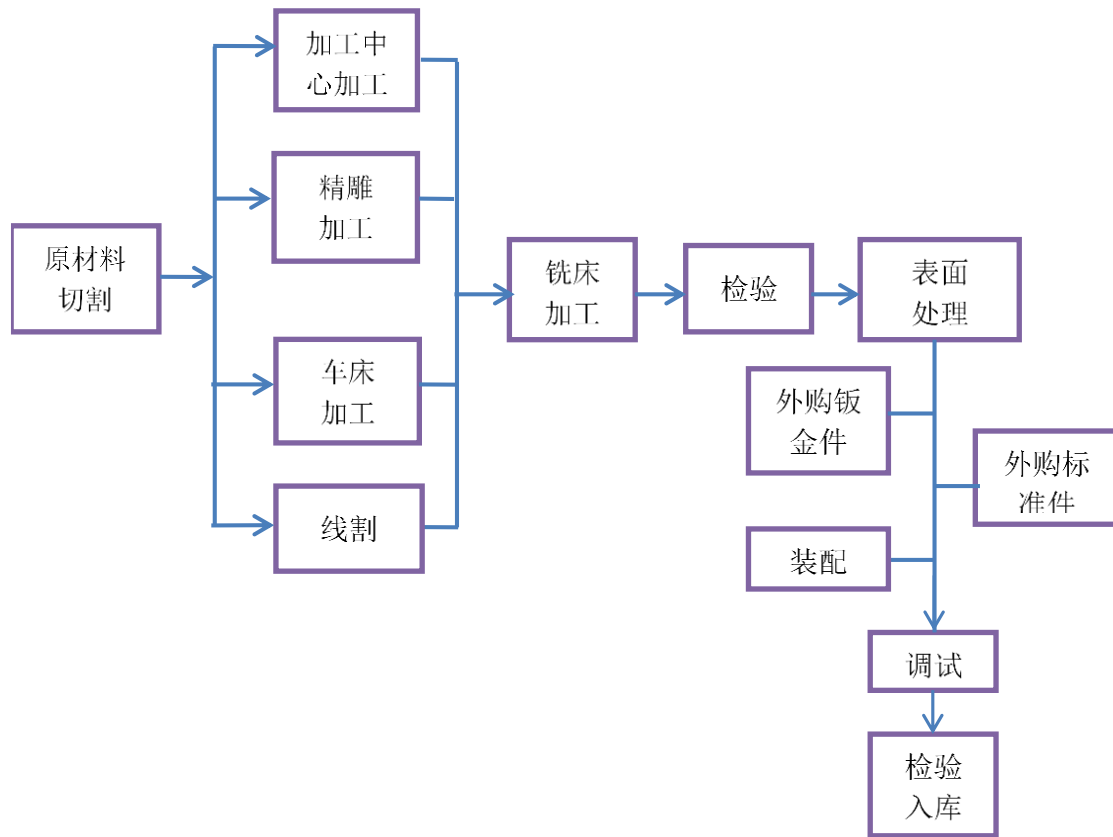
	<p>自动组装手机充电器设备</p>	
<p>治具类产品</p>	<p>主板电性能测试治具</p>	
	<p>气密性测试治具</p>	
	<p>机械性能测试治具</p>	
	<p>信息抹除治具</p>	

	拆手机屏治具	
	屏幕压合治具	
	LCD 测试治具	

## (二) 主要产品的工艺流程图

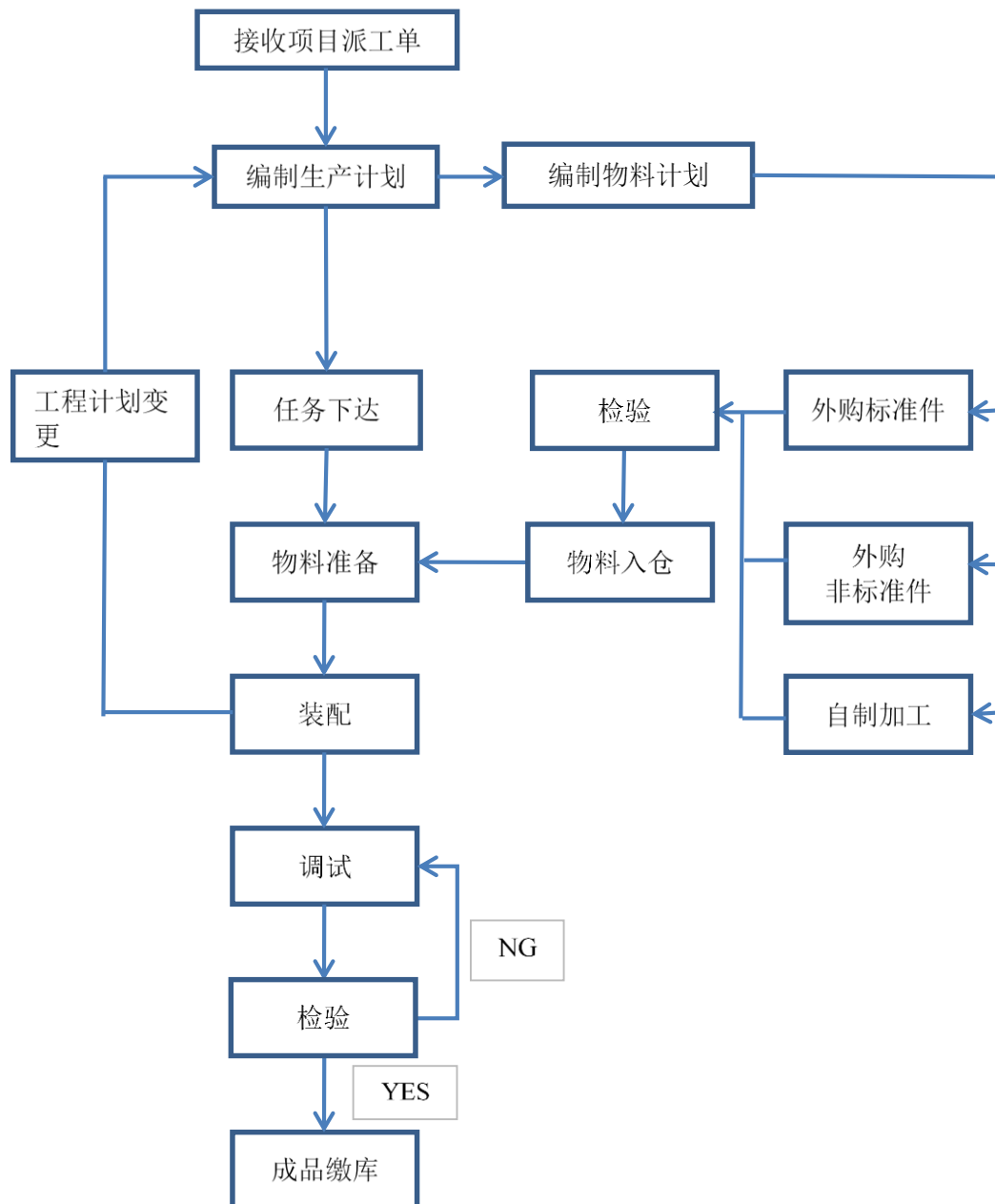
### 1、工艺流程图

公司设备类和治具类产品的一般工艺流程为：板材切割、加工中心加工、精雕加工、车床加工、线割、表面处理、装配、调试和检验。具体流程图如下：



## 2、生产流程图

赛腾电子生产流程图如下：



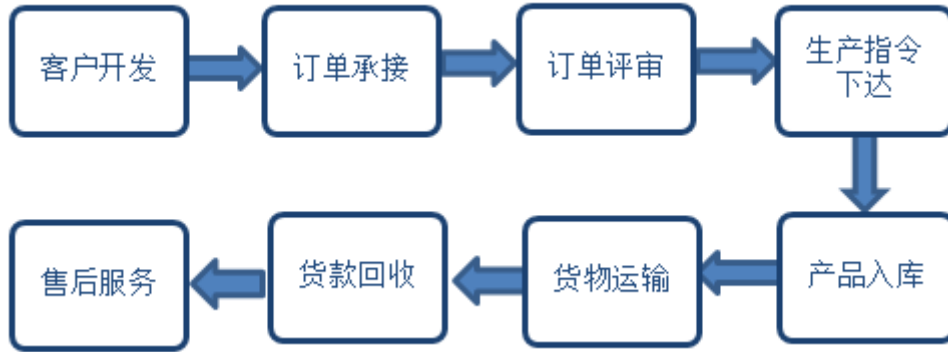
### （三）主要业务模式

#### 1、盈利模式

赛腾电子通过按照客户实现生产智能化的具体需求，自主研发、设计、加工制造自动化组装、检测设备和治具类产品并向目标客户实现销售的模式实现利润。由于赛腾电子的产品具有非标准化和定制化特点，因此产品研发设计能力、理解客户行业和产品特征的能力、个性化服务能力是形成赛腾电子盈利能力的关键要素。

## 2、销售模式

赛腾电子的销售模式为直接销售，由赛腾电子直接与客户签订订单并直接发货给客户。赛腾电子的销售流程图如下：



赛腾电子依托较为深厚的研发设计能力，通过持续为客户提供优质产品和服务并不断跟进客户需求，实现了与重点客户的互赖互信，建立了长效而稳定的合作机制。赛腾电子通常在客户新产品的研发设计阶段便已积极介入，深入研究目标客户产品的生产工艺特点、技术要求，不断探索、研发自动化设备的具体设计、生产方案，并在整个过程中保持与客户的沟通与协作，直至提出成熟的设计方案并得到客户认同，继而签订销售订单。

赛腾电子根据产品定制化生产所需的原材料实际成本为基础，并考虑产品的创新程度及综合技术含量，所投入的研发设计成本，以及客户的后续业务机会、项目合同金额、生产交货周期等因素，确定相关产品报价。

## 3、采购模式

### （1）采购模式

赛腾电子的采购模式分为直接采购模式和外协加工采购模式。赛腾电子生产所需的标准件（如机械类标准件和电子类标准件）和大部分非标准件（如钣金件、塑料件）主要采用直接采购方式，即直接面向供应商进行采购；将部分机加工件和存在一定污染的表面处理环节交由外协厂商处理，即外协加工模式。由于赛腾电子的主要产品具有定制化特征，因此原材料采购主要根据每个项目的物料清单（Bill of Material），以项目为单位进行；除使用较频繁的螺丝、电阻片、线槽等常用物料会保留一定库存规模外，赛腾电子生产所需的大部分原材料均不保留安

全库存，在项目提出物料需求时进行即时采购。一般情况下，标准件采购周期为 3 至 5 日，定制非标件的采购周期约为 4 周，原材料运输费均由供应商承担。

赛腾电子在每个物料品种上均储备 2 家及以上的合格供应商，消耗量较大的通用物料如螺丝、电阻片、线槽等则储备 3 至 5 家供应商。

## （2）采购管理制度

为从源头上控制原材料质量和采购成本，公司建立了严谨的采购控制流程和供应商管理体系。公司的采购控制流程覆盖了市场调研、供应商开发、供应商认证、协议签署、采购实施、考核淘汰等全过程。为严格控制采购产品质量、保障供应，公司对供应商进行合格认证，并建立了合格供应商月度、半年度、年度考核体系，形成了严谨的合格供应商管理机制。公司就每一批次原材料分别与供应商签署质量保证协议，以书面形式约定供应商的质量责任，以确保供应商能够稳定供应质量合格的原材料。

## （3）原材料追溯管理制度

为保证原材料质量，赛腾电子建立了以原材料料号编码管理为核心的原材料追溯管理制度。原材料料号编码管理是以公司制定的《编码管理规范》为指导，在原材料入库时，由公司资材部为项目物料清单上的每一种原材料编制对应的料号并录入 ERP 系统，该料号能够反映原材料的类别、采购时间等内容。项目物料清单伴随项目始终，如项目实施过程中发现原材料存在问题，则可通过在 ERP 系统中对料号和原材料采购订单进行交叉索引的方式进行原材料来源追溯，确定责任方，为实现原材料质量改进提供了依据。

## 4、研发模式

由于下游客户对自动化设备的需求具有多样化、个性化、非标准化特点，赛腾电子的产品需根据客户的需求进行定制，通过自主研发、设计、制造组装和调试，在不断修正的过程中使公司设备与客户生产线良好匹配，满足客户要求。因此研发-生产模式是贯穿赛腾电子经营发展的主线，研发设计能力是赛腾电子综合竞争力最核心的组成部分。

赛腾电子以客户需求为导向，建立了规范的研发设计流程，对研发方向选择、



研发执行、方案验证、客户沟通协作等各方面制定了细致规定。赛腾电子主要研发流程如下。

### （1）沟通设计方案

公司市场开发部与客户就产品需求进行深入沟通，详细了解客户对产品外观、尺寸、功能、产能、关键技术参数、交货期限等方面的要求，并取得客户提供的产品 2D 或 3D 图档等相关必要资料。市场开发部与公司技术中心合作确认开发目标，分析项目的难度和可行性，确定项目开发时间表。

### （2）设计开发执行

技术中心在取得图纸资料后，内部确认项目开发所需的机构工程师和软体工程师，成立项目小组，由小组组长组织设计人员开展设备相关性能要求的机构设计、软件设计、电路设计和电气设计等。设计过程中，研发工程师和项目经理与客户探讨设计方案，根据客户意见进行方案调整，并编写设计方案报告和 3D 图纸。

### （3）设计方案评审

市场开发部与相关部门对设计方案报告进行 3D 评审和 2D 评审。

3D 评审的目标是对设计方案的功能性作出评价，评审的主要内容包括：1. 方案是否满足客户要求；2. 方案的稳定性；3. 方案的安全性；4. 方案的可兼容互换性；5. 可模块化程度；6. 工艺的满足性；7. 是否符合法律法规要求；8. 是否成本最优化等。

3D 评审通过后，方案项目组制作标准作业程序指导书（SOP）、标准检验指导书（SIP）、设备操作手册、物料清单（BOM 表）等技术文件，并进行 2D 评审。2D 评审的目标是对上述技术文件进行审阅并修正其中的错误，以保证技术资料能够正确、顺利地指导生产。

### （4）设计方案验证

设计方案通过公司内部评审后，进入方案验证阶段。在方案验证阶段，首先要依据技术资料制造样机，确认设计方案能够转化为产品，并对制造过程中出现

的设计问题进行反馈和改进；其次对样机进行工况模拟实验、精度实验、老化实验等一系列功能实验，确认方案设计的产品功能可以得到实现。通过设计方案验证的产品可以进入批量生产环节。

## 5、生产模式

赛腾电子依据客户要求对自动化设备进行定制化生产，公司的生产模式为订单导向型，即以销定产。

赛腾电子的产品生产主要由市场开发部、技术中心、资材部、生产管理部、项目质量部等部门协调配合，共同完成。市场开发部与客户沟通并确定客户需求后，技术中心进行产品设计并输出设计图纸和物料清单等技术资料，资材部依据物料清单安排原材料采购，生产管理部编制生产计划、执行零部件加工与设备装配，项目质量部负责设备生产过程中和产品制成后的质量检查。

赛腾电子对每一批次设备均编制单独的工程案号，该号码是该批设备专用的身份标识，将伴随生产全过程，并保留至最终产品。产品的订单号、各道生产工艺号、生产班组、检验人员等信息将与该工程案号关联，从而实现赛腾电子生产过程的可追溯管理。

## 6.技术服务模式

赛腾电子主要为客户提供自动化设备的研发、设计、生产、销售及技术服务。技术服务的主要模式为驻厂式服务，公司客户服务部技术骨干均长期派驻在客户现场，以实现对客户需求的快速响应。

按服务内容分类，赛腾电子提供的技术服务可分为保内服务和保外服务两类。保内服务属于免费服务，主要包括设备安装调试、技术咨询、质保期内设备的运行保障和维护检修，赛腾电子设备的质保期一般为4个月至12个月。保外服务属于收费服务，主要包括质保期外设备的运行维护、故障排除和维护检修，以及应客户要求协助维护其他厂商的设备。对于保外服务，公司依据服务种类、服务工作量、服务期限等因素与客户协商服务价格，双方签署单独的技术服务协议，公司按协议约定的付款节奏收取服务费。

经过长期努力，赛腾电子已经形成了完善的技术服务体系，服务质量得到了

客户的广泛认可，技术服务已经与公司的产品销售形成了良性循环：一方面，良好的产品销售拉动了技术服务的需求，促使公司不断提高技术服务品质；另一方面，服务品质的提高有助于增大客户黏性、获取二次营销机会，并帮助公司建立与客户长期稳定的业务合作关系，提升公司的品牌价值。

## 7.外协加工采购模式

在外协加工模式下，公司将存在一定污染的表面处理环节及部分零部件的机加工交由外协厂商处理。赛腾电子提供表面处理和零部件机加工所需的原材料，外协加工厂商向赛腾电子收取加工费。对产品质量有重大影响的关键工序，如设备的装配、调试、检验等，均由赛腾电子组织完成。

### (1) 主要外协厂商名称、外协内容、金额及占比

公司主要的外协工序包括包胶、倒胶、电镀、机加工、氧化加工等，2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司外协加工费用总额分别为825.53万元、612.33万元、353.07万元及238.23万元，占公司当年对外采购总额的比例分别为4.39%、3.37%、1.91%及0.63%。报告期内公司前五名外协加工厂商情况如下：

2017年1-9月							
序号	外协加工厂商名称	加工内容	加工费(万元)	加工费/采购总额	采购额占该厂商收入比例	合作历史	主要股东
1	苏州工业园区跨塘虹桥工艺静电喷塑厂	表面处理	31.19	0.08%	10%-15%	2017年至今	朱根荣
2	苏州市恒鼎橡胶制品有限公司	包胶	26.10	0.07%	1%以下	2017年至今	王伟珍、周建良
3	苏州博旭凯越自动化设备有限公司	机加工	25.64	0.07%	10%-15%	2013年至今	丁瑞明、王大英
4	苏州诚仁铝业有限公司	表面处理	22.45	0.06%	8%-10%	2017年至今	袁天国、王桥芳、袁菊萍
5	苏州艾维斯通智能科技有限公司	机加工	20.48	0.06%	10%-20%	2015年至今	顾颖嫣、沈信华、顾国正
合计			125.86	0.33%			

2016 年度							
序号	外协加工厂 商名称	加工 内容	加工费 (万元)	加工费/ 采购总 额	采购额占 该厂商收 入比例	合作历史	主要股东
1	苏州工业园 区普耐尔电 子有限公司	机加 工	46.64	0.25%	5%-10%	2013 年至今	管丹菊、谢娜、 李英、束永明
2	苏州明荣电 子有限公司	表面 处理	37.68	0.20%	15%-20%	2013 年至今	程金明、汪金泉
3	昆山皇圣精 密机械工业 有限公司	表面 处理	25.45	0.14%	5%-10%	2014 年至今	林海生、牛军锋
4	苏州工业园 区诚弘机械 有限公司	机加 工	18.89	0.10%	1%以下	2015 年至今	沙宏志、李翔、 张磊
5	苏州菲默斯 电子设备有 限公司	机加 工	14.77	0.08%	5%-10%	2015 年至今	李美粉
合计			<b>143.43</b>	<b>0.78%</b>	-	-	-
2015 年度							
序号	外协加工厂 商名称	加工 内容	加工费 (万 元)	加工费/ 采购总 额	采购额占 该厂商收 入比例	合作历史	主要股东
1	苏州市恒鼎 橡胶制品有 限公司	包胶 倒胶	102.14	0.56%	30%-35%	2013 年至今	丁瑞明、王大英
2	苏州工业园 区普耐尔电 子有限公司	机加 工	59.88	0.33%	10%-20%	2013 年至今	管丹菊、谢娜、 李英、束永明
3	昆山皇圣精 密机械工业 有限公司	机加 工	46.22	0.25%	10%-15%	2014 年至今	林海生、牛军锋
4	苏州博冬精 密科技有限 公司	氧化 加工	44.72	0.25%	5%-10%	2015 年至今	商宇游、徐相荣
5	苏州明荣电 子有限公司	表面 处理	43.28	0.24%	25%-30%	2013 年至今	程金明、汪金泉
合计			<b>296.23</b>	<b>1.63%</b>	-	-	-
2014 年度							
序号	外协加工厂 商名称	加工 内容	加工费 (万 元)	加工费/ 采购总 额	采购额 占该厂 商收入 比例	合作历史	主要股东

1	勋龙精密模具(昆山)有限公司	机加工	235.68	1.25%	5%以下	2014年至今	SHINE ART INTERNATIONAL CO.,LTD
2	苏州市吴中区木渎飞宇精密机械厂	表面处理	76.83	0.41%	30%-50%	2013年-2015年	商宇游
3	苏州奇美镀饰有限公司	表面处理	65.12	0.35%	无法取得	2013年-2015年	苏文华、沈春晓
4	苏州富艾姆工业设备有限公司	机加工	31.09	0.17%	5%-10%	2014年	柯桂荣、翁华明、陈洪萍
5	苏州市恒鼎橡胶制品有限公司	包胶倒胶	22.32	0.12%	10%-15%	2013年至今	丁瑞明、王大英
合计			<b>431.05</b>	<b>2.29%</b>	-	-	-

注：上表中采购总额为公司当年对外采购的全部原材料及外协加工费总额。公司与苏州奇美镀饰有限公司的合作截止于 2015 年，目前公司无法与该供应商取得联系，因此未能取得该公司销售占比数据。

发行人主要将零部件机加工、表面处理、包胶倒胶等工艺外包给本地外协供应商进行处理。上述工艺环节较为单一，技术较为简单，在发行人所在地及周边地区能够满足公司外协处理需求的供应商数量较多。发行人在对自身产能情况进行分析的基础上，综合考虑外协加工价格、产品交期、产品质量等因素，选取合适的供应商进行合作。

报告期内，发行人前五大外协供应商采购总额分别为 431.05 万元、296.23 万元、143.43 万元及 125.86 万元，向每家外协供应商采购金额均较小，因此每一批产品所选取的外协供应商发生变化均会对前五大外协供应商的排名产生较大影响，导致报告期内前五大外协供应商变化较频繁。

报告期内，本公司不存在向单个外协加工厂商支付加工费用比例超过外协费用总额 50%的情况。本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方及持有本公司 5%以上股份的股东未在前五名外协供应商中占有权益。

## (2) 报告期内外协加工费用占采购金额的比例

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------

外协加工费用	238.23	353.07	612.33	825.53
采购金额	38,056.88	18,485.96	18,163.04	18,813.76
主营业务成本	22,850.85	20,117.63	22,348.67	16,707.37
外协加工费用/采购总额	0.63%	1.91%	3.37%	4.39%
外协加工费用/主营业务成本	1.04%	1.76%	2.74%	4.94%

(3) 委托加工的业务模式、是否涉及关键工序或关键技术，委外加工数量，与自产数量、自有产能进行对比，说明委外加工的必要性，是否存在对外协厂商的严重依赖，发行人对外协业务的质量控制措施；

1) 委托加工的业务模式、是否涉及关键工序或关键技术

委托加工是指由公司提供相关加工工序的图样要求及原材料，委托外部加工厂进行生产加工，并向其支付加工费的模式。委托加工的工序包括机加工、表面处理、包胶倒胶及 PCB 焊接，主要内容为：

(i) 机加工：机加工指机械加工，主要有手动加工和数控加工两大类。手动加工是指通过机械工人手工操作铣床、车床、钻床和锯床等机械设备来实现对各种材料进行加工的方法；数控加工（CNC）是指机械工人运用数控设备来进行加工，这些数控设备包括加工中心、车铣中心、电火花线切割设备等；

(ii) 表面处理：表面处理是在基体材料表面上人工形成一层与基体的机械、物理和化学性能不同的表层的工艺方法。表面处理的目的是满足产品的耐蚀性、耐磨性、装饰或其他特种功能要求。公司的表面处理工序主要包括镀铬和氧化处理；

(iii) 包胶倒胶：包胶倒胶是指通过在机械零件的表面包裹 PU 涂层、塑胶涂层等，从而达到保护在产品目的的一种工艺；

(iv) PCB 焊接：PCB 焊接指通过 SMT 贴片、DIP 插件工序将逻辑器件、电阻、电容等电子元器件安装在 PCB 空板上；

以上委托加工的工序的涉及的均为构成公司产品的辅助性零部件，比如产品外壳钣金件、机架、定位柱等，且外协加工厂仅负责加工生产，相关的工艺涉及、材料采购及质量检测等控制环节均由公司负责，因此，公司的委托加工业务

不涉及公司产品的关键工序或关键技术。

## 2) 委外加工数量，与自产数量、自有产能进行对比

报告期内，公司委外加工涉及零部件对象品类众多且规格不一，大到设备外框机架，小到垫片，其材质、规格、大小、工费标准均存在较大差异，无法采用统一的标准对数量进行计量分析，因此以外协加工采购额代替委外加工数量进行分析。同时，由于公司产品定制化的特性，属于非标产品，各年度及批次的产品在规格、部件结构、体积大小等方面均存在差异，构成具体产品的零部件也难以统一折算为标准套（件）数。因此，以公司各期采购总额及主营业务成本金额来代替公司自产数量、自有产能进行对比。报告期内，公司外协加工采购额占采购总额及营业成本额比例如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
外协加工费用	238.23	353.07	612.33	825.53
采购总额	38,056.88	18,485.96	18,163.04	18,813.76
主营业务成本	22,850.85	20,117.63	22,348.67	16,707.37
外协加工费用/采购总额	0.63%	1.91%	3.37%	4.39%
外协加工费用/主营业务成本	1.04%	1.76%	2.74%	4.94%

2014年至2017年1-9月，随着公司各年定制化产品规格的变化，不同产品设计结构对其零部件外协加工量的需求下降，外协加工费的总体金额逐年下降，同时外协加工金额占公司采购总额及主营业务成本的比例较低且逐年下降，外协采购量占公司整体产能的比重较低，不会对公司的正常生产经营产生重大影响。

## 3) 委外加工的必要性，是否存在对外协厂商的严重依赖

### (i) 委外加工的必要性

报告期内，赛腾电子对部分工序委托外部厂商进行加工，主要原因为：

A、赛腾电子主要产品具有定制化特征，每年的机加工件需求量随产品要求呈现波动，在出现交期较为紧迫而公司自有产能阶段性不足时，公司会将部分机加工进行委外加工生产；

B、部分工序如表面处理及包胶倒胶，公司无相关机器设备及加工能力，因此全部采用委外加工的模式；

C、报告期内 PCB 焊接的需求量较小，因此公司倾向于采用委外加工模式。

(ii) 不存在对外协厂商的严重依赖

公司不存在对外协厂商的严重依赖，主要原因为：

A、委托加工的工序的涉及的均为构成公司产品的辅助性零部件，比如产品外壳钣金件、机架、定位柱等，且外协加工厂商仅负责加工生产，相关工艺涉及的材料采购及质量检测等控制环节均由公司负责，因此，公司的委托加工业务不涉及公司产品的关键工序或关键技术；

B、在公司所在地苏州地区机加工、表面处理、包胶倒胶等加工行业发达，受托从事相关工艺加工已发展为成熟的商业模式，加之公司外协所涉的技术工艺较为普遍，外协加工供应充足，可替代性较强，因此，公司的采购及生产不会对特定外协厂商产生严重依赖。

4) 发行人对外协业务的质量控制措施

公司建立有《外协质量控制制度》，主要从两个方面对外协加工实施质量控制，具体如下：

(i) 外协供应商管理

公司制定完善的外协厂商管理制度，主要从外协厂商的交货周期满足能力、品质管理能力、结算方式和采购价格等因素设定若干标准，并实地考察外协厂商的环境、场地、工艺、设备、人员、生产及质检能力，在此基础上综合确定外协供应商候选名单，经总经理批准后方可列入合格供应商名单，并确保在合格供应商名单范围内进行外协。采购部门负责建立和管理外协供应商的档案，每年组织相关部门对合格外协供应商进行复评。

(ii) 外协业务流程控制

公司建立了较为完善的外协业务流程，并严格遵照执行，主要包括：

a、公司生产部门根据生产计划及产能状况确定外协需求，并提交采购部门；



b、采购部门根据技术部门设计的部件或产品工艺图纸以及相关技术参数、工艺、材料等要求选择符合条件的外协厂商，并经询价、比价、议价，最终确定外协厂商；

c、在外协生产过程中，公司派专人到外协厂商现场检查其加工生产状况，并抽查加工件质量；

d、在每批外协件制作完成后，公司组织对外协件进行验收，对符合条件的部件或产品予以验收并完成入库手续。

(4) 表面处理外协厂商的生产经营是否符合国家环境保护的有关规定，是否存在环保违法违规行为

报告期内，公司合作的表面处理外协厂商存在未能提供相关环保资质文件的情况，截至本招股说明书签署之日，公司已经与未能提供环保资质文件的外协供应商终止合作，并已选取具备环保资质的表面处理外协厂商进行合作，更换外协供应商不会对公司生产经营造成重大影响。

同时，发行人实际控制人孙丰和曾慧出具承诺函，承诺“若发行人因本次发行及上市前外协供应商未遵守国家环保法律法规而产生任何补偿、第三方索赔或赔偿责任，或被有关主管部门处罚的，本人承担全部经济责任，补偿发行人因此遭受的经济损失。”

#### (四) 主要产品的生产和销售情况

##### 1、报告期内公司主要产品产量、产能、产能利用率

年度	产品种类	产量（台）	销量（台）	产能（台）	产能利用率 (产量/产能)
2017年1-9月	检测设备	625	1,112	3,230	122.41%
	组装设备	3,329	2,384		
	合计	3,954	3,496		
2016年	检测设备	972	958	2,300	102.35%
	组装设备	1,382	1,483		
	合计	2,354	2,441		

2015年	检测设备	1,058	1,178	1,700	105.06%
	组装设备	728	656		
	合计	1,786	1,834		
2014年	检测设备	1,680	1,130	1,600	138.00%
	组装设备	528	515		
	合计	2,208	1,645		

## 2、报告期内公司主营业务收入构成情况

### (1) 按产品分类

单位：万元，%

产品类别	2017年1-9月		2016年度		2015年度		2014年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
自动化设备	40,844.54	87.37	27,949.16	69.57	38,871.27	79.57	34,201.20	89.86
治具类产品	4,282.45	9.16	10,965.12	27.30	6,676.23	13.67	2,963.91	7.79
技术服务	1,367.72	2.93	822.34	2.05	3,306.37	6.77	897.10	2.36
电子产品	253.69	0.54	435.87	1.08	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>46,748.39</b>	<b>100.00</b>	<b>40,172.49</b>	<b>100.00</b>	<b>48,853.88</b>	<b>100</b>	<b>38,062.21</b>	<b>100</b>

### (2) 按地区分类

单位：万元，%

产品类别	2017年1-9月		2016年度		2015年度		2014年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
境外销售	39,186.55	83.82	34,374.85	85.57	39,471.16	80.79	31,495.06	82.75
境内销售	7,561.84	16.18	5,797.63	14.43	9,382.72	19.21	6,567.15	17.25
<b>合计</b>	<b>46,748.39</b>	<b>100.00</b>	<b>40,172.49</b>	<b>100.00</b>	<b>48,853.88</b>	<b>100.00</b>	<b>38,062.21</b>	<b>100.00</b>

### (五) 发行人的主要客户销售情况

#### 1、报告期内公司前五名客户销售情况如下：

2017年1-9月			
序号	客户	销售收入（万元）	占比
1	苹果公司	34,165.95	72.92%
2	JOT公司	7,632.18	16.29%
3	广达电脑股份有限公司	946.93	2.02%
4	三星电子	511.57	1.09%
5	英华达（上海）科技有限公司	445.12	0.95%
	小计	43,701.75	93.27%

2016 年度			
序号	客户	销售收入（万元）	占比
1	苹果公司	17,548.76	43.54%
2	JOT 公司	9,189.02	22.80%
3	英华达（上海）科技有限公司	5,932.76	14.72%
4	纬新资通（昆山）有限公司	1,688.20	4.19%
5	和硕联合科技股份有限公司	804.95	2.00%
小计		<b>35,163.69</b>	<b>87.25%</b>
2015 年度			
序号	客户	销售收入（万元）	占比
1	苹果公司	37,520.58	76.74%
2	可成科技股份有限公司	2,423.69	4.96%
3	广达电脑股份有限公司	1,900.61	3.89%
4	微软	1,825.17	3.73%
5	和硕联合科技股份有限公司	1,387.67	2.84%
小计		<b>45,057.72</b>	<b>92.15%</b>
2014 年度			
序号	客户	销售收入（万元）	占比
1	苹果公司	20,513.83	53.90%
2	塞席尔赛腾	11,884.92	31.22%
3	和硕联合科技股份有限公司	2,289.53	6.02%
4	苏州朗坤自动化设备有限公司	1,032.30	2.71%
5	广达电脑股份有限公司	924.2	2.43%
小计		<b>36,644.78</b>	<b>96.28%</b>

注：上表中客户为合并口径数据，其中苹果公司包括 Apple Inc.、Apple Operations International、Apple Distribution Int.、Apple South Asia Pte.Ltd.、苹果电脑贸易（上海）有限公司；可成科技股份有限公司包括可胜科技（泰州）有限公司、可成科技（宿迁）有限公司、可利科技（苏州工业园区）有限公司、可发科技（宿迁）有限公司、可利科技（泰州）有限公司、可功科技（宿迁）有限公司；广达电脑股份有限公司包括达富电脑（常熟）有限公司、达功（上海）电脑有限公司；和硕联合科技股份有限公司包括昌硕科技（上海）有限公司、名硕电脑（苏州）有限公司、世硕电子（昆山）有限公司、日铭电脑配件（上海）有限公司、日沛电脑配件（上海）有限公司、胜瑞电子科技（上海）有限公司和应华精密表面处理（苏州）有限公司；三星集团包括三星爱商（天津）国际物流有限公司和苏州三星电子有限公司。

## 2、报告期前十大客户及其关联方与发行人是否存在关联关系或其他利益安排

报告期内，公司前十大客户情况如下：

2017年1-9月			
序号	客户	销售收入(万元)	占比
1	苹果公司	34,165.95	72.92%
2	JOT公司	7,632.18	16.29%
3	广达电脑股份有限公司	946.93	2.02%
4	三星电子	511.57	1.09%
5	英华达(上海)科技有限公司	445.12	0.95%
6	富士康集团	440.48	0.94%
7	纬新资通(昆山)有限公司	427.68	0.91%
8	苏州凌云视界智能设备有限责任公司	384.62	0.82%
9	微软	371.27	0.79%
10	合肥欣奕华智能机器有限公司	246.72	0.53%
小计		<b>45,572.53</b>	<b>97.27%</b>
2016年度			
序号	客户	销售收入(万元)	占比
1	苹果公司	17,548.76	43.54%
2	JOT公司	9,189.02	22.80%
3	英华达(上海)科技有限公司	5,932.76	14.72%
4	纬新资通(昆山)有限公司	1,688.20	4.19%
5	和硕联合科技股份有限公司	804.95	2.00%
6	捷普集团 <sup>注1</sup>	731.60	1.82%
7	广达电脑股份有限公司	656.74	1.63%
8	可成科技股份有限公司	632.21	1.57%
9	微软	604.11	1.50%
10	三星电子 <sup>注2</sup>	565.13	1.40%
小计		<b>38,353.48</b>	<b>95.16%</b>
2015年度			
序号	客户	销售收入(万元)	占比
1	苹果公司	37,520.58	76.74%
2	可成科技股份有限公司	2,423.69	4.96%
3	广达电脑股份有限公司	1,900.61	3.89%
4	微软	1,825.17	3.73%
5	和硕联合科技股份有限公司	1,387.67	2.84%
6	纬新资通(昆山)有限公司	1,147.30	2.35%
7	塞席尔赛腾	1,106.29	2.26%
8	三星电子	495.39	1.01%
9	华为技术有限公司 <sup>注3</sup>	462.68	0.95%
10	南通倍塔新星电子有限公司 <sup>注4</sup>	443.30	0.91%
小计		<b>48,712.69</b>	<b>99.63%</b>
2014年度			
序号	客户	销售收入(万元)	占比
1	苹果公司	20,513.83	53.90%
2	塞席尔赛腾	11,884.92	31.22%
3	和硕联合科技股份有限公司	2,289.53	6.02%

4	苏州朗坤自动化设备有限公司	1,032.30	2.71%
5	广达电脑股份有限公司	924.20	2.43%
6	微软	749.79	1.97%
7	三星电子	494.19	1.30%
8	可成科技股份有限公司	83.09	0.22%
9	顺达电子科技（苏州）有限公司 <sup>注5</sup>	47.96	0.13%
10	纬新资通（昆山）有限公司	18.27	0.05%
<b>小计</b>		<b>38,038.07</b>	<b>99.92%</b>

注：1、捷普集团（NYSE:JBL）为纽交所上市公司，成立于 1966 年，总部位于美国佛罗里达州，在全球 20 多个国家拥有分支机构，为全球排名前列的 EMS 厂商，赛腾电子向捷普集团销售的主要产品是应用于电脑触控板组装的治具；2、三星电子（PINK:SSNLF）为国际顶级电子产品品牌商，在韩国首尔上市（代码：005935），同时还在英国伦敦（SMSN）、卢森堡（SAMDR）及美国 OTC 市场交易，赛腾电子主要向三星销售组装及检测类治具产品；3、华为技术有限公司于 1987 年成立，总部位于中国深圳，是全球领先的信息与通信技术解决方案供应商，赛腾电子向华为销售的主要产品是应用于华为手机的指纹模块组装检测设备；4、南通倍塔新星电子有限公司的主营业务为生产销售电子封装专用设备、电子测试仪器、机械工模具等，法定代表人林国财，最终控制方为新加坡精技有限公司；5、顺达电子科技（苏州）有限公司为台湾上市公司顺达科技股份有限公司（DynaPack,3211.TWO）境内子公司，主要从事电子产品可充电式锂离子、锂聚合物、镍氢智慧型电池组及相关零组件及充电周边设备生产与销售。

报告期内公司主要客户为国际知名的消费电子品牌商及大型 EMS 厂商，除塞席尔赛腾为发行人实际控制人孙丰控制的公司外，其余前十大客户及其关联方与公司不存在关联关系或其他利益安排。

## 2、关联方销售情况

塞席尔赛腾为赛腾电子的关联方。自成立之日起，该公司并未雇用员工及开展实际生产经营，而是代发行人与海外客户签订部分产品的销售订单，同时以相同的价格与发行人签订采购合同，相关产品的生产、运输、报关、安装调试及售后服务均由发行人负责。自 2015 年下半年开始，为规范并减少关联交易，公司决定未来停止使用塞席尔赛腾代为签订海外客户订单，全部客户订单均由公司或其子公司直接签署，因此 2015 年公司通过塞席尔赛腾实现的销售收入大幅减少，至 2016 年降为零。塞席尔赛腾的具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“三、关联方及关联关系”之“（二）报告期内曾经存在的关联方”之“13、塞席尔赛腾”中相关内容。

报告期内，赛腾电子通过塞席尔赛腾实现销售的最终客户情况如下：

2016 年度			
序号	客户	销售收入（万元）	占比
1	不适用	-	-
小计			
2015 年度			
序号	客户	销售收入（万元）	占比
1	苹果公司	1,106.29	2.26%
小计		1,106.29	2.26%
2014 年度			
序号	客户	销售收入（万元）	占比
1	苹果公司	11,094.14	29.15%
2	微软	790.77	2.08%
小计		11,884.91	31.22%

注：客户为合并披露口径，具体参见上表附注。

将通过塞席尔赛腾实现的销售计入最终客户，报告期内，赛腾电子前五名客户情况如下：

2017 年 1-9 月			
序号	客户	销售收入（万元）	占比
1	苹果公司	34,165.95	72.92%
2	JOT 公司	7,632.18	16.29%
3	广达电脑股份有限公司	946.93	2.02%
4	三星电子	511.57	1.09%
5	英华达（上海）科技有限公司	445.12	0.95%
小计		43,701.75	93.27%
2016 年度			
序号	客户	销售收入（万元）	占比

1	苹果公司	17,548.76	43.54%
2	JOT 公司	9,189.02	22.80%
3	英华达（上海）科技有限公司	5,932.76	14.72%
4	纬新资通（昆山）有限公司	1,688.20	4.19%
5	和硕联合科技股份有限公司	804.95	2.00%
小计		<b>35,163.69</b>	<b>87.25%</b>
<b>2015 年度</b>			
序号	客户	销售收入（万元）	占比
1	苹果公司	38,626.87	79.00%
2	可成科技股份有限公司	2,423.69	4.96%
3	广达电脑股份有限公司	1,900.61	3.89%
4	微软	1,825.17	3.73%
5	和硕联合科技股份有限公司	1,387.67	2.84%
小计		<b>46,164.01</b>	<b>94.42%</b>
<b>2014 年度</b>			
序号	客户	销售收入（万元）	占比
1	苹果公司	31,607.97	83.03%
2	和硕联合科技股份有限公司	2,289.53	6.01%
3	微软	1,540.56	4.05%
4	苏州朗坤自动化设备有限公司	1,032.30	2.71%
5	广达电脑股份有限公司	924.2	2.43%
小计		<b>37,394.56</b>	<b>98.23%</b>

注：客户为合并披露口径，具体参见上表附注。

除塞席尔赛腾外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方及持有本公司 5% 以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

3、上述主要客户的基本情况、主要交易产品、金额、占比及变动情况等

## (1) 苹果公司

## 1) 基本情况

客户名称	苹果公司			
年度	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
收入占比排名	1	1	1	1
收入金额(万元)	34,165.95	17,548.76	38,626.87	31,607.97
收入占比	72.92%	43.54%	79.00%	83.03%
应收账款余额(万元)	17,708.08	1,528.82	1,652.84	-
尚未收回金额(万元)	2,028.06	-	-	-
基本情况	<p>苹果公司(Apple Inc.)，是美国的一家高科技公司，主要产品包括智能手机(Iphone)、个人电脑(Mac)、平板电脑(Ipad)、便携播放器(Ipod)等，2016财年苹果公司营业收入为21,563,900万美元。苹果公司目前是全球市值最大的消费电子产品厂商。</p> <p>赛腾电子2012年开始与苹果公司开始合作，主要向Apple Inc.、Apple Operations International、Apple Distribution Int.、Apple South Asia Pte.Ltd.、苹果电脑贸易(上海)有限公司提供自动化设备、治具类产品及相关技术服务。</p>			
销售方式	直接销售			
结算方式	<p>1、在所销售产品验收后1-2周内在其电子发票系统(e-invoicing)里提交形式发票；</p> <p>2、苹果公司通过形式发票的审核后，在45天至60天内向赛腾电子付款；</p> <p>3、对额度较大订单，苹果公司提供一定比例预付款，具体比例由双方协商而定；</p>			

注：2014年及2015年苹果公司收入中包括通过塞席尔赛腾代签订单实现的收入11,094.14万元及1,106.29万元，此处按实质重于形式的原则将其归属于来自苹果公司的收入。

## 2) 报告期内主要交易产品、金额

单位：台、万元

客户名称	苹果公司			
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2017年 1-9月	自动化设备	自动化组装设备	19,316.92	41.23%
		自动化检测设备	13,130.82	28.03%
	治具类产品	组装治具	840.47	1.79%
		检测治具	45.05	0.10%
		配件	327.64	0.70%
	服务费		505.05	1.08%
	总计		34,165.95	72.92%



年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2016 年度	自动化设备	自动化组装设备	4,673.04	11.59%
		自动化检测设备	7,999.82	19.85%
	治具类产品	组装治具	2,955.47	7.33%
		检测治具	116.21	0.29%
		配件	1,309.52	3.25%
	服务费		494.69	1.23%
	总计		17,548.76	43.54%
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2015 年度	自动化设备	自动化组装设备	9,183.37	18.78%
		自动化检测设备	24,772.76	50.67%
	治具类产品	组装治具	1,285.24	2.63%
		检测治具	730.21	1.49%
		配件	2.47	0.01%
	服务费		2,652.82	5.43%
	总计		38,626.88	79.00%
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2014 年度	自动化设备	自动化组装设备	11,717.64	30.78%
		自动化检测设备	18,987.43	49.88%
	治具类产品	组装治具	24.04	0.06%
		配件	19.09	0.05%
	服务费		859.78	2.26%
	总计		31,607.98	83.03%

3) 发行人与苹果公司的合作历程、合作模式、发行人在苹果公司生产产品过程中的具体用途

#### ①公司与苹果公司的合作历程

##### (i) 2011 年进入苹果公司合格供应商体系并开展产品合作

苹果公司作为国际顶级的消费电子品牌商，以其严格、高效的供应链管理体系著称，会对供应商进行严格的考察和全面的认证，确保供应商的研发能力、生产规模、质量控制与快速反应能力、管理水平等都能达到认证要求，才会考虑与其建立长期的合作关系。

2011 年，赛腾电子通过了苹果公司的合格供应商认证，主要考核程序包括：

工厂认证：苹果公司的中国技术团队、美国技术团队及美国采购团队先后抵达赛腾电子现场，对公司的研发能力、生产规模、装备水平、反应速度、质量控制体系及保密性等方面进行全面考察与评估。

产品打样及测试：自动化生产设备的采购对苹果公司的产品质量及生产效率有直接影响，因此若要取得相应产品订单，需要遵循苹果公司的程序要求经历较为严格的产品设计、打样及量产测试阶段。赛腾电子最早参与了一款 logo 间隙测试设备的产品测试，赛腾电子首先根据苹果公司对该款产品的要求提出设备设计方案，在经过多次沟通讨论后确定设计方案并进行样机试制，该款样机完成后被放置于产线中进行小批量生产测试，其间根据试生产状况与苹果公司进行反复沟通、讨论、修改，直至通过其全部验证环节并定型设备，期间同步进行报价环节并最终商定设备价格及订单批量。在双方签订正式订单后，设备正式进入量产阶段，赛腾电子按照约定的期限交付产品。

(ii) 逐步拓展合作领域，建立长期稳定的合作关系

自 2012 年开始，赛腾电子从一款测试设备的合作，逐渐拓展到多种自动化组装设备、检测设备及治具，应用的领域从笔记本也延伸到苹果公司的手机、手表、平板电脑、耳机等多种电子产品，双方据此建立了长期稳定的合作关系。

②公司与苹果公司的合作模式

(i) 基本模式

公司向苹果公司直接销售自动化生产设备及治具类产品，主要应用于其手机、手表、平板电脑等产品的生产线中。发行人在苹果公司新产品设计阶段便已积极介入，深入研究目标客户产品的生产工艺特点、技术要求，不断探索、研发自动化设备的具体设计、生产方案，并在整个过程中保持与客户的沟通与协作，直至提出成熟的设计方案并得到客户认同，继而签订销售订单，执行设备的组装制造和销售，具体流程如下：

A、设计方案：苹果公司在新产品研发设计阶段，向公司提出实现产品批量生产所需设备的需求，公司据此制作设计方案（DFM）并提交苹果公司技术团队，经双方多次沟通、讨论、修改，最终确定方案；

**B、打样测试：**公司按照确定的设备设计方案生产样机，并送至苹果公司总部实验室或其指定的 EMS 厂商，进行性能测试及验证，在过程中会因新产品设计的改变或设备功能测试情况进行多次修改（简称为 P1、P2、P3 等阶段，每一阶段周期在 1 个月左右），对应客户产品设计或者需求变更会出现设备样机的不断修改，最终会随着苹果公司产品设计的定型而最终确定设备基本规格及技术标准；

**C、小批量验证：**样机通过打样测试后，赛腾电子按照苹果公司的要求将样机送至其代工厂商（如和硕联合、英华达、富士康等）的生产线上，进行小规模量产测试，测试现场工作由赛腾电子、代工厂商及苹果公司人员共同完成，代工厂商及苹果公司根据产线上设备运行情况提出反馈，赛腾电子进行修改提升，最终经多次测试阶段，通过工程验证测试（EVT 及 DVT）；为确保其电子产品按照预定的时间及质量推出市场，苹果公司建立起了一整套极其严苛的生产设备打样测试程序及评估系统，整个周期将持续 6 个月左右时间，经反复多次修改以保证设备完全达到量产标准，苹果公司人员全程参与并对最终验证结果负责。

**D、签署订单：**在进行打样测试及小批量验证的同时，赛腾电子与苹果公司进行订单价格及份额的谈判，主要按照设备全部投入成本加计一定利润率的方式报价及议价，在通过小批量验证后双方签订正式销售订单。

#### （ii）签订订单的两种方式

苹果公司在与赛腾电子签订订单时，其签订订单主体分为两种情况，一是由苹果公司直接与赛腾电子签署订单，赛腾电子将产品运送至苹果公司指定地点，通常为其实际使用该等产品进行生产的代工厂商所在地，相关销售回款由苹果公司直接以银行转账方式向赛腾电子进行支付；另一种是由苹果公司指定的代工厂商与赛腾电子签署订单，该等代工厂商通常为实际使用该等产品进行生产的主体，赛腾电子将设备运送至签订订单的代工厂商所在地，相关销售回款由该等代工厂商以银行转账方式向赛腾电子进行支付，苹果公司、赛腾电子、代工厂商并未就该等交易签订三方协议，苹果公司与代工厂商、代工厂商与赛腾电子分别独立进行结算。

#### （2）JOT 公司

## 1) 基本情况

客户名称	JOT 公司			
年度	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收入占比排名	2	2	无收入	无收入
收入金额 (万元)	7,632.18	9,189.02	-	-
收入占比	16.29%	22.80%	-	-
应收账款余额 (万元)	7,369.91	2,762.84	-	-
尚未收回金额 (万元)	7,369.91	-	-	-
基本情况	<p>JOT 公司是一家总部位于芬兰的科技公司，成立于 1988 年，为全球无线终端自动化设备行业知名企业，主营业务是为 3C 行业提供自动化检测与组装解决方案，拥有领先的智能终端设备自动化组装及检测技术，服务于多个知名电子产品厂商。</p> <p>赛腾电子 2016 年开始与 JOT 公司合作，主要 JOTAutomationLtd. 及其境内子公司 JOT 自动化技术（北京）有限公司销售自动化设备及治具类产品。</p>			
销售方式	直接销售			
结算方式	1、在所销售产品通过 JOT 验收后，赛腾电子等待 JOT 公司通知后向其提交形式发票；2、JOT 公司通过形式发票的审核后，在 45 天内向赛腾电子付款；			

## 2) 报告期内主要交易产品、金额

单位：万元、台

客户名称	JOT 公司			
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2017 年 1-9 月	自动化设备	自动化组装设备	7,289.82	15.56%
	治具类产品	组装治具	-	-
		检测治具	-	-
		配件	37.33	0.08%
	服务费		305.03	0.65%
	总计		<b>7,632.18</b>	<b>16.29%</b>
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2016 年度	自动化设备	自动化组装设备	8,701.98	21.59%
	治具类产品	组装治具	43.77	0.11%
		检测治具	34.13	0.08%
		配件	109.60	0.27%
	服务费		299.55	0.74%
	总计		<b>9,189.02</b>	<b>22.80%</b>

## (3) 英华达（上海）科技有限公司

## 1) 基本情况

客户名称	英华达（上海）科技有限公司
------	---------------

年度	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
收入占比排名	5	3	11	无收入
收入金额(万元)	445.12	5,932.76	94.57	-
收入占比	0.95%	14.72%	0.19%	-
应收账款余额(万元)	372.28	1,330.00	40.49	-
尚未收回金额(万元)	204.77	-	-	-
基本情况	英华达(上海)科技有限公司, 为台湾上市公司英业达股份有限公司(2356.TW)下属公司, 成立于2004年, 主要生产、制造和出口移动、无线通信产品。 赛腾电子2012年与英华达(上海)科技有限公司开始合作, 主要向其销售自动化设备及治具类产品。			
销售方式	直接销售			
结算方式	在所销售产品通过验收, 通知赛腾电子开具发票后90天或120天左右付款			

## 2) 报告期内主要交易产品、金额

单位: 万元、台

客户名称	英华达(上海)科技有限公司			
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2017年 1-9月	自动化设备	自动化组装设备	22.64	0.05%
	治具类产品	组装治具	370.84	0.79%
		测试治具	49.92	0.11%
		配件	1.72	0.00%
	服务费			
	总计		<b>445.12</b>	<b>0.95%</b>
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2016年度	自动化设备	自动化组装设备	2,710.46	6.72%
	治具类产品	组装治具	3,090.24	7.67%
		配件	129.07	0.32%
	服务费		2.99	0.01%
		总计		<b>5,932.76</b>
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2015年度	自动化设备	自动化组装设备	19.15	0.04%
	治具类产品	测试治具	57.61	0.14%
		配件	17.82	0.04%
	服务费		-	-
		总计		<b>94.57</b>

## (4) 纬新资通(昆山)有限公司

## 1) 基本情况

客户名称	纬新资通(昆山)有限公司			
年度	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度

收入占比排名	7	4	6	11
收入金额（万元）	427.68	1,688.20	1,147.30	18.27
收入占比	0.91%	4.19%	2.35%	0.05%
应收账款余额（万元）	418.27	1,760.66	179.43	10.17
尚未收回金额（万元）	402.18	-	-	-
基本情况	<p>纬新资通（昆山）有限公司，成立于2004年，为台湾上市公司纬创资通股份有限公司（3231.TW）下属企业，定位为EMS/OEM/ODM专业供货商，专注于信息及通讯产品的设计、制造及服务。</p> <p>赛腾电子2013年开始与纬新资通（昆山）有限公司开始合作，主要向其销售自动化设备及治具类产品。</p>			
销售方式	直接销售			
结算方式	<p>1、在所销售产品通过纬新资通验收后，赛腾电子等待纬新资通通知后向其开具增值税发票；</p> <p>2、从开票日期的下个月1号开始算120天左右付款，付款日一般在25号；</p>			

## 2) 报告期内主要交易产品、金额

单位：万元、台

客户名称	纬新资通（昆山）有限公司			
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2017年1-9月	自动化设备	自动化组装设备	6.98	0.01%
	治具类产品	组装治具	346.89	0.74%
		配件	73.81	0.16%
	服务费		-	
	总计			<b>427.68</b>
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2016年度	自动化设备	自动化组装设备	1,632.09	4.04%
	治具类产品	组装治具	16.99	0.04%
		配件	22.70	0.06%
	服务费		16.42	0.04%
	总计			1,688.20
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2015年度	自动化设备	自动化组装设备	1,014.72	2.07%
	治具类产品	配件	131.88	0.27%
	服务费		0.71	0.001%
	总计			1,147.30
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2014年度	治具类产品	组装治具	8.41	0.02%
		配件	9.21	0.02%

	服务费	0.65	0.001%
	<b>总计</b>	<b>18.27</b>	<b>0.04%</b>

## (5) 和硕联合科技股份有限公司

## 1) 基本情况

客户名称	和硕联合			
年度	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
收入占比排名	23	5	5	3
收入金额(万元)	23.47	804.95	1,387.68	2,289.53
收入占比	0.05%	2.00%	2.84%	6.01%
应收账款余额(万元)	38.16	486.75	130.06	372.14
尚未收回金额(万元)	24.31	-	-	-
基本情况	<p>和硕联合科技股份有限公司(4938.TW)为台湾上市公司,成立于2007年,主营业务是为客户提供从创意设计到系统化生产的制造服务,业务范围涵盖主机板、个人电脑、笔记型电脑、伺服器、介面卡、光碟机、调变解调器、无线通讯产品、游戏机及其周边设备、网路产品、PBX交换机、数位影音播放器及液晶电视。</p> <p>赛腾电子自2007年开始与和硕联合科技股份有限公司旗下境内子公司合作,主要向昌硕科技(上海)有限公司、名硕电脑(苏州)有限公司、世硕电子(昆山)有限公司、日铭电脑配件(上海)有限公司、日沛电脑配件(上海)有限公司、胜瑞电子科技(上海)有限公司和应华精密表面处理(苏州)有限公司销售自动化设备及治具类产品。</p>			
销售方式	直接销售			
结算方式	在所销售产品通过验收,通知赛腾电子开具发票后120天左右付款			

## 2) 报告期内主要交易产品、金额

单位:万元,台

客户名称	和硕联合科技股份有限公司			
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2017年1-9月	自动化设备	自动化组装设备	-	-
	治具类产品	组装治具	23.47	0.05%
		检测治具	-	-
		配件	-	-
		总计	23.47	0.05%
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2016年度	自动化设备	自动化组装设备	582.47	1.44%
	治具类产品	组装治具	203.10	0.50%
		检测治具	11.19	0.03%
		配件	8.18	0.02%

	总计		804.95	2.00%
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2015 年度	自动化设备	自动化组装设备	973.05	1.99%
	治具类产品	组装治具	88.06	0.18%
		检测治具	297.75	0.61%
		配件	7.03	0.01%
	服务费		21.78	0.04%
	总计		1,387.68	2.84%
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2014 年度	自动化设备	自动化组装设备	2,075.21	5.46%
	治具类产品	组装治具	145.94	0.38%
		检测治具	13.37	0.04%
		配件	50.25	0.13%
	服务费		4.76	0.01%
	总计		2,289.53	6.01%

## (6) 微软

## 1) 基本情况

客户名称	微软			
年度	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收入占比排名	9	9	4	7
收入金额 (万元)	371.27	604.11	1,825.17	1,540.57
收入占比	0.79%	1.50%	3.73%	4.05%
应收账款余额 (万元)	-	125.37	-	288.81
尚未收回金额 (万元)	-	-	-	-
基本情况	<p>微软公司 (MSFT.O) 是一家基于美国的跨国电脑科技公司, 成立于 1975 年, 总部位于美国华盛顿州的雷德蒙德, 是全球最大的电脑软件提供商, 其硬件产品主要包括平板电脑、智能手机、Xbox 系列游戏机等。</p> <p>赛腾电子自 2012 年开始与微软公司合作, 主要向其销售治具类产品。</p>			
销售方式	直接销售			
结算方式	所销售产品收货后, 上传形式发票, 120 天后回款。			

## 2) 报告期内主要交易产品、金额

单位: 万元、台

客户名称	Microsoft.inc			
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比



2017年1-9月	治具类产品	组装治具	266.04	0.57%
		检测治具	105.23	0.22%
		配件	-	-
	服务费		-	-
	总计		371.27	0.79%
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2016年度	治具类产品	组装治具	94.64	0.23%
		检测治具	336.99	0.84%
		配件	172.48	0.43%
	服务费		-	-
	总计		604.11	1.50%
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2015年度	治具类产品	组装治具	98.65	0.20%
		检测治具	1,621.20	3.32%
		配件	3.77	0.01%
	服务费		101.56	0.21%
	总计		1,825.17	3.73%
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2014年度	自动化设备	自动化检测设备	4.81	0.01%
	治具类产品	组装治具	607.22	1.60%
		检测治具	926.41	2.43%
		配件	2.13	0.01%
	总计		1,540.57	4.05%

## (7) 可成科技股份有限公司

## 1) 基本情况

客户名称	可成科技股份有限公司			
	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
年度				
收入占比排名	13	8	2	9
收入金额(万元)	211.97	632.21	2,423.69	83.09
收入占比	0.45%	1.57%	4.96%	0.22%
应收账款余额(万元)	15.80	645.69	793.69	32.89
尚未收回金额(万元)	15.80	-	-	-
基本情况	<p>可成科技股份有限公司(2474.TW)为台湾上市公司,成立于1984年,以铝合金压铸件起家,近年来成功通过铝合金挤型、锻造、CNC二次加工、阳极处理等成为智能手机、笔记本电脑一体成型机壳著名厂商。</p> <p>赛腾电子自2012年开始与可成科技股份有限公司境内子公司合作,向可胜科技(泰州)有限公司、可成科技(宿迁)有限公司、</p>			

	可利科技（苏州工业园区）有限公司、可发科技（宿迁）有限公司、可利科技（泰州）有限公司、可功科技（宿迁）有限公司销售自动化设备及治具类产品。
销售方式	直接销售
结算方式	1、在所销售产品通过验收，通知赛腾电子开具发票后 120 天左右付款； 2、部分订单存在分阶段付款安排，包括两种：20%货到后、50%安装调试后、30%验收后月结 30 天；20%货到后、70%安装调试后、10%验收后月结 30 天

## 2) 报告期内主要交易产品、金额

单位：万元、台

客户名称	可成科技股份有限公司			
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2017 年 1-9 月	自动化设备	自动化组装设备	128.12	0.27%
		自动化检测设备	21.53	0.05%
	治具类产品	组装治具	50.41	0.11%
		检测治具	1.44	0.00%
		配件	6.58	0.01%
	服务费		3.90	0.01%
	总计		<b>211.97</b>	<b>0.45%</b>
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2016 年度	自动化设备	自动化组装设备	606.41	1.50%
		自动化检测设备	10.20	0.03%
	治具类产品	配件	6.91	0.02%
	服务费		8.69	0.02%
	总计		<b>632.21</b>	<b>1.57%</b>
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2015 年度	自动化设备	自动化组装设备	2,313.99	4.73%
		自动化检测设备	14.87	0.03%
	治具类产品	配件	12.93	0.03%
	服务费		81.90	0.17%
	总计		<b>2,423.69</b>	<b>4.96%</b>

年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2014 年度	自动化设备	自动化组装设备	46.15	0.12%
	治具类产品	检测治具	4.00	0.01%
		配件	1.02	0.0027%
	服务费		31.91	0.08%
	总计			<b>83.09</b>

## (8) 广达电脑股份有限公司

## 1) 基本情况

客户名称	广达电脑股份有限公司			
年度	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收入占比排名	3	7	3	5
收入金额 (万元)	946.93	656.74	1,900.61	924.20
收入占比 (万元)	2.02%	1.63%	3.89%	2.43%
应收账款余额 (万元)	957.75	481.42	586.64	605.66
尚未收回金额 (万元)	332.47	4.83	4.83	-
基本情况	<p>广达电脑股份有限公司 (2382.TW) 为台湾上市公司, 成立于 1988 年, 主营业务为笔记本电脑及通讯产品的制造加工和销售, 是全球领先的笔记本电脑研发设计制造公司。</p> <p>赛腾电子自 2014 年开始与广达电脑股份有限公司境内子公司合作, 向达富电脑 (常熟) 有限公司和达功 (上海) 电脑有限公司销售自动化设备及治具类产品。</p>			
销售方式	直接销售			
结算方式	在所销售产品通过验收后, 通知赛腾电子开具发票后 60 天左右付款, 付款日一般在 5 号、25 号;			

## 2) 报告期内主要交易产品、数量、金额

单位: 万元、台

客户名称	广达电脑股份有限公司			
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2017 年 1-9 月	治具类产品	组装治具	-	-
		检测治具	69.79	0.15%
		配件	343.44	0.73%
	服务费		533.70	1.14%
	总计			<b>946.93</b>

年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2016 年度	治具类产品	组装治具	61.39	0.15%
		检测治具	394.06	0.98%
		配件	201.29	0.50%
	总计		<b>656.74</b>	<b>1.63%</b>
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2015 年度	治具类产品	组装治具	295.54	0.60%
		检测治具	637.92	1.30%
		配件	964.28	1.97%
	服务费		2.86	0.01%
	总计		<b>1,900.61</b>	<b>3.89%</b>
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2014 年度	自动化设备	自动化检测设备	371.10	0.97%
	治具类产品	组装治具	329.33	0.87%
		检测治具	32.52	0.09%
		配件	191.26	0.50%
	服务费		-	-
	总计		<b>924.20</b>	<b>2.43%</b>

## (9) 苏州凌云视界智能设备有限责任公司

## 1) 基本情况

客户名称	苏州凌云视界智能设备有限责任公司			
年度	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收入占比排名	8	无收入	无收入	无收入
收入金额 (万元)	384.62	-	-	-
收入占比	0.82%	-	-	-
应收账款余额 (万元)	-	-	-	-
尚未收回金额 (万元)	-	-	-	-
基本情况	<p>苏州凌云视界智能设备有限责任公司，该公司的主营业务为研发、生产、销售视觉检测及识别设备、工业自动化控制设备、机电设备等，主要客户包括京东方、友达、夏普等。</p> <p>赛腾自 2017 年开始与苏州凌云视界智能设备有限责任公司开始合作，向其销售电子屏幕检测类自动化设备。</p>			
销售方式	直接销售			
结算方式	合同签订后 10 天内支付 20% 货款，产品在赛腾工厂处验收合格后出厂前支付 40% 货款，产品在赛腾工厂处出货后 150 天内客户支付 40% 货款。			
获取方式	取得合格供应商认证后，通过产品打样测试获取订单			

## 2) 报告期内主要交易产品、数量、金额

客户名称	苏州凌云视界智能设备有限责任公司			
年度	设备类型	设备名称	交易金额	交易占比
2017年 1-9月	自动化设备	自动化检测设备	384.62	0.82%
	总计		<b>384.62</b>	<b>0.82%</b>

5、获取主要客户的方式，主要客户是否建立合规的供应商认证制度，公司或其产品是否取得该等认证，主要客户当前阶段对公司产品的总需求量、公司产品所占比例，主要客户未来的业务发展规划

(1) 获取主要客户的方式、主要客户是否建立合规的供应商认证制度，公司或其产品是否取得该等认证

1) 主要客户是否建立合规的供应商认证制度，公司或其产品是否取得该等认证

公司的主要客户建立了合规的供应商认证制度，报告期内公司取得相关认证的情况如下：

序号	客户	是否取得供应商编码	是否有效
1	苹果公司（主要销售对象为 AppleInc.、AppleOperationsInternational、AppleDistributionInt.、AppleSouthAsiaPte.Ltd.、苹果电脑贸易（上海）有限公司）	是	是
2	JOT 公司（主要销售对象为 JOTAutomationLtd 及 JOT 自动化技术（北京）有限公司）	是	是
3	英华达（上海）科技有限公司	是	是
4	纬新资通（昆山）有限公司	是	是
5	和硕联合（主要销售对象为昌硕科技、名硕电脑、世硕电子、日铭电脑、日沛电脑和应华精密）	是	是
6	微软	是	是
7	可成科技（主要销售对象为可胜科技（泰州）有限公司、可成科技（宿迁）有限公司、可利科技（苏州工业园区）有限公司）、可发科技（宿迁）有限公司、可功科技(宿迁)有限公司、可利科技(泰州)有限公司）	是	是
8	广达电脑（主要销售对象为达富电脑（常熟）有限公司和达功（上海）电脑有限公司）	是	是
9	三星（主要销售对象为三星爱商（天津）国际物流有限公司、苏州三星电子有限公司）	是	是
10	苏州凌云视界智能设备有限责任公司	是	是
11	合肥欣奕华智能机器有限公司	是	是

12	捷普集团（主要销售对象为捷普科技（成都）有限公司、捷普科技（无锡）有限公司）	是	是
13	华为技术有限公司	是	是
14	南通倍塔新星电子有限公司	是	是
15	顺达电子科技（苏州）有限公司	是	是
16	富士康集团（主要销售对象鸿富锦精密电子（郑州）有限公司、鸿富胜精密电子（郑州）有限公司、富泰华工业（深圳）有限公司、S&B INDUSTRY ,INC）	是	是

## 2) 获取主要客户的方式

公司获取主要客户的方式是首先通过其供应商体系认证并取得编码，然后参与产品打样测试并获取具体订单。

## 6、主要客户变动情况

报告期内，公司新增客户销售情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
新增客户当年确认的收入	1,022.60	10,531.05	978.13	1,032.30
占当年收入比例	2.18%	26.13%	2.00%	2.71%

2014年新增客户为苏州朗坤自动化设备有限公司，收入金额为1,032.30万元，公司向其提供键盘组装生产线。

2015年新增客户主要为华为技术有限公司及南通倍塔新星电子有限公司，分别实现收入462.68万元及443.30万元，公司向华为销售的主要产品是应用于华为手机的指纹模块组装检测设备，向南通倍塔新星电子有限公司提供手机生产设备的运维服务。

2016年公司新增客户收入为10,531.05万元，主要构成如下：

- 1、新增JOT公司收入9,189.02万元，主要向其销售手机键自动组装设备；
- 2、2016年公司积极布局消费电子产业链纵向延伸及汽车等其他行业自动化横向领域拓展，主要客户包括：

单位：万元

项目	2016 年收入	占当年收入比重
浙江沃得尔科技股份有限公司	145.47	0.36%
苏州欧菲光科技有限公司	69.23	0.17%
上海麦满自动化设备有限公司	64.10	0.16%
苏州安洁科技股份有限公司	63.93	0.16%
欣旺达电子股份有限公司	51.21	0.13%
南通美能得新能源科技股份有限公司	44.86	0.11%
小计	<b>438.80</b>	<b>1.09%</b>

尽管新客户的订单金额相对较小，但公司拓展市场领域取得初步成效，为未来销售增长积累多样化客户群基础。

2017 年 1-9 月新增客户收入为 1,022.60 万元，主要为消费电子产业链纵向延伸及汽车等其他行业自动化横向领域拓展，主要新增客户包括：

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月收入	占当年收入比重
苏州凌云视界智能设备有限责任公司	384.62	0.82%
合肥欣奕华智能机器有限公司	246.72	0.53%
浙江阿克希龙舜华铝塑业有限公司	143.59	0.31%
吴江市思诚净化科技有限公司	34.19	0.07%
苏州常河标识有限公司	25.64	0.05%
合兴集团汽车电子有限公司	19.66	0.04%
小计	<b>854.42</b>	<b>1.82%</b>

报告期内，公司取得客户订单后均能完成及时交付并结算，各客户在各年间产品需求种类及大小可能存在波动，但并未发生客户撤销的情况。

#### 7、应用终端品牌客户类型

按公司产品应用的不同终端品牌，公司向主要客户销售的情况如下：

单位：万元

2017年1-9月			
客户分类	营业收入	占比	终端品牌
一、苹果公司直接决定与公司签订订单			
1、苹果公司直接订单	34,165.95	72.92%	苹果
2、苹果公司指定代工厂订单	2,396.09	5.11%	
2.1 英华达	343.43	0.73%	
2.2 纬新资通	427.68	0.91%	
2.3 广达电脑	946.93	2.02%	
2.4 和硕联合	23.47	0.05%	
2.5 捷普集团	214.10	0.46%	
2.6 富士康	440.48	0.94%	
小计	<b>36,562.04</b>	<b>78.04%</b>	
二、苹果产业链厂商自主决定与公司签订订单			
3、苹果公司组件供应商：可成科技	199.23	0.43%	苹果
4、苹果公司解决方案供应商：JOT 公司	7,632.18	16.29%	
小计	<b>7,831.41</b>	<b>16.72%</b>	
<b>苹果品牌合计</b>	<b>44,393.45</b>	<b>94.75%</b>	
英华达	98.70	0.21%	Fitbit
小计	<b>98.70</b>	<b>0.21%</b>	
微软	371.27	0.79%	微软
小计	<b>371.27</b>	<b>0.79%</b>	
三星	511.57	1.09%	三星
小计	<b>511.57</b>	<b>1.09%</b>	
苏州凌云	384.62	0.82%	国产品牌手机
小计	<b>384.62</b>	<b>0.82%</b>	
欣奕华	246.72	0.53%	京东方
小计	<b>246.72</b>	<b>0.53%</b>	
欧菲光	76.30	0.16%	欧菲光
小计	<b>76.30</b>	<b>0.16%</b>	
仁宝电脑	43.17	0.09%	亚马逊
小计	<b>43.17</b>	<b>0.09%</b>	
其他	725.37	1.55%	
总计	<b>46,851.17</b>	<b>100.00%</b>	
2016年度			
客户分类	营业收入	占比	终端品牌
一、苹果公司直接决定与公司签订订单			
1、苹果公司直接订单	17,548.76	43.54%	苹果
2、苹果公司指定代工厂订单	8,928.29	22.15%	
2.1 英华达	4,772.39	11.84%	
2.2 纬新资通	1,688.20	4.19%	
2.3 广达电脑	656.74	1.63%	
2.4 和硕联合	797.87	1.98%	
2.5 捷普集团	731.6	1.82%	



2.6 富士康	281.49	0.70%	
小计	<b>26,477.05</b>	<b>65.70%</b>	
二、苹果产业链厂商自主决定与公司签订订单			
3、苹果公司组件供应商：可成科技	632.21	1.57%	
4、苹果公司组件供应商：住友电工	202.82	0.50%	
5、苹果公司解决方案供应商：JOT 公司	9,189.02	22.80%	
小计	<b>10,024.05</b>	<b>24.87%</b>	
苹果品牌合计	36,501.10	90.57%	
英华达	1,121.63	2.78%	Fitbit
小计	<b>1,121.63</b>	<b>2.78%</b>	
微软	604.11	1.50%	微软
和硕联合	7.08	0.02%	
小计	<b>611.19</b>	<b>1.52%</b>	
三星	565.13	1.40%	三星
小计	<b>565.13</b>	<b>1.40%</b>	
其他	1,503.21	3.73%	
总计	<b>40,302.26</b>	<b>100.00%</b>	
<b>2015 年度</b>			
客户分类	营业收入	占比	终端品牌
一、苹果公司直接决定与公司签订订单			
1、苹果公司直接订单	38,626.87	79.00%	苹果
2、苹果公司指定代工厂订单	4,151.62	8.49%	
2.1 广达电脑	1,900.61	3.89%	
2.2 和硕联合	1,010.38	2.07%	
2.3 纬新资通	1,146.06	2.34%	
2.4 英华达	94.57	0.19%	
小计	<b>42,778.49</b>	<b>87.49%</b>	
二、苹果产业链厂商自主决定与公司签订订单			
3、苹果公司组件供应商：可成科技	2,423.69	4.96%	苹果
4、苹果公司组件供应商：住友电工	57.95	0.12%	
小计	<b>2,481.64</b>	<b>5.08%</b>	
苹果品牌合计	45,260.13	92.57%	
微软	1,825.17	3.73%	微软
和硕联合	377.30	0.77%	
小计	<b>2,202.47</b>	<b>4.50%</b>	
三星	495.39	1.01%	三星
小计	<b>495.39</b>	<b>1.01%</b>	
华为	462.68	0.95%	华为
小计	<b>462.68</b>	<b>0.95%</b>	
其他	474.1	0.97%	
总计	<b>48,894.77</b>	<b>100.00%</b>	
<b>2014 年度</b>			
客户分类	营业收入	占比	终端品牌
一、苹果公司直接决定与公司签订订单			苹果

1、苹果公司直接订单	31,607.97	83.03%	
2、苹果公司指定代工厂订单	2,919.65	7.67%	
2.1 和硕联合	1,975.43	5.19%	
2.2 广达电脑	924.2	2.43%	
2.3 纬新资通	18.27	0.05%	
2.4 富士康	1.75	0.00%	
小计	<b>34,527.62</b>	<b>90.70%</b>	
二、苹果产业链厂商自主决定与公司签订订单			
3、苹果公司组件供应商：可成科技	83.09	0.22%	
小计	<b>83.09</b>	<b>0.22%</b>	
苹果品牌合计	34,610.71	90.92%	
苏州朗坤自动化设备有限公司	1,032.30	2.71%	
微软	1,540.56	4.05%	微软
和硕联合	314.1	0.83%	
小计	<b>2,886.96</b>	<b>7.58%</b>	
三星公司	494.19	1.30%	三星
小计	<b>494.19</b>	<b>1.30%</b>	
其他	74.95	0.20%	
总计	<b>38,066.81</b>	<b>100.00%</b>	

注：1、产业链厂商并未告知发行人设备具体应用在何种品牌的终端产品上，上表中的统计为发行人根据所销售设备的技术及功能特征所做的推断，可能与实际情况有所差异；2、2014 年苹果公司及微软收入中包括通过塞席尔赛腾代签订单实现的收入 11,094.14 万元及 790.77 万元，2015 年苹果公司收入中包括通过塞席尔赛腾代签订单实现的收入 1,106.29 万元，此处按实质重于形式的原则将其归属于来自苹果公司及微软的收入。

#### （1）苹果公司

发行人首先通过苹果公司的合格供应商认证，由此取得与苹果公司开展业务合作的资格。发行人与苹果公司根据具体产品需求分批次签订订单，该订单即为双方认可的销售合同。

发行人与苹果公司的业务开展模式是，针对苹果公司具体设备的需求，通过设备打样测试程序后，获得苹果公司产品订单；苹果公司将在其系统中生成具体订单，并通过邮件方式送达发行人，发行人根据该等订单要求组织生产交付产品。

发行人按照苹果公司的指令将所销售产品运送至苹果公司指定地，通常为位于中国境内出口加工区内的代工厂，相关产品按照苹果公司要求的技术标准进行验收，发行人按照与苹果公司约定的信用政策进行结算，货款由苹果公司直接支

付。

### （2）苹果公司指定代工厂

发行人在通过苹果公司的打样测试程序后，苹果公司根据自身计划安排的需求，会将部分订单交由指定代工厂与发行人签订。该等订单的实际决定方是苹果公司，即公司通过了苹果公司的打样测试程序，但订单签订方为苹果公司指定的代工厂。

发行人与指定代工厂根据具体产品需求分批次签订订单，该订单即为双方认可的销售合同。

发行人将所销售产品送至代工厂，发行人按照与代工厂约定的结算期进行结算，相关款项由代工厂向发行人支付。

### （3）苹果产业链厂商

报告期内发行人的客户中苹果产业链厂商主要包括 JOT 公司及可成科技，发行人首先取得产业链厂商的合格供应商认证，由此取得与该等厂商合作的资格。发行人与该等厂商根据具体产品需求分批次签订订单，该订单即为双方认可的销售合同。

发行人与该等厂商的业务开展模式是，针对具体设备的需求，通过该等厂商的设备打样测试程序后，从而获得产品订单。发行人直接与产业链厂商签订订单，并按照订单要求将产品运送至指定地点，相关产品依据产业链厂商的技术标准进行验收，发行人按照与产业链厂商约定的信用期进行货款结算，相关款项由产业链厂商向发行人支付。因此，苹果产业链厂商自主决定与发行人签订直接订单，且相关产品交付验收及货款结算均由该等厂商完成，两者为直接的权利责任方。

### （4）其他终端品牌客户及产业链厂商

报告期内，发行人的客户中包括其他消费电子终端品牌商及产业链厂商，该等客户均为发行人的直接客户，发行人取得该等客户的合格供应商认证，然后通过产品打样测试程序获取相应订单，发行人与客户直接签订订单，并将产品交付客户验收，发行人按照与客户约定的信用期进行货款结算。公司与此类客户以具体订单形式为主。报告期内，公司与微软、三星等国际品牌客户保持了稳定的合

作关系，同时也开拓了华为、Fitbit、京东方、欧菲光、亚马逊等其他品牌客户，客户群体在逐步扩大。

#### （六）发行人主要产品的原材料和能源及其供应情况

赛腾电子主要产品是定制自动化设备，公司采购的原材料种类众多，主要原材料包括电子类、机构类、板材类原材料和半成品外购件，生产所需能源主要是电力和水。赛腾电子采购原材料的主要类别如下：

类别	原材料
电子类	镜头、相机、压力传感器、工控机、检验器、电脑主机、液晶显示器、空气开关、继电器、插座、插件保险丝、贴片电阻
机构类	机械手、伺服马达、伺服驱动器、点胶阀、点胶控制器、电磁阀、导轨、步进电机、丝杆、同步带轮、滚针、卡簧、线槽
板材类	钢板、不锈钢板、亚克力板、铝合金板、电木板、铝型材
半成品外购件	机架、台面板、底板、密封板、定位柱、锁紧片、垫片

报告期内，主要原材料类别占采购总额比重情况如下。

单位：万元，%

类别	2017年1-9月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子类	11,478.30	30.16	6,644.67	35.94	7,997.16	44.03	4,365.31	23.20
机构类	13,771.30	36.19	5,558.65	30.07	2,583.73	14.23	6,506.85	34.59
板材类	610.84	1.61	590.12	3.19	1,697.88	9.35	1,044.21	5.55
半成品外购件	7,051.53	18.53	3,026.68	16.37	3,427.81	18.87	2,371.15	12.60
<b>合计</b>	<b>32,911.97</b>	<b>86.48</b>	<b>15,820.13</b>	<b>85.58</b>	<b>12,812.36</b>	<b>86.48</b>	<b>14,287.52</b>	<b>75.94</b>

报告期内，赛腾电子主要原材料和能源的采购价格如下：

种类	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
电子类（元/件）	48.43	48.77	44.95	39.45
机构类（元/件）	53.67	54.03	53.15	57.22
板材类（元/件）	1.35	1.37	1.31	1.48
半成品外购件（元/件）	53.57	53.17	78.20	40.32
电（元/千瓦时）	0.84	0.88	0.87	0.90
工业用水（元/吨）	4.07	3.50	3.50	3.50

注：同一类别内原材料型号较多，每一具体型号价格差异较大，上表所列示的采购价格为该类别原材料的平均价格。

报告期内，公司主要原材料种类平均价格呈现一定的波动性，主要是由于统计类别下不同单价原材料组成结构的变化导致。公司主要产品是高度定制化的生产设备，各年由于所销售产品不同，采购的同一原材料类别里的包含的具体材料类型也有所差异，因此各类原材料各年间平均价格的变动主要是由于该统计类别下具体原材料规格结构的变动差异所决定，而不是同一种原材料的市场价格波动所造成。

### （七）发行人的主要供应商情况

#### 1、报告期内，公司前五名供应商情况如下：

2017年1-9月			
序号	供应商名称	采购额（万元）	采购占比
1	EPSON HONG KONG LIMITED	4,344.97	11.42%
2	阿黛凯检测技术（上海）有限公司	2,144.19	5.63%
3	SMC（中国）有限公司上海分公司	1,506.12	3.96%
4	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	1,466.70	3.85%
5	苏州乐贝尔自动化系统有限公司	1,175.33	3.09%
合计		10,637.31	27.95%
2016年度			
序号	供应商名称	采购额（万元）	采购占比
1	阿黛凯检测技术（上海）有限公司	2,393.09	12.95%
2	EPSON HONGKONG LIMITED	2,089.69	11.30%
3	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	976.01	5.28%
4	SMC（中国）有限公司上海分公司	750.53	4.06%
5	苏州国兴达智能科技有限公司	519.44	2.81%
合计		6,728.76	36.40%
2015年度			
序号	供应商名称	采购额（万元）	采购占比

1	Cincinnati Test Systems, Inc.	4,103.40	22.44%
2	苏州国兴达智能科技有限公司	1,519.63	8.31%
3	丹纳赫西特传感工业控制（天津）有限公司	931.12	5.09%
4	上海消宇实业发展有限公司	881.21	4.82%
5	Cold Jet, LLC	872.66	4.77%
合计		<b>8,308.02</b>	<b>45.43%</b>
<b>2014 年度</b>			
序号	供应商名称	采购额（万元）	采购占比
1	丹纳赫西特传感工业控制（天津）有限公司	4,669.04	24.82%
2	吴江国丰精密机械有限公司	1,605.20	8.53%
3	费斯托（中国）有限公司	1,084.68	5.77%
4	Cincinnati Test Systems, Inc.	1,057.31	5.62%
5	National Instruments	452.98	2.41%
合计		<b>8,869.20</b>	<b>47.14%</b>

注：吴江国丰精密机械有限公司于 2015 年 3 月更名为苏州国兴达智能科技有限公司。

2、报告期内按业务类别（自动化设备与治具）前十大供应商的名称、采购方式、采购内容、结算方式、采购金额、采购占比等情况。

（1）自动化设备业务

单位：万元

2017 年 1-9 月							
排名	供应商名称	采购内容	采购方式	采购金额	采购占比	结算天数	主要股东
1	EPSON HONG KONG LIMITED	机械手、传感器	直接采购	4,344.89	11.42%	45 天	精工爱普生株式会社
2	阿黛凯检测技术（上海）有限公司	泄漏检测仪	直接采购	2,042.7	5.37%	预付 30%，正常 30 天	IXTEQ SINGAPORE PTE.LTD
3	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	伺服电机、控制器、线材	直接采购	1,463.7	3.85%	45 天	德国 BA Atlas 股份有限公司
4	SMC（中国）有限公司上海分公司	气缸、电磁阀等	直接采购	1,463.04	3.84%	60 天	SMC 株式会社
5	三菱电机自动化（中国）有限公司	机械手	直接采购	1,146.62	3.01%	预付 50%，发货前付	富泽克行、长谷川润、HIMI

						清尾款	NORIAKI、清水则之、王坚、KAJIKAWAYU JI
6	苏州乐贝尔自动化系统有限公司	汇川伺服电机、控制器	直接采购	1,080.03	2.84%	90 天	吴利军、朱玲
7	苏州市美泰进出口有限公司	点胶阀	直接采购	789.89	2.08%	60 天	陆湘人 卫莉华
8	苏州市永旭精密五金制品厂	机加工件	直接采购	751.57	1.97%	90 天	袁朝仁
9	苏州市凌臣采集计算机有限公司	工控机、板卡	直接采购	734.8	1.93%	90 天	朱建冬、戴建国
10	上海台银机电科技有限公司	滑轨等	直接采购	712.43	1.87%	60 天	李成斌
合计				14,529.67	38.18%	-	-
<b>2016 年度</b>							
排名	供应商名称	采购内容	采购方式	采购金额	采购占比	结算天数	主要股东
1	阿黛凯检测技术(上海)有限公司	泄漏检测仪	直接采购	2,360.78	12.77%	预付 30%，正常 30 天	IXTEQ SINGAPORE PTE.LTD
2	EPSON HONG KONG LIMITED	机械手、传感器	直接采购	2,089.69	11.30%	45 天	精工爱普生株式会社
3	毕孚自动化设备贸易(上海)有限公司	伺服电机、控制器、线材	直接采购	974.43	5.27%	45 天	德国 BA Atlas 股份有限公司
4	SMC(中国)有限公司	气缸、电磁阀等	直接采购	706.19	3.82%	60 天	SMC 株式会社
5	苏州国兴达智能科技有限公司	钣金件、机架	直接采购	490.76	2.65%	90 天	蒋骏
6	苏州市相城区世创金属制品厂	钣金件、机架	直接采购	387.99	2.10%	90 天	唐永明
7	JOT Automation Ltd.	夹持器、丝杆、传感器等	直接采购	255.11	1.38%	45 天	Head Automation Oy、Head Invest Oy、Invertum Oy、Veikko Lesonen、Eija Lesonen
8	National Instruments	电缆转接座、转换器	直接采购	250.47	1.35%	45 天	注 1
9	米思米(中国)精密机械贸易有限公司	丝杆模组，同步轮	直接采购	227.00	1.23%	30 天	米思米株式会社
10	苏州乐贝尔自动化系统有限公司	汇川伺服电机、控制器	直接采购	221.63	1.20%	90 天	吴利军、朱玲

合计				7,964.06	43.08%	-	-
2015年度							
排名	供应商名称	采购内容	采购方式	采购金额	采购占比	结算天数	主要股东
1	Cincinnati Test Systems, Inc.	泄漏检测仪	直接采购	4,103.40	22.59%	45天	注2
2	苏州国兴达智能科技有限公司	钣金件、机架	直接采购	1,421.14	7.82%	90天	蒋骏
3	丹纳赫西特传感工业控制(天津)有限公司	伺服电机、丝杆	直接采购	930.04	5.12%	全额预付	福迪威传动(香港)有限公司
4	上海消宇实业发展有限公司	钢材	直接采购	881.21	4.85%	30天	阮宜扬、张细凤
5	ColdJet, LLC	干冰清洗机	直接采购	872.66	4.80%	全额预付	注3
6	苏州市相城区世创金属制品厂	钣金件、机架	直接采购	419.84	2.31%	90天	唐永明
7	阿黛凯检测技术(上海)有限公司	泄漏检测仪	直接采购	324.81	1.79%	预付30%, 余款45天	IXTEQ SINGAPORE PTE.LTD
8	苏州博冬精密科技有限公司	钣金件、机架	直接采购	274.24	1.51%	90天	商宇游、徐相荣
9	苏州乐贝尔自动化系统有限公司	汇川伺服电机、控制器	直接采购	262.47	1.45%	全款预付	吴利军、朱玲
10	National Instruments	板卡、工控卡、运动控制器等	直接采购	260.44	1.43%	45天	注1
合计				9,750.28	53.68%	-	-
2014年度							
排名	供应商名称	采购内容	采购方式	采购金额	采购占比	结算天数	主要股东
1	丹纳赫西特传感工业控制(天津)有限公司	伺服电机、丝杆	直接采购	4,669.04	24.82%	全额预付	福迪威传动(香港)有限公司
2	吴江国丰精密机械有限公司	钣金件、机架	直接采购	1,605.20	8.53%	90天	蒋骏
3	费斯托(中国)有限公司	气缸、电磁阀等	直接采购	1,084.68	5.77%	30天	费斯托股份公司(外国)
4	Cincinnati Test Systems, Inc.	泄漏检测仪	直接采购	1,057.31	5.62%	45天	注2
5	National Instruments	板卡、工控卡、运动控制器等	直接采购	452.98	2.41%	45天	注1
6	苏州西电产品销售有限公司	西门子系统产品,	直接采购	447.39	2.38%	30天	REXEL DEVELOPPEMENT SAS



		伺服开关					
7	苏州乐贝尔自动化系统有限公司	汇川伺服电机、控制器	直接采购	402.92	2.14%	全额预付	吴利军、朱玲
8	苏州市凌臣采集计算机有限公司	凌华工控机	直接采购	396.95	2.11%	90天	朱建冬、戴建国
9	苏州擎电电子有限公司	点胶机及配件	直接采购	372.42	1.98%	全额预付	田开春、向波
10	昆山市日嘉鑫精密金属制品有限公司	不锈钢材	直接采购	303.25	1.61%	30天	蔡丽杰
合计				10,792.14	57.31%	--	-

注 1、National Instruments: 1976 年 James Truchard 和 Jeff Kodosky 博士共同创立了 National Instruments, 目前 NI 已经发展壮大成为一个拥有 7,000 多名员工的跨国公司, 在全球近 50 个国家设有办事处, 每年为超过 35,000 家公司提供集成式软硬件平台服务, 2013 年销售额达 11.7 亿美元。

注 2、Cold Jet, LLC: 成立于 1986 年, 是全球首家和最大的干冰技术公司, 拥有 240 多名直属员工和 100 多个承包商和经销商, 在美国俄亥俄州 Loveland 市总部有 20,000 平方英尺工程、研发、生产和装配工厂, 致力于为客户提供最先进的干冰清洗系统和干冰制造系统。

注 3、Cincinnati Test Systems, Inc.: CTS 自 1981 年起一直为全球客户提供精密功能和装配验证测试及泄漏检测设备。截至目前, CTS 已经在超过 20 个国家为汽车、电子消费品、能源、军事、医疗、交通运输行业客户提供服务。

## (2) 治具业务

单位: 万元

2017 年 1-9 月							
排名	供应商名称	采购内容	采购方式	采购金额	采购占比	结算天数	主要股东
1	苏州市赐亿模塑有限公司	钣金件	直接采购	243.32	0.64%	60 天	周永群 周永国
2	昆山万茂富精密钣金有限公司	钣金件	直接采购	175.59	0.46%	30 天	林培坤
3	苏州昊芸机械有限公司	钣金件	直接采购	153.43	0.4%	60 天	金伟强 张雪龙
4	昆山市恒力精工轴承有限公司	滑轨、轴承等	直接采购	134.39	0.35%	30 天	龙慧琳 张建
5	深圳市世宗自动化设备有限公司	点胶阀	直接采购	132.37	0.35%	预付 50%, 尾款月结 30 天	马爽
6	阿黛凯检测技术(上海)有限公司	检验器、接头等	直接采购	101.49	0.27%	预付 30%, 正常 30 天	IXTEQ SINGAPORE PTE.LTD
7	苏州乐贝尔自动化系统有限公司	汇川伺服电机	直接采购	94.34	0.25	90 天	吴利军、朱玲

8	亚德客（江苏）自动化有限公司	气缸等气动原件	直接采购	84.66	0.22%	60天	香港亚德客实业有限公司
9	苏州卓逸自动化设备有限公司	钣金件	直接采购	83.73	0.22%	60天	展彬 陆正德
10	苏州市永旭精密五金制品厂	钣金件	直接采购	78.41	0.21%	90天	袁朝仁
合计				<b>1,281.73</b>	<b>3.37%</b>	-	-
<b>2016年度</b>							
排名	供应商名称	采购内容	采购方式	采购金额	采购占比	结算天数	主要股东
1	昆山精创模具有限公司	钣金件	直接采购	268.50	1.45%	60天	漆广喜、汪乐群
2	苏州市凌臣采集计算机有限公司	凌华工控机、板卡	直接采购	186.31	1.01%	90天	朱建冬、戴建国
3	深圳市欣亚博科技有限公司	磐仪工控机	直接采购	174.87	0.95%	预付50%，余款货到付款	欣亚博（香港）有限公司
4	上海会通自动化科技发展有限公司	松下伺服电机、线材	直接采购	160.64	0.87%	30天	纪德法
5	骏河精机科技（上海）有限公司	精密滑台	直接采购	153.18	0.83%	30天	骏河精机株式会社
6	苏州工业园区普耐尔电子有限公司	钣金件	直接采购	148.16	0.80%	60天	管丹菊、谢娜、李英、束永明
7	苏州缤恩电子科技有限公司	开关电源	直接采购	148.09	0.80%	30天	毛毅、金俭如
8	苏州梯爱取开精密机械有限公司	丝杆、滑轨、模组	直接采购	126.98	0.69%	30天	王书庆、冯芳
9	苏州东崎自动化科技有限公司	欧姆龙传感器	直接采购	110.91	0.60%	30天	沈畅、聂杰
10	广东奥普特科技股份有限公司	镜头、光源	直接采购	105.82	0.57%	30天	卢治临、卢盛林、许学亮、李茂波
合计				<b>1,583.47</b>	<b>8.57%</b>	-	-
<b>2015年度</b>							
排名	供应商名称	采购内容	采购方式	采购金额	采购占比	结算天数	主要股东
1	苏州乐贝尔自动化系统有限公司	汇川伺服电机	直接采购	202.21	1.11%	90天	吴利军、朱玲
2	苏州博冬精密科技有限公司	钣金件、机架	直接采购	181.89	1.00%	紧急采购全额预付，正常90天	商宇游、徐相荣
3	昆山瑞之特金属材料有限公司	铝材	直接采购	161.98	0.89%	60天	朱业、陈国太
4	苏州市凌臣采集计算机有限公司	凌华工控机、板卡	直接采购	159.24	0.88%	90天	朱建冬、戴建国

5	亚德客(中国)有限公司	气缸等气动原件	直接采购	154.03	0.85%	60天	香港亚德客实业有限公司
6	费斯托(中国)有限公司	气缸等气动原件	直接采购	150.40	0.83%	30天	费斯托股份公司(外国)
7	苏州奇安电脑有限公司	电脑配件	直接采购	143.06	0.79%	90天	安红坤、陈艳丽
8	苏州荣仁铝业有限公司	铝材	直接采购	113.81	0.63%	60天	瞿菊婷、张荣
9	苏州工业园区金来达贸易有限公司	非金属材料	直接采购	108.04	0.59%	90天	刘福华、刘春芳
10	上海台银机电科技有限公司	丝杆、模组、滑轨、滑块	直接采购	101.64	0.56%	30天	李成斌
合计				<b>1,476.29</b>	<b>8.13%</b>	-	-
<b>2014年度</b>							
排名	供应商名称	采购内容	采购方式	采购金额(万元)	采购占比	结算天数	主要股东
1	上海诺银机电科技有限公司	丝杆、滑轨、模组	直接采购	290.98	1.55%	30天	吴金辉
2	亚德客(中国)有限公司	气缸等气动原件	直接采购	262.97	1.40%	30天	香港亚德客实业有限公司
3	无锡江南电缆有限公司	电线、插头	直接采购	62.66	0.33%	30天	江南电缆(香港)有限公司
4	苏州明阳电子有限公司	开关电源	直接采购	55.22	0.29%	30天	李社彬
5	苏州三李电子有限公司	非金属材料	直接采购	51.57	0.27%	30天	高翔
6	苏州美培林机电设备有限公司	轴承棒	直接采购	40.67	0.22%	90天	孙俊法
7	苏州工业园区金来达贸易有限公司	非金属材料	直接采购	40.00	0.21%	90天	刘福华、刘春芳
8	苏州迈尔自动化设备有限公司	辅材	直接采购	35.90	0.19%	90天	赵子丰、范海旗
9	吴江市创荣橡塑有限公司	非金属材料	直接采购	30.31	0.16%	30天	许尚挺、褚敏君
10	米思米(中国)精密机械贸易有限公司	自动化配件	直接采购	29.03	0.15%	款到发货	米思米株式会社
合计				<b>899.31</b>	<b>4.78%</b>	-	-

3、按采购原材料类别分别披露的报告期各期前五大供应商采购情况如下:

2017年1-9月					
分类	排名	供应商名称	采购内容	采购金额	采购占比
电子类	1	阿黛凯检测技术(上海)有限公司	泄漏测试仪	2,102.78	5.53%
	2	毕孚自动化设备贸易(上海)有限公司	控制器、线材	1,146.24	3.01%

		司			
	3	EPSON HONG KONG LIMITED	传感器	1,002.75	2.63%
	4	苏州凌臣采集计算机有限公司	工控机、板卡	762.94	2.00%
	5	深圳市欣亚博科技有限公司	工控机	414.13	1.09%
机构类	1	EPSON HONG KONG LIMITED	机械手	3,342.23	8.78%
	2	三菱电机自动化(中国)有限公司	机械手	1,125.75	2.96%
	3	苏州乐贝尔自动化系统有限公司	伺服电机、控制器	988.07	2.60%
	4	SMC（中国）有限公司上海分公司	电磁阀、磁性开关	908.87	2.39%
	5	苏州市美泰进出口有限公司	点胶阀	807.07	2.12%
板材类	1	苏州荣仁铝业有限公司	铝材	171.11	0.45%
	2	上海欧宇铝制品有限公司	铝型材	78.63	0.21%
	3	苏州工业园区金来达贸易有限公司	非金属材料	66.3	0.17%
	4	吴江市松陵镇建强钢材经营部	方管	46.52	0.12%
	5	苏州嘉亿达特殊钢有限公司	钢材	45.34	0.12%
半成品外购件	1	苏州市永旭精密五金制品厂	机加工件	829.98	2.18%
	2	苏州博冬精密科技有限公司	机加工件	677.55	1.78%
	3	苏州市华振机械电器有限公司	钣金件、机架	542.08	1.42%
	4	苏州市赐亿模塑有限公司	机加工件	485.37	1.28%
	5	昆山万茂富精密钣金有限公司	机加工件	470.32	1.24%
合计				16,014.03	42.08%
<b>2016年</b>					
分类	排名	供应商名称	采购内容	采购金额	采购占比
电子类	1	阿黛凯检测技术（上海）有限公司	泄漏测试仪	2,360.69	12.77%
	2	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	伺服电机、控制器	711.15	3.85%
	3	EPSON HONG KONG LIMITED	力传感器	479.80	2.60%
	4	National Instruments	控制器、转换器	292.86	1.58%
	5	苏州市凌臣采集计算机有限公司	工控机、板卡	246.47	1.33%
机构类	1	EPSON HONG KONG LIMITED	机械手	1,609.89	8.71%
	2	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	伺服电机、控制器	254.72	1.38%
	3	上海会通自动化科技发展有限公司	伺服电机	227.13	1.23%

	4	米思米(中国)精密机械贸易有限公司	机械零部件	216.61	1.17%
	5	苏州乐贝尔自动化系统有限公司	伺服电机	199.95	1.08%
板材类	1	苏州荣仁铝业有限公司	铝材	129.27	0.70%
	2	昆山瑞之特金属材料有限公司	铝材	94.69	0.51%
	3	苏州工业园区金来达贸易有限公司	非金属材料	70.48	0.38%
	4	苏州安和达塑胶制品有限公司	非金属材料	67.59	0.37%
	5	品塑(上海)贸易有限公司	非金属材料	50.09	0.27%
半成品外购件	1	苏州国兴达智能科技有限公司	钣金件、机架	509.92	2.76%
	2	苏州市相城区世创金属制品厂	钣金件、机架	393.28	2.13%
	3	昆山精创模具有限公司	机加工件	280.65	1.52%
	4	苏州市华振机械电器有限公司	钣金件、机架	189.31	1.02%
	5	苏州工业园区普耐尔电子有限公司	机加工件	169.53	0.92%
<b>合计</b>				<b>8,673.03</b>	<b>46.92%</b>
<b>2015年</b>					
<b>分类</b>	<b>排名</b>	<b>供应商名称</b>	<b>采购内容</b>	<b>采购金额</b>	<b>采购占比</b>
电子类	1	Cincinnati Test Systems, Inc.	泄漏测试仪	4,056.98	22.34%
	2	Cold Jet, LLC	干冰清洗机	872.66	4.80%
	3	阿黛凯检测技术(上海)有限公司	泄漏测试仪	320.11	1.76%
	4	苏州市凌臣采集计算机有限公司	工控机、板卡	315.50	1.74%
	5	康耐视视觉检测系统(上海)有限公司	相机、镜头、光源	199.99	1.10%
机构类	1	丹纳赫西特传感工业控制(天津)有限公司	伺服电机、丝杆	714.96	3.94%
	2	苏州乐贝尔自动化系统有限公司	伺服电机	379.54	2.09%
	3	上海台银机电科技有限公司	丝杆、模组、滑轨、滑块	304.35	1.68%
	4	杭州沃姆自动化设备有限公司	阻尼器	100.75	0.55%
	5	EPSON HONGKONG LIMITED	机械手	86.52	0.47%
板材类	1	上海消宇实业发展有限公司	钢板、方管	751.27	4.14%
	2	昆山瑞之特金属材料有限公司	铝材	185.43	1.02%
	3	苏州荣仁铝业有限公司	铝材	125.77	0.69%
	4	苏州工业园区金来达贸易有限公司	非金属材料	119.20	0.66%
	5	上海薛萌贸易有限公司	钢材	105.55	0.58%

半成品外购件	1	吴江国丰精密机械有限公司/苏州国兴达智能科技有限公司	钣金件、机架	1,510.09	8.31%
	2	苏州博冬精密科技有限公司	机加工件	456.13	2.51%
	3	苏州市相城区世创金属制品厂	钣金件、机架	443.10	2.44%
	4	苏州工业园区普耐尔电子有限公司	机加工件	175.16	0.96%
	5	苏州市赐亿模塑有限公司	机加工件	156.10	0.86%
<b>合计</b>				<b>11,397.95</b>	<b>62.75%</b>
<b>2014年</b>					
<b>分类</b>	<b>排名</b>	<b>供应商名称</b>	<b>采购内容</b>	<b>采购金额</b>	<b>采购占比</b>
电子类	1	Cincinnati Test Systems, Inc.	泄漏测试仪	1,044.02	5.55%
	2	National Instruments	控制器、转换器	452.98	2.41%
	3	苏州西电产品销售有限公司	传感器、光栅	440.65	2.34%
	4	苏州市凌臣采集计算机有限公司	工控机、板卡	396.61	2.11%
	5	上虞市吉裕计算机网络有限公司	Windows 正版系统	199.03	1.06%
机构类	1	丹纳赫西特传感工业控制(天津)有限公司	伺服电机、丝杆	4,284.66	22.77%
	2	苏州乐贝尔自动化系统有限公司	伺服电机	351.30	1.87%
	3	上海诺银机电科技有限公司	丝杆、滑轨、模组	310.82	1.65%
	4	苏州擎电电子有限公司	点胶阀	253.78	1.35%
	5	易控自动化设备(昆山)有限公司	机械手	219.32	1.17%
板材类	1	昆山市日嘉鑫精密金属制品有限公司	钢材	303.25	1.61%
	2	昆山瑞之特金属材料有限公司	铝材	210.83	1.12%
	3	苏州中贸铝业有限公司	铝材	82.73	0.44%
	4	苏州多隆金属材料有限公司	钢材	60.45	0.32%
	5	苏州荣仁铝业有限公司	铝材	53.06	0.28%
半成品外购件	1	吴江国丰精密机械有限公司	钣金件、机架	1,603.69	8.52%
	2	苏州飞宇精密科技股份有限公司	钣金件、机架	114.71	0.61%
	3	苏州市相城区世创金属制品厂	钣金件、机架	69.91	0.37%
	4	苏州市永旭精密五金制品厂	机加工件	68.65	0.36%
	5	苏州宏隆机械有限公司	机加工件	41.89	0.22%
<b>合计</b>				<b>10,562.33</b>	<b>56.14%</b>

### （八）发行人的安全生产与环保情况

赛腾电子属于自动化设备制造行业，主要从事自动化组装设备、自动化检测设备以及治具类产品的研发、生产、销售和服务，不存在高危险、重污染的情形。

赛腾电子严格遵循我国安全第一、预防为主安全生产方针的指引，建立了涵盖消防安全、生产安全、劳动防护指引、能源资源使用规范等方面的安全生产管理体系。赛腾电子所有新员工均需接受厂级、车间级和班组级共三个级别的安全教育，并定期进行安全生产演习。赛腾电子对存在操作危险性的设备均编制有设备安全操作规范，对上岗员工进行专业安全操作培训。

赛腾电子生产过程中不产生工业废水，生产所产生的环境污染物主要为少量废电木、废铝材、废钢材等固体废弃物，及少量废乳化液等危险废弃物。固体废弃物由公司统一收集后对外出售，危险废弃物委托具有处理资质的专业机构定期回收，不会造成环境污染。

赛腾电子与危险废弃物回收机构的合作情况如下：

合作机构	资质证书	证书编号	资质证书有效期	2017年1-9月	2016年	2015年	2014年
江苏永葆环保科技股份有限公司	危险废物经营许可证	JSCZ0412OOD006-1	2016.05-2021.04	15,000 元/年	5,000 元/年	-	-
苏州市和源环保科技有限公司	危险废物经营许可证	JS0506OOD1570-10	2015.08-2018.07	-	-	20,000 元/2年	

## 五、发行人主要固定资产及无形资产

### （一）主要固定资产情况

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备等，目前使用状况良好。截至 2017 年 9 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值
--------	----	------	----

房屋建筑物	5,616.17	892.86	4,723.31
机器设备	2,934.00	724.32	2,209.68
运输设备	942.02	430.37	511.65
办公设备	1,319.79	786.15	533.64
<b>合计</b>	<b>10,811.98</b>	<b>2,833.70</b>	<b>7,978.28</b>

### 1、主要房屋建筑物

截至本招股说明书出具日，公司已取得房屋产权证明的房屋建筑物情况如下：

序号	房地产权证号	位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途	是否 抵押
1	苏2016苏州市不动产权第6015261号	苏州吴中经济开发区东吴南路4号2幢	2,894.64	非居住用房	否
2		苏州吴中经济开发区东吴南路4号3幢	10,209.07	非居住用房	否
3		苏州吴中经济开发区东吴南路4号4幢	7,464.08	非居住用房	否
4		苏州吴中经济开发区东吴南路4号5幢	6,632.39	非居住用房	否
5		苏州吴中经济开发区东吴南路4号6幢	3,809.94	非居住用房	否
6	苏(2017)苏州市不动产权第6020573号	苏州吴中经济开发区城南街道兴昂路99号3幢402室	48.41	商务金融用地/ 非居住用房	否
7	苏(2017)苏州市不动产权第6020580号	苏州吴中经济开发区城南街道兴昂路99号3幢403室	41.00	商务金融用地/ 非居住用房	否
8	苏(2017)苏州市不动产权第6020586号	苏州吴中经济开发区城南街道兴昂路99号3幢406室	41.00	商务金融用地/ 非居住用房	否
9	苏(2017)苏州市不动产权第6019685号	苏州吴中经济开发区城南街道兴昂路99号3幢407室	41.00	商务金融用地/ 非居住用房	否
10	苏(2017)苏州市不动产权第6019905号	苏州吴中经济开发区城南街道兴昂路99号3幢412室	39.82	商务金融用地/ 非居住用房	否
11	苏(2017)苏州市不动产权第6019991号	苏州吴中经济开发区城南街道兴昂路99号3幢413室	41.00	商务金融用地/ 非居住用房	否
12	苏(2017)苏州市不动产权第6020001号	苏州吴中经济开发区城南街道兴昂路99号3幢416室	41.00	商务金融用地/ 非居住用房	否



序号	房地产权证号	位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途	是否抵押
13	苏(2017)苏州市不动产权第6020004号	苏州吴中经济开发区城南街道兴昂路99号3幢417室	41.00	商务金融用地/ 非居住用房	否
14	苏(2017)苏州市不动产权第6020006号	苏州吴中经济开发区城南街道兴昂路99号3幢420室	41.00	商务金融用地/ 非居住用房	否
15	苏(2017)苏州市不动产权第6020008号	苏州吴中经济开发区城南街道兴昂路99号3幢421室	41.00	商务金融用地/ 非居住用房	否
16	苏(2017)苏州市不动产权第6020010号	苏州吴中经济开发区城南街道兴昂路99号3幢424室	51.81	商务金融用地/ 非居住用房	否

## 2、房屋租赁情况

序号	出租方	承租方	租赁期限	房屋座落	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	用途
1	深圳市硅谷动力产业园运营有限公司	发行人	2016.10.25~ 2019.10.24	龙华新区观澜章阁社区桂月路硅谷动力·深圳市低碳科技示范园B2栋111房、112房、214房、501房及B3栋316房、317房	312.76	宿舍
2	深圳市硅谷动力产业园运营有限公司	发行人	2016.10.25~ 2019.10.24	龙华新区观澜章阁社区桂月路硅谷动力·深圳市低碳科技示范园A6栋1楼A面厂房	594	厂房
3	上海新龙华大酒店有限公司	上海麦志	2017.08.01 ~2019.07.31	上海市徐汇区柳州路138号	286.04	办公
4	苏州贤都仓储设备有限公司	发行人	2017.04.15~ 2019.04.30	苏州吴江区松陵镇清树湾清扬路15号1幢内	2,228.5	仓储
5	深圳市立创投资发展有限公司	发行人	2018.01.16~ 2021.01.15	深圳龙华新区观澜福前路107号	3栋厂房 未明确 面积	厂房

## 3、主要生产设备

截至2017年9月30日，公司的机器设备净值累计额2,209.68万元，主要生产设备（单体设备账面原值在30万元及以上）情况如下表所示：

单位：元

序号	设备名称	数量	账面原值	设备净值	成新率
1	立式加工中心	11	3,735,042.74	2,298,082.94	61.53%
2	C300 组装测试整线	1	6,376,026.72	5,879,473.93	92.21%
3	龙门铣	1	1,282,051.28	1,160,256.41	90.50%
4	粗铝丝焊接机	1	1,231,611.66	1,124,358.81	91.29%
5	光伏组件设备 1 号	1	1,034,573.25	821,623.6	79.42%
6	光伏组件设备 2 号	1	607,755.81	530,773.41	87.33%
7	龙门定梁镗铣中心	1	649,572.65	330,740.75	50.92%
8	铣床	1	337,606.84	265,443.38	78.63%

## (二) 主要无形资产情况

### 1、土地使用权

截至本招股说明书出具日，公司土地使用权具体情况如下：

序号	土地证号	位置	用途	类型	面积 (m <sup>2</sup> )	有效期至	土地使用权人	他项权利
1	苏 2016 苏州市不动产权第 6015261 号	苏州市吴中经济开发区东吴南路 4 号	工业用地	出让	16,449.50	2050.11.06	赛腾电子	无
2	吴国用 2015 第 0646203 号	苏州市吴中区吴淞江科技产业园吴淞路南侧 (苏吴国土 2015-G-15)	工业用地	出让	47,819.70	2065.10.21	苏州赛众	抵押









根据苏州赛众与苏州银行唯亭东区支行签订的抵押合同(合同编号苏银抵字 706610009-2017 第 504530 号)，苏州赛众将吴国用 2015 第 0646203 号土地使用权抵押给苏州银行，用于赛腾电子固定资产贷款之用，抵押期限为 2017 年 4 月 24 日至 2018 年 11 月 4 日。

### 2、注册商标

截至 2017 年 9 月 30 日,发行人自有商标、专利、软件著作权的取得方式、法律状态及应用情况如下：

#### 一、商标

序号	注册号	商标	注册人	类别	核定使用商品	权利期限	取得方式
1	9586481		发行人	7	切割机；非手工操作手工具；静电工业设备；电子工业设备；精加工机器；切削工具(包括机械刀片)；铣刀；印刷电路板处理机；汽车维修设备	2012.07.07-2022.07.06	原始取得
2	16779453		发行人	9	第9类：计算机器；数据处理设备；计算机存储装置；计算机；计算机外围设备；光学字符识别器；光学数据介质；读出器（数据处理设备）；扫描仪（数据处理设备）；全球定位系统（GPS）设备；手机带；智能手机	2016.07.14-2026.07.13	原始取得
3	16779046		发行人	14	手表；手表带；表带；表链；计时器（手表）；精密计时器；计时仪器；电子钟表；表；表盒（礼品）；秒表；语言报时钟；电子万年台历；表袋（套）	2016.07.14-2026.07.13	原始取得
4	16779718		发行人	14	手表；手表带；表带；表链；计时器（手表）；精密计时器；计时仪器；电子钟表；表；表盒（礼品）秒表；语言报时钟；电子万年台历；表袋（套）	2016.06.14-2026.06.13	原始取得
5	17356956		发行人	42	计算机编程；计算机软件设计；计划机软件更新；计算机硬件设计和开发咨询；计算机软件出租 计算机软件维护；计算机系统分析；计算机系统设计；计算机程序复制；计算机软件安装；计算机软件咨询；计算机病毒的防护服务；文档数字化（扫描）；计算机系统远程监控；软件运营服务；信息技术咨询服务；远程数据备份；电子数据存储；通过网站提供计算机技术和编程信息；云计算	2016.09.07-2026.09.06	原始取得
6	17357137		发行人	7	非手动的手持工具；工业用拣选机	2016.10.28-2026.10.27	原始取得
7	17344883		发行人	7	非手动的手持工具；静电工业设备；电子工业设备；印刷电路板处理机；电动清洁机械和设备；工业用拣选机	2016.10.28-2026.10.27	原始取得

序号	注册号	商标	注册人	类别	核定使用商品	权利期限	取得方式
8	17290264		发行人	14	计时仪器；手表；手表带；表链；计时器（手表）；电子钟表；精密计时器；表；表壳；表盒（礼品）；秒表	2016.08.28-2026.08.27	原始取得
9	17296374		发行人	14	钟；表带；钟表发条装置；原子钟；钟表机件；语言报时钟；电子万年台历；表袋（套）；珠宝首饰；未加工或半加工贵重金属	2016.08.28-2026.08.27	原始取得
10	16755235		发行人	9	测量仪器；测量装置；测量器械和仪器；精密测量仪器；成套电气校验装置；投币计数启动设备用机械装置；运载工具用测速仪；工业遥控操作作用电气设备；电动调节装置	2016.12.07-2026.12.06	原始取得
11	17734032		发行人	9	工业遥控操作作用电气设备；电动调节装置；精密测量仪器；测量仪器；成套电气校验装置；投币计数启动设备用机械装置；运载工具用测速仪；测量装置；测量器械和仪器；	2016.12.21-2026.12.22	原始取得
12	17734034		发行人	14	计时仪器；电子钟表；表；表盒（礼品）；秒表；语言报时钟；电子万年台历；表袋（套）；手表；手表带；表带；表链；计时器（手表）；精密计时器	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
13	17734035		发行人	9	计算机；数据处理器；计算机存储装置；计算机；计算机外围设备；光学字符识别器；光学数据介质；读出器（数据处理设备）；扫描仪（数据处理设备）；全球定位系统（GPS）设备；手机带；智能手机	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
14	18162626		发行人	14	手表；手表带；表带；表链；计时器（手表）；精密计时器；计时仪器；电子钟表；表盒（礼品）；秒表；语言报时钟；电子万年台历；表袋（套）；表	2016.12.07-2026.12.06	原始取得
15	18162627		发行人	12	电动运载工具；陆、空、水或铁路用机动运载工具；机动自行车；踏板车（机动车辆）；自动自行车；电动三轮	2016.10.07-2026.10.06	原始取得

序号	注册号	商标	注册人	类别	核定使用商品	权利期限	取得方式
					车；自行车；脚踏车；脚踏车用语音提醒装置；小型机动车		
16	18275079		发行人	9	全球定位系统（GPS）设备；手机带；智能手机；计算机器；数据处理设备；计算机存储装置；计算机；计算机外围设备；光学字符识别器；光学数据介质；读出器（数据处理设备）；扫描仪（数据处理设备）	2016.12.14-2026.12.13	原始取得
17	18138130		发行人	9	计算机器；数据处理设备；计算机存储装置；计算机；计算机外围设备；光学字符识别器；光学数据介质；读出器（数据处理设备）；扫描仪（数据处理设备）；全球定位系统（GPS）设备；手机带；智能手机	2016.12.07-2026.12.06	原始取得
18	18138129		发行人	9	计算机器；数据处理设备；计算机；计算机外围设备；光学字符识别器；光学数据介质；读出器（数据处理设备）；扫描仪（数据处理设备）；全球定位系统（GPS）设备；手机带；智能手机；计算机存储装置	2016.12.07-2026.12.06	原始取得
19	18386889		发行人	14	手表带；表带；表链；计时器（手表）；精密计时器；计时仪器；电子钟表；表；表盒（礼品）；秒表；语言报时钟；电子万年台历；表袋（套）；手表；	2016.12.28-2026.12.27	原始取得
20	16779609		发行人	9	全球定位系统（GPS）设备；手机带；智能手机	2016.09.21-2026.09.20	原始取得
21	18214924		发行人	9	全球定位系统（GPS）设备；手机带；智能手机	2017.02.14-2027.02.13	原始取得
22	19867896		发行人	35	张贴广告；户外广告；货物展出；直接邮件广告；广告宣传本的出版 广告；广告宣传；无线电广告；电视广告；商业橱窗布置；计算机网络上的在线广告；为零售目的在通讯媒体上展示商品；广告稿的撰写；广告版面设计；	2017.06.28-2027.06.27	原始取得

序号	注册号	商标	注册人	类别	核定使用商品	权利期限	取得方式
					广告片制作		
23	19867897	达默生	发行人	9	变压器（电）；变压器 电开关；插头、插座和其它接触器（电连接）；电源插头转换器；电池充电器；电池充电器；移动电源（可充电电池）；导航仪器；光通讯设备；网络通讯设备；照相机（摄影）	2017.06.28-2027.06.27	原始取得
24	19775133	damson	发行人	7	扫路机（自动推进）；清洗设备；运载工具用清洗装置；电动清洁机械和设备；扫雪机；中心真空吸尘装置；清洁用吸尘装置；清洁用除尘装置；真空吸尘器；真空吸尘器袋	2017.06.21-2027.06.20	原始取得
25	20259118	镭峰团结激光	发行人	7	玻璃加工机；玻璃切割机；切割机；钢筋切断机；木材加工机；切断机（机器）；工业打标机；雕刻机；电脑刻绘机；电脑割字机	2017.07.28-2027.07.27	原始取得
26	20259116	MOUNTAINUNITY LASER	发行人	7	玻璃加工机；玻璃切割机；切割机；钢筋切断机；木材加工机；切断机（机器）；工业打标机；雕刻机；电脑刻绘机；电脑割字机	2017.07.28-2027.07.27	原始取得
27	20259119	镭峰团结激光	发行人	9	工业用放射设备；声波定位仪器；电子监控装置；激光导向仪；探测器；感应器（电）；半导体；光学品；光学器械和仪器；聚光器；非医用激光器	2017.07.28-2027.07.27	原始取得
28	11752740	麦智	发行人	9	电池；电子布告板；计数器；计算机；计算机外围设备；照相机（摄影）	2014.04.28-2024.04.27	受让取得
29	19609322	HPPLASER <sup>®</sup>	发行人	9	非医用激光器；光学器械和仪器；电解装置	2017.08.28-2027.08.27	受让取得
30	19608949	镭峰激光	发行人	7	农业机械；工业用切碎机（机器）；喷射器工业用切碎机（机器）；注塑机；加工塑料用模具；冲床（工业用机器）；铸模机；切割机；抛光机器和设备（电动的）；非手动的手持工具；工业用切碎机（机器）	2017.05.28-2027.05.27	受让取得

序号	注册号	商标	注册人	类别	核定使用商品	权利期限	取得方式
31	19609386		发行人	9	计算机；数量显示器；电子公告牌；导航仪器；便携式媒体播放器；非医用激光器；光学器械和仪器；传感器；电解装置；电子防盗装置	2017.05.28-2027.05.27	受让取得
32	19609061		发行人	7	农业机械；工业用切碎机（机器）；喷射器工业用切碎机（机器）；注塑机；加工塑料用模具；冲床（工业用机器）；铸模机；切割机；抛光机器和设备（电动的）；非手动的手持工具；工业用切碎机（机器）	2017.05.28-2027.05.27	受让取得
33	85848207	SOUND POP	美国赛腾	/	/	/	受让取得

上述第 1-27 项商标均为发行人自主申请取得。第 28 项商标为受让取得，转让方为深圳市宝安区当当通讯电子经营部。第 33 项商标系注册于美国，为发行人控股孙公司美国赛腾自 Peak Audio Group, LLC 处受让取得。

### 3、专利证书

截至 2017 年 09 月 30 日，发行人及其子公司共取得各类授权专利共 315 项，其中发明专利 18 项、实用新型专利 295 项，外观设计专利 2 项。其中，发行人自主申请的发明专利 16 项，实用新型 285 项，外观专利 2 项；受让取得的发明专利 2 项，实用新型 10 项。

#### （1）自主申请

截至 2017 年 9 月 30 日，发行人自主申请的专利的具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
1	纸盒包膜端面 U 型切合；缝成型机构	发行人	发明专利	ZL201410052023.7	2014.02.17	专利权维持
2	背胶定位机构	发行人	发明专利	ZL201410426692.6	2014.08.27	专利权维持
3	双面贴膜机	发行人	发明专利	ZL201410423348.1	2014.08.26	专利权维持
4	复合保护膜包装方法	发行人	发明专利	ZL201410051237.2	2014.02.14	专利权维持
5	双面定位翻转机构	发行人	发明专利	ZL201410413887.7	2014.08.21	专利权维持

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
6	多层料盘供料机构	发行人	发明专利	ZL201410661405.X	2014.11.19	专利权维持
7	治具保压机构	发行人	发明专利	ZL201410465248.5	2014.09.15	专利权维持
8	打印机墨盒侧漏检测装置	发行人	发明专利	ZL201510366250.1	2015.06.29	专利权维持
9	连体贴膜机	发行人	发明专利	ZL201410404606.1	2014.08.04	专利权维持
10	贴附组装压合治具	发行人	发明专利	ZL201410669495.7	2014.11.21	专利权维持
11	产品定位载具	发行人	发明专利	ZL201510285263.6	2015.05.29	专利权维持
12	压产品机构模组	发行人	发明专利	ZL201510485851.4	2015.08.10	专利权维持
13	挂钩连杆压合机构	发行人	发明专利	ZL201410670663.4	2014.11.21	专利权维持
14	一种压紧机构	发行人	发明专利	ZL201610369534.0	2016.05.30	专利权维持
15	一种单向驱动夹压装置	发行人	发明专利	ZL201511000250.6	2015.12.28	专利权维持
16	一种齿轮漏装检测装置	发行人	发明专利	ZL201510996766.4	2015.12.28	专利权维持
17	一种螺丝机的浮锁检测装置	发行人	实用新型	ZL201120560670.0	2011.12.29	专利权维持
18	一种自动组装装置	发行人	实用新型	ZL201120560677.2	2011.12.29	专利权维持
19	一种标签剥离定位装置	发行人	实用新型	ZL201120560678.7	2011.12.29	专利权维持
20	一种标签机标签定位结构	发行人	实用新型	ZL201120560687.6	2011.12.29	专利权维持
21	一种标签机产品定位结构	发行人	实用新型	ZL201120560697.X	2011.12.29	专利权维持
22	一种料带张紧定位装置	发行人	实用新型	ZL201120560698.4	2011.12.29	专利权维持
23	一种阶梯式自动测试机	发行人	实用新型	ZL201220021602.1	2012.01.18	专利权维持
24	一种定位销	发行人	实用新型	ZL201220021878.X	2012.01.18	专利权维持
25	一种过锡炉治具的锁压装置	发行人	实用新型	ZL201220021879.4	2012.01.18	专利权维持
26	一种探针测试装置	发行人	实用新型	ZL201220021880.7	2012.01.18	专利权维持
27	一种智能装配设备	发行人	实用新型	ZL201220364651.5	2012.07.25	专利权维持
28	一种装配机械	发行人	实用新型	ZL201220364652.X	2012.07.25	专利权维持
29	一种外形尺寸检测设备	发行人	实用新型	ZL201220364654.9	2012.07.25	专利权维持
30	一种夹持设备	发行人	实用新型	ZL201220364671.2	2012.07.25	专利权维持



序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
31	一种厚度检测器	发行人	实用新型	ZL201220364672.7	2012.07.25	专利权维持
32	一种次品检测器	发行人	实用新型	ZL201220364673.1	2012.07.25	专利权维持
33	一种夹持头	发行人	实用新型	ZL201220494267.7	2012.09.26	专利权维持
34	一种触摸屏测试仪机箱	发行人	实用新型	ZL201320005451.5	2013.01.07	专利权维持
35	一种机箱	发行人	实用新型	ZL201320005452.X	2013.01.07	专利权维持
36	一种电路板测试仪	发行人	实用新型	ZL201320005453.4	2013.01.07	专利权维持
37	一种基本测试模组	发行人	实用新型	ZL201320005454.9	2013.01.07	专利权维持
38	一种定位载具	发行人	实用新型	ZL201320005617.3	2013.01.07	专利权维持
39	一种过锡炉治具	发行人	实用新型	ZL201320005618.8	2013.01.07	专利权维持
40	一种吸附治具	发行人	实用新型	ZL201320007155.9	2013.01.07	专利权维持
41	一种自动开合机箱	发行人	实用新型	ZL201320010552.1	2013.01.09	专利权维持
42	一种清洗装置	发行人	实用新型	ZL201320010622.3	2013.01.09	专利权维持
43	一种打点装置	发行人	实用新型	ZL201320010639.9	2013.01.09	专利权维持
44	一种电子产品透明保护壳	发行人	实用新型	ZL201320028973.7	2013.01.21	专利权维持
45	一种电子产品耐磨保护壳	发行人	实用新型	ZL201320028975.6	2013.01.21	专利权维持
46	高精度滚压机构	发行人	实用新型	ZL201320652816.3	2013.10.22	专利权维持
47	多工位自动夹料搬运机构	发行人	实用新型	ZL201420065867.0	2014.02.14	专利权维持
48	U型低压电热刀	发行人	实用新型	ZL201420065868.5	2014.02.14	专利权维持
49	二合一自动贴膜机	发行人	实用新型	ZL201420066007.9	2014.02.14	专利权维持
50	纸盒包膜端面U型切合缝成型机构	发行人	实用新型	ZL201420066833.3	2014.02.17	专利权维持
51	产品吸附机构	发行人	实用新型	ZL201420120788.5	2014.03.18	专利权维持
52	简易撕膜机构	发行人	实用新型	ZL201420120789.X	2014.03.18	专利权维持
53	简易夹料机构	发行人	实用新型	ZL201420120790.2	2014.03.18	专利权维持
54	产品定位机构	发行人	实用新型	ZL201420120816.3	2014.03.18	专利权维持
55	自动定位流水线机构	发行人	实用新型	ZL201420121122.1	2014.03.18	专利权维持
56	易分离料盒	发行人	实用新型	ZL201420121124.0	2014.03.18	专利权维持

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
57	升降供料机构	发行人	实用新型	ZL201420121156.0	2014.03.18	专利权维持
58	多工位供料系统	发行人	实用新型	ZL201420121179.1	2014.03.18	专利权维持
59	片料上料机构	发行人	实用新型	ZL201420121180.4	2014.03.18	专利权维持
60	电池吸附机构	发行人	实用新型	ZL201420121262.9	2014.03.18	专利权维持
61	旋转移料机构	发行人	实用新型	ZL201420121513.3	2014.03.18	专利权维持
62	自动移料机构	发行人	实用新型	ZL201420121514.8	2014.03.18	专利权维持
63	条码枪固定机构	发行人	实用新型	ZL201420121526.0	2014.03.18	专利权维持
64	光源固定支架	发行人	实用新型	ZL201420121601.3	2014.03.18	专利权维持
65	弹性定位机构	发行人	实用新型	ZL201420121629.7	2014.03.18	专利权维持
66	半自动化测试机构	发行人	实用新型	ZL201420123165.3	2014.03.18	专利权维持
67	连体贴膜机	发行人	实用新型	ZL201420464450.1	2014.08.18	专利权维持
68	双工位旋转取放料机构	发行人	实用新型	ZL201420467743.5	2014.08.19	专利权维持
69	三轴联动翻转贴膜机构	发行人	实用新型	ZL201420467901.7	2014.08.19	专利权维持
70	双面定位翻转机构	发行人	实用新型	ZL201420473462.0	2014.08.21	专利权维持
71	双面贴膜机	发行人	实用新型	ZL201420483497.2	2014.08.26	专利权维持
72	背胶定位机构	发行人	实用新型	ZL201420486445.0	2014.08.27	专利权维持
73	自动组装设备	发行人	实用新型	ZL201420514393.3	2014.09.09	专利权维持
74	下料取放机构	发行人	实用新型	ZL201420516972.1	2014.09.10	专利权维持
75	圆盘治具	发行人	实用新型	ZL201420525445.7	2014.09.15	专利权维持
76	取压头机构	发行人	实用新型	ZL201420525471.X	2014.09.15	专利权维持
77	治具保压机构	发行人	实用新型	ZL201420525592.4	2014.09.15	专利权维持
78	双工位电机检测机构	发行人	实用新型	ZL201420526337.1	2014.09.15	专利权维持
79	气密性检测设备	发行人	实用新型	ZL201420526665.1	2014.09.15	专利权维持
80	通气检测机构	发行人	实用新型	ZL201420526701.4	2014.09.15	专利权维持
81	转角机械手机构	发行人	实用新型	ZL201420686111.8	2014.11.17	专利权维持
82	顶升旋转压紧机构	发行人	实用新型	ZL201420686112.2	2014.11.17	专利权维持

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
83	弹性吸爪	发行人	实用新型	ZL201420686225.2	2014.11.17	专利权维持
84	自动送料机构	发行人	实用新型	ZL201420686348.6	2014.11.17	专利权维持
85	翻转定位机构	发行人	实用新型	ZL201420686352.2	2014.11.17	专利权维持
86	微小物料自动拿取机构	发行人	实用新型	ZL201420688392.0	2014.11.18	专利权维持
87	自动点胶机构	发行人	实用新型	ZL201420688393.5	2014.11.18	专利权维持
88	自动焊锡机	发行人	实用新型	ZL201420689133.X	2014.11.18	专利权维持
89	自动组装与保压机机构	发行人	实用新型	ZL201420689151.8	2014.11.18	专利权维持
90	摇摆弯折测试机构	发行人	实用新型	ZL201420689228.1	2014.11.18	专利权维持
91	直线运动转圆周运动的机构	发行人	实用新型	ZL201420695093.X	2014.11.19	专利权维持
92	仿型压合机构	发行人	实用新型	ZL201420695257.9	2014.11.19	专利权维持
93	多工位量测设备	发行人	实用新型	ZL201420695317.7	2014.11.19	专利权维持
94	流水线式滚压清洗机	发行人	实用新型	ZL201420695372.6	2014.11.19	专利权维持
95	双料供料机构	发行人	实用新型	ZL201420695373.0	2014.11.19	专利权维持
96	一体式机架	发行人	实用新型	ZL201420695381.5	2014.11.19	专利权维持
97	多向机械手	发行人	实用新型	ZL201420695415.0	2014.11.19	专利权维持
98	多层料盘供料机构	发行人	实用新型	ZL201420695422.0	2014.11.19	专利权维持
99	镜头保压机机构	发行人	实用新型	ZL201420695520.4	2014.11.19	专利权维持
100	胶带供料机构	发行人	实用新型	ZL201420695522.3	2014.11.19	专利权维持
101	贴附组装压合治具	发行人	实用新型	ZL201420702309.0	2014.11.21	专利权维持
102	半自动 PCB 板测试治具	发行人	实用新型	ZL201420702325.X	2014.11.21	专利权维持
103	翻转点胶治具	发行人	实用新型	ZL201420702390.2	2014.11.21	专利权维持
104	打印机送纸测试治具	发行人	实用新型	ZL201420702589.5	2014.11.21	专利权维持
105	主板测试治具	发行人	实用新型	ZL201420702737.3	2014.11.21	专利权维持
106	挂钩连杆压合机构	发行人	实用新型	ZL201420702829.1	2014.11.21	专利权维持
107	圆周量测仪	发行人	实用新型	ZL201420702830.4	2014.11.21	专利权维持
108	微型张紧定位机构	发行人	实用新型	ZL201420703789.2	2014.11.21	专利权维持

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
109	二次顶升产品定位机构	发行人	实用新型	ZL201420703885.7	2014.11.21	专利权维持
110	简易顶升夹持机构	发行人	实用新型	ZL201420704070.0	2014.11.21	专利权维持
111	夹取组装机构	发行人	实用新型	ZL201420706091.6	2014.11.21	专利权维持
112	位置调整机构	发行人	实用新型	ZL201420706115.8	2014.11.21	专利权维持
113	可调节自动松紧卷料机构	发行人	实用新型	ZL201420803310.2	2014.12.18	专利权维持
114	卷料供料轴机构	发行人	实用新型	ZL201420803311.7	2014.12.18	专利权维持
115	移动夹爪机构	发行人	实用新型	ZL201420803326.3	2014.12.18	专利权维持
116	连动机构	发行人	实用新型	ZL201420804240.2	2014.12.18	专利权维持
117	背胶调整机构	发行人	实用新型	ZL201420804293.4	2014.12.18	专利权维持
118	剪刀差升降平台机构	发行人	实用新型	ZL201420813034.8	2014.12.22	专利权维持
119	焊带微调剪切机构	发行人	实用新型	ZL201420813035.2	2014.12.22	专利权维持
120	上调平连接型皮带线	发行人	实用新型	ZL201420813042.2	2014.12.22	专利权维持
121	按键旋转组装治具	发行人	实用新型	ZL201420813049.4	2014.12.22	专利权维持
122	压框机短边推进机构	发行人	实用新型	ZL201420813056.4	2014.12.22	专利权维持
123	吸真空加热皮带线	发行人	实用新型	ZL201420813067.2	2014.12.22	专利权维持
124	步进送料机构	发行人	实用新型	ZL201420813104.X	2014.12.22	专利权维持
125	分捡机抓取机构	发行人	实用新型	ZL201420813105.4	2014.12.22	专利权维持
126	反折面模具	发行人	实用新型	ZL201420815234.7	2014.12.22	专利权维持
127	升降抓取翻转机构	发行人	实用新型	ZL201420815547.2	2014.12.22	专利权维持
128	四轴机械手	发行人	实用新型	ZL201520117784.6	2015.02.27	专利权维持
129	压力传感器固定机构	发行人	实用新型	ZL201520117796.9	2015.02.27	专利权维持
130	高温隔热带自动卷放料机构	发行人	实用新型	ZL201520117803.5	2015.02.27	专利权维持
131	可移动式 CCD 相机	发行人	实用新型	ZL201520117805.4	2015.02.27	专利权维持
132	载具定位机构	发行人	实用新型	ZL201520359522.0	2015.05.29	专利权维持
133	直推旋转机构	发行人	实用新型	ZL201520359540.9	2015.05.29	专利权维持
134	相机三轴微调机构	发行人	实用新型	ZL201520359827.1	2015.05.29	专利权维持

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
135	吸附抓取机构	发行人	实用新型	ZL201520368596.0	2015.06.02	专利权维持
136	搬运载具机械手	发行人	实用新型	ZL201520506422.6	2015.07.14	专利权维持
137	产品抓取机构	发行人	实用新型	ZL201520506029.7	2015.07.14	专利权维持
138	焊接平台	发行人	实用新型	ZL201520506140.6	2015.07.14	专利权维持
139	三轴角度调整机构	发行人	实用新型	ZL201520505722.2	2015.07.14	专利权维持
140	上升下降平台	发行人	实用新型	ZL201520507677.4	2015.07.14	专利权维持
141	吸取产品及料盘组合组件	发行人	实用新型	ZL201520507759.9	2015.07.14	专利权维持
142	下料三轴机械手	发行人	实用新型	ZL201520506421.1	2015.07.14	专利权维持
143	旋转上料组件	发行人	实用新型	ZL201520505972.6	2015.07.14	专利权维持
144	压产品机械手	发行人	实用新型	ZL201520507758.4	2015.07.14	专利权维持
145	产品 180 度翻转机构	发行人	实用新型	ZL201520506047.5	2015.07.14	专利权维持
146	手机测试机械组件	发行人	实用新型	ZL201520507685.9	2015.07.14	专利权维持
147	丝印机械手	发行人	实用新型	ZL201520506064.9	2015.07.14	专利权维持
148	快速定位机构	发行人	实用新型	ZL201520528171.1	2015.07.14	专利权维持
149	吸附抓取机构	发行人	实用新型	ZL201520507756.5	2015.07.14	专利权维持
150	夹紧治具机构	发行人	实用新型	ZL201520528174.5	2015.07.14	专利权维持
151	快速链接锥销机构	发行人	实用新型	ZL201520506065.3	2015.07.14	专利权维持
152	夹紧机构	发行人	实用新型	ZL201520505857.9	2015.07.14	专利权维持
153	仿形定位载具机构	发行人	实用新型	ZL201520507676.X	2015.07.14	专利权维持
154	浮动机构	发行人	实用新型	ZL201520507701.4	2015.07.14	专利权维持
155	自动翻转机构	发行人	实用新型	ZL201520506030.X	2015.07.14	专利权维持
156	一种产品上料和托盘回收机构	发行人	实用新型	ZL201520452053.7	2015.06.29	专利权维持
157	一种侧面定位机构	发行人	实用新型	ZL201520452715.0	2015.06.29	专利权维持
158	自动膨胀轴机构	发行人	实用新型	ZL201520612493.4	2015.08.14	专利权维持
159	上压式探针模组	发行人	实用新型	ZL201520614058.5	2015.08.14	专利权维持
160	旋转下压机构	发行人	实用新型	ZL201520637078.4	2015.08.24	专利权维持

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
161	简单上下料机构	发行人	实用新型	ZL201520637079.9	2015.08.24	专利权维持
162	一种保压载具机构	发行人	实用新型	ZL201520637080.1	2015.08.24	专利权维持
163	单向顶升机构	发行人	实用新型	ZL201520637169.8	2015.08.24	专利权维持
164	宽度可调流水线	发行人	实用新型	ZL201520637170.0	2015.08.24	专利权维持
165	对中定位机构	发行人	实用新型	ZL201520637275.6	2015.08.24	专利权维持
166	治具自循环系统	发行人	实用新型	ZL201520637281.1	2015.08.24	专利权维持
167	异性工件吸取机械手	发行人	实用新型	ZL201520637296.8	2015.08.24	专利权维持
168	一种正反面载板	发行人	实用新型	ZL201520637326.5	2015.08.24	专利权维持
169	不良料存储机构	发行人	实用新型	ZL201520637376.3	2015.08.24	专利权维持
170	两侧弹性运输线体	发行人	实用新型	ZL201520637465.8	2015.08.24	专利权维持
171	自动封箱机构	发行人	实用新型	ZL201520637477.0	2015.08.24	专利权维持
172	下顶式探针模组	发行人	实用新型	ZL201520637520.3	2015.08.24	专利权维持
173	夹手动测试机构	发行人	实用新型	ZL201520637531.1	2015.08.24	专利权维持
174	压头测试产品模组	发行人	实用新型	ZL201520637564.6	2015.08.24	专利权维持
175	侧面配合测试机构	发行人	实用新型	ZL201520637720.9	2015.08.24	专利权维持
176	滚轮流水线	发行人	实用新型	ZL201520637341.X	2015.08.24	专利权维持
177	顶升旋转机构	发行人	实用新型	ZL201420813048.X	2014.12.22	专利权维持
178	片料压紧机构	发行人	实用新型	ZL201520358965.8	2015.05.29	专利权维持
179	增力剪切机构	发行人	实用新型	ZL201520358974.7	2015.05.29	专利权维持
180	自动热熔设备	发行人	实用新型	ZL201520358996.3	2015.05.29	专利权维持
181	产品定位载具	发行人	实用新型	ZL201520358997.8	2015.05.29	专利权维持
182	空间力转换机构	发行人	实用新型	ZL201520359126.8	2015.05.29	专利权维持
183	叠加双开门机构	发行人	实用新型	ZL201520359249.1	2015.05.29	专利权维持
184	薄型产品定位机构	发行人	实用新型	ZL201520359698.6	2015.05.29	专利权维持
185	缓冲型夹焊带机构	发行人	实用新型	ZL201520368577.8	2015.06.02	专利权维持
186	薄型产品固定机构	发行人	实用新型	ZL201520368597.5	2015.06.02	专利权维持
187	三轴调节固定机构	发行人	实用新型	ZL201520368800.9	2015.06.02	专利权维持

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
188	夹紧位置调节机构	发行人	实用新型	ZL201520375513.0	2015.06.03	专利权维持
189	全自动定位压紧保压载具	发行人	实用新型	ZL201520375819.6	2015.06.03	专利权维持
190	垂直水平移动机构	发行人	实用新型	ZL201520375861.8	2015.06.03	专利权维持
191	上料流水线机构	发行人	实用新型	ZL201520413152.4	2015.06.16	专利权维持
192	零摩擦重力测试机构	发行人	实用新型	ZL201520414819.2	2015.06.16	专利权维持
193	笔记本脚垫检查治具	发行人	实用新型	ZL201520430845.4	2015.06.23	专利权维持
194	电子定子剪线治具	发行人	实用新型	ZL201520431035.0	2015.06.23	专利权维持
195	松紧调节机构	发行人	实用新型	ZL201520432454.6	2015.06.23	专利权维持
196	大型物料自动翻转机构	发行人	实用新型	ZL201520433160.5	2015.06.23	专利权维持
197	贴膜翻转机构	发行人	实用新型	ZL201520433196.3	2015.06.23	专利权维持
198	自动热熔机构	发行人	实用新型	ZL201520360006.X	2015.05.29	专利权维持
199	按键测试机械手	发行人	实用新型	ZL201520528187.2	2015.07.14	专利权维持
200	丝印锡膏支撑块机构	发行人	实用新型	ZL201520506010.2	2015.07.14	专利权维持
201	测密封性装置	发行人	实用新型	ZL201520507684.4	2015.07.14	专利权维持
202	旋转固定机构	发行人	实用新型	ZL201520507760.1	2015.07.14	专利权维持
203	PCB 过炉载具机构	发行人	实用新型	ZL201520506414.1	2015.07.14	专利权维持
204	一种笔记本电脑测噪装置	发行人	实用新型	ZL201520452786.0	2015.06.29	专利权维持
205	一种拨叉流道传动机构	发行人	实用新型	ZL201520452054.1	2015.06.29	专利权维持
206	一种下压机构	发行人	实用新型	ZL201520452055.6	2015.06.29	专利权维持
207	触摸屏贴合机构	发行人	实用新型	ZL201520452058.X	2015.06.29	专利权维持
208	点胶机针头定位吹胶机构	发行人	实用新型	ZL201520452364.3	2015.06.29	专利权维持
209	一种上下回流线体机构	发行人	实用新型	ZL201520452402.5	2015.06.29	专利权维持
210	打印机墨盒测漏检测装置	发行人	使用新型	ZL201520452770.X	2015.06.29	专利权维持
211	一种自动翻转上下料机构	发行人	实用新型	ZL201520452352.0	2015.06.29	专利权维持
212	手动稳压机构	发行人	实用新型	ZL201520506299.8	2015.07.14	专利权维持

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
213	侧推固定机构	发行人	实用新型	ZL201520432198.0	2015.06.23	专利权维持
214	压产品机构模组	发行人	实用新型	ZL201520596810.8	2015.08.10	专利权维持
215	真空管圆周旋转机构	发行人	实用新型	ZL201520596371.0	2015.08.10	专利权维持
216	翻盖式探针模组	发行人	实用新型	ZL201520596821.6	2015.08.10	专利权维持
217	翻盖上下式探针模组	发行人	实用新型	ZL201520597210.3	2015.08.10	专利权维持
218	单气缸双边夹紧机构	发行人	实用新型	ZL201520637595.1	2015.08.24	专利权维持
219	小批量热熔机构	发行人	实用新型	ZL201520637606.6	2015.08.24	专利权维持
220	空心铆钉装配机构	发行人	实用新型	ZL201520638170.2	2015.08.24	专利权维持
221	工件的分离供给机构	发行人	实用新型	ZL201520638362.3	2015.08.24	专利权维持
222	一种脱水机结构	发行人	实用新型	ZL201520638428.9	2015.08.24	专利权维持
223	产品定位机构	发行人	实用新型	ZL201520638429.3	2015.08.24	专利权维持
224	放卷胀紧机构	发行人	实用新型	ZL201520359453.3	2015.05.29	专利权维持
225	片料吸取机构	发行人	实用新型	ZL201520359558.9	2015.05.29	专利权维持
226	顶 pin 机构	发行人	实用新型	ZL201520359843.0	2015.05.29	专利权维持
227	焊带喷助焊剂机构	发行人	实用新型	ZL201520368780.5	2015.06.02	专利权维持
228	一种圆周移动机构	发行人	实用新型	ZL201520799370.6	2015.10.16	专利权维持
229	笔记本电脑的一体化测试装置	发行人	实用新型	ZL201520801859.2	2015.10.16	专利权维持
230	一种旋转送料机构	发行人	实用新型	ZL201520799367.4	2015.10.16	专利权维持
231	一种电缆密封机构	发行人	实用新型	ZL201520799250.6	2015.10.16	专利权维持
232	一种纸板自动上料机构	发行人	实用新型	ZL201520799143.3	2015.10.16	专利权维持
233	一种折盒机构	发行人	实用新型	ZL201520799225.8	2015.10.16	专利权维持
234	便携式吸笔	发行人	实用新型	ZL201520799033.7	2015.10.16	专利权维持
235	一种 xyz 方向自由度可调的平台机构	发行人	实用新型	ZL201520799380.X	2015.10.16	专利权维持
236	一种打印机长条贴附装置	发行人	实用新型	ZL201520799444.6	2015.10.16	专利权维持
237	一种翻转机构	发行人	实用新型	ZL201520799070.8	2015.10.16	专利权维持



序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
238	一种垂直保压机构	发行人	实用新型	ZL201520799442.7	2015.10.16	专利权维持
239	一种锥形摩擦机构	发行人	实用新型	ZL201520799293.4	2015.10.16	专利权维持
240	一种单向移栽机构	发行人	实用新型	ZL201520799300.0	2015.10.16	专利权维持
241	一种旋转移载机构	发行人	实用新型	ZL201520801774.4	2015.10.16	专利权维持
242	一种探针测试装置	发行人	实用新型	ZL201520801936.4	2015.10.16	专利权维持
243	一种封堵装置	发行人	实用新型	ZL201520999130.0	2015.12.04	专利权维持
244	一种针头清胶机构及点胶机	发行人	实用新型	ZL201620007600.5	2016.01.06	专利权维持
245	一种内环张紧定位机构	发行人	实用新型	ZL201521019824.X	2015.12.10	专利权维持
246	一种电缸保压机构	发行人	实用新型	ZL201521107443.7	2015.12.28	专利权维持
247	一种管件夹持机构及管件检测装置	发行人	实用新型	ZL201521107364.6	2015.12.28	专利权维持
248	一种气密保压测试设备	发行人	实用新型	ZL201521105227.9	2015.12.28	专利权维持
249	一种电池注液杯	发行人	实用新型	ZL201521104462.4	2015.12.28	专利权维持
250	一种自适应探针模组	发行人	实用新型	ZL201521104423.4	2015.12.28	专利权维持
251	一种单向驱动夹压装置	发行人	实用新型	ZL201521104179.1	2015.12.28	专利权维持
252	一种墨盒回粉异物检测治具	发行人	实用新型	ZL201521104176.8	2015.12.28	专利权维持
253	一种可伸缩固定器	发行人	实用新型	ZL201520999411.6	2015.12.04	专利权维持
254	一种产品正反面排序机构	发行人	实用新型	ZL201620417629.0	2016.05.10	专利权维持
255	一种联动气爪机构	发行人	实用新型	ZL201620380508.3	2016.04.29	专利权维持
256	一种压盒机构	发行人	实用新型	ZL201521107082.6	2015.12.28	专利权维持
257	一种触控检测机构	发行人	实用新型	ZL201620416735.7	2016.05.10	专利权维持
258	一种封口标签自动贴合机构	发行人	实用新型	ZL201620417627.1	2016.5.10	专利权维持
259	自压合式探针模块机构	发行人	实用新型	ZL201620538935.X	2016.06.06	专利权维持
260	一种导通测试机构	发行人	实用新型	ZL201620531598.1	2016.06.03	专利权维持
261	一种膜材放料张紧机构	发行人	实用新型	ZL201620532248.7	2016.06.03	专利权维持
262	一种输送机构	发行人	实用新型	ZL201620532336.7	2016.06.03	专利权维持

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
263	一种夹爪机构	发行人	实用新型	ZL201620532915.1	2016.06.03	专利权维持
264	一种 O 型密封圈成形机构	发行人	实用新型	ZL201620532992.7	2016.06.03	专利权维持
265	侧边夹紧装置	发行人	实用新型	ZL201620533348.1	2016.06.03	专利权维持
266	一种转盘上料装置	发行人	实用新型	ZL201620533349.6	2016.06.03	专利权维持
267	旋转测试机构	发行人	实用新型	ZL201620533350.9	2016.06.03	专利权维持
268	一种宠物喂食机	发行人	实用新型	ZL201620506767.6	2016.05.30	专利权维持
269	一种供料移栽机构	发行人	实用新型	ZL201620499940.4	2016.05.27	专利权维持
270	一种磁通量精密测试机构	发行人	实用新型	ZL201620649769.0	2016.06.27	专利权维持
271	一种过压微调机构	发行人	实用新型	ZL201620649766.7	2016.06.27	专利权维持
272	一种载具取放机构	发行人	实用新型	ZL201620649688.0	2016.06.27	专利权维持
273	一种扭力可调的卷轴	发行人	实用新型	ZL201620539578.9	2016.06.06	专利权维持
274	一种压紧结构	发行人	实用新型	ZL201620499515.5	2016.05.27	专利权维持
275	一种柔性压紧机构	发行人	实用新型	ZL201620538934.5	2016.06.06	专利权维持
276	一种气动式压合装置	发行人	实用新型	ZL201620618038.X	2016.06.21	专利权维持
277	一种非等距移动装置	发行人	实用新型	ZL201620417480.6	2016.05.10	专利权维持
278	一种 O 型圈快速装配机构	发行人	实用新型	ZL201620507013.2	2016.05.30	专利权维持
279	一种同步作业机构	发行人	实用新型	ZL201620506924.3	2016.05.30	专利权维持
280	一种无线网卡测试机构	发行人	实用新型	ZL201620506819.X	2016.05.30	专利权维持
281	一种定位夹紧治具	发行人	实用新型	ZL201620506200.9	2016.05.30	专利权维持
282	一种吸盘夹爪夹紧机构	发行人	实用新型	ZL201620615132.X	2016.06.21	专利权维持
283	一种等距离切割装置	发行人	实用新型	ZL201620614978.1	2016.06.21	专利权维持
284	一种定位装置	发行人	实用新型	ZL201620684943.5	2016.07.01	专利权维持
285	一种带天线膜的贴合机构	发行人	实用新型	ZL201620614851.X	2016.06.21	专利权维持
286	一种连杆夹紧机构	发行人	实用新型	ZL201620624750.0	2016.06.22	专利权维持
287	一种旋转下压探针机构	发行人	实用新型	ZL201620614404.4	2016.06.21	专利权维持

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
288	一种测试治具	发行人	实用新型	ZL201620504372.2	2016.05.30	专利权维持
289	一种固定治具	发行人	实用新型	ZL201620643119.5	2016.06.24	专利权维持
290	一种料盘对位装置	发行人	实用新型	ZL201620640155.6	2016.06.24	专利权维持
291	一种上料机构	发行人	实用新型	ZL201620380386.8	2016.04.29	专利权维持
292	一种用于流水线上的载具的自动压盖装置	发行人	实用新型	ZL201620640701.6	2016.06.24	专利权维持
293	一种压合治具	发行人	实用新型	ZL201620641639.2	2016.06.24	专利权维持
294	送料传输装置及充磁机	发行人	实用新型	ZL201620622620.3	2016.06.22	专利权维持
295	一种旋转搬运机构	发行人	实用新型	ZL201620640797.6	2016.06.24	专利权维持
296	一种风机壳及风机	发行人	实用新型	ZL201620506768.0	2016.05.30	专利权维持
297	一种便携式充电器	发行人	实用新型	ZL201620532911.3	2016.06.03	专利权维持
298	一种卷料进料器	发行人	实用新型	ZL201620684620.6	2016.07.01	专利权维持
299	智能安保系统	发行人	实用新型	ZL201620856271.1	2016.08.09	专利权维持
300	一种中心杆角度调整机构	发行人	实用新型	ZL201620684863.X	2016.07.01	专利权维持
301	一种圆棒料输送机构	发行人	实用新型	ZL201620538931.1	2016.06.06	专利权维持
302	三角插座（带 USB 接口）	发行人	外观设计	ZL201630139065.4	2016.04.22	专利权维持
303	宠物喂食喂水器	发行人	外观设计	ZL201530459258.3	2015.11.17	专利权维持

## （2）受让取得

截至 2017 年 9 月 30 日，发行人受让取得的专利具体情况如下：

序号	专利名称	受让人	转让人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
1	一种闪光灯自动组装设备	发行人	苏州赛硕	发明专利	ZL201410767196.7	2014.12.15	专利权维持
2	一种摄像头设备镭焊组装机机构	发行人	苏州赛硕	发明专利	ZL201410762132.8	2014.12.12	专利权维持
3	一种镭射检测机构	发行人	苏州赛硕	实用新型	ZL201420783905.6	2014.12.12	专利权维持

序号	专利名称	受让人	转让人	专利类型	专利号	专利申请日	法律状态
4	一种摄像头设备镭焊组装机机构	发行人	苏州赛硕	实用新型	ZL201420782950.X	2014.12.12	专利权维持
5	一种 X2B 量测设备	发行人	苏州赛硕	实用新型	ZL201420787181.2	2014.12.15	专利权维持
6	新型四向调节激光器混切头装置	发行人	王磊	实用新型	ZL201620182110.9	2016.03.10	专利权维持
7	新型双插头激光器混切头装置	发行人	王磊	实用新型	ZL201620182111.3	2016.03.10	专利权维持
8	新型上下收缩激光器混切头装置	发行人	王磊	实用新型	ZL201620182112.8	2016.03.10	专利权维持
9	新型二氧化碳激光管	发行人	王磊	实用新型	ZL201620182113.2	2016.03.10	专利权维持
10	高精度机械随动装置	发行人	王磊	实用新型	ZL201620182114.7	2016.03.10	专利权维持
11	带纳米金的二氧化碳激光管	发行人	王磊	实用新型	ZL201620182115.1	2016.03.10	专利权维持
12	带可调节切割头的机械随动装置	发行人	王磊	实用新型	ZL201620182117.0	2016.03.10	专利权维持

#### 4、软件著作权

截至 2017 年 9 月 30 日，公司已取得软件著作权 8 项，具体情况如下：

序号	软件名称	证书号	开发完成日期	登记日期	著作权人	取得方式	法律状态	权利范围
1	闪光灯组装应用系统 V1.0	软著登字第 1548025 号	2014/9/9	2016/12/13	发行人	受让取得	有效	全部权利
2	X2B 量测软件系统 V1.0	软著登字第 1547996 号	2014/7/15	2016/12/13	发行人	受让取得	有效	全部权利
3	LineLaserScanRev 测试系统 V1.0	软著登字第 1548000 号	2014/7/15	2016/12/13	发行人	受让取得	有效	全部权利
4	镭焊组装应用系统 V1.0	软著登字第 1548008 号	2014/7/10	2016/12/13	发行人	受让取得	有效	全部权利
5	赛硕电池三合一自动组装系统软件	软著登字第 1548029 号	2015/01/15	2016/12/13	发行人	受让取得	有效	全部权利
6	赛硕 Roma 热熔机软件	软著登字第 1548011 号	2014/12/06	2016/12/13	发行人	受让取得	有效	全部权利
7	赛硕 ALSDiffuserAssem	软著登字第 1548020 号	2015/01/15	2016/12/13	发行人	受让取得	有效	全部权利

	ble 系统软件							
8	赛硕干冰清洗机软件	软著登字第1548016号	2015/05/05	2016/12/13	发行人	受让取得	有效	全部权利

注：由于发行人全资子公司苏州赛硕已于 2017 年 2 月 6 日经苏州市吴中区市场监督管理局核准注销，因此苏州赛硕将上述 8 项软件著作权的全部权利转让给发行人。

公司的全部软件著作权均为其全资子公司自主申请获得，在该子公司注销前转让给发行人，相关转让真实，转让手续完备，不存在权属争议、纠纷，该等专利均处于有效期内，不存在权利提前终止等异常情况。

5、相关商标、专利、软件著作权管理的内部控制制度是否建立健全并有效运行；

(1) 发行人已建立健全有效的知识产权内部控制制度

发行人高度重视产品研发工作，并通过专利等知识产权的申报对公司研发成果进行保护。发行人专设了知识产权部，由知识产权部经理直接负责公司的知识产权管理工作，并配备了专职工作人员协助管理。

(2) 外部合作的专业知识产权代理机构

中国国际贸易促进委员会专利商标事务所、南京北标知识产权代理有限公司、北京品源专利代理有限公司、恒晟信达知识产权代理(北京)有限公司接受发行人的委托，为发行人代理有关商标、专利、著作权等知识产权代理服务，并为发行人定期检索公司的商标及专利法律状态，及时将查询报告反馈至发行人。

综上，公司已建立有关商标、专利、软件著作权管理的内部控制制度并在报告期内有效运行。

6、相关专利的保护范围是否覆盖公司全部内销和外销产品

公司主营的非标自动化设备和治具类产品具有定制化特征，报告期内公司产品种类众多。公司根据产品的技术含量、工艺复杂程度、对公司经营业绩的贡献程度等因素对产品进行筛选，对主要产品及其使用的核心技术、重要设计方案等关键技术进行了重点保护。截至本招股说明书出具之日，除 2016 年研发的部分关键技术仍在申请专利之外，公司拥有的专利权的保护范围对上述关键技术实现

了全面覆盖。

### （三）资产许可使用及纠纷情况

报告期内，公司不存在作为许可方，允许他人使用自己所拥有的知识产权、非专利技术等资产的情况；公司也不存在作为被许可方，使用他人的知识产权、非专利技术等资产的情况。公司自成立至今，未发生知识产权、非专利技术纠纷事件，也未发现知识产权被侵权现象。

## 六、发行人技术水平

### （一）发行人生产经营权情况

#### 1、生产许可证

根据公司生产所在地及产品销售区域（包括境内、境外）的相关法律法规，发行人从事相关生产经营所需取得的资质、许可、认证情况如下：

##### 1) 境内销售

根据发行人的《营业执照》（统一社会信用代码 91320500663279698D）记载，其经营范围为：研究、组装加工、销售：自动化设备、电子仪器、电子设备；销售：半导体组装设备及其配件；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

发行人的主营业务是提供自动化生产设备的研发、设计、生产、销售及技术服务。其业务均在《营业执照》所记载的经营范围之内，发行人开展的经营活动与其法定权利能力相一致。

发行人广义的行业分类属于智能装备制造业。截至本招股说明书出具之日，发行人已取得以下与生产经营活动相关的资质和许可：

##### （i）安全生产标准化证书

发行人目前持有吴中区安全生产监督管理局于 2016 年 8 月 9 日颁发的《安全生产标准化证书》（证书编号：苏 AQB320506JXIII201600560），记载发行人属于安全生产标准化三级企业（机械），证书有效期至 2019 年 8 月。

##### （ii）质量体系认证证书

发行人目前持有 SiraCertificationService 于 2017 年 3 月 24 日核发的《质量管理体系认证证书》（证书编号：115224），证明发行人质量管理体系已通过 SiraCertificationService 的评审，符合 IS09001:2015 标准，认证范围为自动化设备及相关治具的研发、生产和销售，证书有效期至 2018 年 3 月 10 日。

（iii）对外贸易经营者备案登记表

发行人于 2015 年 5 月 12 日在江苏苏州吴中对外贸易经营者备案登记机关办理了对外贸易经营者备案登记，并取得《对外贸易经营者备案登记表》（编号：01366385），其进出口企业代码为 3200663279698。

（iv）报关单位注册登记证书

发行人目前持有苏州海关于 2015 年 5 月 14 日核发的《报关单位注册登记证书》（注册编码：3205969314），企业经营类别为进出口货物发货人，注册登记日期为 2011 年 4 月 29 日，有效期为长期。

（v）出入境检验检疫报检企业备案表

发行人于 2015 年 5 月 5 日在苏州出入境检验检疫局办理了出入境检验检疫报检企业备案，并取得《出入境检验检疫报检企业备案表》（备案号：3202609522）。

发行人的相关业务均在《营业执照》所记载的经营范围之内，申请人开展的经营活​​动与其法定权利能力相一致；申请人目前从事的相关业务已取得其生产经营所需的全部资质、认证及许可，符合相关法律法规的规定。

## 2) 境外销售

根据香港麦家荣律师行于 2017 年 8 月 25 日出具的《有关香港赛腾精密电子有限公司之法律意见书》，“香港赛腾系一家投资控股公司，在香港主要从事自动化设备、电子仪器的研发和销售业务。根据公司确认函，该业务无须取得当地任何资质，许可或认证等行政审批程序，并遵守香港法律。”及“根据该公司确认函，美国子公司的运营符合美国的法律、法规及规范性文件。该公司在美国主要从事消费类电子产品的进出口业务，这些业务无须取得当地任何资质，许可或认证等行政审批程序，并遵守美国法律。及“英国子公司的运营符合英国的法律、法规及规范性文件。英国子公司在英国主要从事消费类电子产品的进出口业务，

“这些业务无须取得当地任何资质，许可或认证等行政审批程序，并遵守英国法律。”

发行人已取得从事相关生产经营所需的资质、许可、认证，并合法持有。

## 2、进出口权

赛腾电子拥有中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关单位注册登记证书，编号为 3205969314。苏州赛众拥有海关注册登记证书，编号 3205966798。

### （二）主要产品所处技术阶段

赛腾电子主要生产的消费电子行业自动化组装设备和自动化检测设备均已处于批量生产阶段。公司在产品的生产过程中采用了一系列的先进工艺及技术，使产品技术水平达到国内前列。赛腾电子核心技术水平情况如下。

技术名称	所处阶段	主要特点	技术来源
高精密点胶技术	大批量生产	该技术通过使用 CCD、激光位移传感器实现了点胶位置、高度、胶量的自动控制，控制精度达到了 0.02mm，胶量控制精度达到 1%	自主研发取得
高性能异形贴标技术	大批量生产	该技术在自动贴标机中解决了异性标签的微小标签难剥离与吸取等问题、实现了高速高精度贴合。贴合速度达到 650PCS/H，精度达到±0.05mm	自主研发取得
气密性检测技术	大批量生产	该技术采用压缩气体定时定压监控泄露量原理计算出被测产品气密性，测试压力范围 0.1bar~6bar，精度为 1pa，已获得江苏省高新技术产品称号认定，并已获授多项专利	自主研发取得
高性能测量技术	大批量生产	该技术能够实现对工件段差和间隙的快速高精度测量，全自动判别 NG/OK，精度达到 0.01mm；该项技术已获得江苏省高新技术产品称号认定。并已授权多项专利	自主研发取得
托盘自动上料技术	基础研究	该技术的应用在生产中解决了一些危险区域的上料问题，通过自动化的上料系统及托盘回收系统，实现与机器人的联动，并保证系统有效使用率达到 95% 以上	自主研发取得



技术名称	所处阶段	主要特点	技术来源
医疗器械自动化组装设备技术	基础研究	该技术能够实现产品的自动上下料和组装，并通过荧光测试来测量产品是否合格；应用该技术的设备的生产效率能达到 90pcs/min，设备的使用效率达到 95%	自主研发取得

赛腾电子的全部核心技术均为自主研发取得，公司拥有对核心技术完整的所有权，不存在纠纷或潜在纠纷。赛腾电子核心技术的研发过程请见本报告书“第六节 业务与技术”之“四 发行人的主营业务情况”之“（三）主要业务模式”之“4 研发模式”。

### （三）核心技术产品及服务收入占主营业务收入比例

报告期内，赛腾电子将核心技术融合在消费类电子产品的自动化检测及组装领域，取得多项突破。

本公司核心技术产品及服务所形成的收入占主营业务收入比例如下：

单位：万元，%

产品类别	2017年1-9月		2016年度		2015年度		2014年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
自动化设备	40,844.54	87.37	27,949.16	69.57	38,871.27	79.57	34,201.20	89.86
治具类产品	4,282.45	9.16	10,965.12	27.30	6,676.23	13.67	2,963.91	7.79
技术服务	1,367.72	2.93	822.34	2.05	3,306.37	6.77	897.10	2.36
电子产品	253.69	0.54	435.87	1.08	-	-	-	-
合计	<b>46,748.39</b>	<b>100.00</b>	<b>40,172.49</b>	<b>100.00</b>	<b>48,853.88</b>	<b>100</b>	<b>38,062.21</b>	<b>100</b>

### （四）研发费用投入情况

报告期内研发费用占营业收入的比例见下表：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
研发费用	5,011.58	4,939.40	4,897.44	1,889.14
营业收入	46,851.17	40,302.26	48,894.77	38,066.81
占比	10.70%	12.25%	10.02%	4.96%

### （五）研发项目情况

项目名称	进展情况	设计目标
------	------	------

电子产品自动化包装流水线研发	样机试制，测试阶段	<p>1、提高机械自动化程度，及包装工艺瓶颈站别时效，从而得到线体 CT 的最优值；</p> <p>2、线体配以高效、专业的自动化单机，并植入 CCD、计量系统，扫码、读码硬件，从而实现包装系统的信息化统一，提高包装质量；</p> <p>3、具有较高的柔性，可根据工厂需求扩充后续工艺工站</p>
手机零部件自动组装设备研发	样机试制，测试阶段	<p>1、导入先进、可靠而实用的设计理念，以提高机械自动化程度，突破人工费时或难以实现且不统一的弊端；</p> <p>2、植入 CCD、计量系统，扫码、读码硬件，提高检测、定位及组装精度</p>
全自动柔性流水线测试系统研发	实验测试阶段，进行功能完善和优化。	<p>1、采用机器人和工业相机组成高精度上料系统，通过条码识别产品并由服务器确认其需要的测试项目，并将产品送往对应的测试工站进行测试，测试完成后再进行下料分装；</p> <p>2、整个系统无人化操作，全自动完成，测试系统最大支持 18 个测试工站，各站测试功能不限定，同种测试功能一样的测试站数量不限可以根据工厂需求变化，实现整条流水线的柔性变换</p>
触摸屏压力测试设备升级研发	实验测试阶段，进行功能完善和优化。	<p>1、整合高精度的量测部件和驱动部件，在现有功能的基础上进一步提高压力控制与运动控制相结合的闭环测试的检测效率；</p> <p>2、强化在高速运动过程中实时监控压力值的大小并控制伺服部件运动精度的性能，进一步提高压力测试的精准度</p>
汽车凸轮传感器组装检测设备	运用试验阶段在客户端进行小批量试产	<p>1、该设备整合汽车电子零部件组装工艺，导入先进、可靠实用的设计理念，以气缸、电缸、电机等组合成模组实现机械自动化对传感器的芯片剪切、折弯、压装，以及其他零件的组装等，解决人工费时费力或难以实现的弊端，实现高效率高安全的生产</p> <p>2、植入 CCD、计量系统，扫码、读码硬件提高检测、定位组装精度；运用电流、电压测试仪等对传感器进行性能测试</p> <p>3、运用力、位移传感器等监控压装到位精度，确保产品合格</p>
流感测试棒组装测试生产线	高精度线体运行测试阶段	<p>1、该设备应用于流感快速检测产品的组装与测试，设备重复定位精度可达<math>\pm 0.02\text{mm}</math>，组装速度可达 90pcs/s，设备综合效率达到 95% 以上</p> <p>2、该设备可实现产品自动上下料和自动组装，并应用相机进行荧光测试，判断产品质量是否合格，可以提高相关医疗产品的自动化生产水平</p>

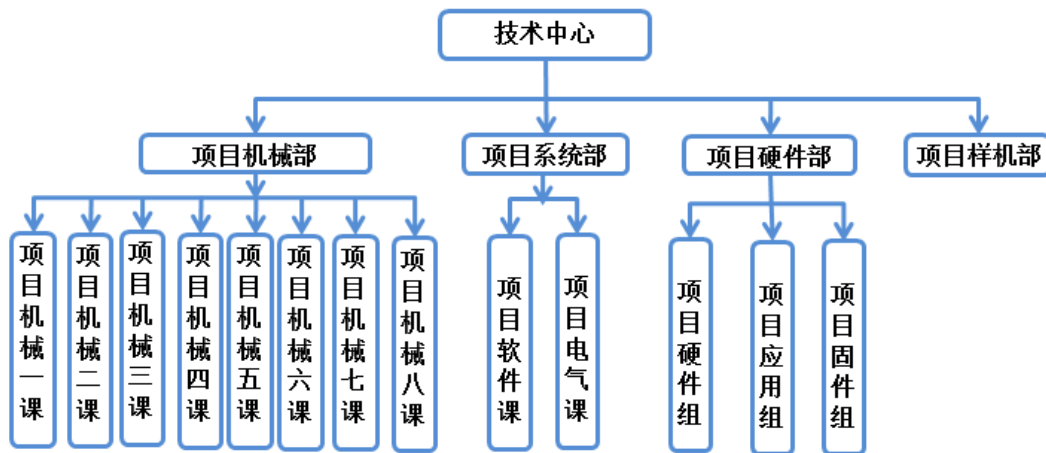
玻璃面板检测	理论算法开发阶段	1、该设备应用于手机，平板电脑、液晶显示器等屏幕玻璃的生产、应用领域，代替人工肉眼检测及传统检测设备 2、针对轮廓表面的细微划痕及凹凸点、音孔缺陷等检测难点进行重点攻关，实现批量化定制快速检测
--------	----------	---

## （六）公司研发体系

赛腾电子是一家以技术为立身之本的企业，设计研发能力是公司核心竞争力的重要组成部分。经过多年积累，赛腾电子根据行业特点及自身实际情况，逐步建立了针对性强、分工明确的研发组织结构，制定了严密的研发管理制度和激励制度，储备了一批项目经验丰富的研发人才，形成了完善的技术研发体系。

### 1、技术研发组织结构

赛腾电子建立了以技术中心为研发主体部门，以产品研发为导向的技术研发体系，根据各部门研发职能的不同分别设立了项目机械部、项目系统部、项目硬件部和项目样机部。赛腾电子技术研发体系结构如下。



#### （1）项目机械部工作职责

项目机械部主要负责协助公司市场开发部与客户进行产品技术性能接洽，根据客户需求执行自动化设备和治具的机械结构设计研发、成本核算和产品可行性分析，并提供 SOP、BOM 表等技术资料。其中，项目机械一课主要负责气密性测试类自动化设备的机械研发，项目机械二课至四课主要负责自动化组装设备的机械研发，项目机械二课主要负责负责治具的机械研发，项目机械六课和七课负

责性能测试类自动化设备的机械研发，项目机械八课负责汽车及医疗行业自动化设备的机械研发。

## （2）项目系统部工作职责

项目软件课主要负责编写程序软件以实现客户要求的动作、执行设备系统部分的研发和调试；项目电气课主要负责设备电路和气路的设计和调试。两部分各自出具 SOP、SIP 等技术资料，并配合整机工程师解决设备运行生产运行过程中的各类问题。

## （3）硬件设计部工作职责

硬件设计部主要负责执行产品控制系统硬件部分的研发设计，并负责与整机产品工程师沟通，配合分析解决生产过程和装配过程中整机产品的各类问题。其中，项目硬件组负责编写样机电路图、PCB 设计、关键元器件检验方法和生产工艺测试指导书等技术资料；项目固件组负责执行软件系统及模块的需求分析，执行程序设计与代码编写，并协助测试人员完成软件系统及模块的测试；项目应用组负责打样阶段样机在客户现场的调试和保养，对样机异常进行处理，并对异常信息进行整理和反馈。

## （4）项目样机部工作职责

项目样机部主要负责配合项目机械部、项目系统部和硬件设计部执行样机的组装和调试，记录样机组装和运行过程中发现的各种问题并反馈给对应的工程师，以进行相关图纸和文件的修改；负责统计生产物料的使用数量，汇总给对应的工程师，以更新 BOM 表的使用数量；制作样机总装的 SOP，以供样机转入量产产后使用。

## 2、技术研发制度

### （1）技术研发管理制度

产品设计及研发对公司产品质量具有重大影响，为了更好地控制和保证产品质量，公司制定并实施了一系列技术开发管理制度，实现了对技术研发组织实施的有效管理。赛腾电子主要技术研发管理制度如下。

序号	文件名称	文件编号
1	设计开发控制程序	ST-FRO-012
2	打样控制程序	ST-FRO-028
3	设计变更控制程序	ST-FRO-003
4	样品确认规范	ST-SGF-SRD-002
5	编码管理规范	ST-SGF-SGC-006
6	C++编程规范	ST-SGF-SRD-004
7	C++软件版本管理规范	ST-SMD-SRD-005
8	电控人员技能考核办法	ST-SMD-SRD-003
9	电控设计开发规范	ST-SGF-SRD-007
10	机构设计作业规范	ST-SGF-SRD-009
11	研发技术资料作业规范	ST-SGF-SRD-011
12	工装管理规范	ST-SGF-SGC-002
13	研发工程技术资料管理办法	ST-SGF-SGC-007
14	电气设计作业规范	ST-SGF-SRD-014
15	机械加工工艺规范	ST-SGF-SGC-003

## (2) 技术研发激励机制

人才是企业成败的关键因素，对于自动化设备制造企业而言，设计研发能力是公司核心竞争力的重要组成部分，设计研发人才是公司宝贵的资产。为了更好地贯彻公司以创新为本的发展理念，构建一支稳定、专业的设计研发人员团队，赛腾电子建立了研发激励机制，该机制主要由以下两个方面组成。

### ①项目设计研发奖励制度

为提高公司设计研发团队在设备设计研发阶段、批量生产阶段和现场安装阶段的工作积极性，鼓励项目研发人员高效保质保量的完成工作，赛腾电子实施以项目为考核单元，以项目设计研发团队为考核对象，以创新水平和技术难度为主要考核指标的项目研发奖励机制。一般情况下，研发奖励力度与项目的创新水平和技术难度成正比。项目创新水平和研发难度的评估由项目管理部及项目组成员共同研究确定，由项目管理部和技术中心负责审核，项目设计研发团队内部的奖

金分配结构依据公司《样机（批量）项目管理机制及奖励机制》文件执行。赛腾电子设计研发奖励的分级情况如下表所示：

设备类型	自动化设备							
设计研发类别	自主研发/全新产品				设计延升/升级品			
研发困难度	A/困难	B/中等	C/简单	A/困难	B/中等	C/简单		
设备类型	治具类产品							
设计研发类别	自主研发/全新产品				设计延升/升级品			
研发困难度	A/困难	B/中等	C/一般	D/简单	A/困难	B/中等	C/一般	D/简单

## ②设计研发人员晋升制度

为激发设计研发人员的工作积极性、建设稳定的核心技术团队，赛腾电子建立了研发人员晋升制度。公司按照技术人员的工作能力、工作职责等将设计研发人员分为助理工程师、工程师、高级工程师、主任工程师、研发总监等级别。公司技术中心负责人推荐晋升人员名单，公司人力资源部综合考虑研发人员的资历、项目实施经验、上一年度内的季度考核结果和培训课程考核结果、工作态度等因素，在每年4月和10月分两次进行研发人员的职级晋升，并随之调整研发人员薪资水平。

## 3、研发人员储备情况

经过多年建设，赛腾电子已经建立了专业齐全、层次清晰、经验丰富的设计研发人员团队，形成了以研发总监和主任工程师为首、高级工程师和工程师为骨干、助理工程师为辅助的设计研发人员梯队。截至2017年9月30日，赛腾电子设计研发人员总数为283人，占公司员工总数的19.17%。公司设计研发人员团队具体情况如下：

技术梯队	人数	主要职责
研发总监	2	全面负责公司的设计研发工作，主要包括： 1、设计研发方向的确定； 2、设计研发方案的评审和审批； 3、外购件选用方案的审批； 4、技术中心人员管理；

		5、公司知识产权体系管理
主任工程师	2	1、领导重要项目的设计工作； 2、参与项目立项评估和评审； 3、指导重要项目方案设计、3D设计及调试； 4、负责所有项目设计资料输出的总审核工作 5、主导设备调试疑难杂症解决 6、负责新技术引进和推广 7、审核出现分歧的研发方案
高级工程师	77	1、 指导项目方案设计； 2、 指导产品成本核算报价； 3、 协助市场开发部与客户进行设计思路的洽谈； 4、 参与项目合同评审； 5、 指导产品生产培训 6、 指导采购重要零部件
工程师	113	1、 执行项目方案设计； 2、 执行产品成本核算报价； 3、 执行产品生产培训 4、 编制SOP、SIP、BOM表等技术资料 5、 协助采购重要零部件；
助理工程师	89	1、参与首件制作、产品机构跟踪、首件验证、资料更新及归档； 2、协助执行自动化设备的设计研发、工装模具治具的开发； 3、协助执行SOP、SIP、BOM表等技术资料的输出并进行资料归档； 4、协助进行生产培训； 5、跟踪设备组装制造的执行情况并汇报

## 七、境外经营情况

截至本招股说明书签署之日，公司在中华人民共和国境外设立香港赛腾、英国赛腾及美国赛腾，具体经营情况参见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人子公司基本情况及简要历史沿革”。

## 八、发行人产品质量控制情况

### （一）质量控制标准

为了加强产品质量管理，公司严格执行 GB/T19001-2008idtISO9001-2008 标准，通过建立质量管理部门、制定质量管理制度措施、运用专业检验技术等措施，建立了科学严谨的质量控制体系。

公司主要产品采用的技术标准如下：

产品类型	采用标准	标准名称	标准类别
自动化检测设备	Q/320506 AHD02-2015	高精度多工位量测设备	企业标准
	Q/320506 AHD03-2015	高精密键盘测试仪	企业标准
自动化组装设备	Q/320506 AHD01-2015	多功能四合一自动贴标机	企业标准
	Q/320506 AHD04-2015	高效滚压清洁设备	企业标准
	Q/320506 AHD05-2015	全自动 shim 组装设备	企业标准
	Q/320506 AHD06-2015	智能光伏电池分捡机	企业标准
	MBA Q/320506 AHD07-2015	自动组装智能手机按键设备	企业标准
	X2B Q/320506 AHD08-2015	自动组装智能手机充电器设备	企业标准

### （二）质量控制措施

公司设有质量管理部，下辖项目质量处和供应商管理处。项目质量处按照公司《进料检验控制程序》、《设计开发控制程序》、《制程检验控制程序》、《成品出货检验控制程序》等一系列质量控制文件的规定，执行采购质量检验、设计质量检验、产品质量检验、客户质量反馈等工作，对公司产品质量管理直接负责。供应商管理处按照《供应商管理控制程序》对供应商进行开发、审核和绩效考核评估，并负责建立和更新《合格供应商名录》。公司技术中心、生产管理部、项目客服处等部门配合项目质量处和供应商管理处开展质量控制工作。

公司主要质量控制流程如下：

序号	步骤	责任部门	流程说明
----	----	------	------



一、采购质量控制流程			
1	供应商筛选	供应商管理处	供应商管理处依据开发需求寻找供应商，对供应商的行业应用、市场地位、供货能力等进行初步了解
2	供应商调查	供应商管理处	供应商管理处进行潜在供应商基本情况调查并要求潜在供应商填写《供应商基本资料调查表》
3	供应商送样测试	技术中心、项目质量处	供应商提供样品、自检报告及相关检验报告，样品尺寸及功能测试由技术中心负责，其它品质检验由项目质量处完成
4	供应商评审	供应商管理处	供应商管理处负责对供应商综合能力进行评鉴，质量管理部根据技术中心、项目质量处的样机检测意见对供应商产品质量进行评鉴
5	录入合格供应商名录	供应商管理处	经评审合格的供应商录入合格供应商名录。
6	进料抽样	项目质量处	确认进料数据，签署进料(货)验收单，根据抽样计划使用规范确认检验抽样原则
7	执行检验	项目质量处	根据抽样原则、检验规范和客户要求执行具体检验
8	不合格品处理	项目质量处、供应商管理处、资材部	非批量不合格材料由资材部联系供应商处理，批量不合格材料由供应商管理处联系供应商处理；不合格原材料计入供应商绩效考核和评审
9	合格品入库	项目质量处、资材部	制作《进料检验记录表》，粘贴检验标签
10	合格供应商管理	供应商管理处	供应商管理处对合格供应商进行月度、半年度或年度绩效考核和评审。对于绩效评分低的供应商，公司将减少对其的采购量或者暂停采购；对于不合格供应商，公司应暂停合作并进行辅导，辅导不合格的供应商将被取消合作资格
二、研发设计质量控制流程			
1	设备设计方案3D验证	技术中心	技术中心对设备的设计进行全面验证，确认该设备的设计是否存在问题、在理论层面是否能够满足客户需求
2	设计文件验证	技术中心、生产管理部、项目质量处、资材部等	有关部门共同对设备的作业程序指导书、物料清单等文件进行审阅，确认该设备设计是否符合公司目前的生产技术水平、其用料是否符合成本控制要求等
3	产品性能实验	技术中心、项目质量处	有关部门对产品样机进行性能实验，验证其理论功能能否实现，设备质量是否达标等。性能实验合格的产品可以进入生产流程
三、产品质量控制流程			

1	首件自检	生产管理部	加工作业员根据图纸对首件产品进行自检，自检完成送交制程检验员检验
2	首件检验	项目质量处	检验员检验合格，填写《首件检验记录表》，产线方可开始批量生产；检验不合格，由产线对机器重新调试后重做首件，再次送检经检验员检验合格后方可开始生产
3	质量管理部巡检	项目质量处	负责制程巡检，将巡检结果记录在《巡检记录表》中。若发现产品质量不合格，则立即开立《品质异常联络单》，初步判定不合格原因并有关部门处理
4	成品检验	项目质量处	项目质量处依照工程图档、样品等对成品进行检验，检验结果记录于《质量检验报告》。检验合格品由项目质量处填写检验标签，由产线领回入库。不合格品贴不良标签，交相关部门进行不合格品处理
5	不合格产品处理	生产管理部、技术中心、项目质量处等	对于制程因素导致的产品不合格，由责任部门当天主导会议检讨改善对策； 对于原材料原因导致的产品不合格，资材部、供应商管理处主导供应商检讨，并对风险物料进行隔离，安排供应商对不良品进行处理； 不合格产品之责任单位负责主导进行异常校正和产品质量改进
6	客户满意度反馈	项目客服处、技术中心等	有关部门进行客户满意度信息收集，分析客户诉求，并进行相应改进

### （三）产品质量纠纷

发行人建立了较完善的质量控制体系，并严格执行质量控制流程，发行人的产品均符合国家及行业产品标准要求，近3年未发生重大质量纠纷。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、公司独立性

发行人成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构和业务等方面与现有股东、实际控制人完全分开，具有完整的资产、研发、生产和销售业务体系，具备面向市场自主经营的能力。

#### （一）资产完整性

发行人系由赛腾有限整体变更设立，赛腾有限的全部资产负债均进入了股份公司。公司业务和生产经营必需的土地、房产、机器设备及其它资产权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司资产产权清晰，资产界定明确，并独立于控股股东及其他关联方，不存在控股股东及其他关联方占用发行人资金、资产及其他资源的情况，也不存在以公司资产或权益为控股股东及其他关联方提供担保的情形。

#### （二）人员独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》等有关规定选举产生公司董事、监事并聘用高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立，其任职均符合《公司法》及中国证监会关于上市公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司高级管理人员均在公司领薪，没有在控股股东及实际控制人控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，没有在控股股东及实际控制人控制的其他企业领薪。公司的财务人员没有在控股股东及实际控制人控制的其他企业中兼职。

#### （三）财务独立性

公司按照《企业会计准则》的要求，设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策，具有规范的财务

会计制度和对其子公司的财务管理制度，建立了相应的内控制度。公司依法独立纳税并依法独立开设银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税或共用银行账户的情况。

#### （四）机构独立性

公司已建立起健全的现代企业管理制度，建立了适应自身发展需要的内部组织结构；经营和办公机构与公司股东完全分开，不存在混合经营、合署办公等情况。公司按照《公司法》的要求，建立健全股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构，各机构、部门按规定的职责独立运作，股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，不存在直接干预公司生产经营活动的情况。

#### （五）业务独立性

发行人主营业务突出，拥有独立完整的研发、供应、生产及辅助生产和销售业务体系，具有面向市场独立经营的能力，商品采购和销售不依赖于股东单位及其他关联企业，与控股股东、实际控制人不存在同业竞争或者显失公允的关联交易，且主要股东及实际控制人均已出具避免同业竞争承诺函。

发行人保荐机构认为，发行人在资产、人员、财务、机构和业务等方面符合发行监管对公司独立性的基本要求，发行人披露的公司独立性内容真实、准确、完整。

## 二、同业竞争

### （一）同业竞争情况

公司主营业务为：自动化生产设备的研发、设计、生产、销售及技术服务，主要产品是自动化组装设备、自动化检测设备及治具类产品。

截至本招股说明书签署之日，除控制本公司外，公司实际控制人孙丰与曾慧夫妇及其近亲属控制的其他企业如下：

序号	企业名称	控制方式	经营范围	报告期内实际从事的业务
----	------	------	------	-------------

序号	企业名称	控制方式	经营范围	报告期内实际从事的业务
1	苏州赛伟	孙丰持股 1.14%，曾慧持股 0.56%；孙丰为执行事务合伙人	投资咨询、投资管理、股权投资	除直接持有发行人股份外未从事其他业务或投资其他企业
2	苏州赛强	孙丰持股 6.03%；孙丰为执行事务合伙人	投资管理、投资咨询、股权投资	除通过苏州赛伟间接持有发行人股份外未从事其他业务或投资其他企业
3	上海赛钰	孙丰持股 83.33%，曾慧持股 16.67%；孙丰为执行事务合伙人	实业投资，投资咨询（除经纪），投资管理	未实际开展业务，目前已完成注销
4	苏州赛宇	曾慧弟弟曾坚为普通合伙人	投资管理、投资咨询、股权投资	除通过苏州赛越间接持有发行人股份外未从事其他业务或投资其他企业
5	苏州赛越	苏州赛宇为普通合伙人	股权投资；实业投资；投资咨询；投资管理（除金融、证券等国家专项审批项目外）	除直接持有发行人股份外未从事其他业务或投资其他企业

因此，上述关联方均未从事与本公司相同和相似的业务，与本公司不存在同业竞争。

#### 1、苏州赛伟

##### （1）历史沿革及与发行人的关系

苏州赛伟的历史沿革请参见招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）其他股东”。

发行人控股股东、实际控制人孙丰担任普通合伙人，相关员工认购合伙企业出资额以间接持有发行人股份，除此之外，苏州赛伟与发行人在历史沿革方面不存在其他关系。

##### （2）资产、业务和技术情况及与发行人的关系

苏州赛伟除直接持有发行人股份外未经营其他业务或投资其他企业，主要资产为对发行人的长期股权投资，另外苏州赛伟向发行人租入一处办公用房，租金为 500 元/月。除此之外，苏州赛伟与发行人在资产、业务和技术方面不存在其他关系。

##### （3）人员情况及与发行人的关系

苏州赛伟为发行人的员工持股合伙企业，其普通合伙人为发行人控股股东

孙丰，苏州赛强、曾慧及 32 名发行人员工为有限合伙人，其中苏州赛强也为发行人的员工持股合伙企业，其 41 名有限合伙人均为发行人员工，普通合伙人由孙丰担任。除此之外，苏州赛伟与发行人在人员方面不存在其他关系

(4) 采购销售渠道、客户、供应商等方面情况及与发行人的关系

苏州赛伟除直接持有发行人股份外未经营其他业务或投资其他企业，不存在自身的采购销售渠道、客户及供应商，不存在影响发行人独立性的情形。

## 2、苏州赛强

(1) 历史沿革及与发行人的关系

苏州赛强的历史沿革请参见招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）其他股东”。

发行人控股股东、实际控制人孙丰担任普通合伙人，相关员工认购合伙企业出资额以间接持有发行人股份，除此之外，苏州赛强与发行人在历史沿革方面不存在其他关系。

(2) 资产、业务、技术情况及与发行人的关系

苏州赛强除间接持有发行人股份外未经营其他业务或投资其他企业，主要资产为其间接持有的发行人股权，另外苏州赛强向发行人租入一处办公用房，租金为 600 元/月。除此之外，苏州赛强与发行人在资产、业务、技术方面不存在其他关系。

(3) 人员情况及与发行人的关系

苏州赛强为发行人的员工持股合伙企业，其普通合伙人为发行人控股股东孙丰，41 名发行人员工为有限合伙人。除此之外，苏州赛强与发行人在人员方面不存在其他关系。

(4) 采购销售渠道、客户、供应商等方面情况及与发行人的关系

苏州赛强除间接持有发行人股份外未经营其他业务或投资其他企业，不存在自身的采购销售渠道、客户及供应商，不存在影响发行人独立性的情形。

## 3、上海赛钰

### (1) 历史沿革及与发行人的关系

上海赛钰为有限合伙企业，成立于 2015 年 2 月 5 日，经营范围为：“实业投资，投资咨询（除经纪），投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，设立时各合伙人及出资情况如下表所示：

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(元)	比例
1	普通合伙人	孙丰	董事长	2,500.00	-	83.33%
2	有限合伙人	曾慧	总经理	500.00	-	16.67%
合计				<b>3,000.00</b>	-	<b>100.00%</b>

上海赛钰自成立之日起并未实际开展业务，于 2017 年 5 月 25 日完成工商注销程序。

发行人实际控制人孙丰、曾慧分别担任普通合伙人及有限合伙人，除此之外，上海赛钰与发行人在历史沿革方面不存在其他关系。

### (2) 资产、业务、技术情况及与发行人的关系

上海赛钰自成立之日起并未实际开展业务，两位合伙人并未实际缴纳出资，上海赛钰未实际持有资产，上海赛钰与发行人在资产、业务、技术方面不存在关系。

### (3) 人员情况及与发行人的关系

除发行人实际控制人孙丰、曾慧分别担任上海赛钰普通合伙人及有限合伙人外，上海赛钰与发行人在人员方面不存在其他关系。

### (4) 采购销售渠道、客户、供应商等方面情况及与发行人的关系

上海赛钰自成立之日起未实际开展业务，不存在自身的采购销售渠道、客户及供应商，不存在影响发行人独立性的情形。

## 4、苏州赛宇

### (1) 历史沿革及与发行人的关系

苏州赛宇的历史沿革请参见招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之

“（二）其他股东”。

发行人控股股东、实际控制人曾慧弟弟曾坚担任普通合伙人，相关员工认购合伙企业出资额以间接持有发行人股份，除此之外，苏州赛宇与发行人在历史沿革方面不存在其他关系。

#### （2）资产、业务、技术情况及与发行人的关系

苏州赛宇除间接持有发行人股份外未经营其他业务或投资其他企业，主要资产为其间接持有的发行人股权，另外苏州赛宇向发行人租入一处办公用房，租金为 600 元/月。除此之外，苏州赛宇与发行人在资产、业务、技术方面不存在其他关系。

#### （3）人员情况及与发行人的关系

苏州赛宇为发行人的员工持股合伙企业，其普通合伙人为发行人控股股东曾慧弟弟曾坚，曾慧及其他 39 名发行人员工为有限合伙人。除此之外，苏州赛宇与发行人在人员方面不存在其他关系。

#### （4）采购销售渠道、客户、供应商等方面情况及与发行人的关系

苏州赛宇除间接持有发行人股份外未经营其他业务或投资其他企业，不存在自身的采购销售渠道、客户及供应商，不存在影响发行人独立性的情形。

### 5、苏州赛越

#### （1）历史沿革及与发行人的关系

苏州赛越的历史沿革请参见招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）其他股东”。

发行人控股股东、实际控制人曾慧担任有限合伙人，相关员工认购合伙企业出资额以间接持有发行人股份，除此之外，苏州赛越与发行人在历史沿革方面不存在其他关系。

#### （2）资产、业务、技术情况及与发行人的关系

苏州赛越除直接持有发行人股份外未经营其他业务或投资其他企业，主要



资产为对发行人的长期股权投资，另外苏州赛越向发行人租入一处办公用房，租金为 500 元/月。除此之外，苏州赛越与发行人在资产、业务、技术方面不存在其他关系。

### （3）人员情况及与发行人的关系

苏州赛越为发行人的员工持股合伙企业，其普通合伙人为苏州赛宇，曾慧等 29 名发行人员工为有限合伙人，其中苏州赛宇也为发行人的员工持股合伙企业，其普通合伙人为曾慧弟弟曾坚，其他 40 名有限合伙人均为发行人员工。除此之外，苏州赛越与发行人在人员方面不存在其他关系。

### 4) 采购销售渠道、客户、供应商等方面情况及与发行人的关系

苏州赛越除直接持有发行人股份外未经营其他业务或投资其他企业，不存在自身的采购销售渠道、客户及供应商，不存在影响发行人独立性的情形。

## （二）避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司实际控制人孙丰与曾慧夫妇已向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、截止本函出具之日，不存在本人可控制的其经营的业务可能会与公司经营的业务构成同业竞争的企业。

2、本人不会向其他在业务上与发行人相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业、个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

3、在公司本次发行及上市后，本人将不会通过自己或可控制的其他企业，从事与公司业务相同或相似的业务；如有该类业务，其所产生的收益归公司所有。

4、如将来出现本人所投资的全资、控股企业从事的业务与公司构成竞争的情况，本人同意通过有效方式将该等业务纳入公司经营或采取其他恰当的方式以消除该等同业竞争；公司有权随时要求本人出让在该等企业中的全部股份，本人给予公司对该等股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。

5、如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司造成的所有直接或间接损失。本人以当年度以及以后年度发行人利润分配方案中本人享有的利润分配作为履约担保，且若本人未履行上述赔偿义务，则在履行承诺前，所持的发行人股份不得转让。

6、本承诺函自签署之日起生效，上述承诺在本人对公司拥有直接或间接的控制权期间持续有效，且不可变更或撤销。

### 三、关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等有关规定，截至本招股说明书签署日，发行人的关联方及其关联关系如下所示：

#### （一）现有关联方

##### 1、控股股东及实际控制人

序号	关联方名称	关联关系
1	孙丰	本公司实际控制人之一，合计持有本公司 88.08% 股权
2	曾慧	本公司实际控制人之一，合计持有本公司 5.21% 股权

##### 2、持有发行人 5% 股权以上的其他股东

除孙丰、曾慧之外，发行人不存在持股 5% 以上的其他股东。

##### 3、控股股东及实际控制人控制的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	苏州赛伟	实际控制人控制的其他企业
2	苏州赛强	实际控制人控制的其他企业

##### 4、发行人子公司

序号	关联方名称	备注
1	苏州迈智特	发行人持有其 100% 股权
2	苏州赛众	发行人持有其 100% 股权

3	上海麦志	发行人持有其 100% 股权
4	香港赛腾	发行人持有其 100% 股权
5	团结普瑞玛	发行人持有其 100% 股权
6	苏州镭峰	发行人持有其 100% 股权
7	美国赛腾	发行人子公司香港赛腾持有其 100% 股权

## 5、关联自然人

### (1) 公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

本公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，均为本公司的关联方。公司董事、监事和高级管理人员的详细情况及其控制企业和对外兼职的情况请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”部分。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	苏州赛越	公司实际控制人亲属控制的企业
2	苏州赛宇	公司实际控制人亲属控制的企业
3	上海禹塑实业有限公司	公司财务总监刘红宁亲属控制的企业
4	上海源歆实业有限公司	公司财务总监刘红宁亲属控制的企业
5	上海景能电气有限公司	公司财务总监刘红宁亲属控制的企业
6	苏州旭贝泉资产管理有限公司	公司董事会秘书刘言维亲属控制的企业
7	沪崑资产管理（上海）有限公司	公司董事会秘书刘言维亲属持股 45% 的企业
8	苏州璟昊电子科技有限公司	公司监事章荣林亲属控制的企业
9	苏州六易商贸有限公司	公司董事、副总经理陈俊控制的企业

除上表所披露信息外，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员无控制其他企业的情况。

(3) 关联自然人担任董事、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外法人

苏州恒久光电科技股份有限公司，本公司独立董事方世南同时任职该公司独立董事，该公司与发行人之间无关联交易发生。

苏州苏试试验集团股份有限公司及东吴证券股份有限公司，本公司独立董事权小锋同时任职该两家公司独立董事，该两家公司与发行人之间无关联交易发生。

中能电气股份有限公司，本公司独立董事周纯杰同时任职该公司独立董事，该公司与发行人之间无关联交易发生。

黄石市科威控制技术有限公司，本公司独立董事周纯杰同时任职该公司董事，该公司与发行人之间无关联交易发生。

#### (4) 其他

序号	关联方名称	关联关系
1	苏州协和广告传播有限公司	独立董事方世南对外投资的企业
2	黄石市科威自控有限公司	独立董事周纯杰对外投资的企业
3	黄石市科威显示技术有限公司	独立董事周纯杰对外投资的企业

#### (二) 报告期内曾经存在的关联方

报告期内，发行人曾经存在的关联方情况如下：

序号	关联方名称	关联关系	备注
1	苏州吴中经济开发区佳捷电子经营部	发行人实际控制人亲属控制的单位 [注 1]	已于 2014 年 5 月注销
2	吴中经济开发区宇城电子经营部	发行人实际控制人亲属控制的单位 [注 2]	已于 2014 年 5 月注销
3	吴中区城区济川机械加工部	发行人实际控制人亲属控制的单位 [注 1]	已于 2014 年 7 月注销
4	吴中区城区祥贵机械厂	发行人实际控制人亲属控制的单位 [注 3]	已于 2014 年 7 月注销
5	苏州吴中经济开发区延令自动化设备厂	发行人实际控制人控制的单位	已于 2015 年 6 月注销
6	苏州格登精密模具有限公司	发行人实际控制人控制的单位	已于 2015 年 3 月注销
7	重庆赛威精密电子有限公司	发行人实际控制人控制的单位	已对外转让
8	上海赛亦精密电子有限公司	发行人全资子公司	已于 2016 年 1 月注销

序号	关联方名称	关联关系	备注
9	海润光伏科技股份有限公司	发行人原独立董事曹敏曾任职董事及高管人员的公司 [注 4]	
10	塞席尔赛腾	实际控制人控制的其他企业	已于 2016 年 8 月 17 日注销
11	延令国际	实际控制人控制的其他企业	已于 2016 年 8 月 17 日注销
12	苏州赛硕软件有限公司	发行人全资子公司	已于 2017 年 2 月 6 日注销
13	英国赛腾	发行人全资孙公司	已于 2017 年 3 月 31 日对外转让[注 5]
14	苏州璟昊电子科技有限公司	公司监事章荣林亲属控制的企业	已于 2017 年 6 月 21 日注销。
15	上海赛钰	实际控制人控制的企业	已于 2017 年 5 月 25 日注销。

注 1：苏州吴中经济开发区佳捷电子经营部、吴中区城区济川机械加工部系自然人曾坚注册成立的个体工商户，曾坚系发行人实际控制人之一曾慧的弟弟，目前系公司项目总监。

注 2：吴中经济开发区宇城电子经营部系自然人黄松敏注册成立的个体工商户，黄松敏系发行人实际控制人之一曾慧的父亲。

注 3：吴中区城区祥贵机械厂系自然人梁祥贵注册成立的个体工商户，梁祥贵系发行人实际控制人之一孙丰的姨夫，目前系公司员工；报告期内，发行人与吴中区城区祥贵机械厂曾发生过业务往来。

注 4：原独立董事曹敏在公司任职期间，曾担任海润光伏科技股份有限公司董事、副总裁、及董事会秘书等职务。”

注 5：2017 年 3 月 31 日，英国赛腾的股东香港赛腾与 JAMES TALBOT 签署《股权转让协议》，将英国赛腾全部股权转让给 JAMES TALBOT。

上述曾经存在关联关系的单位基本情况如下：

#### 1、苏州吴中经济开发区佳捷电子经营部

项目	内容
名称	苏州吴中经济开发区佳捷电子经营部
成立日期	2012 年 3 月 21 日
经营者姓名	曾坚
组成形式	个人经营
经营场所	苏州吴中经济开发区桂苑村 8 号商铺
经营范围	销售：电子元器件、线材

项目	内容
目前情况	已于 2014 年 5 月 19 日注销

## 2、吴中经济开发区宇城电子经营部

项目	内容
名称	吴中经济开发区宇城电子经营部
成立日期	2012 年 8 月 24 日
经营者姓名	黄松敏
组成形式	个人经营
经营场所	苏州吴中经济开发区桂苑村 8 号商铺
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：销售：电子配件、线材
目前情况	已于 2014 年 5 月 19 日注销

## 3、吴中区城区济川机械加工部

项目	内容
名称	吴中区城区济川机械加工部
成立日期	2012 年 11 月 1 日
经营者姓名	曾坚
组成形式	个人经营
经营场所	苏州吴中区长桥新门路北侧北起第 5 间
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：机械加工、组装、调试；电子焊接
目前情况	已于 2014 年 7 月 21 日注销

## 4、吴中区城区祥贵机械厂

项目	内容
名称	吴中区城区祥贵机械厂
成立日期	2012 年 11 月 6 日
经营者姓名	梁祥贵

项目	内容
组织形式	个体经营
经营场所	苏州市吴中区新门路北侧北起第4间
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：机械加工、组装、调试；电子焊接
目前情况	已于2014年7月21日注销

## 5、苏州吴中经济开发区延令自动化设备厂

项目	内容
名称	苏州吴中经济开发区延令自动化设备厂
成立日期	2002年9月24日
经营者姓名	曾慧
组成形式	个人经营
经营场所	苏州吴中经济开发区东吴南路6号
经营范围	加工、销售：自动化控制、周转、测试、电子机械设备及零配件
目前情况	已于2015年6月19日注销

## 6、苏州格登精密模具有限公司

项目	内容
名称	苏州格登精密模具有限公司
成立日期	2008年2月26日
法定代表人	孙丰
注册资本	100万元
实收资本	100万元
注册地址	苏州吴中经济开发区河东工业园尹中南路1088号
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：生产、销售：模具、治具
目前情况	已于2015年3月5日注销

## 7、重庆赛威精密电子有限公司

项目	内容
名称	重庆赛威精密电子有限公司
成立日期	2011年3月16日
法定代表人	宋洪海
注册资本	100万元
实收资本	100万元
注册地址	重庆市九龙坡区金凤路108号
经营范围	研发、组装、加工、销售：自动化设备、测试夹具、组装夹具、过锡炉夹具、精密零配件；货物进出口（不含国家禁止或限制进出口项目）。**（以上项目法律、法规禁止经营的不得经营；法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）
目前情况	2015年4月1日，孙丰、曾慧分别将持有的重庆赛威精密电子有限公司股权转让至宋洪海、顾蕴霞

#### 8、上海赛亦精密电子有限公司

项目	内容
名称	上海赛亦精密电子有限公司
成立日期	2014年7月18日
法定代表人	孙丰
注册资本	100万元
实收资本	20万元
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区芬辛路20号1号楼5层A515部位
经营范围	精密电子仪器、自动化设备及模具、从事电子科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，半导体组装设备及其配件的销售，从事货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
目前情况	上海赛亦由赛腾有限设立后，一直未实际经营；2016年1月22日，上海赛亦完成工商注销登记

#### 9、海润光伏科技股份有限公司

海润光伏科技股份有限公司为上交所上市公司，股票代码 600401。曹敏于 2014 年 10 月至 2015 年 11 月期间曾先后担任海润光伏科技股份有限公司副总裁、董事会秘书、财务总监、董事等职务；2015 年 4 月 18 日至 2015 年 10 月 9 日，曹敏担任发行人独立董事。



#### 10、延令国际（YanLink International Co.,Ltd.）

延令国际系自然人孙丰发起在塞席尔注册的公司，成立于2013年4月16日，公司注册号为：123157，注册资本100万美元，全部由孙丰持有，注册地址为：No.24,Lesperance Complex,Providence Industrial Estate,Mahe,Seychelles。

延令国际为持股型公司，仅持有塞席尔赛腾的股权，2016年8月17日，延令国际完成注销程序。

#### 11、塞席尔赛腾（Secote Precision Electronic Co.,Ltd.）

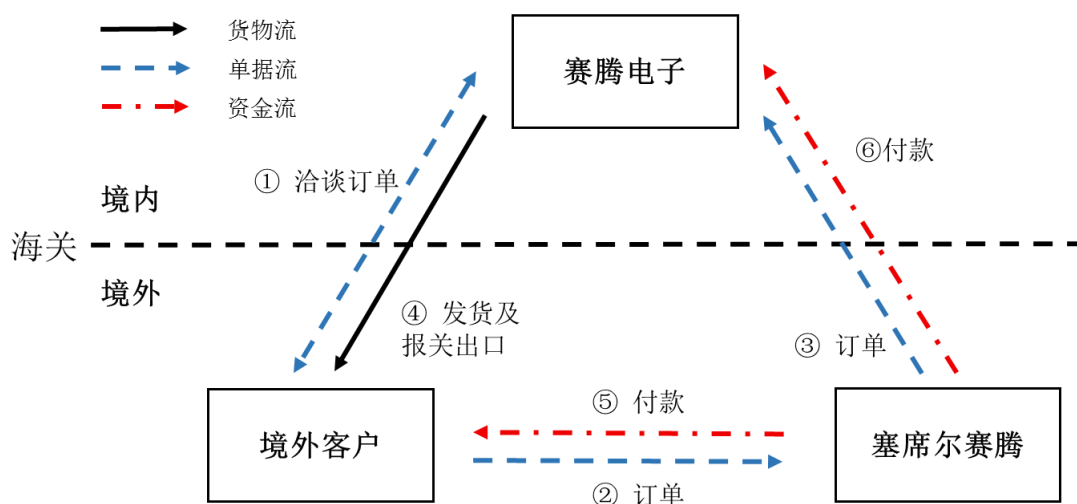
塞席尔赛腾系延令国际发起在塞席尔注册的公司，成立于2013年4月16日，公司注册号为：123156，注册资本100万美元，全部由延令国际持有，注册地址为：No.24,Lesperance Complex,Providence Industrial Estate,Mahe,Seychelles；香港通讯地址为：香港九龙旺角弥敦道582-592号信和中心1702室（Rm.1702,Sino Centre,582-592 Nathan Rd., Mongkok, Kln .,Hong Kong）。

2012年以来，公司业务规模逐渐扩大，海外业务增加，公司实际控制人孙丰通过延令国际于2013年4月16日注册成立了塞席尔赛腾，拟未来以此公司作为海外平台，组建具备国际竞争力的人才团队，负责技术研发、市场开拓及售后服务，以更好的服务海外客户。

塞席尔赛腾成立后，为实现未来规划，公司将塞席尔赛腾作为关联企业导入相关客户的供应商名单中，并开始以其为主体签订部分订单，但由于当时塞席尔赛腾并未立即雇用员工并开展实际运营，为保证关联交易的合理性和定价公允性，塞席尔赛腾按照其与最终客户相同的价格向发行人进行采购，相关产品的生产、运输、报关、安装调试及售后服务均由发行人负责。

2014年通过塞席尔赛腾销售的收入较大，主要是由于2014年5月苹果公司将一份三合一电池组装设备的订单下到塞席尔赛腾，收入金额为11,003.94万元。2014年下半年，赛腾电子确立了境内A股上市的发展计划，为了规范关联交易，逐步减少了通过塞席尔赛腾签订的订单量，并启动塞席尔赛腾注销计划，2016年8月17日，塞席尔赛腾完成注销程序。

发行人通过塞席尔赛腾销售货物的境内外业务流程如下：



报告期内关于发行人与塞席尔赛腾的关联交易情况，请参见本招股说明书之“第七节 同业竞争及关联交易”之“三、关联交易”之“（一）经常性关联交易”部分。

报告期内，塞席尔赛腾的主要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2016年1-6月/2016.6.30	2015年度/2015.12.31	2014年度/2014.12.31
总资产	29.57	333.31	792.90
净资产	-0.03	-4.34	-10.81
营业收入	-	1,106.34	11,961.99
净利润	4.31	6.46	-9.64

注：上述财务数据未经审计。

## 12、苏州赛硕软件有限公司

### （1）基本情况

名称	苏州赛硕软件有限公司
注册资本	50万元
实收资本	50万元
法定代表人	孙丰
住所	苏州吴中经济开发区东吴南路4号3幢402室
经营范围	从事计算机软件开发、生产、销售、系统集成及相关技术服务；软件设计及技术咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准

	准后方可开展经营活动)
股权结构	发行人持有 100%

## (2) 历史沿革

苏州赛硕成立于 2014 年 4 月 4 日，系经江苏省苏州工业园区工商行政管理局批准设立并核发营业执照，由赛腾有限独资设立的有限责任公司，设立时注册资本为 50 万元。

2014 年 12 月 8 日，经江苏省苏州工业园区工商行政管理局批准，苏州赛硕经营范围由“从事计算机软硬件开发生产、系统集成及相关技术服务；软件设计及技术咨询”，变更为“从事计算机软硬件开发、生产、销售、系统集成及相关技术服务；软件设计及技术咨询”。

2015 年 5 月，苏州赛硕股东名称由“苏州赛腾精密电子有限公司”变更为“苏州赛腾精密电子股份有限公司”，2015 年 5 月 25 日，经江苏省苏州工业园区工商行政管理局批准并换发营业执照。

2017 年 2 月 6 日，经苏州市吴中区市场监督管理局核准，苏州赛硕完成工商注销登记。

## (3) 财务数据

苏州赛硕最近一年主要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日/2016 年度
总资产	5.63
净资产	5.63
营业收入	28.30
净利润	-40.00

注：上述财务数据已经众华审计。

## 13、SECOTE LIMITED（英国赛腾）

### (1) 基本情况

名称	英国赛腾
英文名称	Secote Limited
注册资本	1GBP
实收资本	1GBP
成立日期	2016年2月9日
注册编号	09994806
注册地址	C/O W03,YORK ECO BUSINESS CENTRE,YORK,YO30 4AG
股权构成	香港赛腾持有 100%

## (2) 历史沿革

英国赛腾为香港赛腾全资子公司，系根据英国法例《Companies Act 2006》在英国登记成立的有限公司，于2016年2月9日取得编号为09994806的公司注册证明书，注册地址为C/O W03,YORK ECO BUSINESS CENTRE,YORK,YO30 4AG，注册资本1GBP，全部由香港赛腾持有。

## (3) 财务数据

英国赛腾最近一年主要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017年09月30日/2017年1-9月	2016年12月31日/2016年度
总资产	-	265.17
净资产	-	-273.09
营业收入	-	107.80
净利润	-	-279.04

注：上述财务数据已经众华审计。

## (4) 英国赛腾的设立背景和原因，在相关经营活动中的角色定位和作用

公司设立英国赛腾的初衷是将其作为海外产品研发、销售和客户服务平台，以更好地服务于公司的业务发展和客户服务。但自英国赛腾成立以来，未能按设定的目标对公司的业务起到积极的作用，主要原因是尽管公司的主要客户注册于海外，但公司所销售的主要产品的实际使用地在中国境内，由此导致英国赛腾的

功能定位未能匹配公司目前的业务发展状况，因此公司于 2017 年 3 月 31 日将英国赛腾对外转让。

#### （5）英国赛腾设立时所履行的审批、登记程序

根据英国赛腾设立之注册材料，英国赛腾系香港赛腾根据英国法例《Companies Act 2006》在英国登记成立的有限公司，于 2016 年 2 月 9 日取得编号为 09994806 的公司注册证明书。

根据《境外投资管理办法》，企业投资的境外企业开展境外再投资者应当向商务主管部门报告。发行人据此已向苏州市吴中区商务委办理《境外中资企业再投资报告表》登记。

根据麦家荣律师行于 2017 年 3 月 23 日出具的《有关香港赛腾精密电子有限公司及其英国、美国子公司之法律意见书》记载，英国赛腾之设立程序为合法的，并合法存续，其运营符合英国的法律、法规及规范性文件。

#### （6）股权转让

英国赛腾成立以来，未能按设定的目标对公司的业务起到积极的作用，主要原因是尽管公司的主要客户注册于海外，但公司所销售的主要产品的实际使用地在中国境内，由此导致英国赛腾的功能定位未能匹配公司目前的业务发展状况，因此公司于 2017 年 3 月 31 日将英国赛腾对外转让。

2017 年 3 月 31 日，英国赛腾股东香港赛腾与 James Talbot 签署《股权转让协议》，将英国赛腾全部股权转让给 James Talbot，根据英国律师行 Maxwell Alaves Solicitors 于 2017 年 8 月 25 日出具的《有关 Secote Limited 股权转让的法律意见书》，自 2017 年 3 月 31 日起，香港赛腾不再为英国赛腾的股东，不再持有英国赛腾的实益权益，截至本招股说明书出具之日，发行人正在办理《企业境外投资证书》注销手续。

#### 14、苏州璟昊电子科技有限公司

成立于 2016 年 7 月 20 日，经营范围为研发、销售：电子产品、电子元器件、电线电缆及附件；销售：家用电器及配件、汽车装潢用品、汽车配件、非危险化学品产品。章荣林配偶纪霞璽持有该公司 100% 股权。该公司已于 2017 年 6 月 21 日注销。

### 15、上海赛钰投资中心（有限合伙）

上海赛钰为有限合伙企业，成立于 2015 年 2 月 5 日，经营范围为：“实业投资，投资咨询（除经纪），投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，设立时各合伙人及出资情况如下表所示：

序号	合伙人类别	合伙人名称	发行人处任职	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(元)	比例
1	普通合伙人	孙丰	董事长	2,500.00	-	83.33%
2	有限合伙人	曾慧	总经理	500.00	-	16.67%
合计				<b>3,000.00</b>	-	<b>100.00%</b>

上海赛钰设立之初本意作员工持股平台，但是鉴于后续办理工商登记手续较为繁琐，故此放弃该等安排，为此上海赛钰启动工商注销程序，并已于 2016 年 12 月 28 日完成税务注销，于 2017 年 5 月 25 日完成工商注销。

#### （三）报告期内及期后关联企业注销后资产、业务、人员的去向

##### 1、吴中区城区济川机械加工部

吴中区城区济川机械加工部成立于 2012 年 11 月 1 日，存续期间其营业执照号为 320506600645999，负责人为曾坚，其经营范围为“机械加工、组装、调试；电子焊接”。

吴中区城区济川机械加工部注销时并无雇佣人员，其负责人曾坚在发行人处任资深总监；该公司在存续期间并无房产、机器等固定资产，相关存货资产在注销期间已经全部变卖，净资产为 155.02 元，全部由曾坚收回，注销时不存在未清债务，不存在任何拖欠税费或员工工资的情况。

##### 2、吴中区城区祥贵机械厂

吴中区城区祥贵机械厂成立于 2012 年 11 月 6 日，存续期间其营业执照号为 320506600647316，负责人为梁祥贵，其经营范围为“机械加工、组装、调试、电子焊接”。该公司注销时雇佣一人，已遣散，其负责人梁祥贵目前在发行人处任高级工程师职务。该公司在注销时净资产为 1,150.29 元，全部由梁祥贵收回，注销时不存在未清债务，不存在任何拖欠税费或员工工资的情况。

##### 3、塞席尔赛腾

塞席尔赛腾成立于 2013 年 4 月 16 日，注册资本为 100.00 万美元。2016 年 8 月 17 日，塞席尔赛腾完成注销。自塞席尔赛腾注销以来，未发生债权债务方面的纠纷，亦未发生资产、人员安置方面的纠纷。

#### 4、延令国际

延令国际成立于 2013 年 4 月 16 日，注册资本为 100.00 万美元，其除持有塞席尔赛腾股权外，未聘用相关人员，其剩余资产已由股东于注销时分配完毕。

2016 年 8 月 17 日，延令国际完成注销。自延令国际注销以来，未发生债权债务方面的纠纷，亦未发生资产、人员安置方面的纠纷。

#### 5、苏州格登精密模具有限公司

苏州格登精密模具有限公司成立于 2008 年 2 月 26 日，股东为孙丰、曾慧。该公司于 2015 年 3 月 5 日完成注销。其注销时除孙丰、曾慧目前继续在发行人处任职外，并无其他人员。

该公司存续期间无房产、机器等固定资产，相关存货资产在注销期间已经全部处理，注销时净资产为 75.69 万元，全部为银行存款，已由股东收回；注销时不存在未清债务，不存在任何拖欠税费或员工工资的情况。

#### 6、上海赛钰

上海赛钰成立于 2015 年 2 月 5 日，其普通合伙人为孙丰，有限合伙人为曾慧。上海赛钰经营范围为“实业投资，投资咨询（除经纪），投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。上海赛钰设立之初本意作员工持股平台，但是鉴于后续办理工商登记手续较为繁琐，故此放弃该等安排，为此上海赛钰启动工商注销程序，并已于 2016 年 12 月 28 日完成税务注销，于 2017 年 5 月 25 日完成工商注销。

#### 7、苏州吴中经济开发区星令自动化设备商行

星令自动化成立于 2011 年 3 月 30 日，存续期间其营业执照号为 320506600492112，负责人为孙丰，其经营范围为“销售：自动化设备及配件”。星令自动化在注销时并无实际雇佣人员，其注销时亦无剩余资产，且不存在未清

债务，不存在任何拖欠税费或员工工资的情况。星令自动化自注销以来，未发生人员及债权、债务纠纷。

#### 8、苏州吴中经济开发区星明自动化设备商行

星明自动化成立于 2011 年 5 月 13 日，存续期间其营业执照号为 320506600506370，负责人为孙丰，其经营范围为“销售：自动化设备、电子元器件”。星明自动化在注销时并无实际雇佣人员，其注销时亦无剩余资产，且不存在未清债务，不存在任何拖欠税费或员工工资的情况。星明自动化自注销以来，未发生人员及债权、债务纠纷。

#### 9、苏州吴中经济开发区延令自动化设备厂

延令自动化成立于 2002 年 9 月 24 日，存续期间其营业执照号为 320506600038709，负责人为曾慧，其经营范围为“加工、销售：自动化控制、周转、测试、电子机械设备及零配件”。延令自动化注销时雇佣人员总共 20 人，除孙刘芳、余维维、梁祥贵、刘红建、曾坚、王淑亚、冉进国、毛善平、李素民、孙刘欢、贾华军、张华、张先玉加入赛腾有限，其余人员已全部遣散，其注销时亦无剩余资产，且不存在未清债务，不存在任何拖欠税费或员工工资的情况。

#### 10、苏州吴中经济开发区佳捷电子经营部

佳捷电子成立于 2012 年 3 月 21 日，存续期间其营业执照号为 320506600589273，负责人为曾坚，其经营范围为“销售：电子元器件、线材”。佳捷电子在注销时并无实际雇佣人员，其注销时并无剩余资产，注销时不存在未清债务，不存在任何拖欠税费或员工工资的情况。佳捷电子自注销以来，未发生人员及债权、债务纠纷。

#### 11、吴中经济开发区宇城电子经营部

宇城电子成立于 2012 年 8 月 24 日，存续期间其营业执照号为 320506600630420，负责人为黄松敏，其经营范围为“销售：电子配件、线材”。宇城电子在注销时并无实际雇佣人员，其注销时亦无剩余资产，且不存在未清债务，不存在任何拖欠税费或员工工资的情况。宇城电子自注销以来，未发生人员及债权、债务纠纷。



## 12、苏州赛硕软件有限公司

苏州赛硕软件有限公司成立于 2014 年 4 月 4 日，存续期间其营业执照号为 9132059408837046XM，负责人为孙丰，其经营范围为“从事计算机软件开发、生产、销售、系统集成及相关技术服务；软件设计及技术咨询”。苏州赛硕于 2017 年 2 月 6 日完成注销工商登记。

根据保荐机构和发行人律师对苏州赛硕法定代表人孙丰的访谈及核查相关员工名册，苏州赛硕注销前共有 12 名员工，已全部于 2016 年 9 月在发行人处入职，该 12 名员工中，除陈俊任发行人董事及高级管理人员外，其他无发行人的董事、监事及高级管理人员；其法定代表人孙丰目前在发行人处任董事长。根据苏州万隆永鼎会计师事务所有限公司出具的《苏州赛硕软件有限公司清算报告》（苏万隆专审字（2017）第 1-0030 号），苏州赛硕截至 2016 年 12 月 31 日资产总额为 56,262.94 元，其中现金 16,333.97 元、银行存款 39,928.97 元，已作为清算财产分配至发行人，注销时不存在未清债务，不存在任何拖欠税费或员工工资的情况。

### （四）存续期间是否存在重大违法违规

发行人上述关联方系依法注销，不存在破产或因违法被吊销营业执照、责令关闭之情形，发行人的董事、监事及高级管理人员具有担任相关职务的资格。上述 15 家公司注销和转让后对发行人报告期生产经营和财务成果不产生重大影响。被注销的 3 家全资子、孙公司在存续期间不存在重大违法违规行为，在债权债务和职工安置等方面是否存在纠纷和潜在纠纷。

发行人实际控制人、控股股东孙丰、曾慧承诺：

“（1）该等企业设立时履行了必要的法律程序，在存续过程中规范经营，不存在重大违法违规行为，亦未受到任何主管部门的处罚。目前均已按照相关法律、法规的规定办理了注销、转让手续，依法完成注销或转让手续。

（2）于注销或转让该等企业时，均已根据员工的意愿妥善安排去向，不存在任何拖欠税费或员工工资的情况，不存在未清债务，该等企业在债权债务及职工安置等方面不存在任何纠纷及潜在纠纷。

(3) 该等企业的注销及转让对发行人及其控股子公司的生产经营和财务成果未产生重大影响；

(4) 如未来发行人及其控股子公司因该等企业的注销或转让而发生纠纷的，本人将向发行人及其控股子公司赔偿一切因此而产生的直接或间接损失。”

## 四、关联交易

### (一) 经常性关联交易

#### 1、董事、监事、高级管理人员薪酬

此项为公司向公司董事、监事、高级管理人员支付必要的劳动报酬。

#### 2、向关联方采购商品

报告期内，发行人存在与关联方采购设备配件及支付加工费的情况，具体如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2015年至2017年1-9月		2014年	
		金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例
吴中区城区济川机械加工部	采购、加工费	-	-	6.98	0.04%
吴中区城区祥贵机械厂	采购、加工费	-	-	5.60	0.03%
吴中经济开发区宇城电子经营部	采购材料	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.58</b>	<b>0.07%</b>

2014年，公司开始规范关联交易使得当年采购金额显著减少，占当年采购总额的比例仅为0.07%，上述关联方均已在2014年全部注销完毕。

#### 3、向关联方销售商品

报告期内，发行人与关联方之间发生的关联销售金额如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2016年 至2017年1-9月	2015年	2014年
-----	------	---------------------	-------	-------

		金额	销售占比	金额	销售占比	金额	销售占比
塞席尔赛腾	销售货物	-	-	1,106.29	2.26%	11,884.91	31.22%
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,106.29</b>	<b>2.26%</b>	<b>11,884.91</b>	<b>31.22%</b>

2012年以来，公司业务规模逐渐扩大，海外客户逐渐增多。为了更好的服务于海外客户，公司实际控制人孙丰通过延令国际注册成立了塞席尔赛腾。主要基于谨慎经营及对自身海外管理经验不足的判断，孙丰并未立即在塞席尔赛腾招聘员工并开展实际生产，而是仍将经营的重心仍放在国内。因此，自成立之日起，该公司并未雇用员工及开展实际生产经营，而是代发行人与海外客户签订部分产品的销售订单，同时以相同的价格与发行人签订采购合同，相关产品的生产、运输、报关、安装调试及售后服务均由发行人负责。2014年下半年，赛腾电子确立了境内A股上市的发展计划，为了规范关联交易，逐步减少了通过塞席尔赛腾签订订单量，并启动塞席尔赛腾注销计划，2016年8月17日，塞席尔赛腾完成注销程序。

发行人向塞席尔赛腾销售产品的价格，均以塞席尔赛腾与海外客户合同约定的价格执行，即以市场化的价格进行销售，定价公允。

2016年至2017年1-9月，发行人与关联方之间未发生任何关联销售交易。

#### 4、关联租赁

报告期内发行人向关联方苏州赛伟、苏州赛越、苏州赛强、苏州赛宇出租办公场所并收取租赁费，年租金费用分别为5,714.29元、5,714.29元、7,028.57元、7,028.57元。上述四家关联方为发行人员工持股平台，所租赁场所用于合伙企业办公使用。

### （二）偶发性关联交易

#### 1、向发行人提供担保

（1）2014年12月26日，孙丰、曾慧与交通银行股份有限公司苏州吴中支行签订《最高额保证合同》，为赛腾电子与交通银行股份有限公司苏州吴中支行在2014年12月26日至2015年12月25日期间签订的全部授信业务合同提供最高额连带责任保证担保，担保的最高债权额为1,100万元。

(2) 2015年9月22日,孙丰、曾慧分别与宁波银行股份有限公司苏州分行签订《最高额保证合同》,为赛腾电子自2014年6月6日至2018年9月21日期间在宁波银行股份有限公司苏州分行签订的一系列授信业务合同形成的债权提供连带责任保证担保,担保的最高债权限额为10,000万元。

(3) 2015年11月30日,孙丰、曾慧与中国工商银行股份有限公司苏州吴中支行签订《最高额保证合同》,为赛腾电子自2015年11月30日至2018年11月30日期间在中国工商银行股份有限公司苏州吴中支行签订的一系列授信业务合同形成的债权提供连带责任保证担保,担保的最高债权限额为7,000万元。

(4) 2016年8月17日,孙丰、曾慧与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行签订《最高额保证合同》,为赛腾电子自2016年8月17日至2017年7月25日期间在苏州银行股份有限公司唯亭东区支行签订的一系列授信业务合同形成的债权提供连带责任保证担保,担保的最高债权限额为5,000万元。2017年5月18日,赛腾电子与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行协商解除了上述授信业务合同,该《最高额保证合同》同时解除。

(5) 2016年8月25日,孙丰、曾慧分别与中信银行股份有限公司苏州分行签订《最高额保证合同》,为赛腾电子自2016年8月25日至2017年8月25日期间在中信银行股份有限公司苏州分行签订的一系列授信业务合同形成的债权提供连带责任保证担保,担保的最高债权限额为6,000万元。

(6) 2017年4月15日,孙丰、曾慧与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行签订编号为苏银高保字706610009-2017第504519号《最高额保证合同》,为赛腾电子自2017年4月15日至2018年4月15日期间与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行签订的一系列授信业务合同形成的债权提供连带责任保证担保,担保的最高债权限额为2,000万元。

(7) 2017年4月24日,孙丰、曾慧分别与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行签订了编号为苏银保字706610009-2017第504531号《保证合同》,为赛腾众公司与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行于2017年4月24日签订的固定资产贷款合同提供连带责任保证担保,担保的最高债权额为13,000万元,贷款期限自2017年4月24日至2021年12月30日止。

(8) 2017年8月14日,孙丰、曾慧与中国银行股份有限公司苏州吴中支行签订编号为吴中银保字第1707039号《最高额保证合同》,为赛腾电子自2017年8月10日至2020年8月9日期间与中国银行股份有限公司苏州吴中支行签订的一系列授信业务合同形成的债权提供连带责任保证担保,担保的最高债权限额为8,000万元。

(9) 2017年8月18日,孙丰、曾慧与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行签订《保证合同》,为苏州赛众自2017年8月18日至2018年8月11日期间与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行签订的3000万元整的最高限额内债权提供连带责任保证担保。

(10)2017年8月29日,孙丰、曾慧与交通银行股份有限公司苏州吴中支行签订《保证合同》,为苏州赛众自2017年8月29日至2020年8月28日期间与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行签订的3,300万元整的最高限额内债权提供连带责任保证担保。

(11) 2017年8月29日,孙丰、曾慧与交通银行股份有限公司苏州吴中支行签订《保证合同》,为苏州赛腾自2017年8月29日至2020年8月28日期间与交通银行股份有限公司苏州吴中支行签订的全部主合同提供最高保证担保,担保的最高债权额为3,300万元整。

## 2、向发行人转让股权

报告期内,发行人关联股权转让情况如下:

(1) 2015年9月30日,孙丰、曾慧分别与发行人签订《股权转让协议书》,约定孙丰将其对苏州迈智特1,800.00万元出资额(占注册资本的90%,实缴出资0万元)以人民币0万元的价格转让给发行人,约定曾慧将其对苏州迈智特200.00万元出资额(占注册资本的10%,实缴出资0万元)以人民币0万元的价格转让给发行人。本次股权转让完成后,苏州迈智特成为发行人的全资子公司。

(2) 2015年7月7日,孙丰、陈涛及黄凯艳与发行人共同签订《股权转让协议》,约定孙丰将其所持有的上海麦志96%股权(对应注册资本1,920万元,实缴出资0万元)作价0万元转让给发行人,约定陈涛将其所持有的上海麦志

2%股权（对应注册资本 40 万元，实缴出资 0 万元）作价 0 万元转让给发行人，约定黄凯艳将其所持有的上海麦志 2%股权（对应注册资本 40 万元，实缴出资 0 万元）转让给发行人。本次股权转让完成后，上海麦志成为发行人的全资子公司。

为规范可能存在的潜在同业竞争及关联交易，孙丰、曾慧将其名下控制的苏州迈智特及上海麦志全部出资额转让给发行人，因尚未实缴出资，转让价款为零。

### （三）关联方应收应付款项余额变动情况

报告期内，发行人与关联方应收应付款项余额变动情况如下：

单位：万元

科目	关联方	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应收账款	塞席尔赛腾	-	-	337.65	803.71
应付账款	吴中区城区济川机械加工部	-	-	-	-
应付账款	吴中区城区祥贵机械厂	-	-	-	-
其他应收款	孙丰	-	-	-	-
其他应收款	重庆赛威精密电子有限公司	-	-	-	-
其他应收款	曾坚	-	-	7.46	-
其他应收款	冉进国	-	4.00	-	13.24
其他应收款	章荣林	-	-	0.80	-
其他应收款	贾华军	-	-	6.78	-
其他应收款	Secote Limited	86.21	-	-	-
其他应付款	孙丰	-	-	71.31	29.85
其他应付款	曾坚	-	-	-	24.84

2014 年末、2015 年末及 2016 年末其他应收款关联方余额为员工备用金。

2014 年末及 2015 年末公司对塞席尔赛腾的应收账款余额为尚未收回的销售款。截至本招股说明书签署日，塞席尔赛腾欠公司款项已全部归还，本公司不存在资金被实际控制人及其关联方占用的情况。

报告期内，发行人与控股股东、实际控制人及其关联方之间的非经营性资金往来情况如下：

单位：万元

关联方	年度	发行人付款	发行人收款
孙丰	2014 年度	6,144.25	7,115.28
	2015 年度	-	-
	2016 年度	-	-
	2017 年 1-9 月		
曾慧	2014 年度	130.00	130.00
	2015 年度	-	-
	2016 年度	-	-
	2017 年 1-9 月		
重庆赛威	2014 年度	42.50	230.82
	2015 年度	-	-
	2016 年度	-	-
	2017 年 1-9 月		

截至 2014 年末，发行人控股股东及其控制的企业非经营性占用公司资金的余额为零。报告期内，发行人与控股股东及其控制的企业发生的非经营性资金往来，因无固定的拆借期限，未计资金占用费。以 2013 年同期银行一年期贷款基准利率 6.00% 进行估算，报告期内发行人控股股东及其控制的企业发生的经营性资金占用利息合计约为 138.97 万元，占报告期内利润总额的比例为 0.43%，占比较小，未计提资金占用费不会对发行人报告期内的经营业绩产生重大影响。

#### （四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

本公司具有独立的供应、生产和销售系统，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，本公司的业务、财务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。报告期内，关联交易对公司财务状况及经营成果不构成重大影响。

## 五、规范关联交易的措施及制度安排

### （一）《公司章程（草案）》关于关联交易的规定

《公司章程（草案）》对关联交易决策权力和程序做出明确规定，详细规定了关联董事或关联股东在董事会或股东大会审议关联交易事项时的回避制度和表决制度。

《公司章程（草案）》第三十八条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。”

审议关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）股东大会对关联交易事项的表决，普通决议应由除关联股东以外其他出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效；特别决议，应由除关联股东以外其他出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效；

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的决议无效；

（六）股东大会审议有关关联交易事项时，有关关联关系的股东应该回避；会



议需要关联股东到会进行说明的，关联股东有责任和义务到会做出如实说明。”

《公司章程（草案）》第八十六条规定：“公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，须将该交易提交股东大会审议。”

《公司章程（草案）》第八十七条规定：“公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

公司为持股 5% 以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。”

《公司章程（草案）》第一百一十一条规定：“董事会行使下列职权：……

（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项”。

报告期内公司历次股东大会议案中，有下列事项涉及关联交易。因报告期内公司全部股东均为关联股东，因此关联股东的表决票计入了有效表决总数。

序号	股东大会届次	会议时间	议案名称
1	2015 年年度股东大会	2016.3.31	《关于苏州赛腾精密电子股份有限公司 2013 年 1 月 1 日~2015 年 12 月 31 日期间各项关联交易的议案》
2	2016 年第一次临时股东大会	2016.6.8	《关于公司向中信银行申请流动资金贷款及关联担保的议案》、《关于公司向苏州银行申请综合授信额度及关联担保的议案》
3	2016 年年度股东大会	2017.3.22	《关于苏州赛腾精密电子股份有限公司 2014 年 1 月 1 日~2016 年 12 月 31 日期间各项关联交易的议案》
4	2017 年第一次临时股东大会	2017.7.31	《关于苏州赛腾精密电子股份有限公司 2014 年 1 月 1 日~2017 年 9 月 30 日期间各项关联交易的议案》

## （二）《股东大会议事规则》关于关联交易的规定

《股东大会议事规则》第四十九条规定：“股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数”。

《股东大会议事规则》第六十条规定：“第六十条 股东大会对提案进行表

决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票”。

（三）《董事会议事规则》关于关联交易的规定

《董事会议事规则》第十条规定：“董事应当遵守法律、法规和公司章程的规定，忠实履行职责，对公司负有下列忠实义务，不得从事下列行为：……

（九）利用其关联关系损害公司利益；……董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

《董事会议事规则》第十五条规定：“董事个人或者其所任职的其他企业直接或间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

董事会在对有关合同、交易、安排进行审议时，有关联关系的董事应当回避，而不应该参加表决；董事会做出决议，应当在不将有关联的董事计入法定人数的情况下，由其他董事的过半数通过。”

《董事会议事规则》第十九条规定：“根据《公司章程》的有关规定，董事会行使以下职权：……（八）董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准”。

《董事会议事规则》第四十五条规定：“委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托”。

《董事会议事规则》第五十二条规定：“出现下述情形的，董事应当对有关议案回避表决：：……（三）本公司章程规定的因董事与会议议案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关

系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

(四)《独立董事工作细则》关于关联交易的规定

《独立董事工作细则》第十三条规定：“独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还应当履行以下特别职权：

1、重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额 300 万元以上或占公司最近经审计净资产值的 5% 以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

- 2、向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；
- 3、向董事会提请召开临时股东大会；
- 4、提议召开董事会；
- 5、独立聘请外部审计机构和咨询机构；
- 6、可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。”

《独立董事工作细则》第十四条规定：“独立董事行使本制度上条规定的职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。”

《独立董事工作细则》第十七条规定：“独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

- 1、提名、任免董事；
- 2、聘任或解聘高级管理人员；
- 3、公司董事、高级管理人员的薪酬；
- 4、公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额 300 万元以上或占公司最近经审计净资产值的 5% 以上的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；
- 5、独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；

- 6、对公司累计和当期的对外担保有关情况进行专项说明并发表独立意见；
- 7、公司章程规定的其他事项。”

(五)《关联交易控制与决策制度》关于关联交易的规定

发行人制定了《关联交易控制与决策制度》，对关联人和关联关系的认定、关联交易的定价原则、关联交易的提出和初步审查、关联交易的决策权限以及关联交易信息披露等内容进行具体规定，保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

(六)关联交易决策程序规定履行情况及独立董事意见

发行人独立董事对公司报告期内所有关联交易发表了如下独立意见：

公司 2014 年 1 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日期间关联交易价格依据市场价格确定，遵守了公平、公开、公正的原则，履行了对关联交易必要的审议程序，关联交易价格公允，不存在损害公司利益的情形。

(七)规范和减少关联交易的承诺

为规范和减少关联交易，公司实际控制人孙丰、曾慧夫妇已向本公司出具了《关于减少关联交易的承诺函》。承诺主要内容如下：

1、本人严格按照证券监督法律、法规及规范性文件所要求对关联方以及关联交易进行了完整、详尽的披露。除本次发行及上市文件中披露的关联交易外（如有），本人及本人控制的企业与发行人之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2、本次发行及上市后，本人严格按照《公司法》等法律法规和规范性文件与证券交易所的相关规定，以及发行人的公司章程，行使股东和董事的权利，履行股东和董事的义务，在股东大会和董事会对本人以及本人控制的企业与发行人之间的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。

3、本人及本人控制的其他企业将尽量减少与发行人的关联交易，并在未来条件成熟时尽快采取适当措施消除与发行人之间发生关联交易。如果届时发生确有必要且无法避免的关联交易，本人保证本人及本人控制的企业将遵循市场

化原则和公允价格公平交易，严格履行法律和发行人公司章程设定的关联交易的决策程序，并依法及时履行信息披露义务，绝不通过关联交易损害发行人及其非关联股东合法权益。

4、本人承诺不会利用关联交易转移、输送利益，不会通过发行人的经营决策权损害发行人及其他股东的合法权益。

5、如本人违背上述承诺，给发行人造成了直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用，本人以当年度以及以后年度发行人利润分配方案中本人享有的利润分配作为履约担保，且若本人未履行上述收购或赔偿义务，则在履行承诺前，所持的发行人股份不得转让。

6、本承诺函自签署之日起生效，并在本人对公司拥有直接或间接的控制权期间持续有效、不可撤销。

## 六、减少关联交易的措施

为了规范发行人与关联方之间交易的公允性和合理性，发行人在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》和《关联交易控制与决策制度》等相关制度中对关联交易决策权力与程序作了详细规定。

本公司仍将进一步规范运作，避免或减少关联交易，对于无法避免的关联交易，本公司将遵循公平、公正、公开以及等价有偿的商业原则，切实履行信息披露的有关规定，不损害全体股东特别是中小股东的合法权益。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

发行人本届董事会由8名成员组成，其中独立董事3名；监事3人，其中职工监事1人；高级管理人员5人；核心技术人员2人。

#### （一）董事会成员简介

##### 1、董事会成员名单

序号	姓名	职务	提名人	任职期间
1	孙丰	董事长	孙丰、曾慧	2015年4月至2018年4月
2	曾慧	董事、总经理	孙丰、曾慧	2015年4月至2018年4月
3	陈俊	董事、副总经理	孙丰、曾慧	2015年4月至2018年4月
4	赵建华	董事	孙丰、曾慧	2015年10月至2018年4月
5	LIM KOK OON	董事、核心技术人员	孙丰、曾慧	2015年4月至2018年4月
6	周纯杰	独立董事	孙丰、曾慧	2015年10月至2018年4月
7	方世南	独立董事	孙丰、曾慧	2015年4月至2018年4月
8	权小锋	独立董事	孙丰、曾慧	2015年5月至2018年4月

##### 2、董事简介

**（1）孙丰：**董事长，男，中国国籍，无境外永久居留权，1978年8月出生，本公司创始人之一。1998年9月至2002年10月，在昆山通力电梯任测试工程师；2002年11月至2007年6月，在苏州吴中经济开发区延令自动化设备厂任总经理；2007年6月创办赛腾电子，2015年4月至今，任公司董事长。孙丰还兼任苏州赛众执行董事、总经理，苏州迈智特、上海麦志、香港赛腾的执行董事，苏州镭峰、团结普瑞玛执行董事、总经理，以及兼任苏州赛伟和苏州赛强执行事务合伙人。

**（2）曾慧：**董事，总经理，女，中国国籍，无境外永久居留权，1977年5月出生，大专学历，本公司创始人之一。1999年9月至2002年4月，在上海良

瑞电子公司从事业务工作；2002年10月至2007年6月，在苏州吴中经济开发区延令自动化设备厂任副总经理；2007年6月创办赛腾电子，2015年4月至今，任公司董事兼总经理。曾慧还兼任苏州迈智特、苏州赛众、苏州镭峰、团结普瑞玛的监事，以及香港赛腾董事。

(3) **陈俊**：董事，副总经理，女，中国国籍，无境外永久居留权，1982年9月出生，本科学历。2003年3月至2007年9月，在苏州佳能公司任资深采购；2007年10月至2010年9月，在苏州意展公司任项目经理；2010年9月至2014年4月，在苏州卓越自动化公司任项目经理；2014年4月至2015年9月，在本公司任总经理特别助理；2015年4月至今，任公司董事；2015年9月至今，任公司副总经理。

(4) **赵建华**：董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1978年8月出生，专科学历。1997年9月至2005年5月，在湖北襄樊铁路分局襄北机务段任列车司机；2005年6月至2007年6月，在深圳世强电脑科技公司任软件工程师；2007年6月至2008年4月，在顺丰速运（集团）公司任软件工程师；2008年4月至2009年10月，在优创科技（深圳）公司任高级软件工程师；2009年11月至2012年7月，在深圳汇川技术公司任项目经理；2012年7月至2015年10月，在本公司任软件研发主管；2015年10月至今，任本公司董事。

(5) **LIM KOK OON（林格蕴）**：董事，核心技术人员，男，马来西亚国籍，1977年4月出生，专科学历。1999年11月至2001年2月，在 Samsung Electronics Display(M)Sdn.Bhd.任制程工程师；2001年2月至2003年2月，在 Traneat Electronics(M)Sdn. Bhd.任研发工程师；2003年2月至2013年7月，在全艺电子（昆山）公司任研发及制造部经理；2013年7月至2014年11月，在昆山迈致治具科技公司任研发总监；2014年12月至今，在公司任项目总监；2015年4月至今任公司董事。

(6) **周纯杰**：独立董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1965年10月生，博士研究生学历。1991年4月至今，在华中科技大学工作；现任华中科技大学自动化学院教授、博士生导师，教育部高等学校自动化类专业教学指导委员会委员，工业控制系统信息安全产业联盟理事，湖北省自动化学会理事。2015

年 4 月至 2015 年 5 月以及 2015 年 10 月至今，任本公司独立董事。

**(7) 方世南：**独立董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1954 年 6 月出生，本科学历。1982 年 3 月至今，在苏州大学工作；现任苏州大学教授，博士生导师，享受国务院政府特殊津贴专家，苏州市专家咨询团团长、苏州市委政策研究室特聘研究员、苏州市公共关系协会会长、中国人学学会常务理事、苏州恒久光电科技股份有限公司独立董事。2015 年 4 月至今，任本公司独立董事。

**(8) 权小锋：**独立董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1981 年 4 月出生，博士研究生学历。2006 年 4 月至 2008 年 8 月，在鲁东大学管理学院从事教学工作；2011 年 12 月至今，在苏州大学任教；现任苏州大学商学院会计系教授、硕士生导师，中国会计学会高级会员及中国金融学会会员。2015 年 5 月至今，任本公司独立董事。

## (二) 监事会成员简介

发行人本届监事会由 3 名成员组成，其中职工监事 1 名。任期三年，可以连选连任。发行人职工监事由职工代表大会选举产生，其余 2 名监事由股东大会选举产生。

### 1、监事会成员名单

序号	姓名	职务	提名人	任职期间
1	冉进国	监事会主席	孙丰、曾慧	2015 年 4 月至 2018 年 4 月
2	章荣林	监事	孙丰、曾慧	2015 年 9 月至 2018 年 4 月
3	贾华军	职工监事	职工代表	2015 年 8 月至 2018 年 4 月

### 2、监事简介

**(1) 冉进国：**监事会主席，男，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年 12 月出生，高中学历。2007 年 7 月至今，历任本公司市场部组长、课长、经理及项目总监职务；2015 年 4 月至今，任公司监事会主席。

**(2) 章荣林：**监事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年 6 月出生，本科学历。1998 年 9 月至 2002 年 5 月，在好孩子集团任工程部部长；2002 年 5 月至 2013 年 2 月，在华冠通讯任工程部课长；2013 年 2 月至今，在本公司任总



经理特别助理；2015年9月至今，任本公司监事。

**(3) 贾华军：**职工监事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1978年11月出生，大专学历。1998年9月至2006年6月，在荆州市天保中学任教师；2006年7月至2007年6月，在苏州吴中经济开发区延令自动化设备厂工作；2007年6月至今，历任本公司人力资源及行政管理部组长、课长等职务；2015年8月至今，任本公司职工监事。

### (三) 高级管理人员简介

发行人共有高级管理人员5名，由董事会聘任，聘期三年，可以连聘连任。

#### 1、高级管理人员名单

序号	姓名	职务	提名人	任职期间
1	曾慧	董事、总经理	孙丰	2015年4月至2018年4月
2	陈俊	董事、副总经理	曾慧	2015年9月至2018年4月
3	李三宝	副总经理	曾慧	2015年9月至2018年4月
4	刘言维	董事会秘书	曾慧	2015年9月至2018年4月
5	刘红宁	财务总监	曾慧	2015年4月至2018年4月

#### 2、高级管理人员简介

**(1) 曾慧：**董事，总经理，简介详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员简介”的相关内容。

**(2) 陈俊：**董事，副总经理，简介详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员简介”的相关内容。

**(3) 李三宝：**副总经理，男，中国国籍，无境外永久居留权，1978年10月出生，本科学历。1997年9月至2001年8月，在浙江高压开关厂任技术员；2001年9月至2011年8月，在浙江阿克希龙舜华铝塑业公司任项目经理；2011年9月至2015年4月，在上虞市道墟五金厂任常务副总经理；2015年4月至2015年9月，任本公司董事会秘书；2015年9月至今，任本公司副总经理。

**(4) 刘言维：**董事会秘书，男，中国国籍，无境外永久居留权，1975年6月出生，本科学历。2005年5月至2009年6月，在力捷电脑（中国）公司任财

务副经理；2009年9月至2011年2月，在苏州科斯伍德油墨股份公司任财务经理；2012年4月至2014年4月，在苏州安洁科技股份有限公司任内审部及投资部经理；2014年4月至2015年8月，在苏州和鑫电气股份公司任财务总监；2015年9月至今，任本公司董事会秘书。

(5) **刘红宁**：财务总监，女，中国国籍，无境外永久居留权，1975年2月出生，本科学历，会计师。1999年10月至2004年9月，在上海瑞尚机电公司任会计；2004年10月至2009年9月，在上海科文斯集成微电公司任财务主管；2009年10月至2011年3月，在上海万创危险品公司任财务主管；2011年4月至2014年1月，在上海精隆建筑工程公司任财务经理；2014年2月至2015年4月，在本公司任财务经理；2015年4月至今，任本公司财务总监。

#### (四) 核心技术人员简介

本公司共有核心技术人员2名，简历如下：

**1、陈向兵**：核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权，1988年2月出生，本科学历。2010年7月至2012年2月，在爱司帝（ASTI）光电有限公司任软件工程师；2012年2月至今，任本公司项目软件副课长。

**2、LIM KOK OON (林格蕴)**：董事，核心技术人员，其简介详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员简介”的相关内容。

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

### （一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员及其近亲属直接、间接持有发行人股份情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股比例	间接持股比例	通过何公司间接持股	合并持股比例
1	孙丰	董事长	87.990%	0.094%	苏州赛伟、苏州赛强	88.084%

序号	姓名	职务	直接持股比例	间接持股比例	通过何公司间接持股	合并持股比例
2	曾慧	董事、总经理	5.010%	0.204%	苏州赛伟、苏州赛越、苏州赛宇	5.214%
3	陈俊	董事、副总经理	-	0.067%	苏州赛伟	0.067%
4	赵建华	董事	-	0.067%	苏州赛伟	0.067%
5	Lim Kok Oon	董事、核心技术人员	-	0.075%	苏州赛伟	0.075%
6	冉进国	监事	-	0.718%	苏州赛强	0.718%
7	章荣林	监事	-	0.033%	苏州赛伟	0.033%
8	贾华军	监事	-	0.007%	苏州赛伟	0.007%
9	李三宝	副总经理	-	0.625%	苏州赛伟	0.625%
10	刘言维	董事会秘书	-	0.042%	苏州赛伟	0.042%
11	刘红宁	财务总监	-	0.033%	苏州赛宇	0.033%
12	陈向兵	核心技术人员	-	0.029%	苏州赛强	0.029%
13	曾坚 [注]	项目总监	-	0.705%	苏州赛宇	0.705%
14	毛善平[注]	员工	-	0.157%	苏州赛伟	0.157%
15	赵芹 [注]	员工	-	0.052%	苏州赛伟	0.052%
合计			<b>93.000%</b>	<b>2.91%</b>	-	<b>95.91%</b>

注：曾坚系公司实际控制人之一曾慧的弟弟，毛善平系公司监事冉进国的妻子，赵芹系公司监事贾华军的妻子。

除上述已披露的情形外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。上述人员直接或间接持有的本公司股份近三年内不存在任何质押或冻结的情况。

(二) 发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年所持股份的增减变动情况

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所直接或间接持有本公司股份的比例变动情况如下：

序号	姓名	职务	2014年末 [注 1]	2015年末 [注 2]	2016年2月 末[注 3]	2016年8月 末[注 4]	2017年3月 末[注 5]
----	----	----	-----------------	-----------------	-------------------	-------------------	-------------------

序号	姓名	职务	2014年末 [注 1]	2015年末 [注 2]	2016年2月 末[注 3]	2016年8月 末[注 4]	2017年3月 末[注 5]
1	孙丰	董事长	90.690%	90.690%	88.084%	88.084%	88.084%
2	曾慧	董事、总经理	9.270%	9.220%	5.214%	5.214%	5.214%
3	陈俊	董事、副总经理	-	-	0.067%	0.067%	0.067%
4	赵建华	董事	-	-	0.067%	0.067%	0.067%
5	Lim Kok Oon	董事、核心技术人员	-	0.033%	0.050%	0.075%	0.075%
6	冉进国	监事	-	-	0.698%	0.698%	0.718%
7	章荣林	监事	-	-	0.033%	0.033%	0.033%
8	贾华军	监事	-	-	0.007%	0.007%	0.007%
9	李三宝	副总经理	-	-	0.625%	0.625%	0.625%
10	刘言维	董事会秘书	-	-	0.025%	0.025%	0.042%
11	刘红宁	财务总监	-	-	0.029%	0.029%	0.033%
12	陈向兵	核心技术人员	-	-	0.029%	0.029%	0.029%
13	曾坚	项目总监	-	-	0.698%	0.703%	0.705%
14	毛善平	员工			0.128%	0.157%	0.157%
15	赵芹	员工			0.052%	0.052%	0.052%
合计			<b>99.960%</b>	<b>99.960%</b>	<b>95.870%</b>	<b>95.870%</b>	<b>95.910%</b>

注 1：2014 年 12 月，苏州赛伟、苏州赛越对发行人增资 97.8495 万元，导致持股比例发生变化；

注 2：2015 年 11 月，苏州赛伟增加出资份额并新增有限合伙人 Lim Kok Oon、Sam Yaw Wing，导致持股比例发生变化；

注 3：2016 年 2 月，公司进行股权激励导致持股比例发生变化；

注 4：2016 年 8 月，员工离职导致持股比例发生变化。

注 5：2017 年 3 月，员工离职导致持股比例发生变化。

### 三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况如下：

姓名	职务	被投资企业名称	出资额	出资比例	被投资企业与公司关联关系
孙丰	董事长	苏州赛伟	29,619 元	1.139%	公司股东
		苏州赛强	180,857.50 元	6.029%	公司间接股东
曾慧	董事、总经理	苏州赛伟	14,436 元	0.555%	公司股东
		苏州赛越	425,000 元	4.250%	公司股东
		苏州赛宇	52,272.50 元	1.742%	公司间接股东
陈俊	董事、副总经理	苏州赛伟	57,778 元	2.222%	公司股东
赵建华	董事	苏州赛伟	57,778 元	2.222%	公司股东
Lim Kok Oon	董事、核心技术人员	苏州赛伟	65,000 元	2.500%	公司股东
冉进国	监事	苏州赛强	2,153,500.00 元	71.783%	公司间接股东
章荣林	监事	苏州赛伟	28,889 元	1.111%	公司股东
贾华军	监事	苏州赛伟	5,778 元	0.222%	公司股东
李三宝	副总经理	苏州赛伟	541,667 元	20.833%	公司股东
刘言维	董事会秘书	苏州赛伟	36,111 元	1.389%	公司股东
刘红宁	财务总监	苏州赛宇	97,500 元	3.250%	公司间接股东
陈向兵	核心技术人员	苏州赛强	87,500 元	2.917%	公司间接股东

上述对外投资与本公司不存在利益冲突，除上述情况外，截至本招股说明书签署之日，本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未持有对外投资。

### 四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况

2016 年度，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在本公司领取年薪情况如下：

单位：万元

姓名	职务	2016 年年薪
孙丰	董事长	119.47
曾慧	董事、总经理	167.92
陈俊	董事、副总经理	57.08
赵建华	董事	43.58
LIM KOK OON	董事、核心技术人员	78.96
周纯杰	独立董事	5.00
方世南	独立董事	5.00
权小锋	独立董事	5.00
冉进国	监事会主席	50.17
章荣林	监事	27.15
贾华军	职工监事	12.10
李三宝	副总经理	60.64
刘言维	董事会秘书	36.48
刘红宁	财务总监	25.48
陈向兵	核心技术人员	36.05

除独立董事外，上述在本公司领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员未在其他关联企业领取工资等薪金收入或享受退休金计划等待遇。

## 五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况如下：

姓名	发行人职务	兼职单位及兼职职务	兼职单位与发行人关联关系
孙丰	董事长	苏州迈智特执行董事	发行人全资子公司
		苏州赛众执行董事、总经理	发行人全资子公司
		上海麦志执行董事	发行人全资子公司
		香港赛腾执行董事	发行人全资子公司

		苏州赛伟执行事务合伙人	发行人股东
		苏州赛强执行事务合伙人	发行人间接股东
		苏州镭峰执行董事、总经理	发行人全资子公司
		团结普瑞玛执行董事、总经理	发行人全资子公司
曾慧	董事、总经理	苏州迈智特监事	发行人全资子公司
		苏州赛众监事	发行人全资子公司
		苏州镭峰监事	发行人全资子公司
		团结普瑞玛监事	发行人全资子公司
		香港赛腾董事	发行人全资子公司
周纯杰	独立董事	华中科技大学教师	无
		教育部高等学校自动化类专业教学指导委员会委员	无
		工业控制系统信息安全产业联盟理事	无
		中能电气股份有限公司独立董事	无
		黄石市科威控制技术有限责任公司董事	无
		湖北省自动化学会理事	无
方世南	独立董事	苏州大学教师	无
		苏州市专家咨询团团长	无
		苏州市委政策研究室特聘研究员	无
		苏州市公共关系协会会长	无
		中国人学学会常务理事	无
		苏州恒久光电科技股份有限公司独立董事	无
权小锋	独立董事	苏州大学教授	无
		苏州苏试试验集团股份有限公司独立董事	无
		东吴证券股份有限公司独立董事	无

除上述情况外，发行人其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在对外兼职的情况。

除独立董事外，上述在本公司领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核

心技术人员未在其他关联企业领取工资等薪金收入或享受退休金计划等待遇。

## 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系

发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间，孙丰与曾慧系夫妻关系，刘红宁系曾慧表姐，除此之外，其他人员之间不存在任何亲属关系。

## 七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及重要承诺

公司同高级管理人员与核心技术人员均签有劳动合同及保密协议，对勤勉尽责、保守商业秘密、重大知识产权方面作了规定。

公司董事、监事、高级管理人员的相关承诺请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、发行人实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况”的相关内容。

## 八、董事、监事、高级管理人员任职资格

发行人董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》、《证券法》等法律法规及相关规范性文件规定的任职资格。

## 九、董事、监事、高级管理人员最近三年的变动情况

近三年，发行人董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

### （一）董事变动情况

1、截止至 2014 年 1 月 1 日，公司未设董事会，仅设执行董事 1 名，由孙丰担任。

2、2015 年 4 月 18 日，赛腾电子召开创立大会暨 2015 年第一次股东大会，选举孙丰、曾慧、陈俊、曾庆宗、LIM KOK OON、曹敏、方世南、周纯杰等 8 人为股份公司第一届董事会董事，其中：曹敏、方世南、周纯杰为独立董事。



3、2015年4月18日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举孙丰为公司董事长。

4、2015年5月15日，股份公司召开2015年第一次临时股东大会，通过《关于更换公司独立董事的议案》，同意周纯杰因个人原因辞去独立董事职务，同意权小锋为公司第一届董事会独立董事。

5、2015年10月9日，股份公司召开2015年第三次临时股东大会，通过《关于更换公司董事的议案》，同意曾庆宗因个人原因辞去董事职务，同意赵建华为公司第一届董事会董事；同意曹敏因个人原因辞去独立董事职务，同意周纯杰为公司第一届董事会独立董事。

此后至本招股说明书签署日，公司董事未出现其他变动情况。

## （二）监事变动情况

1、截止至2014年1月1日，公司未设监事会，仅设监事1名，由曾慧担任。

2、2015年4月18日，公司职工代表大会决议选举王波为拟整体变更后的股份公司职工代表监事。

3、2015年4月18日，股份公司召开创立大会暨2015第一次股东大会，选举冉进国、刘凡为股份公司第一届监事会成员，与职工代表监事王波共同组成股份公司第一届监事会。

4、2015年4月18日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举冉进国为公司监事会主席。

5、2015年8月21日，股份公司召开职工代表大会，决议同意贾华军为公司第一届监事会职工代表监事。

6、2015年9月7日，股份公司召开2015年第二次临时股东大会，通过《关于更换公司第一届监事会监事的议案》，同意刘凡辞去监事职务，选举章荣林为公司第一届监事会监事。

此后至本招股说明书签署日，公司监事未出现其他变动情况。

### （三）高级管理人员变动情况

1、截止至 2014 年 1 月 1 日，发行人高级管理人员为总经理孙丰。

2、2015 年 4 月 18 日，发行人召开第一届董事会第一次会议，决议根据董事长的提名，聘请曾慧担任公司总经理，聘请李三宝担任公司董事会秘书；根据总经理的提名，聘请刘红宁担任公司财务总监。

3、2015 年 9 月 21 日，发行人召开第一届董事会第四次会议，决议同意李三宝辞去董事会秘书职务，并同意根据董事长的提名，聘请刘言维为公司董事会秘书；同时，根据总经理提名，聘请陈俊、李三宝为公司副总经理。

此后至本招股说明书签署日，公司高级管理人员未出现其他变动情况。

## 第九节 公司治理

股份公司整体变更设立以来，发行人根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求制定了《公司章程》，逐步建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易控制与决策制度》、《对外投资与资产处置管理制度》、《对外担保决策制度》、《信息披露管理制度》、《募集资金使用管理办法》、《战略委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《薪酬委员会工作细则》等公司治理的基本制度，形成比较科学和规范的法人治理结构。报告期内，发行人股东大会、董事会、监事会依法独立运作，相关人员能切实履行各自的权利、义务与职责。

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

发行人于 2015 年 4 月 18 日召开创立大会，审议通过了《公司章程》，选举董事会、监事会成员，形成了公司治理架构。根据《公司法》、《证券法》等有关法律、行政法规的规定，发行人已经建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度等公司治理制度。

发行人成立以来，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律、法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规现象。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会的职权

根据《公司法》、《公司章程》，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

##### （1）决定公司的经营方针和投资计划；

(2) 选举和更换董事、非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

(3) 审议批准董事会的报告；

(4) 审议批准监事会报告；

(5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

(6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；

(8) 对发行公司债券作出决议；

(9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

(10) 修改本章程；

(11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

(12) 审议批准第三十八条规定的担保事项；

(13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资超过公司最近一期经审计总资产 30%（含 30%）的事项；

(14) 审议批准变更募集资金用途事项；

(15) 审议股权激励计划；

(16) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 2、股东大会的召集

公司董事会、独立董事、监事会以及单独或合并持有公司百分之十以上股份的股东均有权提议召集股东大会。

### (1) 独立董事提议召集

独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会。对独立董事要求召开临时股东大会的提议，董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到提

议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知；董事会不同意召开临时股东大会的，将说明理由。

## （2）监事会提议召集

监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到提案后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提议的变更，应征得监事会的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到提案后 10 日内未作出反馈的，视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责，监事会可以自行召集和主持。

## （3）单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东提议召集

单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召

集和主持。

### 3、股东大会的召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现《公司法》第一百条规定的应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在 2 个月内召开。

个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明；委托代理他人出席会议的，应出示本人有效身份证件、股东授权委托书。

法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。

监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。

股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

召开股东大会时，会议主持人违反议事规则使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。

### 4、股东大会的提案和通知

#### (1) 股东大会的提案

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

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股

份的股东，有权向公司提出提案。

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

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程第四十七条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

## （2）股东大会的通知

召集人将在年度股东大会召开 20 日前（不包括会议召开当日）以公告方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前（不包括会议召开当日）以公告方式通知各股东。

发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日通知股东并说明原因。

## 5、提案的提交和表决

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

## 6、股东大会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司历次股东大会的通知方式、召开方式、表

决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

股东大会运行的具体情况如下：

会议名称	会议时间	会议地点
创立大会暨 2015 年第一次股东大会	2015 年 4 月 18 日	赛腾电子会议室
2015 年第一次临时股东大会	2015 年 5 月 15 日	赛腾电子会议室
2015 年第二次临时股东大会	2015 年 9 月 7 日	赛腾电子会议室
2015 年第三次临时股东大会	2015 年 10 月 9 日	赛腾电子会议室
2015 年度股东大会	2016 年 3 月 31 日	赛腾电子会议室
2016 年第一次临时股东大会	2016 年 6 月 8 日	赛腾电子会议室
2016 年第二次临时股东大会	2016 年 10 月 18 日	赛腾电子会议室
2016 年度股东大会	2017 年 3 月 22 日	赛腾电子会议室
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 7 月 14 日	赛腾电子会议室

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为公司经营决策的常设机构，对股东大会负责。董事会依据《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等的规定规范运行。

### 1、董事会的构成

发行人董事会由 8 名成员组成，其中包括独立董事 3 名。第一届董事会成员由公司创立大会和临时股东大会选举产生。

董事会设董事长 1 名，由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。

### 2、董事会的职权

董事会行使下列职权：

- （1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；



- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；
- (10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订本章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

### 3、董事会的召集

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日前通知全体董事和监事。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

董事会召开临时董事会会议的通知方式为：专人送出、邮件、传真、电子邮件等方式。通知时限为：至少于会议召开前 5 日发出通知。经全体董事同意，董事会可随时召开。

#### 4、董事会的会议表决和决议

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。每项提案经过充分讨论后，主持人应当适时提请与会董事对提案逐一分别进行表决。会议表决实行 1 人 1 票，以记名和书面等方式进行。

董事应当对有关提案回避表决：

(1) 法律、行政法规、部门规章规定董事应当回避的情形；

(2) 董事本人认为应当回避的情形；

(3) 《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足 3 人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

除董事需要回避的情形外，董事会审议通过会议提案并形成相关决议，必须有超过公司全体董事人数之半数的董事对该提案投赞成票，并由出席会议的董事、受托董事代委托董事签字。董事会根据《公司章程》的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，除公司全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的 2/3 以上董事的同意。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事和记录人应当在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在会议记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。

董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于十年。

#### 5、董事会制度运行情况

截至本招股说明书签署日，历次董事会的召集、提案、出席、议事、表决及会议记录规范，董事会成员能按照有关法律法规、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，独立尽责地履行其相应的权利和义务。

董事会运行的具体情况如下：

会议名称	会议时间	会议地点
第一届董事会第一次会议	2015年4月18日	赛腾电子会议室
第一届董事会第二次会议	2015年5月15日	赛腾电子会议室
第一届董事会第三次会议	2015年8月21日	赛腾电子会议室
第一届董事会第四次会议	2015年9月21日	赛腾电子会议室
第一届董事会第五次会议	2016年3月8日	赛腾电子会议室
第一届董事会第六次会议	2016年5月16日	赛腾电子会议室
第一届董事会第七次会议	2016年8月26日	赛腾电子会议室
第一届董事会第八次会议	2016年9月28日	赛腾电子会议室
第一届董事会第九次会议	2017年3月1日	赛腾电子会议室
第一届董事会第十次会议	2017年7月14日	赛腾电子会议室
第一届董事会第十一次会议	2017年8月14日	赛腾电子会议室
第一届董事会第十二次会议	2017年9月19日	赛腾电子会议室
第一届董事会第十三次会议	2017年10月29日	赛腾电子会议室
第一届董事会第十四次会议	2017年11月8日	赛腾电子会议室

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司设监事会，并依据《公司法》、《公司章程》规范行使职权。

#### 1、监事会的构成

监事会由3名监事组成。监事会设主席1人，由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表为1名。第一届监事会中的股东代表监事经创立大会和临时股东大会选举产生。监事会中的职工代表监事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

#### 2、监事会的职权

监事会行使以下职权：

##### （1）检查公司财务；

(2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(4) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(5) 向股东大会提出提案；

(6) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(7) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

### 3、监事会的召集

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。

### 4、监事会的表议和决议

监事会决议应当经半数以上监事通过。

监事会决议采取举手表决或监事会认可的其他表决方式。每名监事有一票表决权。监事会会议应当由二分之一以上的监事出席方可举行。每一监事享有一票表决权。监事会作出决议，必须经全体监事的过半数通过

监事会会议应有记录，出席会议的监事和记录人应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存。监事会会议记录的保管期限不少于十年。

### 5、监事会的运行情况

截至本招股说明书签署日，历次监事会的召集、提案、出席、议事、表决及会议记录规范，董事会成员能按照有关法律法规、《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，独立尽责地履行其相应的权利和义务。

监事会运行的具体情况如下：

会议名称	会议时间	会议地点
第一届监事会第一次会议	2015年4月18日	赛腾电子会议室
第一届监事会第二次会议	2015年8月21日	赛腾电子会议室
第一届监事会第三次会议	2016年3月8日	赛腾电子会议室
第一届监事会第四次会议	2016年9月28日	赛腾电子会议室
第一届监事会第五次会议	2017年3月1日	赛腾电子会议室
第一届监事会第六次会议	2017年8月14日	赛腾电子会议室

#### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》以及《公司章程》的有关规定，制定了《独立董事工作细则》。

##### 1、独立董事的聘用情况

发行人第一届董事会成员包括 3 名独立董事，超过董事会全体成员的三分之一，符合中国证监会的相关规定。

发行人审计委员会、薪酬委员会、提名委员会中，独立董事均占多数，并由独立董事担任召集人。审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士。独立董事在各专业委员会中的人数和召集人的任职均符合监管机构的要求。

##### 2、独立董事的职权

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：

（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

- (3) 向董事会提请召开临时股东大会；
- (4) 提议召开董事会；
- (5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；
- (6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的 1/2 以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事除履行前条所述职权外，独立董事应当对下列事项向董事会或者股东大会发表独立意见：

- (1) 提名、任免董事；
- (2) 聘任或解聘高级管理人员；
- (3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；

(4) 公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

- (5) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；

(6) 对公司累计和当期的对外担保有关情况进行专项说明并发表独立意见；

- (7) 公司章程规定的其他事项；

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

### 3、独立董事实际发挥作用情况

自发行人设立以来，独立董事依据有关法律法规、有关上市规则和《公司章程》谨慎、认真、勤勉的履行了独立董事的权利和义务，参与了公司的重大经营决策，对公司的关联交易发表了独立意见，为公司完善治理结构和规范运作起到了积极作用。

## （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会秘书的设置

本公司董事会设董事会秘书 1 名。董事会秘书为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

### 2、董事会秘书的职责

董事会秘书主要负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

### 3、董事会秘书履行职责的情况

自公司董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》和《董事会秘书工作细则》的有关规定筹备公司股东大会和董事会会议，并积极配合公司独立董事履行职责。

## （六）公司战略、审计、提名、薪酬委员会设置情况

发行人董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬委员会等 4 个专门委员会。各专门委员会对董事会负责，在董事会的统一领导下，为董事会决策提供建议和咨询意见。董事会已经制定了各专门委员会的议事规则。

### 1、战略委员会

发行人设立董事会战略委员会，委员包括孙丰、曾慧和方世南，孙丰任主任委员。

战略委员会的主要职责：

- （1）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；
- （2）对公司《章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；
- （3）对公司《章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；
- （4）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；
- （5）对以上事项的实施进行检查；

(6) 董事会授权的其他事宜。

## 2、审计委员会

发行人设立董事会审计委员会，委员包括权小锋、方世南和 LIM KOK OON，权小锋任主任委员。

审计委员会的主要职责权限：

- (1) 提议聘请或更换外部审计机构；
- (2) 监督公司的内部审计制度及其实施；
- (3) 负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- (4) 审核公司的财务信息及其披露；
- (5) 审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；
- (6) 公司董事会授予的其他事宜。

## 3、提名委员会

发行人设立董事会提名委员会，委员包括方世南、周纯杰和赵建华，方世南任主任委员。

提名委员会的主要职责权限：

- (1) 根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；
- (2) 研究董事、总经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；
- (3) 广泛搜寻合格的董事和总经理人员的人选；
- (4) 对董事候选人和总经理人选进行审查并提出建议；
- (5) 对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；
- (6) 董事会授权的其他事宜。

## 4、薪酬与考核委员会

发行人设立董事会薪酬与考核委员会，委员包括周纯杰、权小锋和陈俊，周



纯杰任主任委员。

薪酬与考核委员会的主要职责权限：

(1) 根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制订薪酬计划或方案；

(2) 薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；

(3) 审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；

(4) 负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；

(5) 董事会授权的其他事宜。

## 二、发行人报告期内违法违规为情况

报告期内，发行人收到的行政处罚及警告具体情况如下：

序号	处罚单位	处罚时间	处罚文号	处罚事项	处罚金额
1	苏州市公安消防支队吴中区大队	2015-2-9	苏吴公（消）行罚决字[2015]4-0002号	二号厂房北侧疏散楼梯设置栅栏被堵塞	1万元
2	苏州市公安消防支队吴中区大队	2015-2-9	苏吴公（消）行罚决字[2015]4-0003号	一号厂房东侧安全出口被货物封闭	1万元
3	苏州市公安消防支队吴中区大队	2015-2-9	苏吴公（消）行罚决字[2015]4-0004号	一号厂房和二号厂房之间搭建临时建筑占用防火间距	0.5万元
4	苏州市公安消防支队吴中区大队	2015-2-9	苏吴公（消）行罚决字[2015]4-0005号	一号厂房东侧室内消防栓被货物遮挡	1万元
5	郑州综合保税区海关	2016-5-12	郑综关稽违字[2016]0006号	出口一票货物的品名、价值及商品编号不实	5万元
6	郑州综合保税区海关	2016-7-12	郑综关易字[2016]0011号	资料提交错误导致重量申报不实	警告
7	苏州市吴中区安全生产监督管理局	2017-9-1	（吴）安监职罚（2017）12号	未按规定对从事接触职业病危害的作业的劳动者组织职业健康检查及在订立劳动合同时未按规定告知劳动者职业病危害真实情况。	9万元

### 1、消防处罚的整改及完成情况

发行人已于 2015 年 2 月 13 日缴纳了全部罚款，并对所涉及的处罚事项着手实施全面整改规范，于 2015 年 10 月完成清除栅栏堵塞物、清除安全出口的货物并保证安全出口畅通、清除一号厂房和二号厂房之间搭建的临时建筑、清除一号厂房东侧室内消火栓处的货物等整改工作，并制作《消防整改报告》提交给苏州市公安消防支队吴中区大队。2016 年 3 月 18 日，上述整改经苏州市公安消防支队吴中区大队验收通过并出具《证明》，确认发行人已于事后采取积极整改措施，主动进行消防安全整改，目前已消除全部违法后果，上述行政处罚所涉行为不属于重大行政处罚。

### 2、海关处罚的整改及完成情况

发行人在因上述事项被海关罚款及警告后，积极缴纳了罚款，并对处罚所涉及的出口货物品名、价值及商品编号按照实际情况进行了更正并重新申报，对错误提交的资料进行更正并重新申报，郑州综合保税区海关于 2016 年 8 月 29 日出具《证明》，确认发行人在上述事件发生后采取积极整改措施，上述违法后果已消除，上述行政处罚所涉行为不属于重大违法行为，发行人已按行政处罚决定书缴纳全部罚款。

### 3、安监处罚的整改及完成情况

根据吴中区安全生产监督管理局于 2017 年 9 月 12 日出具的情况说明，确认发行人在上述事件发生后采取积极整改措施，主动进行整改，截至该情况说明出具之日，已经消除全部违法后果，上述行政处罚不属于重大行政处罚，发行人已按照行政处罚决定书缴纳了全部罚款，且自 2014 年 1 月 1 日至该情况说明出具之日，未发现发行人存在其他违法行为，未发生安全事故。

除上述情况外，发行人严格按照《公司法》及相关法律法规的规定开展经营活动，报告期内不存在重大违法违规行为。

## 三、发行人报告期内资金占用及对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其

控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的其他情形。报告期内公司存在与控股股东、实际控制人及其关联方的资金往来情况，具体参见本招股说明书之“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（三）关联方应收应付款项余额变动情况”。

公司建立健全了严格的对外担保制度，报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

#### 四、发行人管理层对内部控制制度的自我评估

##### （一）内部控制制度完整性、合理性、有效性的自我评价

发行人管理层对内部控制制度合理性、完整性及有效性进行了评估，认为：公司在所有重大方面已建立内部控制，且这些内部控制是较为健全的、合理的，并已得到了有效实施，这些内部控制能够对公司编制真实、公允的财务报表提供合理保证，使公司的财务能准确地反应公司的经营状况，对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法规和内部规章制度的贯彻执行提供保证，对经营风险可以起到有效的控制作用。公司现有的内部控制符合我国对内部控制有关法规和证券监管部门的相关要求，基本适应公司管理要求、符合公司管理目标以及公司发展的需要。随着国家法律法规的逐步完善以及公司持续发展的需要，公司内部控制还将进一步健全和深化，以更好地保障公司经营运作。

公司已建立并逐步健全了法人治理结构，从制度层面确保公司重大决策及交易行为合法、规范、真实、有效，使各项制度能够适应公司现行管理的要求和公司发展的需要；公司的各项内部控制在生产经营等公司营运的各个环节中得到了一贯、顺畅和严格的执行，基本达到了内部控制的整体目标；能够较好地保证公司会计资料的真实性、合法性和完整性；能够确保公司所属财产物资的安全、完整；能够按照法律、法规和公司章程规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送和披露信息，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，切实保护公司和投资者的相关利益。

公司将根据累积的管理经验、股东的建议、国际和国内的企业内部控制发展趋势，以及内外风险的变化，对照监管规则和要求，持续改进内部控制系

统，促进公司持续、稳健发展。

（二）注册会计师对发行人内部控制的鉴证意见

公司会计师众华会计师事务所就报告期内发行人内部控制情况出具了《内部控制鉴证报告》，鉴证报告主要意见如下：

“贵公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2017 年 09 月 30 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”

## 第十节 财务会计信息

本节引用的财务会计数据，非经特别说明，均摘自经众华出具的众会字[2017]第 6145 号《赛腾电子 2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-9 月财务报表及审计报告》，数据均为合并财务报表口径。本节的财务会计信息及有关分析说明反映了发行人经审计的财务报表及有关附注的主要内容。发行人提醒投资者，若欲对公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的审计报告。

### 一、审计意见类型

发行人已聘请众华对 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-9 月合并及母公司的资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表及财务报表附注进行了审计。众华出具编号为众会字[2017]第 6145 号的标准无保留意见审计报告。

### 二、发行人最近三年一期财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	157,285,387.07	159,533,416.00	116,747,681.19	26,661,592.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	1,668,560.00	-	-	-
应收账款	266,789,896.98	103,718,857.02	39,581,645.16	21,726,091.83
预付款项	2,032,046.03	4,441,568.34	16,388,760.15	7,946,979.16
应收利息	-	351,807.18	-	-
其他应收款	6,858,752.32	2,771,138.07	942,331.77	7,438,461.19

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
存货	242,390,840.50	49,766,000.00	55,097,232.03	66,489,041.72
其他流动资产	52,495,822.31	-	4,085,777.41	151,288,696.85
流动资产合计	729,521,305.21	320,582,786.61	232,843,427.71	281,550,863.19
非流动资产：				
固定资产	79,782,816.79	82,991,326.52	46,285,398.28	41,106,728.70
在建工程	18,216,192.62	3,104,280.62	15,060,320.47	5,621,045.72
无形资产	23,350,591.27	23,438,558.45	23,322,968.64	5,262,777.92
递延所得税资产	7,435,735.23	4,796,346.00	1,983,903.07	423,833.90
其他非流动资产	21,687,038.27	29,419,212.64	4,770,361.54	8,097,000.00
非流动资产合计	150,472,374.18	143,749,724.23	91,422,952.00	60,511,386.24
<b>资产总计</b>	<b>879,993,679.39</b>	<b>464,332,510.84</b>	<b>324,266,379.71</b>	<b>342,062,249.43</b>
流动负债：				
短期借款	151,395,236.72	59,428,455.00	-	9,205,350.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-	-
应付票据	59,841,236.78	33,775,270.12	13,293,527.64	31,970,501.05
应付账款	182,757,024.52	29,608,219.00	17,758,077.87	40,548,149.78
预收款项	73,710,886.06	1,679,198.57	873,396.91	34,465,719.28
应付职工薪酬	14,666,712.36	7,196,566.38	33,976,273.23	21,598,292.86
应交税费	8,387,572.65	8,866,817.13	2,685,160.87	15,613,577.33
应付股利	-	-	-	27,000,000.00
其他应付款	2,126,708.75	2,263,323.48	3,214,599.49	6,241,777.50
应付利息	206,484.64	126,473.72	-	-
流动负债合计	493,091,862.48	142,944,323.40	71,801,636.01	186,643,367.80
非流动负债：				
长期借款	11,786,500.00	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
递延收益	487,500.00	-	-	-

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
递延所得税负债	-	-	-	-
非流动负债合计	12,274,000.00	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>505,365,862.48</b>	<b>142,944,323.40</b>	<b>71,801,636.01</b>	<b>186,643,367.80</b>
所有者权益：				
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	13,978,495.00
资本公积	56,221,369.15	56,221,369.15	35,450,076.82	4,892,473.00
其他综合收益	-	102,817.43	-	-
盈余公积	27,737,538.62	18,907,546.18	13,285,447.25	16,379,435.61
未分配利润	170,668,909.87	126,156,454.68	83,729,819.63	120,168,478.02
归属于母公司所有者的权益合计	374,627,816.91	321,388,187.44	252,465,343.70	155,418,881.63
少数股东权益	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>374,627,816.91</b>	<b>321,388,187.44</b>	<b>252,465,343.70</b>	<b>155,418,881.63</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>879,993,679.39</b>	<b>464,332,510.84</b>	<b>324,266,379.71</b>	<b>342,062,249.43</b>

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	152,821,535.01	151,504,542.89	114,028,878.99	26,346,927.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-	-
应收票据		-	-	-
应收账款	268,120,085.82	101,916,035.62	39,581,645.16	21,726,091.83
预付款项	1,585,506.99	2,482,464.57	16,014,782.77	7,946,979.16
应收利息		351,807.18	-	-
其他应收款	4,960,088.78	2,686,055.42	812,388.75	7,675,235.17
存货	225,602,982.16	45,887,839.45	59,290,979.44	66,489,041.72
其他流动资产	42,555,569.36	-	4,085,777.41	151,033,696.85

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产合计	695,645,768.12	304,828,745.13	233,814,452.52	281,217,972.40
非流动资产：				
长期股权投资	134,693,530.63	125,243,530.63	38,393,574.50	1,700,000.00
固定资产	78,540,648.93	80,566,106.97	45,261,182.10	41,106,728.70
在建工程	251,918.47	3,104,280.62	15,060,320.47	5,621,045.72
无形资产	7,278,064.06	7,314,992.66	6,856,274.27	5,262,777.92
长期待摊费用		-	-	-
递延所得税资产	2,600,838.51	1,179,183.07	582,552.60	383,510.02
其他非流动资产	629,380.65	348,530.65	3,571,561.54	8,097,000.00
非流动资产合计	223,994,381.25	217,756,624.60	109,725,465.48	62,171,062.36
<b>资产总计</b>	<b>919,640,149.37</b>	<b>522,585,369.73</b>	<b>343,539,918.00</b>	<b>343,389,034.76</b>
流动负债：				
短期借款	151,395,236.72	59,428,455.00	-	9,205,350.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-	-
应付票据	59,841,236.78	33,775,270.12	13,293,527.64	31,970,501.05
应付账款	223,685,644.27	77,603,448.82	35,629,553.50	42,158,149.78
预收款项	66,983,347.60	1,334,993.00	873,396.91	34,465,719.28
应付职工薪酬	13,637,312.17	6,536,408.70	31,353,828.23	21,598,292.86
应交税费	7,830,471.19	7,223,591.24	1,798,695.01	15,305,966.62
应付股利		-	-	27,000,000.00
其他应付款	1,976,160.59	1,259,898.16	2,286,367.40	6,234,978.35
一年内到期的非流动负债		-	-	-
应付利息	206,484.64	126,473.72	-	
流动负债合计	525,555,893.96	187,288,538.76	85,235,368.69	187,938,957.94
非流动负债：				
长期借款		-	-	



项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
递延收益	487,500.00	-	-	
递延所得税负债		-	-	
其他非流动负债		-	-	
非流动负债合计	487,500.00	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>526,043,393.96</b>	<b>187,288,538.76</b>	<b>85,235,368.69</b>	<b>187,938,957.94</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	13,978,495.00
其他权益工具	-	-	-	
其中：优先股	-	-	-	
永续债	-	-	-	
资本公积	56,221,369.15	56,221,369.15	35,450,076.82	4,892,473.00
盈余公积	27,737,538.62	18,907,546.18	13,285,447.25	16,379,435.61
未分配利润	189,637,847.64	140,167,915.64	89,569,025.24	120,199,673.21
<b>所有者权益合计</b>	<b>393,596,755.41</b>	<b>335,296,830.97</b>	<b>258,304,549.31</b>	<b>155,450,076.82</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>919,640,149.37</b>	<b>522,585,369.73</b>	<b>343,539,918.00</b>	<b>343,389,034.76</b>

## . (三) 合并利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>468,511,701.56</b>	<b>403,022,589.03</b>	<b>488,947,704.06</b>	<b>380,668,121.93</b>
其中：主营业务收入	467,483,917.23	401,724,855.57	488,538,786.42	380,622,121.93
<b>二、营业总成本</b>				
<b>其中：营业成本</b>	<b>229,186,285.84</b>	<b>202,180,763.13</b>	<b>223,749,373.52</b>	<b>167,073,667.14</b>
税金及附加	3,790,459.52	3,347,208.62	2,661,475.23	924,426.45
销售费用	50,379,242.43	45,413,927.07	32,725,699.39	11,727,473.50
管理费用	78,020,418.85	104,816,881.62	95,383,085.95	46,264,264.31
财务费用	11,398,243.26	-10,598,251.52	-5,625,850.19	1,177,876.92
资产减值损失	9,465,530.05	5,057,719.99	1,780,470.36	-36,655.82

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
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)	613,497.16	418,292.75	4,810,110.29	624,215.70
其他收益	7,912,303.01	-	-	-
<b>三、营业利润(亏损以 一号填列)</b>	<b>94,797,321.78</b>	<b>53,222,632.87</b>	<b>143,083,560.09</b>	<b>154,161,285.13</b>
加：营业外收入	131,511.45	4,097,041.25	2,792,911.19	540,094.56
其中：非流动资产处置 利得		10,908.95	23,275.29	18,850.00
减：营业外支出	310,540.53	548,579.01	56,470.51	33,225.09
其中：非流动资产处置 损失	185,615.45	376,189.65	7,538.91	19,975.09
<b>四、利润总额(亏损总 额以一号填列)</b>	<b>94,618,292.70</b>	<b>56,771,095.11</b>	<b>145,820,000.77</b>	<b>154,668,154.60</b>
减：所得税费用	11,275,845.80	8,722,361.13	18,773,538.70	21,798,166.60
<b>五、净利润(净亏损以 一号填列)</b>	<b>83,342,446.90</b>	<b>48,048,733.98</b>	<b>127,046,462.07</b>	<b>132,869,988.00</b>
归属于母公司所有者的 净利润	83,342,446.90	48,048,733.98	127,046,462.07	132,869,988.00
少数股东损益		-	-	-
六、其他综合收益的税 后净额	-102,817.43	102,817.43	-	-
归属母公司所有者的其 他综合收益的税后净额		-	-	-
外币财务报表折算 差额	-102,817.43	102,817.43	-	-
归属于少数股东的其他 综合收益的税后净额		-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>83,239,629.47</b>	<b>48,151,551.55</b>	<b>127,046,462.07</b>	<b>132,869,988.00</b>
归属于母公司所有者的 综合收益总额	83,239,629.47	48,151,551.55	127,046,462.07	132,869,988.00
归属于少数股东的 综合收益总额		-	-	-
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.69	0.40	1.06	1.19
(二) 稀释每股收益	0.69	0.40	1.06	1.19

## (四) 母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	471,348,961.07	410,788,565.18	489,309,450.43	380,668,121.93
减：营业成本	238,208,315.49	228,202,827.22	229,835,243.54	167,373,941.68
税金及附加	3,378,984.22	2,351,043.38	2,430,528.01	920,968.49
销售费用	45,835,047.47	30,661,322.90	26,750,706.56	11,727,473.50
管理费用	70,716,464.62	92,608,164.81	88,652,747.73	45,927,133.02
财务费用	11,240,590.25	-10,417,074.95	-5,625,624.73	1,176,598.05
资产减值损失	9,615,330.77	4,769,076.55	1,773,362.51	-36,655.82
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）	133,605.77	290,779.33	4,810,110.29	624,215.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	
其他收益	7,792,699.47	-	-	-
二、营业利润（亏损以—号填列）	100,280,533.49	62,903,984.60	150,302,597.10	154,202,878.71
加：营业外收入	125,925.81	4,097,649.89	2,742,911.19	540,094.56
其中：非流动资产处置利得	-	54,023.66	23,275.29	18,850.00
减：营业外支出	126,356.73	324,233.13	56,470.51	33,225.09
其中：非流动资产处置损失	1,431.65	232,843.77	7,538.91	19,975.09
三、利润总额（亏损总额以—号填列）	100,280,102.57	66,677,401.36	152,989,037.78	154,709,748.18
减：所得税费用	11,980,178.13	10,456,412.03	20,134,565.29	21,808,564.99
四、净利润（净亏损以—号填列）	88,299,924.44	56,220,989.33	132,854,472.49	132,901,183.19
五、其他综合收益的税后净额		-	-	-
六、综合收益总额	88,299,924.44	56,220,989.33	132,854,472.49	132,901,183.19

## (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014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	373,882,158.29	354,294,741.41	454,279,773.52	445,458,838.49
收到的税费返还	32,162,972.84	37,105,639.09	45,323,814.85	11,051,360.52
收到其他与经营活动有关的现金	15,501,828.26	9,445,046.07	7,145,357.21	39,934,199.44
经营活动现金流入小计	421,546,959.39	400,845,426.57	506,748,945.58	496,444,398.45
购买商品、接受劳务支付的现金	235,834,406.68	153,357,517.45	243,896,780.36	215,891,521.54
支付给职工以及为职工支付的现金	129,553,607.67	144,861,843.73	106,365,868.99	50,670,387.19
支付的各项税费	18,023,363.50	24,935,269.50	42,114,796.05	15,355,613.31
支付其他与经营活动有关的现金	45,508,227.58	46,490,980.95	48,861,940.77	42,071,977.10
经营活动现金流出小计	428,919,605.43	369,645,611.63	441,239,386.17	323,989,499.14
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,372,646.04</b>	<b>31,199,814.94</b>	<b>65,509,559.41</b>	<b>172,454,899.31</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	661,233,663.37	265,940,000.00	2,276,850,000.00	282,750,000.00
取得投资收益收到的现金	613,497.16	418,292.75	4,810,110.29	624,215.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,559,914.53	1,537,217.75	632,013.06	402,392.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-1,833,743.30	-	-	-
投资活动现金流入小计	661,573,331.76	267,895,510.50	2,282,292,123.35	283,776,608.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,010,496.08	53,280,132.24	36,316,141.17	36,812,178.26
投资支付的现金	707,350,000.00	265,940,000.00	2,156,850,000.00	402,700,000.00
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				-
投资活动现金流出小计	726,360,496.08	319,220,132.24	2,193,166,141.17	439,512,178.26
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-64,787,164.32</b>	<b>-51,324,621.74</b>	<b>89,125,982.18</b>	<b>-155,735,570.02</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
				-

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金			-	5,870,968.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			-	-
取得借款收到的现金	163,651,234.72	102,149,675.00	-	37,205,350.00
发行债券收到的现金			-	-
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-
筹资活动现金流入小计	163,651,234.72	102,149,675.00	-	43,076,318.00
偿还债务支付的现金	59,353,125.00	42,721,220.00	9,205,350.00	42,654,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,320,313.61	1,115,562.26	57,026,452.28	918,888.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	990,566.04	1,603,773.59	-	-
筹资活动现金流出小计	92,664,004.65	45,440,555.85	66,231,802.28	43,573,488.10
筹资活动产生的现金流量净额	<b>70,987,230.07</b>	<b>56,709,119.15</b>	<b>-66,231,802.28</b>	<b>-497,170.10</b>
四、汇率变动对现金的影响	<b>-3,677,012.89</b>	<b>2,953,551.90</b>	<b>2,359,640.62</b>	<b>3,068.02</b>
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-4,849,593.18</b>	<b>39,537,864.25</b>	<b>90,763,379.93</b>	<b>16,225,227.21</b>
加：期初现金及现金等价物余额	154,062,787.70	114,524,923.45	23,761,543.52	7,536,316.31
六、期末现金及现金等价物余额	<b>149,213,194.52</b>	<b>154,062,787.70</b>	<b>114,524,923.45</b>	<b>23,761,543.52</b>

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	358,869,747.95	357,442,881.82	454,279,773.52	445,458,838.49
收到的税费返还	32,162,972.84	37,105,639.09	45,323,814.85	11,051,360.52
收到其他与经营活动有关的现金	15,169,316.74	20,808,718.98	6,576,088.82	39,911,941.50
经营活动现金流入小计	406,202,037.53	415,357,239.89	506,179,677.19	496,422,140.51

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
购买商品、接受劳务支付的现金	235,003,064.51	162,692,033.82	248,725,307.36	215,991,392.03
支付给职工以及为职工支付的现金	117,600,958.32	97,503,049.37	88,002,586.50	49,019,445.45
支付的各项税费	14,710,127.47	16,411,081.02	40,532,804.67	15,323,185.24
支付其他与经营活动有关的现金	40,354,663.62	47,141,706.14	47,758,825.23	42,247,883.25
经营活动现金流出小计	407,668,813.92	323,747,870.35	425,019,523.76	322,581,905.97
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-1,466,776.39	91,609,369.54	<b>81,160,153.43</b>	<b>173,840,234.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	629,801,425.86	263,292,500.00	2,276,850,000.00	282,750,000.00
取得投资收益收到的现金	582,179.91	338,279.33	4,810,110.29	624,215.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	830,000.00	1,025,097.09	632,013.06	402,392.54
投资活动现金流入小计	631,213,605.77	264,655,876.42	2,282,292,123.35	283,776,608.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,650,750.30	31,186,870.94	17,677,298.12	36,812,178.26
投资支付的现金	681,200,000.00	350,189,956.13	2,193,543,574.50	404,400,000.00
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			-	-
投资活动现金流出小计	686,850,750.30	381,376,827.07	2,211,220,872.62	441,212,178.26
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-55,637,144.53</b>	<b>-116,720,950.65</b>	<b>71,071,250.73</b>	<b>-157,435,570.02</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	5,870,968.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	151,864,734.72	102,149,675.00		37,205,350.00
发行债券收到的现金			-	-
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-
筹资活动现金流入小计	151,864,734.72	102,149,675.00	-	43,076,318.00

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
偿还债务支付的现金	59,353,125.00	42,721,220.00	9,205,350.00	42,654,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,174,434.05	1,115,562.26	57,026,452.28	918,888.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	990,566.04	1,603,773.59	-	-
筹资活动现金流出小计	92,518,125.09	45,440,555.85	66,231,802.28	43,573,488.10
筹资活动产生的现金流量净额	<b>59,346,609.63</b>	<b>56,709,119.15</b>	<b>-66,231,802.28</b>	<b>-497,170.10</b>
四、汇率变动对现金的影响	<b>-3,527,260.84</b>	<b>2,630,255.30</b>	<b>2,359,640.62</b>	<b>3,068.02</b>
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-1,284,572.13</b>	<b>34,227,793.34</b>	<b>88,359,242.50</b>	<b>15,910,562.44</b>
加：期初现金及现金等价物余额	146,033,914.59	111,806,121.25	23,446,878.75	7,536,316.31
六、期末现金及现金等价物余额	<b>144,749,342.46</b>	<b>146,033,914.59</b>	<b>111,806,121.25</b>	<b>23,446,878.75</b>

### 三、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况

#### （一）财务报表的编制基础和方法

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——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第2号——长期股权投资〉的通知》等7项通知（财会[2014]6~8号、10~11号、14号、16号）等规定，公司自2014年7月1日起执行财政部2014年发布的前述7项企业会计准则。

根据财政部《中华人民共和国财政部令第76号——财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》，公司自2014年7月23日起执行该决定。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第37号——金融工具列报〉的通知》（财会[2014]23号）的规定，公司自2014年度起执行该规定。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》（财会〔2017〕15号）的规定，本公司自2017年6月12日起执行前述准则。

## (二) 合并财务报表范围及变化情况

报告期内合并财务报表的合并范围如下：

公司名称	是否合并			
	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
苏州赛硕软件有限公司	2017年2月 注销	是	是	本年新设，纳 入合并范围
上海赛亦精密电子有限公司	已注销	1月份注销	是	本年新设，纳 入合并范围
苏州赛众自动化科技有限公司	是	是	是	本年新设，纳 入合并范围
香港赛腾精密电子有限公司	是	是	是	本年新设，纳 入合并范围
苏州迈智特智能科技有限公司	是	是	同一控制下 收购，本年纳 入合并范围	否
上海麦志信息科技有限公司	是	是	同一控制下 收购，本年纳 入合并范围	否
苏州团结普瑞玛激光科技有 限公司	是	本年新设，纳 入合并范围	否	否
苏州镭峰激光科技有限公司	是	本年新设，纳 入合并范围	否	否
英国赛腾	2017年3月 转让，1-3月 纳入合并范 围	由子公司香 港赛腾本年 新设，纳入合 并范围	否	否
美国赛腾	2017年8月 解散，1-8月 纳入合并范 围	由子公司香 港赛腾本年 新设，纳入合 并范围	否	否

## 四、主要会计政策和会计估计

## (一) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

## (二) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。



### （三）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

#### 2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金

额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

### 3、因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

## （五）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

### 2、控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

### 3、决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方

相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

(1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

(2) 除(1)以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

#### 4、投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

(1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

(2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

(3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

(1) 拥有一个以上投资；

(2) 拥有一个以上投资者；

(3) 投资者不是该主体的关联方；

(4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

## 5、合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最

终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## 6、特殊交易会计处理

### (1) 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (2) 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (3) 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(4) 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- (i) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (ii) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (iii) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (iii) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### (六) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

#### (七) 外币业务和外币报表折算

##### 1、外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

## 2、外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### （八）金融工具

#### 1、金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

（2）该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

#### 2、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

（2）应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

### （3）可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

### （4）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

## 3、金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动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以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，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。



#### 4、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，不终止确认该金融资产。

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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等），并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

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（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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，

按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

## 5、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。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初始确认时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。

## 6、金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

## 7、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，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。

## 8、金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。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发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

#### （九）应收款项坏账准备

##### 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：

金额在 100 万元（含 100 万元）以上的非关联方应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

##### 2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1: 按款项性质的组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按款项性质特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。
组合 2: 按款项账龄的组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	个别认定法

组合 2	账龄分析法
------	-------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	5	5
1至2年（含2年）	10	10
2至3年（含3年）	20	20
3至4年（含4年）	50	50
4至5年（含5年）	80	80
5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账款

对于单项金额不重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，应确认坏账准备。根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

## （十）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、半成品、委托加工物资、库存商品和发出商品。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 3、同类别存货可变现净值的确定依据

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该

材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、包装物和低值易耗品的摊销方法

(1) 包装物采用一次转销法；

(2) 低值易耗品采用一次转销法。

#### (十一) 长期股权投资

##### 1、共同控制、重大影响的判断标准

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，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

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，则视为对被投资单位实施重大影响。

##### 2、初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本节四、(四)“同一控制下和非同一控

制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

（1）以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

（2）以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

（3）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

（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公允价值为基础确定。

### 3、后续计量及损益确认方法

#### （1）成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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。

#### （2）权益法后续计量

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，投资方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；投资方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；投资方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。投资方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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方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，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(3) 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成

本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

#### （4）处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

#### （5）对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

#### （6）处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处



置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

## （十二）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （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。

### 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5-20	5	4.75-19
机器设备	10	5	9.5
运输设备	4	5	11.88
办公及其他设备	2-5	5	19-47.5

## （十三）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### （十四）借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

#### （十五）无形资产

##### 1、计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权、软件、商标等。无形资产以实际成本计量。

土地使用权按使用年限50年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件、商标按使用年限平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整

##### 2、内部研究、开发支出会计政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

#### (十六) 长期资产减值

在财务报表中单独列示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，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

#### (十七) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## （十八）职工薪酬

### 1、职工薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- （1）因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- （2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

### 2、离职后福利

#### （1）设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### （2）设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

（i）根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受

益计划义务的现值和当期服务成本；

(ii) 设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

(iii) 确定应当计入当期损益的金额；

(iv) 确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时；
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时；

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### 3、辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时；

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

#### 4、其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- (1) 服务成本；
- (2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- (3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

#### (十九) 预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## （二十）收入

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

### 1、销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

### 2、提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

### 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

### 4、收入确认的具体方法

公司的业务主要分为自动化设备和治具的销售及提供技术服务。自动化设备和治具的销售在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该商品实施继续管理和控制，与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入和成本能够可靠计量时确认销售收入的实现。

（1）合同约定公司不承担安装调试责任的：在产品运抵买方指定地点，对

设备完成验收时确认为销售的实现；

(2) 合同约定公司承担安装调试责任的：在产品运抵买方指定地点，安装调试完毕并完成验收时确认为销售的实现；

(3) 技术服务收入通常为按期（如年度）提供服务，公司按照合同约定内容提供了劳务，在服务期间内分期确认技术服务收入。

## （二十一）政府补助

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

### 3、同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

### 4、政府补助在利润表中的核算

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

### 5、政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：



初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 6、政策性优惠贷款贴息的处理

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，按以下方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

### （二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

### （二十三）股份支付和权益工具

#### 1、股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的涉及职工的股份支付、以现金结算的涉及职工的股份支付。

## 2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

## 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

## 4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

以现金结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用和相应负债；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应负债。

## （二十四）重要会计政策、会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

（1）本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修

订)、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(修订)、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则对财务报表无影响。

(2)根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 16 号—政府补助>的通知》(财会〔2017〕15 号)的规定,本公司自 2017 年 6 月 12 日起执行前述准则。根据该准则的相关规定,本公司自 2017 年 1 月 1 日起对政府补助采用未来适用法进行处理。

## 2、重要会计估计变更

报告期内公司主要会计估计未发生变更。

## 五、税项

### (一) 本公司及其子公司报告期内主要税项及税率

#### 1. 流转税及附加税费

税种	纳税(费)基础	税率
增值税 <sup>1</sup>	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	17%或 6%, 英国赛腾 20%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5%或 7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%

注 1: 出口产品执行增值税免、抵、退政策。

#### 2. 企业所得税

公司名称	所得税税率
赛腾电子	15%
苏州赛硕软件有限公司	25%

上海赛亦精密电子有限公司	25%
苏州赛众自动化科技有限公司	25%
香港赛腾精密电子有限公司	16.5%
苏州迈智特智能科技有限公司	25%
上海麦志信息科技有限公司	25%
苏州团结普瑞玛激光科技有限公司	25%
苏州镭峰激光科技有限公司	25%
美国赛腾	15%-35%的累进税率
英国赛腾	20%

## (二) 报告期内本公司及其子公司享受的税收优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条之规定，对国家重点扶持的高新技术企业按 15% 的税率征收企业所得税。赛腾电子分别于 2013 年 12 月及 2016 年 11 月取得江苏省《高新技术企业证书》(证书编号分别为 GR201332000941 及 GR201632000540)，根据相关政策规定，赛腾电子 2013 年至 2018 年享受 15% 的所得税优惠税率。

## 六、最近一年内收购兼并情况

本公司最近一年无收购兼并情况。

## 七、非经常性损益明细表

报告期内公司的非经常性损益发生额情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	-18.56	-36.53	1.57	-0.11
越权审批或无正式批准文件的 税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与 企业业务密切相关，按照国家 统一标准定额或定量享受的政 府补助除外）	791.23	390.31	266.57	41.93

股份支付	-	-2,077.13	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.66	1.07	5.50	8.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
所得税影响额	115.16	51.41	40.92	7.60
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	658.17	-1,773.69	232.72	43.09
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	7,676.08	6,578.56	12,471.93	13,243.91

报告期内，公司收到的政府补助的具体内容、金额及依据如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度	备注
苏州市吴中区工业企业转型升级专项资金	-	160.00	55.00	25.00	(i)
苏州市吴中区科技进步奖励金	-	-	-	15.00	(ii)
苏州市吴中区专利专项资金	-	37.57	12.07	1.65	(iii)
苏州市吴中区商务转型发展专项资金	-	2.50	21.50	0.28	(iv)
苏州市吴中区高新技术产品奖励	50.00	45.00	43.00	-	(v)
苏州市吴中区科技创新奖励资助	105.00	50.00	20.00	-	(vi)
苏州市吴中区纳税大户奖励金	50.00	50.12	10.00	-	(vii)
苏州市吴中区总量培育先进企业奖励金	56.00	20.00	105.00	-	(viii)
创新资助	-	1.00	-	-	(ix)

引进海外智力项目资助	-	24.12	-	-	(x)
苏州市吴中区总部经济发展奖励	178.96	-	-	-	(xi)
注册商标奖励及省、市级名牌产品企业奖励	3.00	-	-	-	(xii)
苏州市吴中区先进制造业发展专项资金	198.00	-	-	-	(xiii)
新能源汽车推广应用省级财政补贴资金	11.25	-	-	-	(xiv)
专利专项经费资助	15.30				
上市报会奖励	100.00				
稳岗补贴	23.72				
<b>合计</b>	<b>791.23</b>	<b>390.31</b>	<b>266.57</b>	<b>41.93</b>	<b>-</b>

(i) 根据《关于下达 2014 年（第一批）吴中区工业企业转型升级专项资金的通知》（吴财企[2014]68 号），公司 2014 年收到专项资金补助 250,000.00 元。根据《关于下达 2014 年（第二批）吴中区工业企业转型升级专项资金的通知》（吴财企[2015]10 号）、《关于下达 2015 年度苏州市级工业经济升级版专项资金扶持项目资金计划的通知》（吴财企[2015]76 号），公司 2015 年收到专项资金补助 550,000.00 元。根据《关于下达 2015 年（第一批）吴中区工业企业转型升级专项资金的通知》（吴财企[2015]88 号），公司 2016 年收到专项资金补助 300,000.00 元。根据《关于下达 2015 年（第二批）吴中区工业企业转型升级专项资金的通知》（吴财企[2016]31 号），公司 2016 年收到资助 500,000.00 元。根据《关于下达 2016 年省级工业和信息产业转型升级专项资金指标的通知》（吴财企[2016]40 号），公司 2016 年收到资助 400,000.00 元。根据《关于下达 2016 年度苏州市级工业经济升级版专项资金扶持项目资金计划的通知》（吴财企[2016]62 号），公司 2016 年收到资助 400,000.00 元；

(ii) 根据《关于对 2013 年度开发区经济社会作出突出贡献的单位和个人给予表彰的决定》（吴开工委[2014]5 号）、（吴开管委[2014]12 号），公司 2014 年收到吴中经济技术开发区颁发的先进企业奖 150,000.00 元；

(iii) 根据《关于下达 2013 年度第三批专利专项资金的通知》（吴科专[2014]第 6 号、吴财科[2014]第 27 号），公司 2014 年收到专利资助资金 16,500.00 元。

根据《关于下达 2015 年度第一批专利专项资金的通知》（吴科专[2015]第 2 号、吴财科[2015]第 36 号），公司 2015 年收到专利资助资金 120,700.00 元。根据《关于下达 2016 年度第一批专利专项经费的通知》（吴科专[2016]第 7 号、吴财科[2016]16 号），公司 2016 年收到资助 375,640.00 元；

(iv) 根据《关于拨付苏州市 2013 年度商务转型发展专项资金的通知》（吴财企[2014]41 号），公司 2014 年收到扶持资金 2,783.61 元。根据《关于拨付 2014 年吴中区稳外贸促转型项目资金的通知》（吴财企[2015]28 号）、《关于下达 2014 年吴中区商务发展专项资金的通知》（吴财企[2015]33 号），公司 2015 年收到扶持资金 215,000.00 元。根据《关于拨付 2015 年吴中区稳外贸促转型项目资金的通知》（吴财企（2016）37 号），公司 2016 年收到奖励资金 25,000.00 元；

(v) 根据《关于下达吴中区 2014 年第四批省高新技术产品政策性奖励经费的通知》（吴科计（2015）20 号、吴财科（2015）29 号）、《关于下达吴中区 2014 年度江苏省第一、第二批高新技术产品、苏州市第一批工程技术研究中心政策性奖励经费的通知》（吴科计[2014]54 号、吴财科[2014]69 号）、《关于下达吴中区 2015 年第一批省高新技术产品政策性奖励经费的通知》（吴科计[2015]29 号、吴财科[2015]49 号），公司 2015 年收到高新技术产品奖励 430,000.00 元。根据《关于下达 2015 年第三批省高新技术产品政策性奖励经费的通知》（吴科计[2016]7 号、吴科财[2016]7 号）、《关于下达吴中区 2015 年第二批省高新技术产品政策性奖励经费的通知》（吴科计[2015]50 号、吴科财[2015]90 号）、《关于下达吴中区 2015 年第四批省高新技术产品政策性奖励经费的通知》（吴科计[2016]18 号、吴科财[2016]13 号），公司 2016 年收到高新技术产品奖励 450,000.00 元。根据《关于下达吴中区 2016 年江苏省第一批、第二批高新技术产品政策性奖励经费的通知》（吴科计[2016]40 号、吴财科[2016]59 号），公司 2017 年收到高新技术产品奖励 420,000.00 元；根据《关于下达吴中区 2016 年江苏省第一、二、三批高新技术企业政策性奖励经费的通知》（吴科计[2017]15 号、吴财科[2017]16 号），公司 2017 年收到高新技术企业奖励 80,000.00 元；

(vi) 根据《关于下达 2014 年度吴中区第三批科技发展计划（吴中区 2013 年度科技创新政策性奖励（资助））经费的通知》（吴科计[2014]53 号、吴财科

[2014]65号),公司2015年收到资助200,000.00元。根据《关于下达苏州市2016年度第四批科技发展计划(科技企业技术创新能力提升-工业)项目及经费的通知(吴中区部分)》(吴科计[2016]21号、吴财科[2016]26号),公司2016年收到资助500,000.00元;根据《关于下达2016年度第一批、第二批东吴科技创新创业领军人才部分项目及资助经费的通知》(吴科人[2017]4号、吴财科[2017]14号),公司2017年收到资金750,000.00元;根据《关于下达苏州市2017年度第五批科技发展计划(分年度拨款)项目经费的通知》(吴科计[2017]21号、吴财科[2017]27号),公司2017年收到资金300,000.00元;

(vii) 根据《关于下达吴中区2014年度综合表彰大会专项奖励资金的通知》(吴财预[2015]4号),公司2015年收到奖励100,000.00元。根据《关于下达吴中区2015年度综合表彰大会专项奖励资金的通知》(吴财预[2016]1号),公司2016年收到奖励500,000.00元。根据《关于下达2016年度重点企业税源调查快报工作经费的通知》(吴财预[2016]30号),公司2016年收到资助1,200.00元;根据《关于下达吴中区2016年度综合表彰大会专项奖励资金的通知》(吴财预[2017]10号),公司获评行业领军科技企业于2017年收到奖励资金200,000.00元;根据《关于下达吴中区2016年度综合表彰大会专项奖励资金的通知》(吴财预[2017]10号),公司获评实体经济百强于2017年收到奖励资金300,000.00元;

(viii) 根据《关于对2014年度为开发区经济社会做出突出贡献的单位和个人给予表彰的决定》(吴开工委[2015]7号、吴开管委[2015]20号),公司2015年收到奖励1,050,000.00元。根据《关于对2015年度为开发区经济社会作出突出贡献的单位和个人给予表彰的决定》(吴开工委[2016]7号;吴开管委[2016]33号),公司2016年收到奖励200,000.00元。根据《关于对2016年度为开发区经济社会作出突出贡献的单位和个人给予表彰的决定》(吴开办抄2017字第2号),公司2017年收到奖励560,000.00元;

(ix) 根据《吴中经济技术开发区关于促进创新转型发展的政策意见》(吴开管委[2015]129号),公司2016年收到资助10,000.00元;

(x) 根据《关于下达2015年度苏州市“海鸥计划”柔性引进海外智力项目资助经费及配套经费通知(吴中区部分)》(吴人社[2016]48号、吴财行[2016]32号),



公司 2016 年收到资助 241,230.00 元；

(xi) 根据《关于下达 2015 年度区级总部经济发展奖励资金的通知》(吴财企[2016]89 号)，公司 2017 年收到奖励资金 1,789,600.00 元；

(xii) 根据《关于拨付 2015 年注册商标奖励及省、市级名牌产品企业奖励的通知》(吴财企[2016]67 号)，公司 2017 年收到奖励资金 30,000.00 元；

(xiii) 根据《关于下达 2016 年吴中区先进制造业发展专项资金项目(第一批)资金的通知》(吴财企[2016]87 号)，公司 2017 年收到扶持资金 1,680,000.00 元；根据《关于下达 2016 年吴中区先进制造业发展专项资金项目(第二批)资金的通知》(吴财企[2017]28 号)，公司 2017 年收到扶持资金 300,000.00 元；

(xiv) 根据《关于下达新能源汽车推广应用省级财政补贴资金指标(第八批)的通知》(吴财企[2017]7 号)，公司 2017 年收到补贴资金 600,000.00 元并按照资产折旧年限进行摊销，其中 112,500.00 元计入当期损益。

(xv) 根据《关于下达 2017 年度第二批专利专项经费的通知》(吴科专[2017]第 10 号、吴财科[2017]第 26 号)、《关于下达 2017 年度第三批专利专项经费的通知》(吴科专[2017]第 11 号、吴财科[2017]第 30 号)，公司 2017 年收到专利专项经费资助 153,000.00 元；

(xvi) 根据《关于下达 2017 年第一批区金融业发展专项资金的通知》(吴财企[2017]22 号)，公司 2017 年收到专项奖励 1,000,000.00 元；

(xvii) 根据《关于进一步做好失业保险支持企业稳定岗位工作的通知》(吴人社[2016]29 号、苏人保规[2016]6 号)，公司及各子公司 2017 年收到专项补助 237,203.01 元。

2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-9 月，赛腾电子收到的政府补助金额分别为 41.93 万元、266.57 万元、390.31 万元及 791.23 万元，占当期净利润的比例分别为 0.32%、2.10%、8.12%及 9.49%。

报告期内，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 43.09 万元、232.72 万元、-1,773.69 万元及 658.17 万元，归属于母公司股东扣除非经常性损益后的

净利润分别为 13,243.91 万元、12,471.93 万元、6,578.56 万元及 7,676.08 万元。有关非经常性损益的分析详见“第十一节管理层讨论与分析之二、盈利能力分析之（五）非经常性损益”分析。

## 八、最近一期末主要资产

### （一）固定资产

截至 2017 年 9 月 30 日，公司固定资产主要情况如下：

单位：万元

固定资产类别	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	5-20 年	5,616.17	892.86	4,723.31
机器设备	10 年	2,934.00	724.32	2,209.68
运输设备	4 年	942.02	430.37	511.65
办公设备及其他	3-5 年	1,319.79	786.15	533.64
<b>合计</b>	-	<b>10,811.98</b>	<b>2,833.70</b>	<b>7,978.28</b>

截至 2017 年 9 月 30 日，公司固定资产均正常使用，不存在固定资产可收回金额低于账面价值的而需要计提固定资产减值准备的情形。

截至本招股说明书签署之日，公司固定资产不存在用于抵押的情形。

### （二）无形资产

截至 2017 年 9 月 30 日，公司无形资产主要情况如下：

单位：万元

项目	取得方式	初始金额	累计摊销	摊余价值
土地使用权	出资、购入	2,234.46	180.90	2,053.56
软件	购入	317.29	55.51	261.78
商标	购入	23.78	4.06	19.72
<b>合计</b>	-	<b>2,575.53</b>	<b>240.47</b>	<b>2,335.06</b>

截至 2017 年 9 月 30 日，公司无形资产均正常使用，不存在无形资产可收回金额低于账面价值的而需要计提无形资产减值准备的情形。

截至本招股说明书签署之日，公司无形资产不存在用于抵押的情形。

## 九、最近一期末主要负债

### （一）应付票据

截至2017年9月30日，公司应付票据余额为5,984.12万元，占负债总额的比例为11.84%，均为银行承兑汇票。

### （二）应付账款

截至2017年9月30日，公司应付账款余额为18,275.70万元，占负债总额的比例为36.16%，主要为尚未结算的原材料款。

### （三）应付职工薪酬

截至2017年9月30日，公司应付职工薪酬为1,466.67万元，占负债总额的比例为2.90%，为应付公司职工的薪酬支出。

### （四）短期借款

截至2017年9月30日，公司短期借款余额为15,139.52万元，占负债总额的比例为29.96%，为公司向银行借入的短期贷款。

## 十、所有者权益

报告期内，本公司合并资产负债表中所有者权益明细情况如下：

单位：万元

所有者权益	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
股本	12,000.00	12,000.00	12,000.00	1,397.85
资本公积	5,622.14	5,622.14	3,545.01	489.25
其他综合收益	-	10.28	-	-
盈余公积	2,773.75	1,890.74	1,328.54	1,637.94
未分配利润	17,066.89	12,615.64	8,372.98	12,016.85
归属于母公司所有者的权益合计	37,462.78	32,138.82	25,246.53	15,541.89

少数股东权益	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>37,462.78</b>	<b>32,138.82</b>	<b>25,246.53</b>	<b>15,541.89</b>

### （一）股本

2015年4月18日，公司召开股东会，就公司以截至2014年12月31日经审计的账面净资产155,450,076.82元按1:0.7720的比例折为12,000万股普通股并整体变更设立为股份有限公司等相关事宜进行审议并形成书面决议；2015年5月4日，江苏省苏州市工商行政管理局核发了注册号为320506000094542的《企业法人营业执照》。

截至本招股说明书签署之日，本公司股本未再发生变化。

### （二）资本公积

报告期内，公司资本公积主要情况如下：

单位：万元

资本公积	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
股本溢价	-	-	-	489.25
股改净资产折股	3,545.01	3,545.01	3,545.01	-
股份支付	2,077.13	2,077.13	-	-
<b>合计</b>	<b>5,622.14</b>	<b>5,622.14</b>	<b>3,545.01</b>	<b>489.25</b>

### （三）盈余公积

截至2017年9月30日，公司盈余公积为2,773.75万元。报告期内，本公司盈余公积变动情况如下：

#### 1. 2017年1-9月盈余公积变动

单位：万元

项目	2016年末	2017年增加	2017年减少	2017年9月30日
法定盈余公积	1,890.75	883.00	-	2,773.75
<b>合计</b>	<b>1,890.75</b>	<b>883.00</b>	<b>-</b>	<b>2,773.75</b>

本期增加系公司按税后净利润计提法定盈余公积金。

## 2. 2016 年盈余公积变动

单位：万元

项目	2015 年末	2016 年增加	2016 年减少	2016 年末
法定盈余公积	1,328.54	562.21	-	1,890.75
<b>合计</b>	<b>1,328.54</b>	<b>562.21</b>	<b>-</b>	<b>1,890.75</b>

本年增加系公司按税后净利润计提法定盈余公积金。

## 3. 2015 年盈余公积变动

单位：万元

项目	2014 年末	2015 年增加	2015 年减少	2015 年末
法定盈余公积	1,637.94	1,328.54	1,637.94	1,328.54
<b>合计</b>	<b>1,637.94</b>	<b>1,328.54</b>	<b>1,637.94</b>	<b>1,328.54</b>

本期减少系公司以净资产折股整体变更为股份公司。

## 4. 2014 年盈余公积变动

单位：万元

项目	2013 年末	2014 年增加	2014 年减少	2014 年末
法定盈余公积	308.93	1,329.01	-	1,637.94
<b>合计</b>	<b>308.93</b>	<b>1,329.01</b>	<b>-</b>	<b>1,637.94</b>

本期增加系公司按规定计提 2014 年法定盈余公积 1,329.01 万元。

## (四) 未分配利润

报告期内，公司未分配利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
上年末未分配利润	12,615.65	8,372.98	12,016.85	2,758.86
加：本期归属于母公司所有者的净利润	8,334.24	4,804.87	12,704.64	13,287.00
减：提取法定盈余公积	883.00	-562.21	1,328.54	1,329.01
减：应付普通股股利	3,000.00	-	3,000.00	2,700.00

减：转增股本	-	-	12,019.98	-
期末未分配利润	<b>17,066.89</b>	<b>12,615.65</b>	<b>8,372.98</b>	<b>12,016.85</b>

## 十一、现金流量情况

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-737.26	3,119.98	6,550.96	17,245.49
投资活动产生的现金流量净额	-6,478.72	-5,132.46	8,912.60	-15,573.56
筹资活动产生的现金流量净额	7,098.72	5,670.91	-6,623.18	-49.72
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-367.70	295.36	235.96	0.31
现金及现金等价物净增加额	-484.96	3,953.79	9,076.34	1,622.52
期初现金及现金等价物余额	15,406.28	11,452.49	2,376.15	753.63
期末现金及现金等价物余额	14,921.32	15,406.28	11,452.49	2,376.15

## 十二、报告期内会计报表附注中的重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至审计报告签署之日，无需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至审计报告签署之日，公司无重大或有事项。

### （三）承诺事项

2017年4月24日，本公司的子公司苏州赛众自动化科技有限公司与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行签订《固定资产借款合同》及《补充协议》，约定由苏州赛众向苏州银行贷款13,000万元用于支付工程款项，贷款期限自2017年4月24日至2021年12月30日止。苏州赛众将其位于苏州市吴中区吴淞江科技产业园吴淞路南侧苏吴园土2015-G-15的土地使用权抵押给苏州银行作为固定资产贷款担保，该土地面积为47,819.7平方米，土地使用权账面原值为

16,549,441.57 元，抵押担保额度为 11,247,000.00 元，抵押期限为 2017 年 4 月 24 日至 2018 年 11 月 4 日止。同时，本公司、孙丰、曾慧为 13,000 万元的主债权提供连带责任保证担保。截止 2017 年 9 月 30 日，苏州赛众该项贷款余额为 11,786,500.00 元。

截至 2017 年 9 月 30 日，公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大承诺事项。

### 十三、报告期主要财务指标

#### （一）主要财务指标

根据公司最近三年一期经审计的财务报表数据，公司主要财务指标如下：

财务指标	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年 度
流动比率（倍）	1.48	2.24	3.24	1.51
速动比率（倍）	0.99	1.89	2.48	1.15
资产负债率	57.43%	30.78%	22.14%	54.56%
无形资产占净资产比例 （土地使用权除外）	0.75%	0.79%	0.77%	0.13%
归属于公司股东的每股 净资产（元）	3.12	2.68	2.10	11.12
应收账款周转率（次/年）	2.40	5.34	15.15	11.44
存货周转率（次/年）	1.57	3.70	3.60	4.22
息税折旧摊销前利润（万 元）	10,323.44	6,803.52	15,188.71	15,990.17
归属于发行人股东的净 利润（万元）	8,334.24	4,804.87	12,704.65	13,287.00
归属于发行人股东扣除 非经常性损益后的净利 润（万元）	7,676.08	6,578.56	12,471.93	13,243.91
利息保障倍数（倍）	41.97	46.71	5,513.57	169.32
每股经营活动产生的净 现金流量（元）	-0.06	0.26	0.55	12.34
每股净现金流量（元）	-0.04	0.33	0.76	1.16
基本每股收益（元）	0.69	0.40	1.06	1.19

基本每股收益（以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算（元））	0.64	0.55	1.04	1.19
净资产收益率	24.06%	16.35%	60.09%	140.81%
净资产收益率（以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算，加权平均）	22.16%	22.39%	58.99%	140.35%

主要财务指标计算公式如下：

1. 流动比率=流动资产/流动负债
2. 速动比率=速动资产/流动负债
3. 资产负债率=合并口径总负债/合并口径总资产
4. 无形资产占净资产的比例=无形资产（不含土地使用权、采矿权）/归属于母公司所有者权益
5. 每股净资产=归属于母公司所有者的权益/总股本
6. 应收账款周转率=营业总收入/应收账款平均余额
7. 存货周转率=营业成本/存货平均余额
8. 息税折旧摊销前利润=税前利润+利息费用+折旧费用+摊销费用
9. 利息保障倍数=息税前利润/利息支出
10. 每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/总股本
11. 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/总股本

## （二）净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》要求，公司报告期内的净资产收益率及每股收益如下：

会计期间	项目	加权平均 净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益



2017年1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	24.06%	0.69	0.69
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.16%	0.64	0.64
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	16.35%	0.40	0.40
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.39%	0.55	0.55
2015年度	归属于公司普通股股东的净利润	60.09%	1.06	1.06
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	58.99%	1.04	1.04
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	140.81%	1.19	1.19
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	140.35%	1.19	1.19

注<sup>1</sup>：加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0}$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为期末净资产；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。

注<sup>2</sup>：基本每股收益（EPS）的计算公式如下：

$$EPS = \frac{P}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0}$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；S<sub>0</sub> 为期末股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

注<sup>3</sup>：稀释每股收益（DilutedEPS）的计算公式如下：

$$DilutedEPS = \frac{P_1}{\dots}$$

$$S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数}$$

其中： $P_1$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购或缩股等减少股份数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

#### 十四、盈利预测

本公司未编制盈利预测报告。

#### 十五、资产评估情况

2015年5月，本公司整体变更为股份有限公司时，上海申威资产评估有限公司对公司整体资产及相关负债进行了评估，并出具了沪申威评报字（2015）第0017号《资产评估报告书》，本次评估的基准日为2014年12月31日，评估方法采用资产基础法。

本次资产评估结果见下表：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率（%）
流动资产	28,121.80	34,884.71	6,762.91	24.05
非流动资产	6,217.11	7,685.65	1,468.54	23.62
长期股权投资净额	170.00	166.88	-3.12	-1.84
固定资产净额	4,110.67	5,503.93	1,393.26	33.89
在建工程净额	562.11	580.56	18.45	3.28
无形资产净额	526.28	601.50	75.22	14.29
递延所得税资产	38.35	23.08	-15.27	-39.82

其他非流动资产	809.70	809.70	-	-
<b>资产总计</b>	<b>34,338.91</b>	<b>42,570.36</b>	<b>8,231.45</b>	<b>23.97</b>
流动负债	18,793.90	18,791.21	-2.69	-0.01
负债总计	18,793.90	18,791.21	-2.69	-0.01
<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>15,545.01</b>	<b>23,779.15</b>	<b>8,234.14</b>	<b>52.97</b>

评估增值的主要项目为流动资产、长期投资、固定资产及无形资产，具体原因如下：

1、流动资产评估增值 6,762.91 万元，增值率 24.05%。主要原因是：原材料、产成品等存货按照现行市价法评估增值所致；

2、固定资产评估增值 1,393.26 万元，增值率 33.89%，主要原因是：近年来建筑材料及人工费用大幅上涨的影响，房屋造价亦明显上涨，导致房屋建筑物评估增值较大；

3、无形资产评估增值 75.22 万元，增值率 14.29%。主要原因是：由于近年来苏州地区工业发展迅速，土地供不应求，价格上涨幅度较快。

## 十六、历次验资情况

本公司设立时及以后历次验资情况，请参见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“五、历次验资情况和投入资产的计量属性”。

## 第十一节管理层讨论与分析

公司自成立以来，一直致力于自动化设备的研发和生产，坚持自主创新、科学管理。近年来，公司紧紧抓住电子信息行业快速发展的机遇，经过多年不懈努力，公司在资产规模、市场开拓、研发能力和产品核心竞争力等方面都取得了长足进步，已成为消费电子行业自动化设备细分市场的知名企业之一。

公司管理层结合最近三年一期经审计的财务报告，对公司报告期内的财务状况、盈利能力和现金流量以及公司未来趋势分析如下：

### 一、财务状况分析

#### （一）资产构成及变动情况分析

##### 1. 资产构成

单位：万，%

项目	2017.09.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	72,952.13	82.90	32,058.28	69.04	23,284.34	71.81	28,155.09	82.31
非流动资产	15,047.24	17.10	14,374.97	30.96	9,142.30	28.19	6,051.14	17.69
<b>资产总计</b>	<b>87,999.37</b>	<b>100.00</b>	<b>46,433.25</b>	<b>100.00</b>	<b>32,426.64</b>	<b>100.00</b>	<b>34,206.23</b>	<b>100.00</b>

近年来公司总资产规模随着业务的发展保持稳定增长，从 2014 年末的 34,206.23 万元增加到 2017 年 9 月 30 日的 87,999.37 万元，累计增长 157.26%。其中流动资产占比较高，随着本次募集资金投资项目的建设，公司未来几年固定资产和在建工程将进一步增加，将使得非流动资产占比上升。

##### 2. 流动资产

报告期内公司流动资产构成如下：

单位：万元，%

项目	2017.09.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	15,728.54	21.56	15,953.34	49.76	11,674.77	50.14	2,666.16	9.47
应收票据	166.86	0.19	-	-	-	-	-	-

项目	2017.09.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款	26,678.99	36.56	10,371.89	32.35	3,958.16	17.00	2,172.61	7.72
预付账款	203.20	0.23	444.16	1.39	1,638.88	7.04	794.7	2.82
应收利息	-	-	35.18	0.11	-	-	-	-
其他应收款	685.88	0.78	277.11	0.86	94.23	0.40	743.85	2.64
存货	24,239.08	33.23	4,976.60	15.52	5,509.72	23.66	6,648.90	23.62
其他流动资产	5,249.58	7.20	-	-	408.58	1.75	15,128.87	53.73
<b>流动资产合计</b>	<b>72,952.13</b>	<b>100.00</b>	<b>32,058.28</b>	<b>100.00</b>	<b>23,284.34</b>	<b>100.00</b>	<b>28,155.09</b>	<b>100.00</b>

### (1) 货币资金

报告期内公司货币资金明细构成如下：

单位：万元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
现金	16.93	10.17	2.67	4.34
银行存款	13,907.53	14,929.91	11,342.11	1,486.79
其他货币资金	1,804.08	1,013.26	329.99	1,175.03
<b>货币资金合计</b>	<b>15,728.54</b>	<b>15,953.34</b>	<b>11,674.77</b>	<b>2,666.16</b>

报告期内，公司资金周转情况良好，货币资金余额随业务规模扩大而不断增加。报告期内，货币资金余额中其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金，无抵押、冻结等对变现有限制或存在潜在回收风险的资金。

### (2) 应收票据

2017年9月30日，公司应收票据余额为166.86万元，均为公司客户提供的银行承兑汇票用以结算相应销售货款，报告期内，公司应收票据不存在未能兑付的情形或风险。

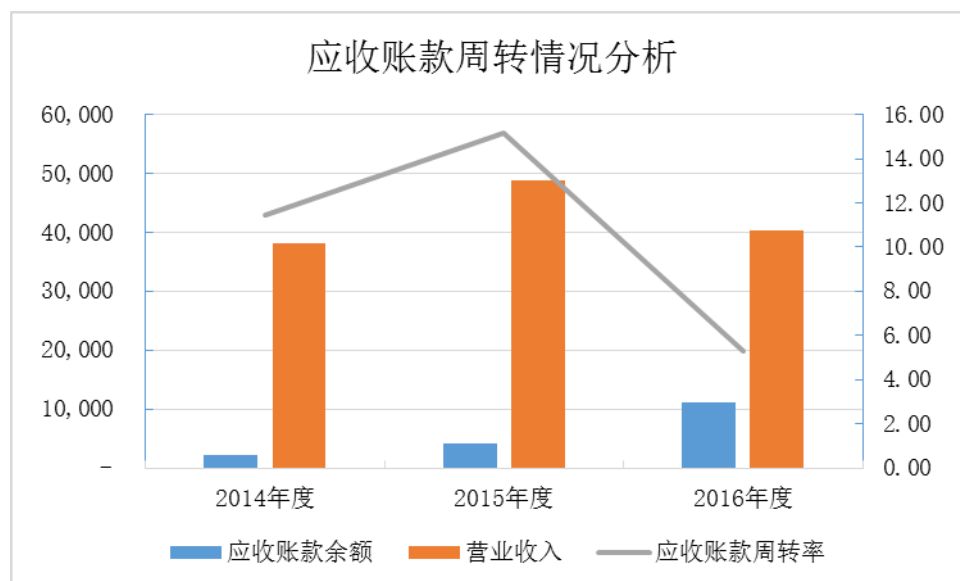
### (3) 应收账款

#### ①应收账款余额变动分析

单位：万元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应收账款余额	28,083.15	10,919.70	4,168.07	2,286.96
坏账准备	1,404.16	547.81	209.90	114.35

账面价值	26,678.99	10,371.89	3,958.17	2,172.61
------	-----------	-----------	----------	----------



报告期内，公司应收账款余额增加，同时占营业收入比重也不断提高，主要受不同结算期客户在营业收入中的构成比例变化所影响。在公司的主要客户中，苹果公司的信用期相对较短，通常约定为通过形式发票审核后 45 天至 60 天，若加上双方对账及流程等因素影响，实际回款期约在 2-4 个月左右，而对于其他客户通常约定的信用期在 120 天以上，因此收入结构中的客户占比不同对应收账款余额影响较大。

2014 年及 2015 年，来自苹果公司收入占比较高，因此年末回款情况较好，应收账款余额占营业收入比重较低。

2016 年末公司应收账款余额为 10,919.70 万元，相比 2015 年增长 6,751.63 万元，增加的主要原因为：

(i) 不同信用期客户结构的变化，信用期较长的客户收入占比上升导致年末来自该等客户的应收账款余额增加

2016 年公司直接销售给苹果公司的收入为 17,548.76 万元，占营业收入的比重为 43.54%，相比 2015 年苹果公司收入占比 76.74% 下降较多，因此 2016 年末纬新资通、英华达、可成科技等客户应收账款增长较多，该等客户均为老客户，报告期内信用期未发生变化，期后均已收回相应款项，不存在延长信用期以增加

收入的情形。

(ii) 2016 年新增客户 JOT 公司部分款项未能按约定信用期归还, 导致年末 JOT 公司应收账款余额 2,762.84 万元, JOT 公司就逾期部分支付利息, 且该部分款项已于 2017 年初全部收回

JOT 公司信用期为发行人上传的形式发票通过审核后 45 天内付款, 若加上双方对账及流程等因素影响, 实际回款期在 120 天左右; 2016 年来自 JOT 公司的收入总额为 9,189.02 万元, 因 JOT 公司自身资金状况导致其中 2,762.84 万元于年末逾期未收回, 经双方协议一致, JOT 公司同意向发行人支付相应逾期利息, 该部分款项已于 2017 年初全部归还。尽管 JOT 公司为新增客户, 但双方的实际回款期在 120 天左右, 与公司其他非苹果公司客户的信用期基本相当, 不存在延长信用期限以增加收入的情况。

2017 年 9 月末, 公司应收账款余额为 28,083.15 万元, 相比上年末增加 17,163.45 万元, 比 2017 年 6 月末的 15,985.53 万元增加了 12,097.62 万元。公司的主要下游消费电子品牌客户一般在下半年推出新品, 因此所需的生产设备自 5 月份开始进入较为集中的交付期, 由此造成截至 9 月 30 日尚在信用期内的应收账款余额较大。2017 年 6 月末公司应收账款余额中主要包含应收苹果公司、纬新资通及 JOT 公司款项, 分别为 10,331.01 万元、1,705.71 万元及 1,633.64 万元。2017 年 9 月末公司应收账款余额中主要包含应收苹果公司、JOT 公司、广达集团的款项, 分别为 17,708.08 万元、7,369.91 万元、957.75 万元, 均处于信用期内

截至目前, 应收账款中已按期收回 18,667.59 万元, 占当期末应收账款余额的比例为 66.47%。

## ②应收账款客户分析

截至 2017 年 9 月 30 日, 公司应收账款前五名客户明细及占应收账款余额比例情况如下:

客户名称	账面余额(万元)	账龄	占比
苹果公司	17,708.08	一年以内	63.06%

JOT 公司	7,369.91	一年以内	26.24%
广达集团	957.75	一年以内	3.41%
富士康	526.98	一年以内	1.88%
纬新资通（昆山）有限公司	418.27	一年以内	1.49%
<b>合计</b>	<b>26,980.99</b>	<b>-</b>	<b>96.08%</b>

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户明细及占应收账款余额比例情况如下：

客户名称	账面余额（万元）	账龄	占比
JOT 公司	2,762.84	一年以内	25.30%
纬新资通（昆山）有限公司	1,760.66	一年以内	16.12%
苹果公司	1,528.82	一年以内	14.00%
英华达(上海)科技有限公司	1,330.00	一年以内	12.18%
可成集团	645.69	一年以内	5.91%
<b>合计</b>	<b>8,028.01</b>	<b>-</b>	<b>73.51%</b>

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户明细及占应收账款余额比例情况如下：

客户名称	账面余额（万元）	账龄	占比
苹果公司	1,652.84	一年以内	39.65%
可利科技股份有限公司	793.69	一年以内	19.04%
广达电脑股份有限公司	586.83	一年以内	14.08%
塞席尔赛腾	337.65	一年以内	8.10%
华为技术有限公司	216.53	一年以内	5.20%
<b>合计</b>	<b>3,587.55</b>	<b>-</b>	<b>86.07%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户明细及占应收账款余额比例情况如下：

客户名称	账面余额（万元）	账龄	占比
塞席尔赛腾	803.71	一年以内	35.14%



广达电脑股份有限公司	605.66	一年以内	26.48%
和硕联合科技股份有限公司	372.14	一年以内	16.27%
微软	288.81	一年以内	12.63%
三星爱商(天津)国际物流有限公司	122.93	一年以内	5.38%
<b>合计</b>	<b>2,193.25</b>	<b>-</b>	<b>95.90%</b>

公司上述客户均为多年合作且信用良好的优质客户,发生坏账损失的概率很小。

截至 2017 年 9 月 30 日,公司应收账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。塞席尔赛腾曾为公司的关联方,目前已注销,具体情况请见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联方及关联关系”之“(二)报告期内曾经存在的关联方”之“13、塞席尔赛腾”。

### ③应收账款账龄分析

报告期内,公司应收账款的账龄情况如下表所示:

单位:万元, %

账龄	2017.09.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
按账龄计提:								
一年以内	28,083.15	100.00	10,912.07	99.93	4,138.07	99.28	2,286.96	100.00
一至二年	-	-	7.63	0.07	30	0.72	-	-
二至三年	-	-	-	-	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
按账龄计提小计	28,083.15	100.00	-	-	4,168.07	100.00	2,286.96	100.00
单项计提:								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>28,083.15</b>	<b>100.00</b>	<b>10,919.70</b>	<b>100.00</b>	<b>4,168.07</b>	<b>100.00</b>	<b>2,286.96</b>	<b>100.00</b>
坏账准备	1,404.16	-	547.81	-	209.90	-	114.35	-
账面价值	26,678.99	-	10,371.89	-	3,958.17	-	2,172.61	-

2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 9 月 30 日,公司应收账款账龄基本在一年以内,公司应收账款质量良好,公司账龄结构合理,不存在账龄较长

的大额应收账款，无法回收风险较小。

#### (4) 预付账款

2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月30日，公司预付账款的余额分别为794.70万元、1,638.88万元、444.16万元及203.20万元，占流动资产的比例分别为2.82%、7.04%、1.39%及0.28%。公司预付账款期末余额主要为预付材料款，不存在账龄1年以上的大额预付账款。

2017年9月30日公司预付账款主要供应商明细及占预付账款余额比例情况如下：

客户名称	金额（万元）	款项性质	占比
苏州贤都仓储设备有限公司	34.03	预付厂房租赁款	16.75%
上海东浩兰生国际服务贸易（集团）有限公司	27.50	预付报关款	13.53%
江苏省电力公司苏州供电公司	24.98	预付电费	12.29%
Excello Law LLP Clients AC	16.42	预付商标款	8.08%
张家港市洁皇工业吸尘器制造有限公司	14.27	预付采购款	7.02%
<b>合计</b>	<b>117.20</b>	<b>-</b>	<b>57.67%</b>

2016年末公司预付账款主要供应商明细及占预付账款余额比例情况如下：

客户名称	金额（万元）	款项性质	占比
惠州市惠宝电子有限公司	53.89	预付材料款	12.13%
北京理波光谱物理科技有限公司	31.00	预付材料款	6.98%
PEAK AUDIO GROUP	51.23	预付商标转让款	11.53%
江苏省电力公司苏州供电公司	24.97	预付电费	5.62%
武汉科贝科技股份有限公司	24.02	预付材料款	5.41%
<b>合计</b>	<b>185.11</b>	<b>-</b>	<b>41.68%</b>

2015年末公司预付账款主要供应商明细及占预付账款余额比例情况如下：

客户名称	金额（万元）	款项性质	占比
苏州国兴达智能科技有限公司	518.32	预付材料款	31.63%

苏州乐贝尔自动化系统有限公司	385.51	预付材料款	23.52%
苏州市相城区世创金属制品厂	174.35	预付材料款	10.64%
EPSONHONGKONGLIMITED	112.10	预付材料款	6.84%
丹纳赫西特传感工业控制（天津）有限公司	111.81	预付材料款	6.82%
<b>合计</b>	<b>1,302.09</b>	<b>-</b>	<b>79.45%</b>

2014 年末公司预付账款主要供应商明细及占预付账款余额比例情况如下：

客户名称	金额（万元）	款项性质	占比
苏州乐贝尔自动化系统有限公司	443.11	预付材料款	55.76%
丹纳赫西特传感工业控制（天津）有限公司	224.43	预付材料款	28.24%
<b>合计</b>	<b>667.54</b>	<b>-</b>	<b>84.00%</b>

截至 2017 年 9 月 30 日，公司预付账款余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### （5）其他应收款

2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 9 月 30 日，公司其他应收款的净额分别为 743.85 万元、94.23 万元、277.11 万元及 685.88 万元，占流动资产的比例分别为 2.64%、0.40%、0.86% 及 0.94%。

报告期内，其他应收款主要项目如下：

单位：万元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应收非关联方：				
-出口退税	-	-	-	701.42
-员工备用金	32.12	12.46	65.16	64.76
-上市中介机构	259.43	160.38		
-其他	315.76	104.35	19.36	3.97
应收非关联方小计	607.31	277.19	84.52	770.15
应收关联方款项：				
-林格蒞		2.06	-	-

-曾坚		-	7.46	-
-冉进国		4.00	-	13.24
-章荣林		-	0.8	-
-贾华军		-	6.78	-
-英国赛腾	86.21			
应收关联方小计	86.21	6.06	15.04	13.24
<b>余额</b>	<b>693.52</b>	<b>283.25</b>	<b>99.56</b>	<b>783.39</b>
坏账准备	7.65	6.14	5.32	39.55
<b>净额</b>	<b>685.87</b>	<b>277.11</b>	<b>94.23</b>	<b>743.85</b>

2014年末其他应收款余额主要为年未经主管税务机关批准的出口退税金额，2015年末其他应收款余额主要为员工备用金，2016年末其他应收款余额中主要：1) 为公司上市支付的中介机构费用 160.38 万元；2) 公司购入新设备后，将替换下来的部分旧设备出售给苏州昊芸机械有限公司及昆山圣浩佳精密模具有限公司，尚未收取的款项余额合计 83.00 万元。2017年9月末其他应收款余额增加的原因主要为：1) 公司上市支付的中介机构费用增加至 259.43 万元；2) 2017年3月末，公司将英国赛腾全部股权转让于 JAMES TALBOT，转让前公司与英国赛腾的资金往来款余额 86.21 万元计入其他应收款中。

#### (6) 存货

报告期内，公司存货构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2017.09.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
原材料	2,665.89	10.85	2,592.16	49.48	1,817.15	31.97	990.04	14.67
在产品	1,443.05	5.87	286.46	5.47	775.76	13.65	503.99	7.47
半成品	618.62	2.52	291.18	5.56	63.32	1.11	437.23	6.48
委托加工物资	-	-	-	-	83.84	1.48	-	-
库存商品	122.55	0.51	510.12	9.74	1,467.41	25.82	27.82	0.41
发出商品	19,723.56	80.26	1,558.42	29.75	1,476.09	25.97	4,791.60	70.98
<b>余额合计</b>	<b>24,573.66</b>	<b>100.00</b>	<b>5,238.34</b>	<b>100.00</b>	<b>5,683.58</b>	<b>100.00</b>	<b>6,750.68</b>	<b>100.00</b>
存货跌价准备		334.58		261.74		173.85		101.78

存货净额	24,239.08	4,976.60	5,509.73	6,648.90
------	-----------	----------	----------	----------

### ① 存货余额变动分析

2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月30日，公司存货余额分别为6,750.68万元、5,683.58万元、5,238.34万元及24,573.66万元，2015年及2016年存货余额分别相比上年下降15.81%及7.83%。公司以订单式生产方式为主，年末存货余额与订单数量及生产交货期限相关，公司在保障生产交付的前提下，对存货采购及库存量进行积极管理，以提高存货周转速度，降低资金占用。

2017年9月末存货余额为24,573.66万元，2017年6月30日23,936.78万元增加636.88万元；较2016年末余额5,238.34万元增加了19,335.32万元，增幅369.11%，其主要原因是下游消费电子品牌的新品多在秋季发布，每年自5月开始进入公司生产及交货高峰期，从而导致下半年的存货余额较高。截至2017年9月末公司的原材料、在产品、库存商品及发出商品余额分别为2,665.89万元、1,443.05万元、122.55万元及19,723.56万元，在手订单覆盖比例分别为76.81%、97.55%、98.50%及98.25%，公司存货余额与在手订单相匹配。

### ② 在产品、库存商品订单覆盖率

公司以销定产模式为主，因此期末主要在产品、库存商品均有订单支持，具体情况如下：

单位：万元

年度	项目	有对应订单金额	无对应订单金额	余额	订单覆盖比例
2017.09.30	在产品	1,407.71	35.34	1,443.05	97.55%
	库存商品	120.70	1.84	122.54	98.50%
2016.12.31	在产品	282.04	4.42	286.46	98.46%
	库存商品	507.79	2.33	510.12	99.54%
2015.12.31	在产品	765.94	9.82	775.76	98.73%
	库存商品	889.58	577.83	1,467.41	60.62%
2014.12.31	在产品	499.16	4.83	503.99	99.04%
	库存商品	25.45	2.37	27.82	91.48%

2014年至2017年9月末，公司在产品余额分别为503.99万元、775.76万元、286.46万元及1,443.05万元，订单覆盖率分别为99.04%、98.73%、98.46%

及 97.55%，绝大部分在产品均有订单支撑，没有对应订单的在产品主要是为了参与客户打样测试而处于生产过程中的样机，报告期末金额较小。

2014 年至 2017 年 9 月末，库存商品余额分别为 27.82 万元、1,467.41 万元、510.12 万元及 122.54 万元，订单覆盖率分别为 91.48%、60.62%、99.54% 及 98.50%。2014 年、2016 年及 2017 年 9 月末库存商品订单覆盖率较高，没有对应订单的库存商品主要是准备向客户提供的样机产品，金额较小；2015 年库存商品余额订单覆盖比例较低，为 60.62%，主要原因是该余额中包含培训用设备 564.08 万元，报告期内，公司员工规模增长较快，为提高新员工的实际技术水平及实操技能，公司将内部员工的培训予以制度化及标准化，并为此专门生产专用设备类培训机台，该等设备于 2016 年实际领用并投入培训使用，公司于领用时将其计入固定资产并按 2 年进行折旧。

### ③发出商品分析

报告期末，公司的发出商品主要为尚处于验收过程中的自动化设备类产品。客户的验收周期通常在 3 个月以内，一般全新设备的验收周期较长，当客户的新产品生产线是分批投产的情况下，可能导致部分设备验收周期超过 3 个月，而升级改造设备通常在 1 个月内即完成验收。

2014 年至 2016 年，公司发出商品余额分别为 4,791.60 万元、1,476.09 万元及 1,558.42 万元，其中截至年末 1 个月以内发货的比例分别为 79.72%、75.34% 及 76.75%，全部发出商品余额在期后 2 个月以内确认收入的比例分别为 98.35%、98.06%、97.72%，因此，发出商品期后确认收入情况与验收周期基本相匹配。

2017 年 9 月末发出商品余额为 19,723.56 万元，截至 10 月末，尚未确认收入的发出商品余额为 13,910.87 万元，主要包括：（1）向可成科技发出的手机玻璃后盖组装等设备 4,509.04 万元；该批设备自 8 月陆续开始发货，根据与可成科技签订的订单约定，发行人与可成科技的结算周期分为货到付款 20%、安装调试后付款 50% 及验收后付款 30%，因可成科技要求设备在安装调试完毕并上线运行一段时间后才分批进行验收，由此导致验收的时间有所延后，目前设备已通过安装调试并预收 70% 款项合计 6,268.03 万元，正在等待最终验收确认；（2）向

JOT 公司销售的手机屏幕组装等设备 6,327.09 万元，该部分发出商品在 9 月份发货比例为 87.23%，因该等设备应用于 iPhone 新机型，目前正随着产能的逐渐扩张处于分批安装调试阶段。

#### ④ 存货跌价准备

报告期末，公司的在产品、库存商品及发出商品绝大部分均有对应销售订单，发生跌价的风险较小。2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 9 月 30 日，公司的存货跌价准备余额分别为 101.78 万元、173.85 万元、261.74 万元及 334.58 万元，主要是对各期末原材料及半成品中库龄一年以上的部分计提跌价准备。

#### (7) 其他流动资产

报告期内公司其他流动资产明细如下：

单位：万元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
银行理财产品	4,610.00	-	-	12,000.00
待抵扣进项税	639.58	-	270.90	3,128.87
预缴所得税	-	-	137.68	-
<b>合计</b>	<b>5,249.58</b>	<b>-</b>	<b>408.58</b>	<b>15,128.87</b>

2014 年、2015 年末及 2017 年 9 月 30 日，公司其他流动资产余额分别为 15,128.87 万元、408.58 万元及 5,249.58 万元，主要由银行理财产品投资和待抵扣进项税组成。

2014 年末公司银行理财产品余额分别为 12,000.00 万元，2017 年 9 月 30 日银行理财产品余额为 4,610.00 万元，主要是在充分考虑自身资金需求后，合理利用暂时闲置资金，为增加公司流动资金收益而购买了短期银行理财产品。

### 3. 非流动资产

报告期公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2017.09.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

固定资产	7,978.28	53.01	8,299.13	57.73	4,628.54	50.63	4,110.67	67.93
在建工程	1,821.62	12.10	310.43	2.16	1,506.03	16.47	562.1	9.29
无形资产	2,335.06	15.52	2,343.86	16.31	2,332.30	25.51	526.28	8.7
递延所得税资产	743.57	4.95	479.63	3.34	198.39	2.17	42.38	0.7
其他非流动资产	2,168.70	14.41	2,941.92	20.46	477.04	5.22	809.7	13.38
<b>非流动资产合计</b>	<b>15,047.24</b>	<b>100.00</b>	<b>14,374.97</b>	<b>100.00</b>	<b>9,142.30</b>	<b>100.00</b>	<b>6,051.13</b>	<b>100.00</b>

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程及无形资产构成，报告期内随着公司经营规模扩大，在建工程及固定资产投入不断加大。

### (1) 固定资产

报告期内公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>固定资产原值</b>	<b>10,811.98</b>	<b>10,180.00</b>	<b>5,854.98</b>	<b>4,853.63</b>
其中：房屋及建筑物	5,616.17	5,121.55	2,989.03	2,612.09
机器设备	2,934.00	2,877.65	1,764.23	1,481.03
办公设备	1,319.79	1,242.63	553.43	373.10
运输设备	942.02	938.16	548.29	387.42
减：累计折旧	2,833.70	1,880.86	1,226.44	742.96
固定资产减值准备	-	-	-	-
<b>固定资产账面价值</b>	<b>7,978.28</b>	<b>8,299.13</b>	<b>4,628.54</b>	<b>4,110.67</b>
固定资产原值增长额	631.99	4,325.01	1,001.35	2,472.08
固定资产原值增长率	6.21%	73.87%	20.63%	103.80%

报告期内公司固定资产主要为生产用机器设备和厂房建筑物，截至 2017 年 9 月 30 日，公司固定资产原值为 10,811.98 万元，净值为 7,978.28 万元，固定资产成新率为 73.79%。

随着公司经营规模的快速增长，为缓解公司产能瓶颈并有效提升产品的附加值，报告期内公司加大了固定资产投资。2016 年末公司固定资产原值相比上年增加 4,325.01 万元，主要是当年竣工并投入使用的生产厂房，以及新增相应的机器设备等投入所致。



本公司固定资产均为与生产经营密切相关的房屋及建筑物、机器设备、办公设备及运输设备，资产使用与运行状况良好，报告期末不存在因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因而导致可回收金额低于账面价值的情形，因而无需计提固定资产减值准备。

### (2) 在建工程

报告期内公司在建工程构成情况如下：

单位：万元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
在建工程净额	1,821.62	310.43	1,506.03	562.10
与上期末相比变动额	1,511.19	-1,195.60	943.93	-309.40

2015 年在建厂房投入增长使得当年末在建工程余额增加。2016 年随着新建部分厂房完工转固，在建工程余额相应下降。2017 年新增在建工程项目为苏州赛众本次募投项目新建厂房项目。

### (3) 无形资产

报告期内公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
无形资产净额	2,335.06	2,343.85	2,332.30	526.28
其中：土地使用权	2,053.56	2,089.25	2,138.05	505.87
软件	261.78	254.61	194.25	20.41
商标	19.72	-	-	-

公司无形资产主要为土地使用权和软件，2015 年公司新购入一项土地使用权，土地出让金及相关税费合计 1,654.94 万元，使得 2015 年末无形资产增加。

截至 2017 年 9 月 30 日各项无形资产均正常使用或运行良好，不存在明显减值迹象，未计提减值准备。

### (4) 其他非流动资产

2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月30日，公司其他非流动资产余额分别为809.70万元、477.04万元、2,941.92万元及2,168.70万元，均为公司各年度预付购建固定资产款。2016年末余额中，有2,907.07万元为本次募投项目所预付的首期工程建设款。2017年9月30日余额中有2,168.70万元为本次募投项目所预付的首期工程建设款余额。

#### 4. 主要资产减值准备余额情况

报告期内公司主要资产减值准备余额情况如下：

单位：万元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
坏账准备	1,411.81	553.95	215.22	153.90
其中：应收账款	1,404.16	547.81	209.90	114.35
其他应收款	7.65	6.14	5.32	39.55
存货跌价准备	334.58	261.74	173.85	101.78
<b>合计</b>	<b>1,759.20</b>	<b>815.69</b>	<b>389.07</b>	<b>255.68</b>

公司根据实际情况制定了稳健的资产减值准备计提政策，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际情况相符，不存在因资产减值准备计提不足而影响公司持续经营能力的情形。

### （二）负债构成及变动情况

#### 1. 负债构成

单位：万元，%

项目	2017.09.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	余额	比例	余额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	49,309.19	97.57	14,294.43	100.00	7,180.10	100.00	18,664.34	100.00
非流动负债	1,227.40	2.43	-	-	-	-	-	-
<b>负债总计</b>	<b>50,536.59</b>	<b>100.00</b>	<b>14,294.43</b>	<b>100.00</b>	<b>7,180.10</b>	<b>100.00</b>	<b>18,664.34</b>	<b>100.00</b>

从负债结构看，2014年至2016年公司负债全部为流动负债。报告期内，公司根据自身生产经营状况，相应调节负债规模，负债总额从2014年末18,664.34万元下降至2015年末7,180.10万元。2016年末，公司负债总额为14,294.43万元，相比上年末增加7,114.33万元，主要原因是2016年公司经营现金流状况相

比上年较为紧张，公司新增了银行借款，并充分利用了供应商提供的信用账期，使得期末负债余额增加。2017年9月30日，公司流动负债大幅增加至49,309.19万元，主要是尚未到结算期的应付采购原材料货款、在手订单的预收款增加以及新增银行借款增加所致。

## 2. 流动负债

报告期内，公司流动负债构成如下：

单位：万元，%

项目	2017.09.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	15,139.52	30.70	5,942.85	41.57	-	-	920.54	4.93
应付票据	5,984.12	12.14	3,377.53	23.63	1,329.35	18.51	3,197.05	17.13
应付账款	18,275.70	37.06	2,960.82	20.71	1,775.81	24.73	4,054.81	21.72
预收账款	7,371.09	14.95	167.92	1.17	87.34	1.22	3,446.57	18.47
应付职工薪酬	1,466.67	2.97	719.66	5.03	3,397.63	47.32	2,159.83	11.57
应交税费	838.76	1.70	886.68	6.20	268.52	3.74	1,561.36	8.37
应付股利	-	-	-	0.00	-	-	2,700.00	14.47
应付利息	20.65	0.04	12.65	0.09	-	-	-	-
其他应付款	212.67	0.43	226.33	1.58	321.46	4.48	624.18	3.34
<b>流动负债合计</b>	<b>49,309.19</b>	<b>100.00</b>	<b>14,294.43</b>	<b>100.00</b>	<b>7,180.10</b>	<b>100.00</b>	<b>18,664.34</b>	<b>100.00</b>

主要流动负债项目说明如下：

### (1) 短期借款

2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月30日，公司的短期借款余额分别为920.54万元、0万元、5,942.85万元及15,139.52万元。2014年及2015年，公司的利润规模增长较快，经营现金较为充裕，公司的短期借款余额相应减少，2015年，公司归还了全部短期借款。2016年，公司根据经营资金需求状况，向银行借入短期贷款，截至2016年末，银行短期借款余额为5,942.85万元。2017年为满足新增订单资金需求，优化资本结构，相应增加了银行融资规模。截止2017年9月末银行短期借款余额为15,139.52万元。

### (2) 应付票据

公司应付票据均为银行承兑汇票，2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月30日，公司应付票据余额分别为3,197.05万元、1,329.35万元、3,377.53

万元及 5,984.12 万元。公司应付票据余额的变动与公司当年资金状况相关，2014 年末应付票据余额较高，主要是由于 2014 年公司业务规模快速扩张，为了满足经营所需营运资金需求，公司增加了银行承兑汇票结算量；2015 年公司经营资金有所结余，相应降低了应付票据使用额度；2016 年及 2017 年 1-9 月，公司经营资金需求量增加，因此增加了银行承兑汇票结算量。

报告期内，本公司的应付票据不存在逾期无法兑付的情形。

### (3) 应付账款

2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 9 月 30 日，公司应付账款余额分别为 4,054.81 万元、1,775.81 万元、2,960.82 万元及 18,275.70 万元，2017 年 6 月 30 日余额为 19,795.38 万元，余额变动基本平稳。公司对多数供应商的结算方式为：在供应商供货当月月末进行对账，在双方确认后由供应商提交发票并请款，从次月起计算账期，到期付款，账期一般为 30-90 天。报告期末尚未结算的应付账款余额与当期末存货余额相匹配，2014 年末及 2017 年 9 月末公司存货余额及应付账款余额相比其他年度较高，尤其自 2017 年 5 月份开始公司陆续收到较多客户订单，为此提前采购原材料，由于与供应商结算期的影响，导致 2017 年 9 月末应付账款余额较高。公司报告期末应付账款余额与各期末在手订单状况、生产需求安排及供应商结算政策相匹配。

截至 2017 年 9 月 30 日，应付账款前五大供应商名单及余额如下：

供应商名称	金额（万元）	款项性质	占比（%）
苏州乐贝尔自动化系统有限公司	883.34	原材料采购款	4.83
苏州市美泰进出口有限公司	824.98	原材料采购款	4.51
苏州市永旭精密五金制品厂	818.95	原材料采购款	4.48
苏州博冬精密科技有限公司	626.02	原材料采购款	3.43
苏州市凌臣采集计算机有限公司	577.83	原材料采购款	3.16
<b>合计</b>	<b>3,731.12</b>		<b>20.42</b>

### (4) 预收账款

公司对金额较大的订单会要求客户预付部分购货款，由此形成预收账款，2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月30日，公司预收账款余额分别为3,446.57万元、87.34万元、167.92万元及7,371.09万元，分别占当期流动负债的18.47%、1.22%、1.17%及14.95%。

2017年9月30日公司预收账款明细及占余额比例情况如下：

客户名称	金额（万元）	款项性质	占比（%）
可成科技股份有限公司	6,268.03	预收销货款	85.04
苏州凌云视界智能设备有限责任公司	616.15	预收销货款	8.36
南昌欧菲生物识别技术有限公司	339.90	预收销货款	4.61
深圳融创新技术有限公司	56.40	预收销货款	0.77
蚌埠瑞翔机械制造有限公司	35.30	预收销货款	0.48
<b>合计</b>	<b>7,315.78</b>	<b>-</b>	<b>99.25</b>

截至2017年9月30日，公司预收账款余额中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项，亦无账龄超过一年的大额预收款项。

#### （5）应交税费

报告期内，公司应交税费明细如下：

单位：万元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
增值税	10.94	390.13	67.43	25.50
企业所得税	702.12	410.39	2.99	1,493.43
个人所得税	103.15	44.41	64.24	30.73
城建税及教育费附加	1.34	12.23	94.27	0.07
其他	21.20	29.52	39.59	11.62
<b>合计</b>	<b>838.76</b>	<b>886.68</b>	<b>268.52</b>	<b>1,561.36</b>

2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月30日，公司应交税费余额分别为1,561.36万元、268.52万元、886.68万元、838.7万元，占当期流动负债的比例分别为8.37%、3.74%、6.20%、1.70%。

报告期内应交税费余额的变动主要受应交企业所得税及应交增值税余额影响，具体情况如下：

①2014 年末公司应交企业所得税余额较大的主要原因包括：（i）2014 年收入及利润规模较上年大幅增长，使得当年应交企业所得税金额相应增加；（ii）开具发票的时间晚于产品验收并确认收入时间，当年实现的收入中有较大部分在第四季度开具发票并申报纳税，从而使得当年末应交所得税余额较大；

②2015 年公司前三季度按应纳税收入及所得足额预缴企业所得税，由于 2015 年 12 月集中计提了全年奖金，使得第四季度应纳税所得金额较小，因此当年末应交企业所得税余额大幅减少；

③2016 年末应交企业所得税余额主要为按 2016 年第四季度应纳税所得计算的应交税金余额，该税款在 2017 年 1 月缴纳；

④2016 年末应交增值税余额为 390.13 万元，主要包含年末计提的出口销售“免抵退税不得免征和抵扣税额”279.53 万元。按照“免、抵、退”相关政策规定，企业当年出口销售所涉及的“免抵退税不得免征和抵扣税额”在次年 4 月底前完成申报即可，在实务中企业一般会选择在有足够的增值税进项税额的情况下进行申报。2016 年公司实际申报“免抵退税不得免征和抵扣税额”165.13 万元，年末按相关政策规定计提的应归属于本年出口销售但尚未申报的“免抵退税不得免征和抵扣税额”279.53 万元，2014 年及 2015 年“免抵退税不得免征和抵扣税额”分别为 250.10 万元、536.06 万元，基本在当年完成申报，因此无需在 2014 年及 2015 年年末余额中对该项进行计提。

#### （6）其他应付款

2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 9 月 30 日，公司其他应付款余额分别为 624.18 万元、321.46 万元、226.33 万元及 212.67 万元，占当期流动负债的比例分别为 3.34%、4.48%、1.58% 及 0.43%。

报告期内，公司其他应付款具体情况如下：

单位：万元

项目	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应付非关联方：				
-预提费用	167.61	46.81	173.08	547.50
-采购固定资产	30.57	79.61	60.05	-
-其他	14.49	99.91	17.02	21.99
<b>应付非关联方小计</b>	<b>212.67</b>	<b>226.33</b>	<b>250.15</b>	<b>569.49</b>
应付关联方款项：				
-孙丰		-	71.31	29.85
-曾坚		-	-	24.84
应付关联方小计		-	71.31	54.69
<b>余额</b>	<b>212.67</b>	<b>226.33</b>	<b>321.46</b>	<b>624.18</b>

报告期内，公司其他应付款的波动主要由预提费用余额变动导致，其他应付款中预提费用主要系公司按合同规定计提的上市前期中介服务费及企业内部管理、文化及人力资源咨询费、培训费。2015年末，公司所欠孙丰71.31万元主要为上海麦志成成立初期由孙丰个人代垫的部分费用。

### （7）应付股利

2014年末，公司应付股利余额为2,700万元，主要系公司分配利润所致，具体情况请参见本招股说明书之“第十四节股利分配政策之二、报告期内股利分配情况”。

### （三）偿债能力分析

#### 1. 主要偿债能力指标

报告期内公司的偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2017.09.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率（倍）	1.48	2.24	3.24	1.51
速动比率（倍）	0.99	1.89	2.48	1.15
资产负债率	57.43%	30.78%	22.14%	54.56%

财务指标	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
息税折旧摊销前利润(万元)	10,323.44	6,803.52	15,188.71	15,990.17
利息保障倍数(倍)	41.97	46.71	5,502.53	169.32

## 2. 短期偿债能力分析

2014年、2015年、2016年及2017年9月30日，公司流动比率分别为1.51、3.24、2.24及1.48，速动比率分别为1.15、2.48、1.89及0.99。2014年至2015年，随着公司经营规模和经营业绩不断提高，公司流动比率和速动比率逐年提高，短期偿债能力不断加强。2016年，公司的收入规模有所下降，经营资金需求趋紧，使得公司的流动负债规模上升，导致流动比率和速动比率下降，资产负债率上升。2017年9月30日，由于订单量增加，原材料采购规模增加，期末尚未结算的经营性负债上升，从而导致流动比率和速动比率下降，资产负债率上升。

## 3. 总体负债水平分析

2014年、2015年及2016年及2017年9月30日，公司的资产负债率分别为54.56%、22.14%、30.78%及57.43%，2015年相比2014年下降较多，2016年有所回升，2017年9月末负债率进一步上升，主要是期末尚未结算的经营性负债增加所致。

报告期内，息税折旧摊销前利润分别15,990.17万元、15,188.71万元、6,803.52万元及10,323.44万元，表明公司具有较强的盈利能力和筹资能力。

报告期内，公司的利息保障倍数分别为169.32、5,502.53、46.71及41.97。公司的利息保障倍数较高，表明公司具有较强的债务偿还能力。报告期末，公司借款不存在逾期未偿还和拖欠利息的情况。

总体而言，公司资本结构与资产结构基本匹配，偿债风险和压力较小。

### (四) 资产周转能力分析

#### 1. 公司资产周转能力分析

报告期内公司资产周转能力指标如下表所示：



财务指标	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次/年）	2.40	5.34	15.15	11.44
存货周转率（次/年）	1.57	3.70	3.60	4.22

2014年及2015年，公司应收账款周转较快且周转率不断提高，主要原因是公司直接来源于苹果公司的收入占比最高，而苹果公司对产品交付时间要求严格，信用周期较短，且严格按照订单规定的时间付款，从而使得公司的应收账款周转率较高；2016年赛腾电子直接来源于苹果公司的收入占总收入比例下降，赛腾电子的应收账款周转率也相应降低。2017年1-9月应收账款周转率及存货周转率较2016年相应下降，主要是2017年9月末应收账款及存货增加，增加原因请参见本节“一、财务状况分析、（一）资产构成及变动情况分析、2. 流动资产、（3）应收账款及（6）存货”。

公司主要采用“以销定产、以产定购”的经营模式，在取得销售订单后，根据订单及时安排生产采购计划，不存在存货长期积压和滞销情形。

## 2. 与同行业上市公司的比较

下表显示本公司与同行业可比上市公司报告期内资产周转能力指标的对比情况：

项目	应收账款周转率（次/年）				存货周转率（次/年）			
	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
运泰利	-	2.11	1.94	3.58	-	3.41	3.05	4.48
富强科技	-	6.03	3.95	3.04	-	9.29	6.44	1.58
迈致科技	-	4.13	4.27	1.54	-	8.58	10.00	0.25
惠州三协	-	3.50	3.52	2.88	-	2.47	2.13	5.47
同行业平均	-	<b>3.94</b>	<b>3.42</b>	<b>2.76</b>	-	<b>5.94</b>	<b>5.41</b>	<b>2.95</b>
赛腾电子	<b>2.40</b>	<b>5.34</b>	<b>15.15</b>	<b>11.44</b>	<b>1.57</b>	<b>3.70</b>	<b>3.60</b>	<b>4.22</b>

注：1、以上可比公司数据来自于相关上市公司公开披露资料，其中运泰利被长园集团（SH:600525）收购，富强科技被胜利精密（SZ:002426）收购，迈致科技被锦富新材（SZ:300128，后更名为锦富技术）收购，惠州三协被京山轻机（SZ:000821）收购；2、迈致科技收购报告书仅披露2014年1-9月数据，因此上述周转率以半年数据年化以后处理；3、因上述公司在2015年均被并入相关上市公司年报，未单独披露被收购公司2015年及以后期间财务数据，故上表中可比公司2015年、2016年数据为上市公司合并报表数据。可比公司

尚未公布 2017 年 1-9 月数据。

报告期内赛腾电子存货周转率除 2016 年有所提升外，整体呈下降的趋势，2014 年赛腾电子存货周转率高于富强科技和迈致科技，略低于运泰利和惠州三协；2015 年以收购后相关上市公司的数据口径，相关同行业公司的存货周转率变动较大，而赛腾电子的存货周转率水平仍处于中等水平，未发生显著变化。

2014 年、2015 年及 2016 年，公司的应收账款周转率在同行业上市公司中处于较高水平，主要原因是公司直接来源于苹果公司的收入占比最高，而苹果公司对产品交付时间要求严格，信用周期较短，且严格按照订单规定的时间付款，从而使得公司的应收账款周转率远高于同行业上市公司。

(1) 2014 年及 2015 年，公司直接来源于苹果公司的收入为 20,513.83 万元及 37,520.58 万元，占公司全部收入比例为 53.89% 及 76.74%，同时 2014 年末及 2015 年末公司对苹果公司的应收账款分别为 0 万元及 1,652.84 万元，对苹果客户的应收账款周转率 2014 年及 2015 年分别为 159.49 及 45.40；

(2) 同行业上市公司迈致科技、运泰利、富强科技、惠州三协属于苹果供应链公司，但其订单主要来源于上级供应链公司，而非直接来自苹果公司，因此其在货款回收方面受其直接客户的资金周转状况制约，使得其应收账款周转率低于赛腾电子。

2014 年至 2016 年，赛腾电子的应收账款周转率均高于迈致科技，因 2016 年赛腾电子直接来源于苹果公司的收入占总收入比例下降，赛腾电子的应收账款周转率也相应降低，但仍略高于迈致科技。

## 二、盈利能力分析

### (一) 营业收入分析

#### 1. 营业收入构成情况

本公司报告期内营业收入构成如下：

单位：万元，%

收入类型	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
------	--------------	---------	---------	---------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	46,748.39	99.78	40,172.49	99.68	48,853.88	99.92	38,062.21	99.99
其他业务收入	102.78	0.22	129.77	0.32	40.89	0.08	4.60	0.01
<b>合计</b>	<b>46,851.17</b>	<b>100.00</b>	<b>40,302.26</b>	<b>100.00</b>	<b>48,894.77</b>	<b>100.00</b>	<b>38,066.81</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入主要来自于主营业务收入，公司主营业务突出。报告期内其他业务收入占比较小，主要为少量原材料的销售收入。

## 2. 主营业务收入分析

### (1) 主营业务收入变动分析

2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司主营业务收入分别为38,062.21万元、48,853.88万元、40,172.49万元及46,748.39万元，报告期内公司收入呈现先增后降趋势，具体分析如下：

#### ①2015年收入增长

2014年及2015年，公司营业收入分别为38,066.81万元及48,894.77万元，增长较快的原因如下：

(i) 下游智能手机及可穿戴设备行业的快速发展带动自动化设备需求的增长

2013年至2015年全球范围内智能手机市场发展迅速，Wind资讯数据显示，全球智能手机销售规模从2007年的12,500万部/年升至2016年的147,060万部/年，市场占有率从2007年的10.93%升至2015年的73.90%。同时，随着芯片技术、蓝牙连接技术、传感器技术等日趋成熟，可穿戴智能设备的发展进入阶段性高速发展时期，根据市场研究机构IDC发布的研究报告显示，2015年全球可穿戴设备发货量达7,810万部，较2014年提高172%。

#### (ii) 公司主要产品实现的收入持续增长

2015年公司收入增加主要来自气密性检测设备的销售增长。2015年苹果公司向市场大批量推出智能手表系列产品，因此当年对公司的气密性测试设备的订单量仍持续增长，该产品销售收入相比2014年增加5,324.82万元，达24,487.92万元。同时，为确保智能手表全新生产设备的稳定运行，苹果公司向公司采购了运维技术服务，实现收入2,652.02万元。

## ②2016 年收入下降

2016 年营业收入的下降是公司不同产品的收入增减变化综合影响所致，主要变动情况包括：

(A) 2015 年公司应用于智能手表生产的气密性检测设备收入占比较高，达 62.67%，而 2016 年气密性检测设备的需求以升级改造为主，由此造成该产品收入下降为 5,919.75 万元，相比 2015 年下降 18,568.17 万元。

(B) 凭借技术优势及量产规模能力，公司 2016 年在苹果产业链中进一步拓展应用的产品范围，应用于手机、笔记本等产品的收入稳步增长，同时成功拓展无线耳机等应用领域并实现收入

(a)2016 年公司取得按键组装设备的订单并实现收入 8,544.70 万元，该设备用于手机的触摸式按键组装；

(b)公司取得无线耳机生产相关的组装设备及治具订单，实现新增收入 6,237.90 万元；

自 2016 年，公司所销售的设备及治具已应用于苹果的手机、手表、无线耳机、笔记本、电视、平板及售后服务等部门，较为全面的覆盖了苹果公司终端产品及服务部门。

## (2) 主营业务收入按产品类别分析

按产品类别分类，公司报告期内主营业务收入的构成情况如下：

单位：万元，%

产品类别	2017 年 1-9 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
自动化设备	40,844.54	87.37	27,949.16	69.57	38,871.27	79.57	34,201.20	89.86
治具类产品	4,282.45	9.16	10,965.12	27.30	6,676.23	13.67	2,963.91	7.79
技术服务	1,367.72	2.93	822.34	2.05	3,306.37	6.77	897.10	2.36
电子产品	253.69	0.54	435.87	1.08	-	-	-	-
合计	<b>46,748.39</b>	<b>100.00</b>	<b>40,172.49</b>	<b>100.00</b>	<b>48,853.88</b>	<b>100</b>	<b>38,062.21</b>	<b>100</b>

由上表可见，公司报告期内的主营业务收入主要来源于自动化设备及治具类产品的销售，2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，其合计占主营业务收入的比重分别为97.65%、93.23%、96.87%及96.53%。

### ①自动化设备

自动化设备为公司的主导产品，分为自动化组装设备及自动化检测设备，主要运用于消费电子行业，适用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、可穿戴设备等产品的零组件和整机的组装和检测生产工序。

报告期内，公司自动化组装设备及自动化检测设备的收入、销售数量及平均价格如下：

单位：万元/台

项目	2017年1-9月				2016年			
	收入	占比	销量	平均价格	收入	占比	销量	平均价格
组装设备	26,964.90	66.02%	2,384	11.31	19,499.17	69.77%	1,483	13.15
检测设备	13,879.64	33.98%	1,112	12.48	8,449.99	30.23%	958	8.82
自动化设备合计	40,844.54	100.00%	3,496	11.68	27,949.16	100.00%	2,441	11.45
项目	2015年				2014年			
	收入	占比	销量	平均价格	收入	占比	销量	平均价格
组装设备	13,533.01	34.81%	656	20.63	14,791.72	43.25%	515	28.72
检测设备	25,338.26	65.19%	1,178	21.51	19,409.48	56.75%	1,130	17.18
自动化设备合计	38,871.27	100.00%	1,834	21.19	34,201.20	100.00%	1,645	20.79

#### (1) 结构变化

报告期内，公司自动化设备收入结构有所变化，表现为：(i) 2014年及2015年检测设备占比较高，分别为56.75%及65.19%，主要是公司2014年及2015年取得苹果公司手表新品项目的气密性检测设备大额订单，由此导致检测设备收入金额及占比较大；(ii) 受手表产品更新程度影响，2016年开始气密性检测设备以升级改造为主，使得检测设备收入下降，同时公司抓住iphone功能结构变化及无线耳机新产品带来的新增组装设备需求，组装设备收入增长较多，使得2016年及2017年1-9月组装设备占比分别提高至69.77%及66.02%，组装设备占比提高是公司自动化设备产品线不断拓展、丰富的结果，且应用领域由手表向手机、无线耳机等多产品线扩张；

## （2）销量变化

2014年至2017年1-9月,自动化设备销售量分别为1,645台、1,834台、2,441台及3,496台,总体呈不断上升趋势,主要原因是设备种类随应用的终端产品及其生产工序的增多而不断增加。具体而言,销售量的增长主要包括两个方面:(i)消费电子行业终端产品及技术快速迭代,表现在生产工艺自动化处于动态的改造及升级过程中,对应产品更新换代或新设计功能的出现,将出现全新自动化设备需求,公司通过持续增长的技术研发投入并积极参与客户新产品、新工艺研发设计过程,报告期内公司所销售的自动化设备品种及应用领域逐渐增多,从而带来销量的增长;2014年及2015年所销售的新设备主要为气密性检测设备,分别为1,122台及1,161台,2016年主要为手机按键组装设备221台、无线耳机组装设备55台等,2017年1-9月主要为无线耳机组装设备1,373台、手机屏幕组装设备129台、载具自动化收集设备405台、手机天线组装设备48台等;(ii)在公司所销售的设备因工艺变革而被完全替代之前,将持续处于局部升级改造过程中,从而使得公司设备销售的持续性较强,2014年及2015年公司销售的气密性检测设备在2016年及2017年1-9月仍有持续的升级改造销售,三合一电池组装设备、自动贴标设备在报告期各期均实现销售。

## （3）价格变化

2014年至2017年1-9月,公司自动化设备的平均价格分别为20.79万元/台、21.19万元/台、11.45万元/台及11.68万元/台,平均价格变动的主要原因分析如下:

### ①报告期内产品结构差异将导致自动化设备平均价格变化

自动化设备为高度定制化的非标产品,不同设备之间由于设计功能、结构的不同其单位价格差异较大,因此组装设备和检测设备在报告期各年间平均价格出现波动。按照应用的组装/检测工艺流程或实现的自动化功能不同,公司的组装设备和检测设备可进一步往下分类,报告期内主要设备类型包括:

2014年：检测设备以气密性检测设备为主，组装设备以三合一电池组装设备及自动贴标设备为主，三类设备占当年自动化设备收入的比例分别为56.03%、33.93%及3.88%；

2015年：以气密性检测设备、三合一电池组装设备及自动贴标设备为主，三类设备占当年自动化设备收入的比例分别为63.00%、11.14%及13.66%；

2016年：检测设备以气密性检测设备为主，组装设备以手机按键组装设备、无线耳机组装设备、三合一电池组装设备及自动贴标设备为主，五类设备占当年自动化设备收入的比例分别为27.13%、30.57%、7.58%、7.24%及5.65%；

2017年1-9月：检测设备以气密性检测设备为主，组装设备以手机屏幕组装设备、无线耳机组装设备、三合一电池组装设备及载具自动化收集设备为主，五类设备占当年自动化设备收入的比例分别为27.13%、30.57%、7.58%、7.24%及5.65%；

②同类设备由于实现的功能、应用的技术及不断升级改造等因素变化，导致在不同年间价格的差异，主要设备包括：

(i) 气密性检测设备：2014年至2017年1-9月，气密性检测设备收入占自动化设备收入的比例分别为56.03%、63.00%、27.13%及31.96%，平均价格分别为17.08万元/台、21.09万元/台、8.70万元/台及12.27万元/台；2014年公司销售的气密性检测设备为应用于苹果手表第一代产品的防水检测工序，针对手表的旋钮、按钮、充电口等有七种具体规格，2015年因检测工序要求的改变，将多种检测对象集合到一台设备上，从而使得单台设备的价格提升，2015年气密性检测设备平均价格较2014年有所提高；2016年及2017年1-9月气密性检测设备以升级改造为主，体现为局部设计变更及组件替换，因此平均价格较2014年及2015年下降，同时因为2017年1-9月气密性检测设备用于手表第三代产品的检测，该代产品较2016年的二代产品在检测精度方面提升，因此平均价格有所提高。

(ii) 三合一电池组装设备：2014年至2017年1-9月，三合一电池组装设备收入占自动化设备收入的比例分别为33.93%、11.14%、7.24%及14.77%，平

均价格分别为 34.74 万元/台、16.53 万元/台、7.44 万元/台及 17.59 万元/台；2014 年三合一电池组装设备为全新设备，平均价格较高，2015 年及 2016 年主要为升级改造设备，导致平均价格下降，且 2016 年升级程度较小，进一步导致单位价格下降，2017 年 1-9 月，应用于 iPhone 新产品的三合一电池组装设备为全新机型，因此平均价格提高。

(iii) 自动贴标设备：2014 年至 2017 年 1-9 月，自动贴标设备收入占自动化设备收入的比例分别为 3.88%、13.66%、5.65% 及 0.67%，平均价格分别为 22.52 万元/台、22.69 万元/台、4.83 万元/台及 4.46 万元/台；2014 年及 2015 年为新设备，平均价格较高，从 2016 年开始主要为升级改造设备，导致平均价格下降。

(iv) 手机按键组装设备及手机屏幕组装设备：手机按键组装设备为 2016 年新增设备，平均价格为 38.66 万元/台，该设备从属于手机屏幕组装工艺段，2017 年随着 iPhone 新品推出，该工艺段由手机屏幕组装设备替换，2017 年 1-9 月公司手机屏幕组装设备销售 129 台，平均价格为 30.76 万元/台，单价的变化主要是设备结构及功能变化所致。

(v) 无线耳机组装设备为 2016 年新增设备，应用于无线耳机的组装，2016 年及 2017 年 1-9 月占自动化设备收入的比例分别为 7.58% 及 29.13%，平均价格分别为 38.53 万元/台及 8.66 万元/台；2016 年销售的无线耳机组装设备，其订单以多台设备的套装定价，而 2017 年 1-9 月在订单中对单一设备进行分别定价，由此导致 2016 年平均价格较高。

## ②治具类产品

治具类产品是用于协助控制位置或动作的一种工具，目前已经广泛应用于电子产品生产线，通过单独使用或与自动化设备配套，共同实现生产工序的自动化，并在效率和精度方面替代人工。治具作为电子产品生产线上的一种生产工具，其特点包括：1) 单位价值较低且差异较大：治具类产品小到用来固定产品位置的小夹具，大到具备小型设备外型但需要辅助人工从而实现半自动化生产的功能性治具，从外型大小及单位价值均差异较大；2) 更换速度较快：其规格与产品规格有高度关联性，具有一定的消耗品性质，更新及消耗速度较快，通常使用寿命在一年以内；3) 应用领域较广、市场需求稳步增长：治具广泛应用于电脑、手



机、可穿戴设备等几乎全部电子产品及其配件的生产工序中，尤其是当部分手机厂商出于成本因素考虑暂时无法提高自动化设备投入的情况下，其对治具类产品的需求将持续存在，并随着产品产量及新品的增加而不断增长。

治具业务是赛腾电子的传统优势业务，是赛腾电子自动化业务的重要组成部分。报告期内，公司一直重视治具类产品的研发生产及客户拓展，一方面是借助公司在治具类业务上积累的优势，不断拓展新客户并巩固与老客户的合作关系，尤其是积极介入目前生产自动化率较低的客户的生产过程，提前布局客户的自动化智能化的需求变革，为公司未来的自动化设备销售增长奠定基础；另一方面，因为治具类产品的应用领域广、更换速度快，保障了产品的持续市场需求，公司拓展治具类产品的销售，将缓解自动化设备市场需求波动对公司业绩的不利影响。

报告期内，公司销售的主要治具类产品的数量、平均价格及金额列示如下：

单位：万元/个

项目	2017年1-9月			2016年		
	收入	销量	平均价格	收入	销量	平均价格
组装治具	3,127.74	8,253	0.38	7,923.94	56,853	0.14
检测治具	353.54	499	0.71	1,047.69	2,613	0.40
其他	801.17	54,200	0.01	1,993.49	58,425	0.03
合计	4,282.45	62,952	0.07	10,965.12	117,891	0.09
项目	2015年			2014年		
	收入	销量	平均价格	收入	销量	平均价格
组装治具	1,985.02	10,758	0.18	1,515.42	10,912	0.14
检测治具	3,564.97	7,904	0.45	1,164.63	1,083	1.08
其他	1,126.24	48,277	0.02	283.86	9,831	0.03
合计	6,676.23	66,939	0.10	2,963.91	21,826	0.14

2014年至2016年，公司治具类产品收入分别为2,963.91万元、6,676.23万元及10,965.12万元，呈增长趋势，主要由产品销量的增加所致；因治具类产品消耗速度快、应用领域较广，报告期内公司不断拓展治具类产品种类，使得销售量逐年增加，而由于治具类产品单位价格低且差异较大，随着销售种类范围的扩大，平均价格呈一定的下降趋势。

## ② 技术服务

公司技术服务业务系公司为客户提供自动化设备的运维支持、定期检查、维护保养、故障分析及恢复、修理修配等服务并收取相应服务费。2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司技术服务收入分别为897.10万元、3,306.37万元、822.34万元及1,367.72万元，2015年增加的技术服务收入主要来自于对气密性检测设备的驻场技术支持服务。2017年1-9月增加的技术服务收入主要来自于手机按键组装设备的驻场技术支持，因手机按键组装设备为2016年新增设备，为确保其运行效率，客户于本期新增了技术服务采购。

### ③ 电子产品

公司自2016年开始尝试进入电子产品及其配件的销售业务，主要为手机产品贴膜及外壳配件、蓝牙音箱、充电宝等产品，业务规模较小。

#### (3) 主营业务收入按销售地域分析

按产品销售区域分类，本公司最近三年一期主营业务收入的构成情况如下：

单位：万元，%

产品类别	2017年1-9月		2016年度		2015年度		2014年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
境外销售	39,186.55	83.82	34,374.85	85.57	39,471.16	80.79	31,495.06	82.75
境内销售	7,561.84	16.18	5,797.63	14.43	9,382.72	19.21	6,567.15	17.25
<b>合计</b>	<b>46,748.39</b>	<b>100.00</b>	<b>40,172.49</b>	<b>100.00</b>	<b>48,853.88</b>	<b>100.00</b>	<b>38,062.21</b>	<b>100.00</b>

公司的主要客户为国外著名消费电子企业，报告期内境外销售收入占总收入的主要部分。

#### (4) 按新设备分类主要产品收入、销量、平均价格变动分析

报告期内，按新设备分类的主要产品收入、销量、平均价格变动情况如下：

单位：万元/台

项目	2017年1-9月			2016年		
	收入	销量	平均价格	收入	销量	平均价格
<b>1、自动化组装设备</b>	<b>25,398.61</b>	<b>2,117</b>	<b>12.00</b>	<b>14,514.34</b>	<b>422</b>	<b>34.39</b>
-无线耳机组装	11,896.46	1,373	8.66	2,119.16	55	38.53
-手机屏幕组装	3,967.72	129	30.76	-	-	-
-手机按键组装	-	-	-	8,544.70	221	38.66
-三合一电池组装	4,899.05	154	31.81	949.52	18	52.75

项目	2017年1-9月			2016年		
	收入	销量	平均价格	收入	销量	平均价格
-自动贴标设备	-	-		616.72	28	22.03
-载具自动化收集设备	3,322.10	405	8.20	-	-	
-手机天线组装设备	1,004.00	48	20.92	-	-	
-高精度组装贴合设备				352.58	11.00	32.05
-其他	309.28	8	38.66	2,284.24	89.00	21.70
<b>2、自动化检测设备</b>	<b>816.89</b>	<b>43</b>	<b>19.00</b>	<b>2,763.87</b>	<b>129</b>	<b>21.43</b>
-气密性检测设备	-	-		1,910.53	46	41.53
-手机屏幕检测设备	384.62	30	12.82	-	-	
-其他	432.27	13	33.25	853.33	83	10.28
<b>合计</b>	<b>26,215.50</b>	<b>2,160</b>	<b>12.14</b>	<b>17,278.21</b>	<b>551</b>	<b>31.36</b>
项目	2015年			2014年		
	收入	销量	平均价格	收入	销量	平均价格
1、自动化组装设备	8,814.71	342	25.77	14,791.72	514	28.78
-三合一电池组装	713.92	14	50.99	11,604.65	334	34.74
-自动贴标设备	5,309.08	234	22.69	1,328.40	59	22.52
-其他	2,791.71	94	29.70	1,856.69	121	14.34
2、自动化检测设备	25,257.28	1,171	21.57	19,409.48	1,130	17.18
-气密性检测设备	24,421.82	1,159	21.07	19,163.10	1,122	17.08
-其他	835.47	12	69.62	246.38	8	30.80
<b>合计</b>	<b>38,871.27</b>	<b>1,834</b>	<b>21.19</b>	<b>34,201.20</b>	<b>1,645</b>	<b>20.79</b>

注：上述列示的为按主要功能区分的设备种类，但同一设备种类下包含多种不同规格、结构的具体产品，符合公司产品所具备的高度定制化、非标准化的特征。

1) 气密性检测设备：2014年、2015年及2016年，气密性检测设备新设备收入占自动化设备收入的比例分别为56.03%及62.83%，平均价格分别为17.08万元/台、21.07万元/台及41.53万元/台；2014年公司销售的气密性检测设备为应用于苹果iwatch第一代产品的防水检测工序，针对手表的旋钮、按钮、充电口等有七种具体规格，2015年检测工序要求的改变，将多种检测对象集合到一台设备上，从而使得单台设备的价格提升，2015年气密性检测设备平均价格较2014年有所提高。2016年主要为应用苹果手机的气密性检测设备，技术参数标准及生产成本较iwatch较高，相应售价也大幅提升。

2) 三合一电池组装设备：2014年至2017年1-9月，三合一电池组装设备收入占自动化设备收入的比例分别为33.93%、1.84%、3.40%及11.99%，平均价格

分别为 34.74 万元/台、50.99 万元/台、52.75 万元/台及 31.83 万元/台，2015 年及 2016 年平均价格较高，主要原因为 2015 年、2016 年新设备订单中增加了镜头定制化组块设计及生产增项，导致成本增加，客户愿意提供较高的价格。

3) 无线耳机组装设备为 2016 年新增设备，应用于全新产品 airpods 的组装，2016 年及 2017 年 1-9 月占自动化设备收入的比例分别为 7.58% 及 29.13%，平均价格分别为 38.53 万元/台及 8.66 万元/台，2016 年销售的无线耳机组装设备，其订单以多台设备的套装（将组装工序中的上下盖组装、内衬组装、中框保压等作为一套设备）定价，而 2017 年 1-9 月在订单中对单一设备进行分别定价，由此导致 2016 年平均价格较高。

4) 手机按键组装设备及手机屏幕组装设备：手机按键组装设备为 2016 年新增设备，应用于 iphone7 手机虚拟 home 键组装，当年销售 221 台，平均价格为 38.66 万元/台，该设备从属于手机屏幕组装工艺段，2017 年随着新款 iphone8 及 iphoneX 推出，该工艺段由手机屏幕组装设备替换，2017 年 1-9 月公司手机屏幕组装设备销售 129 台，平均价格为 30.76 万元/台，单价的变化主要是设备结构及功能变化所致。

(5) 按升级改造设备分类主要产品收入、销量、平均价格变动分析

单位：万元/台

项目	2017 年 1-9 月			2016 年		
	收入	销量	平均价格	收入	销量	平均价格
<b>1、自动化组装设备【改】</b>	<b>1,566.29</b>	<b>267.00</b>	<b>5.87</b>	<b>4,984.83</b>	<b>1,061.00</b>	<b>4.70</b>
-三合一电池组装【改】	1,132.97	189.00	5.99	1,074.31	254.00	4.23
-自动贴标设备【改】	272.03	61.00	4.46	961.39	299.00	3.22
-高精度组合贴合设备【改】	-	-	-	1,547.29	268.00	5.77
-其他【改】	161.29	17.00	9.49	1,401.85	240.00	5.84
<b>2、自动化检测设备【改】</b>	<b>13,062.75</b>	<b>1,069.00</b>	<b>4.46</b>	<b>5,686.12</b>	<b>829.00</b>	<b>6.86</b>
-气密性检测设备【改】	13,054.47	1,064.00	12.27	5,671.05	825.00	6.87
-手机屏幕检测设备						
-其他【改】	8.28	5.00	1.66	15.08	4.00	3.77
<b>合计</b>	<b>14,629.04</b>	<b>1,336.00</b>	<b>10.95</b>	<b>10,670.95</b>	<b>1,890.00</b>	<b>5.65</b>
项目	2015 年			2014 年		
	收入	销量	平均价格	收入	销量	平均价格
<b>1、自动化组装设备【改】</b>	<b>4,718.30</b>	<b>314.00</b>	<b>15.03</b>	<b>1.98</b>	<b>1.00</b>	<b>1.98</b>
-三合一电池组装【改】	3,618.21	248.00	14.59	-	-	-

项目	2017年1-9月			2016年		
	收入	销量	平均价格	收入	销量	平均价格
-自动贴标设备【改】	-	-	-	-	-	-
-其他	-	-	-	1.98	1.00	1.98
<b>2、自动化检测设备【改】</b>	<b>1,100.09</b>	<b>66.00</b>	<b>16.67</b>			
-气密性检测设备【改】	80.98	7.00	11.57	-	-	-
-其他【改】	66.10	2.00	33.05	-	-	-
合计	14.87	5.00	2.97	1.98	1.00	1.98

注：上述列示的为按主要功能区分的设备种类，但同一设备种类下包含多种不同规格、结构的具体产品，符合公司产品所具备的高度定制化、非标准化的特征。

由于升级改造设备的设计内容及生产成本低于全新设备的标准，其价格低于新设备的平均价格，且客户在实际生产运行中遇到的问题需求以及改造内容存在差异，各年度发行人升级改造的数量及价格存在一定的波动，按各主要更新改造内容如下：

1) 气密性检测设备更新改造设备：2015年、2016年及2017年1-9月，气密性检测设备更新改造设备收入占自动化设备收入的比例分别为0.17%、20.29%、31.96%，平均价格分别为11.57万元/台、6.87万元/台及12.27万元/台，2016年气密性检测设备改造升级属于局部设计，组件替换较少，成本较低，价格也相应较低。

2) 三合一电池组装更新改造设备：2015年至2017年1-9月，三合一电池组装更新改造设备收入占自动化设备收入的比例分别为9.31%、3.84%及2.77%，平均价格分别为14.59万元/台、4.23万元/台及5.99万元/台；2015年三合一电池组装设备更改改造升级内容较多，单位价格较高；2016年及2017年1-9月升级程度较小，导致单位价格下降。

## （二）利润的主要来源

公司报告期利润情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	46,851.17	40,302.26	48,894.77	38,066.81
二、营业利润	9,479.73	5,322.26	14,308.36	15,416.13
加：营业外收入	13.15	409.7	279.29	54.01
减：营业外支出	31.05	54.86	5.65	3.32
三、利润总额	9,461.83	5,677.11	14,582.00	15,466.82
四、净利润	8,334.24	4,804.87	12,704.65	13,287.00
其中：归属于母公司所有者的净利润	8,334.24	4,804.87	12,704.65	13,287.00

报告期内，公司营业利润占利润总额的比重一直保持在95%以上，在利润总额构成中占据绝对份额。公司的营业利润主要来自主营业务，近三年一期主营业务毛利的构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度		2014年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
自动化设备	21,069.49	88.17	14,584.08	72.72	20,982.45	79.16	19,510.66	91.36
治具类产品	1,831.62	7.66	4,732.85	23.60	2,829.85	10.68	1,226.74	5.74
技术服务	948.06	3.97	622.41	3.10	2,692.91	10.16	617.44	2.90
电子产品	48.37	0.20	115.52	0.58	-	-	-	-
合计	23,897.54	100.00	20,054.86	100.00	26,505.21	100.00	21,354.84	100.00

公司的自动化设备及治具类产品是主营业务毛利的主要来源，2014年、2015年、2016年及2017年1-9月占主营业务毛利的比例分别为97.10%、89.84%、96.32%及95.83%。

### （三）经营成果变化分析

按照利润表对公司利润情况进行分析：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	46,851.17	40,302.26	48,894.77	38,066.81
减：营业成本	22,918.63	20,218.08	22,374.94	16,707.37
税金及附加	379.05	334.72	266.15	92.44

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
销售费用	5,037.92	4,541.39	3,272.57	1,172.75
管理费用	7,802.04	10,481.69	9,538.31	4,626.43
财务费用	1,139.82	-1,059.83	-562.59	117.79
资产减值损失	946.55	505.77	178.05	-3.67
投资收益	61.35	41.83	481.01	62.42
其他收益	791.23	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>9,479.73</b>	<b>5,322.26</b>	<b>14,308.36</b>	<b>15,416.13</b>
加：营业外收入	13.15	409.70	279.29	54.01
减：营业外支出	31.05	54.86	5.65	3.32
<b>三、利润总额</b>	<b>9,461.83</b>	<b>5,677.11</b>	<b>14,582.00</b>	<b>15,466.82</b>
减：所得税费用	1,127.58	872.24	1,877.35	2,179.82
<b>四、净利润</b>	<b>8,334.24</b>	<b>4,804.87</b>	<b>12,704.65</b>	<b>13,287.00</b>

### 1. 营业成本构成及变化分析

随着营业收入的增长，营业成本也相应增加。报告期内营业成本变动情况如下表：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
主营业务成本	22,850.85	20,117.63	22,348.67	16,707.37
其他业务成本	67.78	100.45	26.27	-
<b>合计</b>	<b>22,918.63</b>	<b>20,218.08</b>	<b>22,374.94</b>	<b>16,707.37</b>

#### (1) 主营业务成本构成分析

公司对不同种类的产品设置单独的生产工单号，并以此为对象进行直接材料、直接人工以及制造费用的归集和分配。

公司主营业务成本为实现销售的产成品成本，主要包括直接材料、直接人工及制造费用，具体构成如下：

单位：万元，%

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	18,480.05	80.87	15,976.61	79.42	17,293.51	77.38	12,909.28	77.27
直接人工	1,486.16	6.51	1,252.02	6.22	1,493.32	6.68	1,057.55	6.33
制造费用	2,884.63	12.62	2,889.00	14.36	3,561.84	15.94	2,740.54	16.40
<b>合计</b>	<b>22,850.85</b>	<b>100.00</b>	<b>20,117.63</b>	<b>100.00</b>	<b>22,348.67</b>	<b>100.00</b>	<b>16,707.37</b>	<b>100.00</b>

由上表可见，报告期内直接材料成本占公司主营业务成本的比重分别为77.27%、77.38%、79.42%、80.63%，在主营业务成本中占比最大。2014年及2015年公司主要产品结构较为类似，因此料、工费比例差异不大；2016年直接材料占比提高2.04个百分点，主要原因是2016年公司产品种类增多，在新产品的生产和调试过程中，会增加对不同材料的尝试和调整直至品质稳定，因此单位产品消耗的直接材料成本上升，相应的直接人工和制造费用占比有所下降；2017年1-9月，由于新增订单较多使得当期产量提高，产量的提升摊薄了单位产品制造费用，使得制造费用占比下降，直接材料相对占比提高。

## 2. 期间费用

报告期内公司销售费用、管理费用、财务费用变动情况及占营业收入比重情况如下表：

单位：万元，%

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	46,851.17	-	40,302.26	-	48,894.77	-	38,066.81	-
销售费用	5,037.92	10.75	4,541.39	11.27	3,272.57	6.69	1,172.75	3.08
管理费用	7,802.04	16.65	10,481.69	26.01	9,538.31	19.51	4,626.43	12.15
财务费用	1,139.82	2.43	-1,059.83	-2.63	-562.59	-1.15	117.79	0.31
<b>期间费用合计</b>	<b>13,979.79</b>	<b>29.84</b>	<b>13,963.25</b>	<b>34.65</b>	<b>12,248.29</b>	<b>25.05</b>	<b>5,916.97</b>	<b>15.54</b>

注：占比是指期间费用占营业收入的比重。

报告期内，公司期间费用总额呈先增或减波动，与收入的变动趋势一致。

### (1) 销售费用分析

报告期内，本公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------



职工薪酬	4,264.82	3,758.90	2,713.50	930.01
差旅费	191.82	178.77	209.34	107.24
运费及进出口费用	162.13	111.05	100.36	50.01
业务招待费	173.05	84.20	53.73	20.86
折旧费	12.46	22.24	30.11	32.84
市场推广费	84.18	250.06	8.65	-
其他	149.46	136.17	156.88	31.78
<b>合计</b>	<b>5,037.92</b>	<b>4,541.39</b>	<b>3,272.57</b>	<b>1,172.73</b>

报告期内，销售费用主要项目为职工薪酬，2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司销售费用中职工薪酬分别为930.01万元、2,713.50万元、3,758.90万元及4,264.82万元，占销售费用的比例分别为79.30%、82.90%、82.77%、84.65%，呈逐年增长趋势。职工薪酬的增加主要是由于公司随着业务扩张，员工数量增加以及人均薪酬提升变动的综合影响所致。2014年至2017年1-9月，销售费用中员工平均人数分别为85人、198人、430人及459人，2014年及2015年公司收入及利润规模均实现较快增长，公司按照绩效考核制度向员工发放年终奖，2016年公司未实现绩效考核目标，因此当年未发放年终奖，剔除年终奖金影响后，销售费用中员工平均工资分别为6.10万/年、7.86万元/年、8.49万/年及10.37万/年，呈逐年增长趋势，且各年平均工资水平均高于当地工资水平及行业水平。

2016年公司发生市场推广费250.06万元，相比以前年度增加较多，主要包括：1)为提高公司及产品的品牌知名度，公司2016年参加了中国国际工业博览会，发生相关费用117.91万元；2)英国赛腾为销售音箱等电子产品而支付的广告制作及市场推广等费用96.08万元。

报告期内，运费及进出口费用的变动与进出口报关及发货运输批次相关；2015年公司运费及进出口费用相比2014年增长100.69%，高于同期收入增幅，主要是因为运费及进出口费用与订单批次成正比，而2015年订单运输及进出口批次较2014年增加较多。2016年，尽管销售规模下降，但小额订单的数量反而增加，由此导致相应费用有所上升。

## (2) 管理费用分析

报告期内，本公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
研发费	5,011.58	4,939.40	4,897.44	1,889.14
职工薪酬	1,265.04	1,679.79	2,415.95	1,197.53
股份支付费用	-	2,077.13	-	-
办公费	286.66	306.19	491.05	253.09
中介咨询费	286.96	257.83	513.95	309.93
装修费	30.40	76.62	313.39	208.82
折旧费	589.83	541.73	217.83	152.03
培训费	0.93	20.85	181.59	319.25
差旅费	69.49	141.94	113.60	41.32
租赁费	38.99	85.36	84.45	48.75
税费	-	37.46	77.57	73.01
专利费	33.10	88.36	50.75	15.68
无形资产摊销	56.71	70.11	29.55	22.07
业务招待费	58.58	39.72	27.85	10.12
保险	15.55	27.27	22.90	24.35
其他	58.22	91.93	100.43	61.35
<b>合计</b>	<b>7,802.04</b>	<b>10,481.69</b>	<b>9,538.31</b>	<b>4,626.44</b>

管理费用主要由研发费用、股份支付费用、管理人员薪酬、办公费、中介咨询费、装修费及折旧费等构成，报告期内，前述七项费用合计占当期管理费用的比率分别为 86.69%、92.78%、94.25% 及 95.75%。

公司产品主要为消费电子等行业提供自动化生产设备，由于下游行业产品更新较快，为保持公司产品的技术先进性及市场竞争力，报告期内通过持续投入不断加强产品的研发力度，相应的研发费用支出不断提高，报告期内，公司研发费用分别为 1,889.14 万元、4,897.44 万元、4,939.40 万元及 5,011.58 万元，2015 年

及 2016 年分别较上年增长 194.63% 及 0.86%。

报告期内，赛腾电子研发费用包括：（1）研发人员的工资薪酬等直接人工；（2）投入研发过程的直接材料；（3）用于研发活动的资产折旧等费用；（4）与研究开发活动相关的其他费用，包括差旅费、办公费等。

公司以具体研发项目为对象进行研发支出的归集核算，对研发过程中发生的直接人工、材料、折旧及其他可直接归属的费用进行归集，全部研发支出在发生时均费用化直接计入当期损益，不存在资本化的情形。财务部根据《研发项目立项决议》复核研发项目组的各项支出，与项目相关的人工成本、材料、折旧及其他直接费用均能可靠计量。

股份支付参见本招股说明书“第五节发行人基本情况\八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况\（二）其他股东\股份支付”。

2014 年至 2017 年 1-9 月，公司管理费用中职工薪酬分别为 1,197.53 万元、2,415.95 万元、1,679.79 万元及 1,265.04 万元，管理部门平均人数分别为 52 人、94 人、90 人及 83 人，2016 年因收入规模下降，公司未实现绩效考核目标，因此未发放年终奖，导致当年管理费用中职工薪酬总额相比 2015 年下降，剔除年终奖影响后，2014 年至 2017 年 1-9 月管理部门员工平均工资分别为 14.79 万元/年、16.82 万元/年、18.66 万元/年及 19.86 万元/年，呈逐年上升趋势，且高于当地工资水平及行业水平。

2014 年及 2015 年装修费分别为 208.82 万元及 313.39 万元，主要为当年对 2#、3#、4#号房产的多次装修发生额，因均为零星发生且单次金额较小，不符合资本化条件，在实际发生时一次性计入费用。经两年间多次装修，上述三处房产 2016 年发生的装修费下降。

报告期内，公司管理费用中折旧费分别为 152.03 万元、217.83 万元、541.73 万元及 589.83 万元，随着非生产用房产及办公类设备增加而相应折旧费用增长。

### （3）财务费用分析

报告期内，本公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
利息支出	225.44	124.20	2.65	91.89
减：利息收入	68.76	44.57	19.34	18.07
汇兑损益	920.87	-1,159.47	-595.33	26.25
金融机构手续费	62.27	20.01	49.44	17.72
<b>合计</b>	<b>1,139.82</b>	<b>-1,059.83</b>	<b>-562.58</b>	<b>117.79</b>

报告期内，公司的财务费用主要包含银行借款利息支出及汇兑损益，其中利息支出随公司银行借款金额的减少而下降；公司的出口销售收取美元，汇兑损益受美元对人民币汇率波动影响，其中2014年及2017年1-9月产生汇兑损失，2015年及2016年升值较大产生汇兑收益。

### 3. 资产减值损失

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
坏账损失	859.95	338.73	61.33	-67.81
存货跌价准备	86.60	167.04	116.72	64.14
<b>合计</b>	<b>946.55</b>	<b>505.77</b>	<b>178.05</b>	<b>-3.67</b>

公司已按《企业会计准则》的规定制定了计提资产减值准备的会计政策，并已按会计政策足额计提了相应的减值准备。公司的资产减值损失主要是由坏账准备及存货跌价准备引起的。

### 4. 投资收益分析

报告期内，公司的投资收益分别为62.42万元、481.01万元、41.83万元及61.35万元，主要是公司持有银行理财产品产生的收益。报告期内，公司在充分考虑自身资金需求后，合理利用暂时闲置资金，为增加公司流动资金收益而购买了短期银行理财产品。

### 5. 营业外收支

报告期内公司营业外收支明细情况：

单位：万元

项目	内容	2017年1-9月	2016年	2015年	2014年
营业外收入	非流动资产处置利得	-	1.09	2.33	1.89
	政府补助	-	390.31	266.57	41.93
	其他	13.15	18.31	10.39	10.20
	合计	13.15	409.71	279.29	54.02
营业外支出	非流动资产处置损失	18.56	37.62	0.75	2.00
	罚款支出	9.03	5.28	4.18	1.33
	捐赠	2.00			
	其他	1.46	11.96	0.72	-
	合计	31.05	54.86	5.65	3.33
<b>营业外收支净额</b>		<b>-17.90</b>	<b>354.85</b>	<b>273.64</b>	<b>50.69</b>
利润总额		9,461.83	5,677.11	14,582.00	15,466.82
占利润总额比例		-0.19%	6.25%	1.88%	0.33%

2014年至2016年公司营业外收入主要是政府补助收入，2017年1-9月政府补助收入重分类至“其他收益”项目，其他收益中政府补助的明细情况详见本招股说明书“第十节财务会计信息之八、非经常性损益明细表”。

报告期内公司营业外支出主要为固定资产处置损失。2014年的罚款支出为公司车辆交通违章产生，2015年罚款支出中3.5万元为消防部门罚款，2016年罚款支出中5万元为郑州海关罚款，2015年及2016年剩余罚款金额为公司车辆交通违章款，具体情况参见本招股说明书第九节之“二、发行人报告期内违法违规行为情况”。

2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司营业外收支净额占利润总额的比例分别为0.33%、1.88%、6.25%及-0.19%，对公司盈利能力不构成重大影响。

## 6. 所得税费用

报告期所得税费用构成和变动情况列示如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
当期所得税费用	1,391.52	1,153.48	2,033.36	2,183.30
递延所得税费用	-263.94	-281.24	-156.01	-3.48
<b>合计</b>	<b>1,127.58</b>	<b>872.24</b>	<b>1,877.35</b>	<b>2,179.82</b>

公司递延所得税费用形成的主要原因系资产减值准备、内部交易未实现利润及可抵扣亏损的可抵扣暂时性差异的企业所得税影响所致。

#### 7. 报告期内利润变动趋势情况

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	46,851.17	40,302.26	48,894.77	38,066.81
净利润	8,334.24	4,804.87	12,704.65	13,287.00

##### (1) 报告期总体波动情况分析

①2014年及2015年取得苹果公司全新手表项目的气密性检测设备大额订单，发行人收入实现跨越式增长，来自气密性检测设备收入分别为19,163.10万元及24,487.92万元，直接导致发行人营业收入由2013年11,125.98万元增长至2014年的38,066.81万元及2015年的48,894.77万元。

同时，借助于业绩大幅提升所带来的资金支持，发行人在技术研发、人员储备、生产制造扩张等方面持续加大投入，顺利实现气密性检测设备订单的量产及交付，也由此成功跻身苹果公司自动化设备领域具备较强研发设计能力及量产规模的重要供应商之一。

②受手表产品更新程度影响，2016年气密性检测设备以升级改造为主，导致相关设备收入大幅下滑，达18,568.17万元，但同时，发行人在技术研发及人员规模方面仍持续加大投入，虽然成功拓展了新产品和新客户，但收入总体规模的下降及费用支出的持续，导致净利润下降幅度高于收入；

③2017年1-9月，发行人持续的研发投入、产品及客户开发取得成效，发行人的在手订单量和收入金额均取得较大增长，发行人与苹果公司的合作领域拓展

至手机、手表、无线耳机、笔记本、电视、平板、智能音箱及售后服务等部门，较为全面的覆盖了苹果公司终端产品及服务部门，有力分散了终端应用产品单一可能招致的未来收入下滑风险，进一步强化与苹果公司的持续稳定的合作关系。

### （2）2015 年收入较 2014 年增长而净利润下降的分析

2015 年收入相比 2014 年增长 28.44%，营业毛利相比上年增加 5,160.38 万元，但由于销售费用率及管理费用率的上升，导致销售费用、管理费用分别较上年增加 2,099.82 万元、4,911.88 万元，从而使得净利润出现下降。关于销售费用及管理费用的分析请参见本节之“二、（三）、2”中内容。

### （3）2016 年净利润大幅下滑的原因分析

2016 年，公司收入下降 8,592.51 万元，下降比例为 17.57%，使得营业毛利减少 6,435.65 万元，但由于期间费用并未相应降低，导致净利润下降 7,899.77 万元，下降幅度达 62.18%，扣除非经常性损益后净利润下降幅度达 47.25%。因此，2016 年净利润的下降主要是营业收入减少及期间费用的上升所致。

关于 2016 年收入下降的分析，参见本节之“二、（二）”中内容。关于销售费用及管理费用的分析请参见本节之“二、（三）、2”中内容。

### （4）2017 年 1-9 月业绩增长分析

公司 2017 年 1-9 月、2017 年 1-6 月及 2016 年 1-9 月主要数据对比情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2016 年 1-9 月 (未经审计)
营业收入	46,851.17	22,151.81	30,816.80
营业成本	22,918.63	10,632.94	15,184.59
毛利率	51.08%	52.00%	50.73%
销售费用	5,037.92	2,524.16	3,470.55
管理费用	7,802.04	4,714.13	7,630.13
营业利润	9,479.73	3,777.40	4,096.72
利润总额	9,461.83	3,766.94	4,078.59

项目	2017年1-9月	2017年1-6月	2016年1-9月 (未经审计)
净利润	8,334.24	3,377.40	3,400.02
扣非后净利润	7,676.08	2,891.22	5,188.01

### ①2017年1-9月与2016年1-9月对比分析

#### (i) 总体变动分析

2017年1-9月净利润由2017年1-6月的3,377.40万元增加至8,334.24万元，扣非后净利润由2,891.22万元增加至7,676.08万元，利润增长主要来源于收入规模的提高。因主要客户的新产品通常在秋季发布，公司的生产销售呈较为明显的季节性，自2017年5月开始进入生产及交货高峰期，一般在发货后3个月内陆续通过客户验收并确认收入，同时苹果公司秋季发布的新产品在三季度量产规模逐渐扩大，因此随着较多的发出商品在第三季度通过客户验收，使得公司2017年7-9月新增营业收入24,699.36万元，新增收入主要来自于苹果公司及JOT公司，分别增加17,248.31万元及5,715.05万元。

#### (ii) 主要客户变动分析

2017年1-9月及2017年1-6月，发行人前五大客户收入情况如下：

单位：万元

序号	2017年1-9月			2017年1-6月		
	客户	收入	占比	客户	收入	占比
1	苹果公司	34,165.95	72.92%	苹果公司	16,917.64	76.37%
2	JOT公司	7,632.18	16.29%	JOT公司	1,917.13	8.65%
3	广达电脑	946.93	2.02%	广达电脑	536.96	2.42%
4	三星公司	511.57	1.09%	苏州凌云	384.62	1.74%
5	英华达	445.12	0.95%	英华达	315.11	1.42%
	小计	<b>43,701.76</b>	<b>93.27%</b>	小计	<b>20,071.46</b>	<b>90.61%</b>

2017年1-9月与2017年1-6月主要客户结构较为稳定，没有出现重大新增客户；苏州凌云位列上半年前五大客户，而在2017年1-9月期间位列第八，三星公司上半年实现收入313.03万元，为第六大客户，2017年1-9月随收入增长进入前五大。两期相比收入增幅较大的主要客户销售内容、数量、金额分析如下：

#### (a) 苹果公司



2017年7-9月，发行人来自苹果公司的收入增加17,248.31万元，主要是随着苹果公司秋季发布的新产品在三季度量产规模逐渐扩大及无线耳机产线的规模扩大，发行人所销售的自动化设备也在第三季度进入安装调试并验收的高峰期，2017年1-6月期间发行人共向苹果公司销售自动化设备1,146台，2017年7-9月新增销售自动化设备1,752台，包括：(i) 组装设备增加1,300台，增加金额为12,162.56万元，主要包括应用于手机新产品的三合一电池组装设备、手机天线组装设备等，以及应用于无线耳机的组装设备，无线耳机产品自2016年推出后，随着销量的持续提升，生产线一直处于扩充过程中；(ii) 检测设备增加452台，增加金额为4,725.07万元，主要为应用于手表项目的气密性检测设备，手表产品在2017年秋季推出升级版本，由此检测设备的需求增加。

#### (b) JOT 公司

2017年7-9月，发行人来自JOT公司的收入增加5,715.05万元，新增销售316台组装设备，主要为应用于手机的触摸屏组装设备及载具收集设备，三季度手机进入量产期，相关设备通过安装调试验收并确认收入。

#### (iii) 毛利率变动

2017年1-9月毛利率为51.08%，相比2017年1-6月略有下降，因发行人产品的销售价格主要是基于产品成本投入加计一定利润率向客户报价，凭借较高的技术研发水平、服务能力及产品竞争力，发行人主要产品的利润率空间较为稳定。

#### (iv) 销售费用

2017年1-9月销售费用为5,037.92万元，相比上半年增加2,513.76万元，主要随着收入规模的增长，销售费用相应增加，2017年1-9月及2017年1-6月销售费用率分别为10.75%及11.39%，销售费用与收入金额基本呈同一变动趋势。销售费用主要由职工薪酬构成，2017年1-9月及2017年1-6月职工薪酬占销售费用的比例分别为84.65%及85.20%。

#### (v) 管理费用

2017年1-9月管理费用为7,802.04万元，相比上半年增加3,087.91万元，管理费用中主要包括研发费用及职工薪酬，2017年1-9月及2017年1-6月两者合

计占管理费用的比例分别为 80.45% 及 78.95%；为保障产品的技术水平及竞争力，公司历来重视研发投入，2017 年 1-9 月研发费用相比上半年增加 2,099.83 万元，增长比例为 72.12%。2017 年 1-9 月及 2017 年 1-6 月管理费用率分别为 16.65% 及 21.28%，比例有所下降的主要原因是 2017 年 7-9 月公司收入增幅较大，而研发支出与公司全年研发计划安排直接相关，同时管理部门人员相对销售部门较为稳定，因此当期管理费用的增幅要低于收入增幅。

## ②2017 年 1-9 月与 2016 年 1-9 月对比分析

### (i) 总体变动分析

2017 年 1-9 月收入、净利润、扣非后净利润相比去年同期分别增长 52.03%、145.12% 及 47.96%，净利润的增长来自于收入规模的增加，尤其是主要客户苹果公司于 2017 年推出手机新产品，由于新产品功能结构及生产工艺流程的变化新增自动化设备需求，公司凭借较强的技术实力及产品竞争力订单及收入额均实现较大增长；同时 2016 年 1-9 月确认股份支付费用 2,077.13 万元，使得 2016 年 1-9 月净利润进一步下降。

### (ii) 收入季节性特征

因主要客户的新产品通常在秋季发布，公司的生产销售呈较为明显的季节性，一般自 5 月开始进入生产及交货高峰期，在发货后 3 个月内陆续通过客户验收并确认收入，因此第三、四季度确认的收入显著高于第一、二季度，尤其第三季度为实现销售较为集中；2017 年 1-9 月收入相比 2017 年 1-6 月增长 111.50%，2016 年 1-9 月收入相比 2016 年 1-6 月增长 81.30%，同期数据显示第三季度收入额显著高于第一、二季度，与上述季节性特征相符。

### (iii) 主要客户变动分析

2017 年 1-9 月及 2016 年 1-9 月，发行人前五大客户收入情况如下：

单位：万元

序号	2017 年 1-9 月			2016 年 1-9 月		
	客户	收入	占比	客户	收入	占比
1	苹果公司	34,165.95	72.92%	苹果公司	11,995.88	38.93%
2	JOT 公司	7,632.18	16.29%	JOT 公司	8,525.19	27.66%

3	广达电脑	946.93	2.02%	英华达	5,390.61	17.49%
4	三星公司	511.57	1.09%	和硕联合	753.31	2.44%
5	英华达	445.12	0.95%	捷普集团	729.94	2.37%
	<b>小计</b>	<b>43,701.76</b>	<b>93.27%</b>	<b>小计</b>	<b>27,394.93</b>	<b>88.90%</b>

两期相比，苹果公司及 JOT 公司均位列第一、第二大客户，前五大客户中，英华达、和硕联合、广达电脑、捷普集团为苹果公司代工厂，三星公司为发行人长期客户，2016 年 1-9 月位于第九大客户，收入额为 444.82 万元。因此，2017 年 1-9 月相比去年同期，发行人主要客户结构较为稳定，但由于 2017 年来自苹果公司订单的大幅增长，苹果公司占比增幅较大，且营业收入的增长主要来自于苹果公司收入的增加。

受苹果公司推出新产品带来的需求增长，发行人 2017 年 1-9 月向苹果公司销售自动化设备 2,898 台，相比去年同期增加 1,601 台，销售增长的设备包括三合一电池组装设备及天线组装设备、气密性检测设备以及无线耳机组装设备等。

#### (iv) 销售费用

2017 年 1-9 月销售费用为 5,037.92 万元，相比上年同期增加 1,567.37 万元，主要随着收入规模的增长，销售费用相应增加，2017 年 1-9 月及 2016 年 1-9 月销售费用率分别为 10.75%及 11.26%，销售费用与收入金额基本呈同一变动趋势。销售费用主要由职工薪酬构成，2017 年 1-9 月及 2017 年 1-9 月职工薪酬占销售费用的比例分别为 84.65%及 76.77%。

#### (v) 管理费用

2017 年 1-9 月管理费用为 7,802.04 万元，相比上年同期增加 171.91 万元，扣除 2016 年 1-9 月股份支付费用影响，2017 年 1-9 月管理费用相比上年同期增加 2,249.04 万元，其主要变化来自研发费用及职工薪酬的变动，2017 年 1-9 月及 2016 年 1-6 月两者合计占管理费用的比例分别为 80.45%及 57.97%；扣除 2016 年 1-9 月股份支付费用影响后，2017 年 1-9 月及 2016 年 1-9 月管理费用率分别为 16.65%及 18.02%，2017 年 1-9 月收入增幅较大，因此管理费用率有所降低。

#### ④同行业 2017 年 1-9 月与 2017 年 1-6 月收入与净利润对比分析

由于可比公司被上市公司并购后，未单独披露三季度财务数据，且占其上市

公司的收入占比不超过 30%，直接利用上市公司三季报财务信息不具有可比性。故选择 wind 苹果板块 33 家上市公司，分析 2017 年上半年及三季报的收入及利润情况如下：

1) 苹果板块 2017 年上半年及三季报的收入情况

单位：万元

公司	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2017 年 7-9 月	2017 年 7-9 月 VS 2017 年 1-6 月
德赛电池	777,829.80	466,361.81	311,467.99	66.79%
超声电子	306,806.34	199,436.81	107,369.52	53.84%
天音控股	2,706,330.23	1,770,538.24	935,791.99	52.85%
华工科技	325,949.76	200,997.96	124,951.81	62.17%
大族激光	884,232.50	549,494.81	334,737.69	60.92%
横店东磁	433,332.11	272,252.74	161,079.38	59.17%
苏州固锟	133,597.41	83,089.82	50,507.59	60.79%
恒宝股份	95,726.53	65,137.71	30,588.82	46.96%
莱宝高科	281,542.52	163,927.13	117,615.40	71.75%
歌尔股份	1,716,381.35	989,751.69	726,629.66	73.42%
水晶光电	150,779.14	93,276.94	57,502.20	61.65%
罗普斯金	74,659.13	48,182.19	26,476.95	54.95%
爱施德	3,903,836.49	2,405,087.21	1,498,749.27	62.32%
欧菲光	2,438,308.26	1,507,746.36	930,561.91	61.72%
立讯精密	1,381,842.85	824,302.33	557,540.52	67.64%
比亚迪	7,392,032.30	4,421,197.70	2,970,834.60	67.20%
安洁科技	165,132.88	85,485.39	79,647.49	93.17%
共达电声	57,541.13	34,604.95	22,936.18	66.28%
奋达科技	178,730.20	90,543.76	88,186.44	97.40%
金龙机电	247,977.08	155,131.18	92,845.90	59.85%
长盈精密	590,563.44	366,391.24	224,172.20	61.18%
锦富技术	205,936.47	130,308.93	75,627.55	58.04%
信维通信	246,703.49	142,268.15	104,435.34	73.41%
东软载波	60,142.07	39,340.95	20,801.12	52.87%
欣旺达	900,700.83	546,056.11	354,644.73	64.95%
正业科技	89,768.17	53,969.36	35,798.81	66.33%
蓝思科技	1,503,650.62	860,528.68	643,121.94	74.74%
长园集团	526,897.08	306,356.72	220,540.36	71.99%
长电科技	1,681,863.13	1,029,689.47	652,173.66	63.34%
环旭电子	2,016,208.59	1,287,352.37	728,856.21	56.62%
万盛股份	110,462.32	71,266.35	39,195.96	55.00%
依顿电子	244,097.04	155,191.32	88,905.72	57.29%
科森科技	145,756.83	77,177.80	68,579.03	88.86%

赛腾电子	46,851.17	22,151.81	24,699.36	112%
------	-----------	-----------	-----------	------

数据来源：Wind 资讯

## 2) 苹果板块 2017 年上半年及三季报的利润情况

单位：万元

公司	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2017 年 7-9 月	2017 年 7-9 月 VS 2017 年 1-6 月
德赛电池	18,626.70	11,448.64	7,178.05	62.70%
超声电子	13,254.12	9,595.33	3,658.79	38.13%
天音控股	3,134.36	579.96	2,554.40	440.45%
华工科技	25,492.99	17,613.11	7,879.87	44.74%
大族激光	150,215.41	91,411.04	58,804.37	64.33%
横店东磁	40,165.83	22,178.51	17,987.32	81.10%
苏州固锝	8,009.51	5,352.37	2,657.14	49.64%
恒宝股份	12,950.01	9,218.01	3,732.00	40.49%
莱宝高科	9,591.34	6,355.33	3,236.00	50.92%
歌尔股份	138,533.88	71,884.22	66,649.66	92.72%
水晶光电	27,045.41	15,396.61	11,648.80	75.66%
罗普斯金	-1,210.22	-527.30	-682.92	129.51%
爱施德	26,794.15	15,773.55	11,020.61	69.87%
欧菲光	102,188.74	62,005.95	40,182.79	64.80%
立讯精密	108,216.37	68,189.84	40,026.53	58.70%
比亚迪	279,143.50	172,291.40	106,852.10	62.02%
安洁科技	34,385.46	16,701.18	17,684.29	105.89%
共达电声	628.92	472.44	156.48	33.12%
奋达科技	27,829.06	12,969.87	14,859.19	114.57%
金龙机电	30,723.81	23,004.68	7,719.13	33.55%
长盈精密	54,000.25	35,295.66	18,704.59	52.99%
锦富技术	3,315.44	1,396.46	1,918.97	137.42%
信维通信	71,496.57	40,338.72	31,157.85	77.24%
东软载波	18,565.74	13,171.16	5,394.58	40.96%
欣旺达	30,246.79	18,212.30	12,034.49	66.08%
正业科技	14,256.55	8,171.25	6,085.30	74.47%
蓝思科技	89,301.77	31,106.01	58,195.76	187.09%
长园集团	62,783.89	26,470.77	36,313.12	137.18%
长电科技	16,518.48	8,899.23	7,619.25	85.62%
环旭电子	86,175.38	55,603.36	30,572.01	54.98%
万盛股份	10,009.17	6,908.10	3,101.07	44.89%
依顿电子	41,770.46	25,253.41	16,517.04	65.41%
科森科技	11,838.20	5,736.46	6,101.75	106.37%
赛腾电子	8,334.24	3,377.40	4,956.84	147%

数据来源：Wind 资讯

从收入、利润增长情况来看，各苹果生态链企业 2017 年 7-9 月较 2017 年 1-6 月均实现超过 50% 的增幅，其中安洁科技收入增幅 93%、蓝思科技、安洁科技利润增长超过 100%。整体看，各苹果生态链企业在第三季度业绩均实现了大幅增长。

#### ⑤业绩稳定性分析

(1) 公司从研发阶段即开始介入客户新产品开发，客户黏性较强且合作关系稳定。

公司在新产品的设计研发阶段已经积极介入，与客户技术团队反复讨论自动化设备设计方案，随着设计方案的成熟开始提供设备样机供客户进行试生产验证。通常在客户新产品批量生产的 6 个月前，公司已经开始与客户磋商自动化设备的订单数量及金额。由此可见，公司与客户的合作深入、密切且具有较高黏性，双方已经形成较为稳定的合作关系。

(2) 公司与主要客户苹果公司的合作几乎覆盖其全部终端产品部门，分散了产品单一的风险，同时为未来的新产品量产合作奠定基础

苹果公司以优秀的产品创新能力领先市场，多年来不断向市场推出智能终端新产品，其各终端产品从属于不同的部门，各自的工程人员、采购人员及决策相对独立。公司目前所销售的设备及治具已应用于苹果的手机、手表、无线耳机、笔记本、电视、平板、智能音箱及售后服务部门，近年来对于苹果公司推出的新产品如手表、无线耳机以及目前正处于前期设计试产阶段的智能音箱，公司均能取得相应采购订单，公司的技术研发实力及规模量产能力为公司赢得订单，同时与各自独立的部门进行持续合作，有力分散了终端应用产品单一可能招致的风险，进一步强化与苹果公司的持续稳定的合作关系。

(3) 已售出设备的升级改造必须由公司负责，为公司提供持续稳定且增长的设备升级改造收入

目前主流品牌厂商推出新品的周期通常在一年左右，不同批次产品之间均会

存在一定的硬件设计及功能差异，因此自动化设备需要不断进行局部升级改造以适应新机型的调整，而对已使用设备的升级改造基本都是由原生产厂商完成，因此随着公司的已售出设备的数量增加，设备升级改造订单成为一种持续性的收入来源，报告期内，该项收入金额持续增长，具体如下：

单位：万元

类别	2017年1-9月	2016年	2015年	2014年
设备升级改造收入	14,629.04	10,670.95	4,799.28	1.98
营业收入	46,851.17	40,302.26	48,894.77	38,066.81
占营业收入比例	31.22%	26.48%	9.82%	0.01%

(4) 截至2017年10月末公司在手订单金额达48,535.79万元，公司与主要客户的合作关系稳定持续，2017年收入规模将会呈显著增长趋势，未来业绩持续下滑的风险较小。

#### (四) 毛利率分析

##### 1. 报告期内公司综合毛利率与同行业上市公司的比较分析

本公司报告期内综合毛利率与可比上市公司综合毛利率对比情况如下：

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
运泰利（长园集团）	-	48.12%	41.77%	50.83%
富强科技（胜利精密）	-	58.15%	62.45%	61.25%
迈致科技（锦富技术）	-	48.73%	49.14%	47.88%
惠州三协（京山轻机）	-	48.76%	54.20%	41.55%
可比上市公司平均	-	<b>50.94%</b>	<b>51.89%</b>	<b>50.38%</b>
赛腾电子	<b>51.12%</b>	<b>49.83%</b>	<b>54.24%</b>	<b>56.11%</b>

注：（1）2015年至2017年1-6月，上述同行业公司均已被上市公司纳入合并报表，未单独披露单体财务数据，因此以上上市公司业务板块毛利率数据进行比较；（2）2014年可比公司数据为收购报告中披露的单体报表数据；（3）2017年1-9月上市公司未披露分业务板块数据。

自动化设备均为非标准化产品，行业内企业产品毛利率水平会因应用领域、产品类型及功能需求不同而有所差异。报告期内，各可比公司的毛利率水平及变

动趋势均有所差异，主要原因是各家公司产品类型及客户结构不同，尤其是在被上市公司收购后，其产品与客户结构均处于不断变化的过程中，使得各家公司的毛利率水平及变化均呈现较大波动，可比公司毛利率水平及波动受各公司实际经营特征影响较大。

总体而言，报告期内赛腾电子的毛利率水平围绕可比公司平均水平上下波动，相比较而言，赛腾电子的应用领域以消费电子行业为主，综合毛利率的变动主要是由于自动化设备及治具所占收入结构的变化所致。

#### （1）2014 年同行业公司毛利率分析

公司与上述可比公司毛利率水平差异的原因主要是客户和产品结构不同造成，具体如下：

①惠州三协：惠州三协主要产品为手机电池生产线设备，2014 年收入规模为 1.41 亿元，直接客户为专业电池生产商如德赛电池，而非消费电子品牌商，根据相关收购报告书披露，德赛电池从惠州三协采购电池生产线设备后，需要进行适当升级改造并发生相应成本投入，因此相比其他公司，惠州三协毛利率水平相对较低；

②富强科技：富强科技是全球知名消费电子企业苹果公司在智能手表项目上的自动化产线及组装与检测设备供应商，2014 年收入规模为 1.81 亿元，其产品基本为毛利率较高的自动化设备，且直接面对苹果公司，因此其毛利率在可比公司中最高；

③迈致科技：迈致科技 2014 年收入规模分别为 4.26 亿元，业务规模相比公司较大，与公司业务结构类似，均同时涉及自动化设备及治具类产品，但其以治具类产品为主，2014 年治具类产品收入占比在 70%以上，因此导致综合毛利率水平低于公司。

④运泰利：运泰利 2014 年收入规模为 5.14 亿元，其产品应用领域较为广泛，包括消费电子、制造、汽车等多行业，其主要应用于苹果公司的自动化设备收入占比在 40%以下，低于公司水平，因此其毛利率水平低于公司；

#### （2）2015 年至 2017 年 1-9 月毛利率分析



公司 2015 年至 2017 年 1-9 月毛利率水平较 2014 年有所下降，但仍处于同行业中较高水平，主要原因是公司报告期内产品结构及客户结构均较为稳定，同时在持续的研发及技术人力投入后，公司的自动化设备产品保持了较强的竞争力，从而使得毛利率水平下降幅度较低，且处于同行业相对较高水平。

而同行业公司自 2015 年被上市公司完成收购后，上述可比数据为相关业务板块毛利率，因此可比性较低，具体原因包括：(i) 运泰利比较数据为长园集团“智能工厂装备”业务板块毛利率，该板块包括长园集团收购的多家标的公司的业务，且苹果公司以外客户增加较多，使得 2016 年业务板块收入已合计达 10.96 亿元规模；(ii) 迈致科技比较数据为锦富技术“检测治具及自动化设备”业务板块毛利率数据，根据年度报告披露，2015 年开始迈致科技来自苹果公司的检测治具订单减少，导致 2016 年收入下降为 2.98 亿，苹果公司订单的减少使得其毛利率水平进一步下降；(iii) 惠州三协比较数据为京山轻机“自动化设备生产线”业务板块毛利率，如前所述，惠州三协不直接面对终端品牌厂商，因此其毛利率水平在同行业水平中偏低，而其被收购后上市公司业务板块已包含电池封装线、FPC 贴合机、高清机顶盒自动化生产线、物流设备等多种产品线，产品结构的变化使得毛利率出现波动。

## 2. 主营业务毛利率分析

### (1) 主营业务毛利率按品种分析

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率构成情况如下：

单位：%

产品类别	2017 年 1-9 月			2016 年度		
	毛利率	收入占比	毛利占比	毛利率	收入占比	毛利占比
自动化设备	51.58%	87.37%	88.17%	52.18	69.57	72.72
治具类产品	42.77%	9.16%	7.66%	43.16	27.3	23.60
技术服务	69.32%	2.93%	3.97%	75.69	2.05	3.10
电子产品	19.07%	0.54%	0.20%	26.5	1.08	0.58
<b>合计</b>	<b>51.12%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>49.92</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
主营业务毛利率	51.12			49.92		
产品类别	2015 年度			2014 年度		
	毛利率	收入占比	毛利占比	毛利率	收入占比	毛利占比
自动化设备	53.98	79.57	79.16	57.05	89.86	91.36

治具类产品	42.39	13.67	10.68	41.39	7.79	5.74
技术服务	81.45	6.77	10.16	68.83	2.36	2.90
电子产品	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>54.25</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>56.11</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
主营业务毛利率	54.25			56.11		

报告期内，由于各主要产品类别毛利率存在较大差异，分产品类别收入结构的变化对平均毛利率的影响较大。总体而言，报告期内公司主营业务毛利率随自动化设备收入占比的波动趋势相一致。2014年至2016年，公司主营业务毛利率呈下降趋势，主要原因是毛利率水平较高的自动化设备收入占比由89.86%下降为69.57%，同时其毛利率水平也由57.05%下降为52.18%，从而使得平均毛利率水平下降。2017年1-9月，随着自动化设备收入占比提升，平均毛利率水平相应提高。

#### ① 自动化设备

报告期内，自动化设备对主营业务毛利的贡献分别为91.36%和79.16%、72.72%及88.17%，自动化设备毛利率的变动是主营业务毛利率波动的主要影响因素。现就自动化设备毛利率变动情况分析如下：

报告期内，自动化设备毛利率变动影响因素如下表：

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
主营业务收入-自动化设备	40,844.54	27,949.16	38,871.27	34,201.20
主营业务成本-自动化设备	19,775.05	13,365.08	17,888.83	14,690.54
销量（套）	3,496	2,441.00	1,834	1,645
单位成本（万元/套）	5.66	5.48	9.75	8.93
单位成本增长率	3.28%	-43.84%	9.22%	50.01%
单位售价（万元/套）	11.68	11.45	21.19	20.79
单位售价增长率	2.01%	-45.97%	1.92%	75.32%
单位毛利（万元/套）	6.02	5.97	11.44	11.86
<b>毛利率</b>	<b>51.58%</b>	<b>52.18%</b>	<b>53.98%</b>	<b>57.05%</b>

#### (i) 平均价格及平均成本变动分析

报告期内，自动化设备平均价格的变化主要是产品结构变化的原因造成，同时，不同的设备种类其零组件的构成不同，其单位成本可能存在较大差异，因此自动化设备平均成本的变化主要也是由产品结构变化导致。公司自动化设备的定价模式决定了设备生产成本通常会反应在售价中，因此报告期内自动化设备平均价格与平均成本的变动趋势相同。

2015年自动化设备单位价格相比2014年提高1.92%，而单位成本增长9.22%，单位价格的提高低于成本的增幅，导致毛利率相比上年降低3.07个百分点，主要原因是2014年销售的主要产品如气密性检测设备、三合一电池组装均为当年全新设备，因此毛利率较高；2015年气密性检测设备相比2014年已较为成熟，因此毛利率有所下降，同时三合一电池组装设备主要为升级改造，毛利率水平相比上年的整机产品下降；两类主要设备的毛利率下降使得当年自动化设备毛利率下降。

2016年自动化设备单位价格相比上年下降45.97%，高于单位成本的下降幅度43.84%，导致毛利率相比上年下降1.80个百分点，其原因主要是2016年销售的产品中原有设备的升级改造占比提高，即不改变原有设备的主体框架，而对其中部分软硬件或局部设计进行改良替换，因此该部分产品的单位售价和单位成本均显著低于整机产品。同时2016年新增向JOT公司销售的按键组装设备，因该设备的主要研发设计工作由JOT公司完成，因此毛利率水平较低。

2017年1-9月自动化设备单位价格相比上年提高2.01%，略低于单位成本的增长幅度3.28%，导致毛利率相比上年下降0.60个百分点，毛利率水平变动不大。

## ②治具类产品

治具类产品是公司的传统优势产品，相比自动化设备，治具类产品研发投入较少且相关产品的生产与应用也较为成熟，因此其毛利率水平低于自动化设备产品。

报告期内，公司治具类产品的毛利率逐年上升，主要原因是治具类产品具有单位价值低、批量化生产的特点，随着收入规模的增长，生产的规模效应使得单位产品分摊的固定成本下降，从而使得毛利率上升。

### ③技术服务

技术服务是公司的技术人员为客户提供设备安装、调试、维护保养及故障排除等服务，并按服务期限、工作量等收取相应费用。2015年，公司技术服务收入快速增长，提高了技术人员的产出率，从而使得毛利率水平提高。2016年及2017年1-9月，公司实现的技术服务收入较低，主要为延保服务，毛利率较低。

### 3. 汇率变动对公司利润影响的敏感性分析

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
出口收入（万元）	39,186.55	34,374.85	39,471.16	31,495.06
主营业务收入（万元）	46,748.39	40,172.49	48,853.88	38,062.21
利润总额（万元）	9,461.83	5,677.11	14,582.00	15,466.82
出口收入占比	83.82%	85.57%	80.79%	82.75%
主营业务收入对汇率变动的敏感系数	<b>0.84%</b>	<b>0.86%</b>	<b>0.81%</b>	<b>0.83%</b>
利润总额对汇率变动的敏感系数	<b>4.14%</b>	<b>6.05%</b>	<b>2.71%</b>	<b>2.04%</b>

报告期内，由于出口收入所占比重较高，公司主营业务收入及利润总额受汇率波动影响。以2016年为例，在其他因素不变的情况下，若人民币兑美元汇率每上涨或下降1%，则公司主营业务收入降低或上升0.86%，利润总额降低或上升6.05%。

报告期内，公司密切关注人民币兑美元汇率的波动情况，对经营净现金流入的美元收入基本采用及时结汇手段，以避免长期持有外币所可能招致的汇兑损失。未来若出现人民币兑美元大幅升值预期，公司将考虑积极开展远期结售汇及掉期业务，以合理防范外汇波动对公司经营活动造成不利影响。

### （五）非经常性损益分析

报告期公司非经常性损益情况如下表：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-18.56	-36.53	1.57	-0.11
计入当期损益的政府补助（与公	791.23	390.31	266.57	41.93

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)				
股份支付	-	-2,077.13	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.66	1.07	5.50	8.87
小计	773.33	-1,722.23	244.45	50.69
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	115.16	51.41	40.92	7.60
少数股东损益	-	-	-	-
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>658.17</b>	<b>-1,773.69</b>	<b>203.53</b>	<b>43.09</b>
<b>归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>7,676.08</b>	<b>6,578.56</b>	<b>12,471.93</b>	<b>13,243.91</b>

主要情况如下：

1、政府补助：主要为本公司收到的各项政府补助资金，2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，分别为41.93万元、266.57万元、390.31万元及791.23万元，详见“第十节财务会计信息”之“七、非经常性损益明细表”。

2、2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为43.09万元、203.53万元、-1,773.69万元及658.17万元，占各期净利润的比例分别为0.32%、1.83%、4.41%及7.90%，报告期内非经常性损益对公司盈利能力的稳定性及持续性不构成实质性影响。

股份支付参见本招股说明书“第五节发行人基本情况\八、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况\（二）其他股东\股份支付”。

### 三、现金流量分析

报告期内公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动现金流入小计	42,154.70	40,084.54	50,674.89	49,644.44

经营活动现金流出小计	42,891.96	36,964.56	44,123.94	32,398.95
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-737.26</b>	<b>3,119.98</b>	<b>6,550.96</b>	<b>17,245.49</b>
投资活动现金流入小计	66,157.33	26,789.55	228,229.21	28,377.66
投资活动现金流出小计	72,636.05	31,922.01	219,225.79	43,951.22
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,478.72</b>	<b>-5,132.46</b>	<b>8,912.60</b>	<b>-15,573.56</b>
筹资活动现金流入小计	16,365.12	10,214.97	-	4,307.63
筹资活动现金流出小计	9,266.40	4,544.06	6,623.18	4,357.35
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,098.72</b>	<b>5,670.91</b>	<b>-6,623.18</b>	<b>-49.72</b>
汇率变动对现金的影响额	-367.70	295.36	235.96	0.31
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-484.96</b>	<b>3,953.79</b>	<b>9,076.34</b>	<b>1,622.52</b>

## (一) 经营活动现金流量分析

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	37,388.22	35,429.47	45,427.98	44,545.88
营业收入	46,851.17	40,302.26	48,894.77	38,066.81
购买商品、接受劳务支付的现金	23,583.44	15,335.75	24,389.68	21,589.15
营业成本	22,918.63	20,218.08	22,374.94	16,707.37
经营活动产生的现金流量净额	-737.26	3,119.98	6,550.96	17,245.49
净利润	8,334.24	4,804.87	12,704.65	13,287.00

2014年、2015年、2016年及2017年1-9月，公司销售商品、提供劳务收到现金分别为44,545.88万元、45,427.98万元、35,429.47万元及37,388.22万元，分别占同期营业收入的117.02%、92.91%、87.91%及79.80%，2014年至2016年公司销售回款比例较高。

1、报告期经营活动产生的现金流量净额与净利润产生差异的具体原因及合理性

2014年至2017年1-9月，发行人净利润分别为13,287.00万元、12,704.65

万元、4,804.87 万元及 8,334.24 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 17,245.49 万元、6,550.96 万元、3,119.98 万元及-737.26 万元，发行人报告期内净利润与经营活动产生的现金流量净额存在差异，主要原因如下：

（1）预收账款的大幅上升，导致两年间经营活动现金流量出现波动

2014 年发行人部分订单预收客户货款，年末预收账款余额达 3,446.57 万元，但设备在 2015 年验收并确认收入，由此导致 2014 年经营活动现金流入较高，而同时减少了 2015 年的经营活动现金流入。

（2）不同信用期的客户结构变化，导致期末应收账款余额增加

报告期内，发行人应收账款余额增加，同时占营业收入比重也不断提高，主要受不同结算期客户在营业收入中的构成比例变化所影响。在发行人的主要客户中，苹果公司的信用期相对较短，通常约定为 45 天至 60 天，若加上双方对账及流程等因素影响，实际回款时间约在 2-4 个月左右，而对于其他客户通常约定的信用期在 120 天以上，2014 年及 2015 年，来自苹果公司收入占比较高，因此年末回款情况较好，2016 年苹果公司收入占比下降，年末应收账款余额主要由 JOT 公司、纬新资通等客户的欠款构成，相比 2015 年末应收账款增加 6,413.72 万元，从而造成经营活动现金流量下降。

（3）发行人销售及回款存在一定的季节性，通常上半年收款较少，由此造成 2017 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为负

公司一般自 5 月份进入发货的高峰期，在发货后 1-3 个月验收，并进入与客户约定的结算期，因此发行人收款多集中在下半年，尤其是四季度为销售回款高峰，由此导致 2017 年 9 月末应收账款余额较大，降低了当期经营活动产生的现金流入金额，同时，发行人目前在手订单总额达 48,535.79 万元，为安排生产提前采购的原材料金额较大，进一步加大了 2017 年 1-9 月经营性现金流出金额。

（二）投资活动现金流量分析

收回投资收到的现金和投资支付的现金均为购买及收回银行理财产品活动形成的现金流量。2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金净流量分别为-15,573.56 万元、8,912.60 万元、-5,132.46 万元及-6,478.72

万元。2014 年投资活动现金净流出产生的主要原因是由公司利用部分盈余资金购买银行理财产品所致，2015 年理财产品到期导致公司投资活动现金净流入。2016 年投资活动现金流出主要是公司增加的厂房、设备等固定资产及无形资产的支出。

### （三）筹资活动现金流量分析

2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-9 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-49.72 万元、-6,623.18 万元、5,670.91 万元及 7,098.72 万元，2014 年该项现金流量产生的主要原因系归还银行借款所致，2015 年现金流出主要包括向股东分配利润 5,700 万元及归还银行借款 920.53 万元。2016 年筹资活动的现金流入来自于公司借入的短期银行贷款。2017 年筹资活动的现金流出主要为 2017 年 3 月分配股利 3,000 万元所致。

## 四、本次发行短期内摊薄即期回报的影响分析及填补措施

### （一）本次发行摊薄即期回报的情况

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司总股本将有所增加，由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部购建完成后才能逐步达到预期收益水平。因此，公司营业收入及净利润较难立即实现同步增长，公司短期内存在每股收益被摊薄的风险。

### （二）董事会选择本次公开发行融资的必要性和合理性

#### 1、本次融资将有助于公司产能和盈利能力的提升

2014 年至 2016 年，公司自动化设备销量增长迅速，设备销量由 2014 年的 1,645 台稳步提升至 2016 年的 2,441 台，营业收入由 2014 年的 38,066.81 万元提升至 2016 年的 40,302.26 万元。2014 年至 2016 年，公司累计生产自动化设备 6,348 台，销售自动化设备 5,920 台，产销率达 93.26%，产能利用率达 113.36%。在这样的背景下，发行人亟需进行产能扩充，而产能扩充计划投资较大，投资总额达 55,134.15 万元，仅依靠发行人自身的资金实力难以支撑公司产能的提升，因此发行人将主要通过本次公开发行募集资金进行公司产能建设。



## 2、拓展新的业绩增长点，分散经营风险

目前，赛腾电子的客户群体集中于消费电子产品领域，客户集中度较高，行业风险较大。为提升公司抵御行业风险的能力，降低单一客户对公司经营业绩的影响，公司有必要实施多元化发展战略，加强对非消费电子行业的布局，拓展新的业绩增长点，以确保公司业绩的可持续发展，更好的维护全体股东的长远利益。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

本次募集资金项目全部围绕公司主营业务展开。公司从事募投项目在产品、市场、人员等方面的储备情况如下：

### 1、产品储备

随着本次募集资金投资项目的建设达产，公司将在进一步丰富消费电子行业自动化设备产品结构的基础上，向汽车、医疗、光伏行业自动化设备市场进军。目前，公司储备的电子产品自动化包装流水线、全自动柔性流水线测试设备、汽车凸轮传感器组装检测设备、流感测试棒组装测试生产线等主要产品均已处于详细设计阶段或运用实验阶段。公司将积极开展储备项目市场化的可行性分析，为现有业务链的延伸和新产品的拓展做好充分准备。

### 2、市场及营销储备

经过多年发展，赛腾电子生产的消费电子行业自动化组装和检测产品得到了客户的广泛认可，与多家全球知名的消费电子产品厂商建立了深入、良好的合作关系，树立了“Secote”品牌的良好口碑；公司形成了“竭诚服务客户”的服务理念，并建立了专业素质高、技术能力强的专业客户服务团队，做好了向其他行业市场拓展的准备。以上努力成果将有助于公司进一步强化在消费电子行业的市场优势，也为公司进军其他行业的自动化设备市场提供有力支持。

### 3、人员储备

为保障募投项目的顺利实施，赛腾电子已经着手开展人员扩充计划。截至2017年09月30日，赛腾电子员工总数为1,436人，较2014年12月31日的479人增长了199.79%。赛腾电子是一家以技术为立身之本的企业，设计研发能力是

公司核心竞争力的重要组成部分。赛腾电子已经建立了专业齐全、层次清晰、经验丰富的设计研发人员团队，形成了以研发总监和主任工程师为首、高级工程师和工程师为骨干、助理工程师为辅助的设计研发人员梯队。2017年09月30日，赛腾电子设计研发人员总数为283人，占公司员工总数的19.17%。充足的人员储备为募投项目的实施提供了坚实基础。

（四）公司对保证此次募集资金有效使用、防范本次发行摊薄即期回报拟采取的措施

为降低本次公开发行对公司即期回报摊薄的风险，公司拟通过大力发展现有业务提高公司整体盈利能力和市场竞争力、加强募集资金管理、完善利润分配等措施，以填补被摊薄即期回报。

#### 1、发行人现有业务板块运营状况、发展态势、面临的主要风险及改进措施

##### （1）发行人现有业务板块运营状况

赛腾电子主营业务是自动化设备的研发、设计、生产、销售及技术服务，主要产品包括自动化组装设备、自动化检测设备及治具类产品。

报告期内公司主营业务发展顺利，自动化设备销量由2014年的1,645台稳步提升至2016年的2,441台，营业收入由2014年的38,066.81万元提升至2016年的40,302.26万元。公司的技术实力和产品质量得到了下游客户的广泛认可，已经与包括苹果、微软、三星在内的国际知名消费电子产品厂商建立了合作关系。

##### （2）发行人现有业务板块的发展态势

截至本招股说明书出具日，公司所生产的自动化检测及组装设备主要应用于消费电子产品的生产及检测，产品反馈良好，得到了客户的信赖。随着消费电子产品领域竞争日趋激烈，下游客户产品更新换代保持了较高速度，其主要消费电子产品也不断推出新功能和新的生产要求，有助于赛腾电子自动化设备的销售。未来，随着发行人技术储备、人才储备的进一步丰富、研发能力的进一步提升和客户服务能力的进一步增强，公司主营业务有望保持较好的发展态势。

##### （3）发行人业务面临的主要风险

详见本报告书“重大事项提示”之“八、特别提醒投资者注意公司及本次发行的如下特点及风险”。

#### (4) 公司对现有业务风险拟采取的改进措施

##### ①实施分散化经营策略

赛腾电子面临的主要经营风险来自于客户所处行业较为单一、主要客户相对集中。为改进这一风险，公司将依托在消费电子自动化设备行业的先发优势及多年积累的产品设计、研发、生产及技术服务经验，向自动化设备的其他应用行业领域如汽车及零部件制造业、医疗器械制造业、光伏产品制造业等拓展，以提高销售规模并分散经营风险。

##### ②进一步强化设计研发能力

赛腾电子的主要产品具有定制化和非标准化特征，将客户产品理念快速转化为设计方案和产品的设计研发能力是公司从行业竞争中胜出的关键。为应对激烈的行业竞争，赛腾电子将进一步强化自身的研发能力。一方面，赛腾电子将依托较为成熟的设计研发人才引进机制和激励制度实施人才扩充计划，进一步丰富人才储备。另一方面，赛腾电子将继续深入了解下游客户的需求，以客户需求为出发点进行技术研发和产品设计，争取尽快实现研发成果的产业化应用，以充分发挥自身的设计研发能力优势。

#### 2、发行人提高日常运营效率，降低运营成本，提升经营业绩的具体措施

##### (1) 积极实施募投项目，争取早日实现收益

本次募集资金投资项目紧密围绕公司现有主营业务、符合公司未来发展战略、有利于提高公司的持续盈利能力及市场竞争力。公司董事会对募集资金投资项目进行了充分的论证，在募集资金到位前后，公司将积极推动募投项目的实施，争取尽早产生收益。

##### (2) 规范募集资金使用，提高资金使用效率

本次募集资金到账后，公司将严格遵守公司《募集资金管理制度》以及法律法规的相关要求，开设募集资金专项账户对募集资金实施专户管理，严格控制募

集资金使用的各个环节。公司将合理有效使用募集资金，努力提升募集资金使用效率和资本回报水平。

### （3）完善利润分配政策和现金分红政策

赛腾电子于 2016 年 3 月 31 日召开 2015 年度股东大会，审议通过了《苏州赛腾精密电子股份有限公司人民币普通股 A 股股票上市后三年的股东分红回报规划》；公司在《公司章程》中亦明确了现金分红政策等事宜，规定了在一般情况下本公司现金分配利润最低比例，便于投资者形成稳定的回报预期。公司高度重视保护股东权益，将继续保持利润分配政策的连续性和稳定性，坚持为股东创造长期价值。

### （4）持续推动业务全面发展，拓展多元化盈利渠道

公司将在目前业务稳步增长的同时拓展业务创新机会，持续关注行业发展趋势，推动行业全面发展，为顾客提供更优势的服务，发掘新的利润增长点，在竞争激励的市场中赢得先机。

3、赛腾电子制定的填补被摊薄即期回报的措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策。

## 五、财务报告审计截止日后公司的主要经营状况

公司的财务报告审计截止日是 2017 年 9 月 30 日。2017 年 1-9 月，因主要客户及订单量的增长，公司营业收入、净利润、扣除非经常性损益后净利润分别为 46,851.17 万元、8,334.24 万元及 7,676.08 万元，相比 2016 年 1-9 月分别增长 52.03%、145.12%及 47.96%；同时因主要客户的新产品通常在秋季发布，公司自 2017 年 5 月开始进入生产及交货高峰期，随着第三季度通过客户验收的设备大幅增加，使得公司 2017 年 1-9 月营业收入、净利润、扣除非经常性损益后净利润相比 2017 年 1-6 月分别增长 111.10%、152.51%及 165.50%。

根据公司 2017 年 10 月实际经营业绩及在手订单执行情况，公司预计 2017 年 10-12 月的营业收入为 20,000 万元至 25,000 万元，净利润为 1,200 万元至

2,500 万元，扣除非经常损益后净利润为 1,100 万元至 2,400 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 10-12 月 预计	2017 年 1-9 月	2016 年 1-9 月 未经审计	同比增幅	2017 年 1-6 月
营业收入	20,000-25,000	46,851.17	30,816.80	52.03%	22,194.31
净利润	1,200-2,500	8,334.24	3,400.02	145.12%	3,300.61
扣非后净利润	1,100-2,400	7,676.08	5,188.01	47.96%	2,891.23

截至 2017 年 10 月 30 日，公司在手订单金额为 48,535.79 万元，结合订单约定的交付时间及业务发展状况，公司预计 2017 年实现营业收入为 65,000 万元至 70,000 万元，净利润为 9,000 万元至 11,000 万元，扣除非经常损益后净利润为 8,500 万元至 10,000 万元，2017 年营业收入相比 2016 年增幅为 61.28%至 73.69%，净利润相比 2016 年增幅为 87.31%至 128.93%，扣除非经常损益后净利润相比 2016 年增幅为 29.21%至 52.01%，2017 年度经营业绩将实现稳定增长。以上测算不构成公司对 2017 年 10-12 月及 2017 年度的业绩预测及利润承诺。

财务报告审计截止日后，公司经营情况稳定，主要原材料采购规模和采购价格，主要生产产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商构成，经营模式，税收政策及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面未发生重大变化。

## 第十二节业务发展目标

### 一、发行人发展战略、经营目标及发展计划

#### （一）发展战略

公司以自动化生产设备的研发、设计、生产、销售及技术服务为基础，坚持“依道而行、利他为先、自强不息、厚积薄发”的经营理念，贯彻“做专、做精、做大、做强”的发展战略，以“竭诚服务客户，打造百年赛腾”奋斗目标，依托研发队伍建设和技术创新，紧跟国内外自动化生产设备技术发展潮流，大力开发适用于多行业、多领域的高端产品；依托管理团队建设和先进的管理体系，不断提升精细化管理水平和综合服务能力，充分挖掘公司内部潜力，在为客户创造价值的同时实现自身价值的升华。

#### （二）经营目标

公司将以本次发行股票和募集资金投资项目的实施为契机，继续巩固提升在技术、服务、质量、品牌等方面的综合竞争优势，进一步扩大产能、拓展产品应用领域，提升产品在国内外市场中的份额并分散经营风险，实现公司的持续快速健康发展。争取通过两个五年计划的发展，至 2025 年公司能够发展成为国内自动化生产设备行业中拥有一流研发能力、一流技术水平和一流管理团队的大型骨干企业，并努力成为中国乃至国际最具竞争力的智能化生产解决方案提供商。

#### （三）未来两年具体发展计划

##### 1、产品技术开发计划

自动化生产设备的技术水平是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司未来发展计划的重中之重。公司的产品开发和科技创新将以公司的发展战略为基础，以客户需求为导向，贯彻产业链条的横向发展和纵向发展齐头并进的发展策略。其中，产业链条的横向发展是指以消费电子行业自动化设备为基础，向汽车

及零部件自动化设备、医疗自动化设备、光伏自动化设备等其他应用领域横向拓展；纵向发展是指由自动化设备行业向下游的智能终端产品行业拓展。

通过募投项目中研发中心的建设，公司将着力在以下方面取得突破：

（1）进一步提升自主研发能力，争取实现每年新增自动化设备方面的实用新型及专利 20 项以上；加快研发成果的产业化应用，使研发与生产更加紧密的结合，促进技术成果对生产实践的指导。

（2）重点实施汽车及零部件制造、医疗器械制造、光伏产品制造等领域自动化产品的研发突破，以扩大公司产品的应用规模，实现多元化发展。

（3）不断改进和完善公司消费电子行业自动化设备技术，争取达到国际先进水平。

（4）提高研究设施及装备水平，硬件上达到国内同类研发中心一流水平。

## 2、产能扩充计划

在我国经济发展转型升级的背景下，自动化设备行业的发展前景较为光明。近年来公司业务发展迅速，客户订单量逐年攀升，原有的产能规模已经难以适应公司的发展节奏。为进一步提高承接订单能力并分散经营风险，未来一段时间公司将着力推进募投项目建设以实现产能扩充。预计募投项目达产后公司的生产能力将得到质的飞跃，产能紧张问题有望得到解决。

## 3、人才培养和人员扩充计划

根据公司“以客户满意为中心，以奋斗者为本”的理念和发展要求，公司计划扩大技术团队的规模，持续更新、完善技术人员知识结构，建设与公司发展战略相适应的人才梯队，加强技术工人的内部培训，普遍提高员工素质。具体措施包括：

（1）加强对现有员工的持续教育和培训，尤其是基层技术人员、管理人员的培训和管理工作；

（2）引进汽车及零部件制造、医疗器械制造、光伏产品制造等自动化设备应用领域的专业设计、研发人才和管理人才，建设跨行业、多领域的技术人才团

队，为公司业务横向拓展打下坚实基础。

(3) 进一步完善激励、约束机制，发行上市后根据相关政策及公司实际需要适时推出股权激励计划，营造吸引人才、留住人才、鼓励人才脱颖而出的机制和环境。

#### 4、市场拓展计划

为应对日渐激烈的行业竞争并分散经营风险，未来公司将大力推进以多元化经营为核心的市场拓展计划。计划的核心即在继续深耕消费电子产品制造行业的同时，全面拓展汽车及零部件制造、医疗器械制造、光伏产品制造等行业的自动化应用市场。

##### (1) 深耕消费电子产品制造行业

经过多年发展，赛腾电子与多家全球知名的消费电子产品制造商建立了良好的合作关系，生产的自动化组装和检测产品在得到了客户的广泛认可，在行业内树立了良好口碑。未来赛腾电子将继续保持在消费电子产品制造业的竞争优势，做好优质客户的服务工作。

##### (2) 拓展其他自动化设备应用领域

为创造新的业绩增长点并分散经营风险，公司将大力拓展汽车及零部件制造、医疗器械制造、光伏产品制造等行业市场。汽车及零部件制造行业是自动化设备的主要下游行业，其设备需求量占自动化设备全行业的40%左右，是公司未来业务发展的重点，医疗自动化行业和光伏产品自动化行业同样具有广阔的发展空间。目前公司在汽车及零部件制造领域的业务拓展已经取得了一定突破。

#### 5、内部管理提升计划

公司将按照现代企业制度，进一步完善公司管理结构，建立有效的决策机制和内部管理机制，实现决策科学化、运行规范化，最大限度地降低经营风险。

公司将进一步推进扁平化的组织管理模式，精简管理层次，实现管理信息化，提高管理的效率，实现管理指令的有效执行。公司将根据发展需要合理设置和整合业务部门与控股子公司的股权架构，建立适合于公司发展的管理架构，使管理



有序、高效、精干；进一步完善标准化、规范化管理制度建设，规范和统一工作流程和员工的行为，优化公司内部组织架构和人员配置，营造“能者上、平者让、庸者下”的竞争氛围，提高公司组织效率和全员整体素质，为加快发展创造良好的内部条件；切实完善预算管理、成本控制、质量控制等重点环节的管理制度，同时强化内控机制的贯彻实施，确保内控制度的完整性、合理性、有效性。

## 6、企业文化建设计划

企业要具有长久的生命力，就必须形成自身特有的企业文化，以此增强组织内部凝聚力与核心竞争力，强调员工与企业共同发展进步。为此，公司将在未来的几年内本着“有利于最大限度地调动员工的积极性，有利于实现企业的科学高效运营，有利于企业之间的合作多赢，有利于企业与员工综合素质的不断提高”等目标，通过制度建设、形象设计、企业文化硬件建设、企业文化软件配套等措施逐步形成更具凝聚力的赛腾文化。

## 7、筹资规划

公司将根据业务发展及优化资本结构的需要，选择适当的股权融资和债权融资组合，取得满足公司可持续发展所需要的资金，实现企业价值最大化。一方面，公司将以规范的运作、科学的管理、持续的增长、丰厚的回报给投资者以信心，保持公司在资本市场持续融资的功能；另一方面，公司将根据具体情况，综合利用银行贷款、公司债券等债权融资方式进行融资，以保持公司合理的资本结构。

## 8、收购兼并及对外扩张计划

随着公司规模扩大、实力的增强，公司将按照总体规划和业务发展战略，本着对股东有利、对公司发展有利的基本原则，在发现合适的目标时，适时、稳妥地通过收购兼并实现对外扩张计划。

## 二、发行人拟定上述计划所依据的假设条件

上述发展计划是以公司现有的业务发展、市场地位和经营优势为基础制定的，拟定过程主要依据以下假设条件：

(一)公司本次股票发行与上市工作进展顺利，募集资金及时到位，募集资金投资项目如期实施；

(二)公司所处行业及上下游行业发展正常，所需原材料及销售的产品价格在合理范围内波动；

(三)公司经营业务涉及的贷款利率、外汇汇率在正常范围内波动；

(四)国内社会政治局势稳定，经济稳步发展，公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，没有发生对公司发展将会产生重大影响的不可抗力的情形；

(五)无其他不可抗力因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

### 三、发行人实施上述计划将面临的主要困难

#### (一) 人才短缺问题

随着公司业务持续高速增长和产品应用领域的稳步开拓，公司对专业技术人才、熟练生产工人和成熟市场营销人员的需求将不断增加，公司的人才储备规模需进一步提升。公司未来需要健全完善技术人才、营销人才、管理人才的引进机制、培训制度、激励机制，同时加强企业文化建设以提高员工的主人翁责任感。

#### (二) 融资能力制约

与国外同行业规模比较大的企业相比，公司的资本实力和业务规模偏小，业务的进一步拓展面临资本规模的限制。在募集资金到位之前，公司业务发展所需资金只能通过自有资金和银行贷款解决，融资额有限，资金短缺将在一定程度上制约公司发展。

#### (三) 管理水平制约

根据公司的发展规划，在未来几年内公司的资产规模、业务规模、资金运用规模都将有较大幅度的增长，这一发展趋势对公司的组织体系、运行机制、内部控制、财务管理等方面提出了更高要求。若公司不能随着规模扩张提高相应

的管理水平，将直接影响经营目标的正常实现，进而影响公司的经营业绩、盈利水平以及在资本市场上的形象。

#### 四、发行人确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径

(一)本次股票的发行将为公司实现战略目标提供资金支持，公司将认真组织募集资金投资项目的实施，进一步扩充公司产能并加大研发投入力度；

(二)严格按照上市公司的要求规范运作，完善公司的法人治理结构，强化各项决策的科学性和透明度，以管理水平的提升带动效益的增长；

(三)加大研发投入，提升公司科技创新能力，进而提高公司核心竞争力；通过人才培养和引进，不断提高员工素质，努力打造成熟而现代化的核心团队；

(四)加大市场开拓特别是国内市场开拓力度，凭借技术优势、服务优势、质量优势及品牌优势，不断提高市场份额。

#### 五、上述业务发展规划与现有业务的关系

上述业务发展规划是基于公司现有业务提出的。公司在自动化生产设备行业经营多年，具有较高知名度和市场认可度，公司在报告期内发展迅速，订单持续增加，产能需要相应增加。当前及未来一段时间，我国自动化设备行业仍将处于发展的大好时机。公司将在保持现有产品良好发展势头的基础上，通过扩充产能、加大新产品研发投入等途径，不断扩大市场份额，进而实现公司的经营目标。

因此，公司上述发展计划完全基于公司现有业务，是现有业务的延伸与提高，均服务于公司的发展战略目标。

#### 六、本次募集资金对实现业务目标的作用

本次募集资金对于公司实现前述业务目标具有关键作用。具体体现在以下几点：

1、为实现公司业务发展目标提供充足的资金，从而扩充公司产能、增强研发能力、提高技术水平、拓展业务领域，为公司实现可持续、跨越式发展提供了保障。

2、此次股票发行成功后，公司成为公众公司，会受到社会公众和监管机构的监督，将促使公司进一步完善法人治理机构，提升经营管理水平，扩大公司知名度，促进公司的发展和业务目标的实现。

## 第十三节募集资金运用

### 一、募集资金运用概览

#### (一) 预计募集资金数额及投资项目

本次拟向社会公开发行人不超过 4,000 万股人民币普通股 A 股，发行完成后，本次发行新股募集资金净额将投入以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟使用募 集资金额 (万元)	实施主体	核准情况	环评情况
1	消费电子行业自动化设备建设项目	55,134.15	9,132.51	苏州赛众	吴发改中心 备[2016]21 号	吴环综 [2016]93 号
2	新建研发中心项目	15,523.26	15,523.26	苏州赛众	吴发改中心 备[2016]23 号	吴环综 [2016]92 号
3	汽车、光伏、医疗行业自动化设备建设项目	8,668.88	-	苏州赛众	吴发改中心 备[2016]22 号	吴环综 [2016]94 号
合计		<b>79,326.29</b>	<b>24,655.77</b>	--		

本次公开发行新股的募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投入以上项目使用，若实际募集资金不能满足上述全部项目投资需要，资金缺口通过公司自筹解决。募集资金到位前，公司将根据项目需求适当以自筹资金进行建设，待募集资金到位后予以置换。本次募投项目已于 2015 年 12 月 31 日取得吴国用 2015 第 0646203 号土地使用权证。

本次募集资金拟投入的项目均由公司全资子公司独立进行实施，项目实施后不会产生同业竞争，对发行人的独立性不会产生不利影响。

#### (二) 募集资金专项存储制度的建立及执行情况

赛腾电子第一届第五次董事会及 2015 年度股东大会审议通过了《苏州赛腾精密电子股份有限公司募集资金管理制度》。在募集资金到位后一个月内，公司

将与保荐人、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并积极督促商业银行履行相关协议。公司将严格按照募集资金管理制度执行，对募集资金实行专项管理，做到专款专用，按照投资计划完成项目，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。

### （三）本次募集资金投向符合国家产业政策及相关法规的说明

公司本次公开发行股票募集资金将全部用于公司的主营业务，拟投资于消费电子行业自动化设备建设项目、设计研发中心项目和汽车、光伏、医疗行业自动化设备建设项目。上述项目符合国家产业政策，符合环境保护、土地管理和其他法律、法规和规章的相关规定。

### （四）董事会对募集资金投资项目的可行性分析意见

公司于 2016 年 3 月 8 日召开第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于苏州赛腾精密电子股份有限公司首次公开发行人民币普通股 A 股股票募集资金投资项目可行性的议案》，公司董事会对本次募集资金投资项目的可行性进行了充分的分析，认为本次募投项目具有较高的可行性。

经过多年经营，赛腾电子凭借优秀的产品技术、可靠的产品质量、合理的产品价格和周到的产品服务，逐步赢得了消费电子产品行业客户的普遍认可，与多家国际知名企业建立了稳定的合作关系。报告期内，公司分别销售 1,645 台、1,834 台、2,441 台及 3,496 台自动化检测设备及自动化组装设备，销售规模稳步提升。

报告期内，赛腾电子分别实现营业收入 38,066.81 万元、48,894.77 万元和 40,302.26 万元及 46,851.17 万元，实现净利润 13,287.00 万元、12,704.65 万元、4,804.87 万元及 8,334.24 万元。2014 至 2016 年度公司业务发展较快，营业收入增长迅速，盈利情况良好。募集资金到位后，公司的资本实力、生产能力和订单承接能力均将得到进一步提升，因此公司的财务实力可以有效支持募集资金投资项目的建设 and 实施。

公司一向重视设计研发平台的建设，技术创新氛围良好。截至 2017 年 09 月 30 日，公司的技术及研发人员总数为 803 人，占公司员工总数的 55.92%，公司的核心技术团队稳定，未来技术人员团队还将进一步扩充。经过多年的研发和生

产实践，公司掌握了消费电子产品内外部精密功能性器件各生产环节的核心技术，2013年公司被认定为江苏省高新技术企业。截至2017年9月30日，公司及子公司已授权发明专利18项，已授权实用新型专利295项，外观设计专利2项，软件著作权8项。本次募集资金全部用于公司主营业务，公司的研发能力和技术人才储备能够充分支持募投项目的实施。

报告期内，赛腾电子逐步建立了完整的公司治理架构，制定了覆盖自动化设备研发、采购、生产、销售、维护全业务周期的管理制度和业务规章，建立了严格的质量控制标准和控制程序，实现了对公司业务的有效管理。公司核心管理人员具有多年自动化设备行业从业经验，报告期内公司的管理团队保持稳定。公司将继续严格按照上市公司的标准进行规范运作，进一步完善法人治理结构，充分发挥股东大会、董事会和监事会在公司经营中管理中的作用。

公司管理层经过分析，认为本次募投项目与赛腾电子现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，公司能够有效使用募集资金，实现经营业绩的进一步提升。

## 二、募集资金投资项目介绍

### （一）消费电子行业自动化设备建设项目

#### 1. 项目建设的必要性

为解决发行人长期面临的产能不足问题，提高生产效率、产品市场占有率和盈利能力，赛腾电子拟实施消费电子行业自动化设备建设项目。

#### （1）扩大产能，提升盈利能力

随着无线通讯技术的不断成熟和互联网应用向移动终端不断渗透，消费电子设备的市场规模随之持续扩大。美国消费技术协会行业（CTA）研究报告显示，2016年全球消费电子设备支出达9,500亿美元，较2010年增长10%以上。在市场规模扩大的同时，激烈的行业竞争也加快了苹果、三星、谷歌、华为等主要消费电子产品制造商产品更新换代的速度，从而导致消费电子行业对自动化生产设备的需求不断提高。

报告期内，发行人在消费电子领域实现突破，销售收入增长迅速。与此同时，由于生产场地、生产设备、技术人员不足导致的产能瓶颈问题也日益突出，并制约了发行人的业务开拓。为更好的抓住消费电子行业的市场机遇，发行人需着力解决产能问题，以保证未来发展计划的顺利实施。

### （2）丰富自动化产品结构，提升综合配套能力

报告期内，发行人的主要产品为自动化组装设备和检测设备两大类，产品品种主要为三合一电池组装设备、气密性检测设备等。本次募投项目实施后，发行人的产品结构将得到进一步丰富，产品品种向组装、检测全系列设备横向扩展，使公司具备为客户提供多品种设备的综合服务能力，将进一步提升公司产品的市场占有率，从而在拓展新盈利点的同时进一步分散了经营风险。

### （3）提升生产效率，实现制造能力的全面升级

发行人与全球知名的消费电子产品制造商建立了良好的合作关系，在设计经验、产品配套经验、质量控制等方面积累了一定优势。然而随着消费电子产品领域竞争日趋激烈，下游客户产品更新换代保持了较高速度，不断推出的新功能也对自动化设备提出了新的要求。

为达到巩固自身优势、降低生产成本、提升盈利能力的目的，公司需要在扩大产能的同时提高生产效率，从而进一步占领国内及国际市场。由于公司现有生产场地储备和生产设备布局存在一定的局限性，公司的生产效率受到一定制约，因此有必要通过实施募投项目调整生产布局，使之与新的产能规模相适应，进而实现生产效率的提升。

另一方面，由于客户不断进行产品升级，其对自动化设备功能和性能的要求随之提升。为确保公司的生产工艺和生产精度能够与客户要求相适应，公司将通过实施本项目进行制造能力的全面升级，引入全新的实验设备、生产设备和检测设备，为达到丰富公司自动化设备功能、进一步提高设备的组装效率、检测精度、运行稳定性等技术性能的目标提供坚实的物质基础。

## 2. 项目市场前景分析



## (1) 现有产品产能、产量、销量、产销率、销售区域

年度	产品种类	产能(台)	产量(台)	销量(台)	产销率	产能利用率
2017年 1-9月	自动化设备	3,230	3,954	3,496	88.42%	122.41%
2016年	自动化设备	2,300	2,354	2,441	103.70%	102.35%
2015年	自动化设备	1,700	1,786	1,834	102.69%	105.06%
2014年	自动化设备	1,600	2,208	1,645	74.50%	138.00%
三年一期 合计	自动化设备	8,830	10,302	9,416	91.40%	116.67%

注：受跨期销售和下游行业需求特征等因素影响，2014年至2016年公司产销率和产能利用率出现波动。

2014年至2016年，公司自动化设备销量增长迅速，设备销量由2014年的1,645台稳步提升至2016年的2,441台，营业收入由2014年的38,066.81万元提升至2016年的40,302.26万元，呈现出较好的增长态势与发展前景。2014年至2016年，公司累计生产自动化设备6,348台，销售自动化设备5,920台，产销率达93.26%，产能利用率达113.36%，公司生产线长期处于超负荷运转状态。

## (2) 项目达产后新增产能情况分析

产品种类	2016年产能 (台/年)	新增产能(台/年)	项目达产后总产能(台/年)
自动化设备	2,300	5,080	7,380

截至2016年末，公司自动化设备年产能2,300台。本项目完全达产后，将新增产能5,080台/年，将极大缓解公司长期存在的产能超负荷运转情况。

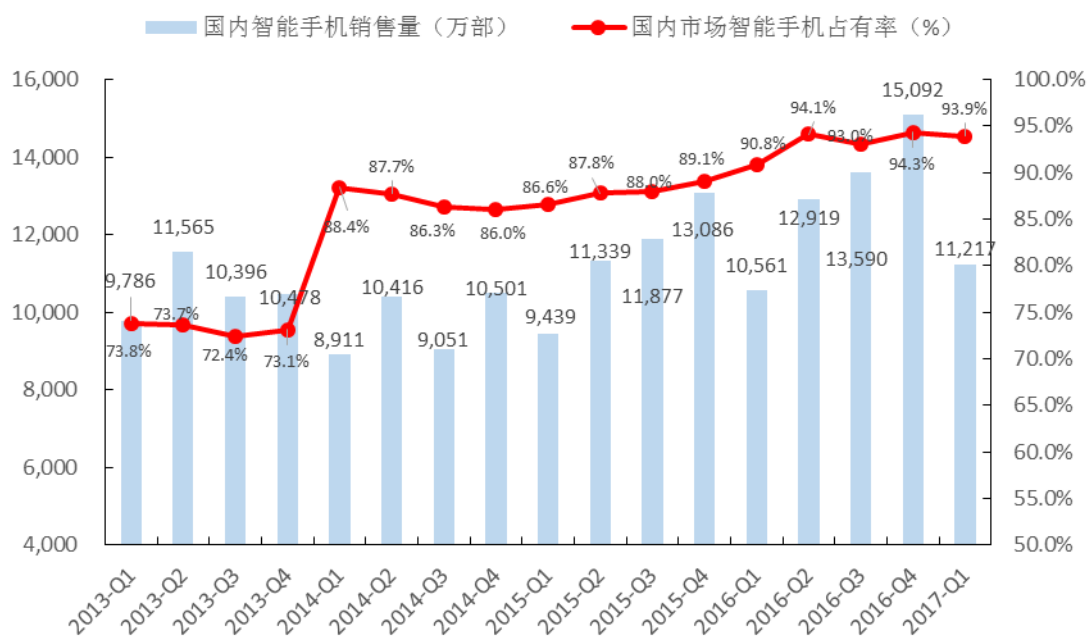
## (3) 行业发展前景

在适龄劳动力数量减少、劳动力成本持续上升、自动化设备技术水平不断提高、国家产业升级政策支持的作用下，我国自动化设备替代人工劳动的趋势的日趋明显。中国产业信息网数据显示，2015年我国汽车及零部件制造业和电子产品制造业自动化设备需求量均达人民币百亿元级别规模，2015年我国自动化生产线需求达到23,102条，国内总产量仅为9,420条，市场缺口率达59.22%以上，我国自动化设备行业未来市场前景广阔。

公司消费电子行业自动化设备建设项目主要用于实现智能手机组装及检测设备与可穿戴设备组装及检测设备的扩产升级。

### ①智能手机行业发展前景

本世纪以来，在电子信息技术和互联网通信技术快速发展的背景下，智能手机的功能日渐丰富、入门级产品价格不断下探、用户体验持续提升，已经被消费者普遍接受。Wind 资讯数据显示，全球智能手机销售规模从 2007 年的 12,500 万部/年升至 2016 年的 147,060 万部/年，市场占有率从 2007 年的 10.93% 升至 2015 年的 73.90%。我国智能手机的普及速度居世界领先地位，Wind 资讯数据显示，2013 年第一季度至 2017 年第一季度，我国智能手机销售量已经由 9,786 万部/季度上升到 11,217 万部/季度，增长幅度达 14.62%；智能手机在国内市场的占有率由 72.10% 上升至 93.90%，已经全面取代功能手机成为我国消费者的首选。



未来，在我国 4G 网络建设进一步铺开、主要智能手机厂商营销渠道下沉、智能手机产品更新换代保持较快速度等因素的共同作用下，国内智能手机行业有望保持较快增长。而在高端智能手机市场中，为应对激烈的市场竞争，以苹果为首的各大厂商推进自动化生产率的提高，有利于智能手机自动化设备行业的发展。

### ②可穿戴设备行业发展前景

2013 年以来可穿戴设备行业迎来爆发式增长，市场热度和消费者接受度稳步提升。随着苹果、谷歌、微软、三星、LG 等主要厂商纷纷推出可穿戴智能产品，行业市场规模不断扩大。西南证券发布的《可穿戴设备行业发展前景》显示，IMSResearch 预测 2018 年全球可穿戴设备出货量将达 4.85 亿台，2012 至 2018 年期间复合增长率达 59%。市场研究机构 IDC 于 2015 年 6 月公布的全球市场可穿戴设备跟踪报告显示，至 2019 年全球可穿戴设备销售量将达到约 1.56 亿台。未来，可穿戴设备行业有望保持持续增长，有利于可穿戴设备自动化设备行业的发展。

#### （4）行业竞争情况

赛腾电子所处的智能装备制造业属于完全竞争行业。主要国内竞争对手包括珠海市运泰利自动化设备有限公司、苏州富强科技有限公司、惠州市三协精密有限公司、苏州博众精工科技有限公司、昆山迈致治具科技有限公司等。随着国内进入自动化设备行业的企业不断增多，本行业竞争较为激烈。

经过多年发展，赛腾电子建立了全面的人才引进制度和研发激励机制，拥有了一支高效、稳定、实战经验丰富的核心技术团队，积累了为多家国际知名客户提供产品和服务的行业应用经验，树立了“赛腾”品牌的良好口碑，凭借优质、稳定的产品服务赢得了客户信赖，形成了赛腾电子的核心竞争力。未来随着公司与主要客户的合作逐步深入和公司产品线日渐丰富，公司业务规模和盈利能力将有望保持稳定增长。

### 3. 项目投资概算

本项目总投资 55,134.15 万元，具体构成如下：

序号	指标名称	投资金额（万元）	占比
1	房屋建筑及辅助设施费用	7,803.22	14.15%
2	设备投资（含安装费）	14,929.40	27.08%
3	其他建筑费用（含装修费）	6,265.93	11.36%
4	软件投资	1,350.00	2.45%

<b>固定资产及无形资产投资合计</b>		<b>30,348.55</b>	<b>55.04%</b>
5	铺底流动资金	13,908.84	25.23%
6	项目实施费	8,556.88	15.52%
7	预备费	2,319.88	4.21%
<b>总投资金额</b>		<b>55,134.15</b>	<b>100.00%</b>

本次募投项目拟新建厂房建筑面积 79,878.19 平方米，其中归属于消费电子行业自动化设备建设项目的建筑面积约 51,242.95 平方米。本项目拟购置各类通用设备及专用设备共 224 台套，主要设备明细如下：

序号	设备名称	数量	单价(万元)	总金额(万元)
<b>1</b>	<b>通用设备</b>			<b>7,360.40</b>
1.1	德马吉五轴加工中心	3	280.00	840.00
1.2	五面体龙门加工中心	1	250.00	250.00
1.3	双工作台卧式加工中心	9	80.00	720.00
1.4	立式加工中心	39	45.00	1,755.00
1.5	机台配件	4	6.00	24.00
1.6	车铣复合中心	3	90.00	270.00
1.7	数控车床	4	30.00	120.00
1.8	夏米尔慢走丝	1	100.00	100.00
1.9	北京精雕机	5	40.00	200.00
1.10	北京精雕机	1	120.00	120.00
1.11	磨床	1	30.00	30.00
1.12	空压机+管路布置	1	15.00	15.00
1.13	真空机+管路布置	1	10.00	10.00
1.14	机床配件（刀柄刀头等）	1	150.00	150.00
1.15	五面体配备行车	2	5.00	10.00
1.16	吸尘器组合+管路布置	1	30.00	30.00

1.17	装配移动工具车	19	0.30	5.70
1.18	大理石工作台	9	0.30	2.70
1.19	流水装配作业线	1	50.00	50.00
1.20	空压机, 供气系统	2	30.00	60.00
1.21	扭力测试系统	5	2.00	10.00
1.22	成品调试测试室	2	5.00	10.00
1.23	自动化立体仓库	3	250.00	750.00
1.24	电动叉车	5	25.00	125.00
1.25	电动搬运车	7	3.00	21.00
1.26	激光打标机	3	8.00	24.00
1.27	物流条码系统	1	300.00	300.00
1.28	数控带锯床	1	2.50	2.50
1.29	板材切割机床	3	2.50	7.50
1.30	SHIMADZU/岛津 X-REY 分析仪	1	50.00	50.00
1.31	美能达色差仪	1	1.50	1.50
1.32	TREK 手持式电压式静电仪	1	1.50	1.50
1.33	HESON 恒温恒湿实验箱	1	15.00	15.00
1.34	ATOS 三维扫描仪	1	270.00	270.00
1.35	海克斯康三坐标	1	120.00	120.00
1.36	海克斯康悬臂式三坐标	1	150.00	150.00
1.37	Mitutoyo/三丰表面粗糙度仪	1	30.00	30.00
1.38	红利冷热冲击实验机	1	60.00	60.00
1.39	重之力机械式振动试验机	1	80.00	80.00
1.40	上海奉实高温高湿实验箱	1	20.00	20.00
1.41	华台机械冲击实验机	1	50.00	50.00
1.42	厂房配电系统	1	200.00	200.00
1.43	厂房空调系统	1	200.00	200.00

1.44	厂房供气系统	1	100.00	100.00
<b>2</b>	<b>专用设备</b>			<b>7,569.00</b>
<b>2.1</b>	<b>电池装配生产线</b>			
2.1.1	上料工作站	1	120.00	120.00
2.1.2	影像系统	3	160.00	480.00
2.1.3	升降搬运系统	1	220.00	220.00
2.1.4	扫码检测系统	2	150.00	300.00
2.1.5	下料工作站	1	100.00	100.00
<b>2.2</b>	<b>测试装配生产线</b>			
2.2.1	数据交换系统	1	240.00	240.00
2.2.2	水平标定套装	1	170.00	170.00
2.2.3	扫码检测系统	1	150.00	150.00
<b>2.3</b>	<b>点胶装配生产线</b>			
2.3.1	自动翻转工作站	4	180.00	720.00
2.3.2	搬运站台	1	125.00	125.00
2.3.3	电路控制系统	2	170.00	340.00
2.4	气路控制系统	1	220.00	220.00
<b>2.4</b>	<b>壳体类装配生产线</b>			
2.4.1	三维调节工作站	2	350.00	700.00
2.4.2	运动控制系统	1	130.00	130.00
2.4.3	视觉控制系统	1	150.00	150.00
2.4.4	镭射检测工作站	2	350.00	700.00
<b>2.5</b>	<b>治具装配生产线</b>			
2.5.1	探针测试系统	10	35.00	350.00
2.5.2	控制测试系统	8	48.00	384.00
2.5.3	气路测试系统	8	26.00	208.00
2.5.4	框架测试系统	8	19.00	152.00

<b>2.6</b>	<b>泄漏测试生产线</b>			
2.6.1	上料工作站	2	80.00	160.00
2.6.2	气路系统平台	2	120.00	240.00
2.6.3	压合工作平台	2	90.00	180.00
2.6.4	电路测试系统	2	130.00	260.00
2.6.5	泄漏最终检测站	2	230.00	460.00
2.6.6	下料工作站	2	80.00	160.00
<b>2.7</b>	<b>信息化系统</b>			
2.7.1	信息化硬件	1	150.00	150.00
<b>总计</b>				<b>14,929.40</b>

注：上述设备型号为示意性列示，公司在实际实施中可视当时市场情况购买其他相同功能的产品，下同。

#### 4. 产品工艺方案

本项目工艺以公司现有产品工艺方案为基础，具体情况见本招股说明书“第六节业务和技术之四、发行人的主营业务情况”。

#### 5. 主要原材料供应及能耗

本项目生产的产品主要使用的原材料为伺服电机、机械手、气缸、镜头等。赛腾电子已经与多家供应商建立了主要原材料采购的稳定合作关系，供应量能够得到保障。

本项目所需的能源主要是生产所需的水、电。目前，公司所处的地区水、电的供应均较为充足，能够满足公司现有及未来发展的需要。

#### 6. 项目实施方案及实施进展情况

本项目计划 24 个月完成，项目实施进度安排如下：

第一阶段：主要进行募投项目办公楼建设及装修；

第二阶段：进行项目所需设备、软件的购置及安装；

第三阶段：进行人员招聘及培训；

第四阶段：项目正式运行，开始产品生产。

项目实施进度安排如下表所示：

序号	建设内容	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	13-24月
1	房产建设及装修					
2	设备采购、软件安装					
3	人员招聘与培训					
4	试生产					

#### 7. 项目选址及土地情况

本项目建设地点位于吴中区吴淞江科技产业园吴淞路南侧，面积 47,819.70 平方米，已于 2015 年 12 月 31 日取得吴国用 2015 第 0646203 号土地使用权证。

#### 8. 项目环保问题及采取的措施

本项目产生的主要环境污染物为废气、生活污水、固体废物和生产环节实施运作时产生的噪声。针对上述污染源，公司将采取以下处理措施：

##### (1) 废气

项目所产生的废气主要为机加工工序乳化液、润滑油等挥发产生的有机废气和油雾。这些污染物将通过集气罩进行收集，再经油雾净化装置净化后集中排放，对周围环境影响较小。

##### (2) 生活污水

本项目不产生工业废水，所排放废水仅为生活污水，其各项污染物浓度指标均满足吴中区污水处理厂的接管标准，可通过管网排入污水处理厂进行集中处理。处理达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级 A 标准和《太湖地区城镇污水处理厂及重点工业行业主要水污染物排放限值》（DB32/T1072-2007）表 1 中 II 项标准后排入京杭运河，预计对河水环境影响较小。

##### (3) 固体废物

本项目产生的固废主要为金属边角料等一般固废、废乳化液和废油等危险废



物和生活垃圾。一般固废由公司收集后外卖，危险废物统一收集后委托具有危废处理资质的公司进行处理，生活垃圾由环卫部门处理，因此本项目所产生的各种固废均可得到有效处置，不产生二次污染。

#### (4) 噪声

生产环节实施运作时产生的噪声主要为加工中心、CNC雕刻机、数控车床、数控铣床、磨床等设备运行时的机械噪声。噪声经过安装减震垫、墙壁隔声、距离的自然衰减后，厂界噪声可达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》3类标准，对周围环境影响较小。

### 9. 项目经济效益分析

完全达产后，本项目预计能增加年均销售收入 149,775.00 万元，项目经济效益指标为：税后投资收益率为 55.84%，税后内部收益率为 38.61%，税后投资回收期为 5.18 年。

### 10. 本次募集资金运用与公司生产和经营情况的匹配性

公司近三年产能利用率持续处于较高水平，产品销售状况良好，销售收入增长迅速。募投项目达产后，公司产能将得到显著提升，产销规模将进一步扩大，进而带来公司盈利能力的提升。

截至 2016 年 12 月 31 日，赛腾电子固定资产原值 10,180.00 万元，2016 年实现主营业务收入 40,172.49 万元。本次消费电子行业自动化设备建设项目的固定资产投资规模为 28,998.55 万元，项目完全达产预计将增加年均销售收入 149,775.00 万元，相比 2016 年增加 272.83%。

本项目募集资金使用规模较大，一方面是由于为适应未来较大的产能规模，本项目投入了 14,069.15 万元用于建设新厂区 1-6 号厂房共计 51,242.95 平方米的生产区域。另一方面，为提高公司生产效率，丰富公司自动化设备功能，进一步提高设备的组装效率、检测精度、运行稳定性等技术性能以适应客户不断提高的工艺要求，公司计划投资 14,929.40 万元用于进行制造能力的全面升级。因此，本项目计划投资引入冷热冲击实验机、ATOS 三维扫描仪、镭射检测工作站等一批单体价值高、专业性强、性能先进的实验设备、生产设备和检测设备。以上两

方面因素提高了本项目的投资规模。

## （二）设计研发中心建设项目

### 1. 项目建设的必要性

#### （1）增强企业自主设计研发能力，提升核心竞争力

赛腾电子是一家以技术为立身之本的企业，设计研发能力是公司核心竞争力的重要组成部分，也是未来发展的重中之重。本项目的实施是提升公司技术水平，强化设计研发能力的关键环节和重要内容，是公司自身发展的内在需求和参与市场竞争的必然选择。赛腾电子作为高新技术企业，已经在自动化设备设计研发方面积累了丰富的丰富经验，本项目的实施将帮助公司进行技术升级和产品升级，拓展新的研发方向、市场热点和前沿产品，对公司实现为客户提供世界一流的智能化生产系统解决方案的目标具有重要的推动作用。

#### （2）丰富民用智能装备产品线，建设自有品牌

赛腾是一家智能化生产系统解决方案提供商，目前公司提供的自动化组装备、自动化检测设备的目标客户群体是制造业领域内的企业客户。未来，随着智能装备逐渐深入消费者日常生活，与物联网密切相关的智能民用产品，包括智能健康产品、智能家居产品、智能电动工具产品同样拥有良好的发展前景，且其技术应用和目前公司的主要研发方向有一定的重叠。在这样的背景下，公司将通过实施本项目进一步增强在民用智能装备行业的技术储备，并重点推进研发成果的产品应用，建设公司自有的民用智能装备品牌，从而实现拓展新的行业市场、提升公司盈利能力的发展目标。

#### （3）增强专业技术人才的培养和储备

为达到持续增强设计研发能力的目标，公司一方面需要配置先进的研发设备外，更重要的是培养一支高素质、专业化的专业技术人才团队。随着本项目的实施，公司将通过内部培养和外部招聘相结合的方式，进一步充实公司的技术人才队伍；通过进行项目研发，在实践中提高技术人员的专业技术水平，丰富其工作经验，从而培养技术能力与业务理解均衡发展的技术人才。另一方面，公司将会进一步完善人才激励机制，并以先进技术与产品打响企业品牌，增强公司对技术

人才的吸引力，形成业务发展和人才培养的良性循环。

## 2. 项目实施的可行性

### (1) 雄厚的研发能力为项目实施奠定基础

公司一向重视设计研发平台的建设，截至 2017 年 09 月 30 日，公司的技术及研发人员总数为 803 人，占公司员工总数的 55.92%。公司的核心技术团队稳定，技术创新氛围良好，未来技术人员团队还将进一步扩充。经过多年的研发和生产实践，公司掌握了消费电子产品内外部精密功能性器件各生产环节的核心技术，2013 年公司被认定为江苏省高新技术企业。截至 2017 年 9 月 30 日，公司及子公司已授权发明专利 18 项，已授权实用新型专利 295 项，外观设计专利 2 项，软件著作权 8 项。上述良好的研发能力为公司实施设计研发中心项目提供了稳定的基础。

### (2) 丰富的行业经验加速研究成果产业化

公司在行业内经过多年潜心耕耘，以消费电子产品的装配、测试设备产品为依托，与一批领先的国际消费电子产品制造商建立了稳固的客户关系，拥有稳定的核心客户群。丰富的实践经验积累，使得公司可以深入了解客户现实需求，并以客户的需求为导向来指导新技术研发，这为公司的研发项目提供市场基础，从而使研发与市场有效结合，避免了脱离市场需求的研发项目，最大程度实现公司研发成果产业化转化。

## 3. 设计研发中心研究目标情况

设计研发中心的产品目标分为工业智能装备和民用智能装备两类。工业级智能装备的研究目标包括消费性电子产品生产线包装自动化处理系统、高弹性手机组装自动化技术等，民用智能装备主要为与物联网密切相关的智能民用产品，包括但不限于智能健康产品、智能家居产品、智能电动工具产品等。本次确立的主要研究方向均属于《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》确定的 20 个重大工程项目之一，属于完善高技术和战略性新兴产业发展政策体系，符合行业发展的潮流。

设计研发中心具体的研发目标如下：

序号	研究项目	主要研发内容
一、工业智能装备		
1	消费性电子产品生产线包装自动化处理系统	公司拟研发自动扫描、自动打印、自动黏贴动作一体化,自动开箱、自动装箱、自动封箱、自动称重、自动扫描等设备,重点解决关键物料出错、人工操作的不确定性等问题,提高生产效率并降低人工成本。生系统研发完成后可广泛应用于消费电子产品的成品包装
2	高弹性手机组装自动化技术	公司拟研发高弹性智能型手机产业生产线。该项目研发重点是建立生产各类手机所需的工序基站,这些基站可以根据不同需求,以不同的连接方式生产不同的手机产品。这样自由组合的基站可提高生产效率,减少不必要的生产线闲置和损耗
二、民用智能装备		
3	智能健康产品	公司拟研发各种可穿戴设备,如智能头盔、智能手环、智能眼镜、智能运动耳机等,及与这相配套的各种生理指标监测的传感器,包括心率测定、体温测定、血压测定、血糖测定、运动计步等
4	智能家居产品	公司拟研发可通过 APP 远程遥控各种家居设备,安防设备,使用户无论身在何处,都可以实时控制家居设备,及通过安防设备实时监控家里的各种安全状况。这些设备包括但不限于智能安防机器人、智能清扫机器人,智能报警机器人、智能管家机器人等
5	智能电动工具产品	公司拟研发带路径规划功能、可远程遥控及监视的自行走电动工具,包括智能园林工具、智能除雪工具、智能农林工具等

#### 4. 投资概算

本次募投项目拟新建厂房建筑面积 79,878.19 平方米,其中归属于设计研发中心建设项目的建筑面积约 16,428.30 平方米。本项目工程总投资 15,523.26 万元,具体投资概算如下表:

序号	指标名称	投资金额	占比
1	房屋建筑及辅助设施费用	2,791.22	17.98%
2	设备投资(含安装费)	2,162.50	13.93%
3	其他建筑费用(含装修费)	2,298.37	14.81%
4	软件投资	2,161.00	13.92%

<b>固定资产及无形资产投资合计</b>		<b>9,413.09</b>	<b>60.64%</b>
5	研究开发费	5,530.00	35.62%
6	预备费	580.17	3.74%
<b>总投资金额</b>		<b>15,523.26</b>	<b>100.00%</b>

## (1) 设备费用

本项目设备费用主要包括办公设备、实验设备等，总计投资 2,162.50 万元，具体明细如下：

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
<b>1</b>	<b>实验设备</b>			<b>1,511.00</b>
1.1	振动测试仪	1	80.00	80.00
1.2	落摔试验仪	2	10.00	20.00
1.3	高低温试验机	1	60.00	60.00
1.4	拉拔力测试机	2	10.00	20.00
1.5	电池电量测试仪	2	2.00	4.00
1.6	充放电测试机	2	1.00	2.00
1.7	示波器	5	5.00	25.00
1.8	直流负载仪	2	2.00	4.00
1.9	转速测试仪	2	1.00	2.00
1.10	万用表	10	0.20	2.00
1.11	高温高湿实验箱	1	20.00	20.00
1.12	耐磨性测试仪	1	10.00	10.00
1.13	硬度测试仪	1	2.00	2.00
1.14	电浪涌模拟器	1	20.00	20.00
1.15	电压升降模拟器	1	30.00	30.00
1.16	静电放电模拟器	1	10.00	10.00
1.17	电网干涉测试	1	10.00	10.00
1.18	元器件老化系统	1	10.00	10.00

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
1.19	三坐标测量系统	1	150.00	150.00
1.20	实时操作及开发系统	1	80.00	80.00
1.21	嵌入式设计开发系统	1	100.00	100.00
1.22	激光测量仪	1	130.00	130.00
1.23	激光测距系统	1	50.00	50.00
1.24	可靠性检测平台	1	80.00	80.00
1.25	电机测试平台	1	50.00	50.00
1.26	应力测试仪	1	50.00	50.00
1.27	材料分析仪	1	100.00	100.00
1.28	计算工作站	3	50.00	150.00
1.29	表面粗糙度仪	1	30.00	30.00
1.30	机械冲击实验机	1	50.00	50.00
1.31	压力实验机	1	10.00	10.00
1.32	精密稳压电源供应器	5	3.00	15.00
1.33	电子电工实验台	5	5.00	25.00
1.34	自动压针套机	1	30.00	30.00
1.35	自动装压棒机	1	50.00	50.00
1.36	全自动端子机	1	30.00	30.00
<b>2</b>	<b>办公设备</b>			<b>651.50</b>
2.1	办公电脑	300	1.50	450.00
2.2	工业 3D 打印机	2	40.00	80.00
2.3	打印复印机	10	1.00	10.00
2.4	相机	10	1.00	10.00
2.5	扫描仪	5	1.00	5.00
2.6	办公桌椅	300	0.20	60.00
2.7	投影仪	5	0.50	2.50
2.8	会议桌椅	5	1.00	5.00

序号	名称	数量	单价(万元)	总价(万元)
2.9	八爪鱼电话	5	0.60	3.00
2.10	空调	30	0.80	24.00
2.11	广播系统	1	2.00	2.00
总计				<b>2,162.50</b>

注：上述设备型号为示意性列示，公司在实际实施中可视当时市场情况购买其他相同功能的产品，下同。

## (2) 软件费用

本项目软件费用主要包括办公软件投资及应用软件许可投资，具体明细如下：

序号	名称	数量	单价(万元)	总金额(万元)
1	Autocad	100.00	2.00	200.00
2	Pro/E	110.00	10.00	1100.00
3	Altium_Designer	52.00	2.00	104.00
4	Windows10	300.00	0.18	54.00
5	Office2013	300.00	0.30	90.00
6	Project	33.00	1.00	33.00
7	Photoshop	50.00	0.60	30.00
8	Coreldraw	50.00	1.00	50.00
9	Maya	50.00	5.00	250.00
10	ERP 许可费	100.00	2.00	200.00
11	仿真软件	1.00	50.00	50.00
总计				<b>2,161.00</b>

## (3) 研究开发费

本项目研究开发费用投入全部为项目研发人员的人员工资，共计 5,530.00 万元。

## 5. 项目实施方案及实施进展情况

本项目计划 24 个月完成，项目实施进度安排如下：

第一阶段：主要进行募投项目办公楼建设及装修；

第二阶段：进行项目所需设备、软件的购置及安装；

第三阶段：进行人员招聘及培训；

第四阶段：项目正式运行，开始课题研究。

项目实施进度安排如下表所示：

序号	建设内容	1-3 月	4-6 月	7-9 月	10-12 月	13-24 月
1	房产建设及装修					
2	设备采购、软件安装					
3	人员招聘与培训					
4	课题研究					

#### 6. 项目环保问题及采取的措施

本项目产生的环境污染物与前述消费电子行业自动化设备建设项目基本相同，具体情况请见本节“（一）消费电子行业自动化设备建设项目”之“9. 项目环保问题及采取的措施”。

#### 7. 项目对未来经营成果的影响

设计研发中心项目的实施将为公司长远的发展提供有力的技术支撑和技术储备，进而从研发平台、核心研发人员团队建设、技能培训等方面为公司的业务发展提供全方位的支持。该项目研发成果的产业化应用能够进一步丰富公司的产品结构，提高公司的核心竞争力。

#### 8. 项目选址及土地情况

本项目建设地点位于吴中区吴淞江科技产业园吴淞路南侧，面积 47,819.70 平方米。本项目已于 2015 年 12 月 31 日取得吴国用 2015 第 0646203 号土地使用权证。



### （三）汽车、光伏、医疗行业自动化设备建设项目

#### 1. 项目建设的必要性

##### （1）抓住市场机遇，提升盈利能力

汽车及零部件制造业是最早引进自动化生产线的制造行业，在全球范围内，目前汽车及零部件制造业使用的工业机器人规模约占该行业总规模的 40%，是自动化生产设备最大的下游行业。医疗行业及光伏行业的自动化生产设备同样具有广阔的市场空间。目前我国自动化设备替代人工劳动的浪潮方兴未艾，为自动化设备生产商提供了良好的发展机遇，赛腾电子决定抓住这一机会进军汽车、医疗、光伏行业自动化设备领域，以进一步提升公司的业务规模和盈利水平。

##### （2）拓展业绩增长点，分散行业风险

目前，赛腾电子的客户群体集中于消费电子产品领域，客户集中度较高，行业风险较大。为提升公司抵御行业风险的能力，降低单一客户对公司经营业绩的影响，公司有必要实施多元化发展战略，加强对非消费电子行业的布局，拓展新的业绩增长点，以确保公司业绩的可持续发展。

#### 2. 项目市场前景分析

##### （1）项目达产后新增产能情况

产品种类	现有产能(台/年)	新增产能(台/年)	项目达产后总产能(台/年)
自动化设备	0	24	24

汽车、光伏、医疗行业自动化设备建设项目完全达产后将为公司新增产能 24 台/年。汽车、光伏、医疗行业与消费电子行业存在一定差异，本项目产品单价较高，完全达产后预计将为公司新增 13,550.00 万元营业收入。

##### （2）行业市场容量及发展趋势分析

###### ①汽车及零部件自动化设备行业

汽车及零部件制造业是最早运用自动化生产技术的行业，也是智能装备制造最大的下游行业，对自动化生产设备具有稳定而持续的需求。我国汽车产业近年来发展迅速，2008 年至 2015 年期间国内汽车生产量和销售量分别保持了每年

14.77%和 14.80%的复合增长率。中国产业信息网数据显示，2014 年我国汽车制造设备整体市场规模为 1,300 亿元，同比增长 13.54%，2015 年整体市场规模达 1,593 亿元，市场规模增长迅速（数据来源：<http://www.chyxx.com/industry/201602/385739.html>；中国产业信息网是由北京智研科信咨询有限公司开通运营的一家行业研究咨询网站，其第三方数据渠道包括国家统计局、国家海关、商务部、相关行业协会等权威机构）

尽管我国汽车及零部件产业发展迅猛，然而目前我国汽车整车生产和零部件生产的自动化率仍然偏低，自动化生产设备密度显著低于发达国家。预计未来随着国家产业升级趋势的强化和汽车行业竞争的进一步加剧，我国汽车生产自动化率有望得到提高。在行业固定资产投资和自动化生产改造的推动下，汽车行业自动化设备的需求有望保持较高增长速度。

## ②光伏自动化设备行业

近年来我国光伏发电产业发展迅速。国家能源局数据显示，国家能源局公布数据显示，截至 2016 年底，中国光伏发电累计装机容量 77.42GW，2016 年中国光伏发电新增装机容量 34.54 GW，较 2015 年同比增长 128.29%；中国光伏行业协会数据显示，2014 年我国光伏产业总体产值达 3,400 亿元。在国家大力发展低碳绿色经济的背景下，光伏产业连续迎来政策利好。2015 年 12 月 15 日国家能源局下发《太阳能利用“十三五”发展规划（征求意见稿）》，明确提出“到 2020 年底，太阳能发电装机容量达到 1.6 亿千瓦，年发电量达到 1700 亿千瓦，年度总投资额约 2000 亿元”；12 月 28 日，国家能源局发布了《可再生能源发电全额保障性收购管理办法（征求意见稿）》，提出“保障性收购电量部分通过优先安排年度发电计划、与电网公司签订优先发电合同（实物合同或差价合同）保障全额收购”，“市场交易电量部分由可再生能源企业通过参与市场竞争方式获得发电合同，并通过优先调度执行发电合同”。在国家政策的支持下，光伏产业有望在“十三五”期间保持良好发展态势。

光伏产业是我国自动化程度较高的新兴产业。目前国内主要厂商的太阳能电池片生产环节已经基本实现了半自动化，正在向全自动化方向迈进，而新建工厂也更趋向于在生产线建立之初就采用自动化生产方案。自动化生产及检测设备广

泛运用于太阳能电池片的生产全过程，覆盖制绒、蚀刻、印刷、层压、引线、装框等工艺环节，是光伏产业提高产能、降低成本的重要手段。随着光伏行业的进一步发展，光伏自动化设备行业发展前景光明。

### ③医疗器械自动化设备行业

在我国人口持续增长，老龄化趋势日趋明显、国民收入水平提高和健康理念逐步深入的背景下，我国医疗器械行业发展迅速。在过去十多年中，中国医疗器械行业市场容量由 2001 年的 179 亿元增长到 2014 年的 2556 亿元，年均复合增长率为 20.91%。2015 年以来，国家密集出台政策支持医疗器械行业发展，先后印发《数字诊疗装备重点专项实施方案（征求意见稿）》、《关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见》、《关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见》、《医疗器械使用质量监督管理办法》等政策文件。方正证券和上海证券研究报告显示，2015 年，医疗器械行业累计实现营业收入 1,693.46 亿元，累计实现利润 146.12 亿元，营业收入和利润增速分别为 11.63%和 6.99%，预计 2016 年医疗器械行业整体将保持平稳增长，行业发展趋势良好。

我国医疗器械产业发展基础较薄弱，医疗器械标准监管起步较晚，医疗器械自动化生产水平参差不齐，整体落后于国际先进水平。随着行业竞争日趋激烈，医疗器械制造厂商为提高产品质量、降低生产成本，开始重视自动化设备在生产过程中的应用。未来随着我国医疗器械监管水平的不断提高，对医疗器械生产的安全性、精准度、可追溯性等要求将趋严，上述因素有利于医疗器械自动化设备市场规模的发展。

### （3）公司技术能力分析

赛腾电子高度重视研发投入及技术储备。2014 年至 2016 年，公司研发投入分别为 1,889.14 万元、4,897.44 万元和 4,939.40 万元，截至 2017 年 9 月 30 日，公司取得实用新型专利 295 项，发明专利 18 项，外观专利 2 项，软件著作权 8 项。公司的研发体系以市场为导向，重视技术研发和实际应用相结合，技术团队攻关能力强，研发成果产业化速度快。公司在多年运营中积累了雄厚的自动化技术储备，能够与汽车、光伏、医疗等行业的自动化设备共享；公司成熟的研发模式也保证了能够对客户要求作出迅速响应，为本项目的顺利展开提供了充分的技

术支持。

#### (4) 行业竞争状况分析

赛腾电子所处行业竞争较为激烈。据方正证券 2015 年 10 月发布的研究报告显示，截至 2015 年末，国内智能装备制造企业数量约为 5000 家，其中大部分市场参与者的营业收入规模不超过 1 亿元，净利率水平不超过 10%。随着未来行业竞争的进一步加剧和以外资厂商为主导的行业整合的展开，预计智能装备制造业的行业集中度将逐渐提高，掌握核心技术资源、具备多元化经营能力和综合配套能力的厂商将有较大机会从竞争中胜出。

### 3. 项目投资概算

本项目总投资 8,668.88 万元，具体构成如下：

项目	总投资金额（万元）	占比（%）
房屋建筑及辅助设施费用	1,971.17	22.74%
设备投资（含安装费）	2,197.60	25.35%
其他建筑费用（含装修费）	1,604.96	18.51%
<b>固定资产投资合计</b>	<b>5,773.73</b>	<b>66.60%</b>
铺底流动资金	318.96	3.68%
项目实施费	2,114.28	24.39%
预备费	461.90	5.33%
<b>总计</b>	<b>8,668.88</b>	<b>100.00%</b>

赛腾电子预计共投资 2,197.60 万元购置本项目所需各类设备，具体明细如下表所示。

序号	名称	数量	单价(万元)	总金额（万元）
<b>1</b>	<b>通用设备</b>			<b>1,387.60</b>
1.1	德马吉五轴加工中心	1	280.00	280.00
1.2	五面体龙门加工中心	1	250.00	250.00
1.3	双工作台卧式加工中心	1	80.00	80.00
1.4	立式加工中心	1	40.00	40.00

1.5	机台配件四轴	1	6.00	6.00
1.6	车铣复合中心	1	90.00	90.00
1.7	数控车床	1	30.00	30.00
1.8	夏米尔慢走丝	1	100.00	100.00
1.9	北京精雕机	1	40.00	40.00
1.10	北京精雕机	1	120.00	120.00
1.11	磨床	1	30.00	30.00
1.12	装配移动工具车	1	0.30	0.30
1.13	大理石工作台	1	0.30	0.30
1.14	雪橇输送系统(应用于汽车项目)	20	1.50	30.00
1.15	机器人工作站(应用于汽车项目)	5	40.00	200.00
1.16	立体供料系统(应用于汽车项目)	1	10.00	10.00
1.17	电动叉车(应用于汽车项目)	4	10.00	40.00
1.18	电动叉车	1	25.00	25.00
1.19	电动搬运车	1	3.00	3.00
1.20	激光打标机	1	8.00	8.00
1.21	数控带锯床	1	2.50	2.50
1.22	板材切割机床	1	2.50	2.50
<b>2</b>	<b>马达装配生产线</b>			<b>810.00</b>
2.1	运动控制站	1	30.00	30.00
2.2	电测系统	1	280.00	280.00
2.3	激光焊机系统	1	380.00	380.00
2.4	上下料工作站	1	120.00	120.00
<b>总计</b>				<b>2,197.60</b>

注：上述设备型号为示意性列示，公司在实际实施中可视当时市场情况购买其他相同功能的产品，下同。

#### 4. 产品工艺方案

本项目工艺以公司现有产品工艺方案为基础，具体情况见本招股说明书“第六节业务和技术”之“四发行人的主营业务情况”。

## 5. 主要原材料供应及能耗

本项目生产的产品主要使用的原材料为伺服电机、机械手、气缸、镜头等。赛腾电子已经与多家供应商建立了主要原材料采购的稳定合作关系，供应量能够得到保障。本项目所需的能源主要是生产所需的水、电。目前，公司所处的地区水、电的供应均较为充足，能够满足公司现有及未来发展的需要。

## 6. 项目实施方案及实施进展情况

本项目计划 24 个月完成，项目实施进度安排如下：

本项目建设期 24 个月，主要建设内容如下：

第一阶段：主要进行募投项目办公场所建造及装修；

第二阶段：进行项目开发所需设备、软件的购置及安装；

第三阶段：进行人员招聘及培训；

第四阶段：项目正式运行，开始项目研发。

项目实施进度安排如下表所示：

序号	建设内容	1-3 月	4-6 月	7-9 月	10-12 月	13-24 月
1	房产建设及装修					
2	设备采购、软件安装					
3	人员招聘与培训					
4	试生产					

## 7. 项目选址及土地情况

本项目建设地点位于吴中区吴淞江科技产业园吴淞路南侧，面积 47,819.70 平方米。本项目已于 2015 年 12 月 31 日取得吴国用 2015 第 0646203 号土地使用权证。

## 8. 项目环保问题及采取的措施

本项目产生的主要环境污染物为废气、生活污水、固体废物和生产环节实施运作时产生的噪声。针对上述污染源，公司将采取以下处理措施：

### （1）废气

项目所产生的废气主要为机加工工序乳化液、润滑油等挥发产生的有机废气和油雾。这些污染物将通过集气罩进行收集，再经油雾净化装置净化后集中排放，对周围环境影响较小。

### （2）生活污水

本项目不产生工业废水，所排放废水仅为生活污水，其各项污染物浓度指标均满足吴中区污水处理厂的接管标准，可通过管网排入污水处理厂进行集中处理。处理达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级 A 标准和《太湖地区城镇污水处理厂及重点工业行业主要水污染物排放限值》（DB32/T1072-2007）表 1 中 II 项标准后排入京杭运河，预计对河水环境影响较小。

### （3）固体废物

本项目产生的固废主要为金属边角料等一般固废、废乳化液和废油等危险废物和生活垃圾。一般固废由公司收集后外卖，危险废物统一收集后委托具有危废处理资质的公司进行处理，生活垃圾由环卫部门处理，因此本项目所产生的各种固废均可得到有效处置，不产生二次污染。

### （4）噪声

生产环节实施运作时产生的噪声主要为加工中心、CNC 雕刻机、数控车床、数控铣床、磨床等设备运行时的机械噪声。噪声经过安装减震垫、墙壁隔声、距离的自然衰减后，厂界噪声可达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》3 类标准，对周围环境影响较小。

## 9. 项目经济效益分析

完全达产后本项目预计能增加年均销售收入 13,550.00 万元，项目经济效益指标为：税后投资利润率为 31.06%，税后内部收益率为 20.64%，税后投资回收期为 6.78 年。

## 10. 本次募集资金运用与公司生产和经营情况的匹配性

截至 2015 年 12 月 31 日，赛腾电子固定资产原值为 5,854.98 万元，2015 年实现主营业务收入销售收入 48,853.88 万元。本次汽车、光伏、医疗行业自动化设备建设项目的固定资产投资规模为 5,773.73 万元，项目完全达产后预计将增加年均销售收入 13,550.00 万元。

由于公司目前业务主要集中于消费电子行业，因此汽车、光伏、医疗行业自动化设备建设项目的固定资产投资主要是对基础制造设备的投资，设备数量较多，设备单体价值较高，本项目投资规模随之提升。考虑到公司仍处于进军汽车、光伏、医疗行业自动化设备市场的初期，本募投项目的固定资产投资与赛腾电子销售收入增长基本同步。

#### 11、发行人在汽车、光伏、医疗领域的技术、人员储备情况

行业	技术储备情况		数量	研发人员			
汽车行业	研发技术	电池极片激光清洗相关技术 电池盖帽与壳体密封焊接相关技术 软包电池检测相关技术	7				
	高新技术产品	高效智能自动贴标设备 数码产品全自动包装线设备 精密焊接用高性能自动热熔设备 高效智能电池片流水线设备 高精度平面度检测设备 自动化包装盒覆膜设备 HSG 智能分 Bin 设备 全自动闪光灯组装设备 多功能电池组装与清洁自动化设备 多功能四合一自动贴标机 高精度多工位量测设备 高精度高速全自动点胶机 U 型低压电热刀设备 高精度高效率自动热熔机 可移动式 CCD 相机自动化系统 轴机械手设备自动运行系统 高效滚压清洁设备 高精度薄型产品自动组装设备 高效大容量供料自动焊锡机 高效高精度自动化上下料接料设备 高精度自动化背胶定位机构 高效 PCB 板半自动化测试机构 标签机标签定位结构 螺丝机的浮锁检测装置 高精度多工位供料系统 精准高效气密性量测设备 二合一自动贴膜机					
	光伏行业	研发技术			太阳能电池串焊机相关技术 高效自动光伏焊带整形机	5	
		高新技术产品			高效智能电池片流水线设备 全自动高精度微小产品点胶组装设备 高精度自动化光伏电池片分捡设备 高精度平面度检测设备 自动化包装盒覆膜设备 多功能四合一自动贴标机 高精度多工位量测设备 可移动式 CCD 相机自动化系统		



		轴机械手设备自动运行系统	
		高精度薄型产品自动组装设备	
		高效高精度自动化上下料接料设备	
		高精度多工位供料系统	
医疗行业	研发技术	手持式医用仪器自动化组装相关技术	4
		透析器自动组装相关技术	
		全自动高精度微小产品点胶组装设备	
	高新技术产品	高精度平面度检测设备	
		多功能电池组装与清洁自动化设备	
		多功能四合一自动贴标机	
		高精度多工位量测设备	
		高精度高速全自动点胶机	
		U型低压电热刀设备	
		可移动式 CCD 相机自动化系统	
		轴机械手设备自动运行系统	
		高精度薄型产品自动组装设备	
		高效高精度自动化上下料接料设备	
		螺丝机的浮锁检测装置	
		高精度多工位供料系统	
		精准高效气密性量测设备	

12、报发行人在汽车、光伏、医疗领域的主要产品、产品用途、目标客户和主要竞争对手情况

单位：万元

客户	2014 年收入	销售产品	产品用途	主要竞争对手
斯比泰电子（嘉兴）有限公司	14.97	性能测试治具	交换设备的控制板卡	东精机电设备制造有限公司
客户	2015 年收入	销售产品	产品用途	主要竞争对手
恩坦华汽车系统（上海）有限公司	0.90	铆接治具	自动焊接汽车门把手感应器	卓越（苏州）自动化有限公司
客户	2016 年收入	销售产品	产品用途	主要竞争对手
上海恩坦华汽车门系统有限公司	29.75	汽车执行器装配线	汽车执行器自动组装并对不良品筛选	卓越（苏州）自动化有限公司
恩坦华汽车零部件（镇江）有限公司	37.13	汽车自动化检测设备	针对汽车感应器成品的性能检测	卓越（苏州）自动化有限公司
浙江沃得尔科技股份有限公司	145.47	汽车卫星系统组装设备	汽车信号接收器自动检测、组装	儒拉玛特自动化技术（苏州）有限公司
苏州欧菲光科技有限公司	69.23	胶水固化炉	汽车倒车影像摄像头镜片点胶后固化	苏州美仪自动化设备有限公司
凯毅德汽车系统（郑州）有限公司	10.63	Tesla 自动下料设备及配件	门锁感应器组装完成后自动从流水线放入料盘	儒拉玛特自动化技术（苏州）有限公司
南通美能得新能源科技股份有限公司	44.86	自动串焊机	将晶体硅电池片自动串焊	无锡奥特维科技有限公司
合计	337.07			
项目	2017 年 1-9 月	销售产品	产品用途	主要竞争对手

	收入			
合兴集团汽车电子有限公司	19.66	电性能检测设备	自动测试 JQT 产品的通电及使用性能, 并自动筛选不良品	儒拉玛特自动化技术(苏州)有限公司
苏州欧菲光科技有限公司	46.15	汽车摄像头清洁检测设备	对汽车倒车影像摄像头包装前清洗	苏州美仪自动化设备有限公司
上海电驱动股份有限公司	4.07	VCU 测试工装	测试驱动器电路板的导电性及使用性能	儒拉玛特自动化技术(苏州)有限公司
项目	2017 年 1-9 月 在手订单	销售产品	产品用途	主要竞争对手
苏州凌云视界智能设备有限责任公司	538.00	汽车屏幕检测设备	自动检测汽车触摸屏通电时的有无坏点	苏州博众精工科技有限公司
合计	607.88			

### 13、公司参与汽车、光伏、医疗行业自动化设备建设项目的可行性

#### 1、技术研发方面

与消费电子行业相同, 汽车、光伏、医疗行业也要求制造加工环节实现高精度的自动化生产, 并要求追溯化, 因此对自动化设备供应商提出了很高的要求。不同行业的自动化设备虽然规格要求差异很大, 但技术原理是相同的。赛腾电子深耕消费电子行业多年, 通过跟苹果公司的长期合作积累了丰富的经验, 其在消费电子行业生产经营过程中积累的技术研发能力能够运用到汽车、光伏、医疗行业。

#### 2、量产和售后服务能力方面

相比于汽车、光伏和医疗行业, 消费类电子行业具备更快的产品更新周期, 对自动化设备供应商的量产和售后服务能力提出了更高的要求。赛腾电子在消费类电子行业积累的量产和售后服务能力能够满足汽车、光伏和医疗行业的需求。

#### 3、公司已经在汽车、光伏、医疗等行业实现了突破

截至 2017 年 9 月 30 日, 赛腾电子的汽车、光伏、医疗行业已经实现部分产品的销售, 2017 年 1-9 月实现销售收入及在手订单金额达 607.88 万元。

#### (四) 募投项目新增产能的消化能力

## 1、赛腾电子与主要客户建立了紧密的合作关系，能够取得客户订单

自动化设备行业涉及的核心技术复杂，非标自动化产品的定制化特征更对企业的采购能力、生产组织能力、质量控制能力提出了较高的要求，要求具备优秀的产品研发能力、快速响应客户需求的反应能力、全面的技术支持能力、长期稳定的生产制造能力、持续的质量控制能力与合格的技术保密能力，因此行业竞争壁垒较高。

赛腾电子依托较为深厚的研发设计能力，通过持续为客户提供优质产品和服务并不断跟进客户需求，实现了与重点客户的互赖互信，建立了长效而稳定的合作机制。

## 2、主要客户的采购需求具有稳定性

主要客户之一苹果公司主要通过持续购置及改进自动化设备、提高自动化生产水平的方式实现生产精度和产品检测精度的提升，从而保证产品质量的稳定。苹果公司对发行人的采购具有持续性，这种持续性一方面来自于发行人在合作过程中一贯的良好表现，另一方面与苹果公司业绩表现和业务模式特点密切相关。

(1) 苹果公司盈利水平处于行业领先地位，有能力持续投资于产品质量改善

当消费电子产品的利润水平能够覆盖自动化设备投资成本时，消费电子产品厂商才会进行生产线自动化投资。以智能手机为例，一般只有销售单价较高、预计销量较大的主力机种能够承担自动化成本。2015 年苹果公司占有了全球智能手机行业利润总额的 91%，因此苹果公司具有足够的盈利能力以支撑其实现大规模自动化生产。

(2) 苹果公司自动化设备更新速度较快

苹果公司提供了 2012 年以来消费电子行业自动化设备总计约 50% 的市场需求，其自动化设备更新速度与其主要产品更新速度保持一致。以 iPhone 系列智能手机为例，每当其产品数字型号更新（如 iPhone5s 到 iPhone6），即意味着产品功能、性能、尺寸将发生较大变化，苹果公司将对自动化设备及治具类产品进行较大规模的采购。苹果公司较快的设备更新速度能够为发行人带来长期稳定的

产品需求。

### 3、本次募投项目建设到位将极大提高发行人的综合竞争力

长期以来赛腾电子受限于企业产能较小，资金实力有限等因素，未能充分发挥公司在人才储备、技术储备、管理水平、客户合作紧密度等方面的优势。随着本次募投项目建设到位，赛腾电子在资金和产能等方面的主要缺陷将得到弥补，公司将可以进一步提升市场份额并增强技术储备，充分利用募投项目新增产能，实现公司的快速发展。

综上所述，本次新增募投项目产能与下游客户的采购需求相匹配，赛腾电子有能力消化消费电子行业自动化设备建设项目带来的新增产能。

## 三、募集资金投资项目对公司经营业绩和财务状况的影响

### （一）进一步增强公司核心竞争力

消费电子行业自动化设备建设项目的投产将解决公司生产能力不足的瓶颈，升级公司的制造能力，有利于优化公司产品结构、提高公司的综合竞争实力；设计研发中心的建成将进一步提升公司的研发实力，为公司开拓新的市场并保持持续的市场竞争力提供技术保障；汽车、光伏、医疗行业自动化设备建设项目的达产将帮助公司拓展新的业绩增长点并分散行业风险。

### （二）提高盈利水平

本次募集资金投资项目具有较好的盈利前景，根据募集资金投资项目的可行性研究报告，消费电子行业自动化设备建设项目和汽车、光伏、医疗行业自动化设备建设项目全部达产后，公司每年可新增销售收入 163,325.00 万元，新增净利润 36,182.74 万元。

### （三）固定资产折旧摊销对经营成果的影响

本次募投项目预计新增固定资产总额为 45,535.37 万元，与募投项目固定资产相关的折旧、摊销金额如下。

单位：万元

资产项目	募投项目	原值 (万元)	折旧/摊 销年限 (年)	折旧/摊销金额 (万元)	
				T+1 至 T+5 年	T+6 至 T+10 年
房屋、建 筑物	消费电子行业 扩产项目	7,803.22	20	370.65	370.65
	研发中心项目	2,791.22	20	132.58	132.58
	汽车、光伏、 医疗设备项目	1,971.17	20	93.63	93.63
设备	消费电子行业 扩产项目	14,929.40	10	1418.29	1418.29
	研发中心项目	2,162.50	10	205.44	205.44
	汽车、光伏、 医疗设备项目	2,197.60	10	208.77	208.77
装修费	消费电子行业 扩产项目	6,265.93	5	1,253.19	--
	研发中心项目	2,298.37	5	459.67	--
	汽车、光伏、 医疗设备项目	1,604.96	5	320.99	--
软件	消费电子行业 扩产项目	1,350.00	10	135.00	135.00
	研发中心项目	2,161.00	10	216.10	216.10
	汽车、光伏、 医疗设备项目	--	--	--	--
<b>合计</b>		<b>45,535.37</b>	<b>--</b>	<b>4,814.31</b>	<b>2,780.46</b>

2016年赛腾电子实现主营业务收入40,172.49万元，实现净利润4,804.87万元。本次募投项目完全达产后将极大增强公司生产能力，强化公司盈利能力，预计项目完全达产后将增加年均销售收入163,325.00万元。本次募投项目新增固定资产总额为45,535.37万元，将在未来20年内折旧摊销完毕，固定资产构建完成后第1年至第5年将新增折旧摊销4,814.31万元，第6年至第10年将新增折旧摊销2,780.46万元。由于本次募投项目新增收入规模足以抵消新增折旧摊销的影响，因此募投项目折旧摊销金额对公司经营成果不产生重大影响。

#### (四) 降低财务风险

募集资金到位后，公司资产负债率进一步下降，偿债能力将进一步增强，资产流动性提高，财务风险可得到有效控制。

## 第十四节股利分配政策

### 一、发行人股利分配政策

《公司章程（草案）》第一百六十八条规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

《公司章程（草案）》第一百七十条规定，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### 二、报告期内股利分配情况

2014 年 5 月 10 日，经股东会决议通过，赛腾有限拟对截至 2013 年 12 月 31 日公司实现的未分配利润进行分配，分配方案如下：

股东	出资金额（股）	持股比例（%）	分配金额（元）	纳税金额	缴纳日期
孙丰	12,300,000	94.61	25,544,700.00	5,108,940.00	2015 年 5 月

股东	出资金额（股）	持股比例（%）	分配金额（元）	纳税金额	缴纳日期
曾慧	7,000,000	5.39	1,455,300.00	291,060.00	19日
合计	13,000,000	100.00	27,000,000.00	5,400,000.00	-

孙丰、曾慧于2015年4月24日收到上述现金分红款，按照个人所得税法相关规定于次月申报并缴纳。

2015年9月7日，经公司2015年第二次临时股东大会审议通过，发行人拟对2015年1月1日至2015年9月30日期间的利润进行分配，分配金额3,000万元，具体分配方案如下：

股东	持股数量（股）	持股比例（%）	分配金额（元）	纳税金额	缴纳日期
孙丰	105,588,000	87.99	26,397,000.00	5,279,400.00	2015年10月23日
曾慧	6,012,000	5.01	1,503,000.00	300,600.00	
苏州赛越	4,800,000	4.00	1,200,000.00	240,000.00	2015年10月22日
苏州赛伟	3,600,000	3.00	900,000.00	180,000.00	
合计	120,000,000	100.00	30,000,000.00	6,000,000.00	-

孙丰、曾慧、苏州赛伟、苏州赛越于2015年9月9日收到现金分红款，按照个人所得税法相关规定于次月申报并缴纳。

2017年3月22日，经公司2016年年度股东大会审议通过，发行人拟对2016年度的利润进行分配，分配金额3,000万元，具体分配方案如下：

股东	持股数量（股）	持股比例（%）	分配金额（元）	纳税金额	缴纳日期
孙丰	105,588,000	87.99	26,397,000.00	5,279,400.00	2017年5月8日
曾慧	6,012,000	5.01	1,503,000.00	300,600.00	2017年5月8日
苏州赛越	4,800,000	4.00	1,200,000.00	240,000.00	2017年5月8日
苏州赛伟	3,600,000	3.00	900,000.00	180,000.00	2017年5月8日
合计	120,000,000	100.00	30,000,000.00	6,000,000.00	-

孙丰、曾慧、苏州赛伟、苏州赛越于2017年4月15日收到现金分红款，按照个人所得税法相关规定于次月申报并缴纳。

### 三、发行后的股利分配政策

公司于 2016 年 3 月 31 日召开的 2015 年度股东大会上审议通过的《公司章程（草案）》规定，发行后的股利分配政策如下：

#### （一）利润分配原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

#### （二）利润分配方式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，优先采用现金分红的利润分配方式。

#### （三）现金分红的条件及比例

在满足下列条件时，可以进行现金分红：

1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

2、审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

在满足上述分红条件下，公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，原则上单一年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 15%。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、股权或购买设备、土地房产等累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、股权或者购买设备、土地房产等累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 20%；



(3) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、股权或者购买设备、土地房产等累计支出达到或超过公司当年实现的可供分配利润的 40%。

在确保足额现金股利分配的前提下,公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。

公司董事会未作出年度现金利润分配预案或年度现金利润分配比例少于当年实现的可供分配利润的 30%的,应说明下列情况:

(1) 结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素,对于未进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明;

(2) 留存未分配利润的确切用途及其相关预计收益情况;

(3) 独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

公司在每个会计年度结束后,由董事会提出分红议案,并交付股东大会审议,公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

#### **(四) 现金分红的比例和期间间隔**

公司发展阶段属成熟期且未来十二个月内无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;公司发展阶段属成熟期且未来十二个月内有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%。

公司发展阶段属成长期且未来十二个月内无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;公司发展阶段属成长期且未来十二个月内有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司原则上在每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红,公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

#### **(五) 股票股利分配的条件**

在公司经营情况良好,并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整

体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

#### **（六）决策程序和机制**

公司每年利润分配预案由公司董事会结合本议案的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

#### **（七）公司利润分配政策的变更**

公司应当根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或调整分红回报规划及计划。但公司应保证现行及未来的分红回报规划及计划不得违反以下原则：即在公司当年盈利且满足现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当次分配利润的 20%。

如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大会审议该议案时应当采用网络投票等方式为公众股东提供参会表决条件。利润分配政策调整方案应经出席股东大会的股东

所持表决权的 2/3 以上通过。

公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：

- 1、因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；
- 2、因出现战争、自然灾害等不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；
- 3、因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化，公司连续三个会计年度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于 30%；
- 4、中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

**（八）存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权在完成股利分配事项时直接扣减该股东有权分得的现金红利，以偿还其占用的资金**

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程(草案)》的公司利润分配条款，增加利润分配决策透明度和可操作性，明确公司本次发行上市后对新老股东的分红回报，便于股东对公司经营和股利分配进行监督，公司制定了《苏州赛腾精密电子股份有限公司人民币普通股 A 股股票上市后三年的股东分红回报规划》。具体内容请参见本招股说明书“第十一节管理层讨论与分析”之“七、公司未来分红回报规划分析”。

#### **四、本次发行完成前滚存利润分配政策**

公司 2015 年度股东大会，审议通过了《关于苏州赛腾精密电子股份有限公司首次公开发行人民币普通股 A 股股票之前滚存利润分配方案的议案》，若公司本次公开发行股票（A 股）方案经中国证监会核准并得以实施，首次公开发行股票前滚存的未分配利润在公司首次公开发行股票并上市后由新老股东按持股比例共同享有。

## 第十五节其他重要事项

### 一、信息披露制度及为投资者服务计划

根据《公司法》、《证券法》等有关法律的要求，本公司已制定了较为严格的信息披露基本制度和较为完备的投资者服务计划。公司股票如果能成功发行并上市，将根据中国证监会和上海证券交易所有关要求进一步完善和严格信息披露制度和投资人服务计划，更好地履行信息披露义务。

为确保信息披露的及时、准确、充分、完整，保护投资者合法权益，根据相关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，结合公司实际情况，本公司制定了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》，于 2016 年 3 月 8 日经公司第一届董事会第五次会议审议通过。

公司负责信息披露和投资者关系的机构是证券部，负责人是董事会秘书刘言维。

联系电话：0512-65648619

传真：0512-65133156

电子邮箱：zqb@secote.com

地址：苏州市吴中区东吴南路 4 号

邮编：215100

### 二、重大合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行或将要履行的交易金额超过 300 万元的合同，或虽未达到上述标准，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

#### （一）销售合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行或将要履行的重大销售订单：

单位：万元

客户名称	商品描述	数量	合同金额	交付时间
JOT Automation	触摸屏组装设备	78	2,317.50	根据客户计划出货
JOT Automation	触摸屏组装设备	120	3,597.54	根据客户计划出货
JOT Automation	按键检测设备	42	428.49	90 天
JOT Automation	按键检测设备	24	820.08	90 天
JOT Automation	触摸屏组装设备	13	386.25	90 天
JOT Automation	触摸屏组装设备	34	1,019.30	90 天
Apple Operations	天线组装设备	30	311.55	根据客户架线计划出货
Apple Operations	无线耳机组装设备	267	3,524.57	根据客户架线计划出货
Apple Operations	无线耳机组装设备	1360	3,105.58	根据客户架线计划出货
Apple Operations	三合一电池组装设备	352	1,810.69	根据客户架线计划出货
Apple Operations	气密性检测设备	367	453.33	根据客户架线计划出货
可成科技股份	点胶组装设备等	9	1,178.05	待客户通知
可成科技股份	点胶组装设备等	41	4,507.28	待客户通知
可成科技股份	镭焊、点胶组装设备等	15	1,825.00	45 天
可成科技股份	镭焊组装设备等	5	361.02	45 天
可成科技股份	点胶组装设备	1	396.70	45 天
可胜科技（泰州）有限公司	气密性检测和按键组装设备	25	1,520.00	45 天
可胜科技（泰州）有限公司	BG 点胶组装设备 LP850	3	815.51	45 天
可胜科技（泰州）有限公司	P00- LED 点胶组装设备整改	28	308.00	45 天
富泰华工业（深圳）有限公司	压合组装治具	89	415.83	60 天
富泰华工业（深圳）有限公司	压合组装治具	63	409.64	60 天
苏州凌云视界智能设备有限公司	手机屏幕检测设备	14	1,400.00	107 天
苏州凌云视界智能设备有限公司	汽车屏幕检测设备	50	538.00	60 天
总计		3,035	35,846.88	-

## （二）借款合同

截至本招股说明书签署日，公司签订的借款合同如下：

序号	借款方	借款金额	借款期间
1	苏州银行股份有限公司唯亭东区支行	130,000,000 元	2017.4.24-2021.12.30
2	华侨银行[注 1]	5,000,000 美元	2017.4.28-2018.4.27
3	中国工商银行股份有限公司苏州吴中支行[注 2]	3,000,000 美元	2017.7.31-2018.1.26
4	交通银行股份有限公司苏州吴中支行[注 3]	4,500,000.00 美元	2017.9.1-2018.8.11
5	苏州银行股份有限公司唯亭东区支行[注 4]	1,500,000.00 美元	2017.8.29-2017.12.25
6	苏州银行股份有限公司唯亭东区支行[注 5]	2,580,000.00 美元	2017.9.28-2018.1.27

注 1：发行人实际提款 460 万美元。发行人与宁波银行于 2017 年 4 月 24 日签署编号为 07500BH20178015 号《开立保函协议》，约定发行人因业务需要向宁波银行申请开立融资类保函，受益人为华侨银行股份有限公司，保函金额为 460 万元美元，有效期截止 2018 年 5 月 11 日，手续费为保函金额的千分之二。

注 2：根据发行人与中国工商银行股份有限公司苏州吴中支行签订的《出口订单融资总协议》，发行人将出口业务形成的预期应收账款作为主要还款来源进行融资，并在约定期限内偿还本金及利息。每笔融资由发行人提交《出口订单融资业务申请书》逐笔向银行申请。根据发行人于 2017 年 7 月 26 日提交的《出口订单融资业务申请书》并经银行审批，发行人对于编号为 0540125124 合同申请并取得了 3,000,000 美元的融资。

注 3：根据发行人与交通银行股份有限公司苏州吴中支行签订的《出口贸易融资合同》，发行人申请出口发票融资 450 万美元。

注 4：发行人与苏州银行于 2017 年 8 月 28 日签署编号为苏银出押字 706610009-2017 第 504501 号《出口押汇总合同》，约定发行人可因经营需要，向苏州银行申请出口押汇融资。2017 年 8 月 29 日，发行人向苏州银行提交编号为苏银出押(申)字 706610009-2017 第 504501 号《出口押汇申请书》，并通过苏州银行审核，约定苏州银行就进口商 APPLE INC.编号为 SECOTE201701-12 号的发票提供出口押汇，押汇金额为 150 万美元，期限为 119 天，即自 2017 年 8 月 29 日至 2017 年 12 月 25 日，执行固定利率，为年利率 1.8%。

注 5：发行人与苏州银行唯亭东区支行于 2017 年 8 月 28 日签署编号为苏银订融字 706610009-2017 第 504501 号《出口订单融资合同》，融资金额为 258 万美元，期限为 4 个

月天，即自实际提款日 2017 年 9 月 28 日至 2018 年 1 月 27 日，执行固定利率，为年利率 1.8%。

### （三）银行承兑协议

截至本招股说明书签署日，公司签订的 300 万元以上的银行承兑协议如下：

申请人	出票人	承兑金额（元）	承兑汇票数量	承兑期间
发行人	宁波银行股份有限公司苏州分行	4,143,514.32	1 张	2017.6.22 ~2017.12.22
发行人	宁波银行股份有限公司苏州分行	4,143,514.32	2 张	2017.6.26 ~2017.12.26
发行人	宁波银行股份有限公司苏州分行	4,275,502.24	2 张	2017.7.11 ~2018.1.11
发行人	宁波银行股份有限公司苏州分行	7,292,239.99	51 张	2017.9.12 ~2018.3.12
发行人	中国银行股份有限公司苏州吴中支行	26,168,946.10	66 张	2017.10.20 ~2018.1.18

### （四）建设工程施工合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的重大建设工程施工合同如下：

序号	发包方	承包方	合同金额	合同签订日
1	苏州赛众	江苏永泰建设工程有限公司	110,000,000 元	2016年10月21日

### （五）授信类合同

2017 年 8 月 14 日，发行人与中国银行股份有限公司苏州吴中支行签署编号为吴中银授字第 1707039 号的《授信额度协议》，约定中国银行苏州吴中支行向发行人提供 8,000 万元人民币的可循环使用流动资金贷款额度，该授信额度有效期间自 2017 年 8 月 14 日至 2018 年 8 月 9 日。

2017 年 8 月 14 日发行人与中国银行股份有限公司苏州吴中支行签订《保证金质押总协议》(吴中银质总字第 1707039)，主合同为双方于 2017 年 8 月 14 日签署的编号为吴中银授字第 1707039 号的《授信额度协议》，双方约定开立保证金账户，同时按照双方约定的时间、金额等向保证金账户中逐笔交付保证金。

### （六）担保合同

报告期内，公司实际控制人孙丰及曾慧为公司的银行受信业务提供最高额保

证，具体情况参见本招股说明书之“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”之“1、向发行人提供担保”。

#### （七）抵押合同

2017年4月24日，苏州赛众与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行签订《抵押合同》，以其位于吴淞江科技产业园吴淞路南侧的土地（吴国用2015第0646203号）向苏州银行股份有限公司唯亭东区支行提供抵押，担保的债权为苏州赛众自2017年4月24日至2021年12月30日期间与苏州银行股份有限公司唯亭东区支行签订的《固定资产贷款合同》项下1,124.7万元借款。

#### （八）发票贴现协议

2017年8月31日发行人与中国银行股份有限公司苏州吴中支行签订《出口商业发票贴现协议》（2017年中银吴中贴总字第009），中国银行苏州吴中支行地发行人JOT AUTOMATION LTD.销售触摸屏组装机器人业务提供出口商业发票贴现服务。同日，银行根据发行人申请，批准了发行人对JOT AUTOMATION LTD两笔销售发票规模为150万美元的贴现。

### 三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司及子公司无对外担保情形。

### 四、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司及子公司不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

### 五、涉及重要关联方的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，不存在公司控股股东、实际控制人、控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。





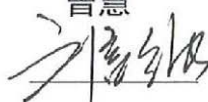
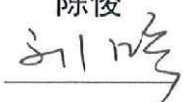
## 六、公司控股股东、实际控制人近三年的重大违法情况

公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事：	 孙丰  赵建华	 曾慧  LIMKOKOON	 陈俊
独立董事：	 周纯杰	 方世南	 权小锋
监事：	 冉进国	 章荣林	 贾华军
高级管理人员：	 曾慧  刘言维	 陈俊  刘红宁	 李三宝

苏州赛腾精密电子股份有限公司（盖章）

2017年12月12日



## 二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 谢明明

谢明明

保荐代表人： 吴学孔

吴学孔

白岚

白岚

总经理： 江禹

江禹

董事长、公司法定代表人（或授权代表）： 江禹

江禹



2017年12月12日

本人已认真阅读苏州赛腾精密电子股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理： 江禹

江禹

保荐机构董事长（或授权代表）： 江禹

江禹

华泰联合证券有限责任公司（盖章）



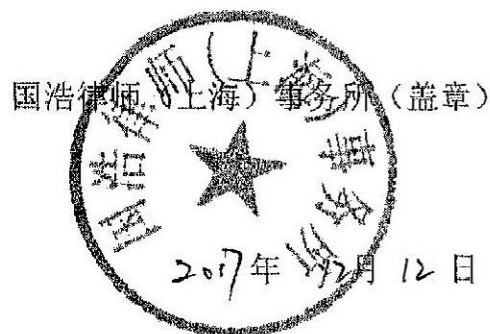
2017年12月12日

### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：    
倪俊骥 张小龙

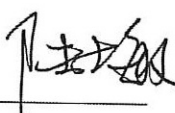
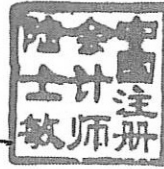
律师事务所负责人：   
黄宁宁



### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

陆士敏


奚晓菌

会计师事务所负责人：

  
  
 孙勇

众华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

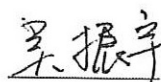


2017年12月12日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



吴振宇



朱颖颖

资产评估机构负责人：



马丽华

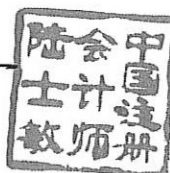


## 六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
陆士敏



  
奚晓菌



验资机构负责人：

  
孙勇



众华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）





## 第十七节 备查文件

### 一、文件列表

- (一) 发行保荐书；
- (二) 发行保荐工作报告；
- (三) 财务报表及审计报告；
- (四) 内部控制鉴证报告；
- (五) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (六) 法律意见书及律师工作报告；
- (七) 公司章程（草案）；
- (八) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (九) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅网址、地点、时间

在本次股票发行期间每周一至周五上午 9:00—11:00，下午 2:00—5:00，投资者可在下列地点查阅有关备查文件：

1、发行人：苏州赛腾精密电子股份有限公司

地址：江苏省苏州市吴中区东吴南路 4 号

联系人：刘言维

电话：0512-65648619

传真：0512-65133156

2、保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦

联系人：吴学孔 薄云骁 杨军民 孙天驰

电话：010-56839300

传真：010-56839500

3、上海证券交易所指定信息披露网址：<http://www.sse.com.cn>

(深圳证券交易所指定信息披露网址：<http://www.cninfo.com.cn>)