

杭州星帅尔电器股份有限公司
重大资产购买暨关联交易实施情况报告书



上市公司	杭州星帅尔电器股份有限公司
上市地点	深圳证券交易所
股票简称	星帅尔
股票代码	002860

交易标的	主要交易对方
浙江特种电机股份有限公司	吕仲维
	范秋敏
	金纪陆
	袁英永
	邢一均
	孔逸明
	沈才勋
	嵊州市海旺信息咨询有限公司

独立财务顾问



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一九年一月

公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本次重组的信息披露和申请文件真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如本次交易申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，将承担连带赔偿责任。如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，将暂停转让本人在上市公司拥有权益的股份。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告中财务会计资料真实、准确、完整。

本次交易的交易对方已出具承诺，保证其为本次交易所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

本次交易完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

本公司提醒广大投资者注意：本报告书的目的仅为向公众提供有关本次交易实施的情况，投资者如欲了解本次交易更多信息，请仔细阅读《杭州星帅尔电器股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书》全文及其他相关文件，该等文件已刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和深圳证券交易所网站（www.szse.cn）。

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列简称特指如下含义：

上市公司、星帅尔、公司	指	杭州星帅尔电器股份有限公司
浙特电机、标的公司	指	浙江特种电机股份有限公司
交易标的、标的资产	指	浙江特种电机股份有限公司 21.77%的股权
本报告书	指	杭州星帅尔电器股份有限公司重大资产购买暨关联交易实施情况报告书
重大资产购买报告书	指	杭州星帅尔电器股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书
本次交易、本次重组、本次重大资产购买	指	星帅尔收购浙特电机 21.77%的股权
海旺信息	指	嵊州市海旺信息咨询有限公司
主要交易对方	指	吕仲维、范秋敏、金纪陆、袁英永、邢一均、孔逸明、沈才勋、海旺信息
显名股东	指	吕仲维、范秋敏、金纪陆、袁英永、邢一均、孔逸明、沈才勋
隐名股东	指	由显名股东代为持有浙特电机股份的股东
交易对方	指	浙特电机显名股东、海旺信息及本次交易参与转让的 113 位隐名股东
《股份转让协议》	指	杭州星帅尔电器股份有限公司与吕仲维、范秋敏、金纪陆、袁英永、邢一均、孔逸明、沈才勋、嵊州市海旺信息咨询有限公司分别签署的关于浙江特种电机股份有限公司之股份转让协议
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（2016 年修订）
《股票上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
独立财务顾问、安信证券	指	安信证券股份有限公司
律师、锦天城	指	上海市锦天城律师事务所
中联评估	指	中联资产评估集团有限公司
电机	指	依据电磁感应定律实现电能转换或传递的一种电磁装置
新能源汽车电机	指	用于新能源汽车驱动动力装置的电机
元、万元	指	人民币元、万元

目录

公司声明	2
释义	3
目录	4
第一节 本次交易概况	5
一、本次交易概述.....	5
二、本次交易构成重大资产重组.....	5
三、本次交易构成关联交易.....	6
四、本次交易未导致公司控制权变化、不构成《上市公司重大资产重组管理办法》第十三条所规定的重组上市.....	6
五、交易完成后，未来六十个月上市公司控制权情况及主营业务情况.....	6
六、标的资产的评估和作价情况.....	7
七、本次交易的对价支付方式.....	7
八、业绩承诺及补偿安排.....	8
第二节 本次重大资产购买的实施情况	9
一、本次重大资产购买已履行的决策程序.....	9
二、本次重大资产购买的资产过户情况.....	9
三、本次交易对价支付情况.....	9
四、期间损益的归属.....	9
五、相关债权债务处理.....	10
六、证券发行登记等事宜的办理状况.....	10
七、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异.....	10
八、董事、监事、高级管理人员的更换情况.....	10
九、重组实施过程中，是否存在资金占用和违规担保情形.....	11
十、相关协议及承诺的履行情况.....	11
十一、相关后续事项的合规性和风险.....	11
第三节 中介机构就本次交易实施情况的结论性意见	12
一、独立财务顾问核查意见.....	12
二、律师意见.....	12
第四节 备查文件及备查地点	13
一、主要备查文件.....	13
二、备查地点.....	13

第一节 本次交易概况

一、本次交易概述

本次交易星帅尔以现金方式收购吕仲维、范秋敏、金纪陆、袁英永、邢一均、孔逸明、沈才勋等 7 位显名股东及由其代持股份的 113 位隐名股东以及海旺信息合计持有的浙特电机 21.77% 股权。本次交易前，星帅尔持有浙特电机 24.99% 股权，交易完成后，星帅尔将持有浙特电机 46.76% 股权，成为第一大股东，取得控制权。本次交易购买资产的交易价格为 8,066.11 万元。

本次交易不涉及发行股份，因此本次交易不涉及上市公司股权的变动，不会导致上市公司的实际控制人发生变更。

二、本次交易构成重大资产重组

本次交易的标的资产为浙特电机 21.77% 股权，交易对价为 8,066.11 万元。本次交易之前，星帅尔持有浙特电机 24.99% 股权，交易完成后持有浙特电机 46.76% 股权，成为第一大股东，取得其控制权。根据星帅尔、浙特电机 2017 年度经审计的财务数据以及交易金额情况，相关财务比例计算如下：

单位：万元

项目	资产总额 2017.12.31	营业收入 2017 年度	净资产 2017.12.31
浙特电机 ^注	37,316.34	40,376.42	27,980.92
本次交易对价	8,066.11	-	8,066.11
孰高	37,316.34	40,376.42	27,980.92
上市公司	81,238.64	35,479.85	63,563.98
占比	45.93%	113.80%	44.02%

注：根据《重组管理办法》，购买股权导致上市公司取得被投资企业控股权的，其资产总额以被投资企业的资产总额和成交金额二者中的较高者为准，营业收入以被投资企业的营业收入为准，资产净额以被投资企业的净资产额和成交金额二者中的较高者为准。

根据上述计算结果，标的公司营业收入占上市公司营业收入的比重超过 50%，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成中国证监会规定的上市公司重大资产重组行为。

三、本次交易构成关联交易

根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，未来十二个月内由上市公司根据实质重于形式的原则认定的与上市公司有特殊关系，可能造成上市公司对其利益倾斜的自然人应视同为上市公司关联方。

本次交易前，上市公司持有标的公司 24.99% 股权，本次交易完成后，上市公司持有标的公司 46.76% 股权，标的公司成为上市公司的控股子公司。本次交易完成后，交易对方吕仲维名义持有浙特电机 22.19% 股份，实际持有浙特电机 19.93% 股份，范秋敏名义持有浙特电机 12.41% 股份，实际持有浙特电机 7.03% 股份，二人成为上市公司重要控股子公司的主要股东及重要管理层。上市公司根据实质重于形式的原则，将吕仲维、范秋敏确定为关联方。因此，本次交易构成关联交易。

四、本次交易未导致公司控制权变化、不构成《上市公司重大资产重组管理办法》第十三条所规定的重组上市

本次交易为现金收购，不涉及发行股份，本次交易前，上市公司的实际控制人是楼月根和楼勇伟父子；本次交易完成后，上市公司实际控制人仍为楼月根和楼勇伟父子，本次交易未导致上市公司控制权发生变化。因此，本次交易不适用《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

五、交易完成后，未来六十个月上市公司控制权情况及主营业务情况

本次交易完成后，上市公司控股股东仍为楼月根，实际控制人仍为楼月根、楼勇伟父子，上市公司控制权未发生变更。上市公司主营业务中将增加电机产品的研发、生产和销售，丰富了公司在白色家电产业链的布局，进一步强化在冰箱、冷柜、空调、制冷饮水机等领域的竞争能力。未来，随着标的公司在新能源汽车电机领域的不断壮大，上市公司将切入新能源汽车电机领域，增加新的盈利增长点。

上市公司及上市公司控股股东、实际控制人不存在未来六十个月变更控制权、调整主营业务的相关安排、承诺、协议等。

六、标的资产的评估和作价情况

本次交易以 2018 年 8 月 31 日为评估基准日，中联评估对浙特电机的全部股东权益价值采用了资产基础法及收益法进行评估，并出具了中联评报字[2018]第 2148 号《资产评估报告》，最终采取了资产基础法评估结果作为本次评估的最终评估结论。

根据资产基础法评估结果，在评估基准日 2018 年 8 月 31 日，浙特电机股东全部权益账面值为 27,561.85 万元，评估后的股东全部权益价值为 38,508.89 万元，评估增值 10,947.04 万元，增值率 39.72%。浙特电机 21.77% 股权对应的评估价值为 8,383.73 万元。

经交易各方友好协商确认，本次交易作价 8,066.11 万元。

七、本次交易的对价支付方式

根据《股份转让协议》，自本次交易完成工商变更之日 5 个交易日内，上市公司向主要交易对方一次性支付全部现金对价。

本次交易对价支付情况如下：

序号	交易对方 ^注	本次交易的浙特电机股数（万股）	本次交易的浙特电机股权比例（%）	交易对价（万元）
1	吕仲维	288.35	7.39	2,739.33
2	范秋敏	161.34	4.14	1,532.71
3	金纪陆	88.72	2.27	842.80
4	袁英永	57.71	1.48	548.25
5	邢一均	49.21	1.26	467.48
6	孔逸明	46.51	1.19	441.82
7	沈才勋	142.54	3.65	1,354.09
8	海旺信息	14.70	0.38	139.65
合计		849.06	21.77	8,066.11

注：上表所列示的交易对方均指交易对方本人及由其代持股份的隐名股东。

参与本次交易的隐名股东均签署了确认函，同意本次交易的对价由星帅尔先行支付给代其持有股份的显名股东，再由显名股东将相应股份转让款项代为缴纳完个人所得税之后支付给本人。

八、业绩承诺及补偿安排

本次交易不涉及业绩承诺及补偿安排。

第二节 本次重大资产购买的实施情况

一、本次重大资产购买已履行的决策程序

（一）上市公司的批准和授权

2018年12月20日，星帅尔召开第三届董事会第十四次会议，审议通过了本次重大资产购买的相关议案。

2019年1月28日，星帅尔召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了本次重大资产购买的相关议案。

（二）交易对方的批准和授权

本次交易的交易对方海旺信息已取得其内部决策机构关于参与本次交易的批准和授权。其他交易对方均为自然人，无需履行批准程序。

二、本次重大资产购买的资产过户情况

嵊州市市场监督管理局于2019年1月29日核准了浙特电机本次交易涉及的工商变更登记事宜。截至本报告书出具之日，浙特电机已办理完毕股权过户的工商变更手续，成为上市公司的控股子公司。

三、本次交易对价支付情况

截至本报告书出具日，星帅尔已按《股份转让协议》的约定，向本次交易主要交易对方支付全部现金对价合计8,066.11万元。

四、期间损益的归属

根据《股份转让协议》的约定，标的公司在过渡期所产生的盈利由交易双方按照本次交易后的持股比例享有，所产生的亏损由交易双方按照本次交易前的持股比例承担。双方应在交割日后20个工作日内聘请中介机构对标的公司过渡期的期间损益进行审计确认。如标的公司在过渡期内发生亏损，则亏损部分由交易双方以现金方式向标的公司补足。

五、相关债权债务处理

本次交易上市公司购买的标的资产系浙特电机 21.77%的股权，本次交易完成后，浙特电机将成为星帅尔的控股子公司。浙特电机仍为独立存续的法人主体，其全部债权债务仍由其享有或承担。本次交易不涉及浙特电机债权债务的转移。

六、证券发行登记等事宜的办理状况

本次交易不涉及证券发行登记等事宜。

七、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异

截至本报告书出具之日，本次交易相关资产的权属情况及历史财务数据如实披露；控股股东、上市公司董事、监事、高级管理人员及交易对方作出的承诺与计划一致。本次交易的标的资产交割过程中不存在相关实际情况与此前披露的信息存在差异的情况。

八、董事、监事、高级管理人员的更换情况

（一）上市公司董事、监事、高级管理人员的更换情况

截至本报告书出具之日，星帅尔的董事、监事及高级管理人员变更情况如下：

2019年1月28日，公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过聘任唐诚、戈岩、张勇为公司副总经理。上述人员的变更均与本次交易无关。

除上述情形外，在本次重大资产购买实施过程中，上市公司不存在其他的董事、监事、高级管理人员的更换情况。上市公司董事、监事及高级管理人员未发生与本次重大资产购买相关的变更情况。

（二）标的公司董事、监事、高级管理人员的更换情况

在本次重大资产购买实施过程中，浙特电机的董事、监事及高级管理人员未发生变更。

根据《股份转让协议》的约定，本次交易完成后，标的公司董事会由7名董事组成，其中，上市公司提名4名，除上市公司外的标的公司原股东提名3名。截至本报告书出具之日，浙特电机的董事、监事及高级管理人员尚未变更，上市公司及标的公司将尽快按照《股份转让协议》的约定，完成董事、监事、高级管理人员的变更。

九、重组实施过程中，是否存在资金占用和违规担保情形

在本次重大资产购买实施过程中，不存在上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其他关联人提供担保的情形。

十、相关协议及承诺的履行情况

截至本报告书出具之日，交易各方正在按照签署的《股份转让协议》的约定履行相关义务，未发生违约情形。

本次交易过程中，交易相关各方均做出了相关承诺。相关承诺的主要内容已于重大资产购买报告中披露。截至本报告书出具之日，相关承诺方不存在违反承诺的行为，相关承诺方将继续履行其尚未履行完毕的各项承诺。

十一、相关后续事项的合规性和风险

截至本报告书出具之日，本次交易各方已经完成了本次交易标的资产的过户及工商变更登记，并向主要交易对方支付全部价款。上市公司及标的公司将尽快按照《股份转让协议》的约定，完成董事、监事、高级管理人员的变更。此外，交易各方将履行本次交易中做出的相关承诺。

上述后续事项不存在可预见的重大法律障碍和无法实施的重大风险。

截至本报告书出具之日，协议相关各方已按照约定履行了相关资产的交接义务，上市公司已向主要交易对方支付全部价款，本次重大资产购买拟注入的标的资产已过户至上市公司名下，上市公司对上述资产拥有合法产权。

第三节 中介机构就本次交易实施情况的结论性意见

一、独立财务顾问核查意见

1、本次交易已履行的决策及报批程序符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等相关法律法规的要求，并按照相关规定履行了相关信息披露义务。

2、本次交易标的资产过户等手续已得到适当履行和实施，手续合法有效。

3、本次交易实施过程中，不存在相关实际情况与此前披露的信息存在实质性差异的情况。

4、在本次重大资产购买实施过程中，上市公司召开董事会聘任了3位副总经理，但上述人员的变更均与本次交易无关。因此，在本次重大资产购买实施过程中，上市公司董事、监事及高级管理人员未发生与本次重大资产购买相关的变更情况。

上市公司及标的公司将按照《股份转让协议》的约定，完成对标的公司董事会的改组。

5、本次交易实施过程中，没有发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，也没有发生上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

6、本次交易各方正在按照协议约定履行各自义务，未发生违约的情形。交易各方不存在违反已做出的承诺内容的情形。

7、本次交易相关后续事项的办理不存在可预见的实质性法律障碍，不存在重大风险。

二、律师意见

上海市锦天城律师事务所认为，星帅尔本次重组的实施过程操作规范，符合《公司法》、《证券法》和《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定。截至法律意见书出具日，标的资产已办理完毕过户手续，上市公司已合法取得标的资产的所有权。上市公司已按照《股份转让协议》的约定支付股权转让价款。后续，上市公司及标的公司将完成标的公司董事会的改组。在交易各方切实履行相关协议及承诺的基础上，本次交易后续事项办理不存在实质性障碍。

第四节 备查文件及备查地点

一、主要备查文件

1、《杭州星帅尔电器股份有限公司重大资产购买暨关联交易实施情况报告书》；

2、安信证券出具的《安信证券股份有限公司关于杭州星帅尔电器股份有限公司重大资产购买暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见》

3、锦天城出具的《上海市锦天城律师事务所关于杭州星帅尔电器股份有限公司支付现金购买资产暨关联交易之交易实施情况的法律意见书》

二、备查地点

投资者可在下列地点查阅有关备查文件：

杭州星帅尔电器股份有限公司

办公地址：浙江省杭州市富阳区受降镇交界岭 99 号（2,3,4,5 幢）

法定代表人：楼月根

联系人：陆群峰

联系电话：0571-63413898

传真：0571-63413898/0571-63410816

投资者亦可在中国证监会指定网站巨潮咨询网（<http://www.cninfo.com.cn>）
查阅本报告书全文。

（本页无正文，为《杭州星帅尔电器股份有限公司重大资产购买暨关联交易实施情况报告书》之签章页）

杭州星帅尔电器股份有限公司
（盖章）

2019年1月31日