

证券代码：002048

证券简称：宁波华翔

上市地点：深圳证券交易所



宁波华翔电子股份有限公司  
资产购买暨关联交易报告书（草案）

摘要

标的资产	交易对方	住所/通讯地址
宁波劳伦斯	宁波峰梅实业有限公司	浙江省象山县西周机电工业园区

独立财务顾问



二〇一六年九月

## 声明

编制本报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次资产购买暨关联交易的简要情况，并不包括《宁波华翔电子股份有限公司资产购买暨关联交易报告书(草案)》全文的各部分内容。《宁波华翔电子股份有限公司资产购买暨关联交易报告书（草案）》全文同时刊载于深圳证券交易所网站网。备查文件的查阅方式为：[www.szse.cn](http://www.szse.cn)。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本报告书及其摘要内容的真实、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。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书及其摘要中财务会计报告真实、准确、完整。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；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。

## 交易对方承诺

本次资产购买的交易对方宁波峰梅实业有限公司已就在本次交易过程中所提供信息和材料的真实、准确、完整情况出具以下承诺与声明：

一、本公司为本次交易事宜所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本人或本公司提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给宁波华翔或者宁波华翔的投资者造成损失的，本人或本公司将依法承担赔偿责任；

二、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、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，在形成调查结论以前，本公司不转让在宁波华翔拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交宁波华翔董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权宁波华翔董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；宁波华翔董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

## 中介机构承诺

本次宁波华翔电子股份有限公司资产购买暨关联交易聘请的独立财务顾问东海证券股份有限公司，法律顾问上海市锦天城律师事务所，审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）及资产评估机构北京中企华资产评估有限责任公司均已出具如下承诺：如本次资产购买相关文件存在虚假记载、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

公司提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意下列事项：

### 一、本次交易方案概要

上市公司拟以现金方式购买宁波峰梅持有的宁波劳伦斯 100%的股权，股权转让价款分期支付，资金来源主要通过公司自有资金或自筹资金解决。本次交易完成后，宁波劳伦斯将成为本公司全资子公司。

根据中企华评估对标的公司出具的资产评估报告，以 2015 年 10 月 31 日为评估基准日，本次交易交易标的宁波劳伦斯 100%股权评估值为 137,223.75 万元。参考标的资产的评估值，以及由于 2016 年 6 月下旬英国脱欧这一偶发事件的影响，造成英镑兑美元汇率大幅下跌，导致 2016 年 1-6 月宁波劳伦斯英国子公司 LAH 美元借款（以英镑记账）产生汇兑净损失人民币 2,474 万元，可能影响宁波劳伦斯实现 2016 年全年预测的净利润，出于谨慎性原则以及维护中小投资者利益，交易双方协商确定宁波劳伦斯 100%股权购买价格为 130,000.00 万元。

### 二、本次交易构成关联交易

本次交易的交易对方宁波峰梅为上市公司实际控制人控制的公司。本次交易构成关联交易，相关董事会、股东大会表决时，关联董事及关联股东回避表决。

### 三、按《重组管理办法》规定计算的相关指标

#### （一）本次交易不构成重大资产重组

2016 年 6 月，宁波华翔与 Grupo Antolin Irausa, S.A 达成协议，宁波华翔购买 Grupo Antolin Irausa, S.A 在双方合资公司——宁波安通林华翔汽车零部件有限公司（以下称“宁波安通林华翔”）和扬州安通林华翔汽车零部件有限公司（以下称“扬州安通林华翔”）中的所有股权（均占公司总出资额的 50%）。交易价格分别为 1.19 亿元和 4,600 万元人民币。

《重组管理办法》第十四条：上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资

产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。宁波安通林华翔和扬州安通林华翔主要从事汽车内饰件产品的生产，与宁波劳伦斯从事的业务相近。因此，计算相关比例时考虑收购宁波安通林华翔和扬州安通林华翔各 50% 股权的因素。

本次交易标的为宁波劳伦斯 100% 股权。根据宁波华翔、宁波劳伦斯 2015 年度财务数据及本次交易定价、收购宁波安通林华翔和扬州安通林华翔各 50% 股权的情况，相关判断指标计算如下：

单位：万元

2015 年度 合并报表 财务数据	宁波劳伦斯	宁波劳伦斯 作价	宁波安通林 华翔+扬州 安通林华翔	宁波安通林 华翔+扬州 安通林华翔 作价	财务指标 与成交额 孰高	宁波华翔	占上市 公司对 应指标 比例
资产总额	157,967.37	130,000.00	119,380.30	16,500.00	277,347.67	1,052,862.45	26.34%
资产净额	14,805.97	130,000.00	44,893.80	16,500.00	174,893.80	464,244.66	37.67%
营业收入	177,758.20	-	168,177.90	-	345,936.10	980,992.94	35.26%

注 1：以上财务数据已经审计；

注 2：根据《重组管理办法》的相关规定，宁波劳伦斯的总资产、净资产分别以对应的总资产、净资产和最终交易作价孰高为准；

注 3：宁波劳伦斯摘自备考合并财务报表数据。

根据《重组管理办法》规定，本次交易不构成重大资产重组。

## （二）本次交易不构成借壳上市

本公司自上市之日起实际控制人未发生变更，本次交易不涉及发行股份，不会导致公司实际控制权变更，不属于《重组管理办法》第十三条规定的借壳上市情形。

## 四、本次交易的支付方式

本次交易标的的交易价格为 130,000.00 万元，宁波华翔以现金方式向本次交易对方宁波峰梅支付股权转让款。

具体支付方式如下：

1、自本次交易相关议案获得宁波华翔股东大会审议通过之日起 7 个工作日内，宁波华翔支付宁波峰梅第一笔股权转让款 39,000 万元人民币，即全部股权转让款的 30%。

2、自标的资产完成过户之日起7个工作日内，宁波华翔支付宁波峰梅第二笔股权转让款39,000万元人民币，即全部股权转让款的30%。

3、2017年3月31日前，宁波华翔支付宁波峰梅第三笔股权转让款39,000万元人民币，即全部股权转让款的30%。

4、审计机构出具《关于2016年度业绩承诺实现情况的专项审核报告》之日起30日内，宁波华翔支付宁波峰梅剩余股权转让款13,000万元人民币，即全部股权转让款的10%。如宁波峰梅未完成业绩承诺，则根据《业绩承诺补偿协议》约定履行补偿义务，从宁波华翔当期支付的股权转让价款中抵扣；若当期的交易价款不足以抵扣的，则宁波峰梅须用现金补偿未予抵扣部分。

根据上述资金支付计划，2016年需要支付的资金总额为7.80亿元，2017年支付5.20亿元。

若本次交易在2017年1月1日至2017年12月31日之间实施完毕，则前述支付期顺延一年。

## 五、交易标的估值情况

本次交易的标的资产宁波劳伦斯采用收益法和市场法进行评估，以2015年10月31日为评估基准日。根据中企华评估出具的中企华评报字[2016]第3168号《宁波华翔电子股份有限公司购买宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司100%股权项目评估报告》，宁波劳伦斯汽全部股权的评估值为137,223.75万元，以前述资产评估报告的评估值为基础，综合考虑到2016年1-6月境外子公司美元借款（以英镑记账）产生的汇兑净损失等因素，经公司与交易对方公平协商后确定公司购买标的资产宁波劳伦斯全部股权需支付的交易总对价为130,000.00万元。

## 六、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对提升上市公司盈利能力的影响

本公司与宁波劳伦斯均处汽车零部件行业，主要业务领域均为汽车零部件的研发、生产和销售，在技术研发、主要客户等方面存在各自的优势和较强的互补。

本次交易完成后，宁波劳伦斯成为本公司全资子公司，成为上市公司的重要业务单元，上市公司将努力实现自身业务与宁波劳伦斯之间的优势互补和协同效应，提升本公司主营业务竞争力，增强上市公司盈利能力。

## （二）本次交易对上市公司股本结构不产生影响

公司以现金方式支付本次交易标的资产的对价，不涉及发行股份，本次交易对上市公司的股权结构不产生影响。

## （三）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据宁波华翔2015年《审计报告》（天健审〔2016〕5268号）与2016年1-6月未经审计数据、宁波华翔《备考合并审阅报告》（天健审〔2016〕7555号），本次交易前后公司营业收入、归属于母公司所有者的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润、基本每股收益和归属于母公司股东的每股净资产情况如下：

单位：万元

项 目	2016年度1-6月/ 2016年6月30日		2015年度/ 2015年12月31日	
	本公司	本公司+标的 资产	本公司	本公司+标的 资产
营业收入	564,431.55	657,412.47	980,992.94	1,152,780.68
归属于母公司所有者的净利润	31,096.65	34,372.45	16,049.40	19,617.45
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	27,278.52	30,404.99	11,444.77	14,429.59
基本每股收益（元）	0.59	0.65	0.30	0.37
归属于母公司股东的每股净资产（元）	8.45	8.53	8.76	8.76

本次交易完成后，公司盈利规模和盈利水平均有一定幅度增长，2015年度和2016年1-6月公司的每股收益均有所提升、2016年6月每股净资产也有所增加。宁波劳伦斯从事的业务具有良好的市场前景。本次交易完成后，宁波劳伦斯资产的注入将增强未来上市公司的资产质量、收入规模、利润水平，公司可以进一步拓展相关业务，丰富公司的产品类型，将有效提升公司的行业地位、竞争实力和抗风险能力，形成良好的持续盈利能力。本次交易完成后，按照交易对方未来三年预测实现的净利润计算，有助于提高上市公司未来每股收益和净资产收益率。



## 七、本次交易已履行和尚需履行的审批程序

### （一）本次交易已履行的决策程序

#### 1、宁波华翔的批准和授权

宁波华翔于 2016 年 9 月 29 日召开第五届董事会第二十八次会议，在关联董事回避表决的情况下，会议审议通过了与本次交易相关的议案。

#### 2、交易对方的批准和授权

2016 年 9 月 29 日，交易对方宁波峰梅召开股东会，全体股东一致同意宁波峰梅以现金方式出售其持有的劳伦斯 100% 股权，并同意与宁波华翔签署《股权转让协议》、《业绩承诺补偿协议》等相关法律文件。

#### 3、关于反垄断主管部门的批准

##### （1）美国司法部和联邦贸易委员会的审批

劳伦斯及宁波华翔就本次交易向美国联邦贸易委员会（FTC）和司法部（DOJ）提交申请材料。美国司法部和联邦贸易委员会于 2016 年 4 月 8 日书面通知豁免宁波华翔收购宁波劳伦斯的反垄断审查等待期，可直接进行本次交易。

##### （2）中国商务部的反垄断的审批

2016 年 7 月 7 日，中国商务部反垄断局核发了“商反垄初审函[2016]第 196 号”《不实施进一步审查通知》，对宁波华翔收购劳伦斯不实施进一步审查，从即日起可以实施集中。

### （二）本次交易尚需履行的程序

本次交易尚需上市公司股东大会审议通过。

本次交易能否取得上述通过存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 八、本次交易相关方作出的重要承诺

### （一）业绩及补偿承诺

承诺主体	承诺内容										
宁波峰梅	<p>针对宁波劳伦斯的承诺：</p> <p>宁波峰梅同意，若本次交易在 2016 年 12 月 31 日前完成，则对本次交易实施当年及其后两个会计年度（即 2016 年、2017 年、2018 年），标的公司实际净利润数与净利润预测数的差额予以补偿；若本次交易在 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日之间实施完毕，则前述补偿期顺延一年，即为 2017 年、2018 年、2019 年。</p> <p>宁波华翔、宁波峰梅双方同意，净利润预测数根据北京中企华资产评估有限责任公司就本次交易出具的中企华评报字（2016）第 3168 号《宁波华翔电子股份有限公司拟购买宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司 100% 股权项目评估报告》中列明的标的公司相应年度的盈利预测假设确定，具体金额如下表所示：</p> <p style="text-align: right;">单位：万元</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>2016年度</th> <th>2017年度</th> <th>2018年度</th> <th>2019年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>净利润预测数</td> <td style="text-align: center;">15,095.62</td> <td style="text-align: center;">12,430.89</td> <td style="text-align: center;">16,910.13</td> <td style="text-align: center;">19,739.70</td> </tr> </tbody> </table> <p>注：鉴于宁波华翔与宁波峰梅在确定交易价格时已考虑汇兑损益对 2016 年净利润的影响，且已在交易价格上予以减少，因此，2016 年度尚应完成归属于母公司所有者的净利润不低于 13,000 万元。</p> <p>若宁波劳伦斯在补偿期内前一年末累计实际净利润数不足累计净利润预测数，宁波峰梅对实际净利润数与净利润预测数的差额的 100% 进行补偿。实际净利润数为补偿期每一年度结束后，根据持有证券、期货相关业务许可证的会计师事务所对标的公司前一年度盈利情况出具的《专项审核报告》，标的公司实际所实现的净利润与扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数孰低原则确定的净利润数。</p> <p>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）÷ 补偿期限内各年的预测净利润数总和×拟购买资产交易作价－累积已补偿金额</p> <p>在补偿期限届满时，上市公司应当聘请有证券期货相关业务资格的会计师事务所对宁波劳伦斯进行减值测试并出具专项审核报告。如：期末减值额&gt; 补偿期限内已补偿金额总数，则宁波峰梅应就该等差额以现金方式进行补充补偿。</p>	年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	净利润预测数	15,095.62	12,430.89	16,910.13	19,739.70
年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度							
净利润预测数	15,095.62	12,430.89	16,910.13	19,739.70							

### （二）保证上市公司独立性的承诺

承诺主体	承诺内容
周晓峰	（一）保证上市公司人员独立

承诺主体	承诺内容
	<p>1、保证上市公司生产经营与行政管理（包括劳动、人事及工资管理等）完全独立于本人及本人下属其他公司、企业。</p> <p>2、保证上市公司总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在上市公司工作、并在上市公司领取薪酬，不在本人下属的其他公司或企业中领薪。</p> <p>3、保证本人推荐出任上市公司董事、监事和高级管理人员的人选均通过合法程序进行，本人不干预上市公司董事会和股东大会作出的人事任免决定。</p> <p>（二）财务独立</p> <p>1、保证上市公司设置独立的财务会计部门和拥有的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度。</p> <p>2、保证上市公司在财务决策方面保持独立，本人及本人下属其他公司、企业不干涉上市公司的资金使用、调度。</p> <p>3、保证上市公司保持自己独立的银行账户，不与本人及本人下属其他公司、企业共用一个银行账户。</p> <p>4、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>（三）机构独立</p> <p>1、保证上市公司及其子公司依法建立和完善法人治理结构，并与本人下属其他公司、企业机构完全分开；保证上市公司及其子公司与本人下属其他公司、企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开，不存在机构混同的情形。</p> <p>2、保证上市公司及其子公司独立自主运作，本人不会超越上市公司董事会、股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。</p> <p>3、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>（四）资产独立、完整</p> <p>1、保证上市公司及其子公司资产的独立完整，且该等资产全部处于上市公司及其子公司的控制之下，并为上市公司及其子公司独立拥有和运营；保证本次置入上市公司的资产权属清晰、不存在瑕疵。</p> <p>2、保证本人及本人下属其他公司、企业不违规占用上市公司资产、资金及其他资源。</p> <p>（五）业务独立</p> <p>1、保证上市公司拥有独立的生产和销售体系；在本次交易完成后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖于本人及本人下属其他公司、企业。</p> <p>2、保证本人及本人下属其他公司、企业避免与上市公司发生同业竞争。</p> <p>3、保证严格控制关联交易事项，尽可能减少上市公司及其子公司与本人及本人下属其他公司、企业之间的持续性关联交易。杜绝非法占用上市公司资金、资产的行为，并不要求上市公司及其子公司向本人及本人下属其他公司、企业提供任何形式的担保。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开、的原则，与对非关联企业的交易价格保持一致，并及时进行信息披露。</p>

承诺主体	承诺内容
	4、保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预上市公司的重大决策事项，影响上市公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。

### （三）规范同业竞争与关联交易承诺

承诺主体	承诺内容
周晓峰	<p>避免同业竞争的承诺：</p> <p>1、截至承诺日，除宁波劳伦斯外，本人及本人所拥有控制权的其他企业不存在直接或间接的方式从事与宁波华翔及其控制的其他企业相同或相似的业务；</p> <p>2、在本人作为宁波华翔股东期间，本人控制的其他企业等关联方将避免从事任何与宁波华翔及其控制的其他企业等关联方相同或相似且构成或可能构成竞争关系的业务，亦不从事任何可能损害宁波华翔及其控制的其他企业等关联方利益的活动；</p> <p>3、如本人及本人拥有控制权的其他企业有任何商业机会可从事、参与任何可能与宁波华翔及其控制的其他企业的生产经营构成竞争的活动，则将在宁波华翔提出异议后自行或要求相关企业及时转让或终止上述业务。如宁波华翔提出受让请求，则本人拥有的其他企业应无条件按具有证券从业资格的中介机构审计或评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给宁波华翔；</p> <p>4、本承诺在本人作为上市公司实际控制人期间内持续有效且不可变更或撤销。如违反上述承诺，并因此给上市公司造成经济损失，本人将向上市公司进行赔偿。</p> <p>规范关联交易的承诺：</p> <p>（1）本人及本人控制的企业将尽可能避免与宁波华翔的关联交易，不会利用自身作为股东 / 董事之地位谋求与宁波华翔在业务合作等方面给予优先于其他第三方的权利；</p> <p>（2）本人不会利用自身作为宁波华翔股东 / 董事之地位谋求与宁波华翔优先达成交易的权利；</p> <p>（3）若存在确有必要且不可避免的关联交易，本人及本人控制的企业将与宁波华翔按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并按照有关法律、法规规范性文件的要求和《宁波华翔电子股份有限公司章程》的规定，依法履行信息披露义务并遵守相关内部决策、报批程序，履行必要的关联董事/关联股东回避表决等义务，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与宁波华翔进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害宁波华翔及其他股东的合法权益的行为；</p> <p>（4）本承诺在本人作为上市公司实际控制人期间内持续有效且不可变更或撤销。如违反上述承诺，并因此给上市公司造成经济损失，本人将向上市公司进行赔偿。</p>

**（四）提供材料真实、准确、完整的承诺**

承诺主体	承诺内容
宁波峰梅	<p>一、本公司为本次交易事宜所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本人或本公司提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给宁波华翔或者宁波华翔的投资者造成损失的，本人或本公司将依法承担赔偿责任；</p> <p>二、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、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，在形成调查结论以前，本公司不转让在宁波华翔拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交宁波华翔董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权宁波华翔董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；宁波华翔董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
宁波劳伦斯	<p>公司已向宁波华翔及为本次交易提供审计、评估专业服务的中介机构提供了与本次交易相关的信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证所提供的一切材料和相关信息均是真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，公司将对该等材料和相关信息的真实、准确和完整性承担个别及连带的法律责任。</p> <p>在参与本次交易期间，公司依照相关法律、法规、规章、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向宁波华翔披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如违反上述保证，公司愿意承担相应的法律责任。</p>
上市公司控股股东、实际控制人及全体董事、监事、高级管理人员	<p>保证本次交易的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、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，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定。未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；</p> <p>董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。</p>

承诺主体	承诺内容
上市公司全体董事	本公司全部董事承诺《宁波华翔电子股份有限公司资产购买暨关联交易报告书（草案）》及本公司出具的相关申请文件的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

### （五）其他承诺

承诺主体	承诺内容
上市公司及其董、监、高	<p>本公司及现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况，且最近三年未受到行政处罚或者刑事处罚。</p> <p>本公司及现任董事、监事、高级管理人员，最近三年内诚信情况良好，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况</p>
周晓峰	本人承诺，本人本次交易前所持有的宁波华翔的股份自本次交易完成之日起 12 个月内不得转让，本次交易完成后本人因宁波华翔送红股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守前述规定。

## 九、对股东权益保护的安排

### （一）严格履行上市公司信息披露义务

本公司及相关信息披露义务人严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，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。

### （二）股东大会通知公告程序

宁波华翔在发出召开审议本次交易方案的股东大会的通知后，以公告方式在股东大会召开前敦促全体股东参加本次股东大会。

### （三）并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排

根据上市公司的审计报告，2015 年度归属于上市公司股东的净利润为 16,049.40 万元。2016 年 1-6 月未经审计的归属于上市公司股东的净利润为 31,096.65 万元。根据天健会计师出具的宁波劳伦斯的《审计报告》（天健审（2016）7547 号）和《备考合并审计报告》（天健审（2016）6751 号），宁波劳伦斯 2015

年度和 2016 年 1-6 月归属于母公司所有者的净利润分别为 4,415.34 万元和 3,700.19 万元。

根据天健会计师出具的《备考审阅报告》（天健审〔2016〕7555 号），本次交易前，上市公司 2015 年度和 2016 年 1-6 月的基本每股收益分别为 0.30 元/股和 0.59 元/股；本次交易完成后，备考基本每股收益分别为 0.37 元/股和 0.65 元/股，本次交易将提高公司每股收益。

综上，本次交易完成后公司即期回报不存在被摊薄的情况。

#### （四）网络投票安排

在审议本次交易的股东大会上，上市公司通过交易所交易系统和互联网投票系统向全体流通股股东提供网络形式的投票平台，流通股股东通过交易系统和互联网投票系统参加网络投票，以切实保护流通股股东的合法权益。

## 重大风险提示

### 一、本次交易无法获得批准的风险

本次交易最终实施，尚需获得宁波华翔股东大会的审议通过，如未获得股东大会的审议通过，本次交易将中止或取消。因此，本次交易能否最终完成以及完成的时间尚存在不确定性，特此提请广大投资者注意投资风险。

### 二、标的公司未能实现业绩承诺的风险

根据上市公司与宁波峰梅签署的《业绩承诺补偿协议》，若本次交易在 2016 年 12 月 31 日前完成，则交易对方对本次交易实施当年及其后两个会计年度（即 2016 年、2017 年、2018 年），标的公司实际净利润数与净利润预测数的差额予以补偿。若本次交易在 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日之间实施完毕，则前述补偿期顺延一年，即为 2017 年、2018 年、2019 年。净利润预测数根据北京中企华评估出具的《资产评估报告》中列明的标的公司相应年度的盈利预测确定，具体金额如下表所示：

单位：万元

年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度
宁波劳伦斯净利润预测数	15,095.62 <sup>注</sup>	12,430.89	16,910.13	19,739.70

注：鉴于宁波华翔与宁波峰梅在确定交易价格时已考虑汇兑损益对 2016 年净利润的影响，且已在交易价格上予以减少，因此，2016 年度尚应完成归属于母公司所有者的净利润不低于 13,000 万元。

鉴于汽车零部件行业的市场竞争加剧、政策变化等原因，标的公司存在实际盈利未能达到《业绩承诺补偿协议》中约定业绩承诺的风险。

### 三、标的资产评估增值率较高的风险

本次交易的标的资产为宁波劳伦斯 100% 股权。根据中企华评估出具的宁波劳伦斯的中企华评报字(2016)第 3168 号《资产评估报告》，本次评估以 2015 年



10月31日为评估基准日，以收益法的结果确定标的资产的评估价值。标的资产宁波劳伦斯的评估值及增值率情况如下：

单位：万元

标的资产	股权权益账面价值	评估值	协商定价	定价增值率
宁波劳伦斯 100% 股权	14,228.66	137,223.75	130,000.00	813.65%

标的资产评估值较其股东权益账面价值增值较高，主要是因为评估估值采用收益法估值结果，是基于标的公司未来盈利能力的预测为基础。

报告期内宁波劳伦斯存在亏损使得评估基准日股东权益账面价值较低，宁波劳伦斯在汽车零部件制造行业有深厚的积淀，具有良好的市场声誉，拥有捷豹路虎、通用、克莱斯勒、特斯拉等大型整车厂客户；同时从2014年末开始，宁波劳伦斯改善经营管理，加强内部控制，提高生产效率，盈利能力得到稳步提升，未来有良好的发展前景。标的公司宁波劳伦斯良好的发展前景是评估增值率较高的主要原因，在此提请投资者关注本次交易定价估值溢价水平较高的风险。

#### 四、本次交易产生的商誉减值风险

根据《企业会计准则》的相关规定，本次交易中收购宁波劳伦斯 100% 股权系非同一控制下的企业合并，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉，且不作摊销处理，需要在未来每会计年度末对其进行减值测试，减值部分计入当期损益。截至评估基准日宁波劳伦斯归属于母公司所有者权益账面价值合计 14,228.66 万元，交易价格 130,000.00 万元，交易价格对交易标的归属于母公司所有者权益账面价值增值较大，因此本次交易完成后的上市公司合并资产负债表中将形成较大数额的商誉。若标的公司宁波劳伦斯未来经营中无法实现预期的盈利目标，上市公司将产生较大的商誉减值，从而对公司经营业绩产生不利影响。

#### 五、上市公司在重组后业务整合风险

本次资产重组完成后，宁波劳伦斯将成为本公司的全资子公司，公司的资产规模和业务范围都将得到扩大。本次交易前，本公司和宁波劳伦斯同属汽车零部件行业，宁波劳伦斯的主要客户位于英国、美国。重组完成后上市公司与宁波劳

伦斯需要在业务体系、组织机构、管理制度、企业文化等方面进行整合，整合到位需要一定时间。上市公司与宁波劳伦斯之间能否实现顺利整合具有不确定性。

## 六、核心技术和管理人员流失风险

宁波劳伦斯经过多年的摸索，通过不断完善薪酬激励与考核制度，树立企业优良的文化和良好的工作氛围，打造了专业化的管理团队、销售团队和技术团队，其经营管理团队和核心技术人才能否保持稳定是决定收购后整合是否成功的重要因素。因此，若上市公司与标的公司在企业文化、管理制度、发展理念等方面存在较大分歧，可能出现导致双方管理团队和核心技术人员大量流失的情形，从而对双方的长期稳定发展带来一定的不利影响。

针对上述情形，除宁波劳伦斯的外籍核心技术人员遵守当地相关劳动法规外，其余核心技术人员和管理人员签署承诺书，承诺至本次交易完成日将继续保持上述在宁波劳伦斯（包含其子公司）专职身份，自本次交易完成起3年内，未经宁波华翔认可，不主动改变上述专职身份，且自离职当年起算3年内不在与宁波华翔、标的公司相同或类似行业任职。

## 七、汇率波动风险

国家实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。报告期内宁波劳伦斯出口销售业务收入占主营业务收入比重较大，未来宁波劳伦斯的出口销售也将以美元、英镑等结算，外币结算因汇率变动会产生汇兑损益。虽然宁波劳伦斯在开展出口业务时，将预期的汇率变动作为产品报价的重要考虑因素计入成本，但随着人民币对美元等外币的汇率波动幅度在加大，仍有可能无法避免汇率波动所带来的财务风险。

上市公司未来进一步加强宁波劳伦斯的外币银行借款管理，控制宁波劳伦斯外币借款产生的汇率风险的敞口。对于外币应收账款、应付账款，宁波劳伦斯必要时可以采取外币远期进行套期保值，以降低汇率波动带来较大金额汇兑损益的风险。

## 八、海外业务风险

海外市场是宁波劳伦斯产品的主要销售市场。2014年、2015年及2016年1-6月，根据宁波劳伦斯备考合并财务报表，宁波劳伦斯海外主营业务收入占比分别为98.75%、97.71%及96.32%。目前宁波劳伦斯海外销售市场主要面向美国、英国等市场，预计未来一段时间，海外业务仍将占据较大比重。另外宁波劳伦斯在境外设有子公司如英国VMC公司、美国NEC公司、英国NAS公司进行境外生产及销售。宁波劳伦斯产品销售国家、产品生产国的政治环境、经济景气度以及对华贸易政策、人民币汇率、关税及非关税壁垒等因素，均将对宁波劳伦斯业务带来一定影响。目前上市公司主要业务经营均在境内，未来能否对宁波劳伦斯海外子公司经营进行有效管理也存在一定不确定性。

报告期内宁波劳伦斯大部分收入来源于境外。宁波劳伦斯已经按照汽车零部件行业政策、行业惯例与境外汽车零部件客户建立了稳固的长期合作关系，报告期内宁波劳伦斯按照合同约定进行生产供货，宁波劳伦斯的境外销售客户的回款比较及时。未来境外客户的整车厂所在国的政治经济环境可能有变化，境外整车厂客户所在国经济下滑、内饰件订单需求的下降将直接影响宁波劳伦斯的销售收入及应收账款回收，同时宁波劳伦斯生产经营地的行业政策、产业政策的变化也可能直接对宁波劳伦斯生产、经营、销售产生不利影响。

## 目 录

声明 .....	2
交易对方承诺 .....	3
中介机构承诺 .....	4
重大事项提示 .....	5
一、本次交易方案概要 .....	5
二、本次交易构成关联交易 .....	5
三、按《重组管理办法》规定计算的相关指标 .....	5
四、本次交易的支付方式 .....	6
五、交易标的估值情况 .....	7
六、本次交易对上市公司的影响 .....	7
七、本次交易已履行和尚需履行的审批程序 .....	9
八、本次交易相关方作出的重要承诺 .....	10
九、对股东权益保护的安排 .....	14
重大风险提示 .....	16
一、本次交易无法获得批准的风险 .....	16
二、标的公司未能实现业绩承诺的风险 .....	16
三、标的资产评估增值率较高的风险 .....	16
四、本次交易产生的商誉减值风险 .....	17
五、上市公司在重组后业务整合风险 .....	17
六、核心技术和管理人员流失风险 .....	18
七、汇率波动风险 .....	18
八、海外业务风险 .....	19
目 录 .....	20
释 义 .....	22
第一节 本次交易概况 .....	24
一、本次交易背景 .....	24
二、本次交易的目的 .....	25
三、本次交易的决策过程 .....	26
四、本次交易具体方案 .....	27
五、本次交易对上市公司的影响 .....	31
第二节 上市公司基本情况 .....	32
一、公司基本情况 .....	32
二、历史沿革及股本变动情况 .....	32
三、股本结构 .....	35
四、最近三年控制权变动及重大资产重组情况 .....	36
五、上市公司业务情况及主要财务指标 .....	36

六、上市公司控股股东及实际控制人情况 .....	37
七、上市公司合法经营情况 .....	39
<b>第三节 交易对方基本情况 .....</b>	<b>40</b>
一、交易对方 .....	40
二、交易对方与上市公司之间的关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员情况 .....	43
三、交易对方及其主要管理人员最近五年之内受过的行政处罚、刑事处罚和重大民事诉讼或者仲裁情况 .....	44
四、交易对方及其主要管理人员最近五年之内的诚信情况 .....	44
<b>第四节 交易标的情况 .....</b>	<b>45</b>
一、宁波劳伦斯的基本情况 .....	45
二、宁波劳伦斯历史沿革 .....	46
三、最近三年资产评估、交易、增资、改制情况 .....	60
四、宁波劳伦斯的股权结构及控制关系情况 .....	62
五、宁波劳伦斯下属公司情况 .....	63
六、宁波劳伦斯出资及合法存续情况 .....	73
七、宁波劳伦斯合法经营情况 .....	74
八、宁波劳伦斯的主营业务情况 .....	74
九、宁波劳伦斯最近两年一期主要财务数据 .....	97
十、宁波劳伦斯主要资产情况 .....	99
十一、宁波劳伦斯主要负债情况 .....	107
十二、对外担保、资产抵押、质押及诉讼冻结情况 .....	108
十三、宁波劳伦斯报告期内主要会计政策及相关会计处理 .....	110

## 释 义

在本报告书中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

宁波华翔、本公司、公司、上市公司	指	宁波华翔电子股份有限公司
本次交易	指	宁波华翔现金购买宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司100%股权
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-6月
《资产购买协议》	指	《宁波华翔电子股份有限公司与宁波峰梅实业有限公司关于宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司之股权转让协议》
《业绩承诺补偿协议》	指	《宁波华翔电子股份有限公司与宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司相关股东业绩补偿协议》
《专项审核报告》	指	业绩承诺期间，会计师每年出具的《关于业绩承诺实现情况的专项审核报告》
交易标的、标的公司	指	宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司
交易对方	指	宁波峰梅实业有限公司
标的资产	指	宁波峰梅实业有限公司持有的宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司100%股权
宁波劳伦斯	指	宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司
戈冉泊	指	上海戈冉泊精模科技有限公司
劳伦斯集团	指	宁波劳伦斯及其控股子公司
宁波峰梅	指	宁波峰梅实业有限公司
评估基准日	指	2015年10月31日
审计基准日	指	2016年6月30日
华翔集团	指	华翔集团股份有限公司
澳门鸿源	指	澳门鸿源地产业置业公司
劳伦斯北方	指	宁波劳伦斯北方汽车内饰件有限公司
劳伦斯电子	指	宁波劳伦斯电子有限公司
华翔信息技术	指	宁波华翔信息技术有限公司
劳伦斯表面技术	指	宁波劳伦斯表面技术有限公司
华翔进出口	指	宁波华翔进出口有限公司
KF LTD	指	英属维尔京群岛KANIERS FINANCE LTD.
宁波鹿剑	指	宁波鹿剑车身制造有限公司
宁波鹿剑材料	指	宁波鹿剑复合材料有限公司
美国LHI公司	指	Lawrence Holding Inc. (USA)
美国NEC公司	指	Northern Engraving Corporation (USA)
美国NEL公司	指	Northern Engraving Ltd,Int.(USA)
英国LAH公司	指	Lawrence Automotive Holdings Limited (UK)
英国NAL公司	指	Northern Automotive Limited (UK)
英国NAS公司	指	Northern Automotive Systems Limited (UK)
英国VMC公司	指	Lawrence Automotive Interiors (VMC) Limited (UK)

英国LAI公司	指	Lawrence Automotive Interiors Limited (UK)
美国IWS	指	International Warehousing Services
德国华翔	指	德国华翔汽车零部件系统公司
上海华翔	指	上海华翔汽车零部件有限公司
上海大众联翔	指	上海大众联翔汽车零部件有限公司
NBHX Automotive	指	NBHX Automotive System GmbH
华翔汽车设计院	指	宁波华翔集团汽车研究设计院
GA	指	Grupo Antolin Irausa,S.A
宁波工商局象山分局	指	宁波市工商行政管理局象山分局
宁波工商局	指	宁波市工商行政管理局
英国工商登记部门	指	英国工商管理部
独立财务顾问、东海证券	指	东海证券股份有限公司
法律顾问、锦天城律师	指	上海市锦天城律师事务所
审计机构、天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中企华评估	指	北京中企华资产评估有限责任公司
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中登深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《准则第26号文》	指	《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》
《重组若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

特别说明：本报告书中所列数据可能因四舍五入原因而与根据相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异。

## 第一节 本次交易概况

### 一、本次交易背景

#### （一）相关政策对汽车零部件行业兼并重组的支持

国务院于 2010 年 8 月 28 日发布《国务院关于促进企业兼并重组的意见》（国发〔2010〕27 号），提出进一步贯彻落实重点产业调整和振兴规划，做强做大优势企业。其中包括推动汽车行业优势企业实施强强联合、跨地区兼并重组、境外并购和投资合作，提高产业集中度，促进规模化、集约化经营，推动产业结构优化升级。

工业和信息化部、发展改革委、财政部等国务院促进企业兼并重组工作部际协调小组 12 家成员单位于 2013 年 1 月 22 日联合发布《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》（工信部联产业〔2013〕16 号），提出了汽车等九大行业和领域兼并重组的主要目标和重点任务，明确指出支持零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，与整车生产企业建立长期战略合作关系，发展战略联盟，实现专业化分工和协作化生产。

宁波市于 2011 年 2 月发布《宁波市国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，提出大力推进工业转型升级，全力打造汽车零配件在内的产业集群，并支持优势企业跨地区跨领域并购重组，推进企业组织结构转型；于 2011 年 11 月出台《宁波市汽车及零部件产业“十二五”发展专项规划》（甬经信发〔2011〕253 号），提出重点支持汽车整车和零部件生产企业的产业升级、自主创新、兼并重组。

#### （二）汽车轻量化成为未来汽车及零部件的发展趋势

汽车轻量化的概念就是在保证汽车的强度、刚度、模态以及安全性能的前提下，尽可能地降低汽车的整备质量，从而提高汽车的动力性和操控性，减少燃料消耗，降低排气污染。汽车轻量化最早出现在赛车和超跑身上，通过在车身结构



上用铝合金、碳纤维、镁合金等代替钢材料的方式，减轻整车的重量，降低车辆惯性，同时使得整车的重量分布更为均匀，提升操控性。

随着我国汽车保有量不断攀升，能源短缺、雾霾污染等问题日益凸显，“节能减排”成为每个车企的追求目标，这使得轻量化也被广泛的应用到普通汽车身上。轻量化的广泛应用，使得车辆在提升操控性和动力性的同时，还能有出色的节油表现，研究实验表明，若汽车整车重量降低 10%，燃油效率可提高 6%—8%；汽车整备质量每减少 100 公斤，百公里油耗可降低 0.3-0.6 升。同时，根据国务院印发的《中国制造 2025》，明确大力推动节能与新能源汽车领域，并继续支持包含轻量化材料在内的核心技术的工程化和产业化能力。因此，轻量化将是未来汽车发展的方向，在节能环保的大背景下，国际车企对轻量化的重视程度相对较高，宝马、奥迪、捷豹等推出了不少轻量化车型。

## 二、本次交易的目的

### （一）整合真木业务，完善全球化业务布局

本次交易前，宁波华翔真木内饰件业务主要客户为宝马、奔驰、奥迪、大众等德系整车厂。本次交易标的宁波劳伦斯生产的真木内饰件为同一类产品，其主要客户为通用、捷豹路虎等英美车系整车厂。本次交易完成后，将进一步完善公司真木内饰件业务产品线及客户资源，基本完成真木产品的全球布局，公司在全球市场分布更加均衡，减少对局部地区和局部市场的依赖性。

### （二）丰富产品类型，为汽车轻量化趋势作好准备

“智能化”和“轻量化”是未来汽车发展的主要方向，随着国家对汽车排放的日趋用严，“轻量化”汽车零部件将越来越多运用在整车上，其中碳纤维等复合材料、铝材被公认为替代传统的主要新材料。本次交易收购的宁波劳伦斯下属的美国 NEC 公司，具有百年以上的历史，主要产品中高档车用铝内饰件，客户中既有通用、福特、克莱斯勒等传统车企，也有新兴车厂的代表特斯拉，尤其是在铝制汽车零部件的加工、运用方面积累了丰富的经验。通过本次交易，宁波华翔不但将迅速进入铝饰件领域，拥有北美主流客户，同时宁波劳伦斯丰富的车用铝材加工经验，将为公司转型升级打下良好的基础。

### （三）提升公司业务规模和盈利能力

本次交易完成后，宁波劳伦斯将成为宁波华翔的全资子公司并纳入合并报表范围。根据天健会计师出具的《备考合并审阅报告》（天健审〔2016〕7555号），本次交易完成后，上市公司盈利规模和盈利水平均有较大幅度增长，2016年1-6月归属于母公司所有者的净利润由31,096.65万元增长至34,372.45万元，增幅10.53%。本次交易将为上市公司培养新的业绩增长点，进一步增强公司未来整体盈利能力，进而提升上市公司价值，更好地回报股东。

### （四）解决同业竞争问题，兑现大股东对资本市场的承诺

本次交易前，宁波劳伦斯与上市公司在业务方面构成同业竞争。本次交易完成后，宁波劳伦斯将成为上市公司全资子公司，彻底解决同业竞争问题，兑现2015年12月宁波峰梅在受让宁波劳伦斯100%股权时，周晓峰做出的关于解决宁波劳伦斯同业竞争的承诺，有助于上市公司的长远发展，为今后的资本运作扫除障碍。

## 三、本次交易的决策过程

### （一）本次交易已履行的决策程序

#### 1、宁波华翔的批准和授权

宁波华翔于2016年9月29日召开第五届董事会第二十八次会议，在关联董事回避表决的情况下，会议审议通过了与本次交易相关的议案。

#### 2、交易对方的批准和授权

2016年9月29日，交易对方宁波峰梅召开股东会，全体股东一致同意宁波峰梅以现金方式出售其持有的劳伦斯100%股权，并同意与宁波华翔签署《股权转让协议》、《业绩承诺补偿协议》等相关法律文件。

#### 3、关于反垄断主管部门的批准

##### （1）美国司法部和联邦贸易委员会的审批

劳伦斯及宁波华翔就本次交易向美国联邦贸易委员会（FTC）和司法部

（DOJ）提交申请材料。美国司法部和联邦贸易委员会于 2016 年 4 月 8 日书面通知豁免宁波华翔收购宁波劳伦斯的反垄断审查等待期，可直接进行本次交易。

## （2）中国商务部的反垄断的审批

2016 年 7 月 7 日，中国商务部反垄断局核发了“商反垄初审函[2016]第 196 号”《不实施进一步审查通知》，对宁波华翔收购劳伦斯不实施进一步审查，从即日起可以实施集中。

## （二）本次交易尚需履行的程序

本次交易尚需上市公司股东大会审议通过。本次交易能否取得上述通过存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 四、本次交易具体方案

上市公司拟以支付现金方式购买宁波峰梅持有的宁波劳伦斯 100% 的股权。本次交易具体交易方案如下：

### （一）交易对方

本次现金购买宁波劳伦斯 100% 股权的交易对方为宁波峰梅。

### （二）交易标的

本次交易的标的资产为宁波劳伦斯 100% 的股权。

### （三）交易价格及溢价情况

根据《股权转让协议》，本次交易标的资产最终价格以经具有证券期货从业资格的评估机构中企华评估对标的资产截至评估基准日的评估结果为依据，经交易各方协商确定。

中企华评估出具的《资产评估报告》，分别采用了市场法和收益现值法对标的资产进行了评估，并选取收益现值法评估结果作为标的资产的最终评估结论。

以 2015 年 10 月 31 日为评估基准日，宁波劳伦斯的全部股权价值为 137,223.75 万元，相对标的公司的账面净资产增值率为 864.42%。经交易双方友好协商，本次交易最终交易价格为 130,000.00 万元。

#### （四）本次方案较前次方案存在重大变化的原因及合理性

##### 1、本次方案与前次方案的主要差异

###### （1）本次方案较前一次方案的收购标的数量有所减少

2016 年 3 月 22 日公司披露了《宁波华翔电子股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“前次方案”），宁波华翔拟收购宁波劳伦斯 100%的股权及戈冉泊 93.63%股权。2016 年 9 月 30 日，公司披露《宁波华翔电子股份有限公司资产购买暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“本次方案”），宁波华翔拟以现金收购宁波劳伦斯 100%股权，不涉及收购戈冉泊股权。

###### （2）本次方案的支付方式与前次方案不同

前次方案中，宁波华翔拟通过发行股份购买资产的方式收购宁波劳伦斯 100%股权；本次方案宁波华翔拟以支付现金方式收购宁波劳伦斯 100%股权。

由于本次方案相对前次方案减少了戈冉泊作为收购标的，且减少的交易标的交易作价占原标的资产相应指标的比例超过 20%，因此，本次方案相对前次方案构成了重大调整。

###### （3）本次方案的支付对价与前次方案不同

前次方案中，宁波华翔拟通过发行股份购买资产的方式收购宁波劳伦斯 100%股权，根据中企华评估出具的资产评估报告，以 2015 年 10 月 31 日为评估基准日，宁波劳伦斯 100%股权评估值为 137,223.75 万元。参考标的资产的评估值，交易双方协商确定宁波劳伦斯 100%股权购买价格为 137,223.00 万元。

由于 2016 年 6 月下旬英国脱欧这一偶发事件的影响，英镑兑美元汇率大幅下跌，导致 2016 年 1-6 月宁波劳伦斯英国子公司 LAH 美元借款（以英镑记账）产生账面汇兑净损失（未实现）人民币 2,474 万元，可能对宁波劳伦斯完成 2016

年全年净利润目标产生不利影响。扣除英国子公司美金借款形成的汇兑损益影响，预计 2016 年全年可实现归属于母公司扣除非经常性损益的净利润为 13,000 万元。2017 年度、2018 年度扣除非经常性损益后净利润的预测值不变，分别不低于 12,430.89 万元与 16,910.13 万元。

按照业绩承诺补偿公式计算，宁波峰梅因 2016 年业绩承诺下调至 13,000.00 万元需向上市公司赔偿 6,471.40 万元。扣除英国子公司美金借款形成的汇兑损益影响双方协商确定宁波劳伦斯 100% 股权购买价格为 130,000.00 万元。

## 2、本次方案较前次方案存在重大变化的原因及合理性

前次方案于 2016 年 7 月 26 日经中国证监会并购重组审核委员会召开的 2016 年第 51 次工作会议审核，未获通过；2016 年 7 月 26 日，上市公司召开第五届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于继续推进公司本次资产重组事项的议案》。期间，上市公司与交易对方就继续推进公司重大资产重组事项进行了多次协商。截至本报告书签署日，上市公司与宁波劳伦斯的股东宁波峰梅就收购的具体交易方案、支付方式、补偿方式等达成一致意见，签署了相关股权转让协议，但尚未与戈冉泊的相关股东就交易方案达成一致意见。

为尽快整合上市公司业务，消除同业竞争影响，提高上市公司持续盈利能力，经上市公司与交易对方协商，本次交易方案调整为宁波华翔以支付现金方式收购宁波劳伦斯 100% 股权。本次方案的调整有助于提高上市公司资产质量，提升上市公司盈利能力，符合上市公司及股东利益。

### （五）收购资金来源

#### 1、本次交易支付方式

本次交易标的的交易价格为 130,000 万元，宁波华翔以现金方式向本次交易对方宁波峰梅支付股权转让款。

具体支付方式如下：

(1) 自本次交易相关议案获得宁波华翔股东大会审议通过之日起 7 个工作日内，宁波华翔支付宁波峰梅第一笔股权转让款 39,000 万元人民币，即全部股权转让款的 30%。

(2) 自标的资产完成过户之日起 7 个工作日内，宁波华翔支付宁波峰梅第二笔股权转让款 39,000 万元人民币，即全部股权转让款的 30%。

(3) 2017 年 3 月 31 日前，宁波华翔支付宁波峰梅第三笔股权转让款 39,000 万元人民币，即全部股权转让款的 30%。

(4) 审计机构出具《关于 2016 年度业绩承诺实现情况的专项审核报告》之日起 30 日内，宁波华翔支付宁波峰梅剩余股权转让款 13,000 万元人民币，即全部股权转让款的 10%。如宁波峰梅未完成业绩承诺，则根据《业绩承诺补偿协议》约定履行补偿义务，从宁波华翔当期支付的股权转让价款中抵扣；若当期的交易价款不足以抵扣的，则宁波峰梅须用现金补偿未予抵扣部分。

根据上述资金支付计划，2016 年需要支付的资金总额为 7.80 亿元，2017 年支付 5.20 亿元。

若本次交易在 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日之间实施完毕，则前述支付期顺延一年。

## 2、资金来源

本次交易的资金来源由公司自有资金和自筹方式予以解决。

截至 2016 年 6 月 30 日，上市公司货币资金余额 127,795.67 万元，其中可用的库存现金和银行存款约 113,044.61 万元。

上述资金将足够用于支付 2016 年度股权转让款项，2017 年上市公司将采用包括自有资金、银行贷款等多种方式筹集资金进行后续款项支付。

## 五、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对上市公司股本结构的影响

本次交易方案为上市公司以支付现金方式收购宁波劳伦斯 100% 的股权，本次交易对上市公司的股权结构未产生重大影响。

### （二）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据宁波华翔2015年《审计报告》（天健审（2016）5268号）、宁波华翔《备考合并审阅报告》（天健审（2016）7555号），本次交易前后公司营业收入、归属于母公司所有者的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润、基本每股收益和归属于母公司股东的每股净资产情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月/ 2016年6月30日		2015年度/ 2015年12月31日	
	本公司	本公司+标的 资产	本公司	本公司+标 的资产
营业收入	564,431.55	657,412.47	980,992.94	1,152,780.68
归属于母公司所有者的净利润	31,096.65	34,372.45	16,049.40	19,617.45
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	27,278.52	30,404.99	11,444.77	14,429.59
基本每股收益（元）	0.59	0.65	0.30	0.37
归属于母公司股东的每股净资产（元）	8.45	8.53	8.76	8.76

根据上表可知，本次交易完成后，上市公司营业收入和净利润均有所提高，每股收益/每股净资产增加。预计随着未来标的资产盈利能力提高，本次交易后上市公司的盈利能力将不断增强。

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称	宁波华翔电子股份有限公司
公司曾用名	宁波华翔电子有限公司
公司英文名称	Ningbo Huaxiang Electronic Co.,Ltd
上市地点	深圳证券交易所
股票简称	宁波华翔
股票代码	002048
成立日期	1988年09月26日
注册地址	浙江省象山县西周镇象西开发区
办公地址	上海市浦东新区白杨路1160号
注册资本	530,047,150.00 元
统一社会信用代码	91330200610258383W
法定代表人	周晓峰
董事会秘书	韩铭扬
经营范围	汽车和摩托车零配件、电子产品、模具、仪表仪器的制造、加工；金属材料、建筑装璜材料、五金、交电的批发、零售；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、历史沿革及股本变动情况

#### （一）公司设立及改制

宁波华翔的前身系成立于 1988 年 9 月的宁波华翔电子有限公司。其设立经宁波市对外经济贸易委员会[88]甬外经贸资字第 567 号文批复，并取得了外经贸资甬字[1988]033 号《中外合资企业批准证书》。2001 年 6 月 28 日，宁波华翔电子有限公司股东会通过了《关于变更公司组织形式的股东会决议》，决定将公司组织形式由有限责任公司变更为股份有限公司。深圳天健信德会计师事务所有限责任公司宁波分公司对公司资产进行审计并于 2001 年 7 月 23 日出具信德甬特审报字[2001]第 06 号《审计报告》。截至 2001 年 6 月 30 日，华翔有限公司净资产为 6,500 万元。2001 年 8 月 14 日，根据宁波市人民政府甬政发[2001]112 号批复，宁波华翔电子有限公司整体变更为宁波华翔电子股份有限公司，按审计后



的净资产 1:1 折价入股，公司股本总额为 6,500 万股。2001 年 8 月 16 日，深圳天健信德会计师事务所有限责任公司宁波分公司对公司注册资本进行了验证，并出具信德甬验资报字[2001]第 32 号《验资报告》（该报告业经浙江东方会计师事务所有限公司复核）。2001 年 8 月 22 日，公司完成变更登记，取得变更后的 3302001004528 号《企业法人营业执照》。

## （二）公司上市

经中国证监会证监发行字[2005]17 号文核准，宁波华翔于 2005 年 5 月通过网下配售和网上配售相结合的方式首次公开发行人民币普通股 3,000 万股，发行价格为每股 5.75 元。其中网下向询价对象累计投标询价配售 600 万股，网上向二级市场投资者按市值配售 2,400 万股。扣除发行费用后，发行人实际募集资金 15,624.62 万元。本次发行完成后，公司股本由 6,500 万股增至 9,500 万股。

## （三）2005 年股权分置改革

2005 年 10 月 18 日，公司股东大会审议通过《宁波华翔电子股份有限公司股权分置改革方案》，按照每 10 股流通股获付 3.5 股的标准，非流通股股东合计向流通股股东支付对价的股份总数为 1,050 万股。本次股权分置改革方案于 2005 年 11 月 10 日实施完毕，改革后公司股份全部为流通股，其中无限售条件的流通股为 4,050 万股，占发行人总股本的 42.63%；有限售条件的流通股为 5,450 万股，占发行人总股本的 57.37%，总股本 9,500 万股。

## （四）2005 年度、2006 年度资本公积金转增股本

公司于 2006 年 4 月 13 日召开 2005 年度股东大会，审议通过 2005 年度分红派息及公积金转增股本方案，即以 2005 年 12 月 31 日公司总股本 9,500 万股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元现金（含税），每 10 股转增 3 股。该分配方案于 2006 年 4 月 21 日实施完毕，公司股本由 9,500 万股增至 12,350 万股。

公司于 2006 年 9 月 6 日召开 2006 年第六次临时股东大会，审议通过公司 2006 年中期资本公积金转增股本议案，即以 2006 年 6 月 30 日公司总股本 12,350 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股。该分配方案于 2006 年 9 月 13 日实施完毕。公司股本由 12,350 万股增至 22,230 万股。

### （五）2006 年第一次非公开

经中国证监会证监发行字[2006]126 号文核准，公司于 2006 年 12 月 19 日向特定对象非公开发行人民币普通股 5,200 万股，发行价格为每股 8.55 元。扣除发行费用，本次发行实际募集资金 43,508 万元。本次发行完成后，公司股本由 22,230 万股增至 27,430 万股。

### （六）2007 年资本公积转增股本

公司于 2008 年 3 月 31 日召开 2007 年度股东大会，审议通过公司 2007 年度利润分配方案，即以 2007 年 12 月 31 日总股本 27,430 万股为基数向全体股东每 10 股派 1.10 元现金（含税），每 10 股转增 8 股。该分配方案于 2008 年 4 月 14 日实施完毕。公司股本由 27,430 万股增加至 49,374 万股。

### （七）2010 年第二次非公开

经中国证监会证监许可〔2010〕199 号文核准，公司于 2010 年 3 月 31 日向特定对象非公开发行人民币普通股 7,340 万股，发行价格为每股 11.88 元。扣除发行费用，本次发行实际募集资金 85,077.38 万元。本次发行完成后，公司股本由 49,374 万股增至 56,714 万股。

### （八）2011 年、2012 年回购股份

2011 年 6 月 1 日，公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过公司回购部分社会公众股份的方案。截至回购期截至日 2011 年 11 月 30 日，公司共回购股份 1,394 万股，占公司总股本比例 2.46%，支付总金额 14,420.85 万元。回购完成后公司总股本从 56,714 万股降至 55,320 万股。

2012 年 2 月 15 日公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过公司回购部分社会公众股份的方案，截至回购期截至日 2012 年 8 月 14 日，公司共回购股份 2,315.28 万股，占公司总股本比例为 4.19%，支付总金额约为 15,982.45 万，公司总股本从 55,320 万股减少至 53,004.72 万股。

### 三、股本结构

截至 2016 年 6 月 30 日，公司的股本结构如下：

项目	数量（股）	比例
一、限售条件股份	69,655,155	13.14%
境内自然人持股	69,655,155	13.14%
二、非限售条件股份	460,391,995	86.86%
人民币普通股	460,391,995	86.86%
<b>合计</b>	<b>530,047,150</b>	<b>100.00%</b>

截至 2016 年 6 月 30 日，公司的控股股东为周晓峰。公司前十名股东及其持股数量和比例情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	股份性质
1	周晓峰	境内自然人	89,936,799	16.97%	A 股流通股
2	华翔集团股份有限公司	境内非国有法人	35,784,862	6.75%	A 股流通股
3	象山联众投资有限公司	境内非国有法人	29,202,719	5.51%	A 股流通股
4	中央汇金投资有限责任公司	国有法人	22,199,800	4.19%	A 股流通股
5	中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L-FH002 深	其他	7,309,861	1.38%	A 股流通股
6	全国社保基金一零四组合	其他	7,100,000	1.34%	A 股流通股
7	全国社保基金一一四组合	其他	6,834,082	1.29%	A 股流通股
8	中国农业银行—富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	其他	6,084,491	1.15%	A 股流通股
9	鹏华资产—招商银行—鹏华资产锐进 5 期源乐晟全球成长配置资产管理计划	其他	4,760,001	0.90%	A 股流通股
10	华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	其他	3,896,262	0.74%	A 股流通股
	<b>合计</b>	-	<b>213,108,877</b>	<b>40.22%</b>	

## 四、最近三年控制权变动及重大资产重组情况

上市公司自 2005 年上市以来控制权未发生变更，公司的实际控制人一直为周晓峰。

上市公司最近三年未发生重大资产重组事项。

## 五、上市公司业务情况及主要财务指标

### （一）业务发展情况

公司主要从事汽车零部件的开发、生产和销售，属汽车制造行业。公司是宝马、奔驰、上海大众、上海汽车、一汽大众、一汽轿车、上海通用、长安福特、天津一汽丰田、东风日产等国内汽车制造商的主要零部件供应商之一。公司主要产品是汽车内外饰件，主要配套车型包括“宝马 3 系、5 系、X 系车型”、“奔驰 C 级、E 级系列”、“途观”、“新帕萨特”、“新朗逸”、“奥迪 Q5”、“奥迪 A6L、A3”、“速腾”、“高尔夫 A7”、“斯柯达”、“荣威”、“福特翼虎”、“皇冠”、“锐志”、“卡罗拉”、“天籁”等。

2014 年度，公司实现营业收入 871,281.30 万元，比上年增长 19.49%；实现利润总额 85,988.27 万元，比上年同期增长 49.33%；实现归属于上市公司股东的净利润 52,417.13 万元，比上年同期增长 52.74%。

2015 年度，公司实现营业收入 980,992.94 万元，比上年增长 12.59%；实现利润总额 63,317.06 万元，比上年同期降低 26.37%；实现归属于上市公司股东的净利润 16,049.40 万元，比上年同期降低 69.38%。

2016 年上半年，公司实现主营业务收入 564,431.55 万元，与上年同期相比增长 20.09%；实现利润总额 60,765.00 万元，比上年同期增长 52.16%；实现归属于上市公司股东的净利润 31,096.65 万元，比上年同期增长 80.07%。

### （二）主要财务指标

公司最近两年一期的合并口径财务指标情况如下：

单位：万元

资产负债项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产合计	1,029,937.21	1,052,862.45	859,351.27
负债合计	475,521.80	484,838.80	373,980.06
所有者权益	554,415.42	568,023.65	485,371.22
归属于母公司所有者权益合计	448,046.46	464,244.66	429,495.56
收入利润项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	564,431.55	980,992.94	871,281.30
营业利润	53,679.50	58,905.99	83,541.56
利润总额	60,765.00	63,317.06	85,988.27
归属于母公司所有者的净利润	31,096.65	16,049.40	52,417.13
扣非后归属于母公司所有者的净利润	27,278.52	11,444.77	48,506.02
现金流量项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	66,441.24	60,021.80	46,530.10
投资活动产生的现金流量净额	-14,574.30	-68,118.22	-56,976.86
筹资活动产生的现金流量净额	-65,198.44	41,423.60	583.31
现金净增加额	-13,269.58	32,668.73	-10,429.79
主要财务指标	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度
基本每股收益（元）	0.59	0.30	0.99
稀释每股收益（元）	0.59	0.30	0.99
资产负债率	46.17%	46.05%	43.52%
销售毛利率	19.88%	18.03%	20.55%
销售净利润	8.75%	4.25%	8.29%
加权平均净资产收益率	7.08%	3.80%	13.62%

注：2014年、2015年财务数据已经审计；2016年半年度财务数据未经审计。

## 六、上市公司控股股东及实际控制人情况

### （一）控股股东

截至本报告书签署日，周晓峰直接持有宁波华翔 89,936,799 股，持股比例为 16.97%，为公司控股股东。

## （二）实际控制人

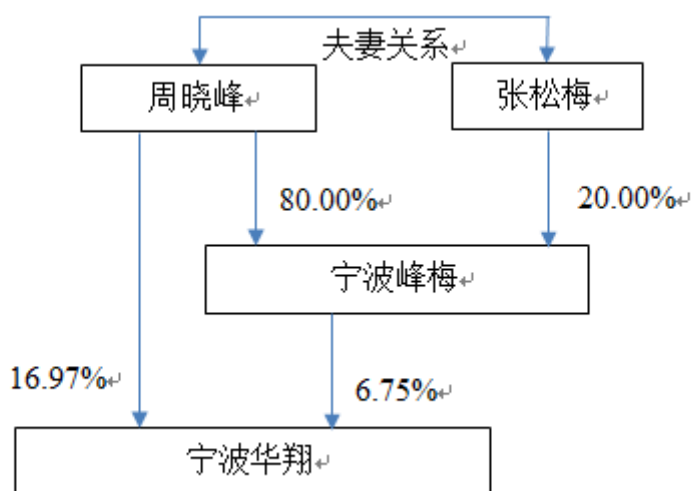
2016年9月20日，宁波峰梅与华翔集团签署《股份转让协议书》，华翔集团将持有的宁波华翔35,784,862股流通股股份全部转让给宁波峰梅，华翔集团不再持有上市公司股权。

截至本报告书签署日，公司的实际控制人是周晓峰。周晓峰直接持有宁波华翔89,936,799股，持有上市公司16.97%股份。宁波峰梅受让华翔集团持有的上市公司完成后，将直接持有上市公司股份35,784,862股，占宁波华翔股本总额的6.75%。周晓峰直接持有及通过宁波峰梅合计持有宁波华翔125,721,661股，占上市公司股本总额的23.72%。

周晓峰先生，男，1969年11月出生，大专学历，中国籍，未取得其他国家或地区居留权，身份证号33022519691118XXXX，住所：浙江省象山县西周镇镇安路82号，通讯地址：上海市浦东新区白杨路1160号。

周晓峰曾任宁波市邮电局技术员，上海大众联翔汽车零部件有限公司总经理，宁波华翔电子有限公司总经理、董事长，浙江省象山县人大代表、十大杰出青年企业家。现任宁波华翔董事、董事长。

## （三）上市公司股权控制关系



## 七、上市公司合法经营情况

截至本报告书签署日，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者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，最近三年不存在受到行政处罚或者刑事处罚的情形。

### 第三节 交易对方基本情况

本公司拟向宁波峰梅以现金方式购买宁波劳伦斯 100% 股权，宁波峰梅为上市公司本次交易的交易对方。本次交易完成后，宁波华翔将直接持有宁波劳伦斯 100% 股权。

#### 一、交易对方

##### （一）基本情况

公司名称	宁波峰梅实业有限公司
法定代表人	周晓峰
注册资本	16,500 万元
成立日期	2006 年 1 月 18 日
住所	浙江省象山县西周机电工业园区
统一社会信用代码	91330225784314525Q
公司类型	有限责任公司
经营范围	对外投资；汽车零部件、摩托车零部件的研发、设计、制造、批发、零售；普通货物仓储；房地产开发、房屋出租、物业服务；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的货物和技术除外；汽车零部件生产技术咨询服务。（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）
经营期限	2006 年 1 月 18 日至 2026 年 1 月 17 日

##### （二）历史沿革

#### 1、2006 年 1 月，宁波峰梅设立

2006 年 1 月 18 日，宁波峰梅投资有限公司成立，注册资本为 1,000 万元。2006 年 1 月 12 日，象山海信联合会计师事务所出具《验资报告》（象海会验[2006]8 号），周晓峰、张松梅缴纳首期出资 200 万元。2007 年 2 月 13 日，象山海信联合会计师事务所出具《验资报告》（象海会验[2007]29 号），周晓峰、张松梅缴纳 2 期出资 800 万元。宁波峰梅投资有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
周晓峰	800.00	80.00%
张松梅	200.00	20.00%
合计	1,000.00	100.00%



## 2、2011年4月，第一次增加注册资本

2011年4月7日，宁波峰梅投资有限公司召开股东会，审议通过增加注册资本1,200万元，新增注册资本分别由周晓峰、张松梅按原持股比例出资。

2011年4月11日，象山海信联合会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（象海会验[2011]第091号）。截至2011年4月8日，宁波峰梅投资有限公司收到周晓峰出资960万元，收到张松梅出资240万元，出资方式为货币出资，宁波峰梅投资有限公司注册资本增加至2,200万元。

此次增资后，宁波峰梅投资有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
周晓峰	1,760.00	80.00%
张松梅	440.00	20.00%
合计	2,200.00	100.00%

## 3、2011年9月，第二次增加注册资本

2011年9月7日，宁波峰梅投资有限公司召开股东会，审议通过增加注册资本7,000万元，新增注册资本分别由周晓峰、张松梅按原持股比例出资。

2011年9月9日，象山海信联合会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（象海会验[2011]第227号）。截至2011年9月8日，宁波峰梅投资有限公司收到周晓峰出资5,600万元，收到张松梅出资1,400万元，出资方式为货币出资，宁波峰梅投资有限公司注册资本增加至9,200万元。

此次增资后，宁波峰梅投资有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
周晓峰	7,360.00	80.00%
张松梅	1,840.00	20.00%
合计	9,200.00	100.00%

## 4、2012年2月，第三次增加注册资本

2012年2月24日，宁波峰梅投资有限公司召开股东会，审议通过增加注册资本7,300万元，新增注册资本分别由周晓峰、张松梅按原持股比例出资。

2012年2月29日，象山海信联合会计师事务所（普通合伙）出具《验资报

告》（象海会验[2012]第 035 号）。截至 2012 年 2 月 29 日，宁波峰梅投资有限公司收到周晓峰出资 5,840 万元，收到张松梅出资 1,460 万元，出资方式为货币出资，宁波峰梅投资有限公司注册资本增加至 16,500 万元。

此次增资后，宁波峰梅投资有限公司股权结构如下：

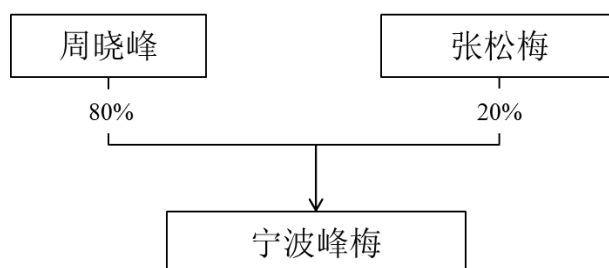
股东名称	出资额（万元）	持股比例
周晓峰	13,200.00	80.00%
张松梅	3,300.00	20.00%
合计	16,500.00	100.00%

### 5、2013 年 4 月，变更公司名称

2013 年 3 月 29 日，宁波峰梅投资有限公司召开股东会，审议通过将公司名称变更为“宁波峰梅实业有限公司”。

### （三）控制关系

截至本报告书签署日，宁波峰梅的控制关系如下图所示：



注：周晓峰与张松梅为夫妻关系

宁波峰梅的控股股东及实际控制人为周晓峰先生。

### （四）主营业务发展情况

近三年，宁波峰梅主要业务为股权投资。

### （五）控股、参股企业情况

截至本报告书签署日，除持有宁波劳伦斯 100% 股权外，宁波峰梅主要控股、参股企业如下：

企业名称	注册资本（万元）	持股比例	主营业务
------	----------	------	------

宁波峰梅视讯电子有限公司	3,000	100.00%	暂无实际经营业务
上海戈冉泊精模科技有限公司	6,000	85.18%	精密模具和精密注塑产品的生产销售
上海华翔拓新电子有限公司	1,200	100.00%	不动产租赁
沈阳峰梅塑料有限公司	20,521.6335	100.00%	不动产租赁
长沙市峰梅再生资源有限公司	1,000	90.00%	无实际经营
宁波和真汽车电子系统有限公司	1,249.7340	70.00%	暂无实际经营业务
长春一汽富晟集团有限公司	30,000	10.00%	汽车零部件制造业及汽车备件仓储物流业

## （六）主要财务数据

最近两年一期，宁波峰梅的主要财务数据情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	215,886.48	55,206.03	23,593.86
负债总额	188,808.50	34,072.83	3,658.95
净资产	27,077.98	21,133.20	19,934.91
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	111,262.49	7,273.75	2,164.01
净利润	5,242.93	1,357.89	2,089.85

注：上表中 2014 年-2015 年度财务数据经象山海信联合会计师事务所（普通合伙）审计；2016 年半年度财务数据未经审计。

## （七）与上市公司的关联关系

本次交易前，宁波峰梅与上市公司的控股股东及实际控制人同为周晓峰先生，为上市公司的关联方。

## 二、交易对方与上市公司之间的关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员情况

### （一）交易对方与上市公司之间的关系

截至本报告书签署日，宁波峰梅与上市公司的控股股东及实际控制人同为周晓峰先生。2016 年 9 月 20 日，宁波峰梅与华翔集团签署《股份转让协议书》，华翔集团将持有的宁波华翔 35,784,862 股流通股股份全部转让给宁波峰梅，华翔集团不再持有上市公司股权。

## （二）交易对方向上市公司推荐董事或高级管理人员情况

截至本报告书签署日，本次交易对方不存在向上市公司推荐董事或高级管理人员的情形；本次交易完成后，交易对方无向上市公司推荐董事或高级管理人员的安排。

## 三、交易对方及其主要管理人员最近五年之内受过的行政处罚、刑事处罚和重大民事诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，本次交易对方宁波峰梅及其主要管理人员最近五年不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚和涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

## 四、交易对方及其主要管理人员最近五年之内的诚信情况

截至本报告书签署日，本次交易对方宁波峰梅及其主要管理人员最近五年内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况。

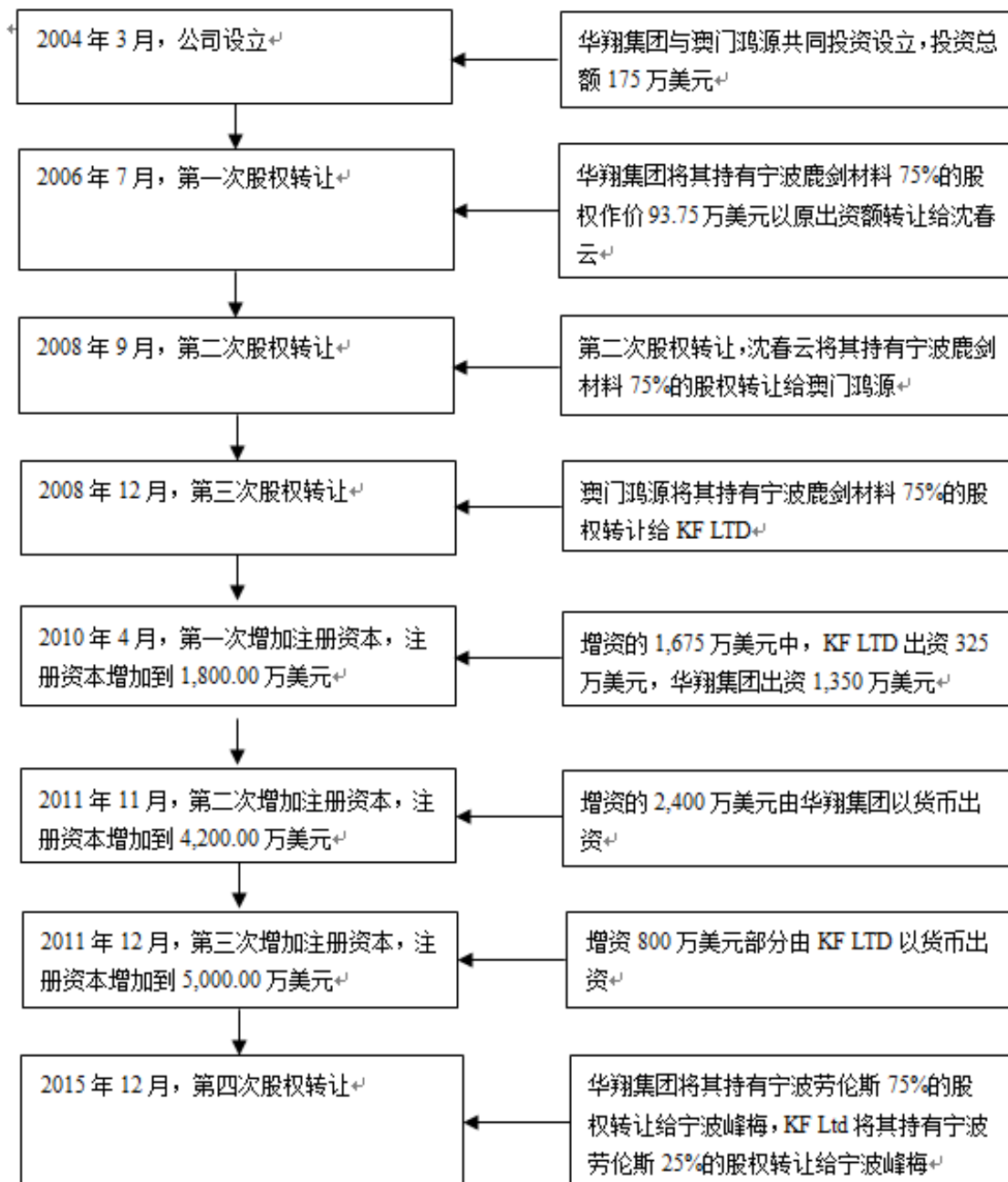
## 第四节 交易标的情况

### 一、宁波劳伦斯的基本情况

公司名称	宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司
法定代表人	周晓峰
成立日期	2004年03月17日
注册资本	32,736.2512万元人民币
注册地址	浙江省象山县西周镇工业区
公司类型	有限责任公司（法人独资）
办公地址	浙江省象山县西周镇工业区
统一社会信用代码	913302007588741660
经营范围	许可经营项目：木制品制造（病疫松木除外）；一般经营项目：汽车车身、汽车零部件、复合材料制品、金属制品制造；精密模具（冲压模具精度高于0.02毫米、型腔模具精度高于0.05毫米）设计与制造；非金属制品模具设计与制造

## 二、宁波劳伦斯历史沿革

宁波劳伦斯设立以来，历次转让、增资基本情况如下：



本次交易的评估基准日为2015年10月31日。在评估基准日后，华翔集团将其持有宁波劳伦斯75%的股权转让给宁波峰梅，KF LTD 将其持有宁波劳伦斯25%的股权转让给宁波峰梅。华翔集团和KF LTD 均为周辞美控制的公司；宁波峰梅为周晓峰控制的公司。此外，在评估基准日时，宁波劳伦斯持有劳伦斯北方

95%股权，华翔集团持有劳伦斯北方 5%股权。为进一步简化股权关系，2015 年 12 月，宁波劳伦斯与华翔集团签订股权转让合同，受让华翔集团持有的劳伦斯北方 5%的股权。截至本报告书出具日，上述股权转让均已完成工商登记变更等相关事宜。

宁波劳伦斯设立以来，历次工商变更情况如下：

### （一）2004 年 3 月，宁波鹿剑设立

2004 年 3 月 12 日，宁波工商局核发了（甬工商）名称预核外[2004]第 653577 号《企业名称预先核准通知书》，核准华翔集团与澳门鸿源投资 125 万美元在宁波工商局象山分局设立合资经营（澳资）企业，企业名称为：宁波鹿剑车身制造有限公司。

2004 年 3 月 13 日，宁波鹿剑的全体股东签订了《宁波鹿剑车身制造有限公司章程》。根据该章程，宁波鹿剑的投资总额为 175 万美元，注册资本为 125 万美元。

2004 年 3 月 16 日，宁波市人民政府核发了批准号为商外资甬资字 [2004] 0077 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，进出口企业代码系 3302758874166，批准日期系 2004 年 3 月 16 日，发证序号 33020045558，企业类型系中外合资企业，经营年限 10 年，投资总额 175 万美元，注册资本 125 万美元，经营范围：各类汽车车身，汽车零部件制造。

2004 年 3 月 16 日，象山县对外贸易经济合作局核发了象外经贸 [2004] 34 号《关于同意宁波鹿剑车身制造有限公司合同、章程的批复》，合营期限为 11 年。

2004 年 5 月，宁波鹿剑延长经营期限至 2015 年 3 月 16 日。

2004 年 9 月 7 日，象山天象联合会计师事务所（普通合伙）出具天象所[2004] 190 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2004 年 9 月 7 日，宁波鹿剑已收到全体股东缴纳的注册资本 125 万美元，均以货币出资。

2004年9月14日，宁波工商局核发了注册号企合浙甬总副字008106号《企业法人营业执照》。宁波劳伦斯设立时的基本情况如下：

公司名称	宁波鹿剑车身制造有限公司
法定代表人	丁安平
成立日期	2004年3月17日
注册资本	125万美元
注册地址	浙江省象山县西周镇工业区
公司类型	合资经营（澳资）企业
营业执照注册号	企合浙甬总副字008106号
经营范围	汽车车身、汽车零部件制造

宁波鹿剑设立时的股权结构如下：

单位：万美元

序号	股东名称	认缴出资额	占比
1	华翔集团	93.75	75.00%
2	澳门鸿源	31.25	25.00%
	合计	125.00	100.00%

2005年5月，企业名称变更为宁波鹿剑复合材料有限公司，经营范围变更为“汽车车身、汽车零部件、复合材料制品制造”，并于2005年5月10日取得新的营业执照。

## （二）2006年7月，第一次转让

2006年6月18日，华翔集团和沈春云签订了《股权转让协议》，约定华翔集团将其持有宁波鹿剑材料75%的出资额以原出资额转让给沈春云。2006年6月20日，澳门鸿源出具了《承诺书》，同意华翔集团将其持有宁波鹿剑材料75%的出资额转让给沈春云，并放弃优先受让权。2006年6月20日，宁波鹿剑材料召开董事会，全体董事一致同意，华翔集团将其持有宁波鹿剑材料75%的出资额转让给沈春云；就上述变更事项修改公司章程、合同的相关条款，并通过了宁波鹿剑章程修正案。2006年7月10日，宁波鹿剑材料向宁波工商局象山分局提交了《外商投资企业变更（备案）登记申请书》，申请变更其股权、董事、法定代表人。



2006年7月14日，宁波市人民政府核发了批准号为“商外资甬资字[2004]0077号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，进出口企业代码系3302758874166，批准日期系2004年3月16日，发证序号3302015576，企业类型系中外合资企业，经营年限10年，投资总额175万美元，注册资本125万美元，经营范围：各类汽车车身，汽车零部件制造，复合材料制品制造，投资者沈春云出资93.75万美元，澳门鸿源出资31.25万美元。

2006年7月14日，象山县对外贸易经济合作局核发了象外经贸《关于同意宁波鹿剑复合材料有限公司股权转让的批复》，同意华翔集团将其持有宁波鹿剑材料75%的出资额转让给沈春云；合同、章程中所涉及的内容作相应修改。2006年7月18日，宁波工商局象山分局核发了《准予变更登记通知书》，核准了本次变更登记。

本次股权转让前后，宁波鹿剑材料股权结构如下：

单位：万美元

序号	股东名称	转让前		转让后	
		认缴出资额	占比	认缴出资额	占比
1	华翔集团	93.75	75.00%	-	-
2	澳门鸿源	31.25	25.00%	31.25	25.00%
3	沈春云	-	-	93.75	75.00%
合计		<b>125.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>125.00</b>	<b>100.00%</b>

### （三）2008年9月，第二次股权转让

2008年9月12日，沈春云与澳门鸿源签订了《沈春云与澳门鸿源地产置业公司关于宁波鹿剑复合材料有限公司股权转让协议》，约定沈春云将其持有宁波鹿剑材料75%的出资额作价5,739,999.09元转让给澳门鸿源。

2008年9月16日，宁波鹿剑材料召开董事会，全体董事一致同意，沈春云将其持有宁波鹿剑材料75%的出资额转让给澳门鸿源，并通过新的公司章程；该出资额转让完毕后，公司性质由中外合资企业变更为外商独资企业。

2008年9月20日，宁波市人民政府核发了批准号为“商外资甬资字[2008]0243号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，进出口企业代码系3302758874166，批准日期系2004年3月16日，发证序号3302022660，企业类

型系外资企业，经营年限 10 年，投资总额 175 万美元，注册资本 125 万美元，经营范围：各类汽车车身，汽车零部件制造，复合材料制品制造，澳门鸿源出资 125 万美元。

2008 年 9 月 23 日，象山县对外贸易经济合作局核发了象外经贸 [2008] 75 号《关于同意宁波鹿剑复合材料有限公司股权转让的批复》，同意沈春云将其持有宁波鹿剑材料 75% 的出资额转让给澳门鸿源，企业性质由合资企业变更为独资企业；同意独资公司章程。

2008 年 9 月 26 日，宁波工商局核发了《准予变更登记通知书》，核准了本次变更登记。

本次转让前后，宁波鹿剑材料股权结构如下：

单位：万美元

序号	股东名称	转让前		转让后	
		认缴出资额	占比	认缴出资额	占比
1	澳门鸿源	31.25	25.00%	125.00	100.00%
2	沈春云	93.75	75.00%	-	-
合计		<b>125.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>125.00</b>	<b>100.00%</b>

2008 年 10 月，企业营业期限由 2004 年 3 月 17 日至 2015 年 3 月 16 日延长至 2054 年 3 月 16 日，并取得新的营业执照。

#### （四）2008 年 12 月，第三次股权转让

2008 年 8 月 30 日，宁波鹿剑材料召开董事会，全体董事一致同意，澳门鸿源将其持有宁波鹿剑材料 100% 的出资额转让给 KF LTD。2008 年 9 月 12 日，澳门鸿源与 KF LTD 签订了《澳门鸿源地产置业公司与 KF LTD 关于宁波鹿剑复合材料有限公司股权转让协议》，约定澳门鸿源将其持有宁波鹿剑材料 100% 的出资额作价 7,653,332.12 元转让给 KF LTD，并将公司更名为宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司。KF LTD 控股股东为赖素珍，持有 KF LTD 100% 的股权。根据周辞美与赖素珍签订的《代持协议》，该股权系赖素珍代周辞美所持有，KF LTD 实际控制人为周辞美。

2008 年 12 月 11 日，宁波工商局核发了（甬工商）名变核外字 [2008] 第

086558号《企业（企业集团）名称变更核准通知书》，核准企业名称变更为宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司。

2008年12月12日，象山县对外贸易经济合作局核发了象外经贸[2008]95号《关于同意宁波鹿剑复合材料有限公司股权转让的批复》，同意澳门鸿源将其持有宁波鹿剑材料100%的出资额转让给KF LTD，宁波鹿剑材料名称变更为宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司，修改相应的章程。

2008年12月12日，宁波市人民政府核发了批准号为商外资甬资字[2008]0243号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，进出口企业代码系3302758874166，批准日期系2004年3月16日，发证序号3302023259，企业类型系外资企业，经营年限10年，投资总额175万美元，注册资本125万美元，经营范围：各类汽车车身，汽车零部件制造，复合材料制品制造，KF LTD出资125万美元。

2008年12月12日，宁波工商局核发了《准予变更登记通知书》，核准了本次变更登记。

本次股权转让前后，宁波劳伦斯股权结构如下：

单位：万美元

序号	股东名称	转让前		转让后	
		认缴出资额	占比	认缴出资额	占比
1	澳门鸿源	125.00	100.00%	-	-
2	KF LTD	-	-	125.00	100.00%
合计		125.00	100.00%	125.00	100.00%

#### （五）2010年4月，第一次增加注册资本

2009年12月12日，KF LTD与华翔集团签订《参股增资协议》，约定宁波劳伦斯投资总额由175万美元增加至2,000万美元，注册资本由125万美元增加至1,800万美元，增资的1,675万美元中KF LTD出资325万美元，华翔集团出资1,350万美元，其中华翔集团以土地使用权折价出资1,000万美元、厂房折价出资172.5万美元，货币出资177.5万美元。公司增资后，KF LTD出资450万美元，占注册资本的25%，华翔集团出资1,350万美元，占注册资本的75%。公司性质由独资企业变更为合资企业。

2009年12月12日，宁波劳伦斯召开董事会，作出如下决议：宁波劳伦斯注册资本由125万美元增加至1,800万美元，增资的1,675万美元中KF LTD出资325万美元，华翔集团出资1,350万美元，其中华翔集团以土地使用权折价出资1,000万美元、厂房折价出资172.5万美元，货币出资177.5万美元。该出资经象山众佳联合会计师事务所评估，并出具编号为“象佳会评[2009]210号”的评估报告。公司增资后，公司性质由独资企业变更为合资企业。董事会通过新的增资合同、章程。

2010年1月6日，象山县对外贸易经济合作局核发了象外经贸[2010]1号《关于同意宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司增加注册资本的批复》，同意投资总额由175万美元增至2,000万美元，注册资本由125万美元增至1,800万美元，增加的1,675万美元注册资本分别由KF LTD出资325万美元，华翔集团出资1,350万美元，其中华翔集团以土地使用权折价出资1,000万美元、厂房折价出资172.5万美元，以货币出资177.5万美元；公司增资后，KF LTD出资450万美元，占注册资本的25%，华翔集团出资1,350万美元，占注册资本的75%。宁波劳伦斯性质由独资企业变更为合资企业；同意出资方签订的合同、章程。

2010年3月19日，宁波市人民政府核发了批准号为商外资甬资字[2010]0001号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，进出口企业代码系3302758874166，批准日期系2004年3月16日，发证序号3302026208，企业类型系中外合资企业，经营年限50年，投资总额2,000万美元，注册资本1,800万美元，经营范围：各类汽车车身，汽车零部件制造，复合材料制品制造，华翔集团出资1,350万美元，KF LTD出资450万美元。

2010年4月1日，象山众佳联合会计师事务所（普通合伙）出具“象佳会验（2010）60号”《验资报告》，根据该验资报告，截至2010年3月31日，宁波劳伦斯已收到全体股东新增的1,497.50万美元注册资本，其中KF LTD以从宁波劳伦斯分配的现金股利出资325万美元，华翔集团以土地使用权折价出资1,000万美元、厂房出资172.50万美元。

2010年5月12日，宁波工商局核发了《准予变更登记通知书》，核准了本次变更登记。

2011年1月13日，象山众佳联合会计师事务所（普通合伙）出具“象佳会验[2011]5号”《验资报告》，根据该验资报告，截至2011年1月12日，宁波劳伦斯已收到华翔集团新增的177.50万美元注册资本，均以货币出资。截至2011年1月12日，宁波劳伦斯累计实收资本为1,800万美元，其中：货币出资302.5万美元，现金股利出资325万美元，土地使用权出资1,000万美元，厂房出资172.50万美元。

2011年1月19日，宁波工商局核发了《准予变更登记通知书》，核准了本次实收资本变更登记。

本次增资前后，宁波劳伦斯股权结构如下：

单位：万美元

序号	股东名称	增资前		增资后	
		认缴出资额	占比	认缴出资额	占比
1	KF LTD	125.00	100.00%	450.00	25.00%
2	华翔集团	-	-	1,350.00	75.00%
合计		125.00	100.00%	1,800.00	100.00%

#### （六）2011年11月，第二次增加注册资本

2011年11月18日，宁波劳伦斯召开董事会，全体董事一致同意，宁波劳伦斯投资总额由2,000万美元增至4,400万美元，注册资本由1,800万美元增至4,200万美元，增资的2,400万美元由华翔集团以人民币折美元出资，增资后，注册资本为4,200万美元，其中华翔集团出资3,750万美元，占89.29%，KF LTD出资450万美元占10.71%，并就上述变更相应修改了公司章程和合同。

2011年11月20日，宁波市人民政府核发了批准号为商外资甬资字[2010]0001号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，进出口企业代码系3302758874166，批准日期系2004年3月16日，发证序号3302030102，企业类型系中外合资企业，经营年限50年，投资总额4,400万美元，注册资本4,200万美元，经营范围：各类汽车车身，汽车零部件制造，复合材料制品制造，华翔集团出资3,750万美元，KF LTD出资450万美元。

2011年11月21日，宁波市对外贸易经济合作局核发了甬外经贸资管函[2011]809号《关于同意合资企业宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司增资的批复》，

同意宁波劳伦斯投资总额由 2,000 万美元增至 4,400 万美元，注册资本由 1,800 万美元增至 4,200 万美元，其中华翔集团出资额由 1,350 万美元增至 3,750 万美元，增资部分均以现金出资，占注册资本 89.29%，KF LTD 出资额不变，仍为 450 万美元，占注册资本 10.71%，同意合资股东 2011 年 11 月 18 日签署的章程、合同修正案，原章程、合同除上述变更外其他不变。

2011 年 11 月 22 日，象山众佳联合会计师事务所（普通合伙）出具“象佳会验 [2011] 239 号”《验资报告》，根据该验资报告，截至 2011 年 11 月 21 日，宁波劳伦斯已收到华翔集团缴纳的新增的 2,400 万美元注册资本，均以货币出资。

本次增资前后，宁波劳伦斯股权结构如下：

单位：万美元

序号	股东名称	增资前		增资后	
		认缴出资额	占比	认缴出资额	占比
1	KF LTD	450.00	25.00%	450.00	10.71%
2	华翔集团	1,350.00	75.00%	3,750.00	89.29%
	合计	<b>1,800.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,200.00</b>	<b>100.00%</b>

#### （七）2011 年 12 月，第三次增加注册资本

2011 年 11 月 18 日，华翔集团与 KF LTD 签订《股权结构调整协议书》，约定同意对宁波劳伦斯增资，宁波劳伦斯投资总额由 4,400 万美元增至 5,200 万美元，注册资本由 4,200 万美元增至 5,000 万美元，增资 800 万美元部分由 KF LTD 以货币出资，增资后，注册资本为 5,000 万美元，华翔集团出资 3,750 万美元，占 75%，KF LTD 出资 1,250 万美元，占 25%，并就上述变更相应修改了公司章程。

2011 年 11 月 18 日，宁波劳伦斯召开董事会，全体董事一致同意，宁波劳伦斯投资总额由 4,400 万美元增至 5,200 万美元，注册资本由 4,200 万美元增至 5,000 万美元，增资的 800 万美元由 KF LTD 以美元出资，增资后，注册资本为 5,000 万美元，其中华翔集团出资 3750 万美元，占 75%，KF LTD 出资 1,250 万美元占 25%，并就上述变更相应修改了公司章程和合同。

2011 年 11 月 21 日，宁波市对外贸易经济合作局核发了甬外经贸资管函 [2011]810 号《关于同意合资企业宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司增资的批复》，

同意宁波劳伦斯投资总额由 4,400 万美元增至 5,200 万美元，注册资本由 4,200 万美元增至 5,000 万美元，其中华翔集团出资额不变，仍为 3,750 万美元，占注册资本 75%，KF LTD 出资额增至 1,250 万美元，增资部分均已货币出资，占注册资本 25%，同意合资股东 2011 年 11 月 18 日签署的章程、合同修正案，原章程、合同除上述变更外其他不变。

2011 年 11 月 29 日，宁波市人民政府核发了批准号为商外资甬资字 [2010] 0001 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，进出口企业代码系 3302758874166，批准日期系 2004 年 3 月 16 日，发证序号 3302030169，企业类型系中外合资企业，经营年限 50 年，投资总额 5,200 万美元，注册资本 5,000 万美元，经营范围：各类汽车车身，汽车零部件制造，复合材料制品制造，华翔集团出资 3,750 万美元，KF LTD 出资 1,250 万美元。

2011 年 12 月 26 日，象山众佳联合会计师事务所（普通合伙）出具象佳会验 [2011] 255 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2011 年 11 月 22 日，宁波劳伦斯已收到 KF LTD 缴纳的新增的 800 万美元注册资本，均以货币出资。

2011 年 12 月 26 日，宁波工商局核发了《准予变更登记通知书》，核准了本次变更登记。

本次增资前后，宁波劳伦斯股权结构如下：

单位：万美元

序号	股东名称	增资前		增资后	
		认缴出资额	占比	认缴出资额	占比
1	KF LTD	450.00	89.29%	1,250.00	25.00%
2	华翔集团	3,750.00	10.71%	3,750.00	75.00%
	合计	<b>4,200.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00%</b>

2012 年 7 月，企业变更经营范围为“各类汽车车身，汽车零部件制造，复合材料、金属、木制品制造，精密模具（冲压模具精度高于 0.02 毫米、型腔模具精度高于 0.05 毫米）设计与制造，非金属制品模具设计与制造”，并相应修改公司章程，取得新的营业执照。

## （八）2013 年，增加投资总额

2013 年 12 月 13 日，宁波劳伦斯召开董事会，全体董事一致同意，宁波劳伦斯投资总额增加 980 万美元，新增加投资总额系向 KF LTD 借款，以美元现汇方式出资，出资期限截至 2013 年 12 月 28 日前，并就上述变更相应修改了公司章程和合同。

2013 年 12 月 16 日，宁波劳伦斯向象山县工商局提交了《外商投资企业变更（备案）登记申请书》，申请投资总额变更登记。

2014 年 2 月 21 日，宁波工商局核发了《准予变更登记通知书》，核准了本次变更登记。

根据《中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例》第十七条的规定，合营企业的投资总额（含企业借款），是指按照合营企业合同、章程规定的生产规模需要投入的基本建设资金和生产流动资金的总和，宁波劳伦斯通过股东借款方式增加投资总额符合《中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例》的规定。

根据《国家工商行政管理局关于中外合资经营企业注册资本与投资总额比例的暂行规定》第三条第四款的规定，中外合资经营企业的投资总额在 3,000 万美元以上的，其注册资本至少应占投资总额的 1/3。截至 2013 年 12 月，宁波劳伦斯的投资额为 6,180 万美元，注册资本为 5,000 万美元，注册资本占投资总额的 80.91%，符合《国家工商行政管理局关于中外合资经营企业注册资本与投资总额比例的暂行规定》的相关规定。

根据《中华人民共和国外汇管理条例》第十八条的规定，借用外债应当按照国家有关规定办理，并到外汇管理机关办理外债登记。宁波劳伦斯因生产经营投入大量资金，股东 KF LTD 亦对宁波劳伦斯经营给予大力支持，KF LTD 拟于 2013 年 12 月为宁波劳伦斯提供 980 万美元借款，后因资金安排原因实际借款金额为 950 万美元，宁波劳伦斯于针对该笔借款已履行境内机构外债签约程序；宁波劳伦斯已偿还 2013 年向 KF LTD 的 950 万美元借款，且宁波劳伦斯与 KF LTD 未就该笔借款发生过任何纠纷，符合《中华人民共和国外汇管理条例》的相关规定。

宁波劳伦斯向 KF LTD 的 980 万美元的借款符合《中华人民共和国中外合资



经营企业法实施条例》、《国家工商行政管理局关于中外合资经营企业注册资本与投资总额比例的暂行规定》关于投资总额的规定，且已按照《中华人民共和国外汇管理条例》履行外债登记手续，且目前该笔借款已全部偿还，对本次交易不会产生重大实质性影响。

### （九）2015年12月，第四次股权转让

2015年12月7日，宁波劳伦斯召开董事会，全体董事一致同意，华翔集团将其持有宁波劳伦斯75%的股权转让给宁波峰梅，KF LTD将其持有宁波劳伦斯25%的股权转让给宁波峰梅。同日，华翔集团、KF LTD、宁波峰梅共同签订《华翔集团股份有限公司、Kaniere Finance Ltd.与宁波峰梅实业有限公司关于宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司之股权转让合同》，约定KF LTD将其所持有的1,250万美元出资额以5,000万人民币价格转让给宁波峰梅，华翔集团将其所持有的3,750万美元出资额以15,000万人民币价格转让给宁波峰梅。截至本报告签署日，宁波峰梅向宁波劳伦斯原股东支付了全部股权转让款。宁波峰梅、华翔集团以及KF LTD出具确认函，确认全部股权款已经付清。

2015年12月25日，宁波工商局核发了《准予变更登记通知书》，核准了本次变更登记，企业性质由外商投资企业改为有限责任公司（法人独资），宁波劳伦斯取得统一社会信用代码证为913302007588741660的营业执照。

本次股权转让前后，宁波劳伦斯股权结构如下：

序号	股东名称	转让前		转让后	
		认缴出资额 (万美元)	占比	认缴出资额 (万元人民币)	占比
1	KF LTD	1,250.00	25.00%	-	-
2	华翔集团	3,750.00	75.00%	-	-
3	宁波峰梅	-	-	32,736.2512	100.00%
	合计	5,000.00	100.00%	32,736.2512	100.00%

自2015年12月完成股权转让以来，宁波劳伦斯股权结构未发生变化。

### （十）宁波劳伦斯原股东KF LTD相关情况说明

宁波劳伦斯原实际控制人周辞美一直看好汽车内饰件行业，当时考虑中外合资企业的税收优惠政策，2008年周辞美决定出资设立KF LTD，当时周辞美鉴于

职务及工作太多而无暇顾及 KF LTD 设立工作，以及为方便投资宁波劳伦斯工商、商委、外汇等审批工作的推进而委托华翔集团员工赖素珍代周辞美出资设立 KF LTD，并由 KF LTD 持有宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司。成为宁波劳伦斯股东后 KF LTD 对宁波劳伦斯进行两次增资及一次增加投资额，增资及增加投资额的资金来源均为 KF LTD。周辞美及赖素珍均书面确认，二人代持关系真实存在，赖素珍代周辞美持有 KF LTD 股权及 KF LTD 持有宁波劳伦斯行为真实，被代持人周辞美出资真实。

被代持人周辞美为宁波劳伦斯曾经的实际控制人，其为具备完全民事行为能力之境内自然人，持有宁波市核发的《居民身份证》（身份证号码为：3302251942\*\*\*\*\*），其身份不是国家公务人员、高等学校党政领导班子成员、国企相关人员、事业单位领导人员、离休或退休不满三年的党员领导干部，其对外出资行为不会受不得领取兼职报酬、从事或者参与营利性活动等限制，周辞美不存在因身份不合法而不能直接持股的情形。根据周辞美与赖素珍的确认，赖素珍作为 KF LTD 的出资人的一切相关行为均是由周辞美授权执行，关于宁波劳伦斯的历次出资及转让皆是按照周辞美的真实意思表示予以执行，相关决议效力真实、有效。

截至本报告书签署日，周辞美与赖素珍关于 KF LTD 的代持关系尚未解除，KF LTD 已将所持宁波劳伦斯股权转让，鉴于 KF LTD 的设立目的主要为持有宁波劳伦斯股权，不存在其他对外投资情形。KF LTD 正在办理注销手续。

截至本报告书签署日，KF LTD 所持宁波劳伦斯股权已办理过户，且各方确认无纠纷及潜在纠纷，宁波劳伦斯历史上的股权代持情况不存在法律风险，对本次交易不构成实质性影响。

## （十一）KF LTD 返程投资情况

### 1、设立、股权转让及增资或收购子公司是否涉及返程投资

根据《国家外汇管理局关于境内居民通过境外特殊目的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发[2005]75号）（简称“75号文”，被《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题

的通知》(汇发[2014]37号文，简称“37号文”)所废止，返程投资是指：境内居民通过特殊目的公司对境内开展的直接投资活动，包括但不限于以下方式：购买或置换境内企业中方股权、在境内设立外商投资企业及通过该企业购买或协议控制境内资产、协议购买境内资产及以该项资产投资设立外商投资企业、向境内企业增资。鉴于周辞美十分看好汽车内饰行业，且考虑当时中外合资企业可以享受一定比例的税收优惠，故委托赖素珍以代持方式设立 KF LTD，由 KF LTD 受让宁波劳伦斯相关股权。周辞美与赖素珍均为具备民事行为能力的境内自然人，赖素珍代周辞美出资设立 KF LTD 并受让及投资宁波劳伦斯股权的行为构成返程投资。

## 2、是否符合商务、外资、外汇、税收、工商、产业政策等相关规定

宁波劳伦斯就 KF LTD 受让宁波劳伦斯股权、两次增加注册资本及一次增加投资额均履行了商务、外管主管部门的批准程序；以现金增加 800 万美元注册资本取得了外管主管部门对验资机构的回函，以借款方式增加 980 万美元（实际 950 万美元）投资额在外管主管部门办理了外债签约登记，工商主管部门对上述行为予以核准。根据相关工商、外管、税务等主管部门出具的无重大行政处罚的合规证明文件，宁波劳伦斯报告期内未受到相关部门的重大行政处罚；宁波劳伦斯主要生产汽车内饰件，所处行业为汽车零部件制造行业，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），宁波劳伦斯所处行业为汽车制造业（C36）中的汽车零部件及配件制造（C3660），根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（证监会公告[2012]31号），宁波劳伦斯所处行业为汽车制造业（C36）。

## 3、是否履行了必要的批准程序，是否存在法律风险或经济纠纷的风险

宁波劳伦斯的历次增资及股权转让均经过了内部决策程序及经相关主管部门审批，相关各方股东亦签署股权转让协议、新章程、新合资合同等法律文件，该等文件合法、有效；宁波劳伦斯的股东未曾发生过因股权而产生的纠纷、诉讼，不存在重大法律风险。

赖素珍设立 KF LTD 时未申请境外投资外汇登记手续，国家外汇管理局象山支局出具证明：KF LTD 投资宁波劳伦斯构成返程投资，KF LTD 历次投资宁波劳伦斯均严格遵守相关法律法规履行相关手续，未因投资事宜收到国家外汇管

理局象山县支局的任何行政处罚，不存在违反外汇管理相关法律、法规的情形。

根据宁波华翔与宁波峰梅签署的《股权转让协议》，交易对方保证对交易标的享有合法、完整的权益，并保证交易标的可以合法转让，在交割时不存在法律障碍；交易标的上不存在任何未披露的质押或其他担保权益，也不存在任何其他权利限制。

#### 4、是否存在补税的风险

根据当时有效的《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第八条规定，“生产性外商投资企业，经营期在 10 年以上的，从开始获利的年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税，外商投资企业实际经营期不满十年的，应当补缴已免征、减征的企业所得税税款。”宁波劳伦斯作为中外合资企业享受过“两免三减半”的税收优惠政策，自 2004 年 3 月至 2015 年 12 月股权转让日，实际经营期限以超过十年，不存在应当补缴已免征、减征的企业所得税税款的风险。

#### 5、出资情况是否符合《公司法》等规定

宁波劳伦斯的历次增加注册资本除履行了相关的审批程序外亦进行了验资，现金出资的注册资本已足额缴纳，股东用作出资的资产产权转移手续已办理完毕，符合《公司法》等相关法律法规规定。

### 三、最近三年资产评估、交易、增资、改制情况

最近三年，宁波劳伦斯资产评估、交易、增资、改制情况如下：

#### （一）最近三年评估情况

宁波劳伦斯近三年无评估情况。

#### （二）最近三年股权转让情况

##### 1、2015 年 12 月股权转让基本情况

2015 年 12 月，宁波峰梅与华翔集团和 KF LTD 签署了股权转让协议，约定华翔集团、KF LTD 将其所分别持有的宁波劳伦斯全部股权转让给宁波峰梅。2015

年 12 月 7 日，宁波劳伦斯召开董事会，审议通过了华翔集团将其所持宁波劳伦斯 3,750 万美元出资转让给宁波峰梅，转让价格为 15,000 万元人民币，KF LTD 将其持有的 1,250 万美元出资额转让给宁波峰梅，转让价格为 5,000 万元人民币。

本次股权转让前后，宁波劳伦斯股权结构如下：

序号	股东名称	转让前		转让后	
		认缴出资额(万美元)	占比	认缴出资额(万元)	占比
1	KF LTD	1,250.00	25.00%	-	-
2	华翔集团	3,750.00	75.00%	-	-
3	宁波峰梅	-	-	32,736.2512	100.00%
	合计	5,000.00	100.00%	32,736.2512	100.00%

2015 年 12 月 25 日，宁波工商局核发了《准予变更登记通知书》，核准了本次变更登记。本次股权转让履行了必要的审议和批准程序，符合法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定的情形。

## 2、评估基准日后进行股权转让的原因和价款支付情况

周辞美曾为宁波劳伦斯实际控制人，周辞美与周晓峰为父子关系。周辞美与周晓峰各自独立控制华翔集团与宁波华翔，截至华翔集团转让宁波劳伦斯股权时周辞美已 73 岁，不再具有足够精力经营管理企业，经双方协商周晓峰与周辞美达成交易意向，周晓峰控制的宁波峰梅决定受让宁波劳伦斯 100% 股权。

宁波劳伦斯从事真木内饰件生产、销售等业务，在上述股权转让后宁波劳伦斯与宁波华翔将存在同业竞争问题，不符合相关法规要求。因此宁波峰梅受让宁波劳伦斯的 100% 股权后，需要尽快注入宁波华翔，以避免同业竞争。

周晓峰经协商受让宁波劳伦斯股权，需尽快通过宁波华翔购买资产将宁波劳伦注入上市公司，有利于解决同业竞争，维护上市公司全体股东利益。

截至本报告书签署日，宁波峰梅向宁波劳伦斯原股东支付了全部股权转让款。宁波峰梅、华翔集团以及 KF LTD 出具确认函，确认全部股权款已经付清。

## 3、股权转让与本次交易作价差异的原因及合理性

### （1）前次宁波峰梅受让劳伦斯交易作价

前次股权转让原因主要系家族成员之间资产的调整，非市场交易行为，家庭

成员内部股权低价转让具有合理性。

## （2）本次上市公司支付现金购买劳伦斯交易作价

本次交易为宁波华翔向宁波峰梅支付现金购买其持有的宁波劳伦斯 100% 股权。本次交易系为解决同业竞争，发挥上市公司与宁波劳伦斯业务协同效应，增强上市公司的盈利能力。本次交易将根据中企华出具的评估报告协商作价。以 2015 年 10 月 31 日为评估基准日，宁波劳伦斯 100% 股权预估价值 137,223.75 万元，经友好协商，宁波劳伦斯 100% 股权交易拟作价 130,000.00 万元。

两次交易价格不具备可比性。

## （三）最近三年增资情况

宁波劳伦斯近三年无增资情况。

## （四）最近三年改制情况

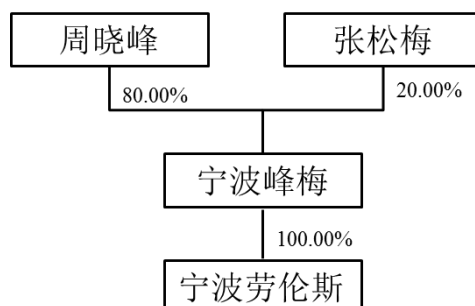
宁波劳伦斯近三年无改制情况。

# 四、宁波劳伦斯的股权结构及控制关系情况

## （一）宁波劳伦斯的控制关系

截至本报告书签署日，宁波峰梅持有宁波劳伦斯 100.00% 的股权，为宁波劳伦斯的控股股东。周晓峰持有宁波峰梅 80.00% 的股权，张松梅持有宁波峰梅 20.00% 股权，周晓峰与张松梅系夫妻关系，周晓峰为宁波劳伦斯实际控制人。

截至本报告书签署日，宁波劳伦斯的产权控制关系图如下：



## （二）公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议

公司章程中无可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议。

### （三）董事、监事和高级管理人员情况

姓名	任职情况	任职期间
周晓峰	执行董事	2015年12月至今
许国东	总经理	2015年12月至今
包根云	监事	2015年12月至今

经上述董事、监事及高级管理人员声明，宁波劳伦斯董事、监事及高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律、法规和公司章程的规定。

本次交易完成后，宁波劳伦斯高级管理人员无变化。

### （四）影响该资产独立性的协议或其他安排

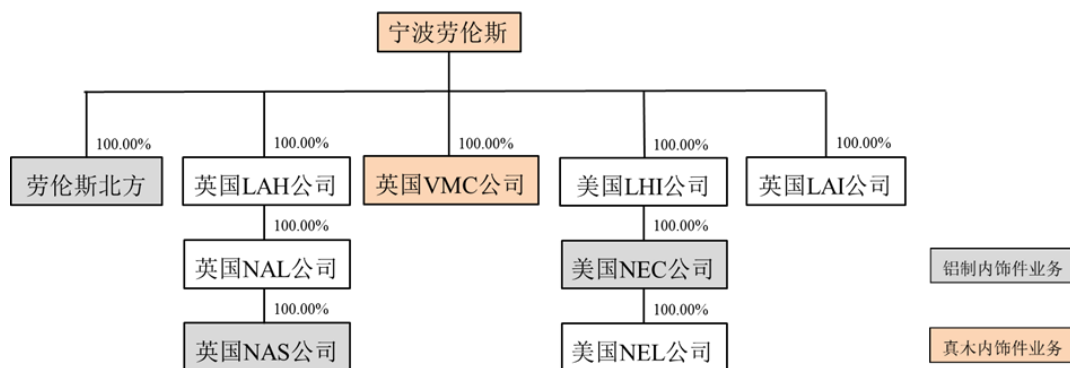
宁波劳伦斯不存在影响该资产独立性的协议或其他安排。

## 五、宁波劳伦斯下属公司情况

截至本报告书签署日，宁波劳伦斯拥有9家全资子公司，具体情况如下：

序号	公司名称	注册资本	持股比例	主营业务	股权关系
1	美国 NEC 公司	5,353 美元	100.00%	铝制汽车内饰件的生产、销售	全资子公司
2	英国 NAS 公司	12,802,519 英镑	100.00%	铝制汽车内饰件的生产、销售	全资子公司
3	英国 VMC 公司	8,571,557 英镑	100.00%	真木汽车内饰件的生产、销售	全资子公司
4	劳伦斯北方	3,800 万元人民币	100.00%	铝制汽车内饰件的生产、销售	全资子公司
5	美国 NEL 公司	250 美元	100.00%	NEC 海外（墨西哥、韩国）业务销售服务	全资子公司
6	美国 LHI 公司	100 美元	100.00%	持股公司	全资子公司
7	英国 LAH 公司	2 英镑	100.00%	持股公司	全资子公司
8	英国 NAL 公司	14,227,512 英镑	100.00%	持股公司	全资子公司
9	英国 LAI 公司	2 英镑	100.00%	空壳公司	全资子公司

截至到本报告书签署日，宁波劳伦斯股权结构如下：



宁波劳伦斯以美国 NEC 公司、英国 VMC 公司、英国 NAS 公司为生产及销售中心，主要致力于北美、欧洲中高端汽车内饰件产品的生产及销售，宁波劳伦斯及劳伦斯北方公司主要为宁波劳伦斯海外子公司的生产及加工中心。美国 NEL 公司为美国 NEC 公司提供墨西哥、韩国销售咨询服务，业务规模很小。美国 LHI 公司为美国 NEC 公司提供墨西哥、韩国销售咨询服务，业务规模很小。美国 LHI 公司、英国 LAH 公司、英国 NAL 公司均为控股公司，英国 LAI 公司为空壳公司，以上五家公司均无实际经营。

## （一）美国 NEC 公司

### 1、基本情况

公司名称	北方刻印公司
公司英文名称	Northern Engraving Corporation
公司类型	股份有限公司
注册资本	20,000 股，其中 5,353 股已发行
注册地址	Robert P. Smyth 600 Exchange Building 205 Fifth Ave. South PO Box 1626 LaCrosse, WI 54602-1626
成立时间	1979 年 5 月 18 日
雇主识别号	90-0782125
经营范围	金属铝件的研发与销售

### 2、宁波劳伦斯收购美国 NEC 公司概述

美国 NEC 公司于 1979 年 5 月 18 日在美国特拉华州设立，授权可发行 20,000 股普通股票。截至 2000 年 8 月 1 日，美国自然人 Philip Gelatt 所控制的美国 Northern Engraving Holding（简称“NEHC”）拥有美国 NEC 公司所有的发行和流通股份，共 5,353 股。2011 年下半年，宁波劳伦斯启动与美国 NEC 公司实际控制人 Philip Gelatt 收购谈判，收购其金属铝生产加工公司及业务。



2011年10月24日，宁波市发展和改革委员会核发了甬发改审批[2011]592号《关于宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司收购英国 Northern Automotive System Limited 全部股权项目核准的批复》，同意宁波劳伦斯收购英国 NAS 公司全部股权项目。2011年11月1日，国家发改委利用外资和境外投资司核发了发改境外登字[2011]243号《地方重大境外投资项目核准登记单》，对宁波市发展和改革委员会出具的甬发改审批[2011]592号批复予以登记。

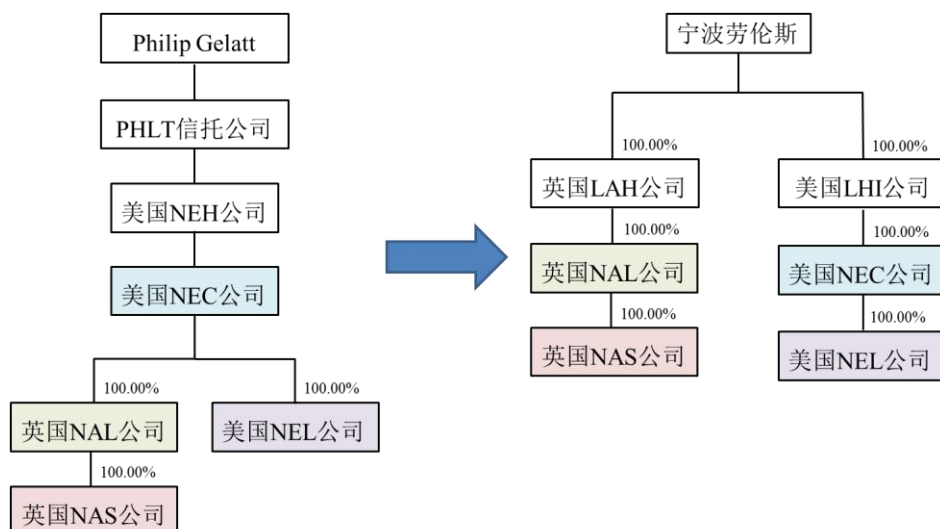
2011年10月27日，宁波市对外贸易经济合作局核发了甬外经贸境外函[2011]757号《关于同意宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司设立美国劳伦斯控股有限公司的批复》，同意宁波劳伦斯在美国斯巴达市独资设立美国 LHI 公司，宁波劳伦斯取得中华人民共和国商务部核发了商境外投资证第 3302201300216号《企业境外投资证书》，注册资本 10 万美元，经营年限 20 年，投资总额 4,620 万美元，经营范围为汽车、家电铝饰品、铭牌产品的设计、研发、加工及贸易等。

2011年10月27日，宁波市对外贸易经济合作局核发了甬外经贸境外函[2011]767号《关于同意宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司设立英国劳伦斯控股有限公司的批复》，同意宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司在英国阿伯加文尼市独资设立英国 LAH 公司。2011年11月3日，中华人民共和国商务部核发了商境外投资证第 3302201300215号《企业境外投资证书》，企业注册资本 15.45 万美元，经营年限 20 年，投资总额 4,542 万美元，经营范围为汽车用铝饰品产品的设计、研发、加工及贸易等。

2011年11月2日，宁波市发展和改革委员会核发了甬发改审批[2011]614号《关于宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司收购美国 Northern Engraving Corporation 全部股权项目核准的批复》，同意宁波劳伦斯收购美国 NEC 公司全部股权项目。2011年11月8日，国家发展改革委利用外资和境外投资司核发了发改境外登字[2011]110号《地方重大境外投资项目核准登记单》，对宁波市发展和改革委员会出具的甬发改审批[2011]614号批复予以登记。

2011年12月14日，宁波劳伦斯、美国 LHI 公司、英国 LAH 公司、NEHC 公司、美国 NEC 公司、Philip Gelatt 签署了《股权转让协议》，并于 2011 年 12 月 30 日完成股权交割。宁波劳伦斯收购美国 NEC 公司（美国 NEC 公司直接和

间接持有美国 NEL 公司、英国 NAL 公司、英国 NAS 公司 100% 股权），其中美国 NEC 公司及其子公司的收购价格为 2,205 万美元，英国 NAL 公司和英国 NAS 公司收购价格为 415.40 万英镑。收购完成后，美国 NEC 公司等此次收购资产的具体股权结构如下：



自该交易完成以来，美国 NEC 公司股权结构未发生变化。

### 3、主要财务数据

美国 NEC 公司主要从事铝制品的研发、生产与销售业务，其主要产品为铝制汽车内饰件。报告期内，主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产	62,138.94	47,795.27	41,804.83
负债	32,385.07	20,323.60	19,753.41
股东权益	29,753.87	27,471.67	22,051.42
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	52,145.18	78,909.99	63,659.56
营业成本	45,289.32	67,476.99	55,013.32
利润总额	2,882.11	6,443.47	3,200.88
净利润	1,673.20	3,901.61	1,954.43

注：上述财务数据为按照中国会计准则调整后数据。

## （二）英国 NAS 公司

### 1、基本情况

公司名称	Northern Automotive Systems Limited
公司类型	私有股份有限公司
注册资本	12,802,519 英镑
公司办公地址	Unit 14 Carlton Business & Technology Centre, Station Road, Nottingham, Nottingham shire, NG43AA
成立时间	1992 年 12 月 21 日
公司注册号	02776653
经营范围	汽车其他零配件生产（29320）

## 2、宁波劳伦斯收购英国 NAS 公司概述

英国 NAS 公司设立于 1992 年 12 月 21 日，公司编号为 02776653，为美国 NEC 公司在英国的生产经营实体。

2011 年，宁波劳伦斯向 Philip Gelatt 收购英国 NAS 公司，详细情况参见本章节之“四、宁波劳伦斯下属公司情况”之“（一）美国 NEC 公司”之“2、宁波劳伦斯收购美国 NEC 公司概述”。英国 NAS 公司股权于 2011 年 12 月 30 日完成交割。自该交易完成以后，英国 NAS 公司股权结构未发生变化。

## 3、主要财务数据

英国 NAS 公司主要从事铝制品的研发、生产与销售业务，其主要产品为铝制汽车内饰件。报告期内，主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产	22,498.10	20,851.10	20,128.89
负债	8,775.14	7,289.52	8,249.20
股东权益	13,722.97	13,561.59	11,879.69
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	15,679.39	30,285.00	32,310.64
营业成本	12,097.88	23,085.21	27,847.17
利润总额	1,501.64	1,984.01	(50.73)
净利润	1,202.33	1,572.89	(241.23)

注：上述财务数据为按照中国会计准则调整后数据。

## （三）英国 VMC 公司

### 1、基本情况

公司名称	Lawrence Automotive Interiors(VMC)Limited
公司类型	私有股份有限公司
注册资本	8,571,557 英镑
公司办公地址	Unit 14 Carlton Business & Technology Centre, Station Road, Nottingham, NG43AA
成立时间	2010 年 7 月 12 日
公司注册号	07311764
经营范围	其他制造业（32990）

## 2、宁波劳伦斯成立英国 VMC 公司、收购路虎捷豹业务概述

英国 VMC 公司于 2010 年 7 月 12 日设立，公司注册号为 07311764。设立时，公司注册资本为 2 英镑，由宁波劳伦斯持有。

2010 年下半年，宁波劳伦斯启动与英国陆虎/捷豹汽车有限公司收购谈判，收购标的为英国陆虎/捷豹汽车有限公司真木内饰件生产基地厂房、土地、主要生产装置、流动资产，并承继原有业务订单，收购价为 500 万英镑，各方于 2010 年 10 月 8 日签署收购协议，于 2010 年 11 月 4 日全额缴纳收购款。

2010 年 9 月 14 日，宁波对外贸易经济合作局颁发《关于同意宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司在英国独资设立劳伦斯 VMC 有限公司的批复》（甬外经贸境外函[2011]634 号），同意宁波劳伦斯汽车在英国考文垂市独资设立劳伦斯 VMC 有限公司。该境外企业注册资本 1,080 万英镑（约合 1,800 万美元），投资总额和中方投资总额均为 1,800 万英镑（约合 3,000 万美元），全部以现汇出资。2010 年 9 月 16 日，企业取得了编号为 3302201000158 的《企业境外投资证书》。

2010 年 11 月 29 日，中华人民共和国国家发展和改革委员会下发《关于宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司收购英国路虎捷豹汽车有限公司真木制造中心项目信息报告确认函》（发改外境外确字[2010]61 号），对宁波劳伦斯收购英国 VMC 公司 100% 股权项目予以确认。

2013 年 10 月 28 日，英国 VMC 公司对宁波劳伦斯以每股 1 英镑的价格发行 8,571,557 普通股，发行完成后，宁波劳伦斯持有英国 VMC 公司 8,571,559 股。自该次发行以来，英国 VMC 公司股权未发生变化。

### 3、主要财务数据

英国 VMC 公司主要业务为真木汽车内饰件的生产与销售。报告期内，英国 VMC 公司主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产	20,096.53	19,143.01	26,191.98
负债	28,619.58	28,150.77	29,115.11
股东权益	(8,523.05)	(9,007.76)	(2,923.13)
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	26,081.76	54,523.30	56,817.84
营业成本	25,224.65	58,922.16	61,452.38
利润总额	(177.88)	(6,408.11)	(6,884.27)
净利润	(177.88)	(6,007.64)	(6,965.55)

注：上述财务数据为按照中国会计准则调整后数据。

根据目前英国 VMC 工厂的经营计划，预计于 2017 年中旬停产，停产后，其所在经营及加工场地将作为宁波劳伦斯的欧洲销售中心、物流仓储中转及简单修补中心，英国 VMC 公司的生产设备将转移至国内。

#### （四）劳伦斯北方

##### 1、基本情况

公司名称	宁波劳伦斯北方汽车内饰件有限公司
公司类型	有限责任公司
注册资本	3,800 万元
公司住址	浙江省象山县西周镇机电工业园区
法定代表人	周晓峰
成立时间	2012 年 7 月 17 日
统一社会信用代码	91330225599
经营范围	汽车车身、汽车零部件、复合材料制品、模具、金属制品、汽车饰件制造；自营和代理各类货物和技术的新出口，但国家限定或禁止公司经营的货物和技术除外

##### 2、历史沿革

### （1）2012年7月，公司成立

2004年7月4日，劳伦斯北方的全体股东签订了《宁波劳伦斯北方汽车内饰件有限公司章程》。根据该章程，劳伦斯北方注册资本为200万元人民币，由宁波劳伦斯出资190万元人民币，华翔集团出资10万元人民币。

2004年9月7日，众佳联合会计师事务所出具“象佳会验所[2012]124号”《验资报告》，根据该验资报告，截至2012年7月12日，劳伦斯北方已收到全体股东缴纳的注册资本200万元人民币，均以货币出资。

2012年7月14日，宁波工商局核发了注册号为330225000091839的《企业法人营业执照》。劳伦斯北方设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	占比
1	宁波劳伦斯	190.00	95.00%
2	华翔集团	10.00	5.00%
合计		200.00	100.00%

### （2）2015年3月，第一次增资

2015年3月10日，劳伦斯北方召开董事会，作出如下决议：劳伦斯北方注册资本由200万元增加至3,800万元，由宁波劳伦斯增资3,420万元，华翔集团增资180万元，并相应修改公司章程。

2015年3月11日，象山县市场监督管理局核发了《准予变更登记通知书》，核准了本次变更登记。本次增资前后，劳伦斯北方股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	增资前		增资后	
		认缴出资额	占比	认缴出资额	占比
1	宁波劳伦斯	190.00	95.00%	3,610.00	95.00%
2	华翔集团	10.00	5.00%	190.00	5.00%
合计		200.00	100.00%	3,800.00	100.00%

### （3）2015年12月，第一次转让

2015年12月7日，宁波劳伦斯与华翔集团签订了《华翔集团股份有限公司与宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司关于宁波劳伦斯北方汽车内饰有限公司之股

股权转让合同》，约定华翔集团将其持有的 190 万元出资额以 200 万元转让给宁波劳伦斯。2015 年 12 月 10 日，宁波劳伦斯北方股东会审议通过该股权转让事项并相应修改公司章程。

本次股权转让前后，劳伦斯北方股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	转让前		转让后	
		认缴出资额	占比	认缴出资额	占比
1	宁波劳伦斯	3,610.00	95.00%	3,800.00	100.00%
2	华翔集团	190.00	5.00%	-	-
合计		<b>3,800.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,800.00</b>	<b>100.00%</b>

截至本报告签署日，劳伦斯北方股权未发生变化。

### 3、主要财务数据

劳伦斯北方主要从事铝制品的研发、生产与销售业务，其主要产品为铝制汽车内饰件。报告期内，劳伦斯北方主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产	20,526.48	23,862.79	22,783.19
负债	17,084.75	21,375.41	22,850.95
股东权益	3,441.73	2,487.38	(67.76)
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	5,958.58	10,253.93	5,890.15
营业成本	3,966.24	9,737.96	6,371.38
利润总额	1,313.15	(1,023.48)	(1,635.57)
净利润	954.35	(1,044.86)	(1,678.61)

#### （五）美国 NEL 公司

美国 NEL 公司基本情况如下：

公司名称	Northern Engraving Limited,Int.
公司类型	股份有限公司
注册资本	9,000 股，其中已发行 250 股
注册地址	803 South Black River St, Sparta,WI54656
雇主识别号	39-1744023

成立时间	1992年11月19日
------	-------------

美国 NEL 公司为美国 NEC 公司提供墨西哥、韩国销售咨询服务，业务规模很小。

#### （六）美国 LHI 公司

美国 LHI 公司基本情况如下：

公司名称	Lawrence Holding, Inc
公司类型	独资企业
注册资本	100 美元
注册地址	The Corporation Trust Company Corporation Trust Center 1209 Orange Street Wilmington, DE 19801 County of New Castle
成立时间	2011 年 8 月 17 日
雇主识别号	71-1053314
经营范围	汽车、家电铝饰品、铭牌产品的设计、研发、加工及贸易等

美国 LHI 公司为持股公司，未实际进行生产经营。

#### （七）英国 LAH 公司

英国 LAH 公司基本情况如下：

公司名称	Lawrence Automotive Holdings Ltd
公司类型	私有股份有限公司
注册资本	2 英镑
公司办公地址	Unit 14 Carlton Business & Technology Centre, Station Road, Nottingham, NG43AA
成立时间	2011 年 10 月 27 日
营业执照注册号	07826404
经营范围	总部经营活动（70100）

英国 LAH 公司为持股公司，未实际进行生产经营。

#### （八）英国 NAL 公司

英国 LAI 公司基本情况如下：

公司名称	Northern Automotive Limited
公司类型	私有股份有限公司



注册资本	14,227,512 英镑
公司办公地址	Unit 14 Carlton Business & Technology Centre, Station Road, Nottingham, Nottinghamshire, NG43AA
成立时间	1992 年 11 月 2 日
营业执照注册号	02760925
经营范围	总部经营活动（70100）

英国 NAL 公司为持股公司，未实际进行生产经营。

### （九）英国 LAI 公司

英国 LAI 公司基本情况如下：

公司名称	Lawrence Automotive Interiors Ltd
公司类型	私有股份有限公司
注册资本	2 英镑
公司办公地址	Unit 14 Carlton Business & Technonogy Centre, Station Road, Nottingham, Nottinghamshire, NG43AA
成立时间	2011 年 12 月 15 日
公司注册号	07883216
经营范围	其他制造业（32990）

英国 LAI 公司未进行实际经营。

## 六、宁波劳伦斯出资及合法存续情况

根据宁波劳伦斯的工商登记文件，宁波劳伦斯自成立以来，历次股权变更、增加注册资本均依法上报工商行政管理部门并办理了变更登记，宁波劳伦斯主体资格合法、有效。

2016 年 9 月 28 日，宁波劳伦斯注册地工商管理部门出具证明文件，近三年以来，宁波劳伦斯未有因违法国家、地方工商行政管理法律、法规而受到处罚的情况。

宁波劳伦斯股东宁波峰梅承诺：

1、承诺人承诺持有的宁波劳伦斯的股权不存在出资不实、延期出资、抽逃出资等违反承诺人作为股东所应当承担的义务及责任的行为，也不存在其他影响

宁波劳伦斯合法存续的情况。

2、承诺人承诺上述股权不存在信托安排、不存在股份代持，不代表其他方的利益，且未设置抵押、质押、留置等任何担保权益，同时也不存在任何已经或可能导致上述股权被司法机关或行政机关采取查封、冻结等限制权利处分的约束。

3、承诺人承诺不存在任何正在进行或潜在的影响承诺人转让宁波劳伦斯股权的诉讼、仲裁或纠纷。

## 七、宁波劳伦斯合法经营情况

报告期内，宁波劳伦斯及其子公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况，不存在受到行政处罚或者刑事处罚的情况。

## 八、宁波劳伦斯的主营业务情况

公司主营业务为汽车真木内饰件、铝制内饰件的研发、生产与销售，产品主要为真木、铝制汽车内饰件等。

### （一）宁波劳伦斯所处行业管部门、监管体制、主要法律法规及政策

宁波劳伦斯主要生产汽车内饰件，所处行业为汽车零部件制造行业。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），宁波劳伦斯所处行业为汽车制造业（C36）中的汽车零部件及配件制造（C3660）。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（证监会公告[2012]31号），宁波劳伦斯所处行业为汽车制造业（C36）。

#### 1、行业主管部门、监管体制

目前行业宏观管理职能部门为国家发展和改革委员会、工业和信息化部，主要负责制定产业政策和发展规划，指导技术改造，以及审批和管理投资项目。2009年8月，国家发改委对《汽车产业发展政策》进行修订，按照有利于企业自主发展和政府实施宏观调控的原则，对汽车生产企业投资项目的审批管理制度，实行备案和核准两种方式。

中国汽车工业协会是汽车及汽车零部件的行业自律组织，主要负责产业及市场研究、技术标准和技术规范的起草和制定、产品质量监督、提供信息和咨询服务、行业自律管理等。

## 2、行业主要政策法规

汽车零部件行业作为汽车整车行业的上游行业，是汽车工业发展的基础，是国家长期重点发展的产业。目前，对汽车零部件行业较为重要的政策法规有：

序号	颁布单位	政策法规名称	政策导向
1	国家发改委	《产业结构调整指导目录(2011年本)(修正)》(2013年2月)	将“汽车关键零部件、轻量化材料应用、新能源汽车关键零部件等”列入鼓励类产业
2	工业和信息化部、国家发改委、财政部等12部委	《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》(2013年1月)	针对汽车行业提出推动整车企业横向兼并重组、推动零部件企业兼并重组、支持大型汽车企业通过兼并重组向服务领域延伸、支持参与全球资源整合与经营四大思路，明确支持零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，与整车生产企业建立长期战略合作关系，发展战略联盟，实现专业化分工和协作化生产；鼓励汽车企业“走出去”，把握时机开展跨国并购，在全球范围内优化资源配置，发展并完善全球生产和服务网络，提升国际化经营能力，增强国际竞争力。
3	工业和信息化部	《机械基础零部件产业振兴实施方案》(2010年10月)	提出围绕重点领域，突破一批关键零部件发展瓶颈，在高档轿车配套领域发展轿车三代轮毂轴承单元等关键零部件。
4	商务部、国家发改委、工业和信息化部等	《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》(2009年10月)	1、零部件出口市场由以售后和维修市场为主向进入跨国公司全球供应配套链(ODM, 即定牌设计生产/OEM, 即定牌生产)市场转变； 2、鼓励企业增强自主创新能力，优化出口产品结构； 3、到2015年，汽车和零部件出口达到850亿美元，年均增长约20%；到2020年实现我国汽车及零部件出口额占世界汽车产品贸易总额10%的战略目标。

序号	颁布单位	政策法规名称	政策导向
5	国务院	《汽车产业发展政策》（2009年8月）	汽车零部件企业要适应国际产业发展趋势，积极参与主机厂的产品开发工作。在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系。同时将引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批量生产和模块化供货能力。对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进入国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业，国家在技术引进、技术改造、融资以及兼并重组等方面予以优先扶持。
6	国务院	《汽车产业调整和振兴规划》（2009年3月）	1、关键零部件技术实现自主化，新能源汽车专用零部件技术达到国际先进水平； 2、支持汽车零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，提高国内外汽车配套市场份额； 3、发展提升整车性能的关键零部件，加快国家汽车及零部件出口基地建设。
7	国家发改委	《汽车产业发展政策》（2009年修订）	1、培育一批有比较优势的零部件企业实现规模生产并进入国际汽车零部件采购体系，积极参与国际竞争； 2、汽车整车生产企业要在结构调整中提高专业化生产水平，将内部配套的零部件生产单位逐步调整为面向社会的、独立的专业化零部件生产企业； 3、汽车、摩托车、发动机和零部件生产企业均要增强企业和产品品牌意识，积极开发具有自主知识产权的产品，重视知识产权保护； 4、汽车零部件企业要适应国际产业发展趋势，积极参与主机厂的产品开发工作。在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系。
8	国家发改委	《关于汽车工业结构调整意见的通知》（2006年12月）	1、打破不利于汽车零部件配套的地区之间或企业集团之间的封锁，逐步建立起开放的、有竞争性的、不同技术层次的零部件配套体系； 2、国家支持有条件的地区发展汽车零部件产业集群；鼓励汽车生产企业与零部件企业联合开发整车产品；引导零部件排头兵企业上规模上水平，进行跨地区兼并、联合、重组，形成大型零部件企业集团，面向国内外两个市场。各地政府和有关部门要制定切实有力的措施支持国内骨干零部件企业提高产品研发能力。

## （二）主要产品（或服务）的用途及报告期的变化情况

宁波劳伦斯主要产品为真木汽车内饰件及铝制汽车内饰件，主要用于装饰捷豹、路虎、奥迪、沃尔沃、特斯拉、福特、通用等中高档汽车。

由于乘用车产品的不同定位和考虑成本等因素，不同档次的乘用车，所采用的内饰产品差别较大，一些经济型轿车的中控台饰件的制作材料是普通塑料制品，色彩灰暗；而高档车则采用桃木内饰，体现尊贵典雅。真木汽车内饰件采用天然木皮作为装饰面，并可根据客户需求调整木皮颜色。真木内饰件具有高耐磨、高硬度、高透明度、高耐光性等特点，用于国际知名品牌汽车的高档车型，在全球有稳定的客户群体。

铝合金亚光的全套内饰则采用一种新的印刷技术，可以根据不同的汽车风格设计不同的图案，可以印刷出个性化装饰效果，整套铝合金内饰件给乘用人以内饰工艺品化的感受。铝制汽车内饰件具有高光泽、立体视觉效果等特性，主要用于国际知名品牌的中高档车型，部分如下：



报告期内，宁波劳伦斯主营业务收入构成情况如下表所示：

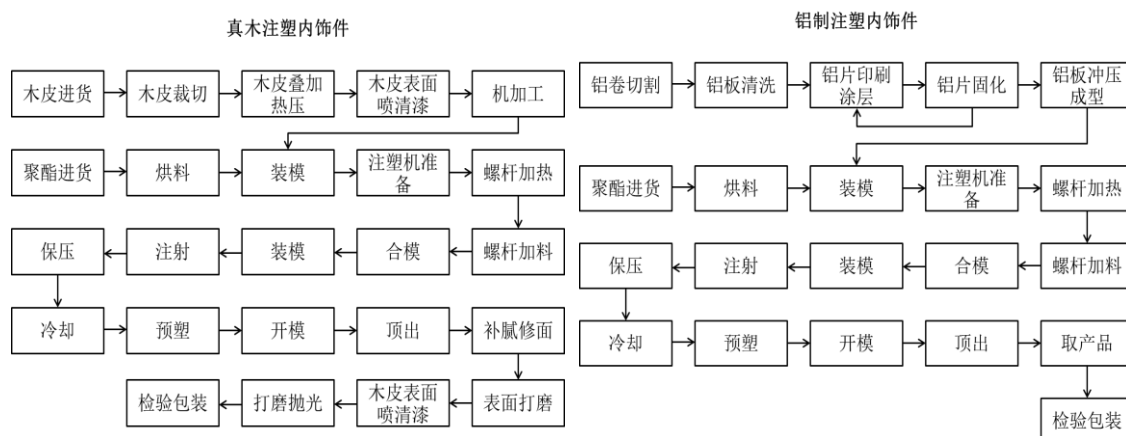
单位：万元

产品名称	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
真木产品	38,630.24	40.80%	72,894.44	41.20%	68,469.46	42.61%
铝制产品	56,059.73	59.20%	104,033.45	58.80%	92,236.21	57.39%
合计	<b>94,689.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>176,927.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>160,705.67</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，宁波劳伦斯主要产品未发生变化。

### （三）主要产品的工艺流程图

汽车内饰件加工工序复杂，在客户下单确定后，首先由设计人员设计模具结构，同时将模胚及钢料订出，当模具设计完后，再将模具使用的零配件订出，然后进入数控加工，包括CNC加工、电火花加工、线切割加工等，再进入机加工包括钻床、车床、铣床、磨床等环节，然后进行组装配模，最后进入抛光试模，通过严格质量测试后，才能投入正常生产。内饰件的传统技术一般有9个生产步骤(材料准备、压制、初步定型、上色、喷漆、打磨、抛光、碾磨、装配)，是在三明治载体上采用聚酯喷涂或PUR(聚氨酯)高压铸造工艺完成的，普通模具一般需要20至30天的生产周期，大型、复杂模具则要两至三个月。主要加工模具分为冲模、锻模、塑料模、压铸模、粉末冶金模、玻璃模、橡胶模等模具，是多工序多工艺并利用综合加工手段生产的单件产品，具有加工精度高，加工工艺复杂，制造周期较长的特点，其主要工艺流程图如下：



#### （四）主要经营模式

由于汽车内饰件产品为客户定制产品，具有差异化和个性化特点，宁波劳伦斯采取以销定产，以产定购。报告期内，宁波劳伦斯主要生产经营在国外，境外子公司直接向客户进行销售。宁波劳伦斯境内进出口业务通过华翔集团、华翔进出口、以及第三方代理向客户销售。为避免未来的关联交易，2016年1月1日开始，宁波劳伦斯出口业务将直接面向客户销售，境外子公司经营模式不变。

##### 1、宁波劳伦斯采购模式

宁波劳伦斯及其子公司生产所需原材料主要为金属铝、木皮、油漆等。宁波劳伦斯及其子公司制定了严格、科学的原材料采购制度，形成了从原材料供应商的选择、采购价格的确定到原材料质量检验完整的采购流程体系。

公司采用“以产定购”的采购模式，制造部确定生产计划后，向采购部提出采购需求，采购部制订具体采购订单，按照比质比价原则向原材料供应商进行采购。除部分原材料由模具客户要求向指定供应商采购外，大部分原材料由公司自主采购。2015年12月31日前，华翔集团为统一筹划管理进出口业务，宁波劳伦斯及其子公司部分原材料采购（主要为进口原材料采购）向华翔进出口或华翔集团采购，华翔进出口或华翔集团向指定供应商下订单。上述采购过程中，华翔集团和华翔进出口公司会加收约5%提成。国内物料由宁波劳伦斯自行向供应商下订单。原材料采购货款在验货后以现金结算，一般账期为30-45天。

2014年和2015年，宁波劳伦斯存在通过华翔集团及华翔进出口公司采购材料和固定资产情况。为避免未来的关联交易，自2016年1月1日起，宁波劳伦斯及其子公司直接向供应商进行采购。2016年1-6月，宁波劳伦斯存在向华翔集团和华翔进出口公司采购少量原材料情形，主要原因系2015年12月订单的延续，即2016年初才入库的材料。

##### 2、宁波劳伦斯生产模式

宁波劳伦斯以销定产，根据客户订单需求安排相关产品的生产。具体生产模式主要为合作开发，即宁波劳伦斯技术部根据客户要求设计相关产品图纸，并制定各项参数指标，得到客户认可后再安排生产。若涉及新产品工艺流程，应首先



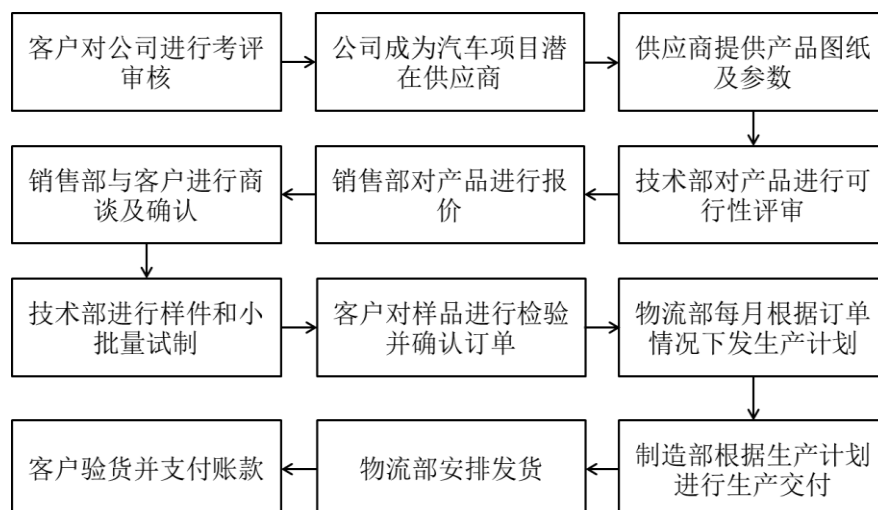
由项目管理科生产样件，样件 100% 检验合格后向制造部申请小批量试生产，之后待小批量产品获得客户认可后安排大批量正式生产。

以销定产的生产模式下，每个月宁波劳伦斯的物流部会根据订单实际约定情况制定销售计划，制造部再根据销售计划制定生产计划，之后采购部根据生产计划安排相关原材料的采购。

### 3、宁波劳伦斯销售模式

宁波劳伦斯的客户主要为整车制造厂商以及大型汽车零部件公司。宁波劳伦斯整车制造厂商主要为捷豹路虎、福特、通用、克莱斯勒、特斯拉等汽车制造商，宁波劳伦斯相当于整车制造厂商一级供应商；宁波劳伦斯大型汽车零部件公司客户主要为 DFL DRAXLMAIER、SAI AUTOMOTIVE、CpK 汽车内饰等，其属于整车制造厂商的一级供应商，宁波劳伦斯相当于整车制造厂商的二级供应商。

车型周期指某车型从投入批量生产（SOP）至停止生产（EOP）内的时间，一般时间为 3-5 年。一般情况下，在该车型停产后，零部件供应商仍需自停产之日起十年内向整车厂保障零部件的供给。供应商保证供货期，即指包括车型在产时间以及车型停产后十年，为供应商需向整车厂提供零部件供应的期限（约 15 年），在此期间一般不会更换原车型的配套供应商，因此配套供应商的业务相对稳定。宁波劳伦斯作为一家专业化生产汽车内饰件的汽车零部件公司，为整车制造厂商的一级或二级供应商，在进入整车制造厂商及整车一级供应商的供应商序列，一般需要经过多轮技术交流及商业谈判，以及产品开发和样品试制、样品试验、小批量供货等考察和认证，并获得认可后才能进入前述客户的供应商序列。在多年国内外客户的开拓及积累，宁波劳伦斯与国内外多家知名整车制造商、大型汽车零部件公司建立了长期稳定的合作关系。宁波劳伦斯向客户销售方式基本情况如下：



宁波劳伦斯海外子公司美国 NEC 公司、英国 VMC 公司、英国 NAS 公司以上方式直接向整车厂进行销售。报告期内，为统一筹划管理华翔集团进出口业务，宁波劳伦斯及劳伦斯北方出口业务通过华翔集团和华翔进出口公司进行，前期与整车厂相关项目销售开发环节不变。出口产品主要出售给宁波劳伦斯境外子公司，海外子公司为客户提供 30-60 天的信用账期。宁波劳伦斯及劳伦斯北方少部分产品通过华翔集团及华翔进出口出口后自行销售。上述出口过程中，华翔集团及华翔进出口收到货款后一般会提取约 12.5% 提成。

2014 年和 2015 年，宁波劳伦斯存在通过华翔集团及华翔进出口公司销售商品的情况。由于宁波劳伦斯的股东于 2015 年 12 月由华翔集团变为宁波峰梅，宁波劳伦斯将被注入上市公司，为避免标的资产宁波劳伦斯注入上市公司后的关联交易、同时减少宁波劳伦斯进口、出口中间购销环节、提高效率，自 2016 年 1 月 1 日起停止沿用该模式，终止通过华翔集团及华翔进出口的采购与销售，自营进出口业务。2016 年 1-6 月存在向宁波华翔进出口有限公司销售少量商品的情形，主要原因是 2015 年末发出商品，2016 年初确认收入所致。

由于报告期内宁波劳伦斯项目开发、订单签署以及采购询价等工作均由宁波劳伦斯相关人员完成，宁波劳伦斯的客户订单均直接源自汽车主机厂或定点制造工厂。销售、采购团队为宁波劳伦斯员工，宁波劳伦斯与客户、供应商紧密合作，客户及供应商关系维护也由宁波劳伦斯管理或控制，仅进出口环节通过华翔集团及华翔进出口进行，且相关实际操作亦由宁波劳伦斯紧密跟踪，对各个操作流程较为熟悉，因此进出口业务自行管理后，除日常操作中行政流程简化外，无重大

变化。因此，销售采购模式改变未对劳伦斯集团的进出口业务及生产经营产生影响，不存在客户及供应商流失风险。

中企华评估在对宁波劳伦斯按照收益法对未来现金流量进行预测时候，已经按照宁波劳伦斯不通过华翔集团、华翔进出口办理进口、出口进行预测，因此停止沿用该模式，故对评估结果无影响。

宁波劳伦斯和劳伦斯北方均取得了中华人民共和国海关报关单位注册登记证书，具有独立进出口的资质，具体情况如下：

企业名称	海关注册编码
宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司	33029659A9
宁波劳伦斯北方汽车内饰件有限公司	330296599Y

#### 4、宁波劳伦斯盈利模式

宁波劳伦斯主要通过向汽车整车生产商和大型汽车零部件公司销售汽车内饰件产品来实现盈利。其主要客户如下：



#### 5、宁波劳伦斯结算模式

境外整车厂将宁波劳伦斯纳入合格供应商之后，整车厂会与宁波劳伦斯或其子公司签订总体项目框架合同，框架合同期限约一般为五年，框架合同约定项目

名称、项目具体产品、交货方式（框架合同中约定运输方式交货方式为 FOB 或 FCA 等）、付款期限（约定付款期限为客户收到货物或收到宁波劳伦斯的发票之后一般约 30-60 天）、结算方式（结算方式一般为客户通过 EFT 即电子银行转账方式汇款）。框架合同签订后，客户根据自身情况，向宁波劳伦斯或其子公司下具体订单。宁波劳伦斯根据客户订单进行生产、供货并收款。

宁波劳伦斯与境外整车厂等客户建立了长期稳定的合作关系，销售客户的回款大部分按照合同约定在信用期内回款。报告期内宁波劳伦斯对客户的应收账款的账龄大部分为一年以内，宁波劳伦斯客户回款情况良好。报告期各期末，宁波劳伦斯采用账龄分析法计提坏账的应收账款中一年以内应收账款占比均超过 95%。应收账款回款质量良好。

## 6、宁波劳伦斯报告期内服务的主要车型情况

### （1）宁波劳伦斯及其子公司服务的主要车型签约情况

报告期内，宁波劳伦斯及其子公司服务的主要车型签约情况如下：

序号	车型	量产时间	服务起始时间	停产时间 <sup>1</sup>
1	JLR L405（木） <sup>2</sup>	2012年8月	2010年3月 <sup>3</sup>	2019年6月
2	JLR L319	2004年7月	2010年11月 <sup>3</sup>	2016年5月
3	JLR L494（木） <sup>2</sup>	2013年6月	2011年11月 <sup>3</sup>	2019年12月
4	JLR L538（木） <sup>2</sup>	2011年7月	2010年11月 <sup>3</sup>	2019年6月
5	JLR X150	2006年1月	2010年11月 <sup>3</sup>	2014年7月
6	JLR X250	2007年11月	2010年11月 <sup>3</sup>	2015年8月
7	JLR X351	2009年11月	2010年11月 <sup>3</sup>	2018年3月
8	JLR L538（铝） <sup>2</sup>	2011年7月	2010年1月	2019年6月
9	JLRL405（铝） <sup>2</sup>	2012年8月	2010年11月	2019年6月
10	Volvo V40	2012年5月	2010年	2019年6月
11	JLR L494（铝） <sup>2</sup>	2013年6月	2012年1月	2019年12月
12	Tesla S Type	2012年6月	2012年3月	2019年5月
13	GMC Sierra K2	2013年4月	2012年3月	2018年5月
14	GMC Acadia GMT968	2012年10月	2012年4月	2017年3月
15	Audi TT	2014年7月	2012年7月	2021年12月
16	JLR L550	2015年11月	2012年8月	2022年6月
17	SGMA TSL	2014年8月	2012年12月	2020年1月
18	GM Corvette Y1	2013年7月	2013年2月	2020年5月
19	Volvo K413	2014年11月	2013年2月	2018年1月
20	CJLR L538	2015年4月	2013年3月	2019年6月

序号	车型	量产时间	服务起始时间	停产时间 <sup>1</sup>
21	JLR X260	2015年6月	2013年4月	2022年3月
22	Dodge Challenger LA	2014年7月	2013年11月	2019年6月
23	Telsa X Type	2015年9月	2013年11月	2022年8月
24	CJLR L550	2014年10月	2014年2月	2022年3月
25	Dodge Charger LD	2014年10月	2014年3月	2019年6月
26	Ford Mustang S550	2014年8月	2014年5月	2020年6月
27	Ford Edge CD539	2015年1月	2014年9月	2021年9月
28	Ford F Truck P552	2015年2月	2015年1月	2020年10月

数据来源：InformationHandlingServices,Inc.（即美国IHS信息处理服务公司）、宁波劳伦斯内部统计。

注1：一般情况下，项目协议没有具体协议终止日期，以车型停产时间为准。上表统计的是初次取得该车型项目的量产时间和在产项目的停产时间，过程中个别项目车型已更新改款。

注2：个别捷豹路虎项目既有真木内饰件也有铝制内饰件。

注3：日期为收购捷豹路虎公司真木业务总体框架合同日期，该项目均为承继收购前项目

## （2）宁波劳伦斯及其子公司签订合同并于2016年之后开始量产的主要车型情况

宁波劳伦斯及其子公司签订合同并于2016年之后开始量产的主要车型情况如下：

序号	车型	量产时间	服务起始时间	停产时间
1	Audi Q2	2016年6月	2014年11月	2024年6月
2	SGM SRX	2016年6月	2014年12月	2021年6月
3	CJL RX261	2016年6月	2015年2月	2021年6月
4	GM CAcadia(C1UG)	2016年4月	2015年5月	2023年12月
5	Lincoln MKZCD533	2016年4月	2015年8月	2023年10月
6	Ford FTruck P558	2016年6月	2015年11月	2022年4月
7	JLR L462	2016年9月	2014年5月	2023年1月
8	JLR L560	2016年12月	2014年12月	2023年12月
9	Volvo 43x	2018年4月	2016年4月	2025年3月

## （3）宁波劳伦斯及其子公司服务的主要车型年产量及劳伦斯提供产品套数情况

报告期内，宁波劳伦斯及其子公司服务的主要车型年产量及劳伦斯提供产品套数情况如下：

序号	车型	年销量（辆）			宁波劳伦斯提供产品					
		2014年	2015年	2016年1-6月	2014年		2015年		2016年1-6月	
					类型	套数	类型	套数	类型	套数
1	JLR L319	49,888	52,669	30,540	真木	23,823	真木	25,648	真木	17,832
2	JLR L405	57,075	63,322	32,089	真木	57,981	真木	64,535	真木	44,905

序号	车型	年销量（辆）			宁波劳伦斯提供产品					
		2014年	2015年	2016年 1-6月	2014年		2015年		2016年1-6月	
					类型	套数	类型	套数	类型	套数
3	JLR L494	84,166	90,545	44,344	铝	62,000	铝	66,000	铝	28,842
					真木	43,032	真木	46,183	真木	53,135
					铝	43,000	铝	44,000	铝	25,912
4	JLR L538	126,707	87,358	62,434	真木	3,072	真木	3,067	真木	635
					铝	131,000	铝	96,000	铝	49,700
5	JLR X150	2,288	-	-	真木	2,160	真木	-	真木	-
6	JLR X250	45,119	23,918	208	真木	45,591	真木	23,496	真木	-
7	JLR X351	16,712	13,332	7,577	真木	16,843	真木	12,436	真木	5,045
8	Volvo V40	112,852	102,829	52,415	铝	71,000	铝	78,000	铝	37,500
9	Tesla S Type	34,632	50,577	23,773	铝	40,900	铝	58,260	铝	86,000
10	GMC Sierra K2	242,704	239,930	142,626	铝	227,759	铝	241,584	铝	324,624
11	GMC Acadia GMT968	96,850	100,266	31,853	铝	65,305	铝	66,080	铝	20,868
12	Audi TT	7,280	35,500	14,474	铝	10,000	铝	25,000	铝	15,147
13	JLR L550	1,919	84,910	46,623	铝	5,000	铝	84,000	铝	47,730
14	SGMA TSL	8,669	25,094	11,486	铝	3,987	铝	4,265	铝	16,234
15	GM Corvette Y1	40,205	40,445	19,251	铝	40,501	铝	40,620	铝	19,335
16	Volvo K413	5,545	37,403	15,306	铝	17,472	铝	40,188	铝	31,494
17	CJLR L538	-	24,214	14,268	铝	2,048	铝	21,866	铝	18,520
18	JLR X260	-	14,994	21,870	铝	-	铝	18,000	铝	51,390
19	Dodge Challenger LA	27,113	70,208	41,510	铝	31,135	铝	72,846	铝	41,981
20	Telsa X Type	-	507	12,296	铝	-	铝	6,840	铝	10,685
21	CJLR L550	-	3,196	16,776	铝	-	铝	9,249	铝	36,468
22	Dodge Charger LD	105,101	116,512	53,716	铝	18,395	铝	101,075	铝	39,505
23	Ford Mustan gS550	46,178	165,138	85,373	铝	31,088	铝	88,584	铝	61,328
24	Ford Edge CD539	-	142,088	102,890	铝	3,322	铝	120,407	铝	88,840
25	Ford F Truck P552	-	70,551	55,328	铝	6,997	铝	38,260	铝	13,400
26	Ford U540	-	30,305	26,125	铝	579	铝	32,375	铝	14,394
27	Ford Lincoln CD 533	-	-	20,071	铝	-	铝	-	铝	21,424
28	Camaro	-	-	52,933	铝	-	铝	-	铝	20,253
29	C1UG	-	-	12,681	铝	-	铝	-	铝	9,227

数据来源：IHS、宁波劳伦斯内部统计；由于没有第三方车型生产数据，故采用车型销售数据。

注：宁波劳伦斯与车型年销量存在差异主要原因为：1、由于库存备货、售后件需求，客户报废，结转差异等，宁波劳伦斯为整车厂配货可能高于整车厂该车型当年产量。2、由于车型年产量（年销量）包含了车型各个配置（即高配、中配、低配、运动版等），而宁波劳伦斯提供的产品为其中一项或多项，因此宁波劳伦斯为整车厂配货量可能低于整车厂该车型当年产量。

## （五）主要产品或服务的销售情况

### 1、主营业务收入构成情况

（1）按照营业收入类别划分，宁波劳伦斯的营业收入情况如下表所示：

单位：万元

产品名称	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
真木产品	38,630.24	40.80%	72,894.44	41.20%	68,469.46	42.61%
铝制产品	56,059.73	59.20%	104,033.45	58.80%	92,236.21	57.39%
合计	<b>94,689.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>176,927.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>160,705.67</b>	<b>100.00%</b>

（2）按照主营业务收入的区域划分，宁波劳伦斯的主营业务收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境内	3,482.55	3.68%	4,051.82	2.29%	2,014.50	1.25%
境外	91,207.41	96.32%	172,876.08	97.71%	158,691.17	98.75%
合计	<b>94,689.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>176,927.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>160,705.67</b>	<b>100.00%</b>

宁波劳伦斯以美国 NEC 公司、英国 VMC 公司、英国 NAS 公司为生产及销售中心，主要致力于北美、欧洲中高端汽车内饰件产品的生产及销售，宁波劳伦斯及劳伦斯北方公司生产的产品大部分通过海外子公司进行销售。

### 2、向前五名客户的销售情况

宁波劳伦斯以其创造性的设计、高度的客户灵敏度和灵活性著称，同时对材料的创新、新材料的运用、高质量的表面处理、悠久的历史，使宁波劳伦斯成为北美、英国豪华车的主要主力供应商。经过多年的经营，宁波劳伦斯在产品 and 市场等方面处于全球汽车天然(authentic interior trim)和金属材质内饰细分市场前

列，尤其在北美市场及英国市场领域优势较为明显。因此，较强的综合实力和技术实力使得宁波劳伦斯在行业中拥有较强的竞争优势和议价能力，为其在与客户的长期合作关系提供保证。

报告期内，宁波劳伦斯向前五名客户的销售情况如下表所示：

单位：万元

期间	序号	名称	金额	占宁波劳伦斯营业收入的比例（%）
2016年1-6月	1	JAGUAR LAND ROVER LTD	13,860.54	14.51
	2	DFL DRAXLMAIER FAHREZEU GLOGISTIK GMBH	13,417.44	14.05
	3	CpK Interior Products Inc	7,572.50	7.93
	4	GENERAL MOTORS	6,182.84	6.47
	5	SAI AUTOMOTIVE FRADLEY LTD	5,004.32	5.24
	合计			<b>46,037.63</b>
2015年度	1	DFL DRAXLMAIER FAHREZEU GLOGISTIK GMBH	26,538.25	14.93
	2	JAGUAR LAND ROVER LTD	26,170.99	14.72
	3	SAI AUTOMOTIVE FRADLEY LTD	11,501.02	6.47
	4	CpK Interior Products Inc	13,801.90	7.76
	5	General Motors	11,291.77	6.35
	合计			<b>89,303.93</b>
2014年度	1	JAGUAR LAND ROVER LTD	32,787.30	20.23
	2	DFL DRAXLMAIER FAHREZEU GLOGISTIK GMBH	26,042.83	16.07
	3	General Motors	11,994.85	7.40
	4	SAI AUTOMOTIVE FRADLEY LTD	10,280.33	6.34
	5	VOLVO	7,697.57	4.75
	合计			<b>88,802.88</b>

2014年、2015年和2016年上半年宁波劳伦斯自前五大客户的销售金额占当期营业收入总金额的比例分别为54.79%、50.23%和48.19%，主要客户合作比较稳定。

报告期内，宁波劳伦斯的董事、监事、高级管理人员及核心团队成员，其他主要关联方、持股5%以上的股东未在前五名客户中持有权益。

宁波劳伦斯的客户主要为整车制造厂商及一级供应商即大型汽车零部件公司，宁波劳伦斯与其采用OEM合作方式，即整车厂指定厂家生产，或指定生产



后供货给一级或二级供应商。

宁波劳伦斯与客户的销售合同一般在投产前 1-2 年签订，进行模具开发和试生产。按项目签订协议，每年更新敞口订单（Blanket PO）。产品项目生命周期一般为 5 年左右。有时合同有效期会长于项目生命期。除价格条款各项目不同外，其他合同条款为各 OEM 厂商标准条款。

宁波劳伦斯与前五大客户合作的具体模式如下：

客户	合同具体条款	收入确认原则	结算支付方式
JAGUAR LAND ROVER LIMITED	报告期的主要项目包括 L405,L494, L538,L550,X250,等。这些项目产品主 要包括门板饰条，仪表板饰条，排挡盖 板饰条，中间饰框饰条等。 价格包含关税，开票时价税分离列示， 表明税种和金额。价格协议根据每年敞 口订单。年降协议根据具体项目协议。 交货方式：DDP（完税后交货）	交货确认收入	收到货物或 发票后 60 天 注
DFL DRAXLMAIER FAHREZEU GLOGISTIK GMBH	JLR 的指定一级供应商，跟从 JLR 合 同	交货确认收入	收到货物或 发票后 60 天 注
SAI AUTOMOTIVE FRADLEY LTD.	JLR 的指定一级供应商，跟从 JLR 合 同	交货确认收入	收到货物或 发票后 60 天 注
GENERAL MOTORS LLC	报告期的主要项目包括 GMC Sierra K2,GMC Acadia GMT968、GM Corvette Y1 等。这些项目产品主要包 括门板饰条，中间饰框饰条，仪表板饰 条等。 价格协议根据每年敞口订单。年降协议 根据具体项目协议。 交货方式：FCA（货交承运人制定地点）	交货确认收入	收到货物或 发票后 47 天
CPK INTERIOR PRODUCTS INC	报告期的主要项目包括 Dodge Challenger LA、Dodge Charger LD。这 些项目产品主要包括门板饰条，中间饰 框饰条，仪表板饰条等。 价格协议根据每年敞口订单。年降协议 根据具体项目协议。 交货方式：FOB（船上交货）	交货确认收入	收到货物或 发票后 45 天

注：2015 年英国 VMC 公司与英国捷豹路虎公司双方协商，英国捷豹路虎公司给予英国 VMC 公司现金流支持，至 2017 年中期，付款周期缩短为收到货物或发票后 14 天。

工装模具合同单独签订，项目定价综合考虑项目成本及市场状况按单议价。按合同约定，须经过生产件批准程序（PPAP），验收合格后进行量产（SOP）。

## （六）采购和供应情况

### 1、主要原材料和能源的价格变动趋势

宁波劳伦斯主要原材料包括金属铝、木皮、化学品，市场供应充足。报告期内，宁波劳伦斯主要原材料包括：铝、木皮、装配件、化学品、包装物等。其中，报告期内金属铝和木皮的价格变动趋势如下：

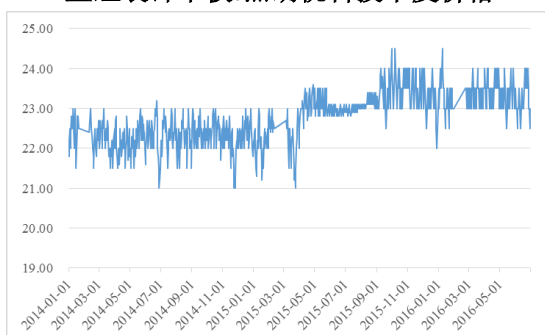
2014年1月至2016年6月

LME 铝现货结算价格



单位：美元/吨；数据来源：Wind 资讯

重组装饰单板:黑胡桃科技木皮价格



单位：元/张；数据来源：Wind 资讯

### 2、前五名供应商

报告期内，宁波劳伦斯的主要原材料供应商及采购金额如下表所示：

单位：万元

期间	序号	名称	采购金额	占采购金额比例	是否为关联方
2016年1-6月	1	宁波劳伦斯表面技术有限公司	3,131.08	9.03%	是
	2	Fuji chem Sonny bourne	2,155.25	6.21%	否
	3	Euro group	1,906.64	5.50%	否
	4	WIRTH-BRAND INC	1,328.04	3.83%	否
	5	NECAL CORPORATION	1,121.38	3.23%	否
			合计	<b>9,642.39</b>	<b>27.80%</b>
2015年度	1	华翔集团股份有限公司	9,820.20	11.10%	是
	2	宁波华翔进出口有限公司	4,953.24	5.60%	是
	3	WIRTH-BRANDINC	5,287.44	5.98%	否
	4	ALCOA INC	3,748.00	4.24%	否

期间	序号	名称	采购金额	占采购金额比例	是否为关联方
	5	Fuji chem Sonny bourne	2,490.35	2.81%	否
		合计	<b>26,299.23</b>	<b>29.72%</b>	
2014年度	1	华翔集团股份有限公司	10,897.18	14.80%	是
	2	Fuji chem Sonny bourne	3,949.06	5.36%	否
	3	ALCOA INC	2,708.76	3.68%	否
	4	Agema	2,706.07	3.68%	否
	5	Constellium	2,505.67	3.40%	否
			合计	<b>22,766.74</b>	<b>30.92%</b>

2014年、2015年和2016年上半年宁波劳伦斯自前五大原材料供应商的采购金额占当期采购总金额的比例分别为30.92%、29.72%和27.80%，主要供应商合作比较稳定，但采购数量较为分散，因此即使以后发生供应商变动，不会对公司生产经营产生重大影响。

宁波劳伦斯的客户为知名整车制造厂商以及大型汽车零部件公司，对配套供应商筛选严格，且确定后将保持长期稳定合作关系。同时，宁波劳伦斯的客户和供应商报告期内较为稳定，且不存在重大依赖。未来，宁波劳伦斯纳入上市公司，拥有更好的发展平台，且协同效应明显，将进一步提高宁波劳伦斯的产品质量和公司知名度，也更加有利于与客户与供应商保持长期稳定的合作关系。因此，不存在因本次交易而导致客户和供应商流失的风险。

## （七）境外生产经营情况

### 1、宁波劳伦斯境外生产基本情况

宁波劳伦斯海外生产基地分别位于英国和美国，实际生产经营主体为美国NEC公司、英国NAS公司和英国VMC公司。

美国NEC公司自设立以来，一直专注于铝制品的研发、生产、销售，在美国共5个生产基地。宁波劳伦斯于2011年收购美国NEC公司，收购前后，公司经营业务、管理层均未发生重大变化。美国NEC公司盈利良好，详细情况见本章节“五、宁波劳伦斯下属公司情况”之“（一）美国NEC公司”之“3、主要财务数据”。

英国NAS公司原为美国NEC公司全资子公司，于2011年被宁波劳伦斯整

体收购，为宁波劳伦斯欧洲区域铝制内饰件的生产、加工、销售基地。英国公司盈利良好，详细情况见本章节“五、宁波劳伦斯下属公司情况”之“（二）美国 NAS 公司”之“3、主要财务数据”。

英国 VMC 公司设立于 2010 年 7 月 12 日，设立后收购英国捷豹路虎真木汽车内饰件生产线及业务。公司详细情况见本章节“五、宁波劳伦斯下属公司情况”之“（三）英国 VMC 公司”之“3、主要财务数据”。根据目前英国 VMC 工厂的实际经营计划，预计于 2017 年中旬停产；且停产后，其所在经营及加工场地将作为宁波劳伦斯的欧洲销售中心、物流仓储中转及简单修补中心，英国 VMC 公司的生产设备将转移至国内。

## 2、英国 VMC 公司停产情况

### （1）英国 VMC 公司停产的原因

2010 年英国捷豹路虎公司真木内饰件车间经营情况不佳，拟进行出售。宁波劳伦斯于 2010 年通过新设全资子公司英国 VMC 公司收购英国捷豹路虎公司真木内饰件生产基地厂房、土地、主要生产装置、流动资产，承接了原有业务订单，以开拓英国市场、获得真木内饰件业务。

由于历史遗留问题，英国 VMC 公司数据分析及财务核算能力薄弱，承接部分原有订单产品设计失误（例如，产品需要增加额外铝板达到产品强度要求）。收购过渡期后，原英国捷豹路虎公司部分技术生产人员流失，导致产品合格率较低、生产成本较高。因此，英国 VMC 公司从 2012 年起一直处于亏损状态。

2015 年，英国 VMC 公司在加强自身管理的同时，与英国捷豹路虎公司展开谈判，英国捷豹路虎公司同意对 L405 项目英国 VMC 公司生产的产品进行提价支持，以达到盈亏平衡。L405 项目将于 2017 年中旬合同到期。考虑到英国人工成本较高，英国 VMC 公司在 L405 项目结束后逐步停产，将原有尚未结束的其他项目陆续转由宁波劳伦斯生产。英国 VMC 公司仅保留厂房、仓库、办公室，作为宁波劳伦斯的欧洲销售中心、物流仓储中转及简单修补中心。

### （2）英国 VMC 公司停产对本次交易完成后上市公司生产经营的主要影响

#### 1) 财务指标影响

2015 年度，英国 VMC 公司实现主营业务收入 54,523.30 万元。预计 2016

年英国 VMC 公司主营业务收入 51,180.46 万元。由于 L405 项目停产及其他项目转移影响，预计 2017 年、2018 年英国 VMC 公司主营业务收入下降至 26,413.56 万元及 11,682.37 万元。未来随着宁波劳伦斯母公司新增真木内饰件订单，宁波劳伦斯真木内饰件营业收入将逐步增加。

由于 L405 项目是英国 VMC 公司亏损的主要原因，因此随着 L405 项目的停产及其他项目转移，英国 VMC 公司将不再亏损。再加上目前 L405 项目在英国捷豹路虎公司提价支持下也只是达到盈亏平衡，因此，利润影响较小。英国 VMC 公司未来净利润预测情况：

单位：人民币万元

英国 VMC 公司	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
主营业务收入	54,523.30	51,180.46	26,413.56	11,682.37	12,779.22	13,801.56
净利润	-6,007.64	530.52	-1,846.90	130.58	163.61	247.25

## 2) 客户稳定性

未来英国 VMC 公司虽然停产，但作为宁波劳伦斯的欧洲销售中心、物流仓储中转及简单修补中心，维护和开发包括捷豹路虎公司等英国客户。目前英国 VMC 公司的主要客户为捷豹路虎公司，未来除 L405 项目外其他真木内饰件业务仍会继续执行，不会受英国 VMC 公司停产影响。英国 NAS 公司继续为捷豹路虎公司提供铝内饰件产品。目前宁波劳伦斯与捷豹路虎正在洽谈新项目，预计在谈项目将于 2018 及 2019 年量产。因此劳伦斯与英国捷豹路虎公司的合作仍将继续，英国 VMC 公司停产对宁波劳伦斯客户稳定性影响不大。

## 3) 停产相关资产处置及人员安置费用和损失

英国 VMC 公司在停产后仍将作为宁波劳伦斯在英国的欧洲销售中心、物流仓储中转及简单修补中心。因此，英国 VMC 公司将保留厂房、仓库、办公室及部分必需人员；其他资产将处置变现，遣散部分员工，预计发生遣散费 200 万英镑。停产相关资产处置及人员安置费用和损失，在未来收益法盈利预测中已经予以充分考虑。

## 4) 国内必要生产场所建设

宁波劳伦斯母公司和英国 VMC 公司均从事真木内饰产品生产，生产设备和生产工艺相同。未来英国 VMC 部分项目将转移至宁波劳伦斯母公司生产，宁波劳伦斯母公司拥有的土地和厂房可供该部分项目使用。宁波劳伦斯母公司 2015 年至 2020 年主营业务收入预测情况如下：

单位：人民币万元

项目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
主营业务收入	39,992.36	41,969.46	32,208.55	37,039.83	40,743.81	44,003.31

受 2017 年及以后出口英国业务受 L405 项目停产影响，宁波劳伦斯母公司营业收入下降明显。考虑英国 VMC 项目转移及自 2017 年美国真木新订单产品批量生产，宁波劳伦斯母公司营业收入未来逐渐提高至 4.4 亿元。宁波劳伦斯母公司预计最大产值与 2016 年产值相比仅增加了 4.7%，未出现大幅增长。

此外，英国 VMC 公司现有模具可直接给宁波劳伦斯母公司使用；宁波劳伦斯母公司现设备利用率约 80%，英国 VMC 公司现有项目产品转移到国内生产，不需要新增设备。因此，英国 VMC 公司停产不会增加额外资本性支出。

### （3）与捷豹路虎相关公司合同期限及续约情况

#### 1) 与英国捷豹路虎公司合同期限及续约情况

截至本报告签署日，宁波劳伦斯与英国捷豹路虎公司在执行的主要合同期限情况如下：

序号	协议名称	产品名称	协议供货方	服务起始日期	服务终止日期
1	L405 12 MY Nomination Letter	JLR L405	英国 VMC 公司/宁波劳伦斯	2010 年 3 月	2017 年 6 月
2	Agreement for the Supply of Veneers	JLR L319	英国 VMC 公司/宁波劳伦斯	2010 年 11 月	2016 年 8 月
3	L494 14 MY Nomination Letter	JLR L494	英国 VMC 公司	2011 年 11 月	2020 年 5 月
4	Agreement for the Supply of Veneers	JLR L538	英国 VMC 公司/宁波劳伦斯	2010 年 11 月	2018 年 5 月
5	Agreement for the Supply of Veneers	JLR X351	英国 VMC 公司/宁波劳伦斯	2010 年 11 月	2018 年 12 月
6	L538 12 MY Sourcing Agreement	JLR L538	英国 NAS 公司	2010 年 1 月	2018 年 5 月
7	L405 18 MY Nomination Letter	JLR L405	英国 NAS 公司	2010 年 11 月	2019 年 12 月
8	L494 14 MY Nomination letter	JLR L494	英国 NAS 公司	2012 年 1 月	2020 年 5 月
9	L550 15 MY Nomination letter	JLR L550	英国 NAS 公司	2012 年 8 月	2021 年 8 月
10	X260 16 MY Nomination Letter	JL RX260	英国 NAS 公司	2013 年 4 月	2022 年 6 月

序号	协议名称	产品名称	协议供货方	服务起始日期	服务终止日期
11	Sourcing and Commercial Program Agreement	CJLR L538	劳伦斯北方	2013年3月	2020年6月
12	Sourcing and Commercial Program Agreement	CJLR L550	劳伦斯北方	2014年2月	2022年6月
13	L462 17 MY Nomination Letter	JLR L462	英国 NAS 公司	2014年5月	2023年1月
14	L560 17 MY Nomination Letter	JLR L560	英国 NAS 公司	2014年12月	2023年12月
15	Direct Tier2 Sourcing and Commercial Program Agreement	CJLR X261	劳伦斯北方	2015年2月	2021年6月

宁波劳伦斯所处汽车零部件行业，与客户签订的合同多为长期合同，车型在生产期间一般不会变更配件供应商。车型拟进行更新时，整车厂才会重新邀标，但会优先考虑原供应商。因此，宁波劳伦斯现执行合同在执行期内不存在续约风险。英国 VMC 公司的主要产品 L405 项目是否在合同期到期后继续与宁波劳伦斯签订生产合同存在不确定性。

英国 VMC 公司与客户签订的合同多为多方合同，协议供货方包括英国 VMC 公司和宁波劳伦斯母公司。截至目前英国 VMC 公司大部分产品（包括 L405 项目）均由宁波劳伦斯公司加工并由英国 VMC 公司进行转运。L405 项目合同到期后，英国 VMC 公司其他生产项目将逐步转移到宁波劳伦斯母公司进行生产。因此，不涉及合同违约情况。

## 2) 宁波劳伦斯持续盈利能力的影响及应对措施

### ① 宁波劳伦斯持续盈利能力的影响

由于英国 VMC 公司停产导致 L405 项目是否在合同期到期后继续与宁波劳伦斯签订生产合同存在不确定性。本次评估已经充分考虑并披露 L405 项目不续约对盈利预测的影响。英国 VMC 公司未来主营业务收入预测情况如下：

单位：人民币万元

项目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
主营业务收入	54,523.30	51,180.46	26,413.56	11,682.37	12,779.22	13,801.56

### ② 标的资产持续盈利能力的应对措施

应对英国 VMC 公司停产，宁波劳伦斯主要采取以下措施：

目前英国 VMC 公司的终端客户为捷豹路虎公司，2017 年以后除 L405 项目

外其他真木内饰件业务将转移至宁波劳伦斯母公司生产，不会受英国 VMC 公司停产影响。英国 NAS 公司与捷豹路虎公司业务不受英国 VMC 公司停产影响。目前宁波劳伦斯与捷豹路虎正在洽谈新项目，在谈项目预计于 2018 及 2019 年量产，因此宁波劳伦斯与英国捷豹路虎公司的合作仍将继续。此外，英国 VMC 公司停产后，将成为宁波劳伦斯的英国仓储、转运、简单加工及销售中心。由于国内人工成本远小于英国人工成本，因此生产转移将提高宁波劳伦斯整体获利能力。

宁波劳伦斯正在与捷豹路虎公司洽谈新项目。根据现有谈判进度，成功取得该项目可能性极大，若成功取得该项目，项目将于 2019 年量产。同时，宁波劳伦斯将继续加强对欧洲其他市场的拓展。宁波劳伦斯 2015 年成功量产德国大众 AUDI TT 系订单，打入德国市场。同年，成立德国市场专项销售小组，加强德国市场销售力度。此外，宁波劳伦斯加强在北美真木内饰件市场的销售，根据现有框架协议，美国真木内饰件新订单产品将于 2017 年批量生产。

英国 VMC 公司停产安排是基于宁波劳伦斯全球业务整合及整体经营利益考虑，英国 VMC 公司的停产对捷豹路虎等相关客户不存在违约及续约风险。本次评估已经充分考虑并披露英国 VMC 公司停产对企业未来经营情况和盈利能力的影响。宁波劳伦斯采取了有效措施应对英国 VMC 公司停产带来的影响。

#### （八）主要产品和服务的质量控制情况

宁波劳伦斯在中国、英国、美国的生产基地均已通过 ISO14001、TS16949 的质量认证标准。ISO/TS16949 指由国际汽车行动组（IATF）和日本汽车制造商协会（JAMA）编制，并得到国际标准化组织质量管理与质量保证委员会支持发布的世界汽车业的综合性质量体系标准。

宁波劳伦斯严格按照 ISO/TS16949 质量体系来保证产品品质；通过 ISO14001 环境管理体系认证突出环保理念，不污染，不使用濒危树种木皮，循环利用水资源。

报告期内，宁波劳伦斯未与客户发生重大质量纠纷。

#### （九）主要产品生产技术所处的阶段

宁波劳伦斯主要产品生产技术所处的阶段为大批量生产阶段。



## （十）报告期核心技术人员特点分析及变动情况

宁波劳伦斯经过多年的发展，已经积累了一批拥有丰富行业相关经验的核心技术人员，他们熟悉汽车内饰件行业的采购、生产、销售模式，对行业的发展趋势和行业的核心技术有着深入的了解。报告期内，核心技术人员队伍稳定，随着宁波劳伦斯新的项目订单的不断承接，技术人员的规模随之逐步扩大，人员结构亦不断优化。

宁波劳伦斯核心技术人员包括 Mike Mulvaney、Deidre Kruser、Paul Walsh、Paul A Williams、郑娣、张林，其主要情况如下：

姓名	任职公司	职务	入职时间	技术特长
Mike Mulvaney	美国 NEC 公司	工程/技术总监	1980 年	铝件的装饰模式，设计，制造技术
Deidre Kruser	美国 NEC 公司	技术/营销总监	1978 年	铝件的装饰模式，设计、制造技术和市场营销
Paul Walsh	英国 NAS 公司	工程/技术总监	2007 年	产品/工艺开发，工艺工程，工程，铝及木皮处理技术
Paul A. Williams	英国 NAS 公司	设计经理	1993 年	铝件表面处理设计
郑娣	宁波劳伦斯	工程/技术经理	2007 年	真木内饰开发，制作
张林	劳伦斯北方	工程/技术经理	2012 年	铝内饰开发，制作

注：张林于 2007 年到宁波劳伦斯任职，2012 年劳伦斯北方成立后，被宁波劳伦斯调入劳伦斯北方任职。

报告期内，宁波劳伦斯核心技术团队稳定，核心技术均在宁波劳伦斯任职 8 年以上，不存在核心技术人员离职情况。

## 九、宁波劳伦斯最近两年一期主要财务数据

根据天健会计师为宁波劳伦斯出具的《审计报告》（天健审〔2016〕7547 号），宁波劳伦斯报告期内的主要财务数据及财务指标如下：

### （一）资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产合计	89,969.14	66,719.61	137,302.16	92,375.61	122,574.25	97,457.80
非流动资产合计	50,455.99	45,025.68	49,894.48	34,930.74	51,008.78	32,208.91
<b>资产合计</b>	<b>140,425.13</b>	<b>111,745.29</b>	<b>187,196.64</b>	<b>127,306.35</b>	<b>173,583.04</b>	<b>129,666.71</b>
流动负债合计	99,202.96	56,759.20	149,979.05	73,054.26	130,652.92	73,232.14

非流动负债合计	21,650.19	6,400.00	22,900.56	10,380.00	29,969.85	17,541.65
<b>负债合计</b>	<b>120,853.16</b>	<b>63,159.20</b>	<b>172,879.60</b>	<b>83,434.26</b>	<b>160,622.77</b>	<b>90,773.79</b>
归属于母公司所有者权益合计	19,571.97	-	14,317.04	-	12,963.66	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>19,571.97</b>	<b>48,586.09</b>	<b>14,317.04</b>	<b>43,872.08</b>	<b>12,960.27</b>	<b>38,892.92</b>

## （二）利润表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
营业收入	95,530.45	21,344.63	205,881.62	36,826.99	182,999.93	34,144.85
营业成本	74,899.63	12,699.83	175,270.64	22,543.10	164,370.48	25,293.48
营业利润	6,345.95	5,548.11	3,433.31	5,047.58	(10,378.92)	(2,299.01)
利润总额	6,383.41	5,530.21	4,054.63	5,659.84	(8,105.99)	(811.61)
净利润	3,700.19	4,714.01	800.07	4,979.16	(9,871.43)	(1,015.77)
归属于母公司股东的净利润	3,700.19	-	852.31	-	(9,787.50)	
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,254.93	-	1,429.01	-	(9,702.44)	(1,015.77)

## （三）现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
经营活动产生的现金流量净额	12,864.70	9,799.91	(483.68)	10,914.89	5,053.31	5,667.22
投资活动产生的现金流量净额	7,364.55	-244.55	321.24	(3,980.86)	(4,472.48)	(1,472.28)
筹资活动产生的现金流量净额	(17,851.94)	-5,954.94	5,202.91	(7,925.07)	(2,684.16)	(5,832.96)
现金及现金等价物净增加额	3,941.51	3,609.88	5,641.60	(955.75)	(1,867.76)	(1,650.95)

有关宁波劳伦斯近两年一期的财务状况及盈利能力分析参见本报告书“第八节 管理层讨论与分析”部分。

## （四）非经常性损益

根据天健会计师为宁波劳伦斯出具的《审计报告》（天健审（2016）7547号），

宁波劳伦斯最近两年一期合并口径的非经常性损益如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		(12.46)	(19.23)
计入当期损益的政府补助	152.21	667.89	1,540.29
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	(2.95)	27.86	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(90.75)	5.25	790.87
<b>小计</b>	<b>58.50</b>	<b>688.55</b>	<b>2,311.93</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	18.64	105.32	399.23
少数股东损益		0.14	0.13
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>39.86</b>	<b>583.23</b>	<b>1,912.56</b>

## 十、宁波劳伦斯主要资产情况

根据天健会计师为宁波劳伦斯出具的《审计报告》（天健审〔2016〕7547号），截至2016年6月30日，宁波劳伦斯的主要资产情况如下：

单位：万元

项目	合并		母公司	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
<b>流动资产：</b>				
货币资金	16,109.38	11.47%	4,363.43	3.91%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	32.58	0.02%	32.59	0.03%
应收票据	-	-	-	-
应收账款	26,830.23	19.11%	21,935.86	19.63%
预付款项	1,203.92	0.86%	426.97	0.38%
其他应收款	416.16	0.30%	33,263.32	29.77%
存货	44,080.78	31.39%	6,113.86	5.47%
其他流动资产	1,296.07	0.92%	583.59	0.52%
<b>流动资产合计</b>	<b>89,969.14</b>	<b>64.07%</b>	<b>66,719.61</b>	<b>59.71%</b>
<b>非流动资产：</b>				

项目	合并		母公司	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
长期股权投资	-	-	24,906.14	22.29%
固定资产	39,271.09	27.97%	11,513.81	10.30%
在建工程	684.79	0.49%	-	-
无形资产	8,342.55	5.94%	8,342.55	7.47%
长期待摊费用	632.24	0.45%	145.57	0.13%
递延所得税资产	1,525.32	1.096%	117.60	0.11%
<b>非流动资产合计</b>	<b>50,455.99</b>	<b>35.93%</b>	<b>45,025.68</b>	<b>40.29%</b>
<b>资产总计</b>	<b>140,425.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>111,745.29</b>	<b>100.00%</b>

### （一）固定资产

截至本报告书签署日，宁波劳伦斯及其子公司拥有的固定资产主要包括房屋、机械设备。

宁波劳伦斯及其子公司拥有的房屋及建筑物情况如下：

序号	房屋产权证书编号	所有权人	位置	建筑面积 (平方米)	是否 抵押
1	浙（2016）象山县不动产权第 0006836 号	宁波劳伦斯	西周镇象西工业区	26,281.30	否

### （二）无形资产

截至本报告书签署日，宁波劳伦斯及其子公司拥有的无形资产资产主要包括土地使用权、商标、专利。

#### 1、土地使用权

截至本报告书签署日，宁波劳伦斯及其子公司拥有的土地情况如下：

序号	土地使用证编号	土地使用权人	土地用途	座落	面积 (平方米)	是否 抵押
1	浙（2016）象山县不动产权第 0006835 号	宁波劳伦斯	工业用地	西周镇象西工业区	29,987.54	否
2	浙（2016）象山县不动产权第 0006836 号				155,290.10	否

3	022-00019-2000; 022-00020-0000; 20416-01-4322000; 20416-014360000; 231-00215-0011; 281-00325-0000; 281-00325-1000; 281-00325-2000; 281-003540000; 281-0065-000; 281-00674-2000; 281-00698-2000; 281-020-111-015; 281-080-000-086; 281-09113-0000; 281-09199-0000; 281-09246-0000	美国 NEC 公司	工业用地 (含 319,320 平方英尺厂房)	803 South Black River Street, Sparta, WI 54656	25.95 英亩	是
4	260568001; 260578000; 260579000; 260580000; 260581000	美国 NEC 公司	工业用地 (含 144,214 平方英尺厂房)	202 4 <sup>th</sup> Avenue NE, Spring Grove in Houston County, MN 55974	11.06 英亩	是
5	14-105-0; 14-142-1; 14-142-3	美国 NEC 公司	工业用地 (含 100,080 平方英尺厂房)	1400 Sand Lake Road, Village of Holmen, La Crosse County, WI	9.78 英亩	是
6	16-1023-0; 16-205-0	美国 NEC 公司	工业用地 (含 183,100 平方英尺厂房)	600 Brickl Road in the Village of West Salem, La Crosse County, WI	22.3 英亩	是
7	281-02623-0000; 281-900-001-006	美国 NEC 公司	工业用地 (含 9,600 平方英尺厂房)	1213 Walrath Street, Sparta, WI	18.508 英亩	是
8	WM978485	英国 VMC 公司	工业用地	Coundon Wedge Drive, Allesley, Coventry UK	-	否
9	WA957253	英国 NAS 公司	工业用地	Unit 20, Rassau Industrial Estate, Rassau, Ebbw Vale NP23 5SD	-	否

10	CYM384792	英国 NAS 公司	工业用地	Gilwern Business Park, Gilwern, Abergavenny	-	否
----	-----------	-----------	------	---	---	---

注：美国土地登记号码均为税务登记号

## 2、商标

截至本报告签署日，宁波劳伦斯及其子公司拥有的注册商标情况如下：

序号	所有者	注册号	商标标识	核定范围	注册有效期限	核定使用商品
1	宁波劳伦斯	9385274		挡风玻璃刮水器；车辆行李网；车座套；车辆座套；车辆座位；汽车车座；车辆内装饰品；车辆油箱盖；车辆座椅用安全带；方向盘罩	2012.05.14 - 2022.05.13	第 12 类
2	劳伦斯北方	11806102		挡风玻璃刮水器；风挡刮水器；前灯刮水器；运载工具方向盘罩；运载工具内装饰品；运载工具用方向盘；运载工具用盖罩(成形)；运载工具用门；运载工具用行李架；运载工具用行李网；	2014.05.07 - 2024.05.06	第 12 类
3	美国 NEC 公司	2611951	<b>NORTHERN ENGRAVING</b>	粘合剂涂层、阳极氧化、刷光、涂层、切割、模内装饰、压花、蚀刻、注塑成型、复合、镀铝、射孔、印花、纺纱、溅射、冲压、焊接的金属和塑料部件；定制，标志和铭牌；仪表板和电器，电子，和汽车内饰定制；装饰在食品、饮料包装和包装定制，和化妆品等领域；建筑和建筑构件定制	2002.08.27 - 2022.08.29	美国 100 类、103 类、106 类

## 3、专利

截至本报告签署日，宁波劳伦斯维持的专利情况如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	有效期限	状态
----	-----	------	------	------	------	----

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	有效期限	状态
1	CN201310290390.6	一种热压真木汽车饰件的制造工艺	发明	2013.07.10	20年	维持
2	ZL201320173004.0	汽车前门饰条	实用新型	2013.04.08	10年	维持
3	ZL201320172246.8	用于汽车的仪表板左饰件	实用新型	2013.04.08	10年	维持
4	ZL201320173041.1	汽车仪表板右饰条	实用新型	2013.04.08	10年	维持
5	ZL201320171408.6	汽车仪表板左饰条	实用新型	2013.04.08	10年	维持

宁波劳伦斯下列专利为处于未缴纳年费或权利终止的状态：

序号	专利号	申请时间	专利名称	专利类型	状态
1	ZL201220510137.8	2012.09.29	仪表板饰件	实用新型	未缴年费专利权终止，等恢复
2	ZL201220506389.3	2012.09.29	中间饰框	实用新型	未缴年费专利权终止，等恢复
3	ZL201220510492.5	2012.09.29	后排挡盖板	实用新型	未缴年费专利权终止，等恢复
4	ZL201220510121.7	2012.09.29	排挡盖板	实用新型	未缴年费专利权终止，等恢复
5	ZL201120571090.1	2011.12.31	用于汽车的仪表板饰条	实用新型	未缴年费专利权终止，等恢复
6	ZL201120571089.9	2011.12.31	用于汽车的中央通道饰条	实用新型	未缴年费专利权终止，等恢复
7	ZL201120571120.9	2011.12.31	用于汽车的排挡盖板	实用新型	未缴年费专利权终止，等恢复
8	ZL201120571102.0	2011.12.31	用于汽车的门板饰条	实用新型	未缴年费专利权终止，等恢复
9	ZL201120167951.X	2011.05.24	汽车方向盘饰条	实用新型	未缴年费终止失效
10	ZL201120167953.9	2011.05.24	汽车仪表板	实用新型	未缴年费终止失效
11	ZL201120167945.4	2011.05.24	汽车前门门板	实用新型	未缴年费终止失效
12	ZL201120167947.3	2011.05.24	汽车半圆门板	实用新型	未缴年费终止失效
13	ZL201120167954.3	2011.05.24	汽车中间饰框	实用新型	未缴年费终止失效
14	ZL201120167946.9	2011.05.24	汽车排挡盖板	实用新型	未缴年费终止失效
15	ZL201120167948.8	2011.05.24	用于汽车的中间饰框	实用新型	未缴年费终止失效

序号	专利号	申请时间	专利名称	专利类型	状态
16	ZL201120167944.X	2011.05.24	汽车杂物盒盖板	实用新型	未缴年费终止失效

宁波劳伦斯放弃的 16 项目专利权均为实用新型，申请至今已超过四、五年，相关生产技术落后，且对宁波劳伦斯实际经营作用很小。宁波劳伦斯正在积极进行相关专利的研发工作，宁波劳伦斯为节省成本决定对上述专利不再续费，上述专利权的终止不会影响宁波劳伦斯的生产经营。

截至本报告签署日，美国 NEC 公司共拥有 3 项被授予专利权，具体情况如下：

国家/地区	状态	申请号	备案日期	专利号	签发日期	截止日期
<b>专利名称：Method for Manufacturing Multiple Levels of Automobile Trim</b>						
奥地利	已授予	06019059.2	2002年11月6日	1749637	2011年6月8日	2022年11月6日
奥地利	已授予	02024937.1	2002年11月6日	1308259	2006年9月27日	2022年11月6日
加拿大	已授予	2411181	2002年11月5日	2411181	2006年4月11日	2022年11月5日
加拿大	已授予	2535166	2002年11月5日	2535166	2009年5月12日	2022年11月5日
欧洲	已授予	02024937.1	2002年11月6日	1308259	2006年9月27日	2022年11月6日
欧洲	已授予	06019059.2	2002年11月6日	1749637	2011年6月8日	2022年11月6日
法国	已授予	06019059.2	2002年11月6日	1749637	2011年6月8日	2022年11月6日
法国	已授予	02024937.1	2002年11月6日	1308259	2006年9月27日	2022年11月6日
德国	已授予	60240258.1	2002年11月6日	1749637	2011年6月8日	2022年11月6日
德国	已授予	60214954.1	2002年11月6日	1308259	2006年9月27日	2022年11月6日
意大利	已授予	06019059.2	2002年11月6日	1749637	2011年6月8日	2022年11月6日
意大利	已授予	35693BE/2006	2002年11月24日	1308259	2006年9月27日	2022年11月24日
墨西哥	已授予	PA/a/2002/01093 1	2002年11月6日	230521	2005年9月9日	2002年11月6日
瑞典	已授予	02024937.1	2002年11月6日	1308259	2006年9月27日	2022年11月6日
英国	已授予	06019059.2	2002年11月6日	1749637	2011年6月8日	2022年11月6日
英国	已授予	02024937.1	2002年11月6日	1308259	2006年9月27日	2022年11月6日
美国	已授予	10/288,068	2002年11月5日	6841107	2005年1月11日	2022年11月5日



国家/地区	状态	申请号	备案日期	专利号	签发日期	截止日期
美国	已授予	10/719,631	2003年11月21日	7842360	2010年11月30日	2023年3月26日
美国	已授予	11/006,982	2004年12月8日	7128859	2006年10月31日	2022年11月5日
<b>专利名称: Singular ID Process and Product</b>						
中国	已发布	200880002106.8	2008年1月11日	ZL200880002106.8	2014年7月9日	2028年1月11日
欧洲	已授予	08705888.9	2008年1月11日	2114296	2011年3月9日	2028年1月11日
法国	已授予	08705888.9	2008年1月11日	2114296	2031年3月9日	2028年1月11日
德国	已授予	08705888.9	2008年1月11日	2114296	2011年3月9日	2028年1月11日
英国	已授予	08705888.9	2008年1月11日	2114296	2011年3月9日	2028年1月11日
美国	已授予	12/013,016	2008年1月11日	7887666	2011年2月15日	2029年1月18日
<b>专利名称: Vehicle Louver</b>						
美国	已授予	29/260,871	2006年6月2日	D538908	2007年3月20日	2021年3月20日

#### 4、租赁物业

截至 2016 年 6 月 30 日，宁波劳伦斯及子公司租赁以下房屋：

序号	承租方	出租方	租赁地点	面积 (m <sup>2</sup> )	截止日期	租金
1	英国 VMC 公司	Carlton Business and Technology Centre Limited	Unit14,Carlton Business and Technology Centre,Station Road,Carlton,Nottingham NG43AA,UK	47.57	无	493.73 英镑 +VAT/月
2	英国 VMC 公司	ICT Express Limited	Coleshill Freight Terminal,40Station Road,Coleshill,Birmingham B461JJ,UK	399.48	无	425.00 英镑 +VAT/周
3	美国 NEC 公司	Curran Properties,LLC	2325 Enterprise Ave,La Crosse,WI	6,075.30	2019/1/1	14,000 美元/月
4	美国 NEC 公司	Necal Corporation	1326 South Water Street,Sparta,WI	-	无	10,000 美元/月
5	Paul W.Schmitz	美国 NEC 公司	1213 Walrath Street,Sparta,WI	-	2020/3/31	100 美元 /英亩/年

宁波劳伦斯境外子公司均拥有土地、厂房，未出现因房产租赁而发生的纠纷；宁波劳伦斯境外子公司所租赁的房产主要用于办公、生产车间和仓库，出租方与

宁波劳伦斯境外子公司一直保持良好的关系，出租方与宁波劳伦斯境外子公司无租赁相关纠纷，如无重大不可预见的意外情况，房屋租赁不能续期的可能性较小；如出现相关房屋无法续期的情形，宁波劳伦斯子公司自身拥有的房屋可以满足生产需求，如果出现突发情况需寻找替代物业，因宁波劳伦斯境外子公司所在地租金不高且房源充足，宁波劳伦斯境外子公司容易找到替代物业，且搬迁成本较低，不会对宁波劳伦斯境外子公司的经营稳定性产生重大不利影响。

除上述无形资产、注册商标及专利之外，宁波劳伦斯拥有的其他资产为与其经营活动相关的交通工具、办公设备等。

### （三）经营资质

截至本报告书签署日，宁波劳伦斯生产和销售所需要的资质如下：

序号	资质主体	资质名称	发证机关	有效期限 起止日
1	宁波劳伦斯	安全生产标准化三级企业（机械） NABJ2013-F-042	国家安全生产监督管理总局	2017.03.19
2	宁波劳伦斯	浙江省木竹经营加工核准证	象山县农林局	--
3	宁波劳伦斯	ISO/TS16949:2009 管理体系认证证书 （证书范围为汽车内饰件的制造，豁免： 7.3 产品设计）	Det Norske Veritas Certification Inc., Katy,TXUSA	2013.12.31 - 2016.12.30
4	宁波劳伦斯	ISO9001:2008 标准管理体系认证证书 （证书范围为汽车内饰件的制造）	DNV Certification B.V.,The Netherlands	2014.01.02 - 2017.01.02
5	宁波劳伦斯	ISO14001:2004 环境管理体系认证证书 （证书范围为汽车内饰件的制造）	Intertek	2014.10.30 - 2017.11.03
6	宁波劳伦斯	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国宁波海关	长期有效
7	劳伦斯北方	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国宁波海关	长期有效
8	劳伦斯北方	ISO14001:2004 环境管理体系认证证书 （证书范围为汽车铝产品内饰件的 制造）	Intertek	2014.05.20 - 2017.05.19
9	美国 NEC 公司	Hazardous Waste Generator License（允许有害废弃物产生的许可）	Minnesota Pollution Control Agency	2016.07.01 - 2017.06.30
10	美国 NEC 公司	Hazardous Waste Transport Service License（No.11184）（有害废弃物运输 服务许可）	Wisconsin Department of Natural Resources	2016.10.01 - 2017.09.30
11	美国 NEC 公司	Transportation Service License （No.13614）（运输服务许可）	Wisconsin Department of Natural Resources	2016.10.01 - 2017.09.30
12	美国 NEC 公司	Wastewater Pretreatment Industrial Notification（污水预处理通知）	Wisconsin Department of Natural Resources	2015.11.01 起
13	美国 NEC 公司	Air Pollution Control Construction Permit（No:15-MEO-079）（空气污染 控制建设许可）	Wisconsin Department of Natural Resources	2015.07.30 - 2020.07.30
14	美国 NEC 公司	Air Pollution Control Construction Permit（No: 632009730-F20）（空气污 染控制建设许可）	Wisconsin Department of Natural Resources	2015.07.30 - 2020.07.30

序号	资质主体	资质名称	发证机关	有效期限 截止日
15	美国 NEC 公司	Air.Pollution.Control.Operation.Permit (No.6420225010-F20) (空气污染控制操作许可)	Wisconsin Department of Natural Resources	2015.07.30 - 2020.07.30
16	美国 NEC 公司	Air Pollution Control Construction Permit (No.14-KB-219) (空气污染控制操作许可)	Wisconsin Department of Natural Resources	2015.08.25 起的 18 个 月
17	美国 NEC 公司	Air Emission Permit(No.05500003-005) (空气排放许可)	Minnesota Pollution Control Agency	--
18	英国 VMC 公 司	International Standards Organisation.标 准 ISO.14001:2004	UK Government Vehicle Certification Agency	有效期至 2018.9.14
19	英国 VMC 公 司	ISO/TS16949:2009 质量管理体系认证 (证书范围为汽车胶合板内部零件制 造(产品设计除外))	British Standards Institution	有效期至 2018.03.05
20	英国 NAS 公司	ISO14001:2004 质量体系认证(证书范 围为为汽车、电子产品、大型家用电 器, 建筑及相关行业的铝涂层装饰应 用和印刷)	SGS United Kingdom Limited	2013.11.08- 2016.11.08
21	英国 NAS 公司	ISO/TS16949:2009 质量管理体系认证 (证书范围为为常规塑料和金属装饰 应用)	British Standards Institution	2016.06.08- 2018.09.14

宁波劳伦斯及其子公司的质量管理体系认证存在于 2016 年期满的情形, 质量管理体系认证的作用在于强化内部管理, 提高人员素质和企业文化, 以及提升企业形象和市场份额等, 但质量管理体系认证本身并不是宁波劳伦斯及其子公司从事汽车内饰件业务的必要资质。同时, 宁波劳伦斯出具《声明函》, 承诺宁波劳伦斯及其子公司将继续以行业高标准进行自我要求, 质量管理体系认证期满后重新进行申请。

宁波劳伦斯的主营业务为汽车真木内饰件、铝制内饰件的研发、生产与销售。宁波劳伦斯境外拥有子公司且实际开展经营业务, 宁波劳伦斯境外子公司未存在因违反当地法律法规而受到重大行政处罚的情形; 美国 NEC 公司、英国 VMC 公司、英国 NAS 公司已取得了日常经营所需的相关许可。

## 十一、宁波劳伦斯主要负债情况

根据天健会计师为宁波劳伦斯出具的《审计报告》(天健审(2016)7547号), 截至 2016 年 6 月 30 日, 宁波劳伦斯的负债主要为流动负债。具体情况如下:

单位: 万元

项目	合并		母公司	
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例
流动负债:				

项目	合并		母公司	
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例
短期借款	63,176.86	52.28%	30,939.12	48.99%
应付票据	1,948.00	1.61%	1,850.00	2.93%
应付账款	17,108.99	14.16%	8,912.51	14.11%
应付职工薪酬	3,593.20	2.97%	560.39	0.89%
应交税费	2,301.36	1.90%	660.34	1.05%
应付利息	630.31	0.52%	245.04	0.389%
其他应付款	1,530.87	1.27%	5,631.80	8.92%
一年内到期的非流动负债	8,913.37	7.38%	7,960.00	12.60%
<b>流动负债合计</b>	<b>99,202.96</b>	<b>82.09%</b>	<b>56,759.20</b>	<b>89.87%</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	17,006.61	14.07%	6,400.00	10.13%
长期应付款	44.20	0.04%	-	-
预计负债	620.16	0.51%	-	-
递延收益	26.366	0.02%	-	-
递延所得税负债	3,952.86	3.27%	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>21,650.19</b>	<b>17.91%</b>	<b>6,400.00</b>	<b>10.13%</b>
<b>负债合计</b>	<b>120,853.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,159.20</b>	<b>100.00%</b>

宁波劳伦斯及其子公司的负债主要为流动负债。合并口径流动负债主要为短期借款和应付账款，分别占负债总额的 52.28% 和 14.16%。

## 十二、对外担保、资产抵押、质押及诉讼冻结情况

截至本报告签署日，宁波劳伦斯对外担保、资产抵押、质押及诉讼冻结的情形如下：

### （一）对外担保

华翔集团原为宁波劳伦斯的控股股东，华翔集团为支持子公司发展存在为宁波劳伦斯相关借款提供担保的情形，宁波劳伦斯亦存在为华翔集团提供担保的情形。宁波劳伦斯境外子公司相关借款是通过内保外贷的方式进行，即华翔集团为宁波劳伦斯境外子公司借款以保函方式提供担保，宁波劳伦斯为华翔集团出具的保函提供反担保，截至本报告书签署日，宁波劳伦斯正在履行的相关对外担保情况如下：

2015 年 11 月 19 日，LHI 与华侨银行签订了贷款合同，借款金额为 2,600 万

美元，借款期限为 1 年，借款年利率为浮动利息 LIBOR+1% 的利息，借款到期日为 2016 年 12 月 4 日，资金用途为补充流动资金。华翔集团与宁波银行签订《开立保函协议》，华翔集团为该笔借款开立保函。2015 年 11 月 20 日宁波劳伦斯与宁波银行签订《最高额保证合同》，以保证方式为华翔集团开立的保函提供担保。截至本报告书签署日，上述借款已偿还 2,200 万美元。

宁波劳伦斯对外担保已履行了内部决策程序，召开董事会对相关事项予以表决并将相关文件提交银行；鉴于表决董事均为关联方，相关董事表决时未进行回避，在本次交易完成后，宁波劳伦斯将按照宁波华翔的要求进一步规范内部决策程序。

被担保人宁波劳伦斯子公司 LHI 为宁波劳伦斯在美国设立的控股公司，其设立的目的是为隔离宁波劳伦斯境外相关风险，其控制的全资子公司 NEC 的经营状况良好，且拥有土地、房产等相关资产，具备良好的偿债能力。

截至本报告签署日，宁波劳伦斯对华翔集团的担保为华翔集团为宁波劳伦斯境外子公司借款开立保函而提供的反担保，并不是宁波劳伦斯为华翔集团自身的借款提供担保，因此，宁波劳伦斯对华翔集团的担保不构成关联方资金占用。

宁波劳伦斯目前经营状况良好，2016 年上半年，宁波劳伦斯的营业收入为 95,530.45 万元，净利润为 3,700.19 万元，截至 2016 年 6 月 30 日，净资产为 19,571.97 万元，宁波劳伦斯及其子公司的银行借款目前出现违约的可能性较小；如宁波劳伦斯境外子公司的相关借款出现无法按时、足额偿还的情形，华翔集团将承担保证责任，但宁波劳伦斯已为上述保函提供反担保，因此，违约责任的最终承担方将为宁波劳伦斯。

为保证宁波劳伦斯及其子公司的利益最大化，从而不损害本次交易完成后宁波华翔的利益，宁波峰梅、宁波劳伦斯出具《声明函》，宁波劳伦斯除正在履行的上述对外担保外不存在其他为华翔集团及其他关联方提供担保的情形，宁波劳伦斯将积极督促和协助子公司按时、足额偿还相关借款；宁波劳伦斯不再为其他任何第三方提供对外担保；宁波峰梅自愿为宁波劳伦斯子公司的上述借款提供连带责任的反担保，当宁波劳伦斯及其子公司不能履行还款义务时，债权人可以依照该承诺要求宁波峰梅为宁波劳伦斯及其子公司承担债务偿还责任，避免宁波劳

伦斯及其子公司遭受损失，对本次交易和上市公司不会产生重大不利影响。

## （二）资产抵押

截至本报告签署日，宁波劳伦斯及其子公司相关资产的抵押情况如下：

2012年3月2日，美国NEC公司与Fifth Third Bank签订了贷款协议，Fifth Third Bank将向NEC提供循环贷款和信用证，将部分贷款转为长期贷款。2013年11月13日签订的补充协议将最高贷款额度提至2,100万美元。补充协议生效后，循环贷款额度为1,200万美元减去转为长期贷款的本金，且贷款期限至2021年4月28日。美国NEC以其全部资产作为其在Fifth Third Bank流动资金授信额度的担保。

目前宁波劳伦斯及其子公司相关资产权利限制均为其日常经营贷款提供担保，并不存在为华翔集团及其他方借款提供担保的情形；宁波劳伦斯及其子公司的借款均为企业正常经营借款，借款用途为补充流动资金或项目借款，且目前各经营主体经营状况良好，无法偿还相关借款的可能性极小；宁波劳伦斯及其子公司相关资产的权属清晰，不存在因无法偿还债务而处置相关资产的重大不确定性，对本次交易及交易完成后上市公司资产独立性、完整性和生产经营的影响较小，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（四）项的规定。

## （三）诉讼冻结情况

截至本报告签署日，宁波劳伦斯没有未解决诉讼或资产冻结情况。

# 十三、宁波劳伦斯报告期内主要会计政策及相关会计处理

## （一）收入的确认原则和计量方法

公司主要销售汽车零部件等产品。产品收入确认需满足以下条件：销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：

- 1、将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2、公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；

- 3、收入的金额能够可靠地计量；
- 4、相关的经济利益很可能流入；
- 5、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## （二）会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对利润的影响

经查阅同行业上市公司年报等资料，宁波劳伦斯的收入确认原则和计量方法、应收款项坏账准备计提政策、固定资产折旧年限及残值率等主要会计政策和会计估计与同行业上市公司不存在重大差异，对宁波劳伦斯利润无重大影响。

## （三）财务报表编制基础，确定合并报表时的重大判断和假设，合并财务报表范围、变化情况及变化原因

### 1、财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。不含报告期内已处置剥离的原子公司宁波劳伦斯表面技术有限公司、宁波劳伦斯电子有限公司、宁波华翔信息技术有限公司的财务信息。

### 2、合并财务报表范围及变化情况

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。母公司将其控制的宁波劳伦斯北方汽车内饰件有限公司、VMC 公司、LAI 公司、LAH 公司、NAL 公司、NAS 公司、LHI 公司、NEC 公司和 NEL 公司等 9 家子公司纳入报告期合并财务报表的合并范围，原 3 家子公司宁波劳伦斯表面技术有限公司、宁波劳伦斯电子有限公司、宁波华翔信息技术有限公司已在报告期内处置剥离，未纳入合并财务报表范围。

## （四）报告期内资产剥离情况

2014 年以来，宁波劳伦斯进一步加强对公司业务经营管理，为进一步集中精力发展汽车内饰件业务，先后将其持有与主营业务无重大关系的公司股权转让给华翔集团，具体为华翔信息技术 70%的股权、劳伦斯电子 51%的股权、劳伦斯表面技术 55%的股权。这三家子公司业务均非宁波劳伦斯的主营业务，其业务

与汽车内饰件的主营业务关联性较差，在供应商、客户方面重合度小，协同性差。三家子公司总体资产规模和营业规模较小，剥离三家子公司，有利于宁波劳伦斯提高管理效率、集中发展主营业务，提高盈利能力。

2014年8月，宁波劳伦斯与华翔集团签订了股权转让协议，约定以1,430万元价格转让其在劳伦斯表面技术所持有的全部55%股权。2014年9月7日，劳伦斯表面技术完成工商变更。

2015年5月22日，宁波劳伦斯与华翔集团签订了股权转让协议，约定以70万元价格转让其在华翔信息技术所持有的全部70%股权。2015年5月22日，华翔信息技术召开股东会，审议通过该事项并修改公司章程。2015年5月25日，华翔信息技术完成工商变更。

2015年5月20日，宁波劳伦斯与华翔集团签订了股权转让协议，约定以51万元价格转让其在劳伦斯电子所持有的全部51%股权。2015年5月20日，劳伦斯电子召开股东会，审议通过该事项并修改公司章程。2015年5月27日，劳伦斯电子完成工商变更。

2014年与2015年，剥离公司总资产、净资产、营业利润及净利润情况如下：

单位：万元

华翔信息技术	<b>项目</b>	<b>2015年12月31日</b>	<b>2014年12月31日</b>
	总资产	2,024.49	1,960.15
	总负债	9.83	22.69
	股东权益	2,014.66	1,937.46
	<b>项目</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
	营业收入	0.00	970.09
	营业利润	(58.48)	818.70
	净利润	77.20	862.77
劳伦斯电子	<b>项目</b>	<b>2015年12月31日</b>	<b>2014年12月31日</b>
	总资产	1,018.11	640.03
	总负债	1,891.13	1,491.54
	股东权益	(873.03)	(851.52)
	<b>项目</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
	营业收入	859.97	463.85
	营业利润	(22.72)	(40.34)
净利润	(21.51)	(38.38)	
劳伦斯表	<b>项目</b>	<b>2015年12月31日</b>	<b>2014年12月31日</b>



面技术	总资产	10,107.42	7,367.67
	总负债	7,411.92	5,653.14
	股东权益	2,695.50	1,714.53
	项目	2015 年度	2014 年度
	营业收入	9,927.65	3,045.77
	营业利润	1,032.87	(190.47)
	净利润	980.98	(187.67)

剥离资产对应的业务与标的资产现有业务无重大关系，剥离资产近两年内对宁波劳伦斯财务状况和经营成果的影响有限。本次交易完成后，宁波劳伦斯与劳伦斯表面技术日常采购的电镀件将形成日常关联交易。该交易为正常生产经营过程中进行的采购原材料，占宁波劳伦斯总采购比例较小，双方以相关产品的市场价格进行交易，遵循了客观、公正、公平的交易原则，没有损害公司和其他非关联方股东的利益。

#### （五）重大会计政策或会计估计差异情况

宁波劳伦斯的会计政策和会计估计与上市公司不存在重大差异。

#### （六）行业特殊的会计处理政策

通过对比可比上市公司的收入确认方法，宁波劳伦斯的重大会计政策和会计估计与同行业上市公司无重大差异，宁波劳伦斯不存在行业特殊的会计处理政策。