

国泰君安证券股份有限公司
关于
上海仪电电子股份有限公司
资产出售及发行股份购买资产暨关联交易
之
独立财务顾问报告

独立财务顾问



国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

签署日期：二〇一五年十二月

目录

声明和承诺	5
释义	7
一、一般释义	7
二、专业释义	9
重大事项提示	11
一、本次交易方案的主要内容	11
二、发行股份购买资产情况	15
三、盈利承诺与补偿	19
四、本次交易构成重大资产重组	20
五、本次交易不构成借壳上市	21
六、本次交易构成关联交易	22
七、本次交易对上市公司的影响	22
八、本次交易涉及的报批事项	23
九、本次重组相关方的重要承诺	24
十、本次重组对中小投资者权益保护的安排	26
重大风险提示	28
一、本次交易可能被暂停、中止或取消的风险	28
二、财务数据使用及资产估值的风险	28
三、商誉减值风险	29
四、持续经营风险	29
五、税收优惠政策变化的风险	32
六、公司治理与整合风险	33
七、标的公司业绩承诺无法实现的风险	33
八、利润补偿风险	34
九、股价波动的风险	34
第一章 本次交易概况	35
一、本次交易的背景和目的	35
二、本次交易方案的主要内容	39
三、发行股份购买资产情况	43
四、盈利承诺和补偿	48
五、本次交易构成重大资产重组	48
六、本次交易不构成借壳上市	49
七、本次交易构成关联交易	50
八、本次交易对上市公司的影响	50
九、本次交易涉及的报批事项	51
第二章 上市公司基本情况	53
一、公司基本情况简介	53

二、公司设立、股本结构及历次股权变动情况	53
三、上市公司最近三年控股权变动情况	58
四、公司控股股东	58
五、最近三年公司主营业务发展情况	60
六、最近三年公司主要财务数据	60
七、最近三年重大资产重组情况	61
八、上市公司及其现任董事、高级管理人员涉嫌犯罪或违法违规情况	61
第三章 交易对方基本情况	62
一、资产出售交易对方基本情况	62
二、发行股份购买资产交易对方基本情况	71
第四章 拟出售资产基本情况	103
一、真空显示 100.00%股权	103
二、电子印刷 100.00%股权	109
第五章 拟注入资产基本情况	120
一、拟注入资产基本情况和主要财务指标	120
二、南洋万邦 100.00%股权	121
三、塞嘉电子 100.00%股权	155
四、信息网络 73.30%股权	185
五、科技网络 80.00%股权	209
六、卫生网络 49.00%股权	240
七、宝通汎球 100.00%股权	255
八、科学仪器 81.36%股权	278
第六章 发行股份情况	322
一、发行股份购买资产情况	322
二、本次发行前后主要财务数据比较	327
三、本次发行股份后的股权结构变化	327
第七章 本次交易的主要合同	329
一、《资产出售协议》及《资产出售协议之补充协议》	329
二、《发行股份购买资产协议》	331
三、《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》	335
四、《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议之补充协议》	338
第八章 风险因素	342
一、本次交易可能被暂停、中止或取消的风险	342
二、财务数据使用及资产估值的风险	342
三、商誉减值风险	343
四、持续经营风险	343
五、税收优惠政策变化的风险	346
六、公司治理与整合风险	347
七、标的公司业绩承诺无法实现的风险	347

八、利润补偿风险	347
九、股价波动的风险	348
第九章 独立财务顾问意见	349
一、基本假设	349
二、本次交易的合规性分析	349
三、本次交易定价的依据及公允性分析	359
四、本次交易对上市公司的盈利能力和财务状况的影响	376
五、对交易完成后上市公司的市场地位、经营业绩、持续发展能力及公司治理机制进行全面分析	381
六、本次交易不存在上市公司现金或资产支付后，不能及时获得对价的风险	385
七、本次交易完成后同业竞争、关联交易分析	386
八、本次交易的必要性及本次交易是否损害上市公司及非关联股东的利益的核查	407
九、本次交易利润承诺补偿安排的核查	408
十、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的核查	409
十一、独立财务顾问结论性意见	413
第十章 独立财务顾问内核程序及内部审核意见	414
一、国泰君安内部审核程序	414
二、国泰君安内部审核意见	414
三、国泰君安对本次交易的总体评价	414
第十一章 备查文件	416
一、备查文件目录	416
二、备查地点	416

声明和承诺

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“本独立财务顾问”）接受上海仪电电子股份有限公司（以下简称“仪电电子”或“上市公司”）的委托，担任仪电电子本次资产出售及发行股份购买资产暨关联交易的独立财务顾问，并出具本独立财务顾问报告。本独立财务顾问报告是依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》和《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定，按照证券行业公认的业务标准、道德规范和诚实信用、勤勉尽责精神，经审慎尽职调查后出具的，旨在对本次交易作出独立、客观和公正的评价，以供仪电电子全体股东及有关方面参考。本独立财务顾问特作如下声明：

1、本次交易涉及的各方当事人向本独立财务顾问提供了出具本报告所必需的资料，并且保证所提供的资料真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对资料的真实性、准确性和完整性负责。

2、本独立财务顾问已对本报告所依据的事实进行了尽职调查，对本报告内容的真实性、准确性和完整性负有诚实信用、勤勉尽责义务。

3、本独立财务顾问与本次交易各方无任何关联关系。本独立财务顾问本着客观、公正的原则对本次交易出具独立财务顾问报告。

4、本独立财务顾问提醒投资者注意，本独立财务顾问报告不构成对仪电电子的任何投资建议，投资者根据本独立财务顾问报告所作出的任何投资决策而产生的相应风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

5、本独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读仪电电子董事会发布的《上海仪电电子股份有限公司资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书》，独立董事出具的《独立董事意见》，相关中介机构出具的审计报告、法律意见书、资产评估报告书等文件之全文。

6、本独立财务顾问未委托和授权其他任何机构或个人提供未在本报告中刊载的信息和对本报告做任何解释或说明。

7、本次交易尚需取得相关主管部门的审批或核准方能实施，能否成功实施具有不确定性，请投资者关注投资风险。

本独立财务顾问特作如下承诺：

1、本独立财务顾问已按照相关规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与发行人披露的文件内容不存在实质性差异。

2、本独立财务顾问已对发行人披露的文件进行核查，确信所披露文件的内容与格式符合要求。

3、本独立财务顾问有充分理由确信上市公司委托独立财务顾问出具意见的重组方案符合法律、法规和中国证监会及上海证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4、有关本次重大资产重组事项所出具的专业意见已经独立财务顾问内部核查，同意出具本独立财务顾问报告。

5、本独立财务顾问在与上市公司接触后到担任独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行内部防火墙制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

释义

一、一般释义

本独立财务顾问报告/ 本报告	指	国泰君安证券股份有限公司关于上海仪电电子股份有限公司 资产出售及发行股份购买资产暨关联交易之独立财务顾问报 告
本独立财务顾问/国泰 君安/国泰君安证券	指	国泰君安证券股份有限公司
本报告书	指	上海仪电电子股份有限公司资产出售及发行股份购买资产暨 关联交易报告书（草案）
仪电电子/上市公司	指	上海仪电电子股份有限公司（股票代码：600602、900901）
公司股票	指	仪电电子、仪电 B 股，代码分别为 600602.SH、900901.SH
仪电集团	指	上海仪电（集团）有限公司
仪电电子集团	指	上海仪电电子（集团）有限公司
仪电资产	指	上海仪电资产经营管理（集团）有限公司
塞嘉设备	指	上海塞嘉电子设备有限公司
乾钧投资	指	杭州乾钧投资管理有限公司
真空显示	指	上海真空显示器件有限公司
电子印刷	指	上海仪电电子印刷科技有限公司
云赛信息	指	云赛信息（集团）有限公司
南洋万邦	指	上海南洋万邦软件技术有限公司
塞嘉电子	指	上海塞嘉电子科技有限公司
科技网络	指	上海科技网络通信有限公司
信息网络	指	上海仪电信息网络有限公司
宝通汎球	指	上海宝通汎球电子有限公司
卫生网络	指	上海卫生远程医学网络有限公司
科学仪器	指	上海仪电科学仪器股份有限公司
南洋系统集成	指	上海南洋软件系统集成有限公司
仪电物光	指	上海仪电物理光学仪器有限公司
雷磁传感器	指	上海雷磁传感器科技有限公司
雷磁环保	指	上海雷磁环保工程有限公司

供销公司	指	上海仪表（集团）公司供销公司
分析仪器	指	上海仪电分析仪器有限公司
杭州智诺	指	杭州智诺英特科技有限公司
鑫森电子	指	上海仪电鑫森科技发展有限公司
仪电物联	指	上海仪电物联技术股份有限公司
拟出售资产	指	真空显示 100.00%股权、电子印刷 100.00%股权
拟注入资产/拟购买资产	指	南洋万邦 100.00%股权、塞嘉电子 100.00%股权、信息网络 73.30%股权、科技网络 80.00%股权、卫生网络 49.00%股权、宝通讯球 100.00%股权、科学仪器 81.36%股权
交易对方	指	仪电资产、云赛信息、仪电电子集团、乾均投资、塞嘉设备及朱正文等 15 名自然人
发行股份购买资产交易对方、补偿义务人	指	云赛信息、仪电电子集团、乾均投资、塞嘉设备及朱正文等 15 名自然人
《重组协议》	指	《资产出售协议》、《发行股份购买资产协议》
《利润补偿协议》	指	《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》
评估基准日	指	2015 年 3 月 31 日
定价基准日	指	公司第九届董事会第十次会议决议公告日，即 2015 年 7 月 24 日
交割日	指	本次交易获得中国证监会核准当月的最末日
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
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
通商	指	通商律师事务所
众华	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
财瑞	指	上海财瑞资产评估有限公司
申威	指	上海申威资产评估有限公司
报告期/最近两年一期	指	2013年、2014年及2015年1-9月
A股	指	人民币普通股股票
B股	指	人民币特种股股票
股票	指	人民币普通股股票即 A 股（除非文中有特殊说明）
元	指	人民币元

二、专业释义

智慧城市	指	运用信息和通信技术手段感测、分析、整合城市运行核心系统的各项关键信息，从而对包括民生、环保、公共安全、城市服务、工商业活动在内的各种需求做出智能响应
智能安防	指	系统能自动实现对监控画面中的异常情况进行检测、识别，在有异常时能及时作出预报警
智慧水务	指	通过无线网络、水质水压表等在线监测设备实时感知城市供排水系统的运行状态
智能视频监控系统	指	采用图像处理、模式识别和计算机视觉技术，抽取视频源中关键有用信息，判断监控画面中的异常情况，从而有效进行事前预警、事中处理、事后及时取证的全自动、全天候、实时监控的智能系统
平安城市	指	通过三防系统（技防系统、物防系统、人防系统）建设城市的平安和谐
在线教育	指	以网络为介质的教学方式
云计算	指	基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且常为虚拟化的资源。
物联网	指	通过二维码识读设备、射频识别(RFID) 装置、红外感应器等信息传感设备，将任何物品与互联网相连接，进行信息交换和通信，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络
大数据	指	无法在可承受的时间范围内用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的数据集合
消费电子	指	围绕着消费者应用而设计的与生活、工作娱乐息息相关的电子产品
企业信息化	指	将企业的生产过程、物料移动、事务处理、现金流动、客户交互等业务过程数字化，以作出有利于生产要素组合优化的决策，使企业资源合理配置
结构化综合布线系统	指	一个楼或楼群中的通信传输网络能连接声音、数据、图像等数

		据设备，并将它们与交换系统互联
建筑信息模型	指	指建筑物在设计 and 建造过程中，创建和使用的可计算数码信息
数据中心业务（IDC）	指	利用已有的互联网通信线路、带宽资源，建立标准化的电信专业级机房环境，为企业、政府提供服务器托管、租用以及相关增值等方面的全方位服务
分光光度计	指	将成分复杂的光分解为光谱线的科学仪器
紫外光度计	指	根据物质的吸收光谱研究物质的成分、结构和物质间相互作用的有效手段
ISO9001	指	质量管理体系标准，国际标准化组织（ISO）组织制订
IP-VPN	指	指通过服务商自有运营的骨干网基础之上，采用先进的多协议标签交换(MPLS)技术，结合服务质量保证（QoS）、流量控制技术(CoS)，为企业用户构建的企业内部专用网络。
ISP	指	互联网服务提供商，即向广大用户综合提供互联网接入业务、信息业务、和增值业务的电信运营商。
ICP	指	向广大用户综合提供互联网信息业务和增值业务的电信运营商。
IaaS	指	基础设施即服务
SaaS	指	软件即服务
ISO9001	指	质量管理体系标准，国际标准化组织（ISO）组织制订

本报告中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

重大事项提示

一、本次交易方案的主要内容

（一）本次交易的主要步骤

本次重大资产重组的方案由上市公司资产出售、发行股份购买资产两部分组成。

1、上市公司资产出售

上市公司拟将持有的真空显示 100.00%股权、电子印刷 100.00%股权出售至仪电资产。

2、发行股份购买资产

仪电电子拟以审议本次重大资产重组事项的董事会决议公告日前 120 个交易日股票交易均价的 90%即 7.02 元/股的发行价格，向云赛信息非公开发行股票购买南洋万邦 54.50%股权、塞嘉电子 40.00%股权、信息网络 73.30%股权、科技网络 80.00%股权、卫生网络 49.00%股权和宝通汎球 100.00%股权，向朱正文等 13 名自然人非公开发行股票购买南洋万邦 45.50%股权，向塞嘉设备、乾钧投资及宋来珠等 2 名自然人非公开发行股票购买塞嘉电子 60.00%股权，向仪电电子集团非公开发行股票购买科学仪器 81.36%股权。

上述发行股份购买资产完成后，仪电电子将直接持有南洋万邦 100%股权、塞嘉电子 100%股权、信息网络 73.30%股权、科技网络 80.00%股权、卫生网络 49.00%股权、宝通汎球 100.00%股权、科学仪器 81.36%股权。

本次交易上市公司未购买信息网络、科技网络和卫生网络的剩余股权的原因主要有：第一，本次交易同时收购南洋万邦、塞嘉电子少数股权的目的在于激励标的公司创始人、经营管理层（前述标的公司少数股东均为标的公司创始人或经营管理层），上述少数股东出售标的公司股权的同时，对标的公司未来盈利预测做出承诺，并对于未达到盈利预测部分的差额承诺以上市公司股份补偿，通过该

等安排，实现标的公司未来盈利预测与标的公司少数股东的权益绑定，有利于提升标的公司未来盈利能力、降低盈利预测风险，而信息网络、科技网络、卫生网络剩余股东均为法人，不属于公司经营管理层。第二，信息网络少数股权的股东为上海电信实业（集团）有限公司、上海环球通讯电子有限公司，科技网络剩余股权的股东为上海科技创业投资有限公司，以上国资股东均为标的公司财务投资人，其均选择保持其对标的公司的持股比例，并出具了放弃优先购买权的同意函。上海市卫生和计划生育委员会信息中心持有卫生网络 51%股权、是卫生网络的控股股东，其选择保持对卫生网络的控制权、继续依托卫生网络发展智慧医疗服务，并出具了放弃优先购买权的同意函。因此本次交易上市公司未收购该三家标的公司剩余股权。

本次交易方案制定阶段，上市公司就收购科学仪器股权事宜与科学仪器的全部股东进行了充分沟通，包括科学仪器控股股东仪电电子集团及剩余 21 名自然人小股东（自然人小股东均为通过公司股权激励计划持有公司股份的公司经营管理层及核心骨干）；根据科学仪器自然人股东的内部沟通结果，个别自然人股东不同意出售其持有的科学仪器股权。为维持和推动科学仪器经营管理的稳定和公司的良性发展，本着共同进退的原则，合计持有科学仪器 18.64%股权的自然人股东经内部协商一致，决定在本次交易中不出售其所持科学仪器股权，同时科学仪器全部股东作出股东会决议，同意仪电电子集团出售科学仪器 81.36%股权，并放弃对该等拟转让股权的优先购买权。因此，本次交易未收购科学仪器 18.64%少数股权是基于尊重科学仪器管理层团队意愿做出的决定，目前该等交易安排未对科学仪器生产经营造成影响。

截至目前，上市公司尚未有收购科学仪器剩余 18.64%股权的后续计划和安排。未来上市公司将根据产业发展需要、科学仪器的少数股东的意愿综合考虑决定是否收购科学仪器剩余股权。

就本次交易云赛信息向上市公司出售信息网络、科技网络及卫生网络股权、仪电电子集团向上市公司出售科学仪器股权，相关公司的剩余股东均出具了放弃优先购买权的同意函，具体如下：

①就云赛信息向上市公司出售信息网络 73.3%股权事宜，信息网络剩余股东上海电信实业（集团）有限公司、上海环球通讯电子有限公司已分别出具同意函，

同意前述股权转让，并放弃对该等拟转让股权的优先购买权；

②就云赛信息向上市公司出售科技网络 80%股权事宜，科技网络剩余股东上海科技创业投资有限公司已出具同意函，同意前述股权转让，并放弃对该等拟转让股权的优先购买权；

③就云赛信息向上市公司出售卫生网络 49%股权事宜，上海市卫生和计划生育委员会信息中心已出具同意函，同意前述股权转让，并放弃对该等拟转让股权的优先购买权。

④就仪电电子集团向上市公司出售科学仪器 81.36%股权事宜，科学仪器全部股东已作出股东会决议，同意前述股权转让，并放弃对该等拟转让股权的优先购买权。

经核查，独立财务顾问认为，本次交易云赛信息已就其出售的信息网络 73.3%股权、科技网络 80%股权及卫生网络 49%股权、仪电电子集团就出售科学仪器 81.36%股权分别取得了前述公司剩余股东放弃优先购买权的同意。

（二）交易对方

本次重大资产重组涉及的交易对方如下：

标的资产	对应交易对方
拟出售资产	
真空显示 100.00%股权	仪电资产
电子印刷 100.00%股权	仪电资产
拟注入资产	
南洋万邦 100.00%股权	云赛信息、朱正文等 13 名自然人
塞嘉电子 100.00%股权	云赛信息、塞嘉设备、乾钧投资、宋来珠等 2 名自然人
信息网络 73.30%股权	云赛信息
科技网络 80.00%股权	云赛信息
卫生网络 49.00%股权	云赛信息
宝通汎球 100.00%股权	云赛信息
科学仪器 81.36%股权	仪电电子集团

（三）交易基准日

本次重大资产重组的审计、评估基准日为 2015 年 3 月 31 日。

（四）本次交易的定价原则和交易标的估值情况

根据上海申威资产评估有限公司出具的沪申威评报字[2015]第 0242 号和沪申威评报字[2015]第 0243 号《评估报告》，以 2015 年 3 月 31 日为基准日，本次交易拟出售资产的评估值为 3,869.98 万元，其中：真空显示 100.00%股权的评估值为 408.76 万元，电子印刷 100.00%股权的评估值为 3,461.22 万元；根据上海财瑞资产评估有限公司出具的沪财瑞评报（2015）2045-1 号、沪财瑞评报（2015）2045-2 号、沪财瑞评报（2015）2045-3 号、沪财瑞评报（2015）2045-4 号、沪财瑞评报（2015）2045-5 号、沪财瑞评报（2015）2045-86 号、沪财瑞评报（2015）2045-8 号的《评估报告》，以 2015 年 3 月 31 日为基准日，全部拟注入资产的评估值为 108,032.23 万元，其中：南洋万邦 100.00%股权的评估值为 19,500.00 万元，塞嘉电子 100.00%股权的评估值为 25,400.00 万元，信息网络 73.30%股权的评估值为 11,141.94 万元，科技网络 80.00%股权的评估值为 23,200.00 万元，卫生网络 49.00%股权的评估值为 142.10 万元，宝通汎球 100.00%股权的评估值为 7,170.00 万元，科学仪器 81.36%股权的评估值为 21,478.19 万元。根据《资产出售协议》及《发行股份购买资产协议》，经交易各方友好协商，拟出售资产作价 3,869.98 万元，拟注入资产作价 108,032.23 万元。上述评估结果已经上海市国资委备案。

（五）本次交易完成后的上市公司控制权情况

本次交易前，仪电电子集团持有上市公司 35,274.22 万股股份，占上市公司总股本的 30.07%，是上市公司直接控股股东。仪电集团持有仪电电子集团 100% 股权，是上市公司间接控股股东。上海市国资委持有仪电集团 100% 股权，是上市公司的实际控制人。

本次交易后，上市公司直接控股股东仍为仪电电子集团，间接控股股东仍为仪电集团，实际控制人仍为上海市国资委。本次交易不会导致上市公司控制权发生变化。

二、发行股份购买资产情况

（一）发行股票类型

本次发行股份购买资产的发行股份种类为人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

（二）发行方式及发行对象

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行，发行对象如下：

拟购买资产	对应发行对象
南洋万邦 100.00%股权	云赛信息、朱正文等 13 名自然人
塞嘉电子 100.00%股权	云赛信息、塞嘉设备、乾钧投资、宋来珠等 2 名自然人
信息网络 73.30%股权	云赛信息
科技网络 80.00%股权	云赛信息
卫生网络 49.00%股权	云赛信息
宝通汎球 100.00%股权	云赛信息
科学仪器 81.36%股权	仪电电子集团

（三）发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次公司发行股份的价格充分考虑公司 A 股与同行业上市公司（剔除市盈率为负值或市盈率高于 100 倍的上市公司）截至 2015 年 3 月 31 日的估值的比较，具体情况如下：

证券代码	证券简称	市盈率（PE,TTM ¹ ）	市净率（PB ² ）
000050.SZ	深天马 A	49.10	3.69
000413.SZ	东旭光电	35.67	4.88
000536.SZ	华映科技	67.42	6.01
002273.SZ	水晶光电	64.54	7.05
002449.SZ	国星光电	48.72	3.11

002456.SZ	欧菲光	39.90	4.74
002587.SZ	奥拓电子	68.39	7.84
300088.SZ	长信科技	54.65	4.64
300219.SZ	鸿利光电	52.89	5.25
300232.SZ	洲明科技	67.34	6.57
300269.SZ	联建光电	62.06	3.67
300303.SZ	聚飞光电	43.17	7.35
300323.SZ	华灿光电	70.00	3.60
300346.SZ	南大光电	89.96	3.91
600363.SH	联创光电	39.04	3.92
002179.SZ	中航光电	44.56	5.29
600562.SH	国睿科技	97.34	16.64
600879.SH	航天电子	84.49	3.99
000100.SZ	TCL 集团	22.62	3.02
600060.SH	海信电器	22.10	2.94
中值		53.77	4.69
均值		56.20	5.40
仪电电子定价基准日前 120 日 A 股交易均价的 90%=7.02 元/股		75.68	3.14
仪电电子定价基准日前 60 日 A 股交易均价的 90%=7.47 元/股		80.54	3.35
仪电电子定价基准日前 20 日 A 股交易均价的 90%=8.25 元/股		88.95	3.69

注1：TTM 指 Trailing Twelve Months（最近 12 个月业绩）。

注2：以上市公司最近一期的净资产为基础计算市净率。

与同行业可比 A 股上市公司比较，公司估值相对较高。各交易对方通过本次交易取得的上市公司股份将锁定 36 个月，而且 2014 年下半年以来国内 A 股股票市场整体波动较大，公司股票价格亦发生了较大幅度的波动，因此采用更长时间区间的交易均价更能合理匹配交易对方持股的长期性。

上市公司通过与交易对方之间的协商，兼顾各方利益，确定本次发行价格采用定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并以该市场参考价 90%作为发行价格的基础，即 7.02 元/股。其中，交易均价的计算公式为：定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总额/定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总量。

（四）预计发行数量

上市公司合计向发行对象非公开发行 A 股股票数量根据以下方式确定：非

公开发行股份的总股数=拟注入资产的交易价格÷本次非公开发行股份的发行价格。

本次重大资产重组的审计、评估基准日为2015年3月31日。全部拟注入资产经备案的评估值为108,032.23万元，按照7.02元/股的发行价格计算，发行股份数为153,892,054股，占本次交易完成后上市公司总股本的11.60%。

交易对方以资产认购股份的金额及认购股数如下：

发行对象		对应标的资产	发行股份购买资产金额（元）	发行股份数（股）
法人	云赛信息	南洋万邦 54.50%股权	106,275,001.33	
		塞嘉电子 40.00%股权	101,600,000.00	
		信息网络 73.30%股权	111,419,416.91	
		科技网络 80.00%股权	232,000,000.00	
		卫生网络 49.00%股权	1,421,000.00	
		宝通汎球 100.00%股权	71,700,000.00	
		合计	624,415,418.24	88,948,065
	仪电电子集团	科学仪器 81.36%股权	214,781,882.31	30,595,709
	塞嘉设备	塞嘉电子 1.00%股权	2,540,000.00	361,823
	乾钧投资	塞嘉电子 22.00%股权	55,880,000.00	7,960,113
自然人	朱正文	南洋万邦 14.70%股权	28,658,174.57	4,082,361
	竺军	南洋万邦 13.19%股权	25,730,249.61	3,665,277
	曹彤宇	南洋万邦 3.50%股权	6,831,824.90	973,194
	李师新	南洋万邦 4.55%股权	8,872,499.87	1,263,888
	徐巧林	南洋万邦 2.27%股权	4,436,249.93	631,944
	沈勇	南洋万邦 1.59%股权	3,105,374.95	442,361
	朱正辉	南洋万邦 1.59%股权	3,105,374.95	442,361
	曹云华	南洋万邦 1.36%股权	2,661,749.96	379,166
	焦小庆	南洋万邦 0.91%股权	1,774,499.97	252,777
	陈英俊	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	周英	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	周萍	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	章梦	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	宋来珠	塞嘉电子 27.00%股权	68,580,000.00	9,769,230
	章睿	塞嘉电子 10.00%股权	25,400,000.00	3,618,233
合并			1,080,322,299.22	153,892,054

（五）上市地点

本次非公开发行股票拟在上交所上市。

（六）本次发行股份锁定期

根据各交易对方出具的《关于股份锁定的承诺函》，相关交易对方本次认购的上市公司股票锁定期安排如下：

云赛信息持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至云赛信息名下之日起的 36 个月届满之日和云赛信息在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，云赛信息将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。本次交易完成后 6 个月内，如仪电电子股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次交易之股份发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易之发行价的，云赛信息持有的本次认购的仪电电子的股票锁定期自动延长 6 个月。

仪电电子集团持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至仪电电子集团名下之日起的 36 个月届满之日和仪电电子集团在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，仪电电子集团将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。本次交易完成后 6 个月内，如仪电电子股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次交易之股份发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易之发行价的，仪电电子集团持有的本次认购的仪电电子的股票锁定期自动延长 6 个月。

朱正文、竺军、曹彤宇、李师新、徐巧林、沈勇、朱正辉、曹云华、焦小庆、陈英俊、周英、周萍和章梦（即南洋万邦的少数股东）持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至对应个

人名下之日起的 36 个月届满之日和对应个人在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，上述人士将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。

塞嘉设备、乾钧投资、宋来珠、章睿（即塞嘉电子的少数股东）持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至对应公司/对应个人名下之日起的 36 个月届满之日和对应公司/对应个人在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，上述公司和个人将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。

（七）期间损益的分配

1、拟出售标的资产过渡期间损益归属

根据《资产出售协议》，拟出售标的资产自交易基准日至约定交割日之间的收益和亏损，均由上市公司享有和承担。

2、拟注入标的资产过渡期间损益归属

在交易基准日后至标的资产约定交割日之间的过渡期内，拟注入标的资产产生的收益归属于上市公司，拟注入标的资产产生的亏损由相应的资产出售方依据其在《发行股份购买资产协议》签署之日所持有的产生亏损的标的公司股权的比例分别对上市公司予以补足。标的资产期间损益的具体金额由交易各方共同认定的具有证券业务资格的会计师事务所进行审计后确认。

三、盈利承诺与补偿

上市公司就本次交易分别与发行股份购买资产交易对方签署了《利润补偿协议》，对本次交易的盈利预测补偿进行了约定。根据上述协议约定，发行股份购

买资产交易对方在本次交易实施完毕当年及以后的两个年度内（即 2015-2017 年度，若本次重组在 2016 年交割完毕，则补偿期间延至 2018 年度），累积的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的实际净利润数额不低于同期的盈利预测数。上述盈利预测数的具体数值将根据上海财瑞资产评估有限公司出具的《资产评估报告》中标的资产的现金流量预测对应扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的税后净利润确定。如果拟购买资产在补偿期间内任何会计年度实现的实际利润未能达到拟购买资产当年的利润预测数，则发行股份购买资产交易对方应进行补偿，应补偿的股份数量为：（截至当期期末累积预测净利润数－截至当期期末累积实际净利润数）×补偿义务人认购股份总数÷补偿期限内各年的预测净利润数总和－已补偿股份数量。

如果自本次重组完成日至股份补偿实施之日的期间内，仪电电子以转增或送股方式进行分配而导致补偿义务人持有的仪电电子的股份数发生变化，则应补偿股份数量应调整为：按上述公式计算的补偿股份数量×（1+转增或送股比例）。

各补偿义务人按照以下公式计算的比例分别承担补偿责任：一补偿义务人在本次重组中转让给仪电电子的标的公司的股权比例/全部补偿义务人在本次重组中转让给仪电电子的标的公司的股权比例。

上市公司应在需补偿当年年报披露后的 10 个交易日内，依据上述公式计算并确定补偿义务人当年应补偿的股份数量（以下简称“应补偿股份”）。上市公司应就以 1.00 元的总价回购并注销应补偿股份事宜召开股东大会，若该等事宜获股东大会通过，上市公司将以总价人民币 1.00 元的价格回购应补偿股份，并依法予以注销。在注销手续完成之前，补偿义务人就应补偿股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利。

四、本次交易构成重大资产重组

根据《重组管理办法》第十二条和第十四条的规定，本次交易构成重大资产重组，具体情况如下：

本次交易拟注入资产的估值为 108,032.23 万元，拟注入资产经审计的资产总额为 90,685.89 万元，其中的较高者为 108,032.23 万元，占上市公司 2014 年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为 28.12%；

本次交易拟注入资产经审计的营业收入为 160,994.57 万元，占上市公司 2014 年度经审计的合并财务会计报告营业收入的比例为 128.15%；

本次交易拟注入资产的估值为 108,032.23 万元，拟注入资产经审计的净资产总额为 48,068.73 万元，其中的较高者为 108,032.23 万元，占上市公司 2014 年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例为 38.36%，且超过 5,000 万元。

同时，本次交易涉及发行股份购买资产，根据《重组管理办法》相关规定，本次交易需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

五、本次交易不构成借壳上市

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十三条规定，“自控制权发生变更之日起，上市公司向收购人及其关联人购买的资产总额，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 100%以上的，构成借壳上市。

经证监会批准，仪电电子原控股股东上海广电（集团）有限公司于 2009 年将其所持仪电电子 30.07%的股份全部转让给仪电集团，仪电电子控制权发生变更（2012 年仪电集团将其持有的仪电电子 30.07%的股份划转给其子公司仪电电子集团，上市公司控制权未发生变更）。仪电电子 2008 年（即控制权发生变更的前一个会计年度）经审计的合并财务会计报告期末资产总额为 419,675.36 万元。本次交易拟注入资产的估值为 108,032.23 万元，拟注入资产经审计的资产总额为 90,685.89 万元，其中的较高者为 108,032.23 万元，占上市公司 2008 年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例未达到 100%。

本次交易前，上市公司控股股东为仪电电子集团，其持股比例为 30.07%，仪电集团持有上市公司控制权。本次发行股份后，仪电电子集团持有上市公司约 28.89%的股权，云赛信息持有上市公司约 6.70%的股权，仪电集团通过仪电电子集团和云赛信息合计持有上市公司约 35.59%的股权，因此，本次交易完成后上市公司控制权不发生变更。

综上所述，本次交易不构成借壳上市。

六、本次交易构成关联交易

本次资产出售、发行股份购买资产均涉及公司与控股股东或实际控制人及其控制的其他企业之间的交易，根据《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的规定，上述交易均构成关联交易。

七、本次交易对上市公司的影响

（一）本次重组对上市公司股权结构的影响

本次交易中，发行股份购买资产涉及发行股数为 153,892,054 股。

本次发行股份后，上市公司的股权结构变化情况如下：

单位：股

股东名称	本次交易前		发行股份数量	本次交易后	
	持股数量	持股比例		持股数量	持股比例
上海仪电电子（集团）有限公司	352,742,238	30.07%	30,595,709	383,337,947	28.89%
云赛信息（集团）有限公司	-	-	88,948,065	88,948,065	6.70%
杭州乾钧投资管理有限公司	-	-	7,960,113	7,960,113	0.60%
上海塞嘉电子设备有限公司	-	-	361,823	361,823	0.03%
15 名自然人小股东	-	-	26,026,344	26,026,344	1.96%
本次交易前上市公司其他股东	820,200,844	69.93%	-	820,200,844	61.82%
合计	1,172,943,082	100.00%	153,892,054	1,326,835,136	100.00%

本次发行股份前，仪电集团通过仪电电子集团持有上市公司 30.07%的股权。

本次发行股份后，仪电电子集团持有上市公司约 28.89%的股权，云赛信息持有上市公司约 6.70%的股权，仪电集团通过仪电电子集团和云赛信息合计持有上市公司约 35.59%的股权。上市公司的控制权未发生变化。

（二）本次重组对上市公司主要财务指标的影响

本次重组后，上市公司主要财务指标基本上得到显著改善，具体如下：

项目	2015 年 9 月 30 日/2015 年第三季度		2014 年 12 月 31 日/2014 年度	
	本次交易前	本次交易后 (备考)	本次交易前	本次交易后 (备考)
资产负债率 (%)	11.16	19.45	12.68	19.52
流动比率	4.12	2.78	6.29	3.90
速动比率	3.30	2.24	5.75	3.40
利息保障倍数 (倍)	-	-	-	-
应收账款周转率 (次/年)	3.23	4.51	5.67	6.95
存货周转率 (次/年)	3.72	5.24	7.09	6.53
流动资产周转率 (次/年)	0.57	1.01	0.65	1.00
总资产周转率 (次/年)	0.32	0.62	0.41	0.67
销售毛利率 (%)	16.40	18.75	16.31	17.65
销售净利率 (%)	8.28	6.29	10.71	7.40
加权平均净资产收益率 (%)	2.21	3.58	4.25	6.74
加权平均净资产收益率 (扣非) (%)	0.08	2.59	-0.71	1.36

注：将 2015 年第三季度的应收账款周转率、存货周转率、流动资产周转率、总资产周转率进行年化，年化方式为“周转率/所在月份*12”

八、本次交易涉及的报批事项

本次交易已履行的决策和审批程序包括：

- 1、仪电电子集团召开董事会会议审议通过本次重组的相关议案；
- 2、云赛信息召开董事会会议审议通过本次重组的相关议案；
- 3、仪电集团召开董事会会议审议通过本次重组的相关议案；
- 4、仪电资产召开董事会会议审议通过本次重组的相关议案；
- 5、上海市国资委出具的《关于同意上海仪电电子股份有限公司资产重组可行性方案的批复》（沪国资委产权[2015]211 号），对本次交易方案进行了预核准；
- 6、本次交易标的公司股东会审议通过向仪电电子转让拟购买资产以及仪电电子向仪电资产转让拟出售资产的议案；

7、仪电电子集团、云赛信息、仪电资产、乾钧投资和塞嘉设备出具股东决定同意本次重组相关的议案；

8、仪电电子召开第九届董事会第十次会议审议通过了本次重组预案和本次重组相关议案；

9、上海市国资委对拟出售资产及拟注入资产的评估报告予以备案；

10、仪电电子召开第九届董事会第十二次会议审议通过本次重组的正式方案。

11、上海市国资委批准本次重大资产重组；

12、上海市商务委员会原则性批准本次交易相关事项；

13、仪电电子 2015 年第一次临时股东大会审议批准本次资产重组事项；

14、中国证监会核准本次重大资产重组事项。

九、本次重组相关方的重要承诺

本次重组相关方的重要承诺如下：

相关方	出具承诺的名称	承诺内容
仪电电子及董事会全体董事	真实、准确、完整的声明	保证本报告书的内容真实、准确、完整，并对本报告书中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。 本报告书所述事项并不代表中国证监会、上海证券交易所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本报告书所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准。
仪电资产	提供资料真实、准确、完整的声明	及时向上市公司提供本次重大资产重组相关信息，保证为本次重大资产重组所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。
云赛信息、仪电电子集团、乾钧投资、塞嘉设备及朱正文等 15 名自然人	提供资料真实、准确、完整的声明	及时向上市公司提供本次重大资产重组相关信息，并保证为本次重大资产重组所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。 如本次重大资产重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让本公司/本人在仪电电子拥有权益的股份。
云赛信息、仪电电子集团、	未受行政处罚的承诺函	本公司及本公司主要管理人员最近五年内未受到与证券市场有关的行政处罚，未受到刑事处罚，不存在

乾均投资、塞嘉设备		涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 本公司及本公司主要管理人员最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。
云赛信息、仪电电子集团、仪电集团	避免或减少关联交易的承诺函	本次重组完成后，本公司及本公司下属企业将采取有效措施，尽量避免或减少与上市公司及其下属企业之间的关联交易。 对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本公司及本公司下属企业将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，并保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务，以确保不发生有损于上市公司及其股东利益的关联交易。
云赛信息、仪电电子集团、仪电集团	避免同业竞争的承诺函	注入资产的主营业务同本公司以及本公司控制的其它企业的主营业务不存在同业竞争的情形； 本次重组完成后，本公司及本公司控制的其它企业不会直接或间接从事任何与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营，亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、受托经营等方式）另行从事与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的业务活动。
云赛信息、仪电电子集团、仪电集团	避免资金占用的承诺函	除正常经营性往来外，本公司及本公司所控制的其他企业目前不存在违规占用仪电电子资金的情况。 本次交易完成后，本公司及本公司所控制的其他企业将严格遵守相关国家法律、法规、规范性文件以及仪电电子相关规章制度的规定，避免本公司及本公司所控制的其他企业占用仪电电子资金的情况发生。 若本公司违反上述承诺，将承担由此给仪电电子造成的损失。
云赛信息、仪电电子集团	股份锁定期的承诺函	本公司持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至本公司名下之日起的 36 个月届满之日和本公司在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）； 除前述锁定期约定外，本公司将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。 本次交易完成后 6 个月内，如仪电电子股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次交易之股份发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易之发行价的，本公司持有的本次认购的仪电电子的股票锁定期自动延长 6 个月。
乾均投资、塞	股份锁定期的承	本公司持有的在本次非公开发行中认购的仪电电

嘉设备	诺函	子的股份,自该等股份于证券登记结算公司登记至本公司名下之日起的 36 个月届满之日和本公司在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让(包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让); 除前述锁定期约定外,本公司将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。
朱正文等 15 名自然人	股份锁定期的承诺函	本人持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份,自该等股份于证券登记结算公司登记至本人名下之日起的 36 个月届满之日和本人在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让(包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让); 除前述锁定期约定外,本人将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。

十、本次重组对中小投资者权益保护的安排

本次重组对中小投资者权益保护的安排如下:

(一) 严格履行上市公司信息披露义务

本次重组属于上市公司重大事件,上市公司及相关信息披露义务人已经切实按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《重组管理办法》、《中国证券监督管理委员会关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》要求履行了信息披露义务,并将继续严格履行信息披露义务,公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本报告书披露后,上市公司将继续按照相关法规的要求,及时、准确地披露本次重组的进展情况。

(二) 网络投票安排

上市公司董事会已经在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告,提示全体股东参加审议本次交易方案的临时股东大会会议。公司已根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定,为参加股东大会的股东提供便利,就本次交易方案的表决提供网络投票平台,股东以现场投票和网络投票相结合的方式,对本次交易有关的议案进行了表决。股东大会所作决议已经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过;关联股东已回避了

相关议案的表决。

（三）并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排

本次交易完成后，上市公司的每股收益将得到提高，不会损害中小投资者的权益，因此不涉及每股收益的填补回报安排。

根据上市公司 2014 年年报及众华出具的《上市公司备考审计报告》，本次重组前后上市公司的主要财务数据如下：

项目	2014 年 1-12 月/2014 年 12 月 31 日	
	交易前	交易后
归属于母公司所有者的净利润（万元）	10,879.42	16,985.56
基本每股收益（元/股）	0.09	0.13
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.02	0.03

（四）关于股份锁定的安排

本次重组发行股份购买资产交易对方仪电电子集团、云赛信息、塞嘉设备、乾均投资及朱正文等 15 名自然人就股份锁定做出承诺如下：“本公司/本人持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至本公司名下之日起的 36 个月届满之日和本公司/本人在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；

除前述锁定期约定外，本公司/本人将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。”

仪电电子集团、云赛信息承诺：“本次交易完成后 6 个月内，如仪电电子股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次交易之股份发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易之发行价的，本公司持有的本次认购的仪电电子的股票锁定期自动延长 6 个月。”

重大风险提示

投资者在评价上市公司本次资产出售及发行股份购买资产事项时，应特别认真考虑下述各项风险因素。

一、本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

本次重组存在如下被暂停、中止或取消的风险：

1、本次重组存在因拟注入资产出现无法预见的业绩下滑，而被暂停、中止或取消的风险。

2、剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股票价格在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内未发生异常波动。本次交易的内幕信息知情人对上市公司股票停牌前 6 个月内买卖股票的情况进行了自查并出具了自查报告，但本次交易仍存在因可能涉嫌内幕交易而被暂停、中止或取消的风险。

3、其他原因可能导致本次重组被暂停、中止或取消风险，提请投资者注意投资风险。

二、财务数据使用及资产估值的风险

本次交易对于拟注入标的公司的资产评估均采用了收益法和资产基础法，并以收益法评估结果为定价依据。在持续经营前提下，以 2015 年 3 月 31 日为评估基准日，南洋万邦 100%股权按收益法评估价值为 19,500 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 11,142.31 万元，增值率 133.32%；塞嘉电子 100%股权按收益法评估价值为 25,400 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 13,244.91 万元，增值率 108.97%；宝通汎球 100%股权按收益法评估价值为 7,170 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 2,546.42 万元，增值率 55.07%；信息网络 100%股权按收益法评估价值为 15,200.00 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 5,362.26 万元，增值率 54.51%；科技网络 100%股权按收益法评估价值为 29,000.00 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 13,965.79 万元，增值率 92.89%；卫生网络 100%股权按收益法评估价值为 290.00 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 84.15 万元，增值率 40.88%；科学仪器 100%股权按收益法评估价值为 26,400 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值

22,793.54 万元，增值率 632.02%。

虽然评估机构在评估过程中严格按照评估相关规定，履行了勤勉、尽职的义务，但由于收益法基于一系列假设并基于对未来的预测，如未来出现预期之外的重大变化，可能导致资产估值与实际情况不符的情形，提请投资者注意本次交易标的的交易定价较账面净资产增值较大的风险。

三、商誉减值风险

根据《企业会计准则》，本次交易构成同一控制下的企业合并，交易对方云赛信息以前年度收购标的公司形成较大金额的商誉，本次交易完成后，在上市公司合并资产负债表中将会形成较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，商誉不作摊销处理，需在每年年度终了进行减值测试。若未来行业产生波动、标的公司产品和服务市场口碑有所下降或者其他因素导致标的公司未来经营中不能较好地实现收益，那么本次交易所形成的商誉将会存在减值风险，从而对上市公司经营业绩产生不利影响。

四、持续经营风险

（一）行业监管政策变化的风险

国家近期出台了一系列支持智慧城市产业发展的政策，鼓励相关企业的发展，包括 2014 年 8 月国家发改委等八部委联合发布的《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》、2014 年 1 月国家发改委等十二部委联合发布的《关于加快实施信息惠民工程有关工作的通知》、2012 年 11 月国家住房与城乡建设部发布的《关于开展国家智慧城市试点工作的通知》、2012 年 7 月国务院发布的《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划（国发〔2012〕28 号）》在内的支持政策为行业内企业的发展提供了良好的外部环境。但未来如果政策环境变化或上市公司和本次交易标的公司未能根据行业监管部门发布的最新政策及时调整经营思路，不排除因行业政策调整导致行业需求下降的风险。

（二）宏观经济风险

拟注入资产主营业务所涉及的智慧城市产业可能受国内外宏观经济发展的

影响而出现波动，与国民经济增长存在一定的正相关关系。虽然智能安防、智慧教育、智慧政务等领域均为国家重点发展的信息化领域，具有一定的抗周期性。但是，智慧城市产业的整体发展还是需要基于国民经济的全面稳定发展。如果不能正确判断宏观经济发展的波动，并针对经济发展趋势各个阶段的特点相应调整经营策略和投资行为，拟注入资产的业务和业绩也将存在一定的波动风险。

（三）市场竞争风险

本次拟注入标的公司凭借其在智慧城市领域内长期的上下游资源积累、技术开发、品牌构建以及在细分市场领域内的深耕细作已经建立起了一定的竞争优势，但这些标的公司同时面临着国内外较强竞争对手的竞争。跨国公司可以凭借其在产业链中的地位和资金优势，对包括南洋万邦、科技网络、信息网络、卫生网络等软件技术服务、云计算服务供应商及在线软件平台服务厂商造成冲击；另一方面，国内已经在国内 A 股市场上市的数家平安城市、智慧安防、在线教育及医疗、云计算等智慧城市细分领域的专业服务及解决方案提供商则具有一定的先发优势，可以通过兼并收购等行为扩大规模，并影响市场的竞争格局。拟注入标的公司若在未来不能持续维持技术、上下游资源以及在细分行业的领先优势，也将可能面临因竞争不断加剧而导致市场份额和毛利率的下降的风险。

（四）技术风险

本次交易拟注入标的公司大多是国内智慧城市产业各细分子行业中具备竞争优势与市场地位的优秀厂商，例如南洋万邦是微软、ADOBE、赛门铁克等全球知名软件服务提供商在中国最大的销售与服务合作伙伴，塞嘉电子在机场、核电、主题公园等行业安防领域具有一定的市场优势和领先地位等等；标的公司的竞争地位的确立以及竞争优势的体现主要依赖于其长期技术投入所建立的技术优势。

若标的公司未来在技术更新、新产品研发等方面不能与行业需求保持相应的发展速度，或出现标的公司核心技术人员离职以及标的公司核心技术泄密等情况，会削弱标的公司的技术优势，对标的公司的生产经营造成不利影响。

（五）供应商和客户集中的风险

本次交易中，标的资产南洋万邦对微软（中国）有限公司的采购额占比接近50%，卫生网络前五大客户收入占比达到82.66%，信息网络前五大客户收入占比达到87.81%，宝通汎球前五大客户收入占比达到63.09%。

上述企业中，自2013年至今南洋万邦始终保持微软产品市场份额全国第一、Adobe产品市场份额全国第一的市场地位。在与微软的合作过程中，南洋万邦凭借其服务能力、专业水平、品牌形象、客户资源和采购需求成为微软中国最大的合作伙伴，与微软建立了互信互惠的长期合作关系，被替代性较小，因此供应商流失的风险较小。卫生网络由于每年需承担上海市卫计委对外省市的对口支援工作包括平台建设、远程医疗咨询及远程医学教育等，相关业务量占到总业务量的一半以上。因此，其前五大客户主要为对口支援地区的相关医疗单位及其医务人员，卫生网络与其建立了长期的合作关系，在这一领域拥有较强的不可替代性。卫生网络自身亦拥有大量优质的上海本地医疗及专家资源，竞争优势明显，客户流失风险较小。报告期内信息网络前五大客户主要系其传统的网络终端设备的销售所形成的。根据战略规划，未来信息网络将主要从事智慧城市系统建设和集成业务，重点发力于智慧教育和智慧交通等细分领域，充分利用其在上海市国资系统内的丰富客户资源，并逐步退出网络终端设备销售领域。近年来信息网络已成功实施了上海银行视频会议系统、上海市劳动局实训室项目等一批重大信息服务项目，智慧城市系统建设和集成业务得到进一步发展。因此其未来主营业务的发展不依赖于上述传统领域的客户资源。宝通汎球主要从事配套建设和智能化工程项目，该类业务的主要特点是项目金额较大、项目周期较长，客户多为政府部门或大型企业。因此在项目的实施过程中会形成特定年度单一客户销售收入较高的情况。但随着在建项目的推进和完工、新项目的不断拓展，主要客户也将变更。由于宝通汎球在业内经营历史悠久、集成经验丰富，已树立了良好的品牌形象和一定的知名度，具有稳定的客户资源，客户流失风险较小。

因此，从业务的实际经营来看，上述公司的供应商或客户流失的可能性较小，但仍存在供应商和客户集中度较高的风险。

（六）核心人员流失的风险

本次交易拟注入资产从事智慧城市产业的解决方案提供、系统集成服务及云计算、大数据等增值服务，专注于重点行业的深耕开发、定制化研究与服务。标的公司保持具有丰富行业经验的核心人员以及优秀的团队是公司生存和持续发展的重要保障。

报告期内，本次重组拟注入标的公司的管理层、核心技术人员稳定，均未发生变化。截至本报告书签署日，拟注入标的公司未发生因本次重组导致的核心技术人员、供应商、客户流失情况。本次交易，上市公司与交易对方签订的《发行股份购买资产协议》中，已就标的公司经营管理层的任职做出了关于竞业限制的特别约定：“各资产出售方应确保其所涉及的标的公司的核心团队成员继续服务于标的公司。于本协议签署之日在标的公司任职的任何资产出售方均承诺，其在本次重组完成后的3年内继续在相应的标的公司任职，并且本人或其近亲属均不得进行任何与其任职的标的公司业务相同或相近的业务，包括但不限于：直接或间接拥有、管理、控制、投资与其任职的标的公司从事的业务相竞争的任何业务。”因此，本次交易不存在因本次重组导致的核心技术人员、供应商、客户流失风险。

本次重组完成后，标的资产的主要管理层核心技术人员没有变动安排。

但是，标的公司仍存在核心管理团队、业务骨干大量流失，对标的公司的长期稳定发展及持续盈利能力带来一定的不利影响的风险。

五、税收优惠政策变化的风险

报告期内，标的公司南洋万邦、塞嘉电子、科技网络、信息网络、科学仪器下属雷磁环保及仪电物光均为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例，上述标的公司均按规定享受15%企业所得税优惠税率。根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）规定，科学仪器作为被上海市经济和信息化委员会认定的软件企业享受“两免三减半”的企业所得税税收优惠。此外，根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定，科学仪器下属仪电物光销售自行开发且经主管税务机关备案的软件产品享受增值税返还，即按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

若国家关于高新技术企业税收优惠政策发生不利变化，或标的公司不能被持续认定为高新技术企业，标的公司须按 25% 的税率缴纳企业所得税；同时若标的公司享受的软件企业税收、软件产品销售的优惠政策发生不利变化或取消，均会对标的公司未来的经营成果及股权评估值造成不利影响。

六、公司治理与整合风险

本次交易完成后，塞嘉电子、南洋万邦、宝通汎球将成为仪电电子的全资子公司，信息网络、科技网络、科学仪器将成为仪电电子的控股子公司，拟注入资产未来将成为上市公司的核心业务资产，助力上市公司成为智慧城市核心软硬件产品和综合解决方案的提供商；仪电电子将积极加快主营业务转型，将标的公司与上市公司已有智慧城市资产在业务拓展、客户资源、技术开发等方面进行整合。上市公司对标的公司的整合主要体现为智慧城市产业的重点行业应用、深化重点行业领域、客户资源共享、技术优势互补等方面，不会对标的公司的业务模式、组织架构和人员团队等进行重大调整。

虽然上市公司已经对未来的整合安排进行了有效规划，但本次交易完成后上市公司能否通过有效整合提升标的公司在原有业务领域的核心竞争优势并充分发挥本次交易的产业协同效应，能否在技术、市场、管理、财务等方面进行深度整合，仍然具有一定的不确定性。若收购整合结果未能充分发挥本次交易的协同效应和预期效益，会对上市公司及其股东造成不利影响。

七、标的公司业绩承诺无法实现的风险

交易对方已就标的资产作出业绩承诺，具体见本报告书“第七章本次交易的主要合同”。

交易对方及标的公司管理层将勤勉经营，尽最大努力确保上述盈利承诺实现。但是，业绩承诺期内经济环境和产业政策及意外事件等诸多因素的变化可能给标的公司的经营管理造成不利影响。如果标的公司经营情况未达期，可能导致业绩承诺无法实现，进而影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平，提请投资者关注标的资产承诺业绩无法实现的风险。

八、利润补偿风险

根据上市公司分别与本次重组发行股份购买资产交易对方签署的《利润补偿协议》及补充协议，明确约定了本次重组交易对方在利润承诺期内未能实现承诺业绩时的补偿方案。在利润承诺期内触发利润补偿条款时，发行股份购买资产交易对方将以股份方式对上市公司进行补偿，能够在一定程度上确保发行股份购买资产交易对方具备履行利润补偿的能力。尽管上市公司已与发行股份购买资产交易对方签订了明确的补偿协议，但若发行股份购买资产交易对方无法履行利润补偿承诺，则存在利润补偿承诺实施的违约风险。

九、股价波动的风险

上市公司股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场投机行为以及投资者心理预期等各种不可预测因素的影响，从而使上市公司股票的价格偏离其价值，给投资者带来投资风险。针对上述情况，上市公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平地向投资者披露有可能影响上市公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

第一章 本次交易概况

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

1、行业政策刺激智慧城市建设加速发展

根据国家发改委等八部委发布的《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》，智慧城市是“运用物联网、云计算、大数据、空间地理信息集成等新一代信息技术，促进城市规划、建设、管理和服务智慧化的新理念和新模式。建设智慧城市，对加快工业化、信息化、城镇化、农业现代化融合，提升城市可持续发展能力具有重要意义”。

近年来，我国城市信息化建设发展迅速，智慧城市建设取得了积极进展。但总体而言，我国多数智慧城市建设还处在城市信息化的初级阶段。从 2010 年开始，打造智慧城市已经成为各地新一轮城市化建设的重点工程，规划总体投入预计达万亿市场规模。

为规范和推动智慧城市的健康发展，经国务院同意，国家发改委、工信部、科技部、公安部、财政部、国土资源部、住建部、交通部八部委于 2014 年 8 月发布《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》，意见内容主要包括：到 2020 年建成一批特色鲜明的智慧城市，推动新一代信息技术创新应用，加强城市管理和服务体系智能化建设，积极发展民生服务智慧应用；各省级人民政府要统筹安排部分资金用于智慧城市建设，城市人民政府要建立规范的投融资机制，通过特许经营、购买服务等多种形式，引导社会资金参与智慧城市建设。

2014 年 9 月，上海市政府发布了《上海市推进智慧城市建设 2014-2016 年行动计划》，提出将上海市智慧城市建设重心由网络设施转向智慧应用，更加突出市场机制，坚持企业主体地位和市场配置资源的决定性作用，到 2016 年上海新一代信息技术产业总规模将达到 1 万亿元，信息服务业营业收入将达到 6800 亿元，增加值占全市 GDP 比重将超过 7%。该计划的发布将大力推动上海市智慧城市的建设，促进上海市智慧城市行业的快速健康发展。

2、本次重组是仪电集团智慧城市核心业务证券化的重要战略部署，上市公司将成为集团智慧城市业务的重要平台

仪电电子成立于 1986 年 12 月，是以消费电子、特殊电子以及智能安防产业为主营业务的上市公司。经上海市政府批准，仪电电子实际控股股东仪电集团确定了“致力于打造智慧城市整体解决方案提供商和运营商，成为品牌著名、技术领先的一流信息技术产业集团”的重大战略目标，并形成了“一个核心、两个支撑”的清晰产业架构。“一个核心”指面向以“物联网”和“云计算”为特征的新一代信息技术产业为主体，“两个支撑”指商务不动产和非银行金融业，两个支撑产业将重点发展与智慧城市核心主业融合的智慧园区、互联网金融等创新业态，为核心主业提供业务载体和融资支持。

仪电集团发展智慧城市业务的基本思路是：坚持“以人为本、以信息技术为先导、以基础设施为载体、以资本为后盾”的原则，打造提供一站式服务的、具有开放系统特征的，从顶层设计咨询、整体解决方案和软硬件产品提供到运营、融资保障的智慧城市生态系统。本次重组是仪电集团把智慧城市最核心业务置入上市公司的重要战略部署，未来上市公司将成为仪电集团智慧城市核心战略实现的重要发展平台。

（二）本次交易的目的

1、标的资产的置入将助力上市公司打造成为智慧城市整体解决方案提供商

作为仪电集团旗下的重点企业和电子类产品业务平台，上市公司仪电电子从 2010 年起进行战略调整，明确了产业转型和发展路径，积极推进主营业务发展，加快业务兼并收购力度，由原有消费电子为主营业务的单一发展模式，逐步向信息服务业转型和融合。

2014 年 2 月，上市公司收购了杭州智诺 41% 的控股权。杭州智诺致力于研发和生产视频监控产品及智能视频分析技术，是国内为数不多的具备实力研发高清 IPC、NVR、软件平台、并掌握交通行业视频分析核心算法，拥有嵌入式存储文件系统、车牌识别、车流量分析、人脸检测、视频监控管理平台等多项知识产权的智能安防企业，其在金融系统视频监控系统智能化领域处于行业绝对领先地位。

位。2014 年 7 月，上市公司收购了鑫森电子 51%的股权，逐步构建智慧校园板块。鑫森电子是一家立足于教育市场，为教育行业提供专业的音视频多媒体系统设备与解决方案的公司，拥有校园多媒体电教设备配套、网络系统集成、数字化校园等一系列软硬件产品及配套服务，服务范围涉及上海市各区政府采购中心、市、区教育局、普通中小学及高等院校等广泛领域。

从仪电集团的战略规划和上市公司的业务布局来看，上市公司已迈出向智慧城市业务转型的重要一步，初步形成了智能安防和智慧校园这两大智慧城市重要组成板块。

智慧城市要求以物联网、云计算等信息技术应用实现全面感知、泛在互联、普适计算与融合应用，其建设最终体现为跨产品、跨系统以及跨行业之间的融合，必须通过综合性平台和商业生态体系的构建来实现它们的整合。

本次拟注入标的为仪电集团智慧城市业务的核心资产，具体包括：南洋万邦 100.00%股权、塞嘉电子 100.00%股权、信息网络 73.30%股权、科技网络 80.00%股权、卫生网络 49.00%股权、宝通汎球 100.00%股权、科学仪器 81.36%股权。所涉标的公司为南洋万邦、塞嘉电子、信息网络、科技网络、卫生网络、宝通汎球、科学仪器。上述标的公司从事的智慧城市业务类型广泛，且相互间存在紧密联系，具体参见下表：

标的公司	主要业务类型
南洋万邦	智慧政务、云服务、企业信息化
塞嘉电子	智能安防（提供行业解决方案）
科技网络	IDC、ISP、云计算及增值服务
信息网络	智慧教育、智慧交通
卫生网络	智慧医疗
宝通汎球	智慧建筑、智能安防（提供系统集成服务）
科学仪器	智慧检测/智慧监测

上市公司之前已通过收购杭州智诺完成了对智能安防产业链上游即产品端的布局，本次重组通过购买的标的公司塞嘉电子和宝通汎球将完成对智能安防中下游即行业解决方案和系统集成领域的布局，逐步构建智能安防全产业链，打造“平安城市”平台。而本次拟注入的标的公司信息网络将和上市公司 2014 年收购

的鑫森电子形成智慧校园领域的业务互补,是对上市公司智慧校园业务的重要补充和完善。

除此之外,本次拟注入上市公司的标的资产业务类型还涵盖了智慧医疗、智慧检测/智慧监测、智慧交通、智慧建筑、智慧政务等领域的行业应用解决方案,并覆盖了云计算平台和智慧城市核心软硬件线下渠道(见下图),基本形成了智慧城市综合解决方案的产业链。



通过购买上述标的公司,上市公司将实现对智慧城市行业三大层次的全面覆盖:以仪器仪表、监控设备、传感设备为主的感知层,以云计算为核心的平台层,以及囊括智慧建筑、智慧交通、平安城市、智慧检测/智慧监测、智慧政务、智慧医疗和智慧教育等七大领域的应用层。上述三个层次的构建为上市公司的业务发展打下坚实基础,上市公司将基于感知层获取的海量数据资源和平台层所提供的云计算和数据处理优势,整合智慧城市建设的各行业应用领域,逐渐实现业务、技术、平台和终端的融合,最终建设跨产品、跨系统以及跨行业的智慧城市平台架构,同时通过提供硬件/软件产品和整体解决方案,打造成为智慧城市建设综合解决方案的提供商。

2、深化国资国企改革,实现仪电集团核心资产上市

在全国掀起国资改革浪潮的大背景下,上海作为国资国企改革的重点区域,

正加速推动国资国企改革再上新台阶。

仪电集团国资国企改革的目标是：未来成为上海市国资系统 8—10 家全国布局、海外发展、整体实力领先的企业集团之一，并实现从控股管理型公司向经营管理型公司的转变，并实现核心业务资产的证券化。本次资产重组是实现仪电集团信息服务核心产业板块（智慧城市业务）证券化的重要部署，符合《关于进一步深化上海国资改革促进企业发展的意见》的精神即推动有条件的国企整体上市，同时促使大型国有企业进一步发展成为混合所有制经济的主要代表，实现国有资本保值增值及整体效率的最优化。

二、本次交易方案的主要内容

（一）本次交易的主要步骤

本次重大资产重组的方案由上市公司资产出售、发行股份购买资产两部分组成。

1、上市公司资产出售

上市公司拟将持有的真空显示 100.00%股权、电子印刷 100.00%股权出售至仪电资产。

2、发行股份购买资产

仪电电子拟以审议本次重大资产重组事项的董事会决议公告日前 120 个交易日股票交易均价的 90%即 7.02 元/股的发行价格，向云赛信息非公开发行股票购买南洋万邦 54.50%股权、塞嘉电子 40.00%股权、信息网络 73.30%股权、科技网络 80.00%股权、卫生网络 49.00%股权和宝通汎球 100.00%股权，向朱正文等 13 名自然人非公开发行股票购买南洋万邦 45.50%股权，向塞嘉设备、乾钧投资及宋来珠等 2 名自然人非公开发行股票购买塞嘉电子 60.00%股权，向仪电电子集团非公开发行股票购买科学仪器 81.36%股权。

上述发行股份购买资产完成后，仪电电子将直接持有南洋万邦 100.00%股权、塞嘉电子 100.00%股权、信息网络 73.30%股权、科技网络 80.00%股权、卫生网络 49.00%股权、宝通汎球 100.00%股权、科学仪器 81.36%股权。

本次交易上市公司未购买信息网络、科技网络和卫生网络的剩余股权的原因主要有：第一，本次交易同时收购南洋万邦、塞嘉电子少数股权的目的在于激励标的公司创始人、经营管理层（前述标的公司少数股东均为标的公司创始人或经营管理层），上述少数股东出售标的公司股权的同时，对标的公司未来盈利预测做出承诺，并对于未达到盈利预测部分的差额承诺以上市公司股份补偿，通过该等安排，实现标的公司未来盈利预测与标的公司少数股东的权益绑定，有利于提升标的公司未来盈利能力、降低盈利预测风险，而信息网络、科技网络、卫生网络剩余股东均为法人，不属于公司经营管理层。第二，信息网络少数股权的股东为上海电信实业（集团）有限公司、上海环球通讯电子有限公司，科技网络剩余股权的股东为上海科技创业投资有限公司，以上国资股东均为标的公司财务投资人，其均选择保持其对标的公司的持股比例，并出具了放弃优先购买权的同意函。上海市卫生和计划生育委员会信息中心持有卫生网络 51%股权、是卫生网络的控股股东，其选择保持对卫生网络的控制权、继续依托卫生网络发展智慧医疗服务，并出具了放弃优先购买权的同意函。因此本次交易上市公司未收购该三家标的公司剩余股权。

本次交易方案制定阶段，上市公司就收购科学仪器股权事宜与科学仪器的全部股东进行了充分沟通，包括科学仪器控股股东仪电电子集团及剩余 21 名自然人小股东（自然人小股东均为通过公司股权激励计划持有公司股份的公司经营管理层及核心骨干）；根据科学仪器自然人股东的内部沟通结果，个别自然人股东不同意出售其持有的科学仪器股权。为维持和推动科学仪器经营管理的稳定和公司的良性发展，本着共同进退的原则，合计持有科学仪器 18.64%股权的自然人股东经内部协商一致，决定在本次交易中不出售其所持科学仪器股权，同时科学仪器全部股东作出股东会决议，同意仪电电子集团出售科学仪器 81.36%股权，并放弃对该等拟转让股权的优先购买权。因此，本次交易未收购科学仪器 18.64%少数股权是基于尊重科学仪器管理层团队意愿做出的决定，目前该等交易安排未对科学仪器生产经营造成影响。

截至目前，上市公司尚未有收购科学仪器剩余 18.64%股权的后续计划和安排。未来上市公司将根据产业发展需要、科学仪器的少数股东的意愿综合考虑决定是否收购科学仪器剩余股权。

就本次交易云赛信息向上市公司出售信息网络、科技网络及卫生网络股权、仪电电子集团向上市公司出售科学仪器股权，相关公司的剩余股东均出具了放弃优先购买权的同意函，具体如下：

①就云赛信息向上市公司出售信息网络 73.3%股权事宜，信息网络剩余股东上海电信实业（集团）有限公司、上海环球通讯电子有限公司已分别出具同意函，同意前述股权转让，并放弃对该等拟转让股权的优先购买权；

②就云赛信息向上市公司出售科技网络 80%股权事宜，科技网络剩余股东上海科技创业投资有限公司已出具同意函，同意前述股权转让，并放弃对该等拟转让股权的优先购买权；

③就云赛信息向上市公司出售卫生网络 49%股权事宜，上海市卫生和计划生育委员会信息中心已出具同意函，同意前述股权转让，并放弃对该等拟转让股权的优先购买权。

④就仪电电子集团向上市公司出售科学仪器 81.36%股权事宜，科学仪器全部股东已作出股东会决议，同意前述股权转让，并放弃对该等拟转让股权的优先购买权。

经核查，独立财务顾问认为，本次交易云赛信息已就其出售的信息网络 73.3%股权、科技网络 80%股权及卫生网络 49%股权、仪电电子集团就出售科学仪器 81.36%股权分别取得了前述公司剩余股东放弃优先购买权的同意。

（二）交易对方

本次重大资产重组涉及的交易对方如下：

标的资产	对应交易对方
拟出售资产	
真空显示 100.00%股权	仪电资产
电子印刷 100.00%股权	仪电资产
拟注入资产	
南洋万邦 100.00%股权	云赛信息、朱正文等 13 名自然人
塞嘉电子 100.00%股权	云赛信息、塞嘉设备、乾钧投资、宋来珠等 2 名自然人
信息网络 73.30%股权	云赛信息
科技网络 80.00%股权	云赛信息

卫生网络 49.00%股权	云赛信息
宝通汎球 100.00%股权	云赛信息
科学仪器 81.36%股权	仪电电子集团

（三）交易基准日

本次重大资产重组的审计、评估基准日为 2015 年 3 月 31 日。

（四）本次交易的定价原则和交易标的估值情况

根据上海申威资产评估有限公司出具的沪申威评报字[2015]第 0242 号和沪申威评报字[2015]第 0243 号《评估报告》，以 2015 年 3 月 31 日为基准日，本次交易拟出售资产的评估值为 3,869.98 万元，其中：真空显示 100.00%股权的评估值为 408.76 万元，电子印刷 100.00%股权的评估值为 3,461.22 万元；根据上海财瑞资产评估有限公司出具的沪财瑞评报（2015）2045-1 号、沪财瑞评报（2015）2045-2 号、沪财瑞评报（2015）2045-3 号、沪财瑞评报（2015）2045-4 号、沪财瑞评报（2015）2045-5 号、沪财瑞评报（2015）2045-86 号、沪财瑞评报（2015）2045-8 号的《评估报告》，以 2015 年 3 月 31 日为基准日，全部拟注入资产的评估值为 108,032.23 万元，其中：南洋万邦 100.00%股权的评估值为 19,500.00 万元，塞嘉电子 100.00%股权的评估值为 25,400.00 万元，信息网络 73.30%股权的评估值为 11,141.94 万元，科技网络 80.00%股权的评估值为 23,200.00 万元，卫生网络 49.00%股权的评估值为 142.10 万元，宝通汎球 100.00%股权的评估值为 7,170.00 万元，科学仪器 81.36%股权的评估值为 21,478.19 万元。根据《资产出售协议》及《发行股份购买资产协议》，经交易各方友好协商，拟出售资产作价 3,869.98 万元，拟注入资产作价 108,032.23 万元。上述评估结果已经上海市国资委备案。

（五）本次交易完成后的上市公司控制权情况

本次交易前，仪电电子集团持有上市公司 35,274.22 万股股份，占上市公司总股本的 30.07%，是上市公司直接控股股东。仪电集团持有仪电电子集团 100% 股权，是上市公司间接控股股东。上海市国资委持有仪电集团 100% 股权，是上市公司的实际控制人。

本次交易后，上市公司直接控股股东仍为仪电电子集团，间接控股股东仍为仪电集团，实际控制人仍为上海市国资委。本次交易不会导致上市公司控制权发生变化。

三、发行股份购买资产情况

（一）发行股票类型

本次发行股份购买资产的发行股份种类为人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

（二）发行方式及发行对象

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行，发行对象如下：

拟购买资产	对应发行对象
南洋万邦 100.00%股权	云赛信息、朱正文等 13 名自然人
塞嘉电子 100.00%股权	云赛信息、塞嘉设备、乾钧投资、宋来珠等 2 名自然人
信息网络 73.30%股权	云赛信息
科技网络 80.00%股权	云赛信息
卫生网络 49.00%股权	云赛信息
宝通汎球 100.00%股权	云赛信息
科学仪器 81.36%股权	仪电电子集团

（三）发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次公司发行股份的价格充分考虑公司 A 股与同行业上市公司（剔除市盈率为负值或市盈率高于 100 倍的上市公司）截至 2015 年 3 月 31 日的估值的比较，具体情况如下：

证券代码	证券简称	市盈率（PE,TTM ¹ ）	市净率（PB ² ）
000050.SZ	深天马 A	49.10	3.69

000413.SZ	东旭光电	35.67	4.88
000536.SZ	华映科技	67.42	6.01
002273.SZ	水晶光电	64.54	7.05
002449.SZ	国星光电	48.72	3.11
002456.SZ	欧菲光	39.90	4.74
002587.SZ	奥拓电子	68.39	7.84
300088.SZ	长信科技	54.65	4.64
300219.SZ	鸿利光电	52.89	5.25
300232.SZ	洲明科技	67.34	6.57
300269.SZ	联建光电	62.06	3.67
300303.SZ	聚飞光电	43.17	7.35
300323.SZ	华灿光电	70.00	3.60
300346.SZ	南大光电	89.96	3.91
600363.SH	联创光电	39.04	3.92
002179.SZ	中航光电	44.56	5.29
600562.SH	国睿科技	97.34	16.64
600879.SH	航天电子	84.49	3.99
000100.SZ	TCL 集团	22.62	3.02
600060.SH	海信电器	22.10	2.94
中值		53.77	4.69
均值		56.20	5.40
仪电电子定价基准日前 120 日 A 股交易均价的 90%=7.02 元/股		75.68	3.14
仪电电子定价基准日前 60 日 A 股交易均价的 90%=7.47 元/股		80.54	3.35
仪电电子定价基准日前 20 日 A 股交易均价的 90%=8.25 元/股		88.95	3.69

注 1：TTM 指 Trailing Twelve Months（最近 12 个月业绩）。

注 2：以上市公司最近一期的净资产为基础计算市净率。

与同行业可比 A 股上市公司比较，公司估值相对较高。各交易对方通过本次交易取得的上市公司股份将锁定 36 个月，而且 2014 年下半年以来国内 A 股股票市场整体波动较大，公司股票价格亦发生了较大幅度的波动，因此采用更长时间区间的交易均价更能合理匹配交易对方持股的长期性。

上市公司通过与交易对方之间的协商，兼顾各方利益，确定本次发行价格采用定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并以该市场参考价 90%作为发行价格的基础，即 7.02 元/股。其中，交易均价的计算公式为：定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总额/定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总量。

（四）预计发行数量

上市公司合计向发行对象非公开发行 A 股股票数量根据以下方式确定：非公开发行股份的总股数=拟注入资产的交易价格÷本次非公开发行股份的发行价格。

本次重大资产重组的评估基准日为 2015 年 3 月 31 日。全部拟注入资产经备案的评估值为 108,032.23 万元，按照 7.02 元/股的发行价格计算，发行股份数为 153,892,054 股，占本次交易完成后上市公司总股本的 11.60%。

交易对方以资产认购股份的金额及认购股数如下：

发行对象		对应标的资产	发行股份购买资产金额（元）	发行股份数（股）
法人	云赛信息	南洋万邦 54.50%股权	106,275,001.33	
		塞嘉电子 40.00%股权	101,600,000.00	
		信息网络 73.30%股权	111,419,416.91	
		科技网络 80.00%股权	232,000,000.00	
		卫生网络 49.00%股权	1,421,000.00	
		宝通汎球 100.00%股权	71,700,000.00	
		合计	624,415,418.24	88,948,065
	仪电电子集团	科学仪器 81.36%股权	214,781,882.31	30,595,709
	塞嘉设备	塞嘉电子 1.00%股权	2,540,000.00	361,823
	乾钧投资	塞嘉电子 22.00%股权	55,880,000.00	7,960,113
自然人	朱正文	南洋万邦 14.70%股权	28,658,174.57	4,082,361
	竺军	南洋万邦 13.19%股权	25,730,249.61	3,665,277
	曹彤宇	南洋万邦 3.50%股权	6,831,824.90	973,194
	李师新	南洋万邦 4.55%股权	8,872,499.87	1,263,888
	徐巧林	南洋万邦 2.27%股权	4,436,249.93	631,944
	沈勇	南洋万邦 1.59%股权	3,105,374.95	442,361
	朱正辉	南洋万邦 1.59%股权	3,105,374.95	442,361
	曹云华	南洋万邦 1.36%股权	2,661,749.96	379,166
	焦小庆	南洋万邦 0.91%股权	1,774,499.97	252,777
	陈英俊	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	周英	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	周萍	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	章梦	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	宋来珠	塞嘉电子 27.00%股权	68,580,000.00	9,769,230
	章睿	塞嘉电子 10.00%股权	25,400,000.00	3,618,233

发行对象	对应标的资产	发行股份购买资产金额（元）	发行股份数（股）
合并		1,080,322,299.22	153,892,054

（五）上市地点

本次非公开发行股票拟在上交所上市。

（六）本次发行股份锁定期

根据各交易对方出具的《关于股份锁定的承诺函》，相关交易对方本次认购的上市公司股票锁定期安排如下：

云赛信息持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至云赛信息名下之日起的 36 个月届满之日和云赛信息在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，云赛信息将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。本次交易完成后 6 个月内，如仪电电子股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次交易之股份发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易之发行价的，云赛信息持有的本次认购的仪电电子的股票锁定期自动延长 6 个月。

仪电电子集团持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至仪电电子集团名下之日起的 36 个月届满之日和仪电电子集团在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，仪电电子集团将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。本次交易完成后 6 个月内，如仪电电子股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次交易之股份发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易之发行价的，仪电电子集团持有的本次认购的仪电电子的股票锁定期自动延长 6 个月。

朱正文、竺军、曹彤宇、李师新、徐巧林、沈勇、朱正辉、曹云华、焦小庆、陈英俊、周英、周萍和章梦（即南洋万邦的少数股东）持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至对应个人名下之日起的 36 个月届满之日和对应个人在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，上述人士将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。

塞嘉设备、乾钧投资、宋来珠、章睿（即塞嘉电子的少数股东）持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至对应公司/对应个人名下之日起的 36 个月届满之日和对应公司/对应个人在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，上述公司和个人将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。

（七）期间损益的分配

1、拟出售标的资产过渡期间损益归属

根据《资产出售协议》，拟出售标的资产自交易基准日至约定交割日之间的收益和亏损，均由上市公司享有和承担。

2、拟注入标的资产过渡期间损益归属

在交易基准日后至标的资产约定交割日之间的过渡期内，拟注入标的资产产生的收益归属于上市公司，拟注入标的资产产生的亏损由相应的资产出售方依据其在《发行股份购买资产协议》签署之日所持有的产生亏损的标的公司股权的比例分别对上市公司予以补足。标的资产期间损益的具体金额由交易各方共同认定的具有证券业务资格的会计师事务所进行审计后确认。

四、盈利承诺和补偿

上市公司就本次交易分别与发行股份购买资产交易对方签署了《利润补偿协议》，对本次交易的盈利预测补偿进行了约定。根据上述协议约定，发行股份购买资产交易对方在本次交易实施完毕当年及以后的两个年度内（即 2015-2017 年度，若本次重组在 2016 年交割完毕，则补偿期间延至 2018 年度），累积的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的实际净利润数额不低于同期的盈利预测数。上述盈利预测数的具体数值将根据上海财瑞资产评估有限公司出具的《资产评估报告》中标的资产的现金流量预测对应扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的税后净利润确定。如果拟注入资产在补偿期间内任何会计年度实现的实际利润未能达到拟注入资产当年的利润预测数，则发行股份购买资产交易对方应进行补偿，应补偿的股份数量为： $(\text{截至当期期末累积预测净利润数} - \text{截至当期期末累积实际净利润数}) \times \text{补偿义务人认购股份总数} \div \text{补偿期限内各年的预测净利润数总和} - \text{已补偿股份数量}$ 。

如果自本次重组完成日至股份补偿实施之日的期间内，仪电电子以转增或送股方式进行分配而导致补偿义务人持有的仪电电子的股份数发生变化，则应补偿股份数量应调整为： $\text{按上述公式计算的补偿股份数量} \times (1 + \text{转增或送股比例})$ 。

各补偿义务人按照以下公式计算的比例分别承担补偿责任：一补偿义务人在本次重组中转让给仪电电子的标的公司的股权比例/全部补偿义务人在本次重组中转让给仪电电子的标的公司的股权比例。

上市公司应在需补偿当年年报披露后的 10 个交易日内，依据上述公式计算并确定补偿义务人当年应补偿的股份数量（以下简称“应补偿股份”）。上市公司应就以 1.00 元的总价回购并注销应补偿股份事宜召开股东大会，若该等事宜获股东大会通过，上市公司将以总价人民币 1.00 元的价格回购应补偿股份，并依法予以注销。在注销手续完成之前，补偿义务人就应补偿股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利。

五、本次交易构成重大资产重组

根据《重组管理办法》第十二条和第十四条的规定，本次交易构成重大资产重组，具体情况如下：

本次交易拟注入资产的估值为 108,032.23 万元，拟注入资产经审计的资产总额为 90,685.89 万元，其中的较高者为 108,032.23 万元，占上市公司 2014 年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为 28.12%；

本次交易拟注入资产经审计的营业收入为 160,994.57 万元，占上市公司 2014 年度经审计的合并财务会计报告营业收入的比例为 128.15%；

本次交易拟注入资产的估值为 108,032.23 万元，拟注入资产经审计的净资产总额为 48,068.73 万元，其中的较高者为 108,032.23 万元，占上市公司 2014 年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例为 38.36%，且超过 5,000 万元。

同时，本次交易涉及发行股份购买资产，根据《重组管理办法》相关规定，本次交易需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

六、本次交易不构成借壳上市

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十三条规定，“自控制权发生变更之日起，上市公司向收购人及其关联人购买的资产总额，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 100%以上的”，构成借壳上市。

经证监会批准，仪电电子原控股股东上海广电（集团）有限公司于 2009 年将其所持仪电电子 30.07%的股份全部转让给仪电集团，仪电电子控制权发生变更（2012 年仪电集团将其持有的仪电电子 30.07%的股份划转给其子公司仪电电子集团，上市公司控制权未发生变更）。仪电电子 2008 年（即控制权发生变更的前一个会计年度）经审计的合并财务会计报告期末资产总额为 419,675.36 万元。本次交易拟注入资产的估值为 108,032.23 万元，拟注入资产经审计的资产总额为 90,685.89 万元，其中的较高者为 108,032.23 万元，占上市公司 2008 年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例未达到 100%。

本次交易前，上市公司控股股东为仪电电子集团，其持股比例为 30.07%，仪电集团持有上市公司控制权。本次发行股份后，仪电电子集团持有上市公司约 28.89%的股权，云赛信息持有上市公司约 6.70%的股权，仪电集团通过仪电电子集团和云赛信息合计持有上市公司约 35.59%的股权，因此，本次交易完成后上市公司控制权不发生变更。

综上所述，本次交易不构成借壳上市。

七、本次交易构成关联交易

本次资产出售、发行股份购买资产均涉及公司与控股股东或实际控制人及其控制的其他企业之间的交易，根据《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的规定，上述交易均构成关联交易。

八、本次交易对上市公司的影响

（一）本次重组对上市公司股权结构的影响

本次交易中，发行股份购买资产涉及发行股数为 153,892,054 股。

本次发行股份后，上市公司的股权结构变化情况如下：

单位：股

股东名称	本次交易前		发行股份数量	本次交易后	
	持股数量	持股比例		持股数量	持股比例
上海仪电电子（集团）有限公司	352,742,238	30.07%	30,595,709	383,337,947	28.89%
云赛信息（集团）有限公司	-	-	88,948,065	88,948,065	6.70%
杭州乾钧投资管理有限公司	-	-	7,960,113	7,960,113	0.60%
上海塞嘉电子设备有限公司	-	-	361,823	361,823	0.03%
15 名自然人小股东	-	-	26,026,344	26,026,344	1.96%
本次交易前上市公司其他股东	820,200,844	69.93%	-	820,200,844	61.82%
合计	1,172,943,082	100.00%	153,892,054	1,326,835,136	100.00%

本次发行股份前，仪电集团通过仪电电子集团持有上市公司 30.07%的股权。本次发行股份后，仪电电子集团持有上市公司约 28.89%的股权，云赛信息持有上市公司约 6.70%的股权，仪电集团通过仪电电子集团和云赛信息合计持有上市公司约 35.59%的股权。上市公司的控制权未发生变化。

（二）本次重组对上市公司主要财务指标的影响

本次重组后，上市公司主要财务指标基本上得到显著改善，具体如下：

项目	2015 年 9 月 30 日/2015 年第三季度		2014 年 12 月 31 日/2014 年度	
	本次交易前	本次交易后 (备考)	本次交易前	本次交易后 (备考)
资产负债率 (%)	11.16	19.45	12.68	19.52
流动比率	4.12	2.78	6.29	3.90
速动比率	3.30	2.24	5.75	3.40
利息保障倍数 (倍)	-	-	-	-
应收账款周转率 (次/年)	3.23	4.51	5.67	6.95
存货周转率 (次/年)	3.72	5.24	7.09	6.53
流动资产周转率 (次/年)	0.57	1.01	0.65	1.00
总资产周转率 (次/年)	0.32	0.62	0.41	0.67
销售毛利率 (%)	16.40	18.75	16.31	17.65
销售净利率 (%)	8.28	6.29	10.71	7.40
加权平均净资产收益率 (%)	2.21	3.58	4.25	6.74
加权平均净资产收益率 (扣非) (%)	0.08	2.59	-0.71	1.36

注：将 2015 年第三季度的应收账款周转率、存货周转率、流动资产周转率、总资产周转率进行年化，年化方式为“周转率/所在月份*12”

九、本次交易涉及的报批事项

本次交易已履行的决策和审批程序包括：

- 1、仪电电子集团召开董事会会议审议通过本次重组的相关议案；
- 2、云赛信息召开董事会会议审议通过本次重组的相关议案；
- 3、仪电集团召开董事会会议审议通过本次重组的相关议案；
- 4、仪电资产召开董事会会议审议通过本次重组的相关议案；
- 5、上海市国资委出具的《关于同意上海仪电电子股份有限公司资产重组可行性方案的批复》（沪国资委产权[2015]211 号），对本次交易方案进行了预核准；
- 6、本次交易标的公司股东会审议通过向仪电电子转让拟购买资产以及仪电电子向仪电资产转让拟出售资产的议案；

7、仪电电子集团、云赛信息、仪电资产、乾钧投资和塞嘉设备出具股东决定同意本次重组相关的议案；

8、仪电电子召开第九届董事会第十次会议审议通过了本次重组预案和本次重组相关议案；

9、上海市国资委对拟出售资产及拟注入资产的评估报告予以备案；

10、仪电电子召开第九届董事会第十二次会议审议通过本次重组的正式方案。

11、上海市国资委批准本次重大资产重组；

12、上海市商务委员会原则性批准本次交易相关事项；

13、仪电电子 2015 年第一次临时股东大会审议批准本次资产重组事项；

14、中国证监会核准本次重大资产重组事项。

第二章 上市公司基本情况

一、公司基本情况简介

公司名称	上海仪电电子股份有限公司
成立日期	1993 年 5 月 28 日
法定代表人	刘家雄
注册资本	117294.3082 万人民币
注册地址	上海市浦东新区张江高科技园区张衡路 200 号 1 号楼 2 楼
主要办公地址	上海市田林路 168 号 4-5 楼
公司类型	股份有限公司(中外合资、上市)
营业执照号	310000400047851
税务登记证号	310115607200236
组织机构代码证号	60720023-6
主要经营范围	电视机、平板显示器件、家庭视听设备、微波炉等小家电产品、船用电子设备、信息技术产品、数字电视接收器、家用商用电器和电子产品及其软件的设计、研发、制造、销售和服务；生产销售真空电子器件及其应用产品、配件、基础材料和生产线设备（国家限制、禁止类及有特殊规定的产品除外）；自有房屋租赁；上述产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】
营业期限	1993 年 5 月 28 日至不约定期限

二、公司设立、股本结构及历次股权变动情况

（一）改制及设立情况

仪电电子原名上海真空电子器件股份有限公司，系由原上海市仪表电讯工业局下属的上海市电真空器件工业公司改制而成。经原上海市经济体制改革领导小组办公室、上海市经济委员会和上海市财政局于 1986 年 12 月 25 日签发的《关于同意建立上海真空电子器件股份有限公司的批复》（沪体改(86)第 8 号）的批准，以上海灯泡厂（包括分厂——上海电子管厂）、上海电子管二厂、上海电子管四厂、上海显像管玻璃厂和上海市电真空器件工业公司经理部为基础组建上海真空电子器件股份有限公司，于 1987 年 1 月 10 日在上海市静安区工商行政管理局注册成立，注册资本为 14,244 万元。

经中国人民银行上海市分行金融行政管理处于 1987 年 1 月 12 日签发的(87)沪人金股字第 25 号文批准，仪电电子发行总额为 2 亿元的股票（每股面值 100

元)，其中，除原组成公司的各厂资产折合的国家股份金额为 14,244 万元外，并依据项目用款进度，分三期发行单位股（即法人股）和个人股（即自然人股）共 5,756 万元。发行结束后，仪电电子注册资本增至 2 亿元。1990 年 12 月 19 日，仪电电子 A 股股票在上海证券交易所挂牌交易。

（二）设立后历次股权变动情况

1、1991 年 9 月增资

经上海市人民政府办公厅于 1991 年 9 月 10 日签发的《关于上海真空电子器件股份有限公司增资发行人民币特种股票的通知》（沪府办[1991]109 号）和上海市外国投资工作委员会于 1991 年 10 月 18 日签发的《关于上海真空电子器件股份有限公司增资发行人民币特种股票并执行中外合资企业政策的初审意见》（沪外资委综字（1991）第 670 号）批准，仪电电子公开发行 B 股，注册资本由 2 亿元增加至 3 亿元，其中，A 股股本金额为 2 亿元，占股本总额的 67%；B 股股本金额为 1 亿元，占股本总额的 33%。1992 年 2 月 21 日，仪电电子 B 股股票在上海证券交易所挂牌交易。

2、1993 年 12 月配、送股

经上海市证券管理办公室于 1993 年 3 月 20 日签发的《关于对真空电子器件股份有限公司送、配股报告的批复》（沪证办（1993）009 号）和上海市外国投资工作委员会于 1993 年 12 月 7 日签发的《关于上海真空电子器件股份有限公司修改章程部分条款及其他变更事宜的批复》（沪外资委批字（93）第 1231 号）的批准，仪电电子对老股东共配股 21000 万股、送股 3000 万股，本次配、送股完成后，仪电电子的注册资本增加至 3.65763 亿元，其中，A 股股本金额为 2.55763 亿元，约占股本总额的 70%；B 股股本金额为 1.1 亿元，约占股本总额的 30%。

3、1995 年 1 月送股

经上海市证券管理办公室于 1994 年 12 月 20 日签发的《关于核准上海真空电子器件股份有限公司 1993 年度分配方案的通知》（沪证办（1994）141 号）和上海市外国投资工作委员会于 1995 年 1 月 26 日签发的《关于上海真空电子器件股份有限公司增资的批复》（沪外资委批字（95）第 89 号）的批准，将仪电电子 1993 年年末未分配利润 14,110,341.46 元及从资本公积金中提取 22,465,958.54 元，

以每 10 股送 1 股的比例向股东送股，仪电电子的注册资本增至 4.023393 亿元，其中，A 股股本金额为 28133.93 万元，占注册资本的 70%；B 股股本金额为 12100 万元，占注册资本的 30%。

4、1995 年 8 月送股

经上海市证券管理办公室于 1995 年 7 月 6 日签发的《关于核准上海真空电子器件股份有限公司 1994 年度分配方案的通知》（沪证办(1995)072 号）和上海市外国投资工作委员会于 1995 年 8 月 24 日签发的《关于上海真空电子器件股份有限公司增加注册资本的批复》（沪外资委批字（95）第 854 号）的批准，仪电电子将 1994 年末未分配利润 72,896,670.63 元及从资本公积金中提取 7,571,189.37 元，以每 10 股送 2 股的比例向全体股东派送红股，仪电电子的注册资本增加至 4.8280716 亿元。

5、1996 年 6 月送股

经上海市证券管理办公室于 1996 年 6 月 11 日签发的《关于核准上海真空电子器件股份有限公司 1995 年度利润分配方案的通知》（沪证办(1996)11 号）和上海市外国投资工作委员会于 1996 年 11 月 6 日签发的《关于上海真空电子器件股份有限公司增资的批复》（沪外资委批字（96）第 1398 号）的批准，仪电电子将 1995 年末未分配利润以每 10 股送 1 股的比例向全体股东派送红股，仪电电子的注册资本增加至 5.3108781 亿元。

6、1998 年 8 月送股、转增股本

经上海市证券期货监督管理办公室于 1998 年 8 月 25 日签发的《关于核准上海真空电子器件股份有限公司 1997 年度利润分配及资本公积金转增股本方案的通知》（沪证司(1998)112 号）和上海市外国投资工作委员会于 1998 年 9 月 16 日签发的《关于上海真空电子器件股份有限公司增资和章程修改的批复》（沪外资委批字（98）第 1142 号）的批准，仪电电子将 1997 年末未分配利润和资本公积金向全体股东派送红股，共派送红股和转增股本 10621.76 万股，仪电电子的注册资本增加至 6.37304 亿元。

7、1999 年 11 月增资

经中国证监会于 1999 年 11 月 19 日签发的《关于核准上海真空电子器件股份有限公司申请发行股票的通知》（证监发行字[1999]148 号）和上海市外国投资

工作委员会于 2000 年 1 月 13 日签发的《关于上海真空电子器件股份有限公司增资的批复》（沪外资委批字（2000）第 48 号）的批准，仪电电子增发人民币普通股 12900 万股，本次发行完成后，仪电电子股本总额增至 76630.3912 万股。

8、2001 年转增股本、更名

经上海市外国投资工作委员会于 2001 年 3 月 14 日签发的《关于上海真空电子器件股份有限公司增资的批复》（沪外资委批字（2001）第 335 号）的批准，仪电电子以公司 1999 年末股本为基数，用资本公积金转增股本，转增后仪电电子股本总额增至 84293.4303 万股。

2001 年 5 月 23 日，经上海市工商行政管理局核准，仪电电子的公司名称由“上海真空电子器件股份有限公司”变更为“上海广电电子股份有限公司”。

9、2002 年 12 月，资本公积金转增股本

经上海市外国投资工作委员会于 2002 年 12 月 13 日签发的《关于上海广电电子股份有限公司增资及变更地址的批复》（沪外资委批字（2002）第 1815 号）的批准，仪电电子以其总股本 84293.4303 万股为基数，用资本公积金转增股本，转增后仪电电子股本总额由 84293.4303 万股增至 92722.7733 万股。

10、2006 年 1 月，股权分置改革

经上海市国有资产监督管理委员会于 2005 年 11 月 30 日出具的《关于上海广电电子股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（沪国资委产[2005]791 号）和商务部于 2006 年 1 月 5 日出具的《商务部关于同意上海广电电子股份有限公司股权转让的批复》（商资批[2005]3371 号）的批准，仪电电子进行了股权分置改革，仪电电子唯一非流通股股东上海广电（集团）有限公司（以下简称“广电（集团）”）为获得流通权向 A 股流通股股东支付对价，A 股流通股股东每持 10 股 A 股获付 1.9 股，支付股份总数 66,494,684 股，本次股权分置改革完成后，广电（集团）持有的仪电电子的股份比例由 37.24%减少至 30.07%。

11、2007 年资本公积金转增股本

经商务部于 2007 年 3 月 21 日签发的《关于同意上海广电电子股份有限公司增资等事项批复》（商资批[2007]第 521 号）的批准，仪电电子将资本公积金转增股本，转增后仪电电子股本总额增至 1,066,311,893 股。

经商务部于 2007 年 11 月 26 日签发的《关于同意上海广电电子股份有限公

司增加注册资本和经营范围的批复》（商资批[2007]第 1984 号）的批准，仪电电子将 2006 年度资本公积金转增股本，转增后仪电电子股本总额增至 1,172,943,082 股。

12、2009 年 8 月，股权转让

经上海市商务委员会于 2009 年 6 月 29 日出具的《市商务委关于原则同意上海广电电子股份有限公司部分股权转让的批复》（沪商外资批[2009]2084 号）、国务院国资委于 2009 年 7 月 28 日出具的《关于上海广电电子股份有限公司和上海广电信息产业股份有限公司国有股东转让所持股份有关问题的批复》（国资产权[2009]588 号）、上海市国有资产监督管理委员会于 2009 年 8 月 7 日出具的《关于受让上海广电电子股份有限公司和上海广电信息产业股份有限公司股份有关问题的批复》（沪国资委产[2009]390 号）和中国证监会出具的《关于核准上海仪电控股（集团）公司公告上海广电电子股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（[2009]1188 号）的批准，广电（集团）将其所持仪电电子 30.07% 的股份全部转让给仪电集团。

13、2012 年 6 月，更名及变更经营范围

经上海市工商行政管理局核准，仪电电子的公司名称从 2012 年 6 月 14 日起由“上海广电电子股份有限公司”变更为“上海仪电电子股份有限公司”，经营范围变更为“电视机、平板显示器件、家庭视听设备、微波炉等小家电产品、船用电子设备、信息技术产品、数字电视接收器、家用商用电器和电子产品及其软件的设计、研发、制造、销售和服务；生产销售真空电子器件及其应用产品、配件、基础材料和生产线设备（国家限制、禁止类及有特殊规定的产品除外）；自有房屋租赁；上述产品及技术的进出口业务。（涉及行政许可的凭许可证经营）。”经上海证券交易所批准，仪电电子挂牌股票从 2012 年 6 月 27 日起 A 股（600602）简称由“广电电子”变更为“仪电电子”，B 股（900901）简称由“上电 B 股”变更为“仪电 B 股”。

14、2012 年 12 月，股权转让

经国务院国有资产监督管理委员会于 2012 年 11 月 6 日出具的《关于上海仪电电子股份有限公司、上海飞乐股份有限公司和上海飞乐音响股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2012]1047 号）、上海市国有

资产监督管理委员会于 2012 年 11 月 27 日出具《关于上海仪电电子股份有限公司、上海飞乐股份有限公司和上海飞乐音响股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（沪国资委产权[2012]410 号）和中国证监会于 2012 年 12 月 4 日出具的《关于核准上海仪电电子（集团）有限公司公告上海仪电电子股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2012]1621 号）的批准，同意仪电集团将其所持仪电电子 30.07%的股份全部划转给仪电电子集团。根据中国证券登记结算有限公司上海分公司出具的了《过户登记确认书》，前述股份划转已于过户日期为 2012 年 12 月 13 日完成股份过户，完成了股份登记。

（三）股本结构

截至 2015 年 9 月 30 日，上市公司前十大股东持股情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例(%)	股票性质
1.上海仪电电子(集团)有限公司	352,742,238	30.070	流通 A 股
2.WATTSBURG CO.LTD.	4,400,558	0.380	流通 B 股
3.吴嘉毅	3,910,283	0.330	流通 B 股
4.王景青	3,216,518	0.270	流通 B 股
5.VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	2,595,473	0.220	流通 B 股
6.上实置业集团(上海)有限公司	2,400,000	0.200	流通 A 股
7.朱涛	2,398,439	0.200	流通 A 股
8.蔡雪秋	2,309,711	0.200	流通 A 股
9.SHENWAN HONGYUAN NOMINEES(H.K.) LIMITED	1,885,640	0.160	流通 B 股
10.杨滨立	1,709,100	0.150	流通 A 股

三、上市公司最近三年控股权变动情况

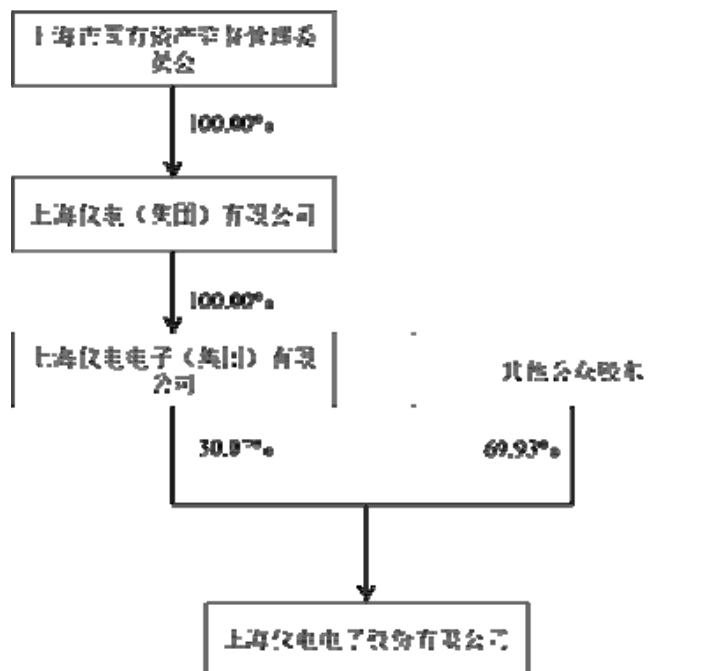
仪电电子最近三年未发生控制权变更。

四、公司控股股东

截至本报告书签署日，公司控股股东为仪电电子集团。

（一）股权控制关系

仪电电子的控股股东为仪电电子集团，上海市国资委是其最终控制人。截至本报告书签署日，仪电电子的股权及控制结构如下图所示：



（二）控股股东基本情况

公司名称	上海仪电电子（集团）有限公司
成立日期	2011 年 9 月 29 日
法定代表人	蔡小庆
注册资本	260000.0 万人民币
注册地址	上海市徐汇区田林路 168 号 1 号楼三层
主要办公地址	上海市徐汇区田林路 168 号 1 号楼三层
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
营业执照号	310104000500575
税务登记证号	310104583425827
组织机构代码证号	58342582-7
主要经营范围	照明器具、电子产品、汽车零部件及配件（除蓄电池）、仪器仪表、电子元器件、通信设备（除卫星电视广播地面接收设施）、船用配套设备、家用电器的研发、设计、销售及技术咨询，计算机集成及网络的设计、安装、维修，实业投资，从事货物进出口技术进出口业务。【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】
营业期限	2011 年 9 月 29 日至不约定期限

五、最近三年公司主营业务发展情况

2012 年以来,随着电子行业产品网络化、信息化和智能化的趋势,仪电电子开始以消费电子和特殊电子类产品作为主营业务的发展方向。2013 年,仪电电子通过兼并收购、自主发展、产品结构调整、资源要素整合,加快主营业务的转型和发展,进一步明确公司在以消费电子、特殊电子、智能安防为核心业务的主营业务方向,不断推进主营业务发展。2014 年,仪电电子积极推进主营业务转型发展,加快科技和产品创新,建立以市场为导向的产品发展规划和运营机制,推进收购兼并,注重提高企业经营质量,稳妥实施资源整合和企业调整等工作,最终明确以智能安防、新型显示、特殊电子和智慧校园产业为公司主营业务。

在智能安防方面,公司主要向客户提供视频智能化产品、IP 智能视频平台软件和端到端的智能视频监控系統解决方案;在新型显示方面,公司主要从事真空荧光显示器件等产品的生产、销售;在特殊电子方面,公司主要从事雷达、无线电通信设备、报警系统等的设计、开发、加工、产销;在智慧校园方面,公司主要为教育行业提供专业信息化系统设备、系统集成解决方案、系统运维服务以及信息化系统软件开发。

六、最近三年公司主要财务数据

单位:万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年	2012 年
营业收入	77,587.41	125,631.52	113,838.21	120,572.74
利润总额	6,890.86	14,517.16	12,585.37	11,743.49
净利润	6,425.70	13,449.43	12,212.04	11,529.04
营业利润	5,834.93	5,324.07	3,265.33	7,448.05
归属于上市公司股东的净利润	213.02	10,879.42	11,406.85	10,722.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	320,876.55	-1,806.57	986.72	-7,345.06
资产总额	35,807.55	322,496.39	284,635.20	275,896.85
负债总额	266,037.34	40,896.80	31,012.51	33,533.39
归属于上市公司股东的所有者权益	0.0497	281,599.60	253,622.69	242,363.46

基本每股收益 (元/股)	77,587.41	0.09	0.10	0.09
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-	-0.02	0.01	-0.06
加权平均净资产 收益率(%)	-	4.25	4.66	4.51
扣除非经常性损益后加权平均净 资产收益率(%)	-	-0.71	0.4	-3.12

七、最近三年重大资产重组情况

上市公司最近三年未进行重大资产重组。

八、上市公司及其现任董事、高级管理人员涉嫌犯罪或违法违规情况

上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。

上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在最近三年内受到行政处罚(与证券市场明显无关的除外)或者刑事处罚的情形。

上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近三年的诚信情况良好,不存在受到上海证券交易所公开谴责的情形。

第三章 交易对方基本情况

一、资产出售交易对方基本情况

本次资产出售的交易对方为仪电资产，仪电资产基本情况如下：

1、基本情况

公司名称	上海仪电资产经营管理（集团）有限公司
成立日期	2005 年 12 月 26 日
法定代表人	关坚韧
注册资本	20000.0 万人民币
注册地址	上海市闵行区剑川路 951 号 5 幢 6 层 E 座
主要办公地址	上海市徐汇区斜土路 1638 号
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
营业执照号	310112000594162
税务登记证号	310112784263457
组织机构代码证号	78426345-7
主要经营范围	资产经营管理，实业投资，货物及技术的进出口业务，商务咨询（除经纪），电子产品、电器产品及设备生产（限分支机构经营）、销售，计算机技术服务、技术咨询、技术转让，物业管理。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。
营业期限	2005 年 12 月 26 日至 2035 年 12 月 25 日

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）仪电资产历史沿革情况

仪电资产原名为“上海广电资产经营管理有限公司”，于 2005 年 11 月 18 日设立，注册资本为 20,000.00 万元，其中上海广电（集团）有限公司与上海广电集团销售有限公司分别占 99.00%及 1.00%股权。

2005 年 12 月 28 日，上海广电资产经营管理有限公司作出股东会决议，同意上海广电集团销售有限公司将其持有 1%股权以 200 万元协议转让给上海广电（集团）有限公司。股权转让后，上海广电资产经营管理有限公司变更为国有独资公司。2010 年 4 月 12 日，上海广电（集团）有限公司与上海广资投资管理有限公司签署《产权交易合同》，将其所持 100%股权以 1.00 元协议转让给上海广资投资管理有限公司。2011 年 12 月 13 日，上海广电资产经营管理有限公司更名为上海仪电资产经营管理（集团）有限公司（即“仪电资产”）。2014 年 6 月 23

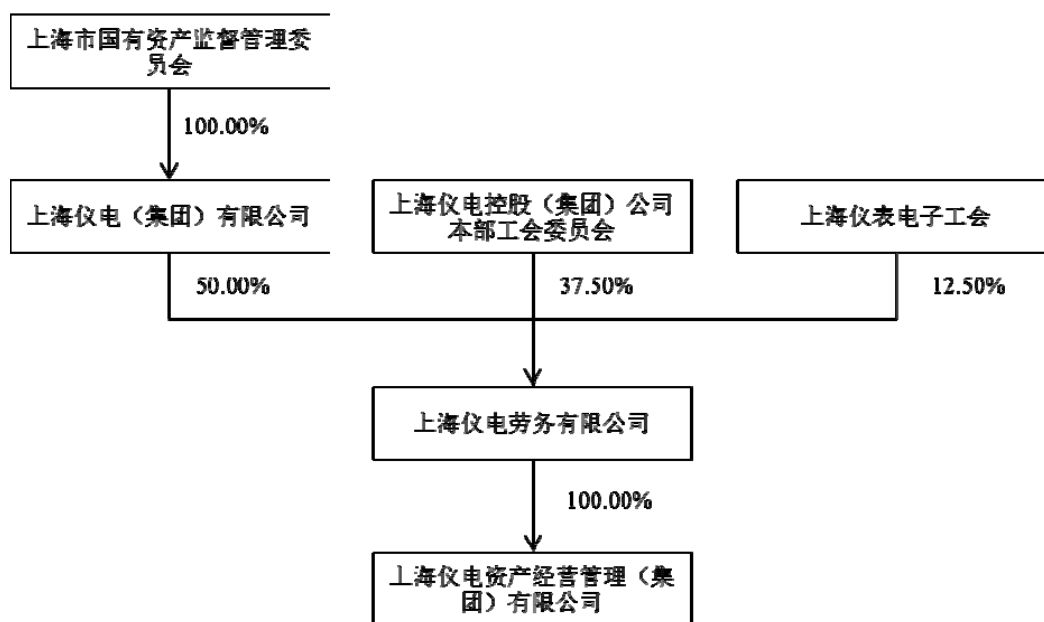
日，上海广资投资管理有限公司出具股东决定，将其所持仪电资产 100% 股权协议转让给上海仪电劳务有限公司，转让价格为 233,83 万元。

(2) 仪电资产最近三年注册资本变化情况

最近三年，仪电资产的注册资本未发生过任何变化。

3、产权控制关系

截至本报告书签署日，仪电资产的产权控制关系如下：



4、最近三年主要业务发展状况和主要财务指标

仪电资产是隶属于仪电集团的资产管理企业，主要从事资产经营管理、实业投资、物业管理、商务与技术咨询等业务。

仪电资产最近两年一期主要财务指标（单体口径）如下：

单位：万元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	501,547.77	510,011.66	511,243.68
负债总额	493,775.46	501,861.03	500,769.16
所有者权益	7,772.31	8,150.63	10,474.52
项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
营业收入	43,294.21	148,870.77	157,332.98

营业利润	-777.35	-760.23	-12,387.61
利润总额	-774.11	-464.94	-12,180.00
净利润	-809.12	-657.76	-12,316.37

5、主要下属企业情况

截至本报告书签署日，仪电资产的主要下属企业如下表所示：

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
1	上海云赛创业投资有限公司	100.00	30000.0	上海市杨浦区政悦路318号68幢3074室	创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务（不得从事经纪），为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。 【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】
2	上海始安房产管理有限公司	100.00	9500.0	万荣路1218弄5号105室	物业管理，电真空器件，机电产品，五金，建筑材料，机械，照明器材，劳防用品，室内装璜，汽车配件，家用电器，仪器仪表，百货，杂货，文化办公用品，工艺美术品，邮品等。【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】
3	上海广业欧平投资管理有限公司	100.00	1500.0	上海市徐汇区枫林路269弄1.2裙房二层202室-231房间	投资管理、投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（以上除经纪），动漫设计、电脑图文设计，设计、制作各类广告，计算机专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，物业管理，自有房屋租赁。【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】

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
4	上海广业闵洋投资管理有限公司	100.00	950.0	上海市徐汇区枫林路 269 弄 1.2 裙房二层 204 室-235 房间	投资管理、投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（以上除经纪），动漫设计、电脑图文设计，设计、制作各类广告，计算机专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，物业管理，自有房屋租赁。【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】
5	上海广业徐枫投资管理有限公司	100.00	810.0	上海市徐汇区枫林路 269 弄 1.2 裙房二层 202 室-220 房间	投资管理、投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（以上除经纪），动漫设计、电脑图文设计，设计、制作各类广告，计算机专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，物业管理，自有房屋租赁。【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】
6	上海广业曹兰投资管理有限公司	100.00	650.0	上海市徐汇区枫林路 269 弄 1.2 裙房二层 202 室-222 房间	投资管理、投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（以上除经纪），动漫设计、电脑图文设计，设计、制作各类广告，计算机专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，物业管理。【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】
7	上海广业闵川投资管理有限公司	100.00	470.0	上海市徐汇区枫林路 269 弄 1.2 裙房二层 204 室-236 房间	投资管理、投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（以上除经纪），动漫设计、电脑图文设计，设计、制作各类广告，计算机专业领域内的技术开

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
					发、技术咨询、技术服务、技术转让, 物业管理, 自有房屋租赁。【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】
8	上海广业福津贸易有限公司	100.00	450.0	上海市徐汇区枫林路 269 弄 1.2 裙房二层 202 室-223 房间	电子产品、五金交电、照明灯具、机电设备、建筑装饰材料的销售, 设计、制作各类广告, 电子商务 (不得从事增值电信, 金融业务), 投资咨询、投资管理、物业管理。【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】
9	上海广业瑞复投资管理有限公司	100.00	355.0	上海市徐汇区枫林路 269 弄 1.2 裙房二层 202 室-225 房间	投资管理、投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询 (以上除经纪), 动漫设计、电脑图文设计, 设计、制作各类广告, 计算机专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让, 物业管理, 自有房屋租赁。【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】
10	上海广业新闻投资管理有限公司	100.00	250.0	上海市徐汇区枫林路 269 弄 1.2 裙房二层 204 室-233 房间	投资管理、投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询 (以上除经纪), 动漫设计、电脑图文设计, 设计、制作各类广告, 计算机专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让, 物业管理。【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】
11	上海广业川宝贸易有限公司	100.00	170.0	上海市徐汇区枫林路 269	电子产品、办公用品、劳防用品、日用百货的销

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
				弄 1.2 裙房二层 204 室-252 房间	售,投资管理、投资咨询、商务信息咨询(以上除经纪),物业管理,设计、制作各类广告,自有房屋租赁。【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】
12	上海广业复中贸易有限公司	100.00	125.0	上海市徐汇区枫林路 269 弄 1.2 裙房二层 202 室-212 房间	工艺品、电子产品的销售,投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询(以上除经纪),设计、制作各类广告,投资管理,物业管理,自有房屋租赁。【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】
13	上海广业山京贸易有限公司	100.00	40.0	上海市徐汇区枫林路 269 弄 1.2 裙房二层 202 室-228 房间	电子产品、办公用品的销售,投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询(以上除经纪),设计、制作各类广告,投资管理,物业管理,自有房屋租赁。【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】
14	上海广电信息电子销售有限公司	100.00	5000.0	上海市徐汇区田林路 140 号 1 号楼	电子产品、家用电器产品、电器机械设备、通讯及广播电视设备、计算机软硬件及辅助设备、仪器仪表及配件、电子办公设备、税控收款机、税控器的销售、设计、安装、调试、维修和技术服务,从事货物进出口及技术进出口业务。【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】
15	上海捷通工贸实业有限公司	100.00	51.8	上海市松江区石湖荡镇长塔路 945 弄 18 号 2 楼	普通机动车驾驶员培训,机动车代办服务,装潢及建筑材料,五金交电,汽车配件,百货,文教用品,

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
				N-39	服装鞋帽的销售。【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】
16	上海精密科学仪器有限公司	100.00	15295.9	上海市徐汇区苍梧路 7 号	各类科学仪器仪表, 光学仪器, 分析仪器, 环境监测仪器和治理装置, 医疗生化仪器(除专项规定), 实验室仪器, 测量仪器仪表, 电工仪器仪表, 电源, 电光器件以及及各种附件, 元件和试剂, 原材料, 工装模具, 非标设备, 经外经贸委批准的自营进出口业务。【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】
17	上海电视电子进出口有限公司	100.00	2700.0	上海市徐汇区吴中路 39 号 1 幢 504 室	从事货物进出口及技术进出口业务, 机电设备安装建设工程专业施工, 电子建设工程专业施工。【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】
18	SAV 美国有限公司	100.00	68.0 (币种: 美元)		开发、生产、销售小屏幕视频产品及其他电子产品
19	上海广电(保加利亚)有限公司	100.00	117.0 (币种: 美元)		生产和销售 SVA 品牌彩电/黑白电视机、LCD 显示器/ 电视机、DVD 播放机等家电相关产品
20	上海广电凯歌实业有限公司	95.2	1050.0	上海市黄浦区巨鹿路 395 弄 19 号 1 号楼	家用电器、制冷空调设备调试、安装、维修; 非标准仪器仪表、工装夹具的设计、销售; 仪器仪表、电子计算机及配件、五金交电、百货、建筑材料、装潢材料、金属材料、化工原料(除危险品)、汽车配件销售; 电动工具的销售与维修。【依法须经

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
					批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
21	上海广电(集团)有限公司	72.67	345400.0	上海市田林路 140 号	电子、电器产品及设备,实业投资,商业贸易(除专项规定),新办经济实体,投资、控股、参股等资产经营业务,计算机网络国际联网经营业务,甚小地球站(VSAT)通信业务;产权经纪;自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外,经营进料加工和“三来一补”业务,经营对销贸易和转口贸易。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
22	上海广电进出口有限公司	69.93	715.0	上海市徐汇区宛平南路 88 号广兴楼 1412 室	从事货物进出口及技术进出口业务,商务咨询服务,电子电器产品及设备、五金交电的销售。【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】
23	上海广电飞跃实业有限公司	67.00	150.0	上海市徐汇区枫林路 289 号	彩电、黑白电视机的制造、加工,电子系统、通讯工程、机械设备的设计、制造、安装,电子产品、通讯设备、家用电器的加工、制造、销售、维修,非标仪器仪表、工装夹具的设计、制造(制造、加工类项目限分支机构);仪器仪表、百货、建筑材料、装潢材料、金属材料、化工原料及产品(除危险品)、汽车配件、

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
					木材、陶瓷制品、建筑五金、水暖器材、紧固件、五金交电销售；房地产开发，建筑安装，建筑装饰，室内装潢、维修，物业管理，餐饮管理（见许可证），停车收费，住宿（限分支机构经营）；附设：冲压分厂，小型饭店（含熟食卤味，限分支机构），预包装食品销售（见许可证，限分支机构），本经营场所内从事卷烟、雪茄烟的零售（限分支机构经营）。【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】
24	上海广电数字音像电子有限公司	51.00	8000.0	上海市徐汇区田林路 140 号	电子与信息网络产品、视屏产品、视听产品、激光读写产品、数字调谐器、数字通讯与接收产品、计算机硬件及外围设备、广播电视及音像设备、电教产品、办公智能设备研发、制造、经销和维修，电子、信息网络、视频音频、光机电、数字通讯、计算机、安防技术、电子商务、电器专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外），经营进料加工和“三来一补”业务。【依法须经批准的项目，经相关

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
					部门批准后方可开展经营活动】

6、与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，仪电资产与上市公司的间接控股股东均为仪电集团，仪电资产不存在向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况。

7、向上市公司推荐董事、高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，仪电资产未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

8、仪电资产及主要管理人员最近五年受处罚情况和诚信情况

仪电资产及其主要管理人员最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

仪电资产及其主要管理人员最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

二、发行股份购买资产交易对方基本情况

（一）南洋万邦 100.00%股权之交易对方的基本情况

持有南洋万邦 100.00%股权的交易对方的出资额情况及出让股权比例如下：

序号	名称	拟出让所持南洋万邦出资额 (万元)	出让股权比例
1	云赛信息（集团）有限公司	1,557.14	54.50%
2	朱正文	419.90	14.70%
3	竺军	377.00	13.19%
4	曹彤宇	100.10	3.50%
5	李师新	130.00	4.55%
6	徐巧林	65.00	2.27%
7	沈勇	45.50	1.59%

8	朱正辉	45.50	1.59%
9	曹云华	39.00	1.36%
10	焦小庆	26.00	0.91%
11	陈英俊	13.00	0.46%
12	周英	13.00	0.46%
13	周萍	13.00	0.46%
14	章梦	13.00	0.46%
合计		2857.14	100.00%

1、云赛信息

(1) 基本情况

公司名称	云赛信息（集团）有限公司
成立日期	2010 年 10 月 25 日
法定代表人	黄峰
注册资本	60000.0 万人民币
注册地址	上海市宝山区长江西路 101 号 2 号楼
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
营业执照号	310112001018992
税务登记证号	310113563117288
组织机构代码证号	56311728-8
主要经营范围	计算机网络通讯产品、设备及软件，信息通讯网络和安防监控系统集成，网络通讯产品、设备及相关的工程设计、安装、调试和维护，上述领域的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，从事各类货物和技术的进出口业务。【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】
营业期限	2010 年 10 月 25 日至不约定期限

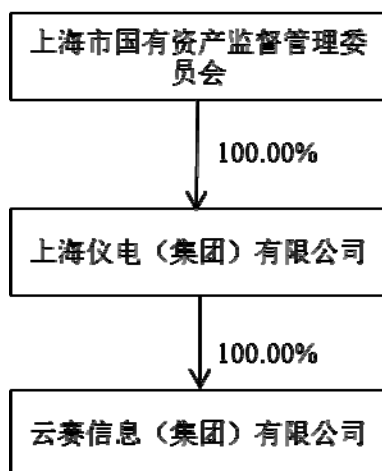
(2) 历史沿革及最近三年注册资本变化情况

云赛信息原名上海广电信息有限公司，设立于 2010 年 10 月 25 日，由上海仪电控股（集团）公司出资设立，注册资本人民币 2 亿元。2011 年 11 月 10 日，上海仪电控股（集团）公司做出股东决定，决定云赛信息注册资本由 20000 万元增加至 55000 万元。2011 年 12 月 5 日，公司名称由上海广电信息有限公司变更为上海仪电信息（集团）有限公司。2012 年 1 月 16 日，上海仪电控股（集团）公司做出股东决定，决定公司注册资本由 55000 万元增加至 60000 万元。2013 年 12 月 1 日，公司名称变更为云赛信息（集团）有限公司。

云赛信息最近三年注册资本未发生变化。

(3) 产权控制关系

截至本报告书签署日，云赛信息的产权控制关系如下：



（4）最近三年主要业务发展状况和主要财务指标

云赛信息及其下属公司主要从事云计算数据中心及互联网接入、智能安防、通用软件服务、智慧民生（智慧医疗、远程教育、智慧水务）等业务，是专业化的信息技术服务企业。

云赛信息将“打造智慧城市”作为产业发展方向，为用户提供智慧城市综合解决方案。目前，云赛信息在互联网数据中心（IDC）基础上，以云计算为核心开展了主机托管、主机租赁、云租赁以及面向中小企业的 SaaS 等服务；云赛信息的智能安防产品已经进入汽车制造、港务运输、城市建筑等领域，为客户提供软、硬件系统解决方案；同时，云赛信息拥有“白玉兰”远程教育网、远程医疗网等远程在线服务，服务于远程教育、远程医疗、环保、气象、石油、国防、煤炭安监、连锁酒店等重要行业；另外，云赛信息围绕水务企业发展战略目标，整合终端设备、通信互联、应用软件、云计算等技术，形成一体化、可扩展的水务信息化管理解决方案，系统性解决水务企业在水源、需水、供水、用水、排水、耗水等环节的业务需求，构建出自动化、智能化、信息化、平台化四化融合的智慧水务云端平台。

云赛信息最近两年一期主要财务指标（单体口径）如下：

单位：万元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	126,040.99	128,455.33	130,886.32

负债总额	35,205.27	39,046.67	58,041.28
所有者权益	90,835.72	89,408.66	72,845.05
项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
营业收入	36,477.95	133,105.29	107,515.00
营业利润	1,717.60	11,185.70	4,700.86
利润总额	1,718.36	11,390.49	4,790.60
净利润	1,427.07	10,670.64	4,332.41

(5) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，云赛信息的主要下属企业如下表所示：

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
1	南洋万邦	54.4	2857.1429	上海市长宁区天山西路120号1316室	电子计算机、自动控制、应用化学（除危险品）领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售电子计算机及其配件，仪器仪表，电子产品，通信设备，办公机械，五金交电，汽车配件，建筑装潢材料，日用百货。
2	塞嘉电子	40	4500.0	上海市闵行区宜山路2016号5楼513室	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，网络设备、计算机设备及配件、电子设备、办公设备及耗材、数据终端设备、通讯设备、音视频设备的销售，计算机软件及电子产品开发和销售，楼宇智能化工程，商务咨询（除经纪），机电设备租赁（除专控）。
3	宝通汎球	100	3000.0	上海市静安区武定西路1288号204—206室	承接有线电视、卫星电视、监控、防盗报警、出入口控制、环境节能、广播音响、舞台灯光、无线通信、建筑智能系统集成工程设计、安装、调试、销售及维护，计算机网络及软件的技术咨询服务。
4	信息网络	73.3	6086.9372	上海市金桥	信息通讯网络和安防监控系

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
				出口加工区金豫路 251 号	统集成, 网络通讯产品、设备及相关的设计、安装、调试和维护, 上述领域的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询, 传真机及配套件、计算机硬件及配件、通讯产品、电子产品的销售, 从事货物与技术的进出口业务, 设备租赁 (除金融租赁), 自有房屋租赁。
5	科技网络	80	20000.0	宝山区长江西路 255 号 2 号楼、3 号楼	信息采集、信息加工、信息发布、经济信息服务、系统集成; 计算机软件技术开发、销售、服务; 计算机网络产品及其应用产品的开发、生产和销售; 技术服务与咨询。
6	卫生网络	49	100.0	上海市徐汇区肇嘉浜路 446 号 2 号楼 401—404 室	计算机软硬件的研制、开发、销售及咨询, 系统内员工培训。
7	上海云瀚科技股份有限公司	75	2000.0	上海市杨浦区国定路 323 号 701-8 号	从事计算机、环保、能源、工业自动化专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务, 市政公用建设工程设计及施工, 智能化建设工程专业设计及施工, 计算机软硬件、电子产品、机电设备及配件、环保设备、通讯器材、仪器仪表的销售, 从事货物及技术的进出口业务。
8	上海广甸物业发展有限公司	100	50.0	枫林路 289 号三楼	物业管理, 制冷设备、水电工程安装、维修, 机电维修、保养, 酒店管理 (不得从事食品生产经营、餐饮服务), 停车收费。

(5) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日, 云赛信息为上市公司间接控股股东仪电集团控制的全资子公司。

（6）向上市公司推荐董事、高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，云赛信息不存在向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况。

（7）云赛信息及主要管理人员最近五年受处罚情况和诚信情况

云赛信息及其主要管理人员最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

云赛信息及其主要管理人员最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

2、朱正文

（1）基本信息

个人基本信息			
姓名	朱正文	曾用名	无
性别	男	国籍	中国
身份证号码	3101041966*****		
住所	上海市南丹东路****		
通讯地址	上海宛平南路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南洋万邦软件技术有限公司	2009 年至今	总经理	是

（2）主要下属企业情况

截至本报告书签署日，朱正文对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业的基本情况如下：

序号	单位名称	注册资本（万元）	持股比例	主营业务
1	上海南康科技技术有限公司	2000	3.710%	系统集成，软件开发
2	上海南广电子技术有限公司	1300	35.8563%	行业软件开发

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，朱正文与上市公司之间存在关联关系，系上市公司间接控股股东仪电集团控制的关联企业南洋万邦的董事及总经理。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

朱正文最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

朱正文最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

3、竺军

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	竺军	曾用名	无
性别	男	国籍	中国
身份证号码	3101041966*****		
住所	上海市淮海西路****		
通讯地址	上海市宛平南路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南洋万邦软件技术有限公司	2013 年 1 月至今	董事副总经理、党支部书记	是

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，竺军对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业的基本情况如下：

序号	单位名称	注册资本（万元）	持股比例	主营业务
1	上海南康科技有限公司	2000	7.23%	软件开发

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，竺军与上市公司之间存在关联关系，系上市公司间

接控股股东仪电集团控制的关联企业南洋万邦的董事及副总经理。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

竺军最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

竺军最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

4、曹彤宇

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	曹彤宇	曾用名	无
性别	男	国籍	中国
身份证号码	3101041966*****		
住所	上海淮海西路****		
通讯地址	上海淮海西路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	无		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南康科技有限公司	1998 年至今	总裁	是
上海南康网络技术有限公司	2011 年至今	董事长	是
上海南洋万邦软件技术有限公司	1998 年至今	董事	是

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，曹彤宇对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业的的基本情况如下：

序号	单位名称	注册资本（万元）	持股比例	主营业务
1	上海南康科技有限公司	2000	40.25%	软件开发
2	上海南康网络技术有限公司	700	32%	在线调研平台

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，曹彤宇与上市公司之间存在关联关系，系上市公司

间接控股股东仪电集团控制的关联企业南洋万邦的董事。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

曹彤宇最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

曹彤宇最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

5、李师新

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	李师新	曾用名	无
性别	男	国籍	中国
身份证号码	3423211971*****		
住所	上海市真华路****		
通讯地址	上海市真华路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南洋万邦软件技术有限公司	2004 年 3 月至今	副总经理	是

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，李师新不存在对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业。

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，李师新与上市公司之间存在关联关系，上市公司间接控股股东仪电集团控制的关联企业南洋万邦的副总经理。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

李师新最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

李师新最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

6、徐巧林

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	徐巧林	曾用名	无
性别	男	国籍	中国
身份证号码	3102221960*****		
住所	上海市金钟路****		
通讯地址	上海市金钟路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海新网程股份公司	2011 年至 2014 年	副总经理	

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，徐巧林不存在对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业。

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，徐巧林与上市公司之间不存在关联关系。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

徐巧林最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

徐巧林最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

7、沈勇

(1) 基本信息

个人基本信息

姓名	沈勇	曾用名	无
性别	男	国籍	中国
身份证号码	3101091978*****		
住所	上海市浦东西营南路****		
通讯地址	上海市浦东西营南路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南洋万邦软件技术有限公司	2001 年 7 月 2 日	大客户销售总监	是

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，沈勇不存在对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业。

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，沈勇与上市公司之间不存在关联关系。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

沈勇最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

沈勇最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

8、朱正辉

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	朱正辉	曾用名	无
性别	男	国籍	中国
身份证号码	3404041968*****		
住所	罗锦路 888 弄****		
通讯地址	罗锦路 888 弄****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		

最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南洋万邦软件技术有限公司	2009 年 11 月至今	总监	是

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，朱正辉不存在对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业。

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，朱正辉与上市公司之间不存在关联关系。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

朱正辉最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

朱正辉最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

9、曹云华

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	曹云华	曾用名	无
性别	男	国籍	中国
身份证号码	3101051959*****		
住所	长宁区荣华西道****		
通讯地址	长宁区荣华西道****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南洋万邦软件技术有限公司	2003 年 10 月	工会主席	是

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，曹云华不存在对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业。

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，曹云华与上市公司之间不存在关联关系。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

曹云华最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

曹云华最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

10、焦小庆

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	焦小庆	曾用名	无
性别	女	国籍	中国
身份证号码	3402021959*****		
住所	上海市徐汇区乌鲁木齐中路****		
通讯地址	上海市徐汇区乌鲁木齐中路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南广电子技术有限公司	1998 年 2 月至今	财务部经理	
上海南康科技有限公司	1998 年 3 月至今	财务部经理	

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，焦小庆对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业的的基本情况如下：

序号	单位名称	注册资本（万元）	持股比例	主营业务
1	上海南康科技有限公司	2000	2.03%	软件开发
2	上海南康网络技术有限公司	700	4%	在线调研平台

3	上海南广电子技术有限公司	1300	1.0217%	软件开发

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，焦小庆与上市公司之间不存在关联关系。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

焦小庆最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

焦小庆最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

11、陈英俊

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	陈英俊	曾用名	无
性别	男	国籍	中国
身份证号码	6103021975*****		
住所	上海市闸北区洛川中路****		
通讯地址	上海市闸北区洛川中路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南洋万邦软件技术有限公司	2007 年 9 月至今	销售总监	是

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，陈英俊不存在对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业。

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，陈俊英与上市公司之间不存在关联关系。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

陈俊英最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有

关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

陈俊英最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

12、周英

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	周英	曾用名	无
性别	女	国籍	中国
身份证号码	1402021974*****		
住所	上海市浦东新区罗山路****		
通讯地址	上海市浦东新区罗山路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南洋万邦软件技术有限公司	2010 年 6 月至今	微软产品经理	是

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，周英不存在对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业。

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，周英与上市公司之间不存在关联关系。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

周英最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

周英最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

13、周萍

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	周萍	曾用名	无
性别	女	国籍	中国
身份证号码	3101141979*****		
住所	上海市祁连山南路****		
通讯地址	上海市宛平南路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南洋万邦软件技术有限公司	2011 年至今	总监	是

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，周萍不存在对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业。

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，周萍与上市公司之间不存在关联关系。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

周萍最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

周萍最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

14、章梦

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	章梦	曾用名	无
性别	女	国籍	中国
身份证号码	3101011972*****		
住所	上海市闵行区平阳路****		

通讯地址	上海市闵行区平阳路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海南洋万邦软件技术有限公司	2003 年 12 月 1 日至今	培训事业部总监	是

(2) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，章梦不存在对外投资的除南洋万邦外的企业和关联企业。

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，章梦与上市公司之间不存在关联关系。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

章梦最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

章梦最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

(二) 塞嘉电子 100.00%股权之交易对方的基本情况

持有塞嘉电子 100.00%股权的交易对方的出资额情况及出让股权比例如下：

序号	名称	拟出让所持塞嘉电子出资额 (万元)	出让股权比例
1	云赛信息（集团）有限公司	1,800.00	40.00%
2	杭州乾钧投资管理有限公司	990.00	22.00%
3	上海塞嘉电子设备有限公司	45.00	1.00%
4	宋来珠	1,215.00	27.00%
5	章睿	450.00	10.00%
合计		4,500.00	100.00%

1、云赛信息

关于云赛信息的基本情况，请参看“第三章，二、发行股份购买资产交易对方基本情况，（一）南洋万邦 100.00%股权之交易对方的基本情况，1、云赛信息”。

2、塞嘉设备

（1）基本情况

公司名称	上海塞嘉电子设备有限公司
成立日期	1999 年 9 月 1 日
法定代表人	张亚峰
注册资本	200.0 万人民币
注册地址	上海市闵行区莘庄工业区光华路 1188 号
主要办公地址	上海市凯旋路 3131 号 1212 室
公司类型	有限责任公司（国内合资）
营业执照号	310112000223576
税务登记证号	310112630798846
组织机构代码证号	63079884-6
主要经营范围	电子设备，电子系统集成，电子产品，电子器材，通信设备及相关产品，广播音响设备的销售及设计，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】
营业期限	1999 年 9 月 1 日至 2019 年 8 月 31 日

（2）历史沿革及最近三年注册资本变化情况

① 1999 年 9 月，公司成立

塞嘉设备于 1999 年 9 月 1 日成立，公司注册资本为 50 万元，出资方式为货币资金。塞嘉设备成立时的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	股权比例
王峥	25.00	50.00%
张亚峰	15.00	30.00%
卜克菲	10.00	20.00%
合计	50.00	100.00%

② 2000 年 4 月，第一次增资

2000 年 4 月 28 日，塞嘉设备注册资本增至 90 万元，变更后的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	股权比例
王峥	36.00	40.00%
张亚峰	27.00	30.00%
卜克菲	27.00	30.00%
合计	90.00	100.00%

③2000年6月，第二次增资

2000年6月8日，塞嘉设备股东同比例增资，注册资本增至200万元，变更后的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	股权比例
王峥	80.00	40.00%
张亚峰	60.00	30.00%
卜克菲	60.00	30.00%
合计	200.00	100.00%

④2003年6月，第一次股权转让

2003年6月30日，卜克菲将其所持塞嘉设备10%的股权作价20万元转让给张亚峰、将其所持塞嘉设备20%的股权作价40万元转让给李晓，转让后的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	股权比例
王峥	80.00	40.00%
张亚峰	80.00	40.00%
李晓	40.00	20.00%
合计	200.00	100.00%

⑤2010年11月，第二次股权转让

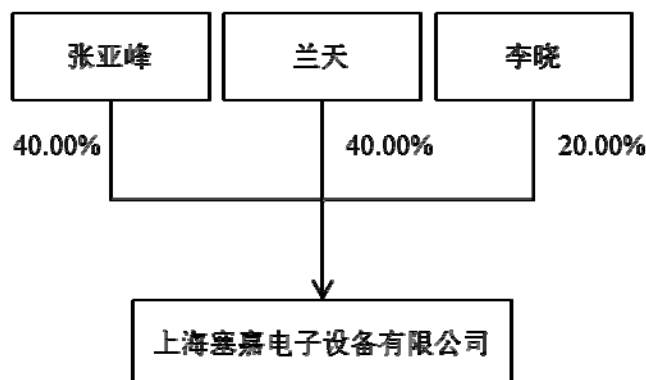
2010年11月11日，王峥将其所持塞嘉设备40%的股权作价80万元转让给兰天，转让后的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	股权比例
兰天	80.00	40.00%
张亚峰	80.00	40.00%
李晓	40.00	20.00%
合计	200.00	100.00%

最近三年，塞嘉设备的注册资本未发生过任何变化。

（3）产权控制关系

截至本报告书签署日，塞嘉设备的产权控制关系如下：



（4）最近三年主要业务发展状况和主要财务指标

塞嘉设备是一家高科技民营企业，为 Philips 及 AMX 特约授权经销商。公司致力于中高端的专业音频、视频会议及公共广播的系统集成，形成了一整套成熟的方案设计和开发流程，为客户提供包括供货、安装、调试、售后等各个环节的服务。

塞嘉设备最近两年一期主要财务指标（单体口径）如下：

单位：万元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	1,927.11	1,938.27	2,698.94
负债总额	1,233.11	1,180.58	2,030.66
所有者权益	694.00	757.69	668.28
项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
营业收入	115.60	2,576.71	2,847.48
营业利润	-63.69	44.00	113.84
利润总额	-63.69	121.00	141.84
净利润	-63.69	90.75	106.38

（5）主要下属企业情况

截至本报告书签署日，除塞嘉电子外，塞嘉设备无主要下属企业。

（6）与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，塞嘉设备与上市公司之间不存在关联关系。

（7）塞嘉设备及主要管理人员最近五年受处罚情况和诚信情况

塞嘉设备及其主要管理人员最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

塞嘉设备及其主要管理人员最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

3、乾钧投资

（1）基本情况

公司名称	杭州乾钧投资管理有限公司
成立日期	2011 年 11 月 29 日
法定代表人	魏纓
注册资本	100 万元
注册地址	杭州市西湖区天目山路 398 号 1 幢 367 室
主要办公地址	杭州市西湖区天目山路 398 号 1 幢 367 室
公司类型	私营有限责任公司（自然人投资或控股或私营性质企业控股）
营业执照号	330106000199297
税务登记证号	330100586510648
组织机构代码证号	58651064-8
主要经营范围	一般经营项目：服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货），经济信息咨询（除去商品中介），企业管理咨询，企业营销策划；其他无需报批的一切合法项目
营业期限	2011 年 11 月 29 日至 2031 年 11 月 28 日

（2）历史沿革及最近三年注册资本变化情况

① 2011 年 11 月，公司成立

乾钧投资于 2011 年 11 月 29 日成立，公司注册资本为 100 万元，出资方式为货币资金。

乾钧投资成立时的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
汪夷	90.00	90.00%
汪锦昕	10.00	10.00%
合计	100.00	100.00%

②2013 年 2 月，第一次股权转让

2013 年 2 月 5 日，汪夷将其所持乾钧投资 90%的股权作价 90 万元转让给魏纓、将其所持乾钧投资 10%的股权作价 10 万元转让给翁士教，转让后的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	股权比例
魏纓	90.00	90.00%
翁士教	10.00	10.00%
合计	100.00	100.00%

③2013 年 7 月，第二次股权转让

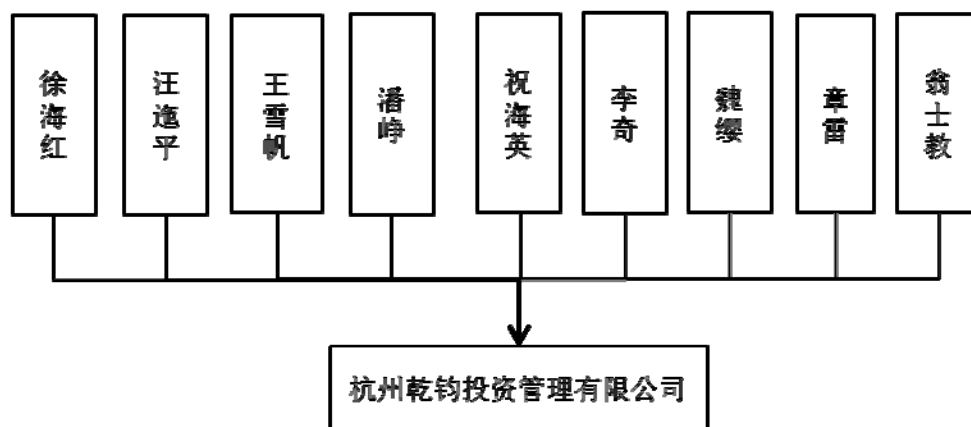
2013 年 7 月 28 日，魏纓将其所持乾钧投资 12.5%的股权作价 12.5 万元转让给翁士教、将其所持乾钧投资 19%的股权作价 19 万元转让给潘峥、将其所持乾钧投资 6%的股权作价 6 万元转让给汪迺平、将其所持乾钧投资 6%的股权作价 6 万元转让给祝海英、将其所持乾钧投资 4.5%的股权作价 4.5 万元转让给徐海红、将其所持乾钧投资 4.5%的股权作价 4.5 万元股权转让给李奇、将其所持乾钧投资 4.5%的股权作价 4.5 万元转让给章雷、将其所持乾钧投资 3%的股权作价 3 万元转让给王雪帆，转让后的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	股权比例
魏纓	30.00	30.00%
翁士教	22.50	22.50%
潘峥	19.00	19.00%
汪迺平	6.00	6.00%
祝海英	6.00	6.00%
徐海红	4.50	4.50%
李奇	4.50	4.50%
章雷	4.50	4.50%
王雪帆	3.00	3.00%
合计	100.00	100.00%

最近三年，乾钧投资的注册资本未发生过任何变化。

（3）产权控制关系

截至本报告书签署日，乾钧投资的产权控制关系如下：



(4) 最近三年主要业务发展状况和主要财务指标

乾钧投资为投资管理企业，主要从事投资管理、投资咨询、企业管理咨询、企业营销策划等业务。

乾钧投资最近两年一期主要财务指标（单体口径）如下：

单位：万元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	997.23	998.04	1,000.86
负债总额	900.09	900.00	902.65
所有者权益	97.14	98.04	98.21
项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
营业收入	-	-	-
营业利润	-0.90	-0.17	-0.06
利润总额	-0.90	-0.17	-0.06
净利润	-0.90	-0.17	-0.08

(5) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，乾坤投资的主要下属企业如下表所示：

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
1	上海塞嘉电子科技有限公司	22.00	4500.0	上海市闵行区宜山路2016号5楼513室	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，网络设备、计算机设备及配件、电子设备、办公设备及耗材、数据终端设备、通讯设备、音视频设备的销售，计算机软件及电子

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
					产品开发和销售, 楼宇智能化工程, 商务咨询 (除经纪), 机电设备租赁 (除专控)。【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】

(6) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日, 乾均投资与上市公司之间不存在关联关系。

(7) 乾均投资及主要管理人员最近五年受处罚情况和诚信情况

乾均投资及其主要管理人员最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

乾均投资及其主要管理人员最近五年的诚信情况良好, 不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

4、宋来珠

(1) 基本信息

个人基本信息			
姓名	宋来珠	曾用名	无
性别	男	国籍	中国
身份证号码	2106021971*****		
住所	浙江省杭州市西湖区商苑路****		
通讯地址	上海市闵行区宜山路****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海塞嘉电子科技有限公司	2010年03月01日至 2014年01月31日	执行总裁	是
上海塞嘉电子科技有限公司	2014年02月01日至今	总经理	是

（2）主要下属企业情况

截至本报告书签署日，宋来珠不存在对外投资的除塞嘉设备外的企业和关联企业。

（3）与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，宋来珠与上市公司之间存在关联关系，系上市公司间接控股股东仪电集团控制的关联企业塞嘉设备的董事及总经理。

（4）最近五年受处罚情况和诚信情况

宋来珠最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

宋来珠最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

5、章睿

（1）基本信息

个人基本信息			
姓名	章睿	曾用名	无
性别	男	国籍	中国
身份证号码	3301041972*****		
住所	杭州市西湖区颐景园芳川苑****		
通讯地址	杭州市西湖区颐景园芳川苑****		
是否取得其他国家或地区的居留权	否		
最近三年的主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
杭州中电海康股权基金管理合伙企业	2015年01月30日至今	合伙人	否
西南证券	2012年05月01日至 2014年12月30日	部门经理	否

（2）主要下属企业情况

截至本报告书签署日，章睿不存在对外投资的除塞嘉设备外的企业和关联

企业。

(3) 与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，章睿与上市公司之间不存在关联关系。

(4) 最近五年受处罚情况和诚信情况

章睿最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

章睿最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

(三) 信息网络 73.30%股权之交易对方的基本情况

信息网络 73.30%股权之交易对方为云赛信息，关于云赛信息的基本情况，请参看“第三章，二、发行股份购买资产交易对方基本情况，（一）南洋万邦 100.00%股权之交易对方的基本情况，1、云赛信息”。

(四) 科技网络 80.00%股权之交易对方的基本情况

科技网络 80.00%股权之交易对方为云赛信息，关于云赛信息的基本情况，请参看“第三章，二、发行股份购买资产交易对方基本情况，（一）南洋万邦 100.00%股权之交易对方的基本情况，1、云赛信息”。

(五) 卫生网络 49.00%股权之交易对方的基本情况

卫生网络 49.00%股权之交易对方为云赛信息，关于云赛信息的基本情况，请参看“第三章，二、发行股份购买资产交易对方基本情况，（一）南洋万邦 100.00%股权之交易对方的基本情况，1、云赛信息”。

(六) 宝通汎球 100.00%股权之交易对方的基本情况

宝通汎球 100.00%股权之交易对方为云赛信息，关于云赛信息的基本情况，请参看“第三章，二、发行股份购买资产交易对方基本情况，（一）南洋万邦 100.00%股权之交易对方的基本情况，1、云赛信息”。

（七）科学仪器 81.36%股权之交易对方的基本情况

科学仪器 81.36%股权之交易对方仪电电子集团基本情况如下：

1、基本情况

公司名称	上海仪电电子（集团）有限公司
成立日期	2011 年 9 月 29 日
法定代表人	蔡小庆
注册资本	260000.0 万元
注册地址	上海市徐汇区田林路 168 号 1 号楼三层
主要办公地址	上海市徐汇区田林路 168 号 1 号楼三层
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
营业执照号	310104000500575
税务登记证号	310104583425827
组织机构代码证号	58342582-7
主要经营范围	照明器具、电子产品、汽车零部件及配件（除蓄电池）、仪器仪表、电子元器件、通信设备（除卫星电视广播地面接收设施）、船用配套设备、家用电器的研发、设计、销售及技术咨询，计算机集成及网络的设计、安装、维修，实业投资，从事货物进出口技术进出口业务。【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】
营业期限	2011 年 9 月 29 日至不约定期限

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）仪电电子集团历史沿革情况

仪电电子集团原名为“上海仪电电子有限公司”，成立于 2011 年 9 月 29 日，注册资本为 10,000.00 万元，由原上海仪电控股（集团）公司（现更名为“上海仪电（集团）有限公司”）全额出资。

2012 年 2 月 28 日，股东上海仪电控股（集团）公司决定将上海仪电电子有限公司更名为上海仪电电子（集团）有限公司（即“仪电电子集团”），并对其增资 30,000 万元。2012 年 12 月 31 日，上海仪电控股（集团）公司作出股东决定，同意将仪电电子集团 220,000 万元资本公积转增为注册资本；本次转增后，仪电电子集团注册资本为 260,000 万元。

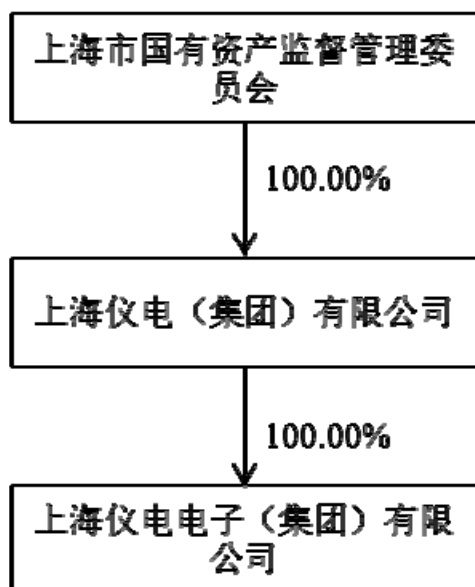
（2）仪电电子集团最近三年注册资本变化情况

最近三年，仪电电子集团分别于 2012 年 2 月、12 月先后增资 30,000 万元、

220,000 万元，且历次增资均不存在出资瑕疵。经过两次增资后，仪电电子集团注册资本为 260,000 万元。

3、产权控制关系

截至本报告书签署日，仪电电子集团的产权控制关系如下：



4、最近三年主要业务发展状况和主要财务指标

仪电电子集团为仪电集团的全资子公司，主要负责电子制造业板块，承载消费电子、智能电子、科学仪器、分析仪器、特种电子、安防电子等产业。

仪电电子集团最近两年一期主要财务指标（单体口径）如下：

单位：万元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	1,501,418.59	1,560,670.80	1,171,500.65
负债总额	694,127.17	756,896.92	374,775.06
所有者权益	807,291.43	803,773.88	796,725.58
项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
营业收入	229,106.29	957,731.85	851,400.92
营业利润	5,569.53	30,328.52	25,073.82
利润总额	7,901.98	43,063.35	42,098.28
净利润	6,333.43	29,188.11	40,545.69

5、主要下属企业情况

截至本报告书签署日，仪电电子集团的主要下属企业如下表所示：

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
1	上海联威电子有限公司	100.00	830.0	上海市徐汇区枫林路 289 号三楼	电视机、洗衣机、音响设备、录像机的零部件加工生产；电子元器件配套；仪器仪表、机电设备、五金交电的销售。【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】
2	上海仪电分析仪器有限公司	83.48	2,665.46	上海市徐汇区桂平路 481 号 18 幢底层西部-01 室	仪器仪表、电子元器件及相关的系统集成生产、服务及销售，计算机软件开发及销售，从事货物进出口及技术进出口业务。【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】
3	上海仪电智能电子有限公司	57.65	9,887.0	浦东新区金桥出口加工区金豫路 818 号	智能卡、智能化电子产品、设备及系统的开发研制和生产销售，银行、金融技术设备及系统，电脑，文教器材，办公自动化设备，商用收款机，超市商场设备，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外，经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
4	上海仪电科学仪器股份有限公司	81.36	2,704.14	上海市嘉定区安亭镇米泉路 111 号 2 幢 101 室	仪器仪表、计量器具及电子元器件的销售，计算机系统集成、计算机软件开发及销售，从事货物进出口及技术进出口业务，仪器仪表（涉及计量器具的，取得许可证后方可从

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
					事经营活动)的生产(限分支机构经营),仪器仪表系统集成。【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】
5	华仪电子有限公司(香港)	100.00	70.00 (币种: 美元)		开发、设计、销售集成电路、半导体器件及相关电子产品
6	香港文康电子有限公司	100.00	298.00 (币种: 美元)		研发、销售电工仪器仪表、信息产品及系统集成及外部设备、专用软件产品、网络设备、意识到了表面联装,提供相关服务,包括设计、安装诸方面业务
7	深圳金陵通讯技术有限公司	100.00	185.79 (币种: 美元)	深圳市龙华新区大浪街道浪口社区华荣路德泰科技工业园6号厂房1-4层	生产经营移动通讯系统手机、计算机、存储器、路由器、数码产品及手机主板等相关零配件;电子产品的批发、进口及相关配套业务
8	上海亿人通信终端有限公司	75.00	600.00 (币种: 德国马克)	中国(上海)自由贸易试验区川桥路500号	设计、生产电话机及线缆调制解调器、机顶盒、宽带信息网络设备及部配件、个人计算机及配套设备并提供前述产品的相关服务,销售自产产品;上述产品同类商品和电子电器产品、安防设备及系统、家用视听设备、广播视频会议系统、广播电视设备等的批发、进出口、佣金代理(拍卖除外)及其他相关配套业务。【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】
9	上海云仪电子贸易有限公司	58.00	4,000.0	中国(上海)自由贸易试验区华申路	从事货物和技术的进出口业务,转口贸易,区内企业间的贸易及区内贸

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
				150 号第二幢楼 101 室	易代理；区内商业性简单加工及贸易咨询服务（除经纪）；家用电器及相关零部件的销售及家用电器专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。【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】
10	珠海乐星电子有限公司	63.96	437.0 （币种：美元）	珠海市南屏科技工业园屏北二路 20 号	生产和销售自产的各类汽车电器及开关、继电器、电子线束等各种电子元件产品。【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】
11	云智视像科技（上海）有限公司	55.00	10,000.0	上海市普陀区绥德路 889 弄 3 号 204-87 室	计算机视觉及生物特征识别专业领域内的技术开发，计算机软件、电子产品、通信设备专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询，建筑智能化建设工程专业施工，从事货物及技术进出口业务，销售：计算机软件（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、通信设备（除卫星电视广播地面接收设施）。【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】
12	上海仪电汽车电子系统有限公司	100.00	120,000.0	上海市徐汇区桂林路 406 号 1 号楼 10 层	汽车电子产品、汽车零部件及配件（除蓄电池）、仪器仪表、电子元器件、通信设备、电子材料的研发、设计、销售及技术咨询，计算机系统集成，计算机网络工程设计、施工、维护，实业投资，从事货物进出口业务。【依法须经批准的项目，经相

序号	被投资公司名称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营范围
					关部门批准后方可开展经营活动】

6、与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，仪电电子集团为上市公司之直接控股股东。

7、向上市公司推荐董事、高级管理人员的情况

仪电电子集团推荐刘家雄任上市公司第九届董事会董事长，推荐翁峻青任上市公司总经理，推荐汤志东、田培杰任上市公司副总经理。

上述人员均经董事会选举通过后正式任命。

8、仪电电子集团及主要管理人员最近五年受处罚情况和诚信情况

仪电电子集团及其主要管理人员最近五年内不存在受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

仪电电子集团及其主要管理人员最近五年的诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

第四章 拟出售资产基本情况

一、真空显示 100.00%股权

(一) 基本情况简介

公司名称	上海真空显示器件有限公司
成立日期	1993 年 6 月 23 日
法定代表人	胡伟明
注册资本	8100.0 万人民币
注册地址	上海市静安区新闸路 1378 弄 17 号
主要办公地址	上海市静安区新闸路 1378 弄 17 号
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
营业执照号	310106000030868
税务登记证号	310106132829734
组织机构代码证号	13282973-4
主要经营范围	真空平板显示器件及驱动装置，灯具，家用电器，电子元器件，金属材料，化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品），建筑材料，劳务服务。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】
营业期限	1993 年 6 月 23 日至不约定期限

(二) 历史沿革情况

1、真空显示历史沿革情况

(1) 1993 年 6 月，上海家齐工贸实业公司设立

真空显示原名为“上海家齐工贸实业公司”。1993 年 6 月 8 日，上海真空电子器件股份有限公司签署了《上海家齐工贸实业公司章程》，公司注册资本为 50.00 万元，由上海真空电子器件股份有限公司全额出资。

上海家齐工贸实业公司设立时的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海真空电子器件股份有限公司	50.00	100.00%
合计	50.00	100.00%

(2) 1995 年 7 月，第一次增资

1995 年 7 月，经上海真空电子器件股份有限公司董事会研究同意，上海家

齐工贸实业公司注册资金由 50.00 万元变更为 1,120.00 万元，均由上海真空电子器件股份有限公司划拨。

本次变更后，上海家齐工贸实业公司的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海真空电子器件股份有限公司	1,120.00	100.00%
合计	1,120.00	100.00%

（3）1999 年 12 月，公司名称变更，第二次增资

1999 年 3 月 30 日，上海真空电子器件股份有限公司签发了《关于“上海家齐工贸实业公司”名称变更的通知》（沪真司（99）第 29 号），同意上海家齐工贸实业公司的名称变更为上海真空显示器件有限公司（即“真空显示”）。

1999 年 12 月 9 日，上海真空电子器件股份有限公司签发了《关于海昌、始安、显示公司增资申请的批复》（沪真司字（99）第 126 号），决定对真空显示增资 6,980.00 万元，其中现金增资 4,380.00 万元，实物增资 2,600.00 万元。

本次变更后，真空显示的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海真空电子器件股份有限公司	8,100.00	100.00%
合计	8,100.00	100.00%

（4）2007 年 1 月，股东第一次更名；2012 年 6 月，股东第二次更名

2006 年 11 月 28 日，上海广电电子股份有限公司签署了《上海真空显示器件有限公司章程》（修正案），真空显示的股东上海真空电子器件股份有限公司更名为“上海广电电子股份有限公司”。

2012 年 6 月 14 日，经上海市工商行政管理局核准，公司股东上海广电电子股份有限公司的名称变更为“上海仪电电子股份有限公司”。

本次变更后，真空显示的股东和股权比例如下表所示：

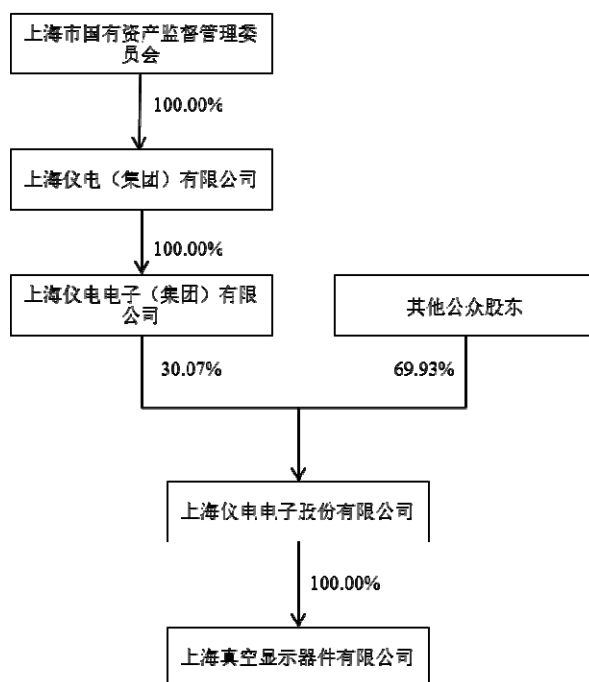
股东	出资额（万元）	股权比例
上海仪电电子股份有限公司	8,100.00	100.00%
合计	8,100.00	100.00%

2、真空显示出资情况说明

真空显示设立及历次增减资或股权转让时均不存在出资瑕疵。

（三）股东情况及产权控制关系

截至本报告书签署日，真空显示的股权结构如下：



（四）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产状况

根据真空显示的财务报表，截至 2015 年 9 月 30 日，真空显示总资产为 623.88 万元，主要资产账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
货币资金	121.08	19.41%
其他应收款	2.33	0.37%
流动资产合计	123.41	19.78%
可供出售金融资产	500.00	80.14%
固定资产	0.47	0.08%
非流动资产合计	500.47	80.22%
资产合计	623.88	100.00%

（1）房屋建筑物

截止本报告书签署日，真空显示不持有任何房屋建筑物。

(2) 土地使用权

截止本报告书签署日，真空显示不持有任何土地使用权。

(3) 商标权

截止本报告书签署日，真空显示无商标权。

(4) 专利权

截止本报告书签署日，真空显示无专利权。

(5) 计算机软件著作权

截止本报告书签署日，真空显示无计算机软件著作权。

(6) 域名

截止本报告书签署日，真空显示无域名。

2、对外抵押、质押、担保及其他权力限制的情况

(1) 抵押事项

截至本报告书签署日，真空显示不存在抵押事项。

(2) 质押事项

截至本报告书签署日，真空显示不存在质押事项。

(3) 担保事项

截至本报告书签署日，真空显示不存在担保事项。

(4) 其他权力限制情况

除上述对外抵押、质押及担保情况外，真空显示的资产不存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者其他妨碍权属转移的情况。

3、主要负债状况

根据真空显示的财务报表，截至 2015 年 9 月 30 日，真空显示总负债为 433.48

万元，主要负债账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
应付账款	106.90	24.66%
预收款项	2.87	0.66%
应付职工薪酬	0.00	0.00%
应交税费	0.24	0.06%
其他应付款	323.47	74.62%
流动负债合计	433.48	100.00%
负债合计	433.48	100.00%

除上述负债外，真空显示不存在其他或有负债或表外负债的情况。

（五）经营资质证书情况

截至本报告书签署日，真空显示无经营资质证书。

（六）最近两年一期的财务数据

真空显示最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产合计	623.88	1,094.20	1,077.64
负债合计	433.48	752.98	506.32
所有者权益合计	190.40	341.22	571.32
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	-150.82	-	-
利润总额	-150.82	-230.10	-5,207.03
净利润	-150.82	-230.10	-5,207.03

（七）最近三年主营业务发展情况

真空显示隶属于仪电电子的消费电子产业板块，主要从事真空荧光显示器件等产品的生产、销售。

（八）报告期内的利润分配情况

真空显示报告期内净利润皆为负数，不存在利润分配情况。

（九）出资及合法存续情况分析

截至本报告书签署日，真空显示的股权不存在出资不实或影响合法存续的情况。

（十）重大诉讼、仲裁情况

截至本报告书签署日，真空显示不存在尚在进行中的重大诉讼或对自身有重大影响的未决诉讼、仲裁、行政程序等。

（十一）最近三年资产评估情况

真空显示最近三年不存在资产评估情况。

（十二）其他情况说明

1、拟出售资产为股权的情况

（1）关于交易标的是否为控股权的说明

本次拟出售真空显示 100%股权，为控股权。

（2）拟出售股权是否符合转让条件

本次拟出售的资产为真空显示 100%股权，所涉及公司的公司章程不存在转让前置条件及其他可能对本次交易产生影响的内容；相关投资协议不存在影响标的资产独立性的条款或者其他安排；标的资产不存在出资不实或影响其合法存续的情形。因此，本次拟出售的股权符合转让条件。

2、拟出售资产不涉及债务处理

由于本次拟出售资产即真空显示作为债权人或债务人的主体资格在交易前后不发生变化，因此本次交易不涉及债权、债务的转移。

3、拟出售资产不涉及职工安置

本次拟出售的真空显示 100%股权为股权类资产，不涉及员工安置，标的资产的员工将继续履行此前签署的劳动合同。

4、前 12 个月内进行的重大资产收购、出售事项

真空显示前 12 个月内不存在重大资产收购、出售事项。

5、未决诉讼、非经营性资金占用及关联担保情况

真空显示不存在未决诉讼、非经营性资金占用及关联担保情况。

（十三）下属企业基本情况

截至本报告书签署日，真空显示的下属企业为：

序号	被投资公司名称	被投资公司简称	直接持股比例（%）	注册资本（万元）	主要经营范围
1	上海海昌国际有限公司	海昌国际	10.00	5000.0	电子产品及五金交电的加工、制造、销售；从事货物及技术进出口业务，区内企业间的贸易；区内仓储、商业性简单加工及受让土地使用权地块内的房产经营；自有房屋租赁，物业管理。 【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】
2	上海银燕无线电有限公司	银燕无线电	20.00	326.3	家用电器，收录机，视听设备，玩具型计算器

二、电子印刷 100.00%股权

（一）基本情况简介

公司名称	上海仪电电子印刷科技有限公司
成立日期	1995 年 9 月 18 日
法定代表人	徐志平
注册资本	2700.0 万人民币
注册地址	上海市浦东新区川沙路 6999 号 B 区 3 号、4 号

主要办公地址	上海市浦东新区川沙路 6999 号 B 区 3 号、4 号
公司类型	有限责任公司(外商投资企业法人独资)
营业执照号	310115400031213
税务登记证号	310115607322671
组织机构代码证号	60732267-1
主要经营范围	从事印刷科技领域内的技术开发、技术转让，家电类装饰面板、3D 成型汽车仪表标度盘、柔性线路及力感电阻类的生产、销售、研发，从事货物与技术的进出口业务。【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】
营业期限	1995 年 9 月 18 日至不约定期限

（二）历史沿革情况

1、电子印刷历史沿革情况

（1）1995 年 6 月，公司设立

1995 年 6 月 13 日，上海黄埔无线电元件厂与新加坡百绿电子公司签署了《上海百嘉电子有限公司合同》，设立上海百嘉电子有限公司，合营企业的投资总额为 300.00 万美元，注册资本为 249.00 万美元，出资比例为：上海黄埔无线电元件厂出资 113.00 万美元，占 45.38%；新加坡百绿电子公司出资 136.00 万美元，占 54.62%。

上海百嘉电子有限公司设立时的股东和股份比例如下表所示：

股东	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	股权比例
上海黄埔无线电元件厂	113.00	39.2322	45.38%
新加坡百绿电子公司	136.00	0	54.62%
合计	249.00	39.2322	100.00%

（2）1998 年 3 月，变更实收资本

1998 年 3 月 8 日，上海腾龙审计事务所出具了《验资报告》(腾审所外验[98]第 3 号)，截至 1998 年 3 月 7 日止，上海百嘉电子有限公司已收到股东投入的资本计美金 78.013098 万元，其中货币资金计美金 10.610898 万元，实物资产计美金 67.4022 万元。

本次变更后，上海百嘉电子有限公司股东和股份比例如下表所示：

股东	认缴出资额	实缴出资额	股权比例

	(万美元)	(万美元)	
上海黄埔无线电元件厂	113.00	39.2322	45.38%
新加坡百绿电子公司	136.00	38.780898	54.62%
合计	249.00	78.013098	100.00%

(3) 1999 年 9 月，第一次股权转让、减资

1997 年 7 月 2 日，上海百嘉电子有限公司做出董事会决议，同意中方出资者上海黄埔无线电元件厂将其持有的 45.00%（36.00 万美元）股份质押给上海国际信托投资公司。

1999 年 3 月 19 日，上海国际信托投资公司将其持有的 45.00% 股权（原出资金额为 36.00 万美元），作价 28.80 万美元转让给上海广电（集团）有限公司。

1999 年 4 月 19 日，上海百嘉电子有限公司作出董事会决议（沪嘉董文[99]第 1 号），同意上海百嘉电子有限公司的投资总额从 300.00 万美元调整为 160.00 万美元，注册资本从 249.00 万美元调整为 132.80 万美元；同意外方以薄膜开关技术投资出资 21.00 万美元。

本次股权转让、减资后，上海百嘉电子有限公司股东和股份比例如下表所示：

股东	出资额（万美元）	股权比例
上海广电（集团）有限公司	59.76	45.38%
新加坡百绿电子公司	73.04	54.62%
合计	132.80	100.00%

(4) 2002 年 8 月，第二次股权转让

2002 年 8 月 22 日，上海百嘉电子有限公司作出董事会决议，上海广电（集团）有限公司同意购买新加坡百绿电子公司持有的 30.00% 股权，作价 371.00 万元；同意新加坡百绿电子公司将其持有的 25.00% 股权转让给新投资方美国 VECO INC.，作价 309.00 万元。

本次股权转让后，上海百嘉电子有限公司股东和股份比例如下表所示：

股东	出资额（万美元）	股权比例
上海广电（集团）有限公司	99.60	75.00%
VECO INC.	33.20	25.00%
合计	132.80	100.00%

(5) 2003 年 4 月，第三次股权转让

2003 年 4 月 28 日，上海广电（集团）有限公司与上海广电电子股份有限公司签署了《股权转让协议》，上海广电（集团）有限公司将其在上海百嘉电子有限公司中持有的 75.00% 股权依据上海上会资产评估有限公司的评估报告（沪上会整评报字〔2002〕第 395 号）确定的评估价值，以 12,265,899.26 元转让给上海广电电子股份有限公司。

本次股权转让后，上海百嘉电子有限公司股东和股份比例如下表所示：

股东	出资额（万美元）	股权比例
上海广电电子股份有限公司	99.60	75.00%
VECO INC.	33.20	25.00%
合计	132.80	100.00%

（6）2010 年 9 月，第四次股权转让

2010 年 9 月 30 日，美国 VECO INC 与上海广电电子股份有限公司签署了《上海市产权交易合同》，VECO INC 将其所持的上海百嘉电子有限公司 25.00% 股权有偿转让给上海广电电子股份有限公司，转让价格为 570.4272 万元。股权转让后，公司性质变更为内资企业。

本次股权转让后，上海百嘉电子有限公司股东和股份比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海广电电子股份有限公司	1,099.00	100.00%
合计	1,099.00	100.00%

（7）2012 年 5 月，增资

2012 年 5 月 3 日，上海百嘉电子有限公司作出股东决定，股东上海广电电子股份有限公司出资额为 2,700.00 万元，出资比例 100.00%。本次增加的 16,006,763.11 元注册资本的资金来源为上海百嘉电子有限公司积存的历年未分配利润及盈余公积。

2011 年 5 月 30 日，上海睿益会计师事务所出具了《验资报告》（睿益会师报字（2012）YZ0025 号），截至 2012 年 5 月 25 日，百嘉电子已将盈余公积 1,000,000.00 元、未分配利润 15,006,763.11 元，合计 16,006,763.11 元转增实收资本。变更后的注册资本为人民币 2,700 万元，累计实收资本人民币 2,700 万元。

本次增资后，上海百嘉电子有限公司股东和股份比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海广电电子股份有限公司	2,700.00	100.00%
合计	2,700.00	100.00%

（8）2012 年 6 月，股东更名

2012 年 6 月 14 日，经上海市工商行政管理局核准，上海百嘉电子有限公司股东上海广电电子股份有限公司的名称变更为“上海仪电电子股份有限公司”。

本次变更后，上海百嘉电子有限公司的股东和股权比例如下表所示：

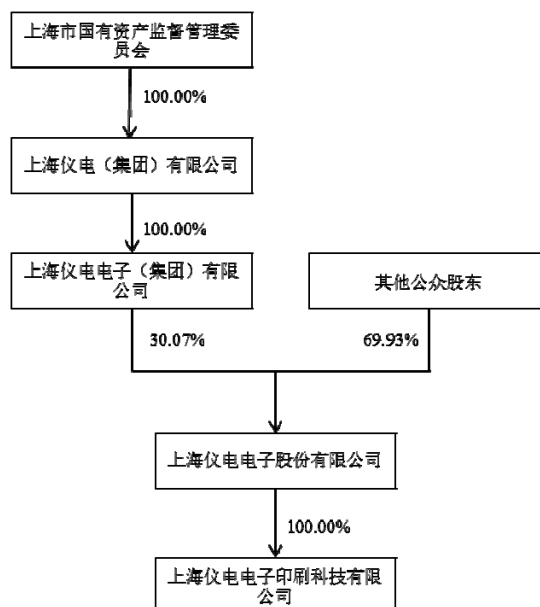
股东	出资额（万元）	股权比例
上海仪电电子股份有限公司	2,700.00	100.00%
合计	2,700.00	100.00%

（9）2013 年 5 月，变更名称

2013 年 5 月 28 日，上海百嘉电子有限公司作出股东决定，同意上海百嘉电子有限公司更名为上海仪电电子印刷科技有限公司。

（三）股东情况及产权控制关系

截至本报告书签署日，电子印刷的股权结构如下：



（四）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产状况

根据电子印刷的财务报表，截至 2015 年 9 月 30 日，电子印刷总资产为 3,955.67 万元，主要资产账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
货币资金	337.49	8.53%
应收票据	5.00	0.13%
应收账款	1,348.56	34.09%
预付款项	47.15	1.19%
其他应收款	29.75	0.75%
存货	931.77	23.56%
流动资产合计	2,699.73	68.25%
固定资产	1,096.59	27.72%
无形资产	1.45	0.04%
长期待摊费用	157.91	3.99%
非流动资产合计	1,255.95	31.75%
资产合计	3,955.67	100.00%

（1）房屋建筑物

截止本报告书签署日，电子印刷不持有任何房屋建筑物。

（2）土地使用权

截止本报告书签署日，电子印刷不持有任何土地使用权。

（3）商标权

截止本报告书签署日，电子印刷无商标权。

（4）专利权

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告日	有效期
1	薄膜线路或薄膜开关的制造方法	发明专利	ZL200710172213.2	电子印刷	2010 年 09 月 08 日	二十年
2	一种实现全息变色	发明专利	ZL201310294830.5	电子印刷	2015 年 01 月 21 日	二十年

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告日	有效期
	的系统和 方法					
3	鉴定柔性 电路板邦 定效果的 探针式检 测法	发明专利	ZL200910200130.9	电子 印刷	2011 年 08 月 17 日	二十年
4	一种电化 学传感器 电极	实用新型专利	ZL201420093920.8	电子 印刷	2014 年 8 月 13 日	十年
5	一种红外 发射器	实用新型专利	ZL201420093927.X	电子 印刷	2014 年 07 月 30 日	十年
6	一种隐性 细密导电 线圈	实用新型专利	ZL201220288737.4	电子 印刷	2013 年 04 月 03 日	十年
7	一种采用 直版技术 进行高精 度丝网印 刷的系统	实用新型专利	ZL201120562220.5	电子 印刷	2011 年 08 月 22 日	十年

截至本报告书签署日，电子印刷正在申请中的专利权如下：

序号	专利名称	类别	申请号	申请人	申请状态
1	智能卡载带的 制造方法	发明	2013102877386	电子印刷	专利申请公布 及进入实质审 查阶段
2	一种镀铬外 观效果的模 内装饰的工 艺方法	发明	2014101179377	电子印刷	国家知识产权 局专利申请受 理中
3	一种制备电 子纸字段式 显示背电极 板的方法	发明	2012101587589	电子印刷	专利申请公布 及进入实质审 查阶段
4	一种隐性细 密导电线圈 及其制备方 法	发明专利	2012101587574	电子印刷	专利申请公布 及进入实质审 查阶段

(5) 计算机软件著作权

截至本报告书签署日，电子印刷无计算机软件著作权。

(6) 域名

序号	注册人	域名	注册时间	到期时间
1	电子印刷	shpucka.com	2001 年 12 月 18 日	2015 年 12 月 18 日

2、对外抵押、质押、担保及其他权力限制的情况

(1) 抵押事项

截至本报告书签署日，电子印刷不存在抵押事项。

(2) 质押事项

截至本报告书签署日，电子印刷不存在质押事项。

(3) 担保事项

截至本报告书签署日，电子印刷不存在担保事项。

(4) 其他权力限制情况

除上述对外抵押、质押及担保情况外，电子印刷的资产不存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者其他妨碍权属转移的情况。

3、主要负债状况

根据电子印刷的财务报表，截至 2015 年 9 月 30 日，电子印刷总负债为 424.81 万元，主要负债账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
应付账款	395.58	93.12%
预收款项	0.12	0.03%
应付职工薪酬	10.87	2.56%
应交税费	17.31	4.07%
其他应付款	0.93	0.22%
流动负债合计	424.81	100.00%
负债合计	424.81	100.00%

除上述负债外，电子印刷不存在其他或有负债或表外负债的情况。

（五）经营资质证书情况

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
1	海关进出口货物收发货人报关注册登记证书		电子印刷	31222609TG	2011年8月9日	长期	浦东海关
2	对外贸易经营者备案登记表		电子印刷	01314643	2013年9月27日		备案登记机关

（六）最近两年一期的财务数据

电子印刷最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产合计	3,955.67	4,560.50	4,638.24
负债合计	424.81	1,010.31	1,181.40
所有者权益合计	3,530.87	3,550.19	3,456.84
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	3,372.48	4,890.22	4,896.06
利润总额	-28.22	108.05	52.54
净利润	-19.33	93.36	47.43

（七）最近三年主营业务发展情况

电子印刷是一家专业生产薄膜开关、线路、标度盘、柔性电路、装饰面板的制造商。公司服务多年的客户包括上海松下微波炉、上海日立电器、上海夏普、延峰伟世通、江森、比亚迪等。

（八）报告期内的利润分配情况

电子印刷最近三年不存在利润分配的情况。

（九）出资及合法存续情况分析

截至本报告书签署日，电子印刷的股权不存在出资不实或影响合法存续的情况。

（十）重大诉讼、仲裁情况

截至本报告书签署日，电子印刷不存在尚在进行中的重大诉讼或对自身有重大影响的未决诉讼、仲裁、行政程序等。

（十一）最近三年资产评估情况

电子印刷最近三年不存在资产评估情况。

（十二）其他情况说明

1、拟出售资产为股权的情况

（1）关于交易标的是否为控股权的说明

本次拟出售电子印刷 100%股权，为控股权。

（2）拟出售股权是否符合转让条件

本次拟出售的资产为电子印刷 100%股权，所涉及公司的公司章程不存在转让前置条件及其他可能对本次交易产生影响的内容；相关投资协议不存在影响标的资产独立性的条款或者其他安排；标的资产不存在出资不实或影响其合法存续的情形。因此，本次拟出售的股权符合转让条件。

2、拟出售资产不涉及债务处理

由于本次拟出售的公司电子印刷作为债权人或债务人的主体资格在交易前后不发生变化，因此本次交易不涉及债权、债务的转移。

3、拟出售资产不涉及职工安置

本次拟出售的电子印刷 100%股权为股权类资产，不涉及员工安置，标的资产的员工将继续履行此前签署的劳动合同。

4、前 12 个月内进行的重大资产收购、出售事项

电子印刷前 12 个月内不存在重大资产收购、出售事项。

5、非经营性资金占用及关联担保情况

截至本报告书签署日，电子印刷不存在非经营性资金占用及关联担保情况。

（十三）下属企业基本情况

截至本报告书签署日，电子印刷不存在下属企业。

第五章 拟注入资产基本情况

一、拟注入资产基本情况和主要财务指标

（一）拟注入资产简介

本次拟注入上市公司的标的资产为南洋万邦 100.00%股权、塞嘉电子 100.00%股权、信息网络 73.30%股权、科技网络 80.00%股权、卫生网络 49.00%股权、宝通汎球 100.00%股权、科学仪器 81.36%股权。

（二）拟注入资产最近两年一期的模拟汇总财务数据

拟注入资产模拟汇总财务报表系就仪电电子发行股份购买资产事宜，考虑到本次交易中拟购买的标的公司作为开展智慧城市相关业务、助力交易后仪电电子打造智慧城市综合解决方案提供平台之不可或缺的组成部分，并受同一间接控股股东上海仪电（集团）有限公司控制，故将其视为一个整体的资产组合进行编制：以南洋万邦、塞嘉电子、科学仪器合并财务报表和信息网络、宝通汎球财务报表的历史财务资料记录为基础，假设本模拟汇总财务报表的股权架构于报告期初已存在、所有涉及会计主体的会计政策和会计估计与仪电电子的会计政策和会计估计保持一致，同时对纳入汇总模拟合并范围资产间的重大内部交易和重大内部往来余额进行了抵销，在此基础上编制模拟汇总财务报表。

根据上述编制基准，拟注入资产最近两年一期的模拟汇总财务数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产合计	108,458.48	99,097.54	106,717.25
负债合计	50,419.64	44,381.64	61,024.13
所有者权益合计	58,038.85	54,715.90	45,693.12
归属于母公司所有者的权益合计	50,349.31	47,274.32	38,910.59
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	129,468.59	155,606.69	146,247.42

利润总额	6,819.35	7,892.97	7,581.63
净利润	6,309.23	6,854.80	6,418.21
归属于母公司所有者的净利润	5,502.79	5,899.52	5,674.24

非经常性损益的构成及原因如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得	11.39	11.39	6.22	6.22	18.62	18.62
政府补助	367.97	207.02	471.61	216.31	1,174.47	122.08
罚款收入	0.78	0.78	5.00	5.00	-	-
无需支付款项	25.10	25.10				
其他	121.75	121.75	23.27	23.27	29.76	29.76
合计	527.00	366.04	506.11	250.80	1,222.85	170.46

拟注入资产的非经常性损益包括非流动资产处置损益、政府补助、同一控制下企业合并产生的收益等；非流动资产处置损益主要来源于企业设备机器出售及报废，政府补助主要来源于政府财政扶持金、奖励及补贴，同一控制下企业合并产生的收益来源于报告期内标的公司收购产生的收益。以上非经常性损益不具备持续性，拟注入资产扣除非经常性损益后的净利润稳定。

二、南洋万邦 100.00%股权

（一）基本情况简介

公司名称	上海南洋万邦软件技术有限公司
成立日期	2007 年 9 月 13 日
法定代表人	黄金刚
注册资本	2857.1429 万人民币
注册地址	上海市长宁区天山西路 120 号 1316 室
主要办公地址	上海市徐汇区宛平南路 75 号 23 楼

公司类型	有限责任公司（国内合资）
营业执照号	310105000333504
税务登记证号	310105666066460
组织机构代码证号	66606646-0
主要经营范围	电子计算机、自动控制、应用化学（除危险品）领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售电子计算机及其配件，仪器仪表，电子产品，通信设备，办公机械，五金交电，汽车配件，建筑装潢材料，日用百货。【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】
营业期限	2007年9月13日至2027年9月12日

（二）历史沿革情况

1、南洋万邦历史沿革情况

（1）2007年8月，公司设立

2007年8月7日，上海南洋软件系统集成有限公司、竺军、朱正文、曹彤宇、赵守国、李师新、彭嵩、李靖、焦小庆、沈勇、曹云华、李娜、徐晓音和周英共同签署了《上海南洋万邦软件技术有限公司章程》，共同设立南洋万邦，公司注册资本人民币500.00万元。

南洋万邦设立时的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海南洋软件系统集成有限公司	50.00	10.00%
竺军	105.30	21.06%
朱正文	90.00	18.00%
曹彤宇	72.00	14.40%
赵守国	90.00	18.00%
李师新	45.00	9.00%
彭嵩	9.00	1.80%
李靖	9.00	1.80%
焦小庆	9.00	1.80%
沈勇	5.40	1.08%
曹云华	4.05	0.81%
李娜	5.40	1.08%
许晓音	1.80	0.36%

周英	4.05	0.81%
合计	500.00	100.00%

(2) 2007 年 10 月，股权转让

2007 年 10 月 8 日，上海南洋软件系统集成有限公司和朱正文等 13 名股东签署了《股权转让协议》，上海南洋软件系统集成有限公司将其持有的南洋万邦 10.00%的股权共作价 50.00 万元转让给朱正文等 13 名股东。

本次股权转让后，南洋万邦的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
竺军	117.00	23.40%
朱正文	100.00	20.00%
曹彤宇	80.00	16.00%
赵守国	100.00	20.00%
李师新	50.00	10.00%
彭嵩	10.00	2.00%
李靖	10.00	2.00%
焦小庆	10.00	2.00%
沈勇	6.00	1.20%
曹云华	4.50	0.90%
李娜	6.00	1.20%
许晓音	2.00	0.40%
周英	4.50	0.90%
合计	500.00	100.00%

(3) 2009 年 12 月，股权转让

2009 年 12 月 1 日，赵守国和朱正文、李靖和竺军、李娜和竺军分别签署了《股权转让协议》，赵守国将其所持的公司 20.00%的股权作价 100.00 万元转让给朱正文，李靖将其所持的公司 2.00%的股权作价 10.00 万元转让给竺军，李娜将其所持的公司 1.20%的股权作价 6.00 万元转让给竺军。

本次股权转让后，南洋万邦的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
竺军	133.00	26.60%

朱正文	200.00	40.00%
曹彤宇	80.00	16.00%
李师新	50.00	10.00%
彭嵩	10.00	2.00%
焦小庆	10.00	2.00%
沈勇	6.00	1.20%
曹云华	4.50	0.90%
许晓音	2.00	0.40%
周英	4.50	0.90%
合计	500.00	100.00%

(4) 2010 年 12 月，第一次增资

2010 年 12 月 23 日，南洋万邦召开临时股东会会议，决议一致同意公司注册资金由人民币 500.00 万元增至人民币 1000.00 万元。

2011 年 3 月 2 日，上海骁天诚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（上骁审内验[2011]068 号），截至 2011 年 2 月 22 日止，南洋万邦已收到全体股东缴纳的第一期新增注册资本人民币 100.00 万元，均以货币资金出资。

本次增资后，南洋万邦的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
朱正文	400.00	40.00%
竺军	266.00	26.60%
曹彤宇	160.00	16.00%
李师新	100.00	10.00%
彭嵩	20.00	2.00%
沈勇	12.00	1.20%
焦小庆	20.00	2.00%
曹云华	9.00	0.90%
周英	9.00	0.90%
许晓音	4.00	0.40%
合计	1000.00	100.00%

(5) 2011 年 2 月，股权转让

2011 年 2 月 21 日，朱正文分别同徐巧林、朱正辉、沈勇、周萍签署了《股

股权转让协议》，朱正文将其持有的南洋万邦 5.00%、3.50%、1.90%和 1.00%的股权分别作价 50.00 万元、35.00 万元、19.00 万元和 10.00 万元转让给徐巧林、朱正辉、沈勇和周萍；竺军分别同沈勇、曹云华、周英签署了《股权转让协议》，竺军将其持有的南洋万邦 0.40%、0.10%和 0.10%的股权分别作价 4.00 万元、1.00 万元和 1.00 万元转让给沈勇、曹云华、周英；彭嵩同曹云华签署了《股权转让协议》，彭嵩将其持有的南洋万邦 2.00%的股权作价 20.00 万元转让给曹云华；曹彤宇分别同陈英俊、章梦签署了《股权转让协议》，曹彤宇将其持有的南洋万邦 1.00%和 1.00%的股权分别作价 10.00 万元和 10.00 万元转让给陈英俊和章梦。

本次股权转让后，南洋万邦的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
朱正文	286.00	28.60%
竺军	260.00	26.00%
曹彤宇	140.00	14.00%
李师新	100.00	10.00%
徐巧林	50.00	5.00%
沈勇	35.00	3.50%
朱正辉	35.00	3.50%
曹云华	30.00	3.00%
焦小庆	20.00	2.00%
陈英俊	10.00	1.00%
周英	10.00	1.00%
周萍	10.00	1.00%
章梦	10.00	1.00%
许晓音	4.00	0.40%
合计	1000.00	100.00%

（6）2011 年 7 月，第二次增资

2011 年 7 月 1 日，南洋万邦召开临时股东会会议，决议一致同意公司注册资金由人民币 1000.00 万元增至人民币 1600.00 万元。

2011 年 8 月 2 日，上海骁天诚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（上骁审内验[2011]382 号），截至 2011 年 7 月 28 日止，南洋万邦已收到全体股

东缴纳的新增注册资本人民币 600.00 万元，均以货币资金出资。

本次增资后，南洋万邦的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
朱正文	457.60	28.60%
竺军	416.00	26.00%
曹彤宇	224.00	14.00%
李师新	160.00	10.00%
徐巧林	80.00	5.00%
沈勇	56.00	3.50%
朱正辉	56.00	3.50%
曹云华	48.00	3.00%
焦小庆	32.00	2.00%
陈英俊	16.00	1.00%
周英	16.00	1.00%
周萍	16.00	1.00%
章梦	16.00	1.00%
许晓音	6.40	0.40%
合计	1600.00	100.00%

（7）2012 年 8 月，第三次增资

2012 年 5 月 29 日，南洋万邦召开临时股东会会议，决议一致同意公司注册资金由人民币 1600.00 万元增至人民币 2000.00 万元。

2012 年 8 月 17 日，上海骁天诚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（上骁审内验[2012]336 号），截至 2012 年 8 月 16 日止，南洋万邦已收到全体股东缴纳的新增注册资本人民币 280.00 万元，均以货币资金出资。

本次增资后，南洋万邦的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
朱正文	572.00	28.60%
竺军	520.00	26.00%
曹彤宇	280.00	14.00%
李师新	200.00	10.00%

徐巧林	100.00	5.00%
沈勇	70.00	3.50%
朱正辉	70.00	3.50%
曹云华	60.00	3.00%
焦小庆	40.00	2.00%
陈英俊	20.00	1.00%
周英	20.00	1.00%
周萍	20.00	1.00%
章梦	20.00	1.00%
许晓音	8.00	0.40%
合计	2000.00	100.00%

(8) 2012 年 11 月，股权转让

2012 年 11 月 26 日，曹彤宇分别同朱正文、竺军签署了《股权转让协议》，曹彤宇将其持有的南洋万邦 3.30%、3.00%的股权分别作价 66.00 万元、60.00 万元转让给朱正文、竺军；许晓音和朱正文签署《股权转让协议》，许晓音将其持有的南洋万邦 0.40%股权作价 5.92 万元转让给朱正文。

本次股权转让后，南洋万邦的股东和股权状况如下表所示：

股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	股权比例
朱正文	646.00	454.30	32.30%
竺军	580.00	427.14	29.00%
曹彤宇	154.00	111.76	7.70%
李师新	200.00	148.00	10.00%
徐巧林	100.00	84.00	5.00%
沈勇	70.00	56.40	3.50%
朱正辉	70.00	58.80	3.50%
曹云华	60.00	44.60	3.00%
焦小庆	40.00	29.60	2.00%
陈英俊	20.00	16.80	1.00%

周英	20.00	15.00	1.00%
周萍	20.00	16.80	1.00%
章梦	20.00	16.80	1.00%
合计	2000.00	1480.00	100.00%

(9) 2013 年 3 月，变更实收资本

2013 年 3 月 20 日，上海骁天诚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（上骁审内验[2013] 87 号），截至 2013 年 3 月 19 日止，南洋万邦已收到全体股东共同缴纳的第二期新增注册资本，合计人民币 520.00 万元，均以货币资金出资。

本次变更后，南洋万邦的股东和股权状况如下表所示：

股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	股权比例
朱正文	646.00	646.00	32.30%
竺军	580.00	580.00	29.00%
曹彤宇	154.00	154.00	7.70%
李师新	200.00	200.00	10.00%
徐巧林	100.00	100.00	5.00%
沈勇	70.00	70.00	3.50%
朱正辉	70.00	70.00	3.50%
曹云华	60.00	60.00	3.00%
焦小庆	40.00	40.00	2.00%
陈英俊	20.00	20.00	1.00%
周英	20.00	20.00	1.00%
周萍	20.00	20.00	1.00%
章梦	20.00	20.00	1.00%
合计	2000.00	2000.00	100.00%

(10) 2013 年 5 月，股权转让、第四次增资

2013 年 3 月 22 日，南洋万邦召开临时股东会会议，决议一致同意公司全体

股东以下述价格分别将其持有的南洋万邦的股权按下列比例转让给上海仪电信息（集团）有限公司。

股东	转让的股权比例	转让价格（元）
朱正文	11.305%	10344075.00
竺军	10.15%	9287250.00
曹彤宇	2.69%	2465925.00
李师新	3.50%	3202500.00
徐巧林	1.75%	1601250.00
沈勇	1.225%	1120875.00
朱正辉	1.225%	1120875.00
曹云华	1.05%	960750.00
焦小庆	0.70%	640500.00
陈英俊	0.35%	320250.00
周英	0.35%	320250.00
周萍	0.35%	320250.00
章梦	0.35%	320250.00

2013年3月22日，朱正文等13位股东和上海仪电信息（集团）有限公司签署了《股权转让协议》，同意以上述比例和价格将其持有的股权转让给上海仪电信息（集团）有限公司，同时上海仪电信息（集团）有限公司向南洋万邦增资人民币3921.4286万元。

2013年4月25日，上海骁天诚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（上骁审内验[2013]136号），截至2013年4月25日止，南洋万邦已收到上海仪电信息（集团）有限公司缴纳的人民币3921.4286万元，其中新增注册资本857.1429万元，余款3064.2857万元入资本公积，变更后的注册资本为2857.1429万元，实收金额为2857.1429万元。

本次变更后，南洋万邦的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海仪电信息（集团）有限公司	1557.1429	54.5%
朱正文	419.90	14.6965%
竺军	377.00	13.195%
曹彤宇	100.10	3.5035%
李师新	130.00	4.55%
徐巧林	65.00	2.275%
沈勇	45.50	1.5925%
朱正辉	45.50	1.5925%
曹云华	39.00	1.3650%
焦小庆	26.00	0.91%
陈英俊	13.00	0.455%
周英	13.00	0.455%
周萍	13.00	0.455%
章梦	13.00	0.455%
合计	2857.1429	100.00%

（11）2015 年 4 月，股东更名

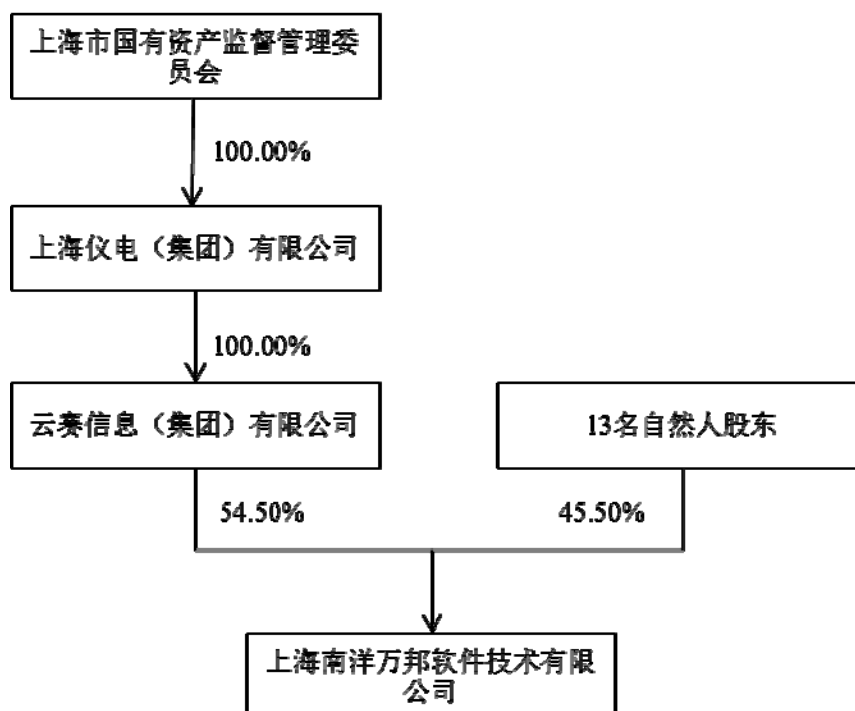
2015 年 4 月 2 日，南洋万邦全体股东作出股东会决议，同意公司股东由上海仪电信息（集团）有限公司更名为云赛信息（集团）有限公司。

2、南洋万邦出资情况说明

南洋万邦设立及历次增减资或股权转让时均不存在出资瑕疵。

（三）股东情况及产权控制关系

截至本报告书签署日，南洋万邦的股权及控制结构如下图所示：



（四）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产状况

根据南洋万邦的财务报表（合并口径），截至 2015 年 9 月 30 日，南洋万邦总资产为 23,208.04 万元，主要资产账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
货币资金	2,894.27	12.47%
应收票据	76.93	0.33%
应收账款	15,744.15	67.84%
预付账款	1,618.75	6.97%
其他应收款	187.08	0.81%
存货	2,537.74	10.93%
流动资产合计	23,058.91	99.36%
固定资产	138.41	0.60%
无形资产	2.09	0.01%
长期待摊费用	2.26	0.01%

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
递延所得税资产	6.37	0.03%
非流动资产合计	149.13	0.64%
资产总计	23,208.04	100.00%

（1）房屋建筑物

截至本报告书签署日，南洋万邦无自有房屋建筑物。

（2）土地使用权

截至本报告书签署日，南洋万邦无土地使用权证。

（3）专利权

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告日	有效期
1	用于数字视频广播的节目标识符过滤器及其控制方法	发明专利	ZL200510024803.1	南洋万邦	2007年10月17日	二十年

截至本报告书签署日，南洋万邦正在申请的专利情况如下：

序号	专利名称	类别	专利申请号	申请人	申请状态
1	居委标准代码转换系统及方法	发明专利	2014106210408	南洋万邦	等待实审提案

（4）计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
1	南洋云应用 workflow 管理软件 V1.0	2013SR063983	软著登字第 0569745 号	南洋万邦	2013 年 1 月 1 日	2013 年 7 月 9 日
2	南洋云应用统一门户管理软件 V1.0	2013SR064061	软著登字第 0569823 号	南洋万邦	2013 年 1 月 1 日	2013 年 7 月 9 日

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
3	南洋云应用资产管理软件 V1.0	2013SR079969	软著登字第0585731号	南洋万邦	2013年2月15日	2013年8月2日
4	南洋云应用报销管理软件 V1.0	2013SR079966	软著登字第0585728号	南洋万邦	2013年2月21日	2013年8月2日
5	南洋云应用HR加班休假管理软件 V1.0	2013SR079513	软著登字第0585275号	南洋万邦	2013年1月1日	2013年8月2日
6	南洋云应用会议管理软件 V1.0	2013SR079493	软著登字第0585255号	南洋万邦	2013年2月8日	2013年8月2日
7	南洋云应用长期股权投资管理软件 V1.0	2013SR079486	软著登字第0585248号	南洋万邦	2013年1月1日	2013年8月2日
8	南洋云应用车辆管理软件 V1.0	2013SR079483	软著登字第0585245号	南洋万邦	2013年2月15日	2013年8月2日
9	南广广电业务与运营支撑软件 V1.0	2013SR124927	软著登字第0630689号	南洋万邦	2011年6月30日	2013年11月13日
10	南洋市民服务云平台软件 V1.0	2014SR022654	软著登字第0591898号	南洋万邦	2014年1月1日	2014年2月26日
11	南洋居委代码转换软件 V1.0	2014SR187489	软著登字第0856725号	南洋万邦	2014年1月1日	2014年12月4日
12	南洋政策文件数据分析软件 V1.0	2014SR187491	软著登字第0856727号	南洋万邦	2014年1月1日	2014年1月4日
13	南洋人力资源管理门户软件 V1.0	2014SR192482	软著登字第0861717号	南洋万邦	2014年8月1日	2014年12月11日
14	南洋企业信息发布软件 V1.0	2015SR079315	软著登字第0966401号	南洋万邦	2015年3月1日	2015年5月12日

(5) 域名

序号	注册人	域名	注册时间	到期时间
1	南洋万邦	nysoftland.com.cn	2000 年 11 月 22 日	2023 年 11 月 22 日
2	南洋万邦	nytraining.com.cn	2000 年 11 月 22 日	2023 年 11 月 22 日

2、对外抵押、质押、担保及其他权力限制的情况

(1) 抵押事项

截至本报告书签署日，南洋万邦不存在抵押事项。

(2) 质押事项

截至本报告书签署日，南洋万邦不存在质押事项。

(3) 担保事项

截至本报告书签署日，南洋万邦不存在担保事项。

(4) 其他权力限制情况

除上述对外抵押、质押及担保情况外，南洋万邦的资产不存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者其他妨碍权属转移的情况。

3、主要负债状况

根据南洋万邦的财务报表（合并口径），截至 2015 年 9 月 30 日，南洋万邦总负债为 15,089.95 万元，主要负债账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
短期借款	3,500.00	23.19%
应付账款	9,379.73	62.16%
预收账款	131.54	0.87%
应付职工薪酬	4.26	0.03%
应交税费	135.78	0.90%
其他应付款	1,938.65	12.85%

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
负债合计	15,089.95	100.00%

除上述负债外，南洋万邦不存在其他或有负债或表外负债的情况。

（五）经营资质证书情况

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
1	增值电信业务经营许可证	业务种类为第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务），业务覆盖范围为上海市，不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械的互联网信息服务和互联网电子公告服务	南洋万邦	沪B2-20140123	2014年9月24日	至2019年9月23日	上海市通信管理局
2	高新技术企业证书	-	南洋万邦	GR201331000316	2013年11月19日	三年	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局
3	安全生产标准化证书	安全生产标准化二级企业（轻工）	南洋万邦	AQBII 沪201400111号	2014年12月	2017年12月	上海市安全生产协会

（六）最近两年一期的财务数据

南洋万邦最近两年一期的主要财务数据（合并口径）如下：

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产合计	23,208.04	24,555.12	26,843.58
负债合计	15,089.95	17,201.53	20,246.06
所有者权益合计	8,118.09	7,353.59	6,597.52

归属于母公司所有者的权益合计	8,056.42	7,270.99	6,538.21
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	51,578.67	61,912.86	52,123.59
利润总额	1,401.82	1,217.21	1,037.76
净利润	1,275.30	1,015.07	742.99
归属于母公司所有者的净利润	1,277.44	991.78	733.05

（七）最近三年主营业务发展情况

1、主营业务概况

南洋万邦是一家致力于面向政府及企业客户提供信息化建设的规划设计、采购部署、运行维护、升级迁移、信息安全和教育培训等一站式整体解决方案的信息服务提供商。公司以软件销售和技术服务渠道作为基础，通过构造云平台，发展成为智能政务、企业信息化综合解决方案提供商。公司的主要合作伙伴包括微软、Autodesk、Adobe、赛门铁克、VMware、Citrix、EMC、华为、金山、爱数等软硬件厂家。南洋万邦是微软在中国的最大合作伙伴，是国内首批获得金牌认证合作伙伴资质的微软代理商、国内首家微软中国授权培训中心及首家微软认证高级技术培训中心，多年微软产品市场份额全国第一。

2、公司主要产品、服务及其用途

（1）软件产品销售及技术服务

南洋万邦在国内软件销售及技术服务领域内长期具备优势地位，代理包括微软产品、赛门铁克、Adobe 产品、Autodesk 产品商业软件产品等在内的全球知名软件产品，自 2013 年至今南洋万邦保持微软产品市场份额全国第一、Adobe 产品市场份额全国第一，2011 年至今赛门铁克产品连续五年华东 commercial 市场第一。公司主要代理销售并提供技术服务的软件产品如下：

序号	产品名称	产品描述
微软产品		
1	Windows 及 Office	美国微软公司研发的操作系统及办公软件

2	MS SQL 、 Biztalk 、 Dynamics 等	商业智能软件
3	Office365、 Azure	云产品及云服务
赛门铁克		
1	SEP SMG DLP	美国赛门铁克公司开发的终端防护软件、邮件网关及数据防泄漏等安全解决方案
2	BackupExec-NBU-EV	美国赛门铁克公司开发的数据备份、存储及归档产品
Autodesk 产品		
1	AutoCAD	自动计算机辅助设计软件系列,可以用于绘制二维制图和基本三维设计,通过它无需懂得编程,即可自动制图,因此它在全球广泛使用,可以用于土木建筑,装饰装潢,工业制图,工程制图,电子工业,服装加工等多方面领域。
2	3ds Max	基于 PC 系统的三维动画渲染和制作软件。
Adobe 产品		
1	Photoshop Illustrator	由 Adobe 公司开发和发行的图像处理软件。
2	Acrobat	由 Adobe 公司开发的一款 PDF (Portable Document Format, 便携式文档格式) 编辑软件,借助它,用户可以以 PDF 格式制作和保存文档,便于浏览和打印,或使用更高级的功能。
3	DPS	数字出版云服务

(2) IT 培训服务

南洋万邦下属的上海南洋信息技术培训中心成立于 1993 年,业务涵盖认证教育、技能教育和企业定制化教育的三大系列近百门课程,是目前 IT 领域培训项目最全,教学内容最新的教育机构,其为全国首家微软中国授权培训中心、全国首家微软认证高级技术培训中心。

(3) 软件解决方案

在行业应用解决方案方面,南洋万邦以智慧城市为突破口和落脚点,通过自

主品牌的 PaaS、SaaS 等智慧应用云平台与云服务的设计、研发，为客户提供高技术起点下的更加符合中国国情的智慧政务、智慧社区等智慧城市行业解决方案。南洋万邦近年来先后承担了上海市闵行区政府智慧闵行项目、上海市徐汇区民政局一站式智慧民生平台项目、扬州智慧城市试点应用项目等多项智能政务、智慧社区大型信息化建设项目，积累了丰富的项目经验和成果，目前已经形成智慧政务信息化建设一站式解决方案和企业信息化建设一站式解决方案在内的多项成熟的信息化建设解决方案和软件产品。南洋万邦致力于成为“智慧政务”和“企业信息化”领域的解决方案专家。

① 企业协作云平台解决方案

南洋万邦企业协作云平台解决方案建立在 IaaS 私有云、公有云或混合云基础平台之上，能够为集团客户提供基于云门户的集团级协作平台，并实现统一身份认证、统一邮箱、统一通信、集团级流程中心和报表中心等功能。



②智慧城市公共信息服务平台解决方案

智慧城市公共信息服务平台解决方案旨在打造一个公共信息服务平台，将城市的各类数据转化为信息、快速洞察能力和整合后的服务，为智慧在城市市场上推广深化大数据应用提供数据基础和应用范例。平台由数据采集、数据管理、分

析、服务管理和多渠道内容分发等服务模块构建，紧贴“智慧城市”惠及民生的基本要求，以人口、经济、社区三大领域为主线，整合现有分散的信息化资源，逐步推进民生服务应用建设，发挥公共信息平台的服务效能，进而利用领域内的海量数据，通过大数据分析，提供决策服务。综合运用云计算、大数据、无线移动应用等技术手段，构建智慧城市公共信息服务平台。

③ 企业 IT 基础架构解决方案

南洋万邦能够为企业客户提供基于微软活动目录的 IT 基础架构解决方案，该方案具有以下优势：一是企业级的集中管理，即集中的帐号管理、对客户机基于策略的管理、集中的应用管理、统一的网络管理；二是集成的企业应用和管理，其关键服务为 DNS, MSMQ，关键应用为 Exchange、Lync、Sharepoint、IPSec、VPN，数据访问基于 ADSI/OLE DB，安全标准为 Kerberos、Public Key integration；三是多层次的企业安全策略，即域策略、站点策略、OU 策略。该方案能够帮助企业客户实现企业应用的支撑、节省成本和确保安全。

④ 云计算解决方案

南洋万邦能够为客户提供完整的云计算建设一站式解决方案，包括私有云、混合云和公有云等各种类型云计算平台的咨询、规划、设计、实施、迁移、维护及支持。

Windows Azure	- 可扩展的计算和存储 - 自服务管理 - 熟悉的开发工具、开发技术和开发语言	
Microsoft SQL Azure	- 云端的关系型数据库 - 一致的开发模式 - 自动化数据库管理	
Windows Azure AppFabric	- 让现有应用与云端相连接 - 跨网络边界访问 - 轻松控制应用程序的授权	

⑤ 统一沟通解决方案

南洋万邦的统一沟通解决方案围绕 Lync® 进行开发与部署，是一个适用于

企业的统一通信平台。统一沟通解决方案可通过各类智能终端将世界各地的人联系起来，成为其日常工作效率提高的体验之一。统一沟通解决方案具有即时消息与在线状态，会议与企业语音，移动生产力等功能特点，还包括了 office 应用程序、视频会议、音频会议、电话、群聊、即时消息、网络会议以及语音邮件。



统一沟通解决方案具有统一的客户端程序，提高使用效率，同时具有一体化系统架构，简化了系统管理，为企业就绪的统一沟通平台奠定了基础。

⑥ 企业信息安全整体解决方案

南洋万邦企业信息安全整体解决方案以国际主流信息安全产品为基础，为商业客户提供企业级安全整体解决方案，并根据信息安全的关注点不同，细分为终端安全管理解决方案、移动整体安全解决方案、数据中心安全解决方案、信息数据安全解决方案等等。



⑦ 移动 IT 解决方案

南洋万邦移动 IT 解决方案从“安全+应用”的统一管理出发，以“终端、应用、数据”三个层次来保障安全目标的达成，整个方案围绕云终端为企业用户提供全面、可靠的解决方案，从而帮助企业用户快速、可靠、方便的进入到云终端时代。



3、主要生产服务流程

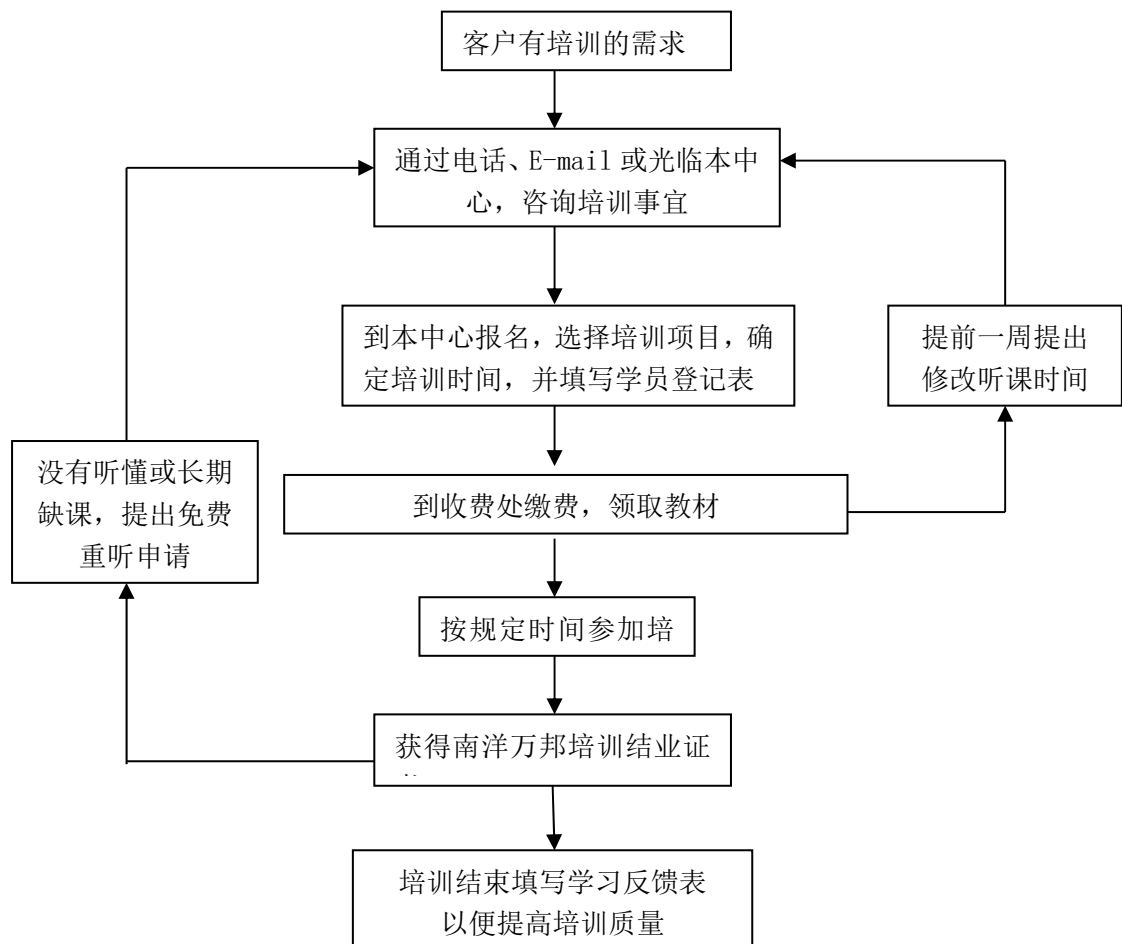
（1）软件销售服务

软件销售服务流程图如下：



（2）IT 培训服务

IT 培训服务流程图如下：



（3）软件解决方案及软件增值服务

①售前顾问咨询服务

售前技术咨询服务由部门的解决方案售前技术顾问提供。售前顾问在行业内拥有多年的专业售前工作经验，能够综合当前主流的产品、解决方案，结合客户的需求提供相关技术方案选型、产品选型、配置选型等方面的技术咨询建议，并

能据此制定规划设计方案。

售前顾问在接到售前需求后，需要尽可能提前与相关销售人员联系，了解客户的现状的需求概况。在完成售前后，需要填写《售前服务记录》，并在之后每次售前沟通后予以更新，以便让持续地对售前情况进行跟踪，也方便后续跟进人员了解整个项目演进的过程。

售前顾问咨询服务流程包括：

第一步是产品技术咨询，技术顾问首先提供对南洋万邦代理软件的功能、配置及选型的功能性介绍；第二步是整体规划、战略咨询，技术顾问为客户的特定需求提供可选解决方案建议，帮助规划远景收益，提供框架性的咨询建议；第三步是项目需求分析、系统解决方案设计，通过充分了解客户的需求，技术顾问规划设计综合性价比较高的解决方案，包括软硬件的配置建议，项目实施的周期规划、项目预算等；第四步是方案演示，在新技术、解决方案展示会中，技术顾问对解决方案进行演示、讲解，并提供对不同解决方案优劣势的比较分析。

②项目实施服务

其次，南洋万邦将根据售前阶段确定的项目实施范围和目标、时间计划，组织资源进行项目实施，最终由用户验收项目。

在项目实施过程中，项目经理将作为整个项目的负责人，负责整个项目的管理工作，定期向客户、部门汇报项目实施的进度、与计划的偏离程度、风险及应对措施等内容。

项目实施服务的主要流程包括：第一步，项目经理负责项目整体实施方案的制定、管理项目实施进度、并协调项目内外部资源；第二步外包服务资源流程为可选流程，项目经理根据对项目外部资源的需要，在项目开始前，提出申请并由项目部门进行协调实施外包服务资源；第三步，工程师在项目经理的领导下，按照项目技术方案完成项目的具体实施。

4、主要经营模式

（1）采购模式

南洋万邦进行软件销售、技术服务、为客户提供软件解决方案及进行信息化建设所需软件产品、基础架构软件及设备、服务器等相关硬件产品全部采用外购

的方式，其本身无生产部门和配套的设备。

（2）开发模式

项目开发具体流程参见本报告“第五章拟注入资产基本情况”之“二、南洋万邦 100.00%股权”之“（七）最近三年主营业务发展情况”之“3、主要生产服务流程”。

（3）销售及盈利模式

南洋万邦的客户以政府部门及企业客户为主，经过多年专注不懈的努力和积累，确立了营销体系方面的优势，目前业务已开展至全国多个省市地区。目前南洋万邦已设立苏州子公司、广州子公司、南京办事处、合肥办事处，积极开拓区域市场，未来将进一步完善区域销售及服务体系，能够为用户提供良好的本地化技术支持以及快速的需求响应。

① 政府客户

政府项目的经费来源是国家财政，其一般业务流程为招投标、项目实施、试运行与验收、后期运维四个阶段。

每年客户预算经过审批通过后，项目招投标即启动，南洋万邦直接或同合作伙伴共同按照招标要求，制作投标书，按要求进行投标报价，并等待招标结果。

对于中标的项目，按照招标要求的系统目标和完成时间，进行项目实施，包括系统软件采购、软件开发与测试等。软件开发项目，在中标后要及时安排需求分析、概要设计、详细设计、编码、系统测试等工作。

在完成系统测试后，经用户批准上线试运行，并在运行稳定一段时间后完成验收。以客户验收报告为项目收尾的依据，项目交付后南洋万邦将按合同履行后期运维服务。

② 企业客户

南洋万邦销售部门与企业用户保持长期联系，及时了解客户需求，争取潜在项目。同时，通过招投标、询价等模式，经过商务谈判，南洋万邦确认项目需求及费用。南洋万邦在提供软件销售服务中，主要为客户提供正版授权软件，以电子许可的方式交货；在提供软件解决方案、增值服务中，对基础架构软件进行定制化开发，实现企业客户的需求。

南洋万邦软件销售、技术服务的盈利主要来源于三方面，即 1) 进销差价；2) 厂商销售返点或奖励；3) 技术服务。在软件解决方案、增值服务中，南洋万邦按照合同要求的系统需求、质量要求和完成时间，进行实施，包括系统软件采购、客户化定制开发及相关技术服务等。

(4) 支付结算模式

由于软件产品与技术服务业务类型不同，南洋万邦支付结算模式分为一次性付款和分阶段付款两类。

软件产品业务款项一般采用一次性付款方法，在签订合同后，南洋万邦在规定的时间内将软件产品交付给客户，随后客户将采购款一次性支付给南洋万邦。

技术服务多采用分阶段付款方法，支付结算模式以合同作为执行标准，通常在合同签订后由客户支付一定比例的预付开发费用，随后根据项目进展情况在重要的里程碑处进行阶段款项的支付，项目质保期满后尾款支付给南洋万邦。

5、产品销售情况

(1) 收入构成

南洋万邦最近两年一期的收入构成情况（按产品、服务类别区分）：

单位：万元

类别	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
软件销售及 服务	51,578.67	100.00%	61,912.86	100.00%	52,123.59	100.00%
合计	51,578.67	100.00%	61,912.86	100.00%	52,123.59	100.00%

(2) 分地区销售情况

南洋万邦最近两年一期的分地区销售情况如下：

地区	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
华东地区	47,210.15	91.53%	54,345.94	87.78%	44,650.33	85.66%
中南地区	4,368.52	8.47%	7,566.92	12.22%	7,473.26	14.34%
合计	51,578.67	100.00%	61,912.86	100.00%	52,123.59	100.00%

报告期内，南洋万邦的销售收入主要来自于华东地区，占营业收入的比例均超过 80%。

(3) 前五大客户收入及占比

单位：万元

期间	客户名称	金额	占当期主营业务收入总额的比例(%)
2015 年 1-9 月份	上海市闵行区科学技术委员会	2,599.12	5.04%
	上海市经济和信息化委员会	1,935.33	3.75%
	上海良玉贸易发展有限公司	1,333.71	2.59%
	海航集团有限公司	1,340.22	2.60%
	扬州市广陵区人民政府	1,282.05	2.49%
	合计	8,490.44	16.47%
2014 年 度	上海市闵行区科学技术委员会	2,599.12	4.20%
	百威英博投资（中国）有限公司	1,353.61	2.19%
	上海市经济和信息化委员会	1,935.33	3.13%
	微软中国有限公司	1,444.25	2.33%
	扬州市广陵区人民政府	1,282.05	2.07%
	合计	8,614.36	13.91%
2013 年 度	上海市经济和信息化委员会	1,880.34	3.61%
	微软中国有限公司	1,822.68	3.50%
	上海数字电视国家工程研究中心有限公司	1,683.57	3.23%
	福建省世纪怡嘉软件科技发展有限公司	982.26	1.88%
	观致汽车有限公司	914.31	1.75%
	合计	7,283.17	13.97%

报告期内，南洋万邦的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，与持有南洋万邦 5%以上股份的股东在前五名最终客户中不占有权益。

6、采购情况

单位：万元

期间	供应商名称	金额	占当期采购总额的比例(%)
2015 年 1-9 月份	微软（中国）有限公司	16,085.27	41.40%
	上海神州数码有限公司	3,750.36	9.65%
	上海蓝云网络科技有限公司	2,471.61	6.36%
	上海瑾飞信息技术有限公司	1,905.18	4.90%
	上海辐詮信息技术有限公司	1,655.91	4.26%
	合计	25,868.33	66.58%
2014 年度	微软（中国）有限公司	30,524.02	62.23%
	上海神州数码有限公司	4,070.24	8.30%
	英迈电子商贸（上海）有限公司	2,539.08	5.18%

	佳杰科技（上海）有限公司	1,963.54	4.00%
	联强国际贸易（中国）有限公司	1,267.22	2.58%
	合计	40,364.10	82.29%
2013 年度	微软（中国）有限公司	30,049.93	61.25%
	上海神州数码有限公司	4,046.57	8.25%
	佳杰科技（上海）有限公司	1,453.06	2.96%
	英迈（中国）投资有限公司	1,181.98	2.41%
	联强国际贸易（中国）有限公司	898.48	1.83%
	合计	37,630.02	76.70%

报告期，南洋万邦的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，与持有南洋万邦 5%以上股份的股东在前五名供应商中不占有权益。

关于南洋万邦对微软（中国）有限公司的采购额占比接近 50%的说明如下：

南洋万邦在国内软件销售及技术服务领域内长期具备优势地位，代理包括微软产品、赛门铁克、Adobe 产品、Autodesk 产品商业软件产品等在内的全球知名软件产品，自 2013 年至今南洋万邦保持微软产品市场份额全国第一、Adobe 产品市场份额全国第一的市场地位。在与微软的合作过程中，南洋万邦凭借其服务能力、专业水平、品牌形象、客户资源和采购需求成为微软中国最大的合作伙伴，与微软建立了互信互惠的长期合作关系，被替代性较小，因此供应商流失风险较小。同时，由于南洋万邦在行业内已具有市场领先的品牌知名度、客户服务能力和资金实力，再加上本次交易完成后南洋万邦的形象和品牌将会得到较大的提升，其在厂商和客户中的地位将得以进一步加强，客户流失的风险比较小。

7、税收优惠

南洋万邦持有《高新技术企业证书》，减按 15%税率征收企业所得税，税收优惠期限为 2013 年 1 月至 2015 年 12 月。

8、质量控制情况

南洋万邦严格按照 ISO9001，建立了一套健全、有效的质量管理体系，以规范、发展为公司管理的两大目标，融合产品运作与资本运作，健全技术、市场、成本、资源、资本、质量六个中心点，突出市场服务、技术创新、质量认证三大管理要素，达到现代化管理水平。

9、安全生产及环保情况

南洋万邦主要从事软件销售服务及软件增值业务，不存在重大安全生产和环境污染隐患。截至本报告书签署日，南洋万邦未发生重大安全、环境污染事故。

10、技术与研发

南洋万邦研发项目以客户与市场需求为推动，在公司内部通过评估认为具有可行性时，会下达研发任务并交由研发机构负责开发。南洋万邦研发机构目前包括微软软件开发部、公共事业解决方案部和微软技术服务及解决方案部，公司研发人员共持有微软、Adobe、赛门铁克、AutoCAD、VMware 等国际一流企业中高级专业资质认证超过 300 项，并拥有 PMP、高级项目经理、高级工程师、微软十大金牌讲师、Adobe 最佳工程师等具备中高资质等级的高级讲师和高级专业技术人员数十名。

南洋万邦的主要科研成果包括：①发明专利申请：居委标准代码转换系统与方法；②软件著作权：南洋云应用 workflow 管理软件、南洋云应用统一门户管理软件、南洋云应用资产管理软件、南洋云应用报销管理软件、南洋云应用 HR 加班休假管理软件、南洋云应用会议管理软件、南洋云应用长期股权投资管理软件、南洋云应用车辆管理软件、南广广电业务与运营支撑软件、南洋市民服务云平台软件、南洋居委代码转换软件、南洋政策文件数据分析软件、南洋人力资源管理门户软件、南洋企业信息发布软件；③登记的软件产品：南洋云应用统一门户管理软件、南洋市民服务云平台软件。

南洋万邦的在研主要项目包括：

序号	名称	简要描述	备注
1	基于街道社区的市民云服务平台项目	该项目重点面向街镇/社区、服务机构和市民。项目建成后可为有需求的街镇/社区提供面向“公共服务、公共管理、公共安全”三大职责的业务平台，以便更好的向居民提供政务服务。	研发中
2	跨平台公有云运营支撑服务平台项目	该项目旨在搭建一个第三方的“云计算业务的电商平台”，通过采用国际通用的云计算交付标准和协议，以“自营+平台”的商业模式构建云计算销售和服务体系。	研发中

11、管理层及核心技术人员情况

上海南洋万邦软件技术有限公司拥有一支成熟的、具有较高素质的管理和技

术团队。在企业信息化和智慧城市信息化解决方案方面积累了丰富的市场、销售和专业技术人员，能够为大中型企业和政府客户提供专业、全面的信息化整体解决方案。

南洋万邦管理层团队包括总经理朱正文、副总经理竺军、周广朋、李师新，财务总监卢晓萍。公司核心技术团队人员包括周广朋、许纲、王珏、朱晓潮，其简历情况如下：

朱正文，男，1966年6月出生，1984至1988年上海交通大学自控系本科，1990至1993年上海交通大学系统工程硕士，2008年上海交通大学高级工商管理硕士学位EMBA；1998年至2009年担任上海南广电子技术有限公司总经理；2009年至今担任上海南洋万邦软件技术有限公司总经理。

竺军，男，1966年1月出生，1984至1988年上海交通大学自控系本科，1990至1993年上海交通大学系统工程硕士。1998年至2009年上海南洋万邦软件技术有限公司董事长；2009年至今上海南洋万邦软件技术有限公司副总经理。2009年10月被评为“长宁区优秀中国特色社会主义建设者”；2011年11月入选“长宁区第九届党代会”党代表；2010至2014上海市劳动模范。

周广朋，男，1971年8月出生，1990年至1994年曲阜师范大学物理系理学学士；1994年至1997年复旦大学物理系理学硕士；2003年至2004年华盛顿大学高级工商管理硕士学位EMBA。1997年至2001年上海西门子通信终端有限公司信息管理部经理；2001年至2006年上海亿人通讯终端有限公司副总经理；2006年6月至2006年11月上海广电光电子有限公司外派至广电元盛有限公司副总经理；2006年11月至2013年上海亿人通讯终端有限公司副总经理；2013年至今上海南洋万邦软件技术有限公司副总经理。

李师新，男，1971年9月出生；1989年至1993年西安交通大学热能工程专业学士，1993年至1996年上海交通大学核反应堆工程与核反应堆安全专业硕士，2002年至2004年复旦大学--麻省理工学院合作国际MBA。1996年至2000年，长城计算机集团市场销售部门经理；2000至2002年佳杰科技（中国）有限公司上海分公司软件产品销售部部门经理；2004至今上海南洋万邦软件技术有限公司副总经理。

卢晓萍，女，1969年6月出生，1991年浙江广播电视大学财会专业大专，

2001 年浙江工业大学法学本科，高级会计师。1988 年至 2001 年中国银行湖州分行财务部资金管理；2001 年至 2006 年上海广电集团销售有限公司财务部总账会计；2006 年至 2011 年上海广电信息电子销售有限公司财务部经理；2011 年至 2013 年上海广电通讯网络有限公司财务总监；2013 年至 2014 年上海科技网络通信有限公司财务总监；2014 年至今上海南洋万邦软件技术有限公司财务总监。

许纲，男，1977 年 12 月出生，同济大学管理工程系本科，2000 年至 2002 年现代建筑设计集团；2003 年至 2004 年上海因特奈信息科技有限公司；2004 年至 2015 年上海微创软件股份有限公司；2015 年至今上海南洋万邦软件技术有限公司智慧城市解决方案事业部总经理兼上海云海万邦数据科技有限公司总经理。

王珏，男，1980 年 1 月出生，1998 年至 2002 年同济大学大学计算机科学与技术专业本科，PMP，2002 年至 2005 年上海市软中信息技术有限公司软件开发工程师；2005 年至 2008 年英国阿库帕工业自动化系统有限公司商务代表；2008 年 4 月至 2008.10 月上海市派克软件技术有限公司系统工程师；2008 年至 2011 年安艾艾迪信息技术有限公司（NIIT）IT 培训讲师，院校合作技术市场经理；20011 年至至今：上海南洋万邦软件技术有限公司微软解决方案及技术服务部门经理。在软件开发、IT 项目管理、IT 培训、服务团队管理以及商务市场拓展方面均有丰富工作经验。

朱晓潮，男，1980 年 6 月出生，硕士研究生，PMP。1999 年 9 月至 2003 年 7 月华东师范大学计算机科学与技术本科，2003 年 9 月至 2006 年 3 月华东师范大学计算机软件与理论专业硕士。2006 年至 2012 年上海南广电子技术有限公司项目经理，2012 年至今上海南洋万邦软件技术有限公司软件开发部门经理。具有软件项目开发管理近十年的丰富经验，主持过众多大中型软件开发项目。

报告期内，上海南洋万邦软件技术有限公司高管团队加入了大股东委派的周广朋副总经理和卢晓萍财务总监，其余高管均为公司创始人和合伙人，经过合作与融合，目前已经成为一个合作默契、分工明确的领导集体，为公司快速稳定发展提供了坚实保障。在核心技术人员队伍建设方面，南洋万邦通过人才引进和内部培养，在企业信息化解决方案和智慧城市信息化建设方面迅速建立起一个具有区域影响力的研发、咨询和实施团队，结合南洋万邦的市场与管理能力，能够帮

助公司在智慧城市信息化建设领域快速取得突破，成为智慧城市建设的生力军。

报告期内公司管理层有相应人员调动，包括 2013 年由于引入上海仪电信息（集团）有限公司成为公司大股东，聘任大股东委派的周广朋先生为副总经理，赵宏东女士为财务总监。2014 年根据大股东人员安排，由卢晓萍女士接替赵宏东女士出任公司财务总监一职。

本次重组完成后，南洋万邦的管理层和核心技术人员没有变动安排。

（八）报告期内的利润分配情况

2014 年 3 月 21 日，南洋万邦第一届二次董事会决定通过了 2013 年度利润分配方案，按照股东投资比例进行利润分配，现金分红总额为 259.00 万元。

2015 年 3 月 27 日，南洋万邦第一届四次董事会决定通过了 2014 年度利润分配方案，按照股东投资比例进行利润分配，现金分红总额为 492.00 万元。

（九）出资及合法存续情况分析

截至本报告书签署日，南洋万邦的股权不存在出资不实或影响合法存续的情况。

（十）重大诉讼、仲裁情况

截至本报告书签署日，南洋万邦不存在尚在进行中的重大诉讼或对自身有重大影响的未决诉讼、仲裁、行政程序等。

（十一）最近三年资产评估情况

时间	事件	内容	估值情况	与本次重组估值差异原因
2013 年 3 月	股权转让	朱正文等 13 位股东和上海仪电信息（集团）有限公司签署了《股权转让协议》，同意将其持有的部分股权转让给上海仪	财瑞评估出具了《上海仪电信息（集团）有限公司因股权收购行为涉及的上海南洋万邦软件技术有限公司股东全部权益价值评估报告》（沪财瑞评报[2013]1061	南洋万邦前次股权转让时评估基准日为 2012 年 12 月 31 日，评估值为 9,150 万元。本次交易评估基准日为 2015 年 3 月 31 日，评估值为 19,500 万元，本次评估较前次增值率 113.11%，差异部分因为前次股权转让完成后，南洋万邦期间增资 3,921.43 万元，两次评估基准日间的期间损益金额 2,904.95 万元。扣除上述影响后，本次评估南洋万邦实际增值约 3500 万元，增值率 38.25%。

时间	事件	内容	估值情况	与本次重组估值差异原因
		电信息（集团）有限公司，同时上海仪电信息（集团）有限公司向南洋万邦增资人民币 3921.43 万元。	号），评估基准日为 2012 年 12 月 31 日，评估方法为收益法，评估价值为 9,150.00 万元，增值率为 563.00%。	本次交易南洋万邦增值的原因包括： 第一，前次股权转让后，云赛信息对南洋万邦的业务进行了一定整合，同时南洋万邦加大了技术研发投入，有效提升了自身的技术开发实力，从而从原先主要提供软件销售服务的公司转型为以软件系统集成服务、软件增值服务及云计算业务为主业的企业，盈利能力得到有效提升，前述南洋万邦 2013-2014 年的业绩承诺实现情况也体现了南洋万邦的盈利能力增长情况。因此本次交易其未来收入预测较前次增幅上升，南洋万邦前次评估时业绩承诺期税前利润平均增长率为 19.7%，本次评估业绩承诺期净利润平均增长率为 25.6%。 第二，考虑到两次评估中至稳定预测期的时间区间差异（前一次评估为 2013 年-2017 年，本次评估为 2015 年-2019 年），南洋万邦本次评估预测期收入及永续年度的收入金额均较前次评估显著上升，最终使得收益法评估下企业评估价值上升。

（十二）其他情况说明

1、拟注入资产为股权的情况

（1）关于交易标的是否为控股权的说明

本次拟收购南洋万邦 100.00%股权，为控股权。

（2）拟注入股权是否符合转让条件

本次拟注入上市公司的资产为南洋万邦 100.00%股权，所涉及公司的公司章程不存在转让前置条件及其他可能对本次交易产生影响的内容；相关投资协议不存在影响标的资产独立性的条款或者其他安排；标的资产不存在出资不实或影响其合法存续的情形。因此，本次拟注入上市公司的股权符合转让条件。

2、拟注入资产不涉及债务处理

由于本次交易标的资产作为债权人或债务人的主体资格在交易前后不发生变化，因此本次交易不涉及债权、债务的转移。

3、拟注入资产不涉及职工安置

本次拟注入的标的资产为股权类资产，不涉及员工安置，标的资产的员工将继续履行此前签署的劳动合同。

4、前 12 个月内进行的重大资产收购、出售事项

南洋万邦前 12 个月内不存在进行的重大资产收购、出售事项。

5、非经营性资金占用及关联担保情况

南洋万邦没有非经营性资金占用及关联担保情况。

（十三）下属企业基本情况

序号	被投资公司名称	被投资公司简称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	主要经营范围
1	上海南洋软件系统集成有限公司	南洋系统集成	100.00	200.00	电子计算机及配件、仪器仪表、电子产品及通信设备、文化办公机械、五金交电、汽车配件、建筑装潢材料、百货的销售，电子计算机、自控、应用力学、固体物理、应用化学、材料力学专业领域内的技术开发、技术咨询，技术服务、技术转让。【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】
2	上海南洋万邦信息技术服务有限公司	南洋信息技术	100.00	200.00	从事计算机信息技术领域内的技术开发、技术咨询，自动化控制设备，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品），化工原料及产品（除危险化学品、监控化学

序号	被投资公司名称	被投资公司简称	直接持股比例(%)	注册资本(万元)	主要经营范围
					品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品), 仪器仪表, 电子产品, 通信设备及相关产品, 机械设备, 五金交电, 汽车配件, 建筑装潢材料, 日用百货销售, 自有计算机及辅助设备租赁, 会务服务, 展览展示服务。【企业经营涉及行政许可的, 凭许可证件经营】
3	苏州南洋软件科技有限公司	苏州南洋	80.00	50.00	软件开发及销售; 销售: 电子计算机及配件, 仪器仪表, 电子产品, 通讯设备, 文化办公设备, 五金交电, 汽车配件, 建筑装潢材料, 百货; 自控、应用力学、固体物理、应用化学、材料力学专业领域的八技服务(以上项目涉及资质经营的凭资质证经营)。
4	广州南洋软件科技有限公司	广州南洋	80.00	100.00	软件和信息技术服务业(软件开发; 汽车零配件批发; 软件批发; 办公设备批发; 信息技术咨询服务; 通讯设备及配套设备批发; 计算机零配件批发; 五金零售; 计算机批发; 计算机零售; 计算机零配件零售; 五金产品批发; 电子元器件批发; 软件零售; 通信设备零售; 仪器仪表批发; 办公设备耗材零售; 汽车零配件零售; 电子产品零售【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】)

序号	被投资公司名称	被投资公司简称	直接持股比例(%)	注册资本(万元)	主要经营范围
	利润总额		-18.53	99.89	38.21
	净利润		-19.16	74.42	-63.90
	归属于母公司所有者的净利润		-19.16	74.42	-63.90

三、塞嘉电子 100.00%股权

(一) 基本情况简介

公司名称	上海塞嘉电子科技有限公司
成立日期	2008 年 2 月 1 日
法定代表人	翁峻青
注册资本	4500.0 万人民币
注册地址	上海市闵行区宜山路 2016 号 5 楼 513 室
主要办公地址	上海市宜山路 2016 号合川大厦 5 楼 M-K 座
公司类型	有限责任公司(国内合资)
营业执照号	310112000811666
税务登记证号	310112671167485
组织机构代码证号	67116748-5
主要经营范围	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，网络设备、计算机设备及配件、电子设备、办公设备及耗材、数据终端设备、通讯设备、音视频设备的销售，计算机软件及电子产品开发和销售，楼宇智能化工程，商务咨询（除经纪），机电设备租赁（除专控）。【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】
营业期限	2008 年 2 月 1 日至 2028 年 1 月 31 日

(二) 历史沿革情况

1、塞嘉电子历史沿革情况

(1) 2008 年 2 月设立

塞嘉电子设立于 2008 年 2 月 1 日，公司注册资本合计人民币 500 万元，出资方式为货币资金。

塞嘉电子设立时股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
兰天	210.00	42.00
汪迺平	150.00	30.00
张亚峰	60.00	12.00
赵富荣	30.00	6.00
上海塞嘉电子设备有限公司	25.00	5.00
上海塞嘉电子工程有限公司	25.00	5.00
合计	500.00	100.00

（2）2012 年 6 月股权转让

2012 年 6 月 25 日，塞嘉电子出具股东会决议，同意股东兰天将其所持有公司 28%的股权作价 140 万元转让给宋来珠，将其所持有公司 14%的股权作价 70 万元转让给上海塞嘉电子设备有限公司；同意股东上海塞嘉电子工程有限公司将其所持有公司 5%的股权作价 25 万元转让给上海塞嘉电子设备有限公司；同意股东张亚峰将其所持有公司 12%的股权作价 60 万元转让给宋来珠；同意股东赵富荣将其所持有公司 6%的股权作价 30 万元转让给宋来珠。

本次股权转让后，塞嘉电子的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
汪迺平	150.00	30.00
宋来珠	230.00	46.00
上海塞嘉电子设备有限公司	120.00	24.00
合计	500.00	100.00

（3）2012 年 8 月增资

2012 年 6 月 29 日，塞嘉电子出具股东会决议，同意股东汪迺平以现金 10 万元、股东宋来珠以现金 490 万元及新股东杭州元钧科技有限公司以现金 600 万元对塞嘉电子进行增资。本次增资完成后，塞嘉电子的注册资本由 500 万元增至 1,600 万元。

2012 年 7 月 15 日，上海咨实会计事务所出具《验资报告》（咨实沪验字[2012]第 0077 号），经审验，截至 2012 年 7 月 13 日止，塞嘉电子已收到股东缴纳的新

增注册资本（实收资本）合计 1,100 万元，出资方式为货币资金。

本次增资后，塞嘉电子的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
汪迺平	160.00	10.00
宋来珠	720.00	45.00
上海塞嘉电子设备有限公司	120.00	7.50
杭州元钧科技有限公司	600.00	37.50
合计	1,600.00	100.00

（4）2013 年 6 月股权转让

2013 年 6 月 23 日，塞嘉电子出具股东会决议，同意股东汪迺平将其所持有公司 10%的股权转让给宋来珠，同意股东上海塞嘉电子设备有限公司将其所持有公司 4.6875%的股权转让给宋来珠，同意股东杭州元钧科技有限公司将其所持有公司 37.5%的股权转让给章睿。股权转让后，塞嘉电子股东变更为宋来珠、上海塞嘉电子设备和章睿，分别持有公司 59.6875%、2.8125%及 37.5%的股权。

（5）2013 年 7 月增资

2013 年 6 月 29 日，塞嘉电子出具股东会决议，同意股东宋来珠以现金 260 万元、股东章睿以现金 150 万元及新股东杭州乾钧投资管理有限公司以现金 990 万元对塞嘉电子进行增资。本次增资完成后，塞嘉电子的注册资本由 1600 万元增至 3000 万元。同时，决议通过新的公司章程。

2013 年 7 月 15 日，上海咨实会计师事务所出具《验资报告》（咨实沪验字[2013]第 0101 号），经审验，截至 2013 年 7 月 12 日，塞嘉电子已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 1,400 万元。

本次增资后，塞嘉电子的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
章睿	750.00	25.00
宋来珠	1,215.00	40.50
上海塞嘉电子设备有限公司	45.00	1.50

杭州乾钧投资管理有限公司	990.00	33.00
合计	3,000.00	100.00

(6) 2014 年 1 月股权转让

2013 年 12 月 23 日，塞嘉电子出具股东会决议，同意股东章睿将其所持有公司 10%的股权通过上海联合产权交易所以 1,330 万元协议转让给上海仪电信息（集团）有限公司。

本次股权转让后，塞嘉电子的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
宋来珠	1,215.00	40.50
杭州乾钧投资管理有限公司	990.00	33.00
章睿	450.00	15.00
上海仪电信息（集团）有限公司	300.00	10.00
上海塞嘉电子设备有限公司	45.00	1.50
合计	3,000.00	100.00

(7) 2014 年 1 月增资

2014 年 1 月 16 日，塞嘉电子出具股东会决议，同意股东上海仪电信息（集团）有限公司增资 6,650 万元，其中 1,500 万元作为公司注册资本，5,150 万元作为公司资本公积金。

2014 年 1 月 24 日，上海咨实会计师事务所出具《验资报告》（咨实沪验字[2014]第 0011 号），经审验，截至 2014 年 1 月 21 日止，塞嘉电子已收到上海仪电信息（集团）有限公司缴纳的增资款总计 6,650 万元，其中新增注册资本（实收资本）1,500 万元，新增资本公积 5,150 万元，出资方式为货币资金。

本次增资后，塞嘉电子的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
上海仪电信息（集团）有限公司	1,800.00	40.00
宋来珠	1,215.00	27.00
杭州乾钧投资管理有限公司	990.00	22.00
章睿	450.00	10.00

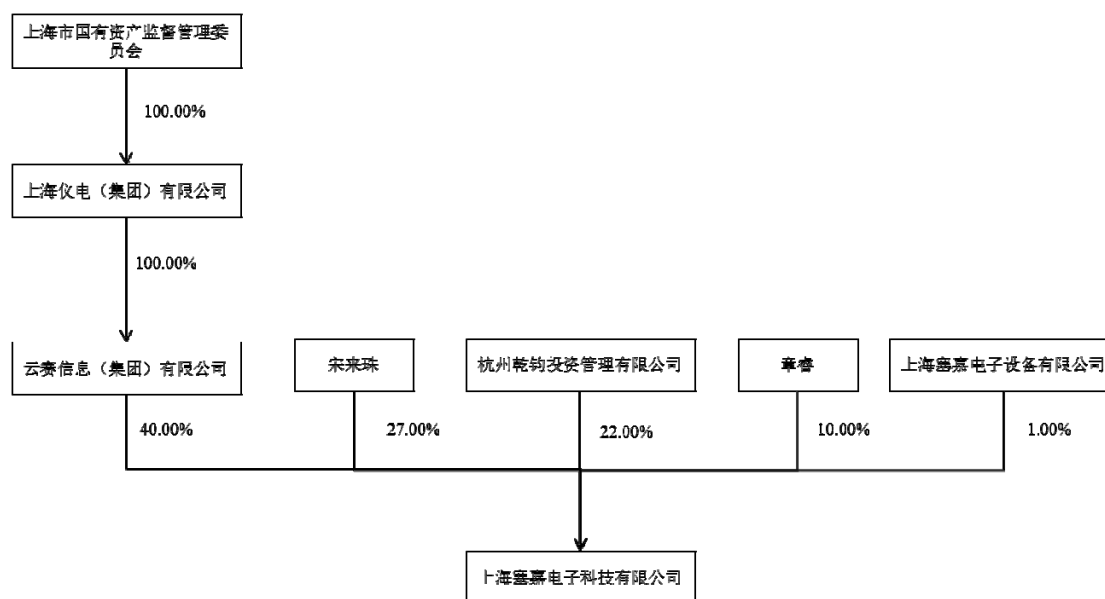
上海塞嘉电子设备有限公司	45.00	1.00
合计	4,500.00	100.00

2、塞嘉电子出资情况说明

塞嘉电子设立及历次增减资或股权转让时均不存在出资瑕疵。

（三）股东情况及产权控制关系

截至本报告书签署日，塞嘉电子的股权及控制结构如下图所示：



（四）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产状况

根据塞嘉电子的财务报表（合并口径），截至 2015 年 9 月 30 日，塞嘉电子总资产为 22,144.92 万元，主要资产账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
货币资金	1,439.45	6.50%
应收票据	68.87	0.31%
应收账款	7,261.51	32.79%
预付账款	2,495.08	11.27%
其他应收款	695.53	3.14%

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
存货	10,036.79	45.32%
其他流动资产	35.38	0.16%
流动资产合计	22,032.61	99.49%
固定资产	45.98	0.21%
无形资产	10.91	0.05%
长期待摊费用	32.59	0.15%
递延所得税资产	22.84	0.10%
非流动资产合计	112.31	0.51%
资产总计	22,144.92	100.00%

（1）房屋建筑物

截至本报告书签署日，塞嘉电子无自有房屋建筑物。

（2）土地使用权

截至本报告书签署日，塞嘉电子无土地使用权。

（3）商标权

序号	注册商标	核定类别	注册号	注册人	有效期
1		第 35 类	11964279	上海塞嘉电子科技有限公司	2014 年 6 月 14 日至 2024 年 6 月 13 日
2		第 9 类	11964147	上海塞嘉电子科技有限公司	2014 年 6 月 14 日至 2024 年 6 月 13 日
3		第 42 类	11964371	上海塞嘉电子科技有限公司	2014 年 6 月 14 日至 2024 年 6 月 13 日

（4）专利权

截至本报告书签署日，塞嘉电子无专利权。

（5）计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
1	塞嘉数字综合内部通信系统管理软件 V2.1	2012SR055967	软著登字第 0424003 号	塞嘉电子	2012 年 3 月 15 日	2012 年 6 月 28 日
2	塞嘉综合安防集成管理平台软件 V1.0	2012SR073904	软著登字第 0441940 号	塞嘉电子	2011 年 11 月 25 日	2012 年 8 月 11 日
3	塞嘉网络数字视频图像集成控制软件 V1.40	2012SR074179	软著登字第 0442215 号	塞嘉电子	2011 年 10 月 1 日	2012 年 8 月 13 日
4	塞嘉数字会议管理软件 V1.2	2012SR074376	软著登字第 0442412 号	塞嘉电子	2011 年 11 月 1 日	2012 年 8 月 14 日
5	塞嘉公共广播系统管理软件 V3.05	2012SR070522	软著登字第 0438558 号	塞嘉电子	2012 年 3 月 15 日	2012 年 8 月 3 日
6	塞嘉通讯系统 VOIP 录音管理软件 V1.5	2012SR056323	软著登字第 0424359 号	塞嘉电子	2011 年 9 月 20 日	2012 年 6 月 28 日
7	塞嘉智能会议管理软件 V1.0	2013SR126869	软著登字第 0632631 号	塞嘉电子	2013 年 9 月 5 日	2013 年 11 月 15 日
8	塞嘉智能电视墙管理软件 V1.0	2013SR126143	软著登字第 0631905 号	塞嘉电子	2013 年 9 月 15 日	2013 年 11 月 14 日
9	塞嘉网络语音监听、录音管理服务软件 V1.0	2014SR139571	软著登字第 0808812 号	塞嘉电子	2014 年 7 月 1 日	2014 年 9 月 17 日
10	塞嘉 Android 平台网络语音通讯管理 App 软件 V1.0	2014SR139589	软著登字第 0808830 号	塞嘉电子	2014 年 7 月 1 日	2014 年 9 月 17 日
11	塞嘉空港语音设备及应用动态目录服务软件 V1.0	2014SR140777	软著登字第 0810017 号	塞嘉电子	2014 年 7 月 1 日	2014 年 9 月 18 日

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
12	塞嘉数字音频智能路由管理服务软件 V1.0	2014SR139513	软著登字第 0808754 号	塞嘉电子	2014 年 7 月 1 日	2014 年 9 月 17 日
13	塞嘉调度逻辑 workflow 执行客户端软件 V1.0	2014SR140923	软著登字第 0810163 号	塞嘉电子	2014 年 7 月 1 日	2014 年 9 月 18 日
14	塞嘉调度配置服务软件 V1.0	2014SR140920	软著登字第 0810160 号	塞嘉电子	2014 年 7 月 1 日	2014 年 9 月 18 日

(6) 域名

序号	注册人	域名	注册时间	到期时间
1	塞嘉电子	saga-tech.cn	2012 年 4 月 16 日	2017 年 4 月 16 日
2	塞嘉电子	saga-tech.com	2015 年 2 月 17 日	2020 年 7 月 24 日
3	塞嘉电子	tech-saga.com.cn	2012 年 4 月 16 日	2017 年 4 月 16 日
4	塞嘉电子	tech-saga.com	2012 年 4 月 16 日	2017 年 4 月 16 日

2、对外抵押、质押、担保及其他权力限制的情况

(1) 抵押事项

截至本报告书签署日，塞嘉电子不存在抵押事项。

(2) 质押事项

截至本报告书签署日，塞嘉电子不存在质押事项。

(3) 担保事项

截至本报告书签署日，塞嘉电子不存在担保事项。

(4) 其他权力限制情况

除上述对外抵押、质押及担保情况外，塞嘉电子的资产不存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者其他妨碍权属转移的情况。

3、主要负债状况

根据塞嘉电子的财务报表，截至 2015 年 9 月 30 日，塞嘉电子总负债为 8,652.04 万元，主要负债账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
短期借款	1,350.00	15.60%
应付票据	1,363.49	15.76%
应付账款	2,617.29	30.25%
预收款项	2,894.25	33.45%
应付职工薪酬	4.25	0.05%
应交税费	203.35	2.35%
其他应付款	124.42	1.44%
流动负债合计	8,557.04	98.90%
递延收益	95.00	1.10%
非流动负债合计	95.00	1.10%
负债合计	8,652.04	100.00%

除上述负债外，塞嘉电子不存在其他或有负债或表外负债的情况。

（五）经营资质证书情况

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
1	高新技术企业证书	-	塞嘉电子	GR201231000752	2012 年 11 月 18 日	三年	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局
2	对外贸易经营者备	-	浙江明通	00802183	-	-	对外贸易经营者备

	案登记表						案登记机 关

（六）最近两年一期的财务数据

塞嘉电子最近两年一期的主要财务数据（合并口径）如下：

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产合计	22,144.92	17,972.34	11,145.73
负债合计	8,652.04	5,672.26	6,700.42
所有者权益合计	13,492.88	12,300.0799	4,445.31
归属于母公司所有者的权益合计	13,472.09	12,280.35	4,363.54
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	19,191.97	21,610.15	15,776.57
利润总额	1,499.53	1,515.73	1,246.66
净利润	1,192.80	1,264.76	995.63
归属于母公司所有者的净利润	1,191.75	1,260.47	991.29

（七）最近三年主营业务发展情况

1、主营业务概况

塞嘉电子的核心主营业务是向客户提供智能化系统的整体综合解决方案，包括综合安防、公共广播、综合布线、楼宇控制、网络及信息安全、音视频、内部通讯等产品的销售，自主及定制化产品研发，技术服务，系统集成，综合运维服务等业务；报告期内业务发展重点包括基于网络和大数据的智能综合安全防范系统、智能公共广播及语音通讯系统、网络传输及数据交换和存储系统、多媒体会议及信息系统、结构化综合布线系统、基于矢量数据的三维可视化建筑信息模型系统以及上述相关应用软件的自主开发、技术服务、系统集成。

塞嘉电子以代理销售世界知名品牌（包括 BOSCH、AXIS、BELDEN、DP、GENETEC、SIEMENS、COMMEND、H3C、EV、AMX、ORAY 等）产品为切入点，结合安防、布线、楼控、网络、通讯、音频、视频、信息、集成等各个应

用子系统，自主研发针对不同行业客户的系统应用和管理平台软件，为客户提供全面的专属系统解决方案，进而提供一站式的综合运营服务。近年来，公司业务所涉及的重点行业及领域包括：机场、核电站、轨道交通、主题公园、会展中心、大型制造业企业、商业连锁机构等。公司对重点关注行业的行业属性进行深入的了解、研究、拓展，针对性的为不同行业客户定制开发个性化的产品，逐步建立核心竞争力，在此基础上挖掘更具有行业本质的特定应用，牢牢占据地位，成为该行业客户的紧密合作伙伴，为之提供更多专属的增值服务。

塞嘉电子基于以上已有行业竞争优势和成熟的专业化产品，长远发展目标致力于打造成为智慧城市与智能建筑的综合解决方案提供商以及一流的服务运营商。

2、公司主要产品、服务及其用途

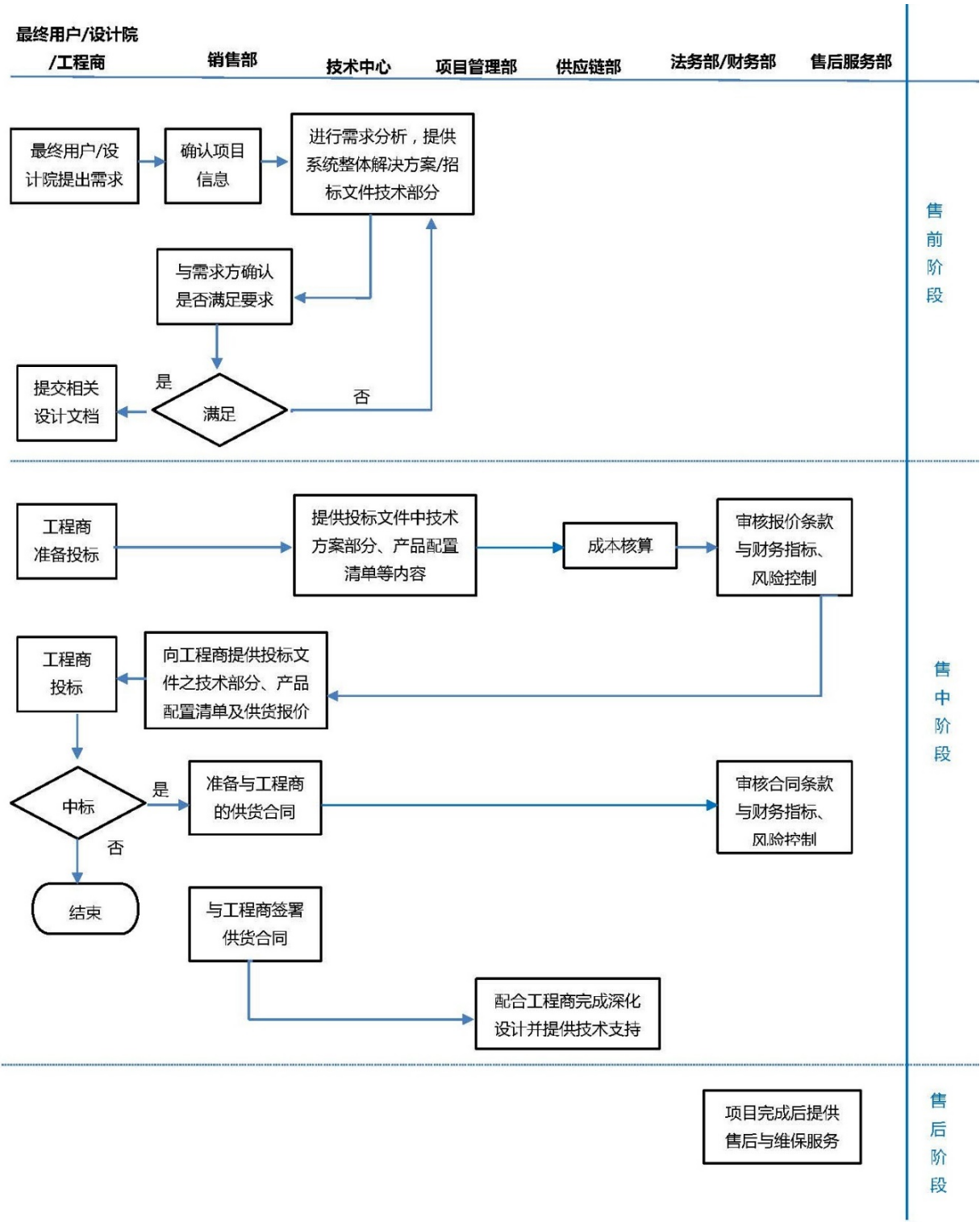
序号	系统名称	系统描述
1	塞嘉综合安防集成管理平台	作为综合安防集成平台，主要用于将视频监控、大屏幕显示、防盗报警、围界、门禁、停车场及车辆出入等系统进行集成，便于安保人员进行日常管理，并提供智能化的、便捷且高效的事件处理机制，以便快速应对各类安保突发事件。软件的特点在于，将各子系统常用的功能集成到一个平台上，操作更简便，事件处置智能化；通过电子地图来体现各类系统的物理布局，操作更直观，事件处置更快速；通过各类联动关系将同一事件的各类信息提供给操作者，信息掌握更全面。 该系统采用中间件网关技术，将不同设备不同品牌兼容起来，由中间件网关与具体的设备交互、并且将各种子系统或设备的私有协议转换为系统集成平台的企业级协议或国标协议，由网关服务器对外提供分布式接口，实现与上级的系统集成平台各类业务服务器的功能连接，通过调用各类网关提供的远程接口来实现相关功能，通过订阅网关服务器事件获得实时数据等。因此系统具有很好的兼容性、拓展性、强健性，后期维护成本低，能够满足系统智能化集成的要求。 该系统适用于一般性智能建筑、工业生产企业、交通枢纽、大型基础设施项目，产品开发后，已经在以成绵高速大厦、重庆地产大厦、某陆军指挥学院、双流机场、西安机场为代表的各类项目中获得应用。
2	塞嘉公共广播管理平台	系统、全面地满足包括大型商业及消防广播系统在内的各类公共广播系统的系统监控、操作管理、数据记录的需求。能够通过多

		图层区域图形进行方便直观的管理。能够全面地监视分区广播状态及音量、监听实时分区音频、系统运行状况。方便快捷地进行背景音乐及语音广播、消防广播的操作。 可以实现对广播系统进行背景音乐及呼叫管理。自定义设置各广播分区，按平面图显示各分区的位置及呼叫操作，可加载区域视图进分区布放，也可分图层显示分区情况；可设男/女声的计算机文本语音播出（TTS）及循环次数，语音消息可进行任意组合及调整播放次序，背景音乐的通道可进行自定义命名，同时在输出的分区上显示当前区域输出的音乐通道名称和当前音乐的音量指示；可对各分区进行背景音乐的音量输出控制；在呼叫平台上可监视当前区是否正在播放背景音乐，并可对分区播放声音进行监听。完善的用户及用户权限管理，系统日志。 该系统管理软件产品适用于一般性智能建筑，包括机场、轨道交通等大型交通枢纽，烟草、核电等工业园区以及体育场馆、酒店和其他需要商业广播及消防广播的场所； 产品开发完成后，已经在以安哥拉机场、刚果机场、成都双流机场、石家庄机场、合肥机场、运城机场、长沙机场、富士康生产基地、利群大厦为代表的各类项目上获得应用。
3	塞嘉智能会议管理平台	交互式智能会议管理软件，把会议室的管理与会场设备的自动控制有机地结合起来，以简单的管理操作完成繁琐的工作任务。通过此系统，可以完成：（1）设备管理，包括所有设备状态监控、设备信息记录、设备集中控制等功能；（2）会议室管理，包括会议室申请及使用、通过短信 e-mail 等完成信息通知，通过一卡通完成会议签到。通过浏览器，用户可登陆会议室管理系统，进行会议室预订，并确定会议参与人员数据；（3）会议信息发布：通过会议中心的公共区域发布系统，可以发布会议引导信息，包括会议室有哪些、具体位置、每个会议室的会议安排；也可放置触摸查询机，由客人或参会者查询相关会议室及会议信息；（4）自动会议管理：系统可在预设的开会时间到达时，自动联动环境控制系统以及会议系统，打开会议室灯具、空调、并降下投影幕、打开投影机，同时可自动给与会人员门禁卡授权，允许其开会时间可打开相应会议室的门，并完成参会签到工作；（5）数据挖掘：会后，系统可进行统计各次会议的出席签到情况，统计各部门对会议室及会议室设备的使用率，用以核算各部门的运营成本，这对会议中心出租会议室的场所尤其有用，同时还可统计会议室设备的故障率，便于系统维护工作。 该系统适用于高端酒店、集团会议中心、会展中心、行政中心等应用场所。本系统开发出来后，已经在以三峡集团会议中心、临商银行会议中心、北京银行、中国金融信息大厦、浙江经济职业学院为代表的各类项目中获得应用和好评。
4	塞嘉网络数字视频图像集成	塞嘉网络数字视频图像集成控制软件是为了适应大型、分布式网络视频监控系统而开发的多级监控管理软件。

	控制软件	多目录、多级架构做到了每个子系统是一个独立的监控系统，上一级目录或网络故障不影响其他子系统的正常运行，同时充分考虑了网关备份、录像服务器备份、目录服务器的备份功能。系统提供多级架构，并提供多服务器转发；有效分担转发服务器负担，且提高转发效率；不因多级架构中某台服务器宕机导致整个系统崩溃；为大型项目提供了多种访问前端视频的途径。 该系统管理软件产品，适用于一般性智能建筑，机场、轨道交通等综合基础设施项目，烟草、核电等工业园区以及体育场馆、酒店和其他需要数字视频监控管理的场所。
5	塞嘉多通道自动背景音乐播放管理软件	该系统适合用于宾馆、酒店、学校、部队、住宅等楼宇背景音乐管理。可实现对播出的曲目内容、时间、日期自由设定，按年、月、周、日、星期、灵活地编排播音节目，可调用广播主机上的 FLASH 卡语音信息和计算机音频文件，设置播放优先播放次序、时长、次数及任务执行间隔时间等。可处理预置音量、节假日、冬夏令时转换、节目单提前或滞后播出等功能。系统支持多声卡多通道的输出管理。 该系统管理软件产品，适用于一般性智能建筑，机场、轨道交通等大型交通枢纽，烟草、核电等工业园区以及体育场馆、酒店和其他需要播放背景音乐和业务广播的场所。
6	塞嘉网络智能呼叫站	基于 cobranet 音频通讯协议，并基于安卓操作系统触屏控制的网络智能呼叫站，内置监听扬声器，可根据客户需求定制应用 APP，满足人工呼叫、音源播放、自动广播和 TTS 广播（选配）、系统配置、管理员和操作人员使用权限管理等功能。 该产品适用于机场、轨道交通以及客户对用户权限、数据权限有较高要求、广播分区数量多、逻辑分区复杂或者有第三方集成需求的场所。产品研发后，被应用于南京机场、重庆机场以及上海中心等重要项目。
7	塞嘉数字会议管理软件	该软件将会议签到、发言、表决、数据显示等各自独立的功能有机地连接成一体，由中央控制计算机根据会议议程协调各子系统工作。本软件依据《中华人民共和国全国人民代表大会和地方各级人民代表大会代表法》《全国人民代表大会组织法》《全国人大常委会议事规则》《全国人大议事规则》《公司法》《个人独资企业和合伙企业法》《外商投资企业法》等规范编写，软件以会议管理的流程为线索，适用于各级政府四套班子—市府、市委、政协、人大的一般会议、常委会、两会以及各类企事业单位的会议的应用。满足从系统较小的中小规模的会议，到类似两会的大规模的会议的需求。系统开发出来后已经在以嘉兴市行政中心、郑州市人大会议中心、温州市行政中心、成都行政中心、华东电网为代表的各项目上获得应用。
8	塞嘉数字综合	数字综合内部通信管理平台，适用于机场、轨道交通、高速公

	内部通信系统管理软件	路等大型基础建设项目，油田、煤矿、核电站、钢铁厂等大型工业企业项目，对内部通讯的各类语音、图像、数据、控制、调度等信息进行综合集成管理，提高用户的决策效率和工作实施效率，具备智能化、网络化、集成化、行业化等特性，具有内部结构严谨、稳定，兼容多种品牌硬件，应用范围广，可在各类项目上复用等特点，降低了系统集成的建设成本和后期维护成本。 该系统支持公用电话网络、集团电话、无线对讲系统、800M 集群电话、无线寻呼等设备的接入管理，可以实现单工对讲、双工对讲、单个呼叫、分组呼叫、全区呼叫、优先级呼叫、呼叫转移、呼叫等待、呼叫存储、自动回呼、会议呼叫、区域寻呼、手动广播、自动广播、定时广播、紧急广播等对讲广播和会议功能。系统采用模块化设计，系统底层架构分层设计和规划，设备可海量资源可海量接入；各层实现负载均衡和高容错，满足最大量突发访问；可对系统内所有设备运行进行状态监测和报警。 典型应用包括机场，航空公司，轨道交通，核电站、油田、煤矿、钢铁厂等工业企业，银行及指挥调度中心等。 该产品开发完成后，在以秦山核电站、萧山机场、东方航空公司、迪那油田为代表的多个项目获得应用。

3、主要生产服务流程



4、主要经营模式

(1) 采购模式

塞嘉电子主要为采购智能化系统相关的各类软硬件设备，包括公司实施智能

化系统解决方案设计、产品研发、系统集成、技术支持、综合运维服务等所需的各类软硬件设备及相关配件；在具体采购过程中，塞嘉电子供应链部门负责采购业务，采购业务分为公司代理类和非代理类，第一步为采购需求触发及订单生成：

①代理类采购：以公司各地立项及产品采购计划触发，代理类采购需求确认后，采购部门按照和代理产品厂家协议价格生成采购订单；

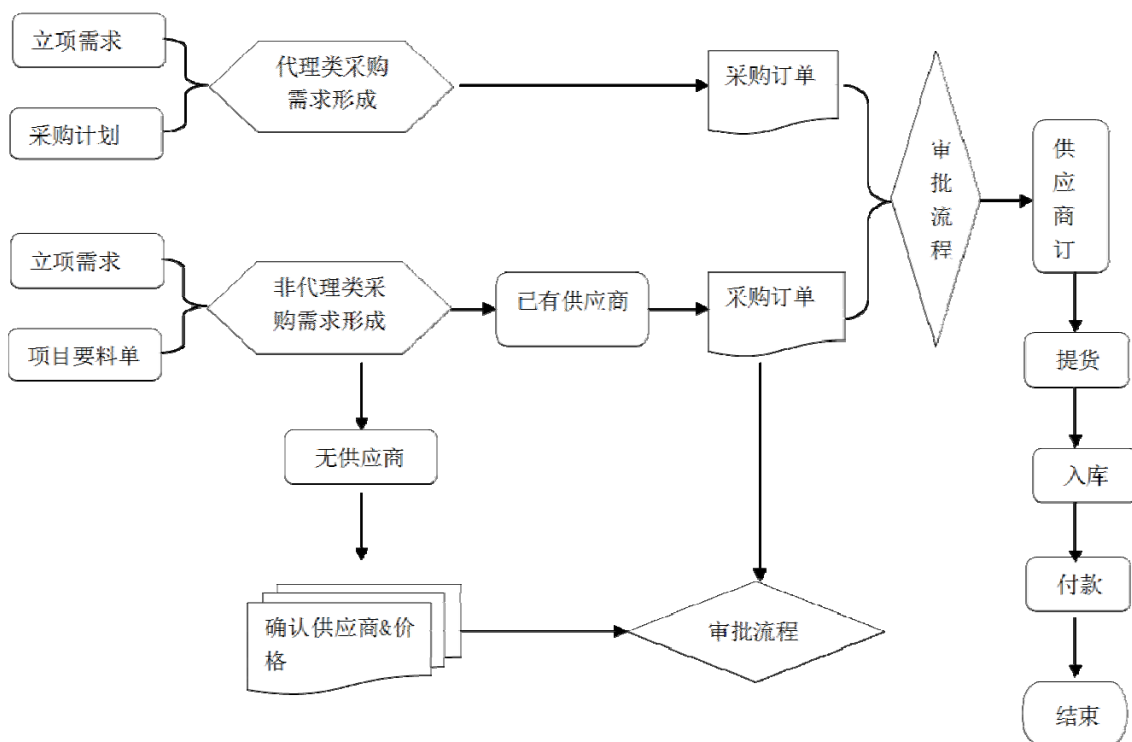
②非代理类采购：以公司各地立项及项目要料单触发，非代理类采购已有采购供应商的，按照原采购记录生成采购订单；未有采购供应商的，由采购部门搜寻采购渠道，货比三家，审批、确认供应商及采购成本，生成采购订单；

第二步，代理类及非代理类采购订单完成内部合同审批流程；

第三步，代理类及非代理类采购订单和供应商完成盖章及签字确认；

第四步，根据实际需求时间，采购部安排采购订单提货，再根据实际提货清单完成仓库入库，最后根据入库清单申请采购应付账款。

塞嘉电子采购流程图如下：



（2）开发模式

为切实开发出贴合市场需求的产品，增加公司的核心竞争力，塞嘉电子在研究开发体制建设及研发的投入上都加大了相应的力度，具体机制包括：

① 客户需求挖掘机制

塞嘉电子建立了市场需求的收集机制，明确了相应的负责人和相关制度及方法，包括定期例会制度、专项例会制度、激励机制、相关的流程、资料的规范等。公司还要求销售团队参与到整个创新的开发过程中，让开发能够与市场更贴近。

同时，塞嘉电子与行业专家、行业协会建立了良好的关系，获取行业发展的趋势、行业现状的第一手信息，并邀请他们对公司的研发工作给予指导性支持。

针对垂直行业客户，通过项目支持、项目实施、项目维保，与行业客户建立了良好的互动关系，在为客户的服务过程中，深入了解客户的工作方式、业务流程，从而更深入挖掘行业客户的实际需求。

② 研发投入机制

塞嘉电子结合自身情况以及研发对资金和配套资源的需求，投入研发专项资金，用于研究开发符合公司发展战略的软硬件产品，费用主要包括涉及的研发人员费用、研发及测试软硬件平台，产学研合作拓展及其他有关费用。

③ 研发成果转化机制

研发产品需求本身就来源于市场，因此，开发成果转化时就有对应的细分行业市场。为了进行市场拓展和行业客户的深耕，公司建立了研发产品针对售前工程师、销售人员的培训体系，设计了一整套产品的推广工具，包括软硬件一体化的 DEMO 工具、推广手册、电子宣传文档和视频；公司还通过召开演示会、行业客户交流会、参加行业展会等方式扩大客户对产品的认知度。针对创新产品具有产品引导需求的特性，塞嘉电子通过策划营销手段和营销策略，增加创新产品对客户的影响力。

④ 知识产权保护机制

塞嘉电子对开发人员的核心技术实行严格的保护措施。在依赖如《著作权法》、《商标法》、商业机密保护法规等对知识产权进行法律保护的基础上，塞嘉电子同时还制定了合同限制条款及采取相关措施，具体包括：所有雇员按照不同职位均需分别签署保密协议书、技术中心设有双重备份管理机制、技术和研发团队设有独立的工作门禁区域、建立集团知识库管理体系和系统。

（3）销售及盈利模式

塞嘉电子的销售模式为向最终用户或工程商提供智能化系统的整体解决方

案，通过产品销售、定制产品研发、技术服务、系统集成、综合运维服务等方式来获取订单。项目跟进前期，公司得到项目信息并综合分析后，针对性的拿出一套智能化系统的整体解决方案，由销售人员和售前工程师配合共同向最终用户或设计院进行推荐，并尽力引导项目的招标文件采用公司的技术方案；项目中期主要配合工程商参与智能化系统项目的招投标，中标后与工程商签订供货合同，包括提供深化设计、产品销售、技术支持、售后服务等。部分项目将根据客户的需求进行个性化开发、系统集成和后期的运维工作。

塞嘉电子将结合不同的行业特点、不同的项目属性，根据供货合同产品种类、竞争优势、定制开发内容、技术支持的含金量等相关的内容，综合考虑公司的运营和管理成本等因素，并结合市场大的竞争环境，在确保公司占据有利的竞争优势的前提下，最大限度地保证公司可以取得合理的利润。具体销售及执行流程如下：

- ① 销售部门获取区域内机场、核电站、轨道交通、主题公园、会展中心、大型制造业企业、商业连锁机构等项目建设信息，包括项目的整体规划、投资规模、建设模式、业主管理机构、设计单位、工程承包商等的相关信息；并对所有的项目信息进行梳理，列出不同层级的项目跟进明细表，再整合公司内部相关资源，合理分配投入人员、投入时间、投入成本等；
- ② 技术中心针对不同项目提供系统整体解决方案、招标技术文件、产品选型及品牌推荐，供应链中心提供成本预算等，配合销售部门参与招投标活动；
- ③ 一旦项目中标，销售部门将完成最终供货合同的签订及执行，项目管理中心将负责配合工程商完成深化设计，提供技术支持、集成与维保等服务。

(4) 支付结算模式

塞嘉电子一般按照合同约定的付款进度，根据项目推进程度与项目委托方或者总承包方进行结算。

5、产品销售情况

(1) 收入构成

塞嘉电子最近两年一期的收入构成情况（按产品、服务类别区分）：

单位：万元

类别	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例（%）	收入	比例（%）	收入	比例（%）
智能化系统销售	19,191.97	100.00%	21,610.15	100.00%	15,773.17	99.98%
维修	-	-	-	-	3.40	0.02%
合计	19,191.97	100.00%	21,610.15	100.00%	15,776.57	100.00%

（2）分地区销售情况

塞嘉电子最近两年一期的分地区销售情况如下：

地区	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例（%）	收入	比例（%）	收入	比例（%）
境内：	19,102.80	100.00%	21,607.06	99.99%	15,457.46	97.98%
华北地区	1,203.30	6.30%	1,200.50	5.56%	867.73	5.50%
东北地区	644.09	3.37%	302.49	1.40%	221.99	1.41%
华东地区	11,362.95	59.48%	15,167.31	70.19%	10,769.48	68.26%
中南地区	876.74	4.59%	1,771.38	8.20%	1,297.31	8.22%
西南地区	4,533.95	23.73%	2,812.66	13.02%	2,055.41	13.03%
西北地区	481.77	2.52%	352.72	1.63%	245.54	1.56%
境外：	-	-	3.09	0.01%	319.11	2.02%
亚洲	-	-	3.09	0.01%	319.11	2.02%
合计	19,102.80	100.00%	21,610.15	100.00%	15,776.57	100.00%

报告期内，塞嘉电子的销售收入主要来自于华东地区，占营业收入的比例均超过 60%。

（3）前五大客户收入及占比

单位：万元

期间	客户名称	金额	占当期主营业务收入总额的比例（%）
2015 年 1-9 月份	上海市安装工程集团有限公司	3,373.63	17.58%
	浙大网新系统工程有限公司	3,323.58	17.32%
	上海中电电子系统工程有限公司	1,867.79	9.73%

	浙江大丰实业股份有限公司	453.44	2.36%
	上海翌安智能科技有限公司	399.75	2.08%
	合计	9,418.19	49.07%
2014 年度	上海市安装工程集团有限公司	2,230.59	10.32%
	上海宝通汎球电子有限公司	1,157.14	5.35%
	杭州华三通信技术有限公司	838.12	3.88%
	上海银欣高新技术发展股份有限公司	567.39	2.63%
	上海建坤信息技术有限责任公司	396.61	1.84%
	合计	5,189.85	24.02%
2013 年度	上海市安装工程集团有限公司	863.84	5.48%
	北京挪拉斯特芬通信有限公司	615.15	3.90%
	上海宝通汎球电子有限公司	592.97	3.76%
	博世（上海）安保系统有限公司	532.65	3.38%
	浙江大丰实业股份有限公司	485.84	3.08%
	合计	3,090.45	19.59%

报告期内，塞嘉电子的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在前五名最终客户中不占有权益。2013 年、2014 年，塞嘉电子第二大、第三大最终客户宝通汎球系其同一控制下的关联企业，宝通汎球为完成其对外订单向塞嘉电子进行正常的货物采购，宝通汎球与塞嘉电子货物购销的定价方式完全依据市场价格。

6、采购情况

单位：万元

期间	供应商名称	金额	占当期采购总额的比例（%）
2015 年 1-9 月份	博世（上海）安保系统有限公司	6,156.68	36.38%
	百通赫思曼网络系统国际贸易（上海）有限公司	1,096.16	6.48%
	杭州联汇数字科技有限公司	618.80	3.66%
	上海金桥信息股份有限公司	452.15	2.67%
	上海安讯士网络通讯设备贸易有限公司	437.76	2.59%
	合计	8,761.55	51.77%

2014 年度	博世（上海）安保系统有限公司	9,015.59	46.36%
	上海宝通汎球电子有限公司	2,747.69	14.13%
	上海建坤信息技术有限责任公司	887.86	4.57%
	上海安讯士网络通讯设备贸易有限公司	499.07	2.57%
	百通赫思曼网络系统国际贸易（上海）有限公司	496.98	2.56%
	合计	13,647.19	70.18%
2013 年度	博世（上海）安保系统有限公司	5,634.04	42.27%
	上海安讯士网络通讯设备贸易有限公司	617.76	4.63%
	北京缔佳宝胜科技有限公司	565.06	4.24%
	安玛思（北京）科技有限公司	402.62	3.02%
	杭州联汇数字科技有限公司	330.34	2.48%
	合计	7,549.82	56.64%

报告期，塞嘉电子不存在向单个供应商的采购超过采购总额的 50%或严重依赖少数供应商的情况，塞嘉电子的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在前五名供应商中不占有权益。2014 年，塞嘉电子第二大供应商宝通汎球系其同一控制下的关联企业，塞嘉电子为完成其对外订单向宝通汎球进行正常的货物采购，宝通汎球与塞嘉电子货物购销的定价方式完全依据市场价格。

7、税收优惠

塞嘉电子持有《高新技术企业证书》，减按 15%税率征收企业所得税，税收优惠期限为 2012 年 11 月至 2015 年 11 月。

8、质量控制情况

塞嘉电子高度重视企业的质量规范管理，严格按照 ISO9001:2008 质量管理体系要求开展各项业务，并于 2013 年通过了 ISO9001:2008 认证，通过认证的范围包括会议系统、安防系统、广播系统、大屏幕显示系统的软件开发设计、系统集成咨询和销售。塞嘉电子公司遵照 ISO9001:2008 国际质量管理体系认证标准，结合多年的解决方案服务经验，建立起一套规范的技术服务流程，以及为确

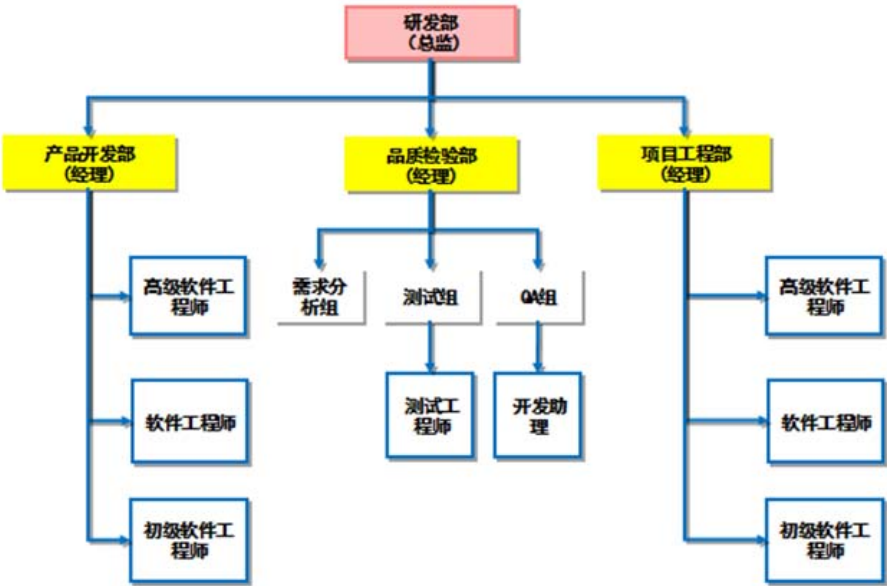
保这些流程有效运行所需的服务监督机制。通过规范技术服务流程，公司对所涉及的人员、技术、物料等多种服务资源进行全面、精准、高效的管理，使服务质量得到有力的保障。通过服务监督机制的建立，使得不合格服务出现时公司能够快速响应、合理安排、及时处理，确保问题能够及时解决。

9、安全生产及环保情况

塞嘉电子主要从事安防产品与会议产品销售、智能化系统解决方案设计、产品研发、工程实施技术支持、综合运维服务，不存在重大安全生产和环境污染隐患。截至本报告书签署日，塞嘉电子未发生重大安全、环境污染事故。

10、技术与研发

为贯彻塞嘉电子的研发思路，推进战略发展，努力开发出贴合市场需求特别是行业需求的专业化产品，塞嘉电子十分重视研发机制的改进及对研发的投入。目前塞嘉电子研发部设有研发部总监，负责整个研发部门的规划管理工作，下设产品开发部、项目工程部和品质检验部，分别负责产品类软件的研发、项目定制类软件的开发及实施以及品质检验工作。技术中心技术专家及应用工程师作为产品开发规划、设计辅助者和市场需求辅助提供者。研发机构设置如下：



塞嘉电子的主要科研成果包括：

序号	名称	简要描述	所处阶段
1	塞嘉数字综合内部通信系统管理软件	塞嘉数字综合内部通信系统管理软件是面向各大工业生产企业、航空及轨道交通等交通枢纽、油	成熟阶段

	V2.1	田及核电等能源行业的内部生产及应急指挥语音通讯的内部通讯管理软件。 系统支持公用电话网络、集团电话、无线对讲系统、800M 集群电话、无线寻呼等设备的接入，同时实现各类对讲、呼叫、广播、语音会议的管理功能和应急指挥和生产指挥管理功能。	
2	塞嘉综合安防集成管理平台软件 V1.0	塞嘉综合安防集成管理平台软件主要用于视频监控、大屏幕显示、防盗报警、围界、门禁、停车场及车辆出入等各类安防系统的接入及集成管理，平台提供智能化的、便捷且高效的事件处理机制，和可配置的系统互连互通集成管理逻辑，以便满足新形势下的安全保卫管理。	成熟阶段
3	塞嘉网络数字视频图像集成控制软件 V1.40	塞嘉网络数字视频图像集成控制软件是为了适应大型、分布式网络视频监控系统而开发的多级监控管理软件。系统充分考虑了网关备份、录像服务器备份、目录服务器的备份功能，并提供多级架构和多服务器转发，为大型网络数字视频监控项目提供了完善的各类视频监控产品集成接入和管理控制功能。	成熟阶段
4	塞嘉数字会议管理软件 V1.2	塞嘉数字会议管理软件以会议管理的议程为线索，实现会议签到、发言、表决、会议资料播放、会议数据显示等各类会议管理功能。本软件依据各类政府及企事业单位会议议事相关法律法规编写，适用于各级政府四套班子—市府、市委、政协、人大的一般会议、常委会、两会以及各类企事业单位的会议的应用。	成熟阶段
5	塞嘉公共广播系统管理软件 V3.05	塞嘉公共广播系统管理软件主要用于各类广播系统的接入及集成管理。本软件可系统、全面地满足各类大型广播系统的系统状态监控、业务状态监控、业务操作管理以及数据记录的需求。能够通过多图层区域图形方便直观地监视分区广播状态及音量、监听实时分区音频、设备及广播线路运行状况。方便快捷地进行背景音乐及语音广播、消防广播的操作。	成熟阶段
6	塞嘉通讯系统 VOIP 录音管理软件 V1.5	塞嘉通讯系统 VOIP 录音管理软件，可满足各类工业内部通讯系统录音及录音管理的使用需求。通讯录音系统是专门为 Intercom VOIP 建立大容量、集中式、可扩充、高可靠性、查找快速、管理方便的录音及集中存档管理系统产品。主要功能包括通话的录音监听、查询检索、下载备份播	成熟阶段

		放，以及即时远程监控，检测告警等。	
7	塞嘉智能会议管理软件 V1.0	塞嘉智能会议管理软件，把会议中心各类会议室的管理与会场设备的自动控制有机地结合起来，以简单的操作完成繁锁的会议室使用、会议中心会务及设备管理工作。通过此系统，可以完成会议设备日常维护及管理、会议室预订、排期，会议信息发布及通知，会议签到管理，会议环境设备以及会议设备控制等功能。系统适用于高端酒店、集团会议中心、会展中心、行政中心等应用场所。	成熟阶段
8	塞嘉智能电视墙管理软件 V1.0	塞嘉智能电视墙管理软件主要用于实现网络视频图像在电视墙显示过程中的上墙显示智能化管理以及对各类大屏控制器的集成接入工作。系统可以实现网络视频图像呈现到电视墙后的实时预览、球机 PTZ 控制，上墙分屏模式的管理，大屏控制器显示模式的设置及管理，以及与显示窗口分辨率匹配的动态视频码流切换等功能。	成熟阶段
9	塞嘉网络语音监听、录音管理服务软件 V1.0	塞嘉网络语音监听、录音管理服务软件主要用于基于 IP 技术的大型公共广播系统的监听及录音管理。系统支持基于 cobranet 等网络音频技术的专业音频协议的监听路由管理和网络语音及录音管理。	成熟阶段
10	塞嘉 Android 平台网络语音通讯管理 App 软件 V1.0	塞嘉 Android 平台网络语音通讯管理 App 软件是基于 CobraNet 芯片与 Android 平台终端的网络语音通讯管理软件，通过本软件，可以完成背景音乐播放、语音预录音播放管理、语音 TTS 管理，实时语音宏管理及呼叫分区控制、语音堆栈存储及优先级冲突策略管理等功能。	成熟阶段
11	塞嘉数字音频智能路由管理服务软件 V1.0	塞嘉数字音频智能路由管理服务软件是基于网络专有协议的大型数字广播系统的重要核心服务模块。主要用于专业数字网络音频设备的动态路由管理。系统可根据数字音频网络的资源及系统业务状态，以最短路径及最佳网络状态，通过算法动态建立网络音频路由。此种路由是大型数字广播系统背景音乐、业务广播、消防广播等各类语音业务的基础。	成熟阶段
12	塞嘉调度逻辑 workflow 执行客户端软件 V1.0	塞嘉调度逻辑 workflow 执行软件是调度管理的重要核心服务软件，主要功能包括支持工作流的同步执行和异步执行、支持手动触发、时间触发、无线电话转有线电话的桥接、当前通话转接/咨询第三方、以及强拆、强插、组呼、全呼、以及多方	成熟阶段

	会议等功能。	

塞嘉电子的在研项目包括：

序号	名称	简要描述	备注
1	智慧空港-智能语音通讯管理系统	作为机场行业解决方案的重要组成部分,满足机场建设向“智慧空港”发展的需求。系统集成管理机场内通、广播、无线通讯等语音通讯系统,通过与AAS、航显系统 FIDS、离港系统 DCS、航班信息集成系统 AIS、NTP 时钟系统集成,并结合机场具体运营业务需求,展开研发,实现机场智慧的语音通讯管理。	本项目目前已按计划进行一年多的研发,目前进展顺利,并完成了 80%的研发工作。已完成的部分包括技术预研,架构设计,算法模型开发,接口协议设计、基础系统开发、CobraNet 网络音频通讯片上系统开发,网络语音通讯管理 Android App 开发等工作。其中的部分独立功能模块已完成并经获得项目应用。
2	核电安防智能调度指挥系统	核电安防智能调度指挥系统集成了核电站一般具备的内部通讯、视频图像监控、安防控制、公共广播、门禁控制和电子地图等子系统,对各类语音、图像、数据、控制、调度等信息进行综合管理,结合核电对指挥调度的特殊需求,统一各子系统的呈现界面,互通和联动各子系统的数据,提升核电安防及生产指挥调度效率,降低管理成本,同时解决了客户不同期建设的系统管理软件多样、互不兼容、无法用统一使用习惯、各平台因区域化管理而无法集中等问题。	本项目目前已按计划进行一年多的研发,目前进展顺利,并完成了 75%的研发工作。已完成的部分包括技术预研、架构设计、接口协议设计、基础系统开发,调度配置服务开发,语音报文封装,内通硬件接口开发、编辑执行器开发等工作。

11、管理层及核心技术人员情况

上海塞嘉电子科技有限公司拥有一支稳定的、具有较高素质的技术团队,现有员工 207 名,其中技术团队 73 人,工程师 6 人,专业技术人员 67 人。

上海塞嘉电子科技有限公司管理层团队包括翁峻青、宋来珠、袁萍、张念、汪迺平和涂国良;公司核心技术团队人员包括翁士教、夏捷、石耿修、肖珊和詹文涛其简历情况如下:

翁峻青,男,1974 年 6 月出生,学士学位,工程师。1997 年 9 月毕业于复旦大学计算机信息管理专业大专,2001 年 9 月毕业于上海第二工业大学电子信息工程专业本科。1997 年至 2003 年供职于上海广电信息产业股份有限公司技术中心;2003 年至 2010 年供职于上海广电信息股份有限公司平面显示器分公司;

同时，2006 年至 2011 年供职于上海广电信息产业股份有限公司，现任董事长一职。

宋来珠，男，1971 年 3 月出生，学士学位。1994 年毕业于西安交通大学微电子技术与集成电路专业本科。1994 年至 1996 供职于杭州友旺电子有限公司；1996 年至 1999 年供职于杭州华达通讯系统公司；2000 年至 2002 年供职于嘉兴正通网络有限公司；2003 年至 2008 年供职于浙江明通科技有限公司；2008 年至今供职于上海塞嘉电子科技有限公司，现任总经理一职。

袁萍，女，1967 年 6 月出生，1985 年毕业于上海仪电职校高中。2015 年 7 月至今上海塞嘉电子科技有限公司副总经理。2012 年 6 月至 2015 年 6 月上海宝通讯球电子有限公司工会主席兼综合管理部副部长。2005 年 7 月至 2012 年 5 月上海宝通讯球电子有限公司办公室主任。2003 年 7 月至 2005 年 6 月上海宝通讯球电子有限公司工程预决算。1993 年 3 月至 2003 年 6 月上海宝通讯球电子有限公司财务部会计。1988 年 7 月至 1993 年 2 月上海宝通电子工程公司团支部书记。1985 年 8 月至 1988 年 7 月上海无线电十六厂模具车间线切割。

张念，男，1966 年 8 月出生，硕士学位，高级经济师。1987 年毕业于西安交通大学自动控制专业本科，1990 年毕业于西安交通大学系统工程专业硕士，并获得西安交通大学与阿尔伯塔大学的 MBA。1990 年至 1996 年供职于中国纺织大学旭日工商管理学院市场营销系；1996 年至 2002 年供职于中国华源集团；2002 年至 2004 年供职于上海天城创业投资有限公司；2004 年至 2007 年供职于中国华源集团；2007 年供职于上海源创数码科技有限公司；2007 年至 2010 年供职于上海广电通讯网络有限公司；2010 年至 2011 年供职于上海广电信息产业股份有限公司；2012 年至今供职于上海仪电信息（集团）有限公司，现任审计监察部总经理兼综合事务部副总经理。

汪迤平，男，1971 年 11 月出生，大学专科。1992 年毕业于南京东南大学自动控制专业大专。1994 年至 1997 年供职于上海金桥信息工程有限公司；1997 年至 2003 年供职于飞利浦电子中国有限公司；2003 年至 2008 年供职于博世安保有限公司；2008 年至今供职于上海塞嘉电子科技有限公司，现任副总经理一职。

涂国良，男，1968 年 8 月出生，大学专科，会计师兼国家注册会计师。1991

年毕业于中南财经政法大学工业经济管理专业大专。1988年至1998年供职于湖北化纤厂；1998年至2005年供职于武汉方正有限责任公司；2005年至2008年供职于上海恩联贸易有限公司；2008年至2009年供职于上海光大会计师事务所有限公司；2009年至2013年供职于伊诺尔集团有限公司；2013年至2014年供职于上海仪电信息（集团）有限公司；2014年至今供职于上海塞嘉电子科技有限公司，现任财务总监一职。

翁士教，男，1974年10月出生，专科，工程师。1998年7月毕业浙江农业大学计算机及应用专业。2012年4月至今上海塞嘉电子科技有限公司副总经理。2001年4月至2012年4月浙江明通科技有限公司项目经理。2000年4月至2001年4月嘉兴正通网络有限公司项目经理。1998年9月至2000年3月浙江省邮电规划设计院技术员。1997年10月至1998年8月浙江省工业厅计算机维护。

夏捷，男，1963年3月出生，高级工程师。1988年毕业于成都电讯工程学院无限电通讯专科。2010年至今上海塞嘉科技有限公司成都行政总经理。2002年至2009年中铁二局美视达科技有限公司行政总工程师兼副总经理。1996年至2002年中铁二局多经处生产经营管理科科长。1992年至1996年中铁二局美视达广播通讯工程公司行政副总经理。1987年至1992年中铁二局多经处团委书记。1983年至1987年职于成都温度表厂金（精）加工车间技术员兼代理车间主任。

石耿修，软件部经理，男，1978年10月出生。2001年6月毕业于浙江丝绸工学院微电脑控制专业本科。2012年8月至今上海塞嘉电子科技有限公司软件部经理。2010年10月至2012年3月南京万得咨询科技有限公司W11开发主管。2005年5月至2010年10月上海容恒信息科技有限公司开发部项目经理。2001年7月至2005年4月上海坦思计算机系统有限公司P2软件工程师。

肖珊，技术部经理，女，1984年2月出生，学士学位，工程师。2007年毕业于西南科技大学信息工程学院通信工程专业本科。2012年8月至今上海塞嘉科技有限公司成都分公司技术部经理。2007年至2011年成都正通科技有限公司技术支持。2011年至2012年成都明通智能技术有限公司技术部经理。

詹文涛，大客户部主管职位，男，1985年8月出生，工程师。2008年7月毕业于成都理工大学电子信息科学与技术专业本科。2013年7月至今上海塞嘉电子科技有限公司大客户部主管。2013年5月至2013年6月成都明通智能技术

有限公司技术工程师。2008 年 3 月至 2013 年 4 月成都正通科技有限公司技术工程师。

报告期内,塞嘉电子的管理层和核心技术人员稳定,未发生变化。

本次重组完成后,塞嘉电子的管理层和核心技术人员没有变动安排。

(八) 报告期内的利润分配情况

塞嘉电子报告期内不存在利润分配情况。

(九) 出资及合法存续情况分析

截至本报告书签署日,塞嘉电子的股权不存在出资不实或影响合法存续的情况。

(十) 重大诉讼、仲裁情况

截至本报告书签署日,塞嘉电子不存在尚在进行中的重大诉讼或对自身有重大影响的未决诉讼、仲裁、行政程序等。

(十一) 最近三年资产评估情况

时间	事件	内容	估值情况	与本次重组估值差异原因
2013 年 9 月	股权转让	上海仪电信息(集团)有限公司收购塞嘉电子部分股权	财瑞评估出具《评估报告》(沪财瑞评报(2013)1311号),截至2013年9月30日,塞嘉电子按收益法评估净资产评估价值为13,615万元,产权交易标的价值为1,361.5万元,交易价款最终确定为1,330万元。	塞嘉电子前次股权转让时评估基准日为2013年9月30日,评估值为13,615万元;本次交易评估基准日为2015年3月31日,评估值为25,500万元,相较前次评估结果增值率为87.29%。这是由于前次股权转让完成后,云赛信息对塞嘉电子增资6,650万元,此外两次评估基准日间的塞嘉电子期间损益1,650万元。剔除以上影响,塞嘉电子本次评估增值3585万元,实际增值率为26.33%。 本次交易塞嘉电子增值的原因包括: 第一,前次收购完成后,云赛信息对塞嘉电子进行了重新定位,使其从原来以代理销售产品为主的企业,转型为提供服务为主的智能安防系统解决方案供应商。这一业务模式的转型使得塞嘉电子的盈利能力上升,本次评估业绩预测增幅较前次评估业绩的增幅有所提升,前次股权转让

时间	事件	内容	估值情况	与本次重组估值差异原因
				塞嘉电子业绩承诺期主营业务收入平均增长率为 22.2%、税后净利润平均增长率为 16.7%，本次交易塞嘉电子业绩承诺期净利润平均增长率为 34.1%； 第二，塞嘉电子近年来业务持续稳定发展、业绩稳步上升，考虑到两次评估中至稳定预测期的时间区间差异（前一次评估为 2014 年-2018 年，本次评估为 2015 年-2019 年），塞嘉电子本次评估预测期收入及永续年度的收入金额均较前次评估显著上升，最终使得收益法评估下企业评估价值上升。

（十二）其他情况说明

1、拟注入资产为股权的情况

（1）关于交易标的是否为控股权的说明

本次拟收购塞嘉电子 100%股权，为控股权。

（2）拟注入股权是否符合转让条件

本次拟注入上市公司的资产为塞嘉电子股权，所涉及公司的公司章程不存在转让前置条件及其他可能对本次交易产生影响的内容；相关投资协议不存在影响标的资产独立性的条款或者其他安排；标的资产不存在出资不实或影响其合法存续的情形。因此，本次拟注入上市公司的股权符合转让条件。

2、拟注入资产不涉及债务处理

由于本次交易标的资产作为债权人或债务人的主体资格在交易前后不发生变化，因此本次交易不涉及债权、债务的转移。

3、拟注入资产不涉及职工安置

本次拟注入的标的资产为股权类资产，不涉及员工安置，标的资产的员工将继续履行此前签署的劳动合同。

4、前 12 个月内进行的重大资产收购、出售事项

塞嘉电子前 12 个月内不存在进行的重大资产收购、出售事项。

5、未决诉讼、非经营性资金占用及关联担保情况

塞嘉电子没有非经营性资金占用及关联担保情况。

（十三）下属企业基本情况

序号	被投资公司名称	被投资公司简称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	主要经营范围
1	浙江明通科技有限公司	浙江明通	100%	1000	一般经营项目：网络设备、计算机设备及软件、办公设备及耗材、数据终端设备、通信设备、音视频器材的销售，网络系统集成，计算机软件开发，通信信息系统、智能楼宇系统、会议电子系统工程设计及施工；经营进出口业务（国家法律法规禁止、限制的除外）。
2	成都明通智能技术有限公司	成都明通	100%	100	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；计算机软件及电子产品开发和销售；计算机及网络系统集成、电子会议系统、信息系统、智能楼宇系统的相关咨询、设计及施工；机电设备租赁；广播电视设备、网络设备、计算机设备及配件、电子设备、办公设备及耗材、数据终端设备、通讯设备、音响设备、影视录放设备的销售。（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）。
3	成都正通科技有限公司	成都正通	100%	500	计算机软件及电子产品的开发；广播电视设备（不含无线广播电视发射设备及卫星地面接收设备）、计算机软硬件及辅助设备、社会公共安全设备、音响设备、电子产品、办公设备、通讯设备（不含无线广播电视发射设备及卫星地面接收设备）的销售；电子技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机系统集成；多媒体设计；商务咨询（国家有专项规定的除外）；

序号	被投资公司名称	被投资公司简称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	主要经营范围
					智能化安装工程服务(凭资质证从事经营); 机电设备租赁。

四、信息网络 73.30%股权

(一) 基本情况简介

公司名称	上海仪电信息网络有限公司
成立日期	1992 年 12 月 21 日
法定代表人	唐修鸿
注册资本	6086.9372 万人民币
注册地址	上海市金桥出口加工区金豫路 251 号
公司类型	有限责任公司(国有控股)
营业执照号	310115000004388
税务登记证号	310115132216268
组织机构代码证号	13221626-8
主要经营范围	信息通讯网络和安防监控系统集成, 网络通讯产品、设备及相关的工程设计、安装、调试和维护, 上述领域的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询, 传真机及配套件、计算机硬件及配件、通讯产品、电子产品的销售, 从事货物与技术的进出口业务, 设备租赁(除金融租赁), 自有房屋租赁。【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】
营业期限	1992 年 12 月 21 日至不约定期限

(二) 历史沿革情况

1、历史沿革情况

(1) 1992 年 12 月, 公司设立

信息网络原名上海传真机公司, 1992 年 11 月 6 日, 上海有线电厂、上海无线电十八厂、上海邮电工业公司、上海市金桥出口加工区开发公司、上海环球通讯电子有限公司共同签署了《关于合资设立“上海传真机(集团)有限公司”出资总额与出资比例的协议书》, 出资总额 6500.00 万元成立上海传真机(集团)有限公司。

上海传真机公司设立时的股东和股权比例如下表所示:

股东	出资额（万元）	股权比例
上海有线电厂	1950.00	30.00%
上海无线电十八厂	1820.00	28.00%
上海市邮电工业公司	1820.00	28.00%
上海市金桥出口加工区开发公司	650.00	10.00%
上海环球通讯电子有限公司	260.00	4.00%
合计	6500.00	100.00%

（2）1996 年 1 月，第一次股权转让

1996 年 1 月 30 日，上海航天工业总公司向上海舒乐电器总厂签发了《关于上海有线电厂对上海传真机公司的投资股权转让中投资资产划拨给上海舒乐电器总厂的批复》（上航总发字[1996]024 号），将上海有线电厂投在上海传真机公司的投资资产计 18,418,200 元全部划拨给上海舒乐电器总厂。1995 年 11 月 24 日，上海有线电厂和上海舒乐电器签署了《转让上海传真机公司股权协议书》。上海传真机公司中属上海有线电厂的股权自 1995 年 11 月 24 日起全部转让给上海舒乐电器，转让价格为 1,841.82 万元。

本次变更后，上海传真机公司的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海舒乐电器总厂	1950.00	30.00%
上海无线电十八厂	1820.00	28.00%
上海市邮电工业公司	1820.00	28.00%
上海市金桥出口加工区开发公司	650.00	10.00%
上海环球通讯电子有限公司	260.00	4.00%
合计	6500.00	100.00%

（3）2000 年 3 月，第一次减资

1999 年 7 月 20 日，上海市经济委员会直属单位管理办公室作出了《关于上海传真机公司变更注册资本的批复》（沪经工直办（1999）008 号），同意上海传真机公司注册资金由 6500 万元调整为 60,869,372.07 元。1999 年 7 月 15 日，上海市传真机公司向上海市工商局作出《关于变更注册资本的申请书》，上海传真

机公司原注册资金为 6500.00 万元，现实收资本金为 6,086.937207 万元。经董事会决定，这一矛盾以实际资本金调整注册资金予以解决，特申请变更注册资金为 6,086.937207 万元。

(4) 2000 年 12 月，第二次股权转让

2000 年 3 月，上海金桥（集团）有限公司¹将其持有的上海传真机公司 5% 的股权以 400.00 万元有偿转让给上海舒乐电器总厂；上海金桥（集团）有限公司将其持有的上海传真机公司 4% 的股权以 320.00 万元有偿转让给上海市邮电器材工业公司；上海金桥（集团）有限公司将其持有的上海传真机公司 1% 的股权以 80.00 万元有偿转让给上海环球通讯电子有限公司。

本次变更后，上海传真机公司的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海舒乐电器总厂	2,141.19	35.17%
上海广电股份有限公司 ²	1,718.13	28.23%
上海邮电器材工业公司 ³	1,928.14	31.68%
上海环球通讯电子有限公司	299.48	4.92%
合计	6,086.94	100.00%

(5) 2002 年 11 月，第三次股权转让

2001 年 12 月 31 日，上海传真机公司作出股东会决议，同意上海舒乐电器将总厂其持有的上海传真机公司 35% 的股权以及上海邮电器材工业公司持有的公司 10% 的股权转让给上海广电信息产业股份有限公司。上海舒乐电器总厂和上海广电信息产业股份有限公司签署了《股权转让协议》，上海舒乐电器总厂将其持有的上海传真机公司 35% 的股权转让给上海广电信息产业股份有限公司，转让价格为 3,160.04 万元。上海邮电器材工业公司和上海广电信息产业股份有限公司

¹根据上海人民政府（1995）61 号文的批准，上海市金桥出口加工区开发公司改建为上海金桥（集团）有限公司，1997 年 12 月 2 日由上海市工商行政管理局变更登记为上海金桥（集团）有限公司。

²上海无线电十八厂于 1997 年破产，其持有的上海传真机公司 28% 的股权转移给了上海广电股份有限公司。

³根据上海市邮电管理局于 1993 年 10 月 19 日签发的《关于成立上海市邮电器材工业公司的通知》，上海市邮电器材工业公司是由原上海市邮电器材公司与上海市邮电工业公司合并组成。

签署了《股权转让协议》，上海邮电器材工业公司将其持有的上海传真机公司 10% 的股权转让给上海广电信息产业股份有限公司，转让价格为 875.17 万元。

本次变更后，上海传真机公司的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海广电信息产业股份有限公司 ⁴	4,461.86	73.30%
上海邮电器材工业公司	1,325.60	21.78%
上海环球通讯电子有限公司	299.48	4.92%
合计	6,086.94	100.00%

（6）2008 年 12 月，第四次股权转让

2008 年 12 月 12 日，上海市邮电器材工业有限公司和上海电信实业（集团）有限公司签署了《上海市产权交易合同》，上海市邮电器材工业有限公司将其持有的上海传真机公司 22% 的股权转让给上海电信实业（集团）有限公司，标的股权转让价格为 3,438.09 万元。

本次变更后，上海传真机的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额(万元)	股权比例
上海广电信息产业股份有限公司	4,461.86	73.30%
上海电信实业（集团）有限公司	1,325.60	21.78%
上海环球通讯电子有限公司	299.48	4.92%
合计	6,086.94	100.00%

（7）2011 年 5 月，改制为有限责任公司

2010 年 5 月 6 日，上海传真机公司作出股东会决议，同意公司名称变更为“上海传真机有限公司”，并相应修改公司章程。

2011 年 3 月 28 日，上海传真机公司股东通过了《上海传真机公司改制方案》，截至 2010 年 11 月 30 日止，经资产评估，上海传真机公司资产净值为 15929.91 万元，各方同意将 6087.00 万元投入至改制后的有限公司，余下的 9842.91 万元留在改制后的有限公司内继续运转。

⁴2002 年上海广电股份有限公司名称变更为上海广电信息产业股份有限公司。

本次改制后，上海传真机有限公司的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海广电信息产业股份有限公司	4,461.86	73.30%
上海电信实业（集团）有限公司	1,325.60	21.78%
上海环球通讯电子有限公司	299.48	4.92%
合计	6,086.94	100.00%

（8）2011 年 12 月，第五次股权转让

2011 年 12 月 1 日，广电信息股份将其持有的上海传真机有限公司 73.3%的股份转让给上海广电信息有限公司，转让价格为 11,675.03 万元。

本次变更后，上海传真机有限公司的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额(万元)	股权比例
上海广电信息有限公司	4,461.86	73.30%
上海电信实业（集团）有限公司	1,325.60	21.78%
上海环球通讯电子有限公司	299.48	4.92%
合计	6,086.94	100%

（9）2012 年 4 月，公司名称变更

2012 年 2 月 15 日，上海传真机公司作出股东会决议，同意股东上海广电信息有限公司更名为上海仪电信息（集团）有限公司。

2012 年 4 月 26 日，上海传真机公司作出股东会决议，同意公司名称变更为上海仪电信息网络有限公司。

本次变更后，信息网络的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额(万元)	股权比例
上海仪电信息（集团）有限公司	4,461.86	73.30%
上海电信实业（集团）有限公司	1,325.60	21.78%
上海环球通讯电子有限公司	299.48	4.92%
合计	6,086.94	100%

（10）2014 年 4 月，股东名称变更

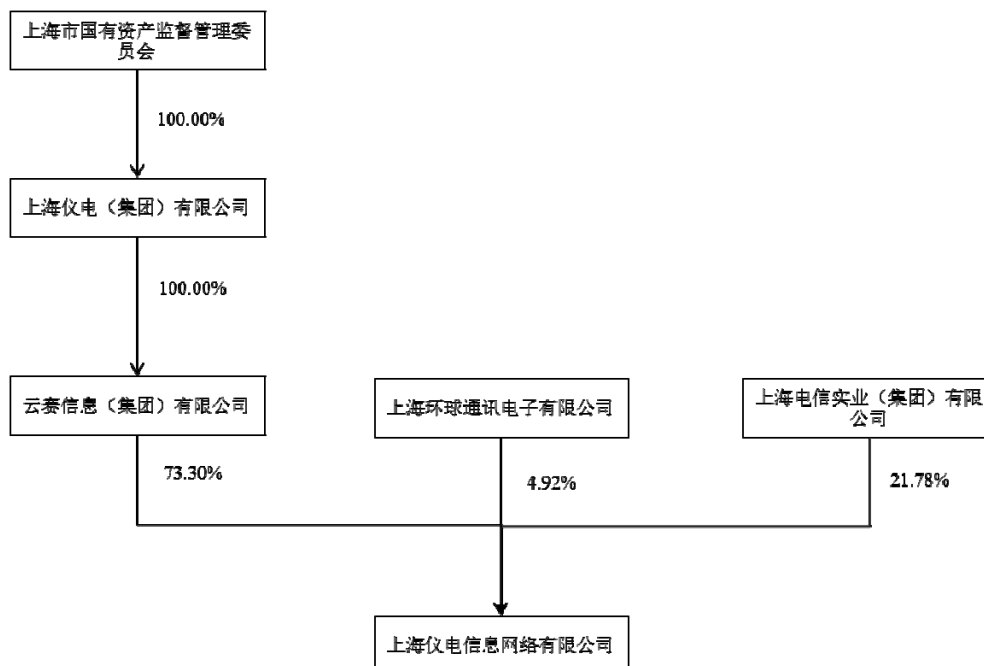
2014年4月10日，信息网络作出股东会决议，同意股东上海仪电信息（集团）有限公司更名为云赛信息（集团）有限公司。

本次变更后，上海仪电信息网络的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额(万元)	股权比例
云赛信息（集团）有限公司	4,461.86	73.30%
上海电信实业（集团）有限公司	1,325.60	21.78%
上海环球通讯电子有限公司	299.48	4.92%
合计	6,086.94	100.00%

（三）股东情况及产权控制关系

截至本报告书签署日，信息网络的股权及控制结构如下图所示：



（四）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产状况

根据信息网络的财务报表，截至2015年9月30日，信息网络总资产为12,605.41万元，主要资产账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
货币资金	1,407.73	11.17%

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
应收票据	235.00	1.86%
应收账款	5,501.03	43.64%
预付账款	2,497.33	19.81%
其他应收款	149.73	1.19%
存货	659.24	5.23%
其他流动资产	150.37	1.19%
流动资产合计	10,600.42	84.09%
可供出售金融资产	549.06	4.36%
投资性房地产	1,156.93	9.18%
固定资产	291.23	2.31%
递延所得税资产	7.77	0.06%
非流动资产合计	2,004.99	15.91%
资产总计	12,605.41	100.00%

(1) 房屋建筑物

序号	房屋所有权人	证书号码	房屋坐落	建筑面积（m²）	房屋用途	是否设置抵押
1	信息网络	沪房地浦字（2013）第 025516 号	金豫路 251 号 T14-2 幢一层、二层	5236.7	厂房	否
2	信息网络	沪房地浦字（2013）第 025525 号	金豫路 251 号 T14-2 幢三层	2656.89	厂房	否
3	信息网络	沪房地浦字（2013）第 013941 号	新金桥路 201 号地下 1 层车位（人防）66,74	71.88	特种用途	否
4	信息网络	威房权证字第 2012054866 号	威海市火炬路 159 号	2340.67	厂房	否

(2) 土地使用权

序号	土地使用权人	证书号码	座落	面积（m²）	取得方式	用途	使用期限	是否设置抵押
1	信息网络	威高国用（2012）第 103 号	火炬路 159 号	1595.44	出让	工业用地	至 2042 年 1 月 31 日	否

(3) 商标权

序号	注册商标	核定类别	注册号	注册人	有效期
1		第 38 类	4387956	信息网络	2008 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日

(4) 专利权

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告日	有效期
1	便携式视频会议终端	实用新型	ZL200920212647.5	信息网络科技网络上海广电通讯网络有限公司	2010 年 10 月 6 日	十年
2	卫星应急通讯系统	实用新型	ZL200820157605.1	信息网络科技网络上海广电通讯网络有限公司	2009 年 10 月 7 日	十年
3	一种小型机箱内部风扇散热结构	实用新型	ZL201220458895.X	信息网络	2013 年 3 月 27 日	十年
4	同一户头多个接收终端数字电视内容无线分发关联方式	发明	ZL200510028330.2	信息网络	2008 年 4 月 2 日	二十年
5	同一户头多个数字电视接收终端 CA 模块无线连接关联方式	发明	ZL200510028331.7	信息网络	2008 年 4 月 2 日	二十年

截至本报告书签署日，信息网络正在申请的专利情况如下：

序号	专利名称	类别	申请号	申请人	申请状态
1	一种记录分析数据的方法	发明专利	2013106515079	信息网络	等待实审请求
2	一种用于家用电子产品的实物仿真维修训练系统	发明专利	2013106587749	信息网络	等待实审请求

序号	专利名称	类别	申请号	申请人	申请状态
3	一种智能水表管理系统	发明专利	201410776208.2	信息网络	等待实审请求
4	一种水流发电水表	发明专利	201410776257.6	信息网络	等待实审请求

(5) 计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
1	广电通讯“医示通”手术示教系统应用软件 V1.0	2012SR069251	软著登字第 0437287 号	信息网络	2007 年 4 月 1 日	2012 年 7 月 31 日
2	SPACECAST 远程教育软件 V3.0	2012SR069253	软著登字第 0437289 号	信息网络	2005 年 7 月 25 日	2012 年 7 月 31 日
3	广电通讯流媒体组播分发软件 V1.0	2012SR069256	软著登字第 0437292 号	信息网络	2008 年 4 月 30 日	2012 年 7 月 31 日
4	SPACECAST 远程教育软件 V5.0	2012SR069247	软著登字第 0437283 号	信息网络	2007 年 5 月 11 日	2012 年 7 月 31 日
5	白玉兰远程网上培训软件 V1.0	2012SR086138	软著登字第 0454174 号	信息网络	2011 年 9 月 20 日	2012 年 9 月 11 日
6	白玉兰多媒体资源管理软件 V1.0	2012SR086135	软著登字第 0454171 号	信息网络	2012 年 1 月 20 日	2012 年 9 月 11 日
7	仪电网络智能学习机软件 V1.0	2012SR090080	软著登字第 0458116 号	信息网络	2012 年 6 月 1 日	2012 年 9 月 21 日
8	仪电网络互动虚拟课堂软件 V1.0	2012SR090081	软著登字第 0458117 号	信息网络	2012 年 6 月 28 日	2012 年 9 月 21 日
9	仪电网络高清医示通手术示教软件 V1.0	2012SR090034	软著登字第 0458070 号	信息网络	2012 年 8 月 1 日	2012 年 9 月 21 日
10	白玉兰仿真实训室管理软件 V1.0	2014SR029232	软著登字第 0698476 号	信息网络	2013 年 7 月 25 日	2014 年 3 月 11 日

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
11	白玉兰实训仿真引擎软件 V1.0	2014SR029237	软著登字第0698481号	信息网络	2013年6月25日	2014年3月11日
12	白玉兰远程教学用户统一管理软件 V1.0	2014SR029365	软著登字第0698609号	信息网络	2013年10月15日	2014年3月11日
13	白玉兰远程教育教学活动管理软件 V1.0	2014SR028915	软著登字第0698159号	信息网络	2013年4月25日	2014年3月11日
14	白玉兰医务人员继续教育达标认证管理软件 V1.0	2015SR031565	软著登字第0918644号	信息网络	2014年2月25日	2015年2月13日
15	白玉兰嵌入式学习机软件 V1.0	2015SR031600	软著登字第0918679号	信息网络	2014年4月10日	2015年2月13日

(6) 域名

序号	注册人	域名	注册时间	到期时间
1	信息网络	byl.sh.cn	2000年11月14日	2015年11月14日

2、对外抵押、质押、担保及其他权力限制的情况

(1) 抵押事项

截至本报告书签署日，信息网络不存在抵押事项。

(2) 质押事项

截至本报告书签署日，信息网络不存在质押事项。

(3) 担保事项

截至本报告书签署日，信息网络不存在担保事项。

(4) 其他权力限制情况

除上述对外抵押、质押及担保情况外，信息网络的资产不存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者其他妨碍权属转移的情况。

3、主要负债状况

根据信息网络的财务报表，截至 2015 年 9 月 30 日，信息网络总负债为 2,307.58 万元，主要负债账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
应付账款	609.31	26.40%
预收款项	541.15	23.45%
应付职工薪酬	3.67	0.16%
应交税费	69.68	3.02%
其他应付款	803.71	34.83%
流动负债合计	2,027.52	87.86%
递延收益	280.06	12.14%
非流动负债合计	280.06	12.14%
负债合计	2,307.58	100.00%

除上述负债外，信息网络不存在其他或有负债或表外负债的情况。

（五）经营资质证书情况

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
1	高新技术企业证书	-	信息网络	GR201231000779	2012 年 11 月 18 日	三年	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局
2	中华人民共和国进出口企业资格证书	-	上海传真机公司（已更名为信息网络）	沪经贸贸发登字[2002]第 3156 号	2002 年 1 月 29 日	-	上海市外经贸委
3	安全生产标准化二级企业（其他）	-	信息网络	AQBIIQT（沪）201300111	2013 年 12 月	至 2016 年 12 月	上海市安全生产协会

（六）最近两年一期的财务数据

信息网络最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产合计	12,605.41	12,046.16	12,655.10
负债合计	2,307.58	2,515.59	3,261.83
所有者权益合计	10,297.83	9,530.57	9,3903.27
归属于母公司所有者的权益合计	10,297.83	9,530.57	9,393.27
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	19,306.27	28,229.12	32,941.59
利润总额	880.01	1,185.24	1,066.82
净利润	767.26	1,136.04	1,106.65
归属于母公司所有者的净利润	767.26	1,136.04	1,106.65

（七）最近三年主营业务发展情况

1、主营业务概况

信息网络主要从事智慧城市系统建设和集成业务和网络终端设备的渠道销售业务，重点发力于智慧教育和智慧交通等细分领域。信息网络正在打造“集成+平台”的业务模式。其中，“集成”指智慧城市产业中各类系统集成项目，而“平台”指以在线教育和培训为主的平台运营业务。

2、公司主要产品、服务及其用途

序号	领域	描述
1	智慧教育	1、智慧校园 智慧校园即校园数字化，是一个涉及到计算机技术、网络技术、通信技术与网络工程、软件工程、项目管理等多个方面的系统工程，最终目的是通过信息化手段建设数字校园、平安校园及绿色校园。主要分为四大领域：以综合布线、计算机网络、无线网络、有线电视、公共广播为主的基础建设；以视频监控、门禁系统、周界报警、巡更系统为主的智能安防；以计算机教室、录播教室、语音教室、多媒体演播室建设为主的智慧教室；以数字图书馆、一卡通、校园能效管理、校园环境监测为主的应用系统。 信息网络的校门安全管理系统，覆盖 20 余省市区域、服务 100 余所学校和近 30 余万师生。 2、在线教育平台开发和运营 在线教育平台是一个基于三层架构的应用平台，支持学员自主学习、课程资源共享、个人学习管理、学习记录跟踪和汇总、培训信息

		展示等功能，容易操作，方便用户登录和在线学习。 特点包括： ● 基于云平台的三层构架：提供课件资源的海量存储、课件制作和管理的 SaaS 应用、客户端展现； ● 以 SCROM 标准兼容各种流行的课件格式，实现与第三方资源的融合； ● 结构化数据统一调用平台，便于水平扩展； ● 应用软件模块化，便于功能迭代； ● 支持多客户端应用； ● 为商业化运营做好准备，如快速接入计费、支付等功能； 信息网络负责运营的“白玉兰远程教育网”由上海市人民政府合作交流办公室牵头发起，市教委、农委、科委、经委、民宗委、卫生局、妇联、环保局等十数个委办局及原广电集团共同参与，于 2000 年 12 月 25 日在云南省教育厅正式开通。该网站开通后，在云南对口地区（思茅、红河、文山、楚雄、大理等五个地州）多个领域得到推广运用。目前培训内容涵盖基础教育、网上医疗、农业建设、科学普及、干部培训、环境保护、人口和计划生育等，培训人数近 10 万人次，已经成为上海市信息化的综合服务平台，成为上海服务对口地区、服务全国的品牌工程。 信息网络还承接喀什地区党员干部远程教育平台、喀什职业技能远程培训平台等远程教育网站的开发建设，远程教育系统建设经验丰富。
2	智能会议系统集成	典型的智能会议系统有以下几部分构成： （1）音频扩声系统：包括会场内的音响、功放、话筒及音频处理设备； （2）显示系统：涵盖各种显示方式，可按照客户不同的要求来配备，大致分投影方式、LED 方式、大屏幕拼接方式； （3）中央集中控制系统：通过中央控制器将会场内所有电子设备的控制集中到一块触摸屏上进行统一管理，通过定制编程提高用户体验； （4）会议周边配套设备：可按照客户需要进行配置，包括互动电子白板、无纸化会议设备等。 信息网络基于客户需求设计智能会议系统的整体方案，然后采购相关设备或器件，并根据前期方案开展施工安装和系统集成。 该项业务积累了大量上海国资国企系统的客户资源，成功案例包括：光明集团智能会议系统、西郊国际智能会议系统、飞乐音响智能会议系统、华鑫证券智能会议系统等。
3	公共广播系统集成	典型的公共广播系统由三大部分构成： 主设备：包括嵌入式中央控制主机、数字音频矩阵、遥控寻呼麦克风、分区寻呼器、监听面板、报警信号发生器、系统定时器、强切电源、电源时序器、前置放大器、纯后级定压功放、专业广播机柜等； 音源设备：包括调谐器、DVD 播放器、智能定时播放器等； 扬声器器件：包括天花喇叭、号角音箱、室外全天候音柱、音控开关、音响线、PVC 管等。

		信息网络基于客户需求设计楼宇公共广播系统的整体方案，然后采购相关设备或器件，并根据设计方案开展施工安装和系统集成。
4	智慧交通	智能公交系统 智能公交以提升公交系统能效为目标，是集“人—车—路”三要素为一体，采用数字化、信息化、智能化的高科技手段、以海量大数据挖掘，移动物联网与智能远程控制为核心。其系统架构如下：  智能公交系统包括各类智能公交终端、视频监控终端、多功能电子站牌、车载多媒体设备等硬件设备和公交/BRT 智能调度系统、公交 ERP 系统、智能公交云计算平台、手机公交查询 APP、电子站牌系统、公交视频监控系统等软件系统。 信息网络与智能公交系统的研发生产商合作开展智能公交业务，其主要负责相关市场的开发和产品的销售，利用资源优势把握市场需求，开展相关项目的市场评估和管理工作。 信息网络参与合作的智能公交系统遍布全国 50 多个大、中城市。其中，武汉公交 GPS 系统车辆覆盖达 10,000 台以上，柳州智能公交系统被交通部评为先进模板工程。
5	网络终端设备销售	依托多年以来在办公自动化系统（OA）领域的影响力，及相关渠道优势，长期代理销售办公系统领域中的网络终端设备如传真机等，主要涉及品牌有松下、夏普等。

3、主要服务流程

信息网络的智慧城市系统建设和集成业务的开展是基于合同约定对工程项

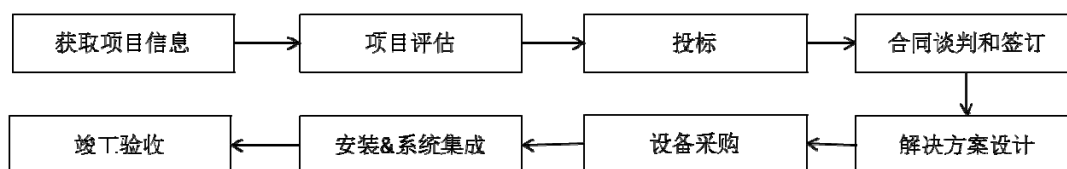
目提供方案设计、软件开发、深化设计、设备采购、工程施工、系统组装、集成调试、竣工验收直至升级维护的一站式服务，并能根据客户的需求进行定制化设计。信息网络根据设计方案采购设备、线材等后，按照客户需求进行工程施工、安装、调试，竣工后由客户组织验收，验收完毕后信息网络提供后续维护服务。

4、主要经营模式、盈利模式、结算模式

(1) 销售模式

智慧城市系统建设和集成业务主要采取招投标的方式获取销售合同。业务人员负责跟踪市场，获取招投标或需求信息，根据项目信息进行系统方案的设计和产品设计，制定招标书并参与招标，中标后与客户进行谈判后签订合同。

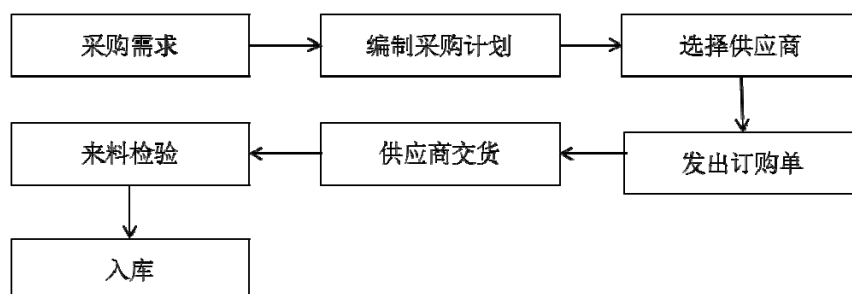
销售流程图如下：



(2) 采购模式

由综合管理部根据业务部门的经营计划编制采购计划，综合管理部在选择确定供应商前应广泛收集采购物资的性价比资料及供应商情况，一般采购至少应向两家以上供应商询价，经综合分析比较后确定，大额采购或需建立长期合作关系的供应商选择必须采用招标方式。确定供应商后根据采购计划采用订单或合同等方式订货。综合管理部在发出订单或签订合同后，应与供应商保持联络或实地查看，确保其按时按质交货，满足公司经营需要。

采购流程图如下：



(3) 盈利模式

信息网络销售收入主要通过提供智慧城市系统建设和集成的综合解决方案

形式实现，根据客户的需求进行个性化开发、系统集成和后期的维护工作。在综合考虑系统集成产品配置、技术开发难度、实施定制开发与技术服务人员成本、运营管理成本等因素的基础上，结合市场竞争情况，确定项目报价。

(4) 结算模式

信息网络一般按照合同约定的付款进度、项目推进程度与客户进行结算。

5、产品销售情况

(1) 收入构成

信息网络最近两年一期的收入构成情况（按产品、服务类别区分）：

单位：万元

类别	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例（%）	收入	比例（%）	收入	比例（%）
智慧城市系统建设和集成	10,989.67	58.52%	6,583.99	23.91%	2,633.36	8.10%
网络终端设备销售	7,788.77	41.48%	20,948.06	76.09%	29,869.46	91.90%
合计	18,778.44	100.00%	27,532.05	100.00%	32,502.82	100.00%

信息网络最近两年一期的收入构成情况（按区域区分）：

单位：万元

类别	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例（%）	收入	比例（%）	收入	比例（%）
华东地区	17,770.95	100.00%	27,532.05	100.00%	32,502.82	100.00%
合计	17,770.95	100.00%	27,532.05	100.00%	32,502.82	100.00%

(2) 前五大客户收入及占比

单位：万元

期间	客户名称	金额	占当期主营业务收入总额的比例（%）
2015 年 1-9 月份	杭州盛瑞办公用品有限公司	5,594.03	28.97%
	厦门森宝数码科技有限公司	2,641.17	13.68%
	江苏万企达股份有限公司	2,081.18	10.78%
	宁波信开数码产品有限公司	1,776.01	9.20%
	北京时代凌宇科技股份有限公司	675.27	3.50%

	合计	12,767.66	66.13%
2014 年度	厦门森宝数码科技有限公司	11,952.63	42.34%
	杭州盛瑞办公用品有限公司	5,557.08	19.69%
	上海长创信息科技有限公司	1,496.92	5.30%
	大连信开数码有限公司	1,324.38	4.69%
	江苏现代数码办公设备有限公司	884.51	3.13%
	合计	21,215.52	75.15%
2013 年度	厦门森宝数码科技有限公司	18,471.56	56.07%
	杭州盛瑞办公用品有限公司	3,599.65	10.93%
	大连信开数码有限公司	2,179.48	6.62%
	厦门万好贸易有限公司	2,175.21	6.60%
	江苏现代数码办公设备有限公司	1,135.64	3.45%
	合计	27,561.54	83.67%

报告期内，信息网络的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，与持有信息网络 5%以上股份的股东在前五名最终客户中不占有权益。

6、采购情况

单位：万元

期间	供应商名称	金额	占当期采购总额的比例（%）
2015 年 1-9 月份	厦门森宝集团有限公司	2,641.17	14.86%
	宁波新中讯数码产品有限公司	7,024.43	39.53%
	上海虹思科技有限公司	900.08	5.06%
	江苏万企达有限公司	361.28	2.03%
	柯尼卡美能达办公系统（中国）有限公司	1,406.64	7.92%
	合计	12,333.60	69.40%
2014 年度	厦门森宝集团有限公司	11,538.73	43.36%
	宁波新中讯数码产品有限公司	5,284.13	19.86%
	大连信开数码有限公司	1,797.60	6.75%
	江苏现代办公设备集团有限公司	844.79	3.17%
	厦门宝龙工业股份有限公司	427.35	1.61%
	合计	19,892.60	74.75%
2013 年度	厦门森宝集团有限公司	17,950.39	52.48%
	宁波新中讯数码产品有限公司	3,613.99	10.57%
	深圳市顺百科技有限公司	3,418.80	10.00%
	江苏现代数码办公设备有限公司	1,111.18	3.25%

	大连信开数码有限公司	2,139.32	6.26%
	合计	28,233.69	82.55%

报告期内，信息网络的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，与持有信息网络 5%以上股份的股东在前五名供应商中不占有权益。

经核查，厦门森宝数码科技有限公司与厦门森宝集团有限公司存在关联关系，厦门森宝数码科技有限公司为厦门森宝集团有限公司的全资子公司。上述两公司与信息网络均不存在关联关系。信息网络通过向厦门森宝集团采购投影仪、传真机等网络终端产品，对其进行系统集成和软件汉化工作，之后向厦门森宝数码科技有限公司进行销售，并提供技术安装、售后服务。

信息网络公司原为上海传真机公司，主要从事传真机产品的销售和服务业务。近年来信息网络重点培育智慧城市系统建设业务，并对传统业务进行调整。因此报告期内信息网络对厦门森宝数码科技有限公司的销售额占当期营业收入总额的比例不断下降，从 2013 年的 56.07%下降至 2015 年第三季度的 13.68%；信息网络对厦门森宝集团的采购额占当期采购总额的比例亦大幅减少，从 2013 年的 52.48%下降至 2015 年第三季度的 14.86%。随着信息网络智慧城市业务的进一步发展，考虑到资源的最优配置，信息网络将进一步削减与上述两家企业相关的业务往来，预计至 2017 年完成退出网络终端产品销售业务。

关于信息网络前五大客户收入占比较高的说明如下：

报告期内信息网络前五大客户主要系其传统的网络终端设备的销售所形成的。根据战略规划，未来信息网络将主要从事智慧城市系统建设和集成业务，重点发力于智慧教育和智慧交通等细分领域，充分利用其在上海市国资系统内的丰富客户资源，并逐步退出网络终端设备销售领域。近年来信息网络已成功实施了上海银行视频会议系统、上海市劳动局实训室项目等一批重大信息服务项目，智慧城市系统建设和集成业务得到进一步发展。因此其未来主营业务的发展不依赖于上述传统领域的客户资源。

7、税收优惠

信息网络持有《高新技术企业证书》，减按 15%税率征收企业所得税，税收优惠期限为 2012 年 1 月至 2014 年 12 月。

8、质量控制情况

信息网络拥有质量管理体系认证证书，遵照 ISO9001:2008 的标准，建立了一套健全有效的质量管理体系，以规范、发展为公司管理的两大目标，融合产品运作与资本运作，健全技术、市场、成本、资源、资本、质量六个中心点，突出市场服务、技术创新、质量认证三大管理要素，达到现代化管理水平。

9、安全生产及环保情况

信息网络主要从事智慧城市系统集成业务，不存在重大安全生产和环境污染隐患。截至本报告书签署日，信息网络未发生重大安全、环境污染事故。

10、技术与研发

信息网络的主要科研成果包括：

序号	名称	简要描述	备注
1	白玉兰远程多媒体应用平台	“白玉兰远程多媒体应用平台”以“上海白玉兰远程网”为基础，整合公司多年积累下来的教学资源及用户资源，把面向远程教育系统的两大基本传输平台——互联网络和卫星网络有机结合起来，融合了音视频技术与网络通信技术，引入了云计算、大数据处理等新兴技术，实现了天地网互连互通、资源共享，建立起一个“天地合一”的立体化在线培训与学习平台。该平台利用云计算可伸缩性强和卫星网络覆盖范围广的特点，面向全国各个地区建立起数千个远程点组成的现代远程网络，集成了远程教育、文化宣传、信息交流、电子商务等多项服务功能，可以根据不同的学习条件和环境建立适应不同学员的特点的学习场景和模式，最大程度地满足用户的学习需求。	获上海市科学技术委员会颁布的“科学技术成果证书”（9312012Y2034）
2	基于 SaaS 的三农服务综合信息化平台（一期）	基于 SaaS 的三农服务综合信息化平台（一期）项目依据总体规划、分步实施的原则，本期重点实现数字资源采集加工、数字资源内容管理及互动式的数字资源云服务提供三大应用功能的设计开发及基础硬件设施的集成。在平台试点运营过程中，整合公司现有资源，提供远程教育、农村医疗、职业技能等方面的培训，同时为农民进行农村政策的解析；提供多种娱乐内容（包含电子影院和电子图书馆），致力于新农村文化阵地建设；将农情资源电子化，在村务公开方面	获上海市科学技术委员会颁布的“科学技术成果证书”（9312015Y0472）

		为广大农民提供精准的问题解决途径；针对有一定经济基础又有求知意愿的农民（如：村干部、农村专业户和农技人员等），平台提供一定数量的高级技术和技巧的专门培训。	
3	面向医务人员的继续医学教育云服务平台	该平台紧跟云计算、大数据处理等高新技术的发展趋势，打造基于云的医务人员资源库，实现使用 IC 卡等手段采集继续医学教育的人员数据、项目数据、学分数据等，为继续医学教育管理工作提供了集记录、管理、统计、申报为一体的继续医学教育管理综合解决方案。该平台解决继续医学教育管理中存在的规范难、管理难、统计难、上报难等问题，为医疗卫生机构（包括各级各类专业学会）及医疗卫生管理部门提供了有力的服务手段，极大提高各级职能部门的工作效率。该平台与后期建设的远程培训云服务平台对接后，更方便广大医务人员参加医学教育活动，同时也为远程培训云服务平台提供优质的用户资源，利于扩大整个“基于大数据处理和云服务模式的新一代远程教育平台”影响力并促进平台的快速发展。	获上海市科学技术委员会颁布的“科学技术成果证书”（9312015Y0474）

信息网络的在研项目包括：

序号	名称	简要描述	备注
1	基于移动互联的职业技能培训云平台	本平台在白玉兰远程教育网的基础上进行技术革新和改造，引入云计算、移动互联等新技术，实现职业技能的远程教育培训；采用远程音视频授课方式提供离线录播和在线直播的虚拟课堂方式，有效提升网络培训的学习效果，满足用户大规模培训的需求；在商务模式上将采用多方合作方式，与企业实现长期的培训合作，与第三方联合实现内容共享，以增值服务模式打造教育超市。	申报上海经信委 2015 年软件集成电路产业专项发展基金，拟投入资金 1,280 万元
2	智慧城市创意体验厅	打造目前国内唯一的以全方位直观体验方式来进行智慧城市教学培训的展示厅，引入各类真实的设备与场景向学员介绍城市现代化建设和管理的新理念、新方法、新技术，帮助学员把握信息化城市发展的新趋势，开阔视野，提升学员领导城市现代化与科学发展的能力。项目应浦东干部	申报 2015 年上海促进文化创意产业基金项目，拟投入资金 320 万元

		学院课程需求而建设，公司将其作为一个平台，集中将仪电“物联网”专家和智慧城市整体解决方案提供商的形象以及在智慧城市建设中的成功案例对外展示。	

11、管理层及核心技术人员情况

信息网络的管理层团队包括唐修鸿、倪勇、王生德、张平、徐勇、焦宇翔、张超俊；公司核心技术团队包括倪勇、徐勇、焦宇翔、倪坚、刘海、冯俊、朱捷。相关人员的简历情况如下：

唐修鸿，董事长。男，1956年3月出生。1985年9月毕业于上海教育学院电子专业。1975年至1993年就职于上海无线电十八厂技校担任校长。1993年至2003年就职于上海广电信息股份浦东公司担任总经理。2003年至2012年就职于上海传真机公司担任总经理。2012年至2014年就职于上海仪电信息网络有限公司担任总经理。

倪勇，总经理。男，1969年7月出生，本科学历，PMP。1991年7月毕业于北京航空航天大学计算机科学与工程专业。2014年12月至2015年6月，曾任上海仪电信息网络有限公司常务副总经理。2014年1月至2014年12月，曾任云赛信息（集团）有限公司战略发展部副总经理主持工作。2011年4月至2014年1月，曾任上海仪电信息（集团）有限公司战略发展部战略规划经理，主要负责兼并收购及战略规划工作。之前曾就职于：上海第九城市信息技术有限公司担任技术部总监，eBay中国研发中心担任软件测试部高级经理，UT斯达康宽带事业级担任高级项目经理，上海贝尔欣国信息技术有限公司担任技术部总监、事业部总监及首席信息官，上海贝尔电话设备制造有限公司担任技术部软件工程师，上海信息中心担任软件工程师及网络工程师，航空部第615研究发第八研究室担任硬件工程师。

王生德，副总经理。男，1958年8月出生，大专学历。1990年6月毕业于上海大学工学院电气技术(测量)专业。1978年至1980年，就职于上海电信设备五厂。1980年至1986年，就职于上海电信设备三厂。1986年至1990年，就职于上海邮电管理局通信计量站，担任站长助理。1990年至1992年，就职于上海电信设备三厂，担任销售科副科长。1992年至1993年，就职于上海三工经营部，

担任经理。1993 年至 2003 年，就职于上海申海通信设备有限公司，担任副总经理。2003 年至 2004 年，就职于上海佳信经营部，担任副经理。2004 年，就职于上海电信设备一厂，担任下属维修部经理。2005 年，就职于上海市邮电器材工业有限公司网络技术服务分公司，担任下属维修部经理。2006 年至 2012 年，就职于上海传真机公司，担任副总经理。2012 年至今，就职于上海仪电信息网络有限公司，担任副总经理。

张平，销售总监。男，1965 年 1 月出生，大专学历。1984 年至 1989 年就职于上海无线电十八厂五车间，1989 年至 1995 年就职于上海无线电十八厂团委，1995 年至 1996 年就职于上海无线十八厂厂办，1997 至 1998 就职于上海广电飞跃实业有限公司党政办，1999 年至 2009 年就职于上海广电股份浦东有限公司业务部，2009 年至 2012 就职于上海传真机公司总经理助理，2012 年至今上海仪电信息网络有限公司总经理助理销售总监。

徐勇，技术总监。男，1969 年 7 月 11 日出生，本科学历，PMP。1992 年毕业于上海同济大学计算机科学与工程专业（五年制）。1992 年至 1996 年就职于上海先达条码技术有限公司；1996 年至 1999 年就职于香港耀华科技有限公司，负责软件开发和系统集成工作。1999 年加入美国讯宝科技有限公司，负责中国区重点项目和代理商渠道技术培养工作，2006 年该公司被美国摩托罗拉公司收购，同年负责无线网络产品大中国区市场发展业务。2012 年加入霍尼韦尔（中国）有限公司自动控制事业部，担任中国区医疗行业移动业务市场开发和解决方案业务总监。

焦宇翔，销售总监。男，1977 年 11 月出生，硕士学位，系统集成高级项目经理和二级建造师。2003 年取得上海市政府颁发的上海市科技进步奖证书。1999 年 9 月毕业于济光学院计算机及其应用专业大专，2004 年 9 月毕业于天津大学工商管理本科。2007 年毕业于复旦大学软件学院并取得软件工程硕士学位。1999 年至 2005 年就职于长江计算机（集团）公司下属上海金鑫计算机系统工程有限公司，任软件开发部经理；2005 年至 2014 年就职于长江计算机（集团）公司下属上海长达信息科技有限公司，任总经理。2014 年至 2015 年就职于上海延华智能（集团）有限公司，任华东区副总经理。2015 年至今就职于上海仪电信息网络有限公司，任销售部总监。

张超俊，财务总监。男，1982年12月出生，本科学历。2004年毕业于华东师范大学会计学专业大专，2008年毕业于华东理工大学会计学专业本科。2004年至2010年就职于佳通轮胎（中国）投资有限公司；2010年至2011年就职于上海广电信息产业股份有限公司；2011年至2015年就职于云赛信息（集团）有限公司；2015年至今就职于上海仪电信息网络有限公司，现任财务总监一职。

倪坚，软件开发部经理。男，1981年4月出生，硕士学历。2006年毕业于上海理工大学计算机应用专业。2006年至2007年就职于厦门东南融通上海研发中心，担任高级软件工程师，负责 workflow 产品的研发工作。2007年至2012年就职于上海第九城市，担任公司信息化主管，负责公司的信息化系统建设。2012年至2015年就职于上海洋帆实业，担任IT经理，负责公司信息化建设以及ERP项目的实施。2015年4月至今就职于上海仪电信息网络有限公司，担任软件开发经理，负责公司软件项目的研发工作。

冯俊，工程运营部经理。男，1978年2月出生，硕士学位。2002年10月至2004年11月，就读于上海工程软件学院计算机信息技术专业。2000年11月至2004年5月就职于上海交大慧谷信息股份有限公司任工程师。2004年12月至2011年6月就职于上海冠霆信息技术有限公司任项目经理。2012年9月至2015年3月，就职于上海仪电信息网络有限公司工程部任项目经理。

刘海，软件开发部高级工程师。男，1978年2月出生，本科学历，信息系统项目管理师（高级）。2000年7月毕业于东华大学计算机系计算机应用专业。2000年至2002年就职于上海汇达信息技术有限公司。2004年至2007年就职于伺动常客公共关系咨询(上海)有限公司；2007年至2010年就职于亿迅（中国）软件有限公司；2010年至2015年就职于赞云（中国）软件有限公司。

朱捷，解决方案工程师。男，1973年11月出生，大专学历，工程师。2000年7月，毕业于南京河海大学计算机应用专业。2000年至2003年，供职于深圳聚友网络股份有限公司江苏分公司，负责运营酒店视频点播项目。2003年至2012年就职于上海广电通讯网络有限公司，负责工程项目实施。2012年至今就职于上海仪电信息网络有限公司，参与上海援疆及白玉兰远程教育等项目。

报告期内,仪电网络的管理层和核心技术人员稳定,未发生变化。

本次重组完成后，信息网络的管理层和核心技术人员没有变动安排。

（八）报告期内的利润分配情况

2014 年 2 月 25 日，信息网络第三届四次董事会决定通过了 2013 年度利润分配方案，按照股东投资比例进行利润分配，现金分红总额为 998.74 万元。

2015 年 4 月 15 日，信息网络第四届二次董事会决定 2014 年度经营利润暂不分配。

（九）出资及合法存续情况分析

截至本报告书签署日，信息网络的股权不存在出资不实或影响合法存续的情况。

（十）重大诉讼、仲裁情况

截至本报告书签署日，信息网络不存在尚在进行中的重大诉讼或对自身有重大影响的未决诉讼、仲裁、行政程序等。

（十一）最近三年资产评估情况

信息网络最近三年未进行资产评估。

（十二）其他情况说明

1、拟注入资产为股权的情况

（1）关于交易标的是否为控股权的说明

本次拟收购信息网络 73.30% 股权，为控股权。

（2）拟注入股权是否符合转让条件

本次拟注入上市公司的资产为信息网络 73.30% 股权，所涉及公司的公司章程不存在转让前置条件及其他可能对本次交易产生影响的内容；相关投资协议不存在影响标的资产独立性的条款或者其他安排；标的资产不存在出资不实或影响其合法存续的情形。因此，本次拟注入上市公司的股权符合转让条件。

2、拟注入资产不涉及债务处理

由于本次交易标的资产作为债权人或债务人的主体资格在交易前后不发生变化，因此本次交易不涉及债权、债务的转移。

3、拟注入资产不涉及职工安置

本次拟注入的标的资产为股权类资产，不涉及员工安置，标的资产的员工将继续履行此前签署的劳动合同。

4、前 12 个月内进行的重大资产收购、出售事项

信息网络前 12 个月内不存在进行的重大资产收购、出售事项。

5、非经营性资金占用及关联担保情况

信息网络没有非经营性资金占用及关联担保情况。

（十三）下属企业基本情况

序号	被投资公司名称	被投资公司简称	直接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	主要经营范围
1	山东华菱电子股份有限公司	山东华菱	8.70	9000.00	开发、设计制造热敏打印头(TPH)及配套电子零部件产品、从事本公司产品的销售和售后服务及新产品和相关产品的研究开发(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期以许可证为准)。

五、科技网络 80.00%股权

（一）基本情况简介

公司名称	上海科技网络通信有限公司

成立日期	2000 年 11 月 30 日
法定代表人	黄金刚
注册资本	20000.00 万人民币
注册地址	宝山区长江西路 255 号 2 号楼、3 号楼
主要办公地址	宝山区长江西路 101 号 2 号楼一楼
公司类型	有限责任公司（国内合资）
营业执照号	310104000182085
税务登记证号	310113703096985
组织机构代码证号	70309698-5
主要经营范围	信息采集、信息加工、信息发布、经济信息服务、系统集成；计算机软件开发、销售、服务；计算机网络产品及其应用产品的开发、生产和销售；技术服务与咨询。【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】
营业期限	2000 年 11 月 30 日至不约定期限

（二）历史沿革情况

1、科技网络历史沿革情况

（1）2000 年 11 月设立

科技网络设立于 2000 年 11 月 30 日，注册资本人民币 6 亿元，其中上海广电(集团)有限公司以现金 42000 万元和购入的上海科技网产权的 44.44%计 8000 万元出资，占注册资本的 83.33%；上海科技投资公司以原上海科技网产权的 55.56%计 10000 万元，占注册资本的 16.67 %。

科技网络设立时股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
上海广电（集团）有限公司	50,000.00	83.33
上海科技投资公司	10,000.00	16.67
合计	60,000.00	100.00

（2）2004 年 4 月减资

2003 年 12 月 3 日，科技网络出具股东会决议，同意公司注册资本由 60,000 万元减至 12,000 万元，其中上海广电（集团）有限公司减资至 10,000 万元，上海科技投资公司减资至 2,000 万元，各股东所持有公司股权比例保持不变。本次

减资系规避科技网络经营风险及实际运营需要出发。

2004 年 4 月 12 日，上海申洲会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪申洲[2004]验字第 271 号），经审验，截至 2004 年 1 月 1 日止，科技网络减少股本 48,000 万元。

本次减资后，科技网络的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
上海广电（集团）有限公司	10,000.00	83.33
上海科技投资公司	2,000.00	16.67
合计	12,000.00	100.00

（3）2004 年 6 月增资

2004 年 5 月 11 日，科技网络出具股东会决议，同意在注册资本 12,000 万元基础上增资 8,000 万元以支持科技网络发展，其中，股东上海广电（集团）有限公司增资 6,000 万元，股东上海科技投资公司增资 2,000 万元，其出资比列分别变更为 80%及 20%。

2004 年 8 月 9 日，上海市申洲会计师事务所出具《验资报告》（沪申洲[2004]验字第 544 号），经审验，截至 2004 年 8 月 6 日，科技网络已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币 8,000 万元，出资方式为货币资金。

本次增资后，科技网络的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
上海广电（集团）有限公司	16,000.00	80.00
上海科技投资公司	4,000.00	20.00
合计	20,000.00	100.00

（4）2009 年 12 月股权转让

2009 年 4 月 23 日，科技网络出具股东会决议，同意上海广电信息产业股份有限公司受让上海广电（集团）有限公司所持有公司 80%的股权。

2009 年 12 月 3 日，上海广电信息产业股份有限公司与上海广电（集团）有限公司签署《上海市产权交易合同》（编号：G009SH1001142），其上载明，上海广电（集团）有限公司将其持有的科技网络 80%股权通过上海联合产权交易所协议转让给上海广电信息产业股份有限公司，转让价格为 9,667.11 万元。

本次股权转让后，科技网络的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
上海广电信息产业股份有限公司	16,000.00	80.00
上海科技投资公司	4,000.00	20.00
合计	20,000.00	100.00

（5）2010 年 12 月股权转让

2010 年 12 月 16 日，科技网络出具股东会决议，同意股东上海广电信息产业股份有限公司将其所持有公司 80%的股权协议转让给上海广电信息有限公司，转让价格 9,821.64 万元。

本次股权转让后，科技网络的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
上海广电信息有限公司	16,000.00	80.00
上海科技投资公司	4,000.00	20.00
合计	20,000.00	100.00

（6）2012 年 1 月股东更名

2012 年 1 月 15 日，科技网络出具股东会决议，同意股东上海广电信息有限公司更名为上海仪电信息（集团）有限公司。

本次股东更名后，科技网络的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
上海仪电信息（集团）有限公司	16,000.00	80.00
上海科技投资公司	4,000.00	20.00
合计	20,000.00	100.00

（7）2014 年 4 月股东更名

2014 年 4 月 15 日，科技网络出具股东会决议，同意股东上海仪电信息（集团）有限公司更名为云赛信息（集团）有限公司，并通过新的公司章程。

本次股东更名后，科技网络的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
云赛信息（集团）有限公司	16,000.00	80.00

上海科技投资公司	4,000.00	20.00
合计	20,000.00	100.00

（8）2015 年 6 月股东更名

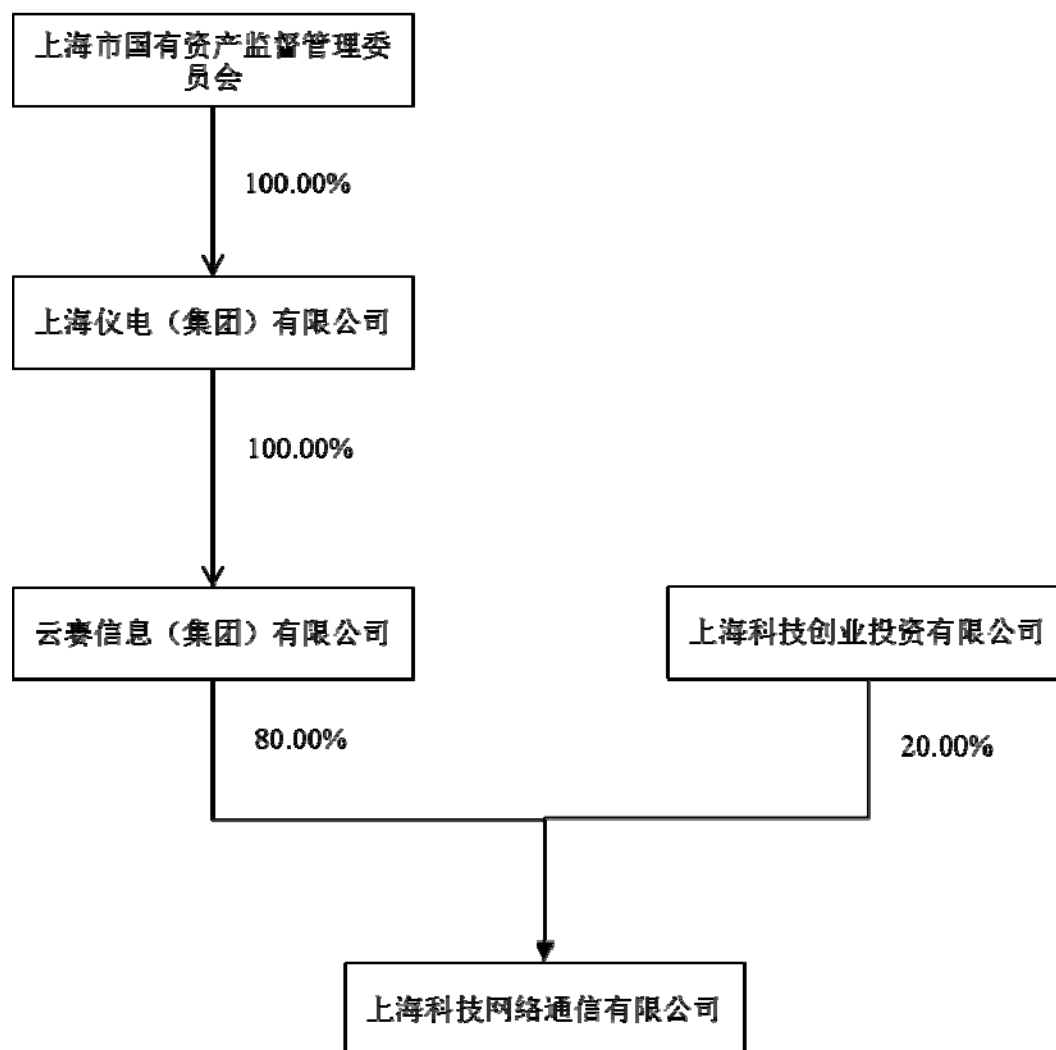
2015 年 3 月 26 日，科技网络作出股东会决议，同意股东上海科技投资公司更名为上海科技创业投资有限公司；并通过公司新章程。

本次股东更名后，科技网络的股权结构如下：

股东名称	出资金额（单位：万元）	出资比例（%）
云赛信息（集团）有限公司	16,000.00	80.00
上海科技创业投资有限公司	4,000.00	20.00
合计	20,000.00	100.00

（三）股东情况及产权控制关系

截至本报告书签署日，科技网络的股权及控制结构如下图所示：



（四）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产状况

根据科技网络的财务报表，截至 2015 年 9 月 30 日，科技网络总资产为 21,110.65 万元，主要资产账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
货币资金	2,085.48	9.88%
应收账款	2,692.26	12.75%
预付账款	102.01	0.48%
其他应收款	81.60	0.39%
其他流动资产	497.56	2.36%
流动资产合计	5,458.90	25.86%

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
固定资产	13,019.35	61.67%
在建工程	219.03	1.04%
工程物资	5.52	0.03%
长期待摊费用	2,308.64	10.94%
递延所得税资产	99.21	0.47%
非流动资产合计	15,651.75	74.14%
资产总计	21,110.65	100.00%

（1）房屋建筑物

截至本报告书签署日，科技网络无自有房屋建筑物。

（2）土地使用权

截至本报告书签署日，科技网络无土地使用权。

（3）商标权

截至本报告书签署日，科技网络无商标权。

（4）专利权

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告日	有效期
1	便携式视频会议终端	实用新型	ZL200920212647.5	科技网络 信息网络 上海广电 通讯网络 有限公司	2010年10 月6日	十年
2	卫星应急通讯系统	实用新型	ZL200820157605.1	科技网络 信息网络 上海广电 通讯网络 有限公司	2009年10 月7日	十年

（5）计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
1	云端商业地产客户管理系统 V1.0	2014SR093451	软著登字第 0762695 号	科技网络	2014 年 3 月 3 日	2014 年 7 月 8 日
2	云赛无纸化会议系统软件 V1.0	2013SR149350	软著登字第 0655112 号	科技网络	2013 年 9 月 1 日	2013 年 12 月 18 日
3	不动产资源管理系统 V1.0	2014SR005180	软著登字第 0674424 号	科技网络	2013 年 11 月 25 日	2014 年 1 月 14 日
4	云赛 SDN 控制器系统 V1.0	2015SR129968	软著登字第 1017054 号	科技网络	2015 年 03 月 06 日	2015 年 07 月 10 日
5	云赛智慧会务阅读系统 V1.0	2015SR115972	软著登字第 1003058 号	科技网络	2015 年 03 月 01 日	2015 年 06 月 26 日
6	云赛无纸化会议系统 V2.0	2015SR004988	软著登字第 0892070 号	科技网络	2014 年 09 月 30 日	2015 年 01 月 09 日
7	云计算数据中心账务管理系统 V1.0	2013SR071062	软著登字第 0576824 号	科技网络	2012 年 08 月 01 日	2013 年 07 月 22 日
8	科技网云端商务智能应用系统 V2.0	2012SR104524	软著登字第 0472560 号	科技网络	2011 年 11 月 08 日	2012 年 11 月 05 日
9	云计算平台资源调度管理系统 V1.0	2012SR062185	软著登字第 0430221 号	科技网络	2012 年 02 月 10 日	2012 年 07 月 11 日

(6) 域名

序号	注册人	域名	注册时间	到期时间
1	科技网络	stnc.cn	2003 年 4 月 4 日	2016 年 4 月 4 日
2	科技网络	cf-re.com.cn	2011 年 6 月 3 日	2016 年 6 月 3 日
3	科技网络	stc.sh.cn	1997 年 3 月 2 日	2016 年 7 月 1 日
4	科技网络	科技网络.net	2003 年 7 月 30 日	2016 年 7 月 30 日
5	科技网络	上海科技网.net	2003 年 7 月 30 日	2016 年 7 月 30 日
6	科技网络	stnc.net.cn	2000 年 12 月 4 日	2016 年 12 月 4 日
7	科技网络	shanghainet.net.cn	2000 年 12 月 4 日	2016 年 12 月 4 日

序号	注册人	域名	注册时间	到期时间
8	科技网络	stn.sh.cn	1997 年 1 月 5 日	2016 年 7 月 1 日
9	科技网络	stn.cn	2003 年 3 月 17 日	2016 年 3 月 17 日
10	科技网络	stnc.com.cn	2000 年 12 月 4 日	2016 年 12 月 4 日
11	科技网络	stn.com.cn	2001 年 6 月 1 日	2016 年 6 月 1 日
12	科技网络	stnc.net	2002 年 1 月 22 日	2016 年 1 月 22 日

2、对外抵押、质押、担保及其他权力限制的情况

(1) 抵押事项

截至本报告书签署日，科技网络不存在抵押事项。

(2) 质押事项

截至本报告书签署日，科技网络不存在质押事项。

(3) 担保事项

截至本报告书签署日，科技网络不存在担保事项。

(4) 其他权力限制情况

除上述对外抵押、质押及担保情况外，科技网络的资产不存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者其他妨碍权属转移的情况。

3、主要负债状况

根据科技网络的财务报表，截至 2015 年 9 月 30 日，科技网络总负债为 5,287.60 万元，主要负债账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
应付账款	3,664.31	69.30%
预收款项	246.34	4.66%
应付职工薪酬	188.25	3.56%
应交税费	139.62	2.64%
其他应付款	1,049.08	19.84%
流动负债合计	5,287.60	100.00%

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
负债合计	5,287.60	100.00%

除上述负债外，科技网络不存在其他或有负债或表外负债的情况。

（五）经营资质证书情况

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
1	上海市计算机公众信息服务业准营证	准营项目为信息采集、信息加工、信息发布、经济信息服务、互联网接入、系统集成。	科技网络	10668	2000 年 11 月 20 日	-	上海市信息化办公室
2	增值电信业务经营许可证	业务种类为第一类增值电信业务中的国内因特网虚拟专用网业务、因特网数据中心业务；第二类增值电信业务中的因特网接入服务业务、信息服务业务（仅限互联网信息服务），业务覆盖范围为上海市，服务项目不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械的互联网信息服务和互联网电子公告服务。	科技网络	沪 B1.B 2-200 50020	2014 年 9 月 2 日	至 2017 年 8 月 13 日	上海市通信管理局
3	高新技术企业证书		科技网络	GR20 14310 00228	2014 年 9 月 4 日	三年	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局

							和上海市 地方税务 局
4	安全生产 标准化证 书	安全生产标准 化二级企业	科技网络	AQBI IQT(沪)20 13001 03	2013 年 12 月	2016 年 12 月	上海市安 全生产协 会

（六）最近两年一期的财务数据

科技网络最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产合计	21,110.65	20,525.21	29,209.89
负债合计	5,287.60	5,844.83	15,569.31
所有者权益合计	15,823.05	14,680.38	13,640.57
归属于母公司所有者 的权益合计	15,823.05	14,680.38	13,640.57
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	13,399.92	13,902.64	11,033.22
利润总额	1,298.59	1,041.12	706.10
净利润	1,142.68	1,039.80	710.88
归属于母公司所有者 的净利润	1,142.68	1,039.80	710.88

（七）最近三年主营业务发展情况

1、主营业务概况

科技网络是一家中立的数据中心（IDC）服务提供商和宽带城域网运营商（NSP），拥有 IDC、IP-VPN、ISP、ICP、CPN 经营牌照，主营互联网数据中心、云计算服务、互联网接入、虚拟专用网和驻地网，服务于政府机关、事业单位、科研院所、金融、互联网、电子商务、制造、物流等国内外大中型企业。

科技网络拥有丰富的网络信息服务资源，拥有覆盖上海 1100 多公里的光纤宽带城域网，主干带宽为 100G 的 IP-MPLS 宽带城域网络，按照国际领先标准建

设运营徐汇数据中心、宝山云计算数据中心，总容量近 2000 个标准机柜。

2、公司主要产品、服务及其用途

科技网络主要产品及服务包括数据中心业务（IDC）、云计算增值服务及互联网接入业务。

（1）数据中心业务

科技网络是一家中立的高端数据中心运营商，已建成高品质的机房，其依靠网络的中立性、BGP 带宽优势及在数据中心行业内多年运营经验，在上海地区高端数据中心行业中居于领先地位。上海科技网利用其自有的光缆城域网资源、BGP 带宽资源，高等级数据中心以及专业化团队，为企业、政府提供服务器托管、租用以及相关增值等方面的全方位服务。科技网络目前主要经营两家数据中心：

① 徐汇数据中心

徐汇数据中心坐落于上海市徐汇区漕河泾开发区宜山路 757 号，由日本 NTT 公司负责规划设计，按照国际标准 TIA-942 的 T3+等级建设，楼层面积 1200 多平方米，350 个标准机柜规模；徐汇数据中心光缆连接上海电信、上海联通、上海移动等运营商，通过 BGP4 协议与基础电信运营商相联，并与上海主流二级运营商实现互联互通。

② 宝山云计算数据中心

宝山云计算数据中心坐落于上海市宝山区长江西路 101 号，由美国 IBM 公司负责规划设计，按照国际标准 TIA-942 的 T3+等级建设，楼层面积 15,000 多平方米，可容纳 1600 多个标准机柜；宝山云计算数据中心以 BGP4 协议与上海电信、上海联通、上海移动连接，并与上海主流二级运营商实现互联互通。

宝山云计算数据中心设有监控中心、体验中心和灾备中心，为服务器出租服务提供应急处理机制及安全保障。

宝山云计算数据中心拥有独立的 35KV 变电站、一流的基础设施、成熟的专业运营团队、丰富的网络资源和足够容量的电力供应，确保了一流的服务品质，在上海数据中心行业中具备比较优势，处于领先的竞争地位，2015 年一季度出租率达 43%，预计未来出租率将稳步上升。在中国计算机用户协会机房设备应用

分会主办的“2013 年度（第五届）优秀数据中心评选”中，上海科技网宝山云计算数据中心荣获“2013 年度中国优秀数据中心”大奖；同时，该数据中心的项目管理团队也荣获“2013 年度中国数据中心优秀项目管理团队奖”。在“第八届中国数据中心大会”上荣获“2015 年中国数据中心运营管理杰出服务商”大奖。



（2）云计算与增值业务

科技网络云计算业务重点定位在 IaaS 层面，即云主机、云存储服务，在为众多中小客户提供便捷、性价比高云服务的同时，也为国内外中高端客户提供定制化的私有云解决方案，在帮助客户价值成长的基础上，上海科技网的云计算业务也获得超过 60% 的年增长率，从传统数据中心业务不断向云计算及其增值业务领域转型。在 SaaS 层面，上海科技网依靠合作伙伴开展行业的应用服务，合作开展云安全服务。

上海科技网的增值业务除了围绕其自身拥有的城域网资源和为 IDC 用户提供监控、管理、安全、备份等服务外，还重点发展灾备业务，依靠自身力量发展数据层灾备，同时借助合作伙伴发展应用层灾备。

科技网络主要增值服务包括：

① 监控服务（网络监控，服务器监控，应用监控）

为帮助客户主动掌握系统运行情况，对客户置放 IDC 中的服务器、网络设备、服务器中的操作系统和应用进行实时监控，及时发现问题，进行预警。监控服务通过主动性网络管理，可以减少网络与应用瘫痪和性能下降的时间，减少解

决网络或应用故障的时间，还可帮助客户优化网络流量，合理利用系统资源，增强网络与应用安全。

②服务器 OS（包括虚拟机）与数据库代维

为满足客户托管服务器的操作系统（OS）与数据库（DB）或网管等软件的维护或操作外包需求，省却客户配置专门 IT 人力或赴现场操作与维护的麻烦,由 IDC 技术工程师提供的外包服务活动。

③硬件巡检服务

为辅助客户保障其系统长期稳定、良好的运行，对客户置放 IDC 中的 ICT 系统硬件设备开展定期巡视、检测，遇到问题及时通知客户并协助解决，最大可能的消除客户系统隐患，降低系统的故障发生率。

④防火墙租赁

为保护客户托管设备免受非法用户侵入,在用户自身网络系统与外部 Internet(包括 IDC 中的其它用户设备)之间设置一个安全网关,使访问用户设备的流入流出网关的所有网络通信和数据包均要经过此防火墙，过滤不安全的服务，降低风险，以极大地提高用户内部网络的安全性。

⑤数据中心迁移服务

数据中心迁移服务是科技网络为新入驻与增量入驻的 IDC 客户提供的一项增值服务，帮助客户在保证不影响业务应用需求或在容许的影响时段内，在设备与数据安全的前提下，将企业数据中心从自有机房或异地 IDC 搬迁到科技网 IDC 机房，并协助客户顺利恢复业务开通。主要工作内容包括：新 IDC 机房准备；搬迁规划；系统备份；设备文档准备；搬迁设备标签；设备拆除、打包和运输；设备重新安装；测试及验收。

⑥数据介质托管服务

提供 IDC 环境设施与专用存储柜，为客户可靠保存与管理包括磁带、磁盘、光盘、录音带、录像带、胶卷、微缩片、X 片、U 盘、CD 及 VCD 等信息资料，并根据客户要求对介质的物流收发配合工作。

⑦私有云外包服务

该项服务主要包括四部分：一是网管代值服务，即代替客户进行私有云平台系统的日常网管工作，提供 5 天 8 小时或定制的工作值守；二是健康巡检服务，

即针对服务器与虚拟机的健康检查（Health Check），通过整体分析，形成健康报告；三是系统优化服务，即当客户需要对现有系统进行扩容、版本升级、架构调整、性能调优等工作时，提供安装配置、系统改造、优化和上线工作，提供最佳实施方案，调整和优化有关系统参数。

⑧云主机服务

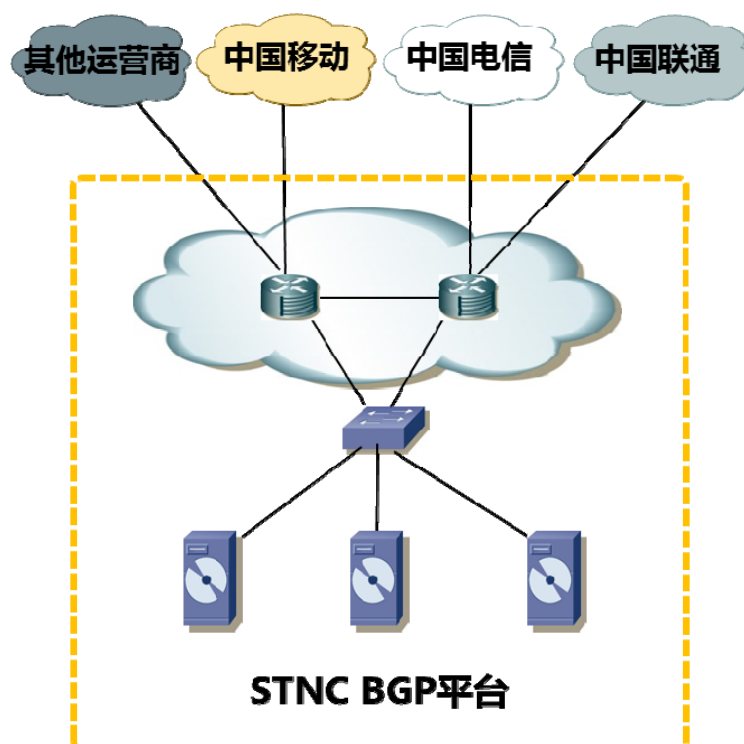
该项服务主要包括三部分：一是云主机监控，即为帮助客户主动掌握云主机系统的运行情况，为客户托管 IDC 中进行虚拟化的服务器或者租用的云主机（虚拟机）以及虚机的网络通信、应用进程进行实时监控，及时发现问题，进行预警。监控服务通过主动性网络管理，可以减少用户主机或虚机性能和故障的可能，减少解决故障的时间，还可帮助客户优化资源配置，合理利用资源，增强系统安全；二是云主机临时带宽调配与租赁，即为满足云主机客户在特定时段（周期性或临时性）对互联网带宽的需求,提供的针对指定 IP 地址或地址段的临时独享带宽提速服务。服务期结束后，取消临时带宽，恢复主合同约定带宽；三是云主机备份服务，为帮助提升客户虚机数据的高可用性，对用户虚机文件（包括配置文件、日志文件、数据文件等）进行快照备份，以保证因用户虚机上的应用故障、操作失误或非预期的硬件故障而造成虚机数据不可用，或帮助客户虚机恢复到所需的时点状态。

（3）互联网接入服务

科技网络基于自有的城域网资源，为单位用户提供互联网接入服务。上海科技网是一家中立的网络运营商，前身为上海市人民政府科技网，经过十多年的扩容、改造、建设，拥有覆盖上海 1100 多公里的光纤宽带城域网，主干带宽为 100G 的 IP-MPLS 宽带城域网络。该网络覆盖了几百家单位，其规模在上海排第六位。

科技网络自有城域网与上海电信、上海联通、上海移动通过 BGP4 协议实现互联，上海科技网自有城域网资源是其开展互联网接入业务的前提及重要竞争优势。因光缆传输是目前地面网络传输的主要方式，在上海市铺设光缆需要得到上海市政府主管部门审批，因此科技网络自有城域网具备资源稀缺性，为公司作为中立的宽带城域网运营商，开展定位于中高端接入用户、专注在单位用户的专线接入业务提供了竞争优势。科技网络提供互联网接入业务的客户主要包括科研院所、医疗机构、政府机关及大型企业。科技网络依赖其优势资源以及对目标客户

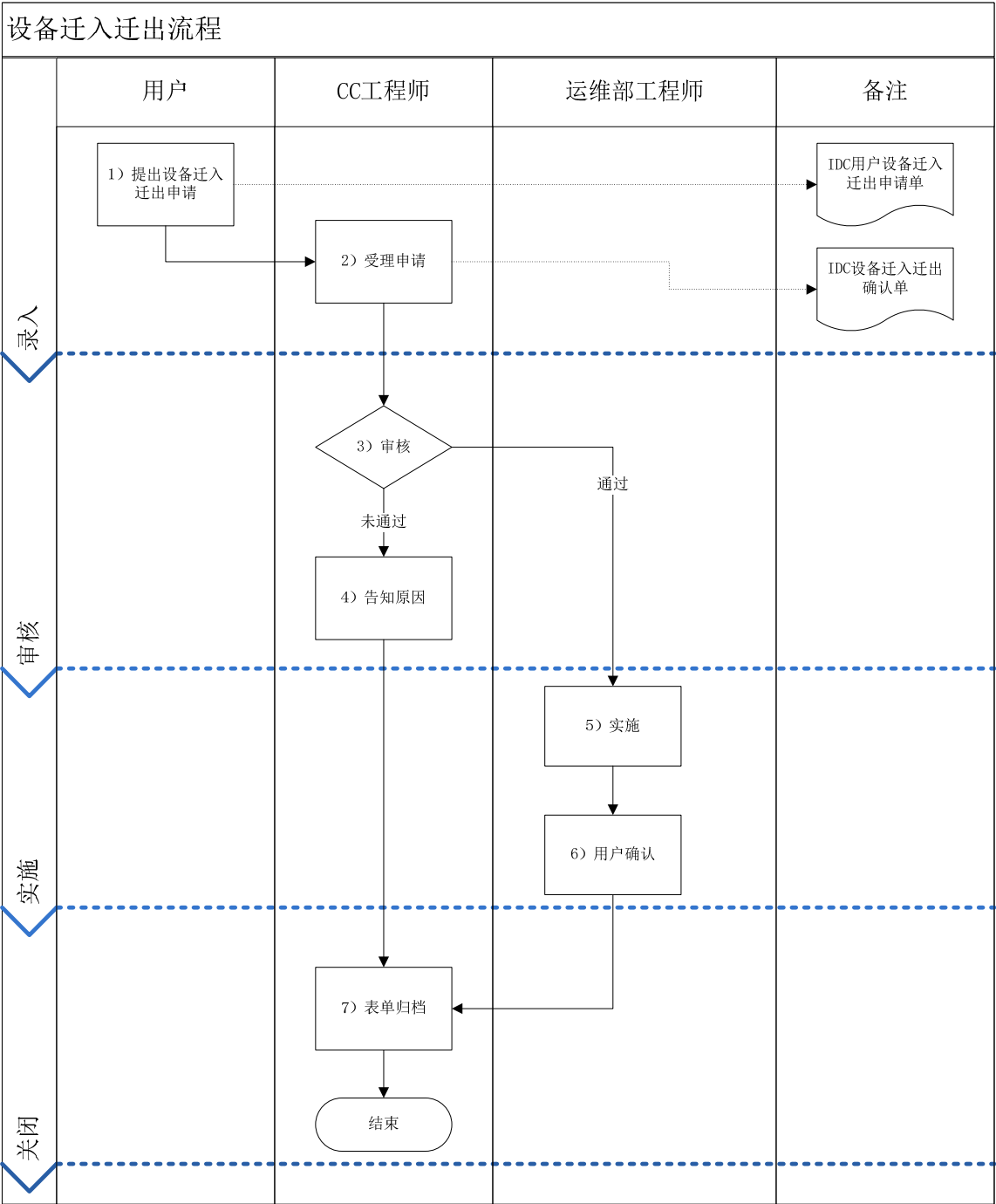
的精准定位，有效控制商务楼客户流失，确保互联网接入业务总量基本稳定。



3、主要生产服务流程

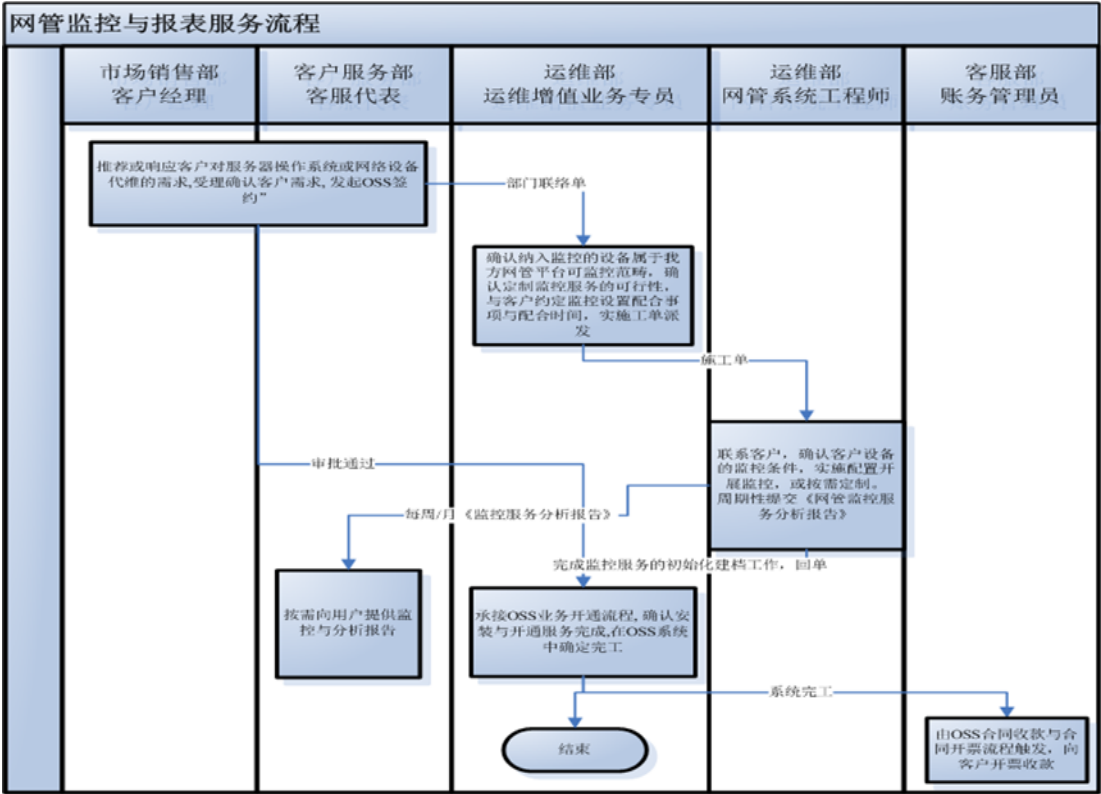
(1) 数据中心业务

科技网络数据中心业务开展主要是通过向用户提供服务器托管、租用以及相关增值服务，以上业务的主要流程如下：

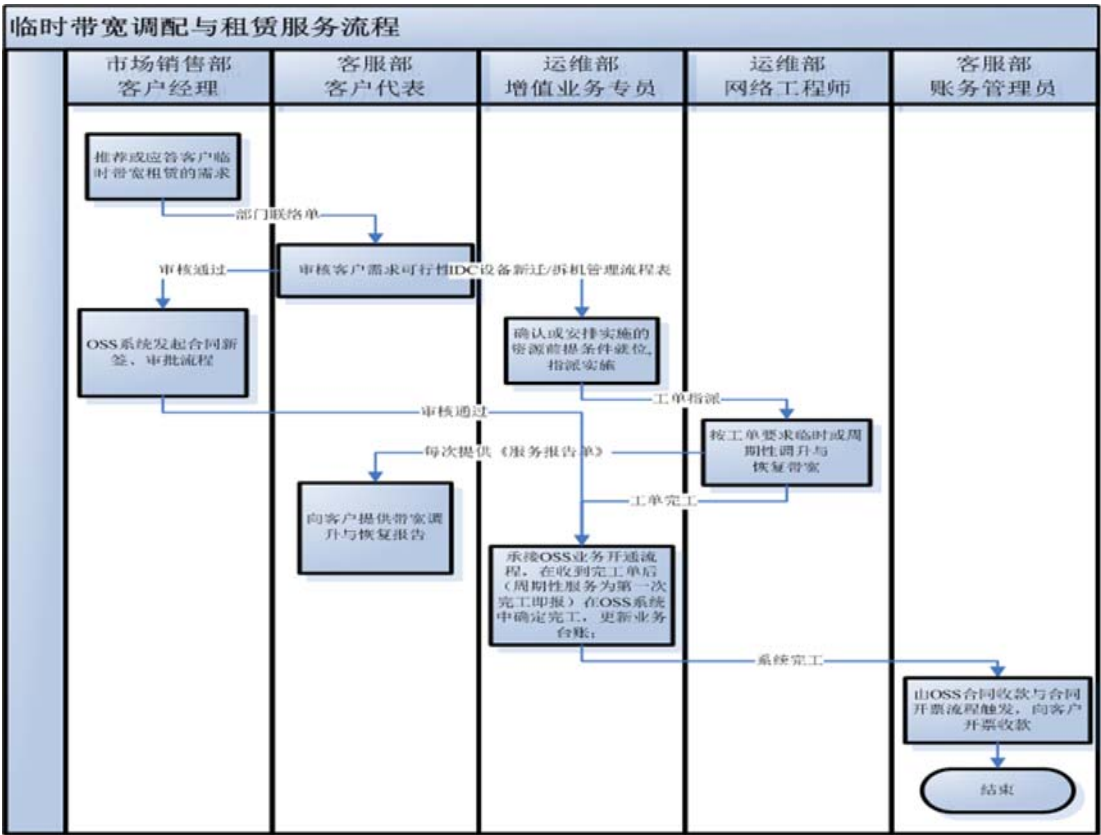


(2) 云计算与增值业务

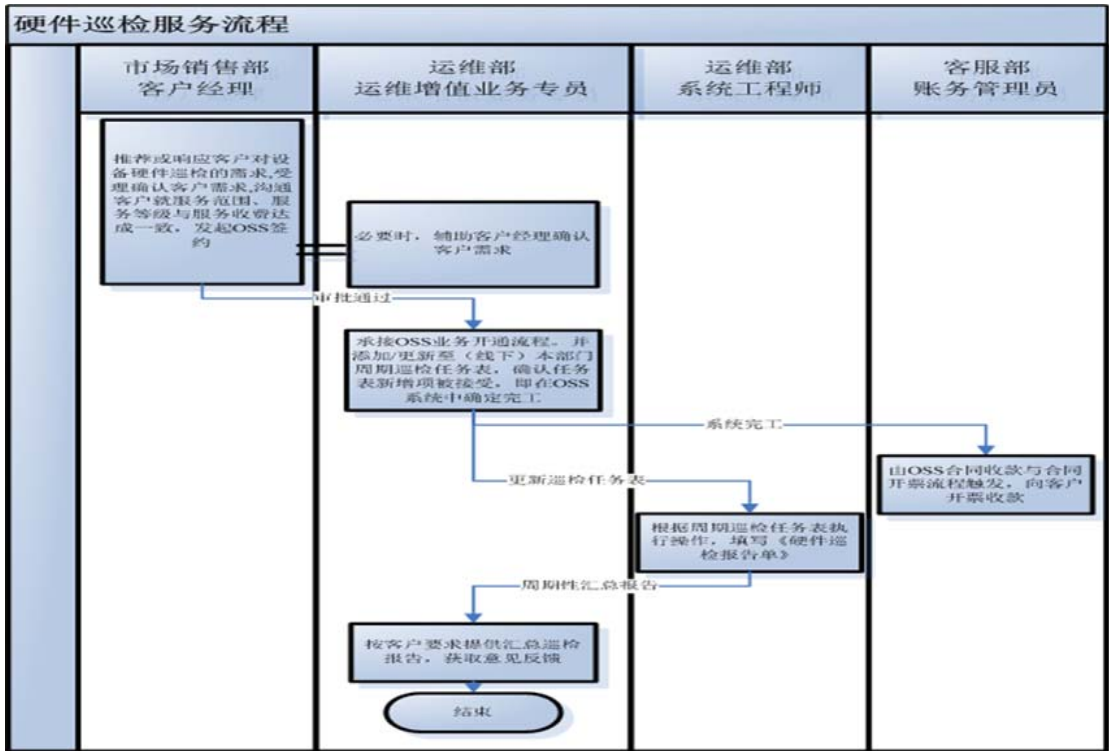
① 监控服务流程如下：



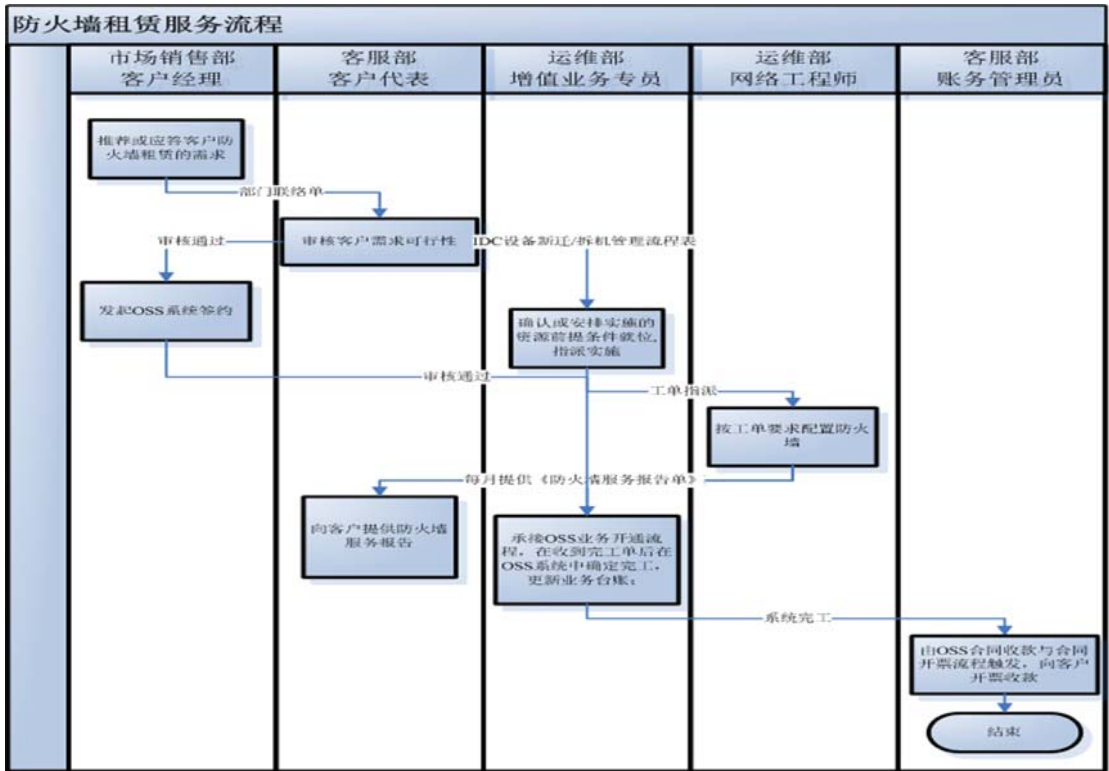
② 带宽调配与租赁服务流程如下：



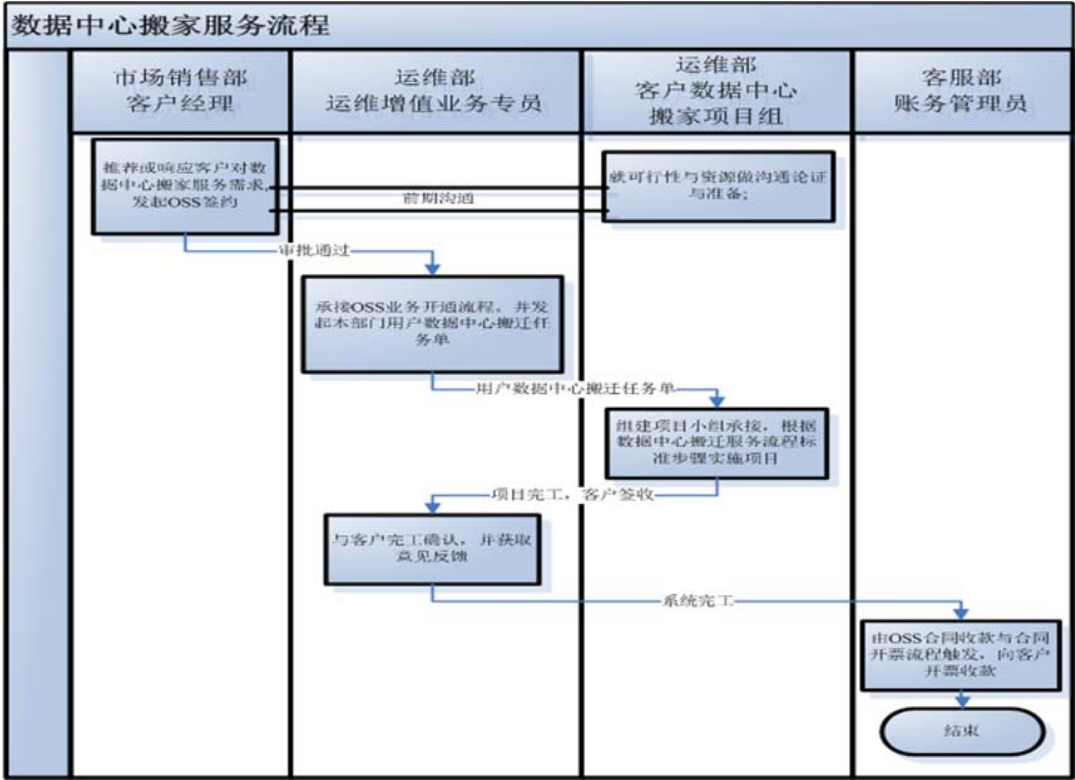
③ 巡检服务流程图如下：



④ 防火墙租赁服务流程如下:



⑤ 数据中心迁移服务流程如下:



4、主要经营模式

(1) 采购模式

科技网络所处的行业是信息服务业，采购模式是标准采购类型。采购人员根据需求部门提报的物资需求计划，用询价/比价的方式，根据各项信息创建标准采购订单。采购人员在询价过程中必须在公司供应商名单内的厂家中进行选择，如有两家同类型或同产品的厂家将进行两家比价，最终选择符合需求且价格低的供应商进行采购。

(2) 开发模式

①项目研究开发管理

第一步，项目立项管理：根据研发项目立项目的和要求的不同，分公司技术发展战略项目和具体成果转化（新产品）研发项目两种情况。由科技网络技术中心领导层和技术中心专家咨询委员会会同公司高层，根据市场需求、公司发展战略策划立项，由技术中心组织实施；

第二步，项目过程管理：对研发项目的进程、成果、风险等进行评估与控制，对每个项目的研发投入进行管理、规范及调整；

第三步，项目后期管理：对项目完成情况进行总结鉴定，对项目形成的成果进行产业化分析和保护，形成自主知识产权。

②技术开发经费管理

第一步，设立研发费用会计科目，对技术开发费用进行独立会计处理；

第二步，每年初由技术中心会同财务部制定技术开发经费投入预算，按照不低于预计销售额的6%预列；

第三步，对每个立项研发项目建立独立的会计科目，按研发人员工资、原材料、研发设备折旧、其他费用（检测、资料、咨询等）进行财务会计处理。

① 研发人员管理

科技网络在《人事管理制度》的基础上，增加关于研发人员录用、培训、奖励等的特殊内容：

第一步，录用：科技网络对被录用人员的专业知识背景、高等院校学习及研发活动、研发工作经验等进行重点考察；

第二步，培训：科技网络对被录用的研发人员进行岗位培训、专业技能培训、继续教育培训等，拓展研发人员的专业知识，提升研发人员的创新能力；

第三步，奖励：增设针对研发人员的知识产权奖励、绩效考核奖励（研发项目进展、研发产品的质量、对销售额的贡献等）。

② 研发设备管理

第一步，研发设备的购买：由研发项目具体执行部门根据研发工作的需要提出设备购买申请，经上级部门书面同意后报技术中心备案，再会同公司采购部门购买研发设备；

第二步，研发设备的使用及保管：研发设备购买、安装调试后，即设置专人运维管理，做好设备的备件明细及添置记录、使用记录、事故记录、维修记录、保养记录、检定及校准记录等工作。

（3）销售及盈利模式

科技网络的客户主要包括科研院校、医疗机构、政府机关及大型企业，经过多年在数据中心及互联网接入行业中的经验及资源积累，科技网络建立了良好的品牌优势，确立了比较全面的营销体系，目前业务主要在华东地区开展，未来随着云计算及增值业务的不断拓展，科技网络的业务将在全国多个省市地区大力发

展业务，未来将进一步完善区域销售及服务体系，为用户提供良好的本地化技术支持以及快速的需求响应。

① 政府机关及科研院校、医疗机构

政府机关及科研院校、医疗机构均采用直销方式。政府项目的经费来源是国家财政，其一般业务流程为招投标、项目实施、试运行与验收、后期运维四个阶段。

每年客户预算经过审批通过后，项目招投标即启动，科技网络直接或同合作伙伴共同按照招标要求，制作投标书，按要求进行投标报价，并等待招标结果。

② 企业客户

企业客户通常采取直销方式或代理商销售方式。科技网络销售人员与企业用户保持长期联系，及时了解客户需求，争取潜在项目。同时，通过招投标、询价等模式，经过商务谈判，科技网络确认项目需求及费用。

科技网络盈利模式主要通过项目中标成功后，进行实际施工操作，待验收完成扣除人力成本及工程成本之后得到项目盈利。

（4）支付结算模式

由于客户类型不同，科技网络支付结算模式分为政府客户和企业客户两类：

政府业务款项一般采用分阶段结算方法：在签订合同后，根据政府拨款时间确定出账收款时间。

企业客户存在个体差异，支付结算模式以合同作为执行标准，通常在合同签订后由客户支付一定比例的预付开发费用，项目验收完成后将尾款支付给科技网络。

5、产品销售情况

（1）收入构成

科技网络最近两年一期的收入构成情况（按产品、服务类别区分）：

单位：万元

类别	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
互联网接入	3,421.46	25.53%	3,250.34	23.38%	3,183.92	28.86%
IDC 及增值业务	8,045.05	60.04%	8,830.24	63.51%	5,829.41	52.83%
系统集成	1,933.40	14.43%	1,822.06	13.11%	2,019.89	18.31%
合计	13,399.92	100.00%	13,902.64	100.00%	11,033.22	100.00%

(2) 分地区销售情况

科技网络最近两年一期的分地区销售情况如下：

地区	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
华东地区	13,399.90	100.00%	13,902.60	100.00%	11,033.20	100.00%
合计	13,399.90	100.00%	13,902.60	100.00%	11,033.20	100.00%

报告期内，科技网络的销售收入全部来自于华东地区，占营业收入的比例为 100%。

(3) 前五大客户收入及占比

单位：万元

期间	客户名称	金额	占当期主营业务收入总额的比例 (%)
2015 年 1-9 月份	中企网络通信技术有限公司	1,790.08	13.36%
	上海壹通通信技术有限公司	1,330.81	9.93%
	上海宽惠网络科技有限公司	953.10	7.11%
	上海美华系统有限公司	628.21	4.69%
	上海神计信息工程有限公司	555.56	4.15%
	合计	5,257.75	39.24%
2014 年度	中企网络通信技术有限公司	1,427.17	10.27%
	上海宽惠网络科技有限公司	764.62	5.50%
	光明食品（集团）有限公司	687.07	4.94%
	上海华东电脑系统工程有限公司	514.45	3.70%
	上海信天通信有限公司	462.10	3.32%
	合计	3,855.42	27.73%
2013 年度	上海宽惠网络科技有限公司	447.35	4.05%
	上海信天通信有限公司	433.85	3.93%
	百视通网络电视技术发展有限责任公司	430.00	3.90%
	太平洋电信（深圳）有限公司广州分公司	264.00	2.39%

	中国石油天然气管道通信电力工程总公司	247.05	2.24%
	合计	1,822.25	16.52%

报告期内，科技网络的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，与持有科技网络 5%以上股份的股东在前五名最终客户中不占有权益。

6、采购情况

单位：万元

期间	供应商名称	金额	占当期采购总额的比例（%）
2015 年 1-9 月份	上海华东电脑股份有限公司	933.75	16.47%
	上海市电信有限公司	703.66	12.41%
	中国联合网络通信集团有限公司	565.55	9.98%
	宁波 GQY 视讯股份有限公司	442.44	7.80%
	上海科太计算机系统集成有限公司	385.99	6.81%
	合计	3,031.40	53.47%
2014 年度	上海中智电气工程技术有限公司	851.48	13.32%
	上海市电信有限公司	588.48	9.20%
	中国联合网络通信集团有限公司	576.00	9.01%
	美露度事达机房设备贸易(上海)有限公司	490.00	7.66%
	上海万昆信息科技发展有限公司	488.00	7.63%
	合计	2,993.96	46.83%
2013 年度	中国联合网络通信集团有限公司	504.00	16.67%
	上海市电信有限公司	380.40	12.58%
	上海纽岚实业有限公司	148.03	4.89%
	上海安逆杰信息技术有限公司	140.70	4.65%
	宁波 GQY 视讯股份有限公司	108.00	3.57%
	合计	1,281.13	42.36%

报告期，科技网络不存在向单个供应商的采购超过采购总额的 50%或严重依赖少数供应商的情况，科技网络的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，与持有科技网络 5%以上股份的股东在前五名供应商中不占有权益。

7、税收优惠

科技网络持有《高新技术企业证书》，减按 15%税率征收企业所得税，税收优惠期限为 2014 年 1 月至 2016 年 12 月。

8、质量控制情况

科技网络全面贯彻 ISO20000 管理体系标准以及 ISO27001 信息安全体系标准，不断优化运维流程、制度。科技网络高度重视产品及服务质量控制，风险管理委员会主要职能是公司风险管理及质量控制组织体系的最高控制和决策机构；负责在合法性、安全性和效益性的原则下，致力于全面构建科学规范的风险管理及质量控制机制，提高公司生产与经营中的工作效率和质量监控检测，保障公司产品、服务的质量。同时公司制定了详尽、完善的质量管理体系文件，包括《业务关系管理程序》、《服务可用性管理程序》、《配置管理程序》、《安全管理程序》等一系列行之有效的质量管控制度，对设备购置、项目策划、开发、测试、后期运维品质进行全流程监控管理，有效控制产品质量。

9、安全生产及环保情况

科技网络主要从事数据中心、互联网接入及云计算和增值业务，不存在重大安全生产和环境污染隐患。截至本报告书签署日，科技网络未发生重大安全、环境污染事故。

10、技术与研发

科技网络技术中心拥有一支稳定的、具有较高素质的技术团队，现有员工 34 名（其中外部专家 3 人），其中高级工程师 5 人，工程师等专业技术人员 29 人；一直以来，技术中心持续跟踪数据中心（IDC）、云计算、物联网、高性能数据网等技术发展，并与高等院校、研究院所进行产、学、研的密切合作。

通过对数据中心、云计算、物联网等关键技术的研发，公司已形成了一批具有自主知识产权的核心技术：

①获得上海市科学技术进步奖二等奖，奖项名称：上海科技网升级改造成全光网；

②上海科技网于 2008 年被认定为高新技术企业、并于 2011 年及 2014 年连

续通过复审；

③ 上海科技网已获得 ISO/IEC 20000-1:2005 和 ISO/IEC 27001:2005 认证；

④上海科技网获批并实施 5 项国家级专项，获批并实施 4 项市级重大专项；承担大量国家科技支撑计划、国家 863 专项、国家发改委专项类国家级重大项目，承担大量市经信委软件和集成电路专项、市科委重大课题类上海市级项目；

科技网络的主要科研成果包括：

序号	名称	简要描述	所处阶段
1	不动产资源管理系统	该系统旨在为控股公司实现对其下属不同产业集团公司进行不动产资源的信息化管理方案。该系统可以满足对不动产资源的建筑面积，产证信息，使用面积等信息管理，也包括对不动产经营状态如开发改造，租赁面积，租赁周期信息，客户基本信息管理，以及自用信息报表等一体化功能。 技术特点：此系统是基于微软.NET 4.0, 和 SQL Sever2008 数据库，以及 ASP 页面语言开发而成。业务人员可以采用 BS 浏览器访问的方式登入使用，也支持智能手机端的访问使用。	成熟阶段
2	云赛无纸化会议系统	该系统用于政府及企业基于办公环境局域网部署或云 SaaS 模式部署,会议组织者利用云端服务器端进行会议内容的创建和会议材料的发布，会议组织者可以同步分发材料或异步分发材料，并且可以将会议系统中的智能终端绑定到指定的 Wifi,与会者通过智能终端接收和阅读会议材料，从而实现了节省纸质办公耗材支出，加强了会议材料的保密程度，提高了会议的组织效率。 技术特点:系统的开发基于 J2EE 架构，采用 SSH 框架。通过创建不同的会议创建者角色，可支持多个会议的创建和同时分别发布；具有对系统智能终端的在线识别和精确推送会议内容的功能；系统智能终端可以绑定到指定 Wifi,使其无法登陆其他 Wifi，保证了信息的安全性；会议组织者可以通过同步的方式发布会议信息,也可以通过异步的方式发布会议信息，实现会议信息发布的灵活性.无纸化会议系统是无纸化办公的一个重要部分，一种新的会议模式，通过 C/S 架构的会议软件，使得会议从传统的纸质为信息记录载体转化成以平板电脑、智能手机为载体的数字化、移动化的多媒体，省却政府与企业单位开会大量印刷纸质文档的浪费及保证信息文档的保密性.	成熟阶段

3	云计算数据中心账务管理系统	该系统用于云计算数据中心的账务管理，具有预收款、应收款、调账、开票、到款登记、坏账处理、赔付款等账务管理的功能。 技术特点：系统的开发基于 java 语言，采用了目前流行的富客户端技术 Extjs。数据库采用 Oracle11g，在软件扩展方面考虑了大数据库量和高访问量的问题。由于财会数据对于安全性和及时性有较高要求，系统还采用了数据加密技术。在软件部署时，服务器间使用了多机备份技术，充分保障运营期间的数据安全性。	成熟阶段
4	科技网络云端商务智能应用系统	该系统具备数据管理功能、主题配置功能、主题展示功能、模型功能、报表功能、财务主题分析功能、权限管理功能。技术特点：本系统基于马克威决策支持平台，依据正确性、成熟可靠性、可扩展性、架构优化、安全性、易用性、可移植性等原则设计的以财务及生产销售为主题的商务智能平台。实现了智能查询、多维展现、图形分析、预警分析、模型分析等功能；为用户提供全面、快速的信息展示、辅助决策部门作出快速正确的决策。	成熟阶段
5	云计算平台资源调度管理系统	该系统旨在为商业地产公司提供全过程的客户信息管理方案。具体功能包括对客户初始信息的登记录入，客户资料的有效性审核，业务团队跟进信息管理，客户二次需求的确认以及最后成交信息的记录。 技术特点：该系统基于微软.NET4 和 SQL Sever2008 数据库架构，基础平台采用云计算及云存储，从而可以有效保障系统的安全性，稳定性，以及高可用性。对于客户，可以支持通过 BS 浏览器，以及手机和平板电脑的登入使用。	成熟阶段
6	云赛智慧会务阅读系统业务支撑软件	该系统基于 SaaS 模式部署于智能终端设备，与智慧会务系统配合使用，用于智慧会务系统中显示与阅读会务材料。云赛智慧会务阅读系统可以快速打开 PDF 文件，通过点击右侧或拖拉右侧进行翻到下一页，通过“下一页”按钮翻到下一页，通过点击左侧或拖拉左侧进行翻到上一页，通过“上一页”按钮翻到上一页，通过“目录”按钮实现文件预览，实现文件内容快速定位、精准阅读；触控智能终端屏幕，实现字体大小调节，根据不同的字体要求、搜索功能在文件中精确定位内容；通过部署智慧会务阅读系统提高了会务的效率。技术特点：系统的开发基于 Android 平台，采用 NDK 及 SDK 框架，PDF 文件的核心实现基于 NDK 实现，大大提升了 PDF 文件打开的速度，增强了用户体验。	成熟阶段
7	宝山云计算	通过本次技术改造，研发并建设符合国际标准	成熟阶段

	数据中心技术改造	TIA-942 的 T3/T4 混合标准级的数据中心机房,提升科技网络数据中心产能 133%;为进一步拓展市场、提升市场占有率奠定基础。 研究设计与部署高可用的基础设施架构:确保数据中心整体的供电可靠性达到 99.99%;研究设计与部署高效能的制冷与环控系统:确保数据中心整体 PUE 指标为 1.5,优于现有国家标准建议;研究设计与部署高可用、智能路由的网络互联:对外采用多路光缆和互联网出口,实现数据中心高速接入。	
8	基于云计算的运营管理信息化系统	基于云计算的运营管理信息化系统;主要研究内容为:建立基于云计算的一体化、电子化的运营管理系统,贯通全业务流程,可显著提升运营能力; 运用数据仓库、数据挖掘、决策分析等手段,对精细化经营分析和多样化营销提供有力支撑,可有效增强企业盈利能力。	成熟阶段
9	大规模虚拟化绿色数据中心应用示范平台	从数据中心的整体能耗出发,综合考虑数据中心的空调制冷、机房设施配置等因素,开展绿色数据中心的虚拟化能耗框架,虚拟机布局、迁移和可预测自适应能耗控制算法,基于特定应用的时间、空间亲和性的资源争用性优化三项关键技术研究。 构建原型测试平台,研究整体建模、监测和评估体系,优化空调制冷、机房布局。为将来的大规模绿色数据中心平台建设提供核心理论支撑和实验验证。	成熟阶段
10	面向中小企业信息化云计算服务平台	应用云计算技术,梳理企业信息化的云计算业务需求,整合现有云计算平台资源,构建云计算集成服务平台。 通过用户自服务门户访问集成服务平台,实现在线即时采购 IaaS、SaaS 和运营监控服务,实现在线实施监控服务,实现按需使用、按使用量付费功能。 通过资源统一调度配置管理系统,实现资源调度配置自动化,及时部署用户采购的 IaaS 服务。	成熟阶段

科技网络的在研项目包括:

序号	名称	简要描述	备注
1	上海市数字博物馆群公共服务系统应用示范	1、主要研究内容:面向数字博物馆群公共服务中海量数据处理与存储需求,利用云计算技术,实现基于一体化、高性能、高安全的云存储资源池的数字博物馆群公共服务应用示范,构建与所覆盖的上海市博物馆之间的点到点光纤专网。	项目正按计划进度实施。

		2、该项目目标通过采用虚拟化和自动化技术建立面向数字化博物馆公共服务平台的全局管理框架，通过资源调度管理系统，实现按需调整分配各类资源、按需调整服务器负载分配和主动式智能能源管理，形成集成智能化的云计算平台；通过建立高标准的、高效率的海量信息数据存储中心和高速查询/信息发布中心来面向公众提供数字化博物馆的全新体验服务。 3、该项目建立的管理框架体系、资源调度管理系统和海量信息数据存储体系可以应用更广泛的行业领域。	
2	国资工业企业专享云平台建设	1、上海“工业云”是以云计算为基础，综合运用大数据、移动互联网等下一代信息技术，为各类企业提供专业软件和资源服务的公共服务平台。 2、工业云建设目标：在满足一般性需求基础上，支撑工业企业核心业务发展。 3、资源服务和技术关键点：聚合企业所需资源，加强平台的聚合能力。	项目正按计划进度实施。纳入上海市经信委 2014 年信息化发展专项资金项目（第二批），现处于项目建设阶段，计划 2016 年结项验收。
3	可管可控的云赛云服务交付管理平台开发	1、基于业内主流虚拟化标准软件，结合业务运营和目标企业客户群的服务需求特征，通过自主研发软件系统进行资源的调度管理，构建云计算自动化管理和自助服务交付平台； 2、面向企业用户提供覆盖资源在线申请、资源使用监控、资源按需扩展、按使用付费等自服务； 3、形成“云赛”特色的云计算服务。	项目正按计划进度实施，计划 2016 年结项。
4	面向中小企业信息化云计算服务平台	1、应用云计算技术,梳理企业信息化的云计算业务需求,整合现有云计算平台资源,构建云计算集成服务平台。 2、通过用户自服务门户访问集成服务平台，实现在线即时采购 IaaS、SaaS 和运营监控服务，实现在线实施监控服务，实现按需使用、按使用量付费功能。	项目申请审核中。

		3、通过资源统一调度配置管理系统，实现资源调度配置自动化，及时部署用户采购的 IaaS 服务。	

11、管理层及核心技术人员情况

科技网络技术中心拥有一支稳定的、具有较高素质的技术团队，现有员工 62 名（其中外部专家 3 人），其中高级工程师 4 人，工程师等专业技术人员 26 人；一直以来，技术团队持续跟踪数据中心（IDC）、云计算、物联网、高性能数据网等技术发展，并与高等院校、科研院所进行产、学、研的密切合作。

科技网络管理层团队包括邓玉成、欧阳克海；公司核心技术团队人员包括邓玉成、欧阳克海，其简历情况如下：

邓玉成，男，1961 年 7 月出生，大学本科学历，硕士学位，高级工程师，中共党员。1983 年毕业于沈阳理工大学计算机应用专业；2004 年毕业于荷兰马斯特里赫特管理学院，MBA 硕士学位。1983 年至 1992 年，供职于原兵器工业部国营 861 厂，担任信息中心主任；1993 年至 1999 年 3 月，供职于广东省肇庆市鼎湖房地产集团公司工作，担任董事、工会主席、办公室主任，担任下属子公司执行董事、总经理；1999 年 4 月至 2000 年 12 月，供职于上海广电通讯网络有限公司，担任市场部经理；2001 年至今，供职于上海科技网络通信有限公司，担任副总经理、总经理、党支部书记；2010 年 12 月至今，供职于上海广电通讯网络有限公司，担任总经理。1988 年至 1990 年，主持承担了国防科工委重大科研项目 D8305 和 D8406 弹道系统软件处理系统；1991 年至 1992 年主持承担了湖南白云家电总厂冷柜生产线自动检测系统设计；2001 年至 2002 年承担上海科技网全光网改造项目；主持上海科技网网络整体改造项目；2008 年，主持承担了国家发改委下一代互联网驻地网试验四个驻地网项目建设和实验工程；主持承担了上海市重大科技专项高可信网络实验子课题和面向企业的网络与业务试验床（上海）子课题；主持承担了国家科技部“下一代网络与业务国家试验床开发实施与规模实验”课题，在上海完成柔性试验床的建设，开展柔性可重构技术和设备的试验示范。2003 年获上海市科技进步二等奖；是上海市科委信息领域专家，上海海事大学 EMBA/MBA 毕业生答辩委员会成员。现任上海科技网络通信有限公司总经理、上海广电通讯网络有限公司总经理。

欧阳克海，男，1971 年 10 月出生，研究生学历，硕士学位，中共党员。1999

年毕业于上海对外贸易学院国际经济与贸易专业，硕士学位。1995 年至 1997 年，供职于江西五金矿产进出口公司，担任有色金属部外销员；1999 年至 2000 年，供职于吉通网络通信集团有限公司华东区（上海），担任总经理助理；2000 年至 2003 年，供职于吉通网络通信集团有限公司苏州分公司，担任总经理；2003 年至 2006 年，供职于苏州海惠网络科技有限公司，担任总经理；2006 年至 2008 年，供职于中国网通南通分公司，担任常务副总、总经理兼党委书记；2008 年至 2010 年，供职于中国联通南通分公司，担任常务副总经理兼党委副书记；2010 年至 2011 年，供职于广东省佛山市隆能电力工程有限公司，担任总经理；2011 年至今，供职于上海科技网络通信有限公司，担任副总经理。现任上海科技网络通信有限公司副总经理。

报告期内，科技网络的管理层和核心技术人员稳定，未发生变化。

本次重组完成后，科技网络的管理层和核心技术人员没有变动安排。

（八）报告期内的利润分配情况

科技网络报告期内不存在利润分配情况。

（九）出资及合法存续情况分析

截至本报告书签署日，科技网络的股权不存在出资不实或影响合法存续的情况。

（十）重大诉讼、仲裁情况

截至本报告书签署日，科技网络不存在尚在进行中的重大诉讼或对自身有重大影响的未决诉讼、仲裁、行政程序等。

（十一）最近三年资产评估情况

科技网络最近三年未进行资产评估。

（十二）其他情况说明

1、拟注入资产为股权的情况

(1) 关于交易标的是否为控股权的说明

本次拟收购科技网络 80.00%股权，为控股权。

(2) 拟注入股权是否符合转让条件

本次拟注入上市公司的资产为科技网络 80.00%股权，所涉及公司的公司章程不存在转让前置条件及其他可能对本次交易产生影响的内容；相关投资协议不存在影响标的资产独立性的条款或者其他安排；标的资产不存在出资不实或影响其合法存续的情形。因此，本次拟注入上市公司的股权符合转让条件。

2、拟注入资产不涉及债务处理

由于本次交易标的资产作为债权人或债务人的主体资格在交易前后不发生变化，因此本次交易不涉及债权、债务的转移。

3、拟注入资产不涉及职工安置

本次拟注入的标的资产为股权类资产，不涉及员工安置，标的资产的员工将继续履行此前签署的劳动合同。

4、前 12 个月内进行的重大资产收购、出售事项

科技网络前 12 个月内不存在进行的重大资产收购、出售事项。

5、未决诉讼、非经营性资金占用及关联担保情况

科技网络没有非经营性资金占用及关联担保情况。

六、卫生网络 49.00%股权**(一) 基本情况简介**

公司名称	上海卫生远程医学网络有限公司
成立日期	2002 年 1 月 4 日
法定代表人	曹剑峰
注册资本	100.0 万人民币
注册地址	上海市徐汇区肇嘉浜路 446 号 2 号楼 401—404 室

公司类型	有限责任公司（国内合资）
营业执照号	310104000206398
税务登记证号	310104734569802
组织机构代码证号	73456980-2
主要经营范围	计算机软硬件的研制、开发、销售及咨询，系统内员工培训。【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】
营业期限	2002 年 1 月 4 日至 2017 年 1 月 3 日

（二）历史沿革情况

1、历史沿革情况

（1）2001 年 10 月，公司设立

2001 年 10 月 25 日，上海广电健洋网络有限公司和上海市卫生局信息中心签署了《上海卫生远程医学网络有限公司章程》，设立卫生网络，公司注册资本为 100.00 万元。

卫生网络设立时的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海广电健洋网络有限公司	49.00	49.00%
上海市卫生局信息中心	51.00	51.00%
合计	100.00	100.00%

（2）2005 年 2 月，第一次股权转让

2005 年 2 月 17 日，上海市卫生局信息中心及上海广电通讯网络有限公司作为股东作出了股东大会决议，由于上海广电健洋网络有限公司已于工商注销，上海广电通讯网络有限公司是上海广电健洋网络有限公司注销时的担保单位，承担上海广电健洋网络有限公司的一切债权债务，故上海广电健洋网络有限公司在卫生网络的股份由上海广电通讯网络有限公司接收。

此次变更后，卫生网络的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海广电通讯网络有限公司	49.00	49.00%
上海市卫生局信息中心	51.00	51.00%
合计	100.00	100.00%

(3) 2012 年 9 月，第二次股权转让

2012 年 3 月 14 日，上海市卫生局信息中心及上海广电通讯网络有限公司作为股东作出了临时股东会决议，同意上海广电通讯网络有限公司将所持有卫生网络 49%的股权通过上海联合产权交易协议转让的方式转让给上海仪电信息（集团）有限公司。交易价款为 79.729827 万元。

此次股权转让后，卫生网络的股东和股权比例如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
云赛信息（集团）有限公司 ⁵	49.00	49.00%
上海市卫生和计划生育委员会信息中心 ⁶	51.00	51.00%
合计	100.00	100.00%

2、卫生网络出资情况说明

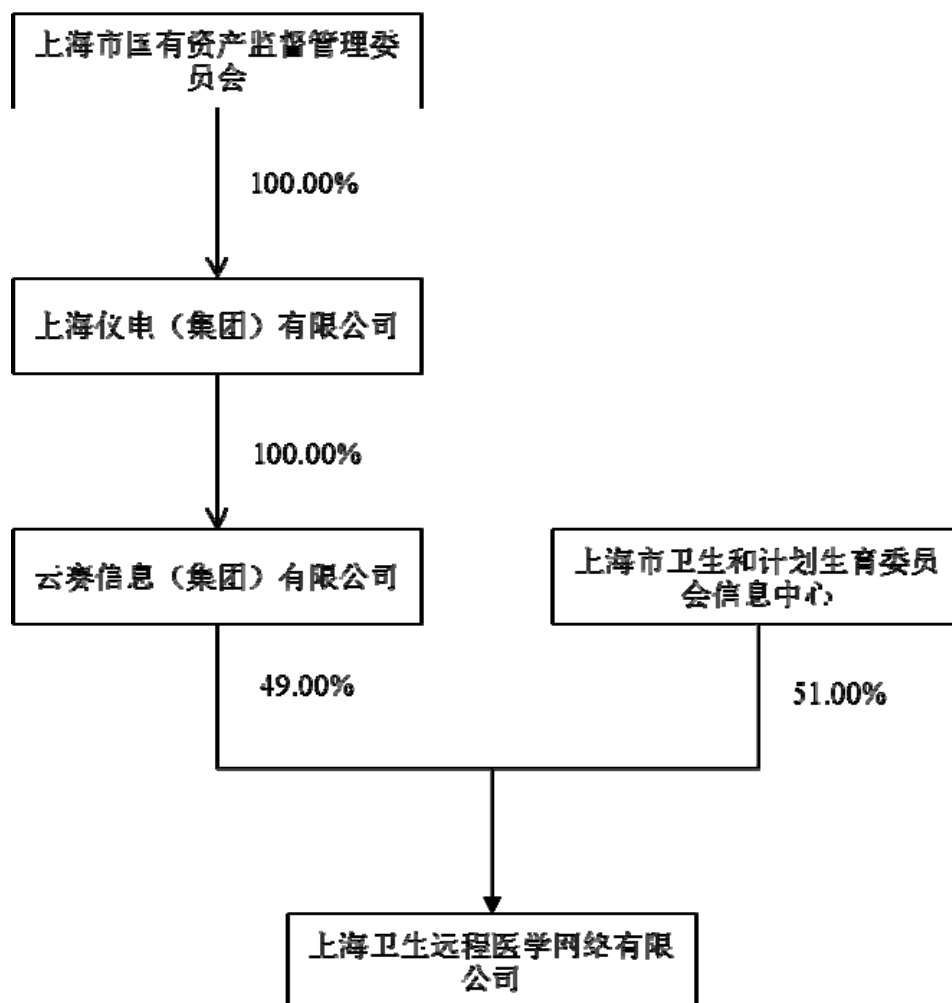
卫生网络设立及历次增减资或股权转让时均不存在出资瑕疵。

(三) 股东情况及产权控制关系

截至本报告书签署日，卫生网络的股权及控制结构如下图所示：

⁵ 2014 年 1 月，上海仪电信息（集团）有限公司更名为云赛信息（集团）有限公司。

⁶ 2015 年 1 月，上海市卫生局信息中心更名为上海市卫生和计划生育委员会信息中心。



（四）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产状况

根据卫生网络的财务报表，截至2015年9月30日，卫生网络总资产为512.10万元，主要资产账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
货币资金	143.92	28.10%
应收账款	253.17	49.44%
预付款项	1.46	0.29%
其他应收款	8.39	1.64%
存货	59.89	11.69%
流动资产合计	466.82	91.16%
固定资产	45.28	8.84%

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
非流动资产合计	45.28	8.84%
资产合计	512.10	100.00%

（1）房屋建筑物

截至本报告书签署日，卫生网络无自有房屋建筑物。

（2）土地使用权

截至本报告书签署日，卫生网络无土地使用权证。

（3）商标权

截至本报告书签署日，卫生网络无商标权资产。

（4）专利权

截至本报告书签署日，卫生网络无专利权资产。

（5）计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
1	白玉兰远程临床知识库智能辅助决策系统(基础版) V1.0	2013SR002107	软著登字第0507869号	卫生网络	2012年5月30日	2013年1月8日
2	白玉兰远程临床知识库智能辅助决策系统(云平台版) V1.0	2012SR136817	软著登字第0504853号	卫生网络	2012年5月30日	2012年12月28日
3	白玉兰远程临床路径管理平台(基础版) V1.0	2012SR136814	软著登字第0504850号	卫生网络	2012年5月30日	2012年12月28日
4	白玉兰远程临床诊疗指南知识库系统(基础版) V1.0	2012SR136813	软著登字第0504849号	卫生网络	2012年5月30日	2012年12月28日
5	白玉兰远程临床知识库管理及应用平台 V1.0	2012SR136769	软著登字第0504805号	卫生网络	2012年5月30日	2012年12月28日

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
6	远程医疗咨询系统 V1.0 [简称: 咨询软件]	2008SR16876	软著登字第 104055 号	卫生网络	2005 年 9 月 16 日	2008 年 8 月 22 日

(6) 域名

序号	注册人	域名	注册时间	到期时间
1	卫生网络	shbyl.com.cn	2011 年 11 月 20 日	2016 年 11 月 20 日
2	卫生网络	shicme.org	2013 年 7 月 19 日	2016 年 7 月 19 日
3	卫生网络	zhongyipx.com.cn	2014 年 3 月 3 日	2017 年 3 月 3 日

2、对外抵押、质押、担保及其他权力限制的情况

(1) 抵押事项

截至本报告书签署日，卫生网络不存在抵押事项。

(2) 质押事项

截至本报告书签署日，卫生网络不存在质押事项。

(3) 担保事项

截至本报告书签署日，卫生网络不存在担保事项。

(4) 其他权力限制情况

除上述对外抵押、质押及担保情况外，卫生网络的资产不存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者其他妨碍权属转移的情况。

3、主要负债状况

根据卫生网络的财务报表，截至 2015 年 9 月 30 日，卫生网络总负债为 281.37 万元，主要负债账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
应付账款	244.41	86.86%
应交税费	16.96	6.03%
应付股利	20.00	7.11%

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
流动负债合计	281.37	100.00%
负债合计	281.37	100.00%

除上述负债外，卫生网络不存在其他或有负债或表外负债的情况。

（五）经营资质证书情况

根据卫生网络的说明，其目前未持有有效的批文、许可证和资质证书。

（六）最近两年一期的财务数据

卫生网络最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产合计	512.10	396.02	272.67
负债合计	281.37	193.77	91.01
所有者权益合计	230.74	202.26	181.67
归属于母公司所有者的权益合计	230.74	202.26	181.67
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	916.52	1,242.77	465.99
利润总额	38.27	55.28	40.42
净利润	28.48	40.59	29.68
归属于母公司所有者的净利润	28.48	40.59	29.68

（七）最近三年主营业务发展情况

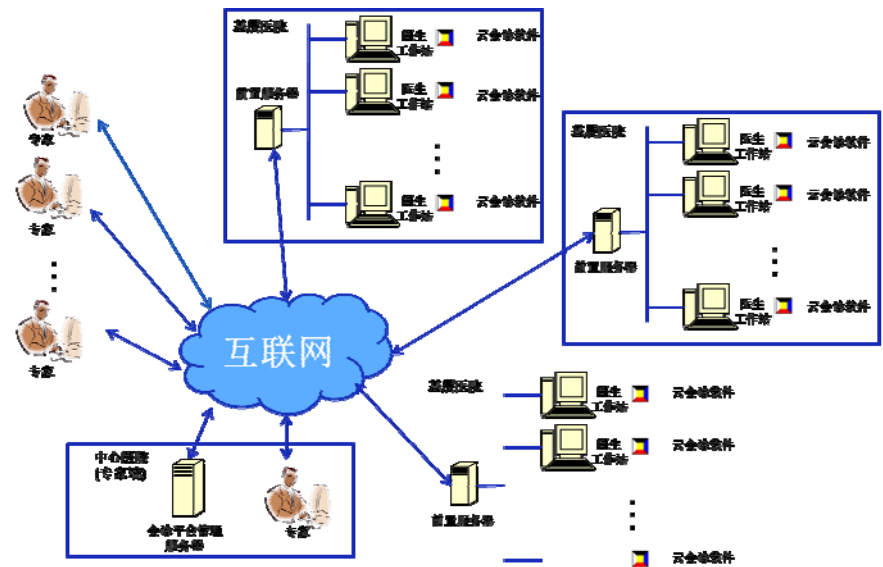
1、主营业务概况

卫生网络主要负责远程医疗技术平台的建设，通过上海市白玉兰远程医学系统开展远程医学培训、远程医疗咨询服务等互联网医疗咨询服务。公司以上海三甲医院及各临床医学中心作为保障，以近三百名医药卫生专家队伍为支持，提供远程会诊咨询服务、手术示教、以及可授予 I 类和 II 类学分的继续医学教育、基层卫生适宜技术培训等各类专题培训服务，目前在全国拥有超过 4,000 个远程

教学点。

2、公司主要产品、服务及其用途

序号	领域	描述
1	智慧医疗	1、远程医学培训平台 开展远程继续医学教育项目、各类在岗培训项目等，包括：各类远程继续医学教育项目；组织举办各类面授培训班；各类课件制作业务；各类远程学术讨论、专题讲座等。 每年组织落实国家级、省市级继续教育项目 1000 多个学时，可授予国家级或省市级 I 类学分；曾承担上海全科医生岗位培训、上海社区护理岗位培训、上海市非精神科执业医师精神疾病知识普及培训等项目。自 2010 年至今开展面向基层卫生专业人员岗位培训，分为 X 线、康复、B 超、口腔、药学、检验、心电图七个专业以及各类适宜技术培训。 此外，还与云南、贵州、四川等地联合开展全科医学培训、助理执业医师考前辅导和基层适宜技术培训等项目，培训经验丰富。 白玉兰远程培训的教学方式包括卫星直播、卫星下载点播、离线式资源包视频教学、面授及离线式资源包视频教学相结合等四种。 培训教学合作方资源包括知名医学院校、临床医疗机构、学术团体，如复旦大学医学院、上海交通大学医学院、退离休高级专家协会医药卫生委员会、卫生职教学会、卫生工作者协会等。 2、远程医疗咨询平台 远程医学咨询平台可从事两大类业务，一大类是开展远程一对一、多对一等实时在线视频会诊及多方参与的远程病例讨论业务，另一大类则是开展远程 HOLTER 分析、远程数字病理诊断、远程影像诊断等非实时远程诊断云服务。 远程会诊业务基于音视频软件集成的云会诊平台，拥有近三百名医药卫生专家队伍的支持及上海三甲医院包括各临床医学中心的保障，可实现实时的音视频传输、监控、录制及文件处理、多方咨询、专家信息查询、网上咨询预约审核等功能，其系统架构如下：

	 该平台的优势包括： 可在任意时间、任意场所实现点对点会诊； 投资较低、使用方便、易推广； 实时互动讨论为主、视频为辅； 降低专家的误诊率； 提高远程会诊使用率，降低转诊率； 拥有远程医嘱功能，可实现“多点执业”。 远程医疗咨询平台拥有大量优质医院资源，包括复旦大学附属华山医院、儿科医院、妇产科医院、公共卫生中心等，上海交通大学医学院附属瑞金医院、第六人民医院、第九人民医院、胸科医院等，同济大学附属第十人民医院、东方医院，以及新疆医科大学附属第一人民医院、新疆维吾尔自治区人民医院、新疆克拉玛依市中心医院、福建省立医院、四川省人民医院等。

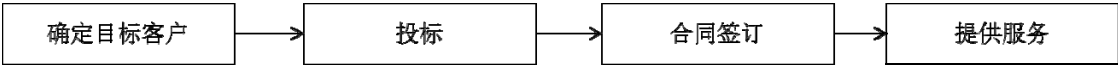
3、主要服务流程

卫生网络主要通过白玉兰远程医学网开展远程医学培训、远程医疗咨询等智慧医疗业务，通过吸引更多的医院与白玉兰远程医学网建立合作关系，以平台集成、功能开发及后期运营服务来实现对医院、医生、患者三方的综合性医学服务。

4、主要经营模式、盈利模式、结算模式

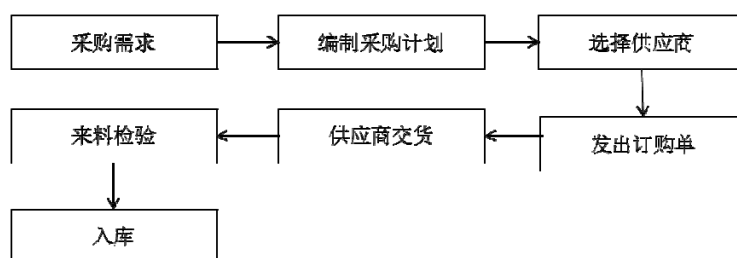
(1) 销售模式

通过参加医院等医疗机构的投标以取得业务合同，合同签署后，卫生网络根据客户要求向客户提供各类医学培训或医疗咨询服务。销售流程图如下：



(2) 采购模式

卫生网络主要向供应商采购业务所需的软件和设备等，主要包括存储介质、网络设备、通信设备、软件等。卫生网络通过对供应商进行考察筛选，确定合格供应商，并以市场化价格采购。采购流程图如下：



(3) 盈利和结算模式

卫生网络的盈利模式为，基于白玉兰远程医学网提供远程医学培训和远程医疗咨询等业务，收取培训和咨询费用，并确认收入。

5、产品销售情况

(1) 收入构成

卫生网络最近两年一期的收入构成情况（按产品、服务类别区分）：

单位：万元

类别	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例（%）	收入	比例（%）	收入	比例（%）
智慧医疗	916.52	100.00%	1,242.77	100.00%	465.99	100.00%
合计	916.52	100.00%	1,242.77	100.00%	465.99	100.00%

最近两年一期的收入构成情况（按区域区分）：

单位：万元

类别	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例（%）	收入	比例（%）	收入	比例（%）
华北地区	-	-	40.32	3.24%	10.50	2.25%
东北地区	-	-	4.20	0.34%	7.58	1.63%
华东地区	46.60	20.53%	395.20	31.80%	197.30	42.34%
中南地区	3.90	1.72%	18.34	1.48%	26.52	5.69%
西南地区	64.83	28.57%	450.87	36.28%	124.88	26.80%
西北地区	111.60	49.18%	333.83	26.86%	85.50	18.35%
华中地区	-	-	-	-	13.70	2.94%

合计	226.93	100.00%	1,242.77	100.00%	465.99	100.00%

(2) 前五大客户收入及占比

单位：万元

期间	客户名称	金额	占当期主营业务收入总额的比例（%）
2015 年 1-9 月份	上海市卫生和计划生育委员会	512.33	55.90%
	云南省卫生和计划生育委员会	51.94	5.67%
	新疆维吾尔自治区喀什地区第二人民医院	47.99	5.24%
	上海仪电信息网络有限公司	37.74	4.12%
	云南省妇幼保健院	28.30	3.09%
	合计	678.30	74.02%
2014 年度	上海市卫生和计划生育委员会	644.72	51.88%
	上海市中医药大学附属岳阳中西医结合医院	63.37	5.10%
	云南省中医医学学会	43.09	3.47%
	云南省卫生厅	32.57	2.62%
	新疆克拉玛依市中心医院	26.97	2.17%
	合计	810.72	65.24%
2013 年度	云南省卫生厅	53.98	11.58%
	上海市卫生和计划生育委员会信息中心	45.96	9.86%
	上海市卫生和计划生育委员会	35.85	7.69%
	新疆克拉玛依市中心医院	30.68	6.58%
	云南华医知金教育科技有限公司	27.77	5.96%
	合计	194.25	41.67%

报告期内，卫生网络的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，与持有卫生网络 5%以上股份的股东在前五名最终客户中不占有权益。

关于卫生网络前五大客户收入占比较高的说明如下：

卫生网络由于每年需承担上海市卫计委对外省市的对口支援工作包括平台建设、远程医疗咨询及远程医学教育等，相关业务量占到总业务量的一半以上。因此，其前五大客户主要为对口支援地区的相关医疗单位及其医务人员，卫生网络与其建立了长期的合作关系，在这一领域拥有较强的不可替代性。卫生网络自身亦拥有大量优质的上海本地医疗及专家资源，竞争优势明显，客户流失风险较小。

6、采购情况

单位：万元

期间	供应商名称	金额	占当期采购总额的比例（%）
2015 年 1-9 月份	上海索高计算机科技发展有限公司	77.85	12.98%
	上海远舟医疗设备有限公司	55.00	9.17%
	云南妇幼保健院（培训补贴）	33.48	5.58%
	上海中晶医疗设备有限公司	25.80	4.30%
	上海科技网络通信有限公司	37.73	6.29%
	合计	229.86	38.31%
2014 年度	索高计算机科技发展有限公司	86.00	9.65%
	北京优纳科技有限公司	70.80	7.95%
	远舟医疗设备有限公司	44.00	4.94%
	中晶医疗器械有限公司	34.40	3.86%
	上海双地信息系统有限公司	19.00	2.13%
	合计	254.20	28.53%
2013 年度	上海博豪信息科技有限公司	26.00	9.24%
	上海双地信息系统有限公司	16.00	5.68%
	上海龙建大酒店	12.08	4.29%
	中国科学院上海艺术活动中心	9.60	3.41%
	上海联合光盘有限公司	7.60	2.70%
	合计	71.28	25.32%

报告期，卫生网络不存在向单个供应商的采购超过采购总额的 50%或严重依赖少数供应商的情况，卫生网络的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，与持有卫生网络 5%以上股份的股东在前五名供应商中不占有权益。

7、税收优惠

报告期内，卫生网络无税收优惠。

8、质量控制情况

卫生网络以满足客户需求为导向，建立了完善的质量管理制度，确保服务质量满足客户要求。

9、安全生产及环保情况

卫生网络主要从事远程医学培训和远程医疗咨询等业务，不存在重大安全生产和环境污染隐患。截至本报告书签署日，卫生网络未发生重大安全、环境污染

事故。

10、技术与研发情况

序号	项目	描述
1	远程会诊平台	支持一对一，多对一实时音视频交互，以及多方参与的病例讨论，辅以电子白板、协同浏览，同步标注、文件共享等功能，并对会诊流程、会诊用户，专家资源、收费标准进行有效管理。
2	远程教育平台	基于地面宽带的以身份认证准入式的教育系统，具备直播和重播功能，支持多用户交互或旁听。
3	上海市继续医学教育学分管理平台	面向上海全市 8 万多中级以上职称的医务人员，对职后的继续教育学分进行统一管理，包括项目管理、机构管理、学员管理、学分管理、验证管理、达标管理、查询统计以及基础信息管理等八大功能，并在线完成一年一次的年中合格验证及年终学分审核。
4	上海市中医药临床培训中心管理平台	为全市基层社区卫生服务中心中医培训学员提供注册、报名、考勤、点播、练习、考核、查询等一系列在线教学管理，并具有机构管理、学员管理、报名管理、项目管理，课程管理、考勤管理、题库管理、考核管理、成绩管理、信息发布、权限管理等强大的后台管理功能，为中医培训提供了有效的保障。

11、管理层及核心技术人员情况

卫生网络管理层团队包括杨建萍、曹晓岚、丁军、戴继红。其简历情况如下：

杨建萍，女，1969 年 2 月出生。1992 年毕业于上海科技大学生物医学工程专业（五年制）本科。1992 年至 2002 年就职上海光电医用电子仪器有限公司技术部，负责多参数床边监护仪等医疗设备研发工作。自 2002 年至今，就职上海卫生远程医学网络有限公司，现任常务副总经理，主持公司日常经营工作。2014 年被中国卫生信息学会聘为中国卫生信息学会远程医疗信息化专业委员会第一届委员会委员，2011 年起被中国医药信息学会聘为 CMIA 远程医学与云计算专业委员会常委委员。

曹晓岚，女，1955 年 5 月出生。1992 年毕业于上海工业会计大学会计专业。学历中专。1978 年至 1987 年就职环球冰箱厂担任财务。1988 年至 1995 年就职中日合资福岛玻璃钢制品有限公司担任财务主管。1995 年至 2000 年就职金秀置业有限公司担任出纳。自 2001 年-至今，就职上海卫生远程医学网络有限公司，担任主办会计工作，现任财务经理。负责公司财务管理制度、会计成本核算、会

计监督及其相关的财务专项管理制度的实施。

丁军，女，1968 年 8 月出生。1991 年毕业于上海师范大学生物系本科学位，1991 年 7 月至 1995 年 3 月就职于上海市李惠利中学，担任生物教师；1995 年 4 月至 1995 年 12 月就职于中国新技术创业投资公司，主管客服服务；1996 年 1 月至 2001 年 10 月就职于上海中吉贸易储运有限公司担任业务主管；2001 年 11 月至 2002 年 3 月，就职于天津华丰国际货运代理上海分公司，主管客户服务；2002 年 3 月至今就职上海卫生远程医学网络有限公司，现任远程教育事业部经理兼总经理助理，负责远程医学教育管理工作。

戴继红，女，1968 年 12 月出生。毕业于上海第二医科大学生物医学工程专业（五年制）本科，学士学位。1992 年 8 月—1996 年 10 月就职于上海第二医科大学电生理教研室，担任助教。1996 年 11 月—2004 年 2 月，就职于上海电子出版公司，担任制作部经理，期间升工程师职称。2004 年 3 月至今，就职于上海卫生远程医学网络有限公司，担任远程会诊事业部经理。戴继红在卫生公司工作至今，具有较丰富的远程会诊管理经验，和平台开发的方案设计能力及组织协调能力，能很好地带领团队为公司几个平台的运营做好技术支持和数据维护工作，为白玉兰的服务品牌在全国树立良好的口碑起到了一定的作用。

报告期内，卫生网络的管理层和核心技术人员稳定，未发生变化。

本次重组完成后，卫生网络的管理层和核心技术人员没有变动安排。

（八）报告期内的利润分配情况

2013 年 12 月 31 日，卫生网络召开股东会审议通过了 2013 年度利润分配方案，同意向其全体股东进行利润分配，现金分红总额为 20.00 万元。

2014 年 12 月 31 日，卫生网络召开股东会审议通过了 2014 年度利润分配事宜，同意向其全体股东进行利润分配，现金分红总额为 20.00 万元。

（九）出资及合法存续情况分析

截至本报告书签署日，卫生网络的股权不存在出资不实或影响合法存续的情况。

（十）重大诉讼、仲裁情况

截至本报告书签署日，卫生网络不存在尚在进行中的重大诉讼或对自身有重大影响的未决诉讼、仲裁、行政程序等。

（十一）最近三年资产评估情况

时间	事件	内容	估值情况	与本次重组估值差异原因
2012 年 4 月	股权转让	上海广电通讯网络有限公司将所持有卫生网络 49%的股权通过上海联合产权交易协议转让的方式转让给上海仪电信息（集团）有限公司。	财瑞评估出具了《上海卫生远程医学网络有限公司因股东股权转让行为涉及的股东全部权益价值评估报告》（沪财瑞评报（2012）第 1064 号），以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，卫生网络收益法评估的股东全部权益价值为 178.81 万元。	本次重组评估结果相较于 2012 年评估值增加的原因在于最近三年国家政策对远程医疗、远程会诊等智慧医疗业务的大力支持，卫生网络大力发展远程医疗等业务，开拓全国市场，预计公司业绩将会有一定的提升，因此本次评估对公司营业收入增长率预测保持乐观谨慎，营业收入及利润增长率相较于前次评估时大幅上升，因此本次重组估值相较上升。

（十二）其他情况说明

1、拟注入资产为股权的情况

（1）关于交易标的是否为控股权的说明

本次拟收购卫生网络 49.00%股权，非标的公司控股权。

（2）拟注入股权是否符合转让条件

本次拟注入上市公司的资产为卫生网络 49.00%股权，所涉及公司的公司章程不存在转让前置条件及其他可能对本次交易产生影响的内容；相关投资协议不存在影响标的资产独立性的条款或者其他安排；标的资产不存在出资不实或影响

其合法存续的情形。因此，本次拟注入上市公司的股权符合转让条件。

2、拟注入资产不涉及债务处理

由于本次交易标的资产作为债权人或债务人的主体资格在交易前后不发生变化，因此本次交易不涉及债权、债务的转移。

3、拟注入资产不涉及职工安置

本次拟注入的标的资产为股权类资产，不涉及员工安置，标的资产的员工将继续履行此前签署的劳动合同。

4、前 12 个月内进行的重大资产收购、出售事项

卫生网络前 12 个月内不存在进行的重大资产收购、出售事项。

5、非经营性资金占用及关联担保情况

卫生网络没有非经营性资金占用及关联担保情况。

七、宝通汎球 100.00%股权

（一）基本情况简介

公司名称	上海宝通汎球电子有限公司
成立日期	1993 年 6 月 28 日
法定代表人	翁峻青
注册资本	3000.00 万人民币
注册地址	上海市静安区武定西路 1288 号 204—206 室
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
营业执照号	310000400051383
税务登记证号	310106607226532
组织机构代码证号	60722653-2
主要经营范围	承接有线电视、卫星电视、监控、防盗报警、出入口控制、环境节能、广播音响、舞台灯光、无线通信、建筑智能系统集成的工程设计、安装、调试、销售及维护，计算机网络及软件的技术咨询服务。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
营业期限	1993 年 6 月 28 日至 2020 年 6 月 27 日

（二）历史沿革情况

1、历史沿革情况

（1）1993 年 4 月，公司设立

1993 年 3 月 18 日和 1993 年 4 月 26 日，上海宝通电子工程公司和香港汎球有限公司分别签署了《上海宝通汎球电子有限公司章程》和《共同举办上海宝通汎球电子有限公司合同》，共同设立宝通汎球，投资总额为 42.50 万美元，注册资本为 30.00 万美元。

宝通汎球设立时的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万美元）	股权比例
上海宝通电子工程公司	20.00	66.67%
香港汎球有限公司	10.00	33.33%
合计	30.00	100.00%

（2）1997 年 9 月，股东变更

1997 年 9 月 5 日，宝通汎球作出董事会决议，同意宝通汎球的中方投资者由上海宝通电子工程公司变更为上海无线电九厂，变更后上海无线电九厂拥有宝通汎球 66.67%的股权。

本次股东变更后，宝通汎球的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万美元）	股权比例
上海无线电九厂	20.00	66.67%
香港汎球有限公司	10.00	33.33%
合计	30.00	100.00%

（3）1999 年 8 月，股东变更

1999 年 8 月 4 日，宝通汎球作出董事会决议，同意宝通汎球的中方投资者由上海无线电九厂变更为上海飞乐股份有限公司，变更后飞乐股份拥有宝通汎球 66.67%的股权。

本次股东变更后，宝通汎球的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万美元）	股权比例
上海飞乐股份有限公司	20.00	66.67%
香港汎球有限公司	10.00	33.33%
合计	30.00	100.00%

（4）2002 年 1 月，第一次增资

2002 年 1 月 24 日，宝通汎球作出董事会决议，同意将投资总额增加至 100.00 万美元，注册资本增加至 70.00 万美元，其中飞乐股份增加出资 26.67 万美元，以等值人民币现金投入，香港汎球增加出资 13.33 万美元，以美元现汇投入。

2003 年 1 月 15 日，上海上会会计师事务所出具《验资报告》（上会师报字[03]第 053 号），截至 2003 年 1 月 7 日止，宝通汎球已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计 40.00 万元美元，均以货币出资。

本次增资后，宝通汎球的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万美元）	股权比例
上海飞乐股份有限公司	46.67	66.67%
香港汎球有限公司	23.33	33.33%
合计	70.00	100.00%

（5）2003 年 12 月，股权转让

2003 年 12 月 2 日，上海飞乐股份有限公司、香港汎球有限公司和上海宝敏电子有限公司签署了《股权转让协议》，上海飞乐股份有限公司、香港汎球有限公司将其分别持有的宝通汎球 36.67%、18.33%的股权转让给上海宝敏电子有限公司。

本次股权转让后，宝通汎球的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万美元）	股权比例
上海飞乐股份有限公司	21.00	30.00%
香港汎球有限公司	10.50	15.00%

上海宝敏电子有限公司	38.50	55.00%
合计	70.00	100.00%

(6) 2004 年 7 月，股权转让

2004 年 7 月 20 日，上海飞乐股份有限公司、香港汎球有限公司和上海宝敏电子有限公司签署了《股权转让协议》，上海飞乐股份有限公司、香港汎球有限公司将其分别持有的宝通汎球 12.00%、6.00% 的股权转让给上海宝敏电子有限公司。

本次股权转让后，宝通汎球的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万美元）	股权比例
上海飞乐股份有限公司	12.60	18.00%
香港汎球有限公司	6.30	9.00%
上海宝敏电子有限公司	51.10	73.00%
合计	70.00	100.00%

(7) 2007 年，股权转让、变更为内资公司

2006 年 11 月 21 日，上海飞乐股份有限公司、香港汎球有限公司和上海宝敏电子有限公司签署了《股权转让协议》，上海宝敏电子有限公司将其持有的宝通汎球 9% 的股权转让给香港汎球有限公司，以 2003 年 9 月 30 日为基准日的资产评估值为依据，香港汎球有限公司向上海宝敏电子有限公司支付转让金 304,271 元。

2007 年 11 月 12 日，宝通汎球由中外合资企业变更为内资企业。

本次股权转让后，宝通汎球的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海宝敏电子有限公司	410.00	82.00%
上海飞乐股份有限公司	90.00	18.00%
合计	500.00	100.00%

(8) 2012 年 12 月，股权转让

2012 年 11 月 26 日，上海仪电信息（集团）有限公司分别与上海宝敏电子有限公司、上海飞乐股份有限公司签署了《上海市产权交易合同》，上海宝敏电子有限公司向上海仪电信息（集团）有限公司转让其持有的宝通汎球 82.00% 股权，转让价格为 916.76 万元，上海飞乐股份有限公司向上海仪电信息（集团）有限公司转让其持有的宝通汎球 18.00% 股权，转让价格为 201.24 万元。

本次股权转让后，宝通汎球的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海仪电信息（集团）有限公司	500.00	100.00%
合计	500.00	100.00%

（9）2013 年 2 月，第二次增资

2013 年 1 月 11 日，宝通汎球作出股东决议，同意公司注册资本从 500.00 万元增至 3,000.00 万元，增加的 2,500.00 万元由股东上海仪电信息（集团）有限公司以现金出资。

本次增资后，宝通汎球的股东和股权状况如下表所示：

股东	出资额（万元）	股权比例
上海仪电信息（集团）有限公司	3,000	100%
合计	3,000	100%

（10）2014 年 4 月，股东更名

2014 年 4 月 10 日，宝通汎球作出股东决定，同意公司股东由上海仪电信息（集团）有限公司更名为云赛信息（集团）有限公司。

本次变更后，宝通汎球的股东和股权状况如下表所示：

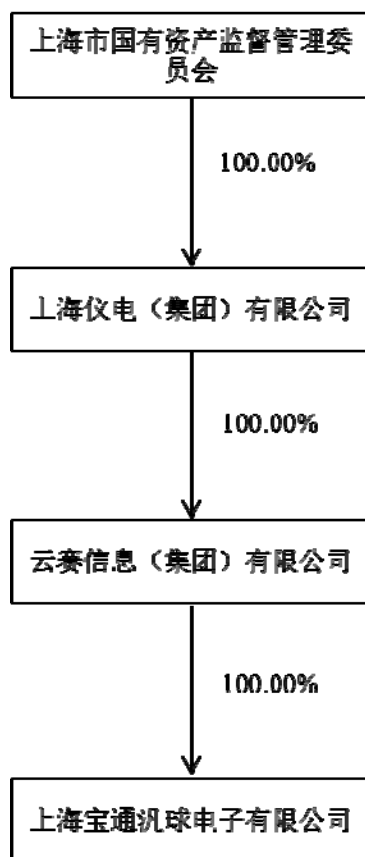
股东	出资额（万元）	股权比例
云赛信息（集团）有限公司	3000	100%
合计	3000	100%

2、宝通汎球出资情况说明

宝通汎球设立及历次增减资或股权转让时均不存在出资瑕疵。

（三）股东情况及产权控制关系

截至本报告书签署日，宝通汎球的股权及控制结构如下图所示：



（四）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产状况

根据宝通汎球的财务报表，截至 2015 年 9 月 30 日，宝通汎球总资产为 12,413.46 万元，主要资产账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
货币资金	883.65	7.12%
应收账款	6,061.10	48.83%
预付账款	2,174.29	17.52%
其他应收款	373.5	3.01%
存货	2,730.37	22.00%
其他流动资产	86.98	0.70%
流动资产合计	12,309.89	99.17%

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
固定资产	22.65	0.18%
递延所得税资产	80.92	0.65%
非流动资产合计	103.57	0.83%
资产总计	12,413.46	100.00%

（1）房屋建筑物

截至本报告书签署日，宝通汎球无自有房屋建筑物。

（2）土地使用权

截至本报告书签署日，宝通汎球无土地使用权证。

（3）商标权

截至本报告书签署日，宝通汎球无商标权资产。

（4）专利权

截至本报告书签署日，宝通汎球无专利权资产。

（5）计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
1	宝通汎球综合安防智能平台软件 V1.0	2013SR109691	软著登字第0615453号	宝通汎球	未发表	2013年10月17日
2	宝通汎球智能视频分析系统平台软件 V1.0	2013SR109539	软著登字第0615301号	宝通汎球	未发表	2013年10月17日
3	宝通汎球综合安防基础平台软件 V1.0	2014SR163955	软著登字第0833192号	宝通汎球	2013年11月30日	2014年10月30日
4	基于BIM的智慧安防监控及分析系统 V1.0	2014SR158958	软著登字第0828195号	宝通汎球	2014年8月30日	2014年10月23日
5	智慧停车 BIM 运维管理系统 V1.0	2014SR159268	软著登字第0828505号	宝通汎球	2014年5月15日	2014年10月23日

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
6	智慧一卡通综合运维 BIM 平台软件 V1.0	2014SR158945	软著登字第 0828182 号	宝通汎球	2014 年 7 月 31 日	2014 年 10 月 23 日
7	现代产业园区企业服务全互动综合系统 V1.0	2014SR172300	软著登字第 0841536 号	宝通汎球	2014 年 8 月 30 日	2014 年 11 月 14 日
8	园区智慧生活综合服务系统 V1.0	2014SR172319	软著登字第 0841555 号	宝通汎球	2014 年 8 月 30 日	2014 年 11 月 14 日
9	智慧园区物业智能管理系统 V1.0	2014SR172294	软著登字第 0841530 号	宝通汎球	2014 年 8 月 30 日	2014 年 11 月 14 日

(6) 域名

截至本报告书签署日，宝通汎球无域名资产。

2、对外抵押、质押、担保及其他权力限制的情况

(1) 抵押事项

截至本报告书签署日，宝通汎球不存在抵押事项。

(2) 质押事项

截至本报告书签署日，宝通汎球不存在质押事项。

(3) 担保事项

截至本报告书签署日，宝通汎球不存在担保事项。

(4) 其他权力限制情况

除上述对外抵押、质押及担保情况外，宝通汎球的资产不存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者其他妨碍权属转移的情况。

3、主要负债状况

根据宝通汎球的财务报表，截至 2015 年 9 月 30 日，宝通汎球总负债为 7,366.89 万元，主要负债账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
短期借款	700.00	9.50%
应付票据	48.94	0.66%
应付账款	4,870.59	66.11%
预收款项	499.68	6.78%
应付职工薪酬	20.75	0.28%
应交税费	131.23	1.78%
其他应付款	1,095.70	14.87%
流动负债合计	7,366.89	100.00%
负债合计	7,366.89	100.00%

除上述负债外，宝通汎球不存在其他或有负债或表外负债的情况。

（五）经营资质证书情况

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
1	工程设计资质证书	建筑智能化系统设计专项甲级	宝通汎球	A131006607	2010年9月28日	至2015年9月28日	中华人民共和国住房和城乡建设部
2	建筑业企业资质证书	建筑智能化工程专业承包二级	宝通汎球	B2206031000002	2011年8月29日	-	上海市城乡建设和交通委员会
3	上海市公共安全防范工程设计施工单位核准证书	一级上海市公共安全防范工程设计施工单位	宝通汎球	沪公技防工证字1019号	2013年2月		上海市公安局技术防范办公室
4	安全生产许可证	建筑施工	宝通汎球	（沪）JZ安许证字[2004]013888-01	2013年11月20日	至2016年11月19日	上海市城乡建设和交通委员会
5	上海市卫星地面接收设施安装许可证	卫星电视系统设计、安装、调试	宝通汎球	沪证第0001号	2007年1月23日	-	上海市文化广播影视管理局
6	上海市有线电视系统	有线电视系	宝通汎球	沪--001	2003年4月	-	上海市影

	线电视系 统设计安 装许可证	统设计、安 装	球		月 18 日		视音像管 理处

（六）最近两年一期的财务数据

宝通讯球最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产合计	12,413.46	10,093.73	10,815.81
负债合计	7,366.89	5,599.26	6,907.20
所有者权益合计	5,046.57	4,494.47	3,908.61
归属于母公司所有者的权益合计	5,046.57	4,494.47	3,908.61
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	9,616.06	11,862.29	12,151.92
利润总额	662.16	788.27	987.70
净利润	552.09	585.87	695.61
归属于母公司所有者的净利润	552.09	585.87	695.61

2013 年度至 2014 年，宝通讯球的净利润分别为 695.61 万元、585.87 万元和。其净利润下滑的主要原因为：自 2013 年下半年起宝通讯球的业务定位从产品、方案提供商向具备工程资质的系统集成商转型，其业务构成逐步由项目产品、方案配套为主，向智能化工程承接、设计、实施和维护提供项目整体系统集成服务为主进行转变。由于其承接工程项目的周期较长，故对 2014 年收入与利润有一定程度的影响。

（七）最近三年主营业务发展情况

1、主营业务概况

宝通讯球主要从事智能安防和弱电系统集成业务，是上海市最早取得安防系统集成行业从业资格的企业之一。经过多年的设计、施工实践，宝通讯球秉承“创新、创造、高效、务实”的企业文化，集智能弱电系统方案设计、项目承担、运维管理、系统集成开发为一体，不断进行资源整合与业务拓展，积累了丰富的系

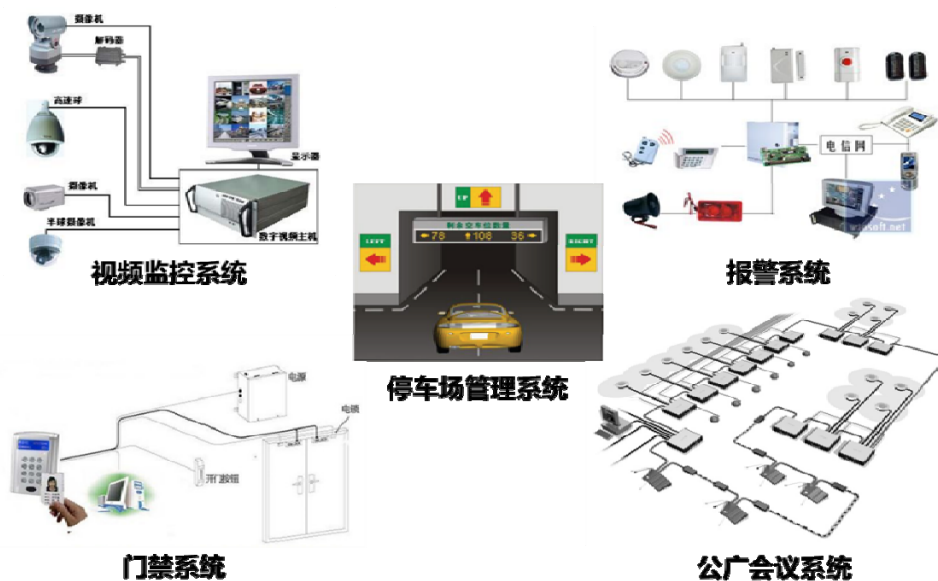
统设计、组织施工、工程管理等安防、建筑智能化系统集成的经验和技术实力，力争打造成为国内一流的“智能化整体解决方案的系统集成商和服务商”。宝通汎球与业内知名企业建立了紧密合作关系，并获得了国家住建部颁发的建筑智能化系统设计专项甲级资质、建筑智能化工程专业承包二级资质，以及上海市公共安全防范工程设计专项一级资质等多项资质。公司承接了上海市多项重大工程，为上海大剧院、东方明珠电视塔、上海科技馆等提供智能化系统工程集成服务。

2、公司主要产品、服务及其用途

宝通汎球主要经营智能化弱电系统服务、智能安防等智慧建筑系统集成服务。宝通汎球全面涉足弱电智能化领域各子系统，为客户提供智能化弱电系统方案设计、项目承担、运维管理、系统集成开发。

宝通汎球智能化弱电系统服务主要如下：

序号	名称	简要描述
1	视频监控系统	利用视频技术,以监控摄像头设备探测、监视设防区域并实时显示、记录现场图像的电子系统或网络；结合监控视频的智能分析功能，实现诸如入侵报警、轨迹分析、人脸检测识别等功能。
2	门禁一卡通系统	对出入口通道进行管制的系统，集微机自动识别技术和现代安全管理措施为一体；基于 IC 卡技术的一卡通综合管理系统，实现出门禁、访客、车辆出入、电子消费等综合性运用。
3	停车场管理系统	停车场管理系统是通过计算机、网络设备、车道管理设备搭建的一套对停车场车辆出入、场内车流引导、收取停车费进行管理的网络系统；运用 RFID 远距离射频识别、IC 卡、号牌视频识别、雷达感应、智能道闸等技术，实现采集记录车辆出入记录、场内位置，实现车辆出入和场内车辆的动态和静态的综合管理。
4	公共广播系统	公共广播是指有线传输的声音广播，通常用于商场、公共场馆、大厦、小区内部，供背景音乐广播、寻呼广播以及强行插入的灾害性广播使用。
5	会议系统	会议系统包括了表决/选举/评议、视像、远程视像、电话会议、同传会译、桌面显示等，这些是构成现代会议系统的基本元素，同时衍生了一系列的相关设备，比如中控、温控制、光源控制、声音控制、电源控制等等。现代科技发展的促使下，会议系统定义成是一整套的与会议相关的软硬件。
6	报警系统	防盗报警系统就是用探测器对建筑内外重要地点和区域进行布防。它可以及时探测非法入侵，并且在探测到有非法人侵时，及时向有关人员示警，同时可与视频监控、门禁管理等子系统实现系统联动。



宝通讯球成立 22 年来已承接了 700 余项各类工程项目，其中一级安全防范系统工程（100 万元以上）30 项，二级安全防范系统工程（30-100 万元）60 余项，三级安全防范系统工程（30 万元以下）100 余项，音响广播系统工程 100 余项，有线电视系统工程 260 余项，卫星地面接收系统工程 160 项，楼宇自控系统工程 15 项，综合布线网络工程 20 项，电话通讯系统工程 3 项等。公司还承接了上海市多项重大工程，有八万人体育场、上海大剧院、东方明珠电视塔、上海科技馆、上海市委党校等智能化系统工程。公司提供的智能化弱电系统集成服务还包括：

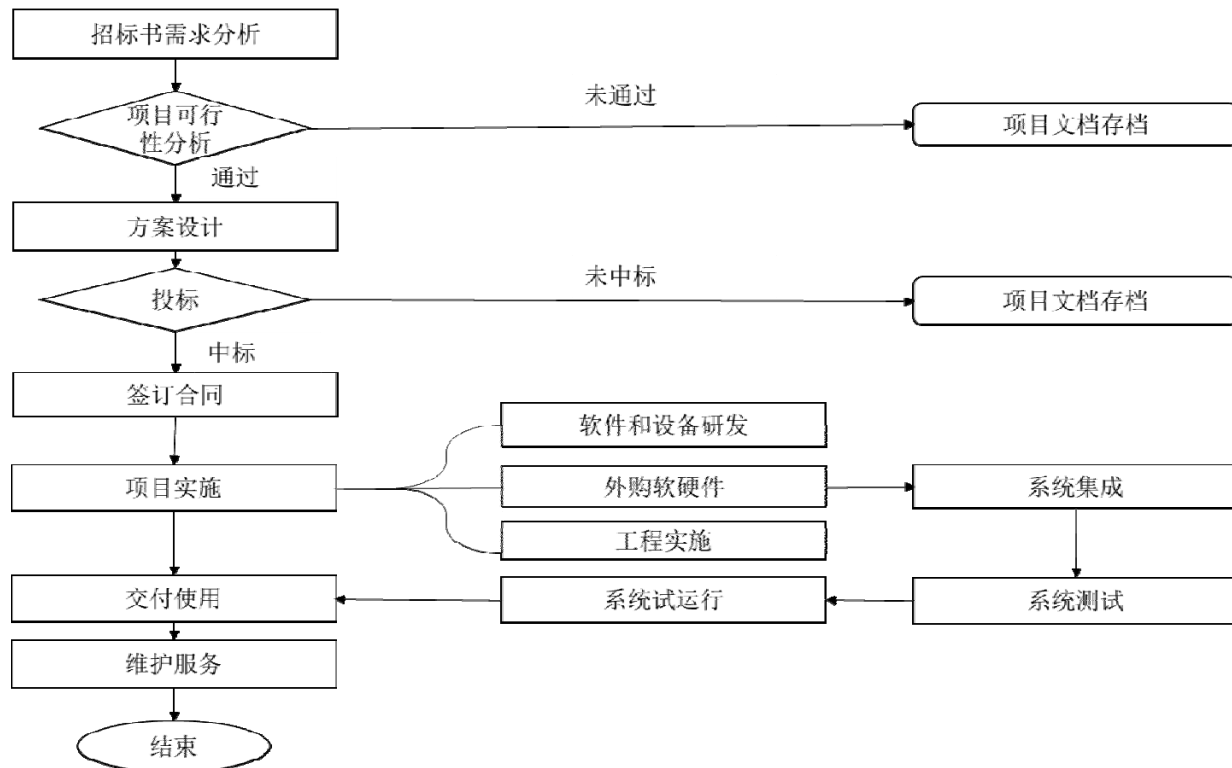
序号	名称	简要描述
1	刘海粟美术馆迁建工程弱电智能化系统	包含项目的图纸深化设计及智能化弱电系统的安装调试，子系统包括视频监控、门禁一卡通、电子巡更、防盗报警、楼宇自控、智能停车管理、安防综合运维管理平台等。
2	张江集电港四期西块新建项目智能化工程	包含项目的图纸深化设计及智能化弱电系统的安装调试，子系统包括视频监控系统、门禁一卡通系统及相关的综合运维管理平台。
3	上海新世界名品城智能化系统安装工程	包含项目的图纸深化设计及智能化弱电系统的安装调试，上海新世界名品城智能化系统安防报警安装及调试项目。
4	黄骅港（煤炭港区）四期工程数字集群系统扩容项目工程	黄骅港（煤炭港区）四期 800MHZ 数字集群系统扩容项目。
5	元中大楼改造（中山北路 2900 号办公楼）工程	包含项目的图纸深化设计及智能化弱电系统的安装调试，子系统包括视频监控、门禁一卡通、电子巡更、防盗报警、楼宇自控、智能停车管理、安防综合运维

	管理平台等。



3、主营业务流程图

宝通讯球智慧建筑系统集成服务流程图如下：



4、主要经营模式

（1）采购模式

宝通汎球采购主要为购买各类软硬件设备，主要包括公司实施智能弱电系统服务、智能安防等智慧建筑系统集成服务等所需的安全产品及硬件配件和设备。在具体采购过程中涉及的采购流程如下：

①综合管理部采购人员根据项目部或工程技术部技术人员提供的物料清单（清单须由技术人员、项目经理、采购员三方会签），在接到项目经理的需求指令后，根据所需产品型号或规格要求制作《采购确认单》，由项目经理签字确认物料型号及数量等信息。

②在项目经理确认采购信息后，采购人员结合现有实际库存情况，制订《采购申请表》。《采购申请表》上应详细列明本次采购任务所有物料的供应商名称、采购单价、采购数量、采购总额等项目。

③《采购申请表》在主管及相关部门领导签字后方可执行采购，采购人员将会签完成的《采购申请表》经财务审核后，在所需采购物料的采购合同上盖章，采购人员将合同发至供应商或劳务分包商处进行采购。

④采购人员必须根据会签材料清单、设计（采购）变更申请表制作《采购确认单》、《采购申请表》，并与供应商签署采购合同，财务人员必须依据会签材料清单、设计（采购）变更申请表、《采购申请表》对采购合同进行审核。

⑤若采购清单中的某些物料的价格与数量如与物料清单有差异，应先经得各级会签领导确认情况后，并向财务说明后方可在采购合同中盖章。

（2）开发模式

宝通汎球的企业创新体系建设包括创新机构建设、研发团队建设、科研项目建设、企业技术创新模式、创新机制建设、自主知识产权等方面，形成了合理配置各类资源的开发模式，实现了技术创新同企业的战略定位、管理创新、制度创新相结合。公司在组织架构上设立研发部、财务核算中有研发的单独科目；实行新产品开发、科研开发的项目负责制；建立企业知识产权保护制度；落实各类研发人员在项目开发中的技术责任和工作内容分工，建立科技人才、科技成果的奖励制度，通过奖励和宣传重点项目和有突出贡献的研发人员，建立良好的企业声

誉和形象，提高企业外部的感召力和内部的向心力。为了激励科技创新，宝通汎球采用了一套合理有效的创新奖励机制，将项目产品的一部分利润用于奖励研发团队。

（3）销售及盈利模式

宝通汎球智慧建筑系统集成服务的销售主要通过参与智能弱电系统、智能安防项目的招投标，中标后获得业务合同。具体流程如下：

- ① 销售人员获取项目信息及区域内园区建设、楼宇建筑的整体规划，包括人员、设计院、业主、工程公司的相关信息；
- ② 梳理区域内所有的项目信息，整理出重点跟踪明细，合理分配时间跟踪计划；
- ③ 配合公司相关部门进行投标活动；
- ④ 中标后期维护，包括合同签订、工程实施、合同变更、清概等。

宝通汎球销售收入主要通过提供智能弱电系统、智能安防等智慧建筑系统集成服务的形式实现，根据客户的需求进行个性化开发、系统集成和后期的维护工作。宝通汎球综合考虑系统集成产品配置、技术开发难度、实施定制开发与技术服务人员成本、运营管理成本等因素，并结合市场竞争情况，确定项目报价。

（4）支付结算模式

宝通汎球一般按照合同约定的付款进度、项目推进程度与项目委托方或者总承包方进行结算。公司各年度的经营性活动现金流入一般表现为收到项目预收款、按照施工进度收到工程进度款、项目竣工验收款、已完工项目尾款的收回。

5、产品销售情况

（1）收入构成

宝通汎球最近两年一期的收入构成情况（按产品、服务类别区分）：

单位：万元

类别	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例（%）	收入	比例（%）	收入	比例（%）
安防及会议广播系	9,616.06	100.00%	11,862.29	100.00%	12,151.92	100.00%

统销售						
合计	9,616.06	100.00%	11,862.29	100.00%	12,151.92	100.00%

(2) 分地区销售情况

宝通汎球最近两年一期的分地区销售情况如下：

单位：万元

地区	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
华北地区	460.00	4.82%	399.00	3.36%	-	-
华东地区	8,855.11	92.78%	11,053.00	93.18%	12,120.00	99.74%
中南地区	185.95	1.95%	-	-	-	-
西南地区	-	-	222.00	1.87%	32.00	0.26%
西北地区	43.00	0.45%	188.00	1.58%	-	-
合计	9,544.06	100.00%	11,862.00	100.00%	12,152.00	100.00%

报告期内，宝通汎球的销售收入主要来自于华东地区，占营业收入的比例均超过 80%。

(3) 前五大客户收入及占比

单位：万元

期间	客户名称	金额	占当期主营业务收入总额的比例 (%)
2015 年 1-9 月份	江苏中驰智能科技集团股份有限公司	1,156.53	12.03%
	上海市安装工程集团有限公司	786.17	8.18%
	上海龙放建筑智能系统工程有 限公司	633.82	6.59%
	上海建工四建集团有限公司	734.75	7.64%
	上海警备区司令部信息化处	596.58	6.20%
	合计	3,907.86	40.64%
2014 年 度	上海塞嘉电子科技有限公司	2,747.69	23.16%
	上海亿人通信终端有限公司	1,892.84	15.96%
	深圳蓝普科技有限公司	617.95	5.21%
	江苏中驰智能科技集团股份有 限公司	390.30	3.29%
	上海市格致中学	310.82	2.62%
	合计	6,132.12	51.69%
2013 年 度	上海亿人通信终端有限公司	7,032.17	57.87%
	上海赛晶机电设备工程有限公	1,060.04	8.72%

司			
湖州上电科电器科学研究有限公司	829.90	6.83%	
上海市安装工程集团有限公司	808.07	6.65%	
太湖流域管理局水文局（信息中心）	230.64	1.90%	
合计	9,960.82	81.97%	

报告期内，宝通汎球的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员前五名最终客户中不占有权益。2014 年，宝通汎球第一大最终客户塞嘉电子系其同一控制下的关联企业，塞嘉电子为完成其对外订单向宝通汎球进行正常的货物采购，宝通汎球与塞嘉电子货物购销的定价方式完全依据市场价格。

关于宝通汎球前五大客户收入占比较高的说明如下：

宝通汎球主要从事配套建设和智能化工程项目，该类业务的主要特点是项目金额较大、项目周期较长，客户多为政府部门或大型企业。因此在项目的实施过程中会形成特定年度单一客户销售收入较高的情况。但随着在建项目的推进和完工、新项目的不断拓展，主要客户也将变更。由于宝通汎球在业内经营历史悠久、集成经验丰富，已树立了良好的品牌形象和一定的知名度，具有稳定的客户资源，客户流失风险较小。

6、采购情况

单位：万元

期间	供应商名称	金额	占当期采购总额的比例（%）
2015 年 1-9 月份	中国移动通信集团终端有限公司上海分公司	606.28	8.08%
	宁波 GQY 视讯股份有限公司	525.00	6.99%
	上海赛晶机电设备工程有限公司	520.97	6.94%
	大连安达科技有限公司	460.53	6.13%
	上海悦灵网络科技有限公司	414.20	5.52%
	合计	2,526.98	33.66%
2014 年度	上海塞嘉电子科技有限公司	1,157.00	12.21%
	上海宝信软件股份有限公司	941.00	9.93%
	南京源派智能科技有限公司	515.00	5.44%
	杭州海康威视数字技术股份有限公司上海分公司	282.00	2.98%
	深圳市先歌音响有限公司	252.00	2.66%

	合计	3,147.00	33.22%
2013 年度	上海亿人通信终端有限公司	5,075.00	52.22%
	上海建坤信息技术有限责任公司	1,200.00	12.35%
	上海塞嘉电子科技有限公司	602.00	6.19%
	上海索冠鸿智能科技有限公司	365.00	3.76%
	上海广电光显技术有限公司	244.00	2.51%
	合计	7,486.00	77.03

2013 年度，宝通汎球存在向单个供应商即上海亿人通信终端有限公司（下称“亿人通信”）的采购超过采购总额的 50%的情况，主要原因系亿人通信为 2013 年度博世（上海）安保系统有限公司（下称“博世安保”）视频监控独家授权的全国经销商。宝通汎球主要向亿人通信采购博世安保“BOSCH”品牌的安防产品，该品牌非市场唯一品牌，因此，宝通汎球不存在依赖单个供应商的情况。宝通汎球的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在前五名供应商中不占有权益。2013 年度、2014 年度宝通汎球前五大供应商中包括关联企业塞嘉电子，宝通汎球为完成对外订单向塞嘉电子进行正常的货物采购，宝通汎球与塞嘉电子货物购销的定价方式完全依据市场价格。

7、税收优惠

报告期内，宝通汎球无税收优惠。

8、质量控制情况

宝通汎球始终坚持以提升产品质量和为用户服务为目标，不断建立健全质量管理体系。通过强化监督考核、加大质量管理投入、开展质量控制活动、实施精品工程等，不断提升质量管理和质量控制水平。

宝通汎球在智能化系统集成领域内具有创造性的经验，其精湛的设计、精心的施工组织、完善的工程服务使其在国内重大项目中享有较高的声誉，已通过 ISO9001 国际标准质量认证。宝通汎球按照相关体系的规定制定了质量手册，在销售、开发、实施、服务、文件控制、组织保证、供应商管理、持续改进等环节建立了质量保证体系。

9、安全生产及环保情况

宝通汎球主要从事智能弱电系统、智能安防系统方案设计、项目承担、运维

管理、系统集成开发，不存在重大安全生产和环境污染隐患。截至本报告书签署日，宝通汎球未发生重大安全、环境污染事故。

10、技术与研发

宝通汎球是最早取得安防系统集成行业从业资格的企业，具备二十多年从事安防行业积累的丰富经验，公司拥有较强的技术开发能力及行业深耕背景，能够为各类研发项目提供技术支持。经过多年努力，宝通汎球构建了研发项目市场化、研发成果产业化的良性循环，公司技术创新遵循自主研发为主，产学研项目为辅，择机引进国外先进技术的原则，实行企、校（院）合作创新战略，推动技术创新工作不断前进。宝通汎球现有职工 82 人，其中大专以上学历 65 人。公司通过对技术和管理人员实行激励机制，充分发挥技术和管理人员的积极性，提高企业的创新能力，并根据公司的长远发展规划，每年对公司的技术和管理人员进行调整和重新布局。

宝通汎球的主要科研成果包括：

序号	名称	简要描述	所处阶段
1	宝通汎球综合安防智能平台软件 V1.0	包含安防各子系统的综合性智能平台软件	成熟阶段
2	宝通汎球智能视频分析系统平台软件 V1.0	基于监控视频的运动轨迹进行智能化分析的平台软件	成熟阶段
3	宝通汎球综合安防基础平台软件 V1.0	包含安防各子系统的基础性平台软件	成熟阶段
4	基于 BIM 的智慧安防监控及分析系统 V1.0	在 BIM 平台基础上建立的视频监控和基于视频智能分析的平台	成熟阶段
5	智慧停车 BIM 运维管理系统 V1.0	在 BIM 平台基础上建立的智能化停车场运维管理系统	成熟阶段
6	智慧一卡通综合运维 BIM 平台软件 V1.0	在 BIM 平台基础上建立的基于一卡通的智能化综合运维系统	成熟阶段
7	现代产业园区企业服务全互动综合系统 V1.0	智慧园区企业服务互动管理系统，集成企业介绍、信息发布、项目推介、项目合作、企业招聘等功能	成熟阶段
8	园区智慧生活综合服务系统 V1.0	智慧园区生活综合服务系统，集成园区餐饮、求职、娱乐、房产、商户介绍、园区活动等功能	成熟阶段
9	智慧园区物业智能管理系统 V1.0	智慧园区物业智能管理系统，包括物业保修、检修查询、巡更管理、停车管理、能源管理、物业	成熟阶段

		缴费等子系统	

宝通汎球的在研项目包括：

序号	名称	简要描述	备注
1	智慧园区智能停车场出入口管理智能平台	结合智慧园区智能停车场出入口管理，实现车辆号牌视频识别、车位智能引导、车辆精确定位、反向寻车、多种付费方式等功能的综合性智能平台，包含 PC 和移动端 2 种方式。	正在申请软件著作权中
2	基于 BIM 的智慧安防综合运维管理系统	以建筑信息模型为载体，以 BIM 技术的直观、高度可视化的特点，结合各个安防子系统在技术上实现单一数据库管理的可能性，建立安防子系统与 BIM 建筑信息模型整合为统一的综合运维管理平台。将 BIM 技术从建筑设计领域向结合安防功能的综合运维管理系统发展，以新颖、直观、可视化的三维化管理平台颠覆传统的二维运维管理方式，为智能安防系统的综合运维管理提供智能化、可视化的解决方案，为管理者的决策服务提供现代信息化的支持手段，对传统安防的后期运维管理起到行业的推动作用。	项目已于 2015 年 5 月 11 日上报上海市经济和信息化委员会专项资金项目管理与服务平台，目前处在项目评审中

11、管理层及核心技术人员情况

宝通汎球管理层团队包括陈斌华、黄宏一、景耀生，公司管理团队具有较为丰富的企业管理经验，年龄结构合理，团队成员分工明确、互相理解、互相信任、建立了十分稳定并且积极向上的良好合作关系。同时公司还拥有专业研发人员 55 名，其中拥有高级职称 4 人，中级职称 20 人，初级职称 26 人，专业技术资格 12 人。具备较强的技术开发能力与行业背景以及专业经验，能够为项目研发提供技术支持。同时经过多年努力，也构建了研发项目市场化、研发成果产业化的良性循环，历年研发项目的市场反馈及盈利能力均十分优异。公司核心技术团队包括黄宏一、张严博、倪刚、王文皓、金建华、毛文军。

管理层团队与核心技术团队人员情况简介如下：

陈斌华，男，1974 年 6 月出生。2003 年毕业于中共中央党校函授学院经济管理专业。2005 年至 2009 年供职于上海广电计算机有限公司任总经理助理。2010 年至 2011 年供职于上海广电晶新平面显示器有限公司任总经理助理。2011 年至

2012 年供职于上海亿人通信终端有限公司任智能安防事业部部长。2013 年任上海宝通汎球电子有限公司总经理助理，2014 年任上海塞嘉电子有限公司副总经理，2015 年调任上海宝通汎球电子有限公司总经理。陈斌华具有丰富的电子制造业与智能安防行业的行业经验，对公司的业务模式及发展前景有十分全面而清晰的理解，有助于引领公司积极而又稳健的发展。

黄宏一，男，1967 年 9 月出生，高级工程师。1992 年 3 月浙江大学光电子专业工程硕士毕业,1998 年 7 月中国科学院上海光学精密机械研究所光学专业博士研究生毕业。学习、工作期间先后担任专题组长,项目负责人,国家 863 专家组成员，1999 年破格晋升研究员,其研究课题“神光 II 高功率激光实验装置”获国家科技进步奖二等奖。现任上海宝通汎球电子有限公司副总经理，负责物联网、智能安防平台的研发及智能安防系统项目的应用。主要参与设计开发的《综合安防智能平台》、《基于视频分析的智能引导、泊车管理系统》等系统，使得公司系统集成和技术设计能力得以不断更新升级，目前已获得了多项具有自主知识产权的国家软件著作权专利。

景耀生，男，1976 年 2 月生，高级会计师。1999 年 7 月毕业于北京师范大学经济管理专业，毕业后先后在吉林省迪瑞实业集团有限公司、上海广电金星电子有限公司从事财务工作。2002 年 10 月进入上海广电信息产业股份有限公司财务部任预算经理，2007 年 10 月起在上海广电信息产业股份有限公司平面显示器分公司（后改制为上海广电晶新平面显示器有限公司）任财务经理工作。2012 年 11 月起任上海宝通汎球电子有限公司财务经理，2015 年任上海宝通汎球电子有限公司财务总监。景耀生在其十六年的财务工作中，积累了大型企业财务管理经验，在企业会计核算、资金管理、管理会计等方面逐渐形成了一套自己的财务工作办法。

金建华，男，1978 年 10 月出生，工程师。2001 年毕业于上海大学机械工程及自动化专业。2002 年至 2013 年供职于上海宝康电子控制工程有限公司，任技术经理。2013 年至今供职于上海宝通汎球电子有限公司。金建华是国家一级注册建造师，目前在公司负责物联网、智能停车管理平台的研发及智能安防系统项目的应用。研究专长为智能化系统集成，主要技术成果智能化道路监控及智能化车联网系统。主要参与设计开发的《基于视频分析的智能引导、泊车管理系统》、

《基于 BIM 的智能安防综合运维管理平台》等系统，使得公司系统集成的技术设计能力得以不断更新升级，目前已获得了多项具有自主知识产权的国家软件著作权专利。

倪刚，男，1982 年 6 月出生，工程师。2005 年毕业于浙江海洋学院电气工程及其自动化专业。2005 年至今供职于上海宝通汎球电子有限公司。倪刚具有扎实的智能安防行业专业知识与丰富的行业实践经验，在公司承接的上海科技馆、上海市委党校等多项重大智能化工程中担任技术负责人。

毛文军，男，1969 年 7 月出生，工程师。1990 年毕业于上海大学微型计算机及应用专业。2013 年至今供职于上海宝通汎球电子有限公司。毛文军研究专长为智能化系统集成与硬件开发，在公司承接的黄骅港联合办公楼智能改造项目等多项工程中担任技术负责人。

张严博，男，1980 年 5 月出生，工程师。2003 年毕业于北京理工大学计算机科学与技术专业。2007 年至 2013 年供职于宁波 JQY 视讯股份有限公司，任技术经理。2013 年至今供职于上海宝通汎球电子有限公司。张严博研究专长为大屏显示系统的开发与系统集成，在公司多项工程中担任技术负责人。

王文皓，男，1969 年 5 月出生，工程师。1991 年毕业于上海科学技术大学电子精密机械专业。2013 年至今供职于上海宝通汎球电子有限公司。王文皓研究专长为视频显示系统的开发与调试，在公司多项工程中担任技术负责人。

报告期内,宝通汎球的管理层和核心技术人员稳定,未发生变化。

本次重组完成后，宝通汎球的管理层和核心技术人员没有变动安排。

（八）报告期内的利润分配情况

宝通汎球报告期内不存在利润分配情况。

（九）出资及合法存续情况分析

截至本报告书签署日，宝通汎球的股权不存在出资不实或影响合法存续的情况。

（十）重大诉讼、仲裁情况

截至本报告书签署日，宝通汎球不存在尚在进行中的重大诉讼或对自身有重大影响的未决诉讼、仲裁、行政程序等。

（十一）最近三年资产评估情况

时间	事件	内容	估值情况	与本次重组估值差异原因
2012 年 10 月	股权转让	上海仪电信息（集团）有限公司收购宝通汎球 82%股权	上海东洲资产评估有限公司出具《企业价值评估报告书》（沪东洲资评报字[2012]第 0940257 号），评估基准日为 2012 年 5 月 31 日，宝通汎球收益法评估下股东全部权益价值评估值为 1,118.00 万元，评估增值额 538.79 万元，增值率 93.02%	宝通汎球自 2012 年成为云赛信息（原名“上海仪电信息（集团）有限公司”）全资子公司以后，在云赛信息集团构建智慧城市全产业链、打造智慧城市综合解决方案提供平台的战略下，大力发展其在智能化弱电系统、智能建筑领域内的业务发展，依靠仪电集团的渠道优势和客户资源，依托其持有的资质证书和知识产权，宝通汎球承接了多项大型智能化弱电系统集成项目、智慧建筑系统集成项目，积累了丰富的行业经验和技术优势，营业收入、利润实现较大幅度增长。依托行业政策扶持和国家产业的发展，未来公司将步入高速发展期。

（十二）其他情况说明

1、拟注入资产为股权的情况

（1）关于交易标的是否为控股权的说明

本次拟收购宝通汎球 100.00%股权，为控股权。

（2）拟注入股权是否符合转让条件

本次拟注入上市公司的资产为宝通汎球 100.00%股权，所涉及公司的公司章程不存在转让前置条件及其他可能对本次交易产生影响的内容；相关投资协议不存在影响标的资产独立性的条款或者其他安排；标的资产不存在出资不实或影响其合法存续的情形。因此，本次拟注入上市公司的股权符合转让条件。

2、拟注入资产不涉及债务处理

由于本次交易标的资产作为债权人或债务人的主体资格在交易前后不发生变化，因此本次交易不涉及债权、债务的转移。

3、拟注入资产不涉及职工安置

本次拟注入的标的资产为股权类资产，不涉及员工安置，标的资产的员工将继续履行此前签署的劳动合同。

4、前 12 个月内进行的重大资产收购、出售事项

宝通汎球前 12 个月内不存在进行的重大资产收购、出售事项。

5、非经营性资金占用及关联担保情况

宝通汎球没有非经营性资金占用及关联担保情况。

八、科学仪器 81.36%股权

（一）基本情况简介

公司名称	上海仪电科学仪器股份有限公司
成立日期	2011 年 8 月 16 日
法定代表人	倪子泓
注册资本	2704.1387 万人民币
注册地址	上海市嘉定区安亭镇米泉路 111 号 2 幢 101 室
主要办公地址	上海市嘉定区安亭园大路 5 号
公司类型	其他股份有限公司(非上市)
营业执照号	310000000106901
税务登记证号	310114580619730
组织机构代码证号	58061973-0
主要经营范围	仪器仪表、计量器具及电子元器件的销售，计算机系统集成、计算机软件开发及销售，从事货物进出口及技术进出口业务，仪器仪表（涉及计量器具的，取得许可证后方可从事经营活动）的生产（限分支机构经营），仪器仪表系统集成。【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】
营业期限	2011 年 8 月 16 日至不约定期限

（二）历史沿革情况

1、历史沿革情况

（1）2011 年 8 月，公司设立

2011 年 7 月 12 日，上海仪电控股（集团）公司、上海精密科学仪器有限公司、樊志强等 12 位自然人签署了科学仪器《发起人协议书》，约定采用发起设立方式，共同设立上海仪电科学仪器股份有限公司，公司注册资本人民币 2500.00 万元。

科学仪器设立时的发起人和股份比例如下表所示：

发起人	认购的股份数（万股）	股份比例
上海仪电控股（集团）公司	1400.00	56.00%
上海精密科学仪器有限公司	800.00	32.00%
樊志强	75.00	3.00%
汤志东	75.00	3.00%
殷传新	37.50	1.50%
唐建华	30.00	1.20%
顾世国	25.00	1.00%
金春法	12.50	0.50%
魏乐樵	10.00	0.40%
宋翔鹰	7.50	0.30%
赵品杰	7.50	0.30%
顾敏杰	7.50	0.30%
徐渊	7.50	0.30%
李蕾蕾	5.00	0.20%
合计	2500.00	100.00%

（2）2012 年 9 月，股份转让

2012 年 4 月 28 日，仪电集团出具了《关于无偿划转上海长丰智能卡有限公司、上海浦江智能卡系统有限公司、上海仪电科学仪器股份有限公司股权的批复》（沪仪控[2012]80 号），同意将其持有的科学仪器 56%的股权无偿划转给仪电电子集团。

本次变更后，科学仪器股东和股份比例如下表所示：

发起人	认购的股份数（万股）	股份比例
上海仪电电子（集团）有限公司	1400.00	56.00%

上海精密科学仪器有限公司	800.00	32.00%
樊志强	75.00	3.00%
汤志东	75.00	3.00%
殷传新	37.50	1.50%
唐建华	30.00	1.20%
顾世国	25.00	1.00%
金春法	12.50	0.50%
魏乐樵	10.00	0.40%
宋翔鹰	7.50	0.30%
赵品杰	7.50	0.30%
顾敏杰	7.50	0.30%
徐渊	7.50	0.30%
李蕾蕾	5.00	0.20%
合计	2500.00	100.00%

(3) 2012 年 12 月，股份转让

2012 年 12 月 5 日，仪电集团出具了《关于划转上海精密科学仪器有限公司持有的精科天美科学仪器等四家公司股权的批复》（沪仪控[2012]246 号），同意将其全资子公司上海精密科学仪器有限公司持有的科学仪器 32%的股权划转给仪电电子。

本次变更后，科学仪器股东和股份比例如下表所示：

发起人	认购的股份数（万股）	股份比例
上海仪电电子（集团）有限公司	2200.00	88.00%
樊志强	75.00	3.00%
汤志东	75.00	3.00%
殷传新	37.50	1.50%
唐建华	30.00	1.20%
顾世国	25.00	1.00%
金春法	12.50	0.50%
魏乐樵	10.00	0.40%
宋翔鹰	7.50	0.30%

赵品杰	7.50	0.30%
顾敏杰	7.50	0.30%
徐渊	7.50	0.30%
李蕾蕾	5.00	0.20%
合计	2500.00	100.00%

(4) 2014 年 12 月，增资、股份回购

2013 年 12 月 31 日，科学仪器作出股东大会决议，同意公司回购樊志强持有的 75 万股公司股份，同意回购顾世国持有的 25 万股公司股份。

2013 年 12 月 25 日，自然人樊志强与科学仪器签署了《股权转让协议》，约定樊志强持有的 3% 股权由科学仪器回购。

2014 年 1 月 9 日，自然人顾世国与科学仪器签署了《股权转让协议》，约定顾世国持有的 1% 股权由科学仪器回购。

2014 年 12 月 25 日，科学仪器作出股东大会决议，（1）因股东徐渊提出离职，根据公司章程规定，其持有的 0.3% 股权由科学仪器回购。（2）同意科学仪器因实施限制性股权激励计划，注册资本由 2500 万元增加至 2704.1387 万元。

本次增资后，科学仪器股东和股份比例如下表所示：

股东	认购的股份数（万股）	股份比例
上海仪电电子（集团）有限公司	2,200.0000	81.3568%
公司回购部分	107.500	3.9754%
汤志东	143.4264	5.3039%
唐建华	57.3705	2.1216%
殷传新	71.7132	2.6520%
金春法	23.9045	0.8840%
魏乐樵	19.1236	0.7072%
宋翔鹰	14.3427	0.5304%
赵品杰	14.3427	0.5304%
顾敏杰	14.3427	0.5304%
李蕾蕾	9.5615	0.3536%
金建余	21.6332	0.8000%
刘艳	1.4693	0.0543%

陈灵聪	5.4084	0.2000%
合计	2,704.1387	100.0000%

(5) 2015 年 5 月，股份转让

2015 年 5 月 6 日，科学仪器作出股东会决议，同意科学仪器将持有的回购股权 3.9754%股份转让给 11 名经营团队成员。

2015 年 7 月 20 日，仪电集团出具了《关于同意上海仪电科学仪器股份有限公司有关股权激励计划实施结果备案的批复》（沪仪集[2015]89 号），同意对科学仪器有关股权激励计划的实施结果进行备案。

本次股权转让后，科学仪器的股东情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	上海仪电电子（集团）有限公司	22,000,000	81.3568%
2	汤志东	1,434,264	5.3039%
3	殷传新	717,132	2.6520%
4	唐建华	573,705	2.1216%
5	金春法	239,045	0.8840%
6	魏乐樵	191,236	0.7072%
7	宋翔鹰	143,427	0.5304%
8	赵品杰	143,427	0.5304%
9	顾敏杰	143,427	0.5304%
10	李蕾蕾	144,209	0.5333%
11	金艳春	270,415	1.0000%
12	金建余	216,332	0.8000%
13	贾卫东	108,166	0.4000%
14	龚克文	108,166	0.4000%
15	张月芳	94,645	0.3500%
16	纪小军	94,645	0.3500%
17	余未然	81,125	0.3000%
18	顾春荣	67,604	0.2500%
19	周海勇	67,604	0.2500%
20	刘艳	67,604	0.2500%

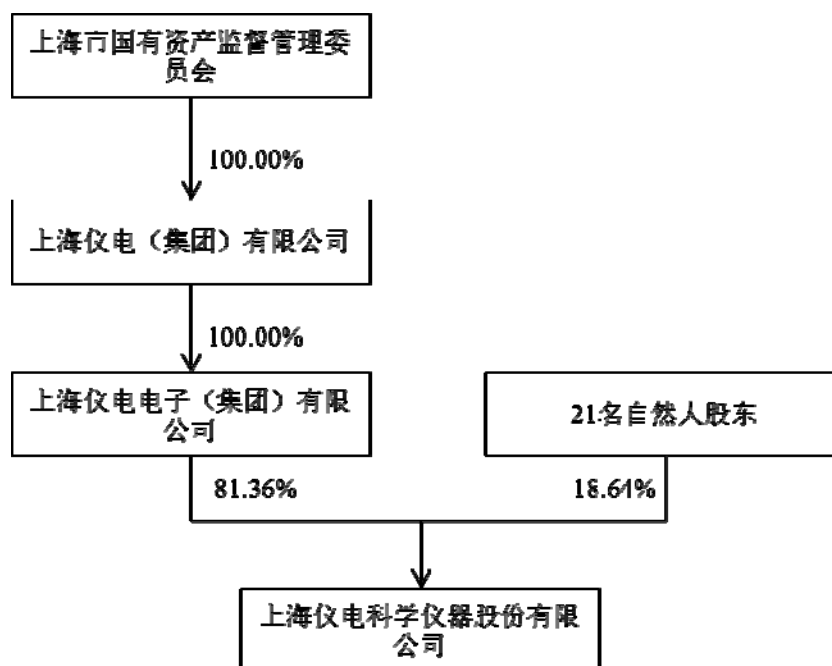
21	吴建忠	81,125	0.3000%
22	陈灵聪	54,084	0.2000%
合计		27,041,387	100.0000%

2、科学仪器出资情况说明

科学仪器设立及历次增减资或股权转让时均不存在出资瑕疵。

（三）股东情况及产权控制关系

截至本报告书签署日，科学仪器的股权及控制结构如下图所示：



（四）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产状况

根据科学仪器的财务报表（合并口径），截至 2015 年 9 月 30 日，科学仪器总资产为 18,508.06 万元，主要资产账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
货币资金	8,888.39	48.02%
应收账款	3,624.40	19.58%
预付款项	1,651.22	8.92%
其他应收款	551.17	2.98%

项目	金额（单位：万元）	占总资产比例
存货	1,858.75	10.04%
其他流动资产	600	3.24%
流动资产合计	17,173.92	92.79%
可供出售金融资产	125	0.68%
投资性房地产	532.79	2.88%
固定资产	360.99	1.95%
无形资产	279.06	1.51%
递延所得税资产	36.31	0.20%
非流动资产合计	1,334.14	7.21%
资产总计	18,508.06	100.00%

(1) 房屋建筑物

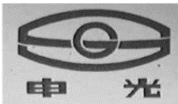
序号	房屋所有权人	证书号码	房屋坐落	建筑面积 (m²)	房屋用途	是否设置抵押
1	科学仪器	沪房地徐字 2013 第 005193 号	桂平路 481 号	700.73	工业、 厂房	否
2	上海仪表（集团）公司供销公司	沪房地虹字 (2004)第 006613 号	中山北一路 1250 号 2 号楼 1901 室	84.13	办公	否

(1) 土地使用权

截至本报告书签署日，科学仪器无土地使用权证。

(3) 商标权

序号	注册商标	核定类别	注册号	注册人	有效期
1		第 9 类	4262971	科学仪器	2017 年 2 月 13 日
2		第 9 类	1522096	科学仪器	2021 年 2 月 13 日

序号	注册商标	核定类别	注册号	注册人	有效期
3		第 9 类	151034	科学仪器	2023 年 2 月 28 日
4		第 9 类	380653	科学仪器	2023 年 2 月 28 日
5		第 9 类	645488	科学仪器	2023 年 6 月 13 日
6		第 1 类	11408030	科学仪器	2025 年 2 月 13 日
7		第 9 类	11408069	科学仪器	2024 年 7 月 20 日
8		第 14 类	231704	上海仪电物 理光学仪器 有限公司	2021 年 2 月 13 日
9		第 9 类	1674503	上海仪电物 理光学仪器 有限公司	2023 年 2 月 28 日
10		第 9 类	10999022	上海仪电物 理光学仪器 有限公司	2023 年 2 月 28 日
11		第 9 类	10999028	上海仪电物 理光学仪器 有限公司	2023 年 6 月 13 日
12		第 9 类	10864351	上海仪电物 理光学仪器 有限公司	2024 年 1 月 27 日
13		第 9 类	13277375	上海仪电物 理光学仪器 有限公司	2024 年 7 月 20 日

(4) 专利权

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告 日	有效期
1	消除文氏震荡器 幅度温漂影响测 量的电路	发明	ZL200310108898.6	科学仪器 上海雷磁 环保工程	2007 年 9 月 19 日	二十年

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告日	有效期
				有限公司		
2	一种液体自动混合混匀装置	实用新型	ZL200720073498.X	科学仪器	2008年7月2日	十年
3	氨氮自动监测仪的自动恒温测量装置	发明	ZL200710044777.8	科学仪器	2009年12月30日	二十年
4	分析仪器（1）	外观设计	ZL200830067513.X	科学仪器	2009年9月30日	十年
5	分析仪器（2）	外观设计	ZL200830067514.4	科学仪器	2009年9月2日	十年
6	一种在线自动滴定仪	实用新型	ZL200820154712.9	科学仪器	2009年9月9日	十年
7	一种模数转换数据读取方法	发明	ZL200810202047.0	科学仪器	2010年12月29日	二十年
8	一种定量取样装置	实用新型	ZL200820156028.4	科学仪器	2009年9月9日	十年
9	一种高精度定量杯结构	实用新型	ZL200820156030.1	科学仪器	2009年9月30日	十年
10	一种高精度定量取样装置	实用新型	ZL200820156029.9	科学仪器	2009年9月9日	十年
11	一种滴定装置	实用新型	ZL200820156122.X	科学仪器	2009年9月30日	十年
12	一种液体自动混合混匀装置	实用新型	ZL200920286484.5	科学仪器	2010年10月13日	十年
13	一种快速恒温测量装置	实用新型	ZL200920286495.3	科学仪器	2010年10月13日	十年
14	一种光谱电化学分析仪	实用新型	ZL201020219950.0	科学仪器	2010年12月29日	十年

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告日	有效期
15	电化学通用机箱 (一)	外观设计	ZL201030654145.6	科学仪器	2011年7月13日	十年
16	电化学通用机箱 (二)	外观设计	ZL201030654114.0	科学仪器	2011年7月13日	十年
17	电化学通用机箱 (三)	外观设计	ZL201030654097.0	科学仪器	2011年7月13日	十年
18	电极架(REX-3)	外观设计	ZL201030197677.1	科学仪器	2010年12月8日	十年
19	在线仪器通用机 (582)	外观设计	ZL201130494606.2	科学仪器	2012年7月25日	十年
20	通用机箱 (3200P)	外观设计	ZL201130494607.7	科学仪器	2012年8月22日	十年
21	通用机箱 (3200SA)	外观设计	ZL201130494611.3	科学仪器	2012年7月25日	十年
22	通用机箱 (ZDJ4A)	外观设计	ZL201130494612.8	科学仪器	2012年6月13日	十年
23	电极架	外观设计	ZL201130494609.6	科学仪器	2012年6月13日	十年
24	通用机箱(572)	外观设计	ZL201130494613.2	科学仪器	2012年7月25日	十年
25	一种测量溶液 COD值专用设备	外观设计	ZL201120550212.9	科学仪器	2012年8月22日	十年
26	一种长期稳定监 测液体中重金属 含量的专用设备	实 用 新 型	ZL201120550374.2	科学仪器	2012年9月12日	十年
27	一种高精度三通 阀	发 明	ZL201110441135.8	科学仪器	2013年6月19日	二十年
28	一种带恒压膜结 构的气敏电极	实 用 新 性	ZL201320103105.0	科学仪器	2013年8月7日	十年

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告日	有效期
29	一种自动测量水分含量的装置	实用新型	ZL201320103102.7	科学仪器	2013年8月7日	十年
30	一种多通道PH测量装置	实用新型	ZL201320103094.6	科学仪器	2013年8月7日	十年
31	便携式重金属仪印刷电极的制作方法	发明	ZL201310070755.4	科学仪器	2015年4月1日	二十年
32	水质分析仪(DGB-401型)	外观设计	ZL201330054650.0	科学仪器	2013年7月31日	十年
33	搅拌器(JB-11型)	外观设计	ZL201330054916.1	科学仪器	2013年7月31日	十年
34	用于水分测量仪的无隔膜电解电极	实用新型	ZL201320110429.7	科学仪器	2013年8月7日	十年
35	水质在线重金属总量监测仪	实用新型	ZL201320839622.4	科学仪器	2014年6月4日	十年
36	一种智能楼宇水质多参数监测系统	实用新型	ZL201320839661.4	科学仪器	2014年6月4日	十年
37	重金属分析仪(SJB-801)	外观设计	ZL201330616565.9	科学仪器	2014年6月4日	十年
38	仪器(DZS-708L)	外观设计	ZL201330616413.9	科学仪器	2014年6月4日	十年
39	加热搅拌器(JB-20)	外观设计	ZL201330629057.4	科学仪器	2014年8月6日	十年
40	一种用于水样氨氮含量检测的预处理装置	实用新型	ZL201420752802.3	科学仪器 上海雷磁 环保工程 有限公司	2014年4月1日	十年
41	一种用于固体水分含量测量的进样器	实用新型	ZL201420752754.8	科学仪器 上海雷磁 环保工程 有限公司	2014年4月1日	十年

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告日	有效期
42	一种对温度快速响应的内置温度传感器式pH电极	实用新型	ZL201420752711.X	科学仪器 上海雷磁 传感器科 技有限公 司	2014年4 月1日	十年
43	一种双盐桥参比电极	实用新型	ZL201420753591.5	科学仪器 上海雷磁 传感器科 技有限公 司	2014年12 月3日	十年
44	一种电位可调的参比电极	实用新型	ZL201420753692.2	科学仪器 上海雷磁 传感器科 技有限公 司	2014年12 月3日	十年
45	一种新型银氯化银参比系统	实用新型	ZL201420753668.9	科学仪器 上海雷磁 传感器科 技有限公 司	2014年4 月1日	十年
46	一种可拆卸式PVC膜电极	实用新型	ZL201420752753.3	科学仪器 上海雷磁 传感器科 技有限公 司	2014年12 月13日	十年
47	一种可拆卸清洗的pH复合电极	实用新型	ZL201420752696.9	科学仪器 上海雷磁 传感器科 技有限公 司	2014年12 月3日	十年
48	便携式浊度计(WZB-170)	外观设计	ZL201430496629.0	科学仪器 上海雷磁 传感器科 技有限公 司	2014年12 月3日	十年
49	一种阿贝折射仪	发明专利	ZL200910198516.0	上海仪电 物理光学 仪器有限 公司	2012年5 月23日	二十年
50	自动旋光仪	外观设计	ZL201030145248.X	上海仪电 物理光学 仪器有限	2010年10 月13日	十年

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告日	有效期
				公司		
51	自动旋光仪	外观设计	ZL201130355875.0	上海仪电物理光学仪器有限公司	2012年4月18日	十年
52	一种新型熔点仪	实用新型	ZL201220111854.3	上海仪电物理光学仪器有限公司	2012年11月7日	十年
53	多波长旋光仪波长转换机构	发明专利	ZL201210347685.8	上海仪电物理光学仪器有限公司	2014年7月30日	二十年
54	新型旋光仪温控试管	实用新型	ZL201220477709.7	上海仪电物理光学仪器有限公司	2013年3月6日	十年
55	一种C/A光源可选的雾度仪	实用新型	ZL201220561204.9	上海仪电物理光学仪器有限公司	2013年4月3日	十年
56	熔点仪（一）	外观设计	ZL201230559683.6	上海仪电物理光学仪器有限公司	2013年3月27日	十年
57	熔点仪(WRS-3)	外观设计	ZL201230559458.2	上海仪电物理光学仪器有限公司	2013年3月27日	十年
58	熔点仪（二）	外观设计	ZL201230559459.7	上海仪电物理光学仪器有限公司	2013年3月27日	十年
59	药物熔点仪测试装置	实用新型	ZL201320637584.4	上海仪电物理光学仪器有限公司	2014年3月19日	十年
60	一种多波长阿贝折射仪的光学系统	实用新型	ZL201420158445.8	上海仪电物理光学仪器有限公司	2014年8月13日	十年

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权公告日	有效期
				公司		
61	一种折射旋光一体仪的光学系统	实用新型	ZL201420659204.1	上海仪电物理光学仪器有限公司	2015年2月25日	十年
62	一种高精度数字V棱镜折射仪的光学系统	实用新型	ZL201420159773.X	上海仪电物理光学仪器有限公司	2014年8月13日	十年
63	一种废水无线监测装置	实用新型	ZL201420659940.7	上海雷磁环保工程有限公司	2015年3月4日	十年

截至本报告书签署日，科学仪器正在申请的专利情况如下：

序号	专利名称	类别	申请号	申请人	申请状态
1	一种高精度数字V棱镜折射仪的光学系统	发明	2014101325655	上海仪电物理光学仪器有限公司	等待实审提案
2	一种多波长阿贝折射仪的光学系统	发明	2014101313747	上海仪电物理光学仪器有限公司	等待实审提案
3	一种折射旋光一体仪的光学系统	发明	2014106195963	上海仪电物理光学仪器有限公司	等待实审提案
4	一种带恒压膜结构的气敏电极	发明	2013100720559	科学仪器	一通出案待答复
5	一种自动测量水分含量的装置	发明	2013100720544	科学仪器	待质检抽案
6	一种通用液晶模块的抗扰自恢复方法	发明	2013100720173	科学仪器	待质检抽案
7	凝胶型固体聚合物电解质及其应用	发明	2013100719890	科学仪器 上海雷磁传感器科	进入实审

序号	专利名称	类别	申请号	申请人	申请状态
				技有限公司	
8	一种自动匹配多量程切换点的方法	发明	201310717739X	科学仪器	等待实审提案
9	水质在线重金属总量监测仪	发明	2013107004418	科学仪器	通出案待答复
10	一种智能楼宇水质多参数监测系统	发明	2013106998322	科学仪器	中通出案待答复
11	一种用于水样氨氮含量检测的预处理装置及其使用方法	发明	2014107280272	科学仪器 上海雷磁传感器科技有限公司	等待实审提案
12	一种用于固体水分含量测量的进样器及其使用方法	发明	2014107290024	科学仪器 上海雷磁传感器科技有限公司	等待实审提案
13	一种光电比色计光源控制电路		2014107289690	科学仪器	-

(5) 计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
1	雷磁数据采集软件 REXDC1.0	2012SR059929	软著登字第0427965号	科学仪器	2001年9月1日	2012年7月5日
2	溶液PH值测试程序V1.0	2012SR060226	软著登字第0428262号	科学仪器	2001年6月26日	2012年7月6日
3	自动电位滴定仪软件 ZDJ-4A1.0	2012SR059942	软著登字第0427978号	科学仪器	2002年6月10日	2012年7月5日
4	自动滴定仪软件 ZDJ-5 1.0	2012SR059593	软著登字第0427629号	科学仪器	2003年11月30日	2012年7月5日

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
5	多参数水质分析仪软件 V1.0	2012SR059595	软著登字第 0427631 号	科学仪器	2004 年 11 月 30 日	2012 年 7 月 5 日
6	自动滴定仪软件 ZDJ-5 2.0	2012SR059946	软著登字第 0427982 号	科学仪器	2005 年 12 月 5 日	2012 年 7 月 5 日
7	精科原吸工作站软件 V1.0	2012SR060337	软著登字第 0428373 号	科学仪器	2006 年 12 月 5 日	2012 年 7 月 5 日
8	精科数据采集软件 V1.0	2012SR060241	软著登字第 0428277 号	科学仪器	2006 年 11 月 5 日	2012 年 7 月 6 日
9	ZDG-520 在线自动滴定仪软件 V1.0	2012SR060249	软著登字第 0428285 号	科学仪器	2008 年 9 月 1 日	2012 年 7 月 6 日
10	DZ-709 光谱电化学分析仪软件 V1.0	2012SR060330	软著登字第 0428366 号	科学仪器	2010 年 5 月 25 日	2012 年 7 月 6 日
11	COD-582 在线化学需氧量测定仪软件 V1.0	2012SR011637	软著登字第 0379673 号	科学仪器	2011 年 11 月 29 日	2012 年 2 月 21 日
12	雷磁仪器通用控制软件 V1.0	2011SR078891	软著登字第 0342565 号	科学仪器	2011 年 9 月 15 日	2011 年 11 月 1 日
13	雷磁在线精密控制软件 V1.0	2011SR080654	软著登字第 0344328 号	科学仪器	2011 年 9 月 15 日	2011 年 11 月 7 日
14	雷磁在线通用控制软件 V1.0	2011SR078948	软著登字第 0342622 号	科学仪器	2011 年 9 月 15 日	2011 年 11 月 1 日
15	雷磁在线自动控制软件 V1.0	2011SR079442	软著登字第 0343116 号	科学仪器	2011 年 9 月 15 日	2011 年 11 月 2 日
16	雷磁自动滴定控制软件 V1.0	2011SR079443	软著登字第 0343117 号	科学仪器	2011 年 9 月 15 日	2011 年 11 月 2 日
17	雷磁仪器分析软件 V1.0	2011SR079441	软著登字第 0343115 号	科学仪器	2011 年 9 月 15 日	2011 年 11 月 2 日
18	雷磁仪器分析软件 V1.1	2014SR055882	软著登字第 0725126 号	科学仪器	2014 年 3 月 24 日	2014 年 5 月 7 日

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
19	雷磁仪器管理软件 V1.0	2011SR080336	软著登字第0344010号	科学仪器	2011年9月15日	2011年11月4日
20	雷磁仪器管理软件 V1.1	2014SR055987	软著登字第0725231号	科学仪器	2014年3月24日	2014年5月7日
21	雷磁仪器数据采集软件 V1.0	2011SR080338	软著登字第0344012号	科学仪器	2011年9月15日	2011年11月4日
22	3200M 型多参数分析仪软件 V1.0	2013SR009200	软著登字第0514962号	科学仪器	2012年3月20日	2013年1月29日
23	EcPRINT 打印软件 V1.0	2013SR009377	软著登字第0515139号	科学仪器	2012年5月1日	2013年1月29日
24	EcFWUPDATE 固件升级软件 V1.0	2013SR009203	软著登字第0514965号	科学仪器	2012年5月1日	2013年1月29日
25	雷磁滴定软件 V1.0	2014SR010069	软著登字第0679313号	科学仪器	2013年11月1日	2014年1月23日
26	引领版系列仪器控制软件 V1.0	2014SR195600	软著登字第0864833号	科学仪器	2014年8月20日	2014年12月15日
27	分光测色仪运行程序 WSF1.0	2012SR059596	软著登字第0427632号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2002年10月20日	2012年7月5日
28	光电轮廓仪软件 V1.0	2012SR059385	软著登字第0427421号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2006年12月10日	2012年7月4日
29	WSF-J 分光测色仪软件 V1.0	2012SR060326	软著登字第0428362号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2007年5月2日	2012年7月6日
30	WAY-Z 自动阿贝折射仪软件 V4.32	2012SR059386	软著登字第0427422号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2008年10月10日	2012年7月4日

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
31	仪电物光折射仪操作分析软件 V1.0	2012SR093042	软著登字第0461078号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2011年4月12日	2012年9月28日
32	仪电物光自动旋光仪操作分析软件 V1.0	2012SR098714	软著登字第0466750号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2012年3月20日	2012年10月19日
33	仪电物光色度仪操作分析软件 V1.0	2012SR099335	软著登字第0467371号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2012年3月20日	2012年10月22日
34	仪电物光光度仪操作分析软件 V1.10	2012SR098718	软著登字第0466754号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2012年3月20日	2012年10月19日
35	仪电物光熔点仪操作分析软件 V1.0	2012SR093154	软著登字第0461190号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2012年5月10日	2012年9月28日
36	仪电物光折射仪操作软件 V1.0	2013SR021115	软著登字第0526877号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2012年5月21日	2013年3月7日
37	仪电物光旋光仪操作软件 V1.0	2013SR021117	软著登字第0526879号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2012年6月25日	2013年3月7日
38	仪电物光浊度计操作分析软件 V1.0	2012SR092957	软著登字第0460993号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2012年8月10日	2012年9月28日
39	仪电物光熔点仪操作软件 V1.0	2013SR021120	软著登字第0526882号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2012年10月29日	2013年3月7日
40	仪电物光浊度计操作分析软件 V2.0	2014SR129841	软著登字第0799084号	上海仪电物理光学仪器有限公司	未发表	2014年8月29日

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	首次发表日	证书核发日
41	仪电物光折射仪操作分析软件 V2.0	2015SR071058	软著登字第 0958144 号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2014 年 8 月 4 日	2015 年 4 月 29 日
42	仪电物光颗粒粒度分析软件 V1.0	2015SR114199	软著登字第 1001285 号	上海仪电物理光学仪器有限公司	2014 年 12 月 28 日	2015 年 06 月 24 日
43	嵌入式水循环及浊度监测软件 V1.0	2012SR088566	软著登字第 0456602 号	上海雷磁环保工程有限公司	2011 年 11 月 25 日	2012 年 9 月 18 日
44	水质连续性自动采样监测回报控制软件 V1.0	2012SR088563	软著登字第 0456599 号	上海雷磁环保工程有限公司	2011 年 10 月 28 日	2012 年 9 月 18 日
45	水质主要指标参数智能监测控制系统 V1.0	2012SR088536	软著登字第 0456572 号	上海雷磁环保工程有限公司	2011 年 10 月 21 日	2012 年 9 月 18 日
46	雷磁工业废水水质监测软件 V1.0	2014SR196969	软著登字第 0866202 号	上海雷磁环保工程有限公司	2014 年 7 月 01 日	2014 年 12 月 16 日
47	雷磁废水酸碱度采样检测软件	2014SR196973	软著登字第 0866206 号	上海雷磁环保工程有限公司	2014 年 8 月 13 日	2014 年 12 月 16 日
48	全流域环境水质集中监测平台软件 V1.0	2012SR088606	软著登字第 0456642 号	上海雷磁环保工程有限公司	2011 年 8 月 11 日	2012 年 9 月 18 日

(6) 域名

序号	注册人	域名	注册时间	到期时间
1	科学仪器	inesaleici.com	2011 年 12 月 9 日	2016 年 12 月 9 日
2	科学仪器	inesakxyq.com	2011 年 12 月 9 日	2016 年 12 月 9 日
3	科学仪器	lei-ci.com	2003 年 5 月 16 日	2024 年 5 月 16 日
4	科学仪器	inesarex.com	2011 年 12 月 9 日	2016 年 12 月 9 日
5	科学仪器	inesa-instrument.com	2012 年 3 月 1 日	2016 年 3 月 1 日
6	科学仪器	inesa-instrument.mobi	2012 年 3 月 1 日	2016 年 3 月 1 日
7	科学仪器	inesa-instrument.net	2012 年 3 月 1 日	2016 年 3 月 1 日

序号	注册人	域名	注册时间	到期时间
8	科学仪器	inesa-instrument.com.cn	2012 年 3 月 1 日	2016 年 3 月 1 日
9	科学仪器	inesa-instrument.cn	2012 年 3 月 1 日	2016 年 3 月 1 日
10	上海仪电物理光学仪器有限公司	shydwg.com	2011 年 12 月 20 日	2016 年 12 月 20 日
11	上海仪电物理光学仪器有限公司	shydwg.org.cn	2011 年 12 月 28 日	2016 年 12 月 28 日
12	上海仪电物理光学仪器有限公司	shydwg.net	2011 年 12 月 20 日	2016 年 12 月 20 日
13	上海仪电物理光学仪器有限公司	shydwg.cn	2011 年 12 月 28 日	2016 年 12 月 28 日
14	上海仪电物理光学仪器有限公司	shydwg.org	2011 年 12 月 20 日	2016 年 12 月 20 日
15	上海仪电物理光学仪器有限公司	shydwg.co	2011 年 12 月 20 日	2016 年 12 月 20 日
16	上海仪电物理光学仪器有限公司	shjkwg.com	2011 年 12 月 20 日	2016 年 12 月 20 日
17	上海仪电物理光学仪器有限公司	spoif.cn	2010 年 12 月 17 日	2016 年 12 月 17 日
18	上海仪表(集团)公司供销公司	shybjt.cn	2013 年 5 月 29 日	2016 年 5 月 29 日

2、对外抵押、质押、担保及其他权力限制的情况

(1) 抵押事项

截至本报告书签署日，科学仪器不存在抵押事项。

(2) 质押事项

截至本报告书签署日，科学仪器不存在质押事项。

(3) 担保事项

截至本报告书签署日，科学仪器不存在担保事项。

(4) 其他权力限制情况

除上述对外抵押、质押及担保情况外，科学仪器的资产不存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者其他妨碍权属转移的情况。

3、主要负债状况

根据科学仪器的财务报表（合并口径），截至 2015 年 9 月 30 日，科学仪器

总负债为 13,325.64 万元，主要负债账面情况如下：

项目	金额（单位：万元）	占总负债比例
应付账款	5,294.78	39.73%
预收账款	1,212.13	9.10%
应付职工薪酬	14.03	0.11%
应交税费	548.67	4.12%
应付股利	2,558.79	19.20%
其他应付款	3,697.24	27.75%
流动负债合计	13,325.64	100.00%
负债合计	13,325.64	100.00%

除上述负债外，科学仪器不存在其他或有负债或表外负债的情况。

（五）经营资质证书情况

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
1	中华人民共和国制造计量器具许可证	PH 计（PHS-3D、PHS-3E、PHS-3C、PHS-2F、PHS-25、PHS-29A）、实验室 PH 计（PHSJ-3F）	科学仪器	沪制 02220128	2013 年 2 月 8 日	至 2016 年 2 月 7 日	上海市嘉定区质量技术监督局
2	中华人民共和国制造计量器具许可证	PH 计（PHS-3G）	科学仪器	沪制 02220128	2014 年 10 月 24 日	至 2017 年 10 月 23 日	上海市嘉定区质量技术监督局
3	中华人民共和国制造计量器具许可证	电导率仪（DDS-11C、DDS-11D、DDS-307、DDS-307A）、工业电导率仪	科学仪器	沪制 02220128	2013 年 2 月 8 日	至 2016 年 2 月 7 日	上海市嘉定区质量技术监督局

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
	具许可证	(DDG-330、DDG-33、DDG-5205A)、便携式电导率仪 (DDB-303A、DDBJ-350)、电磁式酸碱浓度计/电导率仪 (电导率仪部分) (DCG-760A)、便携仪式 PH 计 (PHB-4、PHBJ-260)、钠离子计 (DWS-51)					
4	中华人民共和国制造计量器具许可证	离子计 (PXS-270、PXSJ-226)、氨氮分析仪 (DWS-296)、氨氮自动检测仪 (DWG-8002A)	科学仪器	沪制 02220128	2013 年 2 月 8 日	至 2016 年 2 月 7 日	上海市嘉定区质量技术监督局
5	中华人民共和国制造计量器具许可证	电导率仪 (DDSJ-308F)、实验室 PH 计 (PFSJ-4F)、离子计 (PXSJ-216F)、钠离子计 (DWS-295F)	科学仪器	沪制 02220128	2013 年 3 月 28 日	至 2016 年 3 月 27 日	上海市嘉定区质量技术监督局
6	中华人民共和国制造计量器具许可证	溶解氧测定仪 (JPSJ-605F)、便携仪式溶解氧测定仪 (JPBJ-608)	科学仪器	沪制 02220128	2013 年 3 月 28 日	至 2016 年 3 月 27 日	上海市嘉定区质量技术监督局
7	中华人民共和国制	多参数水质分析仪 (DZS-706)、化学需氧量 (COD) 测定仪	科学仪器	沪制 02220128	2013 年 2 月 8 日	至 2016 年 2 月 7 日	上海市嘉定区质量技术监督

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
	造计量器具许可证	(COD-572)					局
8	中华人民共和国制造计量器具许可证	多参数分析仪 (DZS-706)	科学仪器	沪制 02220128	2014 年 4 月 9 日	至 2016 年 2 月 7 日	上海市嘉定区质量技术监督局
9	中华人民共和国制造计量器具许可证	多参数分析仪 (DZS-708-A)	科学仪器	沪制 02220128	2014 年 4 月 9 日	至 2016 年 3 月 27 日	上海市嘉定区质量技术监督局
10	中华人民共和国制造计量器具许可证	多参数分析仪 (DZS-708-B、DZS-708-C)	科学仪器	沪制 02220128	2014 年 4 月 9 日	至 2016 年 3 月 27 日	上海市嘉定区质量技术监督局
11	中华人民共和国制造计量器具许可证	便携式多参数分析仪 (DZB-712、DZB-712-A、DZB-712-B、DZB-712-C)	科学仪器	沪制 02220128	2014 年 10 月 24 日	至 2017 年 10 月 23 日	上海市嘉定区质量技术监督局
12	中华人民共和国制造计量器具许可证	便携式多参数分析仪 (DZB-718、DZB-718-A、DZB-718-B、DZB-718-C)	科学仪器	沪制 02220128	2014 年 10 月 24 日	至 2017 年 10 月 23 日	上海市嘉定区质量技术监督局

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
	具许可证						
13	中华人民共和国制造计量器具许可证	电导率仪（3200C）、溶解氧测定仪（3200D）、离子计（3200I）、PH计（3200P）	科学仪器	沪制 02220128	2015 年 1 月 12 日	至 2018 年 1 月 11 日	上海市嘉定区质量技术监督局
14	中华人民共和国制造计量器具许可证	多参数分析仪（3200M）	科学仪器	沪制 02220128	2015 年 1 月 12 日	至 2018 年 1 月 11 日	上海市嘉定区质量技术监督局
15	中华人民共和国制造计量器具许可证	在线化学需氧量（COD）测定仪（COD-582）	科学仪器	沪制 02220128	2012 年 6 月 29 日	至 2015 年 6 月 28 日	上海市嘉定区质量技术监督局
16	中华人民共和国制造计量器具许可证	多参数分析仪（DZS-706-A）	科学仪器	沪制 02220128	2013 年 5 月 20 日	至 2016 年 2 月 7 日	上海市嘉定区质量技术监督局
17	中华人民共和国制造计量器具许可证	多参数分析仪（DZS-706-B、DZS-706-C）	科学仪器	沪制 02220128	2013 年 5 月 20 日	至 2016 年 2 月 7 日	上海市嘉定区质量技术监督局

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
18	中华人民共和国制造计量器具许可证	多参数分析仪 (DZS-708)	科学仪器	沪制 02220128	2013 年 3 月 28 日	至 2016 年 3 月 27 日	上海市嘉定区质量技术监督局
19	中华人民共和国制造计量器具许可证	实验室 PH 计 (PHSJ-4A)、离子计 (PXSJ-216)、溶解氧测定仪 (JPSJ-605)、电导率仪 (DDSJ-308A)	科学仪器	沪制 02220128	2014 年 9 月 5 日	至 2016 年 3 月 27 日	上海市嘉定区质量技术监督局
20	中华人民共和国制造计量器具许可证	实验室 PH 计 (PHSJ-5)、化学需氧量 (COD) 测定仪 (COD-571)、便携式溶解氧测定仪 (JPB-607A)、便携式离子计 (PXB-286)、电导率仪 (DDSJ-318)	科学仪器	沪制 02220128	2013 年 10 月 11 日	至 2016 年 10 月 10 日	上海市嘉定区质量技术监督局
21	中华人民共和国制造计量器具许可证	在线多参数水质监测仪 (SJG-705)、多参数分析仪 (化学需氧量 (COD) 测定仪部分) (DGB-401)	科学仪器	沪制 02220128	2015 年 1 月 12 日	至 2018 年 1 月 11 日	上海市嘉定区质量技术监督局
22	中华人民共和国制造计量器具许	浊度计 (WZS-186)	科学仪器	沪制 02220128 号	2015 年 3 月 18 日	至 2018 年 3 月 17 日	上海市嘉定区质量技术监督局

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
	可证						
23	中华人民共和国制造计量器具许可证	自动旋光仪 (SGW-1、 SGE-2)	仪电物 光	沪制 01040079	2014 年 11 月 11 日	至 2017 年 11 月 10 日	上海市 徐汇区 市场监 督管理 局
24	中华人民共和国制造计量器具许可证	自动旋光仪 (SGW-3、 SGE-5)	仪电物 光	沪制 01040079	2014 年 11 月 11 日	至 2017 年 11 月 10 日	上海市 徐汇区 市场监 督管理 局
25	中华人民共和国制造计量器具许可证	浊度计 (WGZ-4000)	仪电物 光	沪制 01040079	2014 年 11 月 11 日	至 2017 年 11 月 10 日	上海市 徐汇区 市场监 督管理 局
26	中华人民共和国制造计量器具许可证	自动旋光糖量计 (WZZ-2SS)	仪电物 光	沪制 01040079	2015 年 1 月 7 日	至 2016 年 9 月 11 日	上海市 徐汇区 市场监 督管理 局
27	中华人民共和国制造计量器具许可证	手持式折射仪 (WZS5 WZS10 WZS18 WZS20 WZS32 WZS50 WZS60 WZS62 WZS82 WZS80S WZS80 WZS90A WZS90S WZS92)	仪电物 光	沪制 01040079	2013 年 5 月 27 日	至 2016 年 5 月 26 日	上海市 徐汇区 质量技 术监督 局

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
28	中华人民共和国制造计量器具许可证	自动旋光仪（SGW-1）、自动旋光仪（WZZ）、目视旋光仪（WXG-4）	仪电物光	沪制 01040079	2013 年 9 月 12 日	至 2016 年 9 月 11 日	上海市徐汇区质量技术监督局
29	中华人民共和国制造计量器具许可证	浊度计（WGZ-200、WGZ-2000）	仪电物光	沪制 01040079	2013 年 9 月 12 日	至 2016 年 9 月 11 日	上海市徐汇区质量技术监督局
30	高新技术企业证书	-	科学仪器	GR201231000059	2012 年 9 月 23 日	三年	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局
31	软件企业认定证书	-	科学仪器	沪 R-2012-0335	2013 年 10 月 24 日		上海市经济和信息化委员会
32	全国工业产品生产许可证	科学仪器生产的水文仪器符合取得生产许可证条件	科学仪器	（沪） XK07-002-00002	2014 年 9 月 3 日	2019 年 9 月 2 日	上海市质量技术监督局
32	中华人民共和国海	-	科学仪器	3114963366	2011 年 10 月 8 日	2014 年 10 月 8 日	嘉定区海关

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
	关进出口货物收发货人报关注册登记证书						
33	安全生产标准化证书	安全生产标准化二级企业（机械）	科学仪器	AQBIIJX（沪） 201300017	2013 年 1 月 30 日	至 2016 年 1 月	上海市 安全生 产协会
34	环境污染治理设施运营资质证书	运营类别与级别 为自动连续监测 （水）	雷磁环 保	沪乙 8a-16	2013 年 3 月	至 2018 年 2 月	上海市 环境保 护局
35	高新技术企业证书	-	雷磁环 保	GF201231000389	2012 年 11 月 18 日	三年	上海市 科学技 术委员 会、上 海市财 政局、 上海市 国家税 务局和 上海市 地方税 务局
36	安全生产标准化证书	安全生产标准化二级企业（轻工）	仪电物 光	AQBIIQG（沪） 201300160	2013 年 12 月	2016 年 12 月	上海市 安全生 产协会
37	高新技术企业证书	-	仪电物 光	GR201331000214	2013 年 9 月 11 日	三年	上海市 科学技 术委员 会、上

序号	资质名称	内容	公司名称	编号	发证时间	有效期	发证机关
							海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局
38	对外贸易经营者备案登记表	-	仪电物光	01295756	2012年9月11日	-	对外贸易经营者备案登记机关

（六）最近两年一期的财务数据

科学仪器最近两年一期的主要财务数据（合并口径）如下：

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产合计	18,508.06	15,512.38	16,160.91
负债合计	13,325.64	9,254.66	8,542.09
所有者权益合计	5,182.43	6,257.71	7,618.82
归属于母公司所有者的权益合计	4,288.90	5,406.97	7,060.69
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	17,093.18	22,234.74	22,991.55
利润总额	1,619.56	2,135.31	2,531.84
净利润	1,400.19	1,803.17	2,161.72
归属于母公司所有者的净利润	1,261.23	1,704.47	2,124.64

2013年度至2014,科学仪器合并口径的净利润分别为2,161.72万元、1,803.17万元,其净利润下滑的主要原因为:受到公司申请退税时间、税务局退税审核周期、税金到账日期等因素的影响,2013年科学仪器收到之前年度累计的软件产品退税合计1,052.39万元,2014年收到软件产品退税仅为213.75万元,故科学

仪器 2014 年净利润相较 2013 年出现一定程度的下降。但由于退税金额计入营业外收入，故科学仪器 2014 年实现营业利润 1,873.76 万元，仍高于 2013 年的营业利润（1,474.25 万元）。

（七）最近三年主营业务发展情况

1、主营业务概况

科学仪器是一家集开发、制造、服务、系统集成为一体的科学仪器制造商，主要从事电化学仪器和物理光学仪器的生产和销售，在仪器设备领域积累了丰富的口碑和丰富的经验。

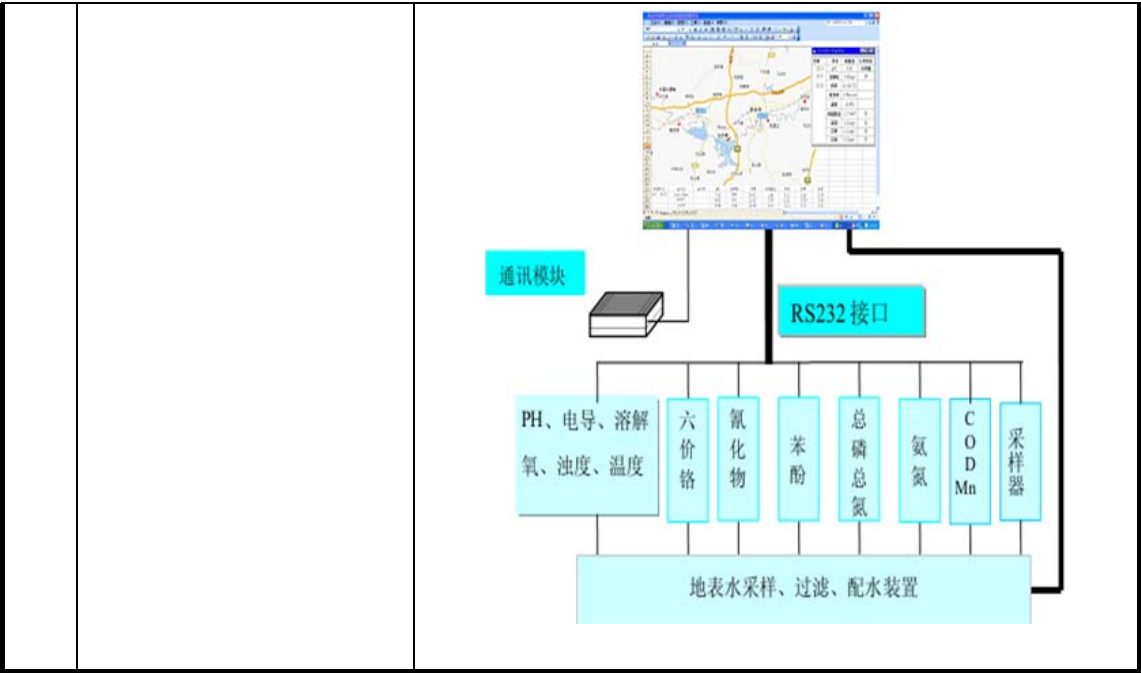
科学仪器正在转型成为智能监测领域综合解决方案提供商，以智能科学仪器为基础，从单一的检测业务向系统集成、系统解决方案、物联网检测感知层拓展，为终端客户提供全方位的系统解决方案。

2、公司主要产品、服务及其用途

序号	主要产品/服务类别	主要产品种类	用途
1	电化学仪器	PH 计	采用电极法测量水溶液的 pH 值，直接反映其酸碱程度，配上专用离子电极可测量相对应离子的电极电位 mV 值，适用于环保、水质分析、医疗卫生、食品安全、生物农林、科研及高等教育等领域。
		离子计	采用离子选择电极法，配备专用离子电极和参比电极测量相对应离子电极电位 mV 值、pX 值和离子浓度，适用于卫生疾控、食品安全、石油化工、环境保护、水质分析、生物农业等领域。
		电导率仪	可进行电导率、电阻率、总溶解固含量、盐度及当前溶液的温度值的测量，也可测量纯水的纯度和海水及海水淡化处理中的含盐量，适用于环境保护、石油化工、食品安全、水质监测、科研及高等教育等领域。
		溶解氧分析仪	采用膜电极法测量水溶液中溶解氧浓度和溶解氧饱和度，适用于自来水水源监测、水产养殖、环境保护、污水处理、饮料生产、生物农林等领域。
		水质多参数分析仪	采用一机多用的测量方式，可同时测量 pH/pX、离子浓度、离子电极电位 mV 值、电导（电导率、TDS、盐度）、溶解氧（浓度和饱和度）、温度等多项参数，适用于卫生疾控、环境保护、生物农林、水质分析等领域。
		自动滴定仪	采用电极电位分析法或库伦滴定技术配备专用电极可进行多种成分的化学分析，适用于石油化工、水处理、电站、

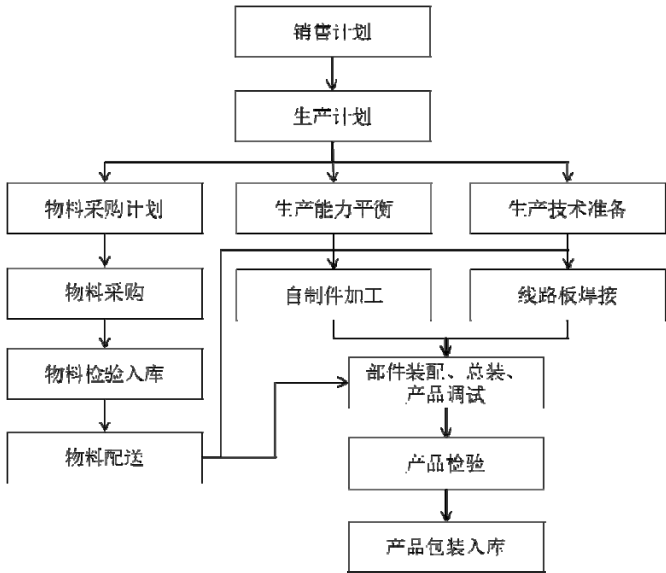
			食品、药检等领域。
		环保分析仪	主要用于测定地表水、污水、饮用水、水源地等水质的COD、浊度、总磷、氨氮、重金属离子含量等检测项目，主要用于环保和农林等领域。
		在线水质监测仪系统	由在线水质监测分析仪、数据传输、数据采集分析软件、数据发送、控制软件及硬件等组成，是实现自动化控制及自动监测的重要手段，适用于江河湖水、地表水、自来水厂、污水处理厂、企业废水排放等水体的水质监测，以及制造业、农业、科研化工等领域的过程水质连续监测。
2	物理光学仪器	旋光仪	运用物理光学中的偏振光原理测量偏振物质的旋光度，应用的核心技术包括检测光源起偏及波长选择、自动信号检测系统和嵌入式微机系统检测物质的含糖量而确定物质的纯度。广泛应用于教育、科研、食品、制药、制糖、质检等行业。
		折射仪	运用阿贝原理测量物质光学临界角的方法检测物质的折射率，由高品质的光学器件、可靠的角度转换系统和嵌入式微机系统构成，可以检测物质的性质及纯度，广泛应用于高校、科研、食品、制药、化工、质检、香料等行业。
		浊度仪	可用于测量悬浮于水（或透明液体）中不溶性颗粒物质所产生的光的散射或衰减程度，并能定量标明这些悬浮颗粒物质含量的仪器，广泛用于水厂、食品、化工、电厂、冶金环保及制药行业等部门。
		粒度仪	运用米氏散射理论，通过特殊的光电转换装置接收信号，经数学模型计算获得结果，适应于各种粉体、悬浮液和乳浊度的颗粒粒度分析，在高等院校、科研部门及企事业单位得到广泛的应用。
		色度仪	采用平行照明、半球散射、积分球光电接收方式，适用于一切透明、半透明平行平面样器的透光率、投射雾度的测试，在国防科研及工农生产中具有广泛的应用领域，也可应用于纺织、染料、印染、造纸、建材、搪瓷、食品、印刷、计量等部门。
		熔点仪	由高品质的电炉系统和嵌入式微机系统构成，运用速率升温、光电检测或目视的方法，测量物质的熔化点，可以检测物质的性质，广泛应用于高校、食品、制药、化工、质检等行业。
3	智慧监测整体解决方案	1、食品安全监测系统解决方案 科学仪器的食品安全监测系统解决方案是涵盖大卖场、大型农产品批发市场、餐饮业中央厨房、集体用餐配送中心、农场等五个食品场所的食品安全检测整体解决方案。该解决方案注重检测信息的可追溯性、信息的实时监控性、对现有设备及现有政府监管要求的兼容性、对今后检测标准变化的预见性，同时兼顾对政府食品安全信息评估和预警系统的包容性，为实现自上而下的食品流通全过程监管链条奠定基础。	

		 该食品安全监测系统解决方案已在家乐福上海食品安全检测中心、上海市铜川路水产市场完成落地推广。 2、环保水质监测系统综合解决方案 科学仪器的环保水质监测系统综合解决方案包括智能楼宇水质在线监测系统、污染源在线监测系统、江河断面水质在线监测系统、水源地在线监测系统、智能环保信息管理技术系统等领域的应用。以实验室水质检测仪器、在线水质监测仪、移动现场检测仪器和传感器为基础，该方案主要达到智能感知层的数据采集与感知，并结合标准规范体系、指标评价体系 and 客户需求，运用 GPRS、3G 等信息传输技术和 IDC 数据中心，成功在水源地监测、取水口监测、排污口监测、地下水监测、实验室检测、移动应急监测等细分领域实行信息化管理，实现水资源水质信息的自动感知，并通过在线监测软件系统实现实时监测、预警管理、统计分析、系统管理等功能，达到智慧监测目的。 以水源地监测点建设为例，通过采用浮球移动式采样点、监测屋固定式采样点实现数据的原始采集，之后以有线数字信号双向通讯、无线通讯等形式实现数据传输和远程监控。



3、主要业务流程

科学仪器主要负责研发、设计、制造、销售电化学仪器和物理光学仪器，并在此基础上承接智慧监测系统集成及提供综合解决方案等业务，具体流程图如下：



4、主要经营模式、盈利模式、结算模式

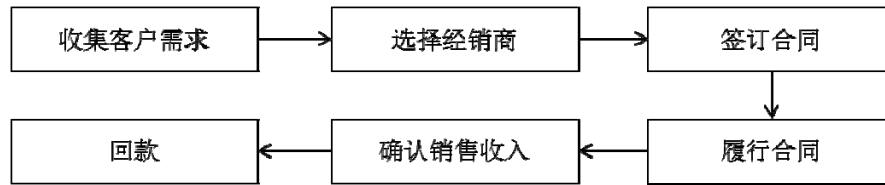
(1) 销售模式

①仪器设备销售模式

科学仪器采用以经销商分销为主、部分重要产品直销为辅的销售模式。通常

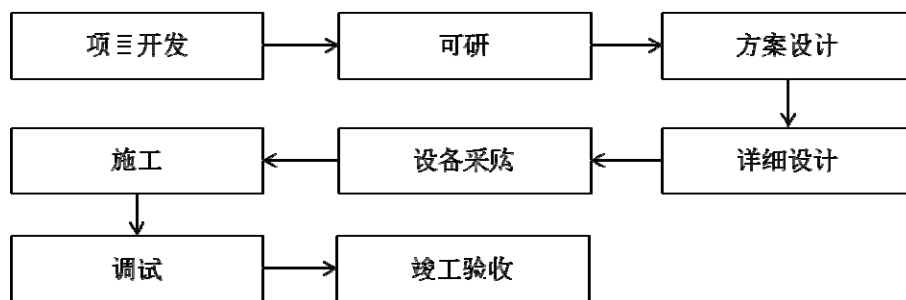
包括收集客户需求、选择合适经销商、与经销商签订合同、履行合同、确认销售收入、回款等主要环节。

销售流程图如下：



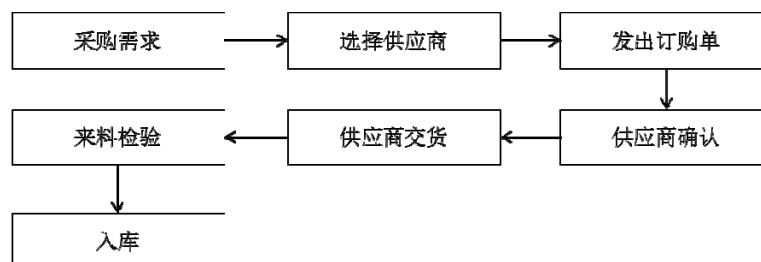
②智慧监测业务服务模式

科学仪器在食品安全监测、水质监测处理等领域提供前期规划设计和咨询方案、工程设计、施工建设、调试验收、后续运维检测等服务。具体而言，科学仪器受业主委托，按照合同约定对工程建设项目的的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包，并根据客户出具的工程验收报告确认的工程进度，按照完工百分比来确认收入。其服务流程图如下：



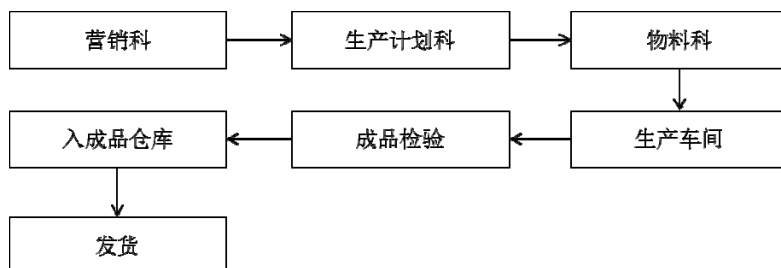
(2) 采购模式

对生产产品涉及的所有采购件实施供方管理、统一采购；通过供应商评审选定合格供应商，每类产品备有多家合格供应商，通过询价比价方式选定最优供货条件的供应商供货，在同等质量与价格条件下，科学仪器优先选择长期合作的供应商供货。采购流程图如下：



(3) 生产模式

科学仪器根据销售需求计划，每月编制生产计划，物流编制物料计划，实施采购。各车间按生产计划组织生产，满足销售需求。生产流程图如下：



(4) 服务模式

科学仪器突破单纯提供产品的传统服务模式，坚持以客户需求为主，通过整体方案设计、产品设计、技术培训、安装调试、运营服务等综合性服务，为客户提供覆盖整体需求的一站式解决方案的服务模式。科学仪器技术人员在完成售前技术咨询、工程勘察的基础上，指导客户进行安装、调试，验收，并提供售后服务。在优质售后服务的同时抓住市场机遇，为客户提供深度需求挖掘、整体解决方案设计等服务，巩固与客户的长期合作关系。

5、产品销售情况

(1) 收入构成

科学仪器最近两年一期的收入构成情况（按产品、服务类别区分）：

单位：万元

类别	2015 年 1-9 月份		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例（%）	收入	比例（%）	收入	比例（%）
仪器设备销售	12,421.11	88.28%	15,216.18	85.82%	13,833.37	88.47%
智慧监测整体解决方案	1,648.97	11.72%	2,513.68	14.18%	1,803.62	11.53%
合计	14,070.08	100.00%	17,729.86	100.00	15,636.99	100.00

(2) 前五大客户收入及占比

单位：万元

期间	客户名称	金额	占当期主营业务收入总额的比例（%）
2015 年 1-9 月份	上海华光仪器仪表经营销售有限公司	513.97	3.01%
	杭州科晓化工仪器设备有限公司	560.61	3.28%
	沙鹰科学仪器（上海）有限公司	372.05	2.18%

	上海圣科仪器设备有限公司	416.43	2.44%
	上海米青科实业有限公司	297.01	1.74%
	合计	2,160.06	12.64%
2014 年度	北京科瑞科学器材有限责任公司	1,416.82	6.36%
	上海华光仪器仪表经营销售有限公司	917.25	4.13%
	上海米青科实业有限公司	582.52	2.62%
	上海市青浦区环境监测站	461.42	2.08%
	上海鼎林环保科技有限公司	371.50	1.67%
	合计	3,749.51	16.86%
2013 年度	上海华光仪器仪表经营销售有限公司	1,222.83	5.32%
	北京科瑞科学器材有限责任公司	740.14	3.22%
	上海精益科学仪器有限公司	541.53	2.36%
	上海米青科实业有限公司	502.04	2.18%
	上海精密仪器仪表有限公司	456.26	1.98%
	合计	3,462.80	15.06%

报告期内,科学仪器不存在向单个客户的销售超过当期主营业务收入总额的50%或严重依赖少数客户的情况,科学仪器的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员,与持有科学仪器5%以上股份的股东在前五名最终客户中不占有权益。

6、采购情况

单位: 万元

期间	供应商名称	金额	占当期采购总额的比例 (%)
2015 年 1-9 月份	杭州鼎利环保科技有限公司	541.21	5.33%
	上海颐达电子科技有限公司	494.92	4.87%
	上海雷磁创益仪器仪表有限公司	293.33	2.89%
	上海捷良电子有限公司	265.47	2.61%
	上海春辉仪表有限公司	229.66	2.26%
	合计	1,824.59	17.97%
2014 年度	上海颐达电子科技有限公司	581.59	2.82%
	杭州鼎利环保科技有限公司	1,223.27	5.93%
	上海驰骋光学仪器有限公司	228.16	1.11%
	上海益表仪器有限公司	429.13	2.08%
	昆山盛大电子有限公司	194.75	0.94%
	合计	2,656.90	12.88%
2013 年度	杭州鼎利环保科技有限公司	619.30	2.58%
	上海益表仪器有限公司	612.30	2.55%
	上海颐达电子科技有限公司	479.79	2.00%
	江苏安康仪表有限公司	288.01	1.20%
	上海驰骋光学仪器有限公司	237.12	0.99%

	合计	2,236.52	9.33%

报告期内,科学仪器不存在向单个供应商的采购超过采购总额的 50%或严重依赖少数供应商的情况,科学仪器的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员,与持有科学仪器 5%以上股份的股东在前五名供应商中不占有权益。

7、税收优惠

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1 号)规定,科学仪器作为被上海市经济和信息化委员会认定的软件企业享受 2011 年、2012 年免征企业所得税,2013 年、2014 年、2015 年减半征收企业所得税的税收优惠。

科学仪器下属子公司仪电物光、雷磁环保持有《高新技术企业证书》,在规定的期限内减按 15%税率征收企业所得税,仪电物光的税收优惠期限为 2013 年 1 月至 2015 年 12 月,雷磁环保的税收优惠期限为 2012 年 1 月至 2014 年 12 月。

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号)规定,科学仪器下属仪电物光销售下列自行开发的且经主管税务机关备案的软件产品享受增值税返还,即按 17%税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退:

序号	软件产品名称	公司	证书编号	发证机关	发证日期	有效期
1	仪电物光光度仪操作分析软件 V1.0	仪电物光	沪 DGY-2012-14 55	上海市经济和信息化委员会	2012-09-1 0	五年
2	仪电物光熔点仪操作分析软件 V1.0	仪电物光	沪 DGY-2012-14 56	上海市经济和信息化委员会	2012-09-1 0	五年
3	仪电物光熔点仪操作软件 V1.0	仪电物光	沪 DGY-2013-03 50	上海市经济和信息化委员会	2013-02-1 0	五年
4	仪电物光色度仪操作分析软件 V1.0	仪电物光	沪 DGY-2012-14 57	上海市经济和信息化委员会	2012-09-1 0	五年
5	仪电物光旋光仪操作软件 V1.0	仪电物光	沪 DGY-2013-03 49	上海市经济和信息化委员会	2013-02-1 0	五年
6	仪电物光折射仪操作分析软件 V1.0	仪电物光	沪 DGY-2012-14 58	上海市经济和信息化委员会	2012-09-1 0	五年
7	仪电物光折射仪操作软件 V1.0	仪电物光	沪 DGY-2013-03 48	上海市经济和信息化委员会	2013-02-1 0	五年
8	仪电物光浊度计操作分析软件 V1.0	仪电物光	沪 DGY-2012-14 59	上海市经济和信息化委员会	2012-09-1 0	五年
9	仪电物光自动旋光仪操作分析软件 V1.0	仪电物光	沪 DGY-2012-14 60	上海市经济和信息化委员会	2012-09-1 0	五年

8、质量控制情况

科学仪器持有上海质量技术认证中心颁发的《质量管理体系认证合格证书》，其质量管理体系符合 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008 的要求。科学仪器的质量控制措施体现在产品实现的各个环节，主要包括研发过程、采购过程、生产过程及售后服务过程。

9、安全生产及环保情况

科学仪器主要从事科学仪器的生产和销售，不存在重大安全生产和环境污染隐患。科学仪器持有上海市安全生产协议颁发的《安全生产标准化证书》。截至本报告书签署日，科学仪器未发生重大安全、环境污染事故。

10、技术与研发

科学仪器当前的自主研发项目包括：

序号	项目名称	简介	研发投入
1	水质智能无线传感器和环境水质监测管理系统	研发五种水质基本参数监测的智能无线传感器，可监测水温度、pH、电导率、ORP 和溶解氧。研究基于水质五参数的水质污染指数预警模型，构建基于物联网的水质监测管理系统，对水环境污染进行及时的预警报告和管理。	700 万元
2	饮用水在线监测仪和管理系统	研制用于饮用水供水管道和二次供水设施的在线多参数水质监测仪，可监测饮用水温度、pH、电导率、余氯和浊度，通过 GPRS 进行无线数据发送，构建覆盖水厂、供水管道和二次供水设施的饮用水监测网络，对饮用水进行全程监测和管理。	900 万元
3	水质系列便携式仪器	研制水质系列便携式仪器，可检测 COD、氨氮、总磷、余氯、总氯、臭氧、硫化物、硝酸盐、铝等。	200 万元
4	全自动滴定分析系统	研制多模块组合的自动滴定仪和自动样品转换器，形成全自动滴定分析系统。可实现电位、电导、永停和光度滴定。	300 万元
5	高端便携式系列电化学仪器	研制便携式高端电化学仪器，pH、电导、溶解氧、离子和多参数组合等，形成可携带到现场检测的仪器系列。	400 万元

科学仪器参与的国家重大科学仪器设备开发专项项目包括：

序号	项目名称	简介	项目组织部门	备注
1	基于传感网络技术的环境监测仪器的工程化和应用开发	研制符合物联网连接要求的三种物联网接入方式的环境监测仪器：具有传感节点化功能的系列环境监测仪器、移动终端节点仪器和智能终端型节点仪器。实现科学分析仪器网络节点智能化，突破环境监测仪器的系统连接技术，大大提高环境检测的实时性和准确性。完成 3 类 10 种监测仪器的研制，形成成套的环境监测仪器设备。针对水和大气环境质量监测应用领域，研究环境分析方法及环境监测仪器应用方法和便携式环境有毒气体快速探测仪应用方法。建立生态环境监测和便携式单兵毒气侦查仪进行环境有害气体监测的产业化应用示	上海市科学技术委员会	科学仪器主要负责该项目中的检测分析仪器传感网络节点化开发和物联网总体架构开发任务

		范。		

11、管理层及核心技术人员情况

科学仪器拥有一支稳定的、具有较高素质的技术团队，现有员工 34 名，其中教授级高级工程师 1 人，高级工程师 8 人，工程师等专业技术人员 25 人；一直以来，技术中心持续跟踪传感器、科学仪器、智能仪器、智能无线传感器、自动系统等技术发展，并与高等院校、研究院所进行产、学、研的密切合作。

上海仪电科学仪器股份有限公司管理层团队包括汤志东、殷传新、袁为立、姚元忠、李蕾蕾；公司核心技术团队人员包括殷传新、金春法、魏乐樵、宋翔鹰、顾敏杰、吴建忠，其简历情况如下：

金春法，男，1967 年 4 月出生，本科学历，高级工程师。1989 年 7 月毕业于华东师范大学化学专业本科。1989 年至 2000 年供职于上海雷磁仪器厂，2000 年至 2011 年供职于上海精密科学仪器有限公司，2011 年至今供职于上海仪电科学仪器股份有限公司。主持、承担过多项国家级、市级重大研发项目（如科技部 863 项目“水质监测电化学及光电传感器与仪器研制”项目，科技部重大仪器专项“基于传感网络技术的环境监测仪器的工程化和应用开发”项目，上海市科委“用于水质分析的实验室信息管理系统（LIMS）的研制”项目、“血铅分析仪的研制”、“在线自动滴定仪的研制”、“在线容量滴定法化学需氧量检测仪的研制”项目等）。主持起草了多项国家标准（如：GB/T27501-2011 pH 测定用缓冲溶液制备方法”、GB/T27502-2011 “电导率校准溶液制备方法”、GB/T27503-2011 “电导率的试验溶液氯化钠溶液制备方法”等）。金春法是全国物理化学计量技术委员会委员。现任上海仪电科学仪器股份有限公司技术开发部经理。

魏乐樵，男，1968 年 9 月出生，本科学历，高级工程师。1991 年 7 月毕业于上海科技大学自动控制专业本科。1991 年至 2000 年供职于上海雷磁仪器厂，2000 年至 2011 年供职于上海精密科学仪器有限公司，2011 年至今供职于上海仪电科学仪器股份有限公司。承担过多项国家级、市级重大研发项目（如科技部重大仪器专项“基于传感网络技术的环境监测仪器的工程化和应用开发”项目，上海市科委“用于水质分析的实验室信息管理系统（LIMS）的研制”项目、“血铅分析仪的研制”、“在线自动滴定仪的研制”、“光谱电化学分析仪的研制”项目等），2015 年获上海市劳动模范称号。现任上海仪电科学仪器股份有限公司技术开发部技术

开发科科长。

宋翔鹰，男，1962 年 12 月出生，本科学历，高级工程师。1983 年 7 月毕业于上海科技大学物理专业本科。1983 年至 2000 年供职于上海雷磁仪器厂，2000 年至 2011 年供职于上海精密科学仪器有限公司，2011 年至今供职于上海仪电科学仪器股份有限公司。承担过多项国家级、市级重大研发项目（如科技部重大仪器专项“基于传感网络技术的环境监测仪器的工程化和应用开发”项目，上海市科委“用于水质分析的实验室信息管理系统（LIMS）的研制”项目、“血铅分析仪的研制”、“在线自动滴定仪的研制”、“光谱电化学分析仪的研制”项目等），2013 年获上海市五一劳动奖章。现任上海仪电科学仪器股份有限公司技术开发部技术开发科实验室仪器开发经理。

顾敏杰，男，1968 年 6 月出生，本科学历，高级工程师。1990 年 7 月毕业于上海科技大学无线电专业本科。1990 年至 2000 年供职于上海雷磁仪器厂，2000 年至 2011 年供职于上海精密科学仪器有限公司，2011 年至今供职于上海仪电科学仪器股份有限公司。承担过多项国家级、市级重大研发项目（如科技部 863 项目“水质监测电化学及光电传感器与仪器研制”项目，科技部重大仪器专项“基于传感网络技术的环境监测仪器的工程化和应用开发”项目，上海市科委“在线容量滴定法化学需氧量检测仪的研制”项目等）。承担起草了多项国家标准（如：GB/T 11007-2008“电导率仪试验方法”、GB/T 29813-2013“分析器系统技术咨询和投标评估指南”、GB/T 29814-2013“在线分析器系统的设计和安装指南”等）。顾敏杰是全国环境化学计量技术委员会委员。现任上海仪电科学仪器股份有限公司技术开发部技术开发科实验室仪器开发经理。

吴建忠，男，1964 年 10 月出生，大专学历，工程师。1984 年 7 月毕业于上海化学工业专科学校分析化学专业。1984 年至 1996 年供职于上海电光器件厂，1996 年至 2000 年供职于上海雷磁仪器厂，2000 年至 2011 年供职于上海精密科学仪器有限公司，2011 年至今供职于上海仪电科学仪器股份有限公司。承担过多项国家级、市级重大研发项目（如科技部重大仪器专项“基于传感网络技术的环境监测仪器的工程化和应用开发”项目，上海市科委“用于水质分析的实验室信息管理系统（LIMS）的研制”项目）。主持起草了多项国家标准（如：GB/T 27756-2011“pH 值测定用玻璃电极”、GB/T 27500-2011“pH 值测定用复合玻璃电

极”、GB/T 27757-2011“pH 值测定用参比电极”等)。现任上海仪电科学仪器股份有限公司技术开发部技术开发科化学应用及试剂开发经理。

报告期内,科学仪器的管理层和核心技术人员稳定,未发生变化。

本次重组完成后,科学仪器的管理层和核心技术人员没有变动安排。

(八) 报告期内的利润分配情况

2015 年 5 月 6 日,科学仪器召开股东大会审议通过了 2014 年度利润分配方案,同意向其全体股东进行利润分配,现金分红总额为 2,520.54 万元。

2014 年 9 月 23 日,科学仪器召开股东大会审议通过了 2013 年度利润分配方案和 2012 年度利润分配方案,同意向其全体股东进行利润分配,现金分红总额约为 2,005.30 万元。

(九) 出资及合法存续情况分析

截至本报告书签署日,科学仪器的股权不存在出资不实或影响合法存续的情况。

(十) 重大诉讼、仲裁情况

截至本报告书签署日,科学仪器不存在尚在进行中的重大诉讼或对自身有重大影响的未决诉讼、仲裁、行政程序等。

(十一) 最近三年资产评估情况

时间	事件	内容	估值情况	与本次重组估值差异原因
2013 年 12 月	股权激励	2013 年 3 月 20 日,科学仪器得到上海市国资委同意,对公司 2011 年—2014 年经营管理团队和技术骨干共 12 人实施限制性股权激励计划,股权来源为定向增资扩	上海申威资产评估有限公司出具了《上海仪电科学仪器股份有限公司拟股权激励涉及的该公司股东全部权益价值评估报告》(沪申威评报字(2014)第 0405 号),评估基准日为 2013	2014 年公司营业收入增长率超过 2014 年资产评估中对 2014 年营业收入的预期。与 2014 年资产评估相比,本次评估同样维持了较为乐观的营业收入增长率预测。科学仪器在物理光学仪器行业内多年保持全国市场份额第一的行业地位,品牌优势、客户资源的积累使得科学仪器收入、利润稳步增长。同时,科学仪器从 2013 年下半年以来开始涉足智慧检测/智慧监测领域,承接了

时间	事件	内容	估值情况	与本次重组估值差异原因
		股。为合理确定股权激励执行价格，科学仪器委托上海申威资产评估有限公司对科学仪器进行评估。	年 12 月 31 日，收益法的评估结果为 6,010.19 万元。	多个智能环保水质监测、智能食品安全检测项目，未来智慧城市行业的不断发展带动市场规模不断增加，科学仪器将进入高速发展期。

（十二）其他情况说明

1、拟注入资产为股权的情况

（1）关于交易标的是否为控股权的说明

本次拟收购科学仪器 81.36%股权，为控股权。

（2）拟注入股权是否符合转让条件

本次拟注入上市公司的资产为科学仪器 81.36%股权，所涉及公司的公司章程不存在转让前置条件及其他可能对本次交易产生影响的内容；相关投资协议不存在影响标的资产独立性的条款或者其他安排；标的资产不存在出资不实或影响其合法存续的情形。因此，本次拟注入上市公司的股权符合转让条件。

2、拟注入资产不涉及债务处理

由于本次交易标的资产作为债权人或债务人的主体资格在交易前后不发生变化，因此本次交易不涉及债权、债务的转移。

3、拟注入资产不涉及职工安置

本次拟注入的标的资产为股权类资产，不涉及员工安置，标的资产的员工将继续履行此前签署的劳动合同。

4、前 12 个月内进行的重大资产收购、出售事项

科学仪器前 12 个月内不存在进行的重大资产收购、出售事项。

5、非经营性资金占用及关联担保情况

科学仪器没有非经营性资金占用及关联担保情况。

(十三) 下属企业基本情况

序号	被投资公司名称	被投资公司简称	直接持股比例(%)	注册资本(万元)	主要经营范围
1	上海雷磁传感器科技有限公司	雷磁传感器	100.00%	500.0	传感器科技、仪器仪表科技领域内的技术开发、技术服务, 传感器、电化学分析仪器的生产、加工、销售及维修。【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】
2	上海仪表(集团)公司供销公司	供销公司	100.00%	360.0	仪器仪表、电机、仪表配件的制造、修理、销售, 制冷空调设备的修理, 电子元器件, 普通机械, 电器机械及器材, 计量衡器具(不含生产和维修), 家用电器, 金属材料, 木材, 建筑装潢材料, 橡塑制品、汽车配件的销售。【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】
3	上海仪电物理光学仪器有限公司	仪电物光	70.02%	1,005.4113	仪器仪表、电子元器件及相关的系统集成的生产、服务及销售, 计算机软件开发及销售, 从事货物进出口及技术进出口业务。【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】
4	上海雷磁环保工程有限公司	雷磁环保	51.00%	100.0	水质监测系统、大气监测系统、烟气监测系统、水质分析仪器系统集成, 环境工程及环保运行服务、分析及自动化仪器仪表销售、维修、服务。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】

第六章 发行股份情况

一、发行股份购买资产情况

（一）发行股票类型

本次发行股份购买资产的发行股份种类为人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

（二）发行方式及发行对象

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行，发行对象如下：

拟购买资产	对应发行对象
南洋万邦 100.00%股权	云赛信息，朱正文等 13 名自然人
塞嘉电子 100.00%股权	云赛信息，塞嘉设备，乾钧投资，宋来珠等 2 名自然人
信息网络 73.30%股权	云赛信息
科技网络 80.00%股权	云赛信息
卫生网络 49.00%股权	云赛信息
宝通汎球 100.00%股权	云赛信息
科学仪器 81.36%股权	仪电电子集团

（三）发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次公司发行股份的价格充分考虑公司 A 股与同行业上市公司（剔除市盈率为负值或市盈率高于 100 倍的上市公司）截至 2015 年 3 月 31 日的估值的比较，具体情况如下：

证券代码	证券简称	市盈率（PE,TTM ¹ ）	市净率（PB ² ）
000050.SZ	深天马 A	49.10	3.69
000413.SZ	东旭光电	35.67	4.88
000536.SZ	华映科技	67.42	6.01
002273.SZ	水晶光电	64.54	7.05
002449.SZ	国星光电	48.72	3.11

002456.SZ	欧菲光	39.90	4.74
002587.SZ	奥拓电子	68.39	7.84
300088.SZ	长信科技	54.65	4.64
300219.SZ	鸿利光电	52.89	5.25
300232.SZ	洲明科技	67.34	6.57
300269.SZ	联建光电	62.06	3.67
300303.SZ	聚飞光电	43.17	7.35
300323.SZ	华灿光电	70.00	3.60
300346.SZ	南大光电	89.96	3.91
600363.SH	联创光电	39.04	3.92
002179.SZ	中航光电	44.56	5.29
600562.SH	国睿科技	97.34	16.64
600879.SH	航天电子	84.49	3.99
000100.SZ	TCL 集团	22.62	3.02
600060.SH	海信电器	22.10	2.94
中值		53.77	4.69
均值		56.20	5.40
仪电电子定价基准日前 120 日 A 股交易均价的 90%=7.02 元/股		75.68	3.14
仪电电子定价基准日前 60 日 A 股交易均价的 90%=7.47 元/股		80.54	3.35
仪电电子定价基准日前 20 日 A 股交易均价的 90%=8.25 元/股		88.95	3.69

注1：TTM 指 Trailing Twelve Months（最近 12 个月业绩）。

注2：以上市公司最近一期的净资产为基础计算市净率。

与同行业可比 A 股上市公司比较，公司估值相对较高。各交易对方通过本次交易取得的上市公司股份将锁定 36 个月，而且 2014 年下半年以来国内 A 股股票市场整体波动较大，公司股票价格亦发生了较大幅度的波动，因此采用更长时间区间的交易均价更能合理匹配交易对方持股的长期性。

上市公司通过与交易对方之间的协商，兼顾各方利益，确定本次发行价格采用定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并以该市场参考价 90%作为发行价格的基础，即 7.02 元/股。其中，交易均价的计算公式为：定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总额/定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总量。

（四）发行价格调整方案

定价基准日至发行日期间，公司若发生派发股利、送红股、转增股本、增

发新股或配股等除息除权行为，本次发行的价格将作相应调整。

在定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所相关规则对本次发行价格和发行数量作相应调整，发行价格的具体调整方法如下：

假设调整前发行价格为 P_0 ，每股送股或转增股本数为 N ，每股增发新股或配股数为 K ，增发新股价或配股价为 A ，每股派息为 D ，调整后发行价格为 P_1 （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

派息： $P_1 = P_0 - D$

送股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + N)$

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + AK) / (1 + K)$

假设以上三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + AK) / (1 + K + N)$

（五）发行数量

上市公司合计向发行对象非公开发行 A 股股票数量根据以下方式确定：非公开发行股份的总股数=拟注入资产的交易价格÷本次非公开发行股份的发行价格。

本次重大资产重组的审计、评估基准日为 2015 年 3 月 31 日。全部拟注入资产经备案的评估值为 108,032.23 万元，按照 7.02 元/股的发行价格计算，发行股份数为 153,892,054 股，占本次交易完成后上市公司总股本的 11.60%。

交易对方以资产认购股份的金额及认购股数如下：

发行对象		对应标的资产	发行股份购买资产金额（元）	发行股份数（股）
法人	云赛信息	南洋万邦 54.50%股权	106,275,001.33	
		塞嘉电子 40.00%股权	101,600,000.00	
		信息网络 73.30%股权	111,419,416.91	
		科技网络 80.00%股权	232,000,000.00	
		卫生网络 49.00%股权	1,421,000.00	
		宝通汎球 100.00%股权	71,700,000.00	
		合计	624,415,418.24	88,948,065
	仪电电子集团	科学仪器 81.36%股权	214,781,882.31	30,595,709
	塞嘉设备	塞嘉电子 1.00%股权	2,540,000.00	361,823
	乾钧投资	塞嘉电子 22.00%股权	55,880,000.00	7,960,113

发行对象		对应标的资产	发行股份购买资产金额（元）	发行股份数（股）
自然人	朱正文	南洋万邦 14.70%股权	28,658,174.57	4,082,361
	竺军	南洋万邦 13.19%股权	25,730,249.61	3,665,277
	曹彤宇	南洋万邦 3.50%股权	6,831,824.90	973,194
	李师新	南洋万邦 4.55%股权	8,872,499.87	1,263,888
	徐巧林	南洋万邦 2.27%股权	4,436,249.93	631,944
	沈勇	南洋万邦 1.59%股权	3,105,374.95	442,361
	朱正辉	南洋万邦 1.59%股权	3,105,374.95	442,361
	曹云华	南洋万邦 1.36%股权	2,661,749.96	379,166
	焦小庆	南洋万邦 0.91%股权	1,774,499.97	252,777
	陈英俊	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	周英	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	周萍	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	章梦	南洋万邦 0.45%股权	887,249.99	126,388
	宋来珠	塞嘉电子 27.00%股权	68,580,000.00	9,769,230
	章睿	塞嘉电子 10.00%股权	25,400,000.00	3,618,233
合并			1,080,322,299.22	153,892,054

（六）上市地点

本次非公开发行股票拟在上交所上市。

（七）本次发行股份锁定期

根据各交易对方出具的《关于股份锁定的承诺函》，相关交易对方本次认购的上市公司股票锁定期安排如下：

云赛信息持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至云赛信息名下之日起的 36 个月届满之日和云赛信息在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，云赛信息将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。本次交易完成后 6 个月内，如仪电电子股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次交易之股份发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易之发行价的，云赛信息持有的本次认购的仪电电子的股票的锁定期自动

延长 6 个月。

仪电电子集团持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至仪电电子集团名下之日起的 36 个月届满之日和仪电电子集团在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，仪电电子集团将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。本次交易完成后 6 个月内，如仪电电子股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次交易之股份发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易之发行价的，仪电电子集团持有的本次认购的仪电电子的股票锁定期自动延长 6 个月。

朱正文、竺军、曹彤宇、李师新、徐巧林、沈勇、朱正辉、曹云华、焦小庆、陈英俊、周英、周萍和章梦（即南洋万邦的少数股东）持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至对应个人名下之日起的 36 个月届满之日和对应个人在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，上述人士将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。

塞嘉设备、乾钧投资、宋来珠、章睿（即塞嘉电子的少数股东）持有的在本次非公开发行中认购的仪电电子的股份，自该等股份于证券登记结算公司登记至对应公司/对应个人名下之日起的 36 个月届满之日和对应公司/对应个人在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让）；除前述锁定期约定外，上述公司和个人将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。

（八）期间损益的分配

1、拟出售标的资产过渡期间损益归属

根据《资产出售协议》，拟出售标的资产自交易基准日至约定交割日之间的收益和亏损，均由上市公司享有和承担。

2、拟注入标的资产过渡期间损益归属

在交易基准日后至标的资产约定交割日之间的过渡期内，拟注入标的资产产生的收益归属于上市公司，拟注入标的资产产生的亏损由相应的资产出售方依据其在《发行股份购买资产协议》签署之日所持有的产生亏损的标的公司股权的比例分别对上市公司予以补足。标的资产期间损益的具体金额由交易各方共同认定的具有证券业务资格的会计师事务所进行审计后确认。

二、本次发行前后主要财务数据比较

根据上市公司 2014 年年报及众华出具的《上市公司备考审计报告》，本次重组前后上市公司的主要财务数据如下：

项目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度	
	本次交易前	本次交易后（备考）
总资产（万元）	322,496.39	428,949.10
归属于上市公司股东的净资产（万元）	261,916.07	317,748.44
上市公司总股数（股）	1,172,943,082	1,326,835,136
每股净资产（元/股）	2.23	2.39
营业收入（万元）	125,631.52	276,347.99
每股营业收入（元/股）	1.07	2.08
归属于上市公司股东的净利润（万元）	10,879.42	16,985.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,806.57	4,142.32
基本每股收益（元/股）	0.09	0.13
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.02	0.03

三、本次发行股份后的股权结构变化

本次交易中，发行股份购买资产涉及发行股数为 153,892,054 股。

本次发行股份后，上市公司的股权结构变化情况如下：

单位：股

股东名称	本次交易前		发行股份数量	本次交易后	
	持股数量	持股比例		持股数量	持股比例
上海仪电电子（集团）有限公司	352,742,238	30.07%	30,595,709	383,337,947	28.89%
云赛信息（集团）有限公司	-	-	88,948,065	88,948,065	6.70%
杭州乾钧投资管理有限公司	-	-	7,960,113	7,960,113	0.60%
上海塞嘉电子设备有限公司	-	-	361,823	361,823	0.03%
15 名自然人小股东	-	-	26,026,344	26,026,344	1.96%
本次交易前上市公司其他股东	820,200,844	69.93%	-	820,200,844	61.82%
合计	1,172,943,082	100.00%	153,892,054	1,326,835,136	100.00%

本次发行股份前，仪电集团通过仪电电子集团持有上市公司 30.07%的股权。

本次发行股份后，仪电电子集团持有上市公司约 28.89%的股权，云赛信息持有上市公司约 6.70%的股权，仪电集团通过仪电电子集团和云赛信息合计持有上市公司约 35.59%的股权。上市公司的控制权未发生变化。

第七章 本次交易的主要合同

一、《资产出售协议》及《资产出售协议之补充协议》

（一）合同主体及签订时间

2015 年 7 月 23 日，仪电电子与仪电资产签订了《资产出售协议》。2015 年 8 月 26 日，仪电电子与仪电资产签订了《资产出售协议之补充协议》。

（二）标的股权出售

标的股权为真空显示 100%股权和电子印刷 100%股权。

（三）交易价格及定价依据

标的股权价格以经有权国有资产监督管理机构备案确认的评估价值为基础，由各方协商确定。若在过渡期标的股权有分红、除权除息，则交易价格做相应调整。标的股权转让价款的支付方式为货币资金支付。

根据上海申威资产评估有限公司出具的沪申威评报字[2015]第 0242 号和沪申威评报字[2015]第 0243 号《评估报告》，本次仪电电子向仪电资产出售的标的股权的评估值合计为 3,869.98 万元，其中，真空显示 100%股权评估值为 408.76 万元，电子印刷 100%股权评估值为 3,461.22 万元。双方一致同意，本次仪电电子向仪电资产出售的标的股权的转让价格合计为 3,869.98 万元，其中，真空显示 100%股权交易价格为 408.76 万元，电子印刷 100%股权交易价格为 3,461.22 万元。

《资产出售协议》生效后，在标的股权转让完成工商变更登记之日起 7 个工作日内，仪电资产向仪电电子支付股权转让价款。

（四）交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属

《资产出售协议》各方同意，标的股权自交易基准日至约定交割日之间的收益和亏损，均由仪电电子享有和承担。

（五）人员安置

标的股权的转让不涉及员工安置问题，该等员工于约定交割日同真空显示和电子印刷的原有的劳动关系不会因本次重组发生改变，本次重组完成后仍由真空显示和电子印刷分别继续履行原劳动合同。

（六）交割和资产交付

在《资产出售协议》生效后以及在《资产出售协议》约定交割日后的 7 个工作日结束之前，完成将标的股权过户至仪电资产的工商变更登记手续。

除非另有约定，自约定交割日起，出售资产的全部盈亏将由仪电资产享有和承担，并且无论出售资产过户手续是否完成，于出售资产之上已现实存在或将来可能发生的任何权利、义务和责任均由仪电资产享有及承担。

（七）协议的生效条件

《资产出售协议》及《资产出售协议之补充协议》自各方授权代表签字并加盖各方公章之日起成立，并自下列条件全部满足之日起生效：

- 1、仪电电子董事会、股东大会作出批准本次重大资产重组相关议案的决议；
- 2、本次重大资产重组所涉相关资产的评估报告已获有权国资部门的备案；
- 3、本次重大资产重组所涉之各项交易均获得国有资产监督管理机构的批准；
- 4、本次重大资产重组项下的各项交易均获得中国证监会的核准。

（八）违约责任

- 1、各方同意，若任何一方当事人出现如下情况，视为该方违约：

（1）一方不履行该协议项下义务，并且在对方发出要求履行义务的书面通知后 15 日内仍未采取有效的弥补措施加以履行；

（2）一方未按该协议的规定办理该协议项下各种批准、备案或登记程序；

（3）一方违反其在该协议或与该协议有关的文件中向对方做出的陈述、保证或承诺；

(4) 违反该协议规定的其他情形。

2、若任何一方（违约方）违约，守约方有权采取如下一种或多种救济措施以维护其权利：

(1) 要求违约方实际履行；

(2) 暂时停止履行义务，待违约方违约情势消除后恢复履行；守约方根据此款规定暂停履行义务不构成守约方不履行或迟延履行义务；

(3) 要求违约方补偿守约方的直接经济损失，包括为此次交易而实际发生的费用，以及可预见的其他经济损失；以及守约方为此进行诉讼或者仲裁而产生的费用；

(4) 违约方因违反该协议所获得的利益应作为赔偿金支付给守约方；

(5) 法律法规或该协议规定的其他救济方式。

二、《发行股份购买资产协议》

（一）合同主体及签订时间

2015年8月26日，以下各方签订了《发行股份购买资产协议》。

甲方：仪电电子；

乙方：云赛信息；

丙方：仪电电子集团；

丁方：朱正文、曹云华、竺军、焦小庆、曹彤宇、陈英俊、李师新、周英、徐巧林、周萍、沈勇、章梦、朱正辉；

戊方：乾钧投资、塞嘉设备、宋来珠、章睿；

乙方、丙方、丁方、戊方合称为“资产出售方”。

（二）拟购买的资产

交易标的为资产出售方持有的标的资产，即南洋万邦 100%股权、塞嘉电子 100%股权、信息网络 73.3%股权、科技网络 80%股权、卫生网络 49%股权、宝通汎球 100%股权、科学仪器 81.3568%股权。

（三）交易价格及定价依据

本次交易的交易价格以具有证券业务资格的评估机构出具的并经有权国有资产监督管理部门核准或备案确认的评估结果为基础由交易各方协商确定。

根据上海财瑞资产评估有限公司出具的关于标的资产的《评估报告》，截至交易基准日 2015 年 3 月 31 日，标的资产的评估值合计为 108,032.23 万元，具体如下表所示：

序号	标的资产	评估值
1	南洋万邦 100%股权	19,500 万元
2	塞嘉电子 100%股权	25,400 万元
3	科技网络 80%股权	23,200 万元
4	信息网络 73.3%股权	11,141.94 万元
5	宝通汎球 100%股权	7,170 万元
6	卫生网络 49%股权	142.1 万元
7	科学仪器 81.3568%股权	21,478.19 万元

上述评估值已经国有资产监督管理机构备案确认。

各方同意并确认，标的资产交易价格合计为 108,032.23 万元，具体如下表所示：

序号	标的资产	交易价格
1	南洋万邦 100%股权	19,500 万元
2	塞嘉电子 100%股权	25,400 万元
3	科技网络 80%股权	23,200 万元
4	信息网络 73.3%股权	11,141.94 万元
5	宝通汎球 100%股权	7,170 万元
6	卫生网络 49%股权	142.1 万元
7	科学仪器 81.3568%股权	21,478.19 万元

（四）发行股份的定价基准日、定价依据和发行价格

本次发行股份的定价基准日为仪电电子就本次重大资产重组于 2015 年 7 月 23 日召开的第九届董事会第十次会议决议公告日。

本次发行股份的发行价格为定价基准日前 120 个交易日仪电电子股票（600602.SH）交易均价的 90%，即 7.02 元/股。

若仪电电子股票在定价基准日至交易完成日期间发生派发股利、送红股、

转增股本等除息、除权行为，本次股份发行价格将作相应调整。

（五）资产交割

资产出售方应自本次重大资产重组取得中国证监会核准之日起一个月内，完成标的资产的过户（工商变更登记）手续，将标的资产分别过户至仪电电子名下。仪电电子应当依照法律法规的规定配合资产出售方办理该等资产过户手续。

自约定交割日起，标的资产所产生的全部盈亏将由仪电电子享有和承担，于标的资产之上已现实存在或将来可能发生的任何权利、义务和责任均由仪电电子享有及承担。

在资产出售方已经完成该协议约定的标的资产的资产过户手续后两个月内，仪电电子应为资产出售方在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理本次发行股份购买资产所涉新增股份的股票登记手续，资产出售方应提供必要的配合。

本次交易标的资产过户如产生相关税费，由资产出售方分别全额承担，如资产出售方履行相关纳税缴费义务系资产过户的前置程序，资产出售方需及时履行以确保资产按期交割。

（六）关于过渡期及期间损益的约定

在过渡期内，资产出售方应通过行使股东权利维持标的公司正常的生产经营，妥善经营和管理标的公司的业务、资产，不得作出任何影响本次重大资产重组或损害标的公司及其子公司利益的行为。在过渡期内，标的公司及其下属子公司若有任何重大事项发生（包括但不限于股权、财务、资产、人员、法律等方面），资产出售方应及时通知仪电电子。

资产出售方保证在《发行股份购买资产协议》签订后，尽最大合理努力促使标的公司以及下属子公司完善有关资产权属和政府审批等法律手续及取得所有必要的权属证书或者政府文件（如需），使标的公司在资产、法律、财务、管理等方面符合相关法律法规和监管机构的要求，确保本次重大资产重组顺利实施。

在交易基准日后至标的资产约定交割日之间的过渡期内，标的资产产生的收益归属于上市公司，标的资产产生的亏损由相应的资产出售方依据其在该协议签署之日所持有的产生亏损的标的公司股权的比例分别对上市公司予以补足。标的资产期间损益的具体金额由交易各方共同认定的具有证券业务资格的会计师事务所进行审计后确认。

（七）标的资产所涉及的人员安置

协议各方同意和确认，在协议生效后，标的公司本部员工及其下属子公司员工的劳动关系均保持不变，并不需要重新进行专门安置。

（八）关于锁定期、竞业限制的特别约定

资产出售方本次认购的股份自发行结束之日起 36 个月届满之日和资产出售方分别在《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》中利润补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让。上述限售期届满后，该等股份转让和交易按届时有效的法律、法规、中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

各资产出售方应确保其所涉及的标的公司的核心团队成员继续服务于标的公司。于《发行股份购买资产协议》签署之日在标的公司任职的任何资产出售方均承诺，其在本次重组完成后的 3 年内继续在相应的标的公司任职，并且本人或其近亲属均不得进行任何与其任职的标的公司业务相同或相近的业务，包括但不限于：直接或间接拥有、管理、控制、投资与其任职的标的公司从事的业务相竞争的任何业务。

（九）协议的生效和失效条件

《发行股份购买资产协议》自各方有效签署之日起成立，一经下列条件全部成就之日起生效：

- 1、仪电电子董事会、股东大会作出批准本次重大资产重组相关议案的决议；
- 2、本次重大资产重组所涉相关资产的评估报告完成国有资产监督管理机构

的备案；

- 3、本次重大资产重组取得国有资产监督管理机构的批准；
- 4、上海市商务委员会批准本次重组相
- 5、本次重大资产重组项下的各项交易均获得中国证监会的核准。

若自仪电电子审议本次重大资产重组的股东大会召开之日起 18 个月内上述所列任一条件无法得到满足，《发行股份购买资产协议》自始无效，各方恢复原状，各自承担因签署及准备履行《发行股份购买资产协议》所支付之费用，且各方互不承担责任。

（十）违约责任

《发行股份购买资产协议》签署后，任何一方不履行或不及时、不适当履行该协议项下其应履行的任何责任、义务，或违反其在该协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约。

一旦发生违约行为，违约方应当承担违约责任，并赔偿因其违约而给受损方造成的损失。支付违约金不影响受损方要求违约方赔偿损失、继续履行或解除该协议的权利。

因一方单方违约给其他方造成损失的，违约方应当对该等损失承担全部的违约责任。各方均负有违约责任的，按违约责任的比例承担相应损失赔偿责任。上述损失包括直接经济损失、为此次交易而实际发生的费用、可预见的其他经济损失以及守约方为此进行诉讼或者仲裁而产生的律师费等费用。

三、《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》

（一）合同主体及签订时间

2015 年 7 月 23 日，仪电电子与以下六家标的公司的股东分别签订了《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》：

- 1、南洋万邦的股东云赛信息以及朱正文、曹云华、竺军、焦小庆、曹彤宇、陈英俊、李师新、周英、徐巧林、周萍、沈勇、章梦、朱正辉；
- 2、塞嘉电子的股东云赛信息、乾钧投资、塞嘉设备、宋来珠以及章睿；
- 3、宝通汎球的股东云赛信息；

4、科技网络的股东云赛信息；

5、卫生网络的股东云赛信息；

6、信息网络的股东云赛信息。

以上六家目标公司的股东合称为“交易对方”。

2015年8月26日，仪电电子与科学仪器的股东仪电电子集团签订了《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》。

（二）拟购买资产与补偿测算对象

1、仪电电子与六家标的公司（南洋万邦、塞嘉电子、宝通汎球、科技网络、卫生网络及信息网络）股东签订的《利润补偿协议》

该协议项下进行补偿测算对象为拟购买资产在本次交易实施完毕当年及以后的两个年度内（即2015-2017年度，若本次重组在2016年交割完毕，则补偿期间延至2018年度）实现的净利润（扣除非经常性损益后的净利润，下同）的年度数及各年累计数。上述净利润的具体数值将根据上海财瑞资产评估有限公司出具的《资产评估报告》中标的资产的现金流量预测对应扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的税后净利润确定。

本次重组后拟购买资产在补偿期间各年度产生的实际净利润的计算方法应以当前有效的《企业会计准则》为基础，若有关主管部门对《企业会计准则》进行修改，则以修改后的《企业会计准则》为准。

2、仪电电子与科学仪器股东仪电电子集团签订的《利润补偿协议》

《利润补偿协议》项下进行补偿测算对象为拟购买资产在本次交易实施完毕当年及以后的两个年度内（即2015-2017年度，若本次重组在2016年交割完毕，则补偿期间延至2018年度）实现的净利润（扣除非经常性损益后的净利润，下同）的年度数及各年累计数。上述净利润的具体数值将根据上海财瑞资产评估有限公司出具的《评估报告》中标的资产的现金流量预测对应扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的税后净利润确定。

根据上海财瑞资产评估有限公司出具的沪财瑞评报（2015）2045-8号的《评估报告》，科学仪器2015年4-12月、2016年、2017年、2018年扣除非经常性

损益后归属于母公司净利润预测数分别为 1,395.56 万元、2,142 万元、2,492.34 万元、2,730.94 万元。双方同意并确认，若本次重组于 2015 年实施完毕，则补偿期间为 2015 年度、2016 年度、2017 年度，科学仪器 81.36%股权 2015 年度、2016 年度、2017 年度的预测净利润数的具体数值分别为 1,135.38 万元、1,742.66 万元、2,027.69 万元；若本次重组于 2016 年实施完毕，则补偿期间顺延至 2018 年度，科学仪器 81.36%股权 2018 年度的预测净利润数的具体数值为 2,221.81 万元。

本次重组后拟购买资产在补偿期间各年度产生的实际净利润的计算方法应以当前有效的《企业会计准则》为基础，若有关主管部门对《企业会计准则》进行修改，则以修改后的《企业会计准则》为准。

（三）补偿条件、数额及方式

1、若拟购买资产在补偿期间内任何会计年度实现的实际利润未能达到拟购买资产当年的利润预测数，交易对方应进行补偿。

2、在需要补偿的年度交易对方应补偿的股份数量为： $(\text{截至当期期末累积预测净利润数} - \text{截至当期期末累积实际净利润数}) \times \text{认购股份总数} \div \text{补偿期限内各年的预测净利润数总和} - \text{已补偿股份数量}$ 。

如果自本次重组完成日至股份补偿实施之日的期间内，仪电电子以转增或送股方式进行分配而导致补偿义务人持有的仪电电子的股份数发生变化，则应补偿股份数量应调整为： $\text{按上述公式计算的补偿股份数量} \times (1 + \text{转增或送股比例})$ 。

3、各补偿义务人按照以下公式计算的比例分别承担补偿责任：一补偿义务人在本次重组中转让给仪电电子的标的公司的股权比例/全部补偿义务人在本次重组中转让给仪电电子的标的公司的股权比例。

4、仪电电子应在需补偿当年年报披露后的 10 个交易日内，依据上述公式计算并确定交易对方当年应补偿的股份数量（以下简称“应补偿股份”）。仪电电子应就以 1.00 元的总价回购并注销应补偿股份事宜召开股东大会，若该等事宜获股东大会通过，仪电电子将以总价人民币 1.00 元的价格回购应补偿股份，并依法予以注销。在注销手续完成之前，补偿义务人就应补偿股份不拥有表决权

且不享有股利分配的权利。

（四）违约责任

若交易对方未依《利润补偿协议》的约定进行补偿的，仪电电子有权要求交易对方立即履行，并可向交易对方主张违约责任。

（五）协议的生效条件

《利润补偿协议》在经双方签署后成立，并满足下述条件后生效：

- 1、该协议所述之差额补偿事项，已分别获得双方各自有权内部决策机构的批准；
- 2、本次重大资产重组已获得所有必须部门、单位或机构的同意、审批或核准。

四、《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议之补充协议》

（一）合同主体及签订时间

2015年8月26日，仪电电子与以下六家目标公司的股东分别签订了《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议之补充协议》：

- 1、南洋万邦的股东云赛信息以及朱正文、曹云华、竺军、焦小庆、曹彤宇、陈英俊、李师新、周英、徐巧林、周萍、沈勇、章梦、朱正辉；
- 2、塞嘉电子的股东云赛信息、乾钧投资、塞嘉设备、宋来珠以及章睿；
- 3、宝通汎球的股东云赛信息；
- 4、科技网络的股东云赛信息；
- 5、卫生网络的股东云赛信息；
- 6、信息网络的股东云赛信息。

以上六家目标公司的股东合称为“交易对方”。

（二）利润补偿依据的确定

1、仪电电子与南洋万邦股东云赛信息以及朱正文等 13 名自然人签订的《利润补偿协议之补充协议》

根据上海财瑞资产评估有限公司出具的沪财瑞评报（2015）2045-1 号《评估报告》，南洋万邦 2015 年 4-12 月、2016 年、2017 年、2018 年扣非后归属于母公司净利润预测数分别为 1,068.49 万元、1,720.39 万元、2,074.83 万元和 2,404.01 万元。双方同意并确认，若本次重组于 2015 年实施完毕，则补偿期间为 2015 年度、2016 年度、2017 年度，南洋万邦 2015 年度、2016 年度、2017 年度的预测净利润数的具体数值分别为 1,068.49 万元、1,720.39 万元、2,074.83 万元；若本次重组于 2016 年实施完毕，则补偿期间顺延至 2018 年度，南洋万邦 2018 年度的预测净利润数的具体数值为 2,404.01 万元。

2、仪电电子与塞嘉电子股东云赛信息、乾钧投资、塞嘉设备、宋来珠以及章睿签订的《利润补偿协议之补充协议》

根据上海财瑞资产评估有限公司出具的沪财瑞评报（2015）2045-2 号《评估报告》，塞嘉电子 2015 年 4-12 月、2016 年、2017 年、2018 年扣非后归属于母公司净利润预测数分别为 1,610.72 万元、2,423.97 万元、3,181.43 万元、4,025.47 万元。双方同意并确认，若本次重组于 2015 年实施完毕，则补偿期间为 2015 年度、2016 年度、2017 年度，塞嘉电子 2015 年度、2016 年度、2017 年度的预测净利润数的具体数值分别为 1,610.72 万元、2,423.97 万元、3,181.43 万元；若本次重组于 2016 年实施完毕，则补偿期间顺延至 2018 年度，塞嘉电子 2018 年度的预测净利润数的具体数值为 4,025.47 万元。

3、仪电电子与宝通汎球股东云赛信息签订的《利润补偿协议之补充协议》

根据上海财瑞资产评估有限公司出具的沪财瑞评报（2015）2045-5 号《评估报告》，宝通汎球 2015 年 4-12 月、2016 年、2017 年、2018 年扣非后归属于母公司净利润预测数分别为 585.36 万元、876.79 万元、1,041.17 万元、1,236.28 万元。双方同意并确认，若本次重组于 2015 年实施完毕，则补偿期间为 2015 年度、2016 年度、2017 年度，宝通汎球 2015 年度、2016 年度、2017 年度的预测净利润数的具体数值分别为 585.36 万元、876.79 万元、1,041.17 万元；若本次重组于 2016 年实施完毕，则补偿期间顺延至 2018 年度，宝通汎球 2018 年度的预

测净利润数的具体数值为 1,236.28 万元。

4、仪电电子与科技网络股东云赛信息签订的《利润补偿协议之补充协议》

根据上海财瑞资产评估有限公司出具的沪财瑞评报（2015）2045-4 号《评估报告》，科技网络 2015 年 4-12 月、2016 年、2017 年、2018 年扣非后归属于母公司净利润预测数分别为 1,287 万元、1,988 万元、2,460 万元、2,986 万元。双方同意并确认，若本次重组于 2015 年实施完毕，则补偿期间为 2015 年度、2016 年度、2017 年度，科技网络 80%股权 2015 年度、2016 年度、2017 年度的预测净利润数的具体数值分别为 1029.6 万元、1590.4 万元、1968 万元；若本次重组于 2016 年实施完毕，则补偿期间顺延至 2018 年度，科技网络 80%股权 2018 年度的预测净利润数的具体数值为 2388.8 万元。

5、仪电电子与卫生网络股东云赛信息签订的《利润补偿协议之补充协议》

根据上海财瑞资产评估有限公司出具的沪财瑞评报（2015）2045-6 号《评估报告》，卫生公司 2015 年 4-12 月、2016 年、2017 年、2018 年扣非后归属于母公司净利润预测数分别为 23.62 万元、28.18 万元、31.07 万元、35 万元。双方同意并确认，若本次重组于 2015 年实施完毕，则补偿期间为 2015 年度、2016 年度、2017 年度，卫生网络 49%股权 2015 年度、2016 年度、2017 年度的预测净利润数的具体数值分别为 11.57 万元、13.8 万元、15.22 万元；若本次重组于 2016 年实施完毕，则补偿期间顺延至 2018 年度，卫生网络 49%股权 2018 年度的预测净利润数的具体数值为 17.15 万元。

6、仪电电子与信息网络股东云赛信息签订的《利润补偿协议之补充协议》

根据上海财瑞资产评估有限公司出具的沪财瑞评报（2015）2045-3 号《评估报告》，信息网络 2015 年 4-12 月、2016 年、2017 年、2018 年扣非后归属于母公司净利润预测数分别为 597.71 万元、982.01 万元、999.96 万元、1,058.52 万元。双方同意并确认，若本次重组于 2015 年实施完毕，则补偿期间为 2015 年度、2016 年度、2017 年度，信息网络 73.3%股权 2015 年度、2016 年度、2017 年度的预测净利润数的具体数值分别为 438.12 万元、719.81 万元、732.97 万元；若本次重组于 2016 年实施完毕，则补偿期间顺延至 2018 年度，信息网络

73.3%股权 2018 年度的预测净利润数的具体数值为 775.90 万元。

（三）协议的效力

《利润补偿协议之补充协议》为《利润补偿协议》不可分割的一部分，与《利润补偿协议》具有同等法律效力，本补充协议自双方签署之日起成立，并自《利润补偿协议》生效之日起生效。

若《利润补偿协议》因任何原因无效，则《利润补偿协议之补充协议》相应无效。

第八章 风险因素

一、本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

本次重组存在如下被暂停、中止或取消的风险：

1、本次重组存在因拟注入资产出现无法预见的业绩下滑，而被暂停、中止或取消的风险。

2、剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股票价格在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内未发生异常波动。本次交易的内幕信息知情人对上市公司股票停牌前 6 个月内买卖股票的情况进行了自查并出具了自查报告，但本次交易仍存在因可能涉嫌内幕交易而被暂停、中止或取消的风险。

3、其他原因可能导致本次重组被暂停、中止或取消风险，提请投资者注意投资风险。

二、财务数据使用及资产估值的风险

本次交易对于拟注入标的公司的资产评估均采用了收益法和资产基础法，并以收益法评估结果为定价依据。在持续经营前提下，以 2015 年 3 月 31 日为评估基准日，南洋万邦 100%股权按收益法评估价值为 19,500 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 11,142.31 万元，增值率 133.32%；塞嘉电子 100%股权按收益法评估价值为 25,400 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 13,244.91 万元，增值率 108.97%；宝通汎球 100%股权按收益法评估价值为 7,170 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 2,546.42 万元，增值率 55.07%；信息网络 100%股权按收益法评估价值为 15,200.00 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 5,362.26 万元，增值率 54.51%；科技网络 100%股权按收益法评估价值为 29,000.00 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 13,965.79 万元，增值率 92.89%；卫生网络 100%股权按收益法评估价值为 290.00 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 84.15 万元，增值率 40.88%；科学仪器 100%股权按收益法评估价值为 26,400 万元，较其经审计合并报表净资产账面值增值 22,793.54 万元，增值率 632.02%。

虽然评估机构在评估过程中严格按照评估相关规定，履行了勤勉、尽职的义

务，但由于收益法基于一系列假设并基于对未来的预测，如未来出现预期之外的重大变化，可能导致资产估值与实际情况不符的情形，提请投资者注意本次交易标的的交易定价较账面净资产增值较大的风险。

三、商誉减值风险

根据《企业会计准则》，本次交易构成同一控制下的企业合并，交易对方云赛信息以前年度收购标的公司形成较大金额的商誉，本次交易完成后，在上市公司合并资产负债表中将会形成较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，商誉不作摊销处理，需在每年年度终了进行减值测试。若未来行业产生波动、标的公司产品和服务市场口碑有所下降或者其他因素导致标的公司未来经营中不能较好地实现收益，那么本次交易所形成的商誉将会存在减值风险，从而对上市公司经营业绩产生不利影响。

四、持续经营风险

（一）行业监管政策变化的风险

国家近期出台了一系列支持智慧城市产业发展的政策，鼓励相关企业的发展，包括 2014 年 8 月国家发改委等八部委联合发布的《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》、2014 年 1 月国家发改委等十二部委联合发布的《关于加快实施信息惠民工程有关工作的通知》、2012 年 11 月国家住房与城乡建设部发布的《关于开展国家智慧城市试点工作的通知》、2012 年 7 月国务院发布的《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划（国发〔2012〕28 号）》在内的支持政策为行业内企业的发展提供了良好的外部环境。但未来如果政策环境变化或上市公司和本次交易标的公司未能根据行业监管部门发布的最新政策及时调整经营思路，不排除因行业政策调整导致行业需求下降的风险。

（二）宏观经济风险

拟注入资产主营业务所涉及的智慧城市产业可能受国内外宏观经济发展的影响而出现波动，与国民经济增长存在一定的正相关关系。虽然智能安防、智慧教育、智慧政务等领域均为国家重点发展的信息化领域，具有一定的抗周期性。

但是，智慧城市产业的整体发展还是需要基于国民经济的全面稳定发展。如果不能正确判断宏观经济发展的波动，并针对经济发展趋势各个阶段的特点相应调整经营策略和投资行为，拟注入资产的业务和业绩也将存在一定的波动风险。

（三）市场竞争风险

本次拟注入标的公司凭借其在智慧城市领域内长期的上下游资源积累、技术开发、品牌构建以及在细分市场领域内的深耕细作已经建立起了一定的竞争优势，但这些标的公司同时面临着国内外较强竞争对手的竞争。跨国公司可以凭借其在产业链中的地位和资金优势，对包括南洋万邦、科技网络、信息网络、卫生网络等软件技术服务、云计算服务供应商及在线软件平台服务厂商造成冲击；另一方面，国内已经在 A 股市场上市的数家平安城市、智慧安防、在线教育及医疗、云计算等智慧城市细分领域的专业服务及解决方案提供商则具有一定的先发优势，可以通过兼并收购等行为扩大规模，并影响市场的竞争格局。拟注入标的公司若在未来不能持续维持技术、上下游资源以及在细分行业的领先优势，也将可能面临因竞争不断加剧而导致市场份额和毛利率的下降的风险。

（四）技术风险

本次交易拟注入标的公司大多是国内智慧城市产业各细分子行业中具备竞争优势与市场地位的优秀厂商，例如南洋万邦是微软、ADOBE、赛门铁克等全球知名软件服务提供商在中国最大的销售与服务合作伙伴，塞嘉电子在机场、核电、主题公园等行业安防领域具有一定的市场优势和领先地位等等；标的公司的竞争地位的确立以及竞争优势的体现主要依赖于其长期技术投入所建立的技术优势。

若标的公司未来在技术更新、新产品研发等方面不能与行业需求保持相应的发展速度，或出现标的公司核心技术人员离职以及标的公司核心技术泄密等情况，会削弱标的公司的技术优势，对标的公司的生产经营造成不利影响。

（五）供应商和客户集中的风险

本次交易中，标的资产南洋万邦对微软（中国）有限公司的采购额占比接近 50%，卫生网络前五大客户收入占比达到 82.66%，信息网络前五大客户收入占

比达到 87.81%，宝通汎球前五大客户收入占比达到 63.09%。

上述企业中，自 2013 年至今南洋万邦始终保持微软产品市场份额全国第一、Adobe 产品市场份额全国第一的市场地位。在与微软的合作过程中，南洋万邦凭借其服务能力、专业水平、品牌形象、客户资源和采购需求成为微软中国最大的合作伙伴，与微软建立了互信互惠的长期合作关系，被替代性较小，因此供应商流失的风险较小。卫生网络由于每年需承担上海市卫计委对外省市的对口支援工作包括平台建设、远程医疗咨询及远程医学教育等，相关业务量占到总业务量的一半以上。因此，其前五大客户主要为对口支援地区的相关医疗单位及其医务人员，卫生网络与其建立了长期的合作关系，在这一领域拥有较强的不可替代性。卫生网络自身亦拥有大量优质的上海本地医疗及专家资源，竞争优势明显，客户流失风险较小。报告期内信息网络前五大客户主要系其传统的网络终端设备的销售所形成的。根据战略规划，未来信息网络将主要从事智慧城市系统建设和集成业务，重点发力于智慧教育和智慧交通等细分领域，充分利用其在上海市国资系统内的丰富客户资源，并逐步退出网络终端设备销售领域。近年来信息网络已成功实施了上海银行视频会议系统、上海市劳动局实训室项目等一批重大信息服务项目，智慧城市系统建设和集成业务得到进一步发展。因此其未来主营业务的发展不依赖于上述传统领域的客户资源。宝通汎球主要从事配套建设和智能化工程项目，该类业务的主要特点是项目金额较大、项目周期较长，客户多为政府部门或大型企业。因此在项目的实施过程中会形成特定年度单一客户销售收入较高的情况。但随着在建项目的推进和完工、新项目的不断拓展，主要客户也将变更。由于宝通汎球在业内经营历史悠久、集成经验丰富，已树立了良好的品牌形象和一定的知名度，具有稳定的客户资源，客户流失风险较小。

因此，从业务的实际经营来看，上述公司的供应商或客户流失的可能性较小，但仍存在供应商和客户集中度较高的风险。

（六）核心人员流失的风险

本次交易拟注入资产从事智慧城市产业的解决方案提供、系统集成服务及云计算、大数据等增值服务，专注于重点行业的深耕开发、定制化研究与服务。标的公司保持具有丰富行业经验的核心人员以及优秀的团队是公司生存和持续发

展的重要保障。

报告期内，本次重组拟注入标的公司的管理层、核心技术人员稳定，均未发生变化。截至本报告书签署日，拟注入标的公司未发生因本次重组导致的核心技术人员、供应商、客户流失情况。本次交易，上市公司与交易对方签订的《发行股份购买资产协议》中，已就标的公司经营管理层的任职做出了关于竞业限制的特别约定：“各资产出售方应确保其所涉及的标的公司的核心团队成员继续服务于标的公司。于本协议签署之日在标的公司任职的任何资产出售方均承诺，其在本次重组完成后的3年内继续在相应的标的公司任职，并且本人或其近亲属均不得进行任何与其任职的标的公司业务相同或相近的业务，包括但不限于：直接或间接拥有、管理、控制、投资与其任职的标的公司从事的业务相竞争的任何业务。”因此，本次交易不存在因本次重组导致的核心技术人员、供应商、客户流失风险。

本次重组完成后，标的资产的主要管理层核心技术人员没有变动安排。

但是，标的公司仍存在核心管理团队、业务骨干大量流失，对标的公司的长期稳定发展及持续盈利能力带来一定的不利影响的风险。

五、税收优惠政策变化的风险

报告期内，标的公司南洋万邦、塞嘉电子、科技网络、信息网络、科学仪器及其下属雷磁环保、仪电物光均为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例，标的公司均按规定享受15%企业所得税优惠税率。根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）规定，科学仪器作为被上海市经济和信息化委员会认定的软件企业享受“两免三减半”的企业所得税税收优惠。根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定，科学仪器下属仪电物光销售自行开发且经主管税务机关备案的软件产品享受增值税返还，即按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

若国家关于高新技术企业税收优惠政策发生不利变化，或标的公司不能被持续认定为高新技术企业，标的公司须按25%的税率缴纳企业所得税；同时若标的公司享受的软件企业税收优惠政策发生不利变化或取消，均会对标的公司未来的经营成果及股权评估值造成不利影响。

六、公司治理与整合风险

本次交易完成后，塞嘉电子、南洋万邦、宝通汎球将成为仪电电子的全资子公司，信息网络、科技网络、科学仪器将成为仪电电子的控股子公司，拟注入资产未来将成为上市公司的核心业务资产，助力上市公司成为智慧城市核心软硬件产品和综合解决方案的提供商；仪电电子将积极加快主营业务转型，将标的公司与上市公司已有智慧城市资产在业务拓展、客户资源、技术开发等方面进行整合。上市公司对标的公司的整合主要体现为智慧城市产业的重点行业应用、深化重点行业领域、客户资源共享、技术优势互补等方面，不会对标的公司的业务模式、组织架构和人员团队等进行重大调整。

虽然上市公司已经对未来的整合安排进行了有效规划，但本次交易完成后上市公司能否通过有效整合提升标的公司在原有业务领域的核心竞争优势并充分发挥本次交易的产业协同效应，能否在技术、市场、管理、财务等方面进行深度整合，仍然具有一定的不确定性。若收购整合结果未能充分发挥本次交易的协同效应和预期效益，会对上市公司及其股东造成不利影响。

七、标的公司业绩承诺无法实现的风险

交易对方已就标的资产作出业绩承诺，具体见本报告书“第九章本次交易的主要合同”。

交易对方及标的公司管理层将勤勉经营，尽最大努力确保上述盈利承诺实现。但是，业绩承诺期内经济环境和产业政策及意外事件等诸多因素的变化可能给标的公司的经营管理造成不利影响。如果标的公司经营情况未达期，可能导致业绩承诺无法实现，进而影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平，提请投资者关注标的资产承诺业绩无法实现的风险。

八、利润补偿风险

根据上市公司分别与本次重组发行股份购买资产交易对方签署的《利润补偿协议》及补充协议，明确约定了本次重组交易对方在利润承诺期内未能实现承诺业绩时的补偿方案。在利润承诺期内触发利润补偿条款时，发行股份购买资产交易对方将以股份方式对上市公司进行补偿，能够在一定程度上确保发行股份购买

资产交易对方具备履行利润补偿的能力。尽管上市公司已与发行股份购买资产交易对方签订了明确的补偿协议，但若发行股份购买资产交易对方如果无法履行利润补偿承诺，则存在利润补偿承诺实施的违约风险。

九、股价波动的风险

上市公司股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场投机行为以及投资者心理预期等各种不可预测因素的影响，从而使上市公司股票的价格偏离其价值，给投资者带来投资风险。针对上述情况，上市公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平地向投资者披露有可能影响上市公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

第九章 独立财务顾问意见

一、基本假设

本独立财务顾问对本次交易所发表的独立财务顾问意见是基于如下的主要假设：

- 1、本次交易各方遵循诚实信用的原则，均按照有关协议条款全面履行其应承担的责任；
- 2、国家现行的有关法律、法规及政策无重大不可预见变化，宏观经济形势不会出现恶化；
- 3、本次交易所涉及的权益所在地的社会经济环境无重大变化；
- 4、所属行业国家政策及市场环境无重大的不可预见的变化；
- 5、本次交易所涉及的资产评估方法科学、公允、评估值准确；
- 6、本独立财务顾问报告所依据的各方提供的资料具有真实性、准确性、完整性、及时性和合法性；
- 7、有关中介机构对本次交易出具的法律、财务审计和评估等文件真实可靠；
- 8、无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

二、本次交易的合规性分析

（一）本次交易符合《重组办法》第十一条规定

1、符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

本次交易拟注入资产为仪电集团智慧城市业务的核心资产，交易完成后，上市公司将成为智慧城市整体解决方案提供商。为规范和推动智慧城市的健康发展，经国务院同意，国家发改委、工信部、科技部、公安部、财政部、国土资源部、住建部、交通部八部委于 2014 年 8 月发布《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》，意见内容主要包括：到 2020 年建成一批特色鲜明的智慧城市，推动新一代信息技术创新应用，加强城市管理和服务体系智能化建设，积极发展民生服务智慧应用；各省级人民政府要统筹安排部分资金用于智慧城市建设，城市人民政府要建立规范的投融资机制，通过特许经营、购买服务等多种形式，引导社

会资金参与智慧城市建设。

本次交易拟注入资产不属于高能耗、高污染的行业，涉及生产性行业的标的公司已履行环评手续，不存在违反国家环境保护相关法规的情形。

本次交易拟注入资产自有房产及租赁的办公场所的土地均已合法取得土地使用证。

本次交易完成后，上市公司从事的各项生产经营业务不构成垄断行为。本次交易不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断法律和行政法规的相关规定的情形。

综上所述，本次重大资产重组符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定，不存在违反环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规规定的情形。

2、不会导致上市公司不符合股票上市条件

本次交易完成后，上市公司股份总数为 1,326,835,136 股，符合《上市规则》所规定的“公司股本总额不少于人民币 5,000 万元”的要求。

本次交易完成后，社会公众持股总数超过上市公司股份总数的 10%，因此上市公司股权分布不存在《上市规则》所规定的不具备上市条件的情形。

上市公司在最近三年无重大违法违规行为，财务会计报告无虚假记载。上市公司满足《公司法》、《证券法》及《上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

综上所述，本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件。

3、重大资产重组所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次交易按照相关法律、法规的规定依法进行，相关评估机构及经办人员与标的资产、交易对方及上市公司均没有利益关系或冲突，具有独立性，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。

本次交易中标的资产的交易定价以最终评估报告的评估结果为定价基，最终的评估值依据具有证券业务资格的资产评估机构出具的并经备案确认的评估结果。交易定价经交易双方公平协商确定，定价合法、公允，没有损害上市公司及广大股东利益。

仪电电子第九届董事会第十二次会议审议通过了本次交易正式方案的相关

议案，关联董事均回避表决，独立董事发表的独立意见认为，本次重组评估机构具有独立性，评估假设前提合理，资产定价原则合理、公允。

综上所述，本次交易的资产定价依据合理、公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

4、重大资产重组所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易拟出售资产为真空显示 100.00%股权、电子印刷 100.00%股权。根据《资产出售协议》，上市公司承诺其对出售资产拥有完整的所有权，未在出售资产上设置任何抵押、质押、留置或其他任何担保权益，在出售资产上亦不存在任何共有权或第三方的权利主张（无论是基于合同或是侵权），未签订、将来亦不会与其他方签订任何可能对本次资产出售产生重大不利影响的合同、协议或文件。因此，本次交易拟出售资产均权属清晰，预计能在约定期限内办理完毕权属转移手续，相关债权债务处理合法。

本次交易拟注入资产为南洋万邦 100.00%股权、塞嘉电子 100.00%股权、信息网络 73.30%股权、科技网络 80.00%股权、卫生网络 49.00%股权、宝通汎球 100.00%股权、科学仪器 81.36%股权，本次发行股份购买资产的交易对方云赛信息、仪电电子集团、乾钧投资、塞嘉设备及朱正文等 15 名自然人已依法履行全部出资义务，该等股权所对应的注册资本均已按时足额出资到位；依法拥有该等股权的全部法律权益，包括但不限于占有、使用、收益及处分权；除下述情形外，交易对方所持有的该等股权资产权属清晰，不存在任何权属纠纷，亦不存在其他法律纠纷，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益或限制情形，也不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖上市公司持有该等股权之情形，交易对方持有的该等股权过户或者转让不存在法律障碍：

1、根据南洋万邦股东云赛信息和朱正文等 13 名自然人于 2013 年 3 月签署《上海南洋万邦软件技术有限公司股权转让协议》（以下简称“《股权转让协议》”），云赛信息和朱正文等 13 名自然人之间就南洋万邦 2013 至 2015 年度的业绩存在着对赌，若南洋万邦未能在业绩对赌期内完成相应的业绩承诺的，朱正文等 13 名自然人应对云赛信息做出现金补偿和股权补偿。为满足《重组管理办法》对于标的资产权属清晰的要求，云赛信息和朱正文等 13 名自然人于 2015

年 7 月 23 日签署了附生效条件的《上海南洋万邦软件技术有限公司股权转让协议之补充协议》，若相关各方签署的关于南洋万邦的《利润补偿协议》生效，则该补充协议亦同时生效，《股权转让协议》项下对赌的补偿方式统一变更为现金补偿；

2、根据塞嘉电子股东云赛信息、宋来珠等其他方于 2013 年 12 月签署的《上海塞嘉电子科技有限公司投资协议书》（以下简称“《投资协议书》”），云赛信息和宋来珠之间就塞嘉电子 2013 年第四季度至 2016 年度的业绩存在着对赌，若塞嘉电子未能在业绩对赌期内完成相应的业绩承诺的，宋来珠应对塞嘉电子做出现金补偿及对云赛信息做出股权补偿。为满足《重组管理办法》对于标的资产权属清晰的要求，云赛信息、宋来珠等其他方于 2015 年 7 月 23 日签署了附生效条件的《上海塞嘉电子科技有限公司投资协议书之补充协议》，若相关各方签署的关于塞嘉电子的《利润补偿协议》生效，则该补充协议亦同时生效，《投资协议书》项下对赌的补偿方式统一变更为现金补偿；

3、科学仪器目前存在着限制性股权激励计划，为满足《重组管理办法》对于标的资产权属清晰的要求，2015 年 8 月 25 日，科学仪器召开临时股东大会，会议决议公司的限制性股权激励计划暂停实施，并自仪电电子集团同仪电电子新签署的《发行股份购买资产协议》生效之日起提前终止。

通过采取上述措施，保证了南洋万邦、塞嘉电子、科学仪器股权权属明确并且不存在转让限制，有利于本次重组的实施。

综上所述，本次交易所涉及的资产权属基本清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法。

5、有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易完成后，上市公司将持有南洋万邦、塞嘉电子、宝通汎球的全部股权，持有信息网络 73.3%股权、科技网络 80%股权、卫生网络 49%股权、科学仪器 81.36%股权，上市公司将在剥离原有的盈利能力较弱的部分资产的同时，注入盈利能力良好、发展前景广阔的智慧城市业务相关资产，成为智慧城市整体解决方案的提供平台。

综上所述，本次交易完成后上市公司将进一步增强盈利能力及抗风险能力，

提升综合竞争力。本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

6、有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立。本次交易完成后，上市公司与其实际控制人及其关联方仍继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

综上所述，本次交易有利于上市公司保持独立性，符合中国证监会相关规定。

7、有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已按照《公司法》等相关规定的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的完善的公司治理架构。本次交易完成后，上市公司将依据《公司法》、《证券法》和证监会、上交所的相关要求，以及公司业务开展和经营管理的需要，对董事会、监事会、高级管理人员进行必要的调整。本次交易完成后，上市公司仍将严格按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律法规及公司章程的要求规范运作，不断完善公司法人治理结构。

综上所述，本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构。

经核查，独立财务顾问认为本次交易符合《重组办法》第十一条各项规定。

（二）本次交易整体方案符合《重组办法》第四十三条的要求

1、有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况、增强持续盈利能力

本次重组完成后，上市公司将剥离原有的盈利能力较弱的部分资产，并注入盈利能力良好、发展前景广阔的智慧城市业务相关资产，增厚上市公司业绩，助力上市公司打造成为智慧城市整体解决方案的提供平台。

因此，本次交易有利于改善上市公司资产质量、改善上市公司财务状况，提升上市公司的盈利能力以及可持续发展能力，有利于保护上市公司全体股东的利益。

综上所述，本次交易有利于上市公司提高资产质量、改善财务状况，并增强

持续盈利能力。

2、有利于上市公司避免同业竞争和减少关联交易，增强独立性

(1) 有利于上市公司避免同业竞争

在本次交易中，上市公司通过发行股份购买资产将仪电集团智慧城市最核心业务注入上市公司。本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人均不发生变化，上市公司将变更成为仪电集团智慧城市核心战略实现的重要发展平台。本次交易，上市公司通过收购拟注入资产，将实现对智慧城市行业三大层次的覆盖：以仪器仪表、监控设备、传感设备为主的感知层，以云计算为核心的平台层，以及囊括智慧建筑、智慧交通、平安城市、智慧检测 / 智慧监测、智慧政务、智慧医疗和智慧教育等七大领域的应用层。上市公司本次拟注入资产深耕智慧城市细分行业及领域，与控股股东、实际控制人不存在经营相同业务。因此，本次交易不会产生同业竞争。

为保护上市公司及广大中小股东利益，仪电集团、仪电电子集团及云赛信息分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“本次重组完成后，本公司及本公司控制的其它企业不会直接或间接从事任何与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营，亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、受托经营等方式）另行从事与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的业务活动。”

(2) 有利于上市公司减少关联交易

本次交易完成前，上市公司的关联交易遵循公开、公平、公正的原则。公司章程对关联交易的审批权限、审批程序进行了规定；公司监事会、独立董事能够依据法律、法规及公司章程等的规定，勤勉尽责，切实履行监督职责，对关联交易及时发表独立意见。上市公司对关联交易的控制能够有效防范风险，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

本次交易完成后，预计上市公司与仪电电子集团及其下属企业、云赛信息及其下属企业之间不会发生经常性的大额关联交易。若未来仪电电子集团及其下属企业、云赛信息及其下属公司与上市公司发生关联交易，则该等交易将在符合《上市规则》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等相关规

定的前提下进行，同时上市公司将及时履行相关决策程序及信息披露义务，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

为减少和规范关联交易情形，维护其他股东的合法利益，仪电电子集团、云赛信息就本次交易完成后进一步避免或减少与上市公司之间的关联交易出具了《关于避免或减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

“本次重组完成后，本公司及本公司下属企业将采取有效措施，尽量避免或减少与上市公司及其下属企业之间的关联交易。

对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本公司及本公司下属企业将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，并保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务，以确保不发生有损于上市公司及其股东利益的关联交易。”

综上所述，本次交易有利于上市公司规范和减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性。

3、上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上市公司最近一年财务报告进行了审计，并出具了信会师报字[2015]第 111412 号标准无保留意见的审计报告，符合《重组办法》第四十三条第（二）项的规定。

4、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

报告期内，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，符合《重组办法》第四十三条第（三）项的规定。

5、上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次发行股份拟购买的资产为交易对方持有的南洋万邦 100.00%股权、塞嘉电子 100.00%股权、信息网络 73.30%股权、科技网络 80.00%股权、卫生网络

49.00%股权、宝通汎球 100.00%股权、科学仪器 81.36%股权。根据财务顾问和律师的核查，交易对方已依法履行全部出资义务，该等股权所对应的注册资本均已按时足额出资到位；依法拥有该等股权的全部法律权益，包括但不限于占有、使用、收益及处分权；除下述情形外，交易对方所持有的该等股权资产权属清晰，不存在任何权属纠纷，亦不存在其他法律纠纷，不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益或限制情形，也不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖上市公司持有该等股权之情形，交易对方持有的该等股权过户或者转让不存在法律障碍：

（1）根据南洋万邦股东云赛信息和朱正文等 13 名自然人于 2013 年 3 月签署《上海南洋万邦软件技术有限公司股权转让协议》（以下简称“《股权转让协议》”），云赛信息和朱正文等 13 名自然人之间就南洋万邦 2013 至 2015 年度的业绩存在着对赌，若南洋万邦未能在业绩对赌期内完成相应的业绩承诺的，朱正文等 13 名自然人应对云赛信息做出现金补偿和股权补偿。为满足《重组管理办法》对于标的资产权属清晰的要求，云赛信息和朱正文等 13 名自然人于 2015 年 7 月 23 日签署了附生效条件的《上海南洋万邦软件技术有限公司股权转让协议之补充协议》，若相关各方签署的关于南洋万邦的《利润补偿协议》生效，则该补充协议亦同时生效，《股权转让协议》项下对赌的补偿方式统一变更为现金补偿；

（2）根据塞嘉电子股东云赛信息、宋来珠等其他方于 2013 年 12 月签署的《上海塞嘉电子科技有限公司投资协议书》（以下简称“《投资协议书》”），云赛信息和宋来珠之间就塞嘉电子 2013 年第四季度至 2016 年度的业绩存在着对赌，若塞嘉电子未能在业绩对赌期内完成相应的业绩承诺的，宋来珠应对塞嘉电子做出现金补偿及对云赛信息做出股权补偿。为满足《重组管理办法》对于标的资产权属清晰的要求，云赛信息、宋来珠等其他方于 2015 年 7 月 23 日签署了附生效条件的《上海塞嘉电子科技有限公司投资协议书之补充协议》，若相关各方签署的关于塞嘉电子的《利润补偿协议》生效，则该补充协议亦同时生效，《投资协议书》项下对赌的补偿方式统一变更为现金补偿。

截至目前，塞嘉电子、南洋万邦前次业绩承诺实现情况如下：

根据天职会计师事务所⁷出具的塞嘉电子 2013 年第四季度经审计的数据及 2014 年度审计报告，塞嘉电子业绩承诺实现情况如下：

名称	业绩承诺指标 (万元)	实际完成指标 (万元)	实际对比业绩承诺增 长额 (万元)	实际对比业绩承 诺完成率
2013 年 4 季度主 营业务收入	3,900	5,199	1,299	133%
2013 年 4 季度归 母净利润	315	343	28	109%
2014 年主营业 务收入	21,500	21,640	140	101%
2014 年归母净	1,250	1,268	18	101%

根据天职会计师事务所出具的南洋万邦 2013 年、2014 年年度审计报告，南洋万邦业绩承诺实现情况如下：

名称	业绩承诺指标 (万元)	实际完成指标 (万元)	实际对比业绩承诺增 长额 (万元)	实际对比业绩承 诺完成率
2013 年销售收入	50,800	52,124	1,324	103%
2013 年税前利润	950	1038	88	109%
2014 年销售收入	60,500	61,913	1,413	102%
2014 年税前利润	1,130	1,215	85	108%

综合上述，截至目前，塞嘉电子、南洋万邦均已实现前期业绩承诺，无股份或现金补偿情况发生。

① 关于业绩承诺方式变更的合规性：

原《股权转让协议》的合同方云赛信息、朱正文等 13 名自然人于 2015 年 7 月 23 日签署了《上海南洋万邦软件技术有限公司股权转让协议之补充协议》，将《股权转让协议》项下对赌的补偿方式统一变更为现金补偿，云赛信息已作出董事会和股东会决议同意签署上述补充协议。原《投资协议书》的合同方云赛信息、

⁷天职会计师事务所为标的公司塞嘉电子、南洋万邦聘请的年度审计机构

塞嘉设备、乾钧科技、宋来珠、章睿、塞嘉电子于 2015 年 7 月 23 日签署了《上海塞嘉电子科技有限公司投资协议书之补充协议》，将《投资协议书》项下业绩对赌的补偿方式统一变更为现金补偿，云赛信息已作出董事会和股东会决议以及塞嘉设备、乾钧科技、塞嘉电子已作出股东会决议，同意签署上述补充协议。上述补充协议由各方在平等协商一致的基础上签署，并且已履行了必要的内部批准手续，因此，未违反相关法律、法规的规定。

②关于本次交易标的资产产权的清晰性：

在本次重组获得中国证监会的核准且南洋万邦股东、塞嘉电子股东分别同仪电电子签署的《利润补偿协议》生效后，上述补充协议随之生效，南洋万邦和塞嘉电子的业绩对赌项下不存在股份补偿，其股权不会由于业绩对赌而发生变动。因此，南洋万邦和塞嘉电子的股权权属清晰。

经核查，独立财务顾问认为，南洋万邦、塞嘉电子前述补充协议分别由各方在平等协商一致的基础上签署，并且已履行了必要的内部批准手续，业绩承诺方式的变更合法、合规；南洋万邦和塞嘉电子的股权结构在前述补充协议生效以后不会再因业绩对赌发生变化，本次交易标的资产产权清晰。

(3) 科学仪器目前存在着限制性股权激励计划，为满足《重组管理办法》对于标的资产权属清晰的要求，2015 年 8 月 25 日，科学仪器召开临时股东大会，会议决议公司的限制性股权激励计划暂停实施，并自仪电电子集团股东同仪电电子签署的《发行股份购买资产协议》生效之日起提前终止。

① 程序的合规性

2013 年 3 月 20 日，上海市国资委出具《关于上海仪电科学仪器股份有限公司激励计划的备案通知书》（沪国资委分配（2013）59 号），同意科学仪器实施限制性股权激励计划，依据的相关法规是《张江国家自主创新示范区企业股权和分红激励试行办法》（以下简称“办法”）。根据该办法的规定，因出现特殊情形需要终止实施激励的，企业内部管理机构应当向股东（大）会或上级主管部门说明情况。科学仪器已召开股东大会，全票审议通过了附条件终止股权激励计划的决议，自仪电电子同相关各方（包括科学仪器股东）签署的《发行股份购买资产协议》生效之日起，科学仪器的股权激励计划终止，并且科学仪器已向上级主管部门说明了情况。因此，科学仪器附条件终止股权激励计划已履行必要程序，并且

未违反相关法规的规定。

经核查，独立财务顾问和律师认为，科学仪器已就限制性股权激励计划提前终止事宜履行了股东大会程序，并向上级主管部门说明了情况，以上程序的履行未违反相关法规的规定。

②参与股权激励计划的人员均为科学仪器的股东，且该等股东在股东大会审议终止股权激励计划时均投票同意终止。截至目前，科学仪器不存在关于终止股权激励计划的法律纠纷。

经核查，独立财务顾问及律师认为，科学仪器附条件终止股权激励计划的安排履行了股东大会程序，未引起相关法律纠纷。

③科学仪器股权激励实施时，已实施的股份按照全部股份支付金额计入股本及资本公积，同时将公司激励奖金支付部分计入公司当期管理费用，每一期实施的股权激励均在当期完成会计处理，不涉及以后期间。因此，本次交易涉及的股权激励计划附条件终止无需进行会计处理。

科学仪器《限制性股权激励计划股权管理办法》中规定：“若涉及企业上市则原股权激励方案不再适用”。由于科学仪器该股权激励方案在废止后不再签订新的激励协议，且不存在提前解除需补偿的费用，也不涉及会计处理的调整，故科学仪器股权激励计划附条件终止对本次交易定价不存在影响。

经核查，独立财务顾问及会计师认为，科学仪器股权激励计划附条件终止对本次交易定价不存在影响。

通过采取上述措施，保证了南洋万邦、塞嘉电子、科学仪器股权权属明确并且不存在转让限制，有利于本次重组的实施。

综上所述，上市公司发行股份拟收购的资产为权属清晰的经营性资产，在本次交易方案获得有关部门批准或核准后，预计标的资产能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

经核查，本独立财务顾问认为本次交易的整体方案符合《重组办法》第四十三条的规定。

三、本次交易定价的依据及公允性分析

（一）本次发行股份定价的合理性分析

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参

考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次公司发行股份的价格充分考虑公司 A 股与同行业上市公司（剔除市盈率为负值或市盈率高于 100 倍的上市公司）截至 2015 年 3 月 31 日的估值的比较，具体情况如下：

证券代码	证券简称	市盈率（PE,TTM ¹ ）	市净率（PB ² ）
000050.SZ	深天马 A	49.10	3.69
000413.SZ	东旭光电	35.67	4.88
000536.SZ	华映科技	67.42	6.01
002273.SZ	水晶光电	64.54	7.05
002449.SZ	国星光电	48.72	3.11
002456.SZ	欧菲光	39.90	4.74
002587.SZ	奥拓电子	68.39	7.84
300088.SZ	长信科技	54.65	4.64
300219.SZ	鸿利光电	52.89	5.25
300232.SZ	洲明科技	67.34	6.57
300269.SZ	联建光电	62.06	3.67
300303.SZ	聚飞光电	43.17	7.35
300323.SZ	华灿光电	70.00	3.60
300346.SZ	南大光电	89.96	3.91
600363.SH	联创光电	39.04	3.92
002179.SZ	中航光电	44.56	5.29
600562.SH	国睿科技	97.34	16.64
600879.SH	航天电子	84.49	3.99
000100.SZ	TCL 集团	22.62	3.02
600060.SH	海信电器	22.10	2.94
中值		53.77	4.69
均值		56.20	5.40
仪电电子定价基准日前 120 日 A 股交易均价的		75.68	3.14

90%=7.02 元/股		
仪电电子定价基准日前 60 日 A 股交易均价的 90%=7.47 元/股	80.54	3.35
仪电电子定价基准日前 20 日 A 股交易均价的 90%=8.25 元/股	88.95	3.69

注1：TTM 指 Trailing Twelve Months（最近12 个月业绩）。

注2：以上市公司最近一期的净资产为基础计算市净率。

与同行业可比 A 股上市公司比较，公司估值相对较高。各交易对方通过本次交易取得的上市公司股份将锁定 36 个月，而且 2014 年下半年以来国内 A 股股票市场整体波动较大，公司股票价格亦发生了较大幅度的波动，因此采用更长时间区间的交易均价更能合理匹配交易对方持股的长期性。

上市公司通过与交易对方之间的协商，兼顾各方利益，确定本次发行价格采用定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并以该市场参考价 90%作为发行价格的基础，即 7.02 元/股。其中，交易均价的计算公式为：定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总额/定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总量。

综上所述，经核查，本独立财务顾问认为，本次重组的发行价格符合相关法律法规的要求，定价合理，不存在损害上市公司及广大股东合法权益的情形。

（二）拟出售资产定价的合理性分析

1、评估方法选取的合理性

依据现行资产评估准则及有关规定，企业价值评估的基本方法有市场法、收益法和资产基础法。

《上市公司重大资产重组管理办法》第二十条第三款规定“评估机构、估值机构原则上应当采用两种以上的方法进行评估或估值”。中国证监会发布的《会计监管风险提示第 5 号——上市公司股权交易资产评估》规定：对股权进行评估时，应逐一分析资产基础法、收益法和市场法等 3 种基本评估方法的适用性。在持续经营前提下，原则上应当采用两种以上方法进行评估。除被评估企业不满足其中某两种方法的适用条件外，应合理采用两种或两种以上方法进行评估。如果只采用了一种评估方法，应当有充分依据并详细论证不能采用其他方法进行评估

的理由。

申威评估人员在执行拟出售资产价值评估业务时,根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件,综合分析了收益法、市场法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性,并分别采用一种或多种评估方法对拟出售资产进行评估,具体分析如下:

(1) 三种资产评估方法的介绍

企业价值评估中的市场法,是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较,确定评估对象价值的评估方法。能够采用市场法评估的基本前提条件是存在一个该类资产交易十分活跃的公开市场。

企业价值评估中的收益法,是指将预期收益资本化或者折现,确定评估对象价值的评估方法。收益法的基本原理是一个理智的购买者在购买一项资产时所愿意支付的货币额不会高于所购置资产在未来能给其带来的回报。运用收益法评估资产价值的前提条件是预期收益可以量化、预期收益年限可以预测、与折现密切相关的预期收益所承担的风险可以预测。

企业价值评估中的资产基础法,是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础,合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值,确定评估对象价值的评估方法。即将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业股东权益价值的方法。资产基础法的思路是任何一个投资者在决定投资某项资产时所愿意支付的价格不会超过组建该项资产的现行成本。

上述三种基本方法是从不同的角度去衡量资产的价值,从理论上说,在完全市场条件下,三种基本方法得出的结果会趋于一致,但受市场条件、评估目的、评估对象、掌握的信息情况等诸多因素,以及人们的价值观不同,三种基本方法得出的结果会存在着差异。

(2) 真空显示评估方法选取的合理性分析

本次评估为企业整体价值评估,由于我国目前资本市场处于初级阶段,企业整体交易案例极少,虽然存在上市公司公开信息,但相关交易背景信息极难收集、可比因素信息极难收集,可比因素对于企业价值的影响难于量化,因此本项评估不适用市场法评估。

截止评估基准日,真空显示已基本停止生产经营,2013年至2015年3月均

无营业收入，经分析本次评估不适用收益法评估。

企业价值又是由各项有形资产和无形资产共同参与经营运作所形成的综合价值的反映，因此本次评估适用资产基础法评估。

根据上述适应性分析以及资产评估准则的规定，结合真空显示的具体情况，采用资产基础法对真空显示的价值进行评估，形成合理评估结论。

经资产基础法评估，以 2015 年 3 月 31 日为评估基准日，在假设条件成立的前提下，上海真空显示器件有限公司总资产评估值为 12,006,674.87 元，负债评估值为 7,919,073.32 元，股东全部权益价值评估值为 4,087,601.55 元，评估增值 1,172,808.44 元，增值率 40.24%。

(3) 电子印刷评估方法选取的合理性分析

本次评估为企业整体价值评估，由于我国目前资本市场处于初级阶段，企业整体交易案例极少，虽然存在上市公司公开信息，但相关交易背景信息极难收集、可比因素信息极难收集，可比因素对于企业价值的影响难于量化，因此本项评估不适用市场法评估。

本次被评估单位电子印刷是一个具有一定获利能力的企业或未来经济效益可持续发展的企业，预期收益可以量化、预期收益年限可以预测、与折现密切相关的预期收益所承担的风险可以预测，因此本次评估适用收益法评估。

企业价值又是由各项有形资产和无形资产共同参与经营运作所形成的综合价值的反映，因此本次评估适用资产基础法评估。

根据上述适应性分析以及资产评估准则的规定，结合电子印刷的具体情况，采用资产基础法和收益法分别对电子印刷的价值进行评估。评估人员对形成的各种初步价值结论进行分析，在综合考虑不同评估方法和初步价值结论的合理性及所使用数据的质量和数量的基础上，形成合理评估结论。

经资产基础法评估，以 2015 年 3 月 31 日为评估基准日，在假设条件成立的前提下，上海仪电电子印刷科技有限公司总资产评估值为 44,889,758.16 元，负债评估值为 10,277,546.46 元，股东全部权益价值评估值为 34,612,211.70 元，评估增值 33,330.63 元，增值率 0.10%。本次收益法评估结果为负值，原因系被评估企业预测期收入规模相对较小且增长较缓，毛利率也未能明显改善，导致企业收益水平相对较低，此外营运资金周转速度较慢导致在收入增长的同时营运资金

追加额也增加较快，上述情况按企业现有条件在预测期内难以有实质性改变，故导致评估结果为负。由于收益法结果未能体现企业现有资产价值，经综合分析后本次评估选取资产基础法评估结果。

2、评估假设选取的合理性

本次对拟出售资产的评估假设前提符合国家有关法规规定，遵循了市场通用的惯例及资产评估准则，并符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、评估结论的合理性分析

本次交易中，上市公司委托申威对拟出售资产实施了资产评估。申威拥有有关部门颁发的评估资格证书，并且具有证券业务资格，具备胜任本次评估工作的能力。

本次交易按照相关法律、法规的规定依法进行，评估机构经办人员与标的资产、交易对方及上市公司均没有利益关系或冲突，具有独立性。在接受委托后，申威对待估资产的账面金额、形成及权属状况进行了核实，并成立资产清查小组，按照资产的技术要求、分布地点和特点，组织开展了资产核实和现场复核，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。另外，拟出售资产的价格以经国有资产监督管理部门备案的资产评估报告确认的评估值为依据，由交易双方协商确认，定价合法、公允。

综上，本次交易聘请的拟出售资产评估机构符合独立性要求，具备相应的业务资格和胜任能力；评估方法选取考虑了被评估资产的具体情况，理由较为充分；具体工作按资产评估准则等法规要求执行了现场核查。本次交易定价经交易双方公平协商确定，定价合法、公允，没有损害上市公司及广大股东利益。

综上所述，经核查，本独立财务顾问认为：本次交易聘请的拟置出资产评估机构符合独立性要求，具备相应的业务资格和胜任能力；评估方法选取考虑了被评估资产的具体情况，理由较为充分；具体工作按资产评估准则等法规要求执行了现场核查。本次交易定价经交易双方公平协商确定，定价合法、公允，没有损害上市公司及广大股东利益。

（三）拟注入资产定价的合理性分析

1、评估机构的独立性分析

财瑞接受公司委托，担任本次交易拟注入资产的评估工作。财瑞拥有有关部门颁发的评估资格证书及证券业务资格，具备胜任本次评估工作的能力。评估机构的经办人员与标的资产、交易对方及上市公司均没有利益关系或冲突，具有独立性。本次评估系建立在独立、客观、公正的基础上完成的。

2、评估假设选取的合理性

本次对拟注入资产的评估假设前提符合国家有关法规规定，遵循了市场通用的惯例及资产评估准则，并符合评估对象及智慧城市行业的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、评估方法选取的合理性以及评估目的的相关性

(1) 由于资产基础法是以资产负债表为基础，从资产成本的角度出发，以各单项资产及负债的市场价值替代其历史成本，并在各单项资产评估值加和的基础上扣减负债评估值，从而得到企业净资产的价值。因此资产基础法的适用性很强，适用于本次拟注入资产评估。

(2) 由于拟注入资产对应的经营主体持续经营的企业，未来预期收益可以预测并可以用货币衡量，资产所有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币衡量，以及被评估资产预期获利年限可以预测。故拟注入资产也具备收益法评估的条件，可以采用收益法评估。

(3) 市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。由于上市可比公司与被评估企业在经营范围、经营区域、资产规模以及财务状况都存在差异，相关指标难以合理化的修正。此外由于我国目前市场化、信息化程度尚不高，难于搜集到足够的同类企业产权交易案例，所以采用市场法评估就存在技术和信息资源上的缺陷，所以本次拟注入资产的评估不宜采用市场法。

综上，根据资产评估相关准则要求，拟注入资产评估充分考虑了评估目的、评估对象和范围的相关要求，评估人员通过对评估对象的现场勘查及其相关资料的收集和分析，分别采用资产基础法和收益法进行评估。因此，拟注入资产评估方法的选取具备合理性。

以下是对拟注入资产采用资产基础法和收益法的评估结果及差异分析，并说明最终选择收益法作为评估方法的原因：

企业名称	账面净资产	收益法评估值	资产基础法评估值	差异率
信息网络	9,837.74	15,200.00	14,932.44	1.79%
科技网络	15,034.21	29,000.00	17,130.58	69.29%
宝通汎球	4,623.58	7,170.00	4,837.76	48.21%
南洋万邦	8,357.69	19,500.00	8,061.48	141.89%
塞嘉电子	12,155.09	25,400.00	14,578.13	74.23%
卫生网络	205.85	290.00	246.36	17.71%
科学仪器	3,606.46	26,400.00	7,200.20	266.66%
合计	53,820.62	122,960.00	66,986.95	83.56%

纳入本次评估范围内的企业公司技术开发能力较强，在业内拥有一定影响力，发展势头良好，且企业具有轻资产的特征，企业的整体收益水平高于单项资产的收益水平，故导致收益法高于资产基础法。

较收益法而言，资产基础法评估结果是从企业账面资产出发，从各单项资产简单加总的角度来反应企业整体价值，它可以包括各种有形资产和可确指的无形资产价值，但无法估算不可确指但同样对企业整体获利能力有贡献的资产价值。所以未能从整体上体现出企业各项业务的综合获利能力及整体价值。而收益法从企业的未来获利角度考虑，综合考虑了企业的品牌竞争力、客户资源价值、人力资源价值、企业管理价值、技术经验价值等各项资源的价值，因而评估机构认为收益法评估结果更能客观合理的反映企业股东全部权益价值。

（四）董事会对本次评估的意见

上市公司董事会对本次资产交易评估事项的意见为：

1、对评估机构、评估假设前提、评估方法的意见

（1）评估机构的独立性分析

拟出售资产评估机构申威和拟注入资产评估机构财瑞接受上市公司委托，分别担任本次交易中拟出售资产和拟注入资产的评估工作。上述两家评估机构拥有有关部门颁发的评估资格证书及证券业务资格，具备胜任本次评估工作的能力。评估机构的经办人员与标的资产、交易对方及上市公司均没有利益关系

或冲突，具有独立性。

（2）评估假设选取的合理性

本次对交易标的的评估假设前提符合国家有关法规规定，遵循了市场通用的惯例及资产评估准则，并符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

（3）评估方法选取的合理性以及与评估目的的相关性

本次交易评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致，评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，符合国家相关法律、法规、规范性文件、评估准则及行业规范的要求，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，选用的假设合理、参照数据和资料可靠，评估方法与评估目的的相关性一致。

（4）评估定价的公允性

本次评估遵循了独立、客观、科学、公正等原则，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际状况。本次交易以经相关部门备案的评估结果为参考依据，交易各方经协商后确定出售资产和注入资产的交易价格，交易价格公允。

2、本次拟注入资产定价公允性分析

（1）评估定价的合理性分析

本次对于拟注入资产的评估采用收益法评估结果作为评估结论。根据对拟注入资产所处行业概况及行业发展趋势、竞争情况的分析，拟注入资产所处的智慧城市行业在未来将获得较快的发展，且根据拟注入公司未来收益和现金流的预测情况，拟注入资产的评估作价具有合理的依据。

对七个拟注入标的公司的评估充分考虑了其所处有利的行业环境、突出的竞争优势和未来发展前景，具体如下：

①行业获政策支持，未来市场空间巨大

根据国家发改委等八部委发布的《关于促进智慧城市健康发展的指导意

见》，智慧城市是“运用物联网、云计算、大数据、空间地理信息集成等新一代信息技术，促进城市规划、建设、管理和服务智慧化的新理念和新模式。建设智慧城市，对加快工业化、信息化、城镇化、农业现代化融合，提升城市可持续发展能力具有重要意义”。其内容包括：到 2020 年建成一批特色鲜明的智慧城市，推动新一代信息技术创新应用，加强城市管理和服务体系智能化建设，积极发展民生服务智慧应用；各省级人民政府要统筹安排部分资金用于智慧城市建设，城市人民政府要建立规范的投融资机制，通过特许经营、购买服务等多种形式，引导社会资金参与智慧城市建设。

截止目前，全国约有 290 个城市入选国家智慧城市试点名单，新型城镇化建设迈入加速期，这为拟注入公司未来经营业绩的增长提供了巨大市场空间。

②标的公司经营优势明显，业绩增长可期

拟注入公司在智慧城市相关行业经营多年，具有一定的经营资质，搭建了良好的经营团队，积聚了行业内的专业人才，建立了优质稳定的客户关系，并在各细分领域取得了良好的品牌形象。

具体而言，标的公司未来业绩增长的主要判断依据如下：

标的公司	未来业绩增长的主要判断依据
南洋万邦	南洋万邦作为微软、ADOBE 等国际知名软件的代理商，与国际一流云计算厂商建立了紧密合作关系，是国内首批获得微软金牌认证合作伙伴资质的代理商，为微软在中国的最大合作伙伴，多年微软产品市场份额全国第一。南洋万邦也是 ADOBE、赛门铁克等公司的国内最大代理商和服务商，是华东唯一一家微软、赛门铁克云产品转售商。南洋万邦技术服务能力较强，在企业信息化行业内拥有一定影响力，并积累了大量上海市国企及政府客户资源，参与搭建上海市多个区的智慧政务和民生管理系统；近年来，南洋万邦陆续为上海 70-80% 的外企提供了高质量的软件服务。 本次评估采用的未来收益预测依赖于南洋万邦的未来业务规划，系其管理层基于智慧城市行业的发展趋势、稳定的客户资源、良好的历史业绩等因素的综合考虑所做出的，南洋万邦将以软件销售和技术服务渠道作为基础，通过构建云平台，进一步打造智能政务、企业信息化综合解决方案的提供商。
塞嘉电子	塞嘉电子为 BOSCH 安防系统在中国区最大的合作伙伴，其视频监控产品的全国总代理商。以代理销售世界知名品牌产品为切入点，塞嘉电子为客户提供安防领域的行业应用解决方案。塞嘉电子与国内部分知名设计院及重要行业设计机构、集成商建立了长期稳定、良好的合作关系，其机场、核电客户资源丰富，近年来开展国内机场项目超过 30 个、核电/会展项目超过 20 个。 本次评估采用的未来收益预测依赖于塞嘉电子的未来业务规划，系其管

	理层基于智能安防行业的发展趋势和公司竞争优势的综合考虑所做出的，塞嘉电子将继续自主研发针对不同行业客户的系统应用和管理平台软件，为客户提供一站式的综合运维服务，进一步打造智能安防、平安城市综合解决方案的提供商。
信息网络	信息网络重点发展智慧校园、智慧交通等业务，其负责运营的“白玉兰远程教育网”承担着上海市对口支援西部地区教育事业的重要功能，在新疆、云南等地区具有较高的品牌优势。信息网络与智能公交系统的研发生产商合作开展智能公交业务，其主要负责市场开发和产品销售，推动了智能公交系统的落地推广。另外，信息网络拥有丰富的上海国企客户资源，承接了相关企业的诸多信息化建设项目，主要负责楼宇智能会议系统的整体方案设计和集成安装。 本次评估采用的未来收益预测依赖于信息网络的未来业务规划，系其管理层基于智慧城市相关行业的发展态势、公司资源和品牌优势等因素的综合考虑所做出的，信息网络将打造成为智慧城市项目集成服务的解决方案提供商。
科技网络	科技网络是业内知名的数据中心（IDC）服务提供商和宽带城域网运营商（NSP），持有国内因特网数据中心（IDC）、因特网接入服务（ISP）、因特网虚拟专用网（IP-VPN）、宽带业务驻地网（CPN）、互联网信息服务（ICP）等业务运营资质，主营数据中心、云计算、因特网接入等业务，拥有按照国际领先标准设计、建设和运营的上海宜山路数据中心与宝山区长江西路数据中心，以及覆盖上海的大规模城域网等丰富的网络信息资源。上海科技网已有十多年的城域网、IDC 运营经验，五年的云计算运营经验，现在服务于 2000 多家中高端单位（组织）客户。上海科技网是上海市国资专享云平台建设运营商。上海科技网曾荣获“2013 年度中国优秀数据中心”大奖及“2013 年度中国数据中心优秀项目管理团队奖”；“2015 年度中国数据中心运营管理杰出服务商”大奖。 本次评估采用的未来收益预测依赖于科技网络的未来业务规划，系其管理层基于云计算和数据中心服务行业的发展态势、IDC 服务涉及的机位出租率及出租单价的变化趋势、云主机服务的未来增长空间等因素的综合考虑所做出的，业绩测算公允合理。
卫生网络	卫生网络是上海市卫生局唯一的下属企业，主要负责远程医疗技术平台的建设，通过上海市白玉兰远程医学系统开展远程医学培训、远程医疗咨询服务等互联网医疗咨询服务。卫生网络与大约 20 家上海三甲医院及各临床医学中心建立了长期紧密的合作关系，以近三百名经验丰富的医药卫生专家为支持，可开展继续医学教育及全科医师岗位、社区护理岗位、精神卫生知识等培训服务，在全国拥有超过 4,000 个远程教学点。 本次评估采用的未来收益预测依赖于卫生网络的未来业务规划，系其管理层基于智慧医疗/在线诊断行业的发展态势、优质的医院及医师资源、远程教学设施的覆盖程度、政府的强力支撑等因素的综合考虑所做出的，未来业绩测算公允合理。
宝通汎球	宝通汎球主要从事智能安防和智慧建筑系统集成业务，是上海市最早取得安防系统集成行业从业资格的企业之一，拥有国家住建部建筑智能化系统设计专项甲级资质、建筑智能化工程专业承包二级资质，以及上海市公共安全防范工程设计施工单位核准证书等多项资质，并荣获“2014 年上海安防行

	业最具影响力的安防工程商”。多年的从业经验令宝通汎球积累了丰富的安防、建筑智能化系统集成的经验和技术实力，与业内知名企业建立了紧密合作关系，承接了上海市多项重大工程，为上海大剧院、东方明珠电视塔、上海科技馆等提供智能化系统工程集成服务。同时，宝通汎球已取得了多项软件著作权证书，拥有企业自有知识产权的智能化管理软件和平台，可根据不同用户的需求提供各种客制化软件的研发。 本次评估采用的未来收益预测依赖于卫生网络的未来业务规划，系其管理层基于平安城市、智慧建筑等行业的发展态势、宝通汎球自身较强的系统集成能力和优质的客户资源等因素的综合考虑所做出的，未来业绩测算公允合理。
科学仪器	科学仪器是一家集开发、制造、销售、服务、系统集成为一体的科学仪器制造商及系统集成服务提供商，主要产品为电化学仪器、物理光学仪器及应用方案和系统集成服务。科学仪器在电化学仪器、物理光学仪器行业内多年保持全国市场份额第一的行业地位，自主品牌“雷磁”在国内电化学仪器行业具有极高的影响力和市场份额，并荣获“上海市著名商标”、“上海市名牌”称号。公司自成立以来，陆续被认定为软件企业、高新技术企业。同时，科学仪器拥有专业的技术服务团队、优质的经销商渠道资源，技术研发实力较强，是国内最大的科学仪器专业企业之一，稳居国内电化学仪器行业及物理光学仪器行业之首。上述优势有效提升了科学仪器对上下游的议价能力。 本次评估采用的未来收益预测依赖于科学仪器的未来业务规划，系其管理层基于科学仪器行业 and 智能监测行业的发展态势，结合科学仪器公司自身的产品质量优势、技术研发优势、品牌优势、市场份额优势和渠道销售优势等因素的综合考虑所做出的，未来收益预测基于其市场地位和业务拓展的预期，具备合理性。

注：上述表格内容为拟注入公司未来业务发展和业绩增长的主要判断依据，具体的收入及各项成本、费用的预测请参看本报告书“第七章拟注入资产的评估情况”）。

另外，根据上市公司与交易对方签订的业绩承诺补偿协议，若拟购买资产在补偿期间内任何会计年度实现的实际利润未能达到拟购买资产当年的利润预测数，相关交易对方应对上市公司进行补偿。应补偿的股份数量为：（截至当期期末累积预测净利润数－截至当期期末累积实际净利润数）×认购股份总数÷补偿期限内各年的预测净利润数总和－已补偿股份数量。

因此，本次拟购买资产将有效提升上市公司的盈利水平，其评估作价具有合理性。

（2）交易标的后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、重大合作协议、经营许可、技术许可、税收优惠等方面的变化趋势

本次交易的拟注入公司所在的行业细分领域均与智慧城市建设有关，技术门槛较高，总体发展趋势向好。本次交易标的公司中，南洋万邦、塞嘉电子、信息

网络、科技网络、科学仪器在报告期内均拥有高新技术企业证书，且其到期后获得延期及继续享受税收优惠政策的可能性较高。

综上，董事会认为，交易标的后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、重大合作协议、经营许可、技术许可、税收优惠等方面的变化趋势不会对本次交易标的的评估造成重大不利影响。

(3) 关键指标对评估值的影响

南洋万邦	收入变化的敏感性分析		
销售收入变动率	-1%	0%	1%
评估值（万元）	19,000.00	19,500.00	20,000.00
估值变动率	-2.56%	-	2.56%
塞嘉电子	收入变化的敏感性分析		
销售收入变动率	-1%	0%	1%
评估值（万元）	24,300.00	25,400.00	26,500.00
估值变动率	-4.33%	-	4.33%
信息网络	收入变化的敏感性分析		
销售收入变动率	-1%	0%	1%
评估值（万元）	15,000.00	15,200.00	15,400.00
估值变动率	-1.32%	-	1.32%
科技网络	收入变化的敏感性分析		
销售收入变动率	-1%	0%	1%
评估值（万元）	27,700.00	29,000.00	30,300.00
估值变动率	-4.48%	-	4.48%
宝通汎球	收入变化的敏感性分析		
销售收入变动率	-1%	0%	1%
评估值（万元）	6,830.00	7,170.00	7,530.00
估值变动率	-4.74%	-	5.02%
卫生网络	收入变化的敏感性分析		
销售收入变动率	-1%	0%	1%
评估值（万元）	240.00	290.00	340.00
估值变动率	-17.24%	-	17.24%
科学仪器	收入变化的敏感性分析		
销售收入变动率	-1%	0%	1%
评估值（万元）	26,000.00	26,400.00	26,800.00
估值变动率	-1.52%	-	1.52%

(4) 交易标的与上市公司现有业务的协同效应

本次交易前，上市公司的智慧城市业务主要涉足智慧校园和智能安防领域。本次拟收购的七家标的公司则涵盖智慧城市产业的主要领域，各方在市场区域分

布、业务模式、客户构成、业务战略方面存在各自优势。本次交易完成后，上市公司与各标的公司在研发、渠道推广、客户服务等方面可进行统一运作，可将各主体分散的研发力量、渠道力量集中使用，从而节省研发成本并提高研发效果，充分利用和提高智慧城市各细分领域产业渠道的价值。上市公司能够充分发挥其平台优势，创新与各标的公司的合作模式，充分整合和调度集团整体资源，保证智慧城市建设项目的顺利实施。同时，各标的公司可借助其他主体的力量通过协同效应强化自身的竞争优势，增强渠道粘性并开拓新客户，这些协同效应将最终有利于增强上市公司的盈利能力。

因此，本次拟收购的七家标的公司与上市公司现有业务存在协同效应，但本次交易定价中未考虑上述协同效应。

(5) 从市场相对估值角度分析本次交易资产定价合理性

①评估作价的市盈率、市净率

根据财瑞出具的并经上海市国资委备案确认后的拟注入资产评估结论，本次交易中拟注入资产的交易价格为 108,032.23 万元，其中：南洋万邦 100.00%股权的作价为 19,500.00 万元，塞嘉电子 100.00%股权的作价为 25,400.00 万元，信息网络 73.30%股权的作价为 11,141.94 万元，科技网络 80.00%股权的作价为 23,200.00 万元，卫生网络 49.00%股权的作价为 142.10 万元，宝通汎球 100.00%股权的作价为 7,170.00 万元，科学仪器 81.36%股权的作价为 21,478.19 万元。上述公司对应的市盈率、市净率如下：

单位：万元、倍

标的资产	2014 年实际净利润	2015 年预测净利润	基准日净资产
南洋万邦 100.00%股权	991.78	1,394.89	7,597.39
塞嘉电子 100.00%股权	1,260.47	1,878.83	12,549.73
信息网络 73.30%股权	832.74	663.30	7,211.28
科技网络 80.00%股权	831.84	1,312.54	12,027.36
卫生网络 49.00%股权	19.89	13.34	100.87
宝通汎球 100.00%股权	585.87	714.46	4,623.58
科学仪器 81.36%股权	1,386.70	1,471.77	2,650.19
合计（模拟汇总口径）	5,899.52	7,443.90	46,760.37
标的资产	静态市盈率 ¹	动态市盈率 ²	市净率 ³
南洋万邦 100.00%股权	19.66	13.98	2.57
塞嘉电子 100.00%股权	20.15	13.52	2.02

信息网络 73.30%股权	13.38	16.80	1.55
科技网络 80.00%股权	27.89	17.68	1.93
卫生网络 49.00%股权	7.14	10.65	1.41
宝通汎球 100.00%股权	12.24	10.04	1.55
科学仪器 81.36%股权	15.49	14.59	8.10
合计（模拟汇总口径）	18.31	14.51	2.31

注 1：静态市盈率=标的资产评估值/标的资产 2014 年归属于母公司所有者的净利润，其中合计一栏的静态市盈率=拟注入资产整体评估值/拟注入资产模拟合并主体 2014 年归属于母公司所有者的净利润

注 2：动态市盈率=标的资产评估值/标的资产 2015 年预测的归属于母公司所有者的净利润，其中合计一栏的动态市盈率=拟注入资产整体评估值/拟注入资产模拟合并主体 2015 年预测的归属于母公司所有者的净利润

注 3：市净率=标的资产评估值/标的资产评估基准日（2015 年 3 月 31 日）归属于母公司所有者的净资产，其中合计一栏的市净率=拟注入资产整体评估值/拟注入资产模拟合并主体截止 2015 年 3 月 31 日归属于母公司所有者的净资产

②可比上市公司的市盈率、市净率

拟注入资产主要从事智慧城市相关业务。截至 2015 年 3 月 31 日，从事智慧城市相关业务的上市公司（剔除市盈率为负值或市盈率高于 100 倍的上市公司）的估值情况如下：

证券代码	证券简称	市盈率（PE,TTM ¹ ）	市净率（PB ² ）
300245.SZ	天玑科技	89.36	9.78
300366.SZ	创意信息	89.26	10.74
600756.SH	浪潮软件	86.64	8.03
300044.SZ	赛为智能	84.98	6.86
000977.SZ	浪潮信息	83.07	12.05
600654.SH	中安消	69.80	3.74
002421.SZ	达实智能	69.22	4.54
002649.SZ	博彦科技	59.22	6.48
300271.SZ	华宇软件	59.14	7.35
300339.SZ	润和软件	57.32	4.32
300020.SZ	银江股份	56.28	6.80
300182.SZ	捷成股份	56.19	9.83
002410.SZ	广联达	52.37	11.17
300002.SZ	神州泰岳	49.29	6.35
300098.SZ	高新兴	47.13	6.44
002065.SZ	东华软件	45.82	8.46
300078.SZ	中瑞思创	45.65	3.09
中值		59.14	6.86
均值		64.75	7.41

注 1：TTM 指 Trailing Twelve Months（最近 12 个月业绩）。

注2：以上市公司最近一期的净资产为基础计算市净率。

由上表可知，同行业可比上市公司截至 2015 年 3 月 31 日的市盈率均值为 64.75 倍，市净率均值为 7.41 倍。本次拟注入资产的静态市盈率为 18.31 倍，动态市盈率为 14.51 倍，远低于可比上市公司的平均市盈率。从相对估值角度分析，本次交易的评估值符合行业定价规则，充分考虑了上市公司及中小股东的利益，交易定价公允。

③可比交易案例的市盈率、市净率

本次交易的拟注入资产主要从事智慧城市相关业务，涵盖了智慧校园、平安城市（智能安防）、智慧医疗、智慧监测、智慧交通、智慧建筑、智慧政务等领域的行业应用解决方案，并覆盖了云计算平台和智慧城市核心软硬件线下渠道，基本形成了智慧城市综合解决方案的产业链。因此，上市公司选择智慧城市概念的行业并购案例进行对比，并对交易作价的相关数据进行分析。

单位：倍

上市公司	标的公司	静态市盈率 ¹	动态市盈率 ²	市净率 ³
全通教育	继教网技术	23.17	15.44	9.85
全通教育	西安习悦	22.31	13.79	19.50
新南洋	昂立科技	14.94	12.63	5.43
新开普	迪科远望	37.64	16.00	13.78
达实智能	久信医疗	25.40	14.53	5.51
中瑞思创	医惠科技	23.96	15.53	3.65
延华智能	成电医星	17.94	15.90	6.35
高新兴	国迈科技	16.59	13.33	4.42
欧比特	铂亚信息	15.44	12.50	1.84
飞乐股份	中安消	20.46	13.61	16.97
华宇软件	华宇金信	55.21	12.50	1.03
润和软件	捷科智诚	9.33	14.85	12.34
浙大网新	网新恩普	31.82	13.80	4.31
工大高新	汉柏科技	19.33	13.51	2.43
飞利信	东蓝数码	51.45	15.00	2.64
浙大网新	网新信息	28.19	13.00	13.01
浙大网新	网新电气	12.31	15.00	10.10
合众思壮	长春天成	18.32	15.70	5.42
万达信息	四川浩特	40.42	15.23	8.74
中值		22.31	14.53	5.51
均值		25.49	14.31	7.75

注1：静态市盈率=标的资产作价/标的资产对应重组申报前一年度实际净利润

注2：动态市盈率=标的资产作价/标的资产对应重组申报当年承诺净利润

注3：市净率=标的资产作价/标的资产评估基准日净资产。

由上表可知，同行业可比交易案例中标的资产作价的静态市盈率均值为25.49倍，动态市盈率均值为14.31倍。本次拟注入资产的静态市盈率为18.31倍，低于可比交易案例的平均值；拟注入资产的动态市盈率为14.51倍，处于可比交易案例的平均水平。从相对估值角度分析，拟注入资产的评估值相对合理，充分保护了上市公司全体股东的合法权益。

（6）评估基准日至本报告书签署日交易标的发生的重要变化事项

评估基准日至本报告书签署日，拟注入资产未发生影响本次评估结果的重大事项。

（五）独立董事对本次评估的意见

上市公司独立董事对本次交易涉及的评估事项进行核查后认为：

1、评估机构的独立性分析

拟出售资产评估机构申威和拟注入资产评估机构财瑞接受上市公司委托，分别担任本次交易中拟出售资产和拟注入资产的评估工作。上述两家评估机构拥有有关部门颁发的评估资格证书及证券业务资格，具备胜任本次评估工作的能力。评估机构的经办人员与标的资产、交易对方及上市公司均没有利益关系或冲突，具有独立性。

2、评估假设选取的合理性

本次对交易标的的评估假设前提符合国家有关法规规定，遵循了市场通用的惯例及资产评估准则，并符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、评估方法选取的合理性以及与评估目的的相关性

本次交易评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致，评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，符合国家相关法律、法规、规范性文件、评估准则及行业规范的要求，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，选用的假设合理、参照数据和资料可靠，评估方法与评估目的的相关性一致。

4、评估定价的公允性

本次评估遵循了独立、客观、科学、公正等原则，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际状况。本次交易以经相关部门备案的评估结果为参考依据，交易各方经协商后确定出售资产和注入资产的交易价格，交易价格公允。

综上所述，经核查，本独立财务顾问认为：本次交易聘请的拟注入资产评估机构符合独立性要求，具备相应的业务资格和胜任能力；评估方法的选取考虑了被评估资产的具体情况，理由较为充分；具体工作按资产评估准则等法规要求执行了现场核查，取得了相应的证据资料；相关评估结果的公允性已获得国有资产监督管理部门、上市公司董事会及独立董事的认可；相关评估结果低于公开市场同行业公司平均估值水平。因此，本次交易拟注入资产的交易价格公允合理，有利于保护上市公司及中小股东的利益。

四、本次交易对上市公司的盈利能力和财务状况的影响

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

根据上市公司 2015 年三季报及众华出具的《上市公司备考审计报告》，分析如下：

单位：万元

资产项目	2015 年 9 月 30 日					
	交易前	占比（%）	交易后	占比（%）	变化金额	幅度（%）
货币资金	54,578.04	17.01%	72,176.32	16.52%	17,598.28	32.24%
应收票据	1,366.19	0.43%	1,641.99	0.38%	275.80	20.19%
应收账款	37,251.27	11.61%	75,916.89	17.38%	38,665.62	103.80%
预付款项	4,640.74	1.45%	15,118.78	3.46%	10,478.04	225.78%

应收利息	63.66	0.02%	63.66	0.01%	-0.00	-0.01%
其他应收款	6,402.57	2.00%	10,023.49	2.29%	3,620.92	56.55%
存货	26,758.22	8.34%	44,011.57	10.07%	17,253.35	64.48%
一年内到期的非流动资产	21.80	0.01%	21.65	0.00%	-0.15	-0.68%
其他流动资产	2,401.22	0.75%	6,224.45	1.42%	3,823.23	159.22%
流动资产合计	133,483.70	41.60%	225,428.43	51.60%	91,944.73	68.88%
可供出售金融资产	2,411.25	0.75%	97,005.31	22.20%	94,594.06	3923.03%
持有至到期投资	96,200.00	29.98%	0.00	0.00%	96,200.00	100.00%
长期应收款	1,510.01	0.47%	1,510.15	0.35%	0.14	0.01%
长期股权投资	33,711.04	10.51%	33,783.64	7.73%	72.60	0.22%
投资性房地产	23,280.61	7.26%	25,227.22	5.77%	1,946.61	8.36%
固定资产	17,128.16	5.34%	29,691.96	6.80%	12,563.80	73.35%
在建工程	1,057.98	0.33%	1,664.88	0.38%	606.90	57.36%
工程物资	0.00	0.00%	5.52	0.00%	5.52	-
无形资产	2,762.41	0.86%	3,007.16	0.69%	244.75	8.86%
开发支出	436.55	0.14%	436.55	0.10%	-0.00	0.00%
商誉	8,436.93	2.63%	16,541.26	3.79%	8,104.33	96.06%
长期待摊费用	457.92	0.14%	2,365.72	0.54%	1,887.10	412.10%
递延所得税资产	0.00	0.00%	250.98	0.06%	253.00	-

非流动资产合计	187,392.85	58.40%	211,490.35	48.40%	24,097.50	12.86%
资产总计	320,876.55	100.00%	436,918.78	100.00%	116,042.23	36.16%

交易完成后，上市公司备考总资产规模为 436,918.78 万元，与交易前相比增长 36.16%。其中流动资产增幅 68.88%，非流动资产增幅 12.86%。交易完成后，流动资产占总资产的比重为 51.60%，非流动资产占总资产的比重为 48.40%。与交易前相比，流动资产占比进一步提升，主要系标的公司技术水平较高和轻资产的特性。

2、负债结构分析

根据上市公司 2015 年三季报及众华出具的《上市公司备考审计报告》，分析如下：

单位：万元

负债项目	2015 年 9 月 30 日					
	交易前	占比（%）	交易后	占比（%）	变化金额	幅度（%）
短期借款	1,000.00	2.79%	6,550.00	7.71%	5,550.00	555.00%
应付票据	1,575.17	4.40%	2,987.59	3.52%	1,412.42	89.67%
应付账款	17,792.46	49.69%	44,407.90	52.25%	26,615.44	149.59%
预收款项	1,496.18	4.18%	6,317.75	7.43%	4,821.57	322.26%
应付职工薪酬	469.75	1.31%	608.90	0.72%	139.15	29.62%
应交税费	2,307.13	6.44%	1,687.48	1.99%	-619.65	-26.86%
应付股利	0.00	0.00%	2,558.79	3.01%	2,558.79	-
其他应付款	7,735.37	21.60%	15,953.63	18.77%	8,218.26	106.24%
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	#DIV/0!
流动负债合计	32,376.05	90.42%	81,072.05	95.39%	48,696.00	150.41%

长期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
专项应付款	2,993.70	8.36%	3,108.68	3.66%	114.98	3.84%
递延收益	0.00	0.00%	812.87	0.96%	812.87	-
递延所得税负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
其他非流动负债	437.81	1.22%	0.00	0.00%	-437.81	-100.00%
非流动负债合计	3,431.51	9.58%	3,921.55	4.61%	490.04	14.28%
负债合计	35,807.55	100.00%	84,993.59	100.00%	49,186.04	137.36%

交易完成后，上市公司备考负债总额为 84,993.59 万元，与交易前相比增长 137.36%。交易完成前后，上市公司的负债均主要为流动负债，分别占比 90.42% 和 95.39%。交易完成后，上市公司流动负债增量主要是预收账款、短期借款和应付账款增加的影响。

3、偿债指标和资产周转指标的分析

根据上市公司 2015 年三季报及众华出具的《上市公司备考审计报告》，交易完成前后上市公司的主要偿债指标如下：

项目	2015 年 9 月 30 日	
	交易前	交易后
流动比率	4.12	2.78
速动比率	3.30	2.24
资产负债率	11.16%	19.45%

本次交易完成后，上市公司资产负债率有所上升；流动比率、速动比例小幅下降。导致上述变动的主要原因系上市公司流动负债尤其是应付账款的显著增加。这是由于本次交易完成后，上市公司转型成为涵盖智能硬件和云端服务、集多行业解决方案集成实施与运维能力于一体的智慧城市整体解决方案提供商，相

较于其交易前的、以新型显示和特殊电子为主的制造业业务结构，经营模式发生较大变化，在项目集成和解决方案实施完成前，需进行大量采购，故应付账款显著增加。

根据上市公司 2015 年三季报及众华出具的《上市公司备考审计报告》，交易完成前后上市公司的应收账款、存货、总资产周转情况如下：

项目	2015 年 9 月 30 日	
	交易前	交易后
应收账款周转率	3.23	4.51
存货周转率	3.72	5.24
总资产周转率	0.32	0.62

注：2015 年三季度的应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率为年化后的指标，
 $\text{年化周转率} = \text{季度周转率} / \text{所在月份} * 12$

本次交易完成后，上市公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率出现一定程度的上升，说明上市公司资产管理能力的提升。

截至本报告书签署日，上市公司及拟购买的七家标的公司在日常经营过程中不存在融资渠道无法满足自身经营发展的情形，亦不存在因或有事项导致公司新形成或有负债的情形。

综上所述，本次交易完成后，上市公司财务安全性良好。

（二）盈利能力分析

根据上市公司 2015 年三季报及众华出具的《上市公司备考审计报告》，分析如下

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月份	
	交易前	交易后
营业收入	77,587.41	202,465.88
净利润	6,425.70	12,732.70

归属于母公司股东的净利润	5,834.93	11,509.48
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	213.02	8,318.20
销售毛利率（%）	16.40%	18.75%
销售净利率（%）（扣非）	0.86%	4.67%
净资产收益率（%）	2.21%	3.58%

本次交易前后相比，上市公司的主要盈利指标有显著提升，说明本次交易有效提高了上市公司的盈利能力。

综上所述，经核查，本独立财务顾问认为，本次交易后，上市公司的盈利能力和财务状况有了明显的改善，本次交易有利于上市公司的持续发展，且本次交易价格公平、合理，不存在损害股东合法权益的问题。

五、对交易完成后上市公司的市场地位、经营业绩、持续发展能力及公司治理机制进行全面分析

（一）交易完成后上市公司市场地位、经营业绩、持续发展能力分析

1、本次交易有利于提升上市公司市场地位

本次交易后，上市公司将依托“智慧城市综合解决方案的提供商”的总体战略定位，形成以“云计算、大数据事业群”、“智能硬件事业群”的“云+端”业务模式共同支撑“解决方案事业群”的总体业务架构。

上述三大业务板块的形成，将使上市公司在本次重组后实现对智慧城市行业三大层次的全面覆盖：以仪器仪表、监控设备、传感设备为主的感知层，以云计算为核心的平台层，以及涵盖智能安防/平安城市、智慧建筑、智慧交通、智慧检测/智慧监测、智慧政务、智慧医疗和智慧教育等七大领域的应用层。上市公司将基于感知层获取的海量数据资源和平台层所提供的云计算和数据处理优势，整合智慧城市建设的各行业应用领域，逐渐实现业务、技术、平台和终端的融合，最终建设跨产品、跨系统以及跨行业的智慧城市平台架构，具备从提供智能硬件到云端服务，集合多行业解决方案集成实施与运维能力的智慧城市整体解决方案

提供商。

综上所述，本次交易完成后将促使上市公司在市场竞争中具备优势地位。

2、本次交易产生的协同效应有利于增强上市公司盈利能力、持续发展能力

(1) 本次交易后上市公司经营的整体安排

本次重组标的资产的注入将显著夯实上市公司作为“智慧城市整体解决方案提供商”的核心竞争力。本次交易前，拟注入上市公司的七家企业中科学仪器属于智能监测领域的硬件产品提供商，其余六家企业均为同一母公司云赛信息的下属企业，在云赛信息的整体业务规划下，分属各业务线，彼此间已存在良好的互动及业务协同。本次交易后，上述七家企业将与上市公司原下属企业产生更多的业务联动，促进上市公司在“云计算、大数据”、“智能硬件”、“解决方案”的业务聚焦及核心竞争力打造，最终形成以“云计算、大数据事业群”、“智能硬件事业群”的“云+端”业务模式共同支撑“解决方案事业群”的总体业务架构。

在“云计算、大数据”业务板块中，科技网络主要提供 IDC、云服务。在“解决方案及集成服务”业务板块中，宝通汎球以系统集成服务为主，南洋万邦和塞嘉电子分别提供软件渠道、硬件渠道服务，信息网络、卫生网络、鑫森电子将分别提供智慧教育、智慧医疗及智慧校园等行业解决方案。在“智能硬件”业务板块中，科学仪器将提供智能检测、监测仪器产品，杭州智诺提供智能安防产品，上市公司原下属企业仪电电子多媒体和仪电光显等将提供显示终端等硬件产品。

上述三大业务板块的形成，将使上市公司在本次重组后具备从提供智能硬件到云端服务，集多行业解决方案集成实施与运维能力的智慧城市整体解决方案提供商。

(2) 标的公司与上市公司之间的经营协同安排

随着本次标的企业的注入，各标的企业与原上市公司下属企业将进一步分享研发、渠道、人员、资金、管理及客户服务等多方面资源，从而实现在研发、业务、管理、财务等方面的协同效应，充分利用和提高智慧城市各细分领

域产业渠道的价值。上市公司能够充分发挥其平台优势，创新与各标的公司的合作模式，充分整合和调度资源；同时各标的公司可借助其他主体的力量通过协同效应强化自身的竞争优势，增强渠道粘性并助力新客户、新市场的开拓，上述协同效应将最终有利于增强上市公司的持续盈利能力。

具体而言，包括以下几个方面的协同效应：

研发资源的协同。研发力量的集中与分享，统一技术平台的搭建，将降低各单体企业研发成本、提高研发效率。如原上市公司下属军工板块在通讯技术方面的研发成果将通过与本次注入的行业解决方案标的企业的研发合作，获取更多应用于民用市场的机会，为企业发展提供更多增长引擎。

渠道资源的协同。渠道资源的共享，尤其是通过统一 CRM 的搭建，将为各单体企业获取更多的市场和项目机会，各标的公司可借助与原上市公司下属企业客户资源共享的信息平台，通过协同效应强化自身竞争优势，增强渠道及服务粘性，充分利用和挖掘智慧城市各细分行业市场的渠道价值。

管理资源的协同。注入企业与原上市公司下属企业通过人力资源和管理资源的整合，将建立和完善适应智慧城市业务发展的业务架构和组织结构，从而进一步提升企业管理能力及运营效率，从而降低单独企业的管理成本，增强上市公司的盈利能力。

财务资源的协同。本次交易完成后，上市公司与各标的公司将建立统一的财务和资金管理制度，不同公司之间将共享投融资机会，一方面可提高公司资金的使用效益，另一方面使得存在资金需求的公司获得充裕的低成本资金，从而有利于其抓住优质的投资机会，降低财务成本，使得上市公司整体能够更加科学、合理的使用资金，有利于提高上市公司的持续经营能力，扩展上市公司未来的发展空间。

本次交易前后相比，上市公司的各项利润指标皆有显著提升，其中净资产收益率增幅为 99.01%，说明本次交易有效提高了上市公司的盈利能力，请参看本章“四、本次交易对上市公司的盈利能力和财务状况的影响”之“（二）交易完成后的盈利能力分析”

（二）交易完成后上市公司治理结构的基本情况

本次交易前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及其他有关法律法规的要求，建立并逐步完善法人治理结构，规范公司运作，同时加强信息披露工作。本次交易后，上市公司将严格按照《上市公司治理准则》等法律法规的要求，继续完善相关内部决策和管理制度，建立健全有效的法人治理结构，规范上市公司运作。

1、关于股东和股东大会

本次交易完成后，上市公司将严格按照《上市公司股东大会规则》（证监发[2006]21号）的要求和公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，平等对待所有股东，保证每位股东能充分行使表决权，并享有对公司重大事项的知情权与参与权。

2、关于董事与董事会

本次交易完成后，上市公司将根据维护上市公司利益和保护上市公司中小股东的利益需要，对现有的董事会人选进行改选，充分体现各股东的利益。同时，上市公司将采取各种措施进一步提升公司治理水平，充分发挥董事会专业委员会作用，落实公司《董事会审计委员会实施细则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》等制度，并在公司章程中进一步明确董事会与经营管理层的决策权限，实现公司治理的规范运行。

3、关于监事和监事会

本次交易完成后，上市公司将根据重组进展对监事会成员进行改组、调整，继续严格按照公司《监事会议事规则》的要求，完善监事会结构，促使公司监事会和监事有效地履行监督职责，确保监事会对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督的权力，维护公司以及股东的合法权益。

4、关于信息披露和透明度

本次交易完成后，上市公司将进一步完善《信息披露事务管理制度》，指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，确保真实、准确、完整、及时地披露信息。除按照强制性规定披露信息外，上市公司保证主动、及时地披露所有可能对股东和其他利益相关者的决策产生实质性影响的信息，保证所有股东有平等的机会获得信息。

5、关于公司独立运作情况

本次交易完成后，上市公司将按照有关法律法规的要求，保证上市公司与主要股东、实际控制人在人员、资产、财务、机构和业务等方面保持独立。

综上所述，经核查，本独立财务顾问认为：本次交易完成后，上市公司的市场地位得到提升、经营业绩得以改善、持续发展能力增强，公司治理结构进一步完善。

六、本次交易不存在上市公司现金或资产支付后，不能及时获得对价的风险

（一）《发行股份购买资产协议》中关于资产交付或过户安排的约定

南洋万邦、塞嘉电子、信息网络、科技网络、卫生网络、宝通汎球及科学仪器一致同意在本次重大资产重组取得中国证监会核准之日起一个月内，完成标的资产的过户（工商变更登记）手续，将标的资产分别过户至仪电电子名下。仪电电子应当依照法律法规的规定配合资产出售方办理该等资产过户手续。

在南洋万邦、塞嘉电子、信息网络、科技网络、卫生网络、宝通汎球及科学仪器已经完成标的资产的资产过户手续后两个月内，仪电电子应为其在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理本次发行股份购买资产所涉新增股份的股票登记手续，南洋万邦、塞嘉电子、信息网络、科技网络、卫生网络、宝通汎球及科学仪器应提供必要的配合。

（二）《资产出售协议》及《资产出售协议之补充协议》中关于资产交付或过户安排的约定

仪电电子将在本协议生效后以及在本协议约定交割日后的7个工作日结束之前，完成将真空显示和电子印刷的股权过户至仪电资产的工商变更登记手续。

除非另有约定，自约定交割日起，出售资产的全部盈亏将由仪电资产享有和承担，并且无论出售资产过户手续是否完成，于出售资产之上已现实存在或将来可能发生的任何权利、义务和责任均由仪电资产享有及承担。

综上所述，经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不存在上市公司现金或资产支付后，不能及时获得对价的风险。

七、本次交易完成后同业竞争、关联交易分析

（一）本次交易后的同业竞争情况及解决措施

1、交易完成后的同业竞争情况

在本次交易中，上市公司通过发行股份购买资产将仪电集团智慧城市核心资产注入上市公司。本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人均不发生变化，上市公司将变更成为仪电集团智慧城市核心战略实现的重要发展平台。

仪电集团下属资产与交易后上市公司存在同业竞争的具体情况如下：

（1）上海仪电楼宇科技有限公司

①仪电楼宇概况

仪电楼宇为仪电集团控股子公司仪电物联的全资子公司，仪电集团持有仪电物联 51%股权，仪电物联于 2014 年通过对外收购持有仪电楼宇 100%股权，仪电楼宇基本情况如下：

序号	公司名称	股东	持股比例	主营业务
1	上海仪电楼宇科技有限公司	仪电物联	100%	楼宇智能化系统集成业务

仪电楼宇主营楼宇弱电的总承包，2014 年被收购时，仪电楼宇盈利能力不佳，经营利润持续为负；截至目前，仪电楼宇仍处于亏损阶段。

②仪电楼宇与本次交易标的公司宝通汎球同业不竞争

仪电楼宇主营楼宇弱电业务，宝通汎球主营智能建筑，在机场、核电、园区、商业物业及工厂等垂直领域的建筑系统集成业务中有较高的市场占有率。因此，仪电楼宇与宝通汎球在业务的垂直领域上存在较大差别。

(2) 云智视像科技（上海）有限公司

①云智视像概况

云智视像为上市公司控股股东仪电电子集团的控股子公司，基本情况如下：

序号	公司名称	股东	持股比例	主营业务
1	云智视像科技（上海）有限公司	仪电电子集团	55%	视频分析系统的技术开发、技术咨询及销售

云智视像成立于 2014 年 10 月，主要从事视频分析技术的开发，截至目前仍处于技术开发、资本支出阶段，尚未实现盈利。

②云智视像与交易后上市公司同业不竞争

云智视像主要从事视频分析系统的技术开发，应用行业为公安系统，应用领域为公共安全事件甄别，可运用于公共安全、智能楼宇及小区、银行等重点行业及领域的重要场所长时间逗留检测、面部图像采集及人员快速聚集等异常行为检测及报警。而上市公司子公司杭州智诺从事人脸识别、车牌识别等系列视频智能化产品，应用行业为金融、交通，应用领域为智能安防解决方案。两者的技术存在较大差异、应用行业和领域不同，不存在实质同业竞争。

(3) 上海仪电分析仪器有限公司

①分析仪器概况

分析仪器为仪电集团全资子公司仪电电子集团的控股子公司，仪电电子集团持有分析仪器 83.48% 股权。分析仪器基本情况如下：

序号	公司名称	控股股东	持股比例	主营业务
1	上海仪电分析仪器有限公司	仪电电子集团	83.48%	色谱仪器、分光光度计、紫外光度计等数字化、智能化分析仪器的生产、销售

(2) 分析仪器与本次交易标的公司科学仪器不存在同业竞争

分析仪器的主要产品为分光光度计、原子吸收分光光度仪、气相色谱仪、液相色谱仪和火焰光度仪。科学仪器的主要产品为电化学仪器、物理光学仪器，同时提供智慧监测整体解决方案的项目工程服务。分析仪器和科学仪器负责研发、生产及销售的仪器类别不一样，设计原理、产品功能和应用领域也存在较大差异，不存在可替代性。因此，分析仪器与科学仪器不存在同业竞争。

2、交易完成后避免同业竞争的措施

为保护上市公司及广大中小股东利益，仪电集团、仪电电子集团及云赛信息出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“本次重组完成后，本公司及本公司控制的其它企业不会直接或间接从事任何与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营，亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、受托经营等方式）另行从事与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的业务活动。”

（二）本次交易对上市公司关联交易的影响

1、本次交易前上市公司的关联交易情况

本次交易前，上市公司与控股股东及其子公司在采购商品/接受劳务情况、出售商品/提供劳务、受托管理/承包、工业用房屋及办公用房租赁、担保、资产转让及债务重组方面存在部分关联方商品及劳务、关联方租赁、关联方担保、关联方资产转让及债务重组情况。根据立信出具的上市公司年度审计报告，本次交易前上市公司关联交易基本情况如下：

（1）本次交易完成前的关联方情况

①母公司情况

母公司名称	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本（万元）	母公司对上市公司的持股比例（%）	母公司对上市公司的表决权比例（%）
上海仪电电子（集团）有限公司	上海	蔡小庆	制造业	260,000	30.07%	30.07%

②子公司情况

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	表决权比 例 (%)	注册资本 (万元)	组织机构 代码
上海扬子江投资发展有限公司	上海	投资业	81.19	81.19	9,630.00	132220750
上海真空显示器件有限公司	上海	制造业	100	100	8,100.00	132829734
上海仪电电子印刷科技有限公司	上海	制造业	100	100	2,700.00	607322671
上海仪电电子信息技术开发有限公司	上海	制造业	100	100	1,500.00	564831192
上海海昌国际有限公司	上海	商业	100	100	5,000.00	607217791
上海唯乐房产经营有限公司	上海	房地产业	100	100	1,000.00	631533065
杭州智诺英特科技有限公司	杭州	制造业	41	41	6,500.00	69708360X
上海广联电子有限公司	上海	制造业	100	100	6,500.00	631561920
上海广电通信技术有限公司	上海	制造业	100	100	1,400.00	132263830
上海仪电电子光显技术有限公司	上海	制造业	100	100	4,000.00	785644606
上海仪电电子多媒体有限公司	上海	制造业	100	100	4,000.00	563112532
上海美多通信设备有限公司	上海	制造业	90	90	1,000.00	132813564
上海仪电金槐显示技术有限公司	上海	商业	51	51	1,000.00	301726737
上海仪电鑫森科技发展有限公司	上海	工程施工 业	51	51	4,000.00	550002000

③联营企业情况

联营企业名称	注册地	业务性质	本企业持股比 例 (%)	本企业在被投资 单位表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	组织机构代 码
上海松下等离子显示器有限公司	上海	制造业	43.01	43.01	16,500.00 (万美元)	71093983X
上海三星广电电子器件有限公司	上海	制造业	39.31	39.31	3,851.85 (万 美元)	710938060
上海广电北陆微电子有限公司	上海	制造业	30.00	30.00	2,730.00 (万 美元)	761626526

联营企业名称	注册地	业务性质	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	组织机构代码
上海松下微波炉有限公司	上海	制造业	40.00	40.00	344,300.00 (万日元)	607262170

④其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与上市公司关系
上海广电数字音像电子有限公司	最终控制方受托管理公司下属公司
上海电视电子进出口有限公司	最终控制方受托管理公司下属公司
美国 VecoInc.公司	最终控制方受托管理公司下属公司
SGEG AMERICA INC	原受同一集团控制
上海仪电智能电子有限公司	受同一集团控制
上海仪电资产经营管理（集团）有限公司	受同一集团控制
上海元一电子有限公司	受同一集团控制
上海飞乐股份有限公司	受同一集团控制
上海飞乐音响股份有限公司	受同一集团控制
上海德科电子仪表有限公司	受同一集团控制
上海广电电子科技有限公司	受同一集团控制
杭州金陵科技有限公司	受同一集团控制
深圳金陵通讯技术有限公司	受同一集团控制
上海金陵表面贴装有限公司	受同一集团控制
上海科技网络通信有限公司	受同一集团控制
上海华鑫物业管理顾问有限公司	受同一集团控制
上海普林电子有限公司	受同一集团控制
上海亿人通信终端有限公司	受同一集团控制
华鑫置业（集团）有限公司	受同一集团控制
上海怡能置业管理有限公司	受同一集团控制
上海宝通讯球电子有限公司	受同一集团控制
上海仪电信息网络有限公司	受同一集团控制
上海仪电物联技术股份有限公司	受同一集团控制
上海亚明合同能源管理有限公司	受同一集团控制
上海亚明照明有限公司	受同一集团控制
上海广电信息电子销售有限公司	受同一集团控制
上海仪电信息（集团）有限公司	受同一集团控制

(2) 关联方交易情况

①购销商品、提供和接受劳务的关联交易

A.采购商品/接受劳务情况表:

单位: 万元

公司名称	关联交易内容	2015年1-9月发生额	2014年发生额	2013年发生额
上海广电电子科技有限公司	采购商品/接受劳务	-	1,824.17	17,398.76
上海仪电信息网络有限公司	采购商品/接受劳务	-	437.33	-
上海松下微波炉有限公司	采购商品/接受劳务	172.56	432.32	275.89
上海飞乐音响股份有限公司	采购商品/接受劳务	-	126.81	-
上海元一电子有限公司	采购商品/接受劳务	49.14	103.51	97.92
上海宝通汎球电子有限公司	采购商品/接受劳务	-	46.33	-
上海广电数字音像电子有限公司	采购商品/接受劳务	-	25.11	27.72
杭州金陵科技有限公司	采购商品/接受劳务	-	-	1,488.56
上海松下等离子显示器有限公司	采购商品/接受劳务	-	-	111.12
上海亿人通信终端有限公司	采购商品/接受劳务	-	-	69.10
SGEGAMERICA INC	采购商品/接受劳务	-	-	39.84
上海金陵表面贴装有限公司	采购商品/接受劳务	-	-	2.05
上海普林电子有限公司	采购商品/接受劳务	-	-	0.67
上海仪电数字技术有限公司	采购商品/接受劳务	65.14		

B.出售商品/提供劳务情况表:

单位: 万元

公司名称	关联交易内容	2015年1-9月发生额	2014年发生额	2013年发生额
上海松下微波炉有限公司	出售商品/提供劳务	8,515.51	10,436.69	10,052.28
上海飞乐音响股份有限公司	出售商品/提供劳务	95.78	811.63	37.49
上海仪电信息网络有限公司	出售商品/提供劳务	-	529.20	-
上海广电电子科技有限公司	出售商品/提供劳务	-	152.90	3,040.61
上海三星广电电子器件有限公司	出售商品/提供劳务	-	150.55	228.98
上海亚明合同能源管理有限公司	出售商品/提供劳务	-	113.63	
上海德科电子仪表有限公司	出售商品/提供劳务	-	57.23	135.77
上海仪电物联技术股	出售商品/提供	-	4.70	-

公司名称	关联交易内容	2015 年 1-9 月发生额	2014 年发生额	2013 年发生额
份有限公司	劳务			
上海仪电（集团）有限公司（原上海仪电控股(集团)公司）	出售商品/提供劳务	-	2.65	-
深圳金陵通讯技术有限公司	出售商品/提供劳务	88.45	-	-
上海金陵表面贴装有限公司	出售商品/提供劳务	-	-	408.34
上海科技网络通信有限公司	出售商品/提供劳务	-	-	13.80
上海仪电智能电子有限公司	出售商品/提供劳务	-	-	29.70
上海松下等离子显示器有限公司	出售商品/提供劳务	-	-	1.71
上海元一电子有限公司	出售商品/提供劳务	-	-	0.39
上海仪电数字技术有限公司	出售商品/提供劳务	24.77	-	-
上海仪电智通信息技术有限公司	出售商品/提供劳务	2.86	-	-
上海仪电显示材料有限公司	出售商品/提供劳务	6.10	-	-

②关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

公司受托管理/承包情况表：

单位：万元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	托管收益/承包收益
2014 年						2014 年确认的托管收益/承包收益
上海仪电电子（集团）有限公司	上海仪电电子股份有限公司	深圳金陵通讯技术有限公司	2013-06-01	2014-05-31	托管协议	500
上海仪电电子（集团）有限公司	上海仪电电子股份有限公司	深圳金陵通讯技术有限公司	2014-06-01	2015-05-31		

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	托管收益/承包收益
上海仪电电子（集团）有限公司	上海仪电电子多媒体有限公司	SVA 品牌彩电产品售后服务	2014-01-01	2014-12-31	托管协议	120.00
2013 年						2013 年确认的托管收益/承包收益
上海仪电控股（集团）公司	上海仪电电子股份有限公司	深圳金陵通讯技术有限公司	2011-06-01	2013-5-31	托管协议	50
上海仪电电子（集团）有限公司	上海仪电电子股份有限公司	深圳金陵通讯技术有限公司	2013-06-01	2014-5-31	托管协议	
上海仪电电子（集团）有限公司	上海仪电电子多媒体有限公司（原上海广电晶新平面显示器有限公司）	SVA 品牌彩电产品售后服务	2012-07-01	2013-12-31	托管协议	120

公司委托管理/出包情况表：无。

③关联租赁情况

公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	承租资产种类	2015 年 1-9 月确认的租赁收入	2014 年确认的租赁收入	2013 年确认的租赁收入
上海华鑫物业管理顾问有限公司	工业用房屋	-	13,916,730.00	5,250,000.00
上海三星广电电子器件有限公司	工业用房屋	-	4,354,418.25	7,464,717.00
上海松下等离子显示器有限公司	工业用房屋	-	-	2,500,000.00

公司作为承租方：

单位：万元

出租方名称	出租资产种类	2015 年 1-9 月确认的租赁费用	2014 年确认的租赁费用	2013 年确认的租赁费用
上海华鑫物业管理顾问有限公司	办公用房	2,843,307.60	3,932,139.00	602,214.00
上海仪电（集团）有限公司（原上海仪电控股（集团）公司）	办公用房	-	-	602,214.00
上海怡能置业管理有限公司	办公用房	-	250,028.00	240,768.00

④关联担保情况

上市公司作为担保方：

单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海广联电子有限公司	1,500.00	2014 年 5 月 22 日	2015 年 5 月 19 日	否

上市公司作为被担保方：

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海广电（集团）有限公司	45.45	2000 年 2 月 3 日	2015 年 2 月 3 日	否
上海广电（集团）有限公司	54.55	2000 年 4 月 29 日	2015 年 4 月 29 日	否

④ 关联方资金拆借：

2015 年 1-9 月、2013 年及 2014 年，无关联方资金拆借情况。

⑥关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月发生额	2014 年发生额	2013 年发生额
上海广电信息电子销售有限公司	受让上海仪电电子光显技术有限公司 5%股权	-	1,580,205.00	-
上海仪电资产经营管理（集团）有限公司	转让公司持有的上海广电电器有限公司 10%股权	-	-	3,312,150.00

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月发生额	2014 年发生额	2013 年发生额
上海松下等离子显示器有限公司	受让该公司固定资产	-	-	1,092,728.93

(3) 关联方应收应付款项

① 应收项目

单位：万元

项目名称	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：						
上海松下微波炉有限公司	1,830.75	-	1,900.48	-	1,926.71	-
上海飞乐音响股份有限公司	238.32	-	644.35	-	1.70	-
上海广电电子科技有限公司	278.89	-	337.98	-	2,636.49	-
上海亚明合同能源管理有限公司	-	-	132.95	-	-	-
上海德科电子仪表有限公司	-	-	63.85	-	51.65	-
上海仪电智能电子有限公司	-	-	-	-	29.70	-
上海科技网络通信有限公司	-	-	-	-	13.80	-
上海三星广电电子器件有限公司	-	-	-	-	40.74	-
杭州金陵电子有限公司	-	-	-	-	-	-
上海金陵表面贴装有限公司	2.05	-	-	-	-	-
上海怡能置业管理有限公司	2.16	-	-	-	-	-
上海仪电智通信息技术有限公司	3.35	-	-	-	-	-
深圳金陵通讯技术有限公司	16.05	-	-	-	-	-
其他应收款：						
上海仪电电子(集团)有限公司	-	-	50.00	-	-	-
上海松下等离子显示	-	-	-	-	7,022.40	-

项目名称	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
器有限公司						
上海华鑫物业管理顾问有限公司	-	-	-	-	525.00	-
上海真空显示器件有限公司	-	-	215.73	-	-	-

②应付项目

单位：万元

项目名称	2015.9.30 账面余额	2014.12.31 账面余额	2013.12.31 账面余额
应付账款：			
上海广电数字音像电子有限公司	-	56.07	56.07
上海元一电子有限公司	-	24.46	34.79
上海广电电子科技有限公司	-	8.99	
上海金陵表面贴装有限公司	-	-	2.40
杭州金陵科技有限公司	-	-	1,177.27
SGEG AMERICA INC	-	-	0.05
上海仪电信息（集团）有限公司	-	-	3.65
上海仪电电子印刷科技有限公司	-	0.34	-
其他应付款：			
美国 VecoInc.公司	-	219.87	219.87
上海亿人通信终端有限公司	-	55.56	39.01
上海广电数字音像电子有限公司	9.83	17.10	17.51
上海仪电资产管理（集团）有限公司	-	5.38	5.38
华鑫置业（集团）有限公司	-	2.15	2.15
上海飞乐股份有限公司	-	-	6.50
上海真空显示器有限公司	-	171.71	-
上海三星广电电子器件有限公司	100.30	-	-

2、本次交易构成关联交易

本次交易包含上市公司与现有控股股东及其关联方之间的交易，故本次交易构成关联交易。

标的资产最终的评估值依据具有证券业务资格的资产评估机构出具的并经上海市国资委备案确认的评估结果确定。交易各方以标的资产最终的评估值作为确定标的资产交易价格的依据，资产作价公允、合理，不会损害上市公司及全体股东的利益。根据相关规定，本次交易方案已经上市公司第九届董事会第十二次会议非关联董事表决通过、上市公司 2015 年第一次临时股东大会非关联股东审议通过，尚需报送中国证监会核准后方可实施，在审批程序上确保了本次关联交易的客观、公允。

3、本次交易后上市公司的关联交易情况

(1) 本次交易完成后的关联方情况

根据《上市公司备考审计报告》，交易后的关联方情况如下：

①母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对上 市公司的持 股比例(%)	母公司对上 市公司的表 决权比例 (%)
上海仪电电子(集团)有限公司	上海	制造业	260,000	28.89%	28.89%

②子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式	组织机构代码
				直接	间接		
上海仪电科学仪器股份有限公司	上海	上海	制造业	81.36		同一控制下企业合并	580619730
上海仪电信息网络有限公司	上海	上海	制造业	73.30		同一控制下企业合并	132216268
上海科技网络通信有限公司	上海	上海	制造业	80.00		同一控制下企业合并	703096985
上海宝通汎球电子有限公司	上海	上海	贸易	100.00		同一控制下企业合并	607226532
上海南洋万邦软件	上海	上海	贸易	100.00		同一控制	666066460

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式	组织机构代码
				直接	间接		
技术有限公司						下企业合并	
上海塞嘉电子科技有限公司	上海	上海	贸易	100.00		- 同一控制下企业合并	671167485
上海扬子江投资发展有限公司	上海	上海	投资业	81.19		- 投资设立	132220750
上海仪电电子信息技术开发有限公司	上海	上海	制造业	100.00		- 投资设立	564831192
上海海昌国际有限公司	上海	上海	商业	90.00		- 投资设立	607217791
上海唯乐房产经营有限公司	上海	上海	房地产业	100.00		- 投资设立	631533065
杭州智诺英特科技有限公司	浙江	浙江杭州	制造业	41.00		- 非同一控制下企业合并	69708360X
上海广联电子有限公司	上海	上海	制造业	100.00		- 同一控制下企业合并	631561920
上海广电通信技术有限公司	上海	上海	制造业	100.00		- 同一控制下企业合并	132263830
上海仪电电子光显技术有限公司	上海	上海	制造业	100.00		- 同一控制下企业合并	785644606
上海仪电电子多媒体有限公司	上海	上海	制造业	100.00		- 同一控制下企业合并	563112532
上海美多通信设备有限公司	上海	上海	制造业	90.00		- 同一控制下企业合并	132813564
上海仪电金槐显示技术有限公司	上海	上海	商业	51.00		- 投资设立	301726737
上海仪电鑫森科技发展有限公司	上海	上海	工程施工业	51.00		- 非同一控制下企业合并	550002000

③合营或联营企业情况

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	对联营企业投资的会

	营地			直接	间接	计处理方法
上海三星广电电子器件有限公司	上海	上海	制造业	39.31	-	权益法
上海广电北陆微电子有限公司	上海	上海	制造业	30.00	-	权益法
上海松下微波炉有限公司	上海	上海	制造业		40.00	权益法

④其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与上市公司关系
云赛信息（集团）有限公司	最终受同一控制方控制
上海精密科学仪器有限公司	最终受同一控制方控制
上海广电数字音像电子有限公司	最终控制方受托管理公司下属公司
上海云瀚科技股份有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电智能电子有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电（集团）有限公司中央研究院	最终受同一控制方控制
上海国际节能环保发展有限公司	最终受同一控制方控制
上海广电晶新平面显示器有限公司	最终受同一控制方控制
上海真空显示器件有限公司	拟置出子公司
上海仪电电子印刷科技有限公司	拟置出子公司
上海华鑫物业管理顾问有限公司	最终受同一控制方控制
上海云赛创业投资有限公司	最终受同一控制方控制
华鑫证券有限责任公司	最终受同一控制方控制
华鑫置业（集团）有限公司	最终受同一控制方控制
上海华鑫股份有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电商社有限公司	最终受同一控制方控制
上海亿人通信终端有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电资产管理（集团）有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电显示材料有限公司	最终受同一控制方控制
上海飞乐音响股份有限公司	最终受同一控制方控制
上海华鑫资产管理有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电劳务有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电物联技术股份有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电智通信息技术有限公司	最终受同一控制方控制
上海怡能置业管理有限公司	最终受同一控制方控制
上海元一电子有限公司	最终受同一控制方控制
杭州金陵科技有限公司	最终受同一控制方控制
上海金陵表面贴装有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电分析仪器有限公司	最终受同一控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与上市公司关系
上海广电信息电子销售有限公司	最终受同一控制方控制
杭州金陵电子有限公司	最终受同一控制方控制
上海飞乐股份有限公司	最终受同一控制方控制
上海飞乐汽车控制系统有限公司	最终受同一控制方控制
上海飞乐智能技术有限公司	最终受同一控制方控制
上海广电进出口有限公司	最终受同一控制方控制
上海华鑫置业集团工程咨询有限公司	最终受同一控制方控制
上海三星广电电子器件有限公司	最终受同一控制方控制
上海松下微波炉有限公司	最终受同一控制方控制
上海卫生远程医学网络有限公司	占股 49% 的被投资单位
上海亚明照明有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电楼宇科技有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电数字技术有限公司	最终受同一控制方控制
上海仪电（集团）有限公司	最终控制方
深圳金陵通讯技术有限公司	最终控制方受托管理公司下属公司
美国 VecoInc. 公司	最终控制方受托管理公司下属公司

(2) 关联方交易情况

① 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

A. 采购商品/接受劳务情况表：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月	2014 年
上海亿人通信终端有限公司	采购商品	50.73	-
上海仪电物联技术股份有限公司	采购商品	-	11.64
上海仪电数字技术有限公司	采购商品	65.14	1,824.17
上海松下微波炉有限公司	采购商品	172.56	432.32
上海飞乐音响股份有限公司	采购商品	-	126.81
上海元一电子有限公司	采购商品	49.14	103.51
上海广电数字音像电子有限公司	采购商品	-	25.11
上海仪电分析仪器有限公司	采购商品	0.13	61.91

B. 出售商品/提供劳务情况表：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月	2014 年
云赛信息（集团）有限公司	销售商品	94.34	14.15
上海亿人通信终端有限公司	销售商品	507.26	1,892.84

上海仪电（集团）有限公司中央研究院	销售商品	892.82	93.70
上海仪电（集团）有限公司	销售商品	2.55	191.62
上海飞乐音响股份有限公司	销售商品	3,907.02	925.26
华鑫置业（集团）有限公司	销售商品	-	3.85
华鑫证券有限责任公司	销售商品	85,155.05	37.86
上海松下微波炉有限公司	销售商品	-	10,111.32
上海三星广电电子器件有限公司	销售商品	-	150.55
上海仪电物联技术股份有限公司	销售商品	247.66	4.70
上海仪电数字技术有限公司	销售商品	-	152.90
深圳金陵通讯技术有限公司	销售商品	884.50	-
上海仪电分析仪器有限公司	销售商品	71.71	16.45
上海仪电电子（集团）有限公司	销售商品	-	17.04
上海仪电电子印刷科技有限公司	销售商品	9.66	-
上海卫生远程医学网络有限公司	销售商品	377.36	-
上海华鑫股份有限公司	销售商品	8.38	-
上海飞乐智能技术有限公司	销售商品	69.40	-
云赛信息（集团）有限公司	提供劳务	2,099.56	16.98
上海仪电资产经营管理（集团）有限公司	提供劳务	19.00	4.21
上海仪电智通信息技术有限公司	提供劳务	31.09	-
上海仪电物联技术股份有限公司	提供劳务	-	225.94
上海仪电劳务有限公司	提供劳务	-	2.78
上海仪电（集团）有限公司	提供劳务	-	224.54
上海飞乐音响股份有限公司	提供劳务	173.00	54.08
上海华鑫股份有限公司	提供劳务	249.81	-
上海华鑫物业管理顾问有限公司	提供劳务	0.28	-
上海仪电（集团）有限公司中央研究院	提供劳务	30.46	-
上海仪电显示材料有限公司	提供劳务	29.25	-
上海仪电楼宇科技有限公司	提供劳务	12.26	-
上海华鑫置业集团工程咨询有限公司	提供劳务	6.13	-

上海飞乐汽车控制系统有限公司	提供劳务	12.26	-
云赛信息（集团）有限公司	宽带信息费	515.27	33.18
上海云赛创业投资有限公司	宽带信息费	48.96	2.44
上海亿人通信终端有限公司	宽带信息费	3.40	0.47
上海仪电资产经营管理（集团）有限公司	宽带信息费	16.98	2.33
上海仪电智能电子有限公司	宽带信息费	104.26	2.62
上海仪电显示材料有限公司	宽带信息费	101.75	5.60
上海仪电物联技术股份有限公司	宽带信息费	22.64	9.33
上海仪电商社有限公司	宽带信息费	16.98	2.33
上海仪电电子（集团）有限公司	宽带信息费	59.43	15.67
上海仪电（集团）有限公司中央研究院	宽带信息费	142.42	7.40
上海仪电（集团）有限公司	宽带信息费	1,383.71	258.25
上海飞乐音响股份有限公司	宽带信息费	3.31	2.94
上海华鑫物业管理顾问有限公司	宽带信息费	55.32	2.16
上海华鑫股份有限公司	宽带信息费	32.08	4.69
上海仪电数字技术有限公司	宽带信息费	26.42	8.37
华鑫置业（集团）有限公司	宽带信息费	239.40	111.38
华鑫证券有限责任公司	宽带信息费	1,742.86	223.31

②关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

单位：万元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	托管收益/承包收益
2015年1-9月						2015年1-9月确认的托管收益/承包收益
上海仪电电子（集团）有限公司	上海仪电电子股份有限公司	深圳金陵通讯技术有限公司	2013-06-01	2016-05-31	托管协议	-

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	托管收益/承包收益
2014 年						2013 年确认的托管收益/承包收益
上海仪电电子（集团）有限公司	上海仪电电子股份有限公司	深圳金陵通讯技术有限公司	2013-06-01	2015-05-31	托管协议	50.00
上海仪电电子（集团）有限公司	上海仪电电子多媒体有限公司	SVA 品牌彩电产品售后服务	2014-01-01	2014-12-31	托管协议	120.00

③关联方房屋租赁情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月	2014 年
上海华鑫物业管理顾问有限公司	出租房产	-	1,391.67
上海三星广电电子器件有限公司	出租房产	-	435.44
上海华鑫物业管理顾问有限公司	承租房产	363.12	491.97
上海国际节能环保发展有限公司	承租房产	329.72	392.78
上海华鑫资产管理有限公司	承租房产	-	5.81
上海怡能置业管理有限公司	承租房产	-	25.00

④收到资金平台利息情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月	2014 年
上海仪电（集团）有限公司	利息平台	34.85	198.14

⑤关联担保情况

A.公司作为担保方：

单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海广联电子有限公司	1,500	2014-5-22	2015-5-19	是

B.公司作为被担保方：

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海广电（集团）有限公司	45.45	2000-2-3	2015-2-3	是
上海广电（集团）有限公司	54.55	2000-4-29	2015-4-29	是

⑥关联方资产转让、债务重组情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月发生额	2014 年发生额
上海广电信息电子销售有限公司	受让上海仪电电子光显技术有限公司 5%股权	-	158.02

(3) 关联方应收应付款项**①上市公司应收关联方款项**

单位：万元

关联方	2015 年 1-9 月	2014 年
应收账款		
上海仪电物联技术股份有限公司	-	9.60
上海仪电智能电子有限公司	1.15	0.57
上海仪电（集团）有限公司	73.00	-
上海仪电（集团）有限公司中央研究院	1.34	27.60
上海仪电电子（集团）有限公司	27.34	26.64
上海飞乐音响股份有限公司	553.43	935.83
上海仪电资产经营管理（集团）有限公司	0.60	4.21
上海仪电劳务有限公司	-	2.78
上海松下微波炉有限公司	1,830.75	1,900.48
上海仪电数字技术有限公司	279.17	337.98
杭州金陵电子有限公司	2,502.02	0.00
上海金陵表面贴装有限公司	2.05	-
上海怡能置业管理有限公司	2.16	-
上海仪电智通信息技术有限公司	3.35	-
深圳金陵通讯技术有限公司	16.05	-

上海云赛创业投资有限公司	0.51	-
上海仪电显示材料有限公司	1.44	-
华鑫证券有限责任公司	31.30	-
上海仪电商社有限公司	0.60	-
上海亿人通信终端有限公司	0.12	-
上海华鑫物业管理顾问有限公司	0.03	-
上海飞乐汽车控制系统有限公司	1.30	-
预付账款		
上海华鑫资产管理有限公司	-	5.81
上海国际节能环保发展有限公司	35.93	-
上海亿人通信终端有限公司	50.73	-
上海华鑫物业管理顾问有限公司	8.75	-
上海广电进出口有限公司	325.22	-
其他应收款		
上海亿人通信终端有限公司	77.93	18.81
上海华鑫资产管理有限公司	5.81	5.81
上海云瀚科技股份有限公司	0.11	-
上海仪电电子（集团）有限公司	-	50.00
上海国际节能环保发展有限公司	36.00	33.00
上海华鑫物业管理顾问有限公司	19.60	15.92
上海真空显示器件有限公司	-	467.46
上海飞乐音响股份有限公司	-	-
上海怡能置业管理有限公司	-	-
上海仪电电子印刷科技有限公司	3,858.46	500.00
上海仪电分析仪器有限公司	77.93	6.78
上海仪电资产管理（集团）有限公司	5.81	3,858.46

②上市公司应付关联方款项

单位：万元

关联方	2015 年 1-9 月	2014 年
应付账款		

上海精密科学仪器有限公司	157.20	307.20
上海仪电电子印刷科技有限公司	-	0.34
上海飞乐音响股份有限公司	1.35	1.35
上海仪电物联技术股份有限公司	-	0.21
上海广电数字音像电子有限公司	-	56.07
上海仪电数字技术有限公司	-	8.99
上海元一电子有限公司	-	24.46
上海仪电分析仪器有限公司	5.89	8.15
预付账款		
上海仪电（集团）有限公司	5.18	0.003
上海仪电电子（集团）有限公司	6.60	-
华鑫证券有限责任公司	40.46	16.03
华鑫置业（集团）有限公司	20.51	9.75
上海华鑫股份有限公司	-	0.38
上海华鑫物业管理顾问有限公司	-	0.06
上海仪电物联技术股份有限公司	-	4.53
上海仪电智能电子有限公司	4.73	-
其他应付款		
美国 VecoInc.公司	-	219.87
上海亿人通信终端有限公司	-	55.56
上海广电数字音像电子有限公司	9.83	17.10
上海仪电资产管理（集团）有限公司	-	5.38
华鑫置业（集团）有限公司	-	2.15
上海真空显示器有限公司	-	171.71
上海飞乐股份有限公司	-	6.50
上海三星广电电子器件有限公司	100.30	-
上海仪电电子（集团）有限公司	12.09	-
上海精密科学仪器有限公司	0.13	-

4、减少和规范关联交易的措施

上市公司已依照《公司法》、《证券法》、中国证监会以及上海证券交易所的相关规定，建立了完善的规范关联交易的规章制度，并按照市场化的原则，参照

公司现行的同类关联交易的合理价格，确定关联交易的公允价格。与此同时，公司独立董事能够依据法律法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，切实履行监督职责，对关联交易及时发表独立意见。

为减少和规范关联交易情形，维护其他股东的合法利益，仪电集团、仪电电子集团、云赛信息就本次交易完成后进一步减少及规范与上市公司之间的关联交易出具了《避免或减少关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

“本次重组完成后，本公司及本公司下属企业将采取有效措施，尽量避免或减少与上市公司及其下属企业之间的关联交易。

对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，上市公司及上市公司下属企业将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，并保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务，以确保不发生有损于上市公司及其股东利益的关联交易。”

综上所述，经核查，本独立财务顾问认为：本次交易后，上市公司将变更成为仪电集团智慧城市核心战略实现的重要发展平台。为避免同业竞争，仪电集团、仪电电子集团及云赛信息出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，能够有效保障上市公司及全体股东、尤其是中小股东的利益；对于后期不可避免或有合理原因而发生的关联交易，仪电集团、仪电电子集团、云赛信息出具了《避免或减少关联交易的承诺函》，确保关联交易公平合理、决策程序合法合规，不会影响上市公司的独立性，充分保障上市公司和小股东的利益。

八、本次交易的必要性及本次交易是否损害上市公司及非关联股东的利益的核查

（一）本次交易的必要性

近年来，我国城市信息化建设发展迅速，智慧城市建设取得了积极进展。但总体而言，我国多数智慧城市建设还处在城市信息化的初级阶段。从 2010 年开始，打造智慧城市已经成为各地新一轮城市化建设的重点工程，规划总体投入预

计达万亿市场规模。

通过本次资产重组，上市公司将完成对原有盈利能力较弱资产的剥离，并通过注入仪电集团优质的智慧城市业务资产实现主营业务的发展和突破，促进上市公司，积极向智慧城市整体解决方案提供商这一新兴业务领域转型，有助于上市公司提高自身的资产质量，改善自身经营状况，提高盈利水平及未来可持续发展能力，从而实现上市公司股东利益的最大化。

（二）本次交易不会损害上市公司及非关联股东的利益

本次交易中标的资产经过具有证券业务资格的审计机构和评估机构进行的审计和评估，作价客观、公允，不会损害仪电电子及广大中小股东的合法权益。

本次交易中涉及到的关联交易的处理遵循公开、公平、公正的原则并履行了合法程序：上市公司董事会在审议相关议案时，关联董事回避表决，独立董事事先认可本次交易并发表了独立意见。本次交易方案已经上市公司第九届董事会第十二次会议非关联董事表决通过、上市公司 2015 年第一次临时股东大会非关联股东审议通过，尚需报送中国证监会核准后方可实施，在审批程序上确保了本次关联交易的客观、公允。

综上所述，经核查，本独立财务顾问认为：本次交易构成关联交易，交易具有必要性，且交易定价公平合理，不存在损害上市公司及非关联股东利益的情形。

九、本次交易利润承诺补偿安排的核查

根据上市公司与交易对方签署的《利润补偿协议》及《利润补偿协议之补充协议》，交易双方就标的资产未来盈利状况及实际盈利数不足利润预测数的情况的补偿进行了约定。具体内容参见“第七章本次交易的主要合同，三、《关于拟购买资产实际净利润与净利润预测数差额的补偿协议》”

经核查，本独立财务顾问认为：交易对方与上市公司关于实际盈利数不足利润预测数的补偿安排切实可行、合理，不会损害上市公司及股东的利益。

十、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的核查

（一）本次交易的自查范围

根据中国证监会的相关规定，上市公司要求相关方对自 2014 年 10 月 13 日至本报告书公告日（以下简称“自查期间”）买卖公司股票的情况进行了自查。

公司股票情况如下：

股票类型	股票简称	股票代码
A 股	仪电电子	600602.SH
B 股	仪电 B 股	900901.SH

要求自查的范围包括：

- 1、上市公司仪电电子及其董事、监事、高级管理人员；
- 2、上市公司的直接控股股东（仪电电子集团）和间接控股股东（仪电集团），及其董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）；
- 3、本次重大资产重组涉及的标的公司（真空显示、电子印刷、南洋万邦、塞嘉电子、信息网络、科技网络、卫生网络、宝通汎球、科学仪器），及其董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）；
- 4、本次重大资产重组交易对方，及其董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）；
- 5、为本次重大资产重组方案提供服务以及参与本次方案的咨询、制定、论证等各环节的相关专业机构（国泰君安、通商、众华、立信、财瑞、申威），及其经办人；
- 6、前述 1 至 5 项自然人的配偶、子女和父母。
- 7、其他可能知晓内幕信息的机构或人员。由于本次交易的正式方案相较于上市公司首次董事会通过的初步交易方案进行了一定调整，科学仪器 18.64%少数股权和分析仪器 100%股权不再纳入本次交易的标的资产范围。但鉴于上述股权所涉的机构及人员（包括科学仪器和分析仪器的自然人少数股东、分析仪器及其董事、监事、高管）仍为内幕信息知情方，故将其纳入股票买卖核查的范围。

（二）股票买卖的情况

经查，上述人员和机构中存在以下发生买卖仪电电子股票的情况：

姓名	与本次交易的 关联关系	交易证 券	交易时间区间	累计买 入股数	累计卖 出股数	账户 余额
上市公司：						
张杏兴	仪电电子董事 会秘书	仪电电 子	2015/02/25-2015/04/09	120,000	-120,000	0
林琴	仪电电子董事 会秘书张杏兴 之配偶	仪电电 子	2015/02/25-2015/04/09	9,200	-9,200	0
戴伟忠	仪电电子原副 总经理	仪电电 子	2015/08/07-2015/08/07	7,821	0	7,821
陆济良	仪电集团董事 陆雄文之父亲	仪电电 子	2015/08/14-2015/08/14	27,500	0	27,500
标的公司：						
郑岚	电子印刷董事、 总经理马克之 配偶	仪电电 子	2015/03/30-2015/08/17	10,000	-10,000	0
姚海琪	电子印刷董事	仪电电 子	2015/03/05-2015/08/11	26,000	-26,000	0
姚平	电子印刷董事 姚海琪之父亲	仪电电 子	2015/03/05-2015/04/10	2,300	-2,300	0
张明柱	真空显示监事 黄金凤之配偶	仪电电 子	2015/04/08-2015/08/20	4,105	-4,200	5
邵连明	真空显示副总 经理	仪电电 子	2015/01/26-2015/03/02	0	-6,000	5,000
李鸿华	塞嘉电子董事 长翁峻青之配 偶	仪电电 子	2014/10/14-2015/04/13	98,400	-119,400	4,000
倪勇	塞嘉电子董事	仪电电 子	2014/12/01-2015/08/19	7,800	-1,800	6,000
		仪电 B 股	2014/11/14-2014/12/15	3,600	-3,600	0
蒋曄	塞嘉电子监事 张念之配偶	仪电 B 股	2014/12/24-2015/08/07	5,000	0	9,700
涂国良	塞嘉电子财务 总监	仪电电 子	2014/11/13-2014/11/13	0	-100	0
林惕	科技网络董事 周建中之配偶	仪电电 子	2014/12/19-2015/03/18	5,000	-5,000	0
易翠英	信息网络董事 蒋凯之母亲	仪电电 子	2015/08/07-2015/08/17	1,000	-1,000	0
钱妹娟	信息网络副总 经理王生德之 配偶	仪电电 子	2015/08/19-2015/08/21	2,000	0	2,000

丁勇	科技网络办公室主任彭瑛之配偶	仪电电子	2015/08/20-2015/08/20	2,000	0	2,000
陆晔瑞	信息网络总经理助理张平之配偶	仪电电子	2015/08/07-2015/08/07	0	-500	0
黄金凤	真空显示监事	仪电电子	2015/08/07-2015/08/07	0	-2,000	4,000
交易对方:						
黄金刚	云赛信息董事、总经理	仪电电子	2015/02/17-2015/02/17	0	-10,000	0
孙蕾	云赛信息董事、总经理黄金刚之配偶	仪电电子	2015/04/10-2015/04/10	1,000	0	1,000
陈建娜	仪电资产董事	仪电电子	2015/01/28-2015/02/04	0	-2,000	0
周萍	南洋万邦自然人股东	仪电电子	2015/03/17-2015/03/18	100	-100	0
徐璧文	塞嘉电子自然人股东兼董事章睿之母亲	仪电电子	2014/10/21-2014/10/21	0	-60,000	0
李蕾蕾	科学仪器自然人股东/财务总监	仪电电子	2015/04/08-2015/04/10	15,100	0	15,100
金艳春	科学仪器自然人股东	仪电电子	2015/03/26-2015/04/08	900	-400	500
翟培源	科学仪器自然人股东龚克文之配偶	仪电B股	2015/03/05-2015/03/20	2,200	-2,200	0
陈浩飞	分析仪器自然人股东	仪电电子	2015/01/05-2015/01/08	100	-100	0
李斐斐	分析仪器自然人股东/财务总监	仪电电子	2015/03/02-2015/03/17	25,000	-25,000	0
林正芳	南洋万邦自然人股东周英之母亲	仪电电子	2015/08/19-2015/08/19	800	0	800
周瑛	科学仪器自然人股东唐建华之配偶	仪电电子	2015/08/13-2015/08/14	2,500	-2,500	0
林静	南洋万邦自然人股东沈勇之配偶	仪电电子	2015/08/07-2015/08/11	1,000	-1,000	0

中介机构:						
国泰君安	独立财务顾问	仪电电子	2015/01/23-2015/02/26	600,000	-600,000	0

(三) 买卖股票相关人员及机构作出的说明

对于部分自然人在上市公司本次停牌前 6 个月内交易上市公司股票的行为，相关自然人、机构已分别出具说明：

部分自然人和机构在上述股票交易进行时，仪电电子控股股东仪电集团尚未决定对仪电电子开展此次重大资产重组的相关事宜，上述人员或机构均未参与仪电电子本次重大资产重组事项的筹划、制订、论证、决策，均未利用内幕信息买卖仪电电子股票，上述股票买卖行为系正常证券投资行为。

另有部分人员在上述股票交易进行时，仪电电子已复牌并公告此次重大资产重组的方案。经核查，上述人员的上述股票交易行为系基于其本人自主判断后作出的正常证券投资行为，未利用任何与本次重大资产重组有关的内幕信息。上述人员承诺其在本次重组期间不会利用内幕信息买卖仪电电子的股票，亦不会向任何人透露相关内幕信息，且已承诺愿意放弃上述交易所得收益并将获得的收益全部上缴仪电电子。

上市公司股票自 2015 年 4 月 14 日开市起停牌。为了防止本次重大资产重组过程中发生泄露信息、内幕交易、操纵市场等禁止的交易行为，上市公司严格执行中国证监会、上交所的有关上市公司信息披露范围，通过签署《保密协议》、采取知情人及时填报等措施，严防内幕信息泄露，将公司知情人控制在有效范围内，不存在内幕信息外泄情形。

(四) 律师意见

根据通商律师出具的法律意见，上述人员和机构买卖仪电电子股票的行为不涉及内幕交易，对本次重大资产重组不构成法律障碍。

经核查，本独立财务顾问认为：上述相关自然人和法人在自查期间内买卖仪电电子股票的行为系正常证券投资行为，不涉及内幕交易，其买卖股票行为不构成本次重大资产重组的法律障碍。

十一、独立财务顾问结论性意见

（一）本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律法规和规范性文件的规定；

（二）本次交易后，上市公司仍具备股票上市条件；

（三）本次交易价格根据具有从事证券期货相关业务资格的资产评估机构出具的，并经有权国有资产监管部门备案确认的评估报告所确定的评估值，经交易各方协商确定，定价公平、合理。本次股份发行定价符合《重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律法规规定。本次交易涉及资产评估的评估假设前提合理，方法选择适当，结论公允、合理，有效地保证了交易价格的公平性；

（四）在相关各方充分履行其承诺和义务的情况下，本次交易不会损害非关联股东的利益；

（五）本次交易完成后，上市公司的资产质量将得到明显的改善，盈利能力得以显著提升，符合上市公司及全体股东的利益；

（六）本次交易所涉及的各项合同及程序合理合法，在重组各方履行本次重组的相关协议的情况下，不存在交易双方交付资产后不能及时获得相应对价的情形。

第十章 独立财务顾问内核程序及内部审核意见

一、国泰君安内部审核程序

1、提出内部审核申请

根据相关法律、法规规定出具的财务顾问专业意见类型，项目小组提出内部审核申请并提交相应的申请资料。

2、初步审核

针对项目小组递交的申请文件，国泰君安投行业务委员会质量控制小组指派专人负责项目初步审核工作，根据中国证监会和上海证券交易所的有关规定，对申请材料的完整性、合规性及文字格式的正确性做一般性审查，并要求项目小组补充、修改和调整。

3、专业审核

风险管理部指派专门审核人员对申请材料中的重要问题进行专业审查并做出独立判断，并出具审查意见并反馈给项目小组，项目小组进行相应的文件修改。

二、国泰君安内部审核意见

公司内部审核人员在认真审核了本次仪电电子重大资产重组暨关联交易申报材料的基础上，提出内部审核意见如下：

1、本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规的相关规定。

2、同意出具《国泰君安证券股份有限公司关于上海仪电电子股份有限公司资产出售及发行股份购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告》。

3、通过本次交易，仪电电子财务状况及业务规模将得到显著提高，有利于增强仪电电子的可持续发展能力和抗风险能力；同时有利于增强上市公司的独立性；通过本次交易，有利于改善上市公司资产质量，增强盈利能力，提升公司的整体实力，符合上市公司及全体股东的利益。

三、国泰君安对本次交易的总体评价

国泰君安证券作为本次交易的独立财务顾问，按照《公司法》、《证券法》、

《重组管理办法》及《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等法律法规的规定和中国证监会的要求，通过尽职调查和对相关信息披露文件的审慎核查，并与仪电电子、仪电电子聘请的律师、审计机构、评估机构等经过充分沟通后，认为：

1、本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《重组规定》和《上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定；

2、本次交易所涉及的拟注入资产权属清晰，《重大资产重组协议》生效后资产过户或者转移不存在法律障碍；

3、本次交易的定价符合相关法律、法规和规范性文件的规定，不存在损害上市公司和全体股东利益的情形；

4、本次交易的完成将有利于提高上市公司的资产质量，增强上市公司的盈利能力，符合上市公司及全体股东的利益。

第十一章 备查文件

一、备查文件目录

- 1、仪电电子第九届董事会第十二次会议决议
- 2、仪电电子独立董事就本次交易出具的独立意见
- 3、交易对方关于本次交易的内部决议
- 4、仪电电子与仪电资产签订的《资产出售协议》及《资产出售协议之补充协议》
- 5、仪电电子与交易对方签订的附生效条件的《发行股份购买资产协议》
- 8、仪电电子与交易对方签订的附生效条件的《利润补偿协议》及《利润补偿协议之补充协议》
- 9、众华出具的《拟注入资产专项审计报告》、《模拟合并审计报告》、《上市公司备考审计报告》
- 10、众华出具的《拟注入资产盈利预测报告》、《模拟合并盈利预测报告》
- 11、立信出具的《拟出售资产审计报告》
- 12、财瑞评估出具的《南洋万邦评估报告》、《塞嘉电子评估报告》、《宝通汎球评估报告》、《科技网络评估报告》、《信息网络评估报告》、《卫生网络评估报告》、《科学仪器评估报告》
- 13、申威评估出具的《拟出售资产评估报告》
- 14、通商律所出具的法律意见书
- 15、仪电电子出具的重组报告书
- 16、其他备查文件

二、备查地点

- 1、上海仪电电子股份有限公司

查阅地址：上海市桂林路 406 号 2 号楼 9 楼

联系人：张杏兴、胡慧洁

联系电话：021-6298 0202

传真：021-6298 2121

2、国泰君安证券股份有限公司

查阅地址：浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 20 层

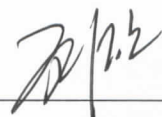
联系人：王牌、蒋华琳、唐泽阳

联系电话：021-38676666

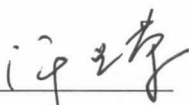
传真：021-38670666

(本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于上海仪电电子股份有限公司
资产出售及发行股份购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告》签字盖章页)

法定代表人（或授权代表）：_____


刘 欣

内核负责人：_____

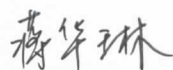

许业荣

部门负责人：_____


杨晓涛

财务顾问主办人：_____


王牌



蒋华琳

项目协办人：_____


唐泽阳


国泰君安证券股份有限公司
2015年12月3日