

民生证券股份有限公司

关于广州海鸥住宅工业股份有限公司

2018年度日常关联交易预计的核查意见

民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“保荐机构”）作为广州海鸥住宅工业股份有限公司（以下简称“海鸥住工”或“公司”）持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小板企业上市公司规范运作指引》等有关规定，对公司2018年度日常关联交易预计情况进行了审慎核查，具体核查意见如下：

一、日常关联交易基本情况

1、日常关联交易概述

公司于2018年2月26日召开第五届董事会第五次会议、第五届监事会第十六次会议，会议审议通过了《关于与江西鸥迪铜业有限公司2018年度日常关联交易情况预计的议案》，关联董事唐台英、李家德、陈定回避表决，其余董事全部同意；会议审议通过了《关于与广州鸥保卫浴用品有限公司2018年度日常关联交易情况预计的议案》，关联董事唐台英回避表决，其余董事全部同意；会议审议通过了《关于与珠海盛鸥工业节能科技有限公司2018年度日常关联交易情况预计的议案》，关联董事唐台英回避表决，其余董事全部同意；会议审议通过了《关于与关联法人2018年度日常关联交易情况预计的议案》，关联董事李家德回避表决，其余董事全部同意。上述议案将提交公司2017年年度股东大会审议。

2、预计日常关联交易类别和金额

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	合同签订金额或预计金额（万元）	截至披露日已发生金额（万元）	上年发生金额（万元）
向关联人采购原材料	江西鸥迪铜业有限公司	采购铜材	参照市场价格	15,000.00	1,974.29	10,839.69
	珠海艾迪西软件科技有限公司	采购电子配件	参照市场价格	200.00	1.38	22.87
	宁波艾迪西国际贸易有限公司	采购铜配件	参照市场价格	500.00	23.06	198.07

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	合同签订金额或预计金额（万元）	截至披露日已发生金额（万元）	上年发生金额（万元）
	台州艾迪西万达暖通科技有限公司	采购阀门产品	参照市场价格	1,000.00	49.38	328.95
	台州艾迪西盛大暖通科技有限公司	采购阀门配件	参照市场价格	1,000.00	49.56	545.41
	小计	-	-	17,700.00	2,097.67	11,934.99
向关联人采购燃料和动力	珠海盛鸥工业节能科技有限公司	采购热泵与节能设备	参照市场价格	300.00	0.00	0.00
	小计	-	-	300.00	0.00	0.00
向关联人销售产品、商品	江西鸥迪铜业有限公司	辅助材料等	参照市场价格	3,000.00	6.87	206.06
	广州鸥保卫浴用品有限公司	刀模夹具、配件	参照市场价格	100.00	0.00	0.00
	珠海盛鸥工业节能科技有限公司	辅料等货物	参照市场价格	300.00	0.00	0.00
	珠海艾迪西软件科技有限公司	销售电子产品等	参照市场价格	2,000.00	87.47	1,609.99
	宁波艾迪西国际贸易有限公司	销售阀门及电子产品	参照市场价格	1,000.00	98.18	639.84
	北京艾迪西暖通科技有限公司	销售阀门及电子产品	参照市场价格	1,000.00	49.40	418.29
	小计	-	-	7,400.00	241.92	2,874.18
接受关联人提供的劳务	广州鸥保卫浴用品有限公司	机加工、组装	参照市场价格	300.00	0.00	0.00
	小计	-	-	300.00	0.00	0.00

二、关联方介绍和关联关系

1、基本情况

江西鸥迪铜业有限公司（以下简称“鸥迪”）成立于2012年08月15日，法定代表人李家德，注册资本6,500万元。该公司的经营范围为：水暖器材及五金

件、阀门、管件、建筑金属配件、铜材、有色金属材料、润滑剂、机械加工、五金交电相关产品的研发、制造、销售与服务。住所为：江西省上饶市弋阳县桃源街道办双亭路 1 号。截止 2017 年 12 月 31 日，该公司的资产总额为 201,552,959.97 元，净资产为 62,810,235.57 元；2017 年度实现营业收入 426,023,043.65 元，利润总额 3,076,774.07 元，净利润为 3,072,606.55 元（以上数据经审计）。

广州鸥保卫浴用品有限公司（以下简称“鸥保”）成立于 2005 年 3 月 30 日，法定代表人高大勇，注册资本 150 万美元。该公司的经营范围为：开发、生产高档建筑五金件、水暖器材等卫浴用品，销售本企业产品。住所为：广州市番禺区沙头街禺山西路联邦工业城内。主要产品是各种铜合金的卫浴配件。截止 2017 年 12 月 31 日，该公司的资产总额为 13,561,201.87 元，净资产为 13,560,701.87 元；2017 年度实现营业收入 0 元，利润总额 617,209.83 元，净利润为 454,983.84 元（以上数据经审计）。

珠海盛鸥工业节能科技有限公司（以下简称“盛鸥”）成立于 2014 年 05 月 20 日，法定代表人唐台英，注册资本 600 万元。该公司的经营范围为：开发、生产和销售自产的热泵与节能设备。住所为：珠海市富山工业园富山片区广州海鸥卫浴用品股份有限公司珠海分公司 5#厂房 2 楼。截止 2017 年 12 月 31 日，该公司的资产总额为 4,199,202.81 元，净资产为 3,287,033.60 元；2017 年度实现营业收入 2,668,106.94 元，利润总额 -159,911.21 元，净利润为 -159,911.21 元（以上数据经审计）。

珠海艾迪西软件科技有限公司（以下简称“珠海艾迪西”）成立于 2011 年 12 月 13 日，法定代表人李家德，注册资本 150 万美元。该公司的经营范围为：开发、生产和销售自产的楼宇、空调自控系统，电子产品及元器件，家庭、楼宇、工业自动化网络系统及仪表、仪器；控温器材的批发及其进出口业务。住所为珠海市斗门区富山工业园广州海鸥卫浴用品股份有限公司珠海分公司 16 号楼四楼东面车间。截止 2017 年 12 月 31 日，该公司的资产总额为 25,013,005.55 元，净资产为 -10,345,646.38 元；2017 年度实现营业收入 16,075,234.83 元，利润总额 -620,373.54 元，净利润 -620,373.54 元（以上数据未经审计）。

宁波艾迪西国际贸易有限公司（以下简称“宁波艾迪西”）成立于 1999 年

03月22日，法定代表人李家德，注册资本176.693万元。该公司的经营范围为：国际贸易、出口加工、保税仓储、咨询服务；保税区内经营五金、电子、塑料制品、建材、纺织品。住所为宁波保税区发展大厦1301-B。截止2017年12月31日，该公司的资产总额为188,405,525.50元，净资产为11,420,182.83元；2017年度实现营业收入359,591,113.47元，利润总额4,060,449.52元，净利润3,011,219.88元（以上数据未经审计）。

北京艾迪西暖通科技有限公司（以下简称“北京艾迪西”）成立于2007年11月06日，法定代表人李家德，注册资本1000万元。该公司的经营范围为：技术推广服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口；批发建筑材料、五金交电；经济贸易咨询。住所为北京市朝阳区酒仙桥路14号50幢3层301室。截止2017年12月31日，该公司的资产总额为259,071,657.72元，净资产为26,745,836.02元；2017年度实现营业收入433,760,885.24元，利润总额12,695,308.77元，净利润10,794,179.91元（以上数据未经审计）。

台州艾迪西万达暖通科技有限公司（以下简称“万达暖通”）成立于2004年01月17日，法定代表人李家德，注册资本540万美元。该公司的经营范围为：暖通设备技术研发服务，水暖管件、卫生洁具、阀门、木托盘制造、加工及销售。住所为玉环市滨港工业区。截止2017年12月31日，该公司的资产总额为93,344,255.57元，净资产为40,983,817.81元；2017年度实现营业收入77,249,970.12元，利润总额-7,130,861.15元，净利润-7,103,138.41元（以上数据未经审计）。

台州艾迪西盛大暖通科技有限公司（以下简称“盛大暖通”）成立于2005年06月29日，法定代表人李家德，注册资本1390.142300万美元。该公司的经营范围为：暖通设备技术研发服务，水暖管件、卫生洁具、阀门、建筑及家具用金属配件、木托盘制造、加工及销售。住所为玉环市机电工业园区。截止2017年12月31日，该公司的资产总额为274,793,849.55元，净资产为108,357,450.63元；2017年度实现营业收入354,826,595.91元，利润总额5,283,505.53元，净利润3,472,170.93元（以上数据未经审计）。

2、关联关系

鸥迪是公司的参股子公司，由公司认缴出资1,885万元人民币，公司出资

占比 29%。公司董事唐台英任鸥迪董事、董事李家德任鸥迪董事长、董事陈定任鸥迪监事，符合《深圳证券交易所股票上市规则》10.1.3（三）条规定的关联关系情形。

鸥保是公司的合营企业，是由公司与在英国注册的中国保利管投资有限公司（POLYPIPE CHINA INVESTMENTS LIMITED）以合作经营方式设立，注册资本 150 万美元。公司出资相当于 50 万美元的人民币，双方按 1: 1 的比例进行利润分配。公司董事唐台英任该公司董事，符合《深圳证券交易所股票上市规则》10.1.3（三）条规定的关联关系情形。

盛鸥是公司的联营企业，是由公司与联盛投资股份有限公司、绿源科技股份有限公司、游瑞成共同设立。由公司认缴出资 225 万元人民币，公司持股比例为 37.5%。公司董事唐台英任该公司董事，符合《深圳证券交易所股票上市规则》10.1.3（三）条规定的关联关系情形。

公司董事李家德任珠海艾迪西、宁波艾迪西、北京艾迪西、万达暖通、盛大暖通董事长，符合《深圳证券交易所股票上市规则》10.1.3（三）条规定的关联关系情形。

3、履约能力分析

鸥迪、鸥保、盛鸥、珠海艾迪西、宁波艾迪西、北京艾迪西、万达暖通、盛大暖通经营发展正常、财务状况较好，具备履约能力。上述关联交易系正常的生产经营所需。

三、关联交易主要内容

1、定价政策和定价依据

上述关联交易按照公开、公平、公正的原则进行，交易定价政策和定价依据均为参照市场价格协商确定。

2、关联交易协议签署情况

（1）公司拟与鸥迪签署 2018 年《铜材采购协议》和《辅料供应协议》，协议分别约定最高采购金额不超过 15,000 万元，最高销售金额不超过 3,000 万元。协议约定公司及分子公司向鸥迪购买其具有技术优势的铜管、铜锭等铜材，以及公司及分子公司向鸥迪销售辅助材料等货物，均遵照市场价格按实际发生额不定期结算。上述协议由双方根据实际情况在预计金额范围内签署。

(2) 公司拟与鸥保签署 2018 年《委托加工协议》和《销售协议》，协议分别约定最高加工费金额不超过 300 万元，最高销售金额不超过 100 万元。协议约定公司及分子公司向鸥保购买其具有技术优势的锻造件毛坯、卫浴配件、阀体等卫浴五金零配件。约定由鸥保向公司及分子公司购买所需的各种规格的合格刀模夹具、配件等，均遵照市场价格按实际发生额不定期结算。上述协议由双方根据实际情况在预计金额范围内签署。

(3) 公司拟与盛鸥签署 2018 年《采购协议》和《辅料供应协议》，协议分别约定最高采购金额不超过 300 万元，最高销售金额不超过 300 万元。协议约定公司及分子公司向盛鸥购买其具有技术优势的热泵与节能设备，公司及分子公司向盛鸥销售辅助材料等货物，均遵照市场价格按实际发生额不定期结算。上述协议由双方根据实际情况在预计金额范围内签署。

(4) 公司拟与珠海艾迪西签署 2018 年《采购协议》和《供应协议》，协议分别约定最高采购金额不超过 200 万元，最高销售金额不超过 2,000 万元。协议约定公司及分子公司向珠海艾迪西购买其具有技术优势的电子配件，以及公司及分子公司向珠海艾迪西销售电子产品等，均遵照市场价格按实际发生额不定期结算。上述协议由双方根据实际情况在预计金额范围内签署。

(5) 公司拟与宁波艾迪西签署 2018 年《采购协议》和《供应协议》，协议分别约定最高采购金额不超过 500 万元，最高销售金额不超过 1,000 万元。协议约定公司及分子公司向宁波艾迪西购买其具有技术优势的铜配件，以及公司及分子公司向宁波艾迪西销售阀门及电子产品，均遵照市场价格按实际发生额不定期结算。上述协议由双方根据实际情况在预计金额范围内签署。

(6) 公司拟与北京艾迪西签署 2018 年《供应协议》，协议约定最高销售金额不超过 1,000 万元。协议约定公司及分子公司向北京艾迪西销售阀门及电子产品，均遵照市场价格按实际发生额不定期结算。上述协议由双方根据实际情况在预计金额范围内签署。

(7) 公司拟与万达暖通签署 2018 年《采购协议》，协议分别约定最高采购金额不超过 1,000 万元。协议约定公司及分子公司向万达暖通购买其具有技术优势的阀门产品，均遵照市场价格按实际发生额不定期结算。上述协议由双方根据实际情况在预计金额范围内签署。

(8) 公司拟与盛大暖通签署 2018 年《采购协议》，协议分别约定最高采购金额不超过 1,000 万元。协议约定公司及分子公司向盛大暖通购买其具有技术优势的阀门配件，均遵照市场价格按实际发生额不定期结算。上述协议由双方根据实际情况在预计金额范围内签署。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

上述关联交易是基于公司正常生产经营需要所发生的，交易各方业务合作关系较为稳定，交易遵循平等互利、等价有偿的一般商业原则，符合市场化定价规则，不存在损害公司和中小股东利益的情况；上述关联交易占公司同类交易的比例较小，不会对公司未来的财务状况、经营成果产生不利影响，不会影响公司的独立性，也不会因此导致公司对关联方形成依赖。

五、独立董事事前认可意见及独立意见

公司独立董事对该上述日常关联交易预计情况进行了认真审查，并对此项关联交易发表了事前认可意见和独立意见，认为公司与关联方发生的关联交易是按照“公平自愿，互惠互利”的原则进行的，决策程序合法有效；交易价格按市场价格确定，定价公允，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东的利益的行为。

六、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为，上述关联交易已经公司第五届董事会第五次会议、第五届监事会第十六次会议审议通过，公司关联董事就相关的议案表决进行了回避，独立董事对本次关联交易事项出具了事前认可意见和同意关联交易的独立意见，上述关联交易尚需提交 2017 年年度股东大会审议，决策程序合法有效；上述关联交易符合市场化定价规则，不存在损害公司和中小股东利益的情形；上述关联交易对公司的经营独立性不构成重大影响。保荐机构对公司预计 2018 年度日常关联交易事项无异议。

（本页无正文，为《民生证券股份有限公司关于广州海鸥住宅工业股份有限公司
2018 年度日常关联交易预计的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

苏欣

王宗奇

民生证券股份有限公司

2018 年 月 日