

股票简称：诺力股份      股票代码：603611      上市地点：上交所

## 诺力机械股份有限公司

(浙江省长兴县太湖街道长州路528号)



### 发行股份及支付现金购买资产 并募集配套资金暨关联交易报告书摘要

| 发行股份及支付现金交易对方  | 住所 ( 通讯地址 )          |
|----------------|----------------------|
| 张科             | 江苏省无锡市惠山区洛社镇新苑路**号   |
| 张耀明            | 江苏省无锡市惠山区洛社镇雅西村顾巷**号 |
| 张元超            | 江苏省无锡市惠山区洛社镇新苑小张巷*号  |
| 发行股份募集配套资金交易对方 | 住所 ( 通讯地址 )          |
| 丁毅             | 浙江省长兴县雉城镇马北小区        |
| 王宝桐            | 北京市西城区广成街*楼          |

独立财务顾问



二零一六年八月

## 声 明

本重大资产重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重大资产重组报告书全文的各部分内容。重大资产重组报告书全文同时刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）；备查文件的查阅方式为：浙江省长兴县太湖街道长州路 528 号现场查阅。

本公司及董事会全体成员保证重大资产重组报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，对报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

### 一、诺力股份声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本报告书内容的真实、准确、完整，对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

本报告书所述的本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。中国证监会、上交所对本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项所作的任何决定或意见均不代表其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化由本公司负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在评价公司本次交易时，除本报告书及其摘要内容以及与本报告书同时披露的相关文件外，还应认真考虑本报告书披露的各项风险因素。

投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

### 二、交易对方声明

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方张科、张元超、张耀明等无锡中鼎股东以及认购本次配套资金的丁毅、王宝桐等 2 名认购对象已出具承诺函，将及时向上市公司提供本次重组相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、

准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

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。

### 三、相关证券服务机构声明

本次交易的独立财务顾问、法律顾问、审计机构、资产评估机构同意诺力机械股份有限公司在《诺力机械股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》及其摘要中援引各机构出具的结论性意见，并保证所引用的内容已经各机构审阅，确认《诺力机械股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

此外，根据中国证监会《进一步优化审核流程提高审核效率推动并购重组市场快速发展》及 2015 年 11 月 11 日发布的《关于并购重组申报文件相关问题与解答》中的规定，本次交易的独立财务顾问、法律顾问、审计机构、资产评估机构承诺：

“如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司/本所未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。”

## 重大事项提示

本部分所使用的词语或简称与本报告书“释义”中所定义的词语或简称具有相同涵义。投资者在评价本公司本次交易时，应特别认真地考虑下述各项重大事项：

### 一、本次交易方案概述

本次交易的交易方案如下：诺力股份拟向张科、张元超和张耀明 3 名自然人发行股份及支付现金购买其持有的无锡中鼎 90%的股权。同时公司拟向丁毅、王宝桐等 2 名认购对象发行股份募集配套资金，募集资金不超过 23,900 万元。

本次发行股份及支付现金购买资产不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否，不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

#### （一）发行股份及支付现金购买资产

经交易各方协商，本次交易诺力股份拟以发行股份和支付现金相结合的方式向张科、张元超和张耀明购买对方持有的无锡中鼎 90%股权。根据坤元评估出具的“坤元评报（2016）330 号”《资产评估报告》，以 2016 年 3 月 31 日为基准日进行评估，标的公司 100%股权评估值为 60,660.00 万元。参考前述《资产评估报告》，各方经协商一致同意，本次无锡中鼎 90%股权的交易价格为 54,000 万元。交易对方获得的具体对价情况如下：

单位：万元

| 交易对方 | 持股比例    | 交易股权比例 | 预计对价总额    | 预计股份支付金额  | 股份支付对价占比 | 预计现金支付金额  | 现金支付比例  |
|------|---------|--------|-----------|-----------|----------|-----------|---------|
| 张科   | 80.11%  | 70.11% | 42,066.00 | 25,588.80 | 60.83%   | 16,477.20 | 39.17%  |
| 张元超  | 18.92%  | 18.92% | 11,352.00 | 6,811.20  | 60.00%   | 4,540.80  | 40.00%  |
| 张耀明  | 0.97%   | 0.97%  | 582.00    | 0.00      | 0.00%    | 582.00    | 100.00% |
| 合计   | 100.00% | 90.00% | 54,000.00 | 32,400.00 | 60.00%   | 21,600.00 | 40.00%  |

截至本报告书出具日，交易双方对本次交易后张科持有的无锡中鼎 10%股权未来安排暂无明确约定。

## （二）发行股份募集配套资金

上市公司拟向丁毅、王宝桐等 2 名认购对象发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 23,900 万元，不超过本次交易中以发行股份购买资产的交易价格的 100%。

本次募集配套资金的发行价格与本次股权收购中发行股份部分的定价相同，为 21.79 元/股。本次拟募集的配套资金用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用及其他发行费用。如配套融资未能实施或融资金额低于预期，不足部分由公司自筹资金解决。

## （三）发行价格

### 1、发行股份购买资产

根据《重组办法》第四十五条规定，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。

前述所称交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

在定价基准日至股份发行日期间，若中国证监会对发行价格的确定进行政策调整，则发行价格和发行数量将作相应调整。在定价基准日至股份发行日期间，本公司如有现金分红、资本公积金转增股本、送股等除权除息事项，本次发行价格将做相应调整，具体调整方式以中国证监会及上交所的相关规定为准。

公司采用第五届董事会第二十三次会议决议公告日前 20 个交易日的公司股票均价 24.45 元/股作为市场参考价，发行股份价格不低于市场参考价的 90%，即不低于 22.01 元/股；公司 2016 年 5 月 27 日公告《2015 年度利润分配公告》披露，公司于 2016 年 6 月 2 日发放现金分红 0.25 元/股；最终确定的本次交易价格为 21.79 元/股。

具体计算过程如下：

根据诺力股份的股价计算，截至公司停牌日，诺力股份前 120 日均价扣除现

金分红后的 90%为 27.561 元/股，诺力股份前 60 日均价扣除现金分红后的 90%为 26.992 元/股，前 20 日均价扣除现金分红后的 90%为 21.782 元/股，上述股价之间的差异主要是因为 2016 年初股票市场波动所致。经上市公司和标的公司双方协商，并综合考虑近期股票市场走势，最终定价选取不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价扣除现金分红的 90%作为定价依据。

基于以上事实，本次交易价格定价依据计算公式为：交易价格定价依据=（董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价-0.25）\*90%=21.782 元/股。本次交易价格不低于该定价依据，双方协定本次交易价格为 21.79 元/股。

## 2、发行股份募集配套资金

根据《上市公司证券发行管理办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，上市公司非公开发行股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的百分之九十。所称“定价基准日”，是指计算发行底价的基准日。定价基准日可以为关于本次非公开发行股票的董事会决议公告日、股东大会决议公告日，也可以为发行期的首日。

“定价基准日前 20 个交易日股票交易均价”的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。

公司采用第五届董事会第二十三次会议决议公告日前 20 个交易日的公司股票均价 24.45 元/股作为市场参考价，发行股份价格不低于市场参考价的 90%，即不低于 22.01 元/股。公司 2016 年 5 月 27 日公告《2015 年度利润分配公告》披露，公司于 2016 年 6 月 2 日发放现金分红 0.25 元/股；本次发行价格定价依据计算公式为：交易价格定价依据=（董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价-0.25）\*90%=21.782 元/股。本次发行价格不低于该定价依据，最终确定的本次发行价格为 21.79 元/股。

在定价基准日至股份发行日期间，本公司如有现金分红、资本公积金转增股本、送股等除权除息事项，本次发行价格将做相应调整，具体调整方式以中国证监会及上交所的相关规定为准。

最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后，由上市公司董事会根据股东大会授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件规定，依据配套融资投资

者申购报价情况，与本次交易独立财务顾问协商确定。

## （四）发行数量

### 1、发行股份购买资产

本次发行股份购买资产的发行股份数量=标的资产交易价格\*上市公司以发行股份方式向交易对方购买无锡中鼎股权比例÷股份发行价格。如按照该公式计算后所能换取的发行股份数并非整数时，计算结果如出现不足1股的尾数应舍去取整。按照标的资产作价54,000万元，21.79元/股的发行价格及采取股份支付比例计算，发行数量为14,869,205股，具体情况如下表：

| 交易对方 | 预计对价总额（万元） | 股份支付对价占比 | 预计发行股份数量（股） |
|------|------------|----------|-------------|
| 张科   | 42,066.00  | 60.83%   | 11,743,368  |
| 张元超  | 11,352.00  | 60.00%   | 3,125,837   |
| 张耀明  | 582.00     | 0        | 0           |
| 合计   | 54,000.00  | 60.00%   | 14,869,205  |

定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行价格将做相应调整，发行股份数量亦随之调整。

本次交易最终发行数量将以标的资产的最终成交价为依据，由公司董事会提请公司股东大会批准，并经中国证监会核准的数额为准。

### 2、发行股份募集配套资金

本次拟募集配套资金不超过23,900万元，按照21.79元/股的发行价格，向丁毅、王宝桐等2名认购对象合计发行股份数为10,968,334股。具体情况如下：

| 配套募集资金认购对象 | 认购金额（万元） | 股份数量（股）   |
|------------|----------|-----------|
| 丁毅         | 7,700    | 3,533,731 |
| 王宝桐        | 16,200   | 7,434,603 |



|    |        |            |
|----|--------|------------|
| 合计 | 23,900 | 10,968,334 |
|----|--------|------------|

综上，本次发行总股数为 25,837,539 股，本次发行完成后，公司的总股本将由 160,000,000 股增至 185,837,539 股。

## （五）锁定期

### 1、发行股份购买资产

本次发行股份购买资产的交易对方取得的诺力股份股票自发行结束之日起 36 个月或利润补偿实施完毕前（以孰晚为准）不得转让。

若上述承诺的期限与证券监管机构的最新监管意见不相符，锁定期将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

本次发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因增加的公司股份，亦遵守上述约定。

### 2、配套融资

此次配套融资为定价发行，各认购方一致承诺，其认购的上市公司本次非公开发行的股份，自发行结束之日起 36 个月内不转让。若上述承诺的期限与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。本次发行结束后，由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦遵守上述约定。

## （六）业绩承诺与补偿安排

### 1、业绩承诺情况

交易双方同意，标的公司净利润作出的承诺期间为 2016 年、2017 年、2018 年。2016 年、2017 年、2018 年承诺净利润数（合并报表归属于母公司的净利润与合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润的孰低者，下同）分别为 3,200 万元、5,000 万元、6,800 万元。

### 2、盈利承诺补偿安排

如果利润补偿期限内无锡中鼎当期累积实现净利润数未达到当期累积承诺净利润数，则补偿主体（张科、张元超、张耀明）应当向诺力股份进行逐年补偿。

### （1）补偿方式

利润补偿期限内，如果补偿主体须向诺力股份补偿利润，则补偿主体应当优先以其在本次交易中取得的股份补偿方式向诺力股份进行补偿，不足部分以现金补偿。但如果当期应补偿股份数量少于 10 万股的，则补偿主体应当优先以现金补偿方式向诺力股份进行补偿。由于张耀明在本次交易中并不取得股份对价，因此其应承担的补偿义务全部通过现金方式进行。

### （2）补偿额度

①利润补偿期限内，如果须补偿股份，每年补偿的股份数量为：

当期补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实现净利润数）÷补偿期限内各年的承诺净利润数总和×标的资产交易作价－累积已补偿金额

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次交易的股份发行价格

当期股份不足补偿的部分，应现金补偿。

②利润补偿期限内，如果须补偿现金，每年补偿的现金金额为：

当期补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实现净利润数）÷补偿期限内各年的承诺净利润数总和×标的资产交易作价－累积已补偿金额

累积已补偿金额=累积已补偿的股份总额×本次交易的股份发行价格+累积已补偿的现金总额。

前述净利润数均以无锡中鼎合并报表归属于母公司的净利润与合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润的孰低者确认。

在逐年补偿的情况下，在各年计算的补偿股份数量或现金额度小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的部分不冲回。

如果利润补偿期限内诺力股份发生资本公积转增股本、未分配利润转增股本等除权事项而导致补偿主体持有的诺力股份股份数发生变化，则补偿股份的数量相应调整。

### （3）期末减值

利润补偿期限届满后，诺力股份将聘请第三方对无锡中鼎进行减值测试，如：期末减值额>补偿期限内累积已补偿金额，则补偿主体（指张科、张元超、张耀

明，下同）应对诺力股份另行补偿，且应当优先以股份补偿方式向诺力股份进行补偿，不足部分以现金补偿，补偿的股份数量=（期末减值额－补偿期限内累积已补偿金额）÷本次交易的股份发行价格。其中，累积已补偿金额=累积已补偿的股份总额×本次交易的股份发行价格+累积已补偿的现金总额。

### 3、业绩补偿的承担方式

张科、张元超、张耀明应承担的利润补偿义务按照该补偿主体在本次交易中取得的交易对价的比例确定，且上述补偿义务方承诺，在一方未履行补偿义务的前提下，其他补偿主体承担连带责任。

补偿主体累积补偿金额以标的资产交易作价为限。

### 4、股份限制

张科、张元超承诺，在本次发行股份及支付现金购买资产实施过程中取得的诺力股份的股份以及该等股份所对应的权益自发行结束之日起 36 个月或利润补偿实施完毕前（以孰晚为准）不得转让、质押或设定其他任何权利负担或第三方权利（包括但不限于优先购买权或购股权等）。

## 二、本次交易标的评估值

本次交易的评估基准日为 2016 年 3 月 31 日。坤元采取收益法和资产基础法对标的资产分别进行评估并出具了《评估报告》，最终采用了收益法评估结果作为本次交易标的股权的评估结论。

根据坤元出具的“坤元评报〔2016〕330 号”《评估报告》，截至 2016 年 3 月 31 日，无锡中鼎 100%股权评估值为 60,660.00 万元。

单位：万元

| 标的资产        | 母公司净资产账面值 | 评估值       | 评估增加值     | 增值率     |
|-------------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 无锡中鼎 100%股权 | 9,993.29  | 60,660.00 | 50,666.71 | 507.01% |

公司与交易对方根据收益法的评估值协商确定交易价格，无锡中鼎 90%股权交易价格为 54,000 万元。

### 三、本次交易构成关联交易

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方在本次交易筹划前与上市公司及其关联方不存在关联关系。

根据本次交易安排，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后，标的公司原控股股东张科将持有诺力股份 6.32% 股份。同时，在本次发行股份及支付现金购买资产实施完成后，上市公司将安排提名张科为上市公司董事候选人及副总经理候选人。根据《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号），张科为上市公司的关联自然人。

此外，本次配套募集资金的交易对方为丁毅、王宝桐等 2 名认购对象，其中丁毅为上市公司的控股股东、实际控制人，与上市公司存在关联关系。

综上所述，本次交易构成关联交易。

### 四、本次交易未构成重组上市

本次交易前，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 29.59%。本次发行股份及支付现金购买资产（不考虑募集配套资金）完成后，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 27.07%，仍然为公司实际控制人。本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 27.37%，仍然为公司实际控制人。本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成并剔除丁毅此次认购的股份后，丁毅持股比例为 25.97%，仍为公司实际控制人。

因此，本次交易不会导致公司控制权变更，不符合《重组办法》第十三条及《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》关于构成重组上市条件的规定，本次交易不构成重组上市。

### 五、本次交易构成重大资产重组

根据诺力股份、无锡中鼎财务数据以及交易标的的作价情况，相关重组指标如下：

单位：万元

| 指标 | 诺力股份 | 无锡中鼎 | 交易金额 | 重组占比（%） |
|----|------|------|------|---------|
|----|------|------|------|---------|

|      |            |           |           |       |
|------|------------|-----------|-----------|-------|
| 资产总额 | 131,561.18 | 40,890.10 | 54,000.00 | 41.05 |
| 资产净额 | 87,199.34  | 9,912.98  | 54,000.00 | 61.93 |
| 营业收入 | 114,908.90 | 15,379.33 | —         | 13.38 |

附注：1、重组占比计算时，资产总额以无锡中鼎的资产总额和成交金额二者中的较高者为准，资产净额以无锡中鼎的净资产额和成交金额二者中的较高者为准，营业收入以无锡中鼎的营业收入为准。2、上表数据均为 2015 年度或 2015 年 12 月 31 日数据。

因资产净额项重组占比指标超过 50%，根据《重组办法》的规定，本次交易构成上市公司重大资产重组行为，且本次交易涉及上市公司发行股份购买资产，需经中国证监会并购重组委审核，并取得中国证监会核准后方可实施。

## 六、本次交易未导致公司实际控制人变更

本次交易前，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 29.59%。本次发行股份及支付现金购买资产（不考虑募集配套资金）完成后，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 27.07%，仍然为公司实际控制人。本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 27.37%，仍然为公司实际控制人。本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成并剔除丁毅此次认购的股份后，丁毅持股比例为 25.97%，仍为公司实际控制人。因此，本次交易不会导致本公司控制权变化。

## 七、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对上市公司主营业务的影响

诺力股份主要从事轻小型搬运车辆及电动仓储车辆的研发、生产和销售。无锡中鼎主营业务为智能化物流系统集成及相关物流系统和装备的销售、规划设计、研发制造、售后服务，实现智能制造、仓储智能化、输送分拣自动化等系统工程的一站式服务。两家公司属于工业物流行业下不同的细分行业，两家公司的合作预计将在市场销售、原材料采购、产品研发、生产工艺、运营管理等多个方面产生良好的协同效应。

本次交易将使得诺力股份主营业务种类和规模得到显著扩张，实现从卖产品

到提供智能化物流解决方案的转变,是诺力股份在工业 4.0 的大背景下优化公司资产结构,推动主营业务扩张与升级,提升行业话语权,打造诺力大物流平台的重要一步。

## (二) 本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据天健会计师出具的上市公司备考财务报表审阅报告,本次交易前后公司主要财务指标比较如下:

单位: 万元

| 项目             | 2016 年 3 月 31 日/2016 年 1-3 月 |            | 2015 年 12 月 31 日/2015 年 |            |
|----------------|------------------------------|------------|-------------------------|------------|
|                | 交易前                          | 交易后(备考)    | 交易前                     | 交易后(备考)    |
| 总资产            | 135,182.69                   | 223,108.58 | 131,561.18              | 217,791.65 |
| 总负债            | 44,651.22                    | 77,155.16  | 44,361.84               | 75,338.96  |
| 所有者权益          | 90,531.47                    | 145,953.42 | 87,199.34               | 142,452.69 |
| 归属于母公司股东的所有者权益 | 89,642.64                    | 143,642.64 | 86,419.70               | 140,267.96 |
| 每股净资产          | 5.60                         | 7.73       | 5.40                    | 7.55       |
| 营业收入           | 28,268.25                    | 31,429.01  | 114,908.90              | 130,288.23 |
| 利润总额           | 3,670.84                     | 3,848.01   | 13,432.43               | 14,703.76  |
| 净利润            | 2,843.82                     | 2,972.24   | 10,925.60               | 12,088.49  |
| 归属于母公司股东的净利润   | 2,774.28                     | 2,889.86   | 10,719.70               | 11,766.30  |
| 基本每股收益         | 0.17                         | 0.16       | 0.68                    | 0.63       |
| 扣除非经常损益基本每股收益  | 0.14                         | 0.13       | 0.59                    | 0.54       |

注: 备考数据包括募集配套资金发行的部分。

根据上表所列数据,本次交易完成后,2015 年度公司的营业收入、净利润等指标均有所提高,公司的抗风险能力和盈利能力进一步增强。备考每股收益指

标 2015 年度和 2016 年第一季度有所下降，主要系备考数据将配套募集资金考虑在内，测算总股本增加所致。

### （三）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易计划发行股份数量为 25,837,539 股，其中：向购买资产的交易对方支付的股份为 14,869,205 股，向丁毅、王宝桐等 2 名认购对象募集配套资金的股份发行数量为 10,968,334 股。

#### 1、本次发行股份及支付现金购买资产完成后，诺力股份的股权结构变化情况

本次发行股份及支付现金购买资产完成后（不考虑募集配套资金），诺力股份的股权结构变化情况如下：

| 股东名称 | 本次交易前      |         | 发行股份及支付现金购买资产完成后 |         |
|------|------------|---------|------------------|---------|
|      | 持股数（股）     | 股权比例（%） | 持股数（股）           | 股权比例（%） |
| 丁毅   | 47,337,200 | 29.59   | 47,337,200       | 27.07   |
| 丁韞潞  | 15,688,000 | 9.81    | 15,688,000       | 8.97    |
| 周学军  | 5,716,500  | 3.57    | 5,716,500        | 3.27    |
| 郭晓萍  | 5,410,000  | 3.38    | 5,410,000        | 3.09    |
| 王新华  | 5,410,000  | 3.38    | 5,410,000        | 3.09    |
| 唐文奇  | 5,409,000  | 3.38    | 5,409,000        | 3.09    |
| 谭火林  | 5,000,000  | 3.13    | 5,000,000        | 2.86    |
| 李洪斌  | 4,860,000  | 3.04    | 4,860,000        | 2.78    |
| 毛英   | 4,275,000  | 2.67    | 4,275,000        | 2.44    |
| 刘杰   | 3,600,000  | 2.25    | 3,600,000        | 2.06    |
| 其他   | 57,294,300 | 35.82   | 57,294,300       | 32.76   |

|     |             |     |             |      |
|-----|-------------|-----|-------------|------|
| 张科  | -           | -   | 11,743,368  | 6.72 |
| 张元超 | -           | -   | 3,125,837   | 1.79 |
| 合 计 | 160,000,000 | 100 | 174,869,205 | 100  |

本次交易前，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 29.59%。本次发行股份及支付现金购买资产完成后（不考虑募集配套资金），上市公司实际控制人丁毅持股比例为 27.07%，仍然为公司实际控制人。

## 2、本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后，诺力股份的股权结构变化情况

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成前后，诺力股份股权结构变动情况如下表：

| 股东名称 | 本次交易前      |         | 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后 |         |
|------|------------|---------|-------------------------|---------|
|      | 持股数（股）     | 股权比例（%） | 持股数（股）                  | 股权比例（%） |
| 丁毅   | 47,337,200 | 29.59   | 50,870,931              | 27.37   |
| 丁韞潞  | 15,688,000 | 9.81    | 15,688,000              | 8.44    |
| 周学军  | 5,716,500  | 3.57    | 5,716,500               | 3.08    |
| 郭晓萍  | 5,410,000  | 3.38    | 5,410,000               | 2.91    |
| 王新华  | 5,410,000  | 3.38    | 5,410,000               | 2.91    |
| 唐文奇  | 5,409,000  | 3.38    | 5,409,000               | 2.91    |
| 谭火林  | 5,000,000  | 3.13    | 5,000,000               | 2.69    |
| 李洪斌  | 4,860,000  | 3.04    | 4,860,000               | 2.62    |
| 毛英   | 4,275,000  | 2.67    | 4,275,000               | 2.30    |



|     |             |       |             |       |
|-----|-------------|-------|-------------|-------|
| 刘杰  | 3,600,000   | 2.25  | 3,600,000   | 1.94  |
| 其他  | 57,294,300  | 35.82 | 57,294,300  | 30.83 |
| 张科  | -           | -     | 11,743,368  | 6.32  |
| 张元超 | -           | -     | 3,125,837   | 1.68  |
| 王宝桐 | -           | -     | 7,434,603   | 4.00  |
| 合 计 | 160,000,000 | 100   | 185,837,539 | 100   |

本次交易前，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 29.59%。本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 27.37%，仍然为公司实际控制人。

## 八、本次交易尚待履行的审批程序

2016 年 7 月 4 日，诺力股份第五届董事会第二十三次会议审议通过了本次交易预案及相关议案。2016 年 8 月 4 日，诺力股份第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》，同意公司本次交易方案。本次交易尚待履行的审批程序如下：

- 1、上市公司股东大会审议通过本次交易的正式方案。
- 2、中国证监会对上市公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的核准。

本次交易在取得上述全部批准前不得实施。本次交易能否取得中国证监会的核准以及最终取得中国证监会核准的时间存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 九、本次重组相关方做出的重要承诺

本次重组相关各方作出的重要承诺如下：

| 序号 | 重组相关方 | 主要内容 |
|----|-------|------|
|----|-------|------|

|   |                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 交易对方: 张科、张元超、张耀明 | <p><b>1、关于提供信息真实、准确、完整的承诺函</b></p> <p>在本人参与诺力股份发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金（以下简称“本次重组”）的过程中，将及时向上市公司提供本次重组的相关信息，并保证所提供的信息真实、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。</p> <p>如本次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监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让本人在上市公司拥有权益的股份。</p> <p><b>2、关于股份锁定期的承诺函</b></p> <p>本人认购的上市公司本次非公开发行的股份，自发行结束之日起 36 个月或利润补偿实施完毕前（以孰晚为准）不转让。</p> <p>若上述承诺的期限与证券监管机构的最新监管意见不相符，本人将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p> <p>本次发行结束后，由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦遵守上述约定。</p> <p><b>3、关于标的资产权属的承诺函</b></p> <p>本人向上市公司转让的标的股权真实、有效，该等股权之上不存在质押、冻结、司法查封等权利受到限制或禁止转让的情形；无锡中鼎为合法设立并有效存续的有限责任公司，不存在依据法律法规及其公司章程需要终止的情形。</p> <p><b>4、关于最近五年无违法情形的承诺函</b></p> <p>（1）自本承诺函出具之日前的最近五年，本人未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。</p> <p>（2）自本承诺函出具之日前的最近五年，本人不存在未按期偿还大额债务、未履行声明、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况等。</p> <p><b>5、关于物业瑕疵事宜的承诺函</b></p> <p>（1）本人将促使并协助无锡中鼎在 2016 年 12 月 31 日办理完毕一期厂房四层办公区的权属登记。</p> <p>（2）本人将促使并协助无锡中鼎在本次交易实施完毕后五（5）年内，将生产经营场所搬离目前租赁使用的盛巷二号厂房，并确保新使用的物业的合法性。未来因无锡中鼎二号工厂搬迁产生的搬迁成本，均由张科全额承担。</p> <p>（3）如果以上任一承诺事项在相应的承诺期限内未能完成的，则本人将补偿公司和/或上市公司因此而遭受的任何损失。以上违约责任应单独计算。</p> <p>（4）本人保证无锡中鼎可以有效占有并使用以上瑕疵物业，并且不会因此增加使用成本或受到实质性的不利影响。如因未能办理产权登记而导致</p> |
|---|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|   |                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                     | <p>无锡中鼎不能继续使用或不能继续以现有方式使用上述瑕疵物业而导致损失的，或者由于上述瑕疵物业未能办理权属登记而导致无锡中鼎被处罚，或者由于其它原因导致无锡中鼎损失的，本人承诺将及时、全额补偿无锡中鼎和/或上市公司因此而遭受的任何损失。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 2 | 交易对方：张科             | <p><b>1、关于规范关联交易的承诺函</b></p> <p>本人将严格依照上市公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《关联交易制度》、《防止大股东及关联方资金占用制度》等相关制度及上市公司可能于未来不时予以修订或颁布之其他有关制度，以上上市公司及其控股子公司的利益为第一考量，通过自身合法权利促使上市公司及其控股子公司严格履行关联交易决策程序。若因本人违反上述承诺而致使上市公司和/或其控股子公司遭受损失，则由本人向上市公司和/或其控股子公司承担连带的赔偿责任。</p> <p>本承诺函在本人构成上市公司关联方期间持续有效且不可变更或撤消。</p> <p><b>2、避免同业竞争的承诺函</b></p> <p>(1) 本人郑重声明，截至承诺函签署日，本人及本人控制的其他企业未从事与上市公司及其下属企业主营业务构成实质竞争的业务。</p> <p>(2) 本人将不以直接或间接的方式从事与上市公司及其下属企业经营的业务构成可能的直接或间接竞争的业务；保证将采取合法及有效的措施，促使本人控制的其他企业不从事、参与与上市公司及其下属企业的经营运作相竞争的任何活动的业务。</p> <p>(3) 如上市公司进一步拓展其业务范围，本人及本人控制的其他企业将不与上市公司拓展后的业务相竞争；可能与上市公司拓展后的业务产生竞争的，本人及本人控制的其他企业将按照如下方式退出与上市公司的竞争：A、停止与上市公司构成竞争或可能构成竞争的业务；B、将相竞争的业务纳入到上市公司来经营；C、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。</p> <p>(4) 如本人及本人控制的其他企业有任何商业机会可从事、参与任何可能与上市公司的经营运作构成竞争的活动，则立即将上述商业机会通知上市公司，在通知中所指定的合理期间内，上市公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则尽力将该商业机会给予上市公司。</p> <p>(5) 如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。</p> <p>(6) 本承诺函在本人构成上市公司关联方期间持续有效且不可变更或撤消。</p> |
| 3 | 配套融资方：丁毅、王宝桐等2名认购对象 | <p><b>1、关于提供材料真实、准确和完整的承诺函</b></p> <p>在本人参与诺力机械股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的过程中，将及时向上市公司提供本次重组的相关信息，并保证所提供的信息真实、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。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|   |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |               | <p><b>2、关于股份锁定的承诺函</b></p> <p>(1) 本人认购的上市公司本次非公开发行的股份，自发行结束之日起 36 个月内不转让。</p> <p>(2) 若上述承诺的期限与证券监管机构的最新监管意见不相符，本人将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p> <p>(3) 本次发行结束后，由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦遵守上述约定</p> <p><b>3、关于最近五年无违法情形的承诺函</b></p> <p>(1) 自本承诺函出具之日前的最近五年，本人未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。</p> <p>(2) 自本承诺函出具之日前的最近五年，本人不存在未按期偿还大额债务、未履行声明、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况等。</p> <p><b>4、关于认购资金来源的承诺函</b></p> <p>(1) 本人用于认购股份的资金来源合法。</p> <p>(2) 本人用于认购股份的资金来源为本人自筹资金，最终出资不包含任何杠杆融资结构化设计产品。</p> <p>(3) 本人参与本次认购不存在通过委托、信托或类似安排代任何第三人持有的情形。</p> <p>(4) 本人参与本次认购不存在亦不会接受上市公司、上市公司控股股东、实际控制人及其关联方的财务资助或者补偿。（王宝桐承诺函）</p> |
| 4 | 本公司控股股东、实际控制人 | <p><b>1、避免同业竞争的承诺</b></p> <p>(1) 截至承诺函签署日，本人及本人控制的其他企业未从事与上市公司及其下属企业主营业务构成实质竞争的业务。</p> <p>(2) 本人将继续履行本人在上市公司首次公开发行股票并上市时所作出的关于避免同业竞争的承诺。</p> <p>(3) 如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。</p> <p>(4) 本承诺函在本人作为上市公司实际控制人、控股股东期间内持续有效且不可变更或撤消。</p> <p><b>2、规范关联交易承诺</b></p> <p>(1) 本人将继续履行本人在上市公司首次公开发行股票并上市时所作出的关于规范关联交易的承诺。</p> <p>(2) 如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。</p> <p>(3) 本承诺函在本人作为上市公司实际控制人、控股股东期间内持续有效且不可变更或撤消。</p>                                                                                                                                                                       |
| 5 | 本公司董事、监事      | <p><b>1、关于提供信息真实、准确、完整的承诺函</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 和高级管理人员 | <p>在诺力股份本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金（以下简称“本次重组”）的过程中，保证重大资产重组的信息披露和申请文件不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>如本次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监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让本人在上市公司拥有权益的股份。</p> <p><b>2、关于本次交易导致未来每股收益填补回报措施得以切实履行的承诺</b></p> <p>（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；</p> <p>（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；</p> <p>（3）本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>（4）本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>（5）本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>（6）本承诺出具日后至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；</p> <p>（7）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。</p> |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 十、本次交易对中小投资者权益保护的安排

公司董事会在本次交易的方案设计和操作过程严格保护股东的权益，主要措施如下：

### （一）股东大会通知公告程序

公司董事会在审议本次交易的股东大会召开前将发布提示性公告，督促全体股东参加股东大会。

### （二）股东大会及网络投票安排

股东大会以现场形式召开，并通过上海证券交易所交易系统向中小投资者提供网络形式的投票平台，中小投资者可以通过交易系统参加网络投票，行使股东权利，以保障中小投资者的合法权益。公司将单独统计并披露除上市公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有上市公司 5%以上股份的股东外其他股

东的投票情况。

### （三）信息披露安排

本次交易的标的资产已经具有证券期货业务资格的天健会计师和坤元的审计和评估；上市公司聘请了广发证券作为独立财务顾问、浙江天册律师事务所作为法律顾问对本次交易出具了《独立财务顾问报告》和《法律意见书》。在本次交易方案报批以及后续的实施过程中，诺力股份将根据有关规定，及时、完整、准确地披露相关信息，严格履行法定的信息披露义务。

### （四）并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排

#### 1、财务指标计算的主要假设和前提

以下假设仅为测算本次交易摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对 2016 年经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

（1）假设宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化；

（2）假设在不考虑配套融资的情形下，本次重大资产重组发行股份数量为 1,486.92 万股；在考虑配套融资的情形下，本次重大资产重组发行股份数量为 2,583.75 万股；

（3）假设重组完成前上市公司 2016 年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润与 2015 年度持平，为 9,191.93 万元；

（4）假设公司于 2016 年 11 月底完成本次重大资产重组（此假设仅用于分析本次重大资产重组摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不构成对本次重大资产重组实际完成时间的判断，最终完成时间以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准）；

（5）假设重组完成后上市公司 2016 年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为：9,191.93（重组完成前上市公司 2016 年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润）+266.67（标的公司股东 2016 年净利润承诺数\*重组完成次月起至报告期期末的累计月数/12）=9,458.60 万元；

（6）假设 2016 年不存在公积金转增股本、股票股利分配等其他对股份数



有影响的事项。

## 2、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设前提，公司测算了 2016 年度本次重大资产重组摊薄即期回报对上市公司主要财务指标的影响，具体情况如下表所示：

单位：万股、万元、元/股

| 项目                           | 2015 年 12 月 31 日/<br>2015 年 | 2016 年 12 月 31 日/2016 年 |              |             |
|------------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|-------------|
|                              | 交易前                         | 交易前                     | 交易后（不考虑配套融资） | 交易后（考虑配套融资） |
| <b>1、股本</b>                  |                             |                         |              |             |
| 期末总股本                        | 16,000.00                   | 16,000.00               | 17,486.92    | 18,583.75   |
| 总股本加权平均数                     | 15,666.66                   | 16,000.00               | 16,123.91    | 16,215.31   |
| <b>2、净利润</b>                 |                             |                         |              |             |
| 扣除非经常损益后<br>归属于普通股股东的<br>净利润 | 9,191.93                    | 9,191.93                | 9,458.60     | 9,458.60    |
| <b>3、每股收益</b>                |                             |                         |              |             |
| 扣除非经常损益后<br>基本每股收益           | 0.59                        | 0.57                    | 0.59         | 0.58        |
| 扣除非经常损益后<br>稀释每股收益           | 0.59                        | 0.57                    | 0.59         | 0.58        |

公司 2015 年每股收益指标高于模拟测算 2016 年不实施本次交易的每股收益指标，系 2015 年公司完成首次公开发行并上市，导致 2015 年总股本加权平均数低于 2016 年所致。

经模拟测算，公司 2016 年实施本次交易后的每股收益指标较不实施本次交易的情况下没有明显变化。

## 3、公司对本次重大资产重组摊薄即期回报及提高未来回报能力采取的措

## 施

由于每股收益测算基于一系列假设，故公司针对假设情况不如预期而导致的每股收益摊薄风险，提出了一系列应对措施。本次交易完成后，公司将采取以下措施以努力提高未来回报，防范因本次交易导致未来每股收益被摊薄的风险：

（1）大力推进公司业务产品升级，增强公司整体竞争力。本次交易完成后，诺力股份的业务将主要分为两大块：母公司以轻小型搬运车辆及电动仓储车辆的研发、生产、销售为核心，子公司无锡中鼎及上海诺力智能以智能化物流系统集成及智能仓储、搬运设备研发为核心。在工业 4.0 的大背景下，诺力股份将积极探索工业 4.0 产业链实施路径，努力实现从卖产品到提供智能化物流解决方案的转变，打造诺力股份的“大物流平台”，提高公司产品或服务附加价值，增强公司竞争力。

（2）发挥协同效应，提升公司整体盈利能力。本次交易完成后，公司将继续围绕轻小型搬运车辆及电动仓储车辆进行业务拓展，通过新产品研发、精益化的生产管理和营销网络的完善进一步来提升市场占有率，实现现有业务增长。同时，公司将借助自身的品牌、销售渠道、供应商网络，发挥协同效应，帮助子公司无锡中鼎及上海诺力智能核心业务的开展，实现公司整体业务能力和盈利能力的提升。

（3）公司将根据《公司章程》的规定实行稳定、持续的利润分配方案，强化现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善利润分配的决策程序和决策机制以及利润分配政策的调整原则，增加分配政策执行的透明度，强化对中小投资者的权益保障机制。

### 4、公司董事、高级管理人员对关于公司本次重大资产重组摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为确保公司本次重大资产重组摊薄即期回报事项的填补回报措施能够得到切实履行，根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110 号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17 号）、《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告〔2015〕31 号）等相关法律、



法规和规范性文件的规定，上市公司董事及高级管理人员签署了《诺力机械股份有限公司董事及高级管理人员关于确保发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易填补回报措施得以切实履行的承诺》，承诺事项如下：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本承诺出具日后至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

## 十一、公司股票停牌前股价无异常波动的说明

根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条规定，“剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股价在股价敏感重大信息公布前20个交易日内累计涨跌幅超过20%的，上市公司在向中国证监会提起行政许可申请时，应充分举证相关内幕信息知情人及直系亲属等不存在内幕交易行为。证券交易所应对公司股价敏感重大信息公布前股票交易是否存在异常行为进行专项分析，并报中国证监会。中国证监会可对上市公司股价异动行为进行调查，调查期间将暂缓审核上市公司的行政许可申请。”

本公司筹划重大资产重组事项停牌前最后一个交易日为2016年3月29日。从停牌前最后一个交易日起前20个交易日（2016年3月2日至2016年3月29日），公司股价波动情况如下：2016年3月2日的前一交易日（2016年3月1

日)，公司股票收盘价格为 22.46 元/股；2016 年 3 月 29 日，公司股票收盘价格为 25.62 元/股。其间公司股价涨幅为 14.07%。

2016 年 3 月 1 日，上证综指收盘为 2733.17 点；2016 年 3 月 29 日，上证综指收盘为 2919.83 点，其间上证综指涨幅为 6.83%。

根据中国证监会行业分类，公司属于制造业——通用设备制造业，2016 年 3 月 1 日，中证全指机械制造指数收盘为 6064.08 点，2016 年 3 月 29 日，中证全指机械制造指数收盘为 6757.88 点，其间指数涨幅为 11.44%。

公司股票价格在上述期间内上涨幅度为 14.07%，扣除上证综指影响后股票价格上涨幅度为 7.24%，扣除中证全指机械制造指数影响后股票价格上涨幅度为 2.63%。剔除大盘因素和行业板块因素影响后的公司股票价格波动未超过 20%，未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）第五条的相关标准。

## 十二、标的资产曾参与 IPO 或其他交易的情况

本次重组的标的资产不存在最近 36 个月内向中国证监会报送首次公开发行上市申请文件或参与上市公司重大资产重组未成功的情况。

## 十三、独立财务顾问资格

上市公司聘请广发证券担任本次交易的独立财务顾问，广发证券经中国证监会批准依法设立，具备独立财务顾问资格。

## 十四、违约责任

如任何一方违反《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定或违反其对另一方的陈述或保证，构成该一方对另一方的违约。违约方应向守约方赔偿因其违约而致使守约方遭受的全部损失、损害、费用和支出。

因一方的违约致使另一方采取诉讼或仲裁方式实现债权的，违约方应当承担守约方为此支付的律师费、诉讼费、仲裁费、调查取证费、差旅费及其他实现债权的一切费用。

各交易对方应就其在《发行股份及支付现金购买资产协议》项下的责任（包

括违约责任)、义务承担连带责任。上述违约责任及赔偿条款不因《发行股份及支付现金购买资产协议》的解除而失效。

## 重大风险提示

投资者在评价本公司本次交易时，除本报告书的其他内容和与本报告书同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素：

### 一、与本次交易相关的风险

#### （一）本次交易无法通过审批的风险

本次交易尚需履行多项决策与审批程序后方可实施，主要包括：

- 1、本次交易需通过股东大会审议通过
- 2、中国证监会并购重组委员会审核通过，并取得中国证监会核准。

本次交易能否通过公司股东大会审议通过及中国证监会的核准尚存在较大不确定性。因此，提请广大投资者注意本次交易的审批风险。

#### （二）标的资产评估风险

本次交易中无锡中鼎的定价以具有证券期货从业资格的评估机构出具的资产评估报告中确认的评估价值为基础由交易双方协商确定。本次评估的基准日为2016年3月31日，根据坤元评估使用收益法评估的结果，无锡中鼎评估增值率为507.01%。由于收益法是通过将标的资产未来预期收益折现而确定评估价值的方法，评估结果主要取决于标的资产的未来预期收益情况。标的资产的评估值较账面净资产增值较高，公司提请投资者关注本次标的资产交易定价较账面净资产增值较大的风险。

#### （三）交易暂停、终止或取消的风险

为保护投资者合法权益，防止造成二级市场股价波动，本公司在开始筹划本次交易的过程中采取了严格的保密措施，在连续停牌前未出现二级市场股价异动的情况。

公司在本次交易筹划过程中尽可能控制内幕信息知情人员范围，以减少内幕信息的传播，并与相关方签署了保密协议，但仍不排除有关机构和个人利用关于本次交易内幕信息进行内幕交易的行为。因此，公司存在因股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而导致本次交易暂停、终止或取消的风险。

此外，在本次交易的推进及审核过程中，交易各方可能需要根据交易的推进以及监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，可能会出现交易终止的情况。

#### **（四）标的公司业绩承诺无法实现的风险**

根据《利润补偿协议》，本次交易的交易对方张科、张元超、张耀明承诺无锡中鼎 2016 年、2017 年、2018 年承诺净利润数（合并报表归属于母公司的净利润与合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润的孰低者）分别为 3,200 万元、5,000 万元、6,800 万元。与此同时，无锡中鼎 2014 年、2015 年净利润数（合并报表归属于母公司的净利润与合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润的孰低者）分别为 1,362.21 万元和 1,290.39 万元，呈下降趋势，且与承诺净利润差距较大。

根据目前市场状况及公司运作情况，无锡中鼎未来 2-3 年的净利润有望呈现较快增长，但是若出现宏观经济环境、行业政策、公司运营等方面的重大不利变化，无锡中鼎业绩承诺的实现将存在不确定性，提请广大投资者注意标的公司业绩承诺无法实现的风险。

#### **（五）交易对方无法履行全部补偿义务的风险**

本次交易中，40%的交易对价是以现金形式一次性支付给标的公司原股东，该部分现金对价未设置锁定安排。因此，在利润承诺期间，如果实际实现的净利润大幅低于承诺净利润，可能会发生交易对方无法履行全部补偿义务的风险。

本次交易双方约定，发行股份及购买资产的交易对方在本次交易中获得股份在利润补偿实施完毕或发行结束之日起 36 个月（以孰晚为准）内，不得转让、质押或设定其他任何权利负担或第三方权利（包括但不限于优先购买权或购股权等）。但仍存在交易对方不履行该承诺而降低业绩补偿履行能力的风险。

#### **（六）配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险**

为了提高整合绩效，上市公司拟向丁毅、王宝桐等 2 名特定投资者发行股份募集配套资金不超过 23,900 万元，募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份购买资产的交易价格的 100%。本次募集的配套资金主要用于支付本次交易的现金对价和中介机构费用等其他交易费用。

募集配套资金能否顺利进行，以及是否能够足额募集均存在不确定性。若发生募集金额低于预期的情形，诺力股份需自筹所需资金，从而对上市公司的资金安排和财务状况产生一定影响，提请投资者注意相关风险。

## 二、与标的公司相关的风险

### （一）经营业绩波动及季节性风险

标的公司的产品为智能物流系统项目，与一般制造业企业相比，标的公司单个项目/产品金额高、实施周期长、单位期间内收入确认项目/产品数量少、具体项目的收入确认时点不确定性强。这可能导致标的公司的经营业绩因当期确认收入项目的数量和规模的原因产生较大波动，特别是较大型项目的收入确认时点对临近期间经营业绩会产生较大影响。

与此同时，智能物流系统对于客户来说属于重大的固定资产投资，部分客户倾向于年末进行预算规划，春节后进行招标。此外，我国北方冬季寒冷导致智能物流系统前置外部工序如土建等到春季才可开展。上述原因导致标的公司项目完工验收和收入确认更多集中在下半年。

因此，标的公司存在业绩波动及季节性风险。

### （二）产业及其他政策环境变动风险

无锡中鼎所属的智能物流系统行业是国家鼓励与重点扶持的行业，《产业结构调整指导目录》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》、《高端装备制造业“十二五”发展规划》等政策性文件都将该行业纳入政策鼓励类范畴。近年来，国务院、商务部分别出台了《物流业发展中长期规划（2014—2020年）》、《关于促进商贸物流发展的实施意见》推动相关行业持续良性发展。

政策和法律法规的颁布实施对智能物流系统行业的发展起到了较好的促进作用，智能物流系统行业近年来发展速度较快。未来，如果国家对相关行业的政策有所变化，将有可能对标的公司的业务增长产生不利影响。

此外，如果国家及地方财政、金融、税收、贸易、土地使用、环境保护等方面的法律法规变更，导致标的公司经营环境和法律环境发生变化，均可能对标的公司的生产经营造成影响。

### （三）市场竞争加剧风险

随着国内智能物流系统行业的快速发展，逐渐吸引更多的市场竞争者进入本行业，市场竞争日益加剧。目前，智能物流系统行业属于充分竞争市场，相关物流装备制造厂商及系统集成厂商均具有一定数量。以同行业上市公司情况来看，5家可比上市公司近2年来均实施了融资，行业市场竞争日趋激烈。

无锡中鼎凭借优秀的设计规划、系统集成、核心装备研发制造、质量控制、售后服务等能力在市场竞争中不断成长并具备了较强的市场竞争力。然而，未来如果市场竞争的进一步加剧，无锡中鼎不能适应市场变化，不能保持领先优势和市场竞争力，将面临业绩增长乏力、盈利能力下降的经营风险。

### （四）项目管理风险

标的公司为客户提供的智能物流系统综合解决方案具有定制化特点，涉及市场开拓、招投标以及规划设计、系统集成、软件开发、设备定制、电控系统开发、现场安装调试、客户培训和售后服务等诸多环节，要求标的公司具有较强的项目管理能力。目前，标的公司已建立比较完善的法人治理结构和一整套的业务体系，在实际执行中运行良好。随着标的公司项目的不断增多，自动化物流系统的定制化特点和涉及环节较多，将对标的公司的项目管理能力提出更高要求，标的公司未来面临一定的项目管理风险。

### （五）项目周期较长的风险

标的公司自动化物流系统业务包括规划设计、系统集成、软件开发、设备定制、电控系统开发、现场安装调试、客户培训和售后服务等一系列工作。从合同签署至项目验收，实施周期较长，导致标的公司存货余额较大，并占用了标的公司营运资金。此外，若受客户修改规划设计方案以及土建、通风、供电、消防等工程未能如期完工验收等因素影响，项目实施周期将出现延误，从而增加标的公司的运营成本，影响利润率水平。

### （六）标的公司部分自有房产存在产权瑕疵的风险

无锡中鼎坐落于洛社镇花苑村的房屋第四层部分面积不属于目前所持有房地产权证的范围，无锡中鼎目前正在就该部分房产面积向主管部门申请办理权属证书，目前已获得无锡市规划局颁发的建字第320206201600096号建设工程规划许

可证。

交易对方张科、张元超、张耀明承诺将促使并协助无锡中鼎在 2016 年 12 月 31 日办理完毕一期厂房四层办公区的权属登记,并承诺补偿无锡中鼎和/或上市公司因上述房产瑕疵而遭受的损失。无锡市国土资源局惠山分局已出具确认函,确认上述房产可根据相关会议精神办理权属登记。尽管如此,如果标的公司未能完成上述房产的权属登记,则存在房产产权瑕疵风险。

## **(七) 标的公司部分租赁厂房存在产权瑕疵的风险**

### **1、无锡中云租赁无锡惠创房产存在瑕疵的风险**

无锡中云租赁的无锡惠创 58.5 平米房产所在土地为划拨用地(机关办公用地),存在一定的法律瑕疵。该房产系租赁用房,租赁面积较小,可替代性较强,该瑕疵对本次重大资产重组不构成实质障碍。

### **2、无锡中鼎租赁无锡科欣厂房存在瑕疵的风险**

租赁房产中,无锡中鼎向无锡科欣租赁的房产所在土地系集体性质,无法获得房屋和土地所有权证。该部分房产由无锡中鼎二号工厂使用。

从所生产的产品看,无锡中鼎二号工厂主要产品为托盘输送机、板链输送机、提升机等,与无锡中鼎核心产品物流系统设计、系统集成与相关服务、软件开发、堆垛机相比附加值较小。从使用面积看,无锡中鼎二号工厂的租用面积为 3,060 平方米,占无锡中鼎整体使用面积(含自有和租赁)的 14.74%,占比较低,且所租用厂房为普通厂房,可替代性较强。从租赁内容看,无锡中鼎仅租赁无锡科欣二号工厂房屋使用权,对于无锡中鼎生产相关的设备均拥有完整的资产权。从收入贡献看,二号工厂生产的产品 2014 年、2015 年实现营业收入占同期总收入的比例均不超过 10%。

无锡科欣设立于 2002 年,报告期内为无锡中鼎实际控制人张科及其家族成员全资控制的企业,主要产品为摩托车配件、风机配件、建筑用钢结构件。自无锡中鼎 2009 年设立后,张科及其家族成员将主要精力投入无锡中鼎的经营,无锡科欣的经营规模相对较小。

2016 年 7 月 4 日,张科、张耀明已与无关联第三方签署《股权转让协议》约定转让无锡科欣 100%股权,受让方确认认可无锡科欣与无锡中鼎的租赁关系并同意至少在成为无锡科欣股东的首个六年內,无锡科欣的厂房、土地等将以公



允价格租赁给无锡中鼎使用，且无锡中鼎有权无条件提前终止租赁协议。2016年7月14日，无锡科欣办理完成本次股权转让的工商变更登记手续，并取得最新的企业法人营业执照。

同时，受让方已做出声明与承诺：与本次重大资产重组的相关各方不存在关联关系；本次受让无锡科欣股权的决策完全根据自身经济利益及判断而做出；受让价格系交易双方在当地现时相关资产的公允市场价格的基础上谈判协商的结果；本次无锡科欣股权转让双方不存在超出股权转让协议的其他协议与约定；受让方及其控制的企业在可预见的范围内不会与无锡中鼎、诺力股份发生除厂房租赁相关事项外的任何经济往来。

该厂房所在地居民委员会、无锡市惠山区洛社镇人民政府、无锡市惠山区人民政府房屋征收办公室、无锡市国土资源局惠山分局分别出具的确认函，确认无锡中鼎承租的前述房产所存在的瑕疵不影响无锡中鼎对该物业的合法使用，政府亦不会因此而拆除该等物业或对物业使用方采取行政处罚措施或追究法律责任，并确认六年内该厂房所在地无拆迁计划。

张科、张耀明已出具承诺：将促使并协助无锡中鼎在本次交易实施完毕后五（5）年内完成无锡中鼎二号工厂的搬迁，未来因无锡中鼎二号工厂搬迁产生的搬迁成本，均由张科全额承担。同时，上述两人确保新使用的物业的合法性，并承诺补偿无锡中鼎和/或上市公司因上述房产瑕疵而遭受的损失。

# 目 录

## 声 明 .....

- 一、诺力股份声明 .....
- 二、交易对方声明 .....
- 三、相关证券服务机构声明 .....

## 重大事项提示..... 5

- 一、本次交易方案概述 ..... 5
  - (一) 发行股份及支付现金购买资产..... 5
  - (二) 发行股份募集配套资金..... 6
  - (三) 发行价格..... 6
  - (四) 发行数量..... 8
  - (五) 锁定期..... 9
  - (六) 业绩承诺与补偿安排..... 9
- 二、本次交易标的的评估值 ..... 11
- 三、本次交易构成关联交易 ..... 12
- 四、本次交易未构成重组上市 ..... 12
- 五、本次交易构成重大资产重组 ..... 12
- 六、本次交易未导致公司实际控制人变更 ..... 13
- 七、本次交易对上市公司的影响 ..... 13
  - (一) 本次交易对上市公司主营业务的影响..... 13
  - (二) 本次交易对上市公司主要财务指标的影响..... 14
  - (三) 本次交易对上市公司股权结构的影响..... 15
- 八、本次交易尚待履行的审批程序 ..... 17
- 九、本次重组相关方做出的重要承诺 ..... 17
- 十、本次交易对中小投资者权益保护的安排 ..... 21
  - (一) 股东大会通知公告程序..... 21

|                               |           |
|-------------------------------|-----------|
| (二) 股东大会及网络投票安排.....          | 21        |
| (三) 信息披露安排.....               | 22        |
| (四) 并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排.....  | 22        |
| 十一、公司股票停牌前股价无异常波动的说明 .....    | 25        |
| 十二、标的资产曾参与 IPO 或其他交易的情况.....  | 26        |
| 十三、独立财务顾问资格 .....             | 26        |
| 十四、违约责任.....                  | 26        |
| <b>重大风险提示.....</b>            | <b>28</b> |
| 一、与本次交易相关的风险 .....            | 28        |
| (一) 本次交易无法通过审批的风险.....        | 28        |
| (二) 标的资产评估风险.....             | 28        |
| (三) 交易暂停、终止或取消的风险.....        | 28        |
| (四) 标的公司业绩承诺无法实现的风险.....      | 29        |
| (五) 交易对方无法履行全部补偿义务的风险.....    | 29        |
| (六) 配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险..... | 29        |
| 二、与标的公司相关的风险 .....            | 30        |
| (一) 经营业绩波动及季节性风险.....         | 30        |
| (二) 产业及其他政策环境变动风险.....        | 30        |
| (三) 市场竞争加剧风险.....             | 31        |
| (四) 项目管理风险.....               | 31        |
| (五) 项目周期较长的风险.....            | 31        |
| (六) 标的公司部分自有房产存在产权瑕疵的风险.....  | 31        |
| (七) 标的公司部分租赁厂房存在产权瑕疵的风险.....  | 32        |
| <b>目    录.....</b>            | <b>34</b> |
| <b>释    义.....</b>            | <b>49</b> |
| <b>第一节 本次交易概况 .....</b>       | <b>52</b> |

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 一、本次交易的背景 .....                  | 52 |
| (一) 标的公司所处行业发展迅速、发展空间大 .....     | 52 |
| (二) 标的公司所处行业为国家大力扶持行业 .....      | 52 |
| (三) 标的公司物流系统集成方面竞争优势较强 .....     | 53 |
| (四) 并购重组是国家鼓励企业发展的手段 .....       | 53 |
| 二、本次交易的目的 .....                  | 54 |
| (一) 实现公司战略，打造诺力“大物流平台” .....     | 54 |
| (二) 发挥协同效应，实现双赢合作 .....          | 54 |
| (三) 提升上市公司盈利能力，为股东创造价值 .....     | 54 |
| (四) 拓宽标的公司融资渠道，实现标的公司的快速发展 ..... | 55 |
| 三、本次交易的决策过程 .....                | 55 |
| (一) 诺力股份 .....                   | 55 |
| (二) 无锡中鼎 .....                   | 55 |
| (三) 协议签署 .....                   | 55 |
| (四) 尚待取得的授权或批准 .....             | 55 |
| 四、本次交易的具体方案 .....                | 56 |
| (一) 发行股份及支付现金购买资产 .....          | 56 |
| (二) 发行股份募集配套资金 .....             | 57 |
| (三) 发行价格 .....                   | 57 |
| (四) 发行数量 .....                   | 59 |
| (五) 滚存利润安排 .....                 | 60 |
| 五、本次交易的股份锁定安排 .....              | 60 |
| (一) 发行股份购买资产 .....               | 60 |
| (二) 募集配套资金 .....                 | 61 |
| 六、本次交易的业绩承诺与补偿安排 .....           | 61 |
| (一) 业绩承诺情况 .....                 | 61 |
| (二) 业绩补偿安排 .....                 | 61 |
| 七、本次交易构成关联交易 .....               | 64 |
| 八、本次交易构成重大资产重组 .....             | 64 |

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 九、本次交易未构成重组上市 .....          | 65 |
| 十、董事会、股东大会表决情况 .....         | 65 |
| 十一、本次交易对上市公司的影响 .....        | 66 |
| (一) 本次交易对上市公司主营业务的影响 .....   | 66 |
| (二) 本次交易对上市公司主要财务指标的影响 ..... | 66 |
| (三) 本次交易对上市公司股权结构的影响 .....   | 67 |
| 十二、标的资产过渡期间损益安排 .....        | 69 |

## 第二节 上市公司基本情况 .....

|                                                   |  |
|---------------------------------------------------|--|
| 一、公司基本情况简介 .....                                  |  |
| 二、历史沿革及股权变动情况 .....                               |  |
| (一) 公司设立情况 .....                                  |  |
| (二) 公司上市及历次股本变动情况 .....                           |  |
| (三) 公司曾用名情况 .....                                 |  |
| 三、控股股东及实际控制人概况 .....                              |  |
| (一) 控股股东及实际控制人情况 .....                            |  |
| (二) 近三年及上市以来控股股东、实际控制人变动情况 .....                  |  |
| 四、主营业务概况 .....                                    |  |
| 五、最近三年主要财务数据和财务指标 .....                           |  |
| (一) 合并资产负债表主要数据 .....                             |  |
| (二) 合并利润表主要数据 .....                               |  |
| (三) 现金流量表主要数据 .....                               |  |
| (四) 主要财务指标 .....                                  |  |
| 六、重大资产重组情况 .....                                  |  |
| 七、上市公司及其现任董事、高级管理人员最近三年内受到证券市场行政处罚或者刑事处罚的情况 ..... |  |
| 八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员最近三年的诚信情况 .....               |  |

## 第三节 交易对方 .....

|                                                                 |  |
|-----------------------------------------------------------------|--|
| 一、购买资产的交易对方 .....                                               |  |
| (一) 张科 .....                                                    |  |
| (二) 张元超 .....                                                   |  |
| (三) 张耀明 .....                                                   |  |
| 二、募集配套资金的交易对方 .....                                             |  |
| (一) 丁毅 .....                                                    |  |
| (二) 王宝桐 .....                                                   |  |
| 三、其他事项说明 .....                                                  |  |
| (一) 交易对方与上市公司的关联关系 .....                                        |  |
| (二) 交易对方之间的关联关系及一致行动关系 .....                                    |  |
| (三) 交易对方向上市公司推荐董事或高级管理人员情况 .....                                |  |
| (四) 交易对方最近五年内是否受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重<br>大民事诉讼或者仲裁情况说明 ..... |  |
| (五) 交易对方最近五年的诚信情况 .....                                         |  |

#### 第四节 交易标的情况 .....

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| 一、交易标的基本情况 .....                    |  |
| 二、交易标的历史沿革 .....                    |  |
| (一) 设立及历次股权变动情况 .....               |  |
| 1、2009 年 2 月，无锡中鼎成立 .....           |  |
| 2、2010 年 8 月，无锡中鼎第一次增资 .....        |  |
| 3、2012 年 1 月，无锡中鼎第二次增资 .....        |  |
| 4、2012 年 6 月，无锡中鼎第三次增资 .....        |  |
| 5、2015 年 7 月，无锡中鼎第四次增资 .....        |  |
| 6、2015 年 11 月，无锡中鼎股权转让 .....        |  |
| 7、2015 年 12 月，无锡中鼎股东认缴注册资本已缴足 ..... |  |
| (二) 出资及合法存续情况 .....                 |  |
| 三、股权结构及控制关系情况 .....                 |  |
| (一) 股权结构及控制关系情况 .....               |  |

|                                                   |  |
|---------------------------------------------------|--|
| (二) 无锡中鼎的控股股东、实际控制人 .....                         |  |
| (三) 本次交易符合无锡中鼎公司章程、标的公司股东同意本次转让情况 .....           |  |
| (四) 无锡中鼎原高管人员的安排 .....                            |  |
| 四、下属企业情况 .....                                    |  |
| (一) 无锡中云宏业软控科技有限公司 .....                          |  |
| (二) 无锡中鼎物流设备有限公司泗洪分公司 .....                       |  |
| 五、主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有事项情况 ....               |  |
| (一) 主要资产及权属情况 .....                               |  |
| (二) 非经营性资金占用情况 .....                              |  |
| (三) 对外担保情况 .....                                  |  |
| (四) 主要负债情况 .....                                  |  |
| (五) 或有负债情况 .....                                  |  |
| (六) 立案侦查、立案调查、行政处罚、刑事处罚情况 .....                   |  |
| (七) 重大诉讼、仲裁情况 .....                               |  |
| 六、主营业务概况 .....                                    |  |
| (一) 无锡中鼎主要产品及用途 .....                             |  |
| (二) 主要产品所处的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策 ....               |  |
| (三) 主要服务的流程图 .....                                |  |
| (四) 主要经营模式 .....                                  |  |
| (五) 前五名客户情况 .....                                 |  |
| (六) 原材料、能源采购及前五名供应商情况 .....                       |  |
| (七) 环境保护和安全生产的情况 .....                            |  |
| (八) 质量控制情况 .....                                  |  |
| (九) 核心技术和研发情况 .....                               |  |
| (十) 报告期标的公司董事、监事、高级管理人员基本情况、核心技术人员特点分析及变动情况 ..... |  |
| 七、报告期经审计的财务状况 .....                               |  |
| (一) 资产负债表主要数据 .....                               |  |

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| (二) 利润表主要数据.....                    |  |
| (三) 现金流量表主要数据.....                  |  |
| (四) 报告期的主要财务指标.....                 |  |
| (五) 报告期非经常性损益的情况.....               |  |
| (六) 报告期内利润分配情况.....                 |  |
| (七) 标的公司报告期内销售合同签订及执行情况.....        |  |
| (八) 标的公司报告期内总包和分包业务的收入金额和占比情况 ..... |  |
| 八、交易标的评估情况 .....                    |  |
| (一) 评估方法和结果.....                    |  |
| (二) 预期未来收入增长率和本次评估的折现率.....         |  |
| 九、最近三年资产评估、估值、交易、增资或改制情况 .....      |  |
| 十、最近十二个月内重大资产收购出售事项 .....           |  |
| 十一、目前未决诉讼、非经营性资金占用及为关联方提供担保情况.....  |  |
| 十二、涉及有关报批事项的情况 .....                |  |
| 十三、许可他人使用资产，或者被许可使用他人资产的情况 .....    |  |
| 十四、报告期的主要会计政策及相关会计处理 .....          |  |
| (一) 收入的确认原则及具体方法.....               |  |
| (二) 应收款项坏账准备计提政策.....               |  |
| (三) 标的公司与同行业公司的会计政策和估计差异情况 .....    |  |
| (四) 财务报表的编制基础及合并财务报表范围、变化情况及变化原因 .. |  |
| (五) 标的公司收入确认依据及合理性.....             |  |

## 第五节 标的公司评估情况 .....

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 一、评估基本情况 .....              |  |
| (一) 本次评估概况.....             |  |
| (二) 评估增值或减值的主要原因.....       |  |
| (三) 不同评估方法下评估结果的差异及其原因..... |  |
| (四) 评估方法选取及评估结论.....        |  |



|                                                                 |  |
|-----------------------------------------------------------------|--|
| 二、评估假设.....                                                     |  |
| (一) 基本假设.....                                                   |  |
| (二) 具体假设.....                                                   |  |
| (三) 特殊假设.....                                                   |  |
| 三、资产基础法评估情况.....                                                |  |
| 四、收益法评估情况.....                                                  |  |
| (一) 收益法的应用前提.....                                               |  |
| (二) 收益法的模型.....                                                 |  |
| (三) 收益期与预测期的确定.....                                             |  |
| (四) 收益预测的假设条件.....                                              |  |
| (五) 评估过程.....                                                   |  |
| (六) 评估结果.....                                                   |  |
| 五、评估基准日后事项.....                                                 |  |
| 六、上市公司董事会对本次交易评估合理性及定价公允性的分析.....                               |  |
| (一) 董事会对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性发表意见.....              |  |
| (二) 评估依据的合理性分析.....                                             |  |
| (三) 对无锡中鼎后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面的变化趋势及应对措施及其对评估或估值的影响..... |  |
| (四) 现有经营管理模式下主要经营因素变动对评估值的影响及其敏感性分析.....                        |  |
| (五) 关于交易标的与上市公司现有业务的协同效应及对交易定价的影响.....                          |  |
| (六) 评估定价公允性的分析.....                                             |  |
| (七) 交易定价与评估结果差异分析.....                                          |  |
| 七、独立董事对本次交易评估事项的意见.....                                         |  |

## 第六节 发行股份购买资产和募集配套资金情况

|                 |  |
|-----------------|--|
| 一、本次交易方案概述..... |  |
|-----------------|--|

|                                                |  |
|------------------------------------------------|--|
| (一) 发行股份及支付现金购买资产.....                         |  |
| (二) 发行股份募集配套资金.....                            |  |
| 二、本次发行股份的具体方案 .....                            |  |
| (一) 发行股票的种类和面值.....                            |  |
| (二) 发行对象和发行方式.....                             |  |
| (三) 发行价格.....                                  |  |
| (四) 发行数量.....                                  |  |
| (五) 锁定期.....                                   |  |
| (六) 业绩承诺与补偿安排.....                             |  |
| (七) 本次交易对上市公司股权结构的影响.....                      |  |
| (八) 过渡期间标的资产的损益安排.....                         |  |
| (九) 交易对方履行补偿义务的能力.....                         |  |
| (十) 本次发行前后主要财务数据.....                          |  |
| 二、配套募集资金的用途 .....                              |  |
| 三、募集配套资金的必要性 .....                             |  |
| (一) 募集配套资金有利于提高本次交易的整合绩效.....                  |  |
| (二) 募集配套资金金额、用途与上市公司及标的公司现有生产经营规模、财务状况相匹配..... |  |
| 四、本次募集配套资金方案符合相关规定 .....                       |  |
| 五、锁价发行的相关情况 .....                              |  |
| (一) 锁价发行的原因.....                               |  |
| (二) 锁价发行对象与上市公司、标的公司关系.....                    |  |
| (三) 丁毅本次重组前所持股份锁定安排.....                       |  |
| (四) 锁价发行对象认购本次募集配套资金的资金来源 .....                |  |
| (五) 锁价发行对象放弃认购的违约责任.....                       |  |
| (六) 发行失败对上市公司可能造成的影响.....                      |  |
| (七) 以锁价方式发行股份募集配套资金和中小股东权益的影响 .....            |  |
| 六、本次募集配套资金管理和使用的内部控制制度 .....                   |  |
| 七、本次募集配套资金失败的补救措施 .....                        |  |

八、募集配套资金对评估结果的影响 .....

## 第七节 本次交易主要合同 .....

一、《发行股份及支付现金购买资产协议》的主要内容 .....

(一) 合同主体、签订时间 .....

(二) 交易价格及定价依据 .....

(三) 支付方式 .....

(四) 资产交付或过户的时间安排 .....

(五) 交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属 .....

(六) 上市公司治理安排 .....

(七) 标的公司核心人员任职及竞业禁止 .....

(八) 交易对方承诺 .....

(九) 合同的生效条件和生效时间 .....

(十) 违约责任条款 .....

二、《利润补偿协议》的主要内容 .....

(一) 合同主体、签订时间 .....

(二) 承诺利润数 .....

(三) 实际利润数的确定 .....

(四) 保证责任和补偿义务 .....

(五) 业绩补偿的实施 .....

(六) 协议的生效、解除和终止 .....

(七) 违约及赔偿责任 .....

三、《股份认购合同》的主要内容 .....

(一) 合同主体、签订时间 .....

(二) 认购标的、募集配套融资金额及乙方认购金额 .....

(三) 认购方式 .....

(四) 定价基准日、定价原则、认购价格及认购数量 .....

(五) 认购股份的限售期 .....

(六) 认购款的支付及股票支付 .....

(七) 协议成立及生效.....

(八) 违约责任.....

## 第八节 本次交易的合规性分析 .....

一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定 .....

(一) 本次交易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.....

(二) 本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件 .....

(三) 本次交易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...

(四) 本次交易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.....

(五) 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 .....

(六) 本次交易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人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

(七) 本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构..

二、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条规定 .....

(一) 有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力；有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性 .....

(二) 上市公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告错误！未定义书签。

(三) 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 .....

(四) 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.....

三、本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见要求的说明

四、本次交易符合《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》

的说明 .....

五、不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形

六、独立财务顾问和法律顾问对本次交易合规性的意见 .....

## 第九节 管理层讨论与分析 .....

一、本次交易前公司的经营状况和财务状况 .....

（一）本次交易前上市公司财务状况分析 .....

（二）本次交易前上市公司盈利状况分析 .....

二、标的公司的行业特点和经营情况 .....

（一）行业概况 .....

（二）标的公司所处行业之特点 .....

（三）标的资产的核心竞争力及行业地位 .....

三、交易标的的财务状况和盈利能力 .....

（一）交易标的的财务状况分析 .....

（二）交易标的的盈利能力分析 .....

（三）交易标的的现金流量分析 .....

（四）非经常性损益分析 .....

四、交易完成后上市公司财务状况、盈利能力及未来趋势分析 .....

（一）交易完成后上市公司财务状况分析 .....

（二）未来盈利能力 .....

（三）本次交易对上市公司每股收益的影响 .....

## 第十节 财务会计信息 .....

一、拟购买资产最近两年的财务报表 .....

（一）合并资产负债表 .....

（二）合并利润表 .....

（三）合并现金流量表 .....

二、本次交易模拟实施后上市公司备考合并财务报表 .....

(一) 备考合并财务报表编制基础.....

(二) 备考合并财务报表.....

## 第十一节 同业竞争与关联交易 .....

一、报告期内，交易标的的关联交易 .....

(一) 报告期内，交易标的主要关联方.....

(二) 报告期内交易标的关联交易情况.....

二、本次交易完成后，上市公司与实际控制人及其关联企业之间的同业竞争和关联交易情况

(一) 同业竞争.....

(二) 关联交易.....

## 第十二节 风险因素 .....

一、与本次交易相关的风险 .....

(一) 本次交易无法通过审批的风险.....

(二) 标的资产评估风险.....

(三) 交易暂停、终止或取消的风险.....

(四) 标的公司业绩承诺无法实现的风险.....

(五) 交易对方无法履行全部补偿义务的风险.....

(六) 配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险.....

(七) 收购整合与公司治理风险.....

(八) 商誉减值风险.....

(九) 摊薄即期回报的风险.....

二、与标的公司相关的风险 .....

(一) 经营业绩波动及季节性风险.....

(二) 产业及其他政策环境变动风险.....

(三) 市场竞争加剧风险.....

(四) 项目管理风险.....

(五) 项目周期较长的风险.....

- (六) 技术开发风险.....
- (七) 人才流失风险.....
- (八) 税收优惠政策变化风险.....
- (九) 标的公司部分自有房产存在产权瑕疵的风险.....
- (十) 标的公司部分租赁厂房存在产权瑕疵的风险.....
- 三、与上市公司相关的其他风险 .....
- (一) 股票价格波动的风险.....
- (二) 不可抗力风险.....

## 第十三节 其他重要事项.....

- 一、资金、资产占用及关联担保 .....
- (一) 本次交易后公司资金、资产被占用的情况 .....
- (二) 本次交易后公司担保的情况 .....
- 二、本次交易对上市公司负债结构的影响 .....
- 三、上市公司在最近十二个月内的资产交易的情况 .....
- 四、本次交易对上市公司治理机制的影响 .....
- (一) 本次交易完成后上市公司的治理结构.....
- (二) 本次交易完成后上市公司的独立性.....
- 五、本次交易后上市公司现金分红政策 .....
- (一) 公司最近三年的利润分配及分红派息情况.....
- (二) 本次交易完成后公司的利润分配政策.....
- 六、本次交易涉及的债权债务处理及人员安置 .....
- (一) 本次交易的债权债务处理.....
- (二) 本次交易涉及的人员安置.....
- 七、重组完成后标的公司在上市公司中的战略定位及安排 .....
- (一) 上市公司和标的资产在本次交易之前是否存在业务往来或向同一客户提供服务的情形.....
- (二) 本次交易完成后公司未来的经营发展战略和业务管理模式，标的资产和诺力智能在公司未来发展战略中的定位情况.....

|                                                     |   |
|-----------------------------------------------------|---|
| (三) 本次交易在业务、资产、财务、人员、机构等方面的整合计划、整合风险以及相应管理控制措施..... |   |
| 八、上市公司停牌前股价无异常波动的说明 .....                           | 。 |
| 九、保护投资者合法权益的相关安排 .....                              |   |
| (一) 严格履行信息披露业务.....                                 |   |
| (二) 股东大会通知公告与网络投票的安排.....                           |   |
| (三) 市场化定价保护投资者利益.....                               |   |
| (四) 本次交易严格遵循法律法规的要求.....                            |   |
| 十、关于本次重大资产重组相关人员买卖上市公司股票的自查报告.....                  |   |
| 十一、独立财务顾问的核查意见 .....                                |   |
| 十二、法律顾问的核查意见 .....                                  |   |
| 十三、本次交易的相关中介机构 .....                                |   |
| (一) 独立财务顾问：广发证券股份有限公司.....                          |   |
| (二) 法律顾问：浙江天册律师事务所.....                             |   |
| (三) 审计机构：天健会计师事务所（特殊普通合伙） .....                     |   |
| (四) 评估机构：坤元资产评估有限公司.....                            |   |

## 第十四节 董事、交易对方及有关中介机构的声明

## 第十五节 备查文件 .....



## 释 义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一般释义：

|                           |   |                                                             |
|---------------------------|---|-------------------------------------------------------------|
| 本公司、公司、诺力股份、诺力机械、上市公司     | 指 | 诺力机械股份有限公司                                                  |
| 诺力有限                      | 指 | 长兴诺力机械有限责任公司                                                |
| 上海诺力智能                    | 指 | 上海诺力智能科技有限公司                                                |
| 标的公司、标的资产、无锡中鼎            | 指 | 无锡中鼎物流设备有限公司                                                |
| 无锡中云、中云宏业                 | 指 | 无锡中云宏业软控科技有限公司                                              |
| 无锡科欣                      | 指 | 无锡市科欣机械有限公司                                                 |
| 无锡信升                      | 指 | 无锡信升物资有限公司                                                  |
| 公司章程                      | 指 | 诺力机械股份有限公司章程                                                |
| 股东大会                      | 指 | 上市公司股东大会                                                    |
| 董事会                       | 指 | 上市公司董事会                                                     |
| 监事会                       | 指 | 上市公司监事会                                                     |
| 高级管理人员                    | 指 | 上市公司的高级管理人员，即总经理、财务总监、董事会秘书和公司章程规定的其他人员                     |
| 本次交易、本次重组                 | 指 | 本公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易                              |
| 《发行股份及支付现金购买资产协议》         | 指 | 《诺力机械股份有限公司与张科、张元超、张耀明关于诺力机械股份有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议》         |
| 《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（一）》 | 指 | 《诺力机械股份有限公司与张科、张元超、张耀明关于诺力机械股份有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（一）》 |
| 《利润补偿协议》                  | 指 | 《诺力机械股份有限公司与张科、张元超、张耀明关于诺力机械股份有限公司之利润补偿协议》                  |
| 《股份认购合同》                  | 指 | 《诺力机械股份有限公司（作为发行人）与丁毅/王宝桐（作为认购方）关于诺力机械股份有限公司之股份认购合同》        |
| 本次交易、本次重组                 | 指 | 本公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易                              |
| 报告书、本报告书、重组报告书            | 指 | 诺力机械股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书                      |

|               |   |                                                                                                                                                      |
|---------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《重组办法》        | 指 | 《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第109号，2014年10月23日修订）                                                                                                    |
| 广发证券、独立财务顾问   | 指 | 广发证券股份有限公司                                                                                                                                           |
| 天册律师          | 指 | 浙江天册律师事务所                                                                                                                                            |
| 天健、天健会计师      | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                                                                                     |
| 坤元、坤元评估、坤元评估师 | 指 | 坤元资产评估有限公司                                                                                                                                           |
| 证监会、中国证监会     | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                                                                                          |
| 报告期、两年一期      | 指 | 2014年度、2015年度和2016年1-3月                                                                                                                              |
| 上交所           | 指 | 上海证券交易所                                                                                                                                              |
| 元             | 指 | 人民币元                                                                                                                                                 |
| <b>专业释义：</b>  |   |                                                                                                                                                      |
| 柔性/柔性化/FMS    | 指 | 柔性制造系统（FMS）是指一组数控机床和其他自动化的工业设备，在计算机信息控制系统和物料自动储运系统有机结合下形成的整体系统，一般由加工、物流、信息流三个子系统组成，以实现在加工自动化基础上实现物料流和信息流的自动化。若加工制造系统具有以上特征，即具有“柔性”或被称为柔性化系统。         |
| 自动化立体仓库       | 指 | 自动化立体仓库（AS/RS）是指由立体货架、有轨巷道堆垛机、出入库托盘输送机系统、尺寸检测条码阅读系统、通讯系统、自动控制系统、计算机监控系统、计算机管理系统以及其他如电线电缆桥架配电柜、托盘、调节平台、钢结构平台等辅助设备组成的复杂的自动化系统，旨在实现仓库高层合理化、存取自动化、操作简便化。 |
| 堆垛机           | 指 | 又称“堆垛起重机”，指用货叉或串杆攫取、搬运和堆垛或从高层货架上存取单元货物的专用起重机，是仓库设备的一种。                                                                                               |
| 输送机           | 指 | 在一定的线路上连续输送物料的材料搬运机械，按照运行方式可分为皮带式输送机、链条输送机、螺旋输送机、滚筒输送机等。                                                                                             |
| PLC           | 指 | 英文“Programmable Logic Controller，”是一种采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。                              |
| RFID          | 指 | 英文“Radio Frequency Identification”，即射频识别，又称无线射频识别，是一种通信技术，可通过无线电信号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触。                                             |

|     |   |                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ERP | 指 | 英文“Enterprise Resource Planning,”即企业资源计划。具有记录生产资源计划、制造、财务、销售、采购等功能和质量管理、实验室管理、业务流程管理、产品数据管理、存货、分销与运输管理、人力资源管理和定期报告系统的功能。                                                                                                                   |
| WMS | 指 | 英文“Warehouse Management System,”即仓库管理系统。仓库管理系统是通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能,对批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统,有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程,实现或完善的企业仓储信息管理。                                                                           |
| WCS | 指 | 英文“Warehouse Control System,”即仓库控制系统。自动仓储系统大致可分为三个层次,最上层是WMS,最下层是具体的物流设备,如巷道堆垛机等;WCS位于WMS与物流设备之间的中间层,负责协调、调度底层的各种物流设备,使底层物流设备可以执行仓储系统的业务流程,并且这个过程完全是按照程序预先设定的流程执行的。                                                                        |
| MES | 指 | “Manufacturing Execution System,”即制造企业生产过程执行管理系统,是一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统。MES 可以提供包括制造数据管理、计划排程管理、生产调度管理、库存管理、质量管理、人力资源管理、工作中心/设备管理、工具工装管理、采购管理、成本管理、项目看板管理、生产过程控制、底层数据集成分析、上层数据集成分解等管理模块,为企业打造一个扎实、可靠、全面、可行的制造协同管理平台。                     |
| MRP | 指 | 英文“Material Requirement Planning,”即料需求计划。是指根据产品结构各层次物品的从属和数量关系,以每个物品为计划对象,以完工时期为时间基准倒排计划,按提前期长短区别各个物品下达计划时间的先后顺序,是一种工业制造企业内物资计划管理模式。MRP 是根据市场需求预测和顾客订单制定产品的生产计划,然后基于产品生成进度计划,组成产品的材料结构表和库存状况,通过计算机计算所需物料的需求量和需求时间,从而确定材料的加工进度和订货日程的一种实用技术。 |

注：本报告书表格中若出现总数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

## 第一节 本次交易概况

### 一、本次交易的背景

#### （一）标的公司所处行业发展迅速、发展空间大

近几年，随着国内自动化信息技术水平的不断提升，我国智能物流系统行业迎来快速发展期。根据中国物流协会信息中心 2014 年的调查统计，近十年来，中国物流自动化系统市场规模保持了平均 20% 左右的增长速度，2015 年智能物流系统的市场空间预计达 600 亿元人民币以上。

与此同时，我国持续快速发展的国民经济也为智能物流系统的发展提供了广阔的市场空间。预计随着我国企业规模逐渐扩大，特别是电商行业及快递行业的迅速成长，2018 年国内智能物流系统的市场规模将超过 1,000 亿元，未来几年年均增长速度将达到 25.5%。

行业快速发展的现状和巨大的发展空间，为无锡中鼎的业绩成长奠定了基础。

#### （二）标的公司所处行业为国家大力扶持行业

国务院、国家发改委、科技部等政府机构大力扶持智能物流系统行业，并先后出台多项政策以激励行业的发展。2009 年 5 月国务院发布的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32 号）中，国务院明确指出“强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。”在 2014 年 9 月国务院发布的《国务院关于印发物流业发展中长期规划（2014-2020 年）的通知》（国发〔2014〕42 号）中，指出“加强物流核心技术和装备研发，推动关键技术装备产业化，鼓励物流企业采用先进适用技术和装备”以及“推动关键技术装备产业化，鼓励物流资源采用先进适用技术和装备”。2015 年 5 月，智能制造正式上升为国家战略，《“十三五”规划纲要》明确指出，深入实施《中国制造 2025》，以提高制造业创新能力和基础能力为重点，推进信息技术与制造技术深度融合，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展，培育制造业竞争新优势。国家推动制造业转型升级的相关政策将会对智能物流系统行业的市场扩大具有较好的促进作用。

### （三）标的公司物流系统集成方面竞争优势较强

无锡中鼎成立于 2009 年，系行业内较为知名的物流系统集成商和设备供应商之一，具有高新技术企业、江苏省认定企业技术中心、中国物流与采购联合会冷链物流专业委员会理事单位等资质，持有江苏省著名商标一项，近年来获得江苏省信息化与工业化融合转型升级示范企业、中国物流技术装备行业创新技术产品奖、中国冷链“金链奖”优秀产品应用案例、中国绿色仓储与配送知名品牌等荣誉，其开发的产品与项目先后获得国家火炬计划产业化示范项目、高新技术产品、江苏省首台（套）重大装备产品、江苏省重点推广应用的新技术新产品等认定。截至 2016 年 6 月 30 日，无锡中鼎拥有主要专利 47 项和软件著作权 17 项，其中发明专利 8 项，涵盖了硬件方面的堆垛机等核心物流装备，以及相应的软件控制系统。依靠不断成熟的生产工艺、敏锐的市场判断力以及管理层多年生产经营积累的丰富行业经验，无锡中鼎已完成相关物流系统工程案例超过 200 个，其中智能物流系统总包集成项目超过 50 个，具有较强的市场竞争力。成熟的生产技术、丰富的行业经验以及预期的快速增长对无锡中鼎股权价值影响相对较大。

2015 年无锡中鼎进一步加强人才引进，扩张员工规模，加大销售投入，实现了接单量的大幅增加，销售合同（总包业务与分包业务，不含售后服务业务）签订数量从 2014 年的 46 单，合计金额 20,073.77 万元提升至 2015 年的 64 单，合计金额 43,562.91 万元，总金额提升 117.01%。充足的订单为标的公司后续稳定的业绩增长提供了保障。

### （四）并购重组是国家鼓励企业发展的手段

2010 年 9 月，国务院出台《关于促进企业兼并重组的意见》（国发[2010]27 号），提出要完善相关规章及配套政策，表明希望以此促进企业利用资本市场兼并重组，促进行业整合和产业升级，加快经济发展方式转变和结构调整，提高企业的质量与效益。2014 年 3 月 7 日，国务院发布《关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》（国发[2014]14 号），提出取消部分审批事项、简化审批程序、优化信贷融资服务、完善有利于重组并购的财税、土地、职工安置政策等多项有利政策，明确了管理机构应在企业兼并重组中起到积极作用。2014 年 5 月 9 日，国务院出台《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，其中再次重申、鼓励了企业通过重组并购的方式做大做强。2014 年 10 月，中国证监会发布

了修订后的《重组办法》和《上市公司收购管理办法》，优化了并购重组审核要求。国家政策对于并购重组的认可与支持为公司此次收购创造了有力的政策环境。

## 二、本次交易的目的

### （一）实现公司战略，打造诺力“大物流平台”

多年来，诺力股份一直专注于轻小型搬运车辆及电动仓储车辆的研发、生产、销售，并联合上海交通大学进行仓储设备无人化的研发和系统集成方案供应商的布局。

在工业 4.0 的大背景下，诺力股份积极探索工业 4.0 产业链实施路径，特别关注物流仓储和智能化工厂解决方案，提高对智能化产品的研发投入，努力实现从卖产品到提供智能化物流解决方案的转变，打造诺力股份的“大物流平台”。

本次交易将使得诺力股份主营业务种类和规模得到显著扩张，实现从卖产品到提供智能化物流解决方案的转变，是诺力股份在工业 4.0 的大背景下优化公司资产结构，推动主营业务扩张与升级，提升行业话语权，打造诺力股份大物流平台的重要一步。

### （二）发挥协同效应，实现双赢合作

诺力股份主要从事轻小型搬运车辆及电动仓储车辆的研发、生产和销售。无锡中鼎主营业务为智能化物流系统集成及相关物流系统和装备的销售、规划设计、研发制造、售后服务，实现智能制造、仓储智能化、输送分拣自动化等系统工程的一站式服务。两家公司属于工业物流行业下不同的细分行业，两家公司的合作预计将在市场销售、原材料采购、产品研发、生产工艺、运营管理等多个方面产生良好的协同效应，实现一加一大于二的价值。

### （三）提升上市公司盈利能力，为股东创造价值

通过收购无锡中鼎 90%的股权，公司可以藉此进入智能物流系统领域，有利于推进公司产业结构升级，客户层次及客户渠道得到拓展，创造新的利润增长点，增强上市公司的核心竞争力，促进公司持续、稳健、健康发展。根据标的公司的业绩承诺，无锡中鼎 2016 年、2017 年和 2018 年的经审计净利润(扣除非经常性

损益后归属母公司股东的净利润)承诺数分别为人民币 3,200 万元、5,000 万元和 6,800 万元,将有利于进一步提升上市公司的价值,更好地回报股东。

#### **(四) 拓宽标的公司融资渠道,实现标的公司的快速发展**

近年来,随着智能物流系统的普及以及政府的推动,智能物流系统市场需求快速增长,并持续扩大。通过本次交易,无锡中鼎将实现同资本市场的对接,可利用资本市场的融资功能获取资金进行技术研发、人才引进、资源开发等工作,充分发挥其在智能物流系统行业的竞争优势,实现业务的持续快速发展。

### **三、本次交易的决策过程**

2016 年一季度,诺力股份开始与无锡中鼎及其股东协商本次交易事宜,本次交易各方已履行的决策程序如下:

#### **(一) 诺力股份**

2016 年 7 月 4 日,诺力股份第五届董事会第二十三次会议审议通过了本次交易预案及相关议案。

2016 年 8 月 4 日,诺力股份第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》及相关议案,同意公司本次交易方案。

#### **(二) 无锡中鼎**

2016 年 7 月 4 日,无锡中鼎召开股东会,全体股东一致同意将其所持有的无锡中鼎 90%的出资额转让给诺力股份。

#### **(三) 协议签署**

2016 年 7 月 4 日,诺力股份与交易对方签署附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《利润补偿协议》、《股份认购合同》。

2016 年 8 月 4 日,诺力股份与本次购买资产的交易对方签署了《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议(一)》。

#### **(四) 尚待取得的授权或批准**

- 1、上市公司股东大会审议通过本次交易方案的正式方案。

2、中国证监会对上市公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的核准。

本次交易在取得上述全部批准前不得实施。本次交易能否取得中国证监会的核准以及最终取得中国证监会核准的时间存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 四、本次交易的具体方案

本次交易的交易方案如下：诺力股份拟向张科、张元超和张耀明 3 名自然人发行股份及支付现金购买其持有的无锡中鼎 90%的股权。同时公司拟向丁毅、王宝桐等 2 名认购对象发行股份募集配套资金，募集资金不超过 23,900 万元。

本次发行股份及支付现金购买资产不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否，不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

### （一）发行股份及支付现金购买资产

经交易各方协商，本次交易诺力股份拟以发行股份和支付现金相结合的方式向张科、张元超和张耀明购买对方持有的无锡中鼎 90%股权。根据坤元评估出具的“坤元评报〔2016〕330 号”《评估报告》，以 2016 年 3 月 31 日为基准日进行评估，无锡中鼎 100%股权估值为 60,660.00 万元，交易双方协商确定无锡中鼎 90%股权的交易价格为 54,000 万元。交易对方获得的具体对价情况如下：

单位：万元

| 交易对方 | 持股比例    | 交易股权比例 | 预计对价总额    | 预计股份支付金额  | 股份支付对价占比 | 预计现金支付金额  | 现金支付比例  |
|------|---------|--------|-----------|-----------|----------|-----------|---------|
| 张科   | 80.11%  | 70.11% | 42,066.00 | 25,588.80 | 60.83%   | 16,477.20 | 39.17%  |
| 张元超  | 18.92%  | 18.92% | 11,352.00 | 6,811.20  | 60.00%   | 4,540.80  | 40.00%  |
| 张耀明  | 0.97%   | 0.97%  | 582.00    | 0.00      | 0.00%    | 582.00    | 100.00% |
| 合计   | 100.00% | 90.00% | 54,000.00 | 32,400.00 | 60.00%   | 21,600.00 | 40.00%  |

截至本交易报告书出具日，交易双方对本次交易后张科持有的无锡中鼎 10%



股权未来安排暂无明确约定。

本次现金及股份支付的实施方式如下：

张科、张元超、张耀明应在诺力股份收到中国证监会核准本次重大资产重组的核准文件之日起六十（60）日内，将无锡中鼎 90%的股权变更登记至诺力股份名下并办理相应的工商变更登记手续。无锡中鼎 90%的股权完成工商变更登记之日为标的资产交割日。

在标的资产交割日后，诺力股份应当在资产交割完成之日起六十（60）日内，向交易对方非公开发行股票，并聘请具有相关资质的中介机构就交易对方在发行股份及支付现金购买资产过程中认购的诺力股份全部新增股份所支付的认购对价进行验资并出具验资报告，并向交易所和结算公司申请办理将新增股份登记至交易对方名下的手续。

诺力股份将在发行股份募集配套资金到位后四十五（45）日内向交易对方支付现金对价。如果发行股份募集配套资金因任何原因终止（包括主动终止或因核准文件有效期届满而被动终止），则由诺力股份在发行股份募集配套资金终止后一百二十（120）日内支付现金对价（如果发行股份募集配套资金终止时上市公司尚未收到中国证监会核准本次重大资产重组的核准文件的，则于上市公司收到中国证监会核准本次重大资产重组的核准文件之日起一百二十（120）日内支付）。

## （二）发行股份募集配套资金

上市公司拟向丁毅、王宝桐等 2 名认购对象发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 23,900 万元，不超过本次交易中以发行股份购买资产的交易价格的 100%。

本次拟募集的配套资金用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用及其他发行费用。如配套融资未能实施或融资金额低于预期，不足部分由公司自筹资金解决。

## （三）发行价格

### 1、发行股份购买资产

根据《重组办法》第四十五条规定，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。

前述所称交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

在定价基准日至股份发行日期间，若中国证监会对发行价格的确定进行政策调整，则发行价格和发行数量将作相应调整。在定价基准日至股份发行日期间，本公司如有现金分红、资本公积金转增股本、送股等除权除息事项，本次发行价格将做相应调整，具体调整方式以中国证监会及上交所的相关规定为准。

公司采用第五届董事会第二十三次会议决议公告日前 20 个交易日的公司股票均价 24.45 元/股作为市场参考价，发行股份价格不低于市场参考价的 90%，即不低于 22.01 元/股；公司 2016 年 5 月 27 日公告《2015 年度利润分配公告》披露，公司于 2016 年 6 月 2 日发放现金分红 0.25 元/股；最终确定的本次交易价格为 21.79 元/股。

具体计算过程如下：

根据诺力股份的股价计算，截至公司停牌日，诺力股份前 120 日均价扣除现金分红后的 90% 为 27.561 元/股，诺力股份前 60 日均价扣除现金分红后的 90% 为 26.992 元/股，前 20 日均价扣除现金分红后的 90% 为 21.782 元/股，上述股价之间的差异主要是因为 2016 年初股票市场波动所致。经上市公司和标的公司双方协商，并综合考虑近期股票市场走势，最终定价选取不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价扣除现金分红的 90% 作为定价依据。

基于以上事实，本次交易价格定价依据计算公式为：交易价格定价依据=（董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价-0.25）\*90%=21.782 元/股。本次交易价格不低于该定价依据，双方协定本次交易价格为 21.79 元/股。

## 2、发行股份募集配套资金

根据《上市公司证券发行管理办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，上市公司非公开发行股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的百分之九十。所称“定价基准日”，是指计算发行底价的基准日。定价基准日可以为关于本次非公开发行股票的董事会决议公告日、股东大会决议公告日，也可以为发行期的首日。

“定价基准日前 20 个交易日股票交易均价”的计算公式为：定价基准日前

20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量。

公司采用第五届董事会第二十三次会议决议公告日前20个交易日的公司股票均价24.45元/股作为市场参考价，发行股份价格不低于市场参考价的90%，即不低于22.01元/股。公司2016年5月27日公告《2015年度利润分配公告》披露，公司于2016年6月2日发放现金分红0.25元/股；本次发行价格定价依据计算公式为：交易价格定价依据=（董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价-0.25）\*90%=21.782元/股。本次发行价格不低于该定价依据，最终确定的本次交易价格为不低于21.79元/股。

在定价基准日至股份发行日期间，本公司如有现金分红、资本公积金转增股本、送股等除权除息事项，本次发行价格将做相应调整，具体调整方式以中国证监会及上交所的相关规定为准。

最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后，由上市公司董事会根据股东大会授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件规定，依据配套融资投资者申购报价情况，与本次交易独立财务顾问协商确定。

#### （四）发行数量

##### 1、发行股份购买资产

本次发行股份购买资产的发行股份数量=标的资产交易价格\*上市公司以发行股份方式向交易对方购买无锡中鼎股权比例÷股份发行价格。如按照该公式计算后所能换取的发行股份数并非整数时，计算结果如出现不足1股的尾数应舍去取整。按照标的资产作价54,000万元，21.79元/股的发行价格及采取股份支付比例计算，发行数量为14,869,205股，具体情况如下表：

| 交易对方 | 预计对价总额（万元） | 股份支付对价占比 | 预计发行股份数量（股） |
|------|------------|----------|-------------|
| 张科   | 42,066.00  | 60.83%   | 11,743,368  |
| 张元超  | 11,352.00  | 60.00%   | 3,125,837   |
| 张耀明  | 582.00     | 0        | 0           |
| 合计   | 54,000.00  | 60.00%   | 14,869,205  |

定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行价格将做相应调整，发行股份数量亦随之调整。

本次交易最终发行数量将以标的资产的最终成交价为依据，由公司董事会提请公司股东大会批准，并经中国证监会核准的数额为准。

## 2、发行股份募集配套资金

本次拟募集配套资金不超过 23,900 万元，按照 21.79 元/股的发行价格，向丁毅、王宝桐等 2 名认购对象合计发行股份数为 10,968,334 股。具体情况如下：

| 配套募集资金认购对象 | 认购金额（万元） | 股份数量（股）    |
|------------|----------|------------|
| 丁毅         | 7,700    | 3,533,731  |
| 王宝桐        | 16,200   | 7,434,603  |
| 合计         | 23,900   | 10,968,334 |

综上，本次发行总股数为 25,837,539 股，本次发行完成后，公司的总股本将由 160,000,000 股增至 185,837,539 股。

## （五）滚存利润安排

本次发行完成后，诺力股份发行前滚存的未分配利润将由诺力股份新老股东按照发行后的股份比例共享。

# 五、本次交易的股份锁定安排

## （一）发行股份购买资产

本次发行股份购买资产的交易对方取得的诺力股份股票自发行结束之日起 36 个月或利润补偿实施完毕前（以孰晚为准）不得转让。

若上述承诺的期限与证券监管机构的最新监管意见不相符，锁定期将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

本次发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因增加的公司股份，亦遵守上述约定。

发行股份购买资产的交易对方在本次发行股份及支付现金购买资产实施过程中取得的诺力股份的股份以及该等股份所对应的权益自发行结束之日起 36 个月或利润补偿实施完毕前（以孰晚为准）不得转让、质押或设定其他任何权利负担或第三方权利（包括但不限于优先购买权或购股权等）。

## （二）募集配套资金

此次配套融资为定价发行，各认购方一致承诺，其认购的上市公司本次非公开发行的股份，自发行结束之日起 36 个月内不转让。若上述承诺的期限与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。本次发行结束后，由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦遵守上述约定。

## 六、本次交易的业绩承诺与补偿安排

### （一）业绩承诺情况

交易双方同意，标的公司净利润作出的承诺期间为 2016 年、2017 年、2018 年。2016 年、2017 年、2018 年承诺净利润数（合并报表归属于母公司的净利润与合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润的孰低者，下同）分别为 3,200 万元、5,000 万元、6,800 万元。

### （二）业绩补偿安排

#### 1、业绩补偿的计算方式

如果利润补偿期限内无锡中鼎当期累积实现净利润数未达到当期累积承诺净利润数，则补偿主体（张科、张元超、张耀明）应当向诺力股份进行逐年补偿。

#### （1）补偿方式

利润补偿期限内，如果补偿主体须向诺力股份补偿利润，则补偿主体应当优先以其在本次交易中取得的股份补偿方式向诺力股份进行补偿，不足部分以现金补偿。但如果当期应补偿股份数量少于 10 万股的，则补偿主体应当优先以现金补偿方式向诺力股份进行补偿。由于张耀明在本次交易中并不取得股份对价，因此其应承担的补偿义务全部通过现金方式进行。

#### （2）补偿额度

①利润补偿期限内，如果须补偿股份，每年补偿的股份数量为：

当期补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实现净利润数）÷补偿期限内各年的承诺净利润数总和×标的资产交易作价－累积已补偿金额

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次交易的股份发行价格

当期股份不足补偿的部分，应现金补偿。

②利润补偿期限内，如果须补偿现金，每年补偿的现金金额为：

当期补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实现净利润数）÷补偿期限内各年的承诺净利润数总和×标的资产交易作价－累积已补偿金额

累积已补偿金额=累积已补偿的股份总额×本次交易的股份发行价格+累积已补偿的现金总额。

前述净利润数均以无锡中鼎合并报表归属于母公司的净利润与合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润的孰低者确认。

在逐年补偿的情况下，在各年计算的补偿股份数量或现金额度小于0时，按0取值，即已经补偿的部分不冲回。

如果利润补偿期限内诺力股份发生资本公积转增股本、未分配利润转增股本等除权事项而导致补偿主体持有的诺力股份股份数发生变化，则补偿股份的数量相应调整。

### （3）期末减值

利润补偿期限届满后，诺力股份将聘请第三方对无锡中鼎进行减值测试，如：期末减值额>补偿期限内累积已补偿金额，则补偿主体（指张科、张元超、张耀明，下同）应对诺力股份另行补偿，且应当优先以股份补偿方式向诺力股份进行补偿，不足部分以现金补偿，补偿的股份数量=（期末减值额－补偿期限内累积已补偿金额）÷本次交易的股份发行价格。其中，累积已补偿金额=累积已补偿的股份总额×本次交易的股份发行价格+累积已补偿的现金总额。

## 2、业绩补偿的承担方式

张科、张元超、张耀明应承担的利润补偿义务按照该补偿主体在本次交易中取得的交易对价的比例确定，且上述补偿义务方承诺，在一方未履行补偿义务的

前提下，其他补偿主体承担连带责任。补偿主体累积补偿金额以标的资产交易作价为限。

### 3、业绩补偿的实施方式

根据会计师事务所出具的专项审核意见，如果利润补偿期限内无锡中鼎当期累积实现净利润数未达到当期累积承诺净利润数，则诺力股份应在该年度的年度报告披露之日起五（5）日内，以书面方式通知补偿主体关于无锡中鼎当期累积实现净利润数小于当期累积承诺净利润数的事实。

#### （1）股份补偿的实施方式

如果补偿主体须以股份补偿方式向诺力股份补偿利润，补偿主体需在接到诺力股份书面通知后三十（30）个工作日内按照计算应补偿股份数量并协助诺力股份通知中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，将该等应补偿股份转移至诺力股份董事会设立的专门账户，进行单独锁定，该部分被锁定的股份自登记至补偿主体名下之日起至转移至诺力股份董事会设立的专门账户期间已分配的利润应同时退还至诺力股份指定的银行账户归诺力股份所有。应补偿股份转移至诺力股份董事会设立的专门账户后不再拥有表决权且不享有股利分配的权利，该部分被锁定的股份应分配的利润归诺力股份所有。在利润补偿期限内，已经单独锁定的应补偿股份不得减少。

诺力股份在利润补偿期限届满且确定应补偿股份数量并完成锁定手续后，应在两（2）个月内就全部应补偿股份的股票回购事宜召开股东大会，若股东大会通过，诺力股份将以总价人民币 1.00 元的价格定回购上述专户中存放的全部补偿股份，并予以注销。若补偿股份回购事宜未经诺力股份股东大会通过，则诺力股份应在股东大会决议公告后 10 个交易日内书面通知补偿主体，补偿主体将把被锁定的补偿股份赠送给诺力股份股东大会股权登记日登记在册的除补偿主体外的其他股东，其他股东按其持有的股份数量占股权登记日扣除补偿主体持有的股份数后诺力股份的股份总数的比例享有获赠股份。

#### （2）现金补偿的实施方式

如果补偿主体须以现金补偿方式向诺力股份补偿利润，补偿主体需在接到诺力股份书面通知后三十（30）个工作日内将当期补偿金额支付至诺力股份指定的银行账户。

#### 4、业绩补偿的股份限制

交易对方承诺，其在本次发行股份及支付现金购买资产实施过程中取得的诺力股份的股份以及该等股份所对应的权益自发行结束之日起 36 个月或利润补偿实施完毕前（以孰晚为准）不得转让、质押或设定其他任何权利负担或第三方权利（包括但不限于优先购买权或购股权等）。

### 七、本次交易构成关联交易

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方在本次交易筹划前与上市公司及其关联方不存在关联关系。

根据本次交易安排，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后，标的公司原控股股东张科将持有诺力股份 6.32% 股份。同时，在本次发行股份及支付现金购买资产实施完成后，上市公司将安排提名张科为上市公司董事候选人及副总经理候选人。根据《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号），张科为上市公司的关联自然人。

此外，本次配套募集资金的交易对方为丁毅、王宝桐等 2 名认购对象，其中丁毅为上市公司的控股股东、实际控制人，与上市公司存在关联关系。

综上所述，本次交易构成关联交易。

### 八、本次交易构成重大资产重组

根据诺力股份、无锡中鼎财务数据以及交易标的的作价情况，相关重组指标如下：

单位：万元

| 指标   | 诺力股份       | 无锡中鼎      | 交易金额      | 重组占比（%） |
|------|------------|-----------|-----------|---------|
| 资产总额 | 131,561.18 | 40,890.10 | 54,000.00 | 41.05   |
| 资产净额 | 87,199.34  | 9,912.98  | 54,000.00 | 61.93   |
| 营业收入 | 114,908.90 | 15,379.33 | -         | 13.38   |

注：重组占比计算时，资产总额以无锡中鼎的资产总额和成交金额二者中的较高者为准，资产净额以无锡中鼎的净资产额和成交金额二者中的较高者为准，营业收入以无锡中鼎的营业收入为准。2、上表数据为 2015 年度或 2015 年 12 月 31 日财务数据。



因资产净额重组占比指标超过 50%，根据《重组办法》的规定，本次交易构成上市公司重大资产重组行为，且本次交易涉及上市公司发行股份购买资产，需经中国证监会并购重组委审核，并取得中国证监会核准后方可实施。

## 九、本次交易未构成重组上市

根据《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令[2014]109 号）第十三条的规定，重组上市的判断标准为“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”。

本次交易前，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 29.59%。本次发行股份及支付现金购买资产（不考虑募集配套资金）完成后，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 27.07%，仍然为公司实际控制人。本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 27.37%，仍然为公司实际控制人。本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成并剔除丁毅此次认购的股份后，丁毅持股比例为 25.97%，仍为公司实际控制人。

因此，本次交易不会导致公司控制权变更，不符合《重组办法》第十三条及《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》关于重组上市构成条件的规定，本次交易不构成重组上市。

## 十、董事会、股东大会表决情况

本次交易方案已经 2016 年 8 月 4 日召开的诺力股份第五届董事会第二十四次会议审议通过。会议以现场及通讯方式召开，会议应到董事 11 人，实到董事 11 人，公司监事和高级管理人员列席本次会议。会议以举手表决和通讯表决的方式，审议并通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等议案。董事丁毅、毛英、丁韞璐对涉及关联交易的议案回避表决，全部议案均获得有效表决权董事全票通过。

本次交易的正式方案尚待上市公司股东大会审议通过。

## 十一、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对上市公司主营业务的影响

诺力股份主要从事轻小型搬运车辆及电动仓储车辆的研发、生产和销售。无锡中鼎主营业务为智能化物流系统集成及相关物流系统和装备的销售、规划设计、研发制造、售后服务，实现智能制造、仓储智能化、输送分拣自动化等系统工程的一站式服务。两家公司属于工业物流行业下不同的细分行业，两家公司的合作预计将在市场销售、原材料采购、产品研发、生产工艺、运营管理等多个方面产生良好的协同效应。

本次交易将使得诺力股份主营业务种类和规模得到显著扩张，实现从卖产品到提供智能化物流解决方案的转变，是诺力股份在工业 4.0 的大背景下优化公司资产结构，推动主营业务扩张与升级，提升行业话语权，打造诺力大物流平台的重要一步。

### （二）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据天健会计师出具的上市公司备考财务报表审阅报告，本次交易前后公司主要财务指标比较如下：

单位：万元

| 项目             | 2016 年 3 月 31 日/2016 年 1-3 月 |            | 2015 年 12 月 31 日/2015 年 |            |
|----------------|------------------------------|------------|-------------------------|------------|
|                | 交易前                          | 交易后（备考）    | 交易前                     | 交易后（备考）    |
| 总资产            | 135,182.69                   | 223,108.58 | 131,561.18              | 217,791.65 |
| 总负债            | 44,651.22                    | 77,155.16  | 44,361.84               | 75,338.96  |
| 所有者权益          | 90,531.47                    | 145,953.42 | 87,199.34               | 142,452.69 |
| 归属于母公司股东的所有者权益 | 89,642.64                    | 143,642.64 | 86,419.70               | 140,267.96 |
| 每股净资产          | 5.60                         | 7.73       | 5.40                    | 7.55       |
| 营业收入           | 28,268.25                    | 31,429.01  | 114,908.90              | 130,288.23 |

|               |          |          |           |           |
|---------------|----------|----------|-----------|-----------|
| 利润总额          | 3,670.84 | 3,848.01 | 13,432.43 | 14,703.76 |
| 净利润           | 2,843.82 | 2,972.24 | 10,925.60 | 12,088.49 |
| 归属于母公司股东的净利润  | 2,774.28 | 2,889.86 | 10,719.70 | 11,766.30 |
| 基本每股收益        | 0.17     | 0.16     | 0.68      | 0.63      |
| 扣除非经常损益基本每股收益 | 0.14     | 0.13     | 0.59      | 0.54      |

注：备考数据包括募集配套资金发行的部分。

根据上表所列数据，本次交易完成后，2015 年度公司的营业收入、净利润等指标均有所提高，公司的抗风险能力和盈利能力进一步增强。备考每股收益指标 2015 年度和 2016 年第一季度有所下降，主要系备考数据将配套募集资金考虑在内，测算总股本增加所致。

### （三）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易计划发行股份数量为 2,583.75 万股，其中：拟向购买资产的交易对方支付的股份为 1,486.92 万股，拟向丁毅、王宝桐等 2 名认购对象募集配套资金的股份发行数量为 1,096.83 万股。

#### 1、本次发行股份及支付现金购买资产完成后，诺力股份的股权结构变化情况

本次发行股份及支付现金购买资产（不考虑募集配套资金）完成后，诺力股份的股权结构变化情况如下：

| 股东名称 | 本次交易前      |         | 发行股份及支付现金购买资产完成后 |         |
|------|------------|---------|------------------|---------|
|      | 持股数（股）     | 股权比例（%） | 持股数（股）           | 股权比例（%） |
| 丁毅   | 47,337,200 | 29.59   | 47,337,200       | 27.07   |
| 丁韞潞  | 15,688,000 | 9.81    | 15,688,000       | 8.97    |
| 周学军  | 5,716,500  | 3.57    | 5,716,500        | 3.27    |
| 郭晓萍  | 5,410,000  | 3.38    | 5,410,000        | 3.09    |

|     |             |       |             |       |
|-----|-------------|-------|-------------|-------|
| 王新华 | 5,410,000   | 3.38  | 5,410,000   | 3.09  |
| 唐文奇 | 5,409,000   | 3.38  | 5,409,000   | 3.09  |
| 谭火林 | 5,000,000   | 3.13  | 5,000,000   | 2.86  |
| 李洪斌 | 4,860,000   | 3.04  | 4,860,000   | 2.78  |
| 毛英  | 4,275,000   | 2.67  | 4,275,000   | 2.44  |
| 刘杰  | 3,600,000   | 2.25  | 3,600,000   | 2.06  |
| 其他  | 57,294,300  | 35.82 | 57,294,300  | 32.76 |
| 张科  | -           | -     | 11,743,368  | 6.72  |
| 张元超 | -           | -     | 3,125,837   | 1.79  |
| 合 计 | 160,000,000 | 100   | 174,869,205 | 100   |

本次交易前，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 29.59%。本次发行股份及支付现金购买资产（不考虑募集配套资金）完成后，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 27.07%，仍然为公司实际控制人。

## 2、本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后，诺力股份的股权结构变化情况

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成前后，诺力股份股权结构变动情况如下表：

| 股东名称 | 本次交易前      |         | 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后 |         |
|------|------------|---------|-------------------------|---------|
|      | 持股数（股）     | 股权比例（%） | 持股数（股）                  | 股权比例（%） |
| 丁毅   | 47,337,200 | 29.59   | 50,870,931              | 27.37   |
| 丁韞潞  | 15,688,000 | 9.81    | 15,688,000              | 8.44    |
| 周学军  | 5,716,500  | 3.57    | 5,716,500               | 3.08    |

|     |             |       |             |       |
|-----|-------------|-------|-------------|-------|
| 郭晓萍 | 5,410,000   | 3.38  | 5,410,000   | 2.91  |
| 王新华 | 5,410,000   | 3.38  | 5,410,000   | 2.91  |
| 唐文奇 | 5,409,000   | 3.38  | 5,409,000   | 2.91  |
| 谭火林 | 5,000,000   | 3.13  | 5,000,000   | 2.69  |
| 李洪斌 | 4,860,000   | 3.04  | 4,860,000   | 2.62  |
| 毛英  | 4,275,000   | 2.67  | 4,275,000   | 2.30  |
| 刘杰  | 3,600,000   | 2.25  | 3,600,000   | 1.94  |
| 其他  | 57,294,300  | 35.82 | 57,294,300  | 30.83 |
| 张科  | -           | -     | 11,743,368  | 6.32  |
| 张元超 | -           | -     | 3,125,837   | 1.68  |
| 王宝桐 | -           | -     | 7,434,603   | 4.00  |
| 合 计 | 160,000,000 | 100   | 185,837,539 | 100   |

本次交易前，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 29.59%。本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后，上市公司实际控制人丁毅持股比例为 27.37%，仍然为公司实际控制人。

## 十二、标的资产过渡期间损益安排

评估基准日至标的资产交割日期间，标的资产产生的收益归诺力股份所有，亏损由交易对方按照各自转让标的资产的比例以现金向上市公司补足。标的资产的期间损益将由上市公司在交割后 30 日内聘请具有证券从业资质的会计师事务所按照以下原则审计确定：如果标的资产交割日在 1 日至 15 日（含 15 日）期间的，则标的资产期间损益的审计基准日为标的资产交割日的前一个月月末；如果标的资产交割日在 16 日至月末期间的，则标的资产期间损益的审计基准日为标的资产交割日的当月月末。如果审计确定评估基准日至标的资产交割日期间标的

资产产生亏损的，交易对方应当在审计报告出具后时（10）个工作日内按照各自转让标的资产的比例以现金向上市公司补足。

（以下无正文，为《诺力机械股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书摘要》之盖章页）

