

股票代码：002860

股票简称：星帅尔 公告编号：2017-021

杭州星帅尔电器股份有限公司

关于对外投资的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

1. 杭州星帅尔电器股份有限公司（以下简称“公司”）拟以现金5100万元人民币购买苏州同来投资管理中心（有限合伙）（以下简称“同来投资”）所持有的常熟新都安电器股份有限公司（以下简称“标的公司”）51%股权，即1530万股。

2. 公司于2017年6月13日召开第三届董事会第五次会议，以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于对外投资的议案》。根据《公司章程》的相关规定，本次对外投资涉及的金额在董事会审议权限范围之内，无须提交公司股东大会审议。本次对外投资的有关协议经公司第三届董事会第五次会议审议通过后签署生效。

3. 公司上述对外投资不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、交易对方的基本情况

同来投资

（1）企业类型：有限合伙

（2）住所：常熟市虞山林场碧云路1号

（3）执行事务合伙人：钱照明

（4）注册资本：500万元人民币

（5）统一社会信用代码：91320500330829671K

（6）主营业务：投资管理；投资咨询；实业投资；资产管理；商务信息服务；财务咨询（不得从事代理记账）；礼仪服务；展览展示服务；会务服务；企业形象策划。

（7）主要合伙人：邓丽霞出资 450 万元，占注册资本的 90%；钱照明出资

50 万元，占注册资本的 10%。

(8) 同来投资与公司不存在关联关系。

三、标的公司基本情况

企业名称：常熟新都安电器股份有限公司

注册地址：江苏省常熟市虞山林场碧云路1号

注册资本：3000万元人民币

设立时间：2004年2月27日

统一社会信用代码：91320500758453310X

法定代表人：钱照咧

经营范围：从事温度控制器，家用电器元件，汽车及机器人用各类传感器和各类温度控制器的设计和生产，销售自产产品。从事上述产品及其所需原材料的批发及进出口业务，技术进出口业务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证及专项规定管理商品的，按国家有关规定办理申请）（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）（外资比例小于25%）。

1、交易前后的股权结构

1.1 本次交易前的股权结构为：

序号	股东姓名	持股数（股）	股权比例
1	苏州同来投资管理中心（有限合伙）	25,500,000	85%
2	弘光电子株式会社	4,500,000	15%
	合计	30,000,000	100%

1.2 本次交易后的股权结构为：

序号	股东姓名	持股数（股）	股权比例
1	杭州星帅尔电器股份有限公司	15,300,000	51%
2	苏州同来投资管理中心（有限合伙）	10,200,000	34%
3	弘光电子株式会社	4,500,000	15%
	合计	30,000,000	100%

2、标的公司的经营状况

常熟新都安电器股份有限公司的2016年和2017年1-4月财务数据已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中汇会审[2017]3895号审计报告。

简要数据如下：

单位：万元

项目	2016年12月31日	2017年4月30日
资产总额	6698.57	6821.06
负债总额	2604.33	2143.93
净资产	4094.24	4677.13
应收账款	1035.97	2054.61
	2016年度	2017年1-4月
营业收入	5544.25	2895.08
营业利润	1030.87	500.71
净利润	931.64	582.89

3、本次投资的标的资产不存在抵押、质押或者其他第三人权利、未涉及重大争议、诉讼或仲裁事项、未涉及查封、冻结等司法措施。

4、本次交易过程不涉及债权债务转移事宜。

四、投资协议的主要内容

1. 标的公司总估值为1亿元人民币，公司将以现金人民币支付方式，购买标的公司股东同来投资占有标的公司股份85%中的51%(1530万股)，即支付5100万元人民币。协议签署后3个工作日内支付2040万元股权转让款，工商登记完成后5个工作日支付全部余款。本协议经双方签字盖章后即生效。

2. 本次交易确定的股权转让价格根据2017年4月30日为基准日，目标公司51%股权经评估后的价值为基础，经双方协商后确定，根据上海申威资产评估有限公司出具的沪申威评报字[2017]第1017号评估报告，标的公司的总估值为10,060.00万元，经双方友好协商后，确定的交易价格为人民币1亿元。

3. 本次对外投资所需支付的款项来源于公司的自有资金。

五、交易对公司的影响及风险

交易对公司的影响：标的公司专业从事于温度控制器的研发、生产和销售，产品主要为突跳式温控器，下游客户以小家电生产企业为主，是行业的领先企业。标的公司以产品优良的品质、丰富的设计和强大的生产能力赢得国内外客户的认可，主要客户为美的、松下、格兰仕等。公司的主要产品为各种类型的热保护器、

起动器和密封接线柱，主要应用于冰箱、冷柜、制冷饮水机等领域的制冷压缩机以及烘干洗衣机上。公司是国内冰箱与冷柜压缩机热保护器、起动器和密封接线柱的骨干生产企业，年产能超过1.3亿只。

近年，小家电行业在政策支持、宏观经济发展、居民对生活品质高要求的背景下，产量、出口额快速增长。为满足大型的小家电生产企业对其零部件供应商的要求，规模化生产将成为趋势。公司具备大批量规模化生产的能力，此次收购在保持目标公司独立运营的基础上，实现优势互补，双方将在品牌宣传、市场开拓、技术开发等方面实现更好的合作。本次收购预计将对公司发展起到积极的促进作用，有利于公司进军小家电行业，有效提升公司的综合竞争力，实现公司长期健康可持续发展。

本次对外投资对公司本年度的财务状况和经营成果不会产生重大影响。

交易存在的风险：由于双方在各自发展过程中形成了自身的管理方式、经营特点和文化，本次对外投资可能面临经营管理的风险，公司将通过进一步建立和完善公司管理体系、建立健全的内部控制制度等方式积极防范和应对可能发生的风险，努力确保公司本次投资的安全和收益最大化。

六、备查文件

1. 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会审[2017]3895号审计报告。
2. 上海申威资产评估有限公司出具的沪申威评报字[2017]第1017号评估报告。
3. 第三届董事会第五次会议决议。

杭州星帅尔电器股份有限公司

董事会

2017年6月13日