

北京市中倫律師事務所  
關於江蘇雷利電機股份有限公司  
首次公開發行人民幣普通股股票（A股）並在創業板  
上市的補充法律意見書（三）

二零一七年三月

## 目 录

|                      |     |
|----------------------|-----|
| 第一部分 律师应声明的事项 .....  | 5   |
| 第二部分 补充法律意见书正文 ..... | 6   |
| 一、规范性问题第 1 题.....    | 6   |
| 二、规范性问题第 2 题.....    | 53  |
| 三、规范性问题第 3 题.....    | 56  |
| 四、规范性问题第 4 题.....    | 74  |
| 五、规范性问题第 5 题.....    | 92  |
| 六、规范性问题第 6 题.....    | 173 |
| 七、规范性问题第 7 题.....    | 207 |
| 八、规范性问题第 8 题.....    | 229 |
| 九、规范性问题第 9 题.....    | 240 |
| 十、规范性问题第 10 题.....   | 245 |
| 十一、规范性问题第 11 题.....  | 252 |
| 十二、规范性问题第 12 题.....  | 312 |
| 十三、规范性问题第 13 题.....  | 332 |
| 十四、规范性问题第 14 题.....  | 336 |
| 十五、其他问题第 43 题.....   | 359 |
| 十六、其他问题第 44 题.....   | 362 |
| 十七、其他问题第 45 题.....   | 364 |
| 十八、其他问题第 46 题.....   | 370 |
| 十九、其他问题第 47 题.....   | 374 |

二十、其他问题第 48 题.....389

二十一、其他问题第 49 题.....390

二十二、其他问题第 50 题.....391

二十三、其他问题第 53 题.....395



中国北京市建国门外大街甲6号SK大厦36-37层 邮政编码:100022  
36-37/F, SK Tower, 6A Jianguomenwai Avenue, Beijing 100022, People's Republic of China  
电话/ Tel: (8610) 5957-2288 传真/ Fax: (8610) 6568-1022/1838  
网址 <http://www.zhonglun.com>

## 北京市中伦律师事务所关于 江苏雷利电机股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票 (A股) 并在创业板上市的补充法律意见书（三）

致：江苏雷利电机股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）作为江苏雷利电机股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行人民币普通股股票（A股）并在创业板上市（以下简称“本次发行上市”）的特聘专项法律顾问，已于2015年12月21日出具了《北京市中伦律师事务所关于江苏雷利电机股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《北京市中伦律师事务所关于江苏雷利电机股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）并在创业板上市的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”），并于2016年3月25日出具了《北京市中伦律师事务所关于江苏雷利电机股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）并在创业板上市的补充法律意见书》（以下简称“《补充法律意见书》”），于2016年9月21日出具了《北京市中伦律师事务所关于江苏雷利电机股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）并在创业板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”）。

根据中国证监会于2016年12月9日出具的153726号《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（以下简称“《反馈意见》”）的要求，本所现就



有关问题出具本补充法律意见书。本补充法律意见书中使用的术语、名称、缩略语，除特别说明外，与其在本所出具的《法律意见书》、《律师工作报告》及后续各补充法律意见书中的含义（如有变更，应以后者为准）相同。

## 第一部分 律师应声明的事项

关于本补充法律意见书，本所及本所律师作如下声明：

1. 本所及本所律师根据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本补充法律意见书出具之日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本补充法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担相应的法律责任。

2. 本补充法律意见书依据中国现行有效的或者发行人的行为、有关事实发生或存在时有效的法律、行政法规、规章和规范性文件，并基于本所律师对该等法律、行政法规、规章和规范性文件的理解而出具。

3. 本补充法律意见书仅就与本次发行上市有关的中国境内法律问题发表法律意见，本所及本所律师并不具备对有关会计、验资及审计、资产评估、投资决策等专业事项和境外法律事项发表专业意见的适当资格。本补充法律意见书中涉及资产评估、会计审计、投资决策、境外法律事项等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的专业文件和发行人的说明予以引述，且并不意味着本所及本所律师对所引用内容的真实性、准确性作出任何明示或默示的保证，对这些内容本所及本所律师不具备核查和作出判断的适当资格。

4. 出具本补充法律意见书过程中，本所律师得到发行人如下保证，即发行人已经提供了本所律师认为出具本补充法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或口头证言，有关材料上的签字和/或印章均是真实的，有关副本材料或复印件均与正本材料或原件一致。发行人所提供的文件和材料是真实、准

确、完整和有效的，无任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

5. 对于出具本补充法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师有赖于有关政府部门等公共机构出具或提供的证明文件作为出具法律意见书的依据。

6. 本所同意将本补充法律意见书作为发行人申请本次发行上市所必备的法定文件，随同其他申报材料上报中国证监会审核，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

7. 本所同意发行人在其为本次发行上市而编制的招股说明书中部分或全部自行引用或根据中国证监会审核要求引用本补充法律意见书的内容，但是发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

8. 本所及本所律师未授权任何单位或个人对本补充法律意见书作任何解释或说明。

9. 本补充法律意见书仅供发行人为本次发行上市之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的或用途。

根据《证券法》第二十条、第一百七十三条的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师在对发行人本次发行上市有关的文件资料和有关事实核查和验证的基础上，出具补充法律意见如下：

## 第二部分 补充法律意见书正文

根据《反馈意见》的要求，本所律师现对有关问题回复如下：

### 一、规范性问题第 1 题

发行人历史沿革中进行了多次股权转让和增资，并且存在原股东乐士投资用雷利电机、工利精机等 8 家公司的部分股权用以向发行人增资的情形。请发行人：（1）说明历次增资及股权转让时股东的资金来源、详细说明股权转让的

背景及原因（包括同批次股权转让价格不同的原因）、股东背景、履行的内部决策程序、发行人财务状况（包括总资产、净资产、营业收入、净利润、每元注册资本对应净资产/每股净资产）、定价依据、股权转让款支付情况、工商变更情况；说明外汇出入境履行的程序、是否取得主管机关审批、是否符合相关法律法规；说明乐士投资将雷利电机、工利精机等 8 家公司的部分股权用以向发行人增资的合理性、增资过程、上述 8 家公司是否经过评估、是否存在出资不实或抽逃出资情形，说明股东之间是否存在纠纷；说明未将 8 家公司全部股权予以出资的原因；（2）分别说明发行人股东及乐士投资的历史沿革，结合发行人历史沿革说明其持有发行人股份的合理性；说明股东控股、参股的企业情况，说明上述企业与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间是否存在关联关系或业务往来；（3）列表说明雷利投资、合利投资和利诺投资的自然人股东的基本情况，包括姓名、出生年月、持股数、持股比例、每一次入股时间、价格和数量，是否为公司员工，如果是请说明所任职务，如果不是请说明持股原因，是否与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来；说明上述自然人间接股东的详细履历；（4）说明间接股东黄文波、刘学根、赵龙兴承诺其间接股份锁定 36 个月的原因；说明除苏建国、苏达、华荣伟、华盛、黄文波、刘学根、赵龙兴等其他间接股东是否承诺间接持有的股份锁定 36 个月；（5）2014 年 12 月，雷利有限将其所持工利精机、工利精密、格特利、宏利模塑各 26% 的股权转让给 TANGGRAND INVESTMENT CO.,LIMITED，星空发展将其所持工利精机、工利精密、格特利、宏利模塑各 25% 的股权转让给 TANGGRAND INVESTMENT CO.,LIMITED，上述股权转让虽于 2014 年 12 月 31 日完成工商登记手续，但并未进行实质交易，上述子公司的实际控制权未移交，且股权转让款项也未支付，截至 2015 年 7 月上述公司的股权已恢复至转让前状态。说明 TANGGRAND INVESTMENT CO.,LIMITED 的历史沿革、说明上述股权转让的背景及原因、从股权变更至恢复原状期间发行人对上述公司的核算情况、说明未实质交易的原因；（6）结合实际控制人苏建国履历，说明其所任职的雷利电器厂和雷利电器的基本情况，说明发行人技术来源，是否与雷利电器厂和雷利电器相关，发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人

员是否存在竞业禁止等纠纷；（7）说明是否存在国有股东、国有股东是否存在需履行转持义务的情形；说明股权结构中是否存在故意规避股东合计不得超过200人规定的情形；发行人股东之间是否存在协议、信托、其他方式代持股份或者一致行动关系的情况；发行人股东与发行人或其他股东之间有无特殊协议或安排。

请保荐机构和发行人律师对上述事项进行核查，说明核查过程、提供相关依据并对上述事项及资金来源的合法合规性，股权转让履行的审批程序是否合法合规，发行人股东是否存在协议、信托、其他方式代持股份或者一致行动关系的情况；发行人、发行人股东与本次发行有关中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员等之间是否存在直接、间接的股权关系或其他利益关系发表意见；如发行人股东股权转让价格低于每股注册资本对应净资产或每股净资产的，请对是否存在税收风险及对发行人的影响发表意见；如实际控制人未依法履行纳税义务的，请对该行为是否构成重大违法行为发表意见。

#### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）发行人在主管工商行政管理部门登记备案的全套注册登记资料，股权转让及增资的协议、验资报告、评估报告、支付凭证等文件；（2）雷利投资、利诺、合利的在主管工商行政管理部门登记备案的全套注册登记资料；（3）境外律师就佰卓发展、乐士投资、TANGGRAND 相关情况出具的法律意见书；（4）雷利电器厂和雷利电器在主管工商行政管理部门登记备案的全套注册登记资料；（5）公证天业出具的《审计报告》及发行人财务报表历次增资及股权转让时的财务报表；（6）发行人直接及间接股东出具的书面说明；（7）发行人出具的书面说明。本所律师同时登录国家企业信用信息公示系统进行了查询，并对发行人实际控制人、部分董事、高级管理人员进行了访谈等。

#### 核查内容及结果：

（一）说明历次增资及股权转让时股东的资金来源、详细说明股权转让的背景及原因（包括同批次股权转让价格不同的原因）、股东背景、履行的内部决策程序、发行人财务状况（包括总资产、净资产、营业收入、净利润、每股

注册资本对应净资产/每股净资产）、定价依据、股权转让款支付情况、工商变更情况；说明外汇出入境履行的程序、是否取得主管机关审批、是否符合相关法律法规

## 1、雷利有限第一次股权转让

### （1）基本情况

2007 年 12 月 12 日，美国雷利与乐士投资签署《股权转让协议》，双方约定，美国雷利将其在公司出资额 300 万美元（占注册资本 100%）的股权全部转让给乐士投资，股权转让金为 300 万美元，由乐士投资以现汇美元向美国雷利支付该股权转让金。

2007 年 12 月 12 日，雷利有限的唯一股东美国雷利作出股东决定，将其在雷利有限的出资额 300 万美元（占雷利有限 100%的股权）以 300 万美元的价格转让给乐士投资，股权转让款自营业执照换发之日起 3 个月内以货币方式付清。

2007 年 12 月 18 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州乐士雷利电机有限公司股权变更的批复》（常外资委武[2007]291 号），同意上述股权转让。

2007 年 12 月 18 日，江苏省人民政府向雷利有限换发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2006]66217 号）。

2007 年 12 月 25 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第 004508 号）。

本次股权转让后，雷利有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东   | 出资额（万美元） | 持股比例 |
|----|------|----------|------|
| 1  | 乐士投资 | 300      | 100% |
| 合计 |      | 300      | 100% |

### （2）增资及股权转让时股东的资金来源及合法合规性

根据乐士投资实际控制人苏建国出具的书面说明，上述股权转让的转让方及受让方美国雷利和乐士投资均为其实际控制的企业，上述股权转让款未实际支

付。

### （3）股权转让的背景及原因

根据发行人及苏建国出具的书面说明，因香港与中国大陆的交通、交流更为便捷，并考虑到投资环境、法律环境等因素，苏建国决定将美国雷利所持发行人股权全部转让予注册于香港的乐士投资，由乐士投资持有发行人股权。

### （4）股东背景

本次股权转让的受让方为乐士投资，系发行人实际控制人苏建国实际控制的在香港注册成立的有限责任公司，其具体情况请参见本补充法律意见书正文“一、规范性问题第 1 题”之“（三）、（5）乐士投资”部分。

### （5）履行的内部决策程序

2007 年 12 月 12 日，雷利有限的唯一股东美国雷利作出股东决定，将其在雷利有限的出资额 300 万美元（占雷利有限 100%的股权）以 300 万美元的价格转让给乐士投资。

### （6）股权转让履行的审批程序及合法合规性

2007 年 12 月 18 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州乐士雷利电机有限公司股权变更的批复》（常外资委武[2007]291 号），同意上述股权转让。

2007 年 12 月 18 日，江苏省人民政府向雷利有限换发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2006]66217 号）。

2007 年 12 月 25 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第 004508 号）。

综上，本次股权转让已取得了有权外商投资管理部门的批准，并办理了工商变更登记，符合当时有效的法律、法规的规定。

### （7）发行人财务状况

根据发行人提供的财务报表及书面说明，本次股权转让时，雷利有限的财务

状况如下：

| 2007 年 6 月 30 日主要财务数据<br>(万元) | 总资产       | 净资产      | 每元注册资本对应净资产(注)   |
|-------------------------------|-----------|----------|------------------|
|                               | 12,003.06 | 5,977.45 | 2.62 美元/1 美元注册资本 |

注：根据 2007 年 6 月 30 日人民币兑美元汇率中间价折算。

（8）定价依据、股权转让款支付情况、工商变更情况

本次股权转让价格为 300 万美元，系根据雷利有限当时的注册资本定价。

根据发行人及苏建国出具的书面说明，上述股权转让价款未实际支付。

2007 年 12 月 25 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发了《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第 004508 号）。

（9）外汇出入境履行的程序、是否取得主管机关审批、是否符合相关法律法规

本次股权转让的转让方及受让方均为境外公司，且股权转让价款未实际支付，故不涉及外汇出入境手续。

（10）如发行人股东股权转让价格低于每元注册资本对应净资产或每股净资产的，是否存在税收风险及对发行人的影响；如实际控制人未依法履行纳税义务的，该行为是否构成重大违法行为

经核查，美国雷利按照注册资本定价，向乐士投资转让上述股权，转让价格低于雷利有限当时的每元注册资本对应的净资产。

根据简家骢律师行及 Squire Patton Boggs(US)LLP 出具的法律意见书，美国雷利和乐士投资的实际权益持有人均为发行人实际控制人苏建国，上述股权转让为同一实际控制人之间的股权转让；根据常州市武进区国家税务局和常州市武进区地方税务局出具的《服务贸易、收益、经常转移和部分资本项目对外支付税务证明》、《中华人民共和国代扣代收税款凭证》，乐士投资其后将其所持雷利有限全部股权转让予雷利投资和佰卓发展时，就股权转让所得缴纳了企业所得税，

因此，美国雷利按照雷利有限注册资本定价向乐士投资转让上述股权，转让价格低于雷利有限当时的每元注册资本对应的净资产，不存在实质税收风险，对发行人本次发行上市不构成实质性法律障碍。

## 2、雷利有限第一次增资（由 300 万美元增至 1,000 万美元）

### （1）基本情况

2010 年 12 月 27 日，雷利有限唯一股东乐士投资作出股东决定，通过以下事项：公司增加注册资本 700 万美元（以下称“该次增资”），注册资本由 300 万美元变更为 1,000 万美元。其中：（1）乐士投资以公司未分配利润转增注册资本 374.33 万美元；（2）乐士投资以所持仙龙雷利、电机科技、诚利电子、宏利模塑、雷利电器、工利精机、格特利、工利精密各 75%的股权以股权出资方式投入雷利有限，认购增资中的注册资本 325.67 万美元。根据江苏中天资产评估事务所有限公司以 2010 年 11 月 30 日为基准日就每一标的公司出具的《评估报告》（苏中资评报字（2010）161-1 号，161-2 号，161-3 号，161-4 号，161-5 号，161-6 号，161-7 号，161-8 号），上述公司 75%的股权评估值为 16,904.98 万元，按 2010 年 12 月 1 日（各方约定的日期）的汇率折合美元 2,531.06 万元，其中 325.67 万美元计入公司注册资本，余额 2,205.39 万美元计入公司的资本公积。

2010 年 12 月 27 日，乐士投资与雷利有限签署《股权增资协议》，约定乐士投资将所持仙龙雷利、电机科技、诚利电子、宏利模塑、雷利电器、工利精机、格特利、工利精密各 75%的股权作为增资转让给雷利有限。

2010 年 12 月 27 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州乐士雷利电机有限公司增资的批复》（常外资委武[2010]207 号），同意雷利有限增加投资总额和注册资本。

2010 年 12 月 28 日，江苏省人民政府向雷利有限换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2006]66217 号）。

2010 年 12 月 30 日，国家外汇管理局武进支局核准雷利有限外方投资者以未分配利润转增资 374.33 万美元。

2010 年 12 月 31 日，江苏公证天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》



（苏公 C[2010]B148 号），验证截至 2010 年 12 月 31 日止，雷利有限已收到乐士投资缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 700 万美元，其中以持有的仙龙雷利、电机科技、诚利电子、宏利模塑、雷利电器、工利精机、格特利、工利精密各 75%的股权作价 325.67 万美元出资，另以从雷利有限取得的人民币利润再投资折合 374.33 万美元转增资本。截至 2010 年 12 月 31 日止，雷利有限变更后的注册资本为 1,000 万美元，实收资本为 1,000 万美元。

2010 年 12 月 31 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

本次增资后，雷利有限的股权结构为：

| 序号 | 股东   | 出资额（万美元） | 持股比例 |
|----|------|----------|------|
| 1  | 乐士投资 | 1,000    | 100% |
| 合计 |      | 1,000    | 100% |

#### （2）增资及股权转让时股东的资金来源

上述增资分别为以公司未分配利润转增注册资本及股东以其他公司股权出资，不涉及现金出资。

#### （3）股东背景

本次增资的增资方为乐士投资，系发行人当时唯一股东。其具体情况请参见本补充法律意见书正文“一、规范性问题第 1 题”之“（三）、（5）乐士投资”部分。

#### （4）履行的内部决策程序

2010 年 12 月 27 日，雷利有限唯一股东乐士投资作出股东决定，通过以下事项：公司增加注册资本 700 万美元（以下称“该次增资”），注册资本由 300 万美元变更为 1000 万美元。其中：（1）乐士投资以公司未分配利润转增注册资本 374.33 万美元；（2）乐士投资以所持仙龙雷利、电机科技、诚利电子、宏利模塑、雷利电器、工利精机、格特利、工利精密各 75%的股权以股权出资方式投入雷利有限，认购增资中的注册资本 325.67 万美元，依据江苏中天资产评估事务所以 2010 年 11 月 30 日为基准日就每一标的公司出具的《评估报告》

（苏中资评报字（2010）161-1 号，161-2 号，161-3 号，161-4 号，161-5 号，161-6 号，161-7 号，161-8 号），标的股权的评估值为 16,904.98 万元，按 2010 年 12 月 1 日（各方约定的日期）的汇率折合 2,531.06 万美元，其中 325.67 万美元计入公司注册资本，余额 2,205.39 万美元计入公司的资本公积。

#### （5）发行人财务状况

根据发行人提供的财务报表及书面说明，本次增资时，雷利有限的财务状况如下：

| 2010 年 11 月 30 日<br>主要财务数据<br>(万元) | 总资产       | 净资产      | 每元注册资本对应净<br>资产（注）   |
|------------------------------------|-----------|----------|----------------------|
|                                    | 25,067.69 | 7,232.91 | 3.61 美元/1 美元注册<br>资本 |

注：根据 2010 年 11 月 30 日人民币兑美元汇率中间价折算。

#### （6）定价依据、股权转让款支付情况、工商变更情况

本次增资中，以公司未分配利润转增注册资本为以注册资本定价，即 1 美元/1 美元注册资本；乐士投资以所持仙龙雷利、电机科技、诚利电子、宏利模塑、雷利电器、工利精机、格特利、工利精密各 75%的股权出资，由于乐士投资当时为雷利有限唯一股东，且用于出资的该 8 家公司 75%的股权也均由其持有，故其自行决定了增资价格。

根据江苏公证天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公 C[2010]B148 号）及相关企业工商登记资料，本次增资涉及的未分配利润已转增为雷利有限注册资本，用于出资的相关股权已完成工商变更登记，本次增资款已实际缴付。

2010 年 12 月 31 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发了《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

#### （7）外汇出入境履行的程序、是否取得主管机关审批、是否符合相关法律法规

本次增资涉及以雷利有限未分配利润转增注册资本及股东以其他公司股权

出资，不涉及外汇出入境。2010 年 12 月 30 日，国家外汇管理局武进支局核准雷利有限外方投资者以未分配利润转增资 374.33 万美元。

根据上述批复，本次增资中以雷利有限未分配利润转增注册资本已获得国家外汇管理局武进支局核准，符合当时有效的相关法律法规的规定。

### 3、雷利有限第二次股权转让

2011 年 1 月 14 日，雷利有限唯一股东乐士投资作出股东决定，通过以下事项：（1）乐士投资将所持雷利有限的出资额 600 万美元（占注册资本的 60%）转让给雷利投资；（2）股权转让完成后，公司性质由外商独资企业变更为中外合资经营企业。

2011 年 1 月 15 日，乐士投资与雷利投资签署《股权转让协议》，约定乐士投资将所持雷利有限 60%股权转让给雷利投资。股权转让款为 2,110 万美元。

2011 年 1 月 25 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州乐士雷利电机有限公司股权变更的批复》（常外资委武[2011]19 号），同意以上股权转让及合营双方重新制定的合同、章程。

2011 年 1 月 26 日，江苏省人民政府向雷利有限换发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2006]66217 号）。

2011 年 2 月 11 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

本次股权转让后，雷利有限的股权结构为：

| 序号 | 股东   | 出资额（万美元） | 持股比例 |
|----|------|----------|------|
| 1  | 雷利投资 | 600      | 60%  |
| 2  | 乐士投资 | 400      | 40%  |
| 合计 |      | 1,000    | 100% |

#### （2）增资及股权转让时股东的资金来源

根据雷利投资出具的书面说明，雷利投资用于支付上述股权转让款的资金为自有资金，资金的来源为股东实际缴纳的出资及其投资企业向其分配的红利等，

其来源符合法律法规的规定。

### （3）股权转让的背景及原因

根据发行人及苏建国出具的书面说明，因当时筹划雷利有限在境内上市，苏建国决定通过境内持股平台雷利投资控股雷利有限，故实施了上述股权转让。

### （4）股东背景

本次股权转让的受让方为雷利投资，系发行人实际控制人苏建国实际控制的企业，发行人现时的控股股东。其具体情况请参见本补充法律意见书正文本补充法律意见书正文“一、规范性问题第1题”之“（三）、（1）雷利投资”部分。

### （5）履行的内部决策程序

2011年1月14日，雷利有限唯一股东乐士投资作出股东决定，通过以下事项：（1）乐士投资将所持雷利有限的出资额600万美元（占注册资本的60%）转让给雷利投资；（2）股权转让完成后，公司性质由外商独资企业变更为中外合资经营企业。

### （6）股权转让履行的审批程序及合法合规性

2011年1月25日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州乐士雷利电机有限公司股权变更的批复》（常外资委武[2011]19号），同意以上股权转让及合营双方重新制定的合同、章程。

2011年1月26日，江苏省人民政府向雷利有限换发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2006]66217号）。

2011年2月11日，江苏省常州工商局向雷利有限换发《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

综上，本次股权转让已取得了有权外商投资管理部门的批准，并办理了工商变更登记，符合当时有效的法律、法规的规定。

### （7）发行人财务状况

根据发行人提供的财务报表及书面说明，本次股权转让时，雷利有限的财务

状况如下：

| 2010 年 12 月 31 日<br>主要财务数据<br>(万元) | 总资产       | 净资产       | 每元注册资本对应净<br>资产（注）   |
|------------------------------------|-----------|-----------|----------------------|
|                                    | 43,791.54 | 23,252.83 | 3.51 美元/1 美元注册<br>资本 |

注：根据 2010 年 12 月 31 日人民币兑美元汇率中间价折算。

（8）定价依据、股权转让款支付情况、工商变更情况

乐士投资本次转让其所持雷利有限的出资额 600 万美元（占注册资本的 60%）的股权，转让价格为 2,110 万美元（约 3.52 美元/1 美元注册资本），系参考发行人截至 2010 年 12 月 31 日的净资产值定价。

根据发行人提供的银行支付凭证，雷利投资向乐士投资支付上述股权转让款。

2011 年 2 月 11 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发了《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

（9）外汇出入境履行的程序、是否取得主管机关审批、是否符合相关法律法规

根据国家外汇管理局武进支局出具的业务编号为 17320412201103296545 的业务登记凭证，雷利投资向乐士投资支付上述股权转让款，已获得国家外汇管理局武进支局的登记核准，符合当时有效的相关法律法规的规定。

（10）如发行人股东股权转让价格低于每元注册资本对应净资产或每股净资产的，是否存在税收风险及对发行人的影响；如实际控制人未依法履行纳税义务的，该行为是否构成重大违法行为

上述股权转让的价格不低于股权转让时发行人每元注册资本对应净资产；根据武进区国家税务局、常州市武进地方税务局出具的《对外支付税务证明》，上述股权转让已依法在主管国家税务机关缴纳税款，不存在重大违反行为。

#### 4、雷利有限第二次增资（由 1,000 万美元增至 1,010 万美元）

##### （1）基本情况

2011 年 4 月 18 日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具《常州乐士雷利电机有限公司增资扩股涉及的常州宏利电机有限公司股东全部权益价值评估报告书》（苏中资评报字[2011]第 36 号），宏利电机在评估基准日 2010 年 12 月 31 日的净资产评估值为 664.05 万元。

2011 年 6 月 10 日，雷利有限董事会作出决议：（1）同意公司股东乐士投资将所持宏利电机 75%的股权以股权出资的方式投入雷利有限；（2）同意并确认江苏中天资产评估事务所有限公司出具的以 2010 年 12 月 31 日为基准日的评估报告，依据该评估报告，上述用于出资股权的评估价值为 498.04 万元，折合美元为 76.01 万元；（3）同意公司股东乐士投资以上述股权对雷利有限进行增资，其中，10 万美元计入雷利有限的注册资本，余额 66.01 万美元计入雷利有限资本公积。

2011 年 7 月 26 日，江苏省人民政府向雷利有限换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2006]66217 号）。

2011 年 8 月 24 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州乐士雷利电机有限公司增加注册资本的批复》（常外资委武[2011]128 号），同意以上增资。

2011 年 8 月 27 日，江苏公证天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公 C[2011]B071 号），验证截至 2011 年 8 月 11 日止，雷利有限已收到乐士投资缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 10 万美元，以持有的宏利电机 75%的股权作价 76.01 万美元出资，其中 10 万美元计入注册资本，余额 66.01 万美元计入公司资本公积；变更后的注册资本为 1,010 万美元，实收资本为 1,010 万美元。

2011 年 9 月 8 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

本次增资后，雷利有限的股权结构为：

| 序号 | 股东   | 出资额（万美元） | 持股比例   |
|----|------|----------|--------|
| 1  | 雷利投资 | 600      | 59.41% |
| 2  | 乐士投资 | 410      | 40.59% |
| 合计 |      | 1,010    | 100%   |

## （2）增资及股权转让时股东的资金来源

上述增资系乐士投资以所持宏利电机 75%的股权以股权出资方式投入雷利有限，不涉及股东现金出资。

## （3）股东背景

本次增资的增资方为乐士投资，系发行人当时股东之一。其具体情况请参见本补充法律意见书正文“一、规范性问题第 1 题”之“（三）、（5）乐士投资”部分。

## （4）履行的内部决策程序

2011 年 6 月 10 日，雷利有限董事会作出决议：（1）同意公司股东乐士投资将所持宏利电机 75%的股权以股权出资的方式投入雷利有限；（2）同意并确认江苏中天资产评估事务所有限公司出具的以 2010 年 12 月 31 日为基准日的评估报告，依据该评估报告，上述用于出资股权的评估价值为 498.04 万元，折合美元为 76.01 万元；（3）同意公司股东乐士投资以上述股权对雷利有限进行增资，其中，10 万美元计入雷利有限的注册资本，余额 66.01 万美元计入雷利有限资本公积。

## （5）发行人财务状况

根据发行人提供的财务报表及书面说明，本次增资时，雷利有限的财务状况如下：

| 2010 年 12 月 31 日<br>主要财务数据<br>(万元) | 总资产       | 净资产       | 每元注册资本对应净资产（注）   |
|------------------------------------|-----------|-----------|------------------|
|                                    | 43,791.54 | 23,252.83 | 3.51 美元/1 美元注册资本 |

注：根据 2010 年 12 月 31 日人民币兑美元汇率中间价折算。

（6）定价依据、股权转让款支付情况、工商变更情况

雷利有限当时的股东雷利投资、乐士投资均为发行人实际控制人苏建国控制的企业，且用于出资的宏利电机 75%的股权也由乐士投资持有，本次增资价格系参考前次乐士投资以所持仙龙雷利、电机科技、诚利电子、宏利模塑、雷利电器、工利精机、格特利、工利精密各 75%的股权对雷利有限增资的价格确定。

江苏公证天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公 C[2011]B071 号）及宏利电机的工商登记资料，用于出资的相关股权已完成工商变更登记，本次增资款已实际缴付。

2011 年 9 月 8 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发了《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

（7）外汇出入境履行的程序、是否取得主管机关审批、是否符合相关法律法规

上述增资系乐士投资以所持宏利电机 75%的股权以股权出资方式投入雷利有限，不涉及外汇出入境。

5、雷利有限第三次股权转让及第三次增资（由 1,010 万美元增至 1,078.95 万美元）

（1）基本情况

2011 年 12 月 21 日，雷利有限董事会召开会议，一致通过以下决议：（1）同意雷利投资将其部分出资额 53.95 万美元（占雷利有限 5.3416%的股权）转让给利诺；（2）合利以现金人民币折合美元出资的方式对雷利有限进行增资，新增注册资本 68.95 万美元。

2011 年 12 月 22 日，雷利投资、利诺、乐士投资签署《股权转让协议》，雷利投资将其在雷利有限的出资额 53.95 万美元（占注册资本 5.3416%）转让给利诺，乐士投资放弃优先购买权。

2011 年 12 月 26 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州乐士



雷利电机有限公司股权变更及增加注册资本的批复》（常外资委武[2011]235 号），同意上述股权转让及增资。

2011 年 12 月 26 日，江苏省人民政府向雷利有限换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2006]66217 号）。

2011 年 12 月 30 日，江苏公证天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公 C[2011]B117 号），验证截至 2011 年 12 月 29 日止，雷利有限已收到合利缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 21,622,987.07 元，以其中人民币 4,354,675.15 元折合 68.95 万美元作为出资，其余计入公司资本公积；变更后的注册资本为 1,078.95 万美元，实收资本为 1,078.95 万美元。

2011 年 12 月 30 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

本次股权转让及增资后，雷利有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东   | 出资额（万美元） | 持股比例   |
|----|------|----------|--------|
| 1  | 雷利投资 | 546.05   | 50.61% |
| 2  | 乐士投资 | 410      | 38%    |
| 3  | 合利   | 68.95    | 6.39%  |
| 4  | 利诺   | 53.95    | 5%     |
| 合计 |      | 1,078.95 | 100%   |

## （2）增资及股权转让时股东的资金来源

根据利诺、合利出具的书面说明，利诺、合利用于支付上述股权转让款、缴纳增资款的资金为自有资金，资金来源为利诺、合利合伙人缴纳的出资，其来源符合法律法规的规定。

## （3）股权转让的背景及原因

本次增资方及股权转让受让方为合利、利诺，为发行人董事、监事、高级管理人员、员工及其亲属等相关人员设立的持股平台。根据发行人、苏建国及利诺、合利部分合伙人的书面说明，因上述公司董事、监事、高级管理人员、员工及其亲属看好公司的发展，自愿入股，故实施了上述股权转让及增资。

## （4）股东背景

本次股权转让及增资的受让方/增资方为利诺、合利，为发行人董事、监事、高级管理人员、员工及其亲属设立的持股平台。利诺、合利的具体情况请参见本补充法律意见书正文“一、规范性问题第 1 题”之“（三）、（3）利诺”、“（三）、（4）合利”部分。

## （5）履行的内部决策程序

2011 年 12 月 21 日，雷利有限董事会召开会议，一致通过以下决议：（1）同意雷利投资将其部分出资额 53.95 万美元（占雷利有限 5.3416%的股权）转让给利诺；（2）合利以现金人民币折合美元出资的方式对雷利有限进行增资，新增注册资本 68.95 万美元。

## （6）股权转让履行的审批程序及合法合规性

2011 年 12 月 26 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州乐士雷利电机有限公司股权变更及增加注册资本的批复》（常外资委武[2011]235 号），同意上述股权转让及增资。

2011 年 12 月 26 日，江苏省人民政府向雷利有限换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2006]66217 号）。

2011 年 12 月 30 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发《企业法人营业执

照》（注册号：320400400018163）。

综上，本次股权转让已取得了有权外商投资管理部门的批准，并办理了工商变更登记，符合当时有效的法律、法规的规定。

（7）发行人财务状况

根据发行人提供的财务报表及书面说明，本次增资及股权转让时，雷利有限的财务状况如下：

| 2011 年 11 月 30 日<br>主要财务数据<br>(万元) | 总资产       | 净资产       | 每元注册资本对应净<br>资产（注）   |
|------------------------------------|-----------|-----------|----------------------|
|                                    | 50.200.22 | 31.554.91 | 4.92 美元/1 美元注册<br>资本 |

注：根据 2011 年 11 月 30 日人民币兑美元汇率中间价折算。

（8）定价依据、股权转让款支付情况、工商变更情况

雷利投资将其所持雷利有限 5.3416%的股权（出资额为 53.95 万美元）转让给利诺，股权转让价格为 16,917,411.28 元，股权转让价格约为 4.97 美元/1 美元注册资本，系参考雷利有限截至 2011 年 11 月 30 日每元注册资本对应的净资产定价。

合利以人民币 21,622,987.07 元折合美元出资的方式进行增资，其中人民币 4,354,675.15 元折合 68.95 万美元作为新增注册资本，其余计入公司资本公积，增资价格约为 4.97 美元/1 美元注册资本，系参考雷利有限截至 2011 年 11 月 30 日每元注册资本对应的净资产定价。

根据发行人提供的支付凭证，利诺已于 2012 年 1 月 30 日将上述股权转让价款支付予雷利投资。根据江苏公证天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公 C[2011]B117 号），上述增资款已实际缴付。

2011 年 2 月 11 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发了《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

（9）外汇出入境履行的程序、是否取得主管机关审批、是否符合相关法律

## 法规

本次股权转让及增资的转让方、受让方、增资方均为境内企业，不涉及外汇出入境。

（10）如发行人股东股权转让价格低于每元注册资本对应净资产或每股净资产的，是否存在税收风险及对发行人的影响；如实际控制人未依法履行纳税义务的，该行为是否构成重大违法行为

上述股权转让的价格不低于股权转让时发行人每元注册资本对应净资产。根据雷利投资提供的《企业所得税年度纳税申报表》及书面说明，雷利投资已就上述股权转让所得依法缴纳企业所得税，不存在重大违法行为。

## 6、雷利有限第四次股权转让

### （1）基本情况

2013年5月1日，雷利有限董事会召开会议，一致通过以下决议：同意乐士投资将其在雷利有限的出资额 410 万美元（占雷利有限 38%的股权）作价 1,920.77 万美元转让给佰卓发展。

同日，乐士投资、佰卓发展、雷利投资、利诺、合利签署《股权转让协议》，乐士投资将其在雷利有限的出资额 410 万美元（占注册资本 38%）作价 1,920.77 万美元转让给佰卓发展，雷利投资、利诺、合利放弃优先购买权。

2013年5月30日，常州市商务局出具《关于同意常州乐士雷利电机有限公司股权变更的批复》（常商资武[2013]第 074 号），同意上述股权转让以及公司章程中涉及上述内容的有关条款作相应修改。

2013年6月4日，江苏省人民政府向雷利有限换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2006]66217 号）。

2013年6月19日，江苏省常州工商局向雷利有限换发《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

本次增资后，雷利有限的股权结构为：

| 序号 | 股东   | 出资额（万美元） | 持股比例   |
|----|------|----------|--------|
| 1  | 雷利投资 | 546.05   | 50.61% |
| 2  | 佰卓发展 | 410      | 38%    |
| 3  | 合利   | 68.95    | 6.39%  |
| 4  | 利诺   | 53.95    | 5%     |
| 合计 |      | 1,078.95 | 100%   |

#### （2）增资及股权转让时股东的资金来源

根据佰卓发展出具的书面说明，佰卓发展用于支付上述股权转让款的资金为自有资金，来源为股东投入该公司的资金及投资企业向其分配的红利等，上述自有资金的来源符合法律法规的规定。

#### （3）股权转让的背景及原因

根据发行人及苏建国的书面确认，由于苏建国是通过信托方式持有乐士投资的股权，为使持股及控制结构清晰，便于苏建国对雷利有限的管理及控制，故实施了上述股权转让。

#### （4）股东背景

本次股权转让的受让方为佰卓发展，系发行人控股股东雷利投资在香港设立的全资子公司。其具体情况请参见本补充法律意见书正文“一、规范性问题第1题”之“（三）、（2）佰卓发展”部分。

#### （5）履行的内部决策程序

2013年5月1日，雷利有限董事会召开会议，一致通过以下决议：同意乐士投资将其在雷利有限的出资额410万美元（占雷利有限38%的股权）作价1,920.77万美元转让给佰卓发展。

#### （6）股权转让履行的审批程序及合法合规性

2013年5月30日，常州市商务局出具《关于同意常州乐士雷利电机有限公司股权变更的批复》（常商资武[2013]第074号），同意上述股权转让以及公司章程、章程中涉及上述内容的有关条款作相应修改。

2013年6月4日，江苏省人民政府向雷利有限换发《中华人民共和国台港

澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2006]66217 号）。

2013 年 6 月 19 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

综上，本次股权转让已取得了有权的外商投资管理部门的批准，并办理了工商变更登记，符合当时有效的法律、法规的规定。

#### （7）发行人财务状况

根据发行人提供的财务报表及书面说明，本次股权转让时，雷利有限的财务状况如下：

| 2012 年 12 月 31 日<br>主要财务数据<br>(万元) | 总资产       | 净资产       | 每元注册资本对应净<br>资产（注）   |
|------------------------------------|-----------|-----------|----------------------|
|                                    | 66,532.54 | 27,365.94 | 4.04 美元/1 美元注册<br>资本 |

注：根据 2012 年 12 月 31 日人民币兑美元汇率中间价折算。

#### （8）定价依据、股权转让款支付情况、工商变更情况

乐士投资本次转让其所持雷利有限的出资额 410 万美元（占雷利有限 38% 的股权）股权，转让价格为 1,920.77 万美元，系参考江苏中天资产评估事务所有限公司以 2012 年 12 月 31 日为基准日出具的《ROXIO INVESTMENT LIMITED 股权转让涉及的常州乐士雷利电机有限公司 38%股权价值评估报告》（苏中资评报字（2013）第 53-1 号）定价。

根据发行人提供的银行支付凭证，佰卓发展向乐士投资支付了上述股权转让价款。

2013 年 6 月 19 日，江苏省常州工商局向雷利有限换发了《企业法人营业执照》（注册号：320400400018163）。

#### （9）外汇出入境履行的程序、是否取得主管机关审批、是否符合相关法律法规

本次股权转让的转让方及受让方均为境外公司，由佰卓发展以现汇美元向乐

士投资支付股权转让款，故不涉及外汇出入境手续。

（10）如发行人股东股权转让价格低于每元注册资本对应净资产或每股净资产的，是否存在税收风险及对发行人的影响；如实际控制人未依法履行纳税义务的，该行为是否构成重大违法行为

上述股权转让的价格不低于股权转让时发行人每元注册资本对应净资产。根据发行人提供的《代扣代缴税款凭证》，本次股权转让已依法向常州市武进区国家税务局申报并缴纳企业所得税，不存在重大违法行为。

（二）说明乐士投资将雷利电机、工利精机等 8 家公司的部分股权用以向发行人增资的合理性、增资过程、上述 8 家公司是否经过评估、是否存在出资不实或抽逃出资情形，说明股东之间是否存在纠纷；说明未将 8 家公司全部股权予以出资的原因；

1、乐士投资将雷利电机、工利精机等 8 家公司的部分股权用以向发行人增资的合理性、增资过程

乐士投资以所持仙龙雷利、电机科技、诚利电子、宏利模塑、雷利电器、工利精机、格特利、工利精密各 75%的股权以股权出资方式投入雷利有限，认缴雷利有限该次增资中的 325.67 万美元出资。根据乐士投资实际控制人苏建国出具的书面说明，在上述增资前，乐士投资持有包括上述 8 家公司及雷利有限等多家从事家用电器微特电机的研发、生产与销售等业务的公司，其皆系苏建国实际控制的企业，为统一管理、节约运营成本，使供应链更为完整，故苏建国决定将上述企业予以整合；而考虑到雷利有限的资金需求，故采取了股权出资的方式进行。

上述增资的过程，请参见本补充法律意见书正文“一、规范性问题第 1 题”之“（一）2、雷利有限第一次增资”部分。

2、上述 8 家公司是否经过评估、是否存在出资不实或抽逃出资情形，说明股东之间是否存在纠纷

就上述增资事宜，发行人聘请了江苏中天资产评估事务所有限公司对 8 家公司进行了评估，并就每一标的公司以 2010 年 11 月 30 日为基准日出具了《评估报告》（苏中资评报字（2010）161-1 号，161-2 号，161-3 号，161-4 号，161-5

号，161-6 号，161-7 号，161-8 号）；上述 8 家公司已就上述股权出资向江苏省常州工商局办理了相应的工商变更登记手续，2010 年 12 月，江苏省常州工商局向上述 8 家公司分别换发了《企业法人营业执照》。

2010 年 12 月 31 日，江苏公证天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公 C[2010]B148 号），截至 2010 年 12 月 31 日，雷利有限已收到乐士投资缴纳的上述新增注册资本。

因此，乐士投资以上述 8 家公司股权出资已经评估机构评估；不存在出资不实或抽逃出资情形。

上述增资发生前，上述 8 家公司的股东为乐士投资、新利投资，根据简家骢律师行出具的法律意见书，苏建国为乐士投资、新利投资的 100%股权的实际权益持有人，其股东之间不存在纠纷。

### 3、未将 8 家公司全部股权予以出资的原因

上述增资发生时，乐士投资持有该等公司 75%的股权，其余 25%的股权由苏建国控制的境外公司新利投资持有，根据发行人出具的书面说明，为维持上述 8 家公司外商投资企业地位，以享受国家关于外商投资企业的相关税收优惠政策，故上述增资时未将 8 家公司全部股权予以出资，而是由苏建国实际控制的境外公司继续持有 25%的股权。

**（三）分别说明发行人股东及乐士投资的历史沿革，结合发行人历史沿革说明其持有发行人股份的合理性；说明股东控股、参股的企业情况，说明上述企业与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间是否存在关联关系或业务往来**

#### 1、发行人股东及乐士投资的历史沿革

##### （1）雷利投资

##### ①雷利投资的设立

2007 年 5 月 28 日，江苏省常州工商行政管理局出具《名称预先登记核准通知书》（名称预先登记[2007]第 05280018 号），核准“常州雷利投资有限公司”



名称预先登记。

2007 年 5 月 30 日，雷利投资股东会作出决议，全体股东一致决定设立常州雷利投资有限公司，一致通过了公司章程并选举了公司执行董事、监事。同日，苏建国与华荣伟签署《常州雷利投资有限公司章程》。

2007 年 6 月 9 日，常州延陵会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常延陵内验（2007）0111 号），审验截至 2007 年 6 月 6 日止，雷利投资已收到全体股东首次缴纳的注册资本人民币 100 万元，其中苏建国实际缴纳出资人民币 80 万元，华荣伟实际缴纳出资人民币 20 万元。

2007 年 6 月 13 日，雷利投资领取了常州市武进工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：3204832114660）。

根据雷利投资的《企业法人营业执照》，其成立时的基本情况如下：法定代表人为苏建国；注册资本为 500 万元；公司类型为有限责任公司；住所为武进区遥观镇钱家塘村；经营范围为“实业投资、项目投资及咨询服务（以上项目凡涉及专项许可的，取得专项许可手续后经营）”；营业期限自 2007 年 6 月 13 日至 2027 年 6 月 12 日。

雷利投资设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 股权比例 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1  | 苏建国  | 400      | 80       | 80%  |
| 2  | 华荣伟  | 100      | 20       | 20%  |
| 合计 |      | 500      | 100      | 100% |

## ②雷利投资第一次增资及第一次实收资本变更

2010 年 12 月 15 日，雷利投资股东会作出决议，决定公司注册资本由 500 万元变更为 3,000 万元，增加的注册资本由苏建国认缴 1,130 万元，华荣伟认缴 1,370 万元。

2010 年 12 月 20 日，江苏公证天业会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（苏公 C[2010]B138 号），审验截至 2010 年 12 月 17 日止，雷利投资已收到全体股东新增实收资本人民币 600 万元，其中苏建国新增实际缴纳出资人民币

277 万元，华荣伟新增实际缴纳出资人民币 323 万元。

2010 年 12 月 23 日，雷利投资领取了常州市武进工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320483000142720）。

本次增资及实收资本变更后，雷利投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 股权比例 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1  | 苏建国  | 1,530    | 357      | 51%  |
| 2  | 华荣伟  | 1,470    | 343      | 49%  |
| 合计 |      | 3,000    | 700      | 100% |

### ③雷利投资第二次实收资本变更

2011 年 6 月 29 日，江苏公证天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公 C[2011]B057 号），审验截至 2011 年 6 月 28 日止，雷利投资已收到全体股东新增实收资本人民币 2,300 万元，其中苏建国新增实际缴纳出资人民币 1,173 万元，华荣伟新增实际缴纳出资人民币 1,127 万元。

2011 年 7 月 11 日，雷利投资领取了常州市武进工商行政管理局换发的《营业执照》（注册号：320483000142720）。

本次实收资本变更后，雷利投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 股权比例 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1  | 苏建国  | 1,530    | 1,530    | 51%  |
| 2  | 华荣伟  | 1,470    | 1,470    | 49%  |
| 合计 |      | 3,000    | 3,000    | 100% |

### ④雷利投资第二次增资

2015 年 10 月 23 日，雷利投资股东会做出决议，决定雷利投资注册资本由 3,000 万元增加到 3,750 万元；新增注册资本由苏达认缴 382.5 万元，华盛认缴 367.5 万元。

2015 年 10 月 29 日，雷利投资领取了常州市武进区市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91320412662721261B）。

本次增资后，雷利投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 股权比例  |
|----|------|----------|-------|
| 1  | 苏建国  | 1,530    | 40.8% |
| 2  | 华荣伟  | 1,470    | 39.2% |
| 3  | 苏达   | 382.5    | 10.2% |
| 4  | 华盛   | 367.5    | 9.8%  |
| 合计 |      | 3,750    | 100%  |

## （2）佰卓发展

根据简家骢律师行出具的《BAI ZHUO DEVELOPMENT LIMITED 佰卓发展有限公司法律意见书》，佰卓发展于 2011 年 8 月 30 日在香港注册成立为有限责任公司，名称为 BAI ZHUO DEVELOPMENT LIMITED。佰卓发展成立时唯一首任董事为苏建国，首任公司秘书为 QUEBEC INTERNATIONAL LIMITED，注册办事处为香港九龙深水埗嘉福中心 1 楼 142 室。截至上述法律意见书出具之日，佰卓发展的唯一董事为华荣伟，公司秘书为 QUEBEC INTERNATIONAL LIMITED。

根据上述法律意见书，佰卓发展已发行股本为港币 10,000 元，分为 10,000 股普通股，常州雷利投资有限公司为佰卓发展设立时的唯一股东，持有全部 10,000 股普通股；公司注册处记录没有显示任何佰卓发展股权、股本变动。

## （3）利诺

### ①利诺的设立

2011 年 12 月 1 日，苏建国、苏达签署了《常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同设立常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）。

2011 年 12 月 21 日，利诺领取了江苏省常州工商行政管理局颁发的《合伙企业营业执照》（注册号：320400000042837）。

根据利诺的《合伙企业营业执照》，其成立时的基本情况如下：执行事务合伙人为苏建国；合伙企业类型为有限合伙企业；主要经营场所为常州武进区遥观镇建设路 19 号；经营范围为：“许可经营项目：无；一般经营项目：股权投资”。

利诺设立时的合伙人及其出资情况如下：

| 序号 | 合伙人 | 认缴出资额（元）             | 出资方式 | 认缴出资比例      | 合伙人类型 |
|----|-----|----------------------|------|-------------|-------|
| 1  | 苏建国 | 316,735.24           | 货币   | 1.8722%     | 普通合伙人 |
| 2  | 苏达  | 16,601,176.04        | 货币   | 98.1278%    | 有限合伙人 |
| 合计 |     | <b>16,917,911.28</b> | —    | <b>100%</b> | —     |

## ②利诺第一次财产份额转让

2015年8月29日，利诺召开合伙人会议并签署《常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）变更决定书》，一致同意苏达将其所持利诺的5.266%、21.5%、5.534%、5.852%的财产份额分别转让予刘学根、吕长松、缪东兵、高水木，并同意对合伙协议做相应修改。

2015年8月29日，苏建国、苏达、刘学根、吕长松、缪东兵、高水木签署了《常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）入伙协议》，约定刘学根、吕长松、缪东兵、高水木根据上述《变更决定书》受让利诺的相应财产份额，成为利诺的有限合伙人。

2015年8月29日，苏建国、苏达、刘学根、吕长松、缪东兵、高水木签署了《常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》。

2015年9月29日，利诺领取了常州市工商行政管理局换发的《营业执照》（注册号：320400000042837）。

此次财产份额转让完毕后，利诺的合伙人及其出资情况如下：

| 序号 | 合伙人 | 认缴出资额（元）               | 出资方式 | 认缴出资比例      | 合伙人类型 |
|----|-----|------------------------|------|-------------|-------|
| 1  | 苏建国 | 316,735.24             | 货币   | 1.8722%     | 普通合伙人 |
| 2  | 苏达  | 10,146,654.53          | 货币   | 59.9758%    | 有限合伙人 |
| 3  | 刘学根 | 890,897.208            | 货币   | 5.2660%     | 有限合伙人 |
| 4  | 吕长松 | 3,637,350.925          | 货币   | 21.5000%    | 有限合伙人 |
| 5  | 缪东兵 | 936,237.2102           | 货币   | 5.5340%     | 有限合伙人 |
| 6  | 高水木 | 990,036.1681           | 货币   | 5.8520%     | 有限合伙人 |
| 合计 |     | <b>16,917,911.2813</b> | —    | <b>100%</b> | —     |

## （4）合利

### ①合利的设立

2011年12月1日，刘学根、陈军、赵龙兴等20人签署了《常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定各合伙人共同设立常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）。

2011年12月21日，合利领取了江苏省常州工商行政管理局颁发的《合伙企业营业执照》（注册号：320400000042829）。

根据合利的《合伙企业营业执照》，其成立时的基本情况如下：执行事务合伙人为刘学根；合伙企业类型为有限合伙企业；主要经营场所为常州武进区遥观镇建设路18号；经营范围为：“许可经营项目：无；一般经营项目：股权投资”。

合利设立时的合伙人及其出资情况如下：

| 序号 | 合伙人 | 认缴出资额（元）      | 出资方式 | 认缴出资比例   | 合伙人类型 |
|----|-----|---------------|------|----------|-------|
| 1  | 刘学根 | 4,766,060.66  | 货币   | 22.0416% | 普通合伙人 |
| 2  | 赵龙兴 | 609,233.10    | 货币   | 2.8175%  | 有限合伙人 |
| 3  | 赵殿合 | 304,616.63    | 货币   | 1.4088%  | 有限合伙人 |
| 4  | 果明江 | 304,616.63    | 货币   | 1.4088%  | 有限合伙人 |
| 5  | 苏建华 | 243,693.18    | 货币   | 1.1270%  | 有限合伙人 |
| 6  | 李逸平 | 243,693.18    | 货币   | 1.1270%  | 有限合伙人 |
| 7  | 陈军  | 3,738,437.34  | 货币   | 17.2892% | 有限合伙人 |
| 8  | 陈涛  | 1,608,397.42  | 货币   | 7.4384%  | 有限合伙人 |
| 9  | 孙东黎 | 666,543.10    | 货币   | 3.0826%  | 有限合伙人 |
| 10 | 朱胜忠 | 434,702.09    | 货币   | 2.0104%  | 有限合伙人 |
| 11 | 金剑慧 | 289,801.34    | 货币   | 1.3402%  | 有限合伙人 |
| 12 | 黄杨栋 | 144,900.75    | 货币   | 0.6701%  | 有限合伙人 |
| 13 | 张明辉 | 72,450.30     | 货币   | 0.3351%  | 有限合伙人 |
| 14 | 赵志旺 | 78,706.40     | 货币   | 0.3640%  | 有限合伙人 |
| 15 | 朱卫东 | 78,706.40     | 货币   | 0.3640%  | 有限合伙人 |
| 16 | 许文东 | 104,941.81    | 货币   | 0.4853%  | 有限合伙人 |
| 17 | 黄文波 | 4,777,352.78  | 货币   | 22.0939% | 有限合伙人 |
| 18 | 吕长松 | 2,063,491.61  | 货币   | 9.5430%  | 有限合伙人 |
| 19 | 缪东兵 | 530,996.15    | 货币   | 2.4557%  | 有限合伙人 |
| 20 | 高水木 | 561,646.20    | 货币   | 2.5974%  | 有限合伙人 |
| 合计 |     | 21,622,987.07 | —    | 100%     | —     |

## ②合利第一次财产份额转让

2014年9月16日，合利全体合伙人召开合伙人会议并签署了《常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）变更决定书》，一致同意陈军、陈涛、孙东黎等15位合伙人将其所持全部合利财产份额转让予华荣伟，其他合伙人放弃优先购买权。

2014年9月16日，华荣伟、赵龙兴、赵殿合、果明江、苏建华、李逸平签署了《常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》。

2014年9月25日，合利领取了江苏省常州工商行政管理局换发的《营业执照》（注册号：320400000042829）。

此次财产份额转让完毕后，合利的合伙人及其出资情况如下：

| 序号 | 合伙人 | 认缴出资额(元)      | 出资方式 | 认缴出资比例   | 合伙人类型 |
|----|-----|---------------|------|----------|-------|
| 1  | 李逸平 | 243,693.18    | 货币   | 1.1270%  | 普通合伙人 |
| 2  | 赵龙兴 | 609,233.10    | 货币   | 2.8175%  | 有限合伙人 |
| 3  | 赵殿合 | 304,616.63    | 货币   | 1.4088%  | 有限合伙人 |
| 4  | 果明江 | 304,616.63    | 货币   | 1.4088%  | 有限合伙人 |
| 5  | 苏建华 | 243,693.18    | 货币   | 1.1270%  | 有限合伙人 |
| 6  | 华荣伟 | 19,917,134.35 | 货币   | 92.1109% | 有限合伙人 |
| 合计 |     | 21,622,987.07 | —    | 100%     | —     |

## ③合利第二次财产份额转让

2015年1月26日，合利全体合伙人召开合伙人会议并签署了《常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）变更决定书》，一致同意华荣伟将其所持92.1109%的全部合利财产份额转让予华盛，其他合伙人放弃优先购买权。

2015年1月26日，华盛、赵龙兴、赵殿合、果明江、苏建华、李逸平签署了《常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）入伙协议》。

2015年1月26日，华盛、赵龙兴、赵殿合、果明江、苏建华、李逸平签署了《常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议修正案》。

2015年1月29日，合利领取了江苏省常州工商行政管理局换发的《营业执

照》（注册号：320400000042829）。

此次财产份额转让完毕后，合利的合伙人及其出资情况如下：

| 序号 | 合伙人 | 认缴出资额(元)      | 出资方式 | 认缴出资比例   | 合伙人类型 |
|----|-----|---------------|------|----------|-------|
| 1  | 李逸平 | 243,693.18    | 货币   | 1.1270%  | 普通合伙人 |
| 2  | 赵龙兴 | 609,233.10    | 货币   | 2.8175%  | 有限合伙人 |
| 3  | 赵殿合 | 304,616.63    | 货币   | 1.4088%  | 有限合伙人 |
| 4  | 果明江 | 304,616.63    | 货币   | 1.4088%  | 有限合伙人 |
| 5  | 苏建华 | 243,693.18    | 货币   | 1.1270%  | 有限合伙人 |
| 6  | 华盛  | 19,917,134.35 | 货币   | 92.1109% | 有限合伙人 |
| 合计 |     | 21,622,987.07 | —    | 100%     | —     |

#### ⑤合利第三次财产份额转让

2015年8月29日，合利全体合伙人召开合伙人会议并签署了《常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）变更决定书》，一致同意华盛将其所持合利的38.9499%、34.7387%的财产份额分别转让予黄文波、刘艳，其他合伙人放弃优先购买权。

2015年8月29日，华盛、赵龙兴、赵殿合、果明江、苏建华、李逸平、黄文波、刘艳签署了《常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）入伙协议》。

2015年8月29日，华盛、赵龙兴、赵殿合、果明江、苏建华、李逸平、黄文波、刘艳签署了《常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》。

2015年9月28日，合利领取了江苏省常州工商行政管理局换发的《营业执照》（注册号：320400000042829）。

此次财产份额转让后，合伙出资及合伙份额结构如下：

| 序号 | 合伙人 | 认缴出资额(元)   | 出资方式 | 认缴出资比例  | 合伙人类型 |
|----|-----|------------|------|---------|-------|
| 1  | 李逸平 | 243,693.18 | 货币   | 1.1270% | 普通合伙人 |
| 2  | 赵龙兴 | 609,233.1  | 货币   | 2.8175% | 有限合伙人 |
| 3  | 赵殿合 | 304,616.63 | 货币   | 1.4088% | 有限合伙人 |
| 4  | 果明江 | 304,616.63 | 货币   | 1.4088% | 有限合伙人 |
| 5  | 苏建华 | 243,693.18 | 货币   | 1.1270% | 有限合伙人 |

|    |     |               |    |          |       |
|----|-----|---------------|----|----------|-------|
| 6  | 华盛  | 3,983,463.11  | 货币 | 18.4223% | 有限合伙人 |
| 7  | 黄文波 | 8,422,136.54  | 货币 | 38.9499% | 有限合伙人 |
| 8  | 刘艳  | 7,511,534.70  | 货币 | 34.7387% | 有限合伙人 |
| 合计 |     | 21,622,987.07 | —  | 100%     | —     |

#### （5）乐士投资

根据简家骢律师行出具的法律意见书，乐士投资于 2007 年 10 月 2 日在香港注册成立为有限责任公司，名称为 ROXIO INVESTMENT LIMITED。乐士投资成立时唯一首任董事为 MEGA PROJECT LIMITED，首任公司秘书为朱裕宝，注册办事处为香港将军澳景岭路 8 号 10 座 22 楼 E 室。

根据上述法律意见书，乐士投资已发行股本为港币 10,000 元，分为 10,000 股普通股，MEGA PROJECT LIMITED 为设立时标的公司的唯一股东，持有全部 10,000 股普通股。MEGA PROJECT LIMITED 为乐士投资的成立至今的名义股东，持有全部 10,000 股普通股，以信托持股的方式代苏建国持有乐士投资的 10,000 份普通股。苏建国为乐士投资的实际权益持有人，并行使实际的表决权。截至本补充法律意见书出具之日，乐士投资正在注销过程中。

### 2、发行人股东及乐士投资持有发行人股份的合理性

#### （1）雷利投资

雷利投资持有的发行人股权，系自乐士投资受让，雷利投资与乐士投资均为实际控制人苏建国控制的企业。根据发行人及苏建国出具的书面说明，因当时筹划雷利有限在境内上市，苏建国决定通过境内持股平台雷利投资控股雷利有限，故实施了上述股权转让。

#### （2）佰卓发展

佰卓发展持有发行人股权，系自乐士投资受让，佰卓发展为雷利投资全资子公司，与乐士投资均为实际控制人苏建国控制的企业。根据发行人及苏建国出具的书面说明，由于苏建国是通过信托方式持有乐士投资的股权，为使持股及控制结构清晰，便于苏建国对雷利有限的管理及控制，故实施了上述股权转让。

#### （3）利诺



利诺发展持有发行人股权，系自雷利投资受让，利诺与雷利投资均为实际控制人苏建国控制的企业，除苏建国外，利诺的自然人合伙人包括发行人部分董事、监事、高级管理人员、员工及其亲属。根据发行人、苏建国及利诺部分合伙人出具的书面说明，其因看好公司的发展，自愿入股，故其受让了发行人股权。

#### （4）合利

合利持有发行人股权，系向发行人增资取得，利诺为发行人董事、监事、高级管理人员、员工及其亲属设立的持股平台。根据发行人、苏建国及合利部分合伙人出具的书面说明，其因看好公司的发展，自愿入股，故其决定对发行人增资。

#### （5）乐士投资

乐士投资持有发行人股权，系自美国雷利受让，乐士投资与美国雷利均为实际控制人苏建国控制的企业。根据发行人及苏建国出具的书面说明，因香港与中国大陆的交通、交流更为便捷，并考虑到投资环境、法律环境等因素，苏建国决定将美国雷利所持发行人股权全部转让予乐士投资，由乐士投资持有发行人股权。

3、股东控股、参股的企业情况，上述企业与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间是否存在关联关系或业务往来

发行人股东佰卓发展、利诺、合利均未控股、参股其他企业；发行人股东雷利投资控股、参股的企业情况如下：

#### （1）股东控股的企业

截止本补充法律意见书出具之日，控股股东雷利投资控股的企业及其基本情况如下：

##### ①佰卓发展

根据简家骢律师行出具的《BAI ZHUO DEVELOPMENT LIMITED 佰卓发展有限公司法律意见书》，佰卓发展为 2011 年 8 月 30 日在香港注册成立的有限责任公司，注册办事处为香港九龙深水埗嘉福中心 1 楼 142 室。佰卓发展已发行股本为港币 10,000 元，分为 10,000 股普通股。雷利投资为佰卓发展注册成立至

今的唯一股东，持有全部 10,000 股普通股。佰卓发展的业务为投资。

根据上述法律意见书，佰卓发展与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在如下关联关系：佰卓发展的唯一董事为发行人董事、总经理华荣伟。根据发行人及佰卓发展出具的书面确认，佰卓发展与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在业务往来。

## ②XIE SHENG INDUSTRY LIMITED（协晟实业有限公司）

根据简家骢律师行出具的《XIE SHENG INDUSTRY LIMITED 协晟实业有限公司法律意见书》，XIE SHENG INDUSTRY LIMITED（以下简称“协晟实业”）为 2015 年 1 月 13 日在香港注册成立的有限责任公司，注册办事处为香港中环港湾道 12 号美国银行中心 25 楼 2508A 室，发行的股份总额为 40,000,000 美元，分为 40,000,000 股普通股，其唯一股东雷利投资已向其缴付总数为 6,000,000 美元的资本。

根据上述法律意见书，协晟实业与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在如下关联关系：协晟实业的董事为发行人实际控制人、董事长苏建国及发行人董事、副总经理、董事会秘书苏达。根据发行人及协晟实业出具的书面确认，协晟实业与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在业务往来。

## （2）股东参股的企业

截止本补充法律意见书出具之日，控股股东雷利投资参股的企业及其基本情况如下：

### ①常州市江澜绿洲生物技术有限公司

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州市江澜绿洲生物技术有限公司的基本信息如下：

|              |                    |
|--------------|--------------------|
| 公司名称         | 常州市江澜绿洲生物技术有限公司    |
| 法定代表人        | XIAOJU SHI         |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320411321708798L |

|      |                                                                                |
|------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 成立日期 | 2015 年 04 月 13 日                                                               |
| 注册资本 | 334.9831 万人民币                                                                  |
| 住所   | 常州市新北区河海西路 106 号                                                               |
| 经营范围 | 生物技术咨询服务；牙周病疫苗、特异性抗体和牙周病诊断试剂盒的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（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） |

根据常州市江澜绿洲生物技术有限公司的工商登记资料，常州市江澜绿洲生物技术有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东         | 出资额（万元）  | 持股比例   |
|----|------------|----------|--------|
| 1  | XIAOJU SHI | 200      | 59.70% |
| 2  | 雷利投资       | 112.4859 | 33.58% |
| 3  | 常州产权交易所    | 22.4972  | 6.72%  |
| 合计 |            | 334.9831 | 100%   |

常州市江澜绿洲生物技术有限公司与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在如下关联关系：发行人实际控制人、董事长苏建国任常州市江澜绿洲生物技术有限公司董事；发行人监事会主席蒋国彪任常州市江澜绿洲生物技术有限公司监事。根据发行人及常州市江澜绿洲生物技术有限公司出具的书面确认，常州市江澜绿洲生物技术有限公司与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在业务往来。

## ②北京中建金谷集成房屋科技有限公司

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，北京中建金谷集成房屋科技有限公司的基本信息如下：

|              |                                                   |
|--------------|---------------------------------------------------|
| 公司名称         | 北京中建金谷集成房屋科技有限公司                                  |
| 法定代表人        | 李予新                                               |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91110302MA008A4X32                                |
| 成立日期         | 2016 年 09 月 18 日                                  |
| 注册资本         | 3,000 万人民币                                        |
| 住所           | 北京市北京经济技术开发区科创十四街 99 号 33 幢 D 栋 2 层 2240 号(集中办公区) |

|             |                                                                                                                                               |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>经营范围</b> | 技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；销售活动房、建筑材料、机械设备；经济信息咨询；承办展览展示活动；提供会议服务；市场调查。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

根据北京中建金谷集成房屋科技有限公司的工商登记资料，北京中建金谷集成房屋科技有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东   | 出资额（万元） | 持股比例   |
|----|------|---------|--------|
| 1  | 李予新  | 1,820   | 60.67% |
| 2  | 雷利投资 | 730     | 24.33% |
| 3  | 尤勇敏  | 450     | 15.00% |
| 合计 |      | 3,000   | 100%   |

北京中建金谷集成房屋科技有限公司与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在如下关联关系：发行人实际控制人、董事长苏建国任北京中建金谷集成房屋科技有限公司副董事长；发行人董事、总经理华荣伟任北京中建金谷集成房屋科技有限公司董事。根据发行人及北京中建金谷集成房屋科技有限公司出具的书面确认，北京中建金谷集成房屋科技有限公司与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在业务往来。

（四）列表说明雷利投资、合利投资和利诺投资的自然人股东的基本情况，包括姓名、出生年月、持股数、持股比例、每一次入股时间、价格和数量，是否为公司员工，如果是请说明所任职务，如果不是请说明持股原因，是否与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来；说明上述自然人间接股东的详细履历；

#### 1、自然人股东的基本情况

雷利投资、利诺的自然人股东均为发行人（包括发行人子公司）员工或在发行人担任职务，合利的自然人股东有部分为发行人（包括发行人子公司）员工或在发行人担任职务。上述自然人股东的相关情况如下：

##### （1）雷利投资

| 姓名  | 出生年月        | 认缴出资     | 股权比例   | 任发行人职务        | 与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关联关系                                     | 每次入股时间、价格和数量                                              |
|-----|-------------|----------|--------|---------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 苏建国 | 1955 年 10 月 | 1,530 万元 | 40.80% | 董事长           | 苏建国为控股股东雷利投资的股东；发行人董事、副总经理、董事会秘书苏达为苏建国的儿子，发行人董事、总经理华荣伟为苏建国的配偶的弟弟 | 2007 年 6 月雷利投资设立，苏建国认缴雷利投资 400 万元注册资本，价格为 1 元/1 元注册资本。    |
|     |             |          |        |               |                                                                  | 2010 年 12 月雷利投资增资，苏建国认缴雷利投资 1,130 万元注册资本，价格为 1 元/1 元注册资本。 |
| 苏达  | 1982 年 5 月  | 382.5 万元 | 10.20% | 董事、副总经理、董事会秘书 | 苏达为控股股东雷利投资的股东；发行人实际控制人、董事长苏建国为苏达的父亲                             | 2015 年 10 月雷利投资增资，苏达认缴雷利投资 382.5 万元注册资本，价格为 1 元/1 元注册资本。  |
| 华荣伟 | 1966 年 3 月  | 1,470 万元 | 39.20% | 董事、总经理        | 华荣伟为控股股东雷利投资的股东；发行人实际控制人、董事长苏建国为华荣伟姐姐的配偶，发行人董事华盛为华荣伟的儿子          | 2007 年 6 月雷利投资设立，华荣伟认缴雷利投资 100 万元注册资本，价格为 1 元/1 元注册资本。    |
|     |             |          |        |               |                                                                  | 2010 年 12 月雷利投资增资，华荣伟认缴 1370 万元注册资本，价格为 1 元 /1 元注册资本。     |

|    |                |              |       |    |                                   |                                                          |
|----|----------------|--------------|-------|----|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 华盛 | 1990 年<br>11 月 | 367.5 万<br>元 | 9.80% | 董事 | 华盛为控股股东雷利投资的股东；发行人董事、总经理华荣伟为华盛的父亲 | 2015 年 10 月雷利投资增资，华盛认缴雷利投资 367.5 万元注册资本，价格为 1 元/1 元注册资本。 |
|----|----------------|--------------|-------|----|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|

## (2) 利诺

| 姓名  | 出生年月           | 认缴出资            | 财产份额比例    | 任发行人职务        | 与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关联关系                                     | 每次入股时间、价格和数量                                                                    |
|-----|----------------|-----------------|-----------|---------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 苏建国 | 1955 年<br>10 月 | 316,735.24 元    | 1.8722%   | 董事长           | 苏建国为控股股东雷利投资的股东；发行人董事、副总经理、董事会秘书苏达为苏建国的儿子，发行人董事、总经理华荣伟为苏建国的配偶的弟弟 | 2011 年 12 月利诺设立，苏建国出资 316,735.24 元认缴利诺 316,735.24 元财产份额。                        |
| 苏达  | 1982 年<br>5 月  | 10,146,654.53 元 | 59.9758 % | 董事、副总经理、董事会秘书 | 苏达为控股股东雷利投资的股东；发行人实际控制人、董事长苏建国为苏达的父亲                             | 2011 年 12 月利诺设立，苏达出资 16,601,174.14 元认缴 166,01,174.14 元财产份额。                     |
| 刘学根 | 1954 年<br>9 月  | 890,897.208 元   | 5.2660%   | 监事            | 无                                                                | 2015 年 9 月,刘学根受让苏达所有的利诺 5.2660%的财产份额（对应出资额为 890,897.208 元），转让价格为 890,897.208 元。 |

|     |                |                 |           |                |   |                                                                                       |
|-----|----------------|-----------------|-----------|----------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 吕长松 | 1980 年<br>1 月  | 3,637,350.925 元 | 21.5000 % | 工利精机<br>总经理助理  | 无 | 2015 年 9 月, 吕长松受让苏达所有的利诺 21.5000%的财产份额(对应出资额 3,637,350.925 元), 转让价格为 3,637,350.925 元。 |
| 缪东兵 | 1968 年<br>12 月 | 936,237.2102 元  | 5.5340%   | 工利精机<br>模具部经理  | 无 | 2015 年 9 月, 缪东兵受让苏达所有的利诺 5.5340%的财产份额(对应出资额为 936,237.2102 元), 转让价格为 936,237.2102 元。   |
| 高水木 | 1978 年<br>9 月  | 990,036.1681 元  | 5.8520%   | 工利精机<br>制造部副部长 | 无 | 2015 年 9 月高水木受让苏达所有的利诺 5.8520%的财产份额(对应出资额为 990,036.1681 元), 转让价格为 990,036.1681 元。     |

## (3) 合利

## ①在发行人处任职的自然人股东基本情况

| 姓名  | 出生年月          | 认缴出资           | 财产份额比例    | 任发行人职务  | 与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系 | 每次入股时间、价格和数量                                                      |
|-----|---------------|----------------|-----------|---------|----------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 黄文波 | 1969 年<br>3 月 | 8,422,136.54 元 | 38.9499 % | 董事、副总经理 | 无                          | 2011 年 12 月合利设立, 黄文波出资 4,777,352.7800 元认缴合利 4,777,352.7800 元财产份额。 |
|     |               |                |           |         |                            | 2015 年 9 月, 黄文波受让华盛所有的合利 16.8560%财产份额(对应出资额为 3,644,772.7342       |

|     |                |                   |              |            |                                   |                                                                          |
|-----|----------------|-------------------|--------------|------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|     |                |                   |              |            |                                   | 元），转让价格为3,644,772.7342 元。                                                |
| 赵龙兴 | 1960 年<br>6 月  | 609,233.1<br>元    | 2.8175%      | 监事         | 无                                 | 2011 年 12 月合利设立，赵龙兴出资 609,233.1 元认缴合利 609,233.1 元的财产份额。                  |
| 华盛  | 1990 年<br>11 月 | 398,3463.<br>11 元 | 18.4223<br>% | 董事         | 华盛为控股股东雷利投资的股东；发行人董事、总经理华荣伟为华盛的父亲 | 2015 年 1 月,华盛受让华荣伟所有的合利 92.1109 %财产份额（对应出资额为 19,917,134.35 元），转让价格为 0 元。 |
| 赵殿合 | 1963 年<br>9 月  | 304,616.6<br>3 元  | 1.4088%      | 技术中心<br>主任 | 无                                 | 2011 年 12 月合利设立，赵殿合出资 304,616.63 元认缴合利 304,616.63 元财产份额。                 |
| 果明江 | 1964 年<br>1 月  | 304,616.6<br>3 元  | 1.4088%      | 研发项目<br>总监 | 无                                 | 2011 年 12 月合利设立，果明江出资 304,616.63 元认缴合利 304,616.63 元财产份额。                 |

## ②未在发行人处任职的自然人股东基本情况

| 姓名  | 出生年月           | 认缴出资               | 财产份额比例   | 持股原因；与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关联关系 | 每次入股时间、价格和数量                                             |
|-----|----------------|--------------------|----------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 苏建华 | 1963 年<br>11 月 | 243,693.1<br>8 元   | 1.1270%  | 发行人实际控制人、董事长苏建国为苏建华的哥哥            | 2011 年 12 月合利设立，苏建华出资 243,693.18 元认缴合利 243,693.18 元财产份额。 |
| 李逸平 | 1963 年 6<br>月  | 243,693.1<br>8 元   | 1.1270%  | 发行人实际控制人、董事长苏建国为李逸平配偶的姐姐的配偶       | 2011 年 12 月合利设立，李逸平出资 243,693.18 元认缴合利 243,693.18 元财产份额。 |
| 刘艳  | 1982 年<br>12 月 | 7,511,534.<br>70 元 | 34.7387% | 发行人监事刘学根为刘艳的父亲                    | 2015 年 9 月，刘艳受让华盛所有的合利                                   |



|  |  |  |  |  |                                                           |
|--|--|--|--|--|-----------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 34.7387%合伙份额(对应出资额为 7,511,534.70 元)，转让价格为 7,511,534.70 元。 |
|--|--|--|--|--|-----------------------------------------------------------|

#### （4）与主要客户和供应商之间是否具有关联关系或资金往来

除《招股说明书》、《律师工作报告》及本补充法律意见书披露的关联供应商、客户外，根据雷利投资、利诺、合利的自然人股东/合伙人出具的书面确认，上述自然人股东/合伙人与发行人主要客户、供应商之间不存在关联关系或资金往来。

#### 2、自然人间接股东的详细履历

苏建国先生：1955 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1979 年 6 月至 1990 年 12 月，任武进第三电子元件厂销售员、厂长；1991 年 1 月至 1993 年 6 月，任剑湖电子元件厂销售员；1993 年 7 月至 1995 年 7 月，任武进市雷利电器厂厂长；1995 年 8 月至 2014 年 12 月，任雷利电器董事长、总经理；2011 年 2 月至 2015 年 6 月，任雷利有限董事长；2015 年 6 月至今，任雷利股份董事长。

华荣伟先生：1966 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1981 年 3 月至 1989 年 6 月，任武进第三电子元件厂销售员；1989 年 7 月至 1992 年 10 月，就职于剑湖电子元件厂，任销售员；1993 年 11 月至 1995 年 7 月，任武进市雷利电器厂副厂长；1995 年 8 月至 2014 年 12 月，任雷利电器董事；2006 年 4 月至 2007 年 12 月，任雷利有限董事长、总经理；2007 年 12 月至 2011 年 1 月，任雷利有限执行董事、总经理；2011 年 2 月至 2015 年 6 月，任雷利有限董事、总经理；2015 年 6 月至今，任雷利股份董事、总经理。

苏达先生：1982 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2006 年 12 月至 2007 年 7 月，任精利模塑销售员；2007 年 7 月至 2008 年 12 月，任雷利电器采购员；2008 年 9 月至 2013 年 8 月，任雷利有限项目经理；2013 年 9 月至今，任电机科技总经理；2015 年 2 月至 2015 年 6 月，任雷利有限董事；2015 年 6 月至今，任公司董事、副总经理、董事会秘书。

华盛先生：1990年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012年12月至2015年6月，历任雷利有限车间主任助理、项目主管；2015年6月至今，任公司董事、项目经理。

黄文波先生：1969年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年7月至1999年9月，任常州微特电机总厂技术员；1999年9月至2001年12月，任无锡微研有限公司设计课长；2001年12月至2006年11月，任雷利电器冲压部经理；2006年12月至今，任工利精机总经理；2015年6月至今，任雷利股份董事、副总经理。

刘学根先生：1954年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1977年7月至1994年4月，历任中国华品微电子集团公司翻译员、海外采购专员；1994年4月至2005年5月，任无锡微研有限公司副总经理；2005年5月至2007年11月，任无锡工利精机科技有限公司总经理；2007年11月至2015年6月，任工利精机副总经理；2015年6月至今，任雷利股份监事。

赵龙兴先生：1960年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993年8月至2001年8月，任雷利电器采购员；2001年8月至今，任雷利有限销售员；2015年6月至今，任雷利股份监事。

赵殿合先生：1963年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1986年7月至2000年3月，任地矿部张家口探矿机械总厂工程师；2000年4月至2008年7月，任雷利电器研发经理；2008年8月至2010年11月，任仙龙雷利总经理；2010年12月至2013年9月，任电机科技总经理；2013年9月至今，任雷利股份技术中心主任。

刘艳女士：1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2008年7月至2015年7月任上海贝尔股份有限公司IE工程师；2015年8月至今任平安普惠项目推动岗职务。

果明江先生：1964年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1986年至1992年任地矿部河北张家口探矿机械总厂液压车间技术员、技术组组长；1992年至1996年任地矿部河北张家口探矿机械总厂工艺处工

程师；1996 年至 2000 年任地矿部河北张家口探矿机械总厂产品开发研究所高级工程师；2000 年至 2004 年任江苏常州市雷利电器有限公司技术部产品开发高级工程师；2004 年至 2014 年任江苏常州市诚利电子有限公司总经理；2014 年至今任江苏雷利电机股份有限公司研发项目总监。

苏建华先生：1963 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1979 年 11 月至 2003 年 2 月任武进县横林米厂工人、副厂长，2003 年 3 月至今任常州天禄建设开发有限公司材供部经理。

李逸平先生：1963 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1983 年 1 月至 1988 年 12 月在丁堰棉织厂任钳工，1989 年 1 月至今为个体工商户。

吕长松先生：1980 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999 年 8 月至 2001 年 12 月任无锡微研有限公司模具工程师；2002 年 1 月至 2010 年 8 月任常州工利精机科技有限公司生产部经理；2010 年 9 月至 2014 年 3 月任常州工利精机科技有限公司总经理助理；2014 年 4 月至 2015 年 12 月任常州宏利模塑技术有限公司副总经理；2016 年 1 月至今任常州工利精机科技有限公司总经理助理。

高水木先生：1978 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998 年 8 月至 2003 年 7 月任无锡市国盛精密模具有限公司磨工；2003 年 7 月至 2005 年 7 月任无锡市双信机械制造有限公司磨工；2005 年 7 月至 2008 年 8 月任无锡市工利精机科技有限公司模具工程师及生产科副科长；2008 年至今任常州工利精机科技有限公司制造部副部长。

缪东兵先生：1968 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，职高学历。1986 年至 1999 年于常州微特电极总厂任职；1999 年至 2003 年于常州日新精机有限公司任职；2003 年至 2006 年于常州双安电极有限公司任职；2007 年至今任常州工利精机科技有限公司模具部经理。

（五）说明间接股东黄文波、刘学根、赵龙兴承诺其间接股份锁定 36 个月的原因；说明除苏建国、苏达、华荣伟、华盛、黄文波、刘学根、赵龙兴等其

他间接股东是否承诺间接持有的股份锁定 36 个月；

根据黄文波、刘学根、赵龙兴出具的书面确认，上述三人作为发行人的董事及高级管理人员/监事，其基于对公司未来发展的信心，故自愿承诺将间接持有的发行人股份锁定 36 个月。

根据发行人出具的书面确认，除苏建国、苏达、华荣伟、华盛、黄文波、刘学根、赵龙兴外，其他间接股东未承诺间接持有的股份锁定 36 个月。

（六）2014 年 12 月，雷利有限将其所持工利精机、工利精密、格特利、宏利模塑各 26% 的股权转让给 TANGGRAND INVESTMENT CO., LIMITED，星空发展将其所持工利精机、工利精密、格特利、宏利模塑各 25% 的股权转让给 TANGGRAND INVESTMENT CO., LIMITED，上述股权转让虽于 2014 年 12 月 31 日完成工商登记手续，但并未进行实质交易，上述子公司的实际控制权未移交，且股权转让款项也未支付，截至 2015 年 7 月上述公司的股权已恢复至转让前状态。说明 TANGGRAND INVESTMENT CO., LIMITED 的历史沿革、说明上述股权转让的背景及原因、从股权变更至恢复原状期间发行人对上述公司的核算情况、说明未实质交易的原因；

#### 1、TANGGRAND 的历史沿革

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，TANGGRAND 于 2014 年 10 月 7 日在香港注册成立为有限责任公司，已发行股本为港币 10,000 元，分为 10,000 股普通股。自设立至注销日，TANLY INVESTMENT CO., LTD 为公司的名义股东，以信托代持的方式分别代 HUANG WENBO，LIU XUEGEN，LYU CHANGSONG，GAO SHUIMU 及 MIAO DONGBING 持有 TANGGRAND 的 37.618%、37.528%、16.248%、4.424% 及 4.182% 的普通股。公司注册处纪录没有显示任何公司股权、股本变动。

2016 年 6 月 3 日，TANGGRAND 已合法撤销注册并且解散。

2、上述股权转让的背景及原因、从股权变更至恢复原状期间发行人对上述公司的核算情况、未实质交易的原因

根据发行人出具的书面说明，上述股权转让的背景及原因主要是发行人拟调

整发展战略，集中于发展主业，尝试将部分配套的公司转让，让其独立发展；后又考虑业务的完整性及管理的便利性，经与黄文波、刘学根、吕长松、高水木、缪东兵协商一致决定撤销股权转让交易，恢复原状。由于上述股权转让至恢复原状间隔时间较短，各方还未来得及进行交接，控制权也未转移，因此，未实质交易。

（七）结合实际控制人苏建国履历，说明其所任职的雷利电器厂和雷利电器的基本情况，说明发行人技术来源，是否与雷利电器厂和雷利电器相关，发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员是否存在竞业禁止等纠纷；

#### 1、雷利电器厂基本情况

雷利电器厂成立于 1993 年 7 月 9 日，注销前持有常州市武进工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3204831203053）。根据该《企业法人经营执照》，雷利电器厂的住所为武进区遥观镇芳庄村（常锡路 88 号），法定代表人为苏建国，注册资本为 48.3 万元人民币，经济性质为集体所有制（股份合作制），经营范围为“微型电机、电子元件制造，金属冷作加工。”

2007 年 8 月 10 日，常州市武进雷利电器厂在常州市武进工商局办理了注销登记。根据雷利电器厂注销前清算报告，其股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|-----|---------|------|
| 1  | 苏建国 | 24.15   | 50%  |
| 2  | 华荣伟 | 23.667  | 49%  |
| 3  | 孙其华 | 0.483   | 1%   |
| 合计 |     | 48.3    | 100% |

根据雷利电器厂的工商资料，苏建国自 1993 年 12 月至 1997 年 5 月，担任雷利电器厂经理厂长；自 1997 年 5 月至雷利电器厂注销，担任其厂长、法定代表人。

#### 2、雷利电器的基本情况

雷利电器成立于 1995 年 9 月 6 日，注销前持有江苏省常州工商局核发的《营业执照》（注册号：320400400003032）。根据该《经营执照》，雷利电器的住所为武进区遥观镇钱家村，法定代表人为苏建国，注册资本为 1,082 万美元，实

收资本为 1,082 万美元，公司类型为有限责任公司（台港澳与境内合资），经营范围为“伺服电机的研发、制造，水阀的制造，销售自产产品；国内同类产品的采购、国内外销售和产品的售后服务及维修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。营业期限为 1995 年 9 月 6 日至 2020 年 9 月 5 日。

2014 年 12 月 19 日，常州市工商局以《外商投资公司准予注销登记通知书》（（wz04830281）外商投资公司注销〔2014〕第 12190001 号）通知雷利电器注销已经该局登记。根据雷利电器注销前工商登记文件，其股权结构如下：

| 序号 | 股东   | 出资额（万美元） | 持股比例 |
|----|------|----------|------|
| 1  | 雷利有限 | 811.5    | 75%  |
| 2  | 星空发展 | 270.5    | 25%  |
| 合计 |      | 1,082    | 100% |

根据雷利电器的工商资料，自雷利电器成立直至注销，苏建国一直担任雷利电器董事长、总经理。

### 3、发行人技术来源，是否与雷利电器厂和雷利电器相关

发行人的技术来源与雷利电器厂及雷利电器存在以下关系：

#### （1）雷利电器厂

雷利电器厂以其拥有的专门技术等与台湾颖伽股份有限公司合资设立雷利电器。

根据武进县雷利电器厂与台湾颖伽股份有限公司于 1995 年 7 月 28 日签署的《常州雷利电器有限公司合同》及《常州雷利电器有限公司章程》，约定的合营各方的出资方式为：武进雷利电器厂以设备、专门技术、商标、原辅材料作价投入，台湾颖伽股份有限公司以现汇美元投入。1996 年 1 月 3 日，常州会计师事务所出具《验资报告书》（常会验（1996）字 07 号），验证雷利电器股东共计出资 60 万美元已全部缴足，其中包括武进雷利电器厂以专有技术出资的有关产品图纸、工艺文件、检查标准等资料共四套，作价 80,000 美元。

#### （2）雷利电器

发行人及其子公司拥有的以下专利权系自雷利电器受让：

| 序号 | 专利权人 | 专利号                  | 申请日期       | 专利名称               | 类型   | 出让人  |
|----|------|----------------------|------------|--------------------|------|------|
| 1  | 雷利股份 | ZL200520140<br>096.8 | 2005.12.23 | 高强度塑料齿轮式微<br>电机输出轴 | 实用新型 | 雷利电器 |
| 2  | 雷利股份 | ZL200620075<br>377.4 | 2006.7.25  | 撞击式漏电保护插头          | 实用新型 | 雷利电器 |
| 3  | 雷利股份 | ZL200720036<br>504.4 | 2007.4.3   | 高强度低噪音输出轴<br>组件    | 实用新型 | 雷利电器 |
| 4  | 雷利股份 | ZL200720037<br>340.7 | 2007.5.16  | 微电机塑料输出轴           | 实用新型 | 雷利电器 |

2014 年 12 月，发行人子公司宏利电机吸收合并雷利电器，宏利电机存续，雷利电器注销，雷利电器的所有财产均由合并后的宏利电机承继。

4、发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员是否存在竞业禁止等纠纷

根据发行人的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员分别出具的书面确认，并经本所律师登录中国裁判文书网、最高人民法院网站、江苏省高级人民法院网站、常州市中级人民法院网站、常州市仲裁委网站等检索，发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在竞业禁止等纠纷。

（八）说明是否存在国有股东、国有股东是否存在需履行转持义务的情形；说明股权结构中是否存在故意规避股东合计不得超过 200 人规定的情形；发行人股东之间是否存在协议、信托、其他方式代持股份或者一致行动关系的情况；发行人股东与发行人或其他股东之间有无特殊协议或安排

1、是否存在国有股东、国有股东是否存在需履行转持义务的情形

发行人目前共有股东 4 名，分别为雷利投资、利诺、合利及佰卓发展，均为发行人的发起人，其中佰卓发展为雷利投资在香港设立的全资子公司。

雷利投资、利诺、合利的股东（合伙人）均为自然人，不存在国有股东。

2、股权结构中是否存在故意规避股东合计不得超过 200 人规定的情形

发行人股东的最终权益持有人均为自然人，发行人股东追溯至自然人相关情况如下：

| 序号 | 发行人股东 | 追溯至自然人的最终股东/合伙人数量 | 备注                                          |
|----|-------|-------------------|---------------------------------------------|
| 1  | 雷利投资  | 4                 | 股东为：苏建国、苏达、华荣伟、华盛                           |
| 2  | 佰卓发展  | 0                 | 股东为雷利投资，不再计算最终股东人数                          |
| 3  | 利诺    | 4                 | 合伙人为：苏建国、苏达、刘学根、吕长松、缪东兵、高水木。苏建国、苏达不再重复计算    |
| 4  | 合利    | 7                 | 合伙人为：李逸平、赵龙兴、赵殿合、果明江、苏建华、华盛、黄文波、刘艳。华盛不再重复计算 |
| 合计 |       | 15                | —                                           |

因此，发行人最终股东数量为 15 人，不存在故意规避股东合计不得超过 200 人规定的情形。

3、发行人股东之间是否存在协议、信托、其他方式代持股份或者一致行动关系的情况；发行人股东与发行人或其他股东之间有无特殊协议或安排

根据发行人股东雷利投资、佰卓发展、利诺、合利出具的书面确认，股东之间不存在协议、信托、其他方式代持股份的情况。根据发行人及上述股东的出具的书面确认，发行人股东与发行人或其他股东之间没有特殊协议或安排。

经核查，雷利投资、佰卓发展、利诺均为苏建国实际控制的企业，该三家股东存在一致行动关系。

**（九）发行人、发行人股东与本次发行有关中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员等之间是否存在直接、间接的股权关系或其他利益关系**

根据发行人、发行人股东、中信建投、公证天业的确认，并经本所自查，发行人、发行人股东与本次发行有关中介机构（中信建投、公证天业、本所）及其负责人、高级管理人员、经办人员等之间不存在直接、间接的股权关系或其他利益关系。



## 二、规范性问题第 2 题

请发行人说明在股权转让、盈余公积转增股本、整体变更为股份公司自然人股东以盈余公积和未分配利润转增股本部分的过程中，自然人股东个人所得税的缴纳情况。如未缴纳，说明欠缴金额、补救措施，是否构成重大违法行为及影响本次发行的法律障碍。请保荐机构、发行人律师对上述问题进行核查，说明核查过程并发表意见。

### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）发行人在主管工商行政管理部门登记备案的全套注册登记资料；（2）发行人整体变更为股份有限公司的有关文件，包括审计报告、评估报告、发起人协议、创立大会暨第一次股东大会相关文件等；（3）利诺、合利的在主管工商行政管理部门登记备案的全套注册登记资料；（4）利诺、合利相关自然人合伙人个人所得税缴纳凭证；（5）发行人出具的书面说明。本所律师对发行人财务总监进行了访谈。

### 核查内容及结果：

#### （一）整体变更设立股份有限公司时个人所得税缴纳情况

发行人系由雷利有限整体变更设立的股份有限公司。雷利有限的全体股东作为发起人，以截至 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产人民币 407,803,170.72 元（其中实收资本 75,768,436.53 元，资本公积 148,836,379.26 元、盈余公积 57,259,864.71 元、未分配利润 125,938,490.22 元）按照 1: 0.185898506 的比例折合为股本 7,581 万股，超过股本的净资产 331,993,170.72 元计入资本公积。

发行人整体变更为股份有限公司后，其股权结构如下：

| 序号 | 发起人  | 持股数（万股）    | 持股比例    |
|----|------|------------|---------|
| 1  | 雷利投资 | 3,836.6977 | 50.61%  |
| 2  | 佰卓发展 | 2,880.7730 | 38.00%  |
| 3  | 合利   | 484.4617   | 6.39%   |
| 4  | 利诺   | 379.0676   | 5.00%   |
| 合计 |      | 7,581.0000 | 100.00% |

上述股东中，雷利投资、佰卓发展为法人股东，合利、利诺为有限合伙企业。

根据《财政部、国家税务总局关于合伙企业合伙人所得税问题的通知》（财税[2008]159号）、《关于个人独资企业和合伙企业投资者征收个人所得税的规定》（财税[2000]91号）及《财政部国家税务总局关于调整个体工商户个人独资企业和合伙企业个人所得税税前扣除标准有关问题的通知》（财税[2008]65号）等相关法律规定：合伙企业对外投资分回的利息或者股息、红利，不并入企业的收入，而应单独作为投资者个人取得的利息、股息、红利所得，按“利息、股息、红利所得”应税项目计算缴纳个人所得税；合伙企业合伙人是自然人的，缴纳个人所得税。发行人以盈余公积、未分配利润等转增股本，合利和利诺的自然人合伙人应缴纳个人所得税。

根据发行人提供的《电子缴税（费）凭证》，发行人整体变更设立股份有限公司时，已按照20%的个人所得税率代扣代缴了盈余公积、未分配利润等转增股本涉及的上述合伙企业自然人合伙人的个人所得税。

## （二）历次股权转让过程中个人所得税涉税及缴纳情况

1、发行人自成立以来，历次股权转让的转让方均为法人股东，不涉及自然人股东。

### 2、有限合伙企业的财产份额转让导致的股权变动情况

#### （1）利诺

2015年8月29日，利诺召开合伙人会议，全体合伙人一致同意苏达将其持有的合计38.1520%的财产份额分别转让给刘学根、吕长松、繆东兵和高水木。根据利诺提供的扣税凭证等相关文件，具体情况如下：

单位：元

| 转让方 | 转让财产份额比例 | 受让方 | 转让价款          | 已纳税金额      |
|-----|----------|-----|---------------|------------|
| 苏达  | 5.2660%  | 刘学根 | 1,265,493.997 | 541,926.28 |
|     | 21.5000% | 吕长松 | 5,166,749.000 |            |
|     | 5.5340%  | 繆东兵 | 1,329,897.000 |            |
|     | 5.8520%  | 高水木 | 1,406,317.000 |            |

根据合利提供的上述扣税凭证，本所律师认为，利诺已依法代扣代缴苏达因转让财产份额涉及的个人所得税。

## （2）合利

### ①第一次财产份额转让

2014年9月16日，合利召开合伙人会议，全体合伙人一致同意陈军等合伙人将其在合伙企业的财产份额转让给华荣伟。根据合利提供的扣税凭证等相关文件，具体情况如下：

单位：元

| 转让方       | 转让财产份额比例        | 受让方      | 转让价款                 | 已纳税金额               |
|-----------|-----------------|----------|----------------------|---------------------|
| 陈军        | 17.2892%        | 华荣伟      | 3,738,437.34         | 285,679.51          |
| 陈涛        | 7.4384%         | 华荣伟      | 1,608,397.42         | 122,909.01          |
| 孙东黎       | 3.0826%         | 华荣伟      | 666,543.10           | 50,935.59           |
| 朱胜忠       | 2.0104%         | 华荣伟      | 434,702.09           | 33,219.00           |
| 金剑慧       | 1.3402%         | 华荣伟      | 289,801.34           | 22,144.90           |
| 黄杨栋       | 0.6701%         | 华荣伟      | 144,900.75           | 11,072.44           |
| 张明辉       | 0.3351%         | 华荣伟      | 72,450.30            | 5,537.06            |
| 赵至旺       | 0.3640%         | 华荣伟      | 78,706.40            | 6,014.57            |
| 朱卫东       | 0.3640%         | 华荣伟      | 78,706.40            | 6,014.57            |
| 许文东       | 0.4853%         | 华荣伟      | 104,941.81           | 8,018.89            |
| 黄文波       | 22.0939%        | 华荣伟      | 4,777,352.78         | 365,070.36          |
| 刘学根       | 22.0416%        | 华荣伟      | 4,766,060.66         | 364,206.18          |
| 吕长松       | 9.5430%         | 华荣伟      | 2,063,491.61         | 157,684.55          |
| 缪东兵       | 2.4557%         | 华荣伟      | 530,996.15           | 40,576.96           |
| 高水木       | 2.5974%         | 华荣伟      | 561,646.20           | 42,918.35           |
| <b>合计</b> | <b>92.1109%</b> | <b>-</b> | <b>19,917,134.35</b> | <b>1,522,001.94</b> |

根据合利提供的上述扣税凭证，本所律师认为，合利已依法代扣代缴上述自然人合伙人因转让财产份额涉及的个人所得税。

## ②第二次财产份额转让

2015年1月26日，合利召开合伙人会议，全体合伙人一致同意合伙人华荣伟将其在合伙企业的全部财产份额无偿转让给华盛。根据合利提供的相关文件，具体情况如下：

单位：元

| 转让方 | 转让财产份额比例 | 受让方 | 转让价款 | 已纳税金额 |
|-----|----------|-----|------|-------|
| 华荣伟 | 92.1109% | 华盛  | 0    | 0     |

经核查，由于受让方为华荣伟之子华盛，且本次财产份额转让系无偿，因此华荣伟无需缴纳个人所得税。

## ③第三次财产份额转让

2015年8月29日，合利召开合伙人会议，全体合伙人一致同意华盛将其在合伙企业的部分出资额转让给黄文波、刘艳。根据合利提供的扣税凭证等相关文件，具体情况如下：

单位：元

| 转让方 | 转让财产份额比例 | 受让方 | 转让价款       | 已纳税金额      |
|-----|----------|-----|------------|------------|
| 华盛  | 38.9499% | 黄文波 | 11,962,339 | 114,069.60 |
|     | 34.7387% | 刘艳  | 10,668,980 |            |
| 合计  | 73.6886% | -   | 22,631,319 | 114,069.60 |

根据合利提供的上述扣税凭证，本所律师认为，合利已依法代扣代缴华盛因转让财产份额涉及的个人所得税。

## 三、规范性问题第3题

招股说明书披露，目前发行人有电机科技、工利精机、诚利电子、宏利电机等多家直接或间接全资子公司。请发行人结合子公司的业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况等，说明子公司在发行人业务体系中的作用、与发行人业务之间的关系、对发行人业务的影响情况；结合目前资产、人员、业务等方面说明上述子公司的经营情况及未来规划。请保荐机构和发行人律师对上述

事项进行核查，说明核查过程、提供相关依据并发表意见。

**核查过程：**

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）公证天业出具的《审计报告》；（2）发行人提供的各子公司报告期财务报表；（3）发行人及其子公司房屋所有权证书、国有土地使用权证书、不动产权证书；（4）发行人及其子公司所拥有的专利证书、商标注册证；（5）发行人提供的员工花名册。本所律师同时对发行人财务总监、各子公司业务负责人进行了访谈。

**核查内容及结果：**

**（一）电机科技**

**1、业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况**

**（1）业务情况**

电机科技成立于 2006 年 4 月，根据发行人出具的书面说明，其主营业务为排水泵的研发、制造及销售，主要产品主要包括排水泵、蠕动泵、真空泵等，主要应用于洗衣机、洗碗机、净水机等家电产品以及汽车泵类产品等。

**（2）业绩规模**

报告期内，电机科技主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2016 年末/年度 | 2015 年末/年度 | 2014 年末/年度 |
|------|------------|------------|------------|
| 总资产  | 27,590.46  | 24,504.29  | 20,297.93  |
| 净资产  | 7,518.07   | 5,789.95   | 2,797.97   |
| 营业收入 | 32,258.99  | 32,010.59  | 33,631.35  |
| 净利润  | 5,138.44   | 5,242.45   | 4,306.29   |

**（3）与发行人之间的交易情况**

根据发行人出具的书面说明，电机科技报告期内与发行人及发行人其他子公司之间的交易情况如下：

**①2016 年度：**

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购     | 经常销售   | 水电采购   | 水电销售 | 房屋租入   | 房屋出租 |
|------|----------|--------|--------|------|--------|------|
| 雷利股份 | 1,198.62 | 316.48 | -      | -    | -      | -    |
| 诚利电子 | -        | -      | 164.63 | -    | 168.94 | -    |
| 工利精机 | 1,481.93 | -      | -      | -    | -      | -    |
| 无锡雷利 | 239.22   | -      | -      | -    | -      | -    |

②2015 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购     | 经常销售   | 水电采购   | 水电销售 | 房屋租入   | 房屋出租 |
|------|----------|--------|--------|------|--------|------|
| 雷利股份 | 1,080.39 | 499.87 | -      | -    | -      | -    |
| 诚利电子 | -        | -      | 146.71 | -    | 102.01 | -    |
| 工利精机 | 1,572.02 | -      | -      | -    | -      | -    |

③2014 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购     | 经常销售     | 水电采购   | 水电销售 | 房屋租入  | 房屋出租 |
|------|----------|----------|--------|------|-------|------|
| 雷利股份 | 663.93   | 1,721.51 | -      | -    | -     | -    |
| 诚利电子 | 0.30     | -        | 152.57 | -    | 79.30 | -    |
| 工利精机 | 2,130.27 | -        | -      | -    | -     | -    |

## 2、资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，电机科技的主要资产情况如下：

## (1) 固定资产情况

单位：万元

| 固定资产分类 | 原值     | 累计折旧   | 净值     | 成新率    |
|--------|--------|--------|--------|--------|
| 房屋及建筑物 | -      | -      | -      | -      |
| 机器设备   | 865.29 | 282.08 | 583.21 | 67.40% |
| 电子设备   | 581.23 | 347.65 | 233.58 | 40.19% |
| 运输设备   | 84.19  | 37.66  | 46.53  | 55.27% |
| 其他     | 62.82  | 31.92  | 30.89  | 49.18% |

|    |          |        |        |        |
|----|----------|--------|--------|--------|
| 合计 | 1,593.53 | 699.32 | 894.21 | 56.12% |
|----|----------|--------|--------|--------|

## （2）无形资产情况

截至本补充法律意见书出具之日，电机科技已取得 81 项专利，其中发明专利 4 项，实用新型 71 项，外观设计 6 项。

## 3、员工情况

截至 2016 年 12 月 31 日，电机科技员工人数为 605 人。

4、在发行人业务体系中的作用、与发行人的业务关系、对发行人的业务影响以及未来发展规划

根据发行人出具的书面说明，电机科技主要专注于排水泵类产品的研发、制造及销售，是发行人洗衣机排水泵业务的主要经营单位，是发行人的重要子公司。电机科技未来将继续聚焦于泵类业务，继续将泵类业务做大、做精、做强，并将目前泵类的主要应用领域从洗衣机、洗碗机等家电产品逐步拓展到新能源汽车领域，形成家电水泵业务与新能源汽车循环泵业务共同发展的业务格局。

## （二）诚利电子

### 1、业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况

#### （1）业务情况

诚利电子成立于 2003 年 6 月，根据发行人出具的书面说明，其主营业务为电机产品的研发、制造及销售，主要产品主要包括直流有刷电机、串极电机、磁滞同步电机、BY 步进电机，主要应用食品搅拌器等小家电，中央空调的暖通阀门以及汽车的空调、车灯执行器等。

#### （2）业绩规模

报告期内，诚利电子主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目  | 2016 年末/年度 | 2015 年末/年度 | 2014 年末/年度 |
|-----|------------|------------|------------|
| 总资产 | 17,951.35  | 13,913.52  | 17,107.27  |

|      |           |           |           |
|------|-----------|-----------|-----------|
| 净资产  | 8,736.11  | 7,132.45  | 5,347.05  |
| 营业收入 | 18,322.43 | 13,336.51 | 11,268.69 |
| 净利润  | 2,531.14  | 703.54    | 85.36     |

（3）根据发行人出具的书面说明，诚利电子报告期内与发行人及发行人其他子公司之间的交易情况如下：

①2016 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购   | 经常销售     | 水电采购 | 水电销售   | 房屋租入 | 房屋出租   |
|------|--------|----------|------|--------|------|--------|
| 雷利股份 | 24.62  | 1,332.85 | -    | 6.64   | -    | -      |
| 电机科技 | -      | -        | -    | 164.63 | -    | 168.94 |
| 工利精机 | 126.93 | -        | -    | -      | -    | -      |
| 工利精密 | 225.91 | -        | -    | -      | -    | -      |

②2015 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购   | 经常销售     | 水电采购 | 水电销售   | 房屋租入 | 房屋出租   |
|------|--------|----------|------|--------|------|--------|
| 雷利股份 | 1.97   | 1,016.74 | -    | 6.85   | -    | -      |
| 电机科技 | -      | -        | -    | 146.71 | -    | 102.01 |
| 工利精机 | 164.19 | 0.10     | -    | -      | -    | -      |
| 工利精密 | 166.64 | -        | -    | -      | -    | -      |

③2014 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购   | 经常销售   | 水电采购 | 水电销售   | 房屋租入 | 房屋出租  |
|------|--------|--------|------|--------|------|-------|
| 雷利股份 | 1.42   | 948.28 | -    | -      | -    | -     |
| 电机科技 | -      | 0.30   | -    | 152.57 | -    | 79.30 |
| 宏利电机 | 211.67 | -      | -    | -      | -    | -     |
| 工利精机 | 369.99 | -      | -    | -      | -    | -     |
| 工利精密 | 176.13 | -      | -    | -      | -    | -     |

## 2、资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，诚利电子的主要资产情况如下：



### （1）固定资产情况

单位：万元

| 固定资产分类 | 原值       | 累计折旧     | 净值       | 成新率    |
|--------|----------|----------|----------|--------|
| 房屋及建筑物 | 5,701.30 | 1,508.00 | 4,193.30 | 73.55% |
| 机器设备   | 1,262.47 | 613.02   | 649.45   | 51.44% |
| 电子设备   | 514.96   | 391.45   | 123.51   | 23.98% |
| 运输设备   | 23.83    | 10.04    | 13.80    | 57.89% |
| 其他     | 43.83    | 30.23    | 13.60    | 31.04% |
| 合计     | 7,546.40 | 2,552.74 | 4,993.66 | 66.17% |

### （2）无形资产情况

截至本补充法律意见书出具之日，诚利电子已取得专利 14 项，其中实用新型 13 项，外观设计 1 项。

### 3、员工情况

截至 2016 年 12 月 31 日，诚利电子的员工人数为 442 人。

4、在发行人业务体系中的作用、与发行人的业务关系、对发行人的业务影响以及未来发展规划

根据发行人出具的书面说明，诚利电子主要专注于搅拌机等小家电、汽车零部件等领域电机产品的研发、制造及销售，是发行人业务体系下小家电电机业务和汽车零部件电机业务的主要经营主体，是发行人的主要子公司之一。诚利电子将持续加大对汽车零部件电机业务的研发投入和市场开拓，未来将主要承担公司在汽车零部件领域的电机业务。

## （三）工利精密

### 1、业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况

#### （1）业务情况

工利精密成立于 2004 年 11 月，根据发行人出具的书面说明，其主营业务为金属冲压件产品的制造及销售，主要产品为电机精密冲压件，主要用于配套电机产品的生产制造。

## （2）业绩规模

报告期内，工利精密主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2016 年末/年度 | 2015 年末/年度 | 2014 年末/年度 |
|------|------------|------------|------------|
| 总资产  | 648.79     | 534.55     | 587.42     |
| 净资产  | 321.14     | 272.28     | 291.00     |
| 营业收入 | 766.32     | 559.21     | 601.39     |
| 净利润  | 48.86      | -18.72     | 15.63      |

## （3）与发行人之间的交易情况

根据发行人出具的书面说明，工利精密报告期内与发行人及发行人其他子公司之间的交易情况如下：

### ①2016 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购   | 经常销售   | 水电采购  | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|--------|--------|-------|------|------|------|
| 雷利股份 | -      | 498.98 | -     | -    | -    | -    |
| 诚利电子 | -      | 225.91 | -     | -    | -    | -    |
| 工利精机 | 335.70 | 4.03   | 11.65 | -    | 4.27 | -    |

### ②2015 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购   | 经常销售   | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|--------|--------|------|------|------|------|
| 雷利股份 | -      | 373.95 | -    | -    | -    | -    |
| 诚利电子 | -      | 166.64 | -    | -    | -    | -    |
| 工利精机 | 204.38 | -      | 8.65 | -    | 5.00 | -    |
| 格特利  | 0.80   | -      | -    | -    | -    | -    |

### ③2014 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售   | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|------|--------|------|------|------|------|
| 雷利股份 | -    | 367.89 | -    | -    | -    | -    |

|      |        |        |   |   |      |   |
|------|--------|--------|---|---|------|---|
| 诚利电子 | -      | 176.13 | - | - | -    | - |
| 工利精密 | 205.16 | 4.83   | - | - | 4.00 | - |
| 格特利  | 1.25   | -      | - | - | -    | - |

## 2、资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，工利精密的主要资产情况如下：

### （1）固定资产情况

单位：万元

| 固定资产分类 | 原值     | 累计折旧   | 净值    | 成新率    |
|--------|--------|--------|-------|--------|
| 房屋及建筑物 | -      | -      | -     | -      |
| 机器设备   | 236.33 | 206.65 | 29.68 | 12.56% |
| 电子设备   | 12.91  | 12.61  | 0.30  | 2.32%  |
| 运输设备   | 34.26  | 32.57  | 1.69  | 4.93%  |
| 其他     | 0.05   | 0.05   | -     | -      |
| 合计     | 283.55 | 251.88 | 31.67 | 11.17% |

## 3、员工情况

截至 2016 年 12 月 31 日，工利精密的员工人数为 25 人。

## 4、在发行人业务体系中的作用、与发行人的业务关系、对发行人的业务影响以及未来发展规划

根据发行人出具的书面说明，工利精密主要从事单冲冲压件的制造，产品主要用于配套发行人及其他子公司的电机产品，主要为发行人提供小批量、多型号产品的生产配套。工利精密在未来仍将继续专注于单冲冲压件业务。

### （四）格特利

#### 1、业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况

##### （1）业务情况

格特利成立于 2005 年 9 月，主营业务为冲压模具及备件的制造，主要产品为冲压模具、模具备件等，产品主要用于制造精密冲压件。

## （2）业绩规模

报告期内，格特利主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2016 年末/年度 | 2015 年末/年度 | 2014 年末/年度 |
|------|------------|------------|------------|
| 总资产  | 368.26     | 331.51     | 382.36     |
| 净资产  | 281.09     | 269.52     | 267.20     |
| 营业收入 | 517.08     | 401.13     | 495.14     |
| 净利润  | 11.57      | 12.22      | 22.40      |

## （3）与发行人之间的交易情况

根据发行人出具的书面说明，格特利报告期内与发行人及发行人其他子公司之间的交易情况如下：

### ①2016 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售   | 水电采购  | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|------|--------|-------|------|------|------|
| 工利精机 | -    | 517.08 | 19.72 | -    | 4.27 | -    |

### ②2015 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售   | 水电采购  | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|------|--------|-------|------|------|------|
| 工利精机 | -    | 400.33 | 18.49 | -    | 4.50 | -    |
| 工利精密 | -    | 0.80   | -     | -    | -    | -    |

### ③2014 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售   | 水电采购  | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|------|--------|-------|------|------|------|
| 工利精机 | -    | 493.89 | 16.21 | -    | 4.00 | -    |
| 工利精密 | -    | 1.25   | -     | -    | -    | -    |

## 2、资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，格特利的主要资产情况如下：

### （1）固定资产情况

单位：万元

| 固定资产分类 | 原值            | 累计折旧          | 净值           | 成新率           |
|--------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | -             | -             | -            | -             |
| 机器设备   | 312.33        | 276.99        | 35.35        | 11.32%        |
| 电子设备   | 9.66          | 9.66          | 0.01         | 0.06%         |
| 运输设备   | 0.11          | 0.11          | -            | -             |
| 其他     | 2.78          | 2.48          | 0.30         | 10.81%        |
| 合计     | <b>324.88</b> | <b>289.23</b> | <b>35.65</b> | <b>10.97%</b> |

### 3、员工情况

截至 2016 年 12 月 31 日，格特利的员工人数为 22 人。

### 4、在发行人业务体系中的作用、与发行人的业务关系、对发行人的业务影响以及未来发展规划

根据发行人出具的书面说明，格特利主要为工利精密、工利精机的冲压件制造配套提供冲压模具以及模具备件。由于格特利与工利精密是由同一管理团队进行生产经营管理，未来计划由工利精密吸收合并格特利，格特利生产经营业务由工利精密承继。

### （五）工利精机

#### 1、业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况

##### （1）业务情况

工利精机成立于 2006 年 12 月，根据发行人出具的书面说明，其主营业务为电机冲压件和汽车冲压零部件的研发、制造及销售，主要产品主要包括电机机壳、铁芯等精密电机零部件，以及汽车安全气囊发生器、点烟器等精密冲压件，其中电机零部件主要用于配套发行人及其他子公司的电机相关产品生产，汽车领域的精密冲压件主要用于生产汽车安全气囊发生器及点烟器。

##### （2）业绩规模

报告期内，工利精机主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2016 年末/年度 | 2015 年末/年度 | 2014 年末/年度 |
|------|------------|------------|------------|
| 总资产  | 15,881.29  | 11,832.90  | 10,489.39  |
| 净资产  | 7,426.64   | 5,301.15   | 3,938.11   |
| 营业收入 | 16,659.94  | 14,274.75  | 15,227.64  |
| 净利润  | 3,766.86   | 2,537.54   | 2,193.65   |

## (3) 与发行人之间的交易情况

根据发行人出具书面说明，工利精机报告期内与发行人及发行人其他子公司之间的交易情况如下：

## ①2016 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购   | 经常销售     | 水电采购 | 水电销售  | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|--------|----------|------|-------|------|------|
| 雷利股份 | -      | 5,367.38 | -    | -     | -    | -    |
| 电机科技 | -      | 1,481.93 | -    | -     | -    | -    |
| 诚利电子 | -      | 126.93   | -    | -     | -    | -    |
| 工利精密 | 4.03   | 335.70   | -    | 11.65 | -    | 4.27 |
| 格特利  | 517.08 | -        | -    | 19.72 | -    | 4.27 |

## ②2015 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购   | 经常销售     | 水电采购 | 水电销售  | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|--------|----------|------|-------|------|------|
| 雷利股份 | -      | 4,735.17 | -    | -     | -    | -    |
| 电机科技 | -      | 1,572.02 | -    | -     | -    | -    |
| 诚利电子 | 0.10   | 164.19   | -    | -     | -    | -    |
| 工利精密 | -      | 204.38   | -    | 8.65  | -    | 5.00 |
| 格特利  | 400.33 | -        | -    | 18.49 | -    | 4.50 |

## ③2014 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售     | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|------|----------|------|------|------|------|
| 雷利股份 | -    | 5,504.52 | -    | -    | -    | -    |

|      |        |          |   |       |   |      |
|------|--------|----------|---|-------|---|------|
| 电机科技 | -      | 2,130.27 | - | -     | - | -    |
| 诚利电子 | -      | 369.99   | - | -     | - | -    |
| 工利精密 | 4.83   | 205.16   | - | -     | - | 4.00 |
| 格特利  | 493.89 | -        | - | 16.21 | - | 4.00 |

## 2、资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，工利精机的主要资产情况如下：

### （1）固定资产情况

单位：万元

| 固定资产分类    | 原值              | 累计折旧            | 净值              | 成新率           |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 房屋及建筑物    | 2,782.77        | 768.74          | 2,014.03        | 72.38%        |
| 机器设备      | 2,612.23        | 1,010.30        | 1,601.93        | 61.32%        |
| 电子设备      | 99.74           | 86.17           | 13.56           | 13.60%        |
| 运输设备      | 177.84          | 126.70          | 51.15           | 28.76%        |
| 其他        | 70.87           | 41.89           | 28.98           | 40.89%        |
| <b>合计</b> | <b>5,743.45</b> | <b>2,033.80</b> | <b>3,709.65</b> | <b>64.59%</b> |

### （2）无形资产情况

截至本补充法律意见书出具之日，工利精机已取得专利 15 项，均为实用新型专利。

## 3、员工情况

截至 2016 年 12 月 31 日，工利精机的员工人数为 216 人。

## 4、在发行人业务体系中的作用、与发行人的业务关系、对发行人的业务影响以及未来发展规划

根据发行人出具的书面说明，工利精机主要专注于电机精密冲压件和汽车零部件高精密冲压件的研发、制造及销售，其中电机精密冲压件主要用于配套发行人及其他子公司电机产品的生产制造，少量冲压件用于对外销售；汽车零部件高精密冲压主要用于生产汽车安全气囊发生器、汽车点烟器。工利精机的冲压件制造以连续冲压为主，适合大批量的精密冲压件生产，工利精机在未来仍将继续作为公司电机产品的零部件供应链；同时，工利精机也是发行人在汽车业务领域的

重要经营单位，主要专注于为汽车零部件提供高精度冲压件，未来将向汽车发动机周边传感器、转向执行器等零部件进行拓展，为公司业绩发展提供新的增长点。

## （六）宏利电机

### 1、业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况

#### （1）业务情况

宏利电机成立于 2000 年 8 月，根据发行人出具的书面说明，其目前未开展具体生产经营业务。

#### （2）业绩规模

报告期内，宏利电机主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2016 年末/年度 | 2015 年末/年度 | 2014 年末/年度 |
|------|------------|------------|------------|
| 总资产  | 8,879.01   | 8,876.81   | 886.84     |
| 净资产  | 8,799.81   | 8,794.17   | 635.27     |
| 营业收入 | 228.73     | 253.89     | -          |
| 净利润  | 5.64       | -368.55    | -1.98      |

#### （3）与发行人之间的交易情况

根据发行人出具的书面说明，宏利电机报告期内与发行人及发行人其他子公司之间的交易情况如下：

#### ①2016 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售 | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租   |
|------|------|------|------|------|------|--------|
| 雷利股份 | -    | -    | -    | -    | -    | 228.73 |

#### ②2015 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售 | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租   |
|------|------|------|------|------|------|--------|
| 雷利股份 | -    | -    | -    | -    | -    | 253.89 |



## ③2014 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售   | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租   |
|------|------|--------|------|------|------|--------|
| 雷利股份 | -    | -      | -    | -    | -    | 174.00 |
| 诚利电子 | -    | 211.67 | -    | -    | -    | -      |

## 2、资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，宏利电机的主要资产情况如下：

## (1) 固定资产情况

单位：万元

| 固定资产分类 | 原值       | 累计折旧     | 净值       | 成新率    |
|--------|----------|----------|----------|--------|
| 房屋及建筑物 | 2,239.94 | 1,027.39 | 1,212.55 | 54.13% |
| 机器设备   | 45.45    | 31.48    | 13.97    | 30.73% |
| 电子设备   | 9.11     | 8.20     | 0.91     | 10.00% |
| 运输设备   | 11.30    | 10.18    | 1.12     | 9.95%  |
| 其他     | 32.08    | 30.47    | 1.60     | 5.00%  |
| 合计     | 2,337.88 | 1,107.73 | 1,230.15 | 52.62% |

## 3、员工情况

截至 2016 年 12 月 31 日，宏利电机的员工人数为 1 人。

## 4、在发行人业务体系中的作用、与发行人的业务关系、对发行人的业务影响以及未来发展规划

根据发行人出具的书面说明，宏利电机未开展具体生产经营业务，其名下的土地、房产均由雷利股份租赁使用，由于土地转让涉及税费较高，未来计划由雷利股份吸收合并宏利电机。

## (七) 星空发展

## 1、业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况

## (1) 业务情况

星空发展有限公司成立于 2011 年 8 月，根据发行人出具的书面说明，其主营业务为股权投资、管理咨询、进出口贸易。

## （2）业绩规模

报告期内，星空发展主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2016 年末/年度 | 2015 年末/年度 | 2014 年末/年度 |
|------|------------|------------|------------|
| 总资产  | 8,410.71   | 7,904.10   | 10,495.53  |
| 净资产  | 5,571.00   | 6,240.45   | 5,975.32   |
| 营业收入 | -          | -          | -          |
| 净利润  | 1,260.23   | 944.29     | 2,921.57   |

## （3）与发行人之间的交易情况

根据发行人出具的书面说明，2014 年至 2016 年，星空发展与发行人及发行人其他子公司未发生交易。

## 2、资产情况

### （1）固定资产情况

截至 2016 年末，星空发展不存在固定资产。

### （2）无形资产情况

截至 2016 年末，星空发展不存在无形资产。

## 3、员工情况

截至 2016 年末，星空发展无员工。

## 4、在发行人业务体系中的作用、与发行人的业务关系、对发行人的业务影响以及未来发展规划

根据发行人出具的书面说明，星空发展系发行人全资子公司，未从事具体生产经营业务，仅作为发行人间接持有部分子公司的持股平台。

## （八）雷利贸易

## 1、业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况

### （1）业务情况

雷利贸易成立于 2014 年 5 月，根据发行人出具的书面说明，其主营业务为进出口贸易。

### （2）业绩规模

报告期内，雷利贸易主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2016 年末/年度 | 2015 年末/年度 | 2014 年末/年度 |
|------|------------|------------|------------|
| 总资产  | 16,463.87  | 10,353.04  | 264.74     |
| 净资产  | -945.68    | -438.95    | -          |
| 营业收入 | 41,775.74  | 26,905.75  | -          |
| 净利润  | -475.08    | -438.95    | -          |

### （3）与发行人之间的交易情况

根据发行人出具的书面说明，雷利贸易报告期内与发行人及发行人其他子公司之间的交易情况如下：

#### ①2016 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购      | 经常销售 | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|-----------|------|------|------|------|------|
| 雷利股份 | 41,671.29 | -    | -    | -    | -    | -    |

#### ②2015 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购      | 经常销售 | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|-----------|------|------|------|------|------|
| 雷利股份 | 26,905.75 | -    | -    | -    | -    | -    |

③2014 年度，雷利贸易与发行人及发行人其他子公司未发生交易。

## 2、资产情况

### （1）固定资产情况

截至 2016 年末，雷利贸易不存在固定资产。

## （2）无形资产情况

截至 2016 年末，雷利贸易不存在无形资产。

## 3、员工情况

截至 2016 年末，雷利贸易无员工。

## 4、在发行人业务体系中的作用、与发行人的业务关系、对发行人的业务影响以及未来发展规划

根据发行人出具的书面说明，雷利贸易系发行人在香港设立的出口贸易平台，发行人部分产品通过雷利贸易向境外客户进行销售。通过设立雷利贸易开展出口贸易业务，发行人可以选择在香港离岸市场或境内借款，并且香港外汇市场具有较为丰富的外汇产品，有利于降低财务费用。

## （九）无锡雷利

### 1、业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况

#### （1）业务情况

无锡雷利成立于 2014 年 8 月，根据发行人出具的书面说明，其主营业务为电机相关驱动及控制技术的研发、设计，主要产品电机产品的控制系统，主要应用于无刷电机、洗衣机主电机的控制。

#### （2）业绩规模

报告期内，无锡雷利主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2016 年末/年度 | 2015 年末/年度 | 2014 年末/年度 |
|------|------------|------------|------------|
| 总资产  | 300.76     | 23.24      | 12.70      |
| 净资产  | 178.40     | -18.66     | 9.41       |
| 营业收入 | 302.79     | 8.67       | -          |
| 净利润  | -57.94     | -178.06    | -30.59     |

### （3）与发行人之间的交易情况

根据发行人出具的书面说明，无锡雷利报告期内与发行人及发行人其他子公司之间的交易情况如下：

#### ①2016 年度：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售   | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|------|--------|------|------|------|------|
| 雷利股份 | -    | 7.50   | -    | -    | -    | -    |
| 电机科技 | -    | 239.22 | -    | -    | -    | -    |

②2014 年度和 2015 年度，无锡雷利与发行人及发行人其他子公司未发生交易。

### 2、资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，无锡雷利的主要资产情况如下：

#### （1）固定资产情况

单位：万元

| 固定资产分类 | 原值   | 累计折旧 | 净值   | 成新率    |
|--------|------|------|------|--------|
| 房屋及建筑物 | -    | -    | -    | -      |
| 机器设备   | -    | -    | -    | -      |
| 电子设备   | 7.80 | 2.81 | 5.00 | 64.02% |
| 运输设备   | -    | -    | -    | -      |
| 其他     | 0.97 | 0.38 | 0.58 | 60.60% |
| 合计     | 8.77 | 3.19 | 5.58 | 63.65% |

#### （2）无形资产情况

截至本补充法律意见书出具之日，无锡雷利已取得专利 2 项，其中实用新型 1 项，外观设计 1 项。

### 3、员工情况

截至 2016 年 12 月 31 日，无锡雷利的员工人数为 8 人。

4、在发行人业务体系中的作用、与发行人的业务关系、对发行人的业务影响以及未来发展规划

根据发行人出具的书面说明，无锡雷利主要专注于电机产品驱动控制技术和控制系统的研发和设计，主要为发行人及其他子公司提供电机控制系统等产品。无锡雷利是发行人业务体系下在电机控制系统领域的研发平台，主要从事研发工作，是发行人未来机电一体化发展和电机控制技术发展的重要力量。

#### 四、规范性问题第 4 题

招股说明书披露，发行人实际控制人苏建国控制的其他企业包括雷利投资、佰卓发展、利诺投资、乐利企业有限公司、协晟实业有限公司、常州昱利投资有限公司和常州市江澜绿洲生物技术有限公司等。请发行人：（1）说明上述公司的历史沿革，包括历次增资及股权转让时股东的资金来源、股权转让原因、股东背景、定价依据、股权转让款支付情况、工商变更情况；说明上述公司的基本情况，是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争，是否与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来；在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立，上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合；是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况；（2）除招股说明书已披露的企业之外，目前发行人实际控制人及其亲属、其他关联方是否控制、参股其他企业及其经营情况。请保荐机构和发行人律师对上述事项进行核查，说明核查过程、提供相关依据并发表意见。

##### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）雷利投资、利诺、常州昱利投资有限公司、常州市江澜绿洲生物技术有限公司等相关关联方主管工商行政管理部门出具的信息查询表；（2）雷利投资、利诺、常州昱利投资有限公司、常州市江澜绿洲生物技术有限公司等相关关联方的在主管工商行政管理部门登记备案的全套注册登记资料；（3）相关关联方提供的财务报表；（4）

发行人实际控制人及其一致行动人出具的调查表及书面说明；（5）境外律师就佰卓发展、利诺投资、乐利企业、协晟实业相关情况出具的法律意见书；（6）相关关联方出具的书面确认；（7）发行人实际控制人苏建国出具的书面确认、发行人出具的书面确认。本所律师同时对发行人实际控制人进行了访谈，并登录国家企业信用信息公示系统公示进行了查询，运用互联网进行了公众信息检索。

### 核查内容及结果：

（一）说明上述公司的历史沿革，包括历次增资及股权转让时股东的资金来源、股权转让原因、股东背景、定价依据、股权转让款支付情况、工商变更情况；说明上述公司的基本情况，是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争，是否与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来；在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立，上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合；是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

1、相关公司的历史沿革，包括历次增资及股权转让时股东的资金来源、股权转让原因、股东背景、定价依据、股权转让款支付情况、工商变更情况

#### （1）雷利投资

##### ①雷利投资的设立

2007年5月28日，江苏省常州工商行政管理局出具《名称预先登记核准通知书》（名称预先登记[2007]第05280018号），核准“常州雷利投资有限公司”名称预先登记。

2007年5月30日，雷利投资股东会作出决议，全体股东一致决定设立常州雷利投资有限公司，一致通过了公司章程并选举了公司执行董事、监事。同日，苏建国与华荣伟签署《常州雷利投资有限公司章程》。

2007年6月9日，常州延陵会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常延陵内验（2007）0111号），审验截至2007年6月6日止，雷利投资已收到全体股东首次缴纳的注册资本人民币100万元，其中苏建国实际缴纳出资人民币80万元，华荣伟实际缴纳出资人民币20万元。

2007年6月13日，雷利投资领取了常州市武进工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：3204832114660）。

根据雷利投资的《企业法人营业执照》，其成立时的基本情况如下：法定代表人为苏建国；注册资本为500万元；公司类型为有限责任公司；住所为武进区遥观镇钱家塘村；经营范围为“实业投资、项目投资及咨询服务（以上项目凡涉及专项许可的，取得专项许可手续后经营）”；营业期限自2007年6月13日至2027年6月12日。

雷利投资设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 股权比例 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1  | 苏建国  | 400      | 80       | 80%  |
| 2  | 华荣伟  | 100      | 20       | 20%  |
| 合计 |      | 500      | 100      | 100% |

#### ②雷利投资第一次增资及第一次实收资本变更

2010年12月15日，雷利投资股东会作出决议，决定公司注册资本由500万元变更为3,000万元，增加的注册资本由苏建国认缴1,130万元，华荣伟认缴1,370万元。

2010年12月20日，江苏公证天业会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（苏公C[2010]B138号），审验截至2010年12月17日止，雷利投资已收到全体股东新增实收资本人民币600万元，其中苏建国新增实际缴纳出资人民币277万元，华荣伟新增实际缴纳出资人民币323万元。

2010年12月23日，雷利投资领取了常州市武进工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320483000142720）。

本次增资及实收资本变更后，雷利投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 股权比例 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1  | 苏建国  | 1,530    | 357      | 51%  |
| 2  | 华荣伟  | 1,470    | 343      | 49%  |
| 合计 |      | 3,000    | 700      | 100% |



根据苏建国及华荣伟出具的书面说明，本次增资及实际缴纳出资的资金来源均为其个人和家庭积蓄；本次增资根据雷利投资的注册资本定价，即 1 元/1 元注册资本。

### ③雷利投资第二次实收资本变更

2011 年 6 月 29 日，江苏公证天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公 C[2011]B057 号），审验截至 2011 年 6 月 28 日止，雷利投资已收到全体股东新增实收资本人民币 2,300 万元，其中苏建国新增实际缴纳出资人民币 1,173 万元，华荣伟新增实际缴纳出资人民币 1,127 万元。

2011 年 7 月 11 日，雷利投资领取了常州市武进工商行政管理局换发的《营业执照》（注册号：320483000142720）。

本次实收资本变更后，雷利投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 股权比例 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1  | 苏建国  | 1,530    | 1,530    | 51%  |
| 2  | 华荣伟  | 1,470    | 1,470    | 49%  |
| 合计 |      | 3,000    | 3,000    | 100% |

根据苏建国及华荣伟出具的书面说明，本次实际缴纳出资的资金来源均为其个人和家庭积蓄。

### ④雷利投资第二次增资

2015 年 10 月 23 日，雷利投资股东会做出决议，决定雷利投资注册资本由 3,000 万元增加到 3,750 万元；新增注册资本由苏达认缴 382.5 万元，华盛认缴 367.5 万元。

2015 年 10 月 29 日，雷利投资领取了常州市武进区市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91320412662721261B）。

本次增资后，雷利投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 股权比例  |
|----|------|----------|-------|
| 1  | 苏建国  | 1,530    | 40.8% |
| 2  | 华荣伟  | 1,470    | 39.2% |

|    |    |       |       |
|----|----|-------|-------|
| 3  | 苏达 | 382.5 | 10.2% |
| 4  | 华盛 | 367.5 | 9.8%  |
| 合计 |    | 3,750 | 100%  |

根据苏达及华盛出具的书面说明，本次增资的资金来源均为其个人和家庭积蓄；本次增资根据雷利投资的注册资本定价，即 1 元/1 元注册资本。

## （2）佰卓发展

根据简家骢律师行出具的《BAI ZHUO DEVELOPMENT LIMITED 佰卓发展有限公司法律意见书》，佰卓发展于 2011 年 8 月 30 日在香港注册成立为有限责任公司，名称为 BAI ZHUO DEVELOPMENT LIMITED。佰卓发展成立时唯一首任董事为苏建国，首任公司秘书为 QUEBEC INTERNATIONAL LIMITED，注册办事处为香港九龙深水埗嘉福中心 1 楼 142 室。截至上述法律意见书出具之日，佰卓发展的唯一董事为华荣伟，公司秘书为 QUEBEC INTERNATIONAL LIMITED。

根据上述法律意见书，佰卓发展已发行股本为港币 10,000 元，分为 10,000 股普通股，常州雷利投资有限公司为佰卓发展设立时的唯一股东，持有全部 10,000 股普通股；公司注册处记录没有显示任何佰卓发展股权、股本变动。

## （3）利诺

### ①利诺的设立

2011 年 12 月 1 日，苏建国、苏达签署了《常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同设立常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）。

2011 年 12 月 21 日，利诺领取了江苏省常州工商行政管理局颁发的《合伙企业营业执照》（注册号：320400000042837）。

根据利诺的《合伙企业营业执照》，其成立时的基本情况如下：执行事务合伙人为苏建国；合伙企业类型为有限合伙企业；主要经营场所为常州武进区遥观镇建设路 19 号；经营范围为：“许可经营项目：无；一般经营项目：股权投资”。

利诺设立时的合伙人及其出资情况如下：

| 序号 | 合伙人 | 认缴出资额（元）      | 出资方式 | 认缴出资比例   | 合伙人类型 |
|----|-----|---------------|------|----------|-------|
| 1  | 苏建国 | 316,735.24    | 货币   | 1.8722%  | 普通合伙人 |
| 2  | 苏达  | 16,601,176.04 | 货币   | 98.1278% | 有限合伙人 |
| 合计 |     | 16,917,911.28 | —    | 100%     | —     |

## ②利诺第一次财产份额转让

2015年8月29日，利诺召开合伙人会议并签署《常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）变更决定书》，一致同意苏达将其所持利诺的5.266%、21.5%、5.534%、5.852%的财产份额分别转让予刘学根、吕长松、缪东兵、高水木，转让价款分别为1,265,493.997元、5,166,749.00元、1,329,897.00元和1,406,317.00元，并同意对合伙协议做相应修改。

2015年8月29日，苏建国、苏达、刘学根、吕长松、缪东兵、高水木签署了《常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）入伙协议》，约定刘学根、吕长松、缪东兵、高水木根据上述《变更决定书》受让利诺的相应财产份额，成为利诺的有限合伙人。

2015年8月29日，苏建国、苏达、刘学根、吕长松、缪东兵、高水木签署了《常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》。

2015年9月29日，利诺领取了常州市工商行政管理局换发的《营业执照》（注册号：320400000042837）。

此次财产份额转让完毕后，利诺的合伙人及其出资情况如下：

| 序号 | 合伙人 | 认缴出资额（元）        | 出资方式 | 认缴出资比例   | 合伙人类型 |
|----|-----|-----------------|------|----------|-------|
| 1  | 苏建国 | 316,735.24      | 货币   | 1.8722%  | 普通合伙人 |
| 2  | 苏达  | 10,146,654.53   | 货币   | 59.9758% | 有限合伙人 |
| 3  | 刘学根 | 890,897.208     | 货币   | 5.2660%  | 有限合伙人 |
| 4  | 吕长松 | 3,637,350.925   | 货币   | 21.5000% | 有限合伙人 |
| 5  | 缪东兵 | 936,237.2102    | 货币   | 5.5340%  | 有限合伙人 |
| 6  | 高水木 | 990,036.1681    | 货币   | 5.8520%  | 有限合伙人 |
| 合计 |     | 16,917,911.2813 | —    | 100%     | —     |

根据刘学根、吕长松、缪东兵、高水木出具的书面说明，其本次财产份额转让的资金来源均为其个人和家庭积蓄；由于利诺投资唯一的对外投资为持有雷利

股份 5%的股权，故本次转让的定价参考以经评估的截至 2014 年 12 月 31 日的雷利股份净资产的公允价值，结合相应的出资比例确定。根据发行人提供的支付凭证，上述财产份额转让款均已支付完成。

上述财产份额的受让方均为发行人或其子公司员工，根据刘学根、吕长松、缪东兵、高水木出具的书面说明，其因看好公司的发展，自愿间接持有发行人部分股权，故决定受让了利诺的部分财产份额。上述自然人的情况如下表：

| 股东姓名 | 目前在发行人任职情况     | 近五年工作经历                                                                               |
|------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 刘学根  | 工利精机副总经理、发行人监事 | 2007 年 11 月至今任职于工利精机，担任副总经理                                                           |
| 吕长松  | 工利精机总经理助理      | 2010 年 9 月至 2014 年 3 月担任工利精机总经理助理；2014 年 4 月至 2015 年 12 月任公司副总经理；2016 年 1 月至今任公司总经理助理 |
| 缪东兵  | 工利精机模具部经理      | 2007 年至今任职于工利精机，担任模具部经理                                                               |
| 高水木  | 工利精机制造部副部长     | 2008 年 8 月至今任职于工利精机，担任制造部副部长                                                          |

#### （4）REALLY ENTERPRISE LIMITED（乐利企业有限公司）

根据 LEUNG WAI LAW FIRM 出具的法律意见书，REALLY ENTERPRISE LIMITED（以下简称“乐利企业”）成立于 2013 年 4 月 18 日，为一家依据萨摩亚地区法律合法有效成立的有限责任公司。其注册地址为 Offshore Chambers, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Matafele, Apia, PO Box 217, Apia, Samoa，自成立之日至今，其注册资本为 100 万美元，全部股权为苏建国持有，未发生变化。

#### （5）协晟实业

根据简家骢律师行出具的《XIE SHENG INDUSTRY LIMITED 协晟实业有限公司法律意见书》，协晟实业为 2015 年 1 月 13 日在香港注册成立的有限责任公司，注册办事处为香港中环港湾道 12 号美国银行中心 25 楼 2508A 室，发行的股份总额为 40,000,000 美元，分为 40,000,000 股普通股，其唯一股东雷利投资已向其缴付总数为 6,000,000 美元的资本。

根据上述法律意见书，协晟实业没有任何股权、股本变动。

（6）常州昱利投资有限公司

①常州昱利投资有限公司的设立

2015 年 12 月 23 日，常州市工商局出具《名称预先登记核准通知书》（名称预先登记[2015]第 12030068 号），常州昱利投资有限公司的名称已经该局核准。

2015 年 12 月 8 日，常州昱利投资有限公司领取了常州市武进区市场监督管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：91320412MA1MCFNH08）。

常州昱利投资有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 股权比例 |
|----|------|----------|------|
| 1  | 苏建国  | 1,000    | 100% |
| 合计 |      | 1,000    | 100% |

②常州昱利投资有限公司的注销

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州昱利投资有限公司已于 2017 年 2 月 22 日注销。

（7）常州市江澜绿洲生物技术有限公司

①常州市江澜绿洲生物技术有限公司的设立

2014 年 12 月 25 日，江苏省常州工商行政管理局出具《名称预先核准通知书》（名称预先登记[2014]第 12250091 号），常州市江澜绿洲生物技术有限公司名称已经该局核准。

2015 年 1 月 4 日，常州国家高新区管委会《常州国家高新区管委会关于常州市江澜绿洲生物技术有限公司章程的批复》（常开委经[2015]1 号），同意外商独资企业常州市江澜绿洲生物技术有限公司章程，注册资本 200 万元，由 XIAO JU SHI 以现汇出资设立。

2015 年 1 月 5 日，常州市江澜绿洲生物技术有限公司取得由江苏人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2015]100884

号）。

2015年4月13日，常州市江澜绿洲生物技术有限公司领取了常州工商局高新区（新北）分局颁发的《营业执照》（注册号：320407400001237）。

江澜绿洲生物技术有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东         | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|------------|---------|------|
| 1  | XIAOJU SHI | 200     | 100% |
| 合计 |            | 200     | 100% |

②常州市江澜绿洲生物技术有限公司第一次增资

2015年12月20日，常州市江澜绿洲生物技术有限公司股东作出决定，同意公司注册资本由200万元增加到334.9831万元，其中：雷利投资增资1,000万元，其中112.4859万元计入注册资本，其余计入公司资本公积；常州产权交易所增资200万元，其中22.4972万元计入注册资本，其余计入公司资本公积。

2016年1月8日，常州国家高新技术产业开发区管委会出具《常州国家高新区管委会关于常州市江澜绿洲生物技术有限公司增加投资方、增加投资总额和注册资本的批复》（常开委经[2016]5号），同意常州市江澜绿洲生物技术有限公司的上述增资。

2016年1月12日，常州市江澜绿洲生物技术有限公司取得了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2015]100884号）。

2016年2月2日，常州市江澜绿洲生物技术有限公司换领了江苏省常州国家高新区（新北区）市场监督管理局换发《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91320411321708798L）。

本次增资完成后，江澜绿洲生物技术有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东         | 出资额（万元）  | 持股比例   |
|----|------------|----------|--------|
| 1  | XIAOJU SHI | 200      | 59.70% |
| 2  | 雷利投资       | 112.4859 | 33.58% |
| 3  | 常州产权交易所    | 22.4972  | 6.72%  |

|    |          |      |
|----|----------|------|
| 合计 | 334.9831 | 100% |
|----|----------|------|

根据雷利投资出具的书面确认，其本次增资的资金来源为自有资金；雷利投资对江澜绿洲生物技术有限公司的经营前景比较看好，但鉴于该公司尚未开展经营，故经各股东协商一致后达成了上述增资价格。

上述增资方为雷利投资及常州产权交易所；根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州产权交易所的基本情况如下：

|              |                                                                                                                                        |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 企业名称         | 常州产权交易所                                                                                                                                |
| 类型           | 全民所有制                                                                                                                                  |
| 法定代表人        | 黄栋                                                                                                                                     |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320400704048483X                                                                                                                     |
| 成立日期         | 1997 年 4 月 2 日                                                                                                                         |
| 注册资本         | 2,000 万人民币                                                                                                                             |
| 住所           | 江苏省常州市关河东路 38 号 1301 室                                                                                                                 |
| 经营范围         | 为产权交易提供合法的场所，撮合成交，并提供政策咨询，签约签证，结算交割等服务，承办企业整体或部分国有产权的出证或受让，以及无形资产和其他资产等有关产权出让或受让业务，提供信息咨询服务，不得从事盈利性质的产权经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

2、说明上述公司的基本情况，是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争，是否与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

#### （1）雷利投资

根据全国企业信用信息公示系统公示的信息，雷利投资的基本情况如下：

|              |                    |
|--------------|--------------------|
| 企业名称         | 常州雷利投资有限公司         |
| 法定代表人        | 苏建国                |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320412662721261B |
| 成立日期         | 2007 年 06 月 13 日   |
| 注册资本         | 3,750 万人民币         |

|      |                                                      |
|------|------------------------------------------------------|
| 住所   | 武进区遥观镇建设路 18 号                                       |
| 经营范围 | 实业投资、项目投资及咨询服务（除证券、期货外）。（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） |

根据上述经营范围及雷利投资出具的书面确认，其主要从事实业投资、项目投资及咨询服务，故其业务不存在与发行人相同或相似的情况，不存在同业竞争。

雷利投资为发行人控股股东，其与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员存在如下关联关系：发行人董事长苏建国、董事华荣伟、苏达、华盛为雷利投资股东，发行人实际控制人、董事长苏建国任雷利投资执行董事兼总经理，发行人董事、总经理华荣伟任雷利投资监事；其与发行人的主要客户和供应商之间的之间不存在关联关系或资金往来。

## （2）佰卓发展

根据简家骢律师行出具的《BAI ZHUO DEVELOPMENT LIMITED 佰卓发展有限公司法律意见书》，佰卓发展于 2011 年 8 月 30 日在香港注册成立为有限责任公司，名称为 BAI ZHUO DEVELOPMENT LIMITED。佰卓发展成立时唯一首任董事为苏建国，首任公司秘书为 QUEBEC INTERNATIONAL LIMITED，注册办事处为香港九龙深水埗嘉福中心 1 楼 142 室。截至上述法律意见书出具之日，佰卓发展的唯一董事为华荣伟，公司秘书为 QUEBEC INTERNATIONAL LIMITED。

根据上述法律意见书，佰卓发展的业务为投资，故其业务不存在与发行人相同或相似的情况，不存在同业竞争。

佰卓发展与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在如下关联关系：佰卓发展为发行人控股股东雷利投资的境外全资子公司，发行人董事、总经理华荣伟担任佰卓发展董事；其与发行人的主要客户和供应商之间的之间不存在关联关系或资金往来。

## （3）利诺

根据全国企业信用信息公示系统公示的信息，利诺的基本情况如下：

|      |                    |
|------|--------------------|
| 企业名称 | 常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙） |
|------|--------------------|



|              |                                   |
|--------------|-----------------------------------|
| 执行事务合伙人      | 苏建国                               |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320400588418933T                |
| 成立日期         | 2011 年 12 月 21 日                  |
| 主要经营场所       | 常州武进区遥观镇建设路 18 号                  |
| 经营范围         | 股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

根据上述经营范围及利诺出具的书面确认，其主要从事股权投资业务，故其业务不存在与发行人相同或相似的情况，不存在同业竞争。

利诺与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在如下关联关系：发行人实际控制人、董事长苏建国、董事苏达为利诺合伙人，其中苏建国为执行事务合伙人；其与发行人的主要客户和供应商之间的之间不存在关联关系或资金往来。

#### （4）乐利企业

根据 LEUNG WAI LAW FIRM 出具的法律意见书，乐利企业成立于 2013 年 4 月 18 日，为一家依据萨摩亚地区法律合法有效成立的有限责任公司。其注册地址为 Offshore Chambers, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Matafele, Apia, PO Box 217, Apia, Samoa，自成立之日至今，其注册资本为 100 万美元，全部股权为苏建国持有。

根据上述法律意见书，乐利企业没有任何业务活动，故其业务不存在与发行人相同或相似的情况，不存在同业竞争。

乐利企业与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在如下关联关系：发行人实际控制人、董事长苏建国为乐利企业股东，且担任其董事；其与发行人的主要客户和供应商之间的之间不存在关联关系或资金往来。

#### （5）协晟实业

根据简家骢律师行出具的《XIE SHENG INDUSTRY LIMITED 协晟实业有限公司法律意见书》，协晟实业为 2015 年 1 月 13 日在香港注册成立的有限责任

公司，注册办事处为香港中环港湾道 12 号美国银行中心 25 楼 2508A 室，发行的股份总额为 40,000,000 美元，分为 40,000,000 股普通股，其唯一股东雷利投资已向其缴付总数为 6,000,000 美元的资本。

根据上述法律意见书，协晟实业并无经营任何业务，故其业务不存在与发行人相同或相似的情况，不存在同业竞争。

协晟实业与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在如下关联关系：发行人控股股东雷利投资为协晟实业股东，发行人实际控制人、董事长苏建国及发行人董事苏达担任协晟实业董事；其与发行人的主要客户和供应商之间的之间不存在关联关系或资金往来。

#### （6）常州昱利投资有限公司

常州昱利投资有限公司注销前的基本情况如下：

|              |                             |
|--------------|-----------------------------|
| 企业名称         | 常州昱利投资有限公司                  |
| 法定代表人        | 苏建国                         |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320412MA1MCFNH08          |
| 成立日期         | 2015 年 12 月 8 日             |
| 注册资本         | 1,000 万元人民币                 |
| 住所           | 常州西太湖科技产业园兰香路 8 号           |
| 经营范围         | 实业投资、项目投资及投资咨询服务（除金融、证券、期货） |

根据上述经营范围及常州昱利投资有限公司出具的书面确认，其注销前主要从事实业投资、项目投资及投资咨询服务，故其业务不存在与发行人相同或相似的情况，不存在同业竞争。

常州昱利投资有限公司与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在如下关联关系：发行人实际控制人、董事长苏建国为常州昱利投资有限公司的股东，并担任该公司执行董事；其与发行人的主要客户和供应商之间的之间不存在关联关系或资金往来。

#### （7）常州市江澜绿洲生物技术有限公司

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州市江澜绿洲生物技术有限

公司基本信息如下：

|              |                                                                                |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 企业名称         | 常州市江澜绿洲生物技术有限公司                                                                |
| 法定代表人        | XIAOJU SHI                                                                     |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320411321708798L                                                             |
| 成立日期         | 2015 年 04 月 13 日                                                               |
| 注册资本         | 334.9831 万元人民币                                                                 |
| 住所           | 常州市新北区河海西路 106 号                                                               |
| 经营范围         | 生物技术咨询服务；牙周病疫苗、特异性抗体和牙周病诊断试剂盒的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（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） |

根据上述经营范围及常州市江澜绿洲生物技术有限公司出具的书面确认，其主要从事生物技术咨询服务；牙周病疫苗、特异性抗体和牙周病诊断试剂盒的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务相关业务，故其业务不存在与发行人相同或相似的情况，不存在同业竞争。

常州市江澜绿洲生物技术有限公司与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间存在如下关联关系：发行人控股股东雷利投资为其股东，发行人实际控制人、董事长苏建国担任常州市江澜绿洲生物技术有限公司的董事，发行人监事会主席蒋国彪担任其监事；其与发行人的主要客户和供应商之间的之间不存在关联关系或资金往来。

3、在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立，上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合；是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2015 年修订）》第四十九条有关规定，发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不得在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

根据相关企业的工商登记资料及境外律师就相关企业情况出具的法律意见书，报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员在上述企业里的主要任职情况如下：

| 公司名称            | 主要任职情况                 |
|-----------------|------------------------|
| 雷利投资            | 执行董事兼总经理：苏建国<br>监事：华荣伟 |
| 佰卓发展            | 董事：华荣伟                 |
| 利诺              | 执行事务合伙人：苏建国            |
| 乐利企业            | 董事：苏建国                 |
| 协晟实业            | 董事：苏建国、苏达              |
| 常州昱利投资有限公司      | 执行董事：苏建国               |
| 常州市江澜绿洲生物技术有限公司 | 董事：苏建国<br>监事：蒋国彪       |

根据上述情况，不存在发行人高级管理人员在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，根据发行人与相关高级管理人员的出具的书面确认，公司高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬、发行人财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，因此，上述企业报告期内的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

根据上述企业及发行人出具的书面说明、境外律师就相关企业情况出具的法律意见书，上述企业中，乐利企业、协晟实业无实际经营业务，雷利投资、佰卓发展、利诺、常州昱利投资有限公司主要从事投资业务，故其不存在供应商及客户。常州市江澜绿洲生物技术有限公司主要从事牙周病疫苗、特异性抗体和牙周病诊断试剂盒技术方面的业务，根据发行人及常州市江澜绿洲生物技术有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商不存在与发行人重合的情形。

根据发行人、雷利投资、佰卓发展、利诺、乐利企业、协晟实业、常州市江澜绿洲生物技术有限公司及苏建国出具的书面说明，上述企业不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

（二）除招股说明书已披露的企业之外，目前发行人实际控制人及其亲属、

## 其他关联方是否控制、参股其他企业及其经营情况

经核查，除招股说明书已披露的企业外，发行人实际控制人苏建国及其一致行动人控制、实施重大影响以及参股的其他企业及经营情况如下：

| 序号 | 关联企业                 | 关联关系                       | 经营情况                             |
|----|----------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 1  | 苏州和聚汇益股权投资合伙企业       | 苏建国持有其 44.84%的财产份额         | 主营业务：股权投资<br>经营情况：正常经营           |
| 2  | 宁波弘祺股权投资合伙企业（有限合伙）   | 苏建国持有其 31.48%的财产份额         | 主营业务：股权投资<br>经营情况：正常经营           |
| 3  | 宁波汇桥弘甲股权投资合伙企业（有限合伙） | 苏建国持有其 19.23%的财产份额         | 主营业务：股权投资<br>经营情况：正常经营           |
| 4  | 深圳市光峰光电技术有限公司        | 苏建国持有其 3.07%的股权            | 主营业务：半导体光电产品开发、销售<br>经营情况：正常经营   |
| 5  | 北京凤凰假期国际旅行社有限公司      | 苏建国持有其 1.33%的股权            | 主营业务：出境入境旅游、国内旅游业务<br>经营情况：正常经营  |
| 6  | 弘大科技（北京）股份公司         | 苏建国持有其 5.7256%的股权          | 主营业务：电子产品、机械设备开发、销售<br>经营情况：正常经营 |
| 7  | 上海歌斐栎松投资中心（有限合伙）     | 苏建国持有其 2.13%的财产份额          | 主营业务：实业投资<br>经营情况：正常经营           |
| 8  | 北京中建金谷集成房屋科技有限公司     | 雷利投资持股 24.33%，苏建国担任副董事长的企业 | 主营业务：销售活动房、建筑材料等<br>经营情况：正常经营    |

除招股说明书已披露的企业外，实际控制人的亲属和其他关联方控制、实施重大影响和参股的企业如下：

| 序号 | 关联企业               | 关联关系        | 经营情况                     |
|----|--------------------|-------------|--------------------------|
| 1  | 常州龙城天禄创业投资有限公司     | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：创业投资业务<br>经营情况：正常经营 |
| 2  | 常州利晟股权投资合伙企业（有限合伙） | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：股权投资<br>经营情况：正常经营   |

|    |                 |             |                                           |
|----|-----------------|-------------|-------------------------------------------|
| 3  | 常州天禄典当行有限公司     | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：质押典当业务<br>经营情况：正常经营                  |
| 4  | 常州市恒远置业投资有限公司   | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：房地产开发经营<br>经营情况：正常经营                 |
| 5  | 常州新北区伟盛建筑材料有限公司 | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：建筑材料、装饰材料销售<br>经营情况：正常经营             |
| 6  | 江阴天禄房产开发有限公司    | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：房地产开发<br>经营情况：正常经营                   |
| 7  | 常州天盛房地产咨询有限公司   | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：房地产中介（房地产经纪、咨询）<br>经营情况：正常经营         |
| 8  | 常州天禄数码科技有限公司    | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：数码产品、计算机及配件、电子产品的批发<br>经营情况：正常经营     |
| 9  | 常州天禄电脑市场有限公司    | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备销售<br>经营情况：正常经营 |
| 10 | 常州天禄天爵房地产开发有限公司 | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：房地产开发与经营，物业管理服务<br>经营情况：吊销           |
| 11 | 博州阿拉山口东方贸易有限公司  | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：金属材料、建筑材料、五金交电、日用百货等的销售<br>经营情况：正常经营 |
| 12 | 阿拉山口同兴贸易有限公司    | 苏建国之亲属控制的企业 | 主营业务：金属材料、建筑材料、五金交电、                      |

|    |                      |                 |                                  |
|----|----------------------|-----------------|----------------------------------|
|    |                      |                 | 日用百货等的销售<br>经营情况：正常经营            |
| 13 | 常州慈航医疗康复器材有限公司       | 苏建国之亲属控制的企业     | 主营业务：医疗康复器材生产、销售<br>经营情况：正常经营    |
| 14 | 常州府琛物业管理有限公司         | 苏建国之亲属控制的企业     | 主营业务：物业管理；房产代理出售、出租<br>经营情况：正常经营 |
| 15 | 常州市剑湖金属铸造有限公司        | 苏建国之亲属控制的企业     | 主营业务：铝铸件、机械零部件加工<br>经营情况：吊销      |
| 16 | 武进区湖塘上流家族孕婴童用品店      | 苏建国之亲属控制的企业     | 主营业务：孕婴童用品销售<br>经营情况：正常经营        |
| 17 | 戚墅堰区潞城浩东塑料制品厂        | 苏建国之亲属控制的企业     | 主营业务：塑料制品的生产、销售<br>经营情况：正常经营     |
| 18 | 上海华朝物流有限公司           | 苏建国之亲属实施重大影响的企业 | 主营业务：货运代理、搬运装卸服务、寄递业务<br>经营情况：吊销 |
| 19 | 江苏永之信融资担保有限公司        | 苏建国之亲属参股的企业     | 主营业务：融资性担保业务，履约担保业务<br>经营情况：正常经营 |
| 20 | 江苏永之成典当有限公司          | 苏建国之亲属参股的企业     | 主营业务：质押典当业务<br>经营情况：正常经营         |
| 21 | 江苏常州武商创业投资合伙企业（有限合伙） | 苏建国之亲属参股的企业     | 主营业务：创业投资业务<br>经营情况：正常经营         |
| 22 | 常州长贸中心市场发展有限公司       | 苏建国之亲属担任董事的企业   | 主营业务：市场设施租赁；建筑材料、五金、交电、百货的销售     |

|    |                |               |                          |
|----|----------------|---------------|--------------------------|
|    |                |               | 经营情况：正常经营                |
| 23 | 常州长贸中心资产管理有限公司 | 苏建国之亲属担任董事的企业 | 主营业务：资产管理业务<br>经营情况：正常经营 |

## 五、规范性问题第 5 题

招股说明书披露，报告期内曾经存在的其他关联方包括常州仙龙雷利电机有限公司、常州雷利电器有限公司、精利模塑科技（无锡）有限公司、雷利电机科技（柬埔寨）有限公司、常州宏利模塑技术有限公司、乐士投资、新利投资、多利投资、雷利控股有限公司、常州新区雷利电器有限公司、常州雷利管理咨询有限公司、雷利国际投资有限公司、香港雷利电器有限公司、Hongkong Clemency Investment Co. Ltd、Chenlly Investment.Limited、乐怡企业有限公司、常州意利电器厂、达晟国际有限公司、恒昇实业有限公司、常州至润商贸有限公司、常州新区意利电器有限公司、荣成国际集团有限公司、盛泽实业有限公司、盛泽国际有限公司、祥业国际集团有限公司等。请发行人：（1）说明上述关联方的历史沿革、具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据；上述关联法人注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷，报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为；（2）说明受让方受让的原因、真实性，受让方的背景、定价依据及合理性、股权转让款支付情况，是否存在争议或潜在纠纷，受让方与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高管、其他核心人员、发行人主要客户和供应商之间是否存在关联关系；是否存在关联方非关联化的情形，请保荐机构说明对上述转让后无关联关系的核查过程及结论；（3）报告期内，上述关联法人与发行人之间存在的资产、业务、资金往来情况，交易公允性，是否存在为发行人承担成本费用或其他输送利益情形。请保荐机构和发行人律师对上述事项进行核查，说明核查过程、提供相关依据并发表意见。

答复：



### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）相关关联方主管工商行政管理部门出具的信息查询表；（2）相关关联方的在主管工商行政管理部门登记备案的全套注册登记资料；（3）相关关联方提供的财务报表；（4）部分相关关联方主管机关出具的证明文件；（5）公证天业出具的《审计报告》；（6）发行人关联交易的相关协议；（7）发行人转让精利模塑、柬埔寨雷利、宏利模塑股权的交易文件、政府主管部门的批复、登记文件、审计报告、评估报告、对价支付凭证、税务证明；（8）精利模塑、柬埔寨雷利、宏利模塑股权受让方在主管工商行政管理部门登记备案的全套注册登记资料，上述受让方提供的相关资料、出具的书面说明；（9）发行人独立董事关于发行人报告期内关联交易的独立意见；（10）相关关联方出具的书面说明；（11）发行人董事、监事、高级管理人员等关联自然人出具的调查表及书面说明；（12）发行人出具的书面说明；（13）境外律师就境外关联方情况出具的法律意见书。本所律师同时登录国家企业信用信息公示系统进行了查询，运用互联网进行了公众信息检索。

### 核查内容及结果：

（一）说明上述关联方的历史沿革、具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据；上述关联法人注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷，报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为；

#### 1、仙龙雷利

##### （1）历史沿革

##### ①仙龙雷利的设立

2005年5月12日，香港雷利电器有限公司（以下简称“香港雷利电器”）与李丙焕（韩国籍）签署《常州仙龙雷利电机有限公司章程》，拟设立外商独资经营企业常州仙龙雷利电机有限公司；公司的法定地址为常州市新北区电子科技园（新四路18号）；经营范围为“生产经营新型微电机及家用电器配件。限售

自产产品”；投资总额为 140 万美元，注册资本为 100 万美元；以现汇美元出资，自公司营业执照签发之日起 30 天内缴清注册资本的 15%，其余部分自公司营业执照签发之日起 2 年内缴清；公司的经营期限为 50 年。

2005 年 5 月 17 日，常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具《关于常州仙龙雷利电机有限公司章程的批复》（常开委经[2005]139 号），同意香港雷利电器与李丙焕签订的上述章程。

2005 年 5 月 29 日，仙龙雷利领取了江苏省人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2005]59198 号）。

2005 年 6 月 24 日，仙龙雷利领取了江苏省常州工商局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第 004156 号的）。

仙龙雷利设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称   | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|--------|-----------|-----------|------|
| 1  | 香港雷利电器 | 85        | 0         | 85%  |
| 2  | 李丙焕    | 15        | 0         | 15%  |
| 合计 |        | 100       | 0         | 100% |

## ②仙龙雷利第一次股权转让

2006 年 2 月 10 日，仙龙雷利董事会作出决议，同意香港雷利电器将所持仙龙雷利 85%的股权（对应出资额 85 万美元）转让给美国雷利，并由美国雷利在受让股权后按照公司章程的规定实际缴纳注册资本；同意李丙焕将所持 15%的股权（对应出资额 15 万美元）转让给美国雷利，并由美国雷利在受让股权后按照公司章程的规定实际缴纳注册资本。

2006 年 2 月 22 日，常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具《关于常州仙龙雷利电机有限公司股权转让、扩大经营范围、变更董事会的批复》（常开委经[2006]34 号），同意此次股权转让。

2006 年 2 月 23 日，仙龙雷利领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2005]59198 号）。

2006 年 3 月 3 日，仙龙雷利领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营

业执照》（注册号：企独苏常总字第 004156 号的）。

本次股权转让后，仙龙雷利的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利 | 100       | 0         | 100% |
| 合计 |      | 100       | 0         | 100% |

### ③仙龙雷利第一次实收资本变更

2006 年 3 月 29 日，常州延陵会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常延陵外验（2006）第 0102 号），审验截至 2006 年 3 月 23 日止，仙龙雷利已收到投资方缴纳的首期注册资本 299,970.00 美元。

2006 年 4 月 7 日，仙龙雷利领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第 004156 号的），其中记载的注册资本为 100 万美元，实收资本为 29.997 万美元。

仙龙雷利本次实收资本变更后的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利 | 100       | 29.997    | 100% |
| 合计 |      | 100       | 29.997    | 100% |

### ④仙龙雷利第二次实收资本变更

2006 年 6 月 15 日，常州延陵会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常延陵外验（2006）第 0107 号），审验截至 2006 年 6 月 15 日止，仙龙雷利已收到投资方缴纳的第 2 期注册资本 70.003 万美元。

2006 年 7 月 3 日，仙龙雷利领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（企独苏常总字第 004156 号），其中记载的注册资本为 100 万美元，实收资本为 100 万美元。

仙龙雷利本次实收资本变更后的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利 | 100       | 100       | 100% |
| 合计 |      | 100       | 100       | 100% |

### ⑤仙龙雷利第二次股权转让

2007 年 12 月 12 日，仙龙雷利唯一股东美国雷利作出《投资方决定》，美国雷利将其所持仙龙雷利 100%的股权（对应出资额 100 万美元），以 100 万美元的转让价格转让给新利投资。同日，美国雷利和新利投资签订了《股权转让协议》。

2007 年 12 月 20 日，常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具《关于常州仙龙雷利电机有限公司股权转让的批复》（常开委经[2007]381 号），同意此次股权转让。

2007 年 12 月 26 日，仙龙雷利领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：外经贸苏府资字[2005]59198 号）。

2007 年 12 月 28 日，仙龙雷利领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（企独苏常总字第 004156 号）。

本次股权转让后，仙龙雷利的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 新利投资 | 100       | 100       | 100% |
| 合计 |      | 100       | 100       | 100% |

### ⑥仙龙雷利第三次股权转让

2010 年 12 月 15 日，仙龙雷利唯一股东新利投资作出决定，新利投资将所持仙龙雷利 75%的股权（对应出资额 75 万美元）转让予乐士投资。同日，新利投资和乐士投资签订了《股权转让协议》，约定新利投资将所持仙龙雷利 75%的股权（对应出资额 75 万美元）转让予乐士投资，根据江苏中天资产评估有限公司以 2010 年 11 月 30 日为基准日的评估报告，仙龙雷利 75%股权对应的评估值为 719.52 万元，新利投资以上述股权的评估值折合的 107.73 万美元（按照 2010 年 12 月 1 日汇率中间价折算）的价格转让予乐士投资，由乐士投资以现汇美元支付。

2010 年 12 月 21 日，常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具《关于常州仙龙雷利电机有限公司股权转让、变更企业性质的批复》（常开委经

[2010]288 号) 的批准, 同意此次股权转让, 并同意公司由外商独资企业变更为外商合资经营企业。

2010 年 12 月 22 日, 仙龙雷利领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(批准号: 商外资苏府资字[2005]59198 号)。

2010 年 12 月 27 日, 仙龙雷利领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》(注册号: 320400400015622)。

本次股权转让后, 仙龙雷利的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资(万美元) | 实缴出资(万美元) | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 新利投资 | 25        | 25        | 25%  |
| 2  | 乐士投资 | 75        | 75        | 75%  |
| 合计 |      | 100       | 100       | 100% |

⑦仙龙雷利股东以股权出资

2010 年 12 月 27 日, 仙龙雷利股东会作出决议, 同意公司股东乐士投资将所持仙龙雷利 75% 的股权(对应出资额 75 万美元)以股权出资形式投入到雷利有限。依据江苏中天资产评估事务所有限公司以 2010 年 11 月 30 日为基准日出具的《评估报告》, 上述股权的评估值为 719.52 万元, 折合美元为 107.73 万美元(按照 2010 年 12 月 1 日汇率中间价折算)。雷利有限以向乐士投资增发 13.86 万美元的注册资本对应的股权作为仙龙雷利股权的支付对价。本次变更后, 仙龙雷利公司性质由外商合资企业变更为中外合资经营企业。同日, 乐士投资、雷利有限和仙龙雷利签订了《股权出资协议》, 约定了上述股权出资事宜。

2010 年 12 月 30 日, 常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具《关于常州仙龙雷利电机有限公司变更投资者、变更企业性质的批复》(常开委经[2010]296 号), 同意此次股权出资, 并同意仙龙雷利公司性质由外商合资企业变更为中外合资经营企业。

2010 年 12 月 30 日, 仙龙雷利领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(批准号: 商外资苏府资字[2005]59198 号)。

2010 年 12 月 31 日, 仙龙雷利领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人

营业执照》（注册号：320400400015622）。

本次投资者变更后，仙龙雷利的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 新利投资 | 25        | 25        | 25%  |
| 2  | 雷利有限 | 75        | 75        | 75%  |
| 合计 |      | 100       | 100       | 100% |

#### ⑧仙龙雷利第四次股权转让

2013年5月1日，仙龙雷利董事会作出决议，同意公司股东新利投资将所持仙龙雷利25%的股权（对应出资额25万美元）作价46.17万美元转让给星空发展。同日，新利投资和星空发展就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2013年5月27日，常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具《关于常州仙龙雷利电机有限公司股权转让的批复》（常开委经[2013]88号），同意此次股权转让。

2013年5月29日，仙龙雷利领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2005]59198号）。

2013年6月7日，仙龙雷利领取了常州工商局高新区（新北）分局换发的《营业执照》（注册号：320400400015622）。

本次股权转让后，仙龙雷利的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 星空发展 | 25        | 25        | 25%  |
| 2  | 雷利有限 | 75        | 75        | 75%  |
| 合计 |      | 100       | 100       | 100% |

#### ⑨2015年1月，仙龙雷利注销

2014年10月8日，仙龙雷利及诚利电子董事会分别作出决议，决定诚利电子与仙龙雷利合并，合并方式为吸收合并，诚利电子为合并存续方，仙龙雷利为合并解散方；同时对合并的相关事宜作出了决议。

2014年10月8日，诚利电子与仙龙雷利签订《公司合并协议》。

2014 年 10 月 29 日，诚利电子及仙龙雷利在《江苏经济报》上发布《合并公告》。

2014 年 12 月 26 日，常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具《关于常州市诚利电子有限公司吸收合并常州仙龙雷利电机有限公司的批复》（常开委经〔2014〕248 号），同意诚利电子吸收合并仙龙雷利，并同意合并协议及存续公司诚利电子的合同、章程等。

2015 年 1 月 8 日，仙龙雷利在常州工商局高新区（新北）分局办理了注销登记。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的仙龙雷利财务报表及相关书面说明，仙龙雷利的相关情况如下：

| 公司名称                         | 常州仙龙雷利电机有限公司                |               |                |               |
|------------------------------|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                      |               |                | 是否与发行人相同或相似   |
|                              | 伺服装置、新型微特电机及家用电器配件的研发、制造、销售 |               |                | 是             |
| 截至 2012 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                      | 净资产（元）        | 2012 年度营业收入（元） | 2012 年度净利润（元） |
|                              | 31,093,822.19               | 11,436,333.83 | 33,093,104.12  | 3,919,680.58  |
| 截至 2013 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                      | 净资产（元）        | 2013 年度营业收入（元） | 2013 年度净利润（元） |
|                              | 36,075,492.97               | 15,881,197.13 | 34,365,096.76  | 4,712,965.76  |
| 截至 2014 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                      | 净资产（元）        | 2014 年度营业收入（元） | 2014 年度净利润（元） |
|                              | 39,537,091.27               | 12,700,859.84 | 42,279,005.35  | 5,831,771.76  |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人出具的书面说明，发行人根据公司业务发展战略，为逐步对子公

司的产品线进行整合和优化，降低组织管理成本，故其决定将仙龙雷利与诚利电子合并，合并方式为吸收合并，诚利电子存续，仙龙雷利注销。

诚利电子吸收合并仙龙雷利已履行了必要的法定程序，且仙龙雷利在常州工商局高新区（新北）分局办理了注销登记，注销合法有效。

根据《公司合并协议》及发行人出具的书面说明，仙龙雷利的人员由合并后的诚利电子接收、资产由合并后的诚利电子承继，不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据常州高新区（新北区）市场监督管理局、常州市国家税务局第一税务分局、江苏省常州地方税务局第一税务分局出具的相关证明，以及本所律师登录国家企业信用信息公示系统、江苏省环境保护厅、常州市环境保护局、常州市新北区环境保护局、海关总署等主管机关网站进行的查询、本所律师对发行人实际控制人苏建国进行的访谈，并根据发行人的书面确认，仙龙雷利报告期内、注销前不存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为。

## 2、雷利电器

### （1）历史沿革

#### ①雷利电器的设立

1995年7月28日，武进县雷利电器厂与台湾颖伽股份有限公司签署《常州雷利电器有限公司合同》及《常州雷利电器有限公司章程》，拟设立合资经营企业常州雷利电器有限公司；公司的法定地址为江苏省常州市戚墅堰芳庄桥堍；经营范围为“生产销售电机、电器”；投资总额为80万美元，注册资本为60万美元；合营各方的出资方式为：武进雷利电器厂以设备、专门技术、商标、原辅材料作价投入，台湾颖伽股份有限公司以现汇美元投入；注册资本自公司营业执照签发之日起3个月内缴清。

1995年7月28日，武进县雷利电器厂编写了《合资生产经营电机电器项目



可行性研究报告》并经合资双方确认。

1995 年 8 月 2 日，武进县外商投资管理委员会出具《关于武进县雷利电器厂与台湾颖伽股份有限公司合资生产经营电机电器项目可行性研究报告的批复》（武外资委资（95）第 111 号），同意武进县雷利电器厂与台湾颖伽股份有限公司共同投资举办合营企业，生产经营电机、电器，并同意了合营企业的总投资、注册资本等相关事宜。

1995 年 8 月 11 日，武进县对外经济贸易委员会出具《关于常州雷利电器有限公司合同和章程的批复》（武外经委资（95）第 047 号），同意武进县雷利电器厂与台湾颖伽股份有限公司签署的上述合同及章程，并同意了合营企业的总投资、注册资本、经营范围等相关事宜。

1995 年 8 月 15 日，雷利电器领取了江苏省人民政府颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：外经贸苏府资字[1995]S23843 号）。

1995 年 9 月 6 日，雷利电器领取了国家工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：企合苏常总字第 01909 号）。

1996 年 1 月 3 日，常州会计师事务所出具《验资报告书》（常会验（1996）字 07 号），验证雷利电器股东共计出资 60 万美元已全部缴足。

雷利电器设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称       | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------------|-----------|-----------|------|
| 1  | 武进县雷利电器厂   | 45        | 45        | 75%  |
| 2  | 台湾颖伽股份有限公司 | 15        | 15        | 25%  |
| 合计 |            | 60        | 60        | 100% |

## ②雷利电器第一次股权转让

2003 年 11 月 5 日，雷利电器董事会作出决议，同意常州市武进雷利电器厂（武进县雷利电器厂更名）将所持雷利电器 65%的股权（对应出资额 39 万美元）转让给香港雷利电器；台湾颖伽股份有限公司将所持雷利电器 25%的股权（对应

出资额 15 万美元）转让给香港雷利电器。

2003 年 11 月 5 日，常州市武进雷利电器厂与香港雷利电器、台湾颖伽股份有限公司与香港雷利电器分别签署《股权转让协议》，约定常州市武进雷利电器厂将所持雷利电器 65%的股权（对应出资额 39 万美元）转让给香港雷利电器，股权转让价款 39 万美元；台湾颖伽股份有限公司将所持雷利电器 25%的股权（对应出资额 15 万美元）转让给香港雷利电器，股权转让价款 26.8 万美元。

2003 年 11 月 6 日，常州市武进区对外贸易经济合作局出具《常州市武进区外经贸局关于常州雷利电器有限公司变更合营甲方名称和合营甲方转让部分股权及合营乙方转让全部股权的批复》（武外经贸企[2003]234 号），同意此次股权转让。

2003 年 11 月 7 日，雷利电器领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：外经贸苏府资字[1995]23843 号）。

2003 年 11 月 14 日，雷利电器领取了江苏省常州局换发的《企业法人营业执照》（注册号：企合苏常总字第 001909 号）。

本次股权转让完成后，雷利电器的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称       | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------------|-----------|-----------|------|
| 1  | 常州市武进雷利电器厂 | 6         | 6         | 10%  |
| 2  | 香港雷利电器     | 54        | 54        | 90%  |
| 合计 |            | 60        | 60        | 100% |

### ③雷利电器第二次股权转让

2005 年 11 月 20 日，雷利电器董事会作出决议，同意常州市武进雷利电器厂将所持雷利电器 10%的股权（对应出资额 6 万美元）转让给美国雷利；香港雷利电器将所持雷利电器 90%的股权（对应出资额 54 万美元）转让给美国雷利。

2005 年 11 月 20 日，常州市武进雷利电器厂、香港雷利电器有限公司和美国雷利签订了《股权转让协议》，约定常州市武进雷利电器厂将所持雷利电器 10%的股权（对应出资额 6 万美元），转让给美国雷利，股权转让价款 6 万美元；

香港雷利电器将所持雷利电器 90%的股权（对应出资额 54 万美元）转让给美国雷利，股权转让价款 54 万美元。

2005 年 12 月 23 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于常州雷利电器有限公司股权变更及企业类型变更为外商独资经营企业和调整经营范围的批复》（常外资委武[2005]136 号），同意此次股权转让，并同意雷利电器企业类型由中港合资经营企业变更为外商独资经营企业。

2005 年 12 月 28 日，雷利电器领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[1995]23843 号）。

2006 年 1 月 17 日，雷利电器领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第 001909 号）。

本次股权转让完成后，雷利电器的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利 | 60        | 60        | 100% |
| 合计 |      | 60        | 60        | 100% |

#### ④雷利电器第一次增资

2007 年 4 月 18 日，雷利电器唯一股东美国雷利作出《关于增加公司注册资本的决定》，决定雷利电器注册资本由 60 万美元增加到 282 万美元，投资总额由 80 万美元增加到 400 万美元；新增注册资本以雷利电器 2006 年度企业可分配利润折合美元出资，不足部分以现汇美元补足。

2007 年 5 月 10 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州雷利电器有限公司增资的批复》（常外资委武[2007]99 号），同意此次增资。

2007 年 5 月 15 日，雷利电器领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[1995]23843 号）。

2007 年 5 月 24 日，常州延陵会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常延陵外验（2007）0110 号），审验截至 2007 年 5 月 21 日，雷利电器已将 2006 年未分配利润人民币 17,016,744 元折合 222 万美元转增实收资本。

2007年6月20日，雷利电器领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第001909号）。

本次增资完成后，雷利电器的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利 | 282       | 282       | 100% |
| 合计 |      | 282       | 282       | 100% |

#### ⑤雷利电器第二次增资

2007年12月5日，雷利电器唯一股东美国雷利作出股东决定，决定雷利电器注册资本由282万美元增加到882万美元，投资总额由400万美元增加到1,000万美元；新增注册资本由投资者以现汇美元形式增资。

2007年12月7日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州雷利电器有限公司增资和变更企业地址的批复》（常外资委武[2007]274号），同意此次增资。

2007年12月7日，雷利电器领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[1995]23843号）。

2007年12月20日，常州延陵会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常延陵外验（2007）0122号），审验截至2007年12月19日，雷利电器已收到美国雷利缴纳的新增注册资本（实收资本）600万美元，全部为货币出资。

2007年12月25日，雷利电器领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第001909号）。

本次增资完成后，雷利电器的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利 | 882       | 882       | 100% |
| 合计 |      | 882       | 882       | 100% |

#### ⑥雷利电器第三次增资

2008年10月18日，雷利电器唯一股东美国雷利作出股东决定，决定雷利

电器注册资本由 882 万美元增加到 1,082 万美元，投资总额由 1,000 万美元增加到 1,200 万美元；新增注册资本由投资者以现汇美元形式增资。

2008 年 10 月 24 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州雷利电器有限公司增资批复》（常外资委武[2008]171 号），同意此次增资。

2008 年 10 月 27 日，雷利电器领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[1995]23843 号）。

2008 年 11 月 13 日，常州延陵会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常延陵外验（2008）0109 号），审验截至 2008 年 11 月 7 日，雷利电器已收到美国雷利缴纳的新增注册资本（实收资本）200 万美元，全部为货币出资。

2008 年 11 月 17 日，雷利电器领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320400400003032）。

本次增资完成后，雷利电器的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利 | 1,082     | 1,082     | 100% |
| 合计 |      | 1,082     | 1,082     | 100% |

#### ⑦雷利电器第三次股权转让

2010 年 12 月 15 日，雷利电器唯一股东美国雷利作出股东决议，决定美国雷利将所持雷利电器 75%的股权（对应出资额 811.5 万美元）转让给乐士投资；美国雷利将所持雷利电器 25%的股权（对应出资额 270.5 万美元）转让给新利投资。

2010 年 12 月 15 日，美国雷利、乐士投资和新利投资签订了《股权转让协议》，约定美国雷利将所持雷利电器 75%的股权（对应出资额 811.5 万美元）转让给乐士投资，美国雷利将所持雷利电器 25%的股权（对应出资额 270.5 万美元）转让给新利投资；根据江苏中天资产评估有限公司以 2010 年 11 月 30 日为基准日的评估报告，雷利电器股权的评估值为人民币 8,533.46 万元，故上述股权对应的转让价格分别为 6,400.1 万元（折合 958.29 万美元，按照 2010 年 12 月 1 日汇率中间价折算）、2,133.36 万元（折合 319.43 万美元，按照 2010 年 12 月 1 日汇

率中间价折算）。

2010 年 12 月 17 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州雷利电器有限公司股权变更的批复》（常外资委武[2010]204 号），同意此次股权转让。

2010 年 12 月 20 日，雷利电器领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[1995]23843 号）。

2010 年 12 月 24 日，雷利电器领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320400400003032）。

本次股权转让完成后，雷利电器的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 乐士投资 | 811.5     | 811.5     | 75%  |
| 2  | 新利投资 | 270.5     | 270.5     | 25%  |
| 合计 |      | 1,082     | 1,082     | 100% |

#### ⑧雷利电器股东以股权出资

2010 年 12 月 27 日，雷利电器股东会作出决议，同意公司股东乐士投资将所持雷利电器 75%的股权（对应出资额 811.5 万美元）以股权出资形式投入到雷利有限。依据江苏中天资产评估事务所有限公司以 2010 年 11 月 30 日为基准日出具的《评估报告》，上述股权的评估值为 6,400.09 万元，折合美元为 958.29 万美元（按照 2010 年 12 月 1 日汇率中间价折算）。雷利有限以向乐士投资增发 123.3 万美元的注册资本对应的股权作为雷利电器股权的支付对价。同日，乐士投资、雷利有限、雷利电器和新利投资签订了《股权出资协议书》，约定了上述股权出资事宜。

2010 年 12 月 27 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州雷利电器有限公司股权变更的批复》（常外资委武[2010]209 号），同意此次股权出资。

2010 年 12 月 28 日，雷利电器领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[1995]23843 号）。

2010 年 12 月 30 日，雷利电器领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320400400003032）。

本次股权转让完成后，雷利电器的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 雷利有限 | 811.5     | 811.5     | 75%  |
| 2  | 新利投资 | 270.5     | 270.5     | 25%  |
| 合计 |      | 1,082     | 1,082     | 100% |

#### ⑨雷利电器第四次股权转让

2013 年 5 月 1 日，雷利电器董事会作出决议，同意新利投资将所持雷利电器 25%的股权（对应出资额 270.50 万美元）转让给星空发展，转让价格为 369.61 万美元。同日，新利投资和星空发展签订了《股权转让协议》，约定了上述股权转让事宜。

2013 年 6 月 7 日，常州市商务局出具《关于同意常州雷利电器有限公司股权变更的批复》（常商资武[2013]第 084 号），同意此次股权转让。

2013 年 6 月 7 日，雷利电器领取了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[1995]23843 号）。

2013 年 6 月 19 日，雷利电器领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320400400003032）。

本次股权转让完成后，雷利电器的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 雷利有限 | 811.5     | 811.5     | 75%  |
| 2  | 星空发展 | 270.5     | 270.5     | 25%  |
| 合计 |      | 1,082     | 1,082     | 100% |

#### ⑩雷利电器注销

2014 年 9 月 26 日，雷利电器及宏利电机董事会作出决议，决定宏利电机与雷利电器合并，合并方式为吸收合并，宏利电机为合并存续方，雷利电器为合并解散方；同时对合并的相关事宜作出了决议。

2014年9月26日，宏利电机与雷利电器签订《公司合并协议》。

2014年10月16日，宏利电机及雷利电器在《江苏经济报》上发布《合并公告》。

2014年12月5日，常州市武进区商务局出具《关于同意常州宏利电机有限公司吸收合并常州雷利电器有限公司的批复》（武商资〔2014〕190号），同意宏利电机吸收合并雷利电器。

2014年12月19日，雷利电器在江苏省常州工商局办理了注销登记。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的雷利电器财务报表及相关书面说明，雷利电器的相关情况如下：

| 公司名称                         | 常州雷利电器有限公司         |               |                              |                             |
|------------------------------|--------------------|---------------|------------------------------|-----------------------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况             |               |                              | 是否与发行人相同或相似                 |
|                              | 伺服电机的研发、制造、销售及售后服务 |               |                              | 是                           |
| 截至 2012 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）             | 净资产（元）        | 2012 年度营业收入（元）               | 2012 年度净利润（元）               |
|                              | 88,456,078.41      | 83,236,249.90 | 40,921,987.00                | 1,967,147.16                |
| 截至 2013 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）             | 净资产（元）        | 2013 年度营业收入（元）               | 2013 年度净利润（元）               |
|                              | 79,509,149.94      | 81,220,935.67 | 2,107,047.38                 | -2,015,314.23               |
| 截至 2014 年 12 月 19 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）             | 净资产（元）        | 2014 年度（截至 12 月 19 日）营业收入（元） | 2014 年度（截至 12 月 19 日）净利润（元） |
|                              | 77,635,704.91      | 78,649,427.53 | 4,040,200.47                 | -2,571,508.14               |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人出具的书面说明，发行人根据公司业务发展战略，为逐步对子公司的产品线进行整合和优化，降低组织管理成本，故其决定将宏利电机与雷利电



器合并，合并方式为吸收合并，宏利电机存续，雷利电器解散。

雷利电器吸收合并宏利电机的合并已履行了必要的法定程序，且雷利电器在江苏省常州工商局办理了注销登记，注销合法有效。

根据《公司合并协议》及发行人出具的书面说明，雷利电器的人员由合并后的宏利电机接收，资产由合并后的宏利电机继承，不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据常州市武进区国家税务局、常州武进地方税务局出具的相关证明，以及本所律师登录国家企业信用信息公示系统、常州市工商局、江苏省环境保护厅、常州市环境保护局、常州市武进区环境保护局、常州市国土资源局、常州市国土资源局武进分局、海关总署等主管机关网站进行的查询、本所律师对常州市工商局进行的访谈，并根据发行人的书面确认，雷利电器报告期内、注销前不存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为。

### 3、精利模塑

#### （1）历史沿革

##### ①精利模塑的设立

2006 年 11 月 29 日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于“精利模塑科技（无锡）有限公司”<项目建议书>的批复》（锡外管委审二[2006]260 号），同意美国雷利与 NISSIN PRECISION MANUFACTURING CO.,LTD 合资创办“精利模塑科技（无锡）有限公司”的《项目建议书》。

2006 年 12 月 1 日，美国雷利与 NISSIN PRECISION MANUFACTURING CO.,LTD 签署《精利模塑科技（无锡）有限公司章程》，拟设立精利模塑科技（无锡）有限公司；公司的法定地址为无锡惠山经济开发区标准厂房 B 区；经营范围为“研发、生产精密型腔模、精冲模、精密注塑模、模具标准件及新型仪表元器件、销售自产产品”；投资总额为 200 万美元，注册资本为 140 万美元；以现

汇美元出资，自公司营业执照签发之日起三个月内缴清注册资本的 20%，其余部分 2 年内缴清；公司的经营期限为 12 年。

2006 年 12 月 11 日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于“精利模塑科技（无锡）有限公司”<可行性报告>及<章程>的批复》（锡外管委审二[2006]273 号），同意美国雷利与 NISSIN PRECISION MANUFACTURING CO.,LTD 合资建办“精利模塑科技（无锡）有限公司”的《可行性报告》及《章程》，精利模塑投资总额为 200 万美元，注册资本 150 万美元，其中美国雷利出资 90 万美元，占注册资本的 60%；NISSIN PRECISION MANUFACTURING CO.,LTD 出资 60 万美元，占注册资本的 40%。

2006 年 12 月 15 日，精利模塑取得江苏省人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2006]68437 号）。

2006 年 12 月 20 日，精利模塑领取了江苏省无锡工商局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏锡总字第 008190 号）。

| 序号 | 股东名称                                         | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|----------------------------------------------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利                                         | 90        | 0         | 60%  |
| 2  | NISSIN<br>PRECISION<br>MANUFACTURING CO.,LTD | 60        | 0         | 40%  |
| 合计 |                                              | 150       | 0         | 100% |

## ②精利模塑第一次实收资本变更

2007 年 1 月 18 日，常州延陵会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常延陵外验（2007）第 0101 号），审验截至 2007 年 1 月 15 日止，精利模塑已收到全体股东缴纳的注册资本合计 150 万美元。

2007 年 3 月 19 日，精利模塑领取了江苏省无锡工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320200400028680）。

本次实收资本变更后，精利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利 | 90        | 90        | 60%  |

|    |                                              |     |     |      |
|----|----------------------------------------------|-----|-----|------|
| 2  | NISSIN<br>PRECISION<br>MANUFACTURING CO.,LTD | 60  | 60  | 40%  |
| 合计 |                                              | 150 | 150 | 100% |

### ③精利模塑第一次增资

2007 年 10 月 19 日，精利模塑股东会作出决议，同意公司注册资本由 150 万美元增加到 180 万美元，投资总额由 200 万美元增加到 242 万美元。新增注册资本 30 万美元，由美国雷利以现汇美元出资 18 万美元，NISSIN PRECISION MANUFACTURING CO.,LTD 以现汇美元出资 12 万美元。同意对公司章程有关条款做相应修改。

2008 年 2 月 13 日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于同意精利模塑科技（无锡）有限公司增资及修改公司章程的批复》（锡外管委审二[2008]12 号），同意此次增资并相应修改公司章程。

2008 年 2 月 20 日，精利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2006]68437 号）。

2008 年 4 月 24 日，无锡梁溪会计师事务所有限公司出具《验资报告》（锡梁会师外验字（2008）第 1024 号），审验截至 2008 年 4 月 3 日止，精利模塑已收到各股东缴纳的新增注册资本 30 万美元，累计实收资本 180 万美元。

2008 年 8 月 27 日，精利模塑领取了江苏省无锡工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320200400028680）。

本次增资完成后，精利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称                                         | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|----------------------------------------------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利                                         | 108       | 108       | 60%  |
| 2  | NISSIN<br>PRECISION<br>MANUFACTURING CO.,LTD | 72        | 72        | 40%  |
| 合计 |                                              | 180       | 180       | 100% |

### ④精利模塑第一次股权转让

2009 年 1 月 18 日，精利模塑股东作出决议，同意美国雷利将所持精利模塑 60%的股权（对应出资额 108 万美元）以 108 万美元的价格转让给 TRULY(ASIA) INVESTMENT LIMITED。NISSIN PRECISION MANUFACTURING CO.,LTD 将所持精利模塑 40%的股权（对应出资额 72 万美元）以 72 万美元的价格转让给 NISSIN PRECISION INTERNATIONAL CO.,LIMITED（以下简称“NISSIN”），并同意对公司章程做相应修订。同日，美国雷利、多利投资、NISSIN PRECISION MANUFACTURING CO.,LTD 和 NISSIN 就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2009 年 4 月 21 日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于“精利模塑科技（无锡）有限公司”转让股权、修改公司章程的批复》（锡外管委审二[2009]32 号），同意精利模塑上述股权转让并相应修改公司章程。

2009 年 4 月 27 日，精利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2006]68437 号）。

2009 年 5 月 21 日，精利模塑领取了江苏省无锡工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320200400028680）。

本次股权转让完成后，精利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称                                 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|--------------------------------------|-----------|-----------|------|
| 1  | TRULY(ASIA)<br>INVESTMENT<br>LIMITED | 108       | 108       | 60%  |
| 2  | NISSIN                               | 72        | 72        | 40%  |
| 合计 |                                      | 180       | 180       | 100% |

#### ⑤精利模塑第二次股权转让

2010 年 12 月 19 日，精利模塑股东会作出决议，同意 TRULY(ASIA) INVESTMENT LIMITED 将所持精利模塑 60%的股权（对应出资额 108 万美元）以 167.06 万美元的价格转让给雷利有限；NISSIN 将所持精利模塑 40%的股权（对应出资额 72 万美元）以 111.37 万美元的价格转让给新利投资，并同意公司性质变更为中外合资经营企业。同日，多利投资、雷利有限、NISSIN 和新利投资签订了《股权转让协议》。

2010 年 12 月 21 日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于“精利模塑科技（无锡）有限公司”转让股权及合同/章程的批复》（锡外管委审二[2010]156 号），同意上述股权转让并同意公司性质变更为中外合资经营企业以及雷利有限与新利投资签署的精利模塑科技（无锡）有限公司章程与合同。

2010 年 12 月 22 日，精利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2006]68437 号）。

2010 年 12 月 28 日，精利模塑领取了江苏省无锡工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320200400028680）。

本次股权转让完成后，精利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 雷利有限 | 108       | 108       | 60%  |
| 2  | 新利投资 | 72        | 72        | 40%  |
| 合计 |      | 180       | 180       | 100% |

#### ⑥精利模塑第三次股权转让

2013 年 1 月 1 日，精利模塑董事会作出决议，同意新利投资将所持精利模塑 40%的股权（对应出资额 72 万美元）以 139.24 万美元的价格转让给星空发展。同日，新利投资和星空发展签订了《股权转让协议》。

2013 年 5 月 15 日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于精利模塑科技（无锡）有限公司转让股权的批复》（锡外管委审二[2013]33 号），同意上述股权转让并同意公司合同、章程的相应修改。

2013 年 5 月 28 日，精利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2006]68437 号）。

2013 年 6 月 25 日，精利模塑领取了江苏省无锡工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320200400028680）。

本次股权转让完成后，精利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 雷利有限 | 108       | 108       | 60%  |
| 2  | 星空发展 | 72        | 72        | 40%  |

|    |     |     |      |
|----|-----|-----|------|
| 合计 | 180 | 180 | 100% |
|----|-----|-----|------|

⑦精利模塑第四次股权转让

2014年8月13日，精利模塑董事会作出决议，同意星空发展将所持精利模塑40%的股权以130万美元的价格转让给NISSIN。

2014年8月13日，星空发展、NISSIN、雷利有限签署《股权转让协议》，对上述股权转让事宜进行约定。

2014年8月18日，无锡市惠山区商务局出具《关于同意“精利模塑科技（无锡）有限公司”股权转让、变更经营范围的批复》（惠商资〔2014〕70号），同意上述股权转让。

2014年8月21日，精利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资〔2006〕68437号）。

2014年8月25日，精利模塑领取了江苏省无锡工商局换发的《营业执照》（注册号：320200400028680）。

本次股权转让后，精利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称   | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|--------|-----------|-----------|------|
| 1  | 雷利有限   | 108       | 108       | 60%  |
| 2  | NISSIN | 72        | 72        | 40%  |
| 合计 |        | 180       | 180       | 100% |

⑧2014年9月，第五次股权转让

2014年9月18日，精利模塑董事会作出决议，同意雷利有限将所持精利模塑60%的股权以195万美元的价格转让给NISSIN。

2014年9月18日，雷利有限、NISSIN签署《股权转让协议》，对上述股权转让事宜进行约定。

2014年9月25日，无锡市惠山区商务局出具《关于同意“精利模塑科技（无锡）有限公司”股权转让、变更经营范围和章程修订的批复》（惠商资〔2014〕85号），同意上述股权转让。

2014年9月26日，精利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国

台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资〔2006〕68437号）。

2014年9月29日，精利模塑领取了江苏省无锡工商局换发的《营业执照》（注册号：320200400028680）。

本次股权转让后，精利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称   | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|--------|-----------|-----------|------|
| 1  | NISSIN | 180       | 180       | 100% |
|    | 合计     | 180       | 180       | 100% |

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的精利模塑财务报表及相关书面说明，精利模塑的相关情况如下：

|                              |                                          |               |                |               |
|------------------------------|------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| 公司名称                         | 精利模塑科技（无锡）有限公司                           |               |                |               |
| 具体业务                         | 具体业务情况                                   |               |                | 是否与发行人相同或相似   |
|                              | 研发、生产精密型腔模、精冲模、精密注塑模、精密注塑件、模具标准件及新型仪表元器件 |               |                | 是             |
| 截至 2011 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                                   | 净资产（元）        | 2011 年度营业收入（元） | 2011 年度净利润（元） |
|                              | 21,356,371.96                            | 19,701,257.19 | 13,507,270.94  | 4,121,098.66  |
| 截至 2012 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                                   | 净资产（元）        | 2012 年度营业收入（元） | 2012 年度净利润（元） |
|                              | 24,115,821.53                            | 16,295,516.61 | 14,373,862.94  | 3,037,660.41  |
| 截至 2013 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                                   | 净资产（元）        | 2013 年度营业收入（元） | 2013 年度净利润（元） |
|                              | 22,500,579.16                            | 18,449,265.75 | 14,600,918.08  | 2,145,707.73  |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人出具的书面说明，精利模塑所产精密注塑件的应用领域与发行人产品业务不相匹配，出于发展规划调整、资产结构优化的考虑，而决定将直接和间接持有的全部精利模塑股权转让予第三方。

雷利有限及星空发展转让所持精利模塑股权，经精利模塑董事会审议通过，并分别与受让方 NISSIN 签订了《股权转让协议》，股权转让取得了无锡市惠山区商务局出具的《关于同意“精利模塑科技（无锡）有限公司”股权转让、变更经营范围的批复》（惠商资〔2014〕70 号）及《关于同意“精利模塑科技（无锡）有限公司”股权转让、变更经营范围和章程修订的批复》（惠商资〔2014〕85 号）的同意，并在工商行政管理部门办理了变更登记，其股权转让合法有效。

根据上述《股权转让协议》及发行人的书面说明，股权转让后，与上述股权相关的一切权利和义务均由股权转让后的受让方享有及承担，精利模塑的人员、资产均保持不变，不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据无锡市工商局、无锡市惠山区国家税务局、无锡市惠山地方税务局出具的相关证明，以及本所律师登录国家企业信用信息公示系统、江苏省环境保护厅、无锡市环境保护局、无锡市惠山区环境保护局、无锡市国土资源局、海关总署等主管机关网站进行的查询，并根据发行人、精利模塑的书面确认，精利模塑在报告期内、股权转让前不存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为。

#### 4、柬埔寨雷利

##### （1）历史沿革

根据 SK&P Cambodia Law Firm 出具的法律意见书，柬埔寨雷利为根据柬埔寨王国法律成立的有限公司，设立于 2013 年 7 月 10 日，注册地址为 Sihanunoukville Specail Economic Zone(Phum Pou Thoeung Sangkat Bet Trang & Phum Smach Deng, Sangkat Ream, Khan Prey Nob, Sihanunoukville)；注册资本 100 万美元，电机科技为其注册时的唯一股东。经营业务为：伺服电机、伺服装置及排水泵的研发、制造及销售。

根据 SK&P Cambodia Law Firm 出具的法律意见书，电机科技向常州新区三捷电子器材有限公司转让股权前，电机科技持有柬埔寨雷利 100%股权。



2014年1月15日，江苏省商务厅以《关于常州雷利电机科技有限公司终止对雷利电机（柬埔寨）有限公司投资的备案函》，同意电机科技终止对柬埔寨雷利投资，由该公司自主决定。

2014年3月10日，电机科技与常州新区三捷电子器材有限公司签订《股权转让协议》，约定电机科技将其持有的柬埔寨雷利100%股权以20万美元的价格转让予常州新区三捷电子器材有限公司。

根据SK&P Cambodia Law Firm出具的法律意见书，柬埔寨雷利的上述股权转让程序已经完成。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的柬埔寨雷利财务报表及相关书面说明，柬埔寨雷利的相关情况如下：

| 公司名称                   | 雷利电机科技（柬埔寨）有限公司        |            |                |               |
|------------------------|------------------------|------------|----------------|---------------|
| 具体业务                   | 具体业务情况                 |            |                | 是否与发行人相同或相似   |
|                        | 伺服电机、伺服装置及排水泵的研发、制造及销售 |            |                | 是             |
| 截至2013年12月31日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                | 净资产（美元）    | 2013年度营业收入（美元） | 2013年度净利润（美元） |
|                        | 278,850.70             | 289,674.76 | 0              | -354,466.90   |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人出具的书面说明，因前期调查不充分，公司设立柬埔寨雷利后临近生产运营前发现相关电机产业配套设施缺乏、供应链不完善，后续维修服务无法及时响应，加之综合成本较高，在可预见的未来无法取得盈利，故发行人决定将持有的柬埔寨雷利全部股权转让予第三方。

电机科技终止对柬埔寨雷利的投资，取得了江苏省商务厅《关于常州雷利电机科技有限公司终止对雷利电机（柬埔寨）有限公司投资的备案函》，同意电机科技终止对柬埔寨雷利投资，由该公司自主决定；其股权转让经电机科技董事会

审议通过，并与受让方常州新区三捷电子器材有限公司签署了《股权转让协议》。根据 SK&P Cambodia Law Firm 出具的法律意见书，柬埔寨雷利的上述股权转让程序已经完成。

根据《股权转让协议》及发行人出具的书面说明，股权转让后，与上述股权相关的一切权利和义务均由股权转让后的受让方享有及承担，柬埔寨雷利的人员、资产均保持不变，不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据 SK&P Cambodia Law Firm 出具的法律意见书，柬埔寨雷利在上述股权转让前，没有涉及任何诉讼、仲裁、行政处罚或其他政府程序。

5、宏利模塑

（1）历史沿革

①宏利模塑的设立

2006 年 11 月 30 日，美国雷利签署《常州宏利模塑技术有限公司章程》，拟设立外商独资经营企业常州宏利模塑技术有限公司；公司的法定地址为江苏省常州市武进区遥观镇工业集中区（钱家塘）；投资总额为 140 万美元，注册资本为 100 万美元，以现汇美元出资；公司的经营期限为 12 年。

2007 年 1 月 9 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意设立常州宏利模塑技术有限公司的批复》（常外资委武[2007]8 号），同意设立宏利模塑及美国雷利签署的上述章程。

2007 年 1 月 11 日，宏利模塑取得江苏省人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2007]70798 号）。

2007 年 1 月 18 日，宏利模塑领取了江苏省常州工商局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第 004800 号）。

宏利模塑设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
|----|------|-----------|-----------|------|

|    |      |     |   |      |
|----|------|-----|---|------|
| 1  | 美国雷利 | 100 | 0 | 100% |
| 合计 |      | 100 | 0 | 100% |

## ②第一次实收资本变更

2007 年 3 月 7 日，常州延陵会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常延陵外验（2007）0103 号），审验截至 2007 年 2 月 14 日止，宏利模塑已收到股东缴纳的首期出资 149.910 美元。

2007 年 3 月 15 日，宏利模塑领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第 004800 号）。

本次实收资本变更后，宏利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利 | 100       | 14.991    | 100% |
| 合计 |      | 100       | 14.991    | 100% |

## ③第二次实收资本变更

2007 年 6 月 21 日，常州延陵会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常延陵外验（2007）0111 号），审验截至 2007 年 5 月 8 日止，宏利模塑已收到股东缴纳的第二期出资 850,090 美元，连同第一期出资，累计实缴注册资本 100 万美元。

2007 年 9 月 6 日，宏利模塑领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第 004800 号）。

本次实收资本变更后，宏利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 美国雷利 | 100       | 100       | 100% |
| 合计 |      | 100       | 100       | 100% |

## ④宏利模塑第一次股权转让

2007 年 12 月 12 日，宏利模塑唯一股东美国雷利作出决定，将所持宏利模塑 100% 的股权（对应出资额 100 万美元）以 100 万美元的价格转让给 TRULY(ASIA) INVESTMENT LIMITED。同日，美国雷利和 TRULY(ASIA) INVESTMENT LIMITED 签订了《股权转让协议》。

2007 年 12 月 18 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州宏利模塑技术有限公司股权变更的批复》（常外资委武[2007]289 号），同意上述股权转让。

2007 年 12 月 18 日，宏利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2007]70798 号）。

2007 年 12 月 25 日，宏利模塑领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第 004800 号）。

本次股权转让完成后，宏利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称                                 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|--------------------------------------|-----------|-----------|------|
| 1  | TRULY(ASIA)<br>INVESTMENT<br>LIMITED | 100       | 100       | 100% |
| 合计 |                                      | 100       | 100       | 100% |

#### ⑤宏利模塑第二次股权转让

2010 年 12 月 15 日，宏利模塑唯一股东 TRULY(ASIA) INVESTMENT LIMITED 作出决定，将其所持宏利模塑 75%的股权（对应出资额 75 万美元）以 86.68 万美元的价格转让给乐士投资；将其所持宏利模塑 25%的股权（对应出资额 25 万美元）以 28.89 万美元的价格转让给新利投资。同日，TRULY(ASIA) INVESTMENT LIMITED、乐士投资和新利投资签订了《股权转让协议》。

2010 年 12 月 17 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州宏利模塑技术有限公司股权变更的批复》（常外资委武[2010]201 号），同意上述股权转让。

2010 年 12 月 20 日，宏利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2007]70798 号）。

2010 年 12 月 24 日，宏利模塑领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320400400020573）。

本次股权转让完成后，宏利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 乐士投资 | 75        | 75        | 75%  |
| 2  | 新利投资 | 25        | 25        | 25%  |
| 合计 |      | 100       | 100       | 100% |

#### ⑥宏利模塑投资者变更

2010 年 12 月 27 日，宏利模塑股东会作出决议，同意公司股东乐士投资将所持宏利模塑 75%的股权（对应出资额 75 万美元）以股权出资的形式投入到雷利有限。依据江苏中天资产评估事务所有限公司以 2010 年 11 月 30 日为基准日出具的《评估报告》，上述股权的评估值为 578.95 万元，折合美元为 86.68 万美元（按照 2010 年 12 月 1 日汇率中间价折算）。本次变更后，宏利模塑公司性质由外商合资企业变更为中外合资经营企业。同日，乐士投资、雷利有限、宏利模塑和新利投资签订了《股权出资协议》，约定了上述股权出资事宜。

2010 年 12 月 27 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州宏利模塑技术有限公司股权变更的批复》（常外资委武[2010]208 号），同意上述股权出资。

2010 年 12 月 28 日，宏利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2007]70798 号）。

2010 年 12 月 30 日，宏利模塑领取了江苏省常州工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：320400400020573）。

本次股权变更完成后，宏利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 雷利有限 | 75        | 75        | 75%  |
| 2  | 新利投资 | 25        | 25        | 25%  |
| 合计 |      | 100       | 100       | 100% |

#### ⑦宏利模塑第三次股权转让

2013 年 5 月 1 日，宏利模塑董事会作出决议，同意新利投资将所持宏利模塑 25%的股权（对应出资额 25 万美元）以 38.94 万美元的价格转让给星空发展。同日，新利投资、雷利有限和星空发展签订了《股权转让协议》。

2013 年 6 月 7 日，常州市商务局出具《关于同意常州宏利模塑技术有限公司股权变更的批复》（常商资武[2013]第 082 号），同意上述股权转让。

2013 年 6 月 7 日，宏利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2007]70798 号）。

2013 年 6 月 20 日，宏利模塑领取了江苏省常州工商局换发的《营业执照》（注册号：320400400020573）。

本次股权转让完成后，宏利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 雷利有限 | 75        | 75        | 75%  |
| 2  | 星空发展 | 25        | 25        | 25%  |
| 合计 |      | 100       | 100       | 100% |

#### ⑧宏利模塑第四次股权转让

2014 年 12 月 30 日，宏利模塑董事会作出决议，同意雷利有限、星空发展将所持宏利模塑 26%、25%的股权分别以 43.9 万美元、42.21 万美元的价格转让给 TANGGRAND。同日，雷利有限与 TANGGRAND、星空发展与 TANGGRAND 分别签订了《股权转让协议》。

2014 年 12 月 30 日，常州市武进区商务局出具《关于同意常州宏利模塑技术有限公司股权变更的批复》（武商资[2014]205 号），同意上述股权转让。

2014 年 12 月 31 日，宏利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2007]70798 号）。

2014 年 12 月 31 日，宏利模塑领取了江苏省常州工商局换发的《营业执照》（注册号：320400400020573）。

本次股权转让完成后，宏利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称      | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|-----------|-----------|-----------|------|
| 1  | 雷利有限      | 49        | 49        | 49%  |
| 2  | TANGGRAND | 51        | 51        | 51%  |
| 合计 |           | 100       | 100       | 100% |

## ⑨宏利模塑第五次股权转让

2015 年 4 月 22 日，宏利模塑董事会作出决议，同意 TANGGRAND 将所持宏利模塑 26%、25% 的股权分别转让给雷利有限、星空发展。同日，雷利有限与 TANGGRAND、星空发展与 TANGGRAND 分别签订了《股权转让协议》。

2015 年 6 月 9 日，常州市武进区商务局出具《关于同意常州宏利模塑技术有限公司股权变更的批复》（武商资[2015]77 号），同意上述股权转让。

2015 年 6 月 11 日，宏利模塑取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2007]70798 号）。

2015 年 6 月 30 日，宏利模塑领取了常州工商局换发的《营业执照》（注册号：320400400020573）。

本次股权转让完成后，宏利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 雷利有限 | 75        | 75        | 75%  |
| 2  | 星空发展 | 25        | 25        | 25%  |
| 合计 |      | 100       | 100       | 100% |

根据发行人、星空发展及 TANGGRAND 三方于 2015 年 3 月签署的《确认函》，虽然上述第四次、第五次股权转让已办理工商变更登记，但相关方已确认撤销上述股权转让交易，股权转让款也未实际支付。上述股权转让的原因详见本补充法律意见书正文“一、规范性问题第 1 题”之“（六）2、上述股权转让的背景及原因、从股权变更至恢复原状期间发行人对上述公司的核算情况、未实质交易的原因”部分。

## ⑩宏利模塑第六次股权转让

2016 年 3 月 25 日，宏利模塑董事会作出决议，同意星空发展将其在宏利模塑的出资额 25 万美元，占注册资本 25% 的股权以 33.25 万元人民币转让给 JingQi（HONGKONG）Limited，发行人将其在宏利模塑的出资额 75 万美元，占注册资本 75% 的股权以 99.75 万元人民币转让给常州新区海盟塑业有限公司，转让价格参照江苏中天资产评估事务所有限公司出具的以 2015 年 12 月 31 日为基准日

的《江苏雷利电机股份有限公司股权转让涉及的常州宏利模塑技术有限公司股东全部权益价值评估报告》（苏中资评报字（2016）第 C2024 号）为准。

2016 年 4 月 2 日，发行人与常州新区海盟塑业有限公司、星空发展与 JingQi（HONGKONG）Limited 分别签署《股权转让协议》，约定雷利股份以 997,500 元人民币将其持有的宏利模塑 75%的股权转让予常州新区海盟塑业有限公司，星空发展以 51,154 美元（折合 33.25 万人民币）将其持有的宏利模塑 25%的股权转让予 JingQi（HONGKONG）Limited。

2016 年 6 月 22 日，常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具《关于常州宏利模塑技术有限公司股权转让的批复》（常开委经〔2016〕137 号），同意上述股权转让。

2016 年 6 月 23 日，江苏省人民政府向宏利模塑换发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2007]70798 号）。

2016 年 7 月 12 日，常州国家高新技术产业开发区（新北区）市场监督管理局向宏利模塑换发《营业执照》（统一社会信用代码：91320412796509901C）。

此次股权转让完成后，宏利模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东                      | 出资额（万美元） | 持股比例（%） |
|----|-------------------------|----------|---------|
| 1  | 常州新区海盟塑业有限公司            | 75       | 75      |
| 2  | JingQi（HONGKONG）Limited | 25       | 25      |
| 合计 |                         | 100      | 100     |

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的宏利模塑财务报表及相关书面说明，宏利模塑的相关情况如下：

| 公司名称         | 常州宏利模塑技术有限公司    |        |           |             |
|--------------|-----------------|--------|-----------|-------------|
| 具体业务         | 具体业务情况          |        |           | 是否与发行人相同或相似 |
|              | 注塑件的设计、制造、加工、销售 |        |           | 是           |
| 截至 2013 年 12 | 总资产（元）          | 净资产（元） | 2013 年度营业 | 2013 年度净利   |



|                                     |               |               |                    |                   |
|-------------------------------------|---------------|---------------|--------------------|-------------------|
| 月 31 日经营状<br>况和财务数据                 |               |               | 收入（元）              | 润（元）              |
|                                     | 25,487,471.71 | 10,966,828.19 | 41,949,452.07      | 2,253,169.97      |
| 截至 2014 年 12<br>月 31 日经营状<br>况和财务数据 | 总资产（元）        | 净资产（元）        | 2014 年度营业<br>收入（元） | 2014 年度净利<br>润（元） |
|                                     | 21,751,103.47 | 5,637,416.18  | 36,972,748.65      | -3,301,559.04     |
| 截至 2015 年 12<br>月 31 日经营状<br>况和财务数据 | 总资产（元）        | 净资产（元）        | 2015 年度营业<br>收入（元） | 2015 年度净利<br>润（元） |
|                                     | 11,947,450.53 | 730,186.09    | 42,621,080.55      | -5,101,168.99     |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人出具的书面说明，由于宏利模塑自身生产技术、经营管理未能及时跟进市场环境的变化，其产品不具有竞争力，故发行人决定将直接和间接持有的全部宏利模塑股权转让予第三方。

雷利股份及星空发展转让所持宏利模塑股权，经宏利模塑董事会审议通过，并分别与受让方常州新区海盟塑业有限公司、JingQi（HONGKONG）Limited 签订了《股权转让协议》，股权转让取得了常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具的《关于常州宏利模塑技术有限公司股权转让的批复》（常开委经（2016）137 号）批准，并在工商行政管理部门办理了变更登记，其股权转让合法有效。

根据《股权转让协议》及发行人出具的书面说明，股权转让后，与上述股权相关的一切权利和义务均由股权转让后的受让方享有及承担，宏利模塑的人员、资产均保持不变，不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据常州市武进区市场监督管理局、常州国家高新区（新北区）市场监督管理局、常州市武进区国家税务局、常州市国家税务局第一税务分局、常州市武进地方税务局、常州海关出具的相关证明，以及本所律师登录国家企业信用信息公示系统、江苏省环境保护厅、常州市环境保护局、常州市武进区环境保护局等主管机关网站进行的查询、本所律师对发行人实际控制人苏建国进行的访谈，并根据发行人的书面确认，宏利模塑报告期内、股权转让前不存在因违反工商、税收、

土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为。

## 6、乐士投资

### （1）历史沿革

根据简家骢律师行出具的《ROXIO INVESTMENT LIMITED 法律意见书》，乐士投资为 2007 年 10 月 2 日在香港注册成立的有限责任公司，注册办事处为香港将军澳景岭路 8 号 10 座 22 楼 E 室，已发行股本为港币 10,000 元，分为 10,000 股普通股。MEGA PROJECT LIMITED 为乐士投资的成立至今的名义股东，持有全部 10,000 股普通股，以信托持股的方式代苏建国持有乐士投资的 10,000 份普通股。

根据上述法律意见书，公司登记处没有显示任何乐士投资的股权、股本变动；乐士投资正在注销过程中。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的乐士投资财务报表及相关书面说明，乐士投资的相关情况如下：

| 公司名称                         | ROXIO INVESTMENT LIMITED |               |                 |                |
|------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------|----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                   |               |                 | 是否与发行人相同或相似    |
|                              | 投资                       |               |                 | 否              |
| 截至 2014 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                  | 净资产（美元）       | 2014 年度营业收入（美元） | 2014 年度净利润（美元） |
|                              | 19,227,350.67            | 19,217,350.67 | 0               | 2,061.17       |
| 截至 2015 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                  | 净资产（美元）       | 2015 年度营业收入（美元） | 2015 年度净利润（美元） |
|                              | 1,432.50                 | 1,432.50      | 0               | -1,033.60      |
| 截至 2016 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                  | 净资产（美元）       | 2016 年度营业收入（美元） | 2016 年度净利润（美元） |
|                              | 1,250.00                 | 1,250.00      | 0               | -182.50        |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据乐士投资实际控制人苏建国出具的书面说明，因该公司的投资业务已经在 2013 年全部结束，且没有新的投资项目计划，为了减少成本，故其决定将乐士投资予以注销。

根据简家骢律师行出具的《ROXIO INVESTMENT LIMITED 法律意见书》，乐士投资不经营任何业务，无资产，无员工；乐士投资正在进行注销的程序。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据简家骢律师行出具的《ROXIO INVESTMENT LIMITED 法律意见书》，乐士投资曾因未有填交利得税报税表而被起诉，案件编号为 KTS5450/2014，乐士投资就该案件被罚款，不属于重大行政处罚或重大违法行为，且已处理完毕。根据上述法律意见书，除上述情况外，乐士投资于香港不存在任何仲裁及行政处罚，亦不存在任何潜在的诉讼、仲裁、行政处罚事项。

## 7、新利投资

### （1）历史沿革

根据简家骢律师行出具的《NEWLI INVESTMENT LIMITED 法律意见书》，新利投资为 2007 年 10 月 2 日在香港注册成立的有限责任公司，注册办事处为香港湾仔轩尼丝道 48-62 号上海实业大厦 12 楼 1204 室，已发行股本为港币 10,000 元，分为 10,000 股普通股。KEENPATH LIMITED 为新利投资成立至今的名义股东，以信托持股的方式代苏建国持有新利投资的 10,000 股普通股。

根据上述法律意见书，公司登记处没有显示任何新利投资的股权、股本变动；新利投资正在注销过程中。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的新利投资财务报表及相关书面说明，新利投资的相关情况

如下：

| 公司名称                         | NEWLI INVESTMENT LIMITED |               |                 |                |
|------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------|----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                   |               |                 | 是否与发行人相同或相似    |
|                              | 投资                       |               |                 | 否              |
| 截至 2014 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                  | 净资产（美元）       | 2014 年度营业收入（美元） | 2014 年度净利润（美元） |
|                              | 12,576,441.50            | 12,326,543.50 | 0               | -18,854.50     |
| 截至 2015 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                  | 净资产（美元）       | 2015 年度营业收入（美元） | 2015 年度净利润（美元） |
|                              | 3,543.50                 | 3,543.50      | 0               | -489.67        |
| 截至 2016 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                  | 净资产（美元）       | 2016 年度营业收入（美元） | 2016 年度净利润（美元） |
|                              | 2,134.60                 | 2,134.60      | 0               | -1,408.90      |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据新利投资实际控制人苏建国出具的书面说明，因该公司的投资业务已经在 2013 年全部结束，且没有新的投资项目计划，为了减少成本，故其决定将新利投资予以注销。

根据简家骢律师行出具的《NEWLI INVESTMENT LIMITED 法律意见书》，新利投资不经营任何业务，无资产，无员工；新利投资正在进行注销的程序。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据简家骢律师行出具的《NEWLI INVESTMENT LIMITED 法律意见书》，新利投资于香港不存在任何仲裁及行政处罚，亦不存在任何潜在的诉讼、仲裁、行政处罚事项。

## 8、TRULY(ASIA) INVESTMENT LIMITED（“多利（亚洲）投资有限公司”）

### （1）历史沿革

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，TRULY(ASIA) INVESTMENT LIMITED（中文名称为“多利（亚洲）投资有限公司”，以下称“多利投资”）为2007年10月2日在香港注册成立的有限责任公司，注册办事处为香港九龙深水埗嘉福中心1楼142室；公司成立时已发行股本为港币10,000元，分为10,000股普通股。QUEBEC INTERNATIONAL LIMITED为多利投资成立时的名义股东，以信托持股的方式代苏建国持有多利投资的10,000股普通股。

根据上述法律意见书，公司登记处没有显示任何多利投资的股权、股本变动；多利投资已于2014年10月10日合法注销。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的多利投资财务报表及相关书面说明，多利投资的相关情况如下：

| 公司名称                   | TRULY(ASIA) INVESTMENT LIMITED（“多利（亚洲）投资有限公司”） |         |                |               |
|------------------------|------------------------------------------------|---------|----------------|---------------|
| 具体业务                   | 具体业务情况                                         |         |                | 是否与发行人相同或相似   |
|                        | 投资                                             |         |                | 否             |
| 截至2011年12月31日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                                        | 净资产（港元） | 2011年度营业收入（港元） | 2011年度净利润（港元） |
|                        | 10,000                                         | 10,000  | 0              | 0             |
| 截至2012年12月31日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                                        | 净资产（港元） | 2012年度营业收入（港元） | 2012年度净利润（港元） |
|                        | 10,000                                         | 10,000  | 0              | 0             |
| 截至2013年12月31日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                                        | 净资产（港元） | 2013年度营业收入（港元） | 2013年度净利润（港元） |
|                        | 10,000                                         | 10,000  | 0              | 0             |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据多利投资实际控制人苏建国出具的书面说明，因该公司的投资业务已经在2013年全部结束，且没有新的投资项目计划，为了减少成本，故其决定将多利投资予以注销。

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，多利投资注销前，除股东已实际缴纳的 10,000.00 港元股本外，并无任何资产，上述资产已于标的公司注销时分配给标的公司唯一股东 QUEBEC INTERNATIONAL LIMITED；多利投资在注销前未聘任任何员工；多利投资已于 2014 年 10 月 10 日合法注销，该等注销符合香港地区的法律法规，不存在潜在的纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，自公司设立起至注销之日，多利投资不存在任何诉讼、仲裁、行政处罚事项，亦不存在任何潜在的诉讼、仲裁、行政处罚事项。

## 9、雷利控股有限公司（LEILI HOLDING LIMITED）

### （1）历史沿革

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，雷利控股有限公司于 2014 年 12 月 4 日注册，公司编号为 294453。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，雷利控股有限公司的注册资本为 50,000 美元，分为 50,000 股，每股 1 美元，其自设立之日起至解散之日的股权变动为：①2014 年 12 月 4 日，向 Harneys Services(Cayman) Limite 发行 1 股；②2014 年 12 月 4 日，Harneys Services(Cayman) Limited 向达晟国际有限公司（DASHENG INTERNATIONAL LIMITED）转让 1 股；③2014 年 12 月 4 日，向达晟国际有限公司（DASHENG INTERNATIONAL LIMITED）发行 3,299 股；④2014 年 12 月 4 日，向荣成国际集团有限公司（RONGCHENG INTERNATIONAL GROUP LIMITED）发行 19,377 股；⑤2014 年 12 月 4 日，向盛泽国际有限公司（SHENGZE INTERNATIONAL LIMITED）发行 5,000 股；⑥2014 年 12 月 4 日，向祥业国际集团有限公司（XIANGYE INTERNATIONAL GROUP LIMITED）发行 252 股；⑦2014 年 12 月 4 日，向乐利企业有限公司（REALLY ENTERPRISE LIMITED）发行 22,071 股。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书,雷利控股有限公司已于 2016 年 2 月 15 日解散。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的雷利控股有限公司财务报表及相关书面说明,雷利控股有限公司的相关情况如下:

| 公司名称                         | 雷利控股有限公司 (LEILI HOLDING LIMITED) |          |                  |                 |
|------------------------------|----------------------------------|----------|------------------|-----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                           |          |                  | 是否与发行人相同或相似     |
|                              | 无实际经营业务                          |          |                  | 否               |
| 截至 2015 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产 (美元)                         | 净资产 (美元) | 2015 年度营业收入 (美元) | 2015 年度净利润 (美元) |
|                              | 50,000                           | 50,000   | 0                | 0               |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人及雷利控股有限公司实际控制人苏建国出具的书面说明,因发行人曾计划在香港上市而设立该公司,但由于后来发行人取消了在香港上市的计划,故雷利控股有限公司股东决定将该公司予以注销。

根据苏建国出具的书面确认,雷利控股有限公司在注销前无员工,除股东出资外亦不存在任何资产,该等资产已于公司解散时按照股东持有的股权比例分配予各股东;雷利控股有限公司的注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据苏建国出具的书面确认,雷利控股有限公司在注销前不存在重大违法行为。

## 10、常州新区雷利电器有限公司

### （1）历史沿革

### ①1995 年 3 月，常州市高新技术产业开发区雷利电器厂设立

1995 年 3 月 1 日，常州市科技创业服务中心签署《常州市高新技术产业开发区雷利电器厂章程》，拟设立集体所有制企业常州市高新技术产业开发区雷利电器厂，根据该章程，企业住所位于常州高新技术产业开发区科技园科技创业服务中心 A 座四段三楼，注册资金总额为人民币三十万元整，生产主产品为步进电机系列、相关电子产品，生产方式为生产制造、加工、销售。

1995 年 3 月 5 日，常州市科技创业服务中心向常州市工商局高新技术产业开发区分局提交《关于申请成立常州高新技术产业开发区雷利电器厂的报告》，申请设立常州高新技术产业开发区雷利电器厂。1995 年 3 月 8 日，常州市工商局高新技术产业开发区分局同意常州高新技术产业开发区雷利电器厂的设立。

1995 年 3 月 7 日，常州高新技术产业开发区审计师事务所出具《查验注册资本证明书》（常开审资 1995 字第 59 号），确认常州高新技术产业开发区雷利电器厂实有注册资本总额为人民币三十万元，资本形态为现金投资。

1995 年 3 月 8 日，常州市高新技术产业开发区雷利电器厂领取了常州市工商局高新技术产业开发区分局颁发的《企业法人营业执照》（注册号 25084604-1），根据该营业执照，常州高新技术产业开发区雷利电器厂的注册资金为人民币三十万元，住所为创业中心 A 座四段三楼，经济性质为集体经济，经营方式为制造，经营范围为：主营步进电动机，兼营电子元、器件。

### ②1998 年 4 月，改制设立常州新区雷利电器有限公司

1998 年 3 月 23 日，常州高新技术产业开发区雷利电器厂制定了《1998 年新区城镇集体所有制企业、单位清产核资报表》，主管机关、主管地方税务局等在该清产核资报表报表上盖章确认。1998 年 4 月 7 日，常州高新技术产业开发区雷利电器厂取得《关于清产核资的确认批复》，该批复主要内容如下：同意常州高新技术产业开发区雷利电器厂提交的清产核资结果；确认企业无国有资产，也不具备集体企业的条件，应按投资的真实来源进行改制，重新确定经济性质。

1998 年 4 月 8 日，常州高新技术产业开发区雷利电器厂的全体职工作出《职工大会决议》，决议主要内容为：拟将集体性质的单位常州高新技术产业开发区



雷利电器厂更名为常州新区雷利电器有限公司；根据清产核资确认结果，对经确认的净资产额 1,602,071.63 元分割转作职工个人投入公司的股本金为 1,450,000 元，其余 152,071.63 元留作公积金；更名后公司拟注册资本额为 1,450,000 元，其中：苏建国投入资本 739,500 元，转作资本 739,500 元，华荣伟投入资本 594,500 元，转作资本 594,500，孙其华投入资本 116,000 元，转作资本 116,000 元。

1998 年 4 月 10 日，苏建国、华荣伟、孙其华签署《声明》，内容如下：经确认的常州高新技术产业开发区雷利电器厂净资产 1,602,071.63 元转作新注册的常州新区雷利电器有限公司注册资本 145 万元，由苏建国自愿转让分割给华荣伟 59.45 万元，孙其华 11.60 万元，公益金 142,310.05 元转作新注册的常州新区雷利电器有限公司的公益金。

1998 年 4 月 21 日，常州市新区区属企业产权制度改革办公室作出《关于同意常州高新技术产业开发区雷利电器厂改制为常州新区雷利电器有限公司的批复》（常新企改[1998]65 号），批复主要内容如下：①确定常州高新技术产业开发区雷利电器厂的净资产额为人民币 1602071.63 元；②同意单位职工关于资产分配决议的会议纪要，具体分配方案为：苏建国人民币 739,500 元，华荣伟人民币 594,500 元，孙其华人民币 116,000 元，剩余部分转为企业盈余公积金；③同意常州高新技术产业开发区雷利电器厂改制为有限责任公司，公司股本总额为 145 万元人民币，各股东出资额分别为：苏建国人民币 73.95 万元，华荣伟人民币 59.45 万元，孙其华人民币 11.6 万元；④改制后原常州高新技术产业开发区雷利电器厂的债权债务由改制后的有限责任公司承担。

1998 年 4 月 22 日，常州会计师事务所出具《验资报告》（常会验（1998）内 97 号），审验截止 1998 年 2 月 28 日止，常州新区雷利电器有限公司变更后的投入资本总额为 1,602,071.63 元，其中实收资本 1,450,000 元。

1998 年 5 月 4 日，常州新区雷利电器有限公司领取了常州市工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：3204042400938）。

改制设立后的常州新区雷利电器有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 股权比例 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1  | 苏建国  | 73.95    | 73.95    | 51%  |

|    |     |       |       |      |
|----|-----|-------|-------|------|
| 2  | 华荣伟 | 59.45 | 59.45 | 41%  |
| 3  | 孙其华 | 11.6  | 11.6  | 8%   |
| 合计 |     | 145   | 145   | 100% |

### ③2016 年 3 月，常州新区雷利电器有限公司注销

2015 年 12 月 16 日，常州新区雷利电器有限公司股东会作出决议，全体股东一致同意注销常州新区雷利电器有限公司，同意成立由苏建国、华荣伟、孙其华组成的清算组，同意在《常州日报》上刊登注销公告。

2015 年 12 月 21 日，常州新区雷利电器有限公司在《常州日报》上刊登了《注销公告》。

2016 年 2 月 16 日，常州新区雷利电器有限公司清算组出具《常州新区雷利电器有限公司清算报告》，确认公司库存资产 1,450,000 元，对公司剩余净资产 145 万元分配如下：苏建国分得 73.95 万元，华荣伟分得 59.45 万元，孙其华 11.6 万元。

2016 年 2 月 16 日，常州新区雷利电器有限公司股东会作出决议，一致同意公司清算组于 2016 年 2 月 16 日出具的清算报告，同意向工商局申请注销。

2016 年 3 月 25 日，常州国家高新区（新北区）市场监督管理局出具《公司准予注销登记通知书》（（040700302）公司注销[2016]第 032500002 号），常州新区雷利电器有限公司注销已经该局登记。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的常州新区雷利电器有限公司财务报表及相关书面说明，常州新区雷利电器有限公司的相关情况如下：

| 公司名称                         | 常州新区雷利电器有限公司   |           |                |               |
|------------------------------|----------------|-----------|----------------|---------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况         |           |                | 是否与发行人相同或相似   |
|                              | 微电动机，兼营电子元、器件。 |           |                | 是             |
| 截至 2013 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）         | 净资产（元）    | 2013 年度营业收入（元） | 2013 年度净利润（元） |
|                              | 1,450,000      | 1,450,000 | 0              | 0             |

|                              |           |           |                |               |
|------------------------------|-----------|-----------|----------------|---------------|
| 截至 2014 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）    | 净资产（元）    | 2014 年度营业收入（元） | 2014 年度净利润（元） |
|                              | 1,450,000 | 1,450,000 | 0              | 0             |
| 截至 2015 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）    | 净资产（元）    | 2015 年度营业收入（元） | 2015 年度净利润（元） |
|                              | 1,450,000 | 1,450,000 | 0              | 0             |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据常州新区雷利电器有限公司实际控制人苏建国出具的书面说明，因该公司长期无经营，已实际歇业，故各股东决定将常州新区雷利电器有限公司予以注销。

常州新区雷利电器有限公司的注销已履行了必要的法定程序，在常州国家高新区（新北区）市场监督管理局办理了注销登记，注销合法有效。

根据常州新区雷利电器有限公司清算组出具的《常州新区雷利电器有限公司清算报告》，该公司库存资产 1,450,000 元，对公司剩余净资产 145 万元分配如下：苏建国分得 73.95 万元，华荣伟分得 59.45 万元，孙其华 11.6 万元。根据常州新区雷利电器有限公司股东苏建国、华荣伟、孙其华出具的书面确认，常州新区雷利电器有限公司注销前已无实际经营，未聘任任何员工，其注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据本所律师登录国家企业信用信息公示系统、常州市工商局、常州国家高新区（新北区）市场监督管理局、常州市国家税务局、江苏省常州地方税务局、江苏省环境保护厅、常州市环境保护局、常州市高新区（新北区）环境保护局、常州市国土资源局、常州市国土资源局高新区（新北）分局、海关总署等主管机关网站进行的查询，以及本所律师对常州市工商局进行的访谈，并根据苏建国的书面确认，常州新区雷利电器有限公司报告期内、注销前不存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为。

## 11、常州雷利管理咨询有限公司

### （1）历史沿革

#### ①2010 年 12 月，常州雷利管理咨询有限公司设立

2010 年 12 月 15 日，乐士投资签署《常州雷利管理咨询有限公司章程》，拟设立外资经营企业常州雷利管理咨询有限公司。

2010 年 12 月 17 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意设立常州雷利管理咨询有限公司的批复》（常外资委武[2010]）200 号），同意设立常州雷利管理咨询有限公司，同意投资者于 2010 年 10 月 15 日签署的公司章程。

2010 年 12 月 20 日，江苏省人民政府向常州雷利管理咨询有限公司颁发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2010]89320 号）。

2010 年 12 月 31 日，江苏省常州工商局向常州雷利管理咨询有限公司颁发《企业法人营业执照》（注册号：320400400029812）。根据该《企业法人营业执照》，常州雷利管理咨询有限公司的住所为武进区遥观镇建设路 18 号；注册资本为 1,000 万美元，实收资本 0 万美元；公司类型为有限责任公司（台港澳法人独资）；营业期限自 2010 年 12 月 31 日至 2040 年 12 月 22 日。

常州雷利管理咨询有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 乐士投资 | 1,000     | 0         | 100% |
| 合计 |      | 1,000     | 0         | 100% |

#### ②2011 年 5 月，第一次实收资本变更

2011 年 5 月 19 日，江苏公证天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公 C[2011]B043 号），审验截至 2011 年 5 月 13 日，常州雷利管理咨询有限公司已收到股东乐士投资缴纳的首次注册资本（实收资本）合计 480 万美元。

2011 年 5 月 23 日，江苏省常州工商局向常州雷利管理咨询有限公司换发《企业法人营业执照》（注册号：320400400029812）。

本次实收资本变更后，常州雷利管理咨询有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元）    | 实缴出资（万美元）  | 股权比例        |
|----|------|--------------|------------|-------------|
| 1  | 乐士投资 | 1,000        | 480        | 100%        |
| 合计 |      | <b>1,000</b> | <b>480</b> | <b>100%</b> |

③2011 年 6 月，第一次减资

2011 年 6 月 7 日，常州雷利管理咨询有限公司唯一股东乐士投资作出股东决定，决定变更注册资本，投资额由 2,000 万美元变更为 960 万美元，注册资本由 1,000 万美元变更为 480 万美元，并决定在相关报纸上就此次减资情况进行公告及相应修改公司章程。同日，乐士投资签署了章程修正案。

2011 年 6 月 8 日，常州雷利管理咨询有限公司在《常州日报》发布《减资公告》。

2011 年 9 月 19 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意常州雷利管理咨询有限公司减资的批复》（常外资委武[2011]181 号），同意常州雷利管理咨询有限公司调减投资总额和注册资本，同意公司的章程修正案。

2011 年 9 月 23 日，江苏省人民政府向常州雷利管理咨询有限公司换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资苏府资字[2010]89320 号）。

2011 年 10 月 11 日，江苏省常州工商局向常州雷利管理咨询有限公司换发《企业法人营业执照》（注册号：320400400029812）。

本次减资完成后，常州雷利管理咨询有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万美元）  | 实缴出资（万美元）  | 股权比例        |
|----|------|------------|------------|-------------|
| 1  | 乐士投资 | 480        | 480        | 100%        |
| 合计 |      | <b>480</b> | <b>480</b> | <b>100%</b> |

④2012 年 9 月，常州雷利管理咨询有限公司注销

2012 年 7 月 21 日，常州雷利管理咨询有限公司的唯一股东乐士投资作出股东决定，同意公司解散、注销，同意成立清算组，清算组成员为：苏建国、华荣伟和高岭，同意将上述决定登报公告公司注销情况及告知公司债权债务人。

2012 年 9 月 26 日，常州市外商投资管理委员会出具《关于同意解散常州雷利管理咨询有限公司的批复》（常外资委武[2012]177 号），同意解散常州雷利管理咨询有限公司。

2012 年 10 月 9 日，常州雷利管理咨询有限公司在《江苏经济报》发布了注销公告。

2013 年 2 月 22 日，常州雷利管理咨询有限公司的唯一股东乐士投资审查确认了常州雷利管理咨询有限公司清算组出具的《清算报告》，根据该清算报告，公司资产总额为 32,166,653.52 元，其中净资产为 32,166,653.52 元，均向唯一股东乐士投资分配。

2013 年 2 月 26 日，江苏省常州工商局出具《外商投资公司准予注销登记通知书》（（wz04830129）外商投资公司注销登记[2013]第 02260002 号），常州雷利管理咨询有限公司注销已经该局登记。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的常州雷利管理咨询有限公司财务报表及相关书面说明，常州雷利管理咨询有限公司的相关情况如下：

| 公司名称                         | 常州雷利管理咨询有限公司       |               |                |               |
|------------------------------|--------------------|---------------|----------------|---------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况             |               |                | 是否与发行人相同或相似   |
|                              | 企业管理咨询，商务咨询，投资信息咨询 |               |                | 否             |
| 截至 2010 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）             | 净资产（元）        | 2010 年度营业收入（元） | 2010 年度净利润（元） |
|                              | 32,166,653.52      | 32,166,653.52 | 0              | 0             |
| 截至 2011 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）             | 净资产（元）        | 2011 年度营业收入（元） | 2011 年度净利润（元） |
|                              | 32,166,653.52      | 32,166,653.52 | 0              | 0             |
| 截至 2012 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）             | 净资产（元）        | 2012 年度营业收入（元） | 2012 年度净利润（元） |
|                              | 32,166,653.52      | 32,166,653.52 | 0              | 0             |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据常州雷利管理咨询有限公司实际控制人苏建国出具的书面说明，因该公司长期无经营，已实际歇业，故各股东决定将常州雷利管理咨询有限公司予以注销。

常州雷利管理咨询有限公司的注销已履行了必要的法定程序，并在江苏省常州工商局办理了注销登记，注销合法有效。

根据常州雷利管理咨询有限公司清算组出具的《常州雷利管理咨询有限公司清算报告》，常州雷利管理咨询有限公司资产总额为 32,166,653.52 元，其中净资产为 32,166,653.52 元，均向唯一股东乐士投资分配。根据常州雷利管理咨询有限公司实际控制人苏建国出具的书面确认，常州雷利管理咨询有限公司注销前已无实际经营，未聘任任何员工，其注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据本所律师登录国家企业信用信息公示系统、常州市工商局、常州市武进区市场监督管理局、常州市国家税务局、江苏省常州地方税务局、江苏省环境保护厅、常州市环境保护局、常州市武进区环境保护局、常州市国土资源局、常州市国土资源局武进分局、海关总署等主管机关网站进行的查询，以及本所律师对常州市工商局进行的访谈，并根据苏建国的书面确认，常州雷利管理咨询有限公司报告期内、注销前不存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为。

12、LEILI INTERNATIONAL.INVESTMENT LIMITED（雷利国际投资有限公司）

#### （1）历史沿革

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，LEILI INTERNATIONAL.INVESTMENT LIMITED（中文名称为“雷利国际投资有限公司”，以下简称“雷利国际投资”）为 2007 年 10 月 2 日在香港注册成立的有限

责任公司，注册办事处为香港九龙深水埗嘉福中心 1 楼 142 室；公司成立时已发行股本为港币 10,000 元，分为 10,000 股普通股。QUEBEC INTERNATIONAL LIMITED 为雷利国际投资成立时的名义股东，以信托持股的方式代苏建国持有雷利国际投资的 10,000 股普通股。

根据上述法律意见书，公司注册处记录没有显示任何雷利国际投资的股权、股本变动；雷利国际投资已于 2014 年 1 月 10 日合法注销。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的雷利国际投资财务报表及相关书面说明，雷利国际投资的相关情况如下：

| 公司名称                         | LEILI INTERNATIONAL INVESTMENT LIMITED (雷利国际投资有限公司) |         |                 |                |
|------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|-----------------|----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                                              |         |                 | 是否与发行人相同或相似    |
|                              | 无实际经营业务                                             |         |                 | 否              |
| 截至 2011 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                                             | 净资产（港元） | 2011 年度营业收入（港元） | 2011 年度净利润（港元） |
|                              | 0                                                   | 0       | 0               | 0              |
| 截至 2012 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                                             | 净资产（港元） | 2012 年度营业收入（港元） | 2012 年度净利润（港元） |
|                              | 0                                                   | 0       | 0               | 0              |
| 截至 2013 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                                             | 净资产（港元） | 2013 年度营业收入（港元） | 2013 年度净利润（港元） |
|                              | 0                                                   | 0       | 0               | 0              |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据雷利国际投资实际控制人苏建国出具的书面说明，因该公司成立后，没有找到任何投资项目，长期没有经营，故其决定将雷利国际投资予以注销。



根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，雷利国际投资在注销前无任何资产，也未聘任任何员工；雷利国际投资已于 2014 年 1 月 10 日合法注销，该等注销符合香港地区的法律法规，不存在潜在的纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，自公司设立起至注销之日，雷利国际投资不存在任何诉讼、仲裁、行政处罚事项，亦不存在任何潜在的诉讼、仲裁、行政处罚事项。

13、HONKONG LEILI ELECTRICAL EQUIPMENT CO.,LIMITED（香港雷利电器有限公司）

（1）历史沿革

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，HONKONG LEILI ELECTRICAL EQUIPMENT CO.,LIMITED（中文名称为“香港雷利电器有限公司”，以下简称“香港雷利电器”）为 2002 年 5 月 31 日在香港注册成立的有限责任公司，注册办事处为香港九龙深水埗嘉福中心 1 楼 142 室；公司成立时法定股本为港币 10,000 元，已发行每股面值港币 1 元的 100 股普通股。苏建国及华荣伟为香港雷利电器成立时的股东，苏建国持有 51 股普通股，华荣伟持有 49 股普通股。

根据上述法律意见书，2008 年 2 月 15 日，苏建国及华荣伟各自将所有股份转让予 MGT LIMITED；公司登记处没有显示其他香港雷利电器的股权、股本变动。

根据上述法律意见书，自 2008 年 2 月 15 日至公司注销，MGT LIMITED 为香港雷利电器的名义股东，以信托持股的方式代苏建国持有香港雷利电器的 100 股普通股；香港雷利电器已于 2014 年 1 月 10 日合法注销。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的香港雷利电器投资财务报表及相关书面说明，香港雷利电器的相关情况如下：

| 公司名称                         | HONKONG LEILI ELECTRICAL EQUIPMENT CO.,LIMITED（香港雷利电器有限公司） |         |                 |                |
|------------------------------|------------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                                                     |         |                 | 是否与发行人相同或相似    |
|                              | 投资                                                         |         |                 | 否              |
| 截至 2011 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                                                    | 净资产（港元） | 2011 年度营业收入（港元） | 2011 年度净利润（港元） |
|                              | 100                                                        | 100     | 0               | 0              |
| 截至 2012 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                                                    | 净资产（港元） | 2012 年度营业收入（港元） | 2012 年度净利润（港元） |
|                              | 100                                                        | 100     | 0               | 0              |
| 截至 2013 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                                                    | 净资产（港元） | 2013 年度营业收入（港元） | 2013 年度净利润（港元） |
|                              | 100                                                        | 100     | 0               | 0              |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据香港雷利电器实际控制人苏建国出具的书面说明，因该公司原投资项目已经结束，后续长期没有新的投资项目，故其决定将香港雷利电器予以注销。

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，香港雷利电器注销前，除股东已实际缴纳的 100.00 港元股本外，并无任何资产，上述资产已于香港雷利电器注销时分配给公司唯一股东 MGT Limited；香港雷利电器在注销前未聘任任何员工；香港雷利电器已于 2014 年 1 月 10 日合法注销，该等注销符合香港地区的法律法规，不存在潜在的纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，自公司设立起至注销之日，香港雷利电器不存在任何诉讼、仲裁、行政处罚事项，亦不存在任何潜在的诉讼、仲裁、行政处罚事项。

## 14、HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED

## (1) 历史沿革

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 为 2009 年 3 月 31 日在香港注册成立为有限责任公司，注册办事处为香港新界都会驿 10 座 22 楼 E 室；公司成立时已发行股本为港币 100,000 元，分为 100,000 股普通股。METRO CHIOCE LIMITED 为 HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 成立时的唯一股东，其以信托持股的方式代苏建国持有 HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 的 52,765 股普通股，METRO CHIOCE LIMITED 为余下 47,235 股的实际股东。

根据上述法律意见书，公司注册处记录没有显示任何 HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 的股权、股本变动；HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 已于 2014 年 1 月 10 日合法注销。

(2) 具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的 HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 财务报表及相关书面说明，HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 的相关情况如下：

| 公司名称                         | HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED |         |                 |                |
|------------------------------|------------------------------------------|---------|-----------------|----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                                   |         |                 | 是否与发行人相同或相似    |
|                              | 投资                                       |         |                 | 否              |
| 截至 2011 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                                  | 净资产（港元） | 2011 年度营业收入（港元） | 2011 年度净利润（港元） |
|                              | 10,000                                   | 10,000  | 0               | 0              |
| 截至 2012 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                                  | 净资产（港元） | 2012 年度营业收入（港元） | 2012 年度净利润（港元） |
|                              | 10,000                                   | 10,000  | 0               | 0              |
| 截至 2013 年 12                 | 总资产（港元）                                  | 净资产（港元） | 2013 年度营业       | 2013 年度净利      |

| 月 31 日经营状况和财务数据 |        |        | 收入（港元） | 润（港元） |
|-----------------|--------|--------|--------|-------|
|                 | 10,000 | 10,000 | 0      | 0     |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据 HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 实际控制人苏建国出具的书面说明，因该公司原投资项目已经结束，后续长期没有新的投资项目，故其决定将 HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 予以注销。

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 注销前，除股东已实际缴纳的 10,000.00 港元股本外，并无任何资产，上述资产已于 HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 注销时分配给公司唯一股东 Metro Choice Limited；HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 在注销前未聘任任何员工；HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 已于 2014 年 1 月 10 日合法注销，该等注销符合香港地区的法律法规，不存在潜在的纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，自公司设立起至注销之日，HONGKONG CLEMENCY INVESTMENT CO. LIMITED 不存在任何诉讼、仲裁、行政处罚事项，亦不存在任何潜在的诉讼，仲裁，行政处罚事项。

## 15、CHENLLY INVESTMENT LIMITED

### （1）历史沿革

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，CHENLLY INVESTMENT LIMITED 为 2007 年 10 月 2 日在香港注册成立为有限责任公司，注册办事处为香港九龙荔枝角道 175-185 号 144 室；公司成立时已发行股本为港币 10,000 元，分为 10,000 股普通股。MGT LIMITED 为 CHENLLY INVESTMENT LIMITED 成立时的名义股东，以信托持股的方式代苏建国持有 CHENLLY INVESTMENT

LIMITED 的 10,000 股普通股。

根据上述法律意见书，公司注册处记录没有显示任何 CHENLLY INVESTMENT LIMITED 的股权、股本变动；CHENLLY INVESTMENT LIMITED 已于 2014 年 1 月 10 日合法注销。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的 CHENLLY INVESTMENT LIMITED 财务报表及相关书面说明，CHENLLY INVESTMENT LIMITED 的相关情况如下：

| 公司名称                         | CHENLLY INVESTMENT LIMITED |         |                 |                |
|------------------------------|----------------------------|---------|-----------------|----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                     |         |                 | 是否与发行人相同或相似    |
|                              | 投资                         |         |                 | 否              |
| 截至 2011 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                    | 净资产（港元） | 2011 年度营业收入（港元） | 2011 年度净利润（港元） |
|                              | 10,000                     | 10,000  | 0               | 0              |
| 截至 2012 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                    | 净资产（港元） | 2012 年度营业收入（港元） | 2012 年度净利润（港元） |
|                              | 10,000                     | 10,000  | 0               | 0              |
| 截至 2013 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（港元）                    | 净资产（港元） | 2013 年度营业收入（港元） | 2013 年度净利润（港元） |
|                              | 10,000                     | 10,000  | 0               | 0              |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据 CHENLLY INVESTMENT LIMITED 实际控制人苏建国出具的书面说明，因该公司原投资项目已经结束，后续长期没有新的投资项目，故其决定将 CHENLLY INVESTMENT LIMITED 予以注销。

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，CHENLLY INVESTMENT LIMITED 注销前，除股东已实际缴纳的 10,000.00 港元股本外，并无任何资产，上述资产已于 CHENLLY INVESTMENT LIMITED 注销时分配给公司唯一股东

MGT limited; CHENLLY INVESTMENT LIMITED 在注销前未聘任任何员工；CHENLLY INVESTMENT LIMITED 已于 2014 年 1 月 10 日合法注销，该等注销符合香港地区的法律法规，不存在潜在的纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据简家骢律师行出具的《法律意见书》，自公司设立起至注销之日，CHENLLY INVESTMENT LIMITED 不存在任何诉讼、仲裁、行政处罚事项，亦不存在任何潜在的诉讼，仲裁，行政处罚事项。

## 16、ROXY ENTERPRISE LIMITED（乐怡企业有限公司）

### （1）历史沿革

跟据 LEUNG WAI LAW FIRM 出具的法律意见书，ROXY ENTERPRISE LIMITED 成立于 2005 年 6 月 8 日，为一家依据萨摩亚地区法律成立的有限责任公司。其注册地址为 Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 1225, Apia, Samoa。ROXY ENTERPRISE LIMITED 的注册资本为 1,000 万美元，苏建国作为唯一股东持有 1 美元每股的 100 股普通股，公司的股东、股份数没有变化。ROXY ENTERPRISE LIMITED 已于 2016 年 6 月 30 日注销。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的 ROXY ENTERPRISE LIMITED 财务报表及相关书面说明，ROXY ENTERPRISE LIMITED 的相关情况如下：

| 公司名称                         | ROXY ENTERPRISE LIMITED |         |                 |                |
|------------------------------|-------------------------|---------|-----------------|----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                  |         |                 | 是否与发行人相同或相似    |
|                              | 投资                      |         |                 | 否              |
| 截至 2013 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                 | 净资产（美元） | 2013 年度营业收入（美元） | 2013 年度净利润（美元） |
|                              | 100                     | 100     | 0               | 0              |
| 截至 2014 年 12                 | 总资产（美元）                 | 净资产（美元） | 2014 年度营业       | 2014 年度净利      |

|                              |         |         |                 |                |
|------------------------------|---------|---------|-----------------|----------------|
| 月 31 日经营状况和财务数据              |         |         | 收入（美元）          | 润（美元）          |
|                              | 100     | 100     | 0               | 0              |
| 截至 2015 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元） | 净资产（美元） | 2015 年度营业收入（美元） | 2015 年度净利润（美元） |
|                              | 100     | 100     | 0               | 0              |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据 ROXY ENTERPRISE LIMITED 实际控制人苏建国出具的书面说明，因该公司原投资项目已经结束，后续长期没有新的投资项目，故其决定将 ROXY ENTERPRISE LIMITED 予以注销。

跟据 LEUNG WAI LAW FIRM 出具的法律意见书，ROXY ENTERPRISE LIMITED 已解散并注销，其解散符合《国际公司法 1988》第 192（2）部分规定，合法有效；ROXY ENTERPRISE LIMITED 除持有现金外没有其他资产，其解散时将现金分配给股东；ROXY ENTERPRISE LIMITED 有一名雇员，公司解散后终止雇用；ROXY ENTERPRISE LIMITED 的注销没有异议及纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

跟据 LEUNG WAI LAW FIRM 出具的法律意见书，ROXY ENTERPRISE LIMITED 没有在萨摩亚地区涉及审判或任何未决的法律、政府程序。

## 17、常州意利电器厂

### （1）历史沿革

#### ①1998 年 7 月，常州意利电器厂设立

1998 年 6 月 28 日，股东华荣伟、苏建国、孙其华签订《常州市意利电器厂股份合作制章程》。

1998 年 7 月 1 日，常州苏瑞会计师事务所出具《资产评估报告》（常苏会评（98）第 23 号），评估苏建国拟出资的固定资产重估净值为 1,771,456 元。

1998 年 7 月 6 日，江苏武进苏瑞会计师事务所出具《注册资本查验证明》（武苏瑞会资（98）第 460 号），审验截止 1998 年 7 月 6 日，常州意利电器厂已收到投资者投入的资本 200 万元人民币，其中苏建国以实物资产出资 170 万元，华荣伟以货币出资 20 万元，孙其华以货币出资 10 万元。

1998 年 7 月 6 日，常州市意利电器厂召开首次股东会，一致同意以股份制的形式组建常州市意利电器厂。

1998 年 7 月 8 日，武进市工商局向常州市意利电器厂核发《企业法人营业执照》（注册号：3204831203172），根据该《企业法人营业执照》，常州市意利电器厂的住所为武进剑湖芳庄；法定代表人为苏建国；注册资金为 200 万元；经济性质为股份合作制；经营范围为微电机、牵引机制造，金属冲压件、注塑件加工。

常州意利电器厂设立时股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 股权比例 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1  | 苏建国  | 170      | 170      | 85%  |
| 2  | 华荣伟  | 20       | 20       | 10%  |
| 3  | 孙其华  | 10       | 10       | 5%   |
| 合计 |      | 200      | 200      | 100% |

②2013 年 9 月，常州意利电器厂注销

2013 年 6 月 5 日，常州意利电器厂股东会作出决议，因企业长期不经营，全体股东一致同意解散注销常州意利电器厂，决定成立由华荣伟、苏建国、孙其华组成的清算组。

2013 年 6 月 5 日，常州意利电器厂清算组出具《清算报告》，根据该《清算报告》，常州意利电器厂总资产为 200 万元，负债 0 万元，净资产 200 万元；资产按各股东原出资比例进行清算，即苏建国分得总资产为 170 万元，华荣伟 20 万元，孙其华 10 万元。

2013 年 6 月 27 日，常州意利电器厂在《武进日报》发布了注销公告。



2013 年 9 月 6 日，常州市武进工商局出具《企业法人注销核准通知书》（（wj04830165）企业法人注销[2013]第 09060001 号），常州意利电器厂注销已经该局核准。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的常州意利电器厂财务报表及相关书面说明，常州意利电器厂的相关情况如下：

| 公司名称                         | 常州意利电器厂                   |           |                |               |
|------------------------------|---------------------------|-----------|----------------|---------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                    |           |                | 是否与发行人相同或相似   |
|                              | 微电机、牵引器、金刚石制造，金属冲压件、注塑件加工 |           |                | 是             |
| 截至 2010 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                    | 净资产（元）    | 2010 年度营业收入（元） | 2010 年度净利润（元） |
|                              | 2,000,000                 | 2,000,000 | 0              | 0             |
| 截至 2011 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                    | 净资产（元）    | 2011 年度营业收入（元） | 2011 年度净利润（元） |
|                              | 2,000,000                 | 2,000,000 | 0              | 0             |
| 截至 2012 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                    | 净资产（元）    | 2012 年度营业收入（元） | 2012 年度净利润（元） |
|                              | 2,000,000                 | 2,000,000 | 0              | 0             |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据常州意利电器厂股东苏建国、华荣伟、孙其华出具的书面说明，因该厂长期无经营，已实际歇业，故其决定将常州意利电器厂予以注销。

常州意利电器厂的注销已履行了必要的法定程序，且在常州武进工商局办理了注销登记，注销合法有效。

根据常州意利电器厂清算组出具的《清算报告》，常州意利电器厂总资产为 200 万元，负债 0 万元，净资产 200 万元；资产按各股东原出资比例进行清算，即苏建国分得总资产为 170 万元，华荣伟 20 万元，孙其华 10 万元。根据常州意

利电器厂股东苏建国、华荣伟、孙其华出具的书面确认，常州意利电器厂注销前已无实际经营，未聘任任何员工，其注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据本所律师登录国家企业信用信息公示系统、常州市工商局、常州市武进区市场监督管理局、常州市国家税务局、江苏省常州地方税务局、江苏省环境保护厅、常州市环境保护局、常州市武进区环境保护局、常州市国土资源局、常州市国土资源局武进分局、海关总署等主管机关网站进行的查询，以及本所律师对常州市工商局进行的访谈，并根据苏建国的书面确认，常州意利电器厂报告期内、注销前不存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为。

#### 18、达晟国际有限公司（DASHENG INTERNATIONAL LIMITED）

##### （1）历史沿革

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，达晟国际有限公司为 2014 年 9 月 16 日根据英属维尔京群岛法律注册的股份有限公司，公司编号为 1841287。公司注册地址位于 P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Island.

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，达晟国际有限公司被授权最大发行每股 1 美元的 50,000 股股票；从公司设立至解散，苏达作为唯一股东持有 50,000 股普通股股票。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，达晟国际有限公司已于 2015 年 7 月 14 日解散。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的达晟国际有限公司财务报表及相关书面说明，达晟国际有限公司的相关情况如下：

|                              |                                         |         |                 |                |
|------------------------------|-----------------------------------------|---------|-----------------|----------------|
| 公司名称                         | 达晟国际有限公司（DASHENG INTERNATIONAL LIMITED） |         |                 |                |
| 具体业务                         | 具体业务情况                                  |         |                 | 是否与发行人相同或相似    |
|                              | 无实际经营业务                                 |         |                 | 否              |
| 截至 2014 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                                 | 净资产（美元） | 2014 年度营业收入（美元） | 2014 年度净利润（美元） |
|                              | 50,000                                  | 50,000  | 0               | 0              |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据达晟国际有限公司实际控制人苏达出具的书面说明，因发行人曾计划在香港上市而设立该公司，但由于后来发行人取消了在香港上市的计划，故其决定将达晟国际有限公司予以注销。

根据苏达出具的书面确认，达晟国际有限公司在注销前无员工，除股东出资外亦不存在任何资产，该等资产已于公司解散时分配各股东；达晟国际有限公司的注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据苏达出具的书面确认，达晟国际有限公司在注销前不存在违法行为。

#### 19、恒昇实业有限公司（HENG SHENG INDUSTRY LIMITED）

##### （1）历史沿革

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，恒昇实业有限公司为 2014 年 12 月 19 日根据英属维尔京群岛法律注册的股份有限公司，公司编号为 1854381。公司注册地址位于 P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Island。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，恒昇实业有限公司被授权最大发行每股 1 美元的 50,000 股股票；从公司设立至解散，雷利控股有限公司（LEILI HOLDING LIMITED）作为唯一股东持有 50,000 股普通股股票。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，恒昇实业有限公司已于 2015 年 7 月 14 日解散。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的恒昇实业有限公司财务报表及相关书面说明，恒昇实业有限公司的相关情况如下：

| 公司名称                         | 恒昇实业有限公司（HENG SHENG INDUSTRY LIMITED） |         |                 |                |
|------------------------------|---------------------------------------|---------|-----------------|----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                                |         |                 | 是否与发行人相同或相似    |
|                              | 无实际经营业务                               |         |                 | 否              |
| 截至 2014 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                               | 净资产（美元） | 2014 年度营业收入（美元） | 2014 年度净利润（美元） |
|                              | 50,000                                | 50,000  | 0               | 0              |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据恒昇实业有限公司实际控制人苏建国出具的书面说明，因发行人曾计划在香港上市而设立该公司，但由于后来发行人取消了在香港上市的计划，故其决定将恒昇实业有限公司予以注销。

根据苏建国出具的书面确认，恒昇实业有限公司在注销前无员工，除股东出资外亦不存在任何资产，该等资产已于公司解散时分配予股东；恒昇实业有限公司的注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据苏建国出具的书面确认，恒昇实业有限公司在注销前不存在重大违法行为。

## 20、常州至润商贸有限公司

### （1）历史沿革

①2007 年 6 月，常州至润商贸有限公司设立

2007 年 6 月 5 日，常州至润商贸有限公司股东会作出决议，全体股东苏达、吴秀珍、史小瑾一致同意成立常州至润商贸有限公司。同日，全体股东签署了《常州至润商贸有限公司章程》。

2007 年 6 月 5 日，常州永嘉会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常永嘉验（2007）第 208 号），审验截止 2007 年 6 月 4 日止，常州至润商贸有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本，合计人民币 50 万元。

2007 年 6 月 11 日，常州市工商局钟楼分局出具《公司准予设立登记通知书》（（04040115）公司设立[2007]第 06110001 号），常州至润商贸有限公司的设立已经该局登记。

常州至润商贸有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 股权比例 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1  | 苏达   | 35       | 35       | 70%  |
| 2  | 吴秀珍  | 12.5     | 12.5     | 25%  |
| 3  | 史小瑾  | 2.5      | 2.5      | 5%   |
| 合计 |      | 50       | 50       | 100% |

②2016 年 3 月，常州至润商贸有限公司注销

2015 年 12 月 16 日，常州至润商贸有限公司股东会作出决议，全体股东一致同意解散公司，并决定成立清算组。

2015 年 12 月 21 日，常州至润商贸有限公司在《常州日报》发布了注销公告。

2016 年 2 月 16 日，常州至润商贸有限公司清算组出具《清算报告》，根据该清算报告，常州至润商贸有限公司剩余净资产为 50 万元，公司股东按原出资比例对公司剩余净资产进行分配，即：苏达 35 万元，吴秀珍 12.5 万元，史小瑾 2.5 万元。

2016 年 2 月 16 日，常州至润商贸有限公司股东会作出决议，一致同意公司清算组出具的清算报告，同意申请注销常州至润商贸有限公司。

2016年3月23日，常州市钟楼区市场监督管理局出具《公司准予注销登记通知书》（（04040999）公司注销[2016]第 03220006 号），常州至润商贸有限公司的注销已经该局登记。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的常州至润商贸有限公司财务报表及相关书面说明，常州至润商贸有限公司的相关情况如下：

| 公司名称                         | 常州至润商贸有限公司                                                     |         |                |               |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------|----------------|---------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                                                         |         |                | 是否与发行人相同或相似   |
|                              | 塑料制品、通讯设备、仪器仪表、电子产品、建筑材料、装饰材料、计算机及配件、金属材料、服装鞋帽、办公用品、百货、机械设备的销售 |         |                | 否             |
| 截至 2013 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                                                         | 净资产（元）  | 2013 年度营业收入（元） | 2013 年度净利润（元） |
|                              | 500,000                                                        | 500,000 | 0              | 0             |
| 截至 2014 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                                                         | 净资产（元）  | 2014 年度营业收入（元） | 2014 年度净利润（元） |
|                              | 500,000                                                        | 500,000 | 0              | 0             |
| 截至 2015 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）                                                         | 净资产（元）  | 2015 年度营业收入（元） | 2015 年度净利润（元） |
|                              | 500,000                                                        | 500,000 | 0              | 0             |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据常州至润商贸有限公司实际控制人苏达出具的书面说明，因该公司长期无经营，已实际歇业，故各股东决定将常州至润商贸有限公司予以注销。

常州至润商贸有限公司的注销已履行了必要的法定程序，且在常州市钟楼区市场监督管理局办理了注销登记，注销合法有效。

根据常州至润商贸有限公司清算组出具的《清算报告》，常州至润商贸有限公司剩余净资产为 50 万元，公司股东按原出资比例对公司剩余净资产进行分配，

即：苏达 35 万元，吴秀珍 12.5 万元，史小瑾 2.5 万元。根据常州至润商贸有限公司实际控制人苏达出具的书面确认，常州至润商贸有限公司注销前已无实际经营，未聘任任何员工，其注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据本所律师登录国家企业信用信息公示系统、常州市工商局、常州市国家税务局、江苏省常州地方税务局、江苏省环境保护厅、常州市环境保护局、常州市国土资源局、常州市国土资源局钟楼分局、海关总署等主管机关网站进行的查询，以及本所律师对常州市工商局进行的访谈，并根据苏达的书面确认，常州至润商贸有限公司报告期内、注销前不存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为。

21、常州新区意利电器有限公司

（1）历史沿革

①1998 年 1 月，常州新区意利电器有限公司的设立

1997 年 12 月 9 日，常州市工商局出具《企业名称预先核准通知书》（（常工商）名称预核[97]第 2611 号），同意预先核准常州新区意利电器有限公司名称。

1997 年 12 月，华荣伟、苏建国、孙其华签署《常州市意利电器有限公司章程》。

1997 年 12 月 15 日，常州高新技术产业开发区审计师事务所出具《验资报告》（常开审事验股[1997]第 1237 号），审验截止该报告出具日，常州新区意利电器有限公司已收到股东投入的股本 50 万元人民币。

1998 年 1 月 13 日，常州市工商局核准了常州新区意利电器有限公司的设立登记。

常州新区意利电器有限公司设立时股权结构：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 股权比例 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1  | 华荣伟  | 25       | 25       | 50%  |

|    |     |    |    |      |
|----|-----|----|----|------|
| 2  | 苏建国 | 24 | 24 | 48%  |
| 3  | 孙其华 | 1  | 1  | 2%   |
| 合计 |     | 50 | 50 | 100% |

## ②2016 年 4 月，常州新区意利电器有限公司注销

2015 年 12 月 16 日，常州新区意利电器有限公司股东会作出决议，一致同意注销常州新区意利电器有限公司，同意成立由华荣伟、苏建国、孙其华组成的公司清算组，同意在《常州日报》上刊登注销公告。

2015 年 12 月 21 日，常州新区意利电器有限公司在《常州日报》发布了注销公告。

2016 年 2 月 16 日，常州新区意利电器有限公司清算组出具《清算报告》，根据该清算报告，常州新区意利电器有限公司剩余净资产为 50 万元，公司股东按原出资比例对公司剩余净资产进行分配，即：华荣伟 25 万元，苏建国 24 万元，孙其华 1 万元。

2016 年 2 月 16 日，常州新区意利电器有限公司股东会作出决议，一致同意清算组于 2016 年 2 月 16 日出具的清算报告，同意申请注销常州新区意利电器有限公司。

2016 年 4 月 5 日，常州国家高新区（新北区）市场监督管理局出具《公司准予注销登记通知书》（（040700302）公司注销[2016]第 04050001 号），常州新区意利电器有限公司注销已经该局登记。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的常州新区意利电器有限公司财务报表及相关书面说明，常州新区意利电器有限公司的相关情况如下：

| 公司名称         | 常州新区意利电器有限公司          |        |           |             |
|--------------|-----------------------|--------|-----------|-------------|
| 具体业务         | 具体业务情况                |        |           | 是否与发行人相同或相似 |
|              | 微型电机，电子元器件、金属冷作、塑料制品。 |        |           | 是           |
| 截至 2013 年 12 | 总资产（元）                | 净资产（元） | 2013 年度营业 | 2013 年度净利   |



|                              |         |         |                |               |
|------------------------------|---------|---------|----------------|---------------|
| 月 31 日经营状况和财务数据              |         |         | 收入（元）          | 润（元）          |
|                              | 500,000 | 500,000 | 0              | 0             |
| 截至 2014 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）  | 净资产（元）  | 2014 年度营业收入（元） | 2014 年度净利润（元） |
|                              | 500,000 | 500,000 | 0              | 0             |
| 截至 2015 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（元）  | 净资产（元）  | 2015 年度营业收入（元） | 2015 年度净利润（元） |
|                              | 500,000 | 500,000 | 0              | 0             |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据常州新区意利电器有限公司实际控制人华荣伟出具的书面说明，因该公司长期无经营，已实际歇业，故各股东决定将常州新区雷利电器有限公司予以注销。

常州新区意利电器有限公司的注销已履行了必要的法定程序，且在常州国家高新区（新北区）市场监督管理局办理了注销登记，注销合法有效。

根据常州新区意利电器有限公司清算组出具的《清算报告》，常州新区意利电器有限公司剩余净资产为 50 万元，公司股东按原出资比例对公司剩余净资产进行分配，即：华荣伟 25 万元，苏建国 24 万元，孙其华 1 万元。根据常州新区意利电器有限公司股东苏建国、华荣伟、孙其华出具的书面确认，常州新区意利电器有限公司注销前已无实际经营，未聘任任何员工，其注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据本所律师登录国家企业信用信息公示系统、常州市工商局、常州国家高新区（新北区）市场监督管理局、常州市国家税务局、江苏省常州地方税务局、江苏省环境保护厅、常州市环境保护局、常州市高新区（新北区）环境保护局、常州市国土资源局、常州市国土资源局高新区（新北）分局、海关总署等主管机关网站进行的查询，以及本所律师对常州市工商局进行的访谈，并根据华荣伟的书面确认，常州新区意利电器有限公司报告期内、注销前不存在因违反工商、税

收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为。

## 22. 荣成国际集团有限公司(RONGCHENG INTERNATIONAL GROUP LIMITED)

### （1）历史沿革

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，荣成国际集团有限公司为 2014 年 9 月 16 日根据英属维尔京群岛法律注册的股份有限公司，公司编号为 1841291。公司注册地址位于 P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Island。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，荣成国际集团有限公司被授权最大发行每股 1 美元的 50,000 股股票；从公司设立至解散，华荣伟作为唯一股东持有 50,000 股普通股股票。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，荣成国际集团有限公司已于 2015 年 7 月 14 日解散。

### （2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的荣成国际集团有限公司财务报表及相关书面说明，荣成国际集团有限公司的相关情况如下：

| 公司名称                         | 荣成国际集团有限公司(RONGCHENG INTERNATIONAL GROUP LIMITED) |         |                 |                |
|------------------------------|---------------------------------------------------|---------|-----------------|----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                                            |         |                 | 是否与发行人相同或相似    |
|                              | 无实际经营业务                                           |         |                 | 否              |
| 截至 2014 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                                           | 净资产（美元） | 2014 年度营业收入（美元） | 2014 年度净利润（美元） |
|                              | 50,000                                            | 50,000  | 0               | 0              |

### （3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人及荣成国际集团有限公司实际控制人华荣伟出具的书面说明，因发行人曾计划在香港上市而设立该公司，但由于后来发行人取消了在香港上市的计划，故其决定将荣成国际集团有限公司予以注销。

根据华荣伟出具的书面确认，荣成国际集团有限公司在注销前无员工，除股东出资外亦不存在任何资产，该等资产已于公司解散时分配予股东；荣成国际集团有限公司的注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据华荣伟出具的书面确认，荣成国际集团有限公司在注销前不存在重大违法行为。

## 23. 盛泽实业有限公司（SHENGZE INDUSTRY LIMITED）

### （1）历史沿革

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，盛泽实业有限公司为 2015 年 2 月 4 日根据英属维尔京群岛法律注册的股份有限公司，公司编号为 1861368。公司注册地址位于 P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Island。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，盛泽实业有限公司被授权最大发行每股 1 美元的 50,000 股股票；从公司设立至解散，华盛作为唯一股东持有 50,000 股普通股股票。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，盛泽实业有限公司已于 2015 年 7 月 14 日解散。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的盛泽实业有限公司财务报表及相关书面说明，盛泽实业有限公司的相关情况如下：

|      |                                    |
|------|------------------------------------|
| 公司名称 | 盛泽实业有限公司（SHENGZE INDUSTRY LIMITED） |
|------|------------------------------------|

| 具体业务                        | 具体业务情况  |         |                              | 是否与发行人相同或相似                 |
|-----------------------------|---------|---------|------------------------------|-----------------------------|
|                             | 无实际经营业务 |         |                              | 否                           |
| 截至 2015 年 6 月 30 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元） | 净资产（美元） | 2015 年度（截至 6 月 30 日）营业收入（美元） | 2015 年度（截至 6 月 30 日）净利润（美元） |
|                             | 50,000  | 50,000  | 0                            | 0                           |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人及盛泽实业有限公司实际控制人华盛出具的书面说明，因发行人曾计划在香港上市而设立该公司，但由于后来发行人取消了在香港上市的计划，故其决定将盛泽实业有限公司予以注销。

根据华盛出具的书面确认，盛泽实业有限公司在注销前无员工，除股东出资外亦不存在任何资产，该等资产已于公司解散时分配予股东；盛泽实业有限公司的注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据华盛出具的书面确认，盛泽实业有限公司在注销前不存在重大违法行为。

#### 24. 盛泽国际有限公司（SHENGZE INTERNATIONAL LIMITED）

##### （1）历史沿革

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，盛泽国际有限公司为 2014 年 9 月 16 日根据英属维尔京群岛法律注册的股份有限公司，公司编号为 1841312。公司注册地址位于 P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Island。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，盛泽国际有限公司被授权最大发行每股 1 美元的 50,000 股股票；从公司设立至解散，华盛作为唯一股东持有 50,000 股普通股股票。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，盛泽国际有限公司已于 2015 年 7 月 14 日解散。

（2）具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的盛泽国际有限公司财务报表及相关书面说明，盛泽国际有限公司的相关情况如下：

| 公司名称                         | 盛泽国际有限公司（SHENGZE INTERNATIONAL LIMITED） |         |                 |                |
|------------------------------|-----------------------------------------|---------|-----------------|----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                                  |         |                 | 是否与发行人相同或相似    |
|                              | 无实际经营业务                                 |         |                 | 否              |
| 截至 2014 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产（美元）                                 | 净资产（美元） | 2014 年度营业收入（美元） | 2014 年度净利润（美元） |
|                              | 50,000                                  | 50,000  | 0               | 0              |

（3）注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人及盛泽国际有限公司实际控制人华盛出具的书面说明，因发行人曾计划在香港上市而设立该公司，但由于后来发行人取消了在香港上市的计划，故其决定将盛泽国际有限公司予以注销。

根据华盛出具的书面确认，盛泽国际有限公司在注销前无员工，除股东出资外亦不存在任何资产，该等资产已于公司解散时分配予股东；盛泽国际有限公司的注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据华盛出具的书面确认，盛泽国际有限公司在注销前不存在重大违法行为。

## 25. 祥业国际集团有限公司（XIANGYE INTERNATIONAL GROUP LIMITED）

（1）历史沿革

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书,祥业国际集团有限公司为 2014 年 9 月 16 日根据英属维尔京群岛法律注册的股份有限公司,注册编号为 1841292。公司注册地址位于 P.O. Box 957,Offshore Incorporations Centre, Road Town ,Tortola, British Virgin Island。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书,祥业国际集团有限公司被授权最大发行每股 1 美元的 50,000 股股票;从公司设立至解散,祥业国际集团有限公司的股权结构为:赵龙兴持有 17,856 股,赵殿合持有 8,929 股,果明江持有 8,929 股,苏建华持有 7,143 股,李逸平持有 7,143 股。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书,祥业国际集团有限公司已于 2015 年 7 月 14 日解散。

(2) 具体业务情况、是否与发行人相同或相似、注销或转让前三年各年度的经营状况和财务数据

根据发行人提供的祥业国际集团有限公司财务报表及相关书面说明,祥业国际集团有限公司的相关情况如下:

| 公司名称                         | 祥业国际集团有限公司 (XIANGYE INTERNATIONAL GROUP LIMITED) |          |                  |                 |
|------------------------------|--------------------------------------------------|----------|------------------|-----------------|
| 具体业务                         | 具体业务情况                                           |          |                  | 是否与发行人相同或相似     |
|                              | 无实际经营业务                                          |          |                  | 否               |
| 截至 2014 年 12 月 31 日经营状况和财务数据 | 总资产 (美元)                                         | 净资产 (美元) | 2014 年度营业收入 (美元) | 2014 年度净利润 (美元) |
|                              | 50,000                                           | 50,000   | 0                | 0               |

(3) 注销或转让的原因、合法合规性、人员、资产处置情况、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人及祥业国际集团有限公司股东赵龙兴、赵殿合、果明江、苏建华、李逸平出具的书面说明,因发行人曾计划在香港上市而设立该公司,但由于后来发行人取消了在香港上市的计划,故上述股东一致决定将祥业国际集团有限公司予以注销。

根据赵龙兴、赵殿合、果明江、苏建华、李逸平出具的书面确认，祥业国际集团有限公司在注销前无员工，除股东出资外亦不存在任何资产，该等资产已于公司解散时按照股东持有的股权比例分配予各股东；祥业国际集团有限公司的注销不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）报告期内是否存在因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律法规而遭受行政处罚或其他重大违法行为

根据赵龙兴、赵殿合、果明江、苏建华、李逸平出具的书面确认，祥业国际集团有限公司在注销前不存在重大违法行为。

（二）说明受让方受让的原因、真实性，受让方的背景、定价依据及合理性、股权转让款支付情况，是否存在争议或潜在纠纷，受让方与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高管、其他核心人员、发行人主要客户和供应商之间是否存在关联关系；是否存在关联方非关联化的情形，请保荐机构说明对上述转让后无关联关系的核查过程及结论

1、精利模塑

2014年8月至9月，星空发展、雷利有限分别将其所持精利模塑40%、60%的股权，转让予NISSIN。

（1）受让方受让的原因、真实性

根据NISSIN出具的书面说明，因该公司对精利模塑的发展前景比较有信心，故其决定受让精利模塑100%的股权。

经核查本次股权转让的股权转让协议、评估报告、价款支付凭证等文件，同时根据发行人及NISSIN的书面确认，上述股权转让系真实的股权转让。

（2）受让方的背景、定价依据及合理性、股权转让款支付情况，是否存在争议或潜在纠纷

①受让方背景

上述股权的受让方为NISSIN，其基本情况如下：

|      |                                            |
|------|--------------------------------------------|
| 公司名称 | NISSIN PRECISION INTERNATIONAL CO.,LIMITED |
|------|--------------------------------------------|

|      |                                                                       |
|------|-----------------------------------------------------------------------|
| 住所   | FLAT/RM A 7/F CHINA OVERSEAS BUILDING 139 HENNESSY ROAD<br>WANCHAI HK |
| 董事   | QUEBEC INTERNATIONAL LIMITED                                          |
| 公司编号 | 1252491                                                               |
| 成立日期 | 2014 年 7 月 3 日                                                        |
| 股本   | 10,000 港元                                                             |
| 业务性质 | 投资                                                                    |

根据 NISSIN 提供的书面确认，其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称/姓名                         | 出资额（港元）       | 持股比例        |
|----|---------------------------------|---------------|-------------|
| 1  | QUEBEC INTERNATIONAL<br>LIMITED | 10,000        | 100%        |
| 合计 |                                 | <b>10,000</b> | <b>100%</b> |

根据 NISSIN 提供的书面确认，陈军实际通过 QUEBEC INTERNATIONAL LIMITED 持有该公司 100%的股权，为该公司的实际控制人。

②定价依据及合理性、股权转让款支付情况，是否存在争议或潜在纠纷

根据《股权转让协议》，上述股权转让的价格合计为 325 万美元（按照 2014 年 6 月 30 日汇率中间价，折合人民币为 20,161,375 元），其定价依据以精利模塑截至 2013 年 12 月 31 日的净资产和截至股权转让日的净利润确定。截至 2013 年 12 月 31 日，精利模塑账面净资产为 1,844.93 万元，2014 年 1-9 月，精利模塑净利润为 153.98 万元，二者合计 1,998.91 万元，其定价合理。

根据发行人提供的支付凭证以及发行人、星空发展、NISSIN、精利模塑、陈军的出具的书面确认，上述股权转让款中应由 NISSIN 支付给星空发展的部分已在境外支付；应由 NISSIN 支付给雷利有限的股权转让款中，8,000,000 元由精利模塑代为支付给雷利有限，4,096,825 元由陈军代为支付给雷利有限。

根据发行人及 NISSIN 出具的书面确认，上述股权转让不存在争议或潜在纠纷。



（3）受让方与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高管、其他核心人员、发行人主要客户和供应商之间是否存在关联关系；是否存在关联方非关联化的情形

根据发行人及 NISSIN 的出具的书面确认，NISSIN 与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高管、其他核心人员、发行人主要客户和供应商之间不存在关联关系；不存在关联方非关联化的情形。

## 2、柬埔寨雷利

2014 年 5 月，电机科技将其所持柬埔寨雷利 100%股权转让予常州新区三捷电子器材有限公司。

### （1）受让方受让的原因、真实性

根据常州新区三捷电子器材有限公司出具的书面说明，因该公司当时正筹划在柬埔寨设立子公司、投资项目，而受让柬埔寨雷利股权较新设公司手续较为方便，故其决定受让柬埔寨雷利 100%的股权。

经核查本次股权转让的股权转让协议、评估报告、价款支付凭证等文件，同时根据发行人及常州新区三捷电子器材有限公司出具的书面确认，上述股权转让系真实的股权转让。

（2）受让方的背景、定价依据及合理性、股权转让款支付情况，是否存在争议或潜在纠纷

### ①受让方的背景

上述股权的受让方为常州新区三捷电子器材有限公司，其基本情况如下：

|              |                        |
|--------------|------------------------|
| 公司名称         | 常州新区三捷电子器材有限公司         |
| 法定代表人        | 刘萍                     |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320411717462050U     |
| 成立日期         | 1999 年 10 月 9 日        |
| 注册资本         | 60 万元                  |
| 住所           | 常州新北区黄山路 217 号 12126 室 |

|      |                                                        |
|------|--------------------------------------------------------|
| 经营范围 | 电子器材、电线电缆、五金、交电、建筑材料的零售批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
|------|--------------------------------------------------------|

根据常州新区三捷电子器材有限公司的工商登记资料，其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 出资额（万元） | 持股比例   |
|----|---------|---------|--------|
| 1  | 刘萍      | 20      | 33.33% |
| 2  | 刘明      | 20      | 33.33% |
| 3  | 毕建昌     | 20      | 33.33% |
| 合计 |         | 60      | 100%   |

②定价依据及合理性、股权转让款支付情况，是否存在争议或潜在纠纷

根据江苏中天资产评估事务所有限公司出具的以 2013 年 12 月 31 日为基准日的《江苏雷利电机科技有限公司股权转让涉及的雷利电机科技（柬埔寨）有限公司股东全部权益价值评估报告》（苏中资评报字（2014）第 12 号），柬埔寨雷利截至 2013 年 12 月 31 日的净资产的评估价值 47.56 万美元。根据《股权转让协议》，上述股权转让的价格为 20 万美元。根据发行人出具的书面说明，柬埔寨雷利 2013 年 12 月 31 日的账面资产中包括中一项因装修项目而形成的长期待摊费用（评估值为 17.49 万美元），对受让方而言没有价值，故双方协商股权转让价格时同意将其价值予以扣除，同时，发行人于 2014 年从柬埔寨雷利回收投资约 10 万美元，故双方最终协商确定转让价格为 20 万美元，其定价合理。

根据发行人提供的支付凭证，2014 年 9 月，常州新区三捷电子器材有限公司已足额支付上述股权转让款。

根据发行人及常州新区三捷电子器材有限公司出具的书面确认，上述股权转让不存在争议或潜在纠纷。

（3）受让方与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高管、其他核心人员、发行人主要客户和供应商之间是否存在关联关系；是否存在关联方非关联化的情形

根据发行人及常州新区三捷电子器材有限公司出具的书面确认，常州新区三捷电子器材有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高管、其他

核心人员、发行人主要客户和供应商之间不存在关联关系；不存在关联方非关联化的情形。

### 3、宏利模塑

2016年3月25日，星空发展将其在宏利模塑的出资额25万美元，占注册资本25%的股权转让予JingQi（HONGKONG）Limited，发行人将其在宏利模塑的出资额75万美元，占注册资本75%的股权转让予常州新区海盟塑业有限公司。其中，JingQi（HONGKONG）Limited系常州新区海盟塑业有限公司实际控制人盛文亚、祁岳炳、祁岳忠的近亲属祁岳芳在香港全资设立的子公司。

#### （1）受让方受让的原因、真实性

根据常州新区海盟塑业有限公司出具的书面说明，因收购宏利模塑一方面可以扩大该公司在雷利股份的注塑件供应份额，另一方面也可以通过收购宏利模塑获得其汽车零部件领域的客户，故该公司决定受让宏利模塑75%的股权。根据JingQi（HONGKONG）Limited出具的书面说明，因该公司实际控制人祁岳芳为常州新区海盟塑业有限公司实际控制人盛文亚、祁岳炳、祁岳忠的近亲属，为配合常州新区海盟塑业有限公司的收购决策，故其决定受让宏利模塑25%的股权。

经核查本次股权转让的股权转让协议、评估报告、价款支付凭证等文件，同时根据发行人及常州新区海盟塑业有限公司、JingQi（HONGKONG）Limited出具的书面确认，上述股权转让系真实的股权转让。

（2）受让方的背景、定价依据及合理性、股权转让款支付情况，是否存在争议或潜在纠纷

#### ①受让方的背景

上述股权的受让方为常州新区海盟塑业有限公司及JingQi（HONGKONG）Limited。根据上述公司出具的书面确认，其中，常州新区海盟塑业有限公司的实际控制人为盛文亚、祁岳炳、祁岳忠，JingQi（HONGKONG）Limited的实际控制人祁岳芳与盛文亚为夫妻关系。

常州新区海盟塑业有限公司的基本情况如下：

|              |                                                                                                 |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 常州新区海盟塑业有限公司                                                                                    |
| 法定代表人        | 圣平                                                                                              |
| 注册号/统一社会信用代码 | 913204117325336542                                                                              |
| 成立日期         | 2001 年 11 月 13 日                                                                                |
| 注册资本         | 1,500 万元                                                                                        |
| 住所           | 常州新北区龙虎塘工业园新苑四路 118 号                                                                           |
| 经营范围         | 塑胶制品、通用机械零部件、电子元件的制造、加工；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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） |

根据常州新区海盟塑业有限公司的工商登记资料，其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|---------|---------|------|
| 1  | 盛文亚     | 480     | 32%  |
| 2  | 祁岳炳     | 375     | 25%  |
| 3  | 祁岳忠     | 330     | 22%  |
| 4  | 王峻      | 180     | 12%  |
| 5  | 张琪      | 135     | 9%   |
| 合计 |         | 1,500   | 100% |

JingQi（HONGKONG）Limited 的基本情况如下：

|      |                                                                    |
|------|--------------------------------------------------------------------|
| 公司名称 | JINGQI（HONGKONG）Limited（精奇（香港）有限公司）                                |
| 地址   | UNIT 2508A 25/F BANK OF AMERICA TOWER 12 HARCOURT RD<br>CENTRAL HK |
| 董事   | 祁岳芳                                                                |
| 公司编号 | 2310112                                                            |
| 成立日期 | 2015 年 11 月 20 日                                                   |
| 股本   | 10,000 港元                                                          |
| 业务性质 | 投资                                                                 |

根据 JingQi（HONGKONG）Limited 提供的书面确认，其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 出资额（港元） | 持股比例 |
|----|---------|---------|------|
| 1  | 祁岳芳     | 10,000  | 100% |

|    |        |      |
|----|--------|------|
| 合计 | 10,000 | 100% |
|----|--------|------|

②定价依据及合理性、股权转让款支付情况，是否存在争议或潜在纠纷

根据《股权转让协议》，上述股权转让参照江苏中天资产评估事务所有限公司出具的以 2015 年 12 月 31 日为基准日的《江苏雷利电机股份有限公司股权转让涉及的常州宏利模塑技术有限公司股东全部权益价值评估报告》（苏中资评报字（2016）第 C2024 号）定价。根据上述评估报告，宏利模塑截至 2015 年 12 月 31 日的净资产的评估值为 132.67 万元；根据《股权转让协议》，股权转让价款合计 133 万元，股权转让的定价合理。

根据发行人提供的支付凭证，2016 年 6 月，常州新区海盟塑业有限公司及 JingQi（HONGKONG）Limited 已足额支付上述股权转让价款。

根据发行人、常州新区海盟塑业有限公司及 JingQi（HONGKONG）Limited 出具的书面确认，上述股权转让不存在争议或潜在纠纷。

（3）受让方与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高管、其他核心人员、发行人主要客户和供应商之间是否存在关联关系；是否存在关联方非关联化的情形

根据发行人、常州新区海盟塑业有限公司及 JingQi（HONGKONG）Limited 出具的书面确认，常州新区海盟塑业有限公司、JingQi（HONGKONG）Limited 与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高管、其他核心人员、发行人主要客户和供应商之间不存在关联关系；不存在关联方非关联化的情形。

（三）报告期内，上述关联法人与发行人之间存在的资产、业务、资金往来情况，交易公允性，是否存在为发行人承担成本费用或其他输送利益情形

1、根据发行人出具的书面说明，在报告期内，上述关联法人中，多利投资、雷利控股有限公司、常州新区雷利电器有限公司、常州雷利管理咨询有限公司、雷利国际投资、香港雷利电器、Hongkong Clemency Investment Co. Ltd、Chenlly Investment.Limited、ROXY ENTERPRISE LIMITED、常州意利电器厂、达晟国际有限公司、恒昇实业有限公司、常州至润商贸有限公司、常州新区意利电器有限公司、荣成国际集团有限公司、盛泽实业有限公司、盛泽国际有限公司、祥业

国际集团有限公司与发行人之间不存在资产、业务、资金往来情况，不存在为发行人承担成本费用或其他输送利益情形。

2、根据发行人出具的书面说明，在报告期内，以下关联法人与发行人之间曾经存在资产、业务、资金往来情况，具体情况如下：

（1）仙龙雷利

①业务往来

2014 年度，发行人与仙龙雷利之间发生如下业务往来：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购   | 经常销售    | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入  | 房屋出租 |
|------|--------|---------|------|------|-------|------|
| 雷利股份 |        | 135.61  |      |      |       |      |
| 宏利模塑 | 18.33  |         |      |      |       |      |
| 诚利电子 | 20.06  | 2992.43 | 9.12 |      | 14.42 |      |
| 工利精密 | 67.58  |         |      |      |       |      |
| 雷利电器 | 161.40 |         |      |      |       |      |

②资金往来

2014 年度，发行人与仙龙雷利之间发生如下资金往来（因业务往来而产生的除外）：

自仙龙雷利借入资金情况

单位：元

| 公司名称 | 2013 年 12 月 31 日余额 | 2014 年借入情况 | 2014 年偿还情况 | 2014 年 12 月 31 日余额 |
|------|--------------------|------------|------------|--------------------|
| 雷利有限 | 600.00             |            | 100.00     | 500.00             |

向仙龙雷利借出资金情况

单位：元

| 关联方  | 2013 年 12 月 31 日余额 | 2014 年借出情况 | 2014 年收回情况 | 2014 年 12 月 31 日余额 |
|------|--------------------|------------|------------|--------------------|
| 雷利投资 |                    | 30.00      |            | 30.00              |

## （2）雷利电器

2014 年度，发行人与雷利电器之间发生如下业务往来：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购   | 经常销售  | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租   |
|------|--------|-------|------|------|------|--------|
| 雷利股份 |        |       |      |      |      | 174.00 |
| 宏利模塑 |        |       |      |      |      | 18.35  |
| 诚利电子 |        | 50.26 |      |      |      |        |
| 仙龙雷利 | 161.40 |       |      |      |      |        |

## （3）精利模塑

2014 年度，发行人与精利模塑之间发生如下业务往来：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售  | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|------|-------|------|------|------|------|
| 宏利模塑 |      | 57.32 |      |      |      |      |

除上述情形外，2014 年，精利模塑代 NISSIN 向发行人支付了 800 万元股权转让款。

## （4）宏利模塑

2014 年度，发行人与宏利模塑之间发生如下业务往来：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购  | 经常销售     | 水电采购  | 水电销售 | 房屋租入  | 房屋出租 |
|------|-------|----------|-------|------|-------|------|
| 雷利股份 |       | 2,025.82 |       |      |       |      |
| 诚利电子 |       |          | 87.68 |      | 34.28 |      |
| 电机科技 |       | 533.16   |       |      |       |      |
| 工利精机 |       | 1.28     |       |      |       |      |
| 仙龙   |       | 18.33    |       |      |       |      |
| 精利模塑 | 57.32 |          |       |      |       |      |
| 雷利电器 |       |          |       |      | 18.35 |      |

2015 年度，发行人与宏利模塑之间发生如下业务往来：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售    | 水电采购   | 水电销售 | 房屋租入  | 房屋出租 |
|------|------|---------|--------|------|-------|------|
| 雷利股份 |      | 1984.53 |        |      |       |      |
| 诚利电子 |      | 13.80   | 158.92 |      | 68.57 |      |
| 电机科技 |      | 718.92  |        |      |       |      |
| 工利精机 |      | 1.49    |        |      |       |      |

2016 年度，发行人与宏利模塑之间发生如下业务往来：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售   | 转让固定资产 | 水电采购  | 水电销售 | 房屋租入  | 房屋出租 |
|------|------|--------|--------|-------|------|-------|------|
| 雷利股份 | 8.74 | 642.48 |        |       |      |       |      |
| 诚利电子 |      |        | 8.39   | 39.62 |      | 13.54 |      |
| 电机科技 |      | 26.58  |        |       |      |       |      |
| 工利精机 |      | 20.87  | 23.03  |       |      |       |      |

#### （5）柬埔寨雷利

2014 年，因终止对柬埔寨雷利的投资，电机科技由柬埔寨雷利收回传送皮带、电缆等实物投资，其价值合计为 99,146.18 美元。

#### （6）乐士投资

①2014 年度，发行人与乐士投资之间发生如下资金往来：

自乐士投资借入资金情况：

单位：美元

| 公司名称 | 2013 年 12 月 31 日余额 | 2014 年借入情况 | 2014 年偿还情况 | 2014 年 12 月 31 日余额 |
|------|--------------------|------------|------------|--------------------|
| 乐士投资 | 4,061.17           |            |            | 4,061.17           |

②2015 年度，发行人与乐士投资之间发生如下资金往来：

自乐士投资借入资金情况：



单位：美元

| 公司名称 | 2014年12月31日余额 | 2015年借入资金情况  | 2015年偿还情况    | 2015年12月31日余额 |
|------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 乐士投资 | 4,061.17      | 1,827,500.00 | 1,831,561.17 |               |

向乐士投资借出资金情况：

单位：美元

| 关联方  | 2014年12月31日余额 | 2015年借出情况    | 2015年收回情况    | 2015年12月31日余额 |
|------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 乐士投资 |               | 1,420,000.00 | 1,420,000.00 |               |

## (7) 新利投资

2014年度，发行人与新利投资之间发生如下业务往来：

单位：万元

| 公司名称 | 经常采购 | 经常销售  | 转让固定资产 | 水电采购 | 水电销售 | 房屋租入 | 房屋出租 |
|------|------|-------|--------|------|------|------|------|
| 诚利电子 |      | 53.24 |        |      |      |      |      |

根据发行人出具的书面说明，上述交易定价公允，不存在为发行人承担成本费用或其他输送利益情形。

## 六、规范性问题第6题

招股说明书披露：关联自然人目前以及报告期内曾经控制、施加重大影响或担任董事、高级管理人员的其他企业包括：常州市湖东机电设备厂、常州市华联焊接材料有限公司、常州天禄建设开发有限公司、常州天禄中创建设开发有限公司、常州天禄光电科技有限公司、苏州天禄光电科技有限公司、广州天禄光电科技有限公司、江苏津通激蓝光电技术有限公司、江苏汉莱科技有限公司、常州鑫和利精密机械有限公司、常州市合立铝业有限公司、常州市五博机械有限公司、无锡凯澜机电商贸有限公司、上海花棱网络科技有限公司、常州市华伟办公设备有限公司、常州市宝纳重工机械有限公司、常州市华力塑料厂、常州市华晶金属铸件有限公司、常州市金裕球墨铸造有限公司、TANGGRAND

**INVESTMENT CO.,LIMITED、TANLY INVESTMENT CO.,LTD 等。请发行人：**（1）说明上述公司的基本情况，是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争，是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来；在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立，上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合；是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况；（2）除招股说明书已披露的企业之外，目前除实际控制人之外的其他关联自然人及其亲属、其他关联方是否控制、参股其他企业及其经营情况。请保荐机构和发行人律师对上述事项进行核查，说明核查过程、提供相关依据并发表意见。

**核查过程：**

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）相关关联方主管工商行政管理部门出具的信息查询表；（2）相关关联方的在主管工商行政管理部门登记备案的全套注册登记资料；（3）相关关联方提供的财务报表；（4）相关关联方出具的书面说明；（5）发行人董事、监事、高级管理人员等关联自然人出具的调查表及书面说明；（6）发行人出具的书面说明；（7）境外律师就 TANGGRAND INVESTMENT CO.,LIMITED、TANLY INVESTMENT CO.,LTD 相关情况出具的法律意见书。本所律师同时登录国家企业信用信息公示系统公示进行了查询，运用互联网进行了公众信息检索。

**核查内容及结果：**

（一）说明上述公司的基本情况，是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争，是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来；在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立，上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合；是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

**1、常州市湖东机电设备厂**

**（1）基本情况**

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州市湖东机电设备厂的基本情况如下：

|              |                      |
|--------------|----------------------|
| 名称           | 常州市湖东机电设备厂           |
| 类型           | 个体工商户                |
| 经营者          | 戴茹                   |
| 注册号/统一社会信用代码 | 320405600009668      |
| 注册日期         | 2003 年 03 月 21 日     |
| 经营场所         | 戚墅堰 312 国道湖港段 16 号   |
| 经营范围         | 注塑；五金、电机配件加工；模具制作加工。 |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州市湖东机电设备厂及发行人提供的书面确认，常州市湖东机电设备厂目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州市湖东机电设备厂出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州市湖东机电设备厂的工商登记资料，其系个体工商户，在报告期内，常州市湖东机电设备厂的经营者为戴茹。

根据常州市湖东机电设备厂及发行人出具的书面确认，常州市湖东机电设备厂在报告期的经营者、董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州市湖东机电设备厂出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州市湖东机电设备厂及发行人出具的书面确认，常州市湖东机电设备厂不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

## 2、常州市华联焊接材料有限公司

### （1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州市华联焊接材料有限公司的基本情况如下：

|              |                                                                                                        |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 常州市华联焊接材料有限公司                                                                                          |
| 法定代表人        | 谢宏图                                                                                                    |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320412728001604U                                                                                     |
| 成立日期         | 2001 年 4 月 28 日                                                                                        |
| 注册资本         | 50 万人民币                                                                                                |
| 住所           | 武进区遥观镇工业大道 8 号                                                                                         |
| 经营范围         | 焊接材料、不锈钢制品、焊接设备及配件、塑料造粒及制品制造，加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，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） |

根据常州市华联焊接材料有限公司的工商登记资料，常州市华联焊接材料有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|-----|---------|------|
| 1  | 谢宏图 | 40      | 80%  |
| 2  | 方轶  | 10      | 20%  |
| 合计 |     | 50      | 100% |

### （2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州市华联焊接材料有限公司及发行人提供的书面确认，常州市华联焊接材料有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

### （3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州市华联焊接材料有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州市华联焊接材料有限公司的工商登记资料，报告期内，谢宏图担任其执行董事兼总经理，方轶担任其监事。

根据常州市华联焊接材料有限公司及发行人出具的书面确认，常州市华联焊接材料有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，常州市华联焊接材料有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州市华联焊接材料有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州市华联焊接材料有限公司及发行人出具的书面确认，常州市华联焊接材料有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

### 3、常州天禄建设开发有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州天禄建设开发有限公司的基本情况如下：

|              |                                                                            |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 常州天禄建设开发有限公司                                                               |
| 法定代表人        | 陈祖伟                                                                        |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320411744807704E                                                         |
| 成立日期         | 2002 年 11 月 08 日                                                           |
| 注册资本         | 12,000 万人民币                                                                |
| 住所           | 常州市新北区太湖东路 8 号府琛花园 1-5 幢                                                   |
| 经营范围         | 房地产开发;铁路场站配套工程、建筑装饰工程;建筑材料、装饰材料、五金、交电的销售;房屋租赁。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |

根据常州天禄建设开发有限公司的工商登记资料，常州天禄建设开发有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|-----|---------|------|
| 1  | 陈祖伟 | 9,000   | 75%  |
| 2  | 苏小春 | 3,000   | 25%  |
| 合计 |     | 12,000  | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州天禄建设开发有限公司及发行人提供的书面确认，常州天禄建设开发有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州天禄建设开发有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州天禄建设开发有限公司的工商登记资料，报告期内，陈祖伟担任其执行董事兼总经理，苏小春担任其监事。

根据常州天禄建设开发有限公司及发行人出具的书面确认，常州天禄建设开发有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，常州天禄建设开发有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州天禄建设开发有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州天禄建设开发有限公司及发行人出具的书面确认，常州天禄建设开发有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

#### 4、常州天禄中创建设开发有限公司

##### （1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州天禄中创建设开发有限公司的基本情况如下：

|              |                                   |
|--------------|-----------------------------------|
| 公司名称         | 常州天禄中创建设开发有限公司                    |
| 法定代表人        | 陈祖伟                               |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320412776403552U                |
| 成立日期         | 2005 年 06 月 17 日                  |
| 注册资本         | 5,000 万人民币                        |
| 住所           | 武进区湖塘镇人民东路 158 号(创业中心 A 座楼 532 号) |
| 经营范围         | 房地产开发;停车服务;自有房屋租赁。                |

根据常州天禄中创建设开发有限公司的工商登记资料，常州天禄中创建设开发有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东           | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|--------------|---------|------|
| 1  | 常州天禄建设开发有限公司 | 5,000   | 100% |
| 合计 |              | 5,000   | 100% |

##### （2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州天禄中创建设开发有限公司及发行人提供的书面确认，常州天禄中创建设开发有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

##### （3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州天禄中创建设开发有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

##### （4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州天禄中创建设开发有限公司的工商登记资料，报告期内，陈祖伟担任其执行董事兼总经理，苏小春担任其监事。

根据常州天禄中创建设开发有限公司及发行人出具的书面确认，常州天禄中创建设开发有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，常州天禄中创建设开发有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州天禄中创建设开发有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州天禄中创建设开发有限公司及发行人出具的书面确认，常州天禄中创建设开发有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

5、常州天禄光电科技有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州天禄光电科技有限公司的基本情况如下：

|              |                                                                                                                                                                             |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 常州天禄光电科技有限公司                                                                                                                                                                |
| 法定代表人        | 陈凌                                                                                                                                                                          |
| 注册号/统一社会信用代码 | 9132041169933592X3                                                                                                                                                          |
| 成立日期         | 2009 年 12 月 28 日                                                                                                                                                            |
| 注册资本         | 10,200 万元人民币                                                                                                                                                                |
| 住所           | 常州市新北区新竹二路 88 号                                                                                                                                                             |
| 经营范围         | LED 材料、器件、封装产品、应用产品，背光模组及其零组件，导光板，显示器，电视、液晶模组，其他照明产品的研发、制造与销售；LED 灯具及配件、驱动电源、IC 控制器、金属材料、贵金属、黄金饰品的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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） |

根据常州天禄光电科技有限公司的工商登记资料，常州天禄光电科技有限公司的股权结构如下：



| 序号 | 股东             | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|----------------|---------|------|
| 1  | 常州天禄建设开发有限公司   | 9,180   | 90%  |
| 2  | 常州龙城天禄创业投资有限公司 | 1,020   | 10%  |
| 合计 |                | 10,200  | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州天禄光电科技有限公司及发行人提供的书面确认，常州天禄光电科技有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州天禄光电科技有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州天禄光电科技有限公司的工商登记资料，其报告期内的董事、监事、高级管理人员等核心人员情况如下：

2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 2 日，由陈凌担任其执行董事兼总经理，孙永贵担任其监事；2014 年 12 月 3 日至 2014 年 12 月 14 日，由刘丽琴担任其执行董事兼总经理，周涛担任其监事；2014 年 12 月 15 日至报告期末，由陈凌担任其执行董事兼总经理，刘叶担任其监事。

根据常州天禄光电科技有限公司及发行人出具的书面确认，常州天禄光电科技有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，常州天禄光电科技有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州天禄光电科技有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州天禄光电科技有限公司及发行人出具的书面确认，常州天禄光电科技有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

## 6、苏州天禄光科技股份有限公司

### （1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，苏州天禄光科技股份有限公司的基本情况如下：

|              |                                                                                              |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 苏州天禄光科技股份有限公司（注）                                                                             |
| 法定代表人        | 陈凌                                                                                           |
| 注册号/统一社会信用代码 | 913205075643226621                                                                           |
| 成立日期         | 2010 年 11 月 9 日                                                                              |
| 注册资本         | 7736.4344 万人民币                                                                               |
| 住所           | 苏州市相城区黄埭镇太东公路 2990 号                                                                         |
| 经营范围         | 光电显示、照明、光学高分子材料、工程塑料、精密机械零部件及自动化设备的研发、制造、销售;自营和代理各类商品以及技术的进出口业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |

注：2016 年 8 月，苏州天禄光电科技有限公司已整体变更为一家股份有限公司，公司名称变更为“苏州天禄光科技股份有限公司”。

根据苏州天禄光科技股份有限公司的工商登记资料，其整体变更设立股份有限公司时的股权结构如下：

| 序号 | 发起人 | 持股数（股）     | 持股比例   |
|----|-----|------------|--------|
| 1  | 陈凌  | 33,863,200 | 43.77% |
| 2  | 梅坦  | 14,574,158 | 18.84% |
| 3  | 王水银 | 4,835,000  | 6.25%  |
| 4  | 杨庆勇 | 8,943,100  | 11.56% |
| 5  | 佟晓刚 | 2,743,900  | 3.55%  |
| 6  | 姚斌  | 2,073,171  | 2.68%  |
| 7  | 马坤  | 1,382,114  | 1.79%  |
| 8  | 龚扣华 | 691,057    | 0.89%  |
| 9  | 王云杰 | 1,934,109  | 2.50%  |

|    |                   |            |      |
|----|-------------------|------------|------|
| 10 | 北京宇岳达投资管理中心(有限合伙) | 6,324,535  | 8.17 |
| 合计 |                   | 77,364,344 | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据苏州天禄光科技股份有限公司及发行人提供的书面确认，苏州天禄光科技股份有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据苏州天禄光科技股份有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据苏州天禄光科技股份有限公司的工商登记资料，其报告期内的董事、监事、高级管理人员等核心人员情况如下：

2014年1月1日至2014年9月15日，由陈凌担任其执行董事兼总经理，孙永贵担任其监事；2014年9月16日至2016年2月15日，由陈凌、梅坦、王水银担任其董事，汤颖、刘丽琴担任其监事，梅坦担任其总经理；2016年2月16日至2016年8月18日，由陈凌、梅坦、王水银担任其董事，汤梅花、薛文彬担任其监事，梅坦担任其总经理；2016年8月19日至报告期末，由陈凌、梅坦、王水银、姚斌、殷宇担任其董事，马坤、汤梅花、薛文彬担任其监事，梅坦担任其总经理，佟晓刚担任其财务总监，姚斌担任其董事会秘书，姚斌、佟晓刚担任其副总经理。

根据苏州天禄光科技股份有限公司及发行人出具的书面确认，苏州天禄光科技股份有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，苏州天禄光科技股份有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据苏州天禄光科技股份有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据苏州天禄光科技股份有限公司及发行人出具的书面确认，苏州天禄光科技股份有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

7、广州天禄光电科技有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，广州天禄光电科技有限公司的基本情况如下：

|              |                                                                                                   |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 广州天禄光电科技有限公司                                                                                      |
| 法定代表人        | 陈凌                                                                                                |
| 注册号/统一社会信用代码 | 914401135856987819                                                                                |
| 成立日期         | 2011 年 11 月 28 日                                                                                  |
| 注册资本         | 300 万人民币                                                                                          |
| 住所           | 广州市番禺区石基镇市莲路石基村段 88 号 2 号厂之 3-4 层                                                                 |
| 经营范围         | 光电子器件及其他电子器件制造;电子、通信与自动控制技术研究、开发;电视机制造;货物进出口(专营专控商品除外);技术进出口;照明灯具制造;电子产品批发;电子产品零售;灯具零售;灯具、装饰物品批发。 |

根据广州天禄光电科技有限公司的工商登记资料，广州天禄光电科技有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东           | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|--------------|---------|------|
| 1  | 常州天禄光电科技有限公司 | 300     | 100% |
| 合计 |              | 300     | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据广州天禄光电科技有限公司及发行人提供的书面确认，广州天禄光电科技有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据广州天禄光电科技有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据广州天禄光电科技有限公司的工商登记资料，报告期内，陈凌担任其执行董事兼总经理，陈泉担任其监事。

根据广州天禄光电科技有限公司及发行人出具的书面确认，广州天禄光电科技有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，广州天禄光电科技有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据广州天禄光电科技有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据广州天禄光电科技有限公司及发行人出具的书面确认，广州天禄光电科技有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

8、江苏津通激蓝光电技术有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，江苏津通激蓝光电技术有限公司的基本情况如下：

|              |                    |
|--------------|--------------------|
| 公司名称         | 江苏津通激蓝光电技术有限公司     |
| 法定代表人        | 苏小春                |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320412668379110Q |
| 成立日期         | 2007 年 07 月 03 日   |
| 注册资本         | 1700 万人民币          |

|      |                                                                                                                                                                                                                                   |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 住所   | 武进高新技术产业开发区西湖路 8 号                                                                                                                                                                                                                |
| 经营范围 | LED 背光源, 高性能 LED 背光液晶显示器与电视, LED 照明技术的开发、咨询、转让及其相关显示产品及设备、仪器的销售;背光模组及相关零组件、LCM 液晶面板及相关零组件、LCD 液晶面板及相关零组件、LED 背光模组、LED 背光加固 LCD 屏、LCD 显示器、半导体照明(LED)制造、销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营和禁止进出口的商品和技术除外)。(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) |

根据江苏津通激蓝光电技术有限公司的工商登记资料, 江苏津通激蓝光电技术有限公司的股权结构如下:

| 序号 | 股东             | 出资额 (万元) | 持股比例 |
|----|----------------|----------|------|
| 1  | 常州龙城天禄创业投资有限公司 | 1,683    | 99%  |
| 2  | 孙润光            | 17       | 1%   |
| 合计 |                | 1,700    | 100% |

(2) 是否与发行人从事相同或相似业务, 是否构成同业竞争

根据江苏津通激蓝光电技术有限公司及发行人提供的书面确认, 江苏津通激蓝光电技术有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况, 不存在同业竞争。

(3) 是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据江苏津通激蓝光电技术有限公司出具的书面确认, 其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间, 不存在关联关系或资金往来。

(4) 在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据江苏津通激蓝光电技术有限公司的工商登记资料, 报告期内, 苏小春担任其执行董事兼总经理, 李洋担任其监事。

根据江苏津通激蓝光电技术有限公司及发行人出具的书面确认, 江苏津通激蓝光电技术有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员, 在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务, 江苏津通激蓝光电技术有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据江苏津通激蓝光电技术有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据江苏津通激蓝光电技术有限公司及发行人出具的书面确认，江苏津通激蓝光电技术有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

## 9、江苏汉莱科技有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，江苏汉莱科技有限公司的基本情况如下：

|              |                                                                                                  |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 江苏汉莱科技有限公司                                                                                       |
| 法定代表人        | 陈祖伟                                                                                              |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320412550234987E                                                                               |
| 成立日期         | 2010 年 01 月 21 日                                                                                 |
| 注册资本         | 10,000 万人民币                                                                                      |
| 住所           | 武进国家高新技术产业开发区凤林南路 198 号                                                                          |
| 经营范围         | 光电子材料及器件研发、制造与销售;光电子产品销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。(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) |

根据江苏汉莱科技有限公司的工商登记资料，江苏汉莱科技有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东           | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|--------------|---------|------|
| 1  | 常州天禄建设开发有限公司 | 9,000   | 90%  |
| 2  | 陈祖伟          | 1,000   | 10%  |
| 合计 |              | 10,000  | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据江苏汉莱科技有限公司及发行人提供的书面确认，江苏汉莱科技有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据江苏汉莱科技有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据江苏汉莱科技有限公司的工商登记资料，其报告期内的董事、监事、高级管理人员等核心人员情况如下：

2014年1月1日至2016年5月23日，由陈祖伟、陈明法、陈凌担任其董事，苏小春担任其监事，陈凌担任其总经理；2016年5月24日至报告期末，由陈祖伟、刘华琴、刘丽琴担任其董事，苏小春担任其监事，陈祖伟担任其总经理。

根据江苏汉莱科技有限公司及发行人出具的书面确认，江苏汉莱科技有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，江苏汉莱科技有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据江苏汉莱科技有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据江苏汉莱科技有限公司及发行人出具的书面确认，江苏汉莱科技有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

## 10、常州鑫和利精密机械有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州鑫和利精密机械有限公司的基本情况如下：



|              |                                                           |
|--------------|-----------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 常州鑫和利精密机械有限公司                                             |
| 法定代表人        | 李敏                                                        |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320411557126807H                                        |
| 成立日期         | 2010 年 06 月 18 日                                          |
| 注册资本         | 50 万元人民币                                                  |
| 住所           | 常州市新北区新竹二路 88 号                                           |
| 经营范围         | 精密普通机械、滚齿、冲压件、电器配件及零部件的加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

根据常州鑫和利精密机械有限公司的工商登记资料，常州鑫和利精密机械有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|----|---------|------|
| 1  | 李敏 | 50      | 100% |
| 合计 |    | 50      | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州鑫和利精密机械有限公司及发行人提供的书面确认，常州鑫和利精密机械有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州鑫和利精密机械有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州鑫和利精密机械有限公司的工商登记资料，其报告期内的董事、监事、高级管理人员等核心人员情况如下：

2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 20 日，由徐建国担任其执行董事兼总经理，李敏担任其监事；2015 年 12 月 21 日至报告期末，由李敏担任其执行董事，徐海虹担任其监事。

根据常州鑫和利精密机械有限公司及发行人出具的书面确认，常州鑫和利精密机械有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，常州鑫和利精密机械有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州鑫和利精密机械有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州鑫和利精密机械有限公司及发行人出具的书面确认，常州鑫和利精密机械有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

11、常州市合立铝业有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州市合立铝业有限公司的基本情况如下：

|              |                                                             |
|--------------|-------------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 常州市合立铝业有限公司                                                 |
| 法定代表人        | 陈国英                                                         |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320412250969068P                                          |
| 成立日期         | 1981 年 01 月 05 日                                            |
| 注册资本         | 500 万人民币                                                    |
| 住所           | 武进区遥观镇芳庄村                                                   |
| 经营范围         | 铸件，铜棒材、电机制造、静电喷塑、机械零部件加工;冷藏柜组装。(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) |

根据常州市合立铝业有限公司的工商登记资料，常州市合立铝业有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 持股比例  |
|----|-----|---------|-------|
| 1  | 陈国英 | 417     | 83.4% |
| 2  | 苏小玲 | 83      | 16.6% |

|    |     |      |
|----|-----|------|
| 合计 | 500 | 100% |
|----|-----|------|

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州市合立铝业有限公司及发行人提供的书面确认，常州市合立铝业有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州市合立铝业有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州市合立铝业有限公司的工商登记资料，报告期内，陈国英担任其执行董事兼总经理，苏小玲担任其监事。

根据常州市合立铝业有限公司及发行人出具的书面确认，常州市合立铝业有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，常州市合立铝业有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州市合立铝业有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州市合立铝业有限公司及发行人出具的书面确认，常州市合立铝业有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

12、常州市五博机械有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州市五博机械有限公司的基本情况如下：

|      |             |
|------|-------------|
| 公司名称 | 常州市五博机械有限公司 |
|------|-------------|

|              |                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 法定代表人        | 张义贵                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 注册号/统一社会信用代码 | 913204120662300792                                                                                                                                                                                                                                        |
| 成立日期         | 2013 年 04 月 11 日                                                                                                                                                                                                                                          |
| 注册资本         | 100 万人民币                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 住所           | 武进区礼嘉镇秦巷村                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 经营范围         | 普通机械、超声波清洗设备及配件、电气开关及配件制造，加工；机械零部件加工；仪器仪表、五金工具、刀具、量具、劳保用品、焊接器材、包装材料、化工产品(除危险品)、电线电缆、塑料制品、电子产品、办公用品、机械设备及配件、电气成套设备及配件、自动化控制设备、电动液压元件、管道配件、I 类医疗器械、II 类医疗器械销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外；机电工程安装，施工；水电安装；境内劳务派遣。（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） |

根据常州市五博机械有限公司的工商登记资料，常州市五博机械有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|-----|---------|------|
| 1  | 张义贵 | 100     | 100% |
| 合计 |     | 100     | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州市五博机械有限公司及发行人提供的书面确认，常州市五博机械有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州市五博机械有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州市五博机械有限公司的工商登记资料，报告期内，张义贵担任其执行董事兼总经理，苏华担任其监事。

根据常州市五博机械有限公司及发行人出具的书面确认，常州市五博机械有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，常州市五博机械有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州市五博机械有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州市五博机械有限公司及发行人出具的书面确认，常州市五博机械有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

13、无锡凯澜机电商贸有限公司

（1）公司的基本情况

根据无锡市惠山区市场监督管理局出具的查询表，无锡凯澜机电商贸有限公司基本情况如下：

|              |                                                                                  |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 无锡凯澜机电商贸有限公司                                                                     |
| 法定代表人        | 沈华斐                                                                              |
| 注册号/统一社会信用代码 | 320206000107663                                                                  |
| 成立日期         | 2007 年 9 月 20 日                                                                  |
| 注册资本         | 100 万元人民币                                                                        |
| 住所           | 无锡市惠山区经济开发区中惠路 518-8 号                                                           |
| 经营范围         | 许可经营项目：无。一般经营项目：新型微电机、电子器件、家用电器配件的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。 |
| 企业状态         | 吊销                                                                               |

根据无锡凯澜机电商贸有限公司的工商登记资料，无锡凯澜机电商贸有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|----|---------|------|
|----|----|---------|------|

|    |     |     |      |
|----|-----|-----|------|
| 1  | 沈华斐 | 70  | 70   |
| 2  | 徐建国 | 30  | 30   |
| 合计 |     | 100 | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据无锡凯澜机电商贸有限公司及发行人提供的书面确认，无锡凯澜机电商贸有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据无锡凯澜机电商贸有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据无锡凯澜机电商贸有限公司的工商登记资料，报告期内，沈华斐担任其执行董事兼总经理，徐建国担任其监事。

根据无锡凯澜机电商贸有限公司及发行人出具的书面确认，无锡凯澜机电商贸有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，无锡凯澜机电商贸有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据无锡凯澜机电商贸有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据无锡凯澜机电商贸有限公司及发行人出具的书面确认，无锡凯澜机电商贸有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

#### 14、上海花棱网络科技有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，上海花棱网络科技有限公司的基本情况如下：

|              |                                                                                                                                                    |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 上海花棱网络科技有限公司                                                                                                                                       |
| 法定代表人        | 华盛                                                                                                                                                 |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91310109MA1G52MR7H                                                                                                                                 |
| 成立日期         | 2016 年 02 月 22 日                                                                                                                                   |
| 注册资本         | 2,000 万人民币                                                                                                                                         |
| 住所           | 上海市虹口区霍山路 170 号 3 幢 10 楼 579 室                                                                                                                     |
| 经营范围         | 计算机、通讯设备、网络信息技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，市场营销策划，电脑图文设计制作，动漫设计，设计、制作、代理、发布各类广告；销售日用百货，文化用品，办公用品，体育用品，电子产品，服装服饰，鞋帽箱包，橡胶制品。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动] |

根据上海花棱网络科技有限公司的工商登记资料，上海花棱网络科技有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|-----|---------|------|
| 1  | 华盛  | 1,800   | 90%  |
| 2  | 任家力 | 200     | 10%  |
| 合计 |     | 2,000   | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据上海花棱网络科技有限公司及发行人提供的书面确认，上海花棱网络科技有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据上海花棱网络科技有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据上海花棱网络科技有限公司的工商登记资料，报告期内，华盛担任其执行董事，任家力担任其监事。

根据上述情况，上海花棱网络科技有限公司执行董事华盛为发行人现任董事。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据上海花棱网络科技有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据上海花棱网络科技有限公司及发行人出具的书面确认，上海花棱网络科技有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

15、常州市华伟办公设备有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州市华伟办公设备有限公司的基本情况如下：

|              |                                                                  |
|--------------|------------------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 常州市华伟办公设备有限公司                                                    |
| 法定代表人        | 华加伟                                                              |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320412K120609700                                               |
| 成立日期         | 2001 年 6 月 28 日                                                  |
| 注册资本         | 55 万人民币                                                          |
| 住所           | 武进区遥观镇前杨村                                                        |
| 经营范围         | 办公设备、屏风、办公桌、文件柜、五金件、塑料制品(除医用塑料制品)制造。(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) |

根据常州市华伟办公设备有限公司的工商登记资料，常州市华伟办公设备有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 持股比例   |
|----|-----|---------|--------|
| 1  | 华加伟 | 20      | 36.36% |
| 2  | 华惠芳 | 15      | 27.27% |



|    |     |    |        |
|----|-----|----|--------|
| 3  | 陈小凤 | 20 | 36.36% |
| 合计 |     | 55 | 100%   |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州市华伟办公设备有限公司及发行人提供书面确认，常州市华伟办公设备有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州市华伟办公设备有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州市华伟办公设备有限公司的工商登记资料，报告期内，华加伟担任其执行董事兼总经理，陈小凤担任其监事。

根据常州市华伟办公设备有限公司及发行人出具的书面确认，常州市华伟办公设备有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，常州市华伟办公设备有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州市华伟办公设备有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州市华伟办公设备有限公司及发行人出具的书面确认，常州市华伟办公设备有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

## 16、常州市宝纳重工机械有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州市宝纳重工机械有限公司的基本情况如下：

|              |                                                       |
|--------------|-------------------------------------------------------|
| 公司名称         | 常州市宝纳重工机械有限公司                                         |
| 法定代表人        | 贾纪才                                                   |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320411677629783R                                    |
| 成立日期         | 2008 年 7 月 9 日                                        |
| 注册资本         | 100 万人民币                                              |
| 住所           | 常州市新北区孟河镇小河九龙路                                        |
| 经营范围         | 轧辊、冶金机械、机械零部件、电炉配件的制造，加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

根据常州市宝纳重工机械有限公司的工商登记资料，常州市宝纳重工机械有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|-----|---------|------|
| 1  | 贾纪才 | 50      | 50%  |
| 2  | 贾伟  | 50      | 50%  |
| 合计 |     | 100     | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州市宝纳重工机械有限公司及发行人提供的书面确认，常州市宝纳重工机械有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州市宝纳重工机械有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州市宝纳重工机械有限公司的工商登记资料，报告期内，贾纪才担任其执行董事兼总经理，贾伟担任其监事。

根据常州市宝纳重工机械有限公司及发行人出具的书面确认，常州市宝纳重工机械有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，常州市宝纳重工机械有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州市宝纳重工机械有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州市宝纳重工机械有限公司及发行人出具的书面确认，常州市宝纳重工机械有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

17、常州市华立塑料厂

（1）基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州市华立塑料厂的基本情况如下：

|              |                                            |
|--------------|--------------------------------------------|
| 名称           | 常州市华立塑料厂                                   |
| 类型           | 个人独资企业                                     |
| 投资人          | 华建伟                                        |
| 注册号/统一社会信用代码 | 913204127353015680                         |
| 成立日期         | 2002 年 01 月 25 日                           |
| 住所           | 武进区遥观镇前杨村委华家村                              |
| 经营范围         | 塑料制品、标准件、五金加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

注：2016 年 7 月 5 日，“常州市华力塑料厂”的名称变更为“常州市华立塑料厂”。

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州市华立塑料厂及发行人提供的书面确认，常州市华立塑料厂目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州市华立塑料厂出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州市华立塑料厂的工商登记资料，其系个人独资企业，在报告期内，常州市华立塑料厂的投资者为华建伟。

根据常州市华立塑料厂及发行人出具的书面确认，常州市华立塑料厂在报告期的投资者、董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州市华立塑料厂出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州市华立塑料厂及发行人出具的书面确认，常州市华立塑料厂不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

## 18、常州市华晶金属铸件有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州市华晶金属铸件有限公司的基本情况如下：

|              |                    |
|--------------|--------------------|
| 公司名称         | 常州市华晶金属铸件有限公司      |
| 法定代表人        | 朱兰芳                |
| 注册号/统一社会信用代码 | 913204127290001015 |
| 成立日期         | 2001 年 6 月 20 日    |
| 注册资本         | 500 万人民币           |

|      |                                                                                                    |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 住所   | 武进区遥观镇勤新村                                                                                          |
| 经营范围 | 铁铸件、铝铸件、机械零部件加工，金钢石及其制品制造;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(但国家限定企业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) |

根据常州市华晶金属铸件有限公司的工商登记资料，常州市华晶金属铸件有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|-----|---------|------|
| 1  | 朱兰芳 | 450     | 90%  |
| 2  | 王祥  | 50      | 10%  |
| 合计 |     | 500     | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州市华晶金属铸件有限公司及发行人提供的书面确认，常州市华晶金属铸件有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州市华晶金属铸件有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州市华晶金属铸件有限公司的工商登记资料，其报告期内的董事、监事、高级管理人员等核心人员情况如下：

2014年1月1日至2015年3月8日，由孙雪其担任其执行董事兼总经理，金春妹担任其监事；2015年3月9日至2016年12月20日，由汪菊娣担任其执行董事兼总经理，王祥担任其监事；2016年12月21日至报告期末，由朱兰芳担任其执行董事兼总经理，王祥担任其监事。

根据常州市华晶金属铸件有限公司及发行人出具的书面确认，常州市华晶金属铸件有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘

于发行人或担任其任何职务，常州市华晶金属铸件有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州市华晶金属铸件有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州市华晶金属铸件有限公司及发行人出具的书面确认，常州市华晶金属铸件有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

19、常州市金裕球墨铸造有限公司

（1）公司的基本情况

根据国家企业信用信息公示系统公示的信息，常州市金裕球墨铸造有限公司的基本情况如下：

|              |                                            |
|--------------|--------------------------------------------|
| 公司名称         | 常州市金裕球墨铸造有限公司                              |
| 法定代表人        | 白伟根                                        |
| 注册号/统一社会信用代码 | 91320402137367137M                         |
| 成立日期         | 1996 年 4 月 1 日                             |
| 注册资本         | 50 万人民币                                    |
| 住所           | 常州市天宁区雕庄街道团结村                              |
| 经营范围         | 球墨铸铁、五金件加工、制造。(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) |

根据常州市金裕球墨铸造有限公司的工商登记资料，常州市金裕球墨铸造有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|-----|---------|------|
| 1  | 白伟根 | 37      | 74%  |
| 2  | 金昕芬 | 13      | 26%  |
| 合计 |     | 50      | 100% |

（2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据常州市金裕球墨铸造有限公司及发行人提供的书面确认，常州市金裕球墨铸造有限公司目前从事的业务与发行人不存在相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据常州市金裕球墨铸造有限公司出具的书面确认，其与发行人报告期内的主要客户和供应商之间，不存在关联关系或资金往来。

（4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据常州市金裕球墨铸造有限公司的工商登记资料，报告期内，白伟根担任其执行董事兼总经理，金听芬担任其监事。

根据常州市金裕球墨铸造有限公司及发行人出具的书面确认，常州市金裕球墨铸造有限公司的董事、监事、高级管理人员等核心人员，在报告期内均未受聘于发行人或担任其任何职务，常州市金裕球墨铸造有限公司在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员与发行人独立。

（5）上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据常州市金裕球墨铸造有限公司出具的书面确认，其主要客户、供应商与发行人的主要客户、供应商不存在重合的情形。

（6）是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据常州市金裕球墨铸造有限公司及发行人出具的书面确认，常州市金裕球墨铸造有限公司不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

## 20、TANGGRAND

（1）公司的基本情况

根据简家骢律师行出具的《TANGGRAND INVESTMENT CO.,LIMITED 法律意见书》，TANGGRAND 为 2014 年 10 月 7 日在香港注册成立为有限责任公司；公司成立时已发行股本为港币 10,000 元，分为 10,000 股普通股。TANLY INVESTMENT CO.,LTD 为 TANGGRAND 成立时的唯一股东，自设立至注销日，

其以信托持股的方式分别代 HUANG WENBO, LIU XUEGEN, LYU CHANGSONG, GAO SHUIMU 及 MIAO DONGBING 持有 TANGGRAND 的 37.618%、37.528%、16.248%、4.424%及 4.182%的普通股。

根据上述法律意见书,公司注册处记录没有显示任何 TANGGRAND 的股权、股本变动; TANGGRAND 已于 2016 年 6 月 3 日合法注销。

(2) 是否与发行人从事相同或相似业务, 是否构成同业竞争

根据简家骢律师行出具的《TANGGRAND INVESTMENT CO.,LIMITED 法律意见书》, TANGGRAND 并无经营任何业务, 故不与发行人从事相同或相似业务, 不存在同业竞争。

(3) 是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据简家骢律师行出具的《TANGGRAND INVESTMENT CO.,LIMITED 法律意见书》, TANGGRAND 并无经营任何业务。根据其注销前的实际控制人黄文波及发行人出具的书面确认, TANGGRAND 与发行人报告期内的主要客户和供应商之间, 不存在关联关系或资金往来。

(4) 在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据简家骢律师行出具的《TANGGRAND INVESTMENT CO.,LIMITED 法律意见书》, TANGGRAND 设立直至注销的唯一董事为黄文波, 未设有监事及其他高级管理人员。

根据上述情况, TANGGRAND 在报告期内的董事黄文波为发行人的董事兼副总经理。

(5) 上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据简家骢律师行出具的《TANGGRAND INVESTMENT CO.,LIMITED 法律意见书》, TANGGRAND 并无经营任何业务; 根据 TANGGRAND 注销前的实际控制人黄文波及发行人出具的书面确认, 因其不经营任何业务, 故其不存在供应商、客户, 不存在主要客户、供应商与发行人重合的情形。

(6) 是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况



根据 TANGGRAND 注销前的实际控制人黄文波及发行人出具的书面确认，TANGGRAND 不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

## 21、TANLY INVESTMENT CO.,LTD

### （1）公司的基本情况

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，TANLY INVESTMENT CO.,LTD 为 2014 年 9 月 4 日根据英属维尔京群岛法律注册的股份有限公司，公司编号为 1839892。公司注册地址位于 P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town ,Tortola ,British Virgin Island。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，TANLY INVESTMENT CO.,LTD 被授权最大发行每股 1 美元的 50,000 股股票；从公司设立至解散，TANLY INVESTMENT CO.,LTD 的股权结构为：黄文波持有 18,809 股，刘学根持有 18,764 股，吕长松持有 8,124 股，高水木持有 2,212 股，缪东兵持有 2,091 股。

根据 Maples and Calder 律师事务所出具的法律意见书，TANLY INVESTMENT CO.,LTD 已于 2016 年 1 月 6 日解散。

### （2）是否与发行人从事相同或相似业务，是否构成同业竞争

根据 TANLY INVESTMENT CO.,LTD 注销前的实际控制人黄文波及发行人出具的书面确认，TANLY INVESTMENT CO.,LTD 成立至注销并无经营任何业务，故不与发行人从事相同或相似业务，不存在同业竞争。

### （3）是否与主要客户和供应商之间具有关联关系或资金往来

根据 TANLY INVESTMENT CO.,LTD 注销前的实际控制人黄文波及发行人出具的书面确认，TANLY INVESTMENT CO.,LTD 成立至注销并无经营任何业务，TANGGRAND 与发行人报告期内的主要客户和供应商之间不存在关联关系或资金往来。

### （4）在报告期的董事、监事、高级管理人员等核心人员是否与发行人独立

根据 TANLY INVESTMENT CO.,LTD 注销前的实际控制人黄文波及发行人出具的书面确认, TANLY INVESTMENT CO.,LTD 设立直至注销的唯一董事为黄文波, 未设有监事及其他高级管理人员。

根据上述情况, TANLY INVESTMENT CO.,LTD 在报告期内的董事黄文波为发行人的董事兼副总经理。

(5) 上述公司的主要客户、供应商是否与发行人重合

根据 TANLY INVESTMENT CO.,LTD 注销前的实际控制人黄文波及发行人出具的书面确认, TANLY INVESTMENT CO.,LTD 成立至注销并无经营任何业务, 故其不存在供应商、客户, 不存在主要客户、供应商与发行人重合的情形。

(6) 是否存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况

根据 TANLY INVESTMENT CO.,LTD 注销前的实际控制人黄文波及发行人出具的书面确认, TANLY INVESTMENT CO.,LTD 不存在为发行人输送利益或承担成本、费用的情况。

(二) 除招股说明书已披露的企业之外, 目前除实际控制人之外的其他关联自然人及其亲属、其他关联方是否控制、参股其他企业及其经营情况

除招股说明书已披露的企业之外, 截至本补充法律意见书出具之日, 除实际控制人之外的其他关联自然人及其亲属、其他关联方控制、参股其他企业及其经营情况如下:

| 序号 | 关联企业          | 关联关系        | 经营情况                                              |
|----|---------------|-------------|---------------------------------------------------|
| 1  | 江苏依之杰信息科技有限公司 | 华盛持股 40%的企业 | 主营业务: 信息技术研发、技术咨询、技术服务、技术转让;<br>经营情况: 正常经营        |
| 2  | 常州华鑫工业炉有限公司   | 华荣伟之亲属控制的企业 | 主营业务: 工业电炉、燃气炉、汽车配件、五金、机械配件的制造, 加工;<br>经营情况: 正常经营 |
| 3  | 常州吉其商贸有限公司    | 华荣伟之亲属控制的企业 | 主营业务: 电子电器、五金、交电的销售, 信息咨询服务;<br>经营情况: 吊销          |

## 七、规范性问题第 7 题

报告期内，发行人与关联方存在关联采购、关联方股权转让、零星产品关联销售、关联担保和关联方资金拆借等关联交易。请发行人：（1）逐笔说明上述关联采购和关联销售的必要性、合理性、公允性、关联交易所履行程序、是否符合法律法规及公司章程的规定、是否存在成本费用分担或利益输送的情形、对发行人生产经营情况的影响；说明此类关联采购报告期内的变化趋势及原因、未来是否具有持续性；（2）分年度披露关联方与发行人相互占用资金的原因、发生时间、发生金额、利率、用途、还款时间、还款资金来源、是否支付利息（如果没有请说明未支付利息的原因及合理性）、是否属于侵占发行人利益或者无偿为发行人提供财务资助的行为、是否属于违法违规行为、履行的决策程序及对发行人经营业绩的影响。请保荐机构、发行人律师和申报会计师对上述事项进行核查，说明核查过程、提供相关依据并对上述事项及报告期内关联交易的公允性、资金往来的合法合规性、发行人是否独立运作、业绩是否真实反映公司经营情况、内控制度是否有效、公司治理是否完善发表意见。

### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）公证天业出具的《审计报告》、《内控鉴证报告》；（2）发行人历次股东大会、董事会、监事会全套文件，独立董事就发行人关联交易事宜出具的独立意见；（3）发行人的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》；（4）发行人关联交易的相关协议；（5）相关关联方、供应商出具的《报价单》；（6）相关关联拆借款的资金划转凭证、资金偿还凭证；（7）发行人的《营业执照》；（8）与发行人生产经营相关的土地、房产、商标、专利权等主要资产的权属证明文件、发行人的业务经营合同；（10）发行人制定的人事管理制度；（11）发行人制定的《内部控制制度》、发行人的《开户许可证》；（12）发行人税务主管机关出具的证明；（13）发行人高级管理人员出具的书面声明；（14）实际控制人苏建国出具的书面声明；（15）发行人出具的书面说明。本所律师同时对发行人实际控制人、财务总监及部分董事、监事、高级管理人员进行

了访谈。

### 核查内容及结果：

#### （一）关联采购与销售的必要性、合理性、公允性及合规性

##### 1、关联采购

##### （1）报告期内关联采购及接受劳务的情况说明

根据《审计报告》，发行人报告期内关联采购及接受劳务的情况如下：

##### ①经常性关联采购及接受劳务

报告期内，公司与关联方之间的经常性采购及接受劳务的具体内容、金额及占营业成本比例如下：

单位：万元

| 关联方           | 关联交易内容       | 2016 年   |       | 2015 年   |       | 2014 年   |       |
|---------------|--------------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
|               |              | 金额       | 占比    | 金额       | 占比    | 金额       | 占比    |
| 常州市华伟办公设备有限公司 | 工装器具、生产及办公设备 | 110.49   | 0.10% | 111.75   | 0.10% | 203.37   | 0.19% |
| 常州市湖东机电设备厂    | 注塑件          | 743.60   | 0.65% | 400.82   | 0.37% | 433.12   | 0.41% |
| 常州鑫和利精密机械有限公司 | 齿轮组件         | 228.67   | 0.20% | 164.46   | 0.15% | 172.11   | 0.16% |
| 李逸平           | 零星工程         | 24.55    | 0.02% | 280.21   | 0.26% | 354.48   | 0.33% |
| 华志伟           | 零星工程         | -        | -     | 2.28     | 0.00% | 17.90    | 0.02% |
| 孙玉琴           | 零星工程         | 22.80    | 0.02% | 108.60   | 0.10% | -        | -     |
| 合计            | -            | 1,130.11 | 0.99% | 1,068.12 | 0.99% | 1,180.99 | 1.11% |

##### ②偶发性关联采购及接受劳务

报告期内，公司与关联方之间未发生偶发性采购及接受劳务。

##### （2）关联采购与接收劳务的必要性与合理性

发行人向常州市华伟办公设备有限公司主要采购办公家具设备及工装器具，向常州市湖东机电设备厂主要采购电机注塑件，向常州鑫和利精密机械有限公司

主要采购电机齿轮组件，向自然人李逸平和华志伟主要采购零星工程类服务。

①向常州市华伟办公设备有限公司采购的必要性、合理性

发行人向常州市华伟办公设备有限公司的采购主要系经营办公设备、文件柜、五金件等产品。根据发行人出具的书面说明，所采购的商品并非无可替代的供应商，由于该公司地处常州本地，在生产经营办公设备方面具有多年经验，所产产品质量良好，价格稳定，发行人对其提供产品的质量与响应速度较为认可，因此发行人根据自身对办公设备的需求，结合市场供应商报价，采用同样的评估机制，选择其作为办公设备的供应商之一。

②向常州市湖东机电设备厂采购的必要性、合理性

发行人向常州市湖东机电设备厂的采购主要系注塑件产品。根据发行人出具的书面说明，常州市湖东机电设备厂所产的注塑件产品质量稳定，报价公允，通过了发行人的供应商开发评价体系；且其经营场所距离发行人较近，能够快速响应发行人的需求，方便协作管理，因此发行人将其纳入注塑件的供应商之一，与该公司保持多年的合作关系。

③向常州鑫和利精密机械有限公司采购的必要性、合理性

发行人向常州鑫和利精密机械有限公司的采购主要系齿轮组件。根据发行人出具的书面说明，由于发行人在生产经营中对齿轮组件需求量较大，常州鑫和利精密机械有限公司地处常州市横林镇，与发行人地理位置较近，能快速响应发行人的采购需求，且其所产齿轮组件类产品质量稳定，报价与其他供应商无明显差异，故将其纳入发行人齿轮组件的供应商之一。

④向关联自然人采购劳务的必要性、合理性及履行程序

发行人报告期内向关联自然人主要采购零星工程服务。根据发行人出具的书面说明，由于发行人日常零星工程数量较多、工期较短，因此对于工程服务的快速响应能力提出了较高要求较高。自然人李逸平、华志伟和孙玉琴提供零星工程服务质量较优，报价合理公允，且能及时响应发行人的各项要求，因此通过发行人供应商的评估筛选，将其纳入零星工程服务的供应商之一，随着发行人逐渐完善非生产类采购业务供应商评估体系，加之市场竞争因素，未来关联自然人提供

的零星工程服务将逐渐减少。

### （3）关联采购交易价格的公允性

#### ①与常州市湖东机电设备厂的采购

根据发行人提供的报价单及书面说明，报告期内，发行人向常州市湖东机电设备厂主要采购注塑件类产品，所采购的主要产品单价与同类产品的其他非关联供应商的报价情况对比如下：

单位：元/件

| 年份     | 采购产品           | 采购数量<br>(件) | 采购单价（含税）   |        |
|--------|----------------|-------------|------------|--------|
|        |                |             | 常州市湖东机电设备厂 | 非关联供应商 |
| 2016 年 | 输出轴组件 20BYJ46A | 5,312,000   | 0.2400     | 0.2500 |
|        | 输出轴组件 20BYJ46B | 6,906,800   | 0.1100     | 0.1200 |
|        | 骨架 QA12        | 2,605,000   | 0.2234     | 0.2234 |
|        | 骨架 QA22        | 1,983,000   | 0.1987     | 0.2300 |
|        | 线圈护套 QA12      | 3,017,392   | 0.1102     | 0.1102 |
|        | 出线盒 28BYJ48A   | 8,620,000   | 0.0368     | 0.0368 |
|        | 齿组件 28BYJ48D   | 4,245,100   | 0.0747     | 0.0750 |
|        | 输出凸轮 QA22      | 2,105,000   | 0.1270     | 0.1400 |
|        | 出线盒 24BYJ48B   | 7,650,000   | 0.0333     | 0.0333 |
|        | 线圈护套 QA22      | 2,100,400   | 0.1200     | 0.1400 |
|        | 支架 35SM30      | 2,593,000   | 0.0930     | 0.0930 |
|        | 出线盒 20BYJ46    | 5,768,000   | 0.0336     | 0.0400 |
|        | 出线盒 24BYJ48C   | 4,148,500   | 0.0450     | 0.0450 |
|        | 出线盒 QA12       | 3,030,500   | 0.0614     | 0.0620 |
|        | 输出轴组件 20BYJ46C | 1,347,050   | 0.1290     | 0.1300 |
| 2015 年 | 骨架 QA12        | 2,070,000   | 0.2286     | 0.2286 |
|        | 出线盒 24BYJ48B   | 12,780,000  | 0.0340     | 0.0340 |
|        | 骨架 QA22        | 1,965,000   | 0.2040     | 0.2300 |

|        |               |            |        |        |
|--------|---------------|------------|--------|--------|
|        | 支架 35BYJ412B  | 3,632,000  | 0.0950 | 0.1100 |
|        | 出线盒 28BYJ48A  | 8,730,000  | 0.0375 | 0.0375 |
|        | 线圈护套 QA12     | 2,235,400  | 0.1274 | 0.1274 |
|        | 输出凸轮 QA22     | 2,190,000  | 0.1300 | 0.1400 |
|        | D 齿组件         | 3,481,800  | 0.0747 | 0.0750 |
|        | 出线盒 20BYJ46   | 5,827,834  | 0.0340 | 0.0340 |
|        | 线圈护套 QA22     | 1,369,600  | 0.1200 | 0.1400 |
|        | 出线盒 QA12      | 2,090,000  | 0.0640 | 0.0650 |
|        | 出线盒 35BYJ412B | 2,150,000  | 0.0609 | 0.0610 |
|        | 出线盒 35BYJ46B  | 1,652,500  | 0.0610 | 0.0610 |
|        | 衬板 24BYJ48    | 2,518,000  | 0.0300 | 0.0350 |
|        | 出线盒 50SM16    | 1,390,000  | 0.0540 | 0.0600 |
|        |               |            |        |        |
| 2014 年 | 骨架 QA12       | 2,918,300  | 0.2500 | 0.2500 |
|        | 出线盒 24BYJ48B  | 20,046,000 | 0.0350 | 0.0350 |
|        | 骨架 QA22       | 2,085,000  | 0.2190 | 0.2300 |
|        | 出线盒 28BYJ48A  | 10,290,500 | 0.0380 | 0.0380 |
|        | 支架 35BYJ412B  | 3,560,000  | 0.0995 | 0.1100 |
|        | 输出凸轮 QA22     | 2,000,000  | 0.1350 | 0.1350 |
|        | 线圈护套 QA12     | 1,791,900  | 0.1287 | 0.1287 |
|        | 线圈护套 QA22     | 1,549,600  | 0.1300 | 0.1400 |
|        | 齿组件 28BYJ48D  | 2,578,200  | 0.0750 | 0.0750 |
|        | 出线盒 20BYJ46   | 5,350,000  | 0.0350 | 0.0350 |
|        | 出线盒 35BYJ412B | 2,095,000  | 0.0645 | 0.0650 |
|        | 出线盒 QA12      | 1,925,000  | 0.0640 | 0.0640 |
|        | D 齿组件 35BYJ46 | 1,300,000  | 0.0750 | 0.0750 |
|        | 出线盒 50SM16    | 980,000    | 0.0550 | 0.0600 |
|        | 衬板 24BYJ48    | 1,740,000  | 0.0300 | 0.0350 |

因此，就同种规格型号的产品而言，发行人向常州市湖东机电设备厂采购的单价与其他无关联关系第三方的市场报价相比无明显差异，发行人遵循市场化原

则，在同等价格下为保证采购的及时性与效率性，选择就近向其采购。因此，发行人与常州市湖东机电设备厂的关联采购定价公允，不存在偏离市场价格、显失公允的情形。

## ②与常州鑫和利精密机械有限公司的采购

根据发行人提供的报价单及书面说明，报告期内，发行人向常州鑫和利精密机械有限公司主要采购齿轮组件类产品，所采购的主要产品单价与其非关联供应商的报价情况对比如下：

单位：元/件

| 年份     | 采购产品           | 采购数量（件） | 采购单价（含税）      |        |
|--------|----------------|---------|---------------|--------|
|        |                |         | 常州鑫和利精密机械有限公司 | 非关联供应商 |
| 2016 年 | 50T25 系列输出轴组件  | 201,500 | 1.375         | 1.375  |
|        | 50T25 系列输出轮    | 371,000 | 0.664         | 0.664  |
|        | 50T25 系列五轮组件   | 206,500 | 0.940         | 0.940  |
|        | 50T25 系列六轮组件   | 206,500 | 0.863         | 0.863  |
|        | 50T25 系列四轮组件   | 206,500 | 0.812         | 0.812  |
|        | 50SM13 系列输出轴组件 | 177,300 | 0.854         | 0.854  |
|        | 50SM13 系列五轮组件  | 171,300 | 0.730         | 0.730  |
|        | 50T25 系列三轮轴齿   | 206,500 | 0.341         | 0.341  |
|        | 50T25 系列四轮轴齿   | 174,500 | 0.354         | 0.354  |
|        | 50SM13 系列三轮轴齿  | 170,300 | 0.330         | 0.330  |
|        | 50SM13 系列输出轴轮片 | 61,500  | 0.469         | 0.469  |
|        | 50T23 系列输出轮    | 76,500  | 0.367         | 0.367  |
|        | 50T25 系列输出轴轮片  | 30,000  | 0.808         | 0.808  |
|        | 50T23 系列七轮轴齿   | 60,000  | 0.318         | 0.318  |
|        | 57BYGH32 系列带轮  | 6,344   | 2.800         | 2.800  |
| 2015 年 | 50T25 系列输出轴组件  | 179,093 | 1.232         | 1.232  |
|        | 50T25 系列输出轮    | 338,297 | 0.646         | 0.646  |



|        |                |         |       |       |
|--------|----------------|---------|-------|-------|
|        | 50T25 系列五轮组件   | 189,500 | 0.854 | 0.854 |
|        | 50T25 系列六轮组件   | 190,694 | 0.789 | 0.789 |
|        | 50T25 系列四轮组件   | 189,500 | 0.721 | 0.721 |
|        | 50SM13 系列输出轴组件 | 155,500 | 0.772 | 0.772 |
|        | 50SM13 系列五轮组件  | 155,800 | 0.704 | 0.704 |
|        | 50T25 系列三轮轴齿   | 188,500 | 0.295 | 0.295 |
|        | 50SM13 系列三轮轴齿  | 156,800 | 0.353 | 0.353 |
|        | 50T25 系列四轮轴齿   | 156,460 | 0.327 | 0.327 |
|        | 57BYGH32 系列带轮  | 5,950   | 2.800 | 2.800 |
|        | 50T23 系列输出轮    | 32,980  | 0.360 | 0.360 |
|        | 50SM13 系列输出轴轮片 | 24,800  | 0.452 | 0.452 |
|        | 50T23 系列七轮轴齿   | 25,000  | 0.359 | 0.359 |
|        | 50T25 系列输出轮    | 16,100  | 0.365 | 0.365 |
|        | 50T25 系列输出轴组件  | 222,000 | 1.267 | 1.267 |
| 2014 年 | 50T25 系列输出轮    | 344,991 | 0.646 | 0.646 |
|        | 50T25 系列五轮组件   | 210,000 | 0.867 | 0.867 |
|        | 50T25 系列六轮组件   | 210,000 | 0.802 | 0.802 |
|        | 50T25 系列四轮组件   | 210,000 | 0.734 | 0.734 |
|        | 50T25 系列输出轴组件  | 149,934 | 0.772 | 0.772 |
|        | 50SM13 系列五轮组件  | 145,000 | 0.704 | 0.704 |
|        | 50SM13 系列输出轮   | 210,000 | 0.360 | 0.360 |
|        | 50T25 系列三轮轴齿   | 205,000 | 0.295 | 0.295 |
|        | 50SM13 系列三轮轴齿  | 144,895 | 0.353 | 0.353 |
|        | 50T25 系列四轮轴齿   | 150,000 | 0.327 | 0.327 |
|        | 57BYGH32 系列带轮  | 14,670  | 2.800 | 2.800 |
|        | 50T25 系列输出轮    | 69,058  | 0.365 | 0.365 |
|        | 50SM13 系列八轮片   | 34,000  | 0.467 | 0.467 |
|        | 50T23 系列七轮轴齿   | 32,000  | 0.359 | 0.359 |

因此，发行人向常州鑫和利精密机械有限公司采购的单价与其他无关联关系

第三方的市场报价相比无明显差异，发行人遵循市场化原则向其采购，在同等价格下为保证采购的及时性与效率性，会选择就近向其采购。因此，发行人与常州鑫和利精密机械有限公司的关联采购定价公允，不存在偏离市场价格、显失公允的情形。

### ③与常州市华伟办公设备有限公司的采购

根据发行人提供的报价单及书面说明，报告期内，发行人向常州市华伟办公设备有限公司采购的主要产品大多为定制化的非标类非生产性产品，其中，同类型产品的非关联采购报价进行对比情况如下：

单位：元/件

| 年份     | 采购产品                 | 采购数量<br>(件) | 采购单价（含税）          |           |
|--------|----------------------|-------------|-------------------|-----------|
|        |                      |             | 常州市华伟办公<br>设备有限公司 | 非关联供应商    |
| 2016 年 | 手动密集架                | 84          | 950.00            | 1,050.00  |
|        | 检验桌 1280*1300*1060   | 20          | 1,230.00          | 1,370.00  |
|        | 重型货架 2350*900*3500   | 32          | 1,562.00          | 1,620.00  |
|        | 宿舍木制柜 1200*500*1800  | 19          | 980.00            | 1,050.00  |
|        | 宿舍木制柜 800*500*1800   | 19          | 720.00            | 777.50    |
|        | 中型货架 2800*500*2000   | 10          | 2,650.00          | 2,915.00  |
|        | 办公桌 1500*1500*1000   | 8           | 1,450.00          | 1,540.00  |
|        | 封栏柜 900*400*1800     | 7           | 1,635.00          | 1,735.00  |
|        | 重型货架 1800*1000*3500  | 2           | 10,800.00         | 10,800.00 |
|        | 静音室 1100*1210*1900   | 1           | 15,000.00         | 16,500.00 |
| 2015 年 | 24 门柜                | 55          | 850.00            | 900.00    |
|        | 屏风办公桌 1450*1450*1000 | 40          | 1,280.00          | 1,350.00  |
|        | 档案柜 1800*900*400     | 20          | 800.00            | 865.00    |
|        | 振动台 420*350*780      | 18          | 2,500.00          | 2,750.00  |
|        | 中型货架                 | 10          | 2,650.00          | 2,915.00  |
|        | 测试桌 2000*800*800     | 9           | 1,280.00          | 1,350.00  |

|        |                       |    |            |            |
|--------|-----------------------|----|------------|------------|
|        | 重型货架 2204*1000*3500   | 5  | 13,500.00  | 14,300.00  |
|        | 制作台 1500*700*750      | 5  | 2,100.00   | 2,200.00   |
|        | 进货检验桌 2400*750*760    | 4  | 2,580.00   | 2,650.00   |
|        | 静音室                   | 1  | 22,800.00  | 23,100.00  |
| 2014 年 | 普通货架                  | 24 | 2,750.00   | 2,750.00   |
|        | 重型货架 2000*1100*2500   | 19 | 11,000.00  | 12,000.00  |
|        | 重型货架 2500*1050*3200   | 4  | 14,000.00  | 14,300.00  |
|        | 静音室 1700*2700*1900    | 3  | 22,300.00  | 23,815.00  |
|        | 噪音室 1500*2600*1900    | 2  | 24,000.00  | 24,200.00  |
|        | 重型货架 2900*1000*5000   | 1  | 15,980.00  | 15,400.00  |
|        | 中型货架 1800*500*2000    | 1  | 100,000.00 | 108,000.00 |
|        | 高低床、椅子                | 1  | 57,070.00  | 62,550.00  |
|        | 钢质 24 门柜 900*400*1800 | 1  | 45,900.00  | 50,000.00  |
|        | 噪音室 1100*2700*1900    | 1  | 34,200.00  | 36,465.00  |

因此，发行人向常州市华伟办公设备有限公司采购的主要产品单价与同类产品的其他非关联供应商的报价无明显差异，采购价格公允，不存在偏离市场价格的情况。

#### ④与李逸平的采购

根据发行人提供的报价单及书面说明，报告期内，李逸平对发行人主要零星工程项目的报价与相同项目非关联方报价的对比情况如下：

单位：元/单

| 年份     | 采购内容 | 项目名称     | 采购报价（含税）  |             |
|--------|------|----------|-----------|-------------|
|        |      |          | 李逸平       | 邱曙锋/<br>栗广勇 |
| 2016 年 | 零星工程 | 开发静电项目   | 47,000.00 | 50,000.00   |
|        | 零星工程 | 成品发货仓库项目 | 45,000.00 | 47,500.00   |
|        | 零星工程 | 线槽开发项目   | 41,000.00 | 44,500.00   |
|        | 零星工程 | 电路改造项目   | 40,000.00 | 43,000.00   |

|        |      |                           |            |            |
|--------|------|---------------------------|------------|------------|
|        | 零星工程 | 换气改造项目                    | 33,000.00  | 35,000.00  |
|        | 零星工程 | 气路改造项目                    | 30,000.00  | 32,500.00  |
|        | 零星工程 | 1 楼洽谈室项目                  | 9,500.00   | 10,000.00  |
| 2015 年 | 零星工程 | 卸货平台改造, 三车间屋面改造及排水系统维修等项目 | 409,526.00 | 441,500.00 |
|        | 零星工程 | 诚利车间改造项目                  | 343,119.00 | 374,500.00 |
|        | 零星工程 | 诚利厂区排涝工程                  | 296,520.00 | 315,800.00 |
|        | 零星工程 | 科技三楼项目                    | 234,800.00 | 252,000.00 |
|        | 零星工程 | 三车间改造追加工程                 | 206,000.00 | 222,274.00 |
|        | 零星工程 | 三车间及自行车库改造工程              | 186,000.00 | 199,000.00 |
|        | 零星工程 | 实验室改造项目 1                 | 158,000.00 | 172,000.00 |
|        | 零星工程 | 电路改造项目                    | 13,500.00  | 14,500.00  |
|        | 零星工程 | 车间地面及管道清理                 | 13,000.00  | 13,800.00  |
|        | 零星工程 | 实验室改造项目 2                 | 11,000.00  | 12,000.00  |
| 2014 年 | 零星工程 | 成品库改造                     | 247,000.00 | 266,760.00 |
|        | 零星工程 | 厂区规划与改造                   | 237,280.00 | 249,144.00 |
|        | 零星工程 | 诚利雨棚、技术中心实验室照明、水电安装等项目    | 210,800.00 | 225,000.00 |
|        | 零星工程 | 出货区雨棚等项目                  | 179,000.00 | 189,024.00 |
|        | 零星工程 | 食堂基建与水电改造项目               | 123,000.00 | 129,888.00 |
|        | 零星工程 | 生产大楼及工程中心卫生间改造工程          | 117,500.00 | 126,900.00 |
|        | 零星工程 | 三车间物流雨棚改造                 | 112,900.00 | 120,803.00 |
|        | 零星工程 | 生产大楼改造项目                  | 100,000.00 | 106,000.00 |
|        | 零星工程 | 生产大楼墙面维修及地坪漆修理等项目         | 94,900.00  | 102,492.00 |
|        | 零星工程 | 雨棚扩建及办公区改造项目              | 93,000.00  | 97,650.00  |

因此, 发行人向李逸平的零星工程采购价格与非关联供应商的报价无明显差异, 关联交易价格公允合理, 不存在偏离市场价格的情形。

#### ⑤与华志伟的采购

根据发行人提供的报价单及书面说明，报告期内，华志伟对发行人主要零星工程项目的报价与相同项目非关联方报价的对比情况如下：

单位：元/单

| 年份     | 采购内容 | 项目名称     | 采购报价（含税）   |            |
|--------|------|----------|------------|------------|
|        |      |          | 华志伟        | 邱曙峰        |
| 2016 年 | 零星工程 | 出货区雨棚等项目 | 179,000.00 | 189,024.00 |
| 2015 年 | 零星工程 | 零星工程改造项目 | 21,000.00  | 22,500.00  |
| 2014 年 | 零星工程 | -        | -          | -          |

因此，发行人向华志伟的零星工程采购价格与非关联供应商的报价无明显差异，关联交易价格公允合理，不存在偏离市场价格的情形。

#### ⑥与孙玉琴的采购

根据发行人提供的报价单及书面说明，报告期内，孙玉琴对发行人主要零星工程项目的报价与相同项目非关联方报价的对比情况如下：

单位：元/单

| 年份     | 采购内容 | 项目名称       | 采购报价（含税）   |            |
|--------|------|------------|------------|------------|
|        |      |            | 孙玉琴        | 邱曙峰        |
| 2016 年 | 零星工程 | 成品仓库改造项目   | 88,000.00  | 93,000.00  |
|        | 零星工程 | 办公室改造 A 项目 | 50,000.00  | 52,500.00  |
|        | 零星工程 | 自行车棚改造项目   | 90,000.00  | 97,200.00  |
| 2015 年 | 零星工程 | 办公区改造项目    | 447,900.00 | 470,000.00 |
|        | 零星工程 | 厂区车间改造项目   | 516,657.00 | 542,000.00 |
|        | 零星工程 | 零星仓库改造项目   | 121,400.00 | 127,000.00 |
| 2014 年 | 零星工程 | -          | -          | -          |

因此，就同类项目而言，关联方孙玉琴与非关联方的含税报价并无明显差异，且均略低于非关联方的项目报价。发行人遵循市场化的原则，在同等条件下优先考虑报价较低、响应性较好的供应方，因此发行人与孙玉琴之间的零星工程采购项目定价合理，不存在偏离市场价格、显失公允的情形。

#### （4）关联采购对发行人生产经营的影响

报告期内，发行人向关联方的经常性采购金额占当期营业成本的比例分别为 1.11%、0.99% 和 0.99%，对发行人的经营业绩影响较小。根据发行人出具的书面说明，发行人对关联方不存在业务或技术上的重大依赖，因此经常性关联采购对发行人的生产经营不会产生重大影响。

#### （5）关联性采购变化趋势及未来持续性的说明

##### ①报告期内关联采购变化趋势

报告期内，发行人关联采购总额分别为 1,180.99 万元、1,068.12 万元和 1,130.11 万元，占发行人营业成本的比重分别为 1.11%、0.99% 和 0.99%，关联采购金额占比较小。

发行人向常州华伟办公设备有限公司的关联采购额呈逐年下降的趋势，其中，2015 年相比 2014 年减少 91.63 万元，减幅达 45.05%。根据发行人出具的书面说明，主要系发行人于 2014 年更新公司办公设备较多，因此 2015 年对办公设备的需求减少所致。

报告期内，发行人向常州市湖东机电设备厂的关联采购金额呈上升趋势，采购金额由 2014 年的 433.12 万元增长至 2016 年的 743.60 万元。根据发行人出具的书面说明，发行人向常州市湖东机电设备厂采购产品主要为注塑件，该产品主要用在发行人所产电机机壳上，因此该类产品的关联采购金额与发行人生产经营状况具有一定关联。报告期内，公司营业收入呈上涨趋势，订单的增加使得发行人对注塑件的需求相应增加，因此向常州市湖东机电设备厂的关联采购金额总体呈上升态势。

发行人向常州鑫和利精密机械有限公司采购的齿轮组件产品报告期内呈小幅增长趋势，根据发行人出具的书面说明，主要系公司业务发展使得订单增加所致。

发行人报告期内向李逸平、华志伟和孙玉琴采购零星工程服务的金额总体呈下降趋势，采购金额由 2014 年的 372.38 万元降至 2016 年的 47.35 万元。根据发行人出具的书面说明，报告期内，公司不断完善零星工程采购的流程管理，零星

工程采购的供应商评估筛选不断严格，市场竞争的因素使得零星工程关联采购金额报告期内大幅减少。

## ②关联采购未来的持续性

根据发行人出具的书面说明，经常性关联采购中，未来采购商品和提供劳务的预计金额及占比情况如下：

单位：万元

| 关联方           | 关联采购内容       | 2017 年预测        | 2016 年          | 2015 年          | 2014 年          |
|---------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 常州市华伟办公设备有限公司 | 工装器具、生产、办公设备 | 150.00          | 110.49          | 111.75          | 203.37          |
| 常州市湖东机电设备厂    | 注塑件          | 900.00          | 743.60          | 400.82          | 433.12          |
| 常州鑫和利精密机械有限公司 | 齿轮组件         | 280.00          | 228.67          | 164.46          | 172.11          |
| 华志伟           | 零星工程         | -               | -               | 2.28            | 17.90           |
| 李逸平           | 零星工程         | -               | 24.55           | 280.21          | 354.48          |
| 孙玉琴           | 零星工程         | -               | 22.80           | 108.60          | -               |
| 合计            | -            | <b>1,330.00</b> | <b>1,130.11</b> | <b>1,068.12</b> | <b>1,180.99</b> |
| 占营业成本的比例      | -            | <b>1.16%</b>    | <b>0.99%</b>    | <b>0.99%</b>    | <b>1.11%</b>    |

注：2017 年预测的占营业成本的比例系假设 2017 年全年的营业成本与 2016 年持平而计算得出。

根据发行人出具的书面说明，发行人向常州市华伟办公设备有限公司的采购主要系办公类用品，由于该类办公用品需定期更换，并且发行人与常州市华伟办公设备有限公司保持了多年的良好合作关系，因此该项关联交易未来具有可持续性；发行人对常州市湖东机电设备厂和常州鑫和利精密机械有限公司的采购主要用在自身所产产品上，其采购量随公司生产订单的数量变动而变动，并且上述供应商已通过发行人的供应商评价系统，因此相关采购未来具有持续性；发行人向李逸平等自然人的零星工程采购未来因发行人供应商评估体系的完善、市场竞争等因素的影响将逐渐减少，此类关联采购未来不具有可持续性。

## 2、关联销售

（1）报告期内关联销售情况

①经常性关联销售及提供劳务

报告期内，公司与关联方之间未发生经常性销售及提供劳务。

②偶发性关联销售及提供劳务

报告期内，公司与关联方新利投资之间存在零星产品销售业务，具体如下：

单位：万元

| 关联方           | 关联交易内容 | 2016 |       | 2015 年 |    | 2014 年 |       |
|---------------|--------|------|-------|--------|----|--------|-------|
|               |        | 金额   | 占比    | 金额     | 占比 | 金额     | 占比    |
| 新利投资          | 模具     | -    | -     | -      | -  | 53.24  | 0.04% |
| 常州市湖东机电设备厂    | 材料     | 0.98 | 0.00% | -      | -  | -      | -     |
| 常州鑫和利精密机械有限公司 | 材料     | 1.17 | 0.00% | -      | -  | -      | -     |
| 合计            | -      | 2.15 | 0.00% | -      | -  | 53.24  | 0.04% |

（2）关联销售与提供劳务的必要性与合理性说明

根据发行人出具的书面说明，报告期内，发行人向新利投资的关联销售具有偶发性，系发行人通过新利投资将模具出售给国外的客户。发行人向常州市湖东机电设备厂和常州鑫和利精密机械有限公司出售材料具有偶发性，主要系发行人将自上述公司采购的原材料经过加工后，由于其材料质量问题导致部分半成品报废，发行人将该半成品当废品卖给该关联方。发行人向上述关联方的销售均系偶发性销售，未来不具有可持续性。

（3）关联销售交易价格的公允性

根据发行人出具的书面说明，上述关联销售交易价格相关情况如下：

①新利投资

新利投资仅作为中间商向国外客户销售模具产品，发行人向新利投资的销售价格与新利投资向国外客户的销售价格基本一致。该笔关联交易价格公允。

②常州市湖东机电设备厂



公司向常州市湖东机电设备厂销售的材料主要系公司以向其采购的产品为原料经过加工后，由于材料质量问题导致部分半成品报废，故将该半成品当废品卖给该关联方，其销售价格以向常州市湖东机电设备厂采购产品的金额 7,500 元为基础，加上应赔偿发行人的损失后确定。该笔关联交易价格公允。

③常州鑫和利精密机械有限公司

公司向常州鑫和利精密机械有限公司销售的材料主要系公司以向其采购的产品为原料经过加工后，由于材料质量问题导致部分半成品报废，故将该半成品当废品卖给该关联方，其销售价格以向常州鑫和利精密机械有限公司采购产品的价格为基础，加上料工费、人工成本等成本后确定。该笔关联交易价格公允。

（4）关联销售对生产经营的影响及变化趋势说明

报告期内，发行人向关联方的销售均系偶发性销售，相关销售占当期营业收入的比例分别为 0.04%、低于 0.01%和低于 0.01%，对发行人的经营业绩不会产生重大影响。

3、关联交易所履行程序

根据公司出具的书面说明并经本所核查，发行人整体变更为股份有限公司前没有制定关联交易决策程序。根据发行人 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于确认公司最近三年及一期关联交易的议案》，确认上述关联交易作价公允合理，不存在损害公司利益或向公司输送利益的情况，不会对公司的财务状况、经营成果产生大的影响，也不会影响公司的独立性。

发行人整体变更为股份有限公司后，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等一系列制度文件，建立了规范的关联交易决策程序，除 2015 年度发行人子公司电机科技与关联自然人孙玉琴发生的关联交易超过 30 万元未履行关联交易决策程序以外，发行人整体变更为股份有限公司后发生的关联交易均已履行相应的关联交易决策程序，符合法律法规及公司章程的规定。就发行人与孙玉琴发生的关联交易，发行人 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于补充确认公司关联交易的议案》，确认该等关联交易价格参考市场价格而确定，作价公允合理，不存在损害公司及公司

股东利益或向公司输送利益的情况，不会对公司本期以及未来的财务状况、经营成果产生大的影响，也不会影响公司的独立性，发行人独立董事也就上述补充确认关联交易事宜出具了独立意见。

## （二）关联资金拆借

### 1、关联资金拆借具体情况

#### （1）报告期内的关联方资金拆借的具体情况

根据《审计报告》，报告期内，发行人与关联方发生的资金拆借情况如下：

#### ① 2016 年度关联资金拆借情况

2016 年发行人无关联资金拆借情况。

#### ② 2015 年度关联资金拆借情况

单位：万元/万美元

| 拆入方  | 拆出方  | 借款金额       | 借款时间       | 还款时间       | 还款金额       | 利率 | 利息 | 借款用途     | 还款资金来源说明 |
|------|------|------------|------------|------------|------------|----|----|----------|----------|
| 星空发展 | 乐士投资 | USD 0.41   | 2012/11/5  | 2015/6/23  | USD 0.41   | -  | -  | 代垫手续费    | 自有资金     |
|      |      | USD 182.75 | 2015/4/17  | 2015/6/23  | USD 25.04  | -  | -  | 代支付的股权转让 | 自有资金     |
|      |      |            |            | 2015/12/2  | USD 157.71 | -  | -  | 款        | 自有资金     |
| 星空发展 | 孙其华  | USD 1.14   | 2015/5/20  | 2015/9/30  | USD 1.14   | -  | -  | 缴税       | 自有资金     |
|      |      | USD 0.26   | 2015/9/29  | 2015/9/30  | USD 0.20   | -  | -  |          | 自有资金     |
|      |      |            |            | 2015/12/10 | USD 0.06   | -  | -  |          | 自有资金     |
| 乐士投资 | 星空发展 | USD 52.00  | 2015/2/12  | 2015/4/17  | USD 142.00 | -  | -  | 周转资金     | 自有资金     |
|      |      | USD 90.00  | 2015/2/13  |            |            | -  | -  |          | 自有资金     |
| 佰卓发展 | 星空发展 | USD 0.13   | 2014/12/31 | 2015/7/13  | USD 0.13   | -  | -  | 代垫注册费    | 自有资金     |
| 雷利投资 | 雷利股份 | 170.32     | 2015/3/31  | 2015/6/11  | 100.00     | -  | -  | 经营周转资金   | 自有资金     |
|      |      |            |            | 2015/6/30  | 70.32      | -  | -  |          | 自有资金     |

|      |      |        |           |           |        |   |   |        |      |
|------|------|--------|-----------|-----------|--------|---|---|--------|------|
| 雷利投资 | 雷利股份 | 300.00 | 2015/4/3  | 2015/5/15 | 300.00 | - | - | 经营周转资金 | 自有资金 |
| 雷利投资 | 电机科技 | 150.00 | 2015/3/11 | 2015/4/2  | 200.00 | - | - | 经营周转资金 | 自有资金 |
|      |      | 50.00  | 2015/3/12 |           |        | - | - |        | 自有资金 |

## ③ 2014 年度关联资金拆借情况

单位：万元

| 拆入方  | 拆出方          | 借款金额     | 借款时间      | 还款时间      | 还款金额   | 利率 | 利息 | 借款用途   | 还款资金来源说明 |
|------|--------------|----------|-----------|-----------|--------|----|----|--------|----------|
| 雷利股份 | 雷利投资         | 1,000.00 | 2014/2/14 | 2014/2/28 | 400.00 | -  | -  | 生产周转资金 | 自有资金     |
|      |              |          |           | 2014/3/28 | 600.00 | -  | -  |        |          |
| 雷利股份 | 雷利投资         | 600.00   | 2014/4/1  | 2014/4/30 | 600.00 | -  | -  | 生产周转资金 | 自有资金     |
| 雷利投资 | 雷利股份         | 1,000.00 | 2014/5/30 | 2014/6/3  | 100.00 | -  | -  | 生产周转资金 | 自有资金     |
|      |              |          |           | 2014/6/4  | 100.00 | -  | -  |        |          |
|      |              |          |           | 2014/6/13 | 100.00 | -  | -  |        |          |
|      |              |          |           | 2014/6/24 | 700.00 | -  | -  |        |          |
| 诚利电子 | 无锡凯澜机电商贸有限公司 | 120.00   | 2012/5/25 | 2014/7/21 | 120.00 | -  | -  | 生产周转资金 | 自有资金     |

## 2、关联资金拆借的原因说明

根据发行人出具的书面说明，上述资金拆借款中：

2014 年，雷利股份与雷利投资之间拆借款系用于生产经营的短期资金周转，上述资金拆借时间较短，未收取利息费用

2012 年，子公司诚利电子对无锡凯澜机电商贸有限公司的资金拆入款主要用于生产经营的资金周转，2014 年，诚利电子偿还了上述借款，由于借款时双方未约定利息，无锡凯澜机电商贸有限公司也未要求支付利息，故未进行利息支

付。

2015 年，星空发展向乐士投资拆入 4,061.17 美元系乐士投资为星空发展代垫的审计手续费，向乐士投资拆入的 182.75 万美元系乐士投资为星空发展代垫的股权收购款；星空发展向孙其华的拆入款系星空发展成为居民企业后需要在境内依法缴纳企业所得税，而由于没有纳税账户，只能现金缴税，因此向孙其华拆入现金缴纳税款；乐士投资向星空发展的拆入款系用于生产经营短期周转资金，由于拆借时间较短，故未收利息；佰卓发展向星空发展的拆借款系星空发展为佰卓发展代垫的注册费用；雷利投资向雷利股份及电机科技的资金拆借款均系生产经营中的短期资金周转借款，相关拆借时间较短，故未收取利息。

3、关联资金拆借履行的决策程序

根据公司出具的书面说明并经本所核查，发行人整体变更为股份有限公司前没有制定关联交易决策程序。根据发行人 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于确认公司最近三年及一期关联交易的议案》，确认上述关联资金拆借，不存在损害公司利益或向公司输送利益的情况，不会对公司的财务状况、经营成果产生大的影响，也不会影响公司的独立性。

根据《审计报告》及发行人出具的书面说明，发行人的关联方均已归还对公司的借款，不存在侵占发行人利益或重大违法行为，公司与关联方就上述借款事宜也未产生纠纷。

发行人整体变更为股份有限公司后，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等一系列制度文件，防范关联方资金占用行为。2016 年 1 月 1 日以后，发行人与关联方之间未再发生关联资金拆借的情况。

4、关联资金拆借对发行人经营业绩的影响说明

根据发行人出具的书面说明，上述关联资金拆借对发行人经营业绩的影响如下：

单位：万元

| 项目 | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 |
|----|--------|--------|--------|
|----|--------|--------|--------|

|             |           |           |           |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 拆出资金利息收入    | -         | 8.83      | 3.08      |
| 拆入资金利息支出    | -         | 19.30     | 22.21     |
| 净利息支出（收入）   | -         | 10.47     | 19.13     |
| 税率          | 15%       | 15%       | 15%       |
| 税后利息净支出（收入） | -         | 8.90      | 16.26     |
| 净利润         | 23,075.53 | 13,224.97 | 14,984.24 |
| 占净利润的比例     | -         | 0.07%     | 0.11%     |

注：上述测算，系以资金拆借当年银行同期贷款利率计算出当年资金拆借的拆入与拆出利息，以最终资金拆借税后的净利息支出（或者净利息收入）占当期净利润的比例评价对发行人经营业绩的影响。

因此，上述模拟测算出关联资金拆借的利息支出与收入，2014 年及 2015 年，关联资金拆借的税后利息净支出（收入）占当年净利润的比例分别为 0.11% 和 0.07%，占比较小；2016 年度未发生关联拆借。根据发行人的书面确认，上述对关联方的资金占用行为是在保证公司自身经营正常开展的基础上进行，相关资金占用未给公司造成相关诉讼或纠纷、亦未造成重大直接经济损失，因此上述关联资金拆借行为不会对公司的生产经营造成重大影响。

### （三）发行人独立运作情况、关联交易内控制度、公司治理完善性的核查

#### 1、独立运作核查

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构和业务等方面与公司股东、实际控制人及其控制的企业独立，具体情况如下：

##### （1）发行人资产独立完整

发行人由雷利有限整体变更设立。发行人成立后，即依法承继雷利有限的全部资产。经查，雷利有限的资产已全部由发行人占有、使用。发行人的资产由发行人独立运营。

经查阅与发行人生产经营有关的专利证书、商标注册证书，以及发行人的国有土地使用权证、房屋所有权证书、承租房屋的租赁合同、发行人的业务经营合

同等文件，本所律师认为发行人拥有独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的完整的技术研发、市场推广和服务体系以及面向市场的独立经营能力，合法拥有与经营有关的土地、房屋、机器设备以及专利、商标等财产的所有权或者使用权。

据此，本所律师认为，发行人的资产独立完整。

## （2）发行人人员独立

经发行人确认并经本所律师核查，发行人建立了独立的劳动、人事和工资管理等各项管理制度；发行人拥有独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的员工，并与员工签署了劳动合同，在劳动人事、社会保障及工资薪酬等方面独立管理。

经发行人确认并经本所律师核查，发行人的高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

综上，本所律师认为，发行人的人员独立。

## （3）发行人财务独立

根据公证天业出具的《内控鉴证报告》，并经本所律师核查，发行人已设置了独立的财务部门，配备了相关财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。此外，发行人董事会设立审计委员会负责公司内部审计工作。

经对发行人银行开户资料的核查，发行人独立设立银行账户，基本账户开立在中国建设银行股份有限公司常州市戚墅堰支行，账号为50332001629036052501073，发行人不存在与控股股东及实际控制人共用银行账户的情形。

根据发行人提供的纳税申报表及主管税务机关出具的发行人纳税情况说明，发行人已办理了税务登记并依法独立申报纳税并缴纳税款。

据此，本所律师认为，发行人的财务独立。

#### （4）发行人机构独立

经本所律师实地了解发行人组织机构的设置及运作情况，发行人已根据《公司章程》设立了股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等公司高级管理人员，并按照自身业务经营的需要设置了多个职能部门，发行人已经建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权（具体参见本律师工作报告正文“十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作”部分）。

经核查，发行人与控股股东、实际控制人控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

本所律师认为，发行人的机构独立。

#### （5）发行人业务独立

根据发行人确认并经本所律师核查，不存在发行人与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情况。

根据发行人确认并经本所律师核查，发行人依照其经核准的经营范围独立开展业务，自主决策其各项经营活动，不存在依赖股东及其他关联方决策经营的情形，发行人全体股东通过股东大会按照《公司章程》规定程序行使股东权利。

根据《审计报告》及发行人确认，发行人的收入主要来源于主营业务；发行人最近三年与关联方不存在《审计报告》未披露的其他重大关联交易，亦不存在对发行人显失公平的关联交易。

本所律师认为，发行人业务独立。

### 2、关联交易内部控制的有效性核查说明

#### （1）关联交易相关制度

公司已在《公司章程》、《江苏雷利电机股份有限公司关联交易决策制度》、《江苏雷利电机股份有限公司防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等中规

定了关联交易的相关制度，具体如下：

①《公司章程》对关联交易的规定

第八十条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；

第九十八条 董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务，不得利用其关联关系损害公司利益；

第一百一十一条 .....除本章程第四十条第一款第十七项规定的关联交易事项外，公司与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上或者公司与关联法人达成的交易金额在人民币 100 万元以上且占公司最近一期经审计的合并报表净资产绝对值的 0.5%以上的关联交易，由董事会审议批准；

第一百二十条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议；

第一百四十三条 监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

②《江苏雷利电机股份有限公司关联交易决策制度》

第六条 关联交易按照《上市规则》及《公司章程》规定的标准予以认定；

第九条 公司关联交易的内部执行部门为董事会办公室，负责关联交易的档案管理工作，更新关联方资料，并于关联交易获得必要批准后，将与关联交易相关的文件，包括但不限于公司内部决议文件、签署的相关协议、审计报告、资产评估报告等进行归档；

第十条 公司监事会、内部审计部门，应依据其职责对关联交易事宜进行全过程监督，对违规行为及时提出纠正意见。监事会认为必要时，可直接向股东大



会报告。

### （2）独立董事关于关联交易的意见

经发行人独立董事确认，发行人报告期内发生的关联交易均系公司业务经营和发展所需，具有必要性，并已履行必要的内部决策程序，其定价公允、合理，不存在损害公司及股东利益或向公司输送利益的情况，未对公司生产经营造成不利影响，不属于显失公平或严重影响公司独立性的关联交易。

### （3）减少及规范关联交易的措施

为了减少及规范关联交易，公司控股股东雷利投资、实际控制人苏建国先生及其一致行动人苏达先生，和其他股东利诺投资、合利投资、佰卓发展以及公司董事、监事、高级管理人员均出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺在作为公司关联方期间，承诺人及其控制的其他企业将尽量避免与雷利股份之间产生关联交易，对于不可避免的或有合理原因而发生的关联交易，承诺人及其控制的其他企业将遵循公平合理、价格公允的原则，与发行人依法签订协议，履行合法程序，并将按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件以及《江苏雷利电机股份有限公司章程》、《江苏雷利电机股份有限公司章程（草案）》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，其承诺保证不通过关联交易损害公司及其无关联关系股东的合法权益。

## 3、公司治理的完善性说明

经查验发行人《公司章程》和股东大会、董事会、监事会的会议资料，实地了解发行人职能部门的设置及运作情况，发行人已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会以及独立董事、董事会秘书、董事会审计委员会制度，相关机构和人员能够依法履行职责，本所律师认为，发行人具有完善的公司治理结构。

## 八、规范性问题第 8 题

**招股说明书披露：**发行人及子公司已取得专利 289 项，其中发明专利 18 项，

实用新型专利 256 项，外观设计专利 15 项。请发行人：（1）说明上述专利的形成过程，专利权归属是否存在纠纷或潜在纠纷；说明上述专利中是否存在受让取得，如果有请说明转让方基本情况；说明是否存在对核心技术人员的依赖；说明专利是否涉及研发人员在原单位的职务成果，研发人是否违反竞业禁止的有关规定，是否存在违反保密协议的情形，是否可能导致发行人的技术存在纠纷及潜在纠纷；（2）说明发行人核心技术的竞争优势及其先进性，说明发行人正在研发项目的先进性、市场规模、竞争对手是否已具有相关技术或产品；说明发行人认定技术研发人员标准依据及合理性。请保荐机构、发行人律师对上述事项进行核查，说明核查过程并发表意见。

#### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）发行人及其子公司所拥有的专利证书；（2）发行人与部分员工签署的《保密协议》；（3）发行人出具的书面说明；（4）发行人相关员工出具的书面确认。本所律师同时登录中国专利审查信息查询系统进行了查询，并对发行人技术中心负责人、人力资源部门负责人进行了访谈。

#### 核查内容及结果：

（一）说明上述专利的形成过程，专利权归属是否存在纠纷或潜在纠纷；说明上述专利中是否存在受让取得，如果有请说明转让方基本情况；说明是否存在对核心技术人员的依赖；说明专利是否涉及研发人员在原单位的职务成果，研发人是否违反竞业禁止的有关规定，是否存在违反保密协议的情形，是否可能导致发行人的技术存在纠纷及潜在纠纷；

##### 1、说明专利的形成过程，专利权归属是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人提供的书面说明，发行人及其子公司拥有的专利权的形成过程如下：

（1）可行性研究：基于以往相关项目经验，发行人技术中心与营销中心，对拟开发方向进行风险分析，对国内外相关的技术发展趋势、同行业技术发展情况进行收集及分析，竞争势态分析，知识产权分析，充分评估公司现有技术及资

源，同时对现有顾客的需求、结构方案、项目研发费用投入全面剖析后，制订技术产品结构初步方案。其后，技术中心对技术产品结构方案提出专利检索要求，对专利的检索资料进行深入分析研究，判断结构方案是否有专利侵权风险，提出技术创新，并制作完整的《设计开发可行性分析报告》，提交公司总经理决定是否立项开发。

（2）确定研发方案：在总经理决定立项开发后，技术中心综合评估公司现有资源后，制订具体的研发方案，主要包括：制定项目开发周期计划，设定开发设计目标、知识产权目标、可靠性目标（认证、应用环境、试验等）、质量目标（产品流通率、过程能力）、成本目标。同时制定出初始的《特殊特性清单》、《材料清单》、《工艺流程图》，依据前期输入资料要求制定《保证产品计划》等，最终形成项目总体研发方案并报送技术总监审批。

（3）研究开发：根据总体研发方案细化分析，研发团队制定《DFMEA 框图/环境极限条件表》及《设计潜在失效模式及后果分析》等，规避产品的失效风险，而后根据 3D 模型图及《设计潜在失效模式及后果分析》进行装配性设计，绘制产品结构图样（产品整机图、外形图、零件图、明细表、包装图）和编制企业标准，配置工装、夹具、设备、材料后，通过样机策划、制作、测量、试验、分析、对比来验证产品开发的可靠性。在项目研发设计调整过程中随时会提出专利知识产权检索，对新方案、新工艺、新材料的运用申请专利保护。随后，结合设计开发技术性能参数，借鉴以往产品的失效情况，收集顾客意见，参考以往生产过程中反馈的生产质量情况，针对所有产品有关的过程和工序及特殊特性分析，形成《工艺流程图》、《流水线工序布置图》、《过程潜在失效模式及后果分析》、《特性矩阵图》、《品质保证（QCS）工程管理图》，并通过对测量系统 MSA 分析和过程能力分析的质量控制措施来确保开发产品实现批量生产的可靠性。最后，根据产品技术要求和过程工艺来策划试生产评审的过程，通过试生产中的材料、质量、工艺、试验的性能数据来确认产品的性能、结构、外形、生产过程中的工装、夹具、设备以及生产工效的全过程符合设计目标和顾客要求。

发行人及其子公司也会与客户或高校合作进行产品合作研发，在合作研发方式下，由公司开发部门与合作开发方签订《技术开发合同》，并由各方严格履行

合同条款、共同开发。

（4）专利申请提案：研发过程中如产生创新成果，则相关研发人员填写《专利申请提案表》，提交至技术中心知识产权部，由知识产权部分配专利工程师对专利提案中的技术方案信息进行审核，进行申请前检索，对专利的新颖性、创造性、实用性做出初步评价，提出专利申请策略意见，经审核符合技术交底要求的，开始进行专利申请程序。

（5）专利申请：经审批同意申请专利的专利申请提案表，由专利工程师根据相关资料整理成专利申请交底材料，并提交给所委托的专利事务所办理申请或自行办理申请。专利申请初稿完成后，专利工程师与专利提案人和发明人一起讨论修改定稿。经专利提案人、发明人、知识产权工程师的反复斟酌、校对，技术中心主任做出批准决定后，安排专利工程师自行或配合所委托的专利事务所完成专利申请法定流程。

（6）专利维护：技术中心知识产权部建立公司专利台帐，指定专人负责，以《公司专利明细表》的形式记载发行人及其子公司拥有的各项专利权利要求，并对其法律状态保持监控和有效维护。各公司取得的专利证书及申请资料由知识产权指定的专利工程师收集、整理、保管。另外，技术中心知识产权部每年度按需组织评审小组，对公司持有的全部专利权进行评审、制定评审方案，方案经公司总经理审批后，由知识产权部负责在下一年度实施。

就发行人的专利权归属是否存在纠纷或潜在纠纷，本所律师对发行人相关工作人员进行了访谈，核查了发行人当前拥有的专利的专利权证书，并登录中国专利审查信息查询系统进行了检索，并经发行人书面确认，截至本补充法律意见书出具之日，上述专利的专利权人均为发行人或其子公司，其专利权归属不存在纠纷或潜在纠纷。

2、说明上述专利中是否存在受让取得，如果有请说明转让方基本情况

根据发行人说明，发行人及子公司拥有的下列专利系受让取得：

| 序号 | 专利权人 | 专利号         | 申请日期       | 专利名称      | 类型   | 出让人  |
|----|------|-------------|------------|-----------|------|------|
| 1  | 雷利股份 | ZL200520140 | 2005.12.23 | 高强度塑料齿轮式微 | 实用新型 | 雷利电器 |

|    |      |                      |           |                    |      |      |
|----|------|----------------------|-----------|--------------------|------|------|
|    |      | 096.8                |           | 电机输出轴              |      |      |
| 2  | 雷利股份 | ZL200620075<br>377.4 | 2006.7.25 | 撞击式漏电保护插头          | 实用新型 | 雷利电器 |
| 3  | 雷利股份 | ZL200720036<br>504.4 | 2007.4.3  | 高强度低噪音输出轴<br>组件    | 实用新型 | 雷利电器 |
| 4  | 雷利股份 | ZL200720037<br>340.7 | 2007.5.16 | 微电机塑料输出轴           | 实用新型 | 雷利电器 |
| 5  | 工利精机 | ZL201220141<br>234.4 | 2012.4.1  | 一种齿轮电机盖板           | 实用新型 | 雷利有限 |
| 6  | 工利精机 | ZL201220141<br>233.X | 2012.4.1  | 一种电机壳体             | 实用新型 | 雷利有限 |
| 7  | 工利精机 | ZL201420760<br>875.7 | 2014.12.5 | 板式弹簧及采用板式<br>弹簧的电机 | 实用新型 | 雷利有限 |
| 8  | 诚利电子 | ZL201020300<br>577.1 | 2010.1.13 | 一种智能座便器翻转<br>装置用齿轮 | 实用新型 | 仙龙雷利 |
| 9  | 诚利电子 | ZL201020300<br>563.X | 2010.1.13 | 智能座便器翻转装置<br>用齿轮   | 实用新型 | 仙龙雷利 |
| 10 | 诚利电子 | ZL201020300<br>579.0 | 2010.1.13 | 一种爪极式永磁电机<br>外壳    | 实用新型 | 仙龙雷利 |

上述专利的出让人均为发行人或其已注销的子公司。

3、说明是否存在对核心技术人员的依赖；说明专利是否涉及研发人员在原单位的职务成果，研发人是否违反竞业禁止的有关规定，是否存在违反保密协议的情形，是否可能导致发行人的技术存在纠纷及潜在纠纷

（1）是否存在对核心技术人员的依赖

根据发行人出具的书面说明，发行人制订了《设计、开发和控制程序》和《专利申请、维护和运用管理规定》，并长期致力于培养稳定且完善的研发团队和研发人才梯队，可以有效地防止核心研发人才和核心技术的流失；同时，发行人的专利，是通过了严格的项目立项管理和项目研发程序的、充分的发挥了整个研发

团队努力的、团队合作的结果；另外，上述专利登记的专利权人均为发行人及其子公司，而非发明人个人。因此，公司专利权不存在对核心技术人员依赖。

（2）专利是否涉及研发人员在原单位的职务成果，研发人是否违反竞业禁止的有关规定，是否存在违反保密协议的情形，是否可能导致发行人的技术存在纠纷及潜在纠纷

截至本补充法律意见书出具之日，发行人所拥有的专利权登记的发明人中，发行人及其子公司员工共计 107 人，具体情况如下：

| 序号 | 人员来源情况               | 人数  |
|----|----------------------|-----|
| 1  | 应届毕业生学生              | 35  |
| 2  | 从第三方单位离职后聘用          | 47  |
| 3  | 从第三方单位离职后聘用，现已从发行人离职 | 25  |
| 合计 |                      | 107 |

根据发行人提供的书面说明，上述发明人中 35 名为发行人及其子公司招聘的应届毕业学生，在发行人及其子公司工作之前，未在其他单位任职。

上述发明人中 47 名发明人为自从第三方单位离职后，被发行人聘用。其中，根据相关员工及发行人出具的书面确认，43 名员工未与原单位签订竞业禁止协议，其劳动合同中也没有约定竞业禁止有关的条款。根据上述员工出具的书面确认，其在发行人的研发工作不存在利用原单位的职务成果、不存在违反竞业禁止的有关规定的行为，不存在违反保密协议的行为，不存在导致发行人的技术存在纠纷及潜在纠纷的情形。4 名员工与原单位签有竞业禁止协议，或其劳动合同中存在约定竞业禁止有关的条款。根据上述员工出具的书面确认，其在发行人从事研发工作时已超过与原单位约定的竞业禁止期限，其也不存在利用原单位的职务成果的情形、不存在违反竞业禁止的有关规定，不存在违反保密协议的行为，不存在导致发行人的技术存在纠纷及潜在纠纷的情形。

根据发行人提供的书面确认，上述发明人中，有 25 名发明人为自从第三方单位离职后，被发行人所聘用，但目前已从发行人离职。根据发行人提供的书面说明，截至本补充法律意见书出具之日，发行人没有涉及因上述人员利用原单位的职务成果，或因上述人员违反竞业禁止、保密协议规定而导致的纠纷。此外，

根据上述人员在入职发行人时签署的《保密协议》及发行人出具的书面确认，上述人员均已保证：在为发行人履行职务时，不得擅自使用任何属于他人的技术秘密或其他商业秘密，亦不得擅自实施可能侵犯他人知识产权的行为；若该员工违反上述承诺而导致发行人遭受第三方的侵权指控时，其应当承担发行人为应诉而支付的一切费用。发行人实际控制人苏建国承诺：如因上述 25 名已离职员工利用原单位的职务成果、违反竞业禁止或存在违反保密协议，从而导致发行人的技术侵犯第三方的专利权而使发行人遭受损失的，其将承担发行人因此所遭受的全部损失。

综上，截至本补充法律意见书出具之日，发行人专利没有涉及发行人研发人员在原单位的职务成果，发行人研发人员不存在违反竞业禁止的有关规定、违反保密协议的情形，不存在导致发行人的技术存在纠纷的情形。

（二）说明发行人核心技术的竞争优势及其先进性，说明发行人正在研发项目的先进性、市场规模、竞争对手是否已具有相关技术或产品；说明发行人认定技术研发人员标准依据及合理性。请保荐机构、发行人律师对上述事项进行核查，说明核查过程并发表意见。

#### 1、发行人核心技术的竞争优势及其先进性

根据发行人出具的书面说明，发行人主要核心技术的竞争优势及其先进性如下：

| 核心技术名称         | 技术介绍                                                                       | 应用产品范围            | 竞争优势                                                                                                                                                                                                                                      | 先进性  |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 半水气泵腔降噪减震技术    | 本技术综合运用了流体仿真分析技术、震动噪声优化技术，有效减弱了不平衡水腔造成的震动噪声，合理处理了气液两相紊流状态                  | BPX 型排水泵、BLP 型无刷泵 | 由于排水泵的应用特殊性，震动和噪声是一个系统问题，客户在整机（洗衣机）设计时需要排水泵供应商共同参与，不同规格的产品需要对相应技术进行参数调整设计，未掌握该核心技术的厂商难以对该技术进行模仿应用，这可以有效提高公司在市场中的竞争壁垒，帮助公司在市场竞争中获得更多的业务机会                                                                                                  | 国际领先 |
| U 型铁芯同步电机自启动技术 | 本技术综合运用同步电机的不对称圆弧励磁场强度不同、永磁体自身质量惯量及机械式撞击摩擦结构特点，实现电机近乎零负载启动，解决该类型电机启动力矩小的问题 | BPX 型排水泵          | 通过两段不对称圆弧形状设计，可将铁芯形状设计成 U 字型一体式结构，再配以两瓣式绝缘骨架分别绕制线圈组件于其上，即可构成电机定子总成核心部分。<br><br>U 型铁芯由于是一体式结构方案，仅需一副级进模冲压就可实现量产；而两瓣式绝缘骨架也可通过活页结构连接，利用尼龙材质的韧性特征，也设计成可折叠的一体式骨架，易于注塑模压制造。<br><br>整个电机定子总成制作过程工艺通过上述零件设计方式，亦得到简化，先在绝缘骨架上绕制线圈，再将组件装配于 U 型铁芯上即可。 | 国际领先 |
| 自动化装配技术        | 通过自行研发制造，实现电机模块化自动化装配。包括定子装配机、E 齿装配检测机、齿轮装配机、骨架装配机                         | 步进电机、排水电机         | 通过本技术运用实现 1) 机器定位装配与影响系统在线全检产品的质量得到了有效的保证；2) 提升了装配效率，降低了人工成本；3) 有效提升自动化生产效率，降低人工波动对生产的影响，产品交期得到了有效保证                                                                                                                                      | 行业领先 |
| 引线直焊技术         | 本技术通过改变电机骨架插针方式，取消电机 PCB，采用电机引线与插针直焊方式，提高效率及产品质量                           | 步进电机              | 本技术的应用可以实现产品的结构优化以及工艺路线的创新，推动生产制造实现自动化、智能化，同时该技术还具有 1) 将主要产生质量缺陷的零件去除，从而减少制造过程产品质量的波动；2) 使材料成本及自动化生产的制造成本都得以降低；3) 单一产品向标准产品配制联接线模式，通过自动化实现批量复制的优势。<br><br>由于产品的结构设计得到大幅改进，影响产品质量前三名的不良问题彻底得到解决，通过自动化生产，使产品的设计及质量标准化，得到客户的充分认可             | 行业领先 |



| 核心技术名称   | 技术介绍                                                    | 应用产品范围 | 竞争优势                                                                                                                                                                                                                                              | 先进性  |
|----------|---------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 行星齿轮传动技术 | 本技术采用行星轮传动机构实现电机的牵引及回复控制转换并采用磁性回复机构,实现排水电机牵引/释放离合器及阀门功能 | 排水电机   | 采用行星齿轮传动机构的优势有: 1) 减速比大, 传动效率高, 这样可以使电机能够承受极大的负载力; 2) 结构紧凑、体积小, 这样可以使电机整体体积更小, 不仅能满足客户各种安装空间要求, 还能为客户节约更多的安装空间; 3) 寿命长, 解决了单齿传动长时间运行后齿轮强度不够、齿轮磨损等问题, 提高了整机使用寿命; 4) 采用塑料材料制作, 质量轻、运行噪音小, 这样可以使电机整体重量减轻, 材料及制作成本更低, 适合模具批量化生产; 且运行噪音小更能满足现代人们对噪音的需求 | 国内领先 |
| 电机插片结构技术 | 本技术采用新型插片结构,与骨架压装后可以实现电机自动化绕线,提高效率                      | 同步电机   | 本技术的应用可以实现: 1) 对插片与骨架的结构变革实现插片与骨架的装配自动化; 2) 电机线圈漆包线绕制有传统的手工绕制漆包线方式转变为自动化绕线方式; 3) 有单个线绕制转变为两个线同时绕制, 提升绕线机的生产效率, 进而为公司带来以下优势: 1) 手工绕制因流转与操作的一致性问题进而影响品质的情况得到有效改善; 2) 自动化生产大幅减少人工成本, 提高生产效率; 3) 生产效率提升产品交期得到有效保证                                     | 行业领先 |
| 单向阀技术    | 本技术采用同步电机带动波纹软管产生自吸,通过单向鸭嘴阀实现液体精确投放                     | 计量泵    | 传统的物料供给系统中在每一个进料或出料管路都设置有一个单向阀来控制物料的流向,使得物料供给设备的结构复杂,体积也较大,不适合安装空间较小的场合应用。本技术通过对单向阀的结构进行优化功能整合,实现将两个单向阀组合为一个具备对两个物料流向都能有效控制的组合型阀;通过选用高分子材料,实现模具硫化作业,使得加工易于成型,加工经济适合大批量生产,同时具备耐油耐酸耐碱和抗老化的特点,能大幅延长产品使用寿命                                            | 国内领先 |
| 电机阀门技术   | 本技术通过电机牵引排水阀门,在阀门回复时采用行星轮控制机构实现快速回复,有效防止阀门溢水            | 电机一体阀  | 采用电机阀门技术可以实现: 1) 断电后快速回复,使阀塞快速回到起始面,与阀体紧密贴合,密封效果好,阀关闭更严,有效防止阀门漏水,解决了客户排水阀漏水问题; 2) 电机采用机械齿轮结构使得控制更简单,仅需要对同步电机进行控制即可完成排水阀排水、止水功能,可有效避免电控识别错误导致的漏水等不良问题                                                                                              | 国内领先 |

## 2、发行人正在研发项目的相关情况

根据发行人出具的书面说明,发行人正在研发项目的相关情况如下:

| 序号 | 项目名称           | 先进性                                                                                                                                                                                                                 | 市场规模                                                                                                        | 竞争对手是否已具有相关技术或产品                                                                          |
|----|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 无刷风量模块组件       | 无刷风量模块采用外转子无刷电机与风机结构集成技术，缩小了风机的轴向高度，优化了风机组件的噪音，降低了整个组件的成本，是风冷式冰箱的节能技术的关键零部件。                                                                                                                                        | 风冷式冰箱由于具有不结霜，冷冻均匀的优点，属于冰箱中的高端产品，价格较高，是未来家用冰箱的发展趋势，目前风冷式冰箱的市场需求量约为200万台/年，随着相关技术的成熟和成本的降低，风冷未来预计年需求量达到千万台级别。 | 个别竞争对手掌握了相关技术，但其采用的无刷电机驱动风叶旋转，电机与风叶是分开的，风机组件体积大，整机装配成本高；而公司的产品在技术上更为领先，转子嵌入风叶风机结构新颖，性能更优。 |
| 2  | 基于微电机的节能降噪关键技术 | 该技术突破了现有电机关键部件转子的制造技术，将转子磁环由铁氧体磁粉、聚1,9-亚壬基对苯二酰胺、聚十二内酰胺、尼龙6/粘土纳米复合材料、油酸经注塑制造得到，优化了转子磁环的组份原料及其最佳的用量配比；采用本发明提供的方法制备得到电机转子磁环，不仅可以减小电机转子的质量，同时可以减轻整机重量，提高了电机效率，电机噪音更低，运行频率更高，牵出力矩大，使得电机质量有了重大突破，取得了显著的技术进步。该技术在国际处于领先水平。 | 该技术可应用于所有步进电机产品和大部分同步电机项目上，2016年度市场需求量超过2亿台。                                                                | 目前竞争对手还没有掌握该技术，公司处于领先地位。                                                                  |
| 3  | 洗衣机驱动主电机       | 以低速起动，具有力矩大、运行平稳性好、高速振动噪音小等优点，与控制器相结合可以进行无级调速，从而提高了洗衣机品质，并具有高效节能、使用寿命长的特点。                                                                                                                                          | 预计2017年全球洗衣机市场对无刷直流电机的需求约是2000万台。                                                                           | 目前已有日本一家公司、及国内一家公司有该产品投放市场。                                                               |
| 4  | 带自吸功能加液排水泵     | 采用爪极式永磁同步电机作为驱动，输出轴直接与泵头滚动盘连接，通过滚珠挤压橡胶软管空间变形将溶液由进口输送至出口，该泵亦被称为蠕动泵，具有连续定量加液功                                                                                                                                         | 据目前的客户需求总结，该产品主要应用于高端洗衣机，全球市场年需求量约200万台。                                                                    | 目前已有一家意大利公司有该产品投放市场。                                                                      |

| 序号 | 项目名称       | 先进性                                                                                                                                                                                      | 市场规模                                                                | 竞争对手是否已具有相关技术或产品                                 |
|----|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|    |            | 能、可自吸、扬程高等特点。                                                                                                                                                                            |                                                                     |                                                  |
| 5  | 可控智能直流无刷水泵 | 可通过控制器电流反馈实时检测水泵运行状态，半负载时可调整转速从而达到降低噪声效果。                                                                                                                                                | 至 2018 年预计全球市场可应用到约 200 万台。                                         | 目前同行内还没有竞争对手投放该产品及技术。                            |
| 6  | 跑步机升降电机    | 采用齿轮和丝杆传动技术，将电机旋转运动转化为直线运动，通过齿轮内置磁环进行霍尔感应，结构简单，操作方便，节约成本。                                                                                                                                | 目前市场用量约为 100 万台，其中跑步机用量约为 50 万台，自行车和椭圆机用量约为 50 万台。                  | 竞争对手已具有相关技术。                                     |
| 7  | 洗衣液自动投放机构  | 采用同步电机驱动软管伸缩产生正负压，可驱动两个泵腔将洗衣液和柔顺剂分别输送至洗衣桶内；该机构具有工作运行噪音低、投放精度高、洗衣液适用宽广度高以及使用寿命长的优点；同时，组件具有液位检测和主动提示功能，能够主动反馈洗衣液的剩余量，机构方面有自动弹出功能，提升了用户的使用体验。公司通过产品的路标规划及迭代开发，形成两项发明专利及多项实用新型专利，在行业处于术领先地位。 | 国内洗衣机厂商需求量超过 100 万套/年，目前已形成量产条件并向美的小天鹅批量供货，海信、海尔表现极大兴趣已进入业务接洽和共同开发。 | 行业内竞争对手多数使用齿轮或柱塞式输送泵，存在泵送精度差、噪音大、使用寿命短、失效风险高的缺陷。 |
| 8  | 高效率无刷电机组件  | 采用三相无刷电机技术，驱动轴流风机，该产品体积小、效率高、组件噪音低，在冰箱冷风循环系统内使用寿命长，应用广泛。                                                                                                                                 | 目前全球风冷冰箱年产量总数约 2000 万左右，此类冰箱中冷风循环系统均用到该款风机组件，后期的用量会逐步增加。            | 竞争对手已具有该产品的技术。                                   |
| 9  | 基于智能门锁驱动机构 | 以智能化远程控制等操作手段，方便人性化，并且实现真正自动开锁功能而仅非电子解锁手动开锁模式，并克服电动芯轴转动角度的局限能够无限制角度驱动锁芯。内部采用双向旋转离合，电动手动功                                                                                                 | 国内市场 300 万左右，国外市场 600 万左右，广泛用于宾馆及家用房间智能门锁系统。                        | 竞争对手已具有该产品的技术。                                   |

| 序号 | 项目名称 | 先进性                                            | 市场规模 | 竞争对手是否已具有相关技术或产品 |
|----|------|------------------------------------------------|------|------------------|
|    |      | 能切换无需额外操作。同时强调通用性，无需更换整套门锁锁芯，并且适合各种厚度的家庭及商业用门。 |      |                  |

注：由于无权威第三方对相关技术的具体市场规模数据进行统计，以上表格中市场规模的相关数据均为公司销售部根据历年销售数据以及客户方得到的反馈综合估算得出，仅供参考。

### 3、发行人认定技术研发人员标准依据及合理性

根据发行人出具的书面说明，发行人及其子公司员工中，直接从事公司研发和相关技术创新活动，以及专门从事上述活动的管理和提供直接技术服务的人员均认定为技术研发人员；上述认定符合行业惯例，具有合理性。

## 九、规范性问题第 9 题

报告期发行人子公司电机科技向北京市高院上诉北京市第一中级人民法院关于发行人告国家知识产权局专利复审委员会专利无效申请的判决。请发行人说明上述诉讼的进展情况；详细说明报告期内涉诉产品的销售情况，若判决不利发行人其对发行人经营情况的影响，是否存在其他专利方面的诉讼。请保荐机构、发行人律师对上述问题进行核查，说明核查过程并发表意见。

### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）与上述诉讼相关的起诉状、上诉状、审查决定书、判决书等相关文件；（2）广州知识产权法院向发行人送达的《民事起诉状》、《应诉通知书》、《举证通知书》、《传票》等文件；（3）实际控制人苏建国出具的书面承诺；（4）发行人出具的书面说明。本所律师同时登录发行人及其附属公司所在地的人民法院、仲裁机构等网站进行了查询，运用互联网进行了公众信息检索，并对发行人技术中心负责人、专利代理机构相关人员进行访谈。

## 核查内容及结果：

### （一）请发行人说明上述诉讼的进展情况

2012年8月13日，电机科技向国家知识产权局专利复审委员会提交《专利权无效宣告请求书》，依据专利权法第45条及专利权法实施细则第65条规定，对“排水泵永磁同步电机”（专利号：200710143209.3号；专利权人：江门市地尔汉宇电器股份有限公司）专利权提出无效宣告请求。针对上述无效宣告请求，国家知识产权局专利复审委员会于2013年3月8日出具《无效宣告请求审查决定书》（第20138号），就争议专利的无效宣告请求做出审查决定：维持200710143209.3号发明专利有效。

电机科技不服国家知识产权局专利复审委员会作出的第20138号无效宣告请求审查决定，在法定期限内向北京市第一中级人民法院提起行政诉讼。北京市第一中级人民法院于2013年6月17日受理电机科技起诉。经审理，北京市第一中级人民法院于2013年12月20日作出（2013）一中知行初字第1501号《行政判决书》，判决：维持国家知识产权局专利复审委员会作出的第20138号无效宣告请求审查决定。

2014年3月27日，电机科技向北京市高级人民法院提出上诉，请求撤销北京市第一中级人民法院的（2013）一中知行初字第1501号判决并撤销国家知识产权局专利复审委员会的第20138号无效宣告请求审查决定。

2016年10月20日，北京市高级人民法院作出（2015）高行（知）终字第4184号《行政判决书》，判决如下：一、撤销北京第一中级人民法院作出的（2013）一中知行初字第1501号行政判决；二、撤销国家知识产权局专利复审委员会作出第20138号无效宣告请求审查决定；三、由国家知识产权局专利复审委员会针对电机科技就名称为“排水泵永磁同步电机”的200710143209.3号发明专利提出的无效宣告请求重新作出审查决定。该判决为终审判决。

### （二）详细说明报告期内涉诉产品的销售情况，若判决不利发行人其对发行人经营情况的影响

#### 1、详细说明报告期内涉诉产品的销售情况

本诉讼涉诉专利为“排水泵永磁同步电机”（专利号：200710143209.3 号；专利权人：江门市地尔汉宇电器股份有限公司，以下简称“排水泵永磁同步电机”），系发行人子公司电机科技向国家知识产权局专利复审委员会对该专利权提出无效宣告请求，国家知识产权局专利复审委员会审查决定维持上述专利有效后，电机科技不服国家知识产权局专利复审委员会而向人民法院请求撤销上述审查决定。

因此，上述诉讼系发行人子公司对第三方拥有的专利权提出无效宣告请求后引发的诉讼，涉诉专利并非发行人拥有的专利。

2017 年 1 月 16 日，江门市地尔汉宇电器股份有限公司（以下简称“地尔汉宇”）向广州知识产权法院提起诉讼，主张电机科技生产了侵犯“排水泵永磁同步电机”专利权的排水电机，该诉讼的具体情况详见“（三）是否存在其他专利方面的诉讼”部分。

## 2、若判决不利发行人其对发行人经营情况的影响

根据北京市高级人民法院作出的（2015）高行（知）终字第 4184 号《行政判决书》，北京市高级人民法院已判决撤销国家知识产权局专利复审委员会作出的《无效宣告请求审查决定书》（第 20138 号）并撤销北京市第一中级人民法院作出的（2013）一中知行初字第 1501 号《行政判决书》，并判决由国家知识产权局专利复审委员会针对电机科技就上述发明专利提出的无效宣告请求重新作出审查决定。根据上述《行政判决书》，国家知识产权局专利复审委员会作出的审查决定及北京市第一中级人民法院作出的一审判决已由北京市高级人民法院撤销，该判决结果有利于发行人。

2017 年 1 月 16 日，地尔汉宇向广州知识产权法院提起诉讼，主张电机科技生产了侵犯“排水泵永磁同步电机”专利权的排水电机，该诉讼对发行人经营情况的影响详见“（三）是否存在其他专利方面的诉讼”部分。

## （三）是否存在其他专利方面的诉讼

除上述诉讼案件外，截至本补充法律意见书出具之日，发行人还存在如下与地尔汉宇之间的专利诉讼：

## 1、专利诉讼基本情况

2017年1月19日，地尔汉字以江门市恒发家电广场有限公司（以下简称“江门恒发”）及电机科技未经地尔汉字授权许可而生产、销售侵犯其“排水泵永磁同步电机”专利权的产品，侵犯其专利权为由，向广州知识产权法院提起诉讼，其诉讼请求如下：1、请求判令江门恒发立即停止侵权行为，包括立即停止销售被控侵权产品；2、请求判令电机科技立即停止侵权行为，停止生产、销售被控侵权产品，销毁现存侵权产品、半成品及制造被控侵权产品的专业模具；3、请求判令电机科技赔偿地尔汉字各项损失及为制止侵权所支付的合理费用合计8,000万元；4、诉请保护涉案专利的权利要求1-10项；5、案件全部诉讼费用由江门恒发和电机科技承担。2017年2月，发行人收到广州知识产权法院送达的《民事起诉状》、《应诉通知书》、《举证通知书》以及定于2017年3月15日开庭审理的《传票》等文件。

根据发行人出具的书面说明，截至本补充法律意见书出具之日，以上案件尚未开庭审理。

## 2、上述专利诉讼涉及的产品及其销售情况

根据地尔汉字提交的《民事起诉状》，其主张侵犯其专利权的产品，为电机科技生产的应用于LG洗衣机（型号WD-T1450B7S ACN）及松下洗衣机（型号XQG80-E8122）的排水电机。根据发行人提供的书面说明及本所律师对发行人技术中心负责人进行的访谈，应用于上述两型号洗衣机的排水电机型号分别为“BPX2-94L”型排水电机及“BPX2-87L”型排水电机。根据发行人的提供的书面说明，上述产品在报告期内的销售情况如下：

单位：元

| 项目     | BPX2-94L |       |        |       |
|--------|----------|-------|--------|-------|
|        | 销售收入     | 销售占比  | 毛利     | 毛利占比  |
| 2016年度 | 351.10   | 0.22% | 129.60 | 0.27% |
| 2015年度 | 116.19   | 0.08% | 46.49  | 0.12% |
| 2014年度 | 10.88    | 0.01% | 4.25   | 0.01% |
| 项目     | BPX2-87L |       |        |       |

|         | 销售收入     | 销售占比  | 毛利     | 毛利占比  |
|---------|----------|-------|--------|-------|
| 2016 年度 | 828.20   | 0.51% | 322.65 | 0.68% |
| 2015 年度 | 869.09   | 0.60% | 356.18 | 0.94% |
| 2014 年度 | 513.55   | 0.35% | 231.09 | 0.59% |
| 项目      | 两款涉诉产品合计 |       |        |       |
|         | 销售收入     | 销售占比  | 毛利     | 毛利占比  |
| 2016 年度 | 1,179.30 | 0.73% | 452.25 | 0.95% |
| 2015 年度 | 985.28   | 0.68% | 402.67 | 1.06% |
| 2014 年度 | 524.43   | 0.36% | 235.34 | 0.60% |

因此，发行人及其子公司生产和销售的涉诉产品在报告期内的销售收入、所产生的毛利均占发行人总销售收入、毛利的比例较低，即便电机科技败诉，不会对发行人的持续经营造成重大不利影响。

### 3、发行人及电机科技不构成侵权

根据发行人提供的书面说明及本所律师对发行人技术中心负责人、发行人专利代理机构及上述专利诉讼的代理律师北京市柳沈律师事务所的访谈，“BPX2-94L”型排水电机及“BPX2-87L”型排水电机并未落入上述地尔汉字专利的保护范围。该两个型号电机的定子线圈采用半塑封式结构，这与地尔汉字专利的技术方案不同，两者技术效果也不同，发行人及其子公司生产和销售涉诉产品，未侵犯地尔汉字的上述专利权。

### 4、地尔汉字的“排水泵永磁同步电机”专利权处于不稳定状态

2012 年 8 月 13 日，发行人的电机科技已对上述“排水泵永磁同步电机”专利权提出无效宣告请求。2013 年 3 月 8 日，国家知识产权局专利复审委员会以《无效宣告请求审查决定书》（第 20138 号）维持上述专利有效。

2016 年 10 月 20 日，北京市高级人民法院作出（2015）高行（知）终字第 4184 号《行政判决书》，做出终审判决，判决撤销国家知识产权局专利复审委员会作出的上述《无效宣告请求审查决定书》（第 20138 号），并判决由国家知识产权局专利复审委员会针对电机科技就上述发明专利提出的无效宣告请求重新作出审查决定。根据该《行政判决书》，北京市高级人民法院认为“排水泵永磁同步电机”的权利要求中：“权利要求 1 整体上并未产生突出的实质性特点和



显著的进步，本专利权利要求 1 不符合专利法第二十二条第三款的规定”、“本专利权利要求 2 亦不具备创造性，不符合专利法第二十二条第三款的规定”、“专利复审委员会应当结合本专利权利要求 1 和权利要求 2 不具备创造性的认定结论基础上，重新对本专利权利要求 3-10 是否具备创造性予以认定”。

因此，地尔汉字主张发行人侵犯其专利权的“排水泵永磁同步电机”专利权的权利要求 1 及权利要求 2 已被北京市高级人民法院认为不具备创造性，并要求国家知识产权局专利复审委员会重新作出审查决定，地尔汉字的上述专利权处于不稳定状态。

#### 5、发行人实际控制人苏建国出具的承诺

发行人实际控制人苏建国出具承诺：“如因雷利股份及其子公司生产、销售的产品侵犯地尔汉字‘排水泵永磁同步电机’专利权，而导致雷利股份及其子公司需要进行赔偿或遭受任何损失的，本人将足额补偿雷利股份及其子公司因此发生的所有支出或所受损失，保证雷利股份不会因此遭受任何损失。”

综上，本所律师认为，鉴于：（1）发行人生产和销售的涉诉产品占发行人销售收入和毛利的比例较小；（2）发行人及其专利代理机构、诉讼代理人北京市柳沈律师事务所均认为发行人生产和销售涉诉产品，未侵犯地尔汉字的上述专利权；（3）地尔汉字诉发行人侵权的专利权目前处于不稳定状态；（4）发行人实际控制人苏建国已承诺将足额补偿发行人及其子公司因此发生的所有支出或所受损失，保证发行人不会因此遭受任何损失，因此，上述专利诉讼不会对发行人的持续经营造成重大不利影响、对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

#### 十、规范性问题第 10 题

请发行人结合《公司法》和企业会计准则的相关规定，完整披露招股说明书中发行人的关联方。请保荐机构、发行人律师对关联方的完整性进行核查并发表意见。

核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）发行人的征信报告；（2）发行人董事、监事、高级管理人员出具的调查表；（3）发行人相关关联法人在主管工商行政管理部门登记备案的注册登记资料。本所律师对就发行人的关联方及关联关系对发行人控股股东、实际控制人及部分董事、监事、高级管理人员进行了访谈。本所律师同时登录国家企业信用信息公示系统进行查询，并使用“启信宝”、“企查查”等软件进行了查询。

### 核查内容及结果：

#### （一）《公司法》、《企业会计准则》关于关联方的相关规定

《公司法》第二百一十六条规定：“关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。”

《企业会计准则第 36 号——关联方披露》（财会〔2006〕3 号）第三条规定：“一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。”第四条规定：“下列各方构成企业的关联方：（一）该企业的母公司。（二）该企业的子公司。（三）与该企业受同一母公司控制的其他企业。（四）对该企业实施共同控制的投资方。（五）对该企业施加重大影响的投资方。（六）该企业的合营企业。（七）该企业的联营企业。（八）该企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。（九）该企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。（十）该企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。”

#### （二）关联方完整性的核查

经核查，发行人在《招股说明书》中关联方的披露情况如下：

1、控股股东、实际控制人及其一致行动人

| 序号 | 关联方 | 关联关系                                                                                 |
|----|-----|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 苏建国 | 公司实际控制人，通过雷利投资间接控制公司 50.61%的股权，通过佰卓发展间接控制公司 38%的股权，通过利诺投资间接控制公司 5%的股权，合计控股比例为 93.61% |
| 2  | 苏达  | 公司董事会秘书、副总经理，实际控制人之一致行动人                                                             |

2、持股 5%以上的主要股东

| 序号 | 关联方  | 关联关系           |
|----|------|----------------|
| 1  | 雷利投资 | 持有公司 50.61%的股权 |
| 2  | 佰卓发展 | 持有公司 38%的股权    |
| 3  | 合利   | 持有公司 6.39%的股权  |
| 4  | 利诺   | 持有公司 5%的股权     |

3、发行人控股子公司、合营公司和参股公司

发行人目前的控股子公司、合营公司和参股公司，以及报告期内曾经的控股子公司、合营公司和参股公司如下：

| 序号 | 关联方            | 关联关系                         |
|----|----------------|------------------------------|
| 1  | 星空发展有限公司       | 发行人的全资子公司                    |
| 2  | 乐士雷利贸易有限公司     | 发行人的全资子公司                    |
| 3  | 常州雷利电机科技有限公司   | 发行人直接、间接持股 100%子公司           |
| 4  | 常州市诚利电子有限公司    | 发行人直接、间接持股 100%子公司           |
| 5  | 常州工利精机科技有限公司   | 发行人直接、间接持股 100%子公司           |
| 6  | 常州宏利电机有限公司     | 发行人直接、间接持股 100%子公司           |
| 7  | 常州工利精密机械有限公司   | 发行人直接、间接持股 100%子公司           |
| 8  | 常州格特利精机有限公司    | 发行人直接、间接持股 100%子公司           |
| 9  | 无锡雷利电子控制技术有限公司 | 发行人的控股子公司，公司持有其 80%的股权       |
| 10 | 常州仙龙雷利电机有限公司   | 发行人曾经的控股子公司，已于 2015 年 1 月注销  |
| 11 | 常州雷利电器有限公司     | 发行人曾经的控股子公司，已于 2014 年 12 月注销 |

| 序号 | 关联方             | 关联关系                              |
|----|-----------------|-----------------------------------|
| 12 | 精利模塑科技（无锡）有限公司  | 发行人曾经的控股子公司，已于 2014 年 9 月对外转让全部股权 |
| 13 | 雷利电机科技（柬埔寨）有限公司 | 发行人曾经的控股子公司，已于 2014 年 5 月对外转让全部股权 |
| 14 | 常州宏利模塑技术有限公司    | 发行人曾经的控股子公司，已于 2016 年 4 月对外转让全部股权 |

4、控股股东、实际控制人及其一致行动人控制、施加重大影响或者担任董事、高级管理人员的企业

除发行人以外，控股股东、实际控制人苏建国先生及其一致行动人目前以及报告期内曾经控制、施加重大影响或者担任董事、高级管理人员的企业如下：

| 序号 | 关联方                                  | 关联关系                                   |
|----|--------------------------------------|----------------------------------------|
| 1  | 雷利投资                                 | 发行人控股股东，苏建国持有其 40.80%的股权               |
| 2  | 佰卓发展                                 | 发行人股东，雷利投资持有其 100%的股权                  |
| 3  | 利诺投资                                 | 发行人股东，苏建国担任执行事务合伙人的企业，苏达持有其 59.98%的出资额 |
| 4  | 乐利企业有限公司                             | 苏建国实际控制的境外企业                           |
| 5  | 协晟实业有限公司                             | 苏建国实际控制的境外企业                           |
| 6  | 常州昱利投资有限公司                           | 苏建国持有其 100%股权，2017 年 2 月注销             |
| 7  | 乐士投资                                 | 苏建国实际控制的境外企业，正在注销过程中                   |
| 8  | 新利投资                                 | 苏建国实际控制的境外企业，正在注销过程中                   |
| 9  | 雷利控股有限公司                             | 苏建国实际控制的境外企业，2016 年 2 月注销              |
| 10 | 常州新区雷利电器有限公司                         | 苏建国实际控制的企业，2016 年 3 月注销                |
| 11 | 多利投资                                 | 苏建国实际控制的境外企业，2014 年 10 月注销             |
| 12 | 雷利国际投资有限公司                           | 苏建国实际控制的境外企业，2014 年 1 月注销              |
| 13 | 香港雷利电器有限公司                           | 苏建国实际控制的境外企业，2014 年 1 月注销              |
| 14 | Hongkong Clemency Investment Co. Ltd | 苏建国实际控制的境外企业，2014 年 1 月注销              |
| 15 | Chenlly Investment.Limited           | 苏建国实际控制的境外企业，2014 年 1 月注销              |
| 16 | 乐怡企业有限公司                             | 苏建国实际控制的境外企业，2016 年 6 月注销              |
| 17 | 达晟国际有限公司                             | 苏达实际控制的境外企业，2015 年 7 月注销               |

| 序号 | 关联方              | 关联关系                       |
|----|------------------|----------------------------|
| 18 | 恒昇实业有限公司         | 苏建国实际控制的境外企业，2015 年 7 月注销  |
| 19 | 常州至润商贸有限公司       | 苏达实际控制的企业，2016 年 3 月注销     |
| 20 | 常州市江澜绿洲生物技术有限公司  | 雷利投资持股 33.58%、苏建国担任董事的企业   |
| 21 | 北京中建金谷集成房屋科技有限公司 | 雷利投资持股 24.33%，苏建国担任副董事长的企业 |

#### 5、发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

发行人现任董事、监事、高级管理人员和报告期内曾经担任董事、监事、高级管理人员的相关人员均为发行人的关联自然人，具体如下：

| 序号 | 关联方 | 关联关系             |
|----|-----|------------------|
| 1  | 苏建国 | 发行人董事长           |
| 2  | 华荣伟 | 发行人董事、总经理        |
| 3  | 苏达  | 发行人董事、副总经理、董事会秘书 |
| 4  | 华盛  | 发行人董事            |
| 5  | 黄文波 | 发行人董事、副总经理       |
| 6  | 殷成龙 | 发行人董事、财务总监       |
| 7  | 徐岳珠 | 发行人独立董事          |
| 8  | 蔡桂如 | 发行人独立董事          |
| 9  | 周旭东 | 发行人独立董事          |
| 10 | 蒋国彪 | 发行人监事会主席、职工代表监事  |
| 11 | 刘学根 | 发行人监事            |
| 12 | 赵龙兴 | 发行人监事            |

上述人员关系密切的家庭成员，包括配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母亦为发行人的关联自然人。

#### 6、发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、施加重大影响或者担任董事、高级管理人员的企业

除发行人外，关联自然人目前以及报告期内曾经控制、施加重大影响或担任董事、高级管理人员的其他企业还包括：

| 序号 | 关联方                | 关联关系        |
|----|--------------------|-------------|
| 1  | 常州市湖东机电设备厂         | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 2  | 常州市华联焊接材料有限公司      | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 3  | 常州天禄建设开发有限公司       | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 4  | 常州天禄中创建设开发有限公司     | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 5  | 常州天禄光电科技有限公司       | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 6  | 苏州天禄光科技股份有限公司      | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 7  | 广州天禄光电科技有限公司       | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 8  | 江苏津通激蓝光电技术有限公司     | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 9  | 江苏汉莱科技有限公司         | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 10 | 常州鑫和利精密机械有限公司      | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 11 | 常州市合立铝业有限公司        | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 12 | 常州市五博机械有限公司        | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 13 | 常州龙城天禄创业投资有限公司     | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 14 | 常州利晟股权投资合伙企业（有限合伙） | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 15 | 常州天禄典当行有限公司        | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 16 | 常州市恒远置业投资有限公司      | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 17 | 常州新北区伟盛建筑材料有限公司    | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 18 | 江阴天禄房产开发有限公司       | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 19 | 常州天盛房地产咨询有限公司      | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 20 | 常州天禄数码科技有限公司       | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 21 | 常州天禄电脑市场有限公司       | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 22 | 常州天禄天爵房地产开发有限公司    | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 23 | 博州阿拉山口东方贸易有限公司     | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 24 | 阿拉山口同兴贸易有限公司       | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 25 | 常州慈航医疗康复器材有限公司     | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 26 | 常州府琛物业管理有限公司       | 苏建国之亲属控制的企业 |
| 27 | 常州市剑湖金属铸造有限公司      | 苏建国之亲属控制的企业 |

| 序号 | 关联方                              | 关联关系                            |
|----|----------------------------------|---------------------------------|
| 28 | 武进区湖塘上流家族孕婴童用品店                  | 苏建国之亲属控制的企业                     |
| 29 | 常州吉其商贸有限公司                       | 苏建国之亲属控制的企业                     |
| 30 | 戚墅堰区潞城浩东塑料制品厂                    | 苏建国之亲属控制的企业                     |
| 31 | 无锡凯澜机电商贸有限公司                     | 苏建国之亲属实施重大影响的企业，2013年9月吊销       |
| 32 | 上海华朝物流有限公司                       | 苏建国之亲属实施重大影响的企业                 |
| 33 | 常州长贸中心市场发展有限公司                   | 苏建国之亲属担任董事的企业                   |
| 34 | 常州长贸中心资产管理有限公司                   | 苏建国之亲属担任董事的企业                   |
| 35 | 常州新区意利电器有限公司                     | 华荣伟实际控制的企业，2016年4月注销            |
| 36 | 荣成国际集团有限公司                       | 华荣伟实际控制的境外企业，2015年7月注销          |
| 37 | 盛泽实业有限公司                         | 华盛实际控制的境外企业，2015年7月注销           |
| 38 | 盛泽国际有限公司                         | 华盛实际控制的境外企业，2015年7月注销           |
| 39 | 上海花棱网络科技有限公司                     | 华盛实际控制的企业                       |
| 40 | 江苏依之杰信息科技有限公司                    | 华盛持股40%的企业                      |
| 41 | 常州市华伟办公设备有限公司                    | 华荣伟之亲属控制的企业                     |
| 42 | 常州市宝纳重工机械有限公司                    | 华荣伟之亲属控制的企业                     |
| 43 | 常州市华立塑料厂                         | 华荣伟之亲属控制的企业                     |
| 44 | 常州市华晶金属铸件有限公司                    | 华荣伟之亲属控制的企业                     |
| 45 | 常州华鑫工业炉有限公司                      | 华荣伟之亲属控制的企业                     |
| 46 | 武进市剑湖新华五金塑料厂                     | 华荣伟之亲属控制的企业，2001年11月吊销          |
| 47 | 常州市剑湖金属铸造有限公司                    | 华荣伟之亲属控制的企业，2006年12月吊销          |
| 48 | 常州市金裕球墨铸造有限公司                    | 发行人监事赵龙兴之亲属控制的企业                |
| 49 | 祥业国际集团有限公司                       | 发行人高级管理人员控制的境外企业，2015年7月注销      |
| 50 | TANGGRAND INVESTMENT CO.,LIMITED | 发行人董事黄文波、监事刘学根控制的境外企业，2016年3月注销 |
| 51 | TANLY INVESTMENT CO.,LTD         | 发行人董事黄文波、监事刘学根控制的境外企业，2016年1月注销 |

经核查，本所律师认为，发行人已按照《公司法》、《企业会计准则》的要求完整披露了关联方。

#### 十一、规范性问题第 11 题

报告期内，发行人向前五大客户销售金额占营业收入的比例分别是 49.07%、46.85%、47.62%、46.12%，占比较为稳定。发行人作为本行业内的知名企业，拥有稳定的国内外优质客户，报告期内前五大客户主要为格力、美的、海尔、LG、伊莱克斯、惠而浦等国内外大型家电生产企业。上述客户中，除 Joeun Gs Co., Ltd.向下游家电生产企业经销发行人产品外，其余均为家电生产企业向发行人直接采购产品。请发行人：（1）结合同行业上市公司的销售模式，说明发行人销售模式是否与同行业公司存在重大差异，如有请说明；是否存在其他销售模式或现金收付情况，如无也明确说明；说明不同销售模式下的定价方式、收入及其变化情况和匹配关系；说明是否存在同一产品在不同销售模式或定价方式下价格差异较大的情形，如有，请分析并披露价格差异较大的原因及其合理性；说明是否存在对单一客户的重大依赖情况；招股说明书披露“Joeun Gs Co., Ltd.向下游家电生产企业经销发行人产品”，说明上述模式是否属于经销模式，是否与发行人招股说明披露的销售模式一致；（2）结合同行业上市公司收入变动情况，分产品类别说明报告期内发行人主营业务收入波动的合理性；披露直销模式和经销模式下前 10 大客户名称、是否新增客户、销售标的、收入金额及占比；对受同一实际控制人控制的客户，分别披露收入占比并合并计算，说明被合并披露客户的股权结构及被合并披露的原因；说明上述所有客户的基本情况，包括客户名称、成立时间、注册资本、主营业务、股权结构、控股股东及实际控制人、与发行人的合作背景及渊源、与发行人及其股东、实际控制人、董事、高级管理人员、其他核心人员之间是否存在关联关系、列表说明报告期内与发行人持续交易情况；（3）说明报告期内前十大客户是否变动较大，如果有请解释原因及合理性；报告期新增客户的拓展方式；说明新增客户的具体情况，包括客户名称、成立时间、注册资本、主营业务、股权结构、控股股东及实际控制人、与发行人及其股东、实际控制人、董事、高级管理人员、其他



核心人员之间是否存在关联关系、新增客户的种类、数量、收入金额及其占比，说明主要新增客户的背景，与发行人是否存在关联关系；（4）说明是否存在向竞争对手销售产品的情形，如果是请说明原因以及销售情况；说明销售过程是否存在不正当竞争或商业贿赂等违法违规行为；（5）说明报告期内境外销售的前十大客户，包括客户名称、是否为新增客户、交易内容及金额、收入占比、产品用途及是否为最终使用客户，说明上述客户的成立时间、注册资本、股权结构、主要业务、是否与发行人业务相同或相似，披露其与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员之间是否存在关联关系；请保荐机构说明境外销售的核查方式及过程。请保荐机构、发行人律师对上述问题进行核查，说明核查过程并发表意见。

#### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）同行业上市公司公开披露资料；（2）发行人提供的销售客户明细；（3）部分境内客户的工商资料；（4）中国信保资信平台出具的关于境外客户的资信评估报告；（5）发行人及其股东、实际控制人、董事、高级管理人员出具的承诺函，查询了国外工商信息登记网站、Bloomberg 等专业机构数据。本所律师同时登录国家企业信用信息公示系统，部分境外客户注册地公司登记机关网站等进行了查询。本所律师同时对发行人财务总监、部分主要客户进行了访谈。

#### 核查内容及结果：

（一）发行人的销售模式；不同销售模式的定价方式、收入及变化情况；对单一客户不存在重大依赖；对 Joeun Gs Co.,Ltd.的销售模式与招股说明书披露一致

##### 1、发行人的销售模式

###### （1）同行业公司销售模式情况

根据发行人出具的书面说明，微特电机、排水泵等产品为中间产品，可广泛应用于家用电器、办公设备、工业设备、卫生洁具、医疗器械、汽车等领域，客户范围相应较为广泛，客户数量较多，因此，同行业公司通常采用直销为主、经

销为辅的销售模式。

## （2）发行人销售模式

根据发行人出具的书面说明，发行人的主要销售模式如下：

### ①直销模式

公司主要客户包括格力、美的、海尔、伊莱克斯、惠而浦、LG、三星、松下、夏普、富士通等国内外知名的家用电器生产商以及全球知名运动健康设备制造商爱康，主要采用直接销售模式。公司设有市场部和销售部，市场部负责分析市场发展方向和产品定位，进行品牌市场推广和新客户开发，销售部负责客户维护、产品需求分析及订单跟踪。公司与主要客户在长期合作的基础上签署框架性协议，再以订单形式确定具体产品种类、价格、交付等条款。公司注重与客户进行长期深度合作，积极参与、承担客户的新品研发任务，做到与客户新品开发项目同步，提高合作粘性。

### ②经销模式

公司部分产品通过经销模式进行销售，最终客户主要为境外客户。采用经销模式主要是考虑到境外市场开发的成本和效率因素，利用国外经销商的渠道有利于进一步拓宽国外市场。

## 2、发行人不存在其他销售模式和现金收付情况

根据发行人出具的书面说明，报告期内，公司销售以直销为主，直销模式下的销售收入占主营业务收入的比例平均为90.04%；出于控制销售渠道成本、提高销售效率等方面的考虑，公司部分销售采取了经销模式，但经销模式的销售收入占比较小。除以上两种销售模式外，公司不存在其他销售模式。

根据发行人出具的书面说明，公司对不同的客户采取不同的结算方式。对国外客户，公司主要的收款方式为电汇（T/T），主要以美元结算；对国内客户，主要的收款方式为承兑汇票、电汇等，以人民币结算。公司不存在与客户进行现金收付的情形。

## 3、不同销售模式下的定价方式，销售收入变化情况及匹配关系

### （1）发行人不同销售模式下的定价方式

根据发行人出具的书面说明，公司的微特电机及智能化组件等现行产品主要为家电整机生产厂商配套，基于行业惯例及公司与客户之间长期合作形成的相互信任基础，除海尔采用招标方式确定销售价格以外，公司与客户一般采用先签订销售框架性协议确定定价方式、付款条件、质量保证及交付方式等，再以订单形式向公司提出供货需求，并确定具体的销售价格。

根据发行人出具的书面说明，公司的销售定价策略采用成本加合理的利润定价法。先由财务部测算成本拟定报价表，通过销售部门负责人审批后作为公司产品基本报价表，经批准的基本报价是业务员主要的报价依据，业务员应关注市场情况及公司的销售情况，按基本报价表，在公司授予的一定权限内，在招投标、竞争性谈判及与客户协商价格过程中，结合客户的需求及竞争者的报价情况，向客户报价，售价确定一般分为两种方式：1、对于部分客户如格力、美的、松下等的年度报价以铜当期价格作为基价，后期根据铜价波动调整产品的销售价格；2、其他的客户一般都是与客户协商定价，价格有效期内通常不调整销售价格。直销模式和经销模式采用相同的定价机制，不同销售模式下同一产品的定价不存在较大差异。

### （2）发行人不同销售模式下的收入变化情况及匹配关系

报告期内，发行人直销、经销模式下的销售收入及占比情况如下：

单位：万元

| 销售模式 | 2016 年            |                | 2015 年            |                | 2014 年            |                |
|------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|      | 销售收入              | 占比             | 销售收入              | 占比             | 销售收入              | 占比             |
| 直销   | 143,065.70        | 89.64%         | 129,261.82        | 90.12%         | 130,308.29        | 89.99%         |
| 经销   | 16,531.32         | 10.36%         | 14,176.39         | 9.88%          | 14,502.41         | 10.01%         |
| 合 计  | <b>159,597.03</b> | <b>100.00%</b> | <b>143,438.21</b> | <b>100.00%</b> | <b>144,810.71</b> | <b>100.00%</b> |

根据发行人出具的书面说明，报告期内，发行人直销、经销销售模式的收入占比相对较为稳定，与发行人实际经营情况匹配。

### 4、发行人不存在对单一客户的依赖情况

（1）报告期内，发行人对前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

| 年度     | 客户名称                                  | 销售金额             | 占营业收入的比例      |
|--------|---------------------------------------|------------------|---------------|
| 2016 年 | Whirlpool Corporation                 | 10,542.76        | 6.52%         |
|        | Joeun Gs Co., Ltd.                    | 8,217.06         | 5.08%         |
|        | 南京乐金熊猫电器有限公司                          | 6,459.13         | 3.99%         |
|        | Whirlpool International S De RL de CV | 5,369.48         | 3.32%         |
|        | 无锡小天鹅股份有限公司                           | 4,383.21         | 2.71%         |
|        | 合计                                    | <b>34,971.64</b> | <b>21.63%</b> |
| 2015 年 | Joeun Gs Co., Ltd.                    | 8,444.86         | 5.80%         |
|        | 南京乐金熊猫电器有限公司                          | 7,121.33         | 4.89%         |
|        | Whirlpool Corporation                 | 6,600.94         | 4.53%         |
|        | Electrolux Do Brasil S.A.             | 4,537.76         | 3.12%         |
|        | Whirlpool International S De RL de CV | 4,536.83         | 3.11%         |
|        | 合计                                    | <b>31,241.72</b> | <b>21.45%</b> |
| 2014 年 | 南京乐金熊猫电器有限公司                          | 8,163.17         | 5.59%         |
|        | Whirlpool Corporation                 | 7,975.73         | 5.46%         |
|        | Joeun Gs Co., Ltd.                    | 7,881.81         | 5.40%         |
|        | 青岛海达源采购服务有限公司                         | 4,797.58         | 3.29%         |
|        | Whirlpool International S De RL de CV | 4,299.41         | 2.94%         |
|        | 合计                                    | <b>33,117.69</b> | <b>22.68%</b> |

因此，报告期内，发行人向前五大客户的销售金额占营业收入的比例分别为22.68%、21.45%和21.63%，向单一客户的销售占比不均超过7%，发行人不存在对单一客户的重大依赖情形。

（2）报告期内，同一控制口径前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

| 年度     | 客户名称                     | 销售金额             | 占营业收入的比例      |
|--------|--------------------------|------------------|---------------|
| 2016 年 | Whirlpool Corporation    | 18,500.34        | 11.44%        |
|        | 珠海格力电器股份有限公司             | 16,745.89        | 10.36%        |
|        | Electrolux Group         | 13,763.00        | 8.51%         |
|        | LG Electronics Co., Ltd. | 12,637.91        | 7.82%         |
|        | 美的集团股份有限公司               | 9,455.03         | 5.85%         |
|        | 合计                       | <b>71,102.17</b> | <b>43.97%</b> |
| 2015 年 | 珠海格力电器股份有限公司             | 18,228.37        | 12.52%        |
|        | Electrolux Group         | 13,182.76        | 9.05%         |
|        | Whirlpool Corporation    | 13,035.35        | 8.95%         |
|        | 美的集团股份有限公司               | 13,009.55        | 8.93%         |
|        | LG Electronics Co., Ltd. | 12,030.92        | 8.26%         |
|        | 合计                       | <b>69,486.95</b> | <b>47.72%</b> |
| 2014 年 | 珠海格力电器股份有限公司             | 16,667.71        | 11.42%        |
|        | LG Electronics Co., Ltd. | 13,642.99        | 9.34%         |
|        | Electrolux Group         | 13,533.31        | 9.27%         |
|        | Whirlpool Corporation    | 13,200.12        | 9.04%         |
|        | 美的集团股份有限公司               | 11,364.22        | 7.78%         |
|        | 合计                       | <b>68,408.36</b> | <b>46.85%</b> |

因此，按客户同一控制口径统计，报告期内，发行人向前五大客户的销售金额占营业收入的比例分别为46.85%、47.62%和43.97%，向单一客户的销售占比均不超过13%，发行人不存在对单一客户的重大依赖情形。

#### 5、发行人向Joeun Gs Co., Ltd.销售模式的说明

根据发行人出具的书面说明，Joeun Gs Co., Ltd.是一家总部位于韩国的经销商，主要面向发行人与其合同约定的部分LG及大宇下属家用电器整机制造厂商经销发行人生产的排水电机、排水泵等产品。报告期内发行人向Joeun Gs Co., Ltd.销售金额占营业收入的比例分别为5.40%、5.80%和5.08%。发行人向Joeun Gs Co.,

Ltd.的销售模式属于经销模式，与招股说明书披露的销售模式一致。

（二）结合同行业上市公司收入变动情况，分产品类别说明报告期内发行人主营业务收入波动的合理性；直销模式和经销模式下前 10 大客户、受同一实际控制人控制的前五大客户基本情况、关联关系及持续交易情况

#### 1、主营业务收入波动的合理性

发行人同行业上市公司的主营业务收入情况如下：

单位：万元

| 序号  | 公司   | 证券代码      | 2016 年（注）          |               | 2015 年            |               | 2014 年            |
|-----|------|-----------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
|     |      |           | 金额                 | 增长率           | 金额                | 增长率           | 金额                |
| 1   | 地尔汉宇 | 300403.SZ | 74,687.85          | 7.26%         | 69,630.54         | 7.27%         | 64,914.36         |
| 2   | 大洋电机 | 002249.SZ | 628,914.85         | 30.25%        | 482,866.37        | 11.46%        | 433,215.18        |
| 3   | 卧龙电气 | 600580.SH | 865,143.86         | -4.95%        | 910,193.80        | 35.18%        | 673,305.64        |
| 4   | 金龙机电 | 300032.SZ | 319,513.04         | 5.87%         | 301,797.38        | 146.78%       | 122,293.37        |
| 发行人 |      |           | <b>1,595,97.03</b> | <b>11.27%</b> | <b>143,438.21</b> | <b>-0.95%</b> | <b>144,810.71</b> |

注：截至本法律意见书出具之日，同行业上市公司尚未公告2016年年报，其2016年主营业务收入采用其2016年三季报营业收入折算，即2016年主营业务收入=2016年三季报营业收入×4/3。

根据发行人出具的书面确认，2015年，发行人主营业务收入较上年下降0.95%，主要是由于2015年空调市场相对低迷，空调应用领域的产品收入有所下降所致。2015年，大洋电机主营业务收入较上年增长11.46%，主要系其新能源车动力总成系统、起动机及发电机业务收入增长所致；2015年，卧龙电气主营业务收入较上年增长35.18%，主要系其分别于2014年8月和2015年3月收购章丘海尔电机有限公司和南阳防爆集团股份有限公司，导致合并报表收入相应增长；2015年，金龙机电主营业务收入较上年大幅增长146.78%，主要是由于金龙机电于2014年10月完成收购无锡博一光电科技有限公司、深圳甲艾马达有限公司，导致2015年全年主营业务收入大幅增长。

2016年，发行人主营业务收入较上年同期增长11.27个百分点，主要是由于小家电、跑步机、智能马桶的电机产品及乘用车高精度金属冲压件产品销售收入

增长所致。2016年，大洋电机主营业务收入较上年增长30.25%，主要系其自身主营业务增长以及2016年1月完成收购上海电驱动股份有限公司所致。

根据发行人出具的书面确认，报告期内，公司主营业务收入按产品分类的情况如下：

单位：万元

| 产品分类     | 2016 年     |         | 2015 年     |         | 2014 年     |        |
|----------|------------|---------|------------|---------|------------|--------|
|          | 金额         | 增长率     | 金额         | 增长率     | 金额         | 增长率    |
| 步进电机     | 58,572.27  | 10.76%  | 52,882.19  | -6.54%  | 56,582.48  | 17.05% |
| 泵        | 32,012.96  | 1.49%   | 31,544.48  | -5.18%  | 33,266.51  | 9.03%  |
| 排水电机     | 18,958.85  | 17.55%  | 16,127.85  | 11.99%  | 14,401.07  | -7.53% |
| 同步电机     | 13,140.95  | 9.98%   | 11,948.32  | -5.50%  | 12,643.96  | 14.36% |
| MA-电机及组件 | 12,441.14  | -3.74%  | 12,924.24  | 38.46%  | 9,333.96   | 8.42%  |
| 直流电机     | 14,928.80  | 56.65%  | 9,530.03   | -2.20%  | 9,744.02   | 29.34% |
| PP-冲压件   | 8,862.09   | 25.68%  | 7,051.55   | 10.02%  | 6,409.39   | 26.79% |
| 其他       | 679.97     | -52.43% | 1,429.53   | -41.15% | 2,429.32   | -2.40% |
| 合计       | 159,597.03 | 11.27%  | 143,438.21 | -0.95%  | 144,810.71 | 12.11% |

根据发行人出具的书面确认，2016年，公司主营业务收入快速增长的主要原因是：（1）2015年空调行业逐步完成去库存后，2016空调行业逐步回暖，带动公司步进电机需求量有所增长；（2）2016年公司主要客户美的的洗衣机排水电机需求量较前一年增加较多，向美的销售排水电机的收入增长1,477.93万元；（3）2016年，主要客户惠而浦的搅拌机等小家电直流电机需求量增长，公司向惠而浦销售直流电机的收入增长3,223.52万元，此外，公司向美国爱康及其OEM工厂销售跑步机直流电机的销售收入增长2,732.95万元；（5）2016年，安全气囊气体发生器制造商艾尔希向公司采购的PP-冲压件数量增加，导致销售收入增长1,761.29万元；（6）公司出口收入主要以美元定价，2016年人民币兑美元汇率发生贬值，使得公司出口收入有所增长。

## 2、直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户销售情况

根据《审计报告》及发行人出具的销售明细表，发行人直销模式、经销模式

下前十大客户及同一控制下前五大客户及其销售情况如下：

（1）报告期内直销模式下的前十大客户销售情况

单位：万元

| 年度     | 客户名称                                      | 是否<br>新增<br>客户 | 销售内容              | 2016 年    | 2015 年    | 2014 年    | 2016 年<br>销售占比 |
|--------|-------------------------------------------|----------------|-------------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| 2016 年 | Whirlpool Corporation                     | 否              | MA- 电机 及 组件、直流电机等 | 10,542.76 | 6,600.94  | 7,975.73  | 6.52%          |
|        | 南京乐金熊猫电器有限公司                              | 否              | 排水泵               | 6,459.13  | 7,121.33  | 8,163.17  | 3.99%          |
|        | Whirlpool International S De RL de CV     | 否              | MA-电机及组件          | 5,369.48  | 4,536.83  | 4,299.41  | 3.32%          |
|        | 无锡小天鹅股份有限公司                               | 否              | 排水电机              | 4,383.21  | 2,840.48  | 1,889.21  | 2.71%          |
|        | Samsung Electronics H.K. Company, Limited | 否              | 步进电机、排水电机         | 4,002.39  | 3,035.53  | 3,995.62  | 2.48%          |
|        | 珠海格力电器股份有限公司                              | 否              | 步进电机、同步电机         | 3,708.63  | 3,517.10  | 2,914.72  | 2.29%          |
|        | 厦门钢宇工业有限公司                                | 2014 年 新增      | 直流电机              | 3,644.66  | 810.47    | 99.86     | 2.25%          |
|        | Electrolux Poland Sp.z o.o.               | 否              | 排水泵               | 3,483.60  | 3,004.47  | 2,852.56  | 2.15%          |
|        | Electrolux Do Brasil S.A.                 | 否              | 排水泵、排水电机          | 3,259.88  | 4,537.76  | 4,136.01  | 2.02%          |
|        | 富士通将军(上海)有限公司                             | 否              | 步进电机              | 2,959.67  | 2,767.58  | 2,770.25  | 1.83%          |
|        | 合计                                        | -              | -                 | 47,813.41 | 38,772.50 | 39,096.53 | 29.57%         |
| 年度     | 客户名称                                      | 是否<br>新增<br>客户 | 销售内容              | 2016 年    | 2015 年    | 2014 年    | 2015 年<br>销售占比 |
| 2015 年 | 南京乐金熊猫电器有限公司                              | 否              | 排水泵               | 6,459.13  | 7,121.33  | 8,163.17  | 4.89%          |
|        | Whirlpool Corporation                     | 否              | MA- 电机 及 组件、直流电机等 | 10,542.76 | 6,600.94  | 7,975.73  | 4.53%          |
|        | Electrolux Do Brasil S.A.                 | 否              | 排水泵、排水电           | 3,259.88  | 4,537.76  | 4,136.01  | 3.12%          |



|        |                                           |        |                |           |           |           |            |
|--------|-------------------------------------------|--------|----------------|-----------|-----------|-----------|------------|
|        |                                           |        | 机              |           |           |           |            |
|        | Whirlpool International S De RL de CV     | 否      | MA-电机及组件       | 5,369.48  | 4,536.83  | 4,299.41  | 3.12%      |
|        | 格力电器（合肥）有限公司                              | 否      | 步进电机、同步电机      | 2,619.47  | 3,676.36  | 3,387.99  | 2.52%      |
|        | 珠海格力电器股份有限公司                              | 否      | 步进电机、同步电机      | 3,708.63  | 3,517.10  | 2,914.72  | 2.42%      |
|        | 格力电器（郑州）有限公司                              | 否      | 步进电机           | 2,679.22  | 3,168.99  | 3,099.33  | 2.18%      |
|        | Samsung Electronics H.K. Company, Limited | 否      | 步进电机、排水电机      | 4,002.39  | 3,035.53  | 3,995.62  | 2.08%      |
|        | 格力电器（武汉）有限公司                              | 否      | 步进电机           | 2,121.07  | 3,009.14  | 2,578.51  | 2.07%      |
|        | Electrolux Poland Sp.z o.o.               | 否      | 排水泵            | 3,483.60  | 3,004.47  | 2,852.56  | 2.06%      |
|        | 合计                                        | -      | -              | 44,245.62 | 42,208.44 | 43,403.04 | 28.98%     |
| 年度     | 客户名称                                      | 是否新增客户 | 销售内容           | 2016 年    | 2015 年    | 2014 年    | 2014 年销售占比 |
| 2014 年 | 南京乐金熊猫电器有限公司                              | 否      | 排水泵            | 6,459.13  | 7,121.33  | 8,163.17  | 5.59%      |
|        | Whirlpool Corporation                     | 否      | MA-电机及组件、直流电机等 | 10,542.76 | 6,600.94  | 7,975.73  | 5.46%      |
|        | 青岛海达源采购服务有限公司                             | 否      | 排水电机、排水泵       | 2,433.68  | 2,925.24  | 4,797.58  | 3.29%      |
|        | Whirlpool International S De RL de CV     | 否      | MA-电机及组件       | 5,369.48  | 4,536.83  | 4,299.41  | 2.94%      |
|        | Electrolux Do Brasil S.A.                 | 否      | 排水泵、排水电机       | 3,259.88  | 4,537.76  | 4,136.01  | 2.83%      |
|        | Samsung Electronics H.K. Company, Limited | 否      | 步进电机、排水电机      | 4,002.39  | 3,035.53  | 3,995.62  | 2.74%      |
|        | 青岛海达瑞采购服务有限公司                             | 否      | 步进电机           | 1,370.16  | 1,918.02  | 3,405.20  | 2.33%      |
|        | 格力电器（合肥）有限公司                              | 否      | 步进电机、同步电机      | 2,619.47  | 3,676.36  | 3,387.99  | 2.32%      |
|        | Icon Health & Fitness, Inc.               | 否      | 直流电机           | 1,860.70  | 2,519.56  | 3,285.93  | 2.25%      |
|        | Electrolux Home Products                  | 否      | 排水泵            | 2,308.07  | 2,465.91  | 3,101.50  | 2.12%      |

|  |    |   |   |           |           |           |        |
|--|----|---|---|-----------|-----------|-----------|--------|
|  | 合计 | - | - | 40,225.73 | 39,337.48 | 46,548.13 | 31.88% |
|--|----|---|---|-----------|-----------|-----------|--------|

## (2) 报告期内经销模式下的前十大客户销售情况

单位：万元

| 年度        | 客户名称                                  | 是否<br>新增<br>客户 | 销售内容          | 2016 年    | 2015 年    | 2014 年    | 2016 年销<br>售占比 |
|-----------|---------------------------------------|----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| 2016<br>年 | Joeun Gs Co., Ltd.                    | 否              | 排水泵、排水<br>电机  | 8,217.06  | 8,444.86  | 7,881.81  | 5.08%          |
|           | GENOINT CO., LTD.                     | 否              | 步进电机、同<br>步电机 | 2,042.67  | 1,456.62  | 1,536.06  | 1.26%          |
|           | Roegelien GmbH                        | 否              | 步进电机          | 751.13    | 270.34    | 120.55    | 0.46%          |
|           | 上海元宗贸易有限公司                            | 否              | 排水泵、排水<br>电机  | 736.73    | 333.87    | 461.17    | 0.46%          |
|           | ZETRON TAIWAN CO.                     | 否              | 步进电机          | 588.82    | 481.81    | 555.46    | 0.36%          |
|           | YONEI & CO., LTD                      | 否              | 步进电机          | 578.86    | 384.48    | 450.25    | 0.36%          |
|           | Telco Intercontinental<br>Corporation | 否              | 步进电机          | 470.66    | 420.76    | 436.86    | 0.29%          |
|           | EL-ARABY INTERNATIONAL<br>LTD         | 否              | 步进电机          | 309.00    | 217.14    | 268.13    | 0.19%          |
|           | ZERIC INTERNATIONAL LLC.              | 否              | 同步电机          | 264.22    | 49.17     | -         | 0.16%          |
|           | RIOTECH                               | 否              | 同步电机          | 257.02    | 224.83    | 231.15    | 0.16%          |
|           | 合计                                    | -              | -             | 13,959.15 | 12,059.07 | 11,710.29 | 8.63%          |
| 年度        | 客户名称                                  | 是否<br>新增<br>客户 | 销售内容          | 2016 年    | 2015 年    | 2014 年    | 2015 年销<br>售占比 |
| 2015<br>年 | Joeun Gs Co., Ltd.                    | 否              | 排水泵、排水<br>电机  | 8,217.06  | 8,444.86  | 7,881.81  | 5.80%          |
|           | GENOINT CO., LTD.                     | 否              | 步进电机、同<br>步电机 | 2,042.67  | 1,456.62  | 1,536.06  | 1.00%          |
|           | ZETRON TAIWAN CO.                     | 否              | 步进电机          | 588.82    | 481.81    | 555.46    | 0.33%          |
|           | Telco Intercontinental<br>Corporation | 否              | 步进电机          | 470.66    | 420.76    | 436.86    | 0.29%          |

|        |                                      |        |           |           |           |           |            |
|--------|--------------------------------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
|        | ELMEQ MOTION (HK) CO., LIMITED       | 否      | 步进电机      | 143.85    | 419.56    | -         | 0.29%      |
|        | YONEI & CO., LTD                     | 否      | 步进电机      | 578.86    | 384.48    | 450.25    | 0.26%      |
|        | 上海元宗贸易有限公司                           | 否      | 排水泵、排水电机  | 736.73    | 333.87    | 461.17    | 0.23%      |
|        | Roegelein GmbH                       | 否      | 步进电机      | 751.13    | 270.34    | 120.55    | 0.19%      |
|        | ZERIC TAIWAN CO.,LTD.                | 否      | 步进电机      | 88.15     | 245.87    | 277.42    | 0.17%      |
|        | RIOTECH                              | 否      | 步进电机      | 257.02    | 224.83    | 231.15    | 0.15%      |
|        | 合计                                   | -      | -         | 13,874.95 | 12,683.02 | 11,950.72 | 8.71%      |
| 年度     | 客户名称                                 | 是否新增客户 | 销售内容      | 2016 年    | 2015 年    | 2014 年    | 2014 年销售占比 |
| 2014 年 | Joeun Gs Co., Ltd.                   | 否      | 排水泵、排水电机  | 8,217.06  | 8,444.86  | 7,881.81  | 5.40%      |
|        | GENOINT CO., LTD.                    | 否      | 步进电机、同步电机 | 2,042.67  | 1,456.62  | 1,536.06  | 1.05%      |
|        | ZETRON TAIWAN CO.                    | 否      | 步进电机      | 588.82    | 481.81    | 555.46    | 0.38%      |
|        | 上海元宗贸易有限公司                           | 否      | 排水泵、排水电机  | 736.73    | 333.87    | 461.17    | 0.32%      |
|        | YONEI & CO., LTD                     | 否      | 步进电机      | 578.86    | 384.48    | 450.25    | 0.31%      |
|        | Telco Intercontinental Corporation   | 否      | 步进电机      | 470.66    | 420.76    | 436.86    | 0.30%      |
|        | Mikuni(Shanghai)Electronics CO.,LTD. | 否      | 步进电机      | 9.53      | 91.23     | 376.68    | 0.26%      |
|        | ZERIC TAIWAN CO.,LTD.                | 否      | 同步电机      | 88.15     | 245.87    | 277.42    | 0.19%      |
|        | EL-ARABY INTERNATIONAL LTD           | 否      | 步进电机      | 309.00    | 217.14    | 268.13    | 0.18%      |
|        | 涌胜国际贸易（香港）有限公司                       | 否      | 步进电机      | -         | -         | 249.78    | 0.17%      |
|        | 合计                                   | -      | -         | 13,041.48 | 12,076.66 | 12,493.62 | 8.56%      |

## (3) 报告期内同一控制下的前五大客户销售情况

单位：万元

| 年度     | 客户名称 | 具体客户                                       | 2016 年    | 2015 年    | 2014 年    | 2016 年销售占比 |
|--------|------|--------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 2016 年 | 惠而浦  | Whirlpool Corporation                      | 10,542.76 | 6,600.94  | 7,975.73  | 6.52%      |
|        |      | Whirlpool International S De RL de CV      | 5,369.48  | 4,536.83  | 4,299.41  | 3.32%      |
|        |      | Industrias Acros Whirlpool SA DE CV        | 395.83    | 415.91    | 217.88    | 0.24%      |
|        |      | Whirlpool Europe                           | 4.78      | 5.52      | 14.48     | 0.00%      |
|        |      | Whirlpool S.A.Rio Claro                    | 955.66    | 645.41    | 387.48    | 0.59%      |
|        |      | Whirlpool Of India Limited                 | 587.84    | 406.14    | 301.84    | 0.36%      |
|        |      | Whirlpool Colombia S.A.S                   | 190.23    | 107.72    | 0.19      | 0.12%      |
|        |      | Joinville Whirlpool S. A. Eletrodomésticos | 424.95    | 316.88    | -         | 0.26%      |
|        |      | Whirlpool Australia Pty Ltd                | 0.61      | -         | -         | 0.00%      |
|        |      | 惠而浦（中国）股份有限公司                              | 28.17     | -         | -         | 0.02%      |
|        |      | 小计                                         | 18,500.34 | 13,035.35 | 13,200.12 | 11.44%     |
|        | 格力   | 珠海格力电器股份有限公司                               | 3,708.63  | 3,517.10  | 2,914.72  | 2.29%      |
|        |      | 格力电器（石家庄）有限公司                              | 1,590.18  | 1,438.73  | 1,725.13  | 0.98%      |
|        |      | 格力电器（合肥）有限公司                               | 2,619.47  | 3,676.36  | 3,387.99  | 1.62%      |
|        |      | 格力电器（芜湖）有限公司                               | 1,454.54  | 1,325.66  | 1,019.34  | 0.90%      |
|        |      | 格力电器（郑州）有限公司                               | 2,679.22  | 3,168.99  | 3,099.33  | 1.66%      |
|        |      | 格力电器（武汉）有限公司                               | 2,121.07  | 3,009.14  | 2,578.51  | 1.31%      |
|        |      | 格力电器（重庆）有限公司                               | 1,693.11  | 2,084.77  | 1,887.36  | 1.05%      |
|        |      | 格力电器（中山）小家电制造有限公司                          | 466.50    | 7.62      | 55.33     | 0.29%      |
|        |      | 石家庄格力电器小家电有限公司                             | 388.77    | -         | -         | 0.24%      |
|        |      | 长沙格力暖通制冷设备有限公司                             | 24.41     | -         | -         | 0.02%      |
|        |      | 小计                                         | 16,745.89 | 18,228.37 | 16,667.71 | 10.36%     |
|        | 伊莱克斯 | Electrolux Do Brasil S.A.                  | 3,259.88  | 4,537.76  | 4,136.01  | 2.02%      |
|        |      | Electrolux Home Products                   | 2,308.07  | 2,465.91  | 3,101.50  | 1.43%      |
|        |      | Electrolux Poland Sp.z o.o.                | 3,483.60  | 3,004.47  | 2,852.56  | 2.15%      |
|        |      | Electrolux Thailand Company Limited        | 975.83    | 918.54    | 855.56    | 0.60%      |

|  |    |                                            |           |           |           |       |
|--|----|--------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|
|  |    | Electrolux Home Products Pty Ltd           | 40.09     | 37.94     | 19.43     | 0.02% |
|  |    | Electrolux Italia S.P.A.                   | 1,272.11  | 1,374.04  | 1,955.64  | 0.79% |
|  |    | Electrolux Home Products France            | 135.20    | 275.35    | 355.07    | 0.08% |
|  |    | Electrolux Ukraine LTD                     | 482.86    | 429.04    | 211.42    | 0.30% |
|  |    | Frimetal S.A.                              | 70.79     | -         | -         | 0.04% |
|  |    | Electrolux Appliances AB                   | 8.76      | -         | -         | 0.01% |
|  |    | Electrolux Co. Consumer Services           | 205.55    | -         | -         | 0.13% |
|  |    | Electrolux Home Products Corporation NV    | 1,136.22  | -         | -         | 0.70% |
|  |    | Cairo Feeding Industries Company Sae       | 384.04    | -         | -         | 0.24% |
|  |    | 小计                                         | 13,763.00 | 13,043.05 | 13,487.19 | 8.51% |
|  | LG | 南京乐金熊猫电器有限公司                               | 6,459.13  | 7,121.33  | 8,163.17  | 3.99% |
|  |    | LG Electronics India Private Limited       | 1,585.67  | 1,372.64  | 1,205.35  | 0.98% |
|  |    | LG Electronics (Thailand) Co., Ltd.        | 607.15    | 348.60    | 486.86    | 0.38% |
|  |    | LG Electronics Inc.(A/C Division)          | 2,783.07  | 2,274.91  | 2,609.81  | 1.72% |
|  |    | LG-Shaker Co., Ltd.                        | 115.34    | 156.22    | 243.88    | 0.07% |
|  |    | LG Electronics Vietanm Hai Phong Co., Ltd. | 41.48     | 55.98     | 54.80     | 0.03% |
|  |    | PT LG Electronics Indonesia                | 104.39    | 85.63     | 86.56     | 0.06% |
|  |    | 乐采商贸（南京）有限公司天津分公司                          | 415.76    | 502.22    | 775.99    | 0.26% |
|  |    | 乐金电子（惠州）有限公司                               | 81.72     | 113.38    | 16.57     | 0.05% |
|  |    | LG Electronics (Russia) Co., Ltd.          | 155.66    | -         | -         | 0.10% |
|  |    | Arcelik LG Klima San.Ve.Tic.A.S            | 288.55    | -         | -         | 0.18% |
|  |    | 小计                                         | 12,637.91 | 12,030.91 | 13,642.99 | 7.82% |
|  | 美的 | 邯郸美的制冷设备有限公司                               | 449.37    | 1,300.21  | 860.69    | 0.28% |
|  |    | 美的集团武汉制冷设备有限公司                             | 1,426.42  | 2,660.61  | 3,021.07  | 0.88% |
|  |    | 广州华凌制冷设备有限公司                               | 219.51    | 1,432.23  | 1,159.96  | 0.14% |
|  |    | 广东美的制冷设备有限公司                               | 734.20    | 697.54    | 782.98    | 0.45% |
|  |    | 重庆美的制冷设备有限公司                               | 63.28     | 388.25    | 142.30    | 0.04% |

|        |      |                                     |           |           |           |            |
|--------|------|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
|        |      | 芜湖美智空调设备有限公司                        | 680.71    | 1,147.29  | 278.09    | 0.42%      |
|        |      | 无锡小天鹅股份有限公司                         | 4,383.21  | 2,840.48  | 1,889.21  | 2.71%      |
|        |      | 合肥美的洗衣机有限公司                         | 1,467.21  | 1,701.25  | 1,009.72  | 0.91%      |
|        |      | 广东美的环境电器制造有限公司                      | 31.11     | -         | -         | 0.02%      |
|        |      | 小计                                  | 9,455.03  | 12,167.86 | 9,144.03  | 5.85%      |
|        | 合计   |                                     | 71,102.17 | 68,505.54 | 66,142.05 | 43.97%     |
| 年度     | 客户名称 | 具体客户                                | 2016 年    | 2015 年    | 2014 年    | 2015 年销售占比 |
| 2015 年 | 格力   | 珠海格力电器股份有限公司                        | 3,708.63  | 3,517.10  | 2,914.72  | 2.42%      |
|        |      | 格力电器（合肥）有限公司                        | 2,619.47  | 3,676.36  | 3,387.99  | 2.52%      |
|        |      | 格力电器（芜湖）有限公司                        | 1,454.54  | 1,325.66  | 1,019.34  | 0.91%      |
|        |      | 格力电器（郑州）有限公司                        | 2,679.22  | 3,168.99  | 3,099.33  | 2.18%      |
|        |      | 格力电器（武汉）有限公司                        | 2,121.07  | 3,009.14  | 2,578.51  | 2.07%      |
|        |      | 格力电器（石家庄）有限公司                       | 1,590.18  | 1,438.73  | 1,725.13  | 0.99%      |
|        |      | 格力电器（重庆）有限公司                        | 1,693.11  | 2,084.77  | 1,887.36  | 1.43%      |
|        |      | 格力电器（中山）小家电制造有限公司                   | 466.50    | 7.62      | 55.33     | 0.01%      |
|        |      | 小计                                  | 16,332.70 | 18,228.37 | 16,667.71 | 12.52%     |
|        | 伊莱克斯 | Electrolux Do Brasil S.A.           | 3,259.88  | 4,537.76  | 4,136.01  | 3.12%      |
|        |      | Electrolux Home Products            | 2,308.07  | 2,465.91  | 3,101.50  | 1.69%      |
|        |      | Electrolux Poland Sp.z o.o.         | 3,483.60  | 3,004.47  | 2,852.56  | 2.06%      |
|        |      | Electrolux Thailand Company Limited | 975.83    | 918.54    | 855.56    | 0.63%      |
|        |      | Electrolux Home Products Pty Ltd    | 40.09     | 37.94     | 19.43     | 0.03%      |
|        |      | Electrolux Italia S.P.A.            | 1,272.11  | 1,374.04  | 1,955.64  | 0.94%      |
|        |      | Electrolux Home Products France     | 135.20    | 275.35    | 355.07    | 0.19%      |
|        |      | Electrolux Ukraine LTD              | 482.86    | 429.04    | 211.42    | 0.29%      |
|        |      | 小计                                  | 12,163.19 | 13,043.05 | 13,487.19 | 8.96%      |

|  |     |                                            |           |           |           |       |
|--|-----|--------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|
|  | 惠而浦 | Whirlpool Corporation                      | 10,542.76 | 6,600.94  | 7,975.73  | 4.53% |
|  |     | Industrias Acros Whirlpool SA DE CV        | 395.83    | 415.91    | 217.88    | 0.29% |
|  |     | Whirlpool International S De RL de CV      | 5,369.48  | 4,536.83  | 4,299.41  | 3.12% |
|  |     | Whirlpool Europe                           | 4.78      | 5.52      | 14.48     | 0.00% |
|  |     | Whirlpool S.A.Rio Claro                    | 955.66    | 645.41    | 387.48    | 0.44% |
|  |     | Whirlpool Of India Limited                 | 587.84    | 406.14    | 301.84    | 0.28% |
|  |     | Whirlpool Colombia S.A.S                   | 190.23    | 107.72    | 0.19      | 0.07% |
|  |     | Joinville Whirlpool S. A. Eletrodomésticos | 424.95    | 316.88    | -         | 0.22% |
|  |     | 小计                                         | 18,499.73 | 13,035.35 | 13,200.12 | 8.95% |
|  | 美的  | 邯郸美的制冷设备有限公司                               | 449.37    | 1,300.21  | 860.69    | 0.89% |
|  |     | 广东美的集团芜湖制冷设备有限公司                           | -         | 839.38    | 2,202.17  | 0.58% |
|  |     | 美的集团武汉制冷设备有限公司                             | 1,426.42  | 2,660.61  | 3,021.07  | 1.83% |
|  |     | 广州华凌制冷设备有限公司                               | 219.51    | 1,432.23  | 1,159.96  | 0.98% |
|  |     | 广东美的制冷设备有限公司                               | 734.20    | 697.54    | 782.98    | 0.48% |
|  |     | 佛山市美的开利制冷设备有限公司                            | -         | 2.31      | 18.02     | 0.00% |
|  |     | 重庆美的制冷设备有限公司                               | 63.28     | 388.25    | 142.30    | 0.27% |
|  |     | 芜湖美智空调设备有限公司                               | 680.71    | 1,147.29  | 278.09    | 0.79% |
|  |     | 无锡小天鹅股份有限公司                                | 4,383.21  | 2,840.48  | 1,889.21  | 1.95% |
|  |     | 合肥美的洗衣机有限公司                                | 1,467.21  | 1,701.25  | 1,009.72  | 1.17% |
|  |     | 小计                                         | 9,423.91  | 13,009.55 | 11,364.22 | 8.93% |
|  | LG  | 南京乐金熊猫电器有限公司                               | 6,459.13  | 7,121.33  | 8,163.17  | 4.89% |
|  |     | LG Electronics India Private Limited       | 1,585.67  | 1,372.64  | 1,205.35  | 0.94% |
|  |     | LG Electronics (Thailand) Co., Ltd.        | 607.15    | 348.60    | 486.86    | 0.24% |
|  |     | LG Electronics Inc.(A/C Division)          | 2,783.07  | 2,274.91  | 2,609.81  | 1.56% |
|  |     | LG-Shaker Co., Ltd.                        | 115.34    | 156.22    | 243.88    | 0.11% |
|  |     | LG Electronics Vietanm Hai Phong Co., Ltd. | 41.48     | 55.98     | 54.80     | 0.04% |
|  |     | PT LG Electronics Indonesia                | 104.39    | 85.63     | 86.56     | 0.06% |

|        |      | 乐采商贸（南京）有限公司天津分公司                          | 415.76    | 502.22    | 775.99    | 0.34%      |
|--------|------|--------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
|        |      | 乐金电子（惠州）有限公司                               | 81.72     | 113.38    | 16.57     | 0.08%      |
|        |      | 小计                                         | 12,193.70 | 12,030.91 | 13,642.99 | 8.26%      |
|        | 合计   |                                            | 68,613.24 | 69,347.23 | 68,362.24 | 47.62%     |
| 年度     | 客户名称 | 具体客户                                       | 2016 年    | 2015 年    | 2014 年    | 2014 年销售占比 |
| 2014 年 | 格力   | 珠海格力电器股份有限公司                               | 3,708.63  | 3,517.10  | 2,914.72  | 2.00%      |
|        |      | 格力电器（合肥）有限公司                               | 2,619.47  | 3,676.36  | 3,387.99  | 2.32%      |
|        |      | 格力电器（芜湖）有限公司                               | 1,454.54  | 1,325.66  | 1,019.34  | 0.70%      |
|        |      | 格力电器（郑州）有限公司                               | 2,679.22  | 3,168.99  | 3,099.33  | 2.12%      |
|        |      | 格力电器（武汉）有限公司                               | 2,121.07  | 3,009.14  | 2,578.51  | 1.77%      |
|        |      | 格力电器（石家庄）有限公司                              | 1,590.18  | 1,438.73  | 1,725.13  | 1.18%      |
|        |      | 格力电器（重庆）有限公司                               | 1,693.11  | 2,084.77  | 1,887.36  | 1.29%      |
|        |      | 格力电器（中山）小家电制造有限公司                          | 466.50    | 7.62      | 55.33     | 0.04%      |
|        |      | 小计                                         | 16,332.70 | 18,228.37 | 16,667.71 | 11.42%     |
|        | LG   | 南京乐金熊猫电器有限公司                               | 6,459.13  | 7,121.33  | 8,163.17  | 5.59%      |
|        |      | LG Electronics India Private Limited       | 1,585.67  | 1,372.64  | 1,205.35  | 0.83%      |
|        |      | LG Electronics (Thailand) Co., Ltd.        | 607.15    | 348.60    | 486.86    | 0.33%      |
|        |      | LG Electronics Inc.(A/C Division)          | 2,783.07  | 2,274.91  | 2,609.81  | 1.79%      |
|        |      | LG-Shaker Co., Ltd.                        | 115.34    | 156.22    | 243.88    | 0.17%      |
|        |      | LG Electronics Vietnam Hai Phong Co., Ltd. | 41.48     | 55.98     | 54.80     | 0.04%      |
|        |      | PT LG Electronics Indonesia                | 104.39    | 85.63     | 86.56     | 0.06%      |
|        |      | 乐采商贸（南京）有限公司天津分公司                          | 415.76    | 502.22    | 775.99    | 0.53%      |
|        |      | 乐金电子（惠州）有限公司                               | 81.72     | 113.38    | 16.57     | 0.01%      |
|        |      | 小计                                         | 12,193.70 | 12,030.91 | 13,642.99 | 9.34%      |
|        | 伊莱克斯 | Electrolux Do Brasil S.A.                  | 3,259.88  | 4,537.76  | 4,136.01  | 2.83%      |



|  |     |                                       |           |           |           |       |
|--|-----|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|
|  |     | Electrolux Home Products              | 2,308.07  | 2,465.91  | 3,101.50  | 2.12% |
|  |     | Electrolux Poland Sp.z o.o.           | 3,483.60  | 3,004.47  | 2,852.56  | 1.95% |
|  |     | Electrolux Thailand Company Limited   | 975.83    | 918.54    | 855.56    | 0.59% |
|  |     | Electrolux Home Products Pty Ltd      | 40.09     | 37.94     | 19.43     | 0.01% |
|  |     | Electrolux Canada Corp.               | -         | -         | 46.12     | 0.03% |
|  |     | Electrolux Italia S.P.A.              | 1,272.11  | 1,374.04  | 1,955.64  | 1.34% |
|  |     | Electrolux Home Products France       | 135.20    | 275.35    | 355.07    | 0.24% |
|  |     | Electrolux Ukraine LTD                | 482.86    | 429.04    | 211.42    | 0.14% |
|  |     | 小计                                    | 11,957.64 | 13,043.05 | 13,533.31 | 9.27% |
|  | 惠而浦 | Whirlpool Corporation                 | 10,542.76 | 6,600.94  | 7,975.73  | 5.46% |
|  |     | Industrias Acros Whirlpool SA DE CV   | 395.83    | 415.91    | 217.88    | 0.15% |
|  |     | Whirlpool International S De RL de CV | 5,369.48  | 4,536.83  | 4,299.41  | 2.94% |
|  |     | Whirlpool Europe                      | 4.78      | 5.52      | 14.48     | 0.01% |
|  |     | Whirlpool S.A.Rio Claro               | 955.66    | 645.41    | 387.48    | 0.27% |
|  |     | Whirlpool Of India Limited            | 587.84    | 406.14    | 301.84    | 0.21% |
|  |     | Whirlpool Colombia S.A.S              | 190.23    | 107.72    | 0.19      | 0.00% |
|  |     | 惠而浦（中国）投资有限公司                         | -         | -         | 3.12      | 0.00% |
|  |     | 小计                                    | 18,074.77 | 12,718.47 | 13,200.12 | 9.04% |
|  | 美的  | 邯郸美的制冷设备有限公司                          | 449.37    | 1,300.21  | 860.69    | 0.59% |
|  |     | 广东美的集团芜湖制冷设备有限公司                      | -         | 839.38    | 2,202.17  | 1.51% |
|  |     | 美的集团武汉制冷设备有限公司                        | 1,426.42  | 2,660.61  | 3,021.07  | 2.07% |
|  |     | 广州华凌制冷设备有限公司                          | 219.51    | 1,432.23  | 1,159.96  | 0.79% |
|  |     | 广东美的制冷设备有限公司                          | 734.20    | 697.54    | 782.98    | 0.54% |
|  |     | 佛山市美的开利制冷设备有限公司                       | -         | 2.31      | 18.02     | 0.01% |
|  |     | 重庆美的制冷设备有限公司                          | 63.28     | 388.25    | 142.30    | 0.10% |
|  |     | 芜湖美智空调设备有限公司                          | 680.71    | 1,147.29  | 278.09    | 0.19% |
|  |     | 无锡小天鹅股份有限公司                           | 4,383.21  | 2,840.48  | 1,889.21  | 1.29% |

|  |  |             |           |           |           |        |
|--|--|-------------|-----------|-----------|-----------|--------|
|  |  | 合肥美的洗衣机有限公司 | 1,467.21  | 1,701.25  | 1,009.72  | 0.69%  |
|  |  | 小计          | 9,423.91  | 13,009.55 | 11,364.22 | 7.78%  |
|  |  | 合计          | 67,982.74 | 69,030.35 | 68,408.36 | 46.85% |

### 3、直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户基本情况

#### （1）报告期内直销模式下的前十大客户基本情况

根据发行人出具的书面说明，其报告期内直销模式下的前十大客户基本情况如下：

##### ①南京乐金熊猫电器有限公司

| 公司名称             | 基本情况        |                                                              |       |                   |
|------------------|-------------|--------------------------------------------------------------|-------|-------------------|
| 南京乐金熊猫<br>电器有限公司 | 注册资本        | 3,570万美元                                                     | 成立时间  | 1995.12.21        |
|                  | 控股股东        | 乐金电子株式会社                                                     | 实际控制人 | Koo Bon-moo<br>家族 |
|                  | 主营业务        | 生产、销售洗衣机、有关零部件及其他家用电器                                        |       |                   |
|                  | 股权结构        | 股东名称                                                         | 持股比例  |                   |
|                  |             | 乐金电子株式会社                                                     | 50%   |                   |
|                  |             | 熊猫电子集团有限公司                                                   | 30%   |                   |
|                  |             | 乐金电子（中国）有限公司                                                 | 20%   |                   |
|                  |             | 合计                                                           | 100%  |                   |
|                  | 合作背景及<br>渊源 | 该客户主要从事洗衣机生产业务，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵及排水电机 |       |                   |
| 是否存在关<br>联关系     | 否           |                                                              |       |                   |

##### ②无锡小天鹅股份有限公司（证券代码 000418）

| 公司名称        | 基本情况 |               |       |            |
|-------------|------|---------------|-------|------------|
| 无锡小天鹅股份有限公司 | 注册资本 | 63,248.78万人民币 | 成立时间  | 1993.11.29 |
|             | 控股股东 | 美的集团股份有限公司    | 实际控制人 | 何享健        |

|  |          |                                                                            |         |
|--|----------|----------------------------------------------------------------------------|---------|
|  | 主营业务     | 家用洗衣机及其配套设备的研发、生产和销售                                                       |         |
|  | 股权结构     | 股东名称                                                                       | 持股比例    |
|  |          | 美的集团股份有限公司                                                                 | 52.67%  |
|  |          | 其他                                                                         | 47.33%  |
|  |          | 合计                                                                         | 100.00% |
|  | 合作背景及渊源  | 该客户为美的集团控股子公司，主要从事洗衣机生产业务，发行人系美的集团战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水电机、计量泵、排水阀及排水泵 |         |
|  | 是否存在关联关系 | 否                                                                          |         |

## ③珠海格力电器股份有限公司（证券代码 000651）

| 公司名称         | 基本情况    |                                                                     |         |                        |
|--------------|---------|---------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|
| 珠海格力电器股份有限公司 | 注册资本    | 601,573.09万人民币                                                      | 成立时间    | 1989.12.13             |
|              | 控股股东    | 珠海格力集团有限公司                                                          | 实际控制人   | 珠海市人民政府<br>国有资产监督管理委员会 |
|              | 主营业务    | 生产销售空调器、自营空调器出口业务及相关配件的进出口                                          |         |                        |
|              | 股权结构    | 股东名称                                                                | 持股比例    |                        |
|              |         | 珠海格力集团有限公司                                                          | 18.22%  |                        |
|              |         | 河北京海担保投资有限公司                                                        | 8.91%   |                        |
|              |         | 其他                                                                  | 72.87%  |                        |
|              |         | 合计                                                                  | 100.00% |                        |
|              | 合作背景及渊源 | 该客户主要从事空调生产业务，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人及子公司电机科技主要向其配套提供空调步进电机、同步电机 |         |                        |
| 是否存在关联关系     | 否       |                                                                     |         |                        |

## ④厦门钢宇工业有限公司

| 公司名称   | 基本情况 |          |      |            |
|--------|------|----------|------|------------|
| 厦门钢宇工业 | 注册资本 | 3,000万美元 | 成立时间 | 2003.03.07 |

|          |         |                                                                  |       |   |
|----------|---------|------------------------------------------------------------------|-------|---|
| 有限公司     | 控股股东    | 圣柏企业有限公司                                                         | 实际控制人 | - |
|          | 主营业务    | 生产加工运动健身器材、室内外家具、老人电动车等                                          |       |   |
|          | 股权结构    | 股东名称                                                             | 持股比例  |   |
|          |         | 圣柏企业有限公司                                                         | 100%  |   |
|          |         | 合计                                                               | 100%  |   |
|          | 合作背景及渊源 | 该客户为爱康跑步机代工企业，主要从事健身器材生产业务，发行人经爱康推荐与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供跑步机电机 |       |   |
| 是否存在关联关系 | 否       |                                                                  |       |   |

## ⑤富士通将军(上海)有限公司

| 公司名称          | 基本情况     |                                                      |       |            |
|---------------|----------|------------------------------------------------------|-------|------------|
| 富士通将军(上海)有限公司 | 注册资本     | 7,600万美元                                             | 成立时间  | 1994.12.30 |
|               | 控股股东     | 日本富士通将军公司                                            | 实际控制人 | -          |
|               | 主营业务     | 空调器（机）产品及其零配件的生产销售                                   |       |            |
|               | 股权结构     | 股东名称                                                 | 持股比例  |            |
|               |          | 日本富士通将军公司                                            | 100%  |            |
|               |          | 合计                                                   | 100%  |            |
|               | 合作背景及渊源  | 该客户为空调生产企业，发行人经展会与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机 |       |            |
|               | 是否存在关联关系 | 否                                                    |       |            |

## ⑥格力电器（合肥）有限公司

|              |      |                         |       |                    |
|--------------|------|-------------------------|-------|--------------------|
| 格力电器（合肥）有限公司 | 注册资本 | 15,000万人民币              | 成立时间  | 2006.12.19         |
|              | 控股股东 | 珠海格力电器股份有限公司            | 实际控制人 | 珠海市人民政府国有资产监督管理委员会 |
|              | 主营业务 | 家用、商用空调、小家电及其配套产品的生产、销售 |       |                    |
|              | 股权结构 | 股东名称                    | 持股比例  |                    |
|              |      | 珠海格力电器股份有限公司            | 100%  |                    |

|  |                      |                                                   |             |
|--|----------------------|---------------------------------------------------|-------------|
|  |                      | <b>合计</b>                                         | <b>100%</b> |
|  | <b>合作背景及<br/>渊源</b>  | 该客户为空调生产企业，发行人系格力战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机 |             |
|  | <b>是否存在关<br/>联关系</b> | 否                                                 |             |

## ⑦格力电器（郑州）有限公司

|              |          |                                                   |       |                        |
|--------------|----------|---------------------------------------------------|-------|------------------------|
| 格力电器（郑州）有限公司 | 注册资本     | 2,000万人民币                                         | 成立时间  | 2010.08.26             |
|              | 控股股东     | 珠海格力电器股份有限公司                                      | 实际控制人 | 珠海市人民政府<br>国有资产监督管理委员会 |
|              | 主营业务     | 家用、商用空调、压缩机、小家电及其配套产品的生产、销售                       |       |                        |
|              | 股权结构     | 股东名称                                              | 持股比例  |                        |
|              |          | 珠海格力电器股份有限公司                                      | 100%  |                        |
|              |          | 合计                                                | 100%  |                        |
|              | 合作背景及渊源  | 该客户为空调生产企业，发行人系格力战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机 |       |                        |
|              | 是否存在关联关系 | 否                                                 |       |                        |

## ⑧格力电器（武汉）有限公司

|              |         |                                                   |       |                        |
|--------------|---------|---------------------------------------------------|-------|------------------------|
| 格力电器（武汉）有限公司 | 注册资本    | 1,000万人民币                                         | 成立时间  | 2010.08.30             |
|              | 控股股东    | 珠海格力电器股份有限公司                                      | 实际控制人 | 珠海市人民政府<br>国有资产监督管理委员会 |
|              | 主营业务    | 家用、商用空调、小家电及其配套产品的生产、销售                           |       |                        |
|              | 股权结构    | 股东名称                                              | 持股比例  |                        |
|              |         | 珠海格力电器股份有限公司                                      | 100%  |                        |
|              |         | 合计                                                | 100%  |                        |
|              | 合作背景及渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系格力战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机 |       |                        |
|              | 是否存在关   | 否                                                 |       |                        |

|  |     |  |
|--|-----|--|
|  | 联关系 |  |
|--|-----|--|

## ⑨青岛海达源采购服务有限公司

|               |          |                                                                         |       |            |
|---------------|----------|-------------------------------------------------------------------------|-------|------------|
| 青岛海达源采购服务有限公司 | 注册资本     | 85,400万人民币                                                              | 成立时间  | 2010.04.29 |
|               | 控股股东     | 青岛海尔股份有限公司                                                              | 实际控制人 | 海尔集团公司     |
|               | 主营业务     | 开发、采购、销售电器产品及部件                                                         |       |            |
|               | 股权结构     | 股东名称                                                                    | 持股比例  |            |
|               |          | 青岛海尔股份有限公司                                                              | 100%  |            |
|               |          | 合计                                                                      | 100%  |            |
|               | 合作背景及渊源  | 该客户为海尔零部件事业部，发行人系海尔战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机、洗衣机排水电机、排水泵、冰箱拉门机构等 |       |            |
|               | 是否存在关联关系 | 否                                                                       |       |            |

## ⑩青岛海达瑞采购服务有限公司

|               |         |                                                                         |       |            |
|---------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|-------|------------|
| 青岛海达瑞采购服务有限公司 | 注册资本    | 11,000万人民币                                                              | 成立时间  | 2006.03.01 |
|               | 控股股东    | 青岛海尔股份有限公司                                                              | 实际控制人 | 海尔集团公司     |
|               | 主营业务    | 开发、采购、销售电器产品及部件                                                         |       |            |
|               | 股权结构    | 股东名称                                                                    | 持股比例  |            |
|               |         | 青岛海尔股份有限公司                                                              | 98%   |            |
|               |         | 青岛家电工艺装备研究所                                                             | 2%    |            |
|               |         | 合计                                                                      | 100%  |            |
|               | 合作背景及渊源 | 该客户为海尔零部件事业部，发行人系海尔战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机、洗衣机排水电机、排水泵、冰箱拉门机构等 |       |            |
| 是否存在关联关系      | 否       |                                                                         |       |            |

## ⑪Whirlpool Corporation

|                       |      |           |       |            |
|-----------------------|------|-----------|-------|------------|
| Whirlpool Corporation | 注册资本 | 25,000万美元 | 成立时间  | 1955.08.10 |
|                       | 控股股东 | -         | 实际控制人 | -          |

|  |          |                                                                                         |         |
|--|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------|
|  | 主营业务     | 家用电器及其配套设备的研发和生产                                                                        |         |
|  | 股权结构     | 股东名称                                                                                    | 持股比例    |
|  |          | Vanguard Group Inc.                                                                     | 8.37%   |
|  |          | BlackRock Inc.                                                                          | 6.63%   |
|  |          | 其他                                                                                      | 85.00%  |
|  |          | 合计                                                                                      | 100.00% |
|  | 合作背景及渊源  | 该客户为冰箱、小家电生产企业，发行人经展会与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供冰箱碎冰机、分冰水器、冰水垫、电子门锁电机、挤压器、联轴器、小家电直流电机、同步电机 |         |
|  | 是否存在关联关系 | 否                                                                                       |         |

注：经与客户访谈，Whirlpool Corporation 股权较为分散，无控股股东及实际控制人。

⑫ Whirlpool International S De RL de CV

|                                       |          |                                                                                         |       |            |
|---------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|
| Whirlpool International S DE RL de CV | 注册资本     | Ps\$50,000.00 Pesos                                                                     | 成立时间  | 2007.06.01 |
|                                       | 控股股东     | -                                                                                       | 实际控制人 | -          |
|                                       | 主营业务     | 家用电器整机及零部件的生产制造及销售                                                                      |       |            |
|                                       | 股权结构     | -                                                                                       |       |            |
|                                       | 合作背景及渊源  | 该客户为冰箱、小家电生产企业，发行人经展会与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供冰箱碎冰机、分冰水器、冰水垫、电子门锁电机、挤压器、联轴器、小家电直流电机、同步电机 |       |            |
|                                       | 是否存在关联关系 | 否                                                                                       |       |            |

注：经与客户访谈，该公司最终受 Whirlpool Corporation 控制，无实际控制人。

⑬ Samsung Electronics H.K. Company, Limited

|                                           |      |                            |       |               |
|-------------------------------------------|------|----------------------------|-------|---------------|
| Samsung Electronics H.K. Company, Limited | 注册资本 | 39,125万港元                  | 成立时间  | 1988.09.16    |
|                                           | 控股股东 | Samsung Electronics Co Ltd | 实际控制人 | LeeJae-yong家族 |
|                                           | 主营业务 | 空调、洗衣机、小家电及相关零部件的研发、制造、销售  |       |               |
|                                           | 股权结构 | 股东名称                       | 持股比例  |               |
|                                           |      | Samsung Electronics Co Ltd | 100%  |               |

|  |                 |                                                              |             |
|--|-----------------|--------------------------------------------------------------|-------------|
|  |                 | <b>合计</b>                                                    | <b>100%</b> |
|  | <b>合作背景及渊源</b>  | 该客户为空调生产企业，发行人经展会与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机，洗衣机排水电机 |             |
|  | <b>是否存在关联关系</b> | 否                                                            |             |

## ⑭ Electrolux Poland Sp.z o.o.

|                               |         |                                                  |       |            |
|-------------------------------|---------|--------------------------------------------------|-------|------------|
| Electrolux<br>Poland Sp.zo.o. | 注册资本    | 27,273.15万波兰兹罗提                                  | 成立时间  | 2001.07.23 |
|                               | 控股股东    | Electrolux Contracting AB                        | 实际控制人 | -          |
|                               | 主营业务    | 研发、制造、销售家用电器及其零部件                                |       |            |
|                               | 股权结构    | 股东名称                                             | 持股比例  |            |
|                               |         | Electrolux Contracting AB                        | 100%  |            |
|                               |         | 合计                                               | 100%  |            |
|                               | 合作背景及渊源 | 该客户为洗衣机生产企业，发行人经展会与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |       |            |
| 是否存在关联关系                      | 否       |                                                  |       |            |

注：经与客户访谈，该公司最终受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

## ⑮ Electrolux Do Brasil S.A.

|                             |             |                                                  |         |            |
|-----------------------------|-------------|--------------------------------------------------|---------|------------|
| Electrolux Do<br>Brasil S.A | 注册资本        | 63,701.91万巴西雷亚尔                                  | 成立时间    | 1949.11.01 |
|                             | 控股股东        | Electrolux Canada Corp                           | 实际控制人   | -          |
|                             | 主营业务        | 生产、销售家用及工业用电器                                    |         |            |
|                             | 股权结构        | 股东名称                                             | 持股比例    |            |
|                             |             | Electrolux Canada Corp                           | 99.99%  |            |
|                             |             | 其他                                               | 0.01%   |            |
|                             |             | 合计                                               | 100.00% |            |
|                             | 合作背景及<br>渊源 | 该客户为洗衣机生产企业，发行人经展会与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |         |            |
| 是否存在关<br>联关系                | 否           |                                                  |         |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。



## ⑩ Icon Health &amp; Fitness, Inc.

| 公司名称                           | 基本情况     |                                                      |       |            |
|--------------------------------|----------|------------------------------------------------------|-------|------------|
| Icon Health & Fitness,<br>Inc. | 注册资本     | -                                                    | 成立时间  | 1994.08.02 |
|                                | 控股股东     | HF Holdings, Inc                                     | 实际控制人 | -          |
|                                | 主营业务     | 生产制造专业跑步机、健身器材等体育运动用品                                |       |            |
|                                | 股权结构     | 股东名称                                                 | 持股比例  |            |
|                                |          | HF Holdings, Inc                                     | 100%  |            |
|                                |          | 合计                                                   | 100%  |            |
|                                | 合作背景及渊源  | 该客户为国际知名健身器材生产企业，发行人经展会与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供跑步机电机 |       |            |
|                                | 是否存在关联关系 | 否                                                    |       |            |

## ⑪ Electrolux Home Products

| 公司名称                        | 基本情况     |                                                  |       |            |
|-----------------------------|----------|--------------------------------------------------|-------|------------|
| Electrolux<br>Home Products | 注册资本     | -                                                | 成立时间  | 1991.12.19 |
|                             | 控股股东     | Electrolux North America,Inc.                    | 实际控制人 | -          |
|                             | 主营业务     | 生产制造厨房及家用电器；批发零售电视、收音机等家电                        |       |            |
|                             | 股权结构     | 股东名称                                             | 持股比例  |            |
|                             |          | Electrolux North America,Inc.                    | 100%  |            |
|                             |          | 合计                                               | 100%  |            |
|                             | 合作背景及渊源  | 该客户为洗衣机生产企业，发行人经展会与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |       |            |
|                             | 是否存在关联关系 | 否                                                |       |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

## （2）报告期内经销模式下的前十大客户基本情况

根据发行人出具的书面说明，其报告期内经销模式下的前十大客户基本情况

如下：

①上海元宗贸易有限公司

| 公司名称       | 基本情况     |                                                                    |       |              |
|------------|----------|--------------------------------------------------------------------|-------|--------------|
| 上海元宗贸易有限公司 | 注册资本     | 100万人民币                                                            | 成立时间  | 2000.03.13   |
|            | 控股股东     | LEE HYANGMAE                                                       | 实际控制人 | LEE HYANGMAE |
|            | 主营业务     | 从事相关货物和技术的进出口业务                                                    |       |              |
|            | 股权结构     | 股东名称                                                               | 持股比例  |              |
|            |          | LEE HYANGMAE                                                       | 95%   |              |
|            |          | 李日光                                                                | 5%    |              |
|            |          | 合计                                                                 | 100%  |              |
|            | 合作背景及渊源  | 该客户为电子元器件贸易商，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人主要通过该公司向 LG、大宇销售洗衣机排水泵、排水电机 |       |              |
|            | 是否存在关联关系 | 否                                                                  |       |              |

②涌胜国际贸易（香港）有限公司

| 公司名称                   | 基本情况         |                                                             |       |              |
|------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------|-------|--------------|
| 涌胜国际贸易<br>（香港）有限<br>公司 | 注册资本         | 10,000港元                                                    | 成立时间  | 2012.03.08   |
|                        | 控股股东         | Jang Jinwook                                                | 实际控制人 | Jang Jinwook |
|                        | 主营业务         | 电子元器件的批发与贸易业务                                               |       |              |
|                        | 股权结构         | 股东名称                                                        | 持股比例  |              |
|                        |              | Jang Jinwook                                                | 100%  |              |
|                        |              | 合计                                                          | 100%  |              |
|                        | 合作背景<br>及渊源  | 该客户为电子元器件贸易商，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人主要通过该公司向 LG 销售空调步进电机 |       |              |
|                        | 是否存在<br>关联关系 | 否                                                           |       |              |

③Joeun Gs Co., Ltd.

|                       |             |                                                                  |         |             |
|-----------------------|-------------|------------------------------------------------------------------|---------|-------------|
| Joeun Gs Co.,<br>Ltd. | 注册资本        | 300,000万韩元                                                       | 成立时间    | 2007.12.20  |
|                       | 控股股东        | Choi,Won-il                                                      | 实际控制人   | Choi,Won-il |
|                       | 主营业务        | 电机及相关零部件的采购批发                                                    |         |             |
|                       | 股权结构        | 股东名称                                                             | 持股比例    |             |
|                       |             | Choi,Won-il                                                      | 84.30%  |             |
|                       |             | Won,Soo-kyung                                                    | 5.70%   |             |
|                       |             | Kim,Ji-baek                                                      | 7.10%   |             |
|                       |             | Lee,Moon-jong                                                    | 2.90%   |             |
|                       |             | 合计                                                               | 100.00% |             |
|                       | 合作背景及<br>渊源 | 该客户为电子元器件贸易商，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人通过该公司向 LG、大宇销售洗衣机排水泵、排水电机 |         |             |
| 是否存在关联关系              | 否           |                                                                  |         |             |

## ④Genoint Co., Ltd.

| 公司名称                | 基本情况     |                                                                       |       |             |
|---------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------|-------|-------------|
| Genoint<br>Co.,Ltd. | 注册资本     | 150,000万韩元                                                            | 成立时间  | 2007.06.20  |
|                     | 控股股东     | Choi,Jin-Ho                                                           | 实际控制人 | Choi,Jin-Ho |
|                     | 主营业务     | 家用电器相关零部件批发业务                                                         |       |             |
|                     | 股权结构     | 股东名称                                                                  | 持股比例  |             |
|                     |          | Choi,Jin-Ho                                                           | 100%  |             |
|                     |          | 合计                                                                    | 100%  |             |
|                     | 合作背景及渊源  | 该客户为电子元器件贸易商，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人通过该公司向韩国地区洁具生产厂商销售洁具用步进电机、同步电机 |       |             |
|                     | 是否存在关联关系 | 否                                                                     |       |             |

## ⑤Zetron Taiwan Co.

| 公司名称 | 基本情况 |
|------|------|
|------|------|

|                   |         |                                                                  |         |            |
|-------------------|---------|------------------------------------------------------------------|---------|------------|
| Zetron Taiwan Co. | 注册资本    | 550万新台币                                                          | 成立时间    | 2009.10.26 |
|                   | 控股股东    | 萧骏逸                                                              | 实际控制人   | 萧骏逸        |
|                   | 主营业务    | 电脑及事务性机器设备批发业务                                                   |         |            |
|                   | 股权结构    | 股东名称                                                             | 持股比例    |            |
|                   |         | 萧骏逸                                                              | 33.40%  |            |
|                   |         | 张青王                                                              | 33.30%  |            |
|                   |         | 刘凯                                                               | 33.30%  |            |
|                   |         | 合计                                                               | 100.00% |            |
|                   | 合作背景及渊源 | 该客户为电子元器件贸易商，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人通过该公司向台湾地区空调生产企业销售空调用步进电机 |         |            |
| 是否存在关联关系          | 否       |                                                                  |         |            |

## ⑥Yonei &amp; Co., Ltd

| 公司名称             | 基本情况     |                                                              |       |         |
|------------------|----------|--------------------------------------------------------------|-------|---------|
| Yonei & Co., Ltd | 注册资本     | 9亿日元                                                         | 成立时间  | 1897.02 |
|                  | 控股股东     | -                                                            | 实际控制人 | -       |
|                  | 主营业务     | 机械设备的综合贸易                                                    |       |         |
|                  | 股权结构     | -                                                            |       |         |
|                  | 合作背景及渊源  | 该客户为电子元器件贸易商，发行人经展会与之建立合作关系，报告期内发行人通过该公司向日本地区洁具生产企业销售洁具用步进电机 |       |         |
|                  | 是否存在关联关系 | 否                                                            |       |         |

## ⑦Telco Intercontinental Corporation

| 公司名称                               | 基本情况 |                     |       |               |
|------------------------------------|------|---------------------|-------|---------------|
| Telco Intercontinental Corporation | 注册资本 | -                   | 成立时间  | 1985.08.19    |
|                                    | 控股股东 | Frank C Liang       | 实际控制人 | Frank C Liang |
|                                    | 主营业务 | 电机及其零部件与电脑终端的批发销售业务 |       |               |

|  | 股权结构     | 股东名称                                                     | 持股比例        |
|--|----------|----------------------------------------------------------|-------------|
|  |          | Frank C Liang                                            | 100%        |
|  |          | 合计                                                       | <b>100%</b> |
|  | 合作背景及渊源  | 该客户为电子元器件贸易商，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人通过该公司向美国滨特尔销售步进电机 |             |
|  | 是否存在关联关系 | 否                                                        |             |

## ⑧Mikuni(Shanghai)Electronics CO.,LTD.

| 公司名称                                        | 基本情况    |                                                                      |         |            |
|---------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------|---------|------------|
| Mikuni(Shanghai)<br>Electronics<br>CO.,LTD. | 注册资本    | 1,791.46万美元                                                          | 成立时间    | 1994.11.30 |
|                                             | 控股股东    | 株式会社三国                                                               | 实际控制人   |            |
|                                             | 主营业务    | 生产汽车发动机、摩托车发动机及其他内燃机的排放控制装置                                          |         |            |
|                                             | 股权结构    | 股东名称                                                                 | 持股比例    |            |
|                                             |         | 株式会社三国                                                               | 90.15%  |            |
|                                             |         | 日本国冈谷钢机株式会社                                                          | 9.85%   |            |
|                                             |         | 合计                                                                   | 100.00% |            |
|                                             | 合作背景及渊源 | 该客户为电子元器件贸易商，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人通过该公司向 Hitachi, Ltd.销售空调用步进电机 |         |            |
| 是否存在关联关系                                    | 否       |                                                                      |         |            |

## ⑨Zeric Taiwan Co.,Ltd.

| 公司名称                  | 基本情况 |              |       |            |
|-----------------------|------|--------------|-------|------------|
| Zeric Taiwan Co.,Ltd. | 注册资本 | 300万新台币      | 成立时间  | 2005.01.04 |
|                       | 控股股东 | 李儒昇          | 实际控制人 | 李儒昇        |
|                       | 主营业务 | 五金、家电、机械批发贸易 |       |            |
|                       | 股权结构 | 股东名称         | 持股比例  |            |

|  |          |                                                                  |      |
|--|----------|------------------------------------------------------------------|------|
|  |          | 李儒昇                                                              | 100% |
|  |          | 合计                                                               | 100% |
|  | 合作背景及渊源  | 该客户为电子元器件贸易商，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人通过该公司向台湾地区空调生产企业销售空调用步进电机 |      |
|  | 是否存在关联关系 | 否                                                                |      |

## ⑩ El-Araby International Ltd

| 公司名称                             | 基本情况     |                                                      |       |            |
|----------------------------------|----------|------------------------------------------------------|-------|------------|
| El-Araby<br>International<br>Ltd | 注册资本     | 20万港元                                                | 成立时间  | 2010.12.31 |
|                                  | 控股股东     | 楼一良                                                  | 实际控制人 | 楼一良        |
|                                  | 主营业务     | 家用电器及零部件的采购与批发业务                                     |       |            |
|                                  | 股权结构     | 股东名称                                                 | 持股比例  |            |
|                                  |          | 楼一良                                                  | 100%  |            |
|                                  |          | 合计                                                   | 100%  |            |
|                                  | 合作背景及渊源  | 该客户为电子元器件贸易商，发行人经展会与之建立合作关系，报告期内发行人通过该公司向夏普销售空调用步进电机 |       |            |
|                                  | 是否存在关联关系 | 否                                                    |       |            |

## ⑪ Elmeq Motion (HK) Co., Limited

| 公司名称                                 | 基本情况    |                                                      |       |            |
|--------------------------------------|---------|------------------------------------------------------|-------|------------|
| Elmeq Motion<br>(HK) Co.,<br>Limited | 注册资本    | 10,000港元                                             | 成立时间  | 2004.12.07 |
|                                      | 控股股东    | 臧亚仙                                                  | 实际控制人 | 臧亚仙        |
|                                      | 主营业务    | 电子元器件的贸易与批发业务                                        |       |            |
|                                      | 股权结构    | 股东名称                                                 |       | 持股比例       |
|                                      |         | 臧亚仙                                                  |       | 100%       |
|                                      |         | 合计                                                   |       | 100%       |
|                                      | 合作背景及渊源 | 该客户为电子元器件贸易商，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人通过该公司向法国格兰富销售 |       |            |

|  |              |      |
|--|--------------|------|
|  |              | 步进电机 |
|  | 是否存在<br>关联关系 | 否    |

⑫Roegelein Gmbh

截至本本补充法律意见书出具之日，Roegelein Gmbh 的公司资料尚未取得。

⑬Riotech

截至本本补充法律意见书出具之日，Riotech 的公司资料尚未取得。

⑭Zeric International LLC.

截至本本补充法律意见书出具之日，Zeric International LLC.的公司资料尚未取得。

（3）同一控制下前五大客户基本情况

根据发行人出具的书面说明，其报告期内同一控制下前五大客户基本情况如下：

珠海格力电器股份有限公司控制的企业如下：

①珠海格力电器股份有限公司基本情况参见本题回复“报告期内直销模式下的前十大客户基本情况”。

②格力电器（石家庄）有限公司

|                       |                            |                            |       |                            |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|-------|----------------------------|
| 格力电器（石<br>家庄）有限公<br>司 | 注册资本                       | 10,000万人民币                 | 成立时间  | 2011.05.23                 |
|                       | 控股股东                       | 珠海格力电器股份有限公司               | 实际控制人 | 珠海市人民政府<br>国有资产监<br>督管理委员会 |
|                       | 主营业务                       | 家用、商用空调器、压缩机、模具及配套产品的生产、销售 |       |                            |
|                       | 股权结构                       | 股东名称                       | 持股比例  |                            |
|                       |                            | 珠海格力电器股份有限公司               | 100%  |                            |
|                       |                            | 合计                         | 100%  |                            |
| 合作背景及                 | 该客户为空调生产企业，发行人系格力战略供应商，报告期 |                            |       |                            |

|  |                 |                         |
|--|-----------------|-------------------------|
|  | <b>渊源</b>       | 内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机 |
|  | <b>是否存在关联关系</b> | 否                       |

## ③格力电器（合肥）有限公司

格力电器（合肥）有限公司基本情况参见本题回复“报告期内直销模式下的前十大客户基本情况”。

## ④格力电器（芜湖）有限公司

|              |          |                                                   |       |                    |
|--------------|----------|---------------------------------------------------|-------|--------------------|
| 格力电器（芜湖）有限公司 | 注册资本     | 2,000万人民币                                         | 成立时间  | 2011.03.29         |
|              | 控股股东     | 珠海格力电器股份有限公司                                      | 实际控制人 | 珠海市人民政府国有资产监督管理委员会 |
|              | 主营业务     | 家用、商用空调器、压缩机、小家电及其配套产品的生产、销售                      |       |                    |
|              | 股权结构     | 股东名称                                              | 持股比例  |                    |
|              |          | 珠海格力电器股份有限公司                                      | 100%  |                    |
|              |          | 合计                                                | 100%  |                    |
|              | 合作背景及渊源  | 该客户为空调生产企业，发行人系格力战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机 |       |                    |
|              | 是否存在关联关系 | 否                                                 |       |                    |

## ⑤格力电器（郑州）有限公司

格力电器（郑州）有限公司基本情况参见本题回复“报告期内直销模式下的前十大客户基本情况”。

## ⑥格力电器（武汉）有限公司

格力电器（武汉）有限公司基本情况参见本题回复“报告期内直销模式下的前十大客户基本情况”。

## ⑦格力电器（重庆）有限公司

|        |             |            |             |            |
|--------|-------------|------------|-------------|------------|
| 格力电器（重 | <b>注册资本</b> | 23,000万人民币 | <b>成立时间</b> | 2001.07.19 |
|--------|-------------|------------|-------------|------------|



|          |         |                                                   |       |                    |
|----------|---------|---------------------------------------------------|-------|--------------------|
| 庆）有限公司   | 控股股东    | 珠海格力电器股份有限公司                                      | 实际控制人 | 珠海市人民政府国有资产监督管理委员会 |
|          | 主营业务    | 家用空气调节器、控制器、电机、抽湿机、干衣机、中央空调的制造、销售                 |       |                    |
|          | 股权结构    | 股东名称                                              | 持股比例  |                    |
|          |         | 珠海格力电器股份有限公司                                      | 100%  |                    |
|          |         | 合计                                                | 100%  |                    |
|          | 合作背景及渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系格力战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机 |       |                    |
| 是否存在关联关系 | 否       |                                                   |       |                    |

## ⑧格力电器（中山）小家电制造有限公司

|                   |         |                                                |       |                    |
|-------------------|---------|------------------------------------------------|-------|--------------------|
| 格力电器（中山）小家电制造有限公司 | 注册资本    | 3,000万人民币                                      | 成立时间  | 2009.04.03         |
|                   | 控股股东    | 珠海格力电器股份有限公司                                   | 实际控制人 | 珠海市人民政府国有资产监督管理委员会 |
|                   | 主营业务    | 电饭煲、电压力锅、电磁炉、电火锅、电风扇、蒸发式冷风扇、电暖器等小家电的生产与销售      |       |                    |
|                   | 股权结构    | 股东名称                                           | 持股比例  |                    |
|                   |         | 珠海格力电器股份有限公司                                   | 100%  |                    |
|                   |         | 合计                                             | 100%  |                    |
|                   | 合作背景及渊源 | 该客户为小家电生产企业，发行人系格力战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供小家电同步电机 |       |                    |
| 是否存在关联关系          | 否       |                                                |       |                    |

## ⑨石家庄格力电器小家电有限公司

|                |             |                            |              |                    |
|----------------|-------------|----------------------------|--------------|--------------------|
| 石家庄格力电器小家电有限公司 | <b>注册资本</b> | 1,000万人民币                  | <b>成立时间</b>  | 2011.03.21         |
|                | <b>控股股东</b> | 珠海格力电器股份有限公司               | <b>实际控制人</b> | 珠海市人民政府国有资产监督管理委员会 |
|                | <b>主营业务</b> | 电饭煲、电压力锅、电磁炉、电火锅、电风扇、蒸发式冷风 |              |                    |

|  |          |                                                |      |
|--|----------|------------------------------------------------|------|
|  |          | 扇、电暖器、干衣机等小家电的生产与销售                            |      |
|  | 股权结构     | 股东名称                                           | 持股比例 |
|  |          | 珠海格力电器股份有限公司                                   | 100% |
|  |          | 合计                                             | 100% |
|  | 合作背景及渊源  | 该客户为小家电生产企业，发行人系格力战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供小家电同步电机 |      |
|  | 是否存在关联关系 | 否                                              |      |

## ⑩长沙格力暖通制冷设备有限公司

|                        |             |                                              |       |                            |
|------------------------|-------------|----------------------------------------------|-------|----------------------------|
| 长沙格力暖通<br>制冷设备有限<br>公司 | 注册资本        | 5,000万元                                      | 成立时间  | 2014.04.14                 |
|                        | 控股股东        | 珠海格力电器股份有限公司                                 | 实际控制人 | 珠海市人民政府<br>国有资产监<br>督管理委员会 |
|                        | 主营业务        | 空调器、压缩机、小家电及配套产品的生产、销售                       |       |                            |
|                        | 股权结构        | 股东名称                                         | 持股比例  |                            |
|                        |             | 珠海格力电器股份有限公司                                 | 100%  |                            |
|                        |             | 合计                                           | 100%  |                            |
|                        | 合作背景及<br>渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系格力战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机 |       |                            |
| 是否存在关<br>联关系           | 否           |                                              |       |                            |

美的集团股份有限公司控制的企业如下：

## ①邯郸美的制冷设备有限公司

|              |      |                                  |       |            |
|--------------|------|----------------------------------|-------|------------|
| 邯郸美的制冷设备有限公司 | 注册资本 | 8,000万人民币                        | 成立时间  | 2008.05.15 |
|              | 控股股东 | 美的集团股份有限公司                       | 实际控制人 | 何享健        |
|              | 主营业务 | 空调器、散热器等制冷设备和室内环境调节设备及其零配件的生产及销售 |       |            |
|              | 股权结构 | 股东名称                             | 持股比例  |            |
|              |      | 美的集团股份有限公司                       | 90%   |            |
|              |      | 其他                               | 10%   |            |

|  |                 |                                                        |             |
|--|-----------------|--------------------------------------------------------|-------------|
|  |                 | <b>合计</b>                                              | <b>100%</b> |
|  | <b>合作背景及渊源</b>  | 该客户为空调生产企业，发行人系美的战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机、齿轮组件 |             |
|  | <b>是否存在关联关系</b> | 否                                                      |             |

## ②美的集团武汉制冷设备有限公司

|                        |             |                                                        |       |            |
|------------------------|-------------|--------------------------------------------------------|-------|------------|
| 美的集团武汉<br>制冷设备有限<br>公司 | 注册资本        | 800万美元                                                 | 成立时间  | 2004.03.04 |
|                        | 控股股东        | 美的集团股份有限公司                                             | 实际控制人 | 何享健        |
|                        | 主营业务        | 生产销售空调、散热器等室内环境调节设备及其零配件                               |       |            |
|                        | 股权结构        | 股东名称                                                   | 持股比例  |            |
|                        |             | 美的集团股份有限公司                                             | 73%   |            |
|                        |             | 其他                                                     | 27%   |            |
|                        |             | 合计                                                     | 100%  |            |
|                        | 合作背景及<br>渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系美的战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机、齿轮组件 |       |            |
| 是否存在关<br>联关系           | 否           |                                                        |       |            |

## ③广州华凌制冷设备有限公司

|                  |             |                                                        |       |            |
|------------------|-------------|--------------------------------------------------------|-------|------------|
| 广州华凌制冷<br>设备有限公司 | 注册资本        | 64,000万人民币                                             | 成立时间  | 2010.06.13 |
|                  | 控股股东        | 美的集团股份有限公司                                             | 实际控制人 | 何享健        |
|                  | 主营业务        | 制冷、空调设备制造、家用空气调节器制造、销售                                 |       |            |
|                  | 股权结构        | 股东名称                                                   | 持股比例  |            |
|                  |             | 美的集团股份有限公司                                             | 75%   |            |
|                  |             | 其他                                                     | 25%   |            |
|                  |             | 合计                                                     | 100%  |            |
|                  | 合作背景及<br>渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系美的战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机、齿轮组件 |       |            |

|  |          |   |
|--|----------|---|
|  | 是否存在关联关系 | 否 |
|--|----------|---|

## ④广东美的制冷设备有限公司

|                  |             |                                                         |       |            |
|------------------|-------------|---------------------------------------------------------|-------|------------|
| 广东美的制冷<br>设备有限公司 | 注册资本        | 85,400万人民币                                              | 成立时间  | 2004.10.22 |
|                  | 控股股东        | 美的集团股份有限公司                                              | 实际控制人 | 何享健        |
|                  | 主营业务        | 生产经营空调器及配件、电子元器件、模具等                                    |       |            |
|                  | 股权结构        | 股东名称                                                    | 持股比例  |            |
|                  |             | 美的集团股份有限公司                                              | 73%   |            |
|                  |             | 其他                                                      | 27%   |            |
|                  |             | 合计                                                      | 100%  |            |
|                  | 合作背景及<br>渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系美的的战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机、齿轮组件 |       |            |
| 是否存在关<br>联关系     | 否           |                                                         |       |            |

## ⑤重庆美的制冷设备有限公司

|                  |             |                                                         |       |            |
|------------------|-------------|---------------------------------------------------------|-------|------------|
| 重庆美的制冷<br>设备有限公司 | 注册资本        | 5,000万人民币                                               | 成立时间  | 2011.05.30 |
|                  | 控股股东        | 美的集团股份有限公司                                              | 实际控制人 | 何享健        |
|                  | 主营业务        | 空调器、冰箱等制冷设备及其零配件的生产、销售                                  |       |            |
|                  | 股权结构        | 股东名称                                                    | 持股比例  |            |
|                  |             | 美的集团股份有限公司                                              | 95%   |            |
|                  |             | 其他                                                      | 5%    |            |
|                  |             | 合计                                                      | 100%  |            |
|                  | 合作背景及<br>渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系美的的战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机、齿轮组件 |       |            |
| 是否存在关<br>联关系     | 否           |                                                         |       |            |

## ⑥芜湖美智空调设备有限公司

|              |         |                                                        |         |            |
|--------------|---------|--------------------------------------------------------|---------|------------|
| 芜湖美智空调设备有限公司 | 注册资本    | 85,400万人民币                                             | 成立时间    | 2010.04.29 |
|              | 控股股东    | 美的集团股份有限公司                                             | 实际控制人   | 何享健        |
|              | 主营业务    | 生产经营空调器及配件、电子元器件、模具等                                   |         |            |
|              | 股权结构    | 股东名称                                                   | 持股比例    |            |
|              |         | 美的集团股份有限公司                                             | 87.47%  |            |
|              |         | 其他                                                     | 12.53%  |            |
|              |         | 合计                                                     | 100.00% |            |
|              | 合作背景及渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系美的战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机、齿轮组件 |         |            |
| 是否存在关联关系     | 否       |                                                        |         |            |

## ⑦无锡小天鹅股份有限公司

无锡小天鹅股份有限公司基本情况参见本题回复“报告期内直销模式下的前十大客户基本情况”。

## ⑧合肥美的洗衣机有限公司

|                 |             |                                                 |         |            |
|-----------------|-------------|-------------------------------------------------|---------|------------|
| 合肥美的洗衣<br>机有限公司 | 注册资本        | 13,552万美元                                       | 成立时间    | 1996.03.28 |
|                 | 控股股东        | 无锡小天鹅股份有限公司                                     | 实际控制人   | 何享健        |
|                 | 主营业务        | 家用电器的开发、设计、制造、销售                                |         |            |
|                 | 股权结构        | 股东名称                                            | 持股比例    |            |
|                 |             | 无锡小天鹅股份有限公司                                     | 69.47%  |            |
|                 |             | 其他                                              | 30.53%  |            |
|                 |             | 合计                                              | 100.00% |            |
|                 | 合作背景及<br>渊源 | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系美的战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机用排水电机 |         |            |
| 是否存在关<br>联关系    | 否           |                                                 |         |            |

## ⑨广东美的环境电器制造有限公司

|        |      |            |      |            |
|--------|------|------------|------|------------|
| 广东美的环境 | 注册资本 | 38,000万人民币 | 成立时间 | 2003.10.22 |
|--------|------|------------|------|------------|

|              |             |                                                      |       |     |
|--------------|-------------|------------------------------------------------------|-------|-----|
| 电器制造有限<br>公司 | 控股股东        | 美的集团股份有限公司                                           | 实际控制人 | 何享健 |
|              | 主营业务        | 生产经营家用电器及零部件                                         |       |     |
|              | 股权结构        | 股东名称                                                 | 持股比例  |     |
|              |             | 美的集团股份有限公司                                           | 75%   |     |
|              |             | 其他                                                   | 25%   |     |
|              |             | 合计                                                   | 100%  |     |
|              | 合作背景及<br>渊源 | 该客户为小家电生产企业，发行人系美的的战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供小家电步进电机、同步电机 |       |     |
| 是否存在关<br>联关系 | 否           |                                                      |       |     |

## ⑩佛山市美的开利制冷设备有限公司

|                 |         |                                               |       |            |
|-----------------|---------|-----------------------------------------------|-------|------------|
| 佛山市美的开利制冷设备有限公司 | 注册资本    | 20,000万元                                      | 成立时间  | 2008.07.25 |
|                 | 控股股东    | 美的集团股份有限公司                                    | 实际控制人 | 何享健        |
|                 | 主营业务    | 设计、组装、开发、生产空调、风幕机等产品                          |       |            |
|                 | 股权结构    | 股东名称                                          | 持股比例  |            |
|                 |         | 美的集团股份有限公司                                    | 60%   |            |
|                 |         | 开利亚洲有限公司                                      | 40%   |            |
|                 |         | 合计                                            | 100%  |            |
|                 | 合作背景及渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系美的的战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机 |       |            |
| 是否存在关联关系        | 否       |                                               |       |            |

## ⑪广东美的集团芜湖制冷设备有限公司

| 公司名称             | 基本情况 |                        |        |            |
|------------------|------|------------------------|--------|------------|
| 广东美的集团芜湖制冷设备有限公司 | 注册资本 | 692.8万美元               | 成立时间   | 2000.04.30 |
|                  | 控股股东 | 美的集团股份有限公司             | 实际控制人  | 何享健        |
|                  | 主营业务 | 生产销售家用空调，商用空调，汽车空调，散热器 |        |            |
|                  | 股权结构 | 股东名称                   | 持股比例   |            |
|                  |      | 美的集团股份有限公司             | 72.99% |            |

|  |              |                                               |         |
|--|--------------|-----------------------------------------------|---------|
|  |              | 东芝开利株式会社                                      | 19.99%  |
|  |              | 美的电器（BVI）有限公司                                 | 6.97%   |
|  |              | 其他                                            | 0.05%   |
|  |              | 合计                                            | 100.00% |
|  | 合作背景及<br>渊源  | 该客户为空调生产企业，发行人系美的的战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机 |         |
|  | 是否存在关<br>联关系 | 否                                             |         |

Whirlpool Corporation 控制的企业如下：

①Whirlpool Corporation

Whirlpool Corporation 基本情况参见本题回复“报告期内直销模式下的前十大客户基本情况”。

②Whirlpool International S De RL de CV。

Whirlpool International S De RL de CV 基本情况参见本题回复“报告期内直销模式下的前十大客户基本情况”。

③Industrias Acros Whirlpool SA DE CV

|                                              |         |                                                         |       |            |
|----------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------|-------|------------|
| Industrias<br>Acros<br>Whirlpool SA<br>DE CV | 注册资本    | Ps\$50,000.00 Pesos                                     | 成立时间  | 1974.11.12 |
|                                              | 控股股东    | Whirlpool Corporation                                   | 实际控制人 | -          |
|                                              | 主营业务    | 生产、销售家用电器                                               |       |            |
|                                              | 股权结构    | 股东名称                                                    | 持股比例  |            |
|                                              |         | Whirlpool Corporation                                   | 99%   |            |
|                                              |         | 其他                                                      | 1%    |            |
|                                              |         | 合计                                                      | 100%  |            |
|                                              | 合作背景及渊源 | 该客户为冰箱生产企业，发行人系惠而浦战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供冰箱碎冰机电机、分冰水器、冰水垫 |       |            |
| 是否存在关联关系                                     | 否       |                                                         |       |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Whirlpool Corporation 控制，无实际控制人。

## ④ Whirlpool Europe

|                     |              |                                                         |       |            |
|---------------------|--------------|---------------------------------------------------------|-------|------------|
| Whirlpool<br>Europe | 注册资本         | 7,800万欧元                                                | 成立时间  | 1985.06.24 |
|                     | 控股股东         | Whirlpool international<br>manufacturing s.a.r.l        | 实际控制人 | -          |
|                     | 主营业务         | 制造、销售家用电器                                               |       |            |
|                     | 股权结构         | 股东名称                                                    | 持股比例  |            |
|                     |              | Whirlpool international<br>manufacturing s.a.r.l        | 100%  |            |
|                     |              | 合计                                                      | 100%  |            |
|                     | 合作背景及<br>渊源  | 该客户为冰箱生产企业，发行人系惠而浦战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供冰箱碎冰机电机、分冰水器、冰水垫 |       |            |
|                     | 是否存在关<br>联关系 | 否                                                       |       |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Whirlpool Corporation 控制，无实际控制人。

## ⑤ Whirlpool S/A （ Whirlpool S.A.Rio Claro 、 Joinville Whirlpool S. A. Eletrodomésticos 为其分公司）

|               |         |                                                         |         |            |
|---------------|---------|---------------------------------------------------------|---------|------------|
| Whirlpool S/A | 注册资本    | 108,579.30万巴西雷亚尔                                        | 成立时间    | 1957.12.06 |
|               | 控股股东    | Whirlpool Do Brasil Ltda                                | 实际控制人   | -          |
|               | 主营业务    | 生产、销售家用电器                                               |         |            |
|               | 股权结构    | 股东名称                                                    | 持股比例    |            |
|               |         | Whirlpool Do Brasil Ltda                                | 49.94%  |            |
|               |         | Brasmotor S/A                                           | 44.23%  |            |
|               |         | 其他                                                      | 5.83%   |            |
|               |         | 合计                                                      | 100.00% |            |
|               | 合作背景及渊源 | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系惠而浦战略供应商，报告期内发行人及发行人主要向其配套提供洗衣机排水电机、排水泵 |         |            |
| 是否存在关联关系      | 否       |                                                         |         |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Whirlpool Corporation 控制，无实际控制人。



## ⑥ Whirlpool Of India Limited

|                            |         |                                                               |         |            |
|----------------------------|---------|---------------------------------------------------------------|---------|------------|
| Whirlpool Of India Limited | 注册资本    | 305,000万卢比                                                    | 成立时间    | 1960.07.09 |
|                            | 控股股东    | Whirlpool Mauritius Ltd                                       | 实际控制人   | -          |
|                            | 主营业务    | 生产家用电器                                                        |         |            |
|                            | 股权结构    | 股东名称                                                          | 持股比例    |            |
|                            |         | Whirlpool Mauritius Ltd                                       | 75.00%  |            |
|                            |         | Franklin Templeton Mutual Fund A/C Franklin India High Growth | 1.88%   |            |
|                            |         | Companies Fund                                                | 1.45%   |            |
|                            |         | Hdfc Trustee Company Ltd-A/C Hdfc Mid-Capopportunities Fund   | 1.28%   |            |
|                            |         | 其他                                                            | 20.39%  |            |
|                            |         | 合计                                                            | 100.00% |            |
|                            | 合作背景及渊源 | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系惠而浦战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水电机               |         |            |
| 是否存在关联关系                   | 否       |                                                               |         |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Whirlpool Corporation 控制，无实际控制人。

## ⑦ Whirlpool Colombia S.A.S

|                          |      |                                        |       |            |
|--------------------------|------|----------------------------------------|-------|------------|
| Whirlpool Colombia S.A.S | 注册资本 | 2,000,000万美元                           | 成立时间  | 1995.10.13 |
|                          | 控股股东 | Whirlpool Overseas Holding Corporation | 实际控制人 | -          |
|                          | 主营业务 | 销售家用电器                                 |       |            |
|                          | 股权结构 | 股东名称                                   | 持股比例  |            |
|                          |      | Whirlpool Overseas Holding Corporation | 96%   |            |
|                          |      | 其他                                     | 4%    |            |
|                          |      | 合计                                     | 100%  |            |

|  |              |                                                 |
|--|--------------|-------------------------------------------------|
|  | 合作背景及<br>渊源  | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系惠而浦战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水电机 |
|  | 是否存在关<br>联关系 | 否                                               |

注：经与客户访谈，该公司受 Whirlpool Corporation 控制，无实际控制人。

#### ⑧ Whirlpool Australia Pty Ltd

|                                   |              |                                                |       |            |
|-----------------------------------|--------------|------------------------------------------------|-------|------------|
| Whirlpool<br>Australia Pty<br>Ltd | 注册资本         | 12,720.00万澳元                                   | 成立时间  | 1988.07.25 |
|                                   | 控股股东         | Whirlpool Do Brasil Ltda                       | 实际控制人 | -          |
|                                   | 主营业务         | 进口、经销家用电器                                      |       |            |
|                                   | 股权结构         | 股东名称                                           | 持股比例  |            |
|                                   |              | Whirlpool Do Brasil Ltda                       | 100%  |            |
|                                   |              | 合计                                             | 100%  |            |
|                                   | 合作背景及<br>渊源  | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系惠而浦战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |       |            |
|                                   | 是否存在关<br>联关系 | 否                                              |       |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Whirlpool Corporation 控制，无实际控制人。

#### ⑨ 惠而浦（中国）股份有限公司（证券代码 600983）

|               |                                                 |                     |         |            |
|---------------|-------------------------------------------------|---------------------|---------|------------|
| 惠而浦（中国）股份有限公司 | 注册资本                                            | 76,643.9万元          | 成立时间    | 2000.03.30 |
|               | 控股股东                                            | 惠而浦（中国）投资有限公司       | 实际控制人   | -          |
|               | 主营业务                                            | 洗衣机、冰箱等家用电子产品的生产与销售 |         |            |
|               | 股权结构                                            | 股东名称                | 持股比例    |            |
|               |                                                 | 惠而浦（中国）投资有限公司       | 51.00%  |            |
|               |                                                 | 合肥市国有资产控股有限公司       | 23.34%  |            |
|               |                                                 | 其他                  | 25.66%  |            |
|               |                                                 | 合计                  | 100.00% |            |
| 合作背景及渊源       | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系惠而浦战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水电机 |                     |         |            |

|  |          |   |
|--|----------|---|
|  | 是否存在关联关系 | 否 |
|--|----------|---|

注：经与客户访谈，该公司受 Whirlpool Corporation 控制，无实际控制人。

⑩惠而浦（中国）投资有限公司

| 公司名称          | 基本情况    |                                                 |       |            |
|---------------|---------|-------------------------------------------------|-------|------------|
| 惠而浦（中国）投资有限公司 | 注册资本    | 46,000万美元                                       | 成立时间  | 2005.02.23 |
|               | 控股股东    | Whirlpool Asia Holdings S.a r.l.                | 实际控制人 | -          |
|               | 主营业务    | 投资咨询、某些产品（包括家电及零配件）的进出口、代理经销                    |       |            |
|               | 股权结构    | 股东名称                                            | 持股比例  |            |
|               |         | Whirlpool Asia Holdings S.a r.l.                | 100%  |            |
|               |         | 合计                                              | 100%  |            |
|               | 合作背景及渊源 | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系惠而浦战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水电机 |       |            |
| 是否存在关联关系      | 否       |                                                 |       |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Whirlpool Corporation 控制，无实际控制人。

（4）Electrolux Group 控制的企业

①Electrolux Do Brasil S.A.

Electrolux Do Brasil S.A.基本情况参见本题回复“报告期内直销模式下的前十大客户基本情况”。

②Electrolux Home Products

Electrolux Home Products 基本情况参见本题回复“报告期内直销模式下的前十大客户基本情况”。

③Electrolux Poland Sp.z o.o.

Electrolux Poland Sp.z o.o.基本情况参见本题回复“报告期内直销模式下的前

十大客户基本情况”。

④Electrolux Thailand Company Limited

|                                              |         |                                                          |       |            |
|----------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------|-------|------------|
| Electrolux<br>Thailand<br>Company<br>Limited | 注册资本    | 83,370万泰铢                                                | 成立时间  | 1977.10.27 |
|                                              | 控股股东    | Electrolux AB                                            | 实际控制人 | -          |
|                                              | 主营业务    | 进口、经销家用电器                                                |       |            |
|                                              | 股权结构    | 股东名称                                                     | 持股比例  |            |
|                                              |         | Electrolux AB                                            | 100%  |            |
|                                              |         | 合计                                                       | 100%  |            |
|                                              | 合作背景及渊源 | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系伊莱克斯战略供应商，报告期内发行人及发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵、排水电机 |       |            |
| 是否存在关联关系                                     | 否       |                                                          |       |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

⑤Electrolux Home Products Pty Ltd

|                                           |             |                                                 |       |            |
|-------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------|-------|------------|
| Electrolux<br>Home<br>Products Pty<br>Ltd | 注册资本        | 9,671万澳元                                        | 成立时间  | 2000.12.12 |
|                                           | 控股股东        | Electrolux AB                                   | 实际控制人 | -          |
|                                           | 主营业务        | 生产制造家用和专业电器                                     |       |            |
|                                           | 股权结构        | 股东名称                                            | 持股比例  |            |
|                                           |             | Electrolux AB                                   | 100%  |            |
|                                           |             | 合计                                              | 100%  |            |
|                                           | 合作背景<br>及渊源 | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系伊莱克斯战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |       |            |
| 是否存在<br>关联关系                              | 否           |                                                 |       |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

⑥Electrolux Italia S.P.A.

|                             |      |                                    |       |            |
|-----------------------------|------|------------------------------------|-------|------------|
| Electrolux Italia<br>S.P.A. | 注册资本 | 12,144.09万欧元                       | 成立时间  | 1959.09.29 |
|                             | 控股股东 | Electrolux Associated Company B.V. | 实际控制人 | -          |

|  |          |                                                 |      |
|--|----------|-------------------------------------------------|------|
|  | 主营业务     | 生产、销售家用电器                                       |      |
|  | 股权结构     | 股东名称                                            | 持股比例 |
|  |          | Electrolux Associated Company B.V.              | 74%  |
|  |          | Electrolux AB                                   | 26%  |
|  |          | 合计                                              | 100% |
|  | 合作背景及渊源  | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系伊莱克斯战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |      |
|  | 是否存在关联关系 | 否                                               |      |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

#### ⑦Electrolux Home Products France

|                                       |         |                                                 |       |            |
|---------------------------------------|---------|-------------------------------------------------|-------|------------|
| Electrolux<br>Home Products<br>France | 注册资本    | 6,750万欧元                                        | 成立时间  | 1976.01.01 |
|                                       | 控股股东    | Electrolux France                               | 实际控制人 | -          |
|                                       | 主营业务    | 生产制造家用电器                                        |       |            |
|                                       | 股权结构    | 股东名称                                            | 持股比例  |            |
|                                       |         | Electrolux France                               | 100%  |            |
|                                       |         | 合计                                              | 100%  |            |
|                                       | 合作背景及渊源 | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系伊莱克斯战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |       |            |
| 是否存在关联关系                              | 否       |                                                 |       |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

#### ⑧Electrolux Ukraine LTD

|                        |      |                         |       |            |
|------------------------|------|-------------------------|-------|------------|
| Electrolux Ukraine LTD | 注册资本 | 25,889.39万格里夫纳          | 成立时间  | 2010.09.03 |
|                        | 控股股东 | Electrolux LLC(Ukraine) | 实际控制人 | -          |
|                        | 主营业务 | 制造、销售家用电器               |       |            |
|                        | 股权结构 | 股东名称                    | 持股比例  |            |
|                        |      | Electrolux LLC(Ukraine) | 64%   |            |
|                        |      | Electrolux Contracting  | 36%   |            |

|  |              |                                                 |      |
|--|--------------|-------------------------------------------------|------|
|  |              | Aktiebolag(Sweden)                              |      |
|  |              | 合计                                              | 100% |
|  | 合作背景及<br>渊源  | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系伊莱克斯战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |      |
|  | 是否存在关<br>联关系 | 否                                               |      |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

⑨Frimetal S.A.

|               |         |                                                 |         |            |
|---------------|---------|-------------------------------------------------|---------|------------|
| Frimetal S.A. | 注册资本    | 5,599.48万美元                                     | 成立时间    | 1988.01.13 |
|               | 控股股东    | Cti Compania Tecno Industrial S.A.              | 实际控制人   | -          |
|               | 主营业务    | 制造制冷设备及家用电器                                     |         |            |
|               | 股权结构    | 股东名称                                            | 持股比例    |            |
|               |         | Cti Compania Tecno Industrial S.A.              | 99.99%  |            |
|               |         | 其他                                              | 0.01%   |            |
|               |         | 合计                                              | 100.00% |            |
|               | 合作背景及渊源 | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系伊莱克斯战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |         |            |
| 是否存在关联关系      | 否       |                                                 |         |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

⑩Electrolux Appliances AB

|                             |         |                                                 |       |            |
|-----------------------------|---------|-------------------------------------------------|-------|------------|
| Electrolux<br>Appliances AB | 注册资本    | 30万瑞典克朗                                         | 成立时间  | 1982.11.23 |
|                             | 控股股东    | Electrolux AB                                   | 实际控制人 | -          |
|                             | 主营业务    | 家用电器的批发与贸易                                      |       |            |
|                             | 股权结构    | 股东名称                                            | 持股比例  |            |
|                             |         | Electrolux AB                                   | 100%  |            |
|                             |         | 合计                                              | 100%  |            |
|                             | 合作背景及渊源 | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系伊莱克斯战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |       |            |

|  |              |   |
|--|--------------|---|
|  | 是否存在<br>关联关系 | 否 |
|--|--------------|---|

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

⑪ Electrolux Co. Consumer Services

|                                        |              |                                                 |       |   |
|----------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------|-------|---|
| Electrolux<br>Co. Consumer<br>Services | 注册资本         | -                                               | 成立时间  | - |
|                                        | 控股股东         | -                                               | 实际控制人 | - |
|                                        | 主营业务         | 家用电器售后服务                                        |       |   |
|                                        | 股权结构         | -                                               |       |   |
|                                        | 合作背景及渊源      | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系伊莱克斯战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |       |   |
|                                        | 是否存在<br>关联关系 | 否                                               |       |   |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

⑫ Electrolux Home Products Corporation NV

|                                               |              |                                                 |       |            |
|-----------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------|-------|------------|
| Electrolux<br>Home Products<br>Corporation NV | 注册资本         | Ps\$50,000.00 Pesos                             | 成立时间  | 1999.03.24 |
|                                               | 控股股东         | -                                               | 实际控制人 | -          |
|                                               | 主营业务         | 制造、销售大型家用电器                                     |       |            |
|                                               | 股权结构         | -                                               |       |            |
|                                               | 合作背景及渊源      | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系伊莱克斯战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |       |            |
|                                               | 是否存在关<br>联关系 | 否                                               |       |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

⑬ Cairo Feeding Industries Company Sae

|                                            |      |                                      |        |      |
|--------------------------------------------|------|--------------------------------------|--------|------|
| Cairo Feeding<br>Industries<br>Company Sae | 注册资本 | 10,000万埃及磅                           | 成立时间   | 2003 |
|                                            | 控股股东 | Electrolux Egypt For Home Appliances | 实际控制人  | -    |
|                                            | 主营业务 | 生产制造家用电器                             |        |      |
|                                            | 股权结构 | 股东名称                                 | 持股比例   |      |
|                                            |      | Electrolux Egypt For Home            | 98.80% |      |

|  |              |                                                 |         |
|--|--------------|-------------------------------------------------|---------|
|  |              | Appliances                                      |         |
|  |              | 其他                                              | 1.20%   |
|  |              | 合计                                              | 100.00% |
|  | 合作背景及<br>渊源  | 该客户为洗衣机生产企业，发行人系伊莱克斯战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供洗衣机排水泵 |         |
|  | 是否存在关<br>联关系 | 否                                               |         |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

⑭ Electrolux Canada Corp.

|                                |          |                                                 |       |            |
|--------------------------------|----------|-------------------------------------------------|-------|------------|
| Electrolux<br><br>Canada Corp. | 注册资本     | -                                               | 成立时间  | 2002.01.02 |
|                                | 控股股东     | Electrolux AB                                   | 实际控制人 | -          |
|                                | 主营业务     | 进口、批发家用电器                                       |       |            |
|                                | 股权结构     | 股东名称                                            | 持股比例  |            |
|                                |          | Electrolux AB                                   | 100%  |            |
|                                |          | 合计                                              | 100%  |            |
|                                | 合作背景及渊源  | 该客户为小家电生产企业，发行人系伊莱克斯战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供烤箱门锁电机 |       |            |
|                                | 是否存在关联关系 | 否                                               |       |            |

注：经与客户访谈，该公司受 Electrolux AB 控制，无法确定其实际控制人。

LG Electronics Co., Ltd.控制的企业如下：

①南京乐金熊猫电器有限公司

南京乐金熊猫电器有限公司基本情况参见本题回复“报告期内直销模式下的前十大客户基本情况”。

②LG Electronics India Private Limited

|                                            |      |                            |       |                   |
|--------------------------------------------|------|----------------------------|-------|-------------------|
| LG Electronics<br>India Private<br>Limited | 注册资本 | 115,000万卢比                 | 成立时间  | 1997.01.20        |
|                                            | 控股股东 | LG Electronics Inc., Korea | 实际控制人 | Koo Bon-moo家<br>族 |
|                                            | 主营业务 | 生产制造消费类电子产品                |       |                   |



|  | 股权结构     | 股东名称                                                       | 持股比例 |
|--|----------|------------------------------------------------------------|------|
|  |          | LG Electronics Inc.,Korea                                  | 100% |
|  |          | 合计                                                         | 100% |
|  | 合作背景及渊源  | 该客户为空调、洗衣机生产企业，发行人系 LG 战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、洗衣机排水电机 |      |
|  | 是否存在关联关系 | 否                                                          |      |

## ③ LG Electronics (Thailand) Co., Ltd.

|                                           |         |                                                            |       |               |
|-------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------|-------|---------------|
| LG Electronics<br>(Thailand) Co.,<br>Ltd. | 注册资本    | 61,389.95万泰铢                                               | 成立时间  | 1997.04.01    |
|                                           | 控股股东    | LG Electronics Inc.                                        | 实际控制人 | Koo Bon-moo家族 |
|                                           | 主营业务    | 生产制造电器                                                     |       |               |
|                                           | 股权结构    | 股东名称                                                       | 持股比例  |               |
|                                           |         | LG Electronics Inc.                                        | 100%  |               |
|                                           |         | 合计                                                         | 100%  |               |
|                                           | 合作背景及渊源 | 该客户为空调、洗衣机生产企业，发行人系 LG 战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、洗衣机排水电机 |       |               |
| 是否存在关联关系                                  | 否       |                                                            |       |               |

## ④ LG Electronics Inc.(A/C Division)

| LG Electronics Inc.(A/C Division) | 注册资本 | 100,000万韩元         | 成立时间  | 1972.08.23    |
|-----------------------------------|------|--------------------|-------|---------------|
|                                   | 控股股东 | LG Corp.           | 实际控制人 | Koo Bon-moo家族 |
|                                   | 主营业务 | 批发电子器械及相关材料        |       |               |
|                                   | 股权结构 | 股东名称               | 持股比例  |               |
|                                   |      | LG Corp.           | 31%   |               |
|                                   |      | Foreign Investors  | 21%   |               |
|                                   |      | Domestic Investors | 48%   |               |

|  |                 |                                                                 |             |
|--|-----------------|-----------------------------------------------------------------|-------------|
|  |                 | <b>合计</b>                                                       | <b>100%</b> |
|  | <b>合作背景及渊源</b>  | 该客户为空调、洗衣机生产企业，发行人系 LG 战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机、洗衣机排水电机 |             |
|  | <b>是否存在关联关系</b> | 否                                                               |             |

## ⑤ LG-Shaker Co., Ltd.

|                        |         |                                                |       |               |
|------------------------|---------|------------------------------------------------|-------|---------------|
| LG-Shaker Co.,<br>Ltd. | 注册资本    | 3,712.5万沙特里亚尔                                  | 成立时间  | 2006.12.24    |
|                        | 控股股东    | AL Hassan Ghazi Ibrahim Shaker Company Pjsc    | 实际控制人 | Koo Bon-moo家族 |
|                        | 主营业务    | 空调制造、包装                                        |       |               |
|                        | 股权结构    | 股东名称                                           | 持股比例  |               |
|                        |         | AL Hassan Ghazi Ibrahim Shaker Company Pjsc    | 51%   |               |
|                        |         | LG Electronics Inc                             | 49%   |               |
|                        |         | 合计                                             | 100%  |               |
|                        | 合作背景及渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系 LG 战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机 |       |               |
| 是否存在关联关系               | 否       |                                                |       |               |

## ⑥ LG Electronics Vietnam Hai Phong Co., Ltd.

|                                                  |         |                                                |       |               |
|--------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------|-------|---------------|
| LG Electronics<br>Vietnam Hai<br>Phong Co., Ltd. | 注册资本    | 150,000万美元                                     | 成立时间  | 2013.09.06    |
|                                                  | 控股股东    | LG Electronics Inc.                            | 实际控制人 | Koo Bon-moo家族 |
|                                                  | 主营业务    | 生产销售家用电子产品                                     |       |               |
|                                                  | 股权结构    | 股东名称                                           | 持股比例  |               |
|                                                  |         | LG Electronics Inc.                            | 100%  |               |
|                                                  |         | 合计                                             | 100%  |               |
|                                                  | 合作背景及渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系 LG 战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机 |       |               |
|                                                  | 是否存在关   | 否                                              |       |               |

|  |     |  |
|--|-----|--|
|  | 联关系 |  |
|--|-----|--|

## ⑦PT LG Electronics Indonesia

|                                   |         |                                                |          |               |
|-----------------------------------|---------|------------------------------------------------|----------|---------------|
| PT LG<br>Electronics<br>Indonesia | 注册资本    | 9,123.94万美元                                    | 成立时间     | 2008.10.20    |
|                                   | 控股股东    | LG Electronics Inc. of South Korea             | 实际控制人    | Koo Bon-moo家族 |
|                                   | 主营业务    | 生产、销售电子、家用电器及通信设备                              |          |               |
|                                   | 股权结构    | 股东名称                                           | 持股比例     |               |
|                                   |         | LG Electronics Inc. of South Korea             | 99.992%  |               |
|                                   |         | Mr.Abraham Benny Manogar Siahaan               | 0.008%   |               |
|                                   |         | 合计                                             | 100.000% |               |
|                                   | 合作背景及渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系 LG 战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机 |          |               |
| 是否存在关联关系                          | 否       |                                                |          |               |

⑧乐采商贸（南京）有限公司（乐采商贸（南京）有限公司天津分公司为其分公司）

|              |         |                                                     |       |               |
|--------------|---------|-----------------------------------------------------|-------|---------------|
| 乐采商贸（南京）有限公司 | 注册资本    | 410万元                                               | 成立时间  | 2007.08.28    |
|              | 控股股东    | SERVEONE株式会社                                        | 实际控制人 | Koo Bon-moo家族 |
|              | 主营业务    | 经销代理业务、进出口业务                                        |       |               |
|              | 股权结构    | 股东名称                                                | 持股比例  |               |
|              |         | SERVEONE 株式会社                                       | 100%  |               |
|              |         | 合计                                                  | 100%  |               |
|              | 合作背景及渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系 LG 战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机、同步电机 |       |               |
| 是否存在关联关系     | 否       |                                                     |       |               |

## ⑨乐金电子（惠州）有限公司

|              |         |                                                |       |                   |
|--------------|---------|------------------------------------------------|-------|-------------------|
| 乐金电子（惠州）有限公司 | 注册资本    | 2,250万美元                                       | 成立时间  | 1993.10.27        |
|              | 控股股东    | 韩国乐金电子株式会社                                     | 实际控制人 | Koo Bon-moo<br>家族 |
|              | 主营业务    | 生产、销售洗衣机、有关零部件及其他家用电器                          |       |                   |
|              | 股权结构    | 股东名称                                           | 持股比例  |                   |
|              |         | 韩国乐金电子株式会社                                     | 45%   |                   |
|              |         | 乐金电子（中国）有限公司                                   | 35%   |                   |
|              |         | T C L 集团股份有限公司                                 | 20%   |                   |
|              |         | 合计                                             | 100%  |                   |
|              | 合作背景及渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系 LG 战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机 |       |                   |
| 是否存在关联关系     | 否       |                                                |       |                   |

## ⑩ LG Electronics (Russia) Co., Ltd.

|                                         |         |                                                |       |               |
|-----------------------------------------|---------|------------------------------------------------|-------|---------------|
| LG Electronics<br>(Russia) Co.,<br>Ltd. | 注册资本    | 326,309.06 万卢布                                 | 成立时间  | 2004.12.23    |
|                                         | 控股股东    | LG Electronics Inc.                            | 实际控制人 | Koo Bon-moo家族 |
|                                         | 主营业务    | 生产制造家用电器                                       |       |               |
|                                         | 股权结构    | 股东名称                                           | 持股比例  |               |
|                                         |         | LG Electronics Inc.                            | 100%  |               |
|                                         |         | 合计                                             | 100%  |               |
|                                         | 合作背景及渊源 | 该客户为空调生产企业，发行人系 LG 战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机 |       |               |
| 是否存在关联关系                                | 否       |                                                |       |               |

## ⑪ Arcelik LG Klima San.Ve.Tic.A.S

|                                 |      |                     |       |                |
|---------------------------------|------|---------------------|-------|----------------|
| Arcelik LG Klima San.Ve.Tic.A.S | 注册资本 | 2,880万里拉            | 成立时间  | 1999.05.20     |
|                                 | 控股股东 | LG Electronics Inc. | 实际控制人 | Koo Bon-moo 家族 |

|  |          |                                                |         |
|--|----------|------------------------------------------------|---------|
|  | 主营业务     | 制造、销售空调组件                                      |         |
|  | 股权结构     | 股东名称                                           | 持股比例    |
|  |          | LG Electronics Inc.                            | 50.00%  |
|  |          | Arcelik A.S.                                   | 44.99%  |
|  |          | Koc Holding A.S.                               | 4.99%   |
|  |          | 其他                                             | 0.02%   |
|  |          | 合计                                             | 100.00% |
|  | 合作背景及渊源  | 该客户为空调生产企业，发行人系 LG 战略供应商，报告期内发行人主要向其配套提供空调步进电机 |         |
|  | 是否存在关联关系 | 否                                              |         |

### （三）报告期内前十大客户及新增客户情况

#### 1、报告期内前十大客户变动情况

根据发行人提供的销售客户明细表及书面说明，报告期内前十大客户变动情况如下：

| 年度        | 序号 | 客户名称                                      | 销售金额<br>(万元) | 占营业收入比例 | 报告期排名情况                                          |
|-----------|----|-------------------------------------------|--------------|---------|--------------------------------------------------|
| 2016<br>年 | 1  | Whirlpool Corporation                     | 10,542.76    | 6.52%   | 报告期三年前十大                                         |
|           | 2  | Joeun Gs Co., Ltd.                        | 8,217.06     | 5.08%   | 报告期三年前十大                                         |
|           | 3  | 南京乐金熊猫电器有限公司                              | 6,459.13     | 3.99%   | 报告期三年前十大                                         |
|           | 4  | Whirlpool International S De RL de CV     | 5,369.48     | 3.32%   | 报告期三年前十大                                         |
|           | 5  | 无锡小天鹅股份有限公司                               | 4,383.21     | 2.71%   | 2014 年 20 名、2015 年 13 名、2016 年前十大                |
|           | 6  | Samsung Electronics H.K. Company, Limited | 4,002.39     | 2.48%   | 报告期三年前十大                                         |
|           | 7  | 珠海格力电器股份有限公司                              | 3,708.63     | 2.29%   | 2014 年 14 名、2015 年、2016 年前十大                     |
|           | 8  | 厦门钢宇工业有限公司                                | 3,644.66     | 2.25%   | 2014 年新增客户，2014 年、2015 年销售金额为 99.86 万元、810.47 万元 |

| 年度     | 序号 | 客户名称                                      | 销售金额<br>(万元)     | 占营业收入比例       | 报告期排名情况                           |
|--------|----|-------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------------------|
|        | 9  | Electrolux Poland Sp.z o.o.               | 3,483.60         | 2.15%         | 2014 年 15 名、2015 年 11 名、2016 年前十大 |
|        | 10 | Electrolux Do Brasil S.A.                 | 3,259.88         | 2.02%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 合计 |                                           | <b>53,070.80</b> | <b>32.82%</b> | -                                 |
| 2015 年 | 1  | Joeun Gs Co., Ltd.                        | 8,444.86         | 5.80%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 2  | 南京乐金熊猫电器有限公司                              | 7,121.33         | 4.89%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 3  | Whirlpool Corporation                     | 6,600.94         | 4.53%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 4  | Electrolux Do Brasil S.A.                 | 4,537.76         | 3.12%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 5  | Whirlpool International S De RL de CV     | 4,536.83         | 3.12%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 6  | 格力电器（合肥）有限公司                              | 3,676.36         | 2.52%         | 2014 年、2015 年前十大、2016 年 15 名      |
|        | 7  | 珠海格力电器股份有限公司                              | 3,517.10         | 2.42%         | 2014 年 14 名、2015 年、2016 年前十大      |
|        | 8  | 格力电器（郑州）有限公司                              | 3,168.99         | 2.18%         | 2014 年 12 名、2015 年前十大、2016 年 14 名 |
|        | 9  | Samsung Electronics H.K. Company, Limited | 3,035.53         | 2.08%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 10 | 格力电器（武汉）有限公司                              | 3,009.14         | 2.07%         | 2014 年 18 名、2015 年前十大、2016 年 19 名 |
|        | 合计 |                                           | <b>47,648.83</b> | <b>32.72%</b> | -                                 |
| 2014 年 | 1  | 南京乐金熊猫电器有限公司                              | 8,163.17         | 5.59%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 2  | Whirlpool Corporation                     | 7,975.73         | 5.46%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 3  | Joeun Gs Co., Ltd.                        | 7,881.81         | 5.40%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 4  | 青岛海达源采购服务有限公司                             | 4,797.58         | 3.29%         | 2014 年前十大、2015 年 12 名、2016 年 16 名 |
|        | 5  | Whirlpool International S De RL de CV     | 4,299.41         | 2.94%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 6  | Electrolux Do Brasil S.A.                 | 4,136.01         | 2.83%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 7  | Samsung Electronics H.K. Company, Limited | 3,995.62         | 2.74%         | 报告期三年前十大                          |
|        | 8  | 青岛海达瑞采购服务有限公司                             | 3,405.20         | 2.33%         | 2014 年前十大、2015                    |

| 年度 | 序号 | 客户名称                        | 销售金额<br>(万元)     | 占营业收入<br>比例   | 报告期排名情况                           |
|----|----|-----------------------------|------------------|---------------|-----------------------------------|
|    |    |                             |                  |               | 年 19 名、2016 年 34 名                |
|    | 9  | 格力电器（合肥）有限公司                | 3,387.99         | 2.32%         | 2014 年、2015 年前十大、2016 年 15 名      |
|    | 10 | Icon Health & Fitness, Inc. | 3,285.93         | 2.25%         | 2014 年前十大、2015 年 16 名、2016 年 22 名 |
|    | 合计 |                             | <b>51,328.43</b> | <b>35.15%</b> | -                                 |

报告期内，发行人前十大客户销售收入占营业收入比例分别为 35.15%、32.72%和 32.82%。根据发行人出具的书面说明，前十大客户中，除 Joeun Gs Co., Ltd.为经销商外，其余客户为国内外家用电器、健身器材的整机制造厂商，客户每年根据自身生产经营状况采购发行人产品，报告期内前十大客户的销售金额及排名变化属于发行人正常的经营活动，符合行业和市场规律，发行人不存在对单一客户重大依赖的情形。

## 2、报告期内新增客户情况

### ①新增客户的拓展方式

根据发行人出具的书面说明，发行人新增客户的拓展方式主要有两种，第一种是在已有的客户中挖掘新客户，公司的主要客户比如格力、美的、伊莱克斯、惠而浦、LG 等均是家用电器制造行业的大型跨国企业，与这些大客户保持稳定积极的合作关系使发行人能争取到更多订单；此外，发行人在行业内良好的声誉具有极佳的传导效应，基于此公司可以挖掘业内其他潜在客户。第二种是通过招投标、展会等形式对接开发新客户，公司高质量的产品和服务水平使得公司具有极大的竞争优势。对于首次合作的客户，公司先通过与客户双方有关人员互访、技术交流、供货前质量体系认可和商务活动，再确认正式合作关系。

### ②新增客户的基本情况

发行人报告期内前十大客户中，厦门钢宇工业有限公司为 2014 年新增客户。根据发行人出具的书面说明，厦门钢宇工业有限公司为发行人客户 Icon Health & Fitness 的健身器材设备代工生产企业，发行人自 2014 年起为其提供配套跑步机

电机产品。报告期内，发行人向厦门钢宇工业有限公司销售金额分别为 99.86 万元、810.47 万元和 3,645.25 万元，占发行人当年营业收入的比例分别为 0.07%、0.56%和 2.25%。厦门钢宇工业有限公司基本情况如下：

| 公司名称       | 基本情况     |                                           |       |            |
|------------|----------|-------------------------------------------|-------|------------|
| 厦门钢宇工业有限公司 | 注册资本     | 3,000万美元                                  | 成立时间  | 2003.03.07 |
|            | 控股股东     | 圣柏企业有限公司                                  | 实际控制人 | -          |
|            | 主营业务     | 生产加工运动健身器材、室内外家具、老人电动车等                   |       |            |
|            | 股权结构     | 股东名称                                      | 持股比例  |            |
|            |          | 圣柏企业有限公司                                  | 100%  |            |
|            |          | 合计                                        | 100%  |            |
|            | 合作背景及渊源  | 厦门钢宇工业有限公司为爱康跑步机代工企业，报告期内发行人主要向其配套提供跑步机电机 |       |            |
|            | 是否存在关联关系 | 否                                         |       |            |

综上，本所律师认为：报告期内，发行人前十大客户相对较为稳定，不存在变化较大的情形；报告期内新增前十大客户与发行人及其股东、实际控制人、董事、高级管理人员、其他核心人员之间不存在关联关系。

#### （四）向竞争对手销售产品的情形、销售过程不正当竞争或商业贿赂等违法违规行为的说明及中介机构核查意见

根据发行人提供的销售制度文件、销售客户明细、书面说明，及本所律师对发行人总经理、财务负责人、销售负责人的访谈，发行人不存在向竞争对手销售产品的情形。

#### （五）报告期内境外销售前十大客户及境外销售核查情况

##### 1、境外前十大客户销售情况

报告期内，发行人向境外销售的前十大客户如下：

| 年份 | 客户名称 | 销售内容 | 产品用途 | 是否最终客户 | 是否新增 | 金额（万元） | 占营业收入比例 |
|----|------|------|------|--------|------|--------|---------|
|----|------|------|------|--------|------|--------|---------|



| 年份    | 客户名称                                      | 销售内容           | 产品用途       | 是否最终客户 | 是否新增 | 金额<br>(万元) | 占营业收入比例 |
|-------|-------------------------------------------|----------------|------------|--------|------|------------|---------|
| 2016年 | Whirlpool Corporation                     | MA-电机及组件、直流电机等 | 冰箱、小家电     | 是      | 否    | 10,542.76  | 6.52%   |
|       | Joeun Gs Co., Ltd.                        | 排水电机、排水泵       | 洗衣机        | 否      | 否    | 8,217.06   | 5.08%   |
|       | Whirlpool International S De RL de CV     | MA-电机及组件       | 冰箱         | 是      | 否    | 5,369.48   | 3.32%   |
|       | Samsung Electronics H.K. Company, Limited | 步进电机、排水电机      | 空调、洗衣机     | 是      | 否    | 4,002.39   | 2.48%   |
|       | Electrolux Poland Sp.z o.o.               | 排水泵            | 洗衣机        | 是      | 否    | 3,483.60   | 2.15%   |
|       | Electrolux Do Brasil S.A.                 | 排水电机、排水泵       | 洗衣机        | 是      | 否    | 3,259.88   | 2.02%   |
|       | LG Electronics Inc.(A/C Division)         | 步进电机           | 空调         | 是      | 否    | 2,783.07   | 1.72%   |
|       | ARC Automotive Inc.                       | PP-冲压件         | 汽车零部件      | 是      | 否    | 2,392.14   | 1.48%   |
|       | Electrolux Home Products                  | 排水泵            | 洗衣机        | 是      | 否    | 2,308.07   | 1.43%   |
|       | EMZemz Hanauer de México, S.A. de C.V.    | 步进电机、同步电机      | 冰箱节气阀、风门组件 | 是      | 否    | 2,117.69   | 1.31%   |
| 合计    |                                           |                |            |        |      | 44,476.16  | 27.50%  |
| 2015年 | Joeun Gs Co., Ltd.                        | 排水电机、排水泵       | 洗衣机        | 否      | 否    | 8,444.86   | 5.80%   |
|       | Whirlpool Corporation                     | MA-电机及组件、直流电机等 | 冰箱、小家电     | 是      | 否    | 6,600.94   | 4.53%   |
|       | Electrolux Do Brasil S.A.                 | 排水电机、排水泵       | 洗衣机        | 是      | 否    | 4,537.76   | 3.12%   |
|       | Whirlpool International S De RL de CV     | MA-电机及组件       | 冰箱         | 是      | 否    | 4,536.83   | 3.12%   |
|       | Samsung Electronics H.K. Company, Limited | 步进电机、排水电机      | 空调、洗衣机     | 是      | 否    | 3,035.53   | 2.08%   |
|       | Electrolux Poland Sp.z o.o.               | 排水泵            | 洗衣机        | 是      | 否    | 3,004.47   | 2.06%   |
|       | Icon Health & Fitness, Inc.               | 直流电机           | 跑步机        | 是      | 否    | 2,519.56   | 1.73%   |
|       | Electrolux Home Products                  | 排水泵            | 洗衣机        | 是      | 否    | 2,465.85   | 1.69%   |
|       | LG Electronics Inc.(A/C Division)         | 步进电机           | 空调         | 是      | 否    | 2,274.91   | 1.56%   |

| 年份     | 客户名称                                      | 销售内容           | 产品用途       | 是否最终客户 | 是否新增 | 金额（万元）    | 占营业收入比例 |
|--------|-------------------------------------------|----------------|------------|--------|------|-----------|---------|
|        | ARC Automotive Inc.                       | 冲压件            | 汽车零部件      | 是      | 否    | 1,763.91  | 1.21%   |
|        | 合计                                        |                |            |        |      | 39,184.61 | 26.91%  |
| 2014 年 | Whirlpool Corporation                     | MA-电机及组件、直流电机等 | 冰箱、洗衣机、小家电 | 是      | 否    | 7,975.73  | 5.46%   |
|        | Joeun Gs Co., Ltd.                        | 排水电机、排水泵       | 洗衣机        | 否      | 否    | 7,881.81  | 5.40%   |
|        | Whirlpool International S De RL de CV     | MA-电机及组件       | 冰箱         | 是      | 否    | 4,299.41  | 2.94%   |
|        | Electrolux Do Brasil S.A.                 | 排水电机、排水泵       | 洗衣机        | 是      | 否    | 4,136.01  | 2.83%   |
|        | Samsung Electronics H.K. Company, Limited | 步进电机、排水电机      | 空调、洗衣机     | 是      | 否    | 3,995.62  | 2.74%   |
|        | Icon Health & Fitness, Inc.               | 直流电机           | 跑步机        | 是      | 否    | 3,285.93  | 2.25%   |
|        | Electrolux Home Products                  | 排水泵            | 洗衣机        | 是      | 否    | 3,101.50  | 2.12%   |
|        | Electrolux Poland Sp.z o.o.               | 排水泵            | 洗衣机        | 是      | 否    | 2,852.56  | 1.95%   |
|        | LG Electronics Inc.(A/C Division)         | 步进电机           | 空调         | 是      | 否    | 2,609.81  | 1.79%   |
|        | Electrolux Italia S.P.A.                  | 排水泵            | 洗衣机        | 是      | 否    | 1,955.64  | 1.34%   |
|        | 合计                                        |                |            |        |      | 42,094.01 | 28.83%  |

根据发行人出具的书面说明，报告期内发行人境外销售前十大客户中，Joeun Gs Co., Ltd.为经销商，主要向家用电器整机制造厂商经销发行人生产的排水电机、排水泵等产品，最终客户为合同约定的部分 LG 及大宇下属工厂。上述客户为家用电器、健身器材、汽车零部件制造厂商，与发行人的业务不存在相同或相似的情形。

## 2、境外前十大客户基本情况

根据发行人出具的书面说明，发行人境外前十大客户的基本情况如下：

①Whirlpool Corporation 基本情况参见本题回复之“二、（三）直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户基本情况”。

②Joeun Gs Co., Ltd.基本情况参见本题回复“二、（三）直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户基本情况”。

③Whirlpool International S De RL de CV 基本情况参见本题回复“二、（三）直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户基本情况”。

④Samsung Electronics H.K. Company, Limited 基本情况参见本题回复“二、（三）直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户基本情况”。

⑤Electrolux Poland Sp.z o.o.基本情况参见本题回复“二、（三）直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户基本情况”。

⑥Electrolux Do Brasil S.A.基本情况参见本题回复“二、（三）直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户基本情况”。

⑦LG Electronics Inc.(A/C Division) 基本情况参见本题回复“二、（三）直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户基本情况”。

⑧Electrolux Home Products 基本情况参见本题回复“二、（三）直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户基本情况”。

⑨Icon Health & Fitness 基本情况参见本题回复“二、（三）直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户基本情况”。

⑩Electrolux Italia S.P.A.基本情况参见本题回复“二、（三）直销模式、经销模式下前十大客户及同一控制下前五大客户基本情况”。

⑪EMZ Hanauer de México S.A. de C.V.

|                                          |             |                                                       |       |            |
|------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------|-------|------------|
| EMZ Hanauer<br>de México S.A.<br>de C.V. | 注册资本        | Ps\$50,000.00 Pesos                                   | 成立时间  | 2004.04.19 |
|                                          | 控股股东        | -                                                     | 实际控制人 | -          |
|                                          | 主营业务        | 生产、进出口、经销家用电器电子零部件                                    |       |            |
|                                          | 股权结构        | -                                                     |       |            |
|                                          | 合作背景及<br>渊源 | 该客户主要从事冰箱零部件生产业务，发行人经展会与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供冰箱同步电机 |       |            |
|                                          | 是否存在关       | 否                                                     |       |            |

|  |     |  |
|--|-----|--|
|  | 联关系 |  |
|--|-----|--|

⑫ARC Automotive Inc.

|                           |             |                                                            |       |            |
|---------------------------|-------------|------------------------------------------------------------|-------|------------|
| ARC<br>Automotive<br>Inc. | 注册资本        | -                                                          | 成立时间  | 2000.02.24 |
|                           | 控股股东        | Cap-Con Automotive<br>Technology Ltd                       | 实际控制人 | -          |
|                           | 主营业务        | 电机及其零部件的生产与销售                                              |       |            |
|                           | 股权结构        | 股东名称                                                       | 持股比例  |            |
|                           |             | Cap-Con Automotive<br>Technology Ltd                       | 100%  |            |
|                           |             | 合计                                                         | 100%  |            |
|                           | 合作背景及<br>渊源 | 该客户主要从事汽车零部件生产业务，发行人经原有客户推荐与之建立合作关系，报告期内发行人主要向其配套提供汽车零件冲压件 |       |            |
| 是否存在关<br>联关系              | 否           |                                                            |       |            |

十二、规范性问题第 12 题

报告期内，发行人向前五大供应商的采购额占当期采购总额的比例分别为 24.57%、24.47%、23.53% 和 28.69%。请发行人：（1）说明报告期内对前十大供应商的采购情况及供应商基本情况，包括供应商名称、采购内容、金额及占比、供应商的成立时间、注册资本、主营业务、股权结构、发行人与之合作渊源或背景、控股股东及实际控制人、披露其与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间是否存在关联关系和业务往来；涉及贸易性质的供应商，披露向贸易性质供应商采购的原因、最终供应商名称；补充说明并披露报告期内发行人的主要客户之间、主要供应商之间以及主要客户与供应商之间是否存在关联关系；说明上述供应商是否与发行人业务相同或相似；（2）说明前五大外协厂商基本情况，包括外协厂商名称、外协内容、金额及占比、外协厂商的成立时间、注册资本、主营业务、股权结构、发行人与之合作渊源或背景、控股股东及实际控制人、披露其与发行

人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间是否存在关联关系和业务往来；说明发行人与上述外协厂商之间的合作模式、发行人对外协厂商产品的质量控制措施，发行人是否对外协厂商构成重大依赖；说明报告期内“空调电机及组件”外协量占发行人自产量的比例，说明发行人核心产品外协量较多的原因及合理性，说明上述情况对发行人经营业绩的影响或潜在影响，请发行人对上述情形作重大风险披露；（3）披露新增供应商的数量、采购金额、占比，报告期内新增主要供应商采购的具体情况。请保荐机构、发行人律师对上述问题进行核查，说明核查过程并发表意见。

#### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）发行人提供的供应商采购明细表；（2）发行人前十大供应商出具的书面确认文件；（3）部分发行人主要供应商提供的工商基本信息查询表；（4）主要外协厂商提供的在主管工商行政管理部门登记备案的全套注册登记资料；（5）主要外协厂商提供的财务报表；（6）主要外协厂商出具的书面确认文件；（7）发行人出具的书面确认。本所律师同时对部分发行人主要供应商、外协厂商进行了实地走访，对发行人财务总监进行了访谈，并登录国家企业信用信息公示系统进行了查询。

#### 核查内容及结果：

##### （一）报告期内对前十大供应商的采购情况、基本情况、关联关系及业务情况

##### 1、报告期内对前十大供应商的采购情况及供应商基本情况

根据《招股说明书（申报稿）》及发行人出具的供应商采购明细表，报告期内，发行人向前十大供应商的采购情况如下：

| 年度        | 供应商名称       | 采购金额<br>(万元) | 采购占比  | 采购内容          | 是否当年新增 |
|-----------|-------------|--------------|-------|---------------|--------|
| 2016<br>年 | 常州拓创电子有限公司  | 7,465.19     | 7.54% | 整机组装、塑件<br>注塑 | 否      |
|           | 露笑科技股份有限公司  | 5,970.42     | 6.03% | 漆包线           | 否      |
|           | 常州王氏港建电器制造有 | 5,467.85     | 5.52% | 联接线           | 否      |

| 年度        | 供应商名称          | 采购金额<br>(万元) | 采购占比   | 采购内容          | 是否当年新增 |
|-----------|----------------|--------------|--------|---------------|--------|
|           | 限公司            |              |        |               |        |
|           | 常州新钢道商贸有限公司    | 4,393.78     | 4.44%  | 钢板            | 否      |
|           | 安徽志诚机电零部件有限公司  | 3,555.31     | 3.59%  | 整机组装          | 否      |
|           | 成都银河磁体股份有限公司   | 2,836.67     | 2.86%  | 磁性材料          | 否      |
|           | 广东蓉胜超微线材股份有限公司 | 2,725.07     | 2.75%  | 漆包线           | 否      |
|           | 常州银泰塑业有限公司     | 2,059.90     | 2.08%  | 磁环注塑          | 否      |
|           | 徐州通用高新磁电有限公司   | 1,771.96     | 1.79%  | 磁环注塑          | 否      |
|           | 常州市中天磁业有限公司    | 1,739.77     | 1.76%  | 磁环            | 否      |
|           | 合计             | 37,985.92    | 38.36% | -             | -      |
| 2015<br>年 | 露笑科技股份有限公司     | 6,289.28     | 7.50%  | 漆包线           | 否      |
|           | 常州王氏港建电器制造有限公司 | 4,577.55     | 5.46%  | 联接线           | 否      |
|           | 常州新钢道商贸有限公司    | 3,244.23     | 3.87%  | 钢板            | 否      |
|           | 安徽志诚机电零部件有限公司  | 2,904.47     | 3.46%  | 整机组装          | 否      |
|           | 常州拓创电子有限公司     | 2,714.13     | 3.24%  | 整机组装、塑件<br>注塑 | 否      |
|           | 广东蓉胜超微线材股份有限公司 | 2,531.73     | 3.02%  | 漆包线           | 否      |
|           | 成都银河磁体股份有限公司   | 2,097.66     | 2.50%  | 磁性材料          | 否      |
|           | 徐州通用高新磁电有限公司   | 1,638.79     | 1.95%  | 磁环注塑          | 否      |
|           | 常州银泰塑业有限公司     | 1,629.24     | 1.94%  | 塑件注塑          | 否      |
|           | 常州市中天磁业有限公司    | 1,621.90     | 1.93%  | 磁环            | 否      |
|           | 合计             | 29,248.96    | 34.88% | -             | -      |
| 2014      | 露笑科技股份有限公司     | 7,874.32     | 8.86%  | 漆包线           | 否      |

| 年度 | 供应商名称          | 采购金额<br>(万元) | 采购占比   | 采购内容 | 是否当年新增 |
|----|----------------|--------------|--------|------|--------|
| 年  | 常州王氏港建电器制造有限公司 | 4,824.21     | 5.43%  | 联接线  | 否      |
|    | 常州新钢道商贸有限公司    | 3,699.44     | 4.16%  | 钢板   | 否      |
|    | 成都银河磁体股份有限公司   | 2,738.49     | 3.08%  | 磁性材料 | 否      |
|    | 广东蓉胜超微线材股份有限公司 | 2,612.16     | 2.94%  | 漆包线  | 否      |
|    | 常州银泰塑业有限公司     | 1,898.55     | 2.14%  | 塑件注塑 | 否      |
|    | 安徽志诚机电零部件有限公司  | 1,728.70     | 1.95%  | 整机组装 | 否      |
|    | 徐州通用高新磁电有限公司   | 1,633.28     | 1.84%  | 磁环注塑 | 否      |
|    | 常州市中意电子有限公司    | 1,555.51     | 1.75%  | 联接线  | 否      |
|    | 无锡巨丰复合线有限公司    | 1,536.33     | 1.73%  | 漆包线  | 否      |
|    | 合计             | 30,101.05    | 33.87% | -    | -      |

上述发行人报告期内前十大供应商基本情况如下：

（1）露笑科技股份有限公司

根据露笑科技股份有限公司披露的年度报告及发行人、露笑科技股份有限公司出具的书面确认，其基本情况如下：

|      |                           |        |               |
|------|---------------------------|--------|---------------|
| 公司名称 | 露笑科技股份有限公司                | 成立时间   | 1989.5.24     |
| 主营业务 | 漆包线、节能数控电机、汽车及船舶零部件的制造和销售 | 注册资本   | 73,482.4767万元 |
| 控股股东 | 露笑集团有限公司                  | 实际控制人  | 鲁小均、李伯英、鲁永    |
| 股东构成 | 股东名称                      | 股权比例   |               |
|      | 露笑集团有限公司                  | 37.77% |               |
|      | 鲁小均                       | 5.55%  |               |
|      | 李伯英                       | 4.86%  |               |

|         |                                                                      |         |
|---------|----------------------------------------------------------------------|---------|
|         | 鲁永                                                                   | 4.15%   |
|         | 其他                                                                   | 47.67%  |
|         | 合计                                                                   | 100.00% |
| 合作背景及历史 | 自 2009 年开始合作，该公司为大型漆包线生产厂商，符合发行人双零线和 0.2mm 以上规格同时供货需求，满足关键部件交付灵活性要求。 |         |

根据露笑科技股份有限公司及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，露笑科技股份有限公司与发行人股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

### （2）常州王氏港建电器制造有限公司

根据常州王氏港建电器制造有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                                          |         |           |
|---------|----------------------------------------------------------|---------|-----------|
| 公司名称    | 常州王氏港建电器制造有限公司                                           | 成立时间    | 2006.5.30 |
| 主营业务    | 漏电电源开关、电线插头及插座、冲压件、五金件、塑胶制品、电器配件的制造和销售                   | 注册资本    | 50万美元     |
| 控股股东    | 常州市薛巷电讯元件有限公司                                            | 实际控制人   | 王建平       |
| 股东构成    | 股东名称                                                     | 出资比例    |           |
|         | 常州市薛巷电讯元件有限公司                                            | 75.00%  |           |
|         | 邓文婷                                                      | 25.00%  |           |
|         | 合计                                                       | 100.00% |           |
| 合作背景及历史 | 自 2006 年开始合作，该公司为家电线束配套生产厂商，其供货能力符合发行人要求，且距离发行人近，交付灵活性高。 |         |           |

根据常州王氏港建电器制造有限公司及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，常州王氏港建电器制造有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

### （3）常州新钢道商贸有限公司



根据常州新钢道商贸有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                                            |         |            |
|---------|------------------------------------------------------------|---------|------------|
| 公司名称    | 常州新钢道商贸有限公司                                                | 成立时间    | 2011.4.26  |
| 主营业务    | 电镀钢材的制造和销售                                                 | 注册资本    | 65万元       |
| 控股股东    | 卢金林                                                        | 实际控制人   | 卢金林        |
| 股东构成    | 股东名称                                                       | 出资比例    |            |
|         | 卢金林                                                        | 80.00%  |            |
|         | 沈红芳                                                        | 20.00%  |            |
|         | 合计                                                         | 100.00% |            |
| 合作背景及历史 | 自 2007 年开始合作，该公司为专业钢材贸易商，经销产品品种齐全、质量稳定，且距离发行人近，交付灵活性高。     |         |            |
| 采购原因    | 发行人钢材使用量较小，向钢厂采购无价格和成本优势，且使用量存在波动，而向专业钢材贸易商采购具有更高的灵活性和成本优势 | 最终供应商名称 | 宝山钢铁股份有限公司 |

根据常州新钢道商贸有限公司及发行人出具的书面确认，常州新钢道商贸有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

#### （4）成都银河磁体股份有限公司

根据成都银河磁体股份有限公司披露的年度报告及发行人、成都银河磁体股份有限公司出具的书面确认，其基本情况如下：

|      |                       |        |              |
|------|-----------------------|--------|--------------|
| 公司名称 | 成都银河磁体股份有限公司          | 成立时间   | 2001.3.23    |
| 主营业务 | 粘结钕铁硼磁体元件及部件的研发、生产和销售 | 注册资本   | 32,314.636万元 |
| 控股股东 | 无控股股东                 | 实际控制人  | 无实际控制人       |
| 股东构成 | 股东名称                  | 股权比例   |              |
|      | 成都市银河工业（集团）有限公司       | 32.83% |              |

|         |                                           |         |
|---------|-------------------------------------------|---------|
|         | 戴炎                                        | 31.51%  |
|         | 其他                                        | 35.66%  |
|         | 合计                                        | 100.00% |
| 合作背景及历史 | 自 2006 年开始合作，该公司为大型的粘结磁体生产厂商，产品质量和价格具有优势。 |         |

根据成都银河磁体股份有限公司及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，成都银河磁体股份有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

（5）广东蓉胜超微线材股份有限公司（2017 年 1 月 17 日更名为贤丰控股集团有限公司）

根据贤丰控股集团有限公司披露的年度报告及发行人、贤丰控股集团有限公司出具的书面确认，其基本情况如下：

|         |                                        |         |                |
|---------|----------------------------------------|---------|----------------|
| 公司名称    | 贤丰控股集团有限公司                             | 成立时间    | 2002.10.10     |
| 主营业务    | 漆包线及其相关产品的研发、生产和销售                     | 注册资本    | 113,465.6519万元 |
| 控股股东    | 贤丰控股集团有限公司                             | 实际控制人   | 谢海滔、谢松锋        |
| 股东构成    | 股东名称                                   | 股权比例    |                |
|         | 广东贤丰控股有限公司                             | 26.03%  |                |
|         | 贤丰控股集团有限公司                             | 14.03%  |                |
|         | 其他                                     | 59.94%  |                |
|         | 合计                                     | 100.00% |                |
| 合作背景及历史 | 自 2006 年开始合作，该公司为大型的双零线生产厂商，质量和技术较为可靠。 |         |                |

根据贤丰控股集团有限公司及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，贤丰控股集团有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

### （6）常州银泰塑业有限公司

根据常州银泰塑业有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                                         |         |           |
|---------|---------------------------------------------------------|---------|-----------|
| 公司名称    | 常州银泰塑业有限公司                                              | 成立时间    | 2013.12.5 |
| 主营业务    | 塑料制品的制造和销售                                              | 注册资本    | 50万元      |
| 控股股东    | 周丽萍                                                     | 实际控制人   | 周丽萍       |
| 股东构成    | 股东名称                                                    | 出资比例    |           |
|         | 周丽萍                                                     | 80.00%  |           |
|         | 盛雪花                                                     | 20.00%  |           |
|         | 合计                                                      | 100.00% |           |
| 合作背景及历史 | 自 2006 年开始合作，该公司可提供多种塑件产品，满足发行人各类配套塑件要求，且距离发行人近，交付灵活性高。 |         |           |

根据常州银泰塑业有限公司及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，常州银泰塑业有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

### （7）安徽志诚机电零部件有限公司

根据安徽志诚机电零部件有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|      |                                |         |           |
|------|--------------------------------|---------|-----------|
| 公司名称 | 安徽志诚机电零部件有限公司                  | 成立时间    | 2001.8.15 |
| 主营业务 | 汽车零部件、家用电器配件、微电机、阻尼材料的制造、加工和销售 | 注册资本    | 1,300万元   |
| 控股股东 | 方举                             | 实际控制人   | 方举        |
| 股东构成 | 股东名称                           | 出资比例    |           |
|      | 方举                             | 73.30%  |           |
|      | 陈永红                            | 26.70%  |           |
|      | 合计                             | 100.00% |           |

|                |                                                   |
|----------------|---------------------------------------------------|
| <b>合作背景及历史</b> | 自 2013 年开始合作，该公司为发行人提供整机组装加工，其产能充足，质量稳定，订单响应能力及时。 |
|----------------|---------------------------------------------------|

根据安徽志诚机电零部件有限公司及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，安徽志诚机电零部件有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

#### （8）徐州通用高新磁电有限公司

根据徐州通用高新磁电有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                                           |         |          |
|---------|-----------------------------------------------------------|---------|----------|
| 公司名称    | 徐州通用高新磁电有限公司                                              | 成立时间    | 2006.3.1 |
| 主营业务    | 磁性转子的制造和销售                                                | 注册资本    | 300万美元   |
| 控股股东    | 正民集团有限公司                                                  | 实际控制人   | -        |
| 股东构成    | 股东名称                                                      | 出资比例    |          |
|         | 正民集团有限公司                                                  | 100.00% |          |
|         | 合计                                                        | 100.00% |          |
| 合作背景及历史 | 自 2009 年开始合作，该公司为领先的磁性转子生产厂商，产品质量高，订单响应能力及时，为发行人提供磁环注塑加工。 |         |          |

根据徐州通用高新磁电有限公司及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，徐州通用高新磁电有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

#### （9）常州市中意电子有限公司

根据常州市中意电子有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|             |             |              |           |
|-------------|-------------|--------------|-----------|
| <b>公司名称</b> | 常州市中意电子有限公司 | <b>成立时间</b>  | 1998.11.5 |
| <b>主营业务</b> | 电子元器件的制造和销售 | <b>注册资本</b>  | 30万元      |
| <b>控股股东</b> | 杨国华         | <b>实际控制人</b> | 杨国华       |

| 股东构成    | 股东名称                                              | 出资比例    |
|---------|---------------------------------------------------|---------|
|         | 杨国华                                               | 60.00%  |
|         | 杨相翰                                               | 40.00%  |
|         | 合计                                                | 100.00% |
| 合作背景及历史 | 自 2006 年开始合作，该公司为线束的专业生产企业，产品质量稳定，且距离发行人近，交付灵活性高。 |         |

根据常州市中意电子有限公司及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，常州市中意电子有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

#### （10）无锡巨丰复合线有限公司

根据无锡巨丰复合线有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                             |         |           |
|---------|---------------------------------------------|---------|-----------|
| 公司名称    | 无锡巨丰复合线有限公司                                 | 成立时间    | 1999.1.11 |
| 主营业务    | 镀锡线、镀锡绞线、漆包线的制造和销售                          | 注册资本    | 4,500万元   |
| 控股股东    | 蔡婷婷                                         | 实际控制人   | 蔡婷婷       |
| 股东构成    | 股东名称                                        | 出资比例    |           |
|         | 蔡婷婷                                         | 75.00%  |           |
|         | 蔡麟                                          | 25.00%  |           |
|         | 合计                                          | 100.00% |           |
| 合作背景及历史 | 自 2011 年开始合作，该公司为专业的漆包线生产厂商，且距离发行人近，交付灵活性高。 |         |           |

根据无锡巨丰复合线有限公司及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，无锡巨丰复合线有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

#### （11）常州拓创电子有限公司

根据常州拓创电子有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                                                         |         |          |
|---------|-------------------------------------------------------------------------|---------|----------|
| 公司名称    | 常州拓创电子有限公司                                                              | 成立时间    | 2000.4.6 |
| 主营业务    | 电子元器件、塑料制品、机械零部件制造，五金件加工，电机及电机配件的制造、加工和销售                               | 注册资本    | 300万元    |
| 控股股东    | 郑志刚                                                                     | 实际控制人   | 郑志刚      |
| 股东构成    | 股东名称                                                                    | 出资比例    |          |
|         | 郑志刚                                                                     | 60.00%  |          |
|         | 石云                                                                      | 40.00%  |          |
|         | 合计                                                                      | 100.00% |          |
| 合作背景及历史 | 自 2010 年开始合作，该公司为发行人提供配套注塑件产品，2015 年起为发行人提供整机组装加工，其产能充足，且距离发行人近，交付灵活性高。 |         |          |

根据常州拓创电子有限公司及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，常州拓创电子有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

#### （12）常州市中天磁业有限公司

根据常州市中天磁业有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|      |                 |        |           |
|------|-----------------|--------|-----------|
| 公司名称 | 常州市中天磁业有限公司     | 成立时间   | 2002.6.21 |
| 主营业务 | 磁性材料、电子元件的制造和销售 | 注册资本   | 100万元     |
| 控股股东 | 钱澄              | 实际控制人  | 钱澄        |
| 股东构成 | 股东名称            | 出资比例   |           |
|      | 钱澄              | 90.00% |           |
|      | 钱林元             | 10.00% |           |

|         |                                                   |         |
|---------|---------------------------------------------------|---------|
|         | 合计                                                | 100.00% |
| 合作背景及历史 | 自 2006 年开始合作，该公司为专业注塑磁铁生产厂家，产品质量好，且距离发行人近，交付灵活性高。 |         |

根据常州市中天磁业有限公司及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，常州市中天磁业有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

### （13）常州市武进区横林华文塑料制品厂

根据常州市武进区横林华文塑料制品厂及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                                  |         |           |
|---------|--------------------------------------------------|---------|-----------|
| 公司名称    | 常州市武进区横林华文塑料制品厂                                  | 成立时间    | 2005.5.23 |
| 主营业务    | 塑料制品的制造和销售                                       | 注册资本    | 5万元       |
| 控股股东    | 沈华文                                              | 实际控制人   | 沈华文       |
| 股东构成    | 股东名称                                             | 出资比例    |           |
|         | 沈华文                                              | 100.00% |           |
|         | 合计                                               | 100.00% |           |
| 合作背景及历史 | 自 2006 年开始合作，该公司生产的塑件产品具有质量、价格优势，且距离发行人近，交付灵活性高。 |         |           |

根据常州市武进区横林华文塑料制品厂及发行人出具的书面确认，其不属于贸易性质的供应商，常州市武进区横林华文塑料制品厂与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来，其与发行人的主要客户、主要供应商之间不存在关联关系。

## （二）发行人外协模式、“空调电机及组件”外协情况及前五大外协厂商情况

1、前五大外协厂商采购情况、基本情况、合作模式、质量控制措施及发行人对外协厂商是否构成重大依赖的说明

### （1）向前五大外协厂商采购情况

根据发行人提供的外协加工明细表，报告期内，发行人向前五大外协厂商采购情况如下：

单位：万元

| 年度    | 外协厂商名称         | 采购金额      | 采购占比   | 外协加工内容  | 是否当年新增 |
|-------|----------------|-----------|--------|---------|--------|
| 2016年 | 常州拓创电子有限公司     | 5,612.18  | 44.42% | 整机组装、注塑 | 否      |
|       | 安徽志诚机电零部件有限公司  | 3,555.31  | 28.14% | 整机组装    | 否      |
|       | 徐州通用高新磁电有限公司   | 1,118.36  | 8.85%  | 磁环注塑    | 否      |
|       | 靖江市宏达电器厂       | 402.89    | 3.19%  | 电镀      | 否      |
|       | 香磁磁业（深圳）有限公司   | 229.63    | 1.82%  | 磁环注塑    | 否      |
|       | 合计             | 10,918.36 | 86.42% | -       | -      |
| 2015年 | 安徽志诚机电零部件有限公司  | 2,904.47  | 38.49% | 整机组装    | 否      |
|       | 常州拓创电子有限公司     | 1,451.15  | 19.23% | 整机组装、注塑 | 是      |
|       | 徐州通用高新磁电有限公司   | 991.20    | 13.14% | 磁环注塑    | 否      |
|       | 靖江市宏达电器厂       | 216.86    | 2.87%  | 电镀      | 是      |
|       | 江苏新安电器有限公司     | 212.81    | 2.82%  | 焊接、贴片   | 是      |
|       | 合计             | 5,776.48  | 76.55% | -       | -      |
| 2014年 | 安徽志诚机电零部件有限公司  | 1,728.70  | 34.55% | 整机组装    | 否      |
|       | 徐州通用高新磁电有限公司   | 977.17    | 19.53% | 磁环注塑    | 否      |
|       | 徐州大禹磁电有限公司     | 352.11    | 7.04%  | 磁环注塑    | 否      |
|       | 苏州市相城区明日电子器材厂  | 325.47    | 6.50%  | 电镀      | 否      |
|       | 常州市鸿宇宝利德灯饰有限公司 | 176.02    | 3.52%  | 塑件注塑    | 否      |
|       | 合计             | 4,298.40  | 71.14% | -       | -      |

## （2）前五大外协厂商基本情况

发行人报告期内前五大外协厂商基本情况如下：



## ①安徽志诚机电零部件有限公司

根据安徽志诚机电零部件有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                                   |         |           |
|---------|---------------------------------------------------|---------|-----------|
| 公司名称    | 安徽志诚机电零部件有限公司                                     | 成立时间    | 2001.8.15 |
| 主营业务    | 汽车零部件、家用电器配件、微电机、阻尼材料的制造、加工和销售                    | 注册资本    | 1,300万元   |
| 控股股东    | 方举                                                | 实际控制人   | 方举        |
| 股东构成    | 股东名称                                              | 出资比例    |           |
|         | 方举                                                | 73.30%  |           |
|         | 陈永红                                               | 26.70%  |           |
|         | 合计                                                | 100.00% |           |
| 合作背景及历史 | 自 2013 年开始合作，该公司为发行人提供整机组装加工，其产能充足，质量稳定，订单响应能力及时。 |         |           |

根据安徽志诚机电零部件有限公司及发行人出具的书面确认，安徽志诚机电零部件有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来。

## ②徐州通用高新磁电有限公司

根据徐州通用高新磁电有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                                           |         |          |
|---------|-----------------------------------------------------------|---------|----------|
| 公司名称    | 徐州通用高新磁电有限公司                                              | 成立时间    | 2006.3.1 |
| 主营业务    | 磁性转子的制造和销售                                                | 注册资本    | 300万美元   |
| 控股股东    | 正民集团有限公司                                                  | 实际控制人   | -        |
| 股东构成    | 股东名称                                                      | 出资比例    |          |
|         | 正民集团有限公司                                                  | 100.00% |          |
|         | 合计                                                        | 100.00% |          |
| 合作背景及历史 | 自 2009 年开始合作，该公司为领先的磁性转子生产厂商，产品质量高，订单响应能力及时，为发行人提供磁环注塑加工。 |         |          |

根据徐州通用高新磁电有限公司及发行人出具的书面确认，徐州通用高新磁电有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来。

### ③徐州大禹磁电有限公司

根据徐州大禹磁电有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                  |         |           |
|---------|----------------------------------|---------|-----------|
| 公司名称    | 徐州大禹磁电有限公司                       | 成立时间    | 1998.9.14 |
| 主营业务    | 家电行业磁性转子的制造、加工和销售                | 注册资本    | 170.2万元   |
| 控股股东    | 徐州市水利物资公司                        | 实际控制人   | 徐州市水利局    |
| 股东构成    | 股东名称                             | 出资比例    |           |
|         | 徐州市水利物资公司                        | 74.70%  |           |
|         | 台湾右任磁电有限公司                       | 25.30%  |           |
|         | 合计                               | 100.00% |           |
| 合作背景及历史 | 自 2007 年起开始合作，主要为发行人提供铁氧体磁环注塑加工。 |         |           |

根据徐州大禹磁电有限公司及发行人出具的书面确认，徐州大禹磁电有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来。

### ④苏州市相城区明日电子器材厂

根据苏州市相城区明日电子器材厂及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|      |                        |         |          |
|------|------------------------|---------|----------|
| 公司名称 | 苏州市相城区明日电子器材厂          | 成立时间    | 1998.3.9 |
| 主营业务 | 电子、电讯元件、五金、冲件的制造、加工和销售 | 注册资本    | 52.8万元   |
| 控股股东 | 王利平                    | 实际控制人   | 王利平      |
| 股东构成 | 股东名称                   | 出资比例    |          |
|      | 王利平                    | 100.00% |          |

|          |                                          |                  |   |
|----------|------------------------------------------|------------------|---|
|          | 合计                                       | 100.00%          |   |
| 合作背景及历史  | 自 2007 年开始合作，主要为发行人子公司工利精机提供点烟器等产品的电镀加工。 |                  |   |
| 是否存在关联关系 | 否                                        | 是否与发行人的关联方存在业务往来 | 否 |

根据苏州市相城区明日电子器材厂及发行人出具的书面确认，苏州市相城区明日电子器材厂与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来。

⑤常州市鸿宇宝利德灯饰有限公司

根据常州市鸿宇宝利德灯饰有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                                   |         |           |
|---------|---------------------------------------------------|---------|-----------|
| 公司名称    | 常州市鸿宇宝利德灯饰有限公司                                    | 成立时间    | 2004.1.14 |
| 主营业务    | 灯具配件、机械零部件，模具、塑胶制品、办公家具的制造、加工和销售                  | 注册资本    | 300万元     |
| 控股股东    | 严晓明、严进方                                           | 实际控制人   | 严晓明、严进方   |
| 股东构成    | 股东名称                                              | 出资比例    |           |
|         | 严晓明                                               | 50.00%  |           |
|         | 严进方                                               | 50.00%  |           |
|         | 合计                                                | 100.00% |           |
| 合作背景及历史 | 自 2011 年开始合作，主要为发行人曾经的子公司宏利模塑（已于 2016 年转让）提供注塑加工。 |         |           |

根据常州市鸿宇宝利德灯饰有限公司及发行人出具的书面确认，常州市鸿宇宝利德灯饰有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来。

⑥常州拓创电子有限公司

根据常州拓创电子有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                                                         |         |          |
|---------|-------------------------------------------------------------------------|---------|----------|
| 公司名称    | 常州拓创电子有限公司                                                              | 成立时间    | 2000.4.6 |
| 主营业务    | 电子元器件、塑料制品、机械零部件制造，五金件加工，电机及电机配件的制造、加工和销售                               | 注册资本    | 300万元    |
| 控股股东    | 郑志刚                                                                     | 实际控制人   | 郑志刚      |
| 股东构成    | 股东名称                                                                    | 出资比例    |          |
|         | 郑志刚                                                                     | 60.00%  |          |
|         | 石云                                                                      | 40.00%  |          |
|         | 合计                                                                      | 100.00% |          |
| 合作背景及历史 | 自 2010 年开始合作，该公司为发行人提供配套注塑件产品，2015 年起为发行人提供整机组装加工，其产能充足，且距离发行人近，交付灵活性高。 |         |          |

根据常州拓创电子有限公司及发行人出具的书面确认，常州拓创电子有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来。

#### ⑦靖江市宏达电器厂

根据靖江市宏达电器厂及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                           |         |          |
|---------|-------------------------------------------|---------|----------|
| 公司名称    | 靖江市宏达电器厂                                  | 成立时间    | 1985.9.5 |
| 主营业务    | 电源辅助设备、弹簧、硝酸锌、醋酸钠、镀锌的制造、加工和销售             | 注册资本    | 20.90万元  |
| 控股股东    | 长里乡工业公司                                   | 实际控制人   | 长里乡工业公司  |
| 股东构成    | 股东名称                                      | 出资比例    |          |
|         | 长里乡工业公司                                   | 100.00% |          |
|         | 合计                                        | 100.00% |          |
| 合作背景及历史 | 自 2015 年起开始合作，主要为发行人子公司工利精机提供点烟器等产品的电镀加工。 |         |          |

根据靖江市宏达电器厂及发行人出具的书面确认，靖江市宏达电器厂与发行

人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来。

### ⑧江苏新安电器有限公司

根据江苏新安电器有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|         |                                                       |         |          |
|---------|-------------------------------------------------------|---------|----------|
| 公司名称    | 江苏新安电器有限公司                                            | 成立时间    | 1998.4.8 |
| 主营业务    | 电脑部件及设备、智能仪表、电子元件、电源驱动、照明设备、灯具的制造、加工和销售               | 注册资本    | 3,000万元  |
| 控股股东    | 苏州新安企业管理有限公司                                          | 实际控制人   | 吴坤元      |
| 股东构成    | 股东名称                                                  | 出资比例    |          |
|         | 吴坤元                                                   | 28.00%  |          |
|         | 李菊英                                                   | 12.00%  |          |
|         | 苏州新安企业管理有限公司                                          | 60.00%  |          |
|         | 合计                                                    | 100.00% |          |
| 合作背景及历史 | 自 2011 年起开始合作，该公司为白色家电控制器的领先生产企业，为发行人提供驱动线路板及焊接、贴片加工。 |         |          |

根据江苏新安电器有限公司及发行人出具的书面确认，江苏新安电器有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来。

### ⑨香磁磁业（深圳）有限公司

根据香磁磁业（深圳）有限公司及发行人出具的书面确认，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，其基本情况如下：

|      |                               |       |          |
|------|-------------------------------|-------|----------|
| 公司名称 | 香磁磁业（深圳）有限公司                  | 成立时间  | 2010.6.9 |
| 主营业务 | 磁铁及磁铁配件、塑胶制品、五金及塑胶配件的制造、加工和销售 | 注册资本  | 2,000万港元 |
| 控股股东 | 长谷川勇一                         | 实际控制人 | 长谷川勇一    |

| 股东构成    | 股东名称                                          | 出资比例    |
|---------|-----------------------------------------------|---------|
|         | 长谷川勇一                                         | 100.00% |
|         | 合计                                            | 100.00% |
| 合作背景及历史 | 自 2006 年开始合作，该公司为行业领先的磁环生产厂商，为发行人提供铁氧体磁环注塑加工。 |         |

根据香磁磁业（深圳）有限公司及发行人出具的书面确认，香磁磁业（深圳）有限公司与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他关联方之间不存在关联关系和业务往来。

（3）说明发行人与上述外协厂商之间的合作模式、发行人对外协厂商产品的质量控制措施，发行人是否对外协厂商构成重大依赖

根据发行人提供的书面说明，其与前五大外协厂商合作模式为：公司与主要外协厂商签订长期合作协议，与大部分厂商采取一单一签的模式签订采购订单，在具体定价在综合考虑生产成本、技术难易程度、产品合格率、加工周期、服务形式等因素后，与外协厂商谈判确定价格。

根据发行人提供的书面说明，发行人对外协厂商建立了严格的质量控制制度，包括选择外协厂商、签订合同、外协产品的抽检以及反馈等环节，具体措施如下：发行人通过对供应商进行产能分析、质量管理、技术辅导等管理措施确保产品质量的稳定性，以质量合格率、及时交货率等核心管理指标作为筛选及管理外协厂商的考核依据，并定期对外协厂商的履约情况进行实时考评，以确保外协生产的交期及产品质量可靠性。

根据发行人提供的书面说明，报告期内，发行人的外协工序主要包括整机组装、磁环注塑、塑件注塑、驱动线路板贴装、电镀等，上述加工工序市场化程度较高，行业分工明细，外协模式较为成熟，外协加工的质量和价格可以得到保证，发行人对外协厂商不构成重大依赖。

2、“空调电机及组件”外协产量占比，发行人核心产品外协量较多的原因、合理性及对发行人经营业绩的影响或潜在影响

根据发行人提供的书面说明，报告期内，发行人空调电机及组件外协量占发

行人总产量的比例如下：

| 项目            | 2016 年   |          | 2015 年   |          | 2014 年   |          |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|               | 发行人      | 外协       | 发行人      | 外协       | 发行人      | 外协       |
| 空调电机及组件产量（万台） | 7,627.55 | 4,449.88 | 7,956.33 | 2,449.78 | 9,738.27 | 2,089.90 |
| 占总产量比例        | 63.16%   | 36.84%   | 76.46%   | 23.54%   | 82.33%   | 17.67%   |

根据发行人提供的书面说明，空调电机及组件作为发行人的核心产品，报告期内外协产量较多的原因主要为：空调电机及组件产品主要为步进电机，其制造工艺成熟、产品标准化程度高、质量控制可以有效得到保障，报告期内将步进电机整机组装工序交由外协厂商生产，发行人自身更好地专注于生产附加值较高的组件类产品及新产品开发及生产。此外，发行人将部分整机组装工序交由外协厂商完成可以进一步降低生产成本，在当前成熟的外协模式下利用外协加工以获取成本优势是合理的。发行人合理利用外协产能有助于提高管理效率，降低经营成本，提升市场竞争实力。

### （三）新增供应商的数量及采购金额、占比，新增主要供应商采购的具体情况

根据发行人提供的书面说明及供应商采购明细表，发行人报告期内新增供应商的情况如下：

单位：万元

| 年度     | 新增供应商数量 | 采购金额     | 采购占比  |
|--------|---------|----------|-------|
| 2016 年 | 59      | 766.00   | 0.77% |
| 2015 年 | 88      | 787.19   | 0.94% |
| 2014 年 | 126     | 2,470.51 | 2.78% |

根据发行人提供的书面说明及供应商采购明细表，报告期内新增前五名供应商的具体情况如下：

单位：万元

| 年度     | 供应商名称         | 采购金额   | 采购占比  | 采购内容 |
|--------|---------------|--------|-------|------|
| 2016 年 | 格力电工（马鞍山）有限公司 | 334.36 | 0.34% | 漆包线  |

| 年度     | 供应商名称          | 采购金额     | 采购占比  | 采购内容         |
|--------|----------------|----------|-------|--------------|
|        | 淮安市新正木业有限公司    | 154.71   | 0.16% | 木质托盘         |
|        | 南京荣建磁业有限公司     | 142.60   | 0.14% | 磁环           |
|        | 宁波普瑞机械科技有限公司   | 29.52    | 0.03% | 机加工件         |
|        | 常州市奇能泡沫包装厂     | 17.63    | 0.02% | 泡沫包装材料       |
|        | 合计             | 678.82   | 0.69% | -            |
| 2015 年 | 靖江市宏达电器厂       | 216.86   | 0.26% | 电镀           |
|        | 常州市赛伦斯电子科技有限公司 | 187.34   | 0.22% | 塑料粒子         |
|        | 常州顶润机械有限公司     | 104.54   | 0.12% | 机加工件         |
|        | 青岛盛锦长业工贸有限公司   | 42.25    | 0.05% | 压铸件          |
|        | 常州市得实机械有限公司    | 29.78    | 0.04% | 压铸件          |
|        | 合计             | 580.77   | 0.69% | -            |
| 2014 年 | 无锡思勉商贸有限公司     | 615.22   | 0.69% | 钢板           |
|        | 广州华凌制冷设备有限公司   | 533.13   | 0.60% | 电子元器件        |
|        | 南京乐金熊猫电器有限公司   | 210.14   | 0.24% | 电机组件、联接<br>线 |
|        | 宁国市天轶橡塑制品有限公司  | 195.96   | 0.22% | 橡胶           |
|        | 宿迁市前程木业包装有限公司  | 139.88   | 0.16% | 木质托盘         |
|        | 合计             | 1,694.33 | 1.91% | -            |

### 十三、规范性问题第 13 题

请发行人：（1）说明部分自有房屋尚未取得房产证的原因，目前办证进展情况，是否符合相关法律法规；（2）补充披露其自有房屋、土地使用权报告期内的抵押情况；补充披露报告期内发行人及子公司租赁他人房屋是否履行备案手续，如果未备案请说明原因及进展情况，是否符合相关法律法规。请保荐机构、发行人律师对上述问题进行核查，说明核查过程并发表意见。

#### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）发行人及其子公司房屋所有权证书、国有土地使用权证书、不动产权证书；（2）发行人及其子公司的房屋租赁合同、租赁房产的房屋所有权证书；（3）常州市武进区遥观镇人民政府出具的《确认函》；（4）常州市国土资源局常州经济开发区分局



出具《关于常州宏利电机有限公司建设用地出让有关事宜的说明》；（5）常州市不动产登记交易中心、常州市不动产登记交易中心武进分中心出具的证明；（6）苏建国出具的书面承诺；（7）发行人出具的书面说明。本所律师同时对发行人部分尚未取得房产证的自有房屋进行了实地走访，对发行人负责工程建设的相关人员进行了访谈。

### 核查内容及结果：

（一）说明部分自有房屋尚未取得房产证的原因，目前办证进展情况，是否符合相关法律法规

发行人及其子公司目前未取得房屋所有权证的自有房屋情况如下：

| 序号 | 所有人  | 房产           | 建筑面积（m2） | 房产位置      | 用途 |
|----|------|--------------|----------|-----------|----|
| 1  | 宏利电机 | 大门门卫室        | 61.81    | 遥观镇钱家工业园区 | 工业 |
| 2  | 宏利电机 | 4号生产车间       | 2,313.71 | 遥观镇钱家工业园区 | 工业 |
| 3  | 宏利电机 | 配电房、空压机房、废料库 | 111.40   | 遥观镇钱家工业园区 | 工业 |
| 4  | 宏利电机 | 工程中心         | 921.42   | 遥观镇钱家业园区  | 工业 |
| 5  | 宏利电机 | 辅料车间         | 254.08   | 遥观镇钱家工业园区 | 工业 |
| 6  | 宏利电机 | 备件及五金仓库      | 2149.48  | 遥观镇钱家工业园区 | 工业 |

根据发行人提供的书面说明并经本所律师核查，除上述面积较大的两处房屋：面积为 2,313.71 平方米的生产车间，面积为 2,149.48 平方米的备件及五金仓库外，其他主要为生产辅助及配套设施用房，面积均较小。除上述备件及五金仓库外，宏利电机建设的房屋均位于宏利电机拥有的武国用（2015）第 04974 号《国有土地使用证》项下的土地上；而备件及五金仓库在宏利电机自武进区遥观镇钱家塘社区居民委员会租赁的 3.6 亩土地上。

#### 1、生产车间及备件及五金仓库

就宏利电机建设的上述生产车间，根据发行人提供的书面说明，宏利电机已在武国用（2015）第 04974 号《国有土地使用证》项下的土地上建设新生产车间，待该厂房竣工并投入使用后，宏利电机的上述生产车间将会被拆除，并搬迁到新生产车间，不再使用。根据发行人确认，目前新生产车间已完工，并已办理竣工

验收等相关手续，宏利电机将在新生产车间投入使用后立即拆除上述面积为2,313.71平方米的生产车间，故不再办理房屋产权证。

就宏利电机建设的上述备件及五金仓库，根据常州市武进区遥观镇人民政府于2015年11月19日出具的《确认函》，该仓库占用的土地为自武进区遥观镇钱家塘社区居民委员会租赁的面积为3.6亩的集体建设用地。2017年3月7日，常州市国土资源局常州经济开发区分局出具《关于常州宏利电机有限公司建设用地出让有关事宜的说明》，确认上述土地已完成土地征收，该土地已转变为国有建设用地，并取得项目用地指标，准备提交常州市土地交易中心以公开招拍挂的方式出让，届时宏利电机可按照招拍挂公告的条件参与竞拍，在合法合规的前提下取得上述土地的土地使用权。

根据发行人确认，宏利电机将依法取得上述土地的使用权后，尽快启动办理上述房屋的房屋所有权证。

## 2、其他未办理房产证的房屋

根据发行人提供的书面说明并经本所律师核查，除上述生产车间、备件及五金仓库外，就上述第1、第3、第4、第5项房屋，目前宏利电机已正在准备办理上述未办理房屋所有权证的房屋的房屋所有权证。

根据发行人提供的书面说明并经本所律师核查，上述房屋尚未办理房屋所有权证目前未对发行人的正常生产经营造成重大不利影响。

发行人实际控制人苏建国出具承诺，若宏利电机因建设上述房屋而受到有关部门的处罚，或者被有关部门要求拆除等而导致宏利电机不能继续使用上述房屋，其将承担宏利电机因此所遭受的全部损失。

综上，本所律师认为，宏利电机上述房屋未取得房屋所有权证，不会对发行人本次发行上市造成重大不利影响。

## （二）补充披露其自有房屋、土地使用权报告期内的抵押情况；

根据常州市不动产登记交易中心、常州市不动产登记交易中心武进分中心出具的证明，并根据发行人的书面确认，发行人所拥有的自有房屋、土地使用权在

报告期内未设立抵押权。

（三）补充披露报告期内发行人及子公司租赁他人房屋是否履行备案手续，如果未备案请说明原因及进展情况，是否符合相关法律法规

发行人及子公司正在履行的房屋租赁合同及租赁备案情况如下：

| 序号 | 承租方  | 出租方 | 房屋坐落                           | 租赁面积<br>(m²) | 租期                     | 是否办理租赁备案 | 未备案原因及备案进展情况             |
|----|------|-----|--------------------------------|--------------|------------------------|----------|--------------------------|
| 1  | 雷利股份 | 刘艳红 | 郑州市中原区中原西路116号7单元5层81号         | 79.65        | 2017年1月1日至2021年12月31日  | 否        | 发行人已要求出租人办理租赁备案，出租人未配合办理 |
| 2  | 雷利有限 | 邓廷  | 重庆市九龙坡区华福路七彩华府1-2-5            | 77.66        | 2017年1月1日至2021年12月31日  | 否        | 发行人已要求出租人办理租赁备案，出租人未配合办理 |
| 3  | 雷利有限 | 王海  | 佛山市顺德区大良红岗路纯自然名宅6座702          | 83.50        | 2017年1月1日至2021年12月31日  | 否        | 发行人已要求出租人办理租赁备案，出租人未配合办理 |
| 4  | 雷利有限 | 胡玥明 | 武汉市经济开发区绿岛花园49栋57门101室         | 90.29        | 2015年1月1日至2017年12月31日  | 否        | 发行人已要求出租人办理租赁备案，出租人未配合办理 |
| 5  | 雷利有限 | 龚龙学 | 武汉市经济技术开发区东方花园37栋一楼            | 63.00        | 2015年1月1日至2017年12月31日  | 否        | 发行人已要求出租人办理租赁备案，出租人未配合办理 |
| 6  | 雷利股份 | 罗小平 | 重庆市九龙坡区黄杨路16号5栋3-10            | 84.17        | 2015年11月1日至2017年10月31日 | 否        | 发行人已要求出租人办理租赁备案，出租人未配合办理 |
| 7  | 雷利股份 | 仇文刚 | 佛山市顺德区北滘镇碧桂园社区居民委员会碧桂园月桂路二座G01 | 65.74        | 2015年12月1日至2021年11月30日 | 否        | 发行人已要求出租人办理租赁备案，出租人未配合办理 |

经核查，本所律师认为，上述部分房屋租赁未办理租赁登记备案手续，不符合《商品房屋租赁管理办法》的有关规定，存在因未办理租赁登记备案手续而被相关主管部门处罚的可能，根据发行人出具的书面确认，发行人在报告期内未因租赁房屋未办理租赁登记备案手续而受到房地产管理部门的处罚。但是，发行人与出租人之间的上述部分房屋租赁未办理租赁登记备案手续，不影响上述房屋租赁合同的有效性，上述情况不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

#### 十四、规范性问题第 14 题

请发行人：（1）逐项披露招股说明书中有关行业数据的来源，是否符合真实性、客观性和权威性的要求，是否与发行人的实际情况相符；（2）结合发行人所处行业竞争状况、行业政策及变动趋势、产品市场容量、同行业公司的发展水平、技术发展状况等说明公司的核心竞争力和持续盈利能力；（3）详细披露募集资金项目的投资概算情况，项目所面临的风险，包括但不限于技术风险、市场拓展风险和原材料采购风险；说明项目购买土地履行的相关程序是否合法合规、为取得土地使用权支付的土地出让金是否符合国家关于土地出让最低价格保护的相关规定；（4）发行人募集资金投资项目中有液态气体的产品，而液态气体报告期价格持续下降。请说明募集资金投资项目产能能否顺利消化，液态气体价格变动趋势如何，募投项目是否能够达到预期收益。请保荐机构和发行人律师对上述问题进行核查，说明核查过程、提供相关依据并发表意见。

##### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）《招股说明书（申报稿）》；（2）Frost & Sullivan 出具的《中国微特电机市场独立研究报告》；（3）发行人子公司持有的《中华人民共和国国有土地使用证》；（4）发行人出具的书面说明。本所律师同时对发行人总经理、财务总监进行了访谈，登录相关政府机关、行业专门咨询机构或者行业协会网站进行了查询。

##### 核查内容及结果：

（一）招股说明书中有关行业数据的来源及其真实性、客观性、权威性

根据《招股说明书》及发行人提供的书面说明，《招股说明书》中相关行业数据描述及来源情况如下：

| 招股说明书<br>章节                             | 行业数据描述                                                                                                                                              | 数据来源             |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| “第六节 业务和技术”之“二、发行人所处行业基本情况”之“（二）行业发展概况” | 中国微特电机市场产量占全球市场的 70%，且自 2009 年以来维持 10.81%的复合年增长速度，在 2013 年已达 95 亿台。                                                                                 | 《中国微特电机市场独立研究报告》 |
|                                         | 2013 年家用电器占微特电机应用市场的 20%.....汽车是微特电机的另一大应用市场， 占总市场份额的 25%。                                                                                          | 《中国微特电机市场独立研究报告》 |
|                                         | 自 2009 年以来，中国微特电机制造行业年产值保持 27.8%的复合增长速度，在 2013 年达到 1,770 亿元.....2009 年至 2011 年，微特电机制造行业年产值增长了 98.95%。                                               | 《中国微特电机市场独立研究报告》 |
|                                         | 全球白色家用电器生产的集中度较高，主要生产厂商包括格力、美的、海尔、伊莱克斯、惠而浦、LG、三星、松下、西门子等，上述企业占据了全球白色家电（空调、洗衣机、冰箱、洗碗机、微波炉等）市场份额的 50%以上。                                              | 中国机电产品进出口商会网站    |
|                                         | 近年来我国家用电器行业持续稳定增长，2009 年我国家用电器制造业实现销售收入 6,300.70 亿元，2014 年达到 14,139.10 亿元，年复合增长率为 17.55%。                                                           | 国家统计局统计年鉴        |
|                                         | 自 2009 年以来，人均家电消费保持 10.44%的复合增长速度，2013 年达到了 992.1 元。                                                                                                | 《中国微特电机市场独立研究报告》 |
|                                         | 由于不受安装位置的限制和更易与室内装饰的搭配，挂壁式空调和立柜式空调成为了消费者的主流选择，两者分别占据了家用空调 60%和 20%以上的市场份额。                                                                          | 中国产业信息网          |
|                                         | 中国作为家用电器制造的“世界工厂”，是全球最大的空调市场，2013 年空调产量占全球的 70%以上，出口市场约占中国空调全部销售额的 40%。格力、美的和海尔是中国家用空调市场最大的供应商，三家公司生产的空调份额占了整个市场的 60%以上。国外品牌，如松下、三星和三菱重工则更关注高端细分市场。 | 中国产业研究报告网        |
|                                         | 中国家用空调产量由 2009 年的 8,078.25 万台增长到了 2014 年的 14,463.27 万台，复合增长率为 12.35%。                                                                               | 国家统计局统计年鉴        |
|                                         | 2013 年空调全球市场销售规模达 1.4 亿台，2009 年-2013 年家用空调行业产量年复合增长率为 3.4%                                                                                          | 产业在线网站           |
|                                         | 2012 年全球滚筒式洗衣机销售量约为 7,200 万台                                                                                                                        | 中国产业研究报告网        |
|                                         | 2009-2014 年间，中国家用洗衣机市场保持 7.42%的复合增                                                                                                                  | 国家统计局统计          |

| 招股说明书<br>章节                                     | 行业数据描述                                                                                                                                         | 数据来源                           |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                 | 长速度，洗衣机的数量从 2009 年的 4,973.63 万台增长到 2014 年的 7,114.40 万台。                                                                                        | 年鉴                             |
|                                                 | 近年来洗衣机行业集中度不断提高，前十位企业占据行业 80%以上的市场份额。截至 2014 年底，海尔、美的两大国产洗衣机占市场份额比重高达 46.63%，其余市场份额主要被三洋、松下、西门子、LG、惠而浦、三星等品牌占据。                                | 中国产业研究报告网                      |
|                                                 | 预计到 2017 年，全球冰箱市场销售规模将比 2011 年增加 15.3%。                                                                                                        | 中国家电网                          |
|                                                 | 自 2009 年以来，我国冰箱市场保持 8.2%的复合增长速度，在 2014 年达到 8,796.09 万台。                                                                                        | 国家统计局统计年鉴                      |
| “第十节 募集资金运用”之“二、募集资金投资项目具体情况”之“（二）节能电机及泵产品扩产项目” | 2012 年全球洗衣机销售量和销售额分别为 1.26 亿台和 500 亿美元，2006-2012 年复合增长率分别为 4.0%和 4.6%。2012 年全球洗碗机销售量和销售额分别为 0.20 亿台和 120 亿美元，2006-2012 年复合增长率分别为 0.4%和 0.8%。   | 中国机电产品进出口商会                    |
|                                                 | “十二五”期末我国家用电器出口额 500 亿美元，年均增长 8%-10%，在全球出口市场的比重达到 32%~35%。                                                                                     | 中国家用电器协会《中国家用电器工业“十二五”发展规划的建议》 |
|                                                 | 2007 年我国家用电器制造业实现销售收入 5,319 亿元，2013 年达到 12,843 亿元，年复合增长率约 15.83%                                                                               | 国家统计局统计年鉴                      |
|                                                 | 自 2009 年以来，人均家电消费保持 10.4%的复合增长速度，由 2009 年的 666.8 元增长至 2014 年的 1,086.1 元。据 Frost & Sullivan 预测，随着人们购买力的提升，家电将更普及，人均家电消费预计在 2018 年将达到 1,707.1 元。 | 《中国微特电机市场独立研究报告》               |

根据发行人出具的书面说明，上述《招股说明书》引用的行业数据来源中，国家统计局等政府部门发布的规划、指导意见及年鉴等提及的行业数据具有真实性、客观性和权威性；中国机电产品进出口商会、中国产业信息网、中国产业研究报告网、中国家电网等数据发布者属于行业专门咨询机构或者行业协会，其披露的较多信息已被市场公开引用和报道，相关数据和发行人实际情况相符。

《中国微特电机市场独立研究报告》系 Frost & Sullivan 为发行人编制的研究报告。根据 Frost & Sullivan 官方网站信息，该公司是一家总部位于美国纽约的咨询公司，为全球企业和投资机构提供市场投融资及战略与管理咨询服务。作为一家独立的第三方研究公司，该公司为多家境内外上市公司提供了相关行业数

据。经查询 A 股上市公司披露的招股说明书，神力股份（股票代码：603819）、科士达（股票代码：002518）、东方网力（股票代码：300367）、金发拉比（股票代码：002762）等上市公司均在公开披露的招股说明书中引用了其出具的报告数据信息，因此，该公司提供的相关行业数据具有真实性、客观性和权威性。。

综上，本所律师认为，发行人《招股说明书》中引用行业数据的来源符合真实性、客观性、权威性的要求，数据与发行人的实际经营情况相符。

**（二）发行人的核心竞争力和持续盈利能力**

根据发行人出具的书面说明，发行人的核心竞争力和持续盈利能力主要体现在以下方面：

| 指标        | 公司的核心竞争力和持续盈利能力                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 行业竞争状况    | <p>家用电器微特电机行业属于充分竞争行业，行业集中度较低，技术水平、产品质量、成本控制等因素决定了企业的市场地位与竞争能力。</p> <p>公司的核心竞争力主要体现在技术、质量和订单响应能力。公司是高新技术企业，凭借自身电机研发的优势和多年持续完善的质量体系，坚持自主研发与产学研相结合的方式，使公司技术研发水平在行业内处于领先地位。公司拥有稳定的优质客户群，多年来得到了格力、美的、海尔、伊莱克斯、惠而浦、LG、三星、松下、夏普、富士通等国内外知名的家用电器生产商以及全球知名运动健康设备制造商爱康的广泛认可。公司经长期积累，将市场管理、生产管理和财务管理有效整合，提高了经营决策的速度和效率，能够及时响应客户需求。</p> <p>公司在行业竞争中的优势和地位将有助于公司的持续盈利。</p>                                                                               |
| 行业政策及变动趋势 | <p>微特电机是工业自动化、办公自动化、家庭自动化、武器装备自动化必不可少的关键基础机电部件，其相关产业的发展也得到了国家政策的大力支持：《工业绿色发展规划（2016-2020 年）》提出“在电机系统实施永磁同步伺服电机、高压变频调速等技术改造，到 2020 年，电机和内燃机系统平均运行效率提高 5 个百分点”。《关于加快发展节能环保产业的意见》提出“扩大高效电动机应用，推动高效电动机产业加快发展，建设 15—20 个高效电机及其控制系统产业化基地，大力发展三相异步电动机、稀土永磁无铁芯电机等高效电机产品，提高高效电机设计、匹配和关键材料、装备，以及高压变频、无功补偿等控制系统的技术水平”。同时，各部委在金融支持等方面也制定了一系列相关政策法规。</p> <p>国家政策的大力支持，为家用电器微特电机行业的长期发展奠定了良好的基础。公司积极打造的核心竞争力与行业政策鼓励和推动的发展方向相适应，技术研发和提升产能的工作得到了广泛的认可。</p> |

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>产品市场容量</b>     | <p>微特电机行业发展迅速，市场规模不断扩大。根据工业和信息化部统计数据显示，2007 年我国微特电机制造业主营业务收入为 699.03 亿元，2013 年达到 2,068.59 亿元，年复合增长率达 19.82%；国家统计局数据显示，近年来我国家用电器行业持续稳定增长，2009 年我国家用电器制造业实现销售收入 6,300.70 亿元，2014 年达到 14,139.10 亿元，年复合增长率为 17.55%。</p> <p>产品市场容量的持续高速增长，将有利于公司充分发挥核心竞争优势，抓紧抢占和扩张市场份额，提升长期持续盈利能力。</p> |
| <b>同行业公司的发展水平</b> | <p>家用电器微特电机行业集中程度低，发行人的竞争对手不仅来自国内，而且还有来自国外的厂商参与竞争，行业内竞争对手规模大小不一，业务定位各有不同，不同企业根据自身的优势和特点获得不同的市场份额。</p>                                                                                                                                                                             |
| <b>技术发展状况</b>     | <p>发行人是高新技术企业，凭借自身电机研发的优势和多年持续完善的质量体系，致力于为客户提供富有竞争力的微特电机产品和一站式微特电机解决方案。公司设有技术中心，围绕以人为本的理念，在企业的发展过程中打造了一支经验丰富的专业技术研发团队，使公司技术研发水平在行业内处于领先地位。</p> <p>随着公司在微特电机行业地位的不断提升，公司在行业标准的制定过程中也发挥着日益重要的作用，主导了国家标准《减速永磁式步进电动机通用规范》的起草。发行人在行业内的技术领先地位将保证其未来的持续盈利能力。</p>                         |

### （三）募集资金项目的投资概算、项目面临风险、项目购买土地的合法合规性

#### 1、募集资金项目的投资概算情况

经公司第一届董事会第三次会议和 2015 年第二次临时股东大会、第一届董事会第十次会议和 2017 年第一次临时股东大会审议通过，公司本次发行上市实际募集资金扣除发行费用后的净额用于以下募集资金投资项目：

单位：万元

| 项目名称         | 投资总额      | 募集资金拟投资额  | 项目备案情况            | 环评情况             |
|--------------|-----------|-----------|-------------------|------------------|
| 微特电机制造项目     | 22,875.24 | 22,875.24 | 武发改行审备[2015]364 号 | 武环行审复[2015]489 号 |
| 节能电机及泵产品扩产项目 | 22,968.06 | 22,968.06 | 常开经备[2015]373 号   | 常新环表[2015]275 号  |
| 研发中心建设项目     | 8,486.50  | 8,486.50  | 常开经备[2015]374 号   | 常新环表[2015]280 号  |
| 家电智能化组件      | 38,752.91 | 38,752.91 | 武发改               | 经环管表[2017]8 号    |



| 项目名称   | 投资总额       | 募集资金<br>拟投资额 | 项目备案情况        | 环评情况 |
|--------|------------|--------------|---------------|------|
| 产品项目   |            |              | [2016]02171 号 |      |
| 补充流动资金 | 35,000.00  | 35,000.00    | -             | -    |
| 合计     | 128,082.71 | 128,082.71   | -             | -    |

根据发行人提供的书面说明，募集资金项目的投资概算情况如下：

（1）微特电机制造项目

项目总投资情况如下：

单位：万元

| 项目     | 金额        | 比例      |
|--------|-----------|---------|
| 建设投资   | 1,330.00  | 5.81%   |
| 设备投资   | 18,604.36 | 81.33%  |
| 预备费投资  | 996.72    | 4.36%   |
| 铺底流动资金 | 1,944.16  | 8.50%   |
| 总投资金额  | 22,875.24 | 100.00% |

其中，家电电机产品新增设备投资明细如下：

| 序号 | 设备名称          |                    | 设备<br>型号 | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|---------------|--------------------|----------|------------|----|------------|----|
| 1  | 步进电机整机自动装配线   | 步进电机机壳组件自动装配设备     | 定制       | 465.00     | 13 | 6,045.00   | 中国 |
|    |               | 步进电机固定板组件自动铆接设备    | 定制       |            |    |            |    |
|    |               | 步进电机定子部分自动装配设备     | 定制       |            |    |            |    |
|    |               | 步进电机齿轮自动装配设备       | 定制       |            |    |            |    |
|    |               | 步进电机盖板组件自动装配设备     | 定制       |            |    |            |    |
|    |               | 步进电机自动铆封设备         | 定制       |            |    |            |    |
|    |               | 单机集结对接自动线体         | 定制       |            |    |            |    |
|    |               | 步进电机性能自动测试设备       | 定制       |            |    |            |    |
| 2  | 步进电机线圈组件自动装配线 | 步进线圈骨架自动装配设备       | 定制       | 185.00     | 13 | 2,405.00   | 中国 |
|    |               | 步进全自动绕线设备          | 定制       |            |    |            |    |
|    |               | 步进线圈全自动搪锡弯角测电阻一体设备 | 定制       |            |    |            |    |
|    |               | 单机集结对接自动线体         | 定制       |            |    |            |    |
| 3  | 排水电机整机        | 自动压插片设备            | 定制       | 570.00     | 2  | 1,140.00   | 中国 |
|    |               | 全自动绕线设备            | 定制       |            |    |            |    |

| 序号 | 设备名称              |                    | 设备型号   | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|-------------------|--------------------|--------|------------|----|------------|----|
|    | 自动装<br>配线         | 全自动搪锡松线设备          | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 全自动机壳中轴铆接设备        | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 全自动爪极板铆轴设备         | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 前段全自动同步电机总成装配线     | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 后段全自动齿轮装配线         | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 整机自动打螺钉设备          | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 整机性能自动测试设备         | 定制     |            |    |            |    |
| 4  | 同步电机整机自动装<br>配线   | 同步电机机壳组件自动装配设备     | 定制     | 485.00     | 2  | 970.00     | 中国 |
|    |                   | 同步电机固定板组件自动铆接设备    | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 同步电机定子部分自动装配设备     | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 同步电机齿轮自动装配设备       | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 同步电机盖板组件自动装配设备     | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 同步电机自动铆封设备         | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 单机集结对接自动线体         | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 同步电机性能自动测试设备       | 定制     |            |    |            |    |
| 5  | 同步电机线圈组件自动装<br>配线 | 同步线圈骨架自动装配设备       | 定制     | 205.00     | 2  | 410.00     | 中国 |
|    |                   | 同步全自动绕线设备          | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 同步线圈全自动搪锡弯角测电阻一体设备 | 定制     |            |    |            |    |
|    |                   | 单机集结对接自动线体         | 定制     |            |    |            |    |
| 6  | 步进电机输出轴动态扭力自动测试设备 |                    | 定制     | 46.50      | 25 | 1,162.50   | 中国 |
| 7  | 全自动绕线机            |                    | STM864 | 72.56      | 15 | 1,088.40   | 日本 |
| 8  | 自动捏骨架插针设备         |                    | -      | 42.12      | 10 | 421.20     | 中国 |
| 合计 |                   |                    | -      | -          | 82 | 13,642.10  | -  |

汽车电机产品新增设备投资明细如下：

| 序号 | 设备名称   | 设备型号        | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|--------|-------------|------------|----|------------|----|
| 1  | 去重平衡机  | XSR-2BL-III | 46.00      | 6  | 276.00     | 中国 |
| 2  | 自动绕线机  | STM-864-16  | 47.80      | 4  | 191.20     | 日本 |
| 3  | 去重动平衡机 | -           | 50.00      | 3  | 150.00     | 中国 |
| 4  | 点焊机    | TG-CIP2     | 26.50      | 5  | 132.50     | 中国 |
| 5  | 自动绕线机  | -           | 30.00      | 4  | 120.00     | 日本 |

| 序号 | 设备名称           | 设备型号             | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|----------------|------------------|------------|----|------------|----|
| 6  | 激光焊接机          | WF310            | 30.00      | 3  | 90.00      | 中国 |
| 7  | 绕线机            | FL-468A          | 18.00      | 5  | 90.00      | 中国 |
| 8  | 双飞叉绕线机         | LAW-5B2          | 14.50      | 6  | 87.00      | 中国 |
| 9  | 三坐标测试仪         | -                | 80.00      | 1  | 80.00      | 日本 |
| 10 | 精车机            | LHL-QSFA         | 13.50      | 5  | 67.50      | 中国 |
| 11 | 加重动平衡机         | BM-3242CN        | 6.20       | 10 | 62.00      | 日本 |
| 12 | 喷码机            | 430              | 5.80       | 8  | 46.40      | 美国 |
| 13 | 油压机            | YSK-6.3T         | 5.70       | 8  | 45.60      | 中国 |
| 14 | 滴漆机            | DJV-230-63       | 22.00      | 2  | 44.00      | 中国 |
| 15 | 端子压接机          | 1-679453-2       | 18.80      | 2  | 37.60      | 美国 |
| 16 | 流水线            | -                | 7.00       | 5  | 35.00      | 中国 |
| 17 | 绕线机            | XAAW-MS          | 11.00      | 3  | 33.00      | 中国 |
| 18 | 点焊机            | -                | 6.30       | 5  | 31.50      | 中国 |
| 19 | 精车机            | XTACT-998A       | 5.70       | 5  | 28.50      | 中国 |
| 20 | 气动压力机          | -                | 0.53       | 50 | 26.50      | 中国 |
| 21 | 包胶带机           | -                | 6.50       | 4  | 26.00      | 中国 |
| 22 | 浸漆机            | ZCJ130-34        | 13.00      | 2  | 26.00      | 中国 |
| 23 | 圆度测试仪          | -                | 24.00      | 1  | 24.00      | 日本 |
| 24 | 充磁机            | DCD-2000/1.5-12L | 4.60       | 5  | 23.00      | 中国 |
| 25 | 氩焊机            | AVP-300          | 2.70       | 8  | 21.60      | 日本 |
| 26 | 剖面分析仪          | -                | 20.00      | 1  | 20.00      | 日本 |
| 27 | 插针机            | IP-08            | 2.80       | 6  | 16.80      | 中国 |
| 28 | 槽楔机            | LSI-2            | 5.50       | 3  | 16.50      | 中国 |
| 29 | 插纸机            | LSI-1            | 5.50       | 3  | 16.50      | 中国 |
| 30 | 齿轮啮合仪          | -                | 15.00      | 1  | 15.00      | 日本 |
| 31 | 超声波焊接机         | 8400C            | 6.50       | 2  | 13.00      | 美国 |
| 32 | 压敏焊接机          | -                | 4.20       | 3  | 12.60      | 中国 |
| 33 | 动平衡机           | CAB700           | 12.00      | 1  | 12.00      | 德国 |
| 34 | 静音室            | -                | 0.60       | 10 | 6.00       | 中国 |
| 35 | 真空干燥箱          | 876-3            | 0.96       | 6  | 5.76       | 中国 |
| 36 | 打标机            | 镭驰 1000          | 2.50       | 2  | 5.00       | 中国 |
| 37 | 除湿机            | -                | 0.80       | 4  | 3.20       | 中国 |
| 38 | 自动捆包机          | YP-450           | 0.50       | 4  | 2.00       | 中国 |
| 39 | 直流电机-转子工装模具    | -                | -          | -  | 80.00      | -  |
| 40 | 直流电机-端盖工装模具    | -                | -          | -  | 80.00      | -  |
| 41 | 车灯用电机-线圈组件工装模具 | -                | -          | -  | 80.00      | -  |
| 42 | 空调执行器电机-线圈组件工装 | -                | -          | -  | 80.00      | -  |

| 序号 | 设备名称            | 设备型号 | 单价<br>(万元) | 数量  | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|-----------------|------|------------|-----|------------|----|
|    | 模具              |      |            |     |            |    |
| 43 | 直流电机-定子工装模具     | -    | -          | -   | 60.00      | -  |
| 44 | 车灯用电机-上机壳组件工装模具 | -    | -          | -   | 60.00      | -  |
| 45 | 车灯用电机-下机壳组件工装模具 | -    | -          | -   | 60.00      | -  |
| 46 | 车灯用电机-转子组件工装模具  | -    | -          | -   | 50.00      | -  |
| 47 | 车灯用电机-整机工装模具    | -    | -          | -   | 50.00      | -  |
| 48 | 空调执行器电机-转子组件    | -    | -          | -   | 50.00      | -  |
| 49 | 空调执行器电机-整机      | -    | -          | -   | 50.00      | -  |
| 50 | 直流电机-整机工装模具     | -    | -          | -   | 30.00      | -  |
| 51 | 车灯用电机-插座组件工装模具  | -    | -          | -   | 30.00      | -  |
| 52 | 空调执行器电机-插座组件    | -    | -          | -   | 30.00      | -  |
|    | 合计              | -    | -          | 206 | 2,729.26   | -  |

项目信息化投资明细如下：

| 年度  | 内容    | 举措           | 软件/咨询          | 单位 | 数量  | 单价<br>(万元) | 金额<br>(万元) |
|-----|-------|--------------|----------------|----|-----|------------|------------|
| T+1 | 信息化咨询 | 两化融合+智能制造    | 第一期管理咨询        | 次  | 1   | 20.00      | 20.00      |
|     | R&D   | Creo 参数化模型建立 | Creo 高级设计包     | 套  | 40  | 6.00       | 240.00     |
|     |       |              | Creo 高级分析包     | 套  | 10  | 6.00       | 60.00      |
|     |       |              | 高级建模培训及咨询      | 次  | 3   | 10.00      | 30.00      |
|     |       | Ansys 有限元分析  | 建立电磁分析模型       | 个  | 4   | 8.00       | 32.00      |
|     |       |              | 建立结构分析模型       | 个  | 4   | 8.00       | 32.00      |
|     | PLM   | PLM 研发平台环境   | 私有云服务硬件        | 套  | 1   | 240.00     | 240.00     |
|     |       |              | 私有云接入终端        | 台  | 120 | 0.30       | 36.00      |
|     |       |              | Windchill 软件升级 | 套  | 1   | 90.00      | 90.00      |
|     | PM    | 研发项目管理       | 项目管理软件一期       | 套  | 1   | 60.00      | 60.00      |
|     |       |              | 项目管理软件二期       | 点  | 20  | 1.20       | 24.00      |
|     |       |              | 项目管理软件开发       | 套  | 1   | 30.00      | 30.00      |
|     | ERP   | ERP 平台优化和推广  | ERP 排产功能优化     | 套  | 1   | 30.00      | 30.00      |
|     |       |              | ERP 集团管控平台     | 套  | 1   | 90.00      | 90.00      |
|     |       |              | ERP 软件实施开发     | 次  | 5   | 20.00      | 100.00     |
|     | SCM   | SCM 供应链优化    | SCM 供应链功能完善    | 套  | 1   | 30.00      | 30.00      |
|     |       |              | SCM 集成应用       | 套  | 1   | 10.00      | 10.00      |
|     | MES   | MES：一期验      | Andon 系统硬件     | 组  | 2   | 5.00       | 10.00      |

| 年度  | 内容         | 举措         | 软件/咨询         | 单位 | 数量  | 单价<br>(万元) | 金额<br>(万元) |
|-----|------------|------------|---------------|----|-----|------------|------------|
|     |            | 证          | Andon 软件集成    | 套  | 1   | 20.00      | 20.00      |
|     |            |            | MES 软件集成开发    | 套  | 1   | 50.00      | 50.00      |
| T+2 | 信息化咨询      | 两化融合+智能制造  | 第二期管理咨询       | 次  | 1   | 20.00      | 20.00      |
|     | Automation | E 齿摇测设备    | 上位机开发并联网      | 套  | 1   | 8.00       | 8.00       |
|     |            |            | 上位机程序推广       | 点  | 30  | 1.00       | 30.00      |
|     |            | 步进电机自动化装配线 | 上位机开发并联网      | 套  | 1   | 10.00      | 10.00      |
|     |            |            | 上位机程序推广       | 点  | 2   | 2.00       | 4.00       |
|     | MES        | MES：二期实施   | Andon 系统硬件    | 组  | 30  | 5.00       | 150.00     |
|     |            |            | MES 软件集成开发    | 套  | 1   | 40.00      | 40.00      |
|     | CRM        | CRM 系统建设   | CRM 软件平台      | 套  | 1   | 30.00      | 30.00      |
|     |            |            | CRM 系统实施      | 次  | 1   | 15.00      | 15.00      |
|     |            |            | 大供应链集成开发      | 套  | 1   | 60.00      | 60.00      |
|     | BI         | BI-商业智能    | Qlikview 升级优化 | 套  | 1   | 20.00      | 20.00      |
|     |            |            | Doc 类型站点扩充    | 点  | 120 | 0.30       | 36.00      |
|     |            |            | Name 类型站点扩充   | 点  | 20  | 0.80       | 16.00      |
|     |            |            | BI 集成应用       | 套  | 1   | 20.00      | 20.00      |
| T+3 | 信息化咨询      | 两化融合+智能制造  | 第三期管理咨询       | 次  | 1   | 20.00      | 20.00      |
|     | 管控一体化      | 各系统协同创新    | 优化产品协同集成系统    | 次  | 1   | 30.00      | 30.00      |
|     |            |            | 优化集团管控集成系统    | 次  | 1   | 30.00      | 30.00      |
|     |            |            | 优化产业链集成系统     | 次  | 1   | 30.00      | 30.00      |
|     | MES        | MES：三期实施   | Andon 系统硬件    | 组  | 32  | 5.00       | 160.00     |
|     |            |            | MES 软件集成开发    | 套  | 1   | 40.00      | 40.00      |
|     | B2B        | 营销型电子商务网站  | 电子商务网站        | 套  | 1   | 20.00      | 20.00      |
|     |            |            | 与后台系统集成       | 套  | 1   | 20.00      | 20.00      |
|     | DW         | 企业大数据仓库建设  | 数据仓库环境建设      | 套  | 2   | 80.00      | 160.00     |
|     |            |            | 数据仓库开发实施      | 次  | 1   | 30.00      | 30.00      |
| 合计  |            |            |               |    |     |            | 2,233.00   |

建设投资估算表如下：

| 序号 | 项目     | 面积       | 单位 | 单价（元）    | 总价<br>(万元) |
|----|--------|----------|----|----------|------------|
| 1  | 建筑工程费用 | 6,650.00 | 平米 | 1,300.00 | 864.50     |
| 2  | 装修工程费用 | 6,650.00 | 平米 | 300.00   | 199.50     |

| 序号 | 项目     | 面积       | 单位 | 单价（元）  | 总价（万元）          |
|----|--------|----------|----|--------|-----------------|
| 3  | 配套工程费用 | 6,650.00 | 平米 | 400.00 | 266.00          |
|    | 合计     |          |    |        | <b>1,330.00</b> |

根据发行人出具的书面说明，项目预备费投资及铺底流动资金系根据发行人的资产周转率，参照类似企业的流动资金占用情况进行估算，其中铺底流动资金按照项目生产期所需流动资金的 30% 测算，预备费根据公司以往项目经验测算。本项目需预备费投资 996.72 万元、铺底流动资金 1,944.16 万元。

## （2）节能电机及泵产品扩产项目

项目总投资情况如下：

单位：万元

| 项目           | 金额               | 比例             |
|--------------|------------------|----------------|
| 建设投资         | 4,650.00         | 20.25%         |
| 设备投资         | 11,222.32        | 48.86%         |
| 预备费投资        | 793.62           | 3.46%          |
| 铺底流动资金       | 6,302.12         | 27.44%         |
| <b>总投资金额</b> | <b>22,968.06</b> | <b>100.00%</b> |

其中，BPX 排水泵新增设备投资明细如下：

| 序号 | 设备名称         | 设备型号       | 单价（万元） | 数量 | 总额（万元） | 产地 |
|----|--------------|------------|--------|----|--------|----|
| 1  | 定子装配自动流水线    | 自制         | 300.00 | 2  | 600.00 | 中国 |
| 2  | 整机装配自动流水线    | 自制         | 300.00 | 2  | 600.00 | 中国 |
| 3  | 自动塑封机器人流水线   | ABB        | 200.00 | 2  | 400.00 | 瑞典 |
| 4  | 自动绕线机        | DSW-6012PN | 70.00  | 4  | 280.00 | 台湾 |
| 5  | 注塑模具         | -          | 10.00  | 20 | 200.00 | 中国 |
| 6  | 检验器具         | -          | 10.00  | 20 | 200.00 | 中国 |
| 7  | 定子 BMC 外壳塑封机 | 自制         | 15.00  | 12 | 180.00 | 中国 |
| 8  | 定子线圈自动包胶带机   | 自制         | 35.00  | 4  | 140.00 | 中国 |
| 9  | 塑封模具         | -          | 10.00  | 12 | 120.00 | 中国 |
| 10 | 自动泵壳组装线      | 自制         | 100.00 | 1  | 100.00 | 中国 |
| 11 | 下轴承组件自动装配机   | 自制         | 50.00  | 2  | 100.00 | 中国 |
| 12 | 上轴承组件自动装配机   | 自制         | 50.00  | 2  | 100.00 | 中国 |
| 13 | 骨架与插片自动装配机   | 自制         | 35.00  | 2  | 70.00  | 中国 |
| 14 | 自动剪线去漆清洗机    | 自制         | 35.00  | 2  | 70.00  | 中国 |

| 序号 | 设备名称        | 设备型号     | 单价<br>(万元) | 数量  | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|-------------|----------|------------|-----|------------|----|
| 15 | 定子线圈焊点自动搪锡机 | 自制       | 35.00      | 2   | 70.00      | 中国 |
| 16 | 叶轮组件自动装配机   | 自制       | 35.00      | 2   | 70.00      | 中国 |
| 17 | 自动耐压气密性检测仪  | LS-1863X | 8.00       | 6   | 48.00      | 日本 |
| 18 | 气动压力机       | -        | 1.00       | 10  | 10.00      | 中国 |
| 19 | 工装          | -        | 0.50       | 10  | 5.00       | 中国 |
|    | 合计          |          |            | 117 | 3,363.00   |    |

洗衣机驱动主电机新增设备投资明细如下：

| 序号 | 设备名称        | 设备型号               | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|-------------|--------------------|------------|----|------------|----|
| 1  | 全自动绕线机      | 日特                 | 60.00      | 30 | 1,800.00   | 日本 |
| 2  | 自动取料机械手     | ABB                | 30.00      | 15 | 450.00     | 瑞士 |
| 3  | 全自动动平衡机     | Schenck RT01       | 40.00      | 8  | 320.00     | 德国 |
| 4  | 自动车床        | Hermle             | 35.00      | 8  | 280.00     | 德国 |
| 5  | 载具式自动流水线    | 自制                 | 100.00     | 2  | 200.00     | 中国 |
| 6  | 测功机         | Magtrol            | 80.00      | 2  | 160.00     | 美国 |
| 7  | 铁芯模具        | -                  | 60.00      | 2  | 120.00     | 中国 |
| 8  | 高精度液压机      | YSK-6.3T           | 7.00       | 15 | 105.00     | 中国 |
| 9  | EMC 测试设备    | Rohde & schwarz    | 100.00     | 1  | 100.00     | 德国 |
| 10 | 耐久性能测试台     | 自制                 | 80.00      | 1  | 80.00      | 中国 |
| 11 | 可编程电源       | California 5001 ix | 40.00      | 2  | 80.00      | 美国 |
| 12 | 高速摄影机       | -                  | 80.00      | 1  | 80.00      | 日本 |
| 13 | 生产线工装器具     | -                  | 2.00       | 35 | 70.00      | 中国 |
| 14 | 高精度 8 通道示波器 | yokogawa           | 45.00      | 1  | 45.00      | 日本 |
| 15 | 全自动插纸机      | 圣马特                | 20.00      | 2  | 40.00      | 中国 |
| 16 | 震动噪音测试设备    | BK PULSE           | 40.00      | 1  | 40.00      | 丹麦 |
| 17 | 自动装配磁钢机     | 自制                 | 30.00      | 1  | 30.00      | 中国 |
| 18 | 功率分析仪       | Yokogawa wt1800    | 30.00      | 1  | 30.00      | 日本 |
| 19 | 变频电源        | -                  | 5.00       | 5  | 25.00      | 台湾 |
| 20 | 全自动真空浸漆机    | 佳龙 ZGJ             | 20.00      | 1  | 20.00      | 中国 |
| 21 | 控制器盖模具      | -                  | 9.00       | 2  | 18.00      | 中国 |
| 22 | 红外热像仪       | FLIR T200          | 12.00      | 1  | 12.00      | 美国 |
| 23 | 端盖模具        | -                  | 6.00       | 2  | 12.00      | 中国 |
| 24 | 匝间耐压测试仪     | KIKUSUI            | 5.00       | 2  | 10.00      | 日本 |

| 序号 | 设备名称      | 设备型号               | 单价<br>(万元) | 数量  | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|-----------|--------------------|------------|-----|------------|----|
|    |           | TOS9200            |            |     |            |    |
| 25 | 磁钢模具      | -                  | 10.00      | 1   | 10.00      | 中国 |
| 26 | 反电动势测试仪   | -                  | 4.00       | 2   | 8.00       | 中国 |
| 27 | 绝缘电阻测试仪   | KIKUSUI<br>TOS9200 | 3.00       | 2   | 6.00       | 日本 |
| 28 | 泄漏电流测试仪   | KIKUSUI<br>TOS3200 | 3.00       | 2   | 6.00       | 日本 |
| 29 | 电感测试仪     | -                  | 3.00       | 2   | 6.00       | 中国 |
| 30 | 骨架模具      | -                  | 3.00       | 2   | 6.00       | 中国 |
| 31 | 磁极装配防呆检测机 | 自制                 | 5.00       | 1   | 5.00       | 中国 |
| 32 | 端板模具      | -                  | 5.00       | 1   | 5.00       | 中国 |
| 33 | PCB 板模具   | -                  | 4.00       | 1   | 4.00       | 中国 |
| 34 | PCB 扣件模具  | -                  | 3.00       | 1   | 3.00       | 中国 |
| 35 | 电阻测试仪     | -                  | 1.00       | 2   | 2.00       | 中国 |
| 36 | 橡胶垫模具     | -                  | 2.00       | 1   | 2.00       | 中国 |
| 37 | 端子模具      | -                  | 2.00       | 1   | 2.00       | 中国 |
| 38 | 垫圈模具      | -                  | 2.00       | 1   | 2.00       | 中国 |
| 39 | 频闪仪       | -                  | 1.00       | 1   | 1.00       | 中国 |
|    | 合计        | -                  |            | 162 | 4,195.00   |    |

循环泵新增设备投资明细如下：

| 序号 | 设备名称     | 设备型号                    | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|----------|-------------------------|------------|----|------------|----|
| 1  | 自动绕线机    | 日特                      | 60.00      | 14 | 840.00     | 日本 |
| 2  | 载具式自动流水线 | 定制                      | 100.00     | 2  | 200.00     | 中国 |
| 3  | 超声波焊接机   | Branson E-PLUS<br>20KHz | 40.00      | 2  | 80.00      | 美国 |
| 4  | 生产线工装    | -                       | 0.80       | 95 | 76.00      | 中国 |
| 5  | 塑封机      | 80T                     | 15.00      | 4  | 60.00      | 中国 |
| 6  | 铁芯组件模具   | -                       | 24.00      | 2  | 48.00      | 中国 |
| 7  | 精密气压机    | JB130/GBWN              | 2.00       | 22 | 44.00      | 中国 |
| 8  | 全自动搪锡机   | 定制(漆包线和<br>插片焊接)        | 16.00      | 2  | 32.00      | 中国 |
| 9  | 自动洗转子机   | 定制                      | 4.00       | 4  | 16.00      | 中国 |
| 10 | 变频电源     | AN97000H                | 2.00       | 8  | 16.00      | 中国 |
| 11 | 自动打螺丝机   | 定制                      | 8.00       | 2  | 16.00      | 中国 |
| 12 | BMC 塑封模具 | -                       | 4.50       | 3  | 13.50      | 中国 |
| 13 | 气密测试仪    | Gasboy2008              | 3.00       | 4  | 12.00      | 中国 |



| 序号 | 设备名称      | 设备型号       | 单价<br>(万元) | 数量  | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|-----------|------------|------------|-----|------------|----|
|    |           | FUKUDA     |            |     |            |    |
| 14 | 电机壳模具     | -          | 3.00       | 4   | 12.00      | 中国 |
| 15 | 下泵体模具     | -          | 3.00       | 4   | 12.00      | 中国 |
| 16 | 保护罩模具     | -          | 2.00       | 4   | 8.00       | 中国 |
| 17 | 罩盖模具      | -          | 2.00       | 4   | 8.00       | 中国 |
| 18 | 线圈骨架模具    | -          | 3.50       | 2   | 7.00       | 中国 |
| 19 | 耐压泄漏综合测试仪 | AN9632X    | 1.50       | 4   | 6.00       | 中国 |
| 20 | 磁环注塑组件模具  | -          | 2.00       | 3   | 6.00       | 中国 |
| 21 | 轴承模具      | -          | 0.60       | 8   | 4.80       | 中国 |
| 22 | 上泵体模具     | -          | 1.50       | 3   | 4.50       | 中国 |
| 23 | 挡片注塑组件模具  | -          | 1.50       | 2   | 3.00       | 中国 |
| 24 | 多功能电烙铁    | QSS-969ESD | 0.20       | 12  | 2.40       | 中国 |
| 25 | 叶轮盖模具     | -          | 1.00       | 2   | 2.00       | 中国 |
| 26 | 数显拉力计     | SH-5K      | 0.90       | 2   | 1.80       | 中国 |
| 27 | 电参数仪      | AN8711P    | 0.40       | 4   | 1.60       | 中国 |
| 28 | 张力器       | T-101-50   | 0.80       | 2   | 1.60       | 中国 |
| 29 | 扭力扳手      | DB12N-S    | 0.80       | 2   | 1.60       | 中国 |
| 30 | 螺丝刀力矩仪    | HP-50      | 0.70       | 2   | 1.40       | 中国 |
| 31 | 陶瓷垫片模具    | -          | 1.30       | 1   | 1.30       | 中国 |
| 32 | 电机密封圈模具   | -          | 1.20       | 1   | 1.20       | 中国 |
| 33 | 橡胶套模具     | -          | 1.10       | 1   | 1.10       | 中国 |
| 34 | 挡片模具      | -          | 1.00       | 1   | 1.00       | 中国 |
| 35 | 下泵体密封圈模具  | -          | 1.00       | 1   | 1.00       | 中国 |
| 36 | 上泵体密封圈模具  | -          | 1.00       | 1   | 1.00       | 中国 |
| 37 | 匝数测试仪     | AIP9921MR  | 0.40       | 2   | 0.80       | 中国 |
| 38 | 轴承密封圈模具   | -          | 0.80       | 1   | 0.80       | 中国 |
| 39 | 外接插片模具    | -          | 0.60       | 1   | 0.60       | 中国 |
|    | 合计        |            |            | 238 | 1,546.00   |    |

循环泵-9 槽新增设备投资明细如下：

| 序号 | 设备名称           | 设备型号                 | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|----------------|----------------------|------------|----|------------|----|
| 1  | 全自动无视内绕机(3轴同绕) | 定制(无刷定子绕线)           | 60.00      | 2  | 120.00     | 中国 |
| 2  | 铁芯组件模具         | -                    | 50.00      | 2  | 100.00     | 中国 |
| 3  | 超声波焊接机         | Branson E-PLUS 20KHz | 40.00      | 2  | 80.00      | 美国 |
| 4  | 载具式半自动生产线      | 定制                   | 60.00      | 1  | 60.00      | 中国 |

| 序号 | 设备名称      | 设备型号                 | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|-----------|----------------------|------------|----|------------|----|
| 5  | 自动打螺丝机    | 定制                   | 15.00      | 2  | 30.00      | 中国 |
| 6  | 生产线工装     | -                    | 1.00       | 20 | 20.00      | 中国 |
| 7  | 磁体黏胶机     | 定制(磁体和转<br>子铁芯粘接)    | 15.00      | 1  | 15.00      | 中国 |
| 8  | 气动压机      | JB130/GBWN           | 2.00       | 6  | 12.00      | 中国 |
| 9  | 直流电源      | KX6020               | 5.00       | 2  | 10.00      | 中国 |
| 10 | 水泵壳模具     | -                    | 5.00       | 2  | 10.00      | 中国 |
| 11 | 绝缘罩模具     | -                    | 4.00       | 2  | 8.00       | 中国 |
| 12 | 轴承模具      | -                    | 1.00       | 8  | 8.00       | 中国 |
| 13 | 匝间耐压仪     | AIP9691              | 3.50       | 2  | 7.00       | 中国 |
| 14 | 耐压泄漏电流仪   | AN9632X              | 3.00       | 2  | 6.00       | 中国 |
| 15 | 气密测试仪     | Gasboy2008<br>FUKUDA | 3.00       | 2  | 6.00       | 中国 |
| 16 | 电机壳模具     | -                    | 3.00       | 2  | 6.00       | 中国 |
| 17 | 端盖模具      | -                    | 3.00       | 2  | 6.00       | 中国 |
| 18 | 上骨架模具     | -                    | 2.00       | 2  | 4.00       | 中国 |
| 19 | 下骨架模具     | -                    | 2.00       | 2  | 4.00       | 中国 |
| 20 | 磁环注塑组件模具  | -                    | 3.00       | 1  | 3.00       | 中国 |
| 21 | 叶轮组件模具    | -                    | 2.00       | 1  | 2.00       | 中国 |
| 22 | 陶瓷垫片模具    | -                    | 1.50       | 1  | 1.50       | 中国 |
| 23 | 轴承密封圈模具   | -                    | 1.00       | 1  | 1.00       | 中国 |
| 24 | 橡胶套模具     | -                    | 1.00       | 1  | 1.00       | 中国 |
| 25 | 数显拉力计     | SH-5K                | 0.90       | 1  | 0.90       | 中国 |
| 26 | 电参数仪      | AN8711P              | 0.40       | 2  | 0.80       | 中国 |
| 27 | 螺丝刀力矩仪    | HP-50                | 0.60       | 1  | 0.60       | 中国 |
| 28 | 轴承组件顶托力检具 | SN-200               | 0.50       | 1  | 0.50       | 中国 |
| 29 | 叶轮拉托力检具   | SH-5K                | 0.50       | 1  | 0.50       | 中国 |
| 30 | 叶轮盖拉托力检具  | SH-5K                | 0.50       | 1  | 0.50       | 中国 |
| 31 | 匝数测试仪     | AIP9921MR            | 0.40       | 1  | 0.40       | 中国 |
|    | 合计        |                      |            | 77 | 524.70     |    |

DD 马达新增设备投资明细如下：

| 序号 | 设备名称     | 设备型号      | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|----------|-----------|------------|----|------------|----|
| 1  | 定子绕线机    | S2600     | 45.00      | 15 | 675.00     | 中国 |
| 2  | DD 马达测功机 | UNSN-366  | 35.00      | 8  | 280.00     | 中国 |
| 3  | 自动磁钢粘接机  | ATL-CG105 | 25.50      | 8  | 204.00     | 中国 |
| 4  | 自动插纸机    | JK-CZ55   | 21.50      | 8  | 172.00     | 中国 |

| 序号 | 设备名称        | 设备型号     | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|-------------|----------|------------|----|------------|----|
| 5  | UV 点胶固化机    | -        | 9.67       | 6  | 58.02      | 中国 |
| 6  | 转子跳动（内径）测试台 | UNSU-369 | 16.65      | 3  | 49.95      | 中国 |
| 7  | 直流无刷定子测试台   | UNSN-361 | 16.60      | 3  | 49.80      | 中国 |
| 8  | 转子精车机       | -        | 9.75       | 5  | 48.75      | 中国 |
| 9  | 端子压接机       | -        | 5.85       | 6  | 35.10      | 中国 |
| 10 | 套筒压接机       | -        | 7.00       | 3  | 21.00      | 中国 |
| 合计 |             |          |            | 65 | 1,593.62   |    |

建设投资估算表如下：

| 序号 | 项目     | 面积        | 单位 | 单价（元）    | 总价<br>(万元) |
|----|--------|-----------|----|----------|------------|
| 1  | 建筑工程费用 | 23,250.00 | 平米 | 1,300.00 | 3,022.50   |
| 2  | 装修工程费用 | 23,250.00 | 平米 | 400.00   | 930.00     |
| 3  | 配套工程费用 | 23,250.00 | 平米 | 300.00   | 697.50     |
| 合计 |        |           |    |          | 4,650.00   |

根据发行人出具的书面说明，项目预备费投资及铺底流动资金系根据发行人的资产周转率，参照类似企业的流动资金占用情况进行估算，其中铺底流动资金按照项目生产期所需流动资金的 30%测算，预备费根据公司以往项目经验测算。本项目需预备费投资 793.62 万元、铺底流动资金 6,302.12 万元。

（3）研发中心建设项目

项目总投资情况如下：

单位：万元

| 项目    | 金额       | 比例      |
|-------|----------|---------|
| 建设投资  | 1,750.00 | 20.62%  |
| 设备投资  | 5,100.00 | 60.10%  |
| 预备费   | 342.50   | 4.04%   |
| 研发费用  | 1,294.00 | 15.24%  |
| 总投资金额 | 8,486.50 | 100.00% |

根据研发中心建设后的功能需求，本项目设备投资 5,100.00 万元，包括技术中心的软硬件设备投资，设备明细如下：

| 序号   | 设备名称 | 设备型号 | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|------|------|------|------------|----|------------|----|
| 研发设备 |      |      |            |    |            |    |

| 序号          | 设备名称           | 设备型号                   | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地  |
|-------------|----------------|------------------------|------------|----|------------|-----|
| 1           | 加工中心           | 罗德斯-RXP10              | 430.00     | 1  | 430.00     | 德国  |
| 2           | 电火花机           | 艾克索-EDM314             | 290.00     | 1  | 290.00     | 德国  |
| 3           | 平面磨床           | 斯来福临-K-P36             | 95.00      | 2  | 190.00     | 德国  |
| 4           | 小孔机            | 阿奇夏米尔-SD20             | 90.00      | 2  | 180.00     | 德国  |
| 5           | 外圆磨床           | 斯来福临-K-C33             | 155.00     | 1  | 155.00     | 德国  |
| 6           | 走线机            | 沙迪克 -EXC100L           | 60.00      | 2  | 120.00     | 日本  |
| 7           | 数控车床           | 沈阳机床-BRT5085           | 55.00      | 2  | 110.00     | 中国  |
| 8           | 全自动绕线机（线圈）     | 日特-NT480-16-30         | 110.00     | 1  | 110.00     | 日本  |
| 9           | 全自动定子绕线机（大型）   | 日特-BSW-100             | 110.00     | 1  | 110.00     | 日本  |
| 10          | 全自动定子绕线机（中型）   | 日特-HIM03               | 90.00      | 1  | 90.00      | 日本  |
| 11          | 数控铣床           | 沈阳机床<br>-BRIOMILLER6   | 85.00      | 1  | 85.00      | 中国  |
| 12          | 全自动定子绕线机（小型）   | 日特-KAI-0140            | 65.00      | 1  | 65.00      | 日本  |
| 13          | 钻床             | 沈阳机床-Z3350             | 15.00      | 2  | 30.00      | 中国  |
| 14          | 中试生产线          | 西克尔定制                  | 13.00      | 2  | 26.00      | 中国  |
| 15          | 慢走丝线切割机        | 西部-M35A                | 15.00      | 1  | 15.00      | 日本  |
| 16          | 万能压力机          | 共展 -Y32                | 3.00       | 2  | 6.00       | 中国  |
| 17          | 3D 打印机         | 弘瑞 Z300                | 2.00       | 2  | 4.00       | 中国  |
| 18          | 多功能铆接机         | 丰甲-TC-155              | 2.00       | 2  | 4.00       | 台湾  |
| <b>检测设备</b> |                |                        |            |    |            |     |
| 19          | 振动、噪音测试仪（含静音室） | BK、静音室国内               | 200.00     | 1  | 200.00     | 丹麦  |
| 20          | 直流测功机（中型）      | MAGTROL 25.4—280NM     | 65.00      | 2  | 130.00     | 美国  |
| 21          | 动平衡测试仪         | SCHENCK                | 60.00      | 2  | 120.00     | 英国  |
| 22          | 布洛维一体机硬度计      | Wilson<br>UH750/UH3000 | 50.00      | 2  | 100.00     | 美国  |
| 23          | 直流测功机（小型）      | MAGTROL 0.3—3.1NM      | 45.00      | 2  | 90.00      | 美国  |
| 24          | 双柱材料试验机        | TIRA-2850              | 80.00      | 1  | 80.00      | 德国  |
| 25          | 双柱高精度台式材料试验机   | 阿美特克<br>LLOYD-EZ50     | 80.00      | 1  | 80.00      | 美国  |
| 26          | 矫顽力测试仪         | KOERZIMAT® 1.097 MS    | 80.00      | 1  | 80.00      | 德国  |
| 27          | 全能布洛维硬度计       | Affri Integral 系列      | 50.00      | 1  | 50.00      | 意大利 |
| 28          | 三坐标测试仪         | ZEISS ACCURA II        | 50.00      | 1  | 50.00      | 德国  |
| 29          | 高低温万能材料试验机     | 力高 5T/10T<br>HF-9007   | 40.00      | 1  | 40.00      | 中国  |
| 30          | 高精度圆度仪         | 泰勒 Talyrond 595        | 40.00      | 1  | 40.00      | 英国  |

| 序号          | 设备名称          | 设备型号             | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地    |
|-------------|---------------|------------------|------------|----|------------|-------|
| 31          | 离心泵综合实验装置     | TQ H83           | 20.00      | 2  | 40.00      | 英国    |
| 32          | 轴流泵实验装置       | TQ MFP102        | 20.00      | 2  | 40.00      | 英国    |
| 33          | 高速摄像机         | Photron MH4-10K  | 40.00      | 1  | 40.00      | 日本    |
| 34          | 粗糙度测试仪        | OptoShaft 12     | 30.00      | 1  | 30.00      | 德国    |
| 35          | 步进电机牵出力矩测试仪   | ONOSOKKI         | 30.00      | 1  | 30.00      | 日本    |
| 36          | 步进电机步距角测试仪    | ONOSOKKI         | 30.00      | 1  | 30.00      | 日本    |
| 37          | 电脑伺服式万能材料试验机  | 力高 2T HF-9006S   | 25.00      | 1  | 25.00      | 中国    |
| 38          | 带电绕组测试仪       | SOKEN            | 25.00      | 1  | 25.00      | 中国    |
| 39          | 磁密测试仪         | 贝尔 8030          | 10.00      | 2  | 20.00      | 美国    |
| 40          | 气穴现象演示实验装置    | TQ H400          | 20.00      | 1  | 20.00      | 英国    |
| 41          | 离心式风扇实验装置     | TQ MFP106        | 20.00      | 1  | 20.00      | 英国    |
| 42          | 轴流式风扇实验装置     | TQ MFP107        | 20.00      | 1  | 20.00      | 英国    |
| 43          | 电脑伺服式双柱拉力试验机  | 力高 500KG HF-9015 | 6.00       | 1  | 6.00       | 中国    |
| <b>试验设备</b> |               |                  |            |    |            |       |
| 44          | EMC 测试仪（含测试室） | 广州亿博             | 800.00     | 1  | 800.00     | 中国    |
| 45          | 耐紫外线试验箱       | ATLAS            | 90.00      | 1  | 90.00      | 美国    |
| 46          | 高、低温冲击试验箱     | ACS              | 28.00      | 2  | 56.00      | 中国    |
| 47          | 湿热箱           | KSON             | 20.00      | 2  | 40.00      | 中国    |
| 48          | 砂尘试验箱         | Testing          | 35.00      | 1  | 35.00      | 斯洛文尼亚 |
| 49          | 振动试验台         | 航天希尔             | 33.00      | 1  | 33.00      | 中国    |
| 50          | 冲击试验台         | 金顿               | 31.00      | 1  | 31.00      | 中国    |
| 51          | 低温箱           | KSON             | 15.00      | 2  | 30.00      | 中国    |
| 52          | 湿热、振动试验台      | ACS 三综合实验箱       | 28.00      | 1  | 28.00      | 中国    |
| 53          | 高温箱           | ESPEC            | 11.00      | 2  | 22.00      | 日本    |
| 54          | 工程塑料电性能试验仪    | 高升（CTI）          | 10.00      | 2  | 20.00      | 中国    |
| 55          | 盐雾试验箱         | 林频               | 2.00       | 2  | 4.00       | 中国    |
| <b>供电系统</b> |               |                  |            |    |            |       |
| 56          | 电源（1）         | APC              | 17.00      | 2  | 34.00      | 中国    |
| 57          | 电源（2）         | APC              | 22.00      | 1  | 22.00      | 中国    |
| 58          | 电源（3）         | APC              | 4.00       | 2  | 8.00       | 中国    |
| 59          | 电源（4）         | APC              | 3.00       | 2  | 6.00       | 中国    |
| <b>环境系统</b> |               |                  |            |    |            |       |
| 60          | 温度、湿度控制系统     |                  | 50.00      | 3  | 150.00     | 中国    |
| <b>软件</b>   |               |                  |            |    |            |       |
| 61          | 研发设计软件        | Pro/ENGINEER     | 100.00     | 1  | 100.00     |       |

| 序号 | 设备名称      | 设备型号         | 单价<br>(万元) | 数量 | 总额<br>(万元) | 产地 |
|----|-----------|--------------|------------|----|------------|----|
| 62 | 研发分析软件    | Pro/ENGINEER | 65.00      | 1  | 65.00      |    |
| 63 | 实验室管理系统软件 |              | 50.00      | 1  | 50.00      |    |
| 64 | 实验设计软件    | Minitab      | 50.00      | 1  | 50.00      |    |
|    | 合计        |              |            |    | 5,100.00   |    |

建设投资估算表如下：

| 序号 | 项目     | 面积       | 单位 | 单价（元）    | 总价<br>(万元) |
|----|--------|----------|----|----------|------------|
| 1  | 建筑工程费用 | 7,000.00 | 平米 | 1,500.00 | 1,050.00   |
| 2  | 装修工程费用 | 7,000.00 | 平米 | 800.00   | 560.00     |
| 3  | 配套设施费用 | 7,000.00 | 平米 | 200.00   | 140.00     |
|    | 合计     |          |    |          | 1,750.00   |

本项目需预备费投资 342.50 万元，研发费用投入 1,294.00 万元，主要为引进研发人员的薪酬等费用。

（4）家电智能化组件产品项目

单位：万元

| 项目     | 金额        | 比例      |
|--------|-----------|---------|
| 土地投资   | 1,250.00  | 3.23%   |
| 建设投资   | 7,972.40  | 20.57%  |
| 设备投资   | 20,344.00 | 52.50%  |
| 预备费    | 1,415.82  | 3.65%   |
| 铺底流动资金 | 7,770.69  | 20.05%  |
| 总投资金额  | 38,752.91 | 100.00% |

项目土地投资情况如下：

| 项目   | 面积(亩) | 总价（万元）   |
|------|-------|----------|
| 土地投资 | 25.00 | 1,250.00 |

建设投资估算表如下：

| 建筑物    | 项目     | 面积     | 单位 | 单价（元）    | 总价（万元）   |
|--------|--------|--------|----|----------|----------|
| 生产组装车间 | 建筑工程费用 | 15,908 | 平米 | 1,600.00 | 2,545.28 |
|        | 装修工程费用 | 15,908 | 平米 | 400.00   | 636.32   |
|        | 配套工程费用 | 15,908 | 平米 | 500.00   | 795.40   |
| 注塑车间   | 建筑工程费用 | 5,000  | 平米 | 2,100.00 | 1,050.00 |
|        | 装修工程费用 | 5,000  | 平米 | 500.00   | 250.00   |

| 建筑物         | 项目     | 面积    | 单位 | 单价（元）    | 总价（万元）   |
|-------------|--------|-------|----|----------|----------|
|             | 配套工程费用 | 5,000 | 平米 | 600.00   | 300.00   |
| 物料仓库        | 建筑工程费用 | 3,540 | 平米 | 1,600.00 | 566.40   |
|             | 装修工程费用 | 3,540 | 平米 | 400.00   | 141.60   |
|             | 配套工程费用 | 3,540 | 平米 | 500.00   | 177.00   |
| 成品仓库        | 建筑工程费用 | 2,000 | 平米 | 1,600.00 | 320.00   |
|             | 装修工程费用 | 2,000 | 平米 | 400.00   | 80.00    |
|             | 配套工程费用 | 2,000 | 平米 | 500.00   | 100.00   |
| 道路、绿化、给排水工程 |        |       |    |          | 1,010.40 |
| 合计          |        |       |    |          | 7,972.40 |

项目新增硬件设备如下表所示：

| 序号 | 设备名称                  | 设备型号    | 单价     | 数量  | 总额        | 产地 |
|----|-----------------------|---------|--------|-----|-----------|----|
|    |                       |         | (万元)   |     | (万元)      |    |
| 1  | 伺服注塑机                 | 500T    | 200.00 | 40  | 8,000.00  | 德国 |
| 2  | 注塑机                   | 300T    | 150.00 | 10  | 1,500.00  | 浙江 |
| 3  | 投放系统模具                | 500T 配套 | 50.00  | 30  | 1,500.00  | 德国 |
| 4  | 制冰系统模具                | 300T 配套 | 50.00  | 10  | 500.00    | 浙江 |
| 5  | 投放系统全自动装配流水线（10 条线配置） | 上料机器人   | 15.00  | 160 | 2,400.00  | 日本 |
| 6  |                       | 视觉影像系统  | 4.20   | 320 | 1,344.00  | 美国 |
| 7  |                       | 同步输送系统  | 8.00   | 10  | 80.00     | 昆山 |
| 8  |                       | 搬运装配机   | 11.00  | 20  | 220.00    | 杭州 |
| 9  | 制冰系统全自动装配流水线（5 条线配置）  | 上料机器人   | 18.00  | 75  | 1,350.00  | 德国 |
| 10 |                       | 视觉影像系统  | 3.50   | 120 | 420.00    | 美国 |
| 11 |                       | 伺服输送系统  | 20.00  | 5   | 100.00    | 昆山 |
| 12 |                       | 搬运装配机   | 13.00  | 10  | 130.00    | 苏州 |
| 13 | 投放系统配套试验仪器            | 恒温恒湿箱   | 30.00  | 1   | 30.00     | 苏州 |
| 14 |                       | 震动试验台   | 15.00  | 30  | 450.00    | 苏州 |
| 15 |                       | 试验配套工装  | 2.00   | 30  | 60.00     | 常州 |
| 16 |                       | 流量测试仪   | 8.00   | 30  | 240.00    | 上海 |
| 17 |                       | 变频电源    | 0.80   | 25  | 20.00     | 青岛 |
| 18 | 制冰系统配套试验仪器            | 变频电源    | 0.80   | 10  | 8.00      | 青岛 |
| 19 |                       | 流量测试仪   | 30.00  | 10  | 300.00    | 上海 |
| 20 |                       | 绝缘试验仪   | 30.00  | 5   | 150.00    | 广东 |
| 21 |                       | 高低温试验箱  | 30.00  | 5   | 150.00    | 苏州 |
| 22 |                       | 震动试验台   | 20.00  | 10  | 200.00    | 苏州 |
| 23 |                       | 寿命跑合台   | 9.20   | 10  | 92.00     | 常州 |
| 24 |                       | 多功能测试仪  | 10.00  | 10  | 100.00    | 上海 |
| 合计 |                       |         |        |     | 19,344.00 |    |

项目新增软件设备如下表所示：

| 序号 | 软件名称      | 型号或品牌      | 单价     | 数量 | 总额       |
|----|-----------|------------|--------|----|----------|
|    |           |            | (万元)   |    | (万元)     |
| 1  | Ansys     | 开发有限元分析    | 80.00  | 1  | 80.00    |
| 2  | 流程平台 BPM  | 内部流程系统     | 70.00  | 1  | 70.00    |
| 3  | PLM       | 开发产品生命周期管理 | 190.00 | 1  | 190.00   |
| 4  | ECM       | 文档管理系统     | 140.00 | 1  | 140.00   |
| 5  | Andon/MES | 生产安灯系统     | 220.00 | 1  | 220.00   |
| 6  | Creo      | 开发三维设计软件系统 | 300.00 | 1  | 300.00   |
| 合计 |           |            |        |    | 1,000.00 |

根据发行人出具的书面说明，项目预备费投资及铺底流动资金系根据发行人的资产周转率，参照类似企业的流动资金占用情况进行估算，其中铺底流动资金按照项目生产期所需流动资金的 30% 测算，预备费根据公司以往项目经验测算。本项目需预备费投资 1,415.82 万元、铺底流动资金 7,770.69 万元。

## 2、募集资金投资项目所面临的风险

根据发行人出具的书面说明，本次募集资金投资项目的实施能够扩大公司整体业务规模，进一步增强公司研发创新能力，提升产品核心竞争力，提高公司的持续盈利能力和整体竞争力。募集资金投资项目实施后，发行人的产能将有较大幅度的增长，发行人将面临募集资金投资项目实施的技术风险、市场拓展风险和原材料采购的风险。

### （1）技术风险

募集资金投资项目建成实施后，发行人产品线将进一步丰富，产品应用领域得到进一步拓宽。此外，研发中心将逐步展开对伺服电机驱动技术、爪极式永磁微电机定子电磁匹配、微电机声品质、洗衣机变频电机及离合器模块组件等技术、产品的研究。发行人能否顺利实施新产品的研发、改进和升级存在一定的不确定性。如果公司管理不善或核心技术人员流失，将给项目的实施带来不利影响。

### （2）市场拓展风险

募集资金投资项目可行性分析是基于当前市场环境、现有技术基础和竞争优势等因素做出，由于募集资金投资项目投资规模较大，建设周期长，不能排除由



于宏观经济发生变化导致白色家用电器产销量下降、公司市场开拓未能达到预期、竞争加剧或技术研发不能紧跟行业变化趋势，以致项目不能顺利实施的风险。

### （3）原材料采购风险

发行人生产所用主要原材料为铜漆包线、钢材、铝漆包线、塑料、磁芯，报告期内主要大宗原材料的价格波动较大。募集资金投资项目建成实施后，发行人的产能将有较大幅度增加，未来发行人对原材料的采购需求也将进一步上升。如果未来主要原材料价格持续大幅波动，公司无法将原材料价格波动的风险及时向下游转移，将存在因原材料价格波动带来的毛利率下降、项目无法达到预期收益的风险。

### 3、募集资金投资项目购买土地及支付土地出让金履行相关程序的合法合规性

根据发行人出具的书面说明，本次募集资金投资项目中微特电机制造项目、节能电机及泵产品扩产项目和研发中心建设项目未购买土地，拟在发行人子公司已有土地上实施建设。微特电机制造项目拟由发行人子公司宏利电机在常州市武进区遥观镇钱家塘路 19 号实施，项目建设用地已取得《中华人民共和国国有土地使用证》，用地性质为工业用地，证书号码为武国用（2015）第 04974 号。节能电机及泵产品扩产项目、研发中心建设项目拟由发行人子公司诚利电子在常州市新北区新四路 18 号实施，项目建设用地已取得《中华人民共和国国有土地使用证》，用地性质为工业用地，证书号码为常国用（2015）第 8804 号。因此，上述募集资金投资项目不涉及新购买土地相关事宜。

根据发行人出具的书面说明，家电智能化组件产品项目拟购置位于常州市武进区遥观镇钱家工业园钱家线东侧、人民路南侧的约 25 亩土地实施。根据发行人出具的书面确认，并经本所律师访谈常州市武进区遥观镇人民政府，上述土地正在履行征收为国有建设用地的有关手续，发行人将在上述土地征收为国有建设用地后通过招标、拍卖或挂牌等合法方式取得上述土地的使用权。

### （四）募集资金投资项目产能消化及预期收益分析

#### 1、本次募集资金投资项目产能消化分析

根据发行人出具的书面说明，本次募集资金投资项目产生产能的预计消化情况如下：

（1）发行人现有产能较为饱和

发行人主要产品空调电机及组件、洗衣机排水电机、洗衣机排水泵、冰箱电机及组件在报告期内的产能利用率较高，多数产品产能利用率超过 100%，未来发行人主要产品的产能如果不能继续扩大，将面临无法满足客户需求的风险。

| 主要产品产能利用率 | 2016 年  | 2015 年  | 2014 年  |
|-----------|---------|---------|---------|
| 空调电机及组件   | 113.84% | 118.75% | 121.73% |
| 洗衣机排水泵    | 102.16% | 108.41% | 114.18% |
| 洗衣机排水电机   | 109.61% | 102.75% | 104.61% |
| 冰箱电机及组件   | 96.89%  | 87.74%  | 105.19% |

（2）发行人下游行业的升级带动本行业发展

随着消费者环保意识的逐渐增强，家用电器的节能高效化呈不断深入发展的趋势；随着消费者对家用电器功能要求的不断提升，智能化家用电器也越来越受欢迎。家用电器的节能高效化、智能化升级使得其配套微特电机及组件被赋予更多的使命。发行人的募集资金投资项目紧紧围绕下游家用电器行业的需求展开，未来的募集资金投资项目产品符合行业节能高效化、智能化的发展趋势，为新增产能的消化提供了基础。

（3）发行人的品牌及客户资源优势为产能消化提供保障

良好的品牌效应和优质的客户资源，为本次募集资金投资项目的产能消化提供了保障。公司自成立以来，专注于家用电器微特电机及组件制造，经过长期积累创造了公司的品牌效应，在下游客户群中形成了良好的口碑，公司已经成为格力、美的、海尔、伊莱克斯、惠而浦、LG、三星等全球知名企业的合作伙伴。公司在保持与核心大客户长期稳定合作的同时，也与其他大型企业保持沟通交流，接受意向企业的考察与论证，在技术与管理上与世界 500 强对接，不断开发市场资源，接受新的客户与订单。随着下游家用电器行业的发展，公司良好的品牌效应和优质的客户资源将为本次募集资金投资项目产能消化提供保障。

#### （4）发行人通过技术创新降低生产成本

报告期内，发行人的研发投入稳定增长，多数研发项目已有成果并运用到发行人的生产经营中。随着技术不断升级，发行人的生产工艺不断改进，降低了单位产品的生产成本，提高了自身产品的质量及价格竞争优势。

根据上述情况，本所律师认为，发行人募集资金投资项目有充分的必要性和可行性，通过进一步加强公司产品营销力度，募集资金投资项目的产能可以顺利消化。

#### 2、本次募集资金投资项目预期收益分析

根据发行人出具的书面说明，本次募集资金投资项目产生能的预期收益情况如下：

微特电机制造项目达产后预计年营业收入 20,266.00 万元、净利润 3,115.34 万元，内部收益率（税后）16.16%。节能电机及泵产品扩产项目达产后预计年营业收入 67,396.00 万元、净利润 6,233.17 万元，内部收益率（税后）20.77%。家电智能化组件产品项目达产后预计年营业收入 78,000 万元、净利润 7,832.15 万元。上述募集资金投资项目产品属于发行人主营业务产品，募集资金投资项目预期收益基于目前发行人主营业务情况进行测算得出，具有较高的真实性和可行性。

本次募集资金投资项目紧紧围绕发行人主营业务开展，发行人的品牌效应、客户资源优势和技术研发优势将为募集资金投资项目产能的消化提供保障。报告期内，发行人主要产品的平均单位价格较为平稳，若未来经营环境不发生重大变化，发行人主要产品的收益能够得到稳定保证，本次募集资金投资项目能够达到预期收益。

#### 十五、其他问题第 43 题

请发行人列表说明报告期三年发行人的研发人数、薪酬水平等，单独说明核心技术人员薪酬水平；请对照可比上市公司及周边类似企业的情况，说明

发行人目前研发人员的薪酬水平是否有竞争力，是否有利于保持人员稳定。请保荐机构、发行人律师对上述问题进行核查并发表意见。

**核查过程：**

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）公证天业出具的《审计报告》；（2）发行人提供的研发人员统计表、薪酬统计表；（3）部分可比上市公司披露的年度报告；（4）发行人出具的书面说明。本所律师同时登录常州市统计局网站进行了查询，并对发行人人力资源部门负责人、技术中心负责人进行了访谈。

**核查内容及结果：**

（一）报告期内发行人的研发人数、薪酬水平，核心技术人员薪酬水平

根据发行人出具的研发人员统计表、薪酬统计表及书面说明，报告期内发行人研发人数及薪酬水平情况如下：

| 年度     | 年末研发人数 | 平均年薪（万元） |
|--------|--------|----------|
| 2016 年 | 389    | 8.69     |
| 2015 年 | 412    | 7.60     |
| 2014 年 | 393    | 5.96     |

根据发行人出具的书面说明，报告期内发行人核心技术人员的薪酬水平如下：

单位：万元

| 姓名  | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 |
|-----|--------|--------|--------|
| 朱卫东 | 30.84  | 27.78  | 24.50  |
| 赵殿合 | 31.77  | 28.16  | 28.16  |
| 刘猛  | 28.03  | 28.61  | 23.17  |
| 王明仁 | 28.03  | 28.61  | 18.01  |

（二）研发人员薪酬水平的竞争力

根据以下四家上市公司的 2014 年及 2015 年的年度报告，报告期内，发行人

可比上市公司平均薪酬情况如下：

单位：万元

| 项目   |      | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 |
|------|------|--------|--------|--------|
| 大洋电机 | 人数   | -      | 9,757  | 8,657  |
|      | 人均薪酬 | -      | 7.51   | 7.43   |
| 金龙机电 | 人数   | -      | 10,161 | 9,307  |
|      | 人均薪酬 | -      | 5.33   | 2.28   |
| 卧龙电气 | 人数   | -      | 15,153 | 11,269 |
|      | 人均薪酬 | -      | 9.81   | 12.78  |
| 地尔汉宇 | 人数   | -      | 1,557  | 1,435  |
|      | 人均薪酬 | -      | 7.42   | 7.10   |
| 平均薪酬 |      | -      | 7.85   | 7.82   |

注：上表数据均取自各上市公司年度报告；员工人数为在职员工人数，人均薪酬计算方法为现金流量表中支付给职工以及为职工支付的现金/员工人数进行模拟计算；截至本补充法律意见书出具之日，以上四家上市公司 2016 年年度报告尚未公布。

根据常州市统计局网站公布的 2014 年度、2015 年度、2016 年度《常州市国民经济和社会发展统计公报》及发行人出具的书面说明，报告期内，常州市城镇居民人均可支配收入情况及与发行人研发人员、员工薪酬水平比较如下：

| 年度     | 发行人研发人员平均薪酬（万元） | 发行人员工平均薪酬（万元） | 常州城镇居民人均可支配收入（万元） |
|--------|-----------------|---------------|-------------------|
| 2016 年 | 8.69            | 7.32          | 4.61              |
| 2015 年 | 7.60            | 6.82          | 4.27              |
| 2014 年 | 5.96            | 5.73          | 3.95              |

因此，报告期内发行人研发人员平均薪酬高于各年度常州市城镇居民人均可支配收入。2014 年、2015 年发行人研发人员平均薪酬分别为 5.96 万元、7.60 万元，略低于可比上市公司平均薪酬水平，随着发行人业务增长，研发人员薪酬水平逐年提高，2016 年研发人员平均薪酬为 8.69 万元。

综上，本所律师认为，发行人研发人员薪酬水平合理，在地区内具有一定竞争力，有利于保持人员稳定。

## 十六、其他问题第 44 题

请保荐机构及发行人律师核查发行人股东中是否存在私募投资基金，该基金是否按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序，并发表专项核查意见。

### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）雷利投资、利诺及合利的工商注册登记资料；（2）雷利投资、利诺及合利《营业执照》及其公司章程/合伙协议；（3）雷利投资、利诺及合利出具的书面说明；（4）香港律师出具的法律意见书等相关资料。本所律师同时登录中国证券投资基金业协会基金管理人备案系统进行了查询。

### 核查内容及结果：

截至本补充法律意见书出具之日，发行人的4名股东全部为企业股东，分别为雷利投资、利诺、合利、佰卓发展。本所律师对该4名企业股东是否存在私募投资基金进行核查，具体情况如下：

#### （1）雷利投资

经核查，雷利投资是由其股东以自有资金投入设立的有限责任公司，为发行人实际控制人、董事设立的持股平台，该等股东不存在代他人出资或代他人持有雷利投资的情形，雷利投资亦不存在以非公开方式向投资者募集资金设立的情形。同时，雷利投资的对外投资根据其公司章程规定的程序、权限进行决策并以自有资金进行，雷利投资的资产不存在由基金管理人进行管理、基金托管人进行托管的情形。

综上，本所律师认为，雷利投资不是以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人

登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，不需要根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行备案程序。

## （2）利诺

经核查，利诺是其合伙人以自有资金投入设立的合伙企业，为发行人董事、监事、高级管理人员、员工或相关人士设立的持股平台，该等合伙人不存在代他人出资或代他人持有利诺财产份额的情形，利诺亦不存在以非公开方式向投资者募集资金设立的情形。同时，利诺的资产不存在由基金管理人进行管理、基金托管人进行托管的情形。

综上，本所律师认为，利诺不是以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，不需要根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行备案程序。

## （3）合利

经核查，合利是其合伙人以自有资金投入设立的合伙企业，为发行人董事、监事、高级管理人员、员工或相关人士设立的持股平台，该等合伙人不存在代他人出资或代他人持有合利财产份额的情形，合利亦不存在以非公开方式向投资者募集资金设立的情形。同时，合利的资产不存在由基金管理人进行管理、基金托管人进行托管的情形。

综上，本所律师认为，合利不是以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，不需要根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行备案程序。

#### （4）佰卓发展

依据简家骢律师行出具的法律意见书，佰卓发展为 2011 年 8 月 30 日在香港注册成立的有限责任公司，唯一股东为雷利投资；除持有雷利股份的股份之外，佰卓发展并不从事其他业务经营活动。

因此，本所律师认为，佰卓发展作为境外企业，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，不需要根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行备案程序。

### 十七、其他问题第 45 题

请发行人说明并补充披露发行人员工办理了社会保险、住房公积金的员工人数、未缴纳的员工人数及原因、企业与个人的缴费比例、办理社保的起始日期，是否存在需要补缴情况。如需补缴的，请发行人说明并披露须补缴的金额与措施，分析如补缴对发行人的经营业绩的影响。请保荐机构、发行人律师核查并就发行人社会保障的具体执行情况对本次发行上市的影响发表明确意见。

#### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）发行人及其控股子公司的社会保险主管部门、住房公积金管理部门出具的证明文件；（2）发行人及其控股子公司社会保险、住房公积金缴纳凭证；（3）发行人出具关于员工社会保险及住房公积金缴纳情况的统计及说明文件；（4）发行人及其控股子公司的员工花名册；（5）发行人实际控制人出具的承诺函；（6）发行人出具的书面说明。本所律师同时对发行人人力资源部门负责人进行了访谈。

#### 核查内容及结果：

（一）发行人员工办理了社会保险、住房公积金的员工人数、未缴纳的员工人数及原因



根据发行人说明，发行人及其境内子公司报告期各期末社会保险及住房公积金的整体缴纳情况如下：

1、报告期各期末，公司社会保险及住房公积金缴纳人数情况

| 时间         | 项目    | 期末人数 | 实际缴纳人数 | 差异人数 |
|------------|-------|------|--------|------|
| 2016.12.31 | 社会保险  | 3646 | 3433   | 213  |
|            | 住房公积金 | 3646 | 3492   | 154  |
| 2015.12.31 | 社会保险  | 3215 | 3066   | 149  |
|            | 住房公积金 | 3215 | 3024   | 191  |
| 2014.12.31 | 社会保险  | 4615 | 2241   | 2374 |
|            | 住房公积金 | 4615 | 2185   | 2430 |

2、社会保险缴纳人数差异说明

2016年末，公司社会保险实际缴纳人数为3433人，与公司实际聘任人数差额为213人，其中：因属已退休或达到法定退休年龄返聘的人员为28人；新员工入职时间较短，未能及时办理社会保险缴纳手续176人；因员工已自行缴纳或由其他单位缴纳的9人。

2015年末，公司社会保险实际缴纳人数为3066人，与公司实际聘任人数差额为149人，其中：因属已退休或达到法定退休年龄返聘的人员为25人；因入职时间较短，未能及时办理社会保险缴纳手续的110人；因员工已自行缴纳或由其他单位缴纳的8人；因员工拟离职，发行人停止为其缴纳社会保险，但该等员工于当地社会保险部门主管规定的申报日期后又撤回离职申请而导致未缴纳社会保险的6人。

2014年末，公司社会保险实际缴纳人数为2241人，与公司实际聘任人数差额为2374人，其中：因属已退休或达到法定退休年龄返聘的人员为24人；新员工入职时间较短，未能及时办理社会保险缴纳手续288人；因员工已自行缴纳或由其他单位缴纳的56人；因考虑到员工流动性问题，发行人为在公司工作满一年以上的一线工人、试用期届满的管理人员缴纳社会保险及部分员工不愿意缴纳等原因而未缴纳社会保险的2006人。

3、住房公积金缴纳人数差异说明

2016 年末，公司住房公积金实际缴纳人数为 3492 人，与公司实际人数差额为 154 人，其中因属已退休或达到法定退休年龄返聘的人员为 28 人；新员工入职时间较短，未能及时办理住房公积金缴纳手续的为 114 人；因员工已自行缴纳或由其他单位缴纳 9 人；因员工拟离职，发行人停止为其缴纳住房公积金，但该等员工于当地住房公积金主管部门规定的缴纳申报日期后又撤回离职申请等原因未缴纳住房公积金的为 3 人。

2015 年末，公司住房公积金实际缴纳人数为 3024 人，与公司实际人数差额为 191 人，其中因属已退休或达到法定退休年龄返聘的人员为 25 人；新员工入职时间较短，未能及时办理住房公积金缴纳手续的为 97 人；因员工已自行缴纳或由其他单位缴纳 8 人；因员工拟离职，发行人停止为其缴纳住房公积金，但该等员工于当地住房公积金主管部门规定的申报日期后又撤回离职申请等原因而导致未缴纳住房公积金的 61 人。

2014 年末，公司住房公积金实际缴纳人数为 2185 人，与公司实际人数差额为 2430 人，其中因属已退休或达到法定退休年龄返聘的人员为 24 人；新员工入职时间较短，未能及时办理住房公积金缴纳手续的为 246 人；因员工已自行缴纳或由其他单位缴纳 55 人；因考虑到员工流动性问题，发行人为在公司工作满一年（部分子公司为满两年或五年）以上的一线工人、试用期届满的管理人员缴纳住房公积金等原因而未缴纳住房公积金的为 2105 人。

## （二）企业与个人的缴费比例

根据发行人提供的书面说明，报告期内，发行人及其境内子公司社会保险、住房公积金的公司与个人缴费比例情况如下：

### 1、社会保险的公司与个人缴费比例

#### ①雷利股份

| 类别      | 公司缴费比例 |        |        | 个人缴费比例 |        |        |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|         | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 |
| 基本养老保险费 | 20%    | 20%    | 19%    | 8%     | 8%     | 8%     |
| 基本医疗保险费 | 8%     | 8%     | 8%     | 2%+5   | 2%+5   | 2%+5   |
| 失业保险费   | 1.5%   | 1.5%   | 1%     | 0.5%   | 0.5%   | 0.5%   |

|       |        |        |      |         |         |         |
|-------|--------|--------|------|---------|---------|---------|
| 工伤保险费 | 1.28%  | 1.28%  | 1.5% | 0%      | 0%      | 0%      |
| 生育保险费 | 0.5%   | 0.5%   | 0.5% | 0%      | 0%      | 0%      |
| 合计    | 31.28% | 31.28% | 30%  | 10.5%+5 | 10.5%+5 | 10.5%+5 |

## ②诚利电子

| 类别      | 公司缴费比例 |        |        | 个人缴费比例  |         |         |
|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
|         | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 | 2014 年  | 2015 年  | 2016 年  |
| 基本养老保险费 | 20%    | 20%    | 19%    | 8%      | 8%      | 8%      |
| 基本医疗保险费 | 8%     | 8%     | 8%     | 2%+5    | 2%+5    | 2%+5    |
| 失业保险费   | 1.5%   | 1.5%   | 1%     | 0.5%    | 0.5%    | 0.5%    |
| 工伤保险费   | 0.8%   | 2.4%   | 1.4%   | 0%      | 0%      | 0%      |
| 生育保险费   | 0.5%   | 0.5%   | 0.5%   | 0%      | 0%      | 0%      |
| 合计      | 30.8%  | 32.4%  | 29.9%  | 10.5%+5 | 10.5%+5 | 10.5%+5 |

## ③电机科技

| 类别      | 公司缴费比例 |        |        | 个人缴费比例  |         |         |
|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
|         | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 | 2014 年  | 2015 年  | 2016 年  |
| 基本养老保险费 | 20%    | 20%    | 19%    | 8%      | 8%      | 8%      |
| 基本医疗保险费 | 8%     | 8%     | 8%     | 2%+5    | 2%+5    | 2%+5    |
| 失业保险费   | 1.5%   | 1.5%   | 1%     | 0.5%    | 0.5%    | 0.5%    |
| 工伤保险费   | 2.4%   | 0.8%   | 0.2%   | 0%      | 0%      | 0%      |
| 生育保险费   | 0.5%   | 0.5%   | 0.5%   | 0%      | 0%      | 0%      |
| 合计      | 32.40% | 30.80% | 28.70% | 10.5%+5 | 10.5%+5 | 10.5%+5 |

## ④宏利电机

| 类别      | 公司缴费比例 |        |        | 个人缴费比例  |         |         |
|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
|         | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 | 2014 年  | 2015 年  | 2016 年  |
| 基本养老保险费 | 20%    | 20%    | 19%    | 8%      | 8%      | 8%      |
| 基本医疗保险费 | 8%     | 8%     | 8%     | 2%+5    | 2%+5    | 2%+5    |
| 失业保险费   | 1.5%   | 1.5%   | 1%     | 0.5%    | 0.5%    | 0.5%    |
| 工伤保险费   | 1.28%  | 1.28%  | 1.5%   | 0%      | 0%      | 0%      |
| 生育保险费   | 0.5%   | 0.5%   | 0.5%   | 0%      | 0%      | 0%      |
| 合计      | 31.28% | 31.28% | 30%    | 10.5%+5 | 10.5%+5 | 10.5%+5 |

## ⑤工利精机

| 类别      | 公司缴费比例 |        |        | 个人缴费比例  |         |         |
|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
|         | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 | 2014 年  | 2015 年  | 2016 年  |
| 基本养老保险费 | 20%    | 20%    | 19%    | 8%      | 8%      | 8%      |
| 基本医疗保险费 | 8%     | 8%     | 8%     | 2%+5    | 2%+5    | 2%+5    |
| 失业保险费   | 1.5%   | 1.5%   | 1%     | 0.5%    | 0.5%    | 0.5%    |
| 工伤保险费   | 0.8%   | 0.8%   | 0.4%   | 0%      | 0%      | 0%      |
| 生育保险费   | 0.5%   | 0.5%   | 0.5%   | 0%      | 0%      | 0%      |
| 合计      | 30.8%  | 30.8%  | 28.9%  | 10.5%+5 | 10.5%+5 | 10.5%+5 |

## ⑥格特利

| 类别      | 公司缴费比例 |        |        | 个人缴费比例  |         |         |
|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
|         | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 | 2014 年  | 2015 年  | 2016 年  |
| 基本养老保险费 | 20%    | 20%    | 19%    | 8%      | 8%      | 8%      |
| 基本医疗保险费 | 8%     | 8%     | 8%     | 2%+5    | 2%+5    | 2%+5    |
| 失业保险费   | 1.5%   | 1.5%   | 1%     | 0.5%    | 0.5%    | 0.5%    |
| 工伤保险费   | 0.8%   | 0.8%   | 0.75%  | 0%      | 0%      | 0%      |
| 生育保险费   | 0.5%   | 0.5%   | 0.5%   | 0%      | 0%      | 0%      |
| 合计      | 30.8%  | 30.8%  | 29.25% | 10.5%+5 | 10.5%+5 | 10.5%+5 |

## ⑦工利精密

| 类别      | 公司缴费比例 |        |        | 个人缴费比例  |         |         |
|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
|         | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 | 2014 年  | 2015 年  | 2016 年  |
| 基本养老保险费 | 20%    | 20%    | 19%    | 8%      | 8%      | 8%      |
| 基本医疗保险费 | 8%     | 8%     | 8%     | 2%+5    | 2%+5    | 2%+5    |
| 失业保险费   | 1.5%   | 1.5%   | 1%     | 0.5%    | 0.5%    | 0.5%    |
| 工伤保险费   | 2.4%   | 2.4%   | 0.75%  | 0%      | 0%      | 0%      |
| 生育保险费   | 0.5%   | 0.5%   | 0.5%   | 0%      | 0%      | 0%      |
| 合计      | 32.4%  | 32.4%  | 29.25% | 10.5%+5 | 10.5%+5 | 10.5%+5 |

## ⑧无锡雷利

| 类别      | 公司缴费比例 |        |        | 个人缴费比例 |        |        |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|         | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 |
| 基本养老保险费 | 20%    | 20%    | 19%    | 8%     | 8%     | 8%     |

|         |       |       |       |       |       |       |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 基本医疗保险费 | 8.2%  | 8.2%  | 7.9%  | 2%    | 2%    | 2%    |
| 失业保险费   | 1.5%  | 1.5%  | 1%    | 0.5%  | 0.5%  | 0.5%  |
| 工伤保险费   | 0.8%  | 0.8%  | 0.8%  | 0%    | 0%    | 0%    |
| 生育保险费   | 0.9%  | 0.9%  | 0.9%  | 0%    | 0%    | 0%    |
| 合计      | 31.4% | 31.4% | 29.6% | 10.5% | 10.5% | 10.5% |

## 2、住房公积金公司与个人缴费比例

| 机构名称 | 公司缴费比例 |        |        | 个人缴费比例 |        |        |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|      | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 |
| 雷利股份 | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    |
| 诚利电子 | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    |
| 电机科技 | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    |
| 宏利电机 | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    |
| 工利精机 | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    |
| 格特利  | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    |
| 工利精密 | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    | 10%    |
| 无锡雷利 | 8%     | 8%     | 8%     | 8%     | 8%     | 8%     |

（三）办理社保的起始日期，是否存在需要补缴情况。如需补缴的，请发行人说明并披露须补缴的金额与措施，分析如补缴对发行人的经营业绩的影响

1、根据发行人提供社会保险登记证及书面说明，发行人及其子公司通常在新员工入职当月或次月开始为其缴纳社会保险。

## 2、是否存在需要补缴社会保险及住房公积金的情况

### （1）需要补缴社会保险及住房公积金的情况

发行人有部分员工未缴纳社会保险或住房公积金，根据发行人提供的书面说明，经测算，发行人及其子公司报告期内需补缴的社会保险及住房公积金金额及其对当期经营业绩的影响如下：

单位：元

| 需补缴情况 | 2016 年度    | 2015 年度      | 2014 年度       |
|-------|------------|--------------|---------------|
| 社会保险费 | 449,539.48 | 4,681,058.68 | 19,516,374.28 |
| 住房公积金 | 441,162.83 | 2,091,016.48 | 7,330,427.60  |

|        |                |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 合计     | 890,702.30     | 6,772,075.16   | 26,846,801.88  |
| 当期净利润  | 230,755,306.08 | 132,249,712.45 | 149,842,436.46 |
| 占净利润比例 | 0.39%          | 5.12%          | 17.92%         |

因此，发行人报告期内各期需要补缴的社会保险及住房公积金的金额较小，对其当期经营业绩不存在重大影响。

## （2）实际控制人的有关承诺

发行人实际控制人苏建国于 2015 年 12 月 1 日出具承诺：“如应社会保险或住房公积金相关主管部门要求或决定，雷利电机及其子公司需要为员工补缴社会保险或住房公积金；或雷利电机及其子公司因未为员工缴纳社会保险费或住房公积金而被罚款或需承担其他损失，本人将足额补偿雷利电机因此发生的所有支出或所受损失，保证雷利电机不会因此遭受任何损失”。

## （3）相关主管机关出具的证明文件

根据常州市武进区人力资源和社会保障局、常州市新北区人力资源和社会保障局、无锡市社会保险基金管理中心、常州市住房公积金管理中心、常州市住房公积金管理中心武进分中心、无锡市住房公积金管理中心出具的相关证明，发行人及其子公司在报告期内未受到上述主管部门的处罚。根据发行人提供的书面说明，发行人及其子公司未因社会保险及住房公积金缴纳问题而受到处罚，也未收到主管部门要求整改的通知。

综上，本所律师认为，虽然发行人未为部分员工缴纳社会保险或住房公积金，但实际控制人苏建国已出具承诺将全额予以补偿，发行人也未因此受到主管部门的处罚或收到主管部门要求整改的通知，因此，发行人未为部分员工缴纳社会保险、住房公积金的行为对发行人本次发行上市不会构成重大不利影响。

## 十八、其他问题第 46 题

请保荐机构、发行人律师就发行人拥有的专利、商标等知识产权的权属是否明确、有无瑕疵、有无被终止、宣布无效以及侵犯他人权利的情形进行核查，说明核查过程并发表意见。

**核查过程：**

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）发行人及其子公司的商标注册证；（2）发行人及其子公司的专利证书、专利查询证明；（3）互联网域名证书；（4）境外律师就发行人境外专利权、注册商标情况出具的法律意见书；（5）发行人出具的书面说明。本所律师同时登录中国专利审查信息查询系统、中国商标网、中国版权保护中心网、相关域名查询网站（<http://www.cnnic.net.cn>、[www.networksolutions.com](http://www.networksolutions.com)、<http://whois.www.net.cn> 等）等网站进行了查询，并对发行人技术中心负责人进行了访谈。

**核查内容及结果：**

截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其附属公司拥有 337 项专利（其中包括 336 项境内专利及 1 项境外专利）、24 项商标（其中包括 12 项境内商标及 12 项境外商标）、3 项著作权及 14 项域名。经核查，发行人拥有的上述知识产权：

（一）权属是否明确、有无瑕疵

就上述知识产权的权属状况，本所律师查验了相关权属证书的原件及年费缴纳凭证，先后前往国家知识产权局、国家工商行政管理总局商标局等政府主管部门查询，并登录中国专利审查信息查询系统、中国商标网、中国版权保护中心网、相关域名查询网站（<http://www.cnnic.net.cn>、[www.networksolutions.com](http://www.networksolutions.com)、<http://whois.www.net.cn> 等）等网站进行查询，同时根据相关境外律师出具的法律意见书，本所律师认为，发行人及其子公司目前拥有的知识产权均已在有权部门合法登记，权属明确，不存在法律瑕疵。

（二）有无被终止、宣布无效的情形

经登录中国专利审查信息查询系统查询，发行人持有的如下专利因专利权届满、放弃专利权（重复授权）、未缴年费等原因终止：

| 序号 | 专利权人 | 专利号              | 申请日期             | 专利名称           | 类型   | 终止原因   |
|----|------|------------------|------------------|----------------|------|--------|
| 1. | 雷利有限 | ZL200520140096.8 | 2005 年 12 月 23 日 | 高强度塑料齿轮式微电机输出轴 | 实用新型 | 届满终止失效 |

|     |           |                  |             |                      |      |             |
|-----|-----------|------------------|-------------|----------------------|------|-------------|
| 2.  | 雷利有限      | ZL200520071424.3 | 2005年5月10日  | 榫楔型摩擦打滑式输出轴          | 实用新型 | 届满终止失效      |
| 3.  | 雷利有限      | ZL200420024907.3 | 2004年2月24日  | 大转距摩擦打滑式输出轴          | 实用新型 | 届满终止失效      |
| 4.  | 雷利有限      | ZL200420024908.8 | 2004年2月24日  | 低噪音式微电机输出轴           | 实用新型 | 届满终止失效      |
| 5.  | 雷利有限      | 032591950        | 2003年6月26日  | 同轴式齿轮减速微型电动机         | 实用新型 | 届满终止失效      |
| 6.  | 雷利有限      | 012453749        | 2001年8月13日  | 小功率牵引器的制逆机构          | 实用新型 | 届满终止失效      |
| 7.  | 雷利有限      | 012446580        | 2001年7月2日   | 空调机的调风板传动装置          | 实用新型 | 届满终止失效      |
| 8.  | 雷利有限      | ZL201320372285.2 | 2013年6月24日  | 排水阀开闭控制装置            | 实用新型 | 放弃专利权（重复授权） |
| 9.  | 雷利有限      | ZL201320104691.0 | 2013年3月7日   | 离合机构及应用该离合机构的阀开闭控制装置 | 实用新型 | 放弃专利权（重复授权） |
| 10. | 雷利有限      | ZL201120265910.4 | 2011年7月26日  | 一种同步电机线圈骨架           | 实用新型 | 放弃专利权（重复授权） |
| 11. | 雷利有限      | ZL201120242065.9 | 2011年7月11日  | 一种排水电机               | 实用新型 | 放弃专利权（重复授权） |
| 12. | 雷利股份      | ZL200620075377.4 | 2006年7月25日  | 撞击式漏电保护插头            | 实用新型 | 届满终止失效      |
| 13. | 电机科技      | ZL200620071947.2 | 2006年5月30日  | 微型排水泵                | 实用新型 | 届满终止失效      |
| 14. | 电机科技      | ZL201220295311.1 | 2012年6月22日  | 一种半塑封永磁同步电机          | 实用新型 | 放弃专利权（重复授权） |
| 15. | 电机科技      | ZL201220738375.4 | 2012年12月28日 | 一种排水泵                | 实用新型 | 放弃专利权（重复授权） |
| 16. | 电机科技      | ZL201020293738.9 | 2010年8月16日  | 一种洗衣机排水泵             | 实用新型 | 放弃专利权（重复授权） |
| 17. | 江苏大学、电机科技 | ZL201020542196.4 | 2010年09月26日 | 一种滚筒式洗衣机             | 实用新型 | 未缴年费终止失效    |

经核查，发行人持有的如下专利已被宣布无效：

| 序号 | 专利权人 | 专利号              | 申请日期      | 专利名称         | 类型   | 无效日期       |
|----|------|------------------|-----------|--------------|------|------------|
| 1. | 电机科技 | ZL200920230820.4 | 2009年9月8日 | 洗衣机排水泵的低噪声泵壳 | 实用新型 | 2013年9月26日 |



|    |      |                  |            |        |      |             |
|----|------|------------------|------------|--------|------|-------------|
| 2. | 电机科技 | ZL201020531380.9 | 2010年9月15日 | 一种排水电机 | 实用新型 | 2014年11月28日 |
|----|------|------------------|------------|--------|------|-------------|

除上述被终止、宣布无效的情形外，发行人所拥有的知识产权中，还有如下专利权被地尔汉字向国家知识产权局专利复审委员会请求宣告无效：

| 序号  | 专利权人 | 专利号              | 专利名称                    | 类型   | 《无效宣告请求受理通知书》发文序号 | 《无效宣告请求受理通知书》发文日 |
|-----|------|------------------|-------------------------|------|-------------------|------------------|
| 1.  | 电机科技 | ZL201320218366.7 | 排水泵                     | 实用新型 | 2017020900633000  | 2017年2月14日       |
| 2.  | 电机科技 | ZL201520336827.X | 永磁同步电机排水泵               | 实用新型 | 2017020900632610  | 2017年2月14日       |
| 3.  | 电机科技 | ZL201520015856.6 | 轴承组件及其电机                | 实用新型 | 2017021000250680  | 2017年2月15日       |
| 4.  | 电机科技 | ZL201220152492.2 | 一种永磁同步排水泵电机的电路保护装置      | 实用新型 | 2017021000376550  | 2017年2月15日       |
| 5.  | 电机科技 | ZL201420753609.1 | 具有异物过滤装置的微型排水泵          | 实用新型 | 2017021000294320  | 2017年2月15日       |
| 6.  | 电机科技 | ZL201420003807.6 | 一种排水泵叶轮及排水泵用电机          | 实用新型 | 2017021000268220  | 2017年2月15日       |
| 7.  | 电机科技 | ZL201520773269.3 | 一种防伤手、防异物、低噪音的排水泵       | 实用新型 | 2017021000294070  | 2017年2月15日       |
| 8.  | 电机科技 | ZL201120205609.4 | 一种洗衣机排水泵电机              | 实用新型 | 2017021000352950  | 2017年2月15日       |
| 9.  | 电机科技 | ZL201520588905.5 | 小型潜水泵                   | 实用新型 | 2017020900632830  | 2017年2月14日       |
| 10. | 电机科技 | ZL201520739827.4 | 端子结构、电机定子组件、微型电机及排水泵    | 实用新型 | 2017020900632930  | 2017年2月14日       |
| 11. | 雷利股份 | ZL201420392087.7 | 无刷直流电机的驱动控制装置           | 实用新型 | 2017021000352180  | 2017年2月15日       |
| 12. | 雷利股份 | ZL201420501051.8 | 具有反接保护功能的三相全波无刷直流电机控制系统 | 实用新型 | 2017021000294730  | 2017年2月15日       |
| 13. | 电机科技 | ZL201220152493.7 | 一种微型排水泵                 | 实用新型 | 2017022000283560  | 2017年2月23日       |
| 14. | 雷利股份 | ZL201520719202.1 | 一种三相无刷直流电机调速控制装置        | 实用新型 | 2017022000283200  | 2017年2月23日       |

根据发行人出具的书面说明，截至本补充法律意见书出具之日，国家知识产权局专利复审委员会尚未对上述无效宣告请求作出决定。

根据发行人提供的相关文件、书面说明及本所律师对发行人技术中心负责人的访谈，上述被请求宣告无效的专利均为实用新型专利，其中 8 项专利发行人尚无产品应用及销售；即使相关专利被宣告无效，发行人不能再主张相关专利权以阻止他人使用其技术，但发行人仍然可在生产经营中使用上述专利项下的技术，据此，本所律师认为，发行人上述专利被请求国家知识产权局专利复审委员会宣告无效对发行人的持续经营不会产生重大不利影响，对发行人本次发行上市不会构成实质性法律障碍。

### （三）有无侵犯他人权利的情形

就发行人目前持有的知识产权是否存在权属纠纷、侵权行为或诉讼仲裁，本所律师对发行人技术中心负责人进行了访谈，并在中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网站、最高人民法院网站、北京市高级人民法院网站、江苏省高级人民法院网站、常州市仲裁委网站等进行了查询，并经发行人书面确认，除本补充法律意见书披露的情形外，发行人及其子公司目前不存在其他因侵犯他人知识产权而引起的知识产权纠纷、诉讼或仲裁的情形。

## 十九、其他问题第 47 题

请发行人补充披露其由前身有限公司整体变更为股份有限公司后相关资产的权属证明文件及相关业务的资质证明文件更名手续办理情况，说明并披露相关手续的办理是否存在重大障碍或是否对其生产经营存在重大影响的情形。请保荐机构、发行人律师对上述问题进行核查，说明核查过程并发表意见。

### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）对雷利有限整体变更至发行人时相关资产的权属证书之现状进行了核查，对相关证书的原件进行了核对；（2）国家工商行政管理总局商标局下发的注册商标变更证明或变更商标申请人名义/地址核准通知书；（3）国家知识产权局下发的关于专利权人

变更的《手续合格通知书》；（4）境外律师就发行人境外专利权、注册商标情况出具的法律意见书；（5）在国家知识产权局专利检索网、中国商标网、中国版权保护中心网、相关域名查询网站（<http://www.cnnic.net.cn>、[www.networksolutions.com](http://www.networksolutions.com)、<http://whois.www.net.cn> 等）等进行了互联网信息查询；（6）核查了由发行人出具的相关事项的声明；（7）对发行人董事、高级管理人员进行了访谈等。

### 核查内容及结果：

#### （一）相关资产的权属证明文件更名手续办理情况

##### 1、注册商标

截至本补充法律意见书出具之日，发行人拥有的境内注册商标中，12 项为发行人整体变更至股份有限公司前申请的商标注册证，其登记的注册人为雷利有限。经核查，发行人已就该 12 项注册商标办理权证办理更名手续，并均已获得国家工商行政管理总局商标局下发的《注册商标变更证明》，详情如下：

| 序号 | 商标标识                                                                                | 注册证号     | 变更证明号                            | 变更后注册人 | 日期         |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------|--------|------------|
| 1  |  | 1466634  | TMBG201500<br>00162533BG<br>ZM01 | 雷利股份   | 2016.03.03 |
| 2  |  | 3569711  | TMBG201500<br>00162534BG<br>ZM01 | 雷利股份   | 2016.03.03 |
| 3  |  | 3569712  | TMBG201500<br>00162535BG<br>ZM01 | 雷利股份   | 2016.03.03 |
| 4  |  | 15014145 | TMBG201500<br>00162537BG<br>ZM01 | 雷利股份   | 2016.03.03 |
| 5  |  | 15014126 | TMBG201500<br>00162536BG<br>ZM01 | 雷利股份   | 2016.03.03 |

|    |                                                                                     |          |                                  |      |            |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------|------|------------|
| 6  |    | 15705825 | TMBG201500<br>00162546BG<br>ZM01 | 雷利股份 | 2016.03.03 |
| 7  |    | 15047897 | TMBG201500<br>00162545BG<br>ZM01 | 雷利股份 | 2016.03.03 |
| 8  |    | 15047930 | TMBG201500<br>00162544BG<br>ZM01 | 雷利股份 | 2016.03.03 |
| 9  |    | 15048001 | TMBG201500<br>00162542BG<br>ZM01 | 雷利股份 | 2016.03.03 |
| 10 |    | 15048007 | TMBG201500<br>00162541BG<br>ZM01 | 雷利股份 | 2016.03.03 |
| 11 |  | 15048040 | TMBG201500<br>00162539BG<br>ZM01 | 雷利股份 | 2016.03.03 |
| 12 |  | 15048028 | TMBG201500<br>00162540BG<br>ZM01 | 雷利股份 | 2016.03.03 |

截至本补充法律意见书出具之日，发行人拥有的境外注册商标中，12 项为发行人整体变更至股份有限公司前申请商标注册证，其登记的注册人为雷利有限。根据境外律师就上述专利情况出具的法律意见书，发行人已就其中 7 项注册商标办理权证办理了更名手续，详情如下：

| 序号 | 商标标识                                                                                | 注册证号      | 注册地区 | 变更后注册人 | 变更日期       |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------|--------|------------|
| 1  |  | 303063915 | 香港   | 雷利股份   | 2015.11.19 |
| 2  |  | 303201344 | 香港   | 雷利股份   | 2015.11.19 |
| 3  |  | 303201353 | 香港   | 雷利股份   | 2015.11.19 |

|   |                                                                                   |                         |    |      |            |
|---|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----|------|------------|
| 4 |  | 103039716<br>(01706881) | 台湾 | 雷利股份 | 2015.11.19 |
| 5 |  | 103039717<br>(01706882) | 台湾 | 雷利股份 | 2015.11.19 |
| 6 | <i>Leili</i>                                                                      | 103066700<br>(01712012) | 台湾 | 雷利股份 | 2015.11.19 |
| 7 | 雷利                                                                                | 103066699<br>(01712011) | 台湾 | 雷利股份 | 2015.11.19 |

根据发行人出具的书面确认，尚有 5 项境外注册商标正在办理更名手续，具体情况如下：

| 序号 | 商标标识                                                                                | 注册证号       | 注册地区  | 变更状态  |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------|-------|
| 1  |   | 2015053114 | 马来西亚  | 已申请变更 |
| 2  | <i>Leili</i>                                                                        | 2015053110 | 马来西亚  | 已申请变更 |
| 3  |  | 2015053113 | 马来西亚  | 已申请变更 |
| 4  | 雷利                                                                                  | 2015053115 | 马来西亚  | 已申请变更 |
| 5  | 雷利                                                                                  | 1436008209 | 沙特阿拉伯 | 已申请变更 |

## 2、专利

截至本补充法律意见书出具之日，发行人拥有境内专利中，168 项为发行人整体变更至股份有限公司前申请专利证书，其登记的专利权人为雷利有限。经核查，发行人已就该 168 项专利权证书办理更名手续，并均已获得国家知识产权局下发的《手续合格通知书》，详情如下：

| 序号 | 专利名称     | 类型 | 专利号              | 通知书发文<br>序号 | 发文<br>日 | 现专利权人 |
|----|----------|----|------------------|-------------|---------|-------|
| 1. | 排水阀开闭控制装 | 发明 | ZL201310254955.5 | 20151013007 | 2015.1  | 雷利股   |

|     |                           |      |                  |                      |                |      |
|-----|---------------------------|------|------------------|----------------------|----------------|------|
|     | 置                         |      |                  | 06470                | 0.16           | 份    |
| 2.  | 阀开闭控制机构                   | 发明   | ZL201310073100.2 | 20150924007<br>32520 | 2015.0<br>9.29 | 雷利股份 |
| 3.  | 离合机构及应用该离合机构的阀开闭控制装置      | 发明   | ZL201310073103.6 | 20150930002<br>21260 | 2015.1<br>0.10 | 雷利股份 |
| 4.  | 小型电机                      | 发明   | ZL201210469868.7 | 20151008005<br>64250 | 2015.1<br>0.12 | 雷利股份 |
| 5.  | 小型电机                      | 发明   | ZL201210470698.4 | 20150924007<br>32280 | 2015.0<br>9.29 | 雷利股份 |
| 6.  | 小型电机及其装配方法                | 发明   | ZL201210469867.2 | 20151008004<br>14780 | 2015.1<br>0.12 | 雷利股份 |
| 7.  | 一种同步电机线圈骨架以及在其上绕线的方法      | 发明   | ZL201110210164.3 | 20151027012<br>66540 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 8.  | 排水电机                      | 发明   | ZL201110192602.8 | 20151029008<br>53610 | 2015.1<br>1.03 | 雷利股份 |
| 9.  | 翻盖补偿系统马桶盖和洗衣机盖            | 实用新型 | ZL201520390765.0 | 20150923010<br>29410 | 2015.0<br>9.28 | 雷利股份 |
| 10. | 一种自动翻盖装置                  | 实用新型 | ZL201520346955.2 | 20150922004<br>63200 | 2015.0<br>9.25 | 雷利股份 |
| 11. | 水泵电机                      | 实用新型 | ZL201520347049.4 | 20151025000<br>48610 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 12. | 排水阀装置、排水管组件、封盖及洗涤装置       | 实用新型 | ZL201520301980.9 | 20150926000<br>80710 | 2015.0<br>9.30 | 雷利股份 |
| 13. | 用于洗衣机的排水阀与泵的组合结构以及应用其的洗衣机 | 实用新型 | ZL201520296530.5 | 20150926000<br>80610 | 2015.0<br>9.30 | 雷利股份 |
| 14. | 洗衣机翻盖电机                   | 实用新型 | ZL201530129390.8 | 20150922005<br>04970 | 2015.0<br>9.25 | 雷利股份 |
| 15. | 同步发电机                     | 实用新型 | ZL201520258366.9 | 20151024003<br>12590 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 16. | 电机门锁装置                    | 实用   | ZL201520023217.4 | 20151026009          | 2015.1         | 雷利股  |

|     |                         |      |                  |                      |                |      |
|-----|-------------------------|------|------------------|----------------------|----------------|------|
|     |                         | 新型   |                  | 06390                | 0.29           | 份    |
| 17. | 齿条                      | 实用新型 | ZL201520023146.8 | 20151026016<br>28060 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 18. | 电机控制门锁                  | 实用新型 | ZL201520023393.8 | 20151026015<br>15710 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 19. | 电机门锁机构                  | 实用新型 | ZL201520022847.X | 20151027009<br>31990 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 20. | 绝缘骨架及采用绝缘骨架的电机          | 实用新型 | ZL201420801921.3 | 20151025001<br>44190 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 21. | 排水控制装置以及应用其的洗衣机         | 实用新型 | ZL201420663032.5 | 20150923012<br>67300 | 2015.0<br>9.28 | 雷利股份 |
| 22. | 排水阀阀管                   | 实用新型 | ZL201420626328.X | 20150923003<br>25610 | 2015.0<br>9.28 | 雷利股份 |
| 23. | 防止短路的刷盒                 | 实用新型 | ZL201420500619.4 | 20151026004<br>56130 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 24. | 具有反接保护功能的三相全波无刷直流电机控制系统 | 实用新型 | ZL201420501051.8 | 20151026001<br>92110 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 25. | 能够调整三相无刷直流电机转向的电机控制系统   | 实用新型 | ZL201420500890.8 | 20151110005<br>47670 | 2015.1<br>1.13 | 雷利股份 |
| 26. | 永磁联轴器、应用其的小型搅拌机         | 实用新型 | ZL201420498182.5 | 20150924003<br>84880 | 2015.0<br>9.29 | 雷利股份 |
| 27. | 液体给料阀门装置                | 实用新型 | ZL201420497773.0 | 20150929012<br>77560 | 2015.1<br>0.09 | 雷利股份 |
| 28. | 液体给料阀门装置                | 实用新型 | ZL201420498211.8 | 20150927000<br>59590 | 2015.0<br>9.30 | 雷利股份 |
| 29. | 液体给料阀门装置                | 实用新型 | ZL201420497495.9 | 20150922006<br>58100 | 2015.0<br>9.25 | 雷利股份 |
| 30. | 排水控制装置以及应用其的洗衣机         | 实用新型 | ZL201420464187.6 | 20150925013<br>79090 | 2015.0<br>9.30 | 雷利股份 |
| 31. | 能够快速拆装的挤压装置             | 实用新型 | ZL201420418704.6 | 20151027010<br>29280 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 32. | 轴向传动机构                  | 实用新型 | ZL201420420888.X | 20151027014<br>15690 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |

|     |                                       |          |                  |                      |                |          |
|-----|---------------------------------------|----------|------------------|----------------------|----------------|----------|
| 33. | 烤箱门锁开关装置<br>及应用其的烤箱门<br>锁             | 实用<br>新型 | ZL201420410055.5 | 20150926001<br>23040 | 2015.0<br>9.30 | 雷利股<br>份 |
| 34. | 用于烤箱门锁的开<br>关结构和锁钩装置<br>及应用其的烤箱门<br>锁 | 实用<br>新型 | ZL201420410750.1 | 20150924009<br>50790 | 2015.0<br>9.29 | 雷利股<br>份 |
| 35. | 烤箱门锁                                  | 实用<br>新型 | ZL201420410633.5 | 20150923010<br>90170 | 2015.0<br>9.28 | 雷利股<br>份 |
| 36. | 用于烤箱门锁的开<br>关结构和锁钩装置<br>及应用其的烤箱门<br>锁 | 实用<br>新型 | ZL201420410054.0 | 20150928008<br>74750 | 2015.1<br>0.08 | 雷利股<br>份 |
| 37. | 空气净化器                                 | 实用<br>新型 | ZL201420391757.3 | 20150923008<br>64110 | 2015.0<br>9.28 | 雷利股<br>份 |
| 38. | 用于设备机壳的安<br>装螺母固定结构                   | 实用<br>新型 | ZL201420391702.2 | 20150925012<br>89070 | 2015.0<br>9.30 | 雷利股<br>份 |
| 39. | 无刷直流电机的驱<br>动控制装置                     | 实用<br>新型 | ZL201420392087.7 | 20150922002<br>98690 | 2015.0<br>9.25 | 雷利股<br>份 |
| 40. | 一种用于塑壳电机<br>的外壳                       | 实用<br>新型 | ZL201420324129.3 | 20150925002<br>29710 | 2015.0<br>9.30 | 雷利股<br>份 |
| 41. | 一种用于同步电机<br>转子组件旋转方向<br>的控制机构         | 实用<br>新型 | ZL201420323924.0 | 20150929012<br>77570 | 2015.1<br>0.09 | 雷利股<br>份 |
| 42. | 永磁联轴器及应用<br>该永磁联轴器的小<br>型搅拌机          | 实用<br>新型 | ZL201420305066.7 | 20150925012<br>89260 | 2015.0<br>9.30 | 雷利股<br>份 |
| 43. | 端子、端子连接装<br>置及应用它们的电<br>机             | 实用<br>新型 | ZL201420106672.6 | 20150923008<br>64490 | 2015.0<br>9.28 | 雷利股<br>份 |
| 44. | 一种双电压电机                               | 实用<br>新型 | ZL201420098358.8 | 20151025000<br>48410 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股<br>份 |
| 45. | 一种电机外壳                                | 实用<br>新型 | ZL201420102120.8 | 20151024002<br>92960 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股<br>份 |
| 46. | 一种步进电机的弹                              | 实用       | ZL201420099467.1 | 20151026007          | 2015.1         | 雷利股      |



|     |                          |      |                  |                      |                |      |
|-----|--------------------------|------|------------------|----------------------|----------------|------|
|     | 簧片                       | 新型   |                  | 58780                | 0.29           | 份    |
| 47. | 引线连接装置及应用该引线连接装置的小型电机    | 实用新型 | ZL201420057280.5 | 20150922005<br>44480 | 2015.0<br>9.25 | 雷利股份 |
| 48. | 阀、应用其的加料阀机构及应用该加料阀机构的阀泵  | 实用新型 | ZL201420057082.9 | 20150928005<br>21760 | 2015.1<br>0.08 | 雷利股份 |
| 49. | 加料阀机构以及应用该加料阀机构的阀泵       | 实用新型 | ZL201420057381.2 | 20150923004<br>47370 | 2015.0<br>9.28 | 雷利股份 |
| 50. | 阀管、应用其的加料阀机构及应用该加料阀机构的阀泵 | 实用新型 | ZL201420057062.1 | 20150922003<br>45840 | 2015.0<br>9.25 | 雷利股份 |
| 51. | 一种门锁机构的吊钩组件              | 实用新型 | ZL201320890333.7 | 20151028011<br>84260 | 2015.1<br>1.02 | 雷利股份 |
| 52. | 一种电机接地碳刷的安装机构            | 实用新型 | ZL201320890282.8 | 20151026011<br>19150 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 53. | 一种排水电机                   | 实用新型 | ZL201320757020.4 | 20151026006<br>05540 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 54. | 一种排水电机齿轮组                | 实用新型 | ZL201320760719.6 | 20151027016<br>31890 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 55. | 电机输出组件                   | 实用新型 | ZL201320763588.7 | 20151026010<br>52830 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 56. | 一种空调用导风机结构               | 实用新型 | ZL201320755999.1 | 20151024000<br>03330 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 57. | 一种电机输出组件                 | 实用新型 | ZL201320757043.5 | 20151026004<br>74940 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 58. | 一种电机线圈骨架                 | 实用新型 | ZL201320759112.6 | 20151027016<br>16180 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 59. | 爪极结构及应用该爪极结构的电机          | 实用新型 | ZL201320626383.4 | 20150924006<br>17850 | 2015.0<br>9.29 | 雷利股份 |
| 60. | 端子连接装置以及应用该装置的步进电机       | 实用新型 | ZL201320477733.5 | 20150922005<br>79050 | 2015.0<br>9.25 | 雷利股份 |
| 61. | 线圈骨架以及应用                 | 实用   | ZL201320478610.3 | 20150927000          | 2015.0         | 雷利股  |

|     |                       |      |                  |                      |                |      |
|-----|-----------------------|------|------------------|----------------------|----------------|------|
|     | 该线圈骨架的步进电机            | 新型   |                  | 77200                | 9.30           | 份    |
| 62. | 一种空调塑封无刷直流电机驱动板       | 实用新型 | ZL201320478679.6 | 20151025000<br>48310 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 63. | 一种无刷直流电机驱动板           | 实用新型 | ZL201320479002.4 | 20151027005<br>53630 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 64. | 一种齿轮电机                | 实用新型 | ZL201320457998.9 | 20151026004<br>66070 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 65. | 一种无刷直流电机驱动线路板         | 实用新型 | ZL201320408309.5 | 20151027012<br>18710 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 66. | 一种牵引电机回复控制系统          | 实用新型 | ZL201320409716.8 | 20151026004<br>94930 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 67. | 一种洗衣机排水阀的防漏水结构        | 实用新型 | ZL201320411328.3 | 20151027011<br>21760 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 68. | 一种防异物洗衣机排水阀           | 实用新型 | ZL201320410525.3 | 20151026014<br>63060 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 69. | 一种无刷电机的插片             | 实用新型 | ZL201320410511.1 | 20151026015<br>36780 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 70. | 牵引电机回复控制系统            | 实用新型 | ZL201320410232.5 | 20151026010<br>77450 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 71. | 一种能避免异物卡堵的洗衣机排水阀      | 实用新型 | ZL201320409378.8 | 20151024002<br>11500 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 72. | 一种无刷直流电机正弦波驱动空载转速限制电路 | 实用新型 | ZL201320408102.8 | 20151028003<br>24740 | 2015.1<br>1.02 | 雷利股份 |
| 73. | 阀开闭控制机构               | 实用新型 | ZL201320330247.0 | 20150922004<br>45510 | 2015.0<br>9.25 | 雷利股份 |
| 74. | 一种混合式步进电机转子           | 实用新型 | ZL201320180804.5 | 20151026002<br>04070 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 75. | 一种排水电机的电磁铁端子的引出机构     | 实用新型 | ZL201320179690.2 | 20151024002<br>21520 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 76. | 阀开闭控制机构               | 实用新型 | ZL201320104571.0 | 20150927000<br>77410 | 2015.0<br>9.30 | 雷利股份 |
| 77. | 阀开闭控制机构               | 实用   | ZL201320104575.9 | 20150922005          | 2015.0         | 雷利股  |

|     |              |      |                  |                      |                |      |
|-----|--------------|------|------------------|----------------------|----------------|------|
|     |              | 新型   |                  | 09970                | 9.25           | 份    |
| 78. | 一种排水电机壳体     | 实用新型 | ZL201220535020.5 | 20151026003<br>98120 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 79. | 一种无铁芯盘式电机    | 实用新型 | ZL201220383492.3 | 20151027004<br>54480 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 80. | 一种排水阀        | 实用新型 | ZL201220292476.3 | 20151025000<br>33490 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 81. | 冰箱冰分配器开关     | 实用新型 | ZL201220251996.X | 20151028002<br>70840 | 2015.1<br>1.02 | 雷利股份 |
| 82. | 一种电机转子       | 实用新型 | ZL201220237350.6 | 20151025000<br>33380 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 83. | 一种电机安装支架     | 实用新型 | ZL201220239487.5 | 20151026007<br>68080 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 84. | 一种电机绕线支架系统   | 实用新型 | ZL201220237393.4 | 20151030011<br>26820 | 2015.1<br>1.04 | 雷利股份 |
| 85. | 一种电机骨架机构     | 实用新型 | ZL201220239410.8 | 20151026010<br>07960 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 86. | 一种电机插片       | 实用新型 | ZL201220237419.5 | 20151024000<br>06610 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 87. | 一种电机止逆机构     | 实用新型 | ZL201220237374.1 | 20151028000<br>04930 | 2015.1<br>1.02 | 雷利股份 |
| 88. | 一种爪极电机的爪极板组件 | 实用新型 | ZL201220237331.3 | 20151026003<br>99960 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 89. | 一种塑封直流电机电路板  | 实用新型 | ZL201220195739.9 | 20151029012<br>87300 | 2015.1<br>1.03 | 雷利股份 |
| 90. | 一种同步电机转子     | 实用新型 | ZL201220147325.9 | 20151028003<br>91850 | 2015.1<br>1.02 | 雷利股份 |
| 91. | 一种电机出线盒      | 实用新型 | ZL201220146978.5 | 20151026005<br>05230 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 92. | 一种双层齿轮       | 实用新型 | ZL201220139799.9 | 20151024000<br>06600 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 93. | 一种电机绕线骨架系统   | 实用新型 | ZL201220146977.0 | 20151028007<br>00160 | 2015.1<br>1.02 | 雷利股份 |
| 94. | 双层齿轮         | 实用新型 | ZL201220139800.8 | 20151026009<br>76430 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |

|      |                 |      |                  |                      |                |      |
|------|-----------------|------|------------------|----------------------|----------------|------|
| 95.  | 一种金属齿轮          | 实用新型 | ZL201220141232.5 | 20151027013<br>03320 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 96.  | 一种空调风叶板驱动机构     | 实用新型 | ZL201220115280.7 | 20151024002<br>21090 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 97.  | 一种齿轮电机          | 实用新型 | ZL201220093721.8 | 20151104011<br>67920 | 2015.1<br>1.09 | 雷利股份 |
| 98.  | 一种齿轮电机端子线路板     | 实用新型 | ZL201220093566.X | 20151030011<br>08390 | 2015.1<br>1.04 | 雷利股份 |
| 99.  | 一种齿轮电机端子线路板母连接器 | 实用新型 | ZL201220092925.X | 20151026003<br>20670 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 100. | 一种齿轮电机电路板保护系统   | 实用新型 | ZL201220093567.4 | 20151026002<br>24830 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 101. | 一种齿轮电机安装架       | 实用新型 | ZL201220092674.5 | 20151023015<br>94460 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 102. | 一种塑封电机防电蚀机构     | 实用新型 | ZL201220029030.1 | 20151026003<br>54440 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 103. | 一种塑封电机防电蚀装置     | 实用新型 | ZL201220029172.8 | 20151025000<br>33470 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 104. | 一种制冰器出冰装置       | 实用新型 | ZL201220003793.9 | 20151216015<br>78820 | 2015.1<br>2.21 | 雷利股份 |
| 105. | 一种阀开闭控制装置       | 实用新型 | ZL201120454660.9 | 20151026009<br>89150 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 106. | 一种阀开闭控制机        | 实用新型 | ZL201120454669.X | 20151024001<br>91340 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 107. | 一种阀开闭控制器        | 实用新型 | ZL201120454731.5 | 20151026003<br>02430 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 108. | 一种步进电机          | 实用新型 | ZL201120297396.2 | 20151024000<br>06590 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 109. | 一种空调风叶          | 实用新型 | ZL201120297378.4 | 20151030011<br>73780 | 2015.1<br>1.04 | 雷利股份 |
| 110. | 一种排水电机          | 实用新型 | ZL201120242108.3 | 20151024003<br>28170 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 111. | 一种电机机壳          | 实用新型 | ZL201120173671.X | 20151028003<br>60990 | 2015.1<br>1.02 | 雷利股份 |
| 112. | 一种排水电机          | 实用   | ZL201120140277.6 | 20151027013          | 2015.1         | 雷利股  |

|      |             |      |                  |                      |                |      |
|------|-------------|------|------------------|----------------------|----------------|------|
|      |             | 新型   |                  | 74490                | 0.30           | 份    |
| 113. | 一种开闭控制装置    | 实用新型 | ZL201120065386.6 | 20151026010<br>07560 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 114. | 一种阀开闭控制电机   | 实用新型 | ZL201120050849.1 | 20151026013<br>05320 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 115. | 一种阀开闭控制装置   | 实用新型 | ZL201120033424.X | 20151026008<br>06780 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 116. | 一种阀开闭控制机构   | 实用新型 | ZL201120033415.0 | 20151026003<br>20090 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 117. | 一种控制阀开闭的装置  | 实用新型 | ZL201120033844.8 | 20151025000<br>33460 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 118. | 一种齿轮减速微型电机  | 实用新型 | ZL201120005057.2 | 20151027004<br>87130 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 119. | 一种电机引线盒     | 实用新型 | ZL201020564655.9 | 20151026003<br>37670 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 120. | 一种电机壳体      | 实用新型 | ZL201020565027.2 | 20151025000<br>33430 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 121. | 一种空调风叶板驱动电机 | 实用新型 | ZL201020293710.5 | 20151028011<br>82860 | 2015.1<br>1.02 | 雷利股份 |
| 122. | 一种排水电机传动轴   | 实用新型 | ZL201020258240.9 | 20151026009<br>76990 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 123. | 一种排水电机输出轴   | 实用新型 | ZL201020238854.0 | 20151026002<br>46300 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 124. | 一种同步电机      | 实用新型 | ZL201020153283.0 | 20151026015<br>97610 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 125. | 空调用驱动微电机系统  | 实用新型 | ZL201020141387.X | 20151025000<br>33610 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 126. | 冰箱用冰水输出控制开关 | 实用新型 | ZL201020115039.5 | 20151024002<br>53870 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 127. | 冰箱用分冰水器装置   | 实用新型 | ZL201020115040.8 | 20151024002<br>52950 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 128. | 同轴式微电机      | 实用新型 | ZL201020115047.X | 20151026007<br>09660 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 129. | 一种齿轮电机      | 实用新型 | ZL200820215353.3 | 20151024001<br>77920 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |

|      |                |      |                  |                      |                |      |
|------|----------------|------|------------------|----------------------|----------------|------|
| 130. | 一种小型电机         | 实用新型 | ZL200820041351.7 | 20151026004<br>86090 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 131. | 一种小型电机         | 实用新型 | ZL200820185004.1 | 20151026005<br>44430 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 132. | 一种小型电机的输出轴     | 实用新型 | ZL200820185007.5 | 20151025000<br>33570 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 133. | 一种嵌件注塑式电机齿轮    | 实用新型 | ZL201520385308.2 | 20151026001<br>92200 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 134. | 一种单向电机止逆机构     | 实用新型 | ZL201520385309.7 | 20151026015<br>36820 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 135. | 一种不交叉并线步进电机线圈  | 实用新型 | ZL201520386743.7 | 20151024002<br>53400 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 136. | 一种无刷电机整体式铁芯    | 实用新型 | ZL201520386826.6 | 20151024002<br>92600 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 137. | 一种永磁联轴器永磁体固定结构 | 实用新型 | ZL201520414527.9 | 20151027005<br>41570 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 138. | 一种智慧眼装置        | 实用新型 | ZL201520201866.9 | 20151027006<br>43890 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 139. | 微电机塑料输出轴       | 实用新型 | ZL200720037340.7 | 20151120007<br>53430 | 2015.1<br>1.25 | 雷利股份 |
| 140. | 高强度低噪音输出轴组件    | 实用新型 | ZL200720036504.4 | 20151028008<br>45740 | 2015.1<br>1.02 | 雷利股份 |
| 141. | 马桶翻盖电机         | 外观设计 | ZL201530129739.8 | 20150922004<br>45900 | 2015.0<br>9.25 | 雷利股份 |
| 142. | 洗衣机排水阀         | 外观设计 | ZL201430290097.5 | 20150922006<br>58460 | 2015.0<br>9.25 | 雷利股份 |
| 143. | 洗衣机排水阀         | 外观设计 | ZL201430290276.9 | 20150923009<br>64450 | 2015.0<br>9.28 | 雷利股份 |
| 144. | 空调风叶板驱动电机      | 外观设计 | ZL201030274281.2 | 20151030011<br>93680 | 2015.1<br>1.04 | 雷利股份 |
| 145. | 排水阀            | 发明   | ZL201210206391.3 | 20151103011<br>28380 | 2015.1<br>1.6  | 雷利股份 |
| 146. | 阀开闭控制机构        | 发明   | ZL201310073012.2 | 20150928009<br>03840 | 2015.9<br>.29  | 雷利股份 |
| 147. | 一种牵引电机回复       | 发明   | ZL201310288523.6 | 20151026009          | 2015.1         | 雷利股份 |

|      |                           |      |                  |                      |                |      |
|------|---------------------------|------|------------------|----------------------|----------------|------|
|      | 控制系统                      |      |                  | 62230                | 0.29           | 份    |
| 148. | 牵引电机回复控制系统                | 发明   | ZL201310288935.X | 20151026009<br>20370 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 149. | 端子连接装置、应用其的步进电机及步进电机的装配方法 | 发明   | ZL201310340500.5 | 20150928007<br>23320 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 150. | 端子、端子连接装置、应用它们的电机及电机的装配方法 | 发明   | ZL201410086681.8 | 20150930000<br>14630 | 2015.1<br>0.10 | 雷利股份 |
| 151. | 加料阀机构以及应用该加料阀机构的阀泵        | 发明   | ZL201410043480.X | 20151016005<br>43320 | 2015.1<br>0.21 | 雷利股份 |
| 152. | 排水控制装置以及应用其的洗衣机           | 发明   | ZL201410403116.X | 20150924006<br>80980 | 2015.9<br>.29  | 雷利股份 |
| 153. | 自动翻盖装置及马桶盖                | 实用新型 | ZL201520288806.5 | 20151010002<br>07190 | 2015.1<br>0.14 | 雷利股份 |
| 154. | 单相直流无刷电机                  | 实用新型 | ZL201520344224.4 | 20151026010<br>56210 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 155. | 排水电机用电线连接器                | 实用新型 | ZL201520337212.9 | 20151026014<br>45080 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |
| 156. | 一种空调导风板驱动机构               | 实用新型 | ZL201520329900.0 | 20151024002<br>68500 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 157. | 采用分体式直驱电机的搅拌机             | 实用新型 | ZL201520328900.9 | 20150925002<br>16310 | 2015.9<br>.30  | 雷利股份 |
| 158. | 一种永磁无刷电机星型绕线组连接结构         | 实用新型 | ZL201520470737.X | 20151118007<br>02220 | 2015.1<br>1.23 | 雷利股份 |
| 159. | 一种外转子永磁直流电机               | 实用新型 | ZL201520430038.2 | 20151028010<br>12000 | 2015.1<br>1.2  | 雷利股份 |
| 160. | 一种无刷电机                    | 实用新型 | ZL201520431637.6 | 20151027003<br>90610 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 161. | 洗衣机的紧急排水装置                | 实用新型 | ZL201520402442.9 | 20150911006<br>56170 | 2015.9<br>.16  | 雷利股份 |

|      |                     |      |                  |                      |                |      |
|------|---------------------|------|------------------|----------------------|----------------|------|
| 162. | 洗衣机的紧急排水装置          | 实用新型 | ZL201520402617.6 | 20150911004<br>98990 | 2015.9<br>.16  | 雷利股份 |
| 163. | 一种转子磁钢的固定结构         | 实用新型 | ZL201520399085.5 | 20151027014<br>15970 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 164. | 一种三相无刷直流电机调速控制装置    | 实用新型 | ZL201520719202.1 | 20160218013<br>67200 | 2016.2<br>.23  | 雷利股份 |
| 165. | 一种空调防尘面板及驱动机构       | 实用新型 | ZL201520330222.X | 20151024001<br>91400 | 2015.1<br>0.28 | 雷利股份 |
| 166. | 一种具有温度保护功能的单相无刷直流电机 | 实用新型 | ZL201520470606.1 | 20151027005<br>39430 | 2015.1<br>0.30 | 雷利股份 |
| 167. | 排水阀                 | 发明   | ZL201210206391.3 | 20151103011<br>28380 | 2015.1<br>1.6  | 雷利股份 |
| 168. | 牵引马达                | 外观设计 | ZL201030218494.3 | 20151026009<br>76740 | 2015.1<br>0.29 | 雷利股份 |

### 3、域名

截至本补充法律意见书出具之日，发行人注册于其整体变更至股份有限公司前的域名 7 项。根据相关域名证书，上述 7 项域名现时持有人均为雷利股份，具体情况如下：

| 序号 | 持有主体 | 域名                | 注册日        | 到期日        |
|----|------|-------------------|------------|------------|
| 1  | 雷利股份 | czleili.com       | 2000.11.8  | 2017.11.8  |
| 2  | 雷利股份 | czleili.cn        | 2011.7.21  | 2017.7.21  |
| 3  | 雷利股份 | czleili.net       | 2010.1.20  | 2020.1.20  |
| 4  | 雷利股份 | leiligroup.cn     | 2013.2.19  | 2019.2.19  |
| 5  | 雷利股份 | leiligroup.net    | 2013.2.18  | 2019.2.18  |
| 6  | 雷利股份 | leiligroup.com.cn | 2015.1.19  | 2019.1.19  |
| 7  | 雷利股份 | leiligroup.com    | 2011.11.23 | 2021.11.23 |

### （二）相关业务的资质证明文件更名手续办理情况

2015 年 8 月 24 日，雷利股份领取了证书编号为 GF201532000595 的《高新技术企业证书》，证书有效期为三年，所载企业名称为雷利股份。

综上，发行人由前身雷利有限整体变更为股份有限公司后，境内相关资产的



权属证明文件及相关业务的资质证明文件更名手续已办理完毕。发行人部分境外注册商标的更名手续正在办理中，根据发行人出具的书面说明，其更名手续的办理不存在障碍，对其生产经营不存在重大不利影响。

## 二十、其他问题第 48 题

招股说明书等部分书面文件的纸质版与电子文档不一致。请发行人、保荐机构、申报会计师、发行人律师对相关内容进行认真检查，并提交修改说明。请发行人将本次招股说明书与前次申报内容进行比较，列表说明差异及原因。请保荐机构、发行人律师进行核查并发表意见。

### 核查过程：

就上述问题，本所律师查验了以下的文件：（1）发行人于 2016 年 9 月 22 日申报的《招股说明书》纸质版与电子文档；（2）发行人提供的本次拟申报及前次申报的《招股说明书》；（3）发行人出具的书面说明。同时，本所律师对发行人本次发行上市的保荐机构进行了访谈。

### 核查内容及结果：

#### （一）《招股说明书》书面文件与电子文档核对情况

经核查，发行人于 2016 年 9 月 22 日申报的《招股说明书》部分内容纸质版与电子文档不一致主要系表格排版格式不同导致部分版面排版错位，具体差异有以下两处：

1、《招股说明书》第 138 页，“第六节 业务和技术”之“五、发行人的采购情况和主要供应商”，介绍主要能源供应情况中有关能源单价及占主营业务成本比例表格格式不同。纸质版《招股说明书》中，该表格表头行间距较电子版行间距高，从而导致纸质版《招股说明书》自 138 至 170 页内容后移，171 页起《招股说明书》纸质版与电子版排版一致。

2、《招股说明书》第 264 页，“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十、盈利能力分析”，介绍发行人期间费用率与可比上市公司比较情况的表格格式不

同。纸质版《招股说明书》中，该表格表头行间距较电子版行间距高，从而导致纸质版《招股说明书》自 264 至 270 页内容后移，271 页起，由于标题行间距调整原因，《招股说明书》纸质版与电子版排版一致。

除上述两处因排版导致《招股说明书》纸质版与电子版出现不一致，《招股说明书》其他部分纸质版与电子版一致。

## （二）本次申报的《招股说明书》与前次申报内容差异情况

本次申报的《招股说明书》对 2016 年 9 月 22 日申报的《招股说明书》进行补充更新及修改的部分已楷体加粗标注，其中主要补充披露或修改之处如下：

| 差异情况                                                                             | 原因                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 本次招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、（一）10、子公司需要说明的其他事项”增加了对雷利电器报告期外曾经子公司北京广利恒昌科技有限公司转让过程的描述。 | 北京广利恒昌科技有限公司已于报告期外转让，工商变更未及时办理，本次招股说明书对此事项进行了补充披露。                                               |
| 本次招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、（一）主要产品生产能力及产销量情况”对报告期外协产量进行了调整。                           | 前次申报文件中外协产量根据外协加工产品入库数量计算，实际情况根据根据外协工序所需工时占单台电机及组件产品生产总工时比例折算外协产量更为合理。                           |
| 本次招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、（二）3、关联方资金拆借”对关联方资金拆借进行了补充披露                           | 反馈意见要求说明报告期内与关联方发生的资金拆借的原因及合理性、资金拆借的明细金额、时间、归还时间、拆入及拆出的资金用途，是否存在关联方占用资金情形，本次招股说明书根据反馈意见要求进行补充披露。 |
| 本次招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、（一）1、采购商品和接受劳务”对关联采购进行了补充披露                            | 孙玉琴为发行人董事、副总经理、董事会秘书苏达配偶的目前，本次招股说明书对发行人与孙玉琴的关联交易进行了补充披露。                                         |

## 二十一、其他问题第 49 题

请发行人在招股说明书中风险因素分析中删除风险应对措施，并删除招股说明书广告性、恭维性语言，避免产生对投资者的误导；招股说明书中出现数字标识、字体等错误，请发行人予以更正。请保荐机构、发行人律师核查并发

表意见。

**核查过程：**

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）修订后的《招股说明书》；（2）发行人出具的书面说明。同时，本所律师对发行人本次发行上市的保荐机构进行了访谈。

**核查内容及结果：**

经核查，发行人在修订后的《招股说明书》中已对风险因素分析章节风险应对措施做删除处理，并已对其中可能会对投资者产生误导的广告性、恭维性语言做删改处理；同时，发行人已对招股说明书中出现数字标识、字体等错误进行了更正。

**二十二、其他问题第 50 题**

请发行人说明招股说明书引用的外部数据、资料的发布时间、发布方式、发行人获取方式、发行人是否支付费用及具体金额；上述数据、资料是否专门为发行人定制，相关资料或文字的作者与发行人、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的关系；补充说明招股说明书引用的外部数据，资料的真实性、准确性、权威性和客观性。请保荐机构、发行人律师对上述问题进行核查，说明核查过程并发表意见。

**核查过程：**

就上述问题，本所律师查验了包括但不限于以下的文件：（1）《招股说明书（申报稿）》；（2）弗若斯特沙利文（北京）咨询有限公司上海分公司出具的《中国微特电机市场独立研究报告》；（3）相关支付凭证；（4）发行人出具的书面说明。本所律师同时登录相关政府机关、行业专门咨询机构或者行业协会网站进行了查询。

**核查内容及结果：**

**（一）《招股说明书》引用的外部数据、资料具体情况**

招股说明书引用的外部数据资料的发布时间、发布方式、发行人获取方式、发行人支付费用情况如下：

| 行业数据资料描述                                                                                                           | 发布时间        | 发布方式             | 获取方式     | 是否支付费用      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|----------|-------------|
| 中国微特电机市场产量占全球市场的70%，且自2009年以来维持10.81%的复合年增长速度，在2013年已达95亿台。                                                        | 2015年       | 《中国微特电机市场独立研究报告》 | 付费购买行业报告 | 发行人支付73.8万元 |
| 2013年家用电器占微特电机应用市场的20%.....汽车是微特电机的另一大应用市场，占总市场份额的25%。                                                             | 2015年       | 《中国微特电机市场独立研究报告》 | 付费购买行业报告 | 发行人支付73.8万元 |
| 自2009年以来，中国微特电机制造行业年产值保持27.8%的复合增长速度，在2013年达到1,770亿元.....2009年至2011年，微特电机制造行业年产值增长了98.95%。                         | 2015年       | 《中国微特电机市场独立研究报告》 | 付费购买行业报告 | 发行人支付73.8万元 |
| 全球白色家用电器生产的集中度较高，主要生产厂商包括格力、美的、海尔、伊莱克斯、惠而浦、LG、三星、松下、西门子等，上述企业占据了全球白色家电（空调、洗衣机、冰箱、洗碗机、微波炉等）市场份额的50%以上。              | 2015年       | 中国机电产品进出口商会网站    | 网站查询     | 否           |
| 近年来我国家用电器行业持续稳定增长，2009年我国家用电器制造业实现销售收入6,300.70亿元，2014年达到14,139.10亿元，年复合增长率为17.55%。                                 | 2010年/2015年 | 国家统计局网站          | 统计年鉴     | 否           |
| 自2009年以来，人均家电消费保持10.44%的复合增长速度，2013年达到了992.1元。                                                                     | 2015年       | 《中国微特电机市场独立研究报告》 | 付费购买行业报告 | 发行人支付73.8万元 |
| 由于不受安装位置的限制和更易与室内装饰的搭配，挂壁式空调和立柜式空调成为了消费者的主流选择，两者分别占据了家用空调60%和20%以上的市场份额。                                           | 2016年       | 中国产业信息网          | 网站查询     | 否           |
| 中国作为家用电器制造的“世界工厂”，是全球最大的空调市场，2013年空调产量占全球的70%以上，出口市场约占中国空调全部销售额的40%。格力、美的和海尔是中国家用空调市场最大的供应商，三家公司生产的空调份额占了整个市场的60%以 | 2014年       | 中国产业研究报告网        | 网站查询     | 否           |

| 行业数据资料描述                                                                                                                                       | 发布时间              | 发布方式                            | 获取方式 | 是否支付费用 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|------|--------|
| 上。国外品牌，如松下、三星和三菱重工则更关注高端细分市场。                                                                                                                  |                   |                                 |      |        |
| 中国家用空调产量由 2009 年的 8,078.25 万台增长到了 2014 年的 14,463.27 万台，复合增长率为 12.35%。                                                                          | 2010 年<br>/2015 年 | 国家统计局网站                         | 统计年鉴 | 否      |
| 2013 年空调全球市场销售规模达 1.4 亿台，2009 年-2013 年家用空调行业产量年复合增长率为 3.4%                                                                                     | 2016 年            | 产业在线网站                          | 网站查询 | 否      |
| 2012 年全球滚筒式洗衣机销售量约为 7,200 万台                                                                                                                   | 2016 年            | 中国产业研究报告网                       | 网站查询 | 否      |
| 2009-2014 年间，中国家用洗衣机市场保持 7.42% 的复合增长速度，洗衣机的数量从 2009 年的 4,973.63 万台增长到 2014 年的 7,114.40 万台。                                                     | 2010 年<br>/2015 年 | 国家统计局网站                         | 统计年鉴 | 否      |
| 近年来洗衣机行业集中度不断提高，前十位企业占据行业 80% 以上的市场份额。截至 2014 年底，海尔、美的两大国产洗衣机占市场份额比重高达 46.63%，其余市场份额主要被三洋、松下、西门子、LG、惠而浦、三星等品牌占据。                               | 2014 年            | 中国产业研究报告网                       | 网站查询 | 否      |
| 预计到 2017 年，全球冰箱市场销售规模将比 2011 年增加 15.3%。                                                                                                        | 2013 年            | 中国家电网                           | 网站查询 | 否      |
| 自 2009 年以来，我国冰箱市场保持 8.2% 的复合增长速度，在 2014 年达到 8,796.09 万台。                                                                                       | 2010 年<br>/2014 年 | 国家统计局网站                         | 统计年鉴 | 否      |
| 2012 年全球洗衣机销售量和销售额分别为 1.26 亿台和 500 亿美元，2006-2012 年复合增长率分别为 4.0% 和 4.6%。2012 年全球洗碗机销售量和销售额分别为 0.20 亿台和 120 亿美元，2006-2012 年复合增长率分别为 0.4% 和 0.8%。 | 2016 年            | 中国机电产品进出口商会网站                   | 网站查询 | 否      |
| “十二五”期末我国家用电器出口额 500 亿美元，年均增长 8%-10%，在全球出口市场的比重达到 32%~35%。                                                                                     | 2011 年            | 《中国家用电器工业“十二五”发展规划的建议》—中国家用电器协会 | 网站查询 | 否      |
| 2007 年我国家用电器制造业实现销售收入 5,319 亿元，2013 年达到 12,843                                                                                                 | 2008 年<br>/2014 年 | 国家统计局网站                         | 统计年鉴 | 否      |

| 行业数据资料描述                                                                                                                                        | 发布时间   | 发布方式             | 获取方式     | 是否支付费用        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|----------|---------------|
| 亿元，年复合增长率约 15.83%                                                                                                                               |        |                  |          |               |
| 自 2009 年以来，人均家电消费保持 10.4% 的复合增长速度，由 2009 年的 666.8 元增长至 2014 年的 1,086.1 元。据 Frost & Sullivan 预测，随着人们购买力的提升，家电将更普及，人均家电消费预计在 2018 年将达到 1,707.1 元。 | 2015 年 | 《中国微特电机市场独立研究报告》 | 付费购买行业报告 | 发行人支付 73.8 万元 |

## （二）发行人定制数据、资料情况，相关资料或文字的作者与发行人、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的关系

《招股说明书》引用的外部数据、资料来源中，弗若斯特沙利文（北京）咨询有限公司上海分公司（以下简称“沙利文公司”）出具的《中国微特电机市场独立研究报告》为发行人付费定制行业报告。2014 年 11 月，发行人与沙利文公司签订了《咨询协议》，发行人委托沙利文公司编制《中国微特电机市场独立研究报告》，协议约定服务款为 73.8 万元，发行人已全部支付完毕。

根据发行人出具的书面说明，《招股说明书》引用外部数据、资料的作者中，定制行业报告《中国微特电机市场独立研究报告》的作者沙利文公司为独立第三方咨询机构，其余数据、资料来源于公开渠道，作者为政府部门或行业专门咨询机构或者行业协会，上述数据、资料作者与发行人、实际控制人、董事、监事、高级管理人员无关联关系。

## （三）招股说明书引用的外部数据、资料的真实性、准确性、权威性和客观性

根据发行人出具的书面说明并经本所律师核查，《招股说明书》引用的外部数据、资料部分来源于国家统计局等政府部门发布的规划、指导意见及年鉴等；部分数据来源于中国机电产品进出口商会官网、中国产业信息网、中国产业研究报告网、中国家电网等，该等数据发布者属于专业咨询机构或者行业协会；沙利文公司为全球企业和投资机构提供市场投融资及战略与管理咨询服务，为多家上市公司提供了相关行业数据。因此，发行人招股说明书引用的外部数据、资料具有真实性、准确性、权威性和客观性。

### 二十三、其他问题第 53 题

请发行人律师根据反馈意见的落实情况及再次履行审慎核查义务之后，提出法律意见书的补充说明，并相应补充律师工作报告及工作底稿。

本所律师对《反馈意见》进行了逐项落实，再次履行审核核查义务之后出具本补充法律意见书，并对律师工作底稿进行了相应的补充完善。本补充法律意见书构成对本所于 2015 年 12 月 21 日出具的《律师工作报告》和《法律意见书》的补充及修改，本所及经办律师同意将本补充法律意见书作为发行人申请本次发行所必备的法律文件，随其他申报材料一起提交中国证监会审查，并依法对所出具的补充法律意见承担相应的法律责任。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于江苏雷利电机股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票（A 股）并在创业板上市的补充法律意见书（三）》的签署页）



北京市中伦律师事务所

负责人： 张学兵

张学兵

经办律师： 喻永会

喻永会

王 冰

2017 年 3 月 8 日



执业机构 北京市中伦（青岛）律

师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 **13702200610974254**

法律职业资格  
或律师资格证号

**A20031101080990**

发证机关 山东省司法厅

发证日期 **2014** 年 **11** 月 **18** 日



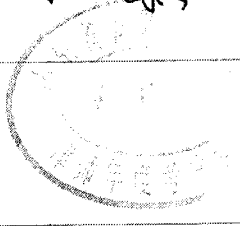
持证人 喻永会

性 别 男

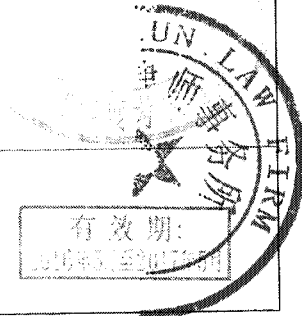
身份证号 **510105197808061818**



### 律师年度考核备案

|      |                                                                                     |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 考核年度 | 2014年                                                                               |
| 考核结果 | 称职                                                                                  |
| 备案机关 |  |
| 备案日期 | 有效期:<br>2015年5月至2016年5月                                                             |

### 律师年度考核备案

|      |                                                                                       |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 考核年度 | 2015年                                                                                 |
| 考核结果 | 称职                                                                                    |
| 备案机关 |  |
| 备案日期 | 有效期:<br>2016年5月至2017年5月                                                               |

执业机构 北京市中伦律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11101201110835354

法律职业资格  
或律师资格证号 A20062301033167

发证机关 北京市司法局

发证日期 2013 年 04 月 19 日

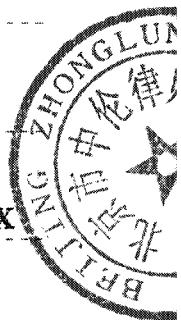
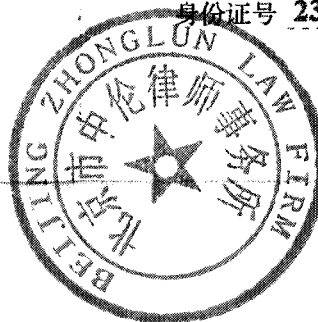


王冰 11101201110835354

持证人 王冰

性 别 男

身份证号 23010319821118481X



### 律师年度考核备案

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 考核年度 | 二〇一五年度                       |
| 考核结果 | 称 职                          |
| 备案机关 | 北京市通州区司法局<br>专用章<br>律师年度考核备案 |
| 备案日期 | 2015年6月-2016年5月              |

### 律师年度考核备案

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 考核年度 | 二〇一六年度                       |
| 考核结果 | 称 职                          |
| 备案机关 | 北京市通州区司法局<br>专用章<br>律师年度考核备案 |
| 备案日期 | 2016年6月-2017年5月              |

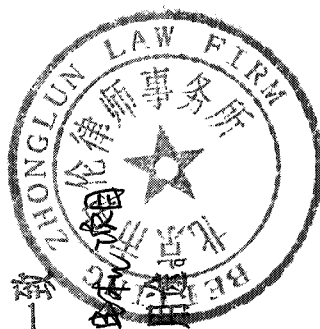
# 律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31110000E00018675X

北京市中伦

律师事务所, 符合《律师法》

及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并  
执业。



复印件与原件一致  
仅用于内部使用  
不得用于其他用途

发证机关:

北京市司法局

发证日期:

2016 年 08 月 09 日



# 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

( 副 本 )

统一社会信用代码: 31110000E00018675X

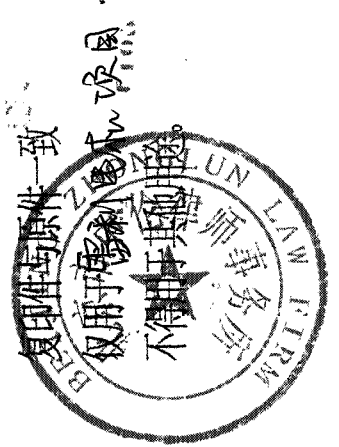
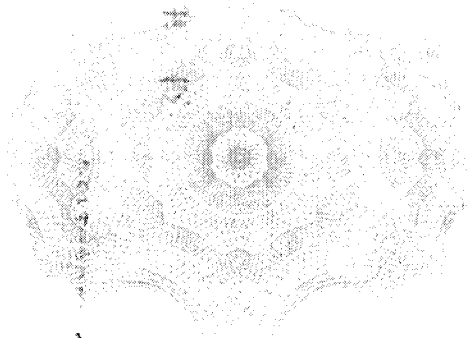
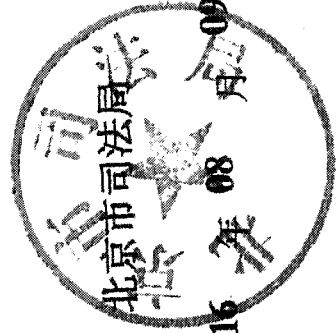
北京市中伦

律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关:

发证日期: 2016 年 08 月 09 日



复印件与原件一致  
仅用于

律师事务所登记事项（一）

不得用于其他用途。

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 名称   | 北京市中伦律师事务所                   |
| 住所   | 北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦33、36、37层 |
| 负责人  | 张学兵                          |
| 组织形式 | 特殊的普通合伙                      |
| 设立资产 | 2250.0万元<br><b>变更</b>        |
| 主管机关 | 朝阳区司法局                       |
| 批准文号 | 京司发【1994】221号                |
| 批准日期 | 1994-11-10                   |

律师事务所登记事项（二）

|                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 合 伙 人                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                    |
| 刘建伟<br>周亚成<br>王丽华<br>李磐<br>郝瀚<br>康铎<br>李崇文<br>陈冬悦<br>蒲凌尘<br>夏惠民<br>郭克军<br>张学兵<br>杨育红<br>姜喆<br>魏海涛<br>陈际红<br>杨卫华<br>王霁虹<br>曹雪峰<br>陈利民<br>陈小明<br>董龙芳<br>葛永彬<br>郭晓丹 | 刘新辉<br>高燕<br>张忠<br>吴鹏<br>马东晓<br>叶倍成<br>张文勇<br>穆耸<br>高丽春<br>唐周俊<br>汪华<br>曹丽军<br>丁恒<br>孙巍<br>李亚<br>马会军<br>冯闻军<br>宋晓明<br>包伟<br>陈屹<br>崔宏川<br>邓国林<br>樊斌<br>顾峰<br>高婷<br>高俊 | 刘柏荣<br>栾政明<br>胡廷锋<br>陆宏达<br>曾赞新<br>冯继勇<br>霍伟<br>李艳丽<br>王湘红<br>孙为<br>薛熠<br>朱永春<br>李娜<br>朴松灿<br>闵敏<br>黄静文<br>朱茂元<br>李敏<br>崔莉<br>李永春<br>陈振华<br>丁剑清<br>樊晓娟<br>葛云朝<br>高俊 | 刘玉明<br>杨开广<br>王飞<br>张炯<br>张德才<br>段海燕<br>熊蓉<br>张诗伟<br>余昕刚<br>贾琛<br>许云鹤<br>李国斌<br>韦忠<br>程军<br>原挺<br>邱建<br>岑兆琦<br>樊荣<br>陈璇<br>陈刚<br>陈娅莉<br>邓福来<br>樊晓娟<br>冯东<br>基乐凡<br>桂钢<br><b>变更</b> |

复印件与原件一致  
仅用于

律师事务所登记事项 (三)

不得用于其他用途。

|     |     |     |     |     |
|-----|-----|-----|-----|-----|
| 黄志刚 | 何敏超 | 胡晓海 | 胡宜  | 韩悦  |
| 何植松 | 韩大更 | 纪超  | 江宇亮 | 贾海波 |
| 贾明军 | 孔伟  | 李海宏 | 李美善 | 林泽军 |
| 梁清华 | 李启茂 | 李红  | 李在军 | 梁文辉 |
| 陆青  | 李晨刚 | 赖继红 | 刘文武 | 刘敬华 |
| 刘经涛 | 李雪冰 | 刘世蛟 | 廖春兰 | 罗斌  |
| 李俊杰 | 刘永青 | 梅顺建 | 钱伯明 | 钱伯明 |
| 牛磊  | 南锦林 | 乔文超 | 倪晓敏 | 盛军  |
| 全南  | 任理峰 | 岩露  | 孙芳龙 | 舒海  |
| 尚治东 | 邵学军 | 宋成杰 | 王斌  | 王球红 |
| 孙彬彬 | 唐前宏 | 王丽娟 | 文雄  | 魏国强 |
| 吴文豪 | 王宏伟 | 魏飞武 | 徐口蓝 | 许胜峰 |
| 王丽琼 | 王勇  | 许胜峰 | 徐口蓝 | 徐口蓝 |
| 熊杰  | 熊力  | 徐永龙 | 徐永龙 | 徐永龙 |
| 杨槐清 | 姚平平 | 于弛  | 于弛  | 于弛  |

合 伙 人

律师事务所登记事项 (四)

|     |     |     |     |     |
|-----|-----|-----|-----|-----|
| 邹阳  | 朱玉明 | 张母晓 | 张华  | 张坚  |
| 赵清  | 周赞  | 张欣路 | 张明杰 | 张继辉 |
| 张之  | 张慧  | 庄家荣 | 张粒  | 张曙光 |
| 郑耕  | 郑建江 | 邹明春 | 周斌  | 周月萍 |
| 张启祥 | 张白沙 | 张莉  | 钟群新 | 朱颖  |
| 张金全 | 周洋  | 周兰萍 | 冯国军 | 冯国军 |

合 伙 人



复印件与原件一致  
仅用于

律师事务所登记事项（五）不得用于其他用途。

|       |
|-------|
| 合 伙 人 |
|-------|

律师事务所登记事项（六）

|       |
|-------|
| 合 伙 人 |
|-------|



复印件与原件一致  
仅用于  
不得用于其他用途。

### 律师事务所变更登记（三）

| 加入合伙人姓名 | 日 期   |
|---------|-------|
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |

### 律师事务所变更登记（二）

| 事项      | 变 更 | 日 期   |
|---------|-----|-------|
| 负 责 人   |     | 年 月 日 |
|         |     | 年 月 日 |
|         |     | 年 月 日 |
|         |     | 年 月 日 |
|         |     | 年 月 日 |
|         |     | 年 月 日 |
| 设 立 资 产 |     | 年 月 日 |
|         |     | 年 月 日 |
|         |     | 年 月 日 |
|         |     | 年 月 日 |
| 主 管 机 关 |     | 年 月 日 |
|         |     | 年 月 日 |
|         |     | 年 月 日 |
|         |     | 年 月 日 |

复印件与原件一致  
仅用于

律师事务所变更登记（四）不得用于其他用途。

| 加入合伙人姓名       | 日期          |
|---------------|-------------|
| 陈明            | 2016年7月4日   |
| 朱叶萍           | 2016年10月21日 |
| 吴清公           | 2016年10月22日 |
| 赵显东, 杨飞翔, 徐建辉 | 2017年2月3日   |
|               | 年 月 日       |
|               | 年 月 日       |
|               | 年 月 日       |
|               | 年 月 日       |
|               | 年 月 日       |
|               | 年 月 日       |
|               | 年 月 日       |
|               | 年 月 日       |
|               | 年 月 日       |

律师事务所变更登记（五）

| 加入合伙人姓名 | 日期    |
|---------|-------|
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |

复印件与原件一致  
仅用于  
不得用于其他用途。

律师事务所变更登记（六）

| 退出合伙人姓名 | 日期          |
|---------|-------------|
| 朱双明     | 2016年11月19日 |
| 郭静莲     | 2016年11月19日 |
| 樊东、冯闻晖  | 2016年11月19日 |
| 张明杰     | 2016年11月19日 |
|         | 年 月 日       |
|         | 年 月 日       |
|         | 年 月 日       |
|         | 年 月 日       |
|         | 年 月 日       |
|         | 年 月 日       |
|         | 年 月 日       |
|         | 年 月 日       |
|         | 年 月 日       |

律师事务所变更登记（七）

| 退出合伙人姓名 | 日期    |
|---------|-------|
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |

复印件与原件一致  
仅用于  
不得用于其他用途。

律师事务所变更登记（八）

| 退出合伙人姓名 | 日期    |
|---------|-------|
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |
|         | 年 月 日 |

律师事务所年度检查考核记录

|      |                 |
|------|-----------------|
| 考核年度 | 二〇一六年           |
| 考核结果 | 合格              |
| 考核机关 | 北京市朝阳区司法局       |
| 考核日期 | 2016年6月-2017年5月 |

|      |  |
|------|--|
| 考核年度 |  |
| 考核结果 |  |
| 考核机关 |  |
| 考核日期 |  |

|      |  |
|------|--|
| 考核年度 |  |
| 考核结果 |  |
| 考核机关 |  |
| 考核日期 |  |

复印件与原件一致  
仅用于

律师事务所年度考核记录

|      |  |
|------|--|
| 考核年度 |  |
| 考核结果 |  |
| 考核机关 |  |
| 考核日期 |  |

|      |  |
|------|--|
| 考核年度 |  |
| 考核结果 |  |
| 考核机关 |  |
| 考核日期 |  |

|      |  |
|------|--|
| 考核年度 |  |
| 考核结果 |  |
| 考核机关 |  |
| 考核日期 |  |

律师事务所处罚记录

|      |      |      |      |
|------|------|------|------|
| 处罚事由 | 处罚种类 | 处罚机关 | 处罚日期 |
|      |      |      |      |
|      |      |      |      |
|      |      |      |      |
|      |      |      |      |
|      |      |      |      |
|      |      |      |      |

复印件与原件一致  
仅用于  
不得用于其他用途。

备 注

## 注 意 事 项

一、《律师事务所执业许可证》是律师事务所依法获准设立和执业的有效凭证。本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师事务所年度检查考核专用章（首次发证之日起首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律师事务所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律师事务所应将正本置放于该所执业场所的醒目位置，副本用于查验。

三、《律师事务所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出租、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。律师事务所变更登记事项，应持本证到原发证机关办理变更登记。律师事务所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律师事务所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于处罚期满时发还。律师事务所受到吊销执业许可证处罚或者因其他原因终止的，应当将其执业许可证交回原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

五、了解律师事务所详细信息，请登录

核验网址：\_\_\_\_\_。

No. 50068266