



海通证券股份有限公司
关于湖北东贝机电集团股份有限公司
换股吸收合并
黄石东贝电器股份有限公司
暨关联交易
之
独立财务顾问报告



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

被合并方独立财务顾问

二〇二〇年五月

声明与承诺

海通证券股份有限公司接受黄石东贝电器股份有限公司（以下简称“东贝 B 股”）委托，担任本次换股吸收合并之被合并方独立财务顾问，并制作本独立财务顾问报告。

本独立财务顾问依据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》等法律、法规的有关规定，以及中国证监会的相关要求，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，遵循客观、公正原则，在本独立财务顾问截至本独立财务顾问报告出具之日所做的尽职调查和对本次重大资产重组的相关资料进行审慎核查的基础上，发表独立财务顾问意见，旨在就本次重大资产重组行为做出独立、客观和公正的评价，以供有关各方参考。

本独立财务顾问出具本独立财务顾问报告系基于如下声明：

1、本独立财务顾问报告所依据的文件和材料由本次重大资产重组各方提供，提供方对其所提供文件和材料的真实性、准确性和完整性负责，并保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险和责任。

2、本独立财务顾问与本次交易各方当事人均无任何关联关系，就本次交易所发表的有关意见具有独立性。

3、本独立财务顾问的意见是基于本次交易各方均按相关协议的条款和承诺全面和及时履行其所有义务的基础而提出的。

4、本独立财务顾问未对黄石东贝电器股份有限公司的任何策略性、商业性决策或发展前景发表意见，未对其他任何事项发表意见，亦不对本次交易相关各方能否全面和及时履行相关协议及黄石东贝电器股份有限公司是否能够实现或完成本次交易发表意见，对投资者根据本独立财务顾问报告作出的任何投资决策（包括但不限于买入、卖出和持有）可能产生的风险或损失，本独立财务顾问不承担任何责任。

5、本独立财务顾问未委托或授权其他任何机构和个人提供未在本独立财务顾问报

告中列载的信息和对本独立财务顾问报告做任何解释或说明。未经本独立财务顾问事先书面同意，任何人不得在任何时间、为任何目的、以任何形式复制、分发或者摘录本独立财务顾问报告或其任何内容；对于本独立财务顾问报告可能存在的任何歧义，仅本独立财务顾问自身有权进行解释。

6、如本独立财务顾问报告中结论性意见利用其他证券服务机构专业意见的，本独立财务顾问已进行了必要的审慎核查。除上述核查责任之外，本独立财务顾问并不对其他中介机构的工作过程与工作结果承担任何责任，本独立财务顾问报告也不对其他中介机构的工作过程与工作结果发表任何意见与评价。

7、对本独立财务顾问报告至关重要的而又无法得到独立证据支持或需要法律、审计等专业知识来识别的事实，本独立财务顾问主要依据有关政府部门、律师事务所、会计师事务所及其他有关单位出具的意见、说明及其他文件作出判断。

8、如本独立财务顾问报告涉及东贝集团、东贝 B 股及本次重大资产重组相关方的信息来自公开信息或有公开的可靠的出处，则本独立财务顾问的责任是确保本独立财务顾问报告所涉信息从相关出处正确摘录。

9、本独立财务顾问报告仅供本次换股吸收合并使用，不得用于任何其他目的，对于本独立财务顾问的意见，需结合本独立财务顾问报告以及本次交易的其他披露文件的整体内容一并考虑。本独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读就本次交易事项披露的相关公告，查阅有关文件。

本独立财务顾问在截至本独立财务顾问报告出具之日所做的尽职调查和内部审慎核查的基础上，特别承诺如下：

1、本独立财务顾问已按照相关法律法规履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与东贝集团和东贝 B 股披露的文件内容不存在实质性差异。

2、本独立财务顾问已对东贝集团和东贝 B 股披露的文件进行核查，确信披露文件的内容与格式符合要求。

3、本独立财务顾问有充分理由确信东贝 B 股委托本独立财务顾问出具意见的本次交易方案符合法律、法规和中国证监会及证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4、本独立财务顾问有关本次换股吸收合并的独立财务顾问意见已提交本独立财务顾问内部核查机构审核，并同意出具此专业意见。

5、本独立财务顾问在与东贝 B 股接触后到担任独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

重大事项提示

特别提醒投资者认真阅读本报告，并特别注意下列事项：

一、本次交易方案简要介绍

（一）方案概要

东贝集团向东贝 B 股除东贝集团以外的全体股东发行 A 股股票，并以换股方式吸收合并东贝 B 股。本次合并完成后，东贝集团将作为存续公司承继及承接东贝 B 股的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，东贝 B 股终止上市并注销法人资格。同时，东贝集团的 A 股股票（包括为本次换股吸收合并发行的 A 股股票）将申请在上海证券交易所上市流通。

因本次合并的对价为东贝集团本次发行的全部 A 股股票，因此，本次合并及本次发行系不可分割之整体安排，需同步进行、互为条件。

（二）东贝 B 股换股价格

本次合并中，东贝 B 股于定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价为 1.061 美元/股。综合考虑历史股价、经营业绩、A 股市场与 B 股市场估值差异、所处行业及可比 A 股上市公司估值水平等因素，最终确定东贝 B 股的换股价格为 2.479 美元/股，较定价基准日前 20 个交易日东贝 B 股的股票交易均价有 133.65% 的溢价；按照东贝 B 股停牌前一交易日，即 2020 年 5 月 15 日中国人民银行公布的人民币对美元汇率中间价（1 美元=7.0936 人民币）折合为人民币 17.59 元/股。

自定价基准日（含当日）起至换股实施日（含当日）止期间内，若东贝 B 股发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本次合并的换股价格将按照上海证券交易所的相关规则相应调整。

（三）东贝集团发行价格

经综合考虑资本市场情况、东贝集团吸收合并东贝 B 股后的盈利情况以及同行业 A

股可比公司估值水平等因素，经公平协商，最终确定东贝集团本次发行股票的发行价格为 9.77 元/股。

自东贝集团审议本次换股吸收合并有关事宜的首次董事会会议决议作出之日（即 2020 年 5 月 21 日，含当日）起至换股实施日（含当日）止期间内，若东贝集团发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本次发行的发行价格将相应调整。

（四）换股比例

换股比例计算公式为：换股比例=东贝 B 股的换股价格/东贝集团的 A 股发行价格。

根据上述公式，本次换股吸收合并的换股比例为 1.8，即换股股东所持有的每 1 股东贝 B 股股票可以换得 1.8 股东贝集团本次发行的 A 股股票。

自东贝集团审议本次换股吸收合并有关事宜的首次董事会会议决议作出之日（即 2020 年 5 月 21 日，含当日）起至换股实施日（含当日）止期间内，若东贝集团及/或东贝 B 股发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则换股比例将作相应调整。

除发生前述除权除息事项或者按照相关法律、法规或监管部门的要求须对本次合并的发行价格或换股价格进行调整的情形外，本次合并的换股比例在任何其他情形下均不作调整。

（五）本次合并的发行股份数量

东贝集团因本次合并将发行 21,132 万股 A 股股票，全部用于换股吸收合并东贝 B 股。

自东贝集团审议本次换股吸收合并有关事宜的首次董事会会议决议作出之日（即 2020 年 5 月 21 日，含当日）起至换股实施日（含当日）止期间内，若东贝集团及/或东贝 B 股发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述发行股份的数量将相应调整。

（六）东贝 B 股异议股东现金选择权

为充分保护东贝 B 股全体股东特别是中小股东的利益，本次合并将向东贝 B 股异

议股东提供现金选择权，并由黄石市国有资产经营有限公司（以下简称“国资公司”）担任现金选择权提供方。

在现金选择权实施股权登记日登记在册的东贝 B 股异议股东可以在现金选择权申报期自行选择以其持有的东贝 B 股股票按照定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 1.061 美元/股的基础上溢价 15%，即 1.220 美元/股（根据东贝 B 股停牌前一交易日，即 2020 年 5 月 15 日中国人民银行公布的人民币对美元汇率中间价（1 美元=7.0936 元人民币）折合为人民币 8.66 元/股）的价格全部或部分申报行使现金选择权。

在现金选择权实施股权登记日登记在册的东贝 B 股异议股东行使现金选择权需同时满足以下条件：1、在东贝 B 股召开的审议本次换股吸收合并相关事项的股东大会上就本次换股吸收合并方案相关议案和逐项表决的各项子议案，以及就合并双方签署《合并协议》相关议案表决时均投出有效反对票；2、自东贝 B 股审议本次换股吸收合并相关事项的股东大会股权登记日起，作为有效登记在册的东贝 B 股股东，持续持有代表该反对权利的股票至现金选择权实施日；3、在现金选择权申报期内成功履行相关申报程序；4、不存在无权主张行使现金选择权的情形。

下述东贝 B 股异议股东不享有现金选择权：1、已承诺放弃现金选择权的东贝 B 股异议股东；2、其他存在权利限制且届时未依法或按约解除权利限制的东贝 B 股异议股东；3、其他根据适用法律不得行使现金选择权的股东。

行使现金选择权的东贝 B 股异议股东将对应的东贝 B 股股份过户到现金选择权提供方名下，该等行使现金选择权的东贝 B 股异议股东无权再就其申报行使现金选择权的股份向东贝 B 股、东贝集团或任何同意本次合并的东贝 B 股股东主张权利。

自定价基准日（含当日）起至换股实施日（含当日）止期间内，若东贝 B 股发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述现金选择权价格将相应调整。

如果《合并协议》约定的本次合并的生效条件或者实施条件未能全部满足或被合并双方适当豁免，导致本次合并不能实施，则相关东贝 B 股异议股东不能行使现金选择权，也不能就此向合并双方主张任何赔偿或补偿。

于换股实施日，未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的东贝 B 股股东持有的东贝 B 股股票，及现金选择权提供方因向东贝 B 股异议股东实际支付现

金对价而受让取得的东贝 B 股股票,将全部按照换股比例转换为东贝集团本次发行的 A 股股票。东贝集团持有的东贝 B 股股份均不参与换股,也不行使现金选择权,该等股份将在本次合并完成后予以注销。

关于现金选择权的详细安排(包括但不限于现金选择权实施日,现金选择权的申报、结算和交割等)将由东贝 B 股与现金选择权提供方协商一致后确定,并将依据法律、法规以及上交所的规定及时进行信息披露。

现金选择权提供方向东贝 B 股异议股东支付的最大现金对价测算情况如下所示:

项目	东贝 B 股股份数及对价
全部相关议案均投反对票的最大股数(万股)	3,886.67
现金选择权价格(元/股)	8.66
支付现金对价(万元)	33,658.53

根据测算,在能够保证本方案经股东大会审议通过的情况下,对全部议案均投反对票的东贝 B 股异议股东全部行使现金选择权,则现金选择权提供方需要支付资金的理论最大值折合人民币 33,658.53 万元。

湖北银行股份有限公司黄石分行营业部、中信银行股份有限公司黄石分行营业部已出具《资信证明》,截至 2020 年 4 月 23 日,黄石市国有资产经营有限公司一般存款账户内存款余额为 565,125,291.29 元,远大于受让东贝 B 股有效申报行使现金选择权的股份并支付相应现金对价最大金额,因此,现金选择权提供方财务实力雄厚,具有足够的支付能力。

(七) 债权人保护

东贝集团、东贝 B 股将于本次吸收合并方案分别获得各自股东大会通过后,按照相关法律法规的要求履行债权人通知和公告程序,并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求向各自债权人提前清偿债务或提供担保。

(八) 锁定期安排

东贝集团的 A 股股票(包括为本次换股吸收合并发行的 A 股股票)将申请在上交所上市流通,该等股票将根据适用法律法规的相关要求确定限售期限。

东贝集团的控股股东汇智合伙承诺，自东贝集团 A 股股票在上交所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的东贝集团本次发行前已发行的股份，也不由东贝集团回购该等股份。

东贝集团的股东江苏洛克承诺，自东贝集团 A 股股票在上交所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的东贝集团本次发行前已发行的股份，也不由东贝集团回购该等股份。

东贝 B 股的股东江苏洛克、武汉市新华冲压有限责任公司、常熟市天银机电股份有限公司、绍兴兴贝冲压件有限公司、诸暨市利明装饰工程有限公司分别承诺，自东贝集团 A 股股票在上交所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其通过换股直接和间接持有的东贝集团股份，也不由东贝集团回购该等股份。

（九）滚存利润安排

除经合并双方各自股东大会批准进行的利润分配方案外，东贝集团和东贝 B 股截至合并完成日的滚存未分配利润应由存续公司的新老股东按照本次合并完成后的持股比例共享。

（十）账户转换初步操作方案

为确保本次换股吸收合并顺利实施，指导各证券公司及投资者完成办理东贝 B 股股份转换为东贝集团的 A 股股份涉及的账户转换操作业务，东贝 B 股将在本次交易方案通过股东大会审议后披露本次 A、B 股证券账户转换业务操作指引（草案）及投资者操作指引（草案），请投资者予以关注。

待本次换股吸收合并获得相关有权政府部门批准、部分操作事项进一步明确后，东贝 B 股将另行公告正式版操作指引。

二、本次交易不会导致实际控制人变更

截至本报告签署日，东贝 B 股的控股股东为东贝集团，东贝集团的控股股东为汇智合伙，东贝 B 股及东贝集团均无实际控制人。本次合并实施完毕后，存续公司东贝集团的控股股东仍为汇智合伙，未发生变化，东贝集团仍无实际控制人。因此，本次合

并不会导致实际控制人发生变化。

三、本次重组的交易性质

（一）本次重组构成重大资产重组

本次换股吸收合并中，根据合并双方 2019 年度审计报告，截至 2019 年末东贝集团资产总额占被合并方东贝 B 股的同期经审计的资产总额的比例超过 50%；2019 年度东贝集团营业收入占被合并方东贝 B 股同期经审计的营业收入的比例超过 50%；截至 2019 年末东贝集团资产净额占被合并方东贝 B 股同期经审计的净资产额的比例超过 50%且超过 5,000 万元，根据《重组管理办法》第十二条的规定，本次换股吸收合并构成东贝 B 股重大资产重组。

（二）本次重组构成关联交易

本次换股吸收合并的合并方东贝集团为被合并方东贝 B 股的控股股东，根据相关法律法规的规定，本次交易涉及东贝 B 股与其控股股东之间的交易，构成关联交易。在东贝 B 股董事会审议相关议案时，关联董事已回避表决。

（三）本次重组不构成重组上市

截至本报告签署日，东贝 B 股的控股股东为东贝集团，东贝集团的控股股东为汇智合伙，东贝 B 股及东贝集团均无实际控制人。本次合并实施完毕后，存续公司东贝集团的控股股东仍为汇智合伙，且仍无实际控制人，合并前后未发生变化。因此，本次合并不会导致实际控制人发生变化。

因此，本次换股吸收合并不构成《重组管理办法》第十三条规定的交易情形，即不构成重组上市。

四、本次吸收合并估值情况简要介绍

本次换股吸收合并中被合并方东贝 B 股的换股价格，以董事会决议公告日前 20 个交易日东贝 B 股股票价格均价为基础，并综合考虑可比 A 股上市公司估值水平、类似换股吸收合并交易的平均溢价水平、B 股资本市场变化，给予了合理比例的溢价作为风

险补偿；本次换股吸收合并交易中东贝集团的估值主要以同行业可比 A 股上市公司并结合可比交易作为参考基础，兼顾合并双方股东的利益为原则，综合考虑行业可比 A 股上市公司的估值水平、合并双方的总体业务情况、盈利能力、增长前景、抗风险能力等因素。

为了给合并双方董事会提供参考，分析本次换股吸收合并的定价是否公允、合理以及是否存在损害东贝集团及其股东利益或东贝 B 股及其股东利益的情形，中信建投证券就本次换股吸收合并出具了《中信建投证券股份有限公司关于湖北东贝机电集团股份有限公司发行 A 股股份换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司之估值报告》，海通证券就本次换股吸收合并出具了《海通证券股份有限公司关于湖北东贝机电集团股份有限公司换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司暨关联交易之估值报告》。中信建投及海通证券均认为，本次交易的定价公允、合理，不存在损害合并双方及其股东利益的情况。本次吸收合并估值情况详见本报告“第五章 独立财务顾问意见”之“三、换股吸收合并方案合理性分析”。

五、本次交易对存续上市公司的影响

（一）本次交易对合并后存续公司股权结构的影响

东贝集团在本次吸收合并前的总股本为 30,000 万股，东贝集团将因本次换股吸收合并新增 21,132 万股 A 股股票。本次吸收合并前后东贝集团股权结构变化如下表所示：

序号	股东名称	合并前		合并后	
		股数（万股）	比例	股数（万股）	比例
1	汇智合伙	29,319.00	97.73%	29,319.00	57.34%
2	江苏洛克	681.00	2.27%	825.00	1.61%
3	原东贝 B 股其他换股股东	-	-	20,988.00	41.05%
合计		30,000.00	100.00%	51,132.00	100.00%

（二）本次换股吸收合并对合并后存续公司主要财务指标的影响

根据东贝集团2019年合并资产负债表和利润表以及按本次换股吸收合并完成后架构编制的2019年东贝集团备考合并资产负债表和利润表，东贝集团本次换股吸收合并前

后主要财务指标如下：

项目	2019年1-12月/2019年12月31日	
	合并前	备考合并后
资产总计（万元）	598,810.75	598,810.75
负债合计（万元）	421,250.53	421,250.53
归属于母公司股东权益合计（万元）	87,694.95	154,276.23
营业收入（万元）	492,871.12	492,871.12
归属于母公司所有者的净利润（万元）	9,770.67	16,604.84
加权平均净资产收益率（%）	12.32	11.42
基本每股收益（元/股）	0.3257	0.3247
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.2093	0.2200
资产负债率（%）	70.35	70.35

六、本次交易决策过程和批准情况

（一）本次交易方案已获得的批准

1、2020年5月21日，本次交易相关换股吸收合并事项及合并协议已经东贝集团第一届董事会第二次会议审议通过；

2、2020年5月21日，本次交易相关换股吸收合并事项及合并协议已经东贝B股第七届董事会第十五次会议审议通过；

（二）本次交易方案实施尚需获得的批准或核准

- 1、本次交易尚需东贝集团股东大会审议通过；
- 2、本次交易尚需东贝B股股东大会审议通过；
- 3、本次交易尚待中国证监会核准；
- 4、本次交易尚待上交所对股票上市交易的审核同意。

本次交易能否通过上述批准或核准存在不确定性。在取得上述必要的批准或核准前东贝 B 股将不会实施本次交易方案，提请广大投资者注意投资风险。

七、本次交易相关方作出的重要承诺

（一）关于提供资料真实、准确和完整的承诺

承诺主体	承诺内容
东贝集团	<p>1、本公司向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、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法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给东贝 B 股或者投资者造成损失的，本公司将依法承担个别及连带的法律责任。</p> <p>2、本公司保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。</p> <p>3、本公司在参与本次交易过程中，将及时向东贝 B 股提供本次交易相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给东贝 B 股或者投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p> <p>4、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、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券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司将暂停转让本公司在东贝 B 股直接或间接拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交东贝 B 股董事会，由东贝 B 股董事会代为向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本公司授权东贝 B 股董事会核实后直接向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；东贝 B 股董事会未向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>

承诺主体	承诺内容
东贝 B 股	<p>1、本公司向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、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法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法承担个别及连带的法律责任。</p> <p>2、本公司保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。</p> <p>3、在本次交易期间，本公司将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定，及时披露有关本次交易的信息并提交有关申报文件，并保证信息披露和申请文件的真实性、准确性和完整性，如因信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p>
汇智合伙	<p>1、本企业向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、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法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给东贝 B 股或者投资者造成损失的，本企业将依法承担个别及连带的法律责任。</p>
兴贝机电	<p>2、本企业保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。</p> <p>3、本企业在参与本次交易过程中，将及时向东贝 B 股提供本次交易相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给东贝 B 股或者投资者造成损失的，本企业将依法承担赔偿责任。</p>
东贝集团全体董事、监事和高级管理人员	<p>1、本人向参与本次交易的相关中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、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法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给东贝 B 股或者投资者造成损失的，本人将依法承担个别及连带的法律责任。</p> <p>2、本人保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。</p> <p>3、本人保证本次交易的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次交易的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给东贝 B 股或者投资者造成损失的，本人将依法承担个别及连带的法律责任。</p> <p>4、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、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券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本人将暂停转让本人在东贝集团/东贝 B 股直接或间接拥有权益</p>

承诺主体	承诺内容
	<p>的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交东贝 B 股董事会，由东贝 B 股董事会代为向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本人授权东贝 B 股董事会核实后直接向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；东贝 B 股董事会未向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
东贝 B 股全体董事、监事和高级管理人员	<p>1、本人向参与本次交易的相关中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、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法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给东贝 B 股或者投资者造成损失的，本人将依法承担个别及连带的法律责任。</p> <p>2、本人保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。</p> <p>3、本人保证本次交易的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次交易的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给东贝 B 股或者投资者造成损失的，本人将依法承担个别及连带的法律责任。</p> <p>4、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、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券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本人将暂停转让本人在东贝集团/东贝 B 股直接或间接拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交东贝 B 股董事会，由东贝 B 股董事会代为向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本人授权东贝 B 股董事会核实后直接向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；东贝 B 股董事会未向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>

（二）关于最近五年的处罚及诚信情况的声明

承诺主体	承诺内容
东贝集团	<p>本公司及本公司的主要管理人员最近五年内不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。</p>
东贝 B 股	

承诺主体	承诺内容
东贝集团全体董事、监事和高级管理人员	本人最近五年内不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情况；不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。
东贝 B 股全体董事、监事和高级管理人员	

(三) 关于信息披露和申请文件真实、准确、完整的承诺函

承诺主体	承诺内容
东贝集团	<p>1、本次交易的信息披露和申请文件，包括但不限于《湖北东贝机电集团股份有限公司换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司暨关联交易报告书》（以下简称《报告书》）及其摘要，内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本公司对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、东贝集团负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本次交易《报告书》中财务会计报告真实、准确、完整。</p> <p>3、《报告书》及其摘要的编写符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》等相关法律、法规、规章和规范性文件的规定。</p>
东贝 B 股	<p>1、本次交易的信息披露和申请文件，包括但不限于《湖北东贝机电集团股份有限公司换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司暨关联交易报告书》（以下简称《报告书》）及其摘要，内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本公司对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、东贝 B 股负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本次交易《报告书》中财务会计报告真实、准确、完整。</p> <p>3、《报告书》及其摘要的编写符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》等相关法律、法规、规章和规范性文件的规定。</p>

承诺主体	承诺内容
东贝集团全体董事、监事和高级管理人员	<p>1、本次交易的信息披露和申请文件，包括但不限于《湖北东贝机电集团股份有限公司换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司暨关联交易报告书》（以下简称《报告书》）及其摘要，内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、东贝集团负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本次交易《报告书》中财务会计报告真实、准确、完整。</p> <p>3、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券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不转让在东贝集团/东贝 B 股拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户信息提交东贝集团/东贝 B 股董事会，由董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
东贝 B 股全体董事、监事和高级管理人员	<p>1、本次交易的信息披露和申请文件，包括但不限于《湖北东贝机电集团股份有限公司换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司暨关联交易报告书》（以下简称《报告书》）及其摘要，内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、东贝 B 股负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本次交易《报告书》中财务会计报告真实、准确、完整。</p> <p>3、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券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不转让在东贝集团/东贝 B 股拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户信息提交东贝集团/东贝 B 股董事会，由董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>

（四）关于所持东贝集团股份锁定期的声明和承诺

承诺主体	承诺内容
------	------

承诺主体	承诺内容
汇智合伙	<p>1、自东贝集团 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本企业直接和间接持有的东贝集团本次发行前已发行的股份，也不由东贝集团回购该等股份；</p> <p>2、东贝集团 A 股股票在上海证券交易所上市后，本企业因东贝集团送红股、转增股本等情形而持有的东贝集团的股份，亦遵守上述锁定期的约定。</p> <p>3、若本企业的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本企业将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p> <p>4、上述锁定期届满后，本企业将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。</p> <p>5、本承诺一经作出即对本企业产生法律约束力且不可撤销。</p>
汇智合伙全体自然人合伙人	<p>1、自东贝集团 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本人持有的汇智合伙合伙份额，也不办理退伙；</p> <p>2、如本人的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本人将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整；</p> <p>3、上述锁定期届满后，本人将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。</p> <p>4、本承诺一经作出即对本人产生法律约束力且不可撤销。</p>
汇智合伙机构合伙人兴贝机电及兴东投资	<p>1、自东贝集团 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本企业持有的汇智合伙合伙份额，也不办理退伙；</p> <p>2、如本企业的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本企业将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整；</p> <p>3、上述锁定期届满后，本企业将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。</p> <p>4、本承诺一经作出即对本企业产生法律约束力且不可撤销。</p>
兴贝机电全体股东	<p>1、自东贝集团 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本人持有的兴贝机电股权，也不由兴贝机电回购该等股权；</p> <p>2、如本人的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本人将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整；</p> <p>3、上述锁定期届满后，本人将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。</p> <p>4、本承诺一经作出即对本人产生法律约束力且不可撤销。</p>
江苏洛克	<p>1、自东贝集团 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接和间接持有的东贝集团本次发行前已发行的股份，也不由东贝集团回购该等股份。</p> <p>2、自东贝集团 A 股股票在上海证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司通过换股直接和间接持有的东贝集团股份，也不由东贝集团回购该等股份。</p> <p>3、东贝集团 A 股股票在上海证券交易所上市后，本公司因东贝集团送红股、转增股本等情形而持有的东贝集团的股份，亦遵守上述两项锁定期的约定。</p> <p>4、若本公司的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p> <p>5、上述锁定期届满后，本公司将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。</p>

承诺主体	承诺内容
武汉市新华冲压有限责任公司	1、自东贝集团 A 股股票在上海证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司通过换股直接和间接持有的东贝集团股份，也不由东贝集团回购该等股份。
常熟市天银机电股份有限公司	2、东贝集团 A 股股票在上海证券交易所上市后，本公司因东贝集团送红股、转增股本等情形而持有的东贝集团的股份，亦遵守上述锁定期的约定。
绍兴兴贝冲压件有限公司	3、若本公司的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。
诸暨市利明装饰工程有限公司	4、上述锁定期届满后，本公司将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。 5、本承诺一经作出即对本公司产生法律约束力且不可撤销。
间接持有东贝集团股份的董事、高级管理人员杨百昌、朱金明、廖汉钢、姜敏	1、自公司股票在上海证券交易所上市之日起 36 个月（以下简称锁定期）内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的东贝集团本次发行前已发行的股份，也不由东贝集团回购该等股份； 2、本人作为公司的董事，在公司 A 股股票在上海证券交易所上市之后将根据相关法律、法规规定及时申报本人所持公司的股份及其变动情况； 3、在本人担任公司董事期间，本人每年转让的股份不超过本人直接和间接持有的公司股份总数的 25%； 4、如本人不再担任公司董事，则本人自不再担任公司董事之日起半年内将不转让本人直接和间接持有的公司股份； 5、本人如在任期届满前离职的，在本人就任公司董事时确定的任期内和任期届满后六个月内，本人将继续遵守下列限制性规定：（1）每年转让的股份不得超过本人直接和间接所持公司股份总数的 25%；（2）离职后半年内不得转让本人直接和间接所持公司股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。 6、本人将遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对本人直接和间接持有的东贝集团股份的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。 7、本承诺不会因为本人职务变更、离职等原因而失效，本人愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。本承诺函自本人签字之日起生效，且一经做出即为不可撤销。

承诺主体	承诺内容
未直接或间接持有东贝集团董事、监事和高级管理人员	<p>本人作为东贝集团董事/监事/高级管理人员，就本次交易完成后本人直接、间接持有东贝集团股份（如有）的锁定与减持事项，现承诺如下：</p> <p>1、本人作为公司的董事/监事/高级管理人员，在公司 A 股股票在上海证券交易所上市之后将根据相关法律、法规规定及时申报本人所持公司的股份及其变动情况；</p> <p>2、在本人担任公司董事/监事/高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人直接和间接持有的公司股份总数的 25%；</p> <p>3、如本人不再担任公司董事/监事/高级管理人员，则本人自不再担任相应职务之日起半年内将不转让本人直接和间接持有的公司股份；</p> <p>4、本人如在任期届满前离职的，在本人就任公司相应职务时确定的任期内和任期届满后六个月内，本人将继续遵守下列限制性规定：（1）每年转让的股份不得超过本人直接和间接所持公司股份总数的 25%；（2）离职后半年内不得转让本人直接和间接所持公司股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。</p> <p>5、本人将遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对本人直接和间接持有的东贝集团股份的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。</p> <p>6、本承诺不会因为本人职务变更、离职等原因而失效，本人愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。本承诺函自本人签字之日起生效，且一经做出即为不可撤销。</p>

（五）关于减持东贝 B 股股份的说明和承诺

承诺主体	承诺内容
东贝集团全体董事、监事及高级管理人员	<p>1、本次合并中，自东贝 B 股股票复牌之日起至本次合并实施完毕期间，本人不存在减持直接及/或间接持有的东贝 B 股股份的计划（如适用）。</p> <p>2、如违反上述承诺，由此给东贝 B 股或其他投资者造成损失的，本人承诺向东贝 B 股或其他投资者依法承担赔偿责任。</p> <p>3、本承诺一经作出即对本人产生法律约束力且不可撤销。</p>
东贝 B 股全体董事、监事及高级管理人员	

（六）关于本次交易的原则性意见及减持东贝 B 股股份的说明和承诺

承诺主体	承诺内容
东贝集团	<p>1、本承诺人原则同意本次换股吸收合并；</p> <p>2、自东贝 B 股股票复牌之日起至本次交易实施完毕期间，本承诺人不存在减持直接及/或间接持有的东贝 B 股股份的计划；</p> <p>3、如违反上述承诺，由此给东贝 B 股或其他投资者造成损失的，本承诺人承诺向东贝 B 股或其他投资者依法承担赔偿责任；</p> <p>4、本承诺一经作出即对本承诺人产生法律约束力且不可撤销。</p>
汇智合伙	
兴贝机电	

(七) 关于保持东贝集团独立性的承诺函

承诺主体	承诺内容
汇智合伙	<p>一、关于东贝集团人员独立</p> <p>1、保证东贝集团的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员专职在东贝集团工作、不在本承诺人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本承诺人及本承诺人控制的其他企业领取薪酬。</p> <p>2、保证东贝集团的财务人员独立，不在本承诺人及本承诺人控制的其他企业中兼职或领取报酬。</p> <p>3、保证本承诺人推荐出任东贝集团董事、监事的人选都通过合法的程序进行，本承诺人不干预东贝集团董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。</p> <p>二、关于东贝集团财务独立</p> <p>1、保证东贝集团建立独立的财务会计部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、保证东贝集团具有规范、独立的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度。</p> <p>3、保证东贝集团及其子公司能够独立做出财务决策，本承诺人及本承诺人控制的其他企业不干预东贝集团的资金使用、调度。</p> <p>4、保证东贝集团及其子公司独立在银行开户，不与本承诺人及本承诺人控制的其他企业共用一个银行账户。</p> <p>5、保证东贝集团及其子公司依法独立纳税。</p>
兴贝机电	<p>三、关于东贝集团机构独立</p> <p>1、保证东贝集团依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构。</p> <p>2、保证东贝集团的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和《湖北东贝机电集团股份有限公司章程》独立行使职权。</p> <p>3、保证东贝集团及其子公司与本承诺人及本承诺人控制的其他企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开，不存在机构混同的情形。</p> <p>4、保证东贝集团及其子公司独立自主地运作，本承诺人不会超越股东大会直接或间接干预东贝集团的决策和经营。</p> <p>四、关于东贝集团资产独立、完整</p> <p>1、保证东贝集团具有独立、完整的经营性资产。</p> <p>2、保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不违规占用东贝集团的资金、资产及其他资源。</p> <p>3、保证不以东贝集团的资产为本承诺人及本承诺人控制的其他企业的债务违规提供担保。</p> <p>五、关于东贝集团业务独立</p> <p>1、保证东贝集团拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖本承诺人及本承诺人控制的其他企业。</p> <p>2、保证严格控制关联交易事项，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽最大努力减少或避免与东贝集团之间的关联交易。对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，签署关联交易协议，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并按相关法律法规、规范性文件和《湖北东贝机电集团股</p>

承诺主体	承诺内容
	<p>份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与东贝集团及其控制企业的关联交易损害东贝集团及其他股东的合法权益。</p> <p>3、保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不从事与东贝集团主营业务直接相竞争的业务。</p> <p>本承诺人保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式干预东贝集团的重大决策事项、影响东贝集团在人员、财务、机构、资产、业务方面的独立性；保证东贝集团在其他方面与本承诺人及本承诺人控制的其他企业保持独立。</p> <p>上述承诺于本承诺人直接或间接控制东贝集团且东贝集团保持上市地位期间持续有效且不可变更或撤销。若本承诺人违反上述承诺给东贝集团及其他股东造成损失，一切损失将由本承诺人承担。</p>

(八) 关于放弃主张异议股东退出请求权的声明和承诺

承诺主体	承诺内容
汇智合伙	1、本企业同意本次换股吸收合并，并将在东贝集团审议本次交易的股东大会上投票赞成本次交易；
江苏洛克	2、本企业承诺就本次换股吸收合并放弃主张异议股东退出请求权，亦不就本次换股吸收合并向合并双方主张任何赔偿或补偿； 3、本承诺一经作出即对本企业产生法律约束力且不可撤销。

(九) 关于放弃主张现金选择权的声明和承诺

承诺主体	承诺内容
江苏洛克	1、作为东贝 B 股股东，本公司承诺就本公司所持有的东贝 B 股股份全部参与换股，并在本次换股吸收合并中放弃主张任何形式现金选择权的权利； 2、本承诺一经作出即对本公司产生法律约束力且不可撤销。
武汉市新华冲压有限责任公司	
常熟市天银机电股份有限公司	1、本公司同意本次换股吸收合并，并将在东贝 B 股审议本次交易的股东大会上投票赞成本次交易；
绍兴兴贝冲压件有限公司	2、本公司承诺就本公司所持有的东贝 B 股股份全部参与换股，并在本次换股吸收合并中放弃主张任何形式现金选择权的权利；
诸暨市利明装饰工程有限公司	3、本承诺一经作出即对本公司产生法律约束力且不可撤销。

(十) 关于不存在内幕交易的承诺

承诺主体	承诺内容
东贝集团	<p>1、本企业及本企业的内幕信息知情人不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形；</p> <p>2、本企业不存在因涉嫌参与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情况；</p> <p>3、最近 36 个月内，本企业未曾因参与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任；</p> <p>4、本企业不存在中国证券监督管理委员会《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>
东贝 B 股	
汇智合伙	
兴贝机电	
东贝集团全体董事、 监事和高级管理人员	<p>1、本人不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形；</p> <p>2、本人不存在因涉嫌参与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情况；</p> <p>3、最近 36 个月内，本人未曾因参与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任；</p> <p>4、本人不存在中国证券监督管理委员会《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>
东贝 B 股全体董事、 监事和高级管理人员	

(十一) 关于减少和规范关联交易的承诺

承诺主体	承诺内容
汇智合伙	<p>1、本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽最大努力减少或避免与东贝集团之间的关联交易。对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，签署关联交易协议，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并按相关法律法规、规范性文件和《湖北东贝机电集团股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；</p> <p>2、本承诺人作为东贝集团控股股东，保证将按照法律法规、规范性文件和《湖北东贝机电集团股份有限公司章程》的规定，在审议涉及与东贝集团的关联交易事项时，切实遵守东贝集团董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序；严格遵守东贝集团关联交易的决策制度，确保不损害东贝集团和其他股东的合法权益；保证不利用在东贝集团的地位和影响，通过关联交易损害东贝集团以及其他股东的合法权益；</p> <p>3、不利用本承诺人在东贝集团的地位和影响谋求东贝集团在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利或谋求与东贝集团达成交易的优先权利。</p> <p>4、本承诺人将杜绝一切非法占用东贝集团的资金、资产的行为。若东贝集团向本承诺人及本承诺人控制的其他企业提供担保的，应当严格按照法律法规的规定履行相关决策及信息披露程序。</p> <p>5、本承诺人将促使本承诺人控制的其他企业遵守上述承诺，如本承诺人或本承诺人控制的其他企业违反上述承诺而导致东贝集团或其他股东的权益受到损害，本承诺人将依法承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给东贝集团造成的一切实际损失。</p> <p>6、上述承诺于本承诺人直接或间接控制东贝集团且东贝集团保持上市地位期间持续有效。</p>
兴贝机电	<p>1、本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽最大努力减少或避免与东贝集团之间的关联交易。对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，签署关联交易协议，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并按相关法律法规、规范性文件和《湖北东贝机电集团股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；</p> <p>2、本承诺人作为东贝集团控股股东的执行事务合伙人，保证将按照法律法规、规范性文件和《湖北东贝机电集团股份有限公司章程》的规定，在审议涉及与东贝集团的关联交易事项时，切实遵守东贝集团董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序；严格遵守东贝集团关联交易的决策制度，确保不损害东贝集团和其他股东的合法权益；保证不利用在东贝集团的地位和影响，通过关联交易损害东贝集团以及其他股东的合法权益；</p> <p>3、不利用本承诺人在东贝集团的地位和影响谋求东贝集团在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利或谋求与东贝集团达成交易的优先权利。</p> <p>4、本承诺人将杜绝一切非法占用东贝集团的资金、资产的行为。若东贝集团向本承诺人及本承诺人控制的其他企业提供担保的，应当严格按照法律法规的规定履行相关决策及信息披露程序。</p> <p>5、本承诺人将促使本承诺人控制的其他企业遵守上述承诺，如本承诺人或本承</p>

承诺主体	承诺内容
	<p>诺人控制的其他企业违反上述承诺而导致东贝集团或其他股东的权益受到损害，本承诺人将依法承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给东贝集团造成的一切实际损失。</p> <p>6、上述承诺于本承诺人直接或间接控制东贝集团且东贝集团保持上市地位期间持续有效。</p>
东贝集团全体董事、监事和高级管理人员	<p>1、本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽最大努力减少或避免与东贝集团之间的关联交易。对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，签署关联交易协议，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并按相关法律法规、规范性文件和《湖北东贝机电集团股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；</p> <p>2、本承诺人作为东贝集团的董事/监事/高级管理人员，保证将按照法律法规、规范性文件和《湖北东贝机电集团股份有限公司章程》的规定，在审议涉及与东贝集团的关联交易事项时，切实遵守东贝集团进行关联交易表决时的回避程序；严格遵守东贝集团关联交易的决策制度，确保不损害东贝集团及其股东特别是中小股东的合法权益；保证不利用在东贝集团的地位和影响，通过关联交易损害东贝集团及其股东特别是中小股东的合法权益；</p> <p>3、不利用本承诺人在东贝集团的地位和影响谋求东贝集团在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利或谋求与东贝集团达成交易的优先权利。</p> <p>4、本承诺人将杜绝一切非法占用东贝集团的资金、资产的行为。若东贝集团向本承诺人及本承诺人控制的其他企业提供担保的，应当严格按照法律法规的规定履行相关决策及信息披露程序。</p> <p>5、本承诺人将促使本承诺人控制的其他企业遵守上述承诺，如本承诺人或本承诺人控制的其他企业违反上述承诺而导致东贝集团或其他股东的权益受到损害，本承诺人将依法承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给东贝集团造成的一切实际损失。</p> <p>6、上述承诺于本承诺人担任东贝集团董事/监事/高级管理人员且东贝集团保持上市地位期间持续有效。</p>

(十二) 关于提供现金选择权的承诺函

承诺主体	承诺内容
黄石市国有资产经营有限公司	<p>1、对按照东贝 B 股届时公告的东贝 B 股异议股东现金选择权方案所规定的程序有效申报行使现金选择权的东贝 B 股异议股东，国资公司将无条件受让其已有效申报行使现金选择权的股份，并按照届时公告所载的现金选择权方案规定的价格向其支付现金对价。根据本次交易方案，自定价基准日（含当日）起至换股实施日（含当日）止期间内，若东贝 B 股发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则现金选择权价格将相应调整。</p> <p>2、国资公司因向东贝 B 股异议股东实际支付现金对价而受让取得的东贝 B 股股票，将全部按照换股比例转换为东贝集团为本次合并所发行的 A 股股票。</p> <p>3、国资公司与东贝集团控股股东黄石汇智投资合伙企业（有限合伙）之间不存在任何关联关系及/或一致行动关系；除向东贝 B 股异议股东提供现金选择权外，国资公司与东贝集团、东贝 B 股及其股东之间未就本次交易及本次交易完成后国资公司持有的东贝集团股份达成任何其他协议、安排或默契。</p> <p>4、国资公司具备担任本次交易项下东贝 B 股异议股东现金选择权提供方的主体资格及充足的资金实力，不存在被列为失信被执行人或因未履行承诺等被中国证券监督管理委员会、证券交易所采取监管措施的情形；国资公司保证在本次交易实施现金选择权时有充足可动用现金。</p> <p>5、本承诺函自加盖国资公司公章之日起成立，自包括但不限于中国证券监督管理委员会及/或任何其他对本次合并具有审批、审核权限的国家机关、机构或部门批准本次交易之日（孰晚）起生效，并于国资公司因向有效申报并行行使现金选择权之东贝 B 股异议股东实际支付现金对价而受让之东贝 B 股股份全部转换为东贝集团为本次合并所发行的 A 股股票之日起自动失效。</p>
东贝集团	<p>1、对按照东贝 B 股届时公告的现金选择权方案所规定的程序有效申报行使现金选择权的除本公司以及向东贝 B 股承诺不行使现金选择权的股东以外的其他东贝 B 股股东，本公司将无条件受让其已有效申报行使现金选择权的股份，并按照届时公告所载的现金选择权方案规定的价格向其支付现金对价。若东贝 B 股在现金选择权实施日之前发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则现金选择权价格将做相应调整；</p> <p>2、本承诺函自加盖本公司公章之日起成立，自包括但不限于中国证券监督管理委员会等有权部门批准本次交易之日（孰晚）起生效，并于本公司因向有效申报并行行使现金选择权之东贝 B 股异议股东实际支付现金对价而受让之东贝 B 股股份全部转换为东贝集团为本次交易所发行的 A 股股票之日起自动失效。</p>

(十三) 关于填补回报措施得以切实履行的承诺

承诺主体	承诺内容
汇智合伙	<p>1、本企业将积极支持公司具体执行填补即期回报的相关措施。</p> <p>2、本企业不会越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的任何利益。</p>

承诺主体	承诺内容
兴贝机电	3、若上述承诺与中国证监会关于填补回报措施及其承诺的明确规定不符或未能满足相关规定的，本企业将根据中国证监会最新规定及监管要求进行相应调整。若违反或拒不履行上述承诺，本企业愿意根据中国证监会和上海证券交易所等监管机构的有关规定和规则承担相应补偿责任。
东贝集团全体董事、高级管理人员	<p>1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护东贝集团和全体股东的合法权益；</p> <p>2、本人承诺将不会无偿或以不公平条件直接或间接向其他单位或者个人输送利益，也不会单独及/或其他单位或个人共同以直接或间接方式损害公司利益；</p> <p>3、本人承诺将全力支持及配合公司对董事和高级管理人员职务消费行为的规范，严格遵守及执行公司相关制度及规定，对职务消费行为进行约束；</p> <p>4、本人承诺将严格遵守相关法律法规、中国证监会和上海证券交易所等监管机构规定和规则以及公司制度规章关于董事和高级管理人员行为规范的要求，不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>5、本人承诺将全力支持公司董事会或薪酬与审核委员会在制定及/或修订薪酬制度时，将相关薪酬安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会或股东大会审议该薪酬制度议案时投赞成票（如有投票/表决权）；</p> <p>6、本人进一步承诺，若公司未来实施员工股权激励，将全力支持公司将该员工股权激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会或股东大会审议该薪酬制度议案时投赞成票（如有投票/表决权）；</p> <p>7、若上述承诺与中国证监会关于填补回报措施及其承诺的明确规定不符或未能满足相关规定的，本人将根据中国证监会最新规定及监管要求进行相应调整。若违反或拒不履行上述承诺，本人愿意根据中国证监会和上海证券交易所等监管机构的有关规定和规则承担相应责任。</p>

（十四）关于稳定公司股价预案的承诺函

承诺主体	承诺内容
东贝集团	<p>一、 启动股价稳定措施的条件</p> <p>东贝集团股份上市后三年内，如该等股份连续 20 个交易日（全天停牌的交易日除外，下同）的收盘价均低于公司最近一年经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同），且非因不可抗力因素所致，并同时满足监管机构对于回购、增持等股本变动行为的规定，则公司及公司控股股东、董事、高级管理人员应按本承诺函下述规则启动稳定股价措施。</p>
东贝集团全体董事、高级管理人员	<p>若股价稳定方案实施前本公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施条件的，可不再继续实施稳定股价方案。自稳定股价方案公告后，若出现下列情形之一时，则视为本次稳定股价措施实施完毕及相关承诺履行完毕，公司将终止回购股票：</p>
汇智合伙	<p>（1）通过实施回购股票，公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股资产；</p> <p>（2）继续回购股票将导致公司不满足法定上市条件；</p> <p>（3）继续增持股票将导致控股股东、董事（不含独立董事）和高级管理人员需要履行要约收购义务。</p>

承诺主体	承诺内容
	<p>二、 股价稳定措施的方式及顺序</p> <p>1、 股价稳定措施的方式：</p> <p>（1） 公司回购股票；</p> <p>（2） 公司控股股东增持公司股票；</p> <p>（3） 董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票。</p> <p>2、 股价稳定措施的实施顺序如下：</p> <p>第一选择为公司回购股票。但若公司回购股票将导致公司不满足法定上市条件，则第一选择为控股股东增持公司股票；</p> <p>第二选择为控股股东增持公司股票。在同时满足下列条件时控股股东将增持公司股票：</p> <p>（1） 公司无法实施回购股票或回购股票议案未获得公司股东大会批准，或公司虽实施股票回购措施但仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于最近一年经审计的每股净资产”之条件；</p> <p>（2） 控股股东增持公司股票不会致使公司不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务。</p> <p>第三选择为董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票。启动该选择的条件为：在控股股东增持公司股票方案实施完成后，如公司股票仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产”之条件，并且董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票不会致使公司不满足法定上市条件或致使董事（不含独立董事）和高级管理人员产生要约收购义务。</p> <p>三、 实施公司回购股票的程序及计划</p> <p>1、 在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，公司将在 10 日内召开董事会会议审议公司回购股票事项，并在董事会会议审议通过之日起 30 日内召开股东大会审议公司回购股票事项，股东大会对公司回购股票事项作出决议时，需经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。</p> <p>2、 公司全体董事承诺，在公司就回购股份事宜召开的董事会上，对公司承诺的回购股份方案的相应议案投赞成票；公司控股股东承诺，在公司就回购股份事宜召开的股东大会上，对公司承诺的回购股份方案的相应议案投赞成票。</p> <p>3、 公司股东大会通过决议批准实施回购股票的议案后，公司将依法履行相应的公告、备案及通知债权人等义务。</p> <p>4、 在满足法定条件的前提下，公司将在股东大会决议作出之日起 60 日内，依照股东大会决议通过的实施回购股票的议案中所规定的价格区间、期限，实施回购股票。</p> <p>5、 公司单次回购股票的数量不超过回购前公司股票总数的 2%，单一会计年度内回购股票的数量不超过回购前公司股票总数的 5%。</p> <p>6、 公司回购的上述股票应在回购措施实施完毕或终止之日起 10 日内注销，并及时办理公司减资程序。</p> <p>四、 控股股东增持公司股票的程序及计划</p> <p>1、 启动程序</p> <p>（1） 公司未实施股票回购计划：在达到触发启动股价稳定措施条件，公司无法实施回购股票或回购股票议案未获得公司股东大会批准，且控股股东增持公司股票将不会致使公司不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务的前提下，公司控股股东将在达到触发启动股价稳定措施条件或公司股东大会作出不实施回购股票计划的决议之日起 30 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。</p>

承诺主体	承诺内容
	<p>(2) 公司已实施股票回购计划:公司虽实施股票回购计划但仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产”之条件,公司控股股东将在公司股票回购计划实施完毕或终止之日起 30 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。</p> <p>2、控股股东增持公司股票的计划</p> <p>在履行相应的公告等义务后,在满足法定条件的前提下,控股股东将在增持公司股票方案公告之日起 60 日内,依照方案中所规定的价格区间、期限,实施增持公司股票,且单次用于增持股票的资金不低于人民币 500 万元,增持股票累计不超过公司总股本的 5%, 增持期间及法定期间内不减持。</p> <p>公司不得为控股股东实施增持公司股票提供资金支持。</p> <p>出现下列情形之一时, 控股股东将终止实施增持公司股票方案:</p> <p>(1) 通过增持公司股票, 公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产;</p> <p>(2) 继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件;</p> <p>(3) 继续增持股票将导致控股股东需要履行要约收购义务。</p> <p>五、 董事和高级管理人员增持公司股票的程序及计划</p> <p>1、在控股股东增持公司股票方案实施完成或终止后, 仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产”之条件, 董事(不含独立董事)和高级管理人员将在控股股东增持公司股票方案实施完成或终止后 60 日内增持公司股票, 且用于增持股票的资金不低于其上一会计年度于公司取得税后薪酬总额的 30%。增持期间及法定期间内不减持。</p> <p>2、出现下列情形之一时, 董事(不含独立董事)和高级管理人员将终止增持公司股票:</p> <p>(1) 通过增持公司股票, 公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产;</p> <p>(2) 继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件;</p> <p>(3) 继续增持股票将导致董事(不含独立董事)和高级管理人员需要履行要约收购义务。</p> <p>3、在公司于上市后三年内新聘任董事、高级管理人员时, 公司将确保该等人员遵守上述预案的规定, 并签订相应的书面承诺函。</p>

(十五) 关于利润分配政策的安排及承诺

承诺主体	承诺内容
东贝集团	<p>本公司承诺, 将严格遵守《湖北东贝机电集团股份有限公司章程》《湖北东贝机电集团股份有限公司章程(草案)》(上市后适用)以及相关法律法规中关于上市公司利润分配政策的规定, 按照《公司上市后三年股东分红回报规划》履行分红义务。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程将充分考虑独立董事和公众投资者的意见, 保护中小股东、公众投资者的利益。</p>

(十六) 关于避免同业竞争的承诺函

承诺主体	承诺内容
汇智合伙	<p>1、本承诺人承诺，本承诺人及本承诺人控制的其他企业（不包含东贝集团及其控制的企业，下同）现在或将来不会在中国境内和境外，单独或与第三方，以任何形式直接或间接从事或参与任何与东贝集团及其控制的企业目前及今后从事的主营业务构成直接竞争的业务或活动；不会在中国境内和境外，以任何形式支持第三方直接或间接从事或参与任何与东贝集团及其控制的企业目前及今后从事的主营业务构成直接竞争的业务或活动。</p> <p>2、本承诺人承诺，如果本承诺人及本承诺人控制的其他企业发现任何与东贝集团及其控制的企业主营业务构成或可能构成直接竞争的新业务机会，应立即书面通知东贝集团及其控制的企业，并尽力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给东贝集团及其控制的企业。东贝集团及其控制的企业在收到该通知的 30 日内，有权以书面形式将参与上述业务机会的意向通知本承诺人，则本承诺人及本承诺控制的其他企业应当无偿将该新业务机会提供给东贝集团及其控制的企业。如果东贝集团及其控制的企业因任何原因决定不从事有关的新业务，应及时书面通知本承诺人，本承诺人及本承诺人控制的其他企业可以自行经营有关的新业务。</p> <p>3、本承诺人承诺，如东贝集团及其控制的企业放弃前述竞争性新业务机会且本承诺人及本承诺人控制的其他企业从事该等与东贝集团及其控制的企业主营业务构成或可能构成直接竞争的新业务时，本承诺人将给予东贝集团选择权，即在适用法律及有关证券交易所上市规则允许的前提下，东贝集团及其控制的企业有权随时一次性或多次向本承诺人及本承诺人控制的其他企业收购在上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益，或由东贝集团及其控制的企业根据国家法律许可的方式选择采取委托经营、租赁或承包经营等方式拥有或控制本承诺人及本承诺人控制的其他企业在上述竞争性业务中的资产或业务。</p>
兴贝机电	<p>如果第三方在同等条件下根据有关法律及相应的公司章程具有并且将要行使法定的优先受让权，则上述承诺将不适用，但在这种情况下，本承诺人及本承诺人控制的其他企业应尽最大努力促使该第三方放弃其法定的优先受让权。</p> <p>4、本承诺人承诺不利用控股股东的地位和对东贝集团的实际控制能力，损害东贝集团以及东贝集团其他股东的权益。</p> <p>5、自本承诺函出具日起，本承诺人承诺赔偿东贝集团因本承诺人违反前述任何承诺而遭受的一切实际损失、损害和开支。</p> <p>6、上述承诺于本承诺人直接或间接控制东贝集团且东贝集团保持上市地位期间持续有效。</p>

(十七) 关于不属于私募基金的说明

出具主体	内容
汇智合伙	<p>本合伙企业系为受让黄石东贝机电集团有限责任公司（后改制为湖北东贝机电集团股份有限公司，以下简称东贝集团）股权而设立，经营范围为投资管理（仅限于投资东贝集团股权）。截至本说明函出具之日，本合伙企业由全体合伙人经协商一致共同出资设立，合伙人的出资资金为其自有及自筹资金，设立过程中不存在资金募集的情形；本合伙企业严格按照合伙协议规范合伙企业行为，不存在基金管理人或类似设置；本合伙企业的全体合伙人按照其出资比例享有分红收益，不存在按照投资项目的投入和退出进行募资、分配、退股的情形。</p> <p>综上，本企业的执行事务合伙人黄石兴贝机电有限公司不属于私募证券投资基金管理人，本合伙企业不属于私募基金，无需进行私募基金备案。</p>
江苏洛克	<p>截至本说明函出具之日，本公司的主营业务为微特电机、漆包线、伺服电机、光伏焊带、汽车电机等产品的研发、生产、销售，经营范围为：“从事摩托车启动电机、电机及漆包线、冰箱配件、铝型材、钢管材、太阳能配件（光伏焊带）的生产和加工；电动自行车的制造和修理；销售自产产品。（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）”。本公司为全体股东经协商一致共同出资设立，股东的出资资金为其自有及自筹资金，设立过程中不存在资金募集的情形；本公司全体股东均按照其持股比例在股东会行使表决权，可根据《公司法》等有关法律法规的规定向公司提名董事、监事人选，通过股东会、董事会等机构参与公司经营决策，本公司严格按照《公司法》进行规范公司治理，不存在管理人（包括基金管理人、普通合伙人）或类似设置。</p> <p>综上，本公司不属于私募基金，无需进行私募基金备案。</p>

(十八) 东贝集团财务人员的承诺函

承诺主体	承诺内容
东贝集团财务总监姜敏	<p>截至本承诺函出具日，本人未在汇智合伙、兴贝机电及其控制的除东贝集团及其控股子公司之外的其他企业中兼职任何职务，也未在汇智合伙、兴贝机电及其控制的除东贝集团及其控股子公司之外的其他企业领薪；本人与东贝集团其他董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。</p>
东贝集团其他财务人员	<p>截至本承诺函出具日，本人未在汇智合伙、兴贝机电及其控制的除东贝集团及其控股子公司之外的其他企业中兼职任何职务，也未在汇智合伙、兴贝机电及其控制的除东贝集团及其控股子公司之外的其他企业领薪，本人与东贝集团董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。</p>

（十九）关于与中介机构不存在股权或权益关系的说明

出具主体	内容
东贝集团	本公司与本次交易项下的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

（二十）关于保证不影响和干扰并购重组审核委员会审核的承诺函

承诺主体	承诺内容
东贝集团	<p>1、在本次交易申请期间，本公司保证不直接或者间接地向并购重组审核委员会委员提供资金、物品等馈赠及其他利益，保证不直接或间接地向并购重组审核委员会委员提供本公司股票，保证不以不正当手段影响并购重组审核委员会委员对本公司的判断。</p> <p>2、本公司保证不以任何形式干扰并购重组审核委员会的审核工作。</p> <p>3、在并购重组审核委员会会议上接受并购重组审核委员会委员的询问时，本公司保证陈述内容真实、客观、准确、简洁，不含与本次交易审核无关的内容。</p> <p>4、若本公司违反上述承诺，将承担由此引起的一切法律责任。</p>

（二十一）关于申请文件电子文件与书面文件一致的承诺函

承诺主体	承诺内容
东贝集团 东贝B股	本公司报送给中国证券监督管理委员会的申请文件的电子版本申请文件与书面版本申请文件内容完全一致。

（二十二）股权情况承诺函

承诺主体	承诺内容
汇智合伙	<p>1、本企业具备作为上市公司股东的资格，符合中国证券监督管理委员会及其他监管机构对上市公司股东的资格要求。</p> <p>2、截至本承诺函出具日，本企业真实、合法持有东贝集团 293,190,042 股股份，占东贝集团股份总数的 97.73%，并依法拥有关于该等股份的全部法律权益，包括但不限于占有、使用、收益及处分等完整权利；本企业取得前述股份使用的资金是本企业自有及自筹资金，来源合法。</p> <p>3、截至本承诺函出具日，本企业所持东贝集团的股份权属清晰，未设置质押担保，不存在冻结、查封等任何权利限制，不存在诉讼、仲裁或纠纷的情形，也不存在可能引致诉讼、仲裁或可能引致潜在纠纷的情形。</p> <p>4、该等股份为本企业真实持有，本企业不存在通过委托、信托等方式替第三方持有或为第三方利益而持有该等股份的情形，也没有与任何第三方就该等股份的表决权、收益权等相关权利及权益安排签署协议、承诺或作出类似安排；除本承诺函披露的股份外，本企业不存在通过委托、信托等方式委托第三方持有东贝集团股份或权益的情形。</p>

承诺主体	承诺内容
江苏洛克	<p>1、本企业具备作为上市公司股东的资格，符合中国证券监督管理委员会及其他监管机构对上市公司股东的资格要求。</p> <p>2、截至本承诺函出具日，本企业真实、合法持有东贝集团 6,809,958 股股份，占东贝集团股份总数的 2.27%，并依法拥有关于该等股份的全部法律权益，包括但不限于占有、使用、收益及处分等完整权利；本企业取得前述股份使用的资金是本企业自有及自筹资金，来源合法。</p> <p>3、截至本承诺函出具日，本企业所持东贝集团的股份权属清晰，未设置质押担保，不存在冻结、查封等任何权利限制，不存在诉讼、仲裁或纠纷的情形，也不存在可能引致诉讼、仲裁或可能引致潜在纠纷的情形。</p> <p>4、该等股份为本企业真实持有，本企业不存在通过委托、信托等方式替第三方持有或为第三方利益而持有该等股份的情形，也没有与任何第三方就该等股份的表决权、收益权等相关权利及权益安排签署协议、承诺或作出类似安排；除本承诺函披露的股份外，本企业不存在通过委托、信托等方式委托第三方持有东贝集团股份或权益的情形。</p>
武汉市新华冲压有限责任公司	<p>本企业具备作为上市公司股东的资格，符合中国证券监督管理委员会及其他监管机构对上市公司股东的资格要求。</p>
常熟市天银机电股份有限公司	<p>本企业真实、合法持有东贝 B 股股份及通过本次合并取得的东贝集团股份，依法拥有关于该等股份的全部法律权益，包括但不限于占有、使用、收益及处分等完整权利。该等股份权属清晰，未设置质押担保，不存在冻结、查封等任何权利限制，不存在诉讼、仲裁或纠纷的情形，也不存在可能引致诉讼、仲裁或可能引致潜在纠纷的情形。</p>
绍兴兴贝冲压件有限公司	<p>该等股份为本企业真实持有，本企业不存在通过委托、信托等方式替第三方持有或为第三方利益而持有该等股份的情形，也没有与任何第三方就该等股份的表决权、收益权等相关权利及权益安排签署协议、承诺或作出类似安排；除本承诺函披露的股份外，</p>
诸暨市利明装饰工程有限公司	<p>本企业不存在通过委托、信托等方式委托第三方持有东贝集团股份或权益的情形。</p>

(二十三) 关于关联关系的承诺函

承诺主体	承诺内容
------	------

承诺主体	承诺内容
汇智合伙	<p>1、本企业为东贝集团的控股股东，合伙人杨百昌、朱金明、姜敏、廖汉钢担任东贝集团董事、监事或高级管理人员。除前述已披露的信息外，本企业与东贝集团及其股东、董事、监事、高级管理人员之间并无任何关联关系或存在利益输送、其他利益安排。</p> <p>2、本企业与为本次交易提供服务的有关中介机构及其签字人员之间并无任何关联关系或存在利益输送、其他利益安排。</p> <p>3、除本次交易申请文件已经披露的本公司及关联方、关联交易、关联关系之外，本企业及关联方（清单详见附件）、本企业的执行事务合伙人及重要合伙人控制的其他企业在近三年内未与东贝集团发生其他关联交易或者代东贝集团支付成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向东贝集团提供经济资源的情形，与东贝集团主要客户及供应商并无任何其他关联关系、不存在利益输送、资金转移或其他利益安排。</p> <p>4、本企业非国有控股企业、国有参股企业或有其他具有国有成分的企业。</p>
江苏洛克	<p>1、本企业为东贝集团的股东，董事、总经理阮正亚先生担任东贝集团董事。除前述已披露的信息外，本企业与东贝集团及其股东、董事、监事、高级管理人员之间并无任何关联关系或存在利益输送、其他利益安排。</p> <p>2、本企业与为本次交易提供服务的有关中介机构及其签字人员之间并无任何关联关系或存在利益输送、其他利益安排。</p> <p>3、除本次交易申请文件已经披露的本公司及关联方、关联交易、关联关系之外，本企业及关联方、本企业的执行事务合伙人及重要合伙人控制的其他企业在近三年内未与东贝集团发生其他关联交易或者代东贝集团支付成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向东贝集团提供经济资源的情形，与东贝集团主要客户及供应商并无任何其他关联关系、不存在利益输送、资金转移或其他利益安排。</p> <p>4、本企业非国有控股企业、国有参股企业或有其他具有国有成分的企业。</p>
东贝集团全体董事、监事及高级管理人员	<p>本人已经以调查表、对外投资及兼职确认函件等形式向东贝集团聘请的中介机构真实、完整地披露本人对外兼职和投资事宜，本次交易申报材料中对该等事项的披露不存在虚假陈述、重大遗漏。</p> <p>截至本承诺函出具日，除本人已确认的关联方外，本人及本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）不存在直接或间接控制的、或担任董事、监事或高级管理人员的公司/企业。</p>

(二十四) 关于了解相关法规的承诺

承诺主体	承诺内容
东贝集团全体董事、监事及高级管理人员	通过相关中介机构的培训和本人自学，本人现已经了解本次交易相关的法律法规，知悉上市公司董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。

(二十五) 关于无违法违规诉讼仲裁情况的说明

承诺主体	承诺内容
东贝集团全体董事、监事及高级管理人员	<p>1、本人自 2017 年 1 月 1 日以来不存在受到中国有关行政监管部门行政处罚的情形；</p> <p>2、截至本承诺出具日，本人不存在任何以本人作为当事方的未决诉讼或仲裁案件，也不存在任何以本人作为当事方的可预见的诉讼或仲裁案件。</p> <p>3、截至本承诺出具日，本人不存在受到刑事处罚的情形，也不存在被有关部门侦察、起诉等涉嫌犯罪的情形。</p> <p>4、本人符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，且不存在如下情形：</p> <p>(1) 被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；</p> <p>(2) 最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责；</p> <p>(3) 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。</p>
汇智合伙	<p>1、本企业自 2017 年 1 月 1 日以来不存在受到中国有关行政监管部门行政处罚的情形。</p> <p>2、截至本承诺函出具日，本企业不存在任何以本企业作为当事方的未决诉讼或仲裁案件，也不存在任何以本企业作为当事方的可预见的诉讼或仲裁案件。</p> <p>3、截至本承诺函出具日，本企业不存在受到刑事处罚的情形，也不存在被有关部门侦察、起诉等涉嫌犯罪的情形。</p>
东贝集团、东贝 B 股及子公司	<p>1、本公司自 2017 年 1 月 1 日以来不存在受到中国有关行政监管部门行政处罚的情形；</p> <p>2、截至本承诺出具日，本公司不存在任何以本公司作为当事方且标的金额在 1,000 万元以上的未决诉讼或仲裁案件，也不存在任何以本公司作为当事方的可预见的诉讼或仲裁案件。</p> <p>3、截至本承诺出具日，本公司不存在受到刑事处罚的情形，也不存在被有关部门侦察、起诉等涉嫌犯罪的情形。</p>

(二十六) 关于对赌协议的承诺

承诺主体	承诺内容
汇智合伙	1、本企业已提供了本企业与东贝集团及/或其股东已签署/达成的全部书面文件；除已提供的前述文件外，本企业与东贝集团及/或其股东之间未签署任何其他书面文件； 2、本企业未与任何主体就东贝集团股权/股份相关事宜签署/达成任何形式的估值调整机制、回购、补偿协议/条款/承诺，亦没有签署/达成涉及东贝集团的其他利益安排协议/条款/承诺。
江苏洛克	
东贝集团	1 本企业已提供了本企业与企业股东已签署/达成的全部书面文件；除已提供的前述文件外，本企业与企业股东之间未签署任何其他书面文件； 2、本企业未与任何主体就本企业股权/股份相关事宜签署/达成任何形式的估值调整机制、回购、补偿协议/条款/承诺，亦没有签署/达成涉及本企业的其他利益安排协议/条款/承诺。

(二十七) 关于社会保险或住房公积金缴纳事宜的声明和承诺

承诺主体	承诺内容
汇智合伙	<p>截至本函出具日，东贝集团及其子公司存在未为部分员工缴纳社会保险/公积金的情形，其原因包括相关员工已缴纳新型农村合作医疗保险及/或新型农村社会养老保险、相关员工前雇主尚未为其办理社会保险结转手续导致东贝集团及其子公司无法为其缴纳社会保险、相关员工距退休年龄已不足 5 年且员工本人不愿意缴纳社会保险及/或公积金等。</p> <p>虽然该等员工已向东贝集团及/或其子公司出具《声明》，确认其系自愿放弃东贝集团及/或其子公司为其缴交社会保险及/或公积金，但如应有权部门要求或决定，东贝集团及/或相关子公司需要为员工补缴社会保险、公积金，或因东贝集团及/或其子公司未足额/按规定缴纳社会保险及公积金而使相关公司需承担任何罚款或损失的，本承诺人将足额补偿该等公司因此而发生的任何支出或所受损失。</p>

(二十八) 关于完善交易对方及下属公司土地房产等资产产权权属证书的承诺

承诺主体	承诺内容
------	------

承诺主体	承诺内容
汇智合伙、兴贝机电	<p>截至本函出具日，东贝集团及其子公司拥有的部分土地使用权及房屋所有权存在应办理但尚未办理权属证书的情形。就上述情形，本承诺人承诺：</p> <p>1、对于上述瑕疵物业，本承诺人将督促东贝集团论证寻找相应地段可替代的合法合规的经营场所，在稳健经营及必要的前提下，逐步更换目前使用的不规范物业。</p> <p>2、如果第三方权利人提出合法要求或通过诉讼取得该等房屋的所有权或该等房屋所占土地的土地使用权，或相关政府作出行政处罚及/或需要搬迁时，本承诺人将督促东贝集团或其各相关下属公司立即搬移至权属文件齐全或合法租赁的场所继续经营业务，该等搬迁预计不会对东贝集团及其各相关下属公司的生产经营和财务状况产生重大不利影响。</p> <p>3、若因上述瑕疵物业不规范情形导致东贝集团及各相关下属公司产生额外支出或损失（包括政府罚款、政府责令搬迁或强制拆迁费用、第三方索赔等），本承诺人将在接到东贝集团及各相关下属公司的书面通知后 10 个工作日内，与政府相关主管部门及其他相关方积极协调磋商，以在最大程度上支持相关企业正常经营，避免或控制损害继续扩大。</p> <p>4、针对因瑕疵物业产生的经济支出或损失，本承诺人将在确认东贝集团及各相关下属公司损失后的 30 个工作日内，以现金或其他合理方式进行一次性补偿，从而减轻或消除不利影响。</p>
东贝集团	<p>针对目前存在的物业瑕疵情况，本公司提出相应的承诺措施，具体如下：</p> <p>1、积极解决目前不规范使用物业的行为，对于因手续不全造成瑕疵的物业，尽快补办相关手续，办理相关权属文件；对于无法通过补办手续获得相关权属文件的物业，论证寻找相应地段的可替代的合法合规的经营场所，在稳健经营的同时，逐步更换目前使用的不规范物业。</p> <p>2、如果第三方权利人提出合法要求或通过诉讼取得该等房屋的所有权或该等房屋所占土地的土地使用权，或相关政府作出行政处罚及/或需要搬迁时，本公司将立即搬移至权属文件齐全或合法租赁的场所继续经营业务，该等搬迁预计不会对本公司的生产经营和财务状况产生重大不利影响。</p> <p>3、在今后的经营过程中，对于新筹建项目，本公司将严格规范项目物业使用，综合统筹并严控不规范物业的使用。</p>
东贝太阳能	<p>就尚待变更登记至变更登记至东贝 B 股名下的土地，东贝太阳能承诺如下：</p> <p>1、本承诺人正与政府主管部门积极协商、妥善处置前述房屋占用土地证界限外土地建设的情形，并拟采取包括但不限于通过招标、拍卖、挂牌等合法程序取得规划红线外土地使用权，取得规划红线外土地使用权所产生的土地出让金等全部费用均由本承诺人承担；取得相应土地使用权后，本承诺人将积极配合东贝 B 股办理有关土地及房屋的不动产权变更登记，该等产权变更登记将不晚于 2021 年 12 月 31 日前完成。</p> <p>2、若前述房屋占用土地证界限外土地建设的情形导致东贝 B 股及/或房屋使用方产生额外支出或损失（包括政府罚款、政府责令搬迁或强制拆迁费用、第三方索赔等），本承诺人将与政府相关主管部门及其他相关方积极协调磋商，以在最大程度上支持东贝 B 股及房屋使用方正常经营，避免或控制损害继续扩大。</p> <p>3、针对因前述房屋占用土地证界限外土地建设产生的经济支出或损失，本承诺人将在确认东贝 B 股及房屋使用方损失后，以包括但不限于现金方式向相关企业进行补偿，确保东贝 B 股及房屋使用方业务经营持续正常进行，从而减轻或消除不利影响。</p>

(二十九) 不存在一致行动关系的声明及承诺

承诺主体	承诺内容
兴贝机电 全体股东	<p>作为东贝集团控股股东黄石汇智投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人黄石兴贝机电有限公司（以下简称兴贝机电）的股东，就兴贝机电股东之间不存在一致行动关系分别且连带地作出声明、确认及承诺如下：</p> <p>1、本承诺人与兴贝机电其他股东之间不存在任何其它投资、控制、委托管理及委托持股等关系，未就该等事项达成任何协议、默契或其他安排，不存在任何关联关系及/或一致行动关系；</p> <p>2、本承诺人在兴贝机电的日常运作中，单独出席股东会会议并独立行使表决权，与其他 7 名股东之间不存在一致行动的事实，不存在一致行动关系；</p> <p>3、就投资兴贝机电而言，本承诺人系基于自身的投资需求、商业判断并经审慎考虑作出持有兴贝机电股权并行使相关表决权的商业决策，该等决策是完全独立于其他 7 名股东的商业决策，本承诺人与其他 7 名股东之间并不因该等常规业务合作事项在间接持有东贝集团股权/股份及行使相关表决权事宜上构成一致行动关系。</p>
东贝集团 全体非独 立董事	<p>本承诺人作为东贝集团董事，就本承诺人与东贝集团其他董事之间不存在一致行动关系分别且连带地作出声明、确认及承诺如下：</p> <p>1、本承诺人与东贝集团其他董事之间不存在不存在任何关联关系及/或一致行动关系；</p> <p>2、本承诺人在东贝集团的日常运作中，单独出席董事会会议并独立行使表决权，与其他董事之间不存在一致行动的事实，不存在一致行动关系。</p>

八、上市公司控股股东对本次重组的原则性意见及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

上市公司控股股东东贝集团、东贝集团控股股东汇智合伙、及其执行事务合伙人兴贝机电出具了《关于本次换股吸收合并的原则性意见及减持黄石东贝电器股份有限公司的说明和承诺函》，具体内容如下：

“1、本承诺人原则同意本次换股吸收合并；

2、自东贝 B 股股票复牌之日起至本次交易实施完毕期间，本承诺人不存在减持直接及/或间接持有的东贝 B 股股份的计划；

3、如违反上述承诺，由此给东贝 B 股或其他投资者造成损失的，本承诺人承诺向东贝 B 股或其他投资者依法承担赔偿责任。

4、本承诺一经作出即对本承诺人产生法律约束力且不可撤销。”

上市公司董事、监事、高级管理人员出具了《黄石东贝电器股份有限公司董事、监事、高级管理人员关于股份减持计划的说明》，具体内容如下：

“1、本次合并中，自东贝 B 股股票复牌之日起至本次合并实施完毕期间，本人不存在减持直接及/或间接持有的东贝 B 股股份的计划（如适用）。

2、如违反上述承诺，由此给东贝 B 股或其他投资者造成损失的，本人承诺向东贝 B 股或其他投资者依法承担赔偿责任。

3、本承诺一经作出即对本人产生法律约束力且不可撤销。”

九、本次重组对中小投资者权益保护的安排

（一）为被合并方异议股东提供现金选择权

本次换股吸收合并中，通过赋予东贝 B 股异议股东现金选择权提供了对东贝 B 股异议股东合法权益的保护。

（二）严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易，东贝 B 股将遵循公开、公平、公正的原则，严格执行相关法律法规以及东贝 B 股公司内部对于关联交易的审批程序。东贝 B 股在召集董事会审议本次交易相关议案时，关联董事已回避表决，且独立董事对本次交易方案进行了事前认可并发表了独立意见。东贝 B 股在召集股东大会审议本次交易相关议案时，关联股东将回避表决。

（三）严格履行上市公司信息披露义务

本次重组属于上市公司重大事项，东贝集团和东贝 B 股已经切实按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对东贝 B 股股票交易价格产生较大影响的重大事件，重组报告书披露后，东贝集团和东贝 B 股将继续严格履行信息披露义务。重组过程中，东贝集团和东贝 B 股按照相关

法规的要求，及时、准确地披露了重组的进展情况。

（四）采取严格的保密措施

为保护投资者合法权益，防止本次交易对股价造成波动，合并双方在开始筹划本次交易时采取了严格的保密措施，东贝 B 股及时向上交所申请停牌并披露影响股价的重大信息。

（五）网络投票安排

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、上交所《上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，东贝 B 股已就本次交易方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

（六）聘请具备相关从业资格的中介机构

根据《重组管理办法》，东贝集团和东贝 B 股已分别聘请财务顾问、独立财务顾问和律师对本次交易进行核查。东贝集团和东贝 B 股各自聘请的财务顾问、独立财务顾问和律师已根据相关法律法规要求对本次交易出具财务顾问报告、独立财务顾问报告和法律意见书。东贝集团和东贝 B 股已聘请具有相关证券业务资格的会计师事务所进行审计。

（七）摊薄当期每股收益的填补回报安排

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17号）、《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证监会〔2015〕31号）等相关规定，合并双方就本次交易对即期回报摊薄的影响进行了认真、审慎、客观的分析，情况如下：

1、本次交易对东贝集团及东贝 B 股每股收益财务指标的影响

根据会计师出具的《备考审计报告》以及东贝 B 股 2019 年度《审计报告》，本次换股吸收合并完成后东贝集团及东贝 B 股扣除非经常性损益前后的每股收益情况如下：

单位：元/股

公司名称	项目	2019 年度		
		本次交易前	本次交易后 (备考)	变动百分比
东贝集团	归属于母公司基本每股收益	0.3257	0.3247	-0.31%
东贝 B 股	归属于母公司基本每股收益	0.5824	-	-
东贝集团	扣除非经常性损益后归属于母公司基本每股收益	0.2093	0.2200	5.11%
东贝 B 股	扣除非经常性损益后归属于母公司基本每股收益	0.4203	-	-

注：以上每股收益按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露规则第 9 号净资产收益率和每股收益的计算与披露（2010 年修订）》计算。

本次合并完成前，东贝集团 2019 年度归属于母公司的基本每股收益为 0.3257 元/股，扣除非经常性损益后归属于母公司基本每股收益为 0.2093 元/股；东贝 B 股 2019 年度归属于母公司的基本每股收益为 0.5824 元/股，扣除非经常性损益后归属于母公司基本每股收益为 0.4203 元/股；本次合并完成后，东贝 B 股注销法人资格，东贝集团 2019 年度归属于母公司的基本每股收益为 0.3247 元/股，扣除非经常性损益后归属于母公司基本每股收益为 0.2200 元/股。因此，本次合并完成后，东贝集团归属于母公司股东的基本每股收益略有下降；东贝集团扣除非经常性损益后归属于母公司股东的基本每股收益略微增厚。

2、填补回报并增强存续公司持续回报能力的具体措施

如前述分析可知，为保护投资者利益、防范即期回报被摊薄的风险，提高对公司股东的回报能力，东贝集团作为存续公司成为 A 股上市公司，将完成压缩机铸件、压缩机电机、压缩机和商业制冷设备等压缩机产业链上下游多个业务板块的整合，形成一个有机的整体，产业链各环节之间、不同产品之间实现战略性有机协同。东贝集团将内部企业纵向打通、横向协同，控制压缩机产品和制冷设备的各个关键环节，将强化品牌建设，加强产品、工艺、管理创新，加强客户开发，在提高产品品质的同时控制生产成本，提高公司经营绩效。具体如下：

(1) 多渠道融资降低融资成本提高经营绩效

长期以来，东贝集团主要子公司东贝 B 股虽为上市公司，但鉴于 B 股市场无法进行融资的现状，公司的生产经营及扩大生产主要依赖于银行贷款，导致公司资产负债率较高、财务费用较高。本次交易完成后，东贝集团将成为 A 股上市公司，公司将具备

多种融资渠道，东贝集团将通过多样化的融资方式降低资产负债率、降低融资成本，减少财务费用，有效提高公司经营业绩。

(2) 提升自动化、智能化，提高生产效率、降低生产成本，提高经营绩效

公司将利用 A 股上市公司平台优势，通过低成本融资支撑公司进行“纵向全生态圈互联，横向全流程互通”自动化改造，推动“机器换人”工作的快速、有效开展，加快实现单机的自动化、联机的信息化、生产全流程及上下游的智能化，提高生产效率、降低生产成本，提升经营绩效。

(3) 加快技术攻关、渠道拓展，推动新产品、新领域增长，提高经营绩效

公司瞄准世界前沿技术，实现预判性技术研究、原创技术的重大突破，强化基础性研究和行业前沿技术研究。实施产品精准开发、系列化开发策略，瞄准市场痛点，精确制定产品规划目标，服务市场需求。加强前瞻性新工艺的储备研究工作，进一步加大对先进工艺技术的推广应用，加快落后工艺的淘汰。

加强关键核心技术及关键零部件攻关，加快科技成果转化应用，牢牢掌握发展主动权。加快开拓新领域，不断拓展国内外空白市场和新产品的开发。

公司将利用 A 股上市公司平台优势，通过低成本融资支撑公司发展商用及变频产品，快速拓展渠道商及商用客户，改善产品结构及盈利能力，实现新产品、新领域的增长。

(4) 聚集人才、激发员工活力、优化人才管理，提升经营绩效

东贝集团始终认为人才是公司战略发展的核心竞争力源泉，着力实现员工与公司同进步、共发展。公司将加速集聚高端创新人才，进一步增强自主创新能力和实力。一方面加大外聘国外科研管理专家和工程技术专家的力度，着重培养自动化设备、智能装备、质量管理等领域的高技能综合性人才，培育适应新产业、新领域并具备综合技术实践能力的新型专业技能人才。另一方面要发挥好“传帮带、师带徒”的作用，要重视年轻人的成长，完善企业发展的人才梯队，发挥人才最大效能。

东贝集团部分董事、高级管理人员及员工通过汇智合伙间接持有东贝集团股份，东贝集团成为 A 股上市公司将有利于促进东贝 B 股资产估值修复，有利于提升资产流动

性，增强董事、高级管理人员、核心员工的积极性、主动性、创造性，提高经营绩效；同时，东贝集团作为 A 股上市公司也将进一步拓宽员工职业发展通道，有利于采用更丰富的手段聚集人才、激发员工活力、优化人才管理，促进公司业绩提升。

（5）持续强化品质管控，强化品牌形象、促进渠道开发、客户拓展，提升经营绩效

东贝集团将通过内外兼修，持续强化品质管控，强化品牌形象、促进渠道开发、客户拓展，提升经营绩效。

公司将持续深化质量强企建设，推进质量管理变革。以保证产品质量为核心，提升工作和服务质量，完善岗位考核标准。全面推动全员质量改善，真正实现全员质检。推进质量管理向上下游延伸，不断提升供货质量和服务质量，实现多方共赢。加强售后质量管理信息化建设，完善售后质量反馈信息管理机制，推进售后质量问题整改，提升客户满意度。

东贝集团主要子公司虽然是 B 股上市公司，但长期以来 B 股市场交易量较小，B 股公司融资能力较弱。本次交易完成后，东贝集团将成为 A 股上市公司，有利于将公司强化品牌形象、促进渠道开发、客户拓展，将优质产品提供给更多的优质客户，提升经营绩效。

（6）发挥行业龙头企业优势，整合延伸产业链、发挥协同优势，提高经营绩效

本次交易完成后，东贝集团将成为 A 股上市公司，公司可以通过对外投资、并购重组等方式，发挥行业龙头企业优势，整合延伸产业链、增加产品品类、扩大生产规模、发挥协同优势，提高经营绩效。

（7）不断完善存续公司治理，为存续公司发展提供制度保障

东贝集团已建立、健全法人治理结构，规范运作，有完善的股东大会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制，设置了与存续公司生产经营相适应的、能充分独立运行的、高效精干的组织职能机构，并制定了相应的岗位职责，各职能部门之间职责明确、相互制约。存续公司的组织机构设置合理、运行有效，股东大会、董事会、监事会和管理层之间权责分明、相互制衡、运作良好，形成了一套合理、完整、有效的存续公司治理与经营管理框架。

东贝集团将严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定，不断完善治理结构，切实保护投资者尤其是中小投资者权益，为存续公司发展提供制度保障。

(8) 进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制

东贝集团将持续重视对股东的合理投资回报，同时兼顾存续公司的可持续发展，制定持续、稳定、科学的分红政策。东贝集团将根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号上市公司现金分红》的规定持续修改和完善公司章程并相应制定股东回报规划。存续公司的利润分配政策重视对投资者尤其是中小投资者的合理投资回报，将充分听取投资者和独立董事的意见，切实维护存续公司股东依法享有投资收益的权利，体现存续公司积极回报股东的长期发展理念。

3、关于填补回报措施得以切实履行的承诺

为保证填补回报措施能够得到切实履行，东贝集团控股股东汇智合伙及汇智合伙的执行事务合伙人兴贝机电亦作出以下承诺：

“1、本企业将积极支持公司具体执行填补即期回报的相关措施。

2、本企业不会越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的任何利益。

3、若上述承诺与中国证监会关于填补回报措施及其承诺的明确规定不符或未能满足相关规定的，本企业将根据中国证监会最新规定及监管要求进行相应调整。若违反或拒不履行上述承诺，本企业愿意根据中国证监会和上海证券交易所等监管机构的有关规定和规则承担相应补偿责任。”

东贝集团董事、高级管理人员就保障存续公司填补回报措施得以切实履行作出如下承诺：

“1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护东贝集团和全体股东的合法权益；

2、本人承诺将不会无偿或以不公平条件直接或间接向其他单位或者个人输送利益，也不会单独及/或与其他单位或个人共同以直接或间接方式损害公司利益；

3、本人承诺将全力支持及配合公司对董事和高级管理人员职务消费行为的规范，严格遵守及执行公司相关制度及规定，对职务消费行为进行约束；

4、本人承诺将严格遵守相关法律法规、中国证监会和上海证券交易所等监管机构规定和规则以及公司制度规章关于董事和高级管理人员行为规范的要求，不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

5、本人承诺将全力支持公司董事会或薪酬与审核委员会在制定及/或修订薪酬制度时，将相关薪酬安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会或股东大会审议该薪酬制度议案时投赞成票（如有投票/表决权）；

6、本人进一步承诺，若公司未来实施员工股权激励，将全力支持公司将该员工股权激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会或股东大会审议该股权激励议案时投赞成票（如有投票/表决权）；

7、若上述承诺与中国证监会关于填补回报措施及其承诺的明确规定不符或未能满足相关规定的，本人将根据中国证监会最新规定及监管要求进行相应调整。若违反或拒不履行上述承诺，本人愿意根据中国证监会和上海证券交易所等监管机构的有关规定和规则承担相应责任。”

十、合并方财务顾问的保荐机构资格

东贝集团聘请中信建投担任本次交易的合并方财务顾问，中信建投经中国证监会批准依法设立，具备保荐业务资格。

十一、被合并方独立财务顾问的证券业务资格

东贝 B 股聘请海通证券担任本次交易的被合并方独立财务顾问，海通证券经中国证监会批准依法设立，具备证券业务资格。

十二、中介机构关于未能勤勉尽责时将承担赔偿责任的专项承诺

中信建投出具承诺：“如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。”

海通证券出具承诺：“如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。”

金杜出具承诺：“如本次交易申请文件引用本所出具的法律意见书的内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本所未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。”

康达出具承诺：“如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本所未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。”

大信出具承诺：“如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。”

同致信德出具承诺：“如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。”

投资者应到指定网站（www.sse.com.cn）浏览重组报告书的全文及中介机构出具的意见。

重大风险提示

一、关于本次换股吸收合并的风险

（一）所涉及的报批事项及可能无法获得批准的风险提示

本次换股吸收合并尚需经出席东贝集团股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上表决通过以及须分别经出席东贝 B 股股东大会的全体非关联股东人数和 B 股非关联股东所持表决权的三分之二以上表决通过，并且本次换股吸收合并尚需取得上交所对股票上市交易的审核同意以及中国证监会的核准。

上述交易条件需根据相关法律法规办理相关手续，本次换股吸收合并能否经双方股东大会审议通过并取得上述核准，以及最终取得核准的时间都存在不确定性。如果上述事项未被核准，则本次换股吸收合并无法实施，相关程序将停止执行。

在本次换股吸收合并实施过程中，东贝集团及东贝 B 股将根据相关法律法规履行相关程序，并尽最大努力获得中国证监会的核准，以推进本次换股吸收合并顺利实施。

（二）本次换股吸收合并可能取消的风险

鉴于本次交易的复杂性，参与交易的任何一方生产经营或财务状况发生不利变化、其他重大突发事件或不可抗力因素等均可能对本次交易的时间进度产生重大影响。如果受上述因素影响，则本次交易可能将无法按期进行。

根据《暂行规定》等相关规定，重大资产重组事项涉嫌内幕交易被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查，尚未受理的，中国证监会不予受理；已经受理的，中国证监会暂停审核。本次换股吸收合并的内幕信息知情人对东贝 B 股停牌前 6 个月至本报告签署日期间，买卖东贝 B 股情况进行了自查并出具了自查报告，但本次合并仍存在因可能涉嫌内幕交易而暂停、中止或取消的风险。

（三）本次交易可能导致投资损失的风险

本次换股吸收合并实施前东贝 B 股股价的变动可能导致投资者在合并或换股中发

生投资损失。二级市场的股票价格受多种风险因素的影响，东贝集团完成本次换股吸收合并后在上交所上市，其股票在二级市场价格具有不确定性，可能导致投资者发生投资损失。

本次换股吸收合并实施后，东贝集团 A 股股票将申请在上交所上市交易。股票的二级市场价格不仅受存续公司盈利水平和发展前景的影响，而且受投资者的心理预期、股票供求关系、境内外资本市场环境、国家宏观经济状况以及政治、经济、金融政策等多种因素的影响。东贝集团股票的市场价格可能因上述因素发生波动，直接或间接对投资者造成损失。如果东贝集团 A 股上市后股票的二级市场表现低于市场预期，则选择换股的东贝 B 股股东将有遭受投资损失的风险。

（四）行使现金选择权的风险

为充分保护东贝 B 股中小股东的利益，本次换股吸收合并将由现金选择权提供方向东贝 B 股的异议股东提供现金选择权。在实施现金选择权的股权登记日收市后登记在册的异议股东可以以其所持有的东贝 B 股股票全部或部分申报行使现金选择权。如果本次换股吸收合并方案未能获得相关政府部门的批准或核准，导致本次换股吸收合并方案最终不能实施，则东贝 B 股相关股东不能行使该等现金选择权。

行使现金选择权的东贝 B 股股东须在现金选择权有效申报期内进行申报，在有效申报期外进行的现金选择权申报均为无效。若东贝 B 股的相关股东申报行使现金选择权时即期股价高于现金选择权价格，股东申报行使现金选择权将可能使其利益受损。此外，投资者申报行使现金选择权还可能丧失未来东贝集团上市交易后股价上涨的获利机会。

（五）强制换股的风险

股东大会决议对全体股东均有约束力，股东大会通过后、方案实施时，换股股东的东贝 B 股股份将被强制换股。本次换股吸收合并经东贝 B 股股东大会通过后，上述会议表决结果对东贝 B 股全体股东具有约束力，包括在该次股东大会上投反对票、弃权票和未出席本次股东大会也未委托他人代为表决的股东。在本次换股吸收合并获得有关审批机关的批准、核准及/或同意后，未申报或未有效申报行使现金选择权的东贝 B 股股东所持股份将按照确定的换股比例被强制转换为东贝集团的新增股份。东贝 B 股异

议股东有权通过行使现金选择权取得现金对价而不选择参与换股。

对于权利受限的东贝 B 股股份，该等股份在换股时一律转换成东贝集团本次发行的 A 股股份，原在东贝 B 股股份上设置的权利限制将在换取的相应的东贝集团 A 股股份上继续有效。

（六）汇率风险

本次换股吸收合并中，换股股东原持有的以美元计价的东贝 B 股股票在换股实施日将转换为相应的以人民币计价的东贝集团 A 股股票，转换汇率为东贝 B 股停牌前一交易日，即 2020 年 5 月 15 日中国人民银行公布的人民币对美元汇率中间价（1 美元=7.0936 人民币）。该转换汇率与换股实施日人民币对美元汇率间可能存在汇率波动。

同时，本次换股吸并后，所有境内个人 B 股投资者出售其因本次换股吸收合并而持有的东贝集团 A 股将以人民币进行结算，而所有境外个人 B 股投资者、境外机构 B 股投资者出售其因本次换股吸收合并而持有的东贝集团 A 股所获资金将转换成美元进行结算。因此，境外投资者将通过出售换股取得的东贝集团 A 股股票或分红派息等方式而获得的人民币资金兑换为美元时，前述转换汇率与兑换当日人民币对美元汇率之间亦可能存在汇率波动。

（七）与交易系统和账户有关的风险

在本次交易实施后，所有境外 B 股投资者以及一码通账户下没有 A 股证券账户或虽有 A 股证券账户但 A、B 股子账户关联关系尚未确认的境内个人 B 股投资者将通过中证登配发的特殊 A 股账户持有东贝集团 A 股，该账户仅供投资者持有或卖出因本次交易而持有的东贝集团 A 股股票。

此外，由于目前境内证券公司交易系统不完全相同，特殊 A 股证券账户开设过程中可能涉及部分证券公司需对现有交易系统进行升级改造，该交易系统升级改造所需的时间亦存在不确定性。如果上述东贝 B 股投资者为规避上述相关风险，可选择在东贝 B 股 B 股股票交易时段出售所持有的东贝 B 股股票，也可以在满足条件的情况下行使现金选择权。

（八）交易费用、税收变化的风险

本次换股吸收合并实施后，境内个人 B 股投资者、境外个人 B 股投资者和境外机构 B 股投资者持有的东贝 B 股 B 股股票将转换为东贝集团 A 股股票，B 股与 A 股在交易费用、税收等方面可能存在差异，境内个人 B 股投资者、境外个人 B 股投资者和境外机构 B 股投资者需承担交易费用、税收变化的风险。

（九）境内投资者不能换汇的风险

在本次换股吸收合并实施后，境内个人 B 股投资者出售其因本次换股吸收合并而持有的东贝集团 A 股股票将直接以人民币进行资金结算，不再转换为美元资金。如境内个人 B 股投资者更倾向于持有美元资产，可选择在本次换股吸收合并之前出售所持有的东贝 B 股 B 股股票。

（十）交易权利受到限制、只能单向卖出及指定交易受限的风险

在本次换股吸收合并实施后，所有境外 B 股投资者以及一码通账户下没有 A 股证券账户或虽有 A 股证券账户但 A、B 股子账户关联关系尚未确认的境内个人 B 股投资者将通过中证登配发的特殊 A 股账户持有东贝集团 A 股，该账户仅供投资者持有或卖出因本次交易而持有的东贝集团 A 股股票。

上述特殊 A 股证券账户除不能买入任何证券以外，被限制买入的业务范围还包括：证券发行、权证行权、开放式基金申购、开放式基金认购、开放式基金分红设置、ETF 申购、融资融券余券划转、融资融券担保品划转（买方向）、融资融券券源划转（买方向）。未来，如资本市场推出新业务及新产品，相关业务及产品也将有可能被列入限制买入范围。

（十一）交割风险及债权债务转移风险

本次换股吸收合并完成后，东贝 B 股将终止上市并注销法人资格，东贝集团将承继及承接东贝 B 股的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务。若东贝 B 股的部分资产在实际交割过程中存在难以变更或转移的特殊情形，可能导致部分资产交割的时间及具体操作流程存在一定不确定性，提醒投资者相关交割风险。

本次合并的被合并方东贝 B 股涉及债权债务的转移，债务转移必须取得债权人的同意。合并双方将根据《公司法》等相关规定，积极开展债权人通知及公告工作，并将积极争取金融债权人及一般债权人对于本次债权债务转移的同意。但如相关债权人不同意债权债务的转移，合并双方仍有可能需要应债权人的要求依法清偿债务或者提供相应的担保。

（十二）证券账户权属关系不明确的风险

为实现换股所得东贝集团 A 股的正常出售以及资金流转，境内个人 B 股投资者及部分境外个人 B 股投资者、境外机构 B 股投资者将在本次换股吸收合并实施过程中或完成后开展资金账户开立、证券账户与银行账户关联等手续。如境内个人 B 股投资者更倾向于持有美元资产，或相关投资者因历史遗留问题存在证券账户权属关系不明确、难以有效证明证券账户权属关系等情况导致资金账户开立、证券账户与银行账户关联存在困难的，可选择在本次换股吸收合并之前出售所持有的东贝 B 股 B 股股票。

（十三）境外 B 股投资者换汇权利存在不确定性的风险

本次换股吸收合并完成后，境外个人 B 股投资者、境外机构 B 股投资者出售其因本次换股吸收合并而持有的东贝集团 A 股将换成美元进行结算。目前，东贝集团和东贝 B 股将与相关外汇管理部门、换汇银行等就换汇操作方案进行沟通，具体方案尚待进一步完善，因此境外 B 股投资者换汇权利存在不确定性的风险。

二、与合并后存续公司的相关风险

（一）新冠疫情对公司经营造成的不利影响

2020 年初至今，全球经济受到新冠疫情冲击，东贝集团下游客户受到不利影响，导致东贝集团销售同比已经存在下滑情形。新冠疫情对宏观经济及东贝集团具体业务的消极影响仍将持续一段时间，将对东贝集团 2020 年的经营业绩造成负面影响。

（二）业务发展不及预期的风险

本次换股吸收合并后，东贝集团业务覆盖压缩机铸件、压缩机电机、压缩机和商业

制冷设备等压缩机产业链上下游多个业务板块，形成一个有机的整体，产业链各环节之间、不同产品之间实现战略性有机协同。但是，鉴于换股吸收合并的复杂性，且行业政策、市场竞争、管理水平等均会影响东贝集团的并购整合、业务发展策略，合并双方相关整合能否顺利实施以及整合后业务发展策略能否达到预期存在一定的不确定性。

因此，特别提醒投资者注意东贝集团的业务发展不及预期的风险。

（三）人工成本波动风险

公司员工人数需求较大。随着我国人口结构的变化，人力成本可能不断上升，这将影响公司未来的成本和收益。如果未来人工成本持续上升，而公司未能及时提高人工服务效率，则将影响公司未来的经营业绩。

（四）利率波动风险

东贝集团最近三年资产负债率分别为 72.11%、69.85%、70.35%。2019 年末，东贝集团短期借款账面余额为 70,504.13 万元，一年内到期的非流动负债账面余额为 4,244.50 万元，长期借款余额为 19,954.74 万元。受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策、资金供求关系以及国际经济环境变化等多种因素的影响，市场利率存在波动的可能性，可能导致公司财务费用增加，进而致使公司的盈利能力下滑。

（五）客户流失风险

东贝 B 股经过多年发展，已在相关领域积累大量优质客户资源，支撑公司业务的稳定发展。本次换股吸收合并完成后，东贝 B 股将注销法人资格，东贝 B 股作为主体签署的相关业务合同由接收方东贝集团承继。若合同变更事项与客户沟通未能获得认可，可能导致存续公司存在客户流失风险。

（六）汇率波动风险

东贝集团境外知名客户较多、产品外销比例较高，部分业务涉及相关外币结算，需要收取、支付并留存一定外币以维持业务运营，因此，东贝集团面临汇率波动的风险。如果受国内和国际经济、政治形势和货币供求关系等因素的影响导致人民币与相关外币的汇率发生较大波动，而公司未能及时应对，则可能导致相应的汇兑损失。

（七）第一大股东控制的风险

本次东贝集团发行 A 股及换股吸收合并东贝 B 股后，汇智合伙将合计持有东贝集团 57.34% 股份。汇智合伙可以通过董事会、股东大会对东贝集团的董事任免、经营决策、重大项目投资、股利分配等重大决策施加重大影响，可能与其他股东存在利益冲突，存在大股东控制风险。

（八）无实际控制人的风险

东贝集团的控股股东汇智合伙为合伙企业，其执行事务合伙人为兴贝机电。汇智合伙为合伙企业，其执行事务合伙人兴贝机电股权结构较为分散、无控股股东，且其他有限合伙人持有合伙份额比例亦较为分散，无单一合伙人或股东直接或间接合计持有东贝集团较大比例的股权，亦无单一合伙人或股东可以对汇智合伙、兴贝机电的决策形成决定性影响，合伙人或股东之间亦无一致行动安排或其他类似安排；此外，亦不存在兴贝机电董事会由单一股东或多名股东联合控制的情况。因此，无单一合伙人或股东可以对汇智合伙、兴贝机电实施控制，东贝集团无实际控制人。

鉴于公司无实际控制人，因此东贝集团公司股权及控制结构是否稳定、治理结构是否健全、运行良好，是否可以规范运作，经营管理层和主营业务是否发生重大变化对东贝集团的经营将产生较大影响。

（九）未决诉讼、仲裁的风险

截至本报告签署日，东贝集团及其控股子公司存在部分尚未了结的诉讼、仲裁事项，该等未决诉讼、仲裁事项若未来产生不利于公司的结果，可能会对东贝集团造成一定的不利影响，提请投资者注意相关风险。

（十）部分资产存在瑕疵的风险

截至本报告签署日，东贝集团经营中存在 2 宗土地尚未取得权属证书的情形。

虽然东贝集团就其存在的物业瑕疵情况，提出相应的承诺措施；东贝集团控股股东及其执行事务合伙人兴贝机电亦作出专项承诺，以减轻或消除上述房屋及土地使用权权属证书的瑕疵对东贝集团带来的不利影响；此外，东贝太阳能亦作出落实相关问题解决

的承诺，但该等情形存在未来可能造成存续公司实际损失的风险

（十一）本次交易摊薄即期回报的风险

本次交易完成后，在不考虑本次合并后续产生的协同效应的前提下，东贝 B 股股东享有的扣除非经常性损益后的每股收益存在被摊薄的风险。东贝集团已制定相应填补回报措施，将进一步提升经营管理能力，以应对即期回报被摊薄的风险，同时，东贝集团控股股东汇智合伙、东贝集团董事、高级管理人员就保障存续公司填补即期回报措施切实履行作出承诺，以充分保护中小投资者的合法权益。

（十二）本次交易新增成本风险

本次交易在方案执行的过程中，公司需支付交易产生的税费、中介机构费用等。本次交易产生的费用可能相应增加公司的当期成本及费用，可能造成公司利润水平下降。

（十三）对外担保解决的风险

截至本报告签署日，东贝集团为关联方提供的担保情况如下：

单位：万元

序号	担保人	被担保人	担保的主债权形成期间	担保金额	第三方担保
1	东贝集团	武穴济鑫新能源有限公司	2017.04.25-2032.04.25	26,000.00	国资公司
2	东贝集团	黄石新港光伏发电有限公司	2017.04.25-2032.04.25	26,000.00	国资公司
3	东贝集团	金凌阳新	2020.01.15-2021.01.15	1,980.00	艾博科技
4	东贝集团	晨信光电	2020.03.07-2023.03.06	2,700.00	艾博科技
5	东贝集团	晨信光电	2019.01.18-2021.01.18	1,080.00	艾博科技
6	东贝集团	晨信光电	2019.06.21-2020.06.20	1,000.00	艾博科技
7	东贝集团	晨信光电	2020.03.30-2021.03.30	900.00	艾博科技
8	东贝集团	艾博智能	2020.01.14-2021.01.14	500.00	艾博科技
9	东贝集团	金贝乳业	2019.03.26-2022.03.24	608.00	艾博科技
10	东贝集团	金贝乳业	2019.11.15-2020.12.31	500.00	艾博科技
11	东贝集团	金贝乳业	2019.09.29-2020.09.29	200.00	艾博科技

就上述公司为关联方提供的担保，公司已取得第三方担保，实际承担有关担保责任的风险较小，但仍有可能存在因控股股东未及时偿还债务而导致短暂的担保责任风险。

三、其他风险

根据本次合并相关估值机构出具的估值报告，东贝集团本次发行的 A 股股票的发行价格主要以可比 A 股上市公司的估值情况并结合可比交易的估值情况为参考，以兼顾合并双方股东的利益为原则，综合考虑合并双方的总体业务情况、盈利能力、增长前景、抗风险能力、行业可比公司估值水平等因素综合确定，并未采用《重组管理办法》中规定的“收益现值法、假设开发法等基于未来收益预期的办法”。

因此，本次换股吸收合并不属于必须签订补偿协议的情况，未编制盈利预测、未进行业绩承诺安排的情况未违反《重组管理办法》相关规定，本次合并已安排为异议股东提供现金选择权等措施保护投资者利益。

提醒广大投资者注意本次合并未编制盈利预测、未安排业绩承诺的风险。

除上述风险外，本次合并不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

目录

声明与承诺	2
重大事项提示	5
一、本次交易方案简要介绍	5
二、本次交易不会导致实际控制人变更	9
三、本次重组的交易性质	10
四、本次吸收合并估值情况简要介绍	10
五、本次交易对存续上市公司的影响	11
六、本次交易决策过程和批准情况	12
七、本次交易相关方作出的重要承诺	错误！未定义书签。
八、上市公司第一大股东及持股 5%以上股东对本次重组的原则性意见及其一致 行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股 份减持计划	13
九、本次重组对中小投资者权益保护的安排	39
十、合并方财务顾问的保荐机构资格	45
十一、被合并方独立财务顾问的证券业务资格	45
十二、中介机构关于未能勤勉尽责时将承担赔偿责任的专项承诺	45
重大风险提示	47
一、关于本次换股吸收合并的风险	47
二、与合并后存续公司的相关风险	51
三、其他风险	55
目录	56
第一章 释义	58
第二章 序言	63
第三章 交易双方的基本情况	64
一、合并方情况	64
二、被合并方情况	82

第四章 本次交易的基本情况	86
一、换股吸收合并的背景和目的	86
二、换股吸收合并概况	88
三、本次换股吸收合并协议的主要内容	97
四、本次换股吸收合并涉及的资产情况	98
五、本次交易的风险因素	147
(三) 其他风险	155
六、本次交易相关人员买卖东贝 B 股股票的情况	156
第五章 独立财务顾问意见	157
一、前提假设	157
二、换股吸收合并方案合规性分析	157
三、换股吸收合并方案合理性分析	163
四、本次交易对存续公司财务状况、盈利能力及持续发展能力的影响分析	179
五、本次换股吸收合并是否构成关联交易及其必要性和对非关联股东的影响	183
六、独立财务顾问对本次换股吸收合并前 12 个月内东贝 B 股购买、出售资产的意见	183
七、独立财务顾问对本次交易相关各方及相关人员买卖东贝 B 股股票情况的意见	185
第六章 独立财务顾问内部审核意见	187
第七章 备查文件及备查地点	190
一、备查文件	190
二、备查地点	190

第一章 释义

在本独立财务顾问报告中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本报告、本独立财务顾问报告	指	《海通证券股份有限公司关于湖北东贝机电集团股份有限公司换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司暨关联交易之独立财务顾问报告》
东贝集团、存续上市公司、存续公司、合并方、公司	指	湖北东贝机电集团股份有限公司
东贝 B 股、上市公司、本公司、被合并方	指	黄石东贝电器股份有限公司，前身为黄石市冷柜压缩机厂
东贝集团有限	指	黄石东贝机电集团有限责任公司
汇智合伙	指	黄石汇智投资合伙企业（有限合伙）
兴贝机电	指	黄石兴贝机电有限公司
东方资管	指	中国东方资产管理公司，包括更名后的中国东方资产管理股份有限公司
信达资管	指	中国信达资产管理公司
华融资管	指	中国华融资产管理公司
中国建设银行、建设银行	指	中国建设银行以及改制后的中国建设银行股份有限公司
东贝电机	指	江苏东贝电机有限责任公司
东艾电机	指	大冶东艾电机有限公司
东贝制冷	指	黄石东贝制冷有限公司
好乐电商	指	黄石好乐电子商务有限公司
晶贝电商	指	黄石晶贝电子商务有限公司
东贝电商	指	黄石东贝电子商务有限公司
兴东电商	指	黄石兴东电子商务有限公司
东科制冷	指	湖北东科制冷有限公司
江苏机电	指	东贝机电（江苏）有限公司
东贝贸易	指	湖北东贝贸易有限公司
东贝科创	指	东贝（武汉）科技创新有限公司
欧宝机电、芜湖欧宝	指	芜湖欧宝机电有限公司
东贝洁能	指	阿拉山口东贝洁能有限公司
东贝铸造	指	黄石东贝铸造有限公司
东贝国贸	指	东贝国际贸易有限公司
江苏洛克	指	江苏洛克电气集团有限公司

冷机实业	指	黄石东贝冷机实业有限公司，曾用名包括黄石东贝冷机集团公司、黄石东贝冷机实业公司，前身为黄石市制冷设备厂
艾博科技	指	黄石艾博科技发展有限公司
东贝新能源	指	湖北东贝新能源有限公司
晶贝新能源	指	黄石晶贝新能源有限公司
本次发行	指	作为本次换股吸收合并的对价，东贝集团向东贝 B 股换股股东发行 A 股股票的行为
本次合并、本次吸收合并、本次换股吸收合并、本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	东贝集团向东贝 B 股除东贝集团以外的全体股东发行 A 股股票，并以换股方式吸收合并东贝 B 股的行为，即：东贝集团吸收合并东贝 B 股，并以东贝集团为合并后的存续上市公司承继及承接东贝 B 股的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，东贝 B 股终止上市并注销法人资格。同时，东贝集团的 A 股股票（包括为本次换股吸收合并发行的 A 股股票）将申请在上交所上市流通。
发行价格、东贝集团 A 股发行价格	指	东贝集团本次发行的 A 股的发行价格，即 9.77 元/股。自发行价格确定之日起至本次合并完成前，若东贝集团发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则上述发行价格将相应调整。在其他情况下，东贝集团发行价格不再进行调整。
《合并协议》/合并协议/《换股吸收合并协议》	指	东贝集团和东贝 B 股于 2020 年 5 月 21 日签署的《换股吸收合并协议》
合并双方	指	进行本次合并的东贝集团和东贝 B 股
过渡期	指	自东贝集团和东贝 B 股合并协议签署日至合并完成日的期间
定价基准日	指	东贝 B 股审议本次换股吸收合并相关事宜的董事会决议公告日，即 2020 年 5 月 23 日
换股	指	本次换股吸收合并中，换股股东将所持东贝 B 股的股票按换股比例转换为东贝集团为本次换股吸收合并所发行的 A 股股票的行为
换股股东登记日	指	用于确定有权参加换股的东贝 B 股股东名单及其所持股份数量的某一上交所交易日。该日期将由本次合并双方另行协商确定并公告
换股股东	指	于换股股东登记日在中证登上海分公司处登记在册的除东贝集团、江苏洛克以外的东贝 B 股下列股东：（1）未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的东贝 B 股股东；及（2）现金选择权提供方（如其向现金选择权目标股东实际支付现金对价并受让东贝 B 股股份）
换股实施日	指	于该日，换股股东所持东贝 B 股的全部股票将按换股比例转换为东贝集团 A 股股票。该日期由本次合并双方另行协商确定并公告

合并交割日	指	换股实施日或合并双方另行约定的其他日期
换股比例	指	本次换股吸收合并中，换股股东所持的每 1 股东贝 B 股股票可以换取东贝集团本次发行的 A 股股票的数量，即 1:1.8
换股价格	指	本次合并中东贝 B 股换股价格，即 2.479 美元/股。若东贝 B 股在本次吸收合并完成前发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述换股价格将作相应调整。在其他情况下，东贝 B 股换股价格不再进行调整，提醒广大投资者关注相关风险
现金选择权目标股东	指	本次换股吸收合并中赋予东贝 B 股异议股东的权利。申报行使该权利的东贝 B 股异议股东可以在现金选择权申报期内，要求现金选择权提供方以现金受让其所持有的全部或部分东贝 B 股股票
现金选择权提供方	指	在本次合并中，向有效申报行使现金选择权的现金选择权目标股东支付现金对价并获得东贝 B 股股份的机构，国资公司担任本次合并的现金选择权提供方
现金选择权申报期	指	现金选择权目标股东可以要求行使现金选择权的期间，该期间将由本次合并双方另行协商确定并公告
现金选择权	指	本次换股吸收合并中赋予现金选择权目标股东的权利。申报行使该权利的现金选择权目标股东可以在现金选择权申报期内，要求现金选择权提供方按照 1.1583 美元/股受让其所持有的全部或部分东贝 B 股股票（若东贝 B 股在本次吸收合并完成前发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则现金选择权价格将做相应调整）
现金选择权实施日	指	现金选择权提供方向有效申报行使现金选择权的现金选择权目标股东支付现金对价，并受让其所持有的东贝 B 股股票之日，该日期将由本次合并双方另行协商确定并公告
权利限制/权利受限	指	股东持有的股份权属关系不明确，或存在质押、司法冻结、查封或法律法规限制转让等其他情形
境内个人 B 股投资者	指	持有境内个人 B 股证券账户的东贝 B 股个人投资者，该类投资者所持 B 股证券账户股东代码以 C1 开头
境外个人 B 股投资者	指	持有境外个人 B 股证券账户的东贝 B 股个人投资者，该类投资者所持 B 股证券账户股东代码以 C90 开头
境外机构 B 股投资者	指	持有境外机构 B 股证券账户的东贝 B 股机构投资者，该类投资者所持 B 股证券账户股东代码以 C99 开头
特殊 A 股证券账户/特 A 账户	指	本次交易中，对于所有境外 B 股投资者以及一码通账户下没有 A 股证券账户或虽有 A 股证券账户但 A、B 股子账户关联关系尚未确认的境内个人 B 股投资者，由中国登记结算上海分公司统一根据投资者 B 股证券账户信息配发的一种 A 股账户，此类账户为限制性账户，只能进行卖出委托申报而不能进行买入委托申报

临时 B 股账户	指	东贝集团及国资公司将在中证登上海分公司开设的临时人民币特种股票账户
合并方财务顾问、中信建投证券、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
被合并方独立财务顾问、海通证券	指	海通证券股份有限公司
金杜律师、合并方律师	指	北京市金杜律师事务所
康达律师、被合并方律师	指	北京市康达律师事务所
大信、会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
同致信德、评估师	指	同致信德（北京）资产评估有限公司
《审计报告》	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为“大信审字[2020]第 2-00239 号”的《湖北东贝机电集团股份有限公司审计报告》
《法律意见书》	指	北京市金杜律师事务所出具的编号为“金杜律字[2020]第 35 号”的《法律意见书》及补充法律意见书
《上市公司法律意见书》	指	北京市康达律师事务所出具的编号为“康达律字[2020]第 51 号”的《法律意见书》及补充法律意见书
《备考审计报告》	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为“大信审字[2020]第 2-00241 号”的《湖北东贝机电集团股份有限公司备考审计报告》
《重组报告书》	指	湖北东贝机电集团股份有限公司换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司暨关联交易报告书
《估值报告》	指	《中信建投证券股份有限公司关于湖北东贝机电集团股份有限公司换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司暨关联交易之估值报告》、《海通证券股份有限公司关于湖北东贝机电集团股份有限公司换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司暨关联交易之估值报告》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
《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》
《首发办法》	指	《首次公开发行股票并上市管理办法》
《重组若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《格式准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》

《暂行规定》	指	《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》
《公司章程》	指	东贝集团现行有效的《公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经东贝集团于 2020 年 5 月 21 日召开的第一届第二次董事会会议审议通过的《公司章程》及相关上市后适用的制度，后续将及时提交东贝集团股东大会审议，审议通过后将于东贝集团本次发行的 A 股股票在上交所上市之日起生效
报告期、最近三年	指	2017 年、2018 年、2019 年
B 股	指	人民币特种股票，是以人民币标明面值、以外币认购和买卖、在中国境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的外资股
A 股	指	人民币普通股票，是以人民币标明面值、以人民币认购和买卖、在中国境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

在本报告中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

第二章 序言

东贝集团向东贝 B 股除东贝集团外的全体股东发行 A 股用以交换该等股东持有的东贝 B 股股份，以实现换股吸收合并东贝 B 股。即：东贝集团吸收合并东贝 B 股，并以东贝集团为合并后的存续公司承继及承接东贝 B 股的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，东贝 B 股终止上市并注销。同时，东贝集团的 A 股股票（包括为本次换股吸收合并发行的 A 股股票）将申请在上交所上市流通，该等股票将根据《公司法》、《上市规则》等法律法规的要求确定限售期限。东贝集团持有的东贝 B 股股份不参与本次换股，也不行使现金选择权，并将于本次吸收合并后予以注销。

海通证券接受东贝 B 股委托，担任东贝 B 股本次交易之被合并方独立财务顾问，并出具本独立财务顾问报告。本次交易涉及的各方当事人向本独立财务顾问提供了出具本独立财务顾问报告所必需的资料，并且保证所提供的资料真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对资料的真实性、准确性和完整性负责。如果本次交易各方提供的资料有失实、不详等情况，本独立财务顾问保留以本独立财务顾问报告中引用资料的真实性、完整性、准确性为免责理由的权利。

本独立财务顾问依据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》等法律、法规的有关规定，以及中国证监会的相关要求，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，遵循客观、公正原则，在本独立财务顾问截至本独立财务顾问报告出具之日所做的尽职调查和对本次重大资产重组的相关资料进行审慎核查的基础上，发表独立财务顾问意见，旨在就本次重大资产重组行为做出独立、客观和公正的评价，以供有关各方参考。

本独立财务顾问报告中引用的东贝集团、东贝 B 股相关财务数据均为中国企业会计准则下经审计的财务数据。

第三章 交易双方的基本情况

一、合并方情况

(一) 东贝集团基本情况

中文名称	湖北东贝机电集团股份有限公司
英文名称	Hubei Dongbei Electromechanical Group Co., Ltd.
注册资本	30,000 万元
股份公司成立日期	2020 年 5 月 16 日
住所	湖北省黄石经济技术开发区.铁山区金山大道 6 号
公司类型	股份有限公司（非上市）
统一社会信用代码	91420200736837639B
经营范围	生产销售制冷压缩机、制冷设备及零部件、制冷设备维修、高新技术开发、咨询；房屋出租、汽车租赁；销售金属材料、建筑材料、花卉苗木。生产、销售压缩机电机；提供高新技术产品检验检测服务；仓储服务；货物或技术的进出口
电话号码	0714-5416688
传真号码	0714-5415588
公司网站	https://www.donper.com/
电子邮箱	JTStock@donper.com

(二) 东贝集团历史沿革

1、有限责任公司阶段

东贝集团的前身东贝集团有限由东方资管、信达资管、华融资管和黄石市国有资产管理局于 2002 年 1 月共同出资设立。其中，黄石市国有资产管理局授权冷机实业经营管理东贝集团。东贝集团有限的历史沿革如下：

(1) 2002 年 1 月，东贝集团有限设立

2000 年 5 月 9 日，为解决冷机实业债务问题，黄石市人民政府下发《关于授权签署黄石东贝冷机集团公司债转股相关协议的批复》（黄政发[2000]26 号），授权黄石市国

有资产管理局作为冷机实业债转股后新公司的出资人，签署债转股相关文件。

2000年5月20日，东方资管、信达资管、华融资管与黄石市国有资产管理局、冷机实业签订《债权转股权协议》，确认截至2000年3月31日，中国银行对冷机实业的债权10,647.31万元已转由东方资管承继，中国建设银行对冷机实业的债权5,144万元和国家开发银行对冷机实业的债权2,336.39万元已转由信达资管承继，中国工商银行对冷机实业的债权3,924万元已转由华融资管承继；黄石市国有资产管理局以冷机实业剥离非经营性资产、辅助资产和剔除账面潜亏并经审计、评估后的净资产作为出资，与东方资管、信达资管和华融资管共同设立东贝集团有限。东方资管、信达资管和华融资管分别将上述合计22,051.7万元债权转为其各自对东贝集团有限的股权。

2000年5月29日，黄石市国有资产管理局下发《关于授权黄石东贝冷机集团公司经营管理国家股的批复》（黄国资发[2000]8号），授权冷机实业经营管理债转股后新组建的有限责任公司（即东贝集团有限）国有股权。

2000年8月8日，东方资管、信达资管、华融资管与黄石市国有资产管理局、冷机实业签订《债权转股权补充协议》，变更和补充约定利润分配及股权回购计划事宜。

2000年11月14日，国家经济贸易委员会下发《关于同意攀枝花钢铁集团公司等242户企业实施债转股的批复》（国经贸产业（2000）1086号），经国家经济贸易委员会、财政部、中国人民银行联合审核并报经国务院同意，原则同意有关资管公司与冷机实业等242户企业的债转股协议及债转股方案。

2001年9月26日，北京中证评估有限责任公司出具《黄石东贝冷机集团公司债转股项目资产评估报告书》（中证评报字（2000）第049号），对冷机实业截至2000年12月31日的资产和负债进行评估，经评估，冷机实业总资产56,077.96万元，净资产2,241.59万元。2001年10月17日，湖北省财政厅下发《关于黄石东贝冷机集团公司债转股评估项目审核意见的通知》（鄂财评发[2001]135号），确认上述评估结果。

2001年11月1日，黄石正信会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（黄正师验字（2001）第352号），经验证，截至2001年11月1日，东贝集团有限已收到全体股东缴纳的注册资本241,842,900元。

2001年11月13日，东贝集团有限召开第一次股东会会议，通过《黄石东贝机电

集团有限责任公司章程》。

2002年1月15日，黄石市工商行政管理局向东贝集团核发《企业法人营业执照》（注册号：4202021000883），企业名称为“黄石东贝机电集团有限责任公司”。

东贝集团有限设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	东方资管	10,594.71	43.81
2	信达资管	7,443.39	30.78
3	华融资管	3,904.60	16.15
4	黄石市国有资产管理局[注]	2,241.59	9.26
合计		24,184.29	100.00

注：根据《关于授权黄石东贝冷机集团公司经营管理国家股的批复》（黄国资发[2000]8号），黄石市国有资产管理局授权冷机实业经营管理该等股权。

（2）2005年12月，股东变更

根据《关于中国建设银行改制分立为中国建设银行股份有限公司和中国建银投资有限责任公司有关问题的请示》（银发[2004]208号）及国务院批复，建设银行重组改制后可直接持有并自行管理债转股资产。2005年4月30日，建设银行与信达资管签订《终止非剥离债转股委托关系的协议》，终止双方于2000年12月28日签署的《委托合同》，由建设银行直接持有并自行管理非剥离债转股资产。

2005年10月26日，东贝集团有限召开股东会会议，同意建设银行成为东贝集团新增股东，信达资管持有的东贝集团有限出资额相应变更，并相应修改公司章程。

2005年12月28日，黄石市工商行政管理局向东贝集团有限换发《企业法人营业执照》。

本次变更后，东贝集团有限股东及股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	东方资管	10,594.71	43.81
2	建设银行	5,199.85	21.17
3	华融资管	3,904.60	16.15

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
4	信达资管	2,323.54	9.61
5	黄石市国有资产管理局	2,241.59	9.26
合计		24,184.29	100.00

（3）2007年11月，第一次股权转让

2007年1月12日，东贝集团有限召开股东会会议，同意建设银行转让其所持有的东贝集团有限21.17%股权。

2007年3月20日，湖北万信资产评估有限公司出具《资产评估报告书》（鄂万信评报字（2007）第015号），确认东贝集团有限截至2016年12月31日的总资产评估值为28,194.06万元，净资产评估值为17,171.37万元。

2007年6月29日，建设银行湖北省分行在《湖北日报》发布股权转让公告，拟转让其所持东贝集团有限21.17%股权。

2007年9月19日，湖北诚信拍卖有限公司在《中国证券报》发布拍卖公告，公告将在2007年10月19日对东贝集团有限21.17%股权进行公开拍卖。

2007年10月24日，建设银行湖北省分行分别与欧宝机电、艾博科技签署《股权转让协议》，将其所持东贝集团有限15.66%股权、5.51%股权通过拍卖方式分别转让给欧宝机电及艾博科技；股权转让的价款为拍卖会的最高应价，分别为2,726.85万元、959.44万元。

2007年11月2日，东贝集团有限召开股东会会议，同意欧宝机电、艾博科技受让建设银行所持东贝集团有限股权并修订公司章程。

2007年11月19日，黄石市工商行政管理局向东贝集团有限换发《企业法人营业执照》。

本次变更后，东贝集团有限股东及股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	东方资管	10,594.71	43.81
2	华融资管	3,904.60	16.15

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
3	欧宝机电	3,787.29	15.66
4	信达资管	2,323.54	9.61
5	黄石市国有资产管理局	2,241.59	9.26
6	艾博科技	1,332.56	5.51
合计		24,184.29	100.00

（4）2008年7月，第二次股权转让

2007年11月6日，华融资管在《湖北日报》发布资产处置公告，拟转让其持有的东贝集团有限16.15%股权。

2008年2月15日，华融资管与欧宝机电签订《股权转让合同》，约定华融资管将其所持东贝集团有限16.15%的股权转让给欧宝机电，参照建设银行2007年10月通过拍卖方式转让东贝集团有限股权的价格，转让价格为2,811.31万元。

2008年7月4日，黄石市工商行政管理局向东贝集团有限换发《企业法人营业执照》。

本次变更后，东贝集团有限股东及股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	东方资管	10,594.71	43.81
2	欧宝机电	7,691.89	31.81
3	信达资管	2,323.54	9.61
4	冷机实业[注]	2,241.59	9.26
5	艾博科技	1,332.56	5.51
合计		24,184.29	100.00

注：根据《关于授权黄石东贝冷机集团公司经营管理国家股的批复》（黄国资发[2000]8号），黄石市国有资产管理局授权冷机实业经营管理该等股权。

（5）2010年9月，第三次股权转让

2009年9月28日，信达资管武汉办事处在《湖北日报》公布股权资产处置公告，拟转让其所持东贝集团有限9.61%股权（对应注册资本2,323.54万元）。

2009年10月22日，湖北万信资产评估有限公司出具《资产评估报告书》（鄂万信评报字（2009）第051号），确认截至2009年6月30日评估后东贝集团有限9.61%的股权市场价值为1,950.49万元。信达资管武汉办事处于2009年10月23日填报《金融企业资产评估项目备案表》（信评备字2009第100号），就上述评估结果完成备案。

2010年5月18日，信达资管出具《关于黄石东贝机电集团有限责任公司项目处置方案的批复》（信总审函[2010]55号），同意以经当期利润调整后的股权估值结果2,150万元为底价，通过武汉光谷联合产权交易所挂牌转让信达资管持有的东贝集团有限股权。

2010年6月30日，信达资管武汉办事处与摘牌方欧宝机电签订《股权转让合同》，将其所持东贝集团有限9.61%股权（对应注册资本2,323.54万元）转让给欧宝机电，转让价格为2,390万元。

2010年9月21日，黄石市工商行政管理局向东贝集团有限换发《企业法人营业执照》。

本次变更后，东贝集团有限股东及股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	东方资管	10,594.71	43.81
2	欧宝机电	10,015.43	41.42
3	冷机实业	2,241.59	9.26
4	艾博科技	1,332.56	5.51
合计		24,184.29	100.00

（6）2013年10月，第四次股权转让

2012年6月19日，东贝集团有限召开股东会会议，同意欧宝机电转让其所持东贝集团有限41.42%股权（对应注册资本10,015.43万元）。

2012年8月20日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具《资产评估报告》（北方亚事评报字[2012]第243号），确认评估后东贝集团有限截至2012年2月29日的资产总额为47,452.75万元，净资产价值为28,779.60万元。

2012年9月15日，黄石产权交易中心在《湖北日报》发布产权转让公告，披露东贝集团有限41.42%股权公开挂牌转让信息。

2012年10月25日，欧宝机电与摘牌方江苏洛克签订《股权转让合同》，欧宝机电将其所持东贝集团有限的41.42%股权以13,397.86万元转让给江苏洛克。黄石市产权交易中心出具产权交易鉴证书（黄产权鉴字第12016），证明该股权转让行为符合国有产权转让程序，资产评估报告已经完成备案。

2013年10月25日，黄石市工商行政管理局向东贝集团有限换发《企业法人营业执照》。

本次变更后，东贝集团有限股东及股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	东方资管	10,594.71	43.81
2	江苏洛克	10,015.43	41.42
3	冷机实业	2,241.59	9.26
4	艾博科技	1,332.56	5.51
合计		24,184.29	100.00

(7) 2016年7月，第五次股权转让

2016年6月8日，江苏洛克与冷机实业签订《股权转让协议》，约定江苏洛克向冷机实业转让东贝集团有限39.14%的股权（对应注册资本9,466.45万元），转让价格为17,199万元。

2016年6月8日，冷机实业与艾博科技签署《股权委托管理协议》，约定艾博科技将其持有的东贝集团有限5.51%股权除所有权、收益权与最终处置权外的其他权利委托冷机实业行使，委托期限自冷机实业与江苏洛克本次股权转让完成之日起至艾博科技不再持该等股权之日止。股权托管安排生效后，冷机实业将合计控制东贝集团有限53.92%股权。

2016年6月28日，东贝集团有限召开股东会会议，同意上述股权转让并修订公司章程。

2016年7月1日，东贝集团有限下属上市公司东贝B股召开2016年第二次临时股东大会会议，审议通过冷机实业受让江苏洛克所持东贝集团有限39.14%的股权暨公司实际控制人变更等议案。冷机实业已就东贝集团有限本次控制权变更事宜履行对东贝B股的全面要约收购义务。

2016年7月14日，黄石市工商行政管理局对本次变更事项进行了备案。

本次变更后，东贝集团有限股东及股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	冷机实业	11,709.74	48.41
2	东方资管	10,594.71	43.81
3	艾博科技	1,332.56	5.51
4	江苏洛克	547.28	2.27
合计		24,184.29	100.00

（8）2016年12月，第六次股权转让

2016年7月15日，北京中同华资产评估有限公司就东方资管拟转让东贝集团有限股权行为出具《资产评估报告书》（中同华评报字（2016）第512号），经评估，截至2016年4月30日东贝集团有限的资产总额为77,815.08万元，净资产为49,140.57万元。

2016年9月23日，东方资管出具《对黄石东贝机电集团有限责任公司股权转让处置方案的批复》（中东处[2016]7号），同意东方资管武汉办事处以公开挂牌转让方式处置所持东贝集团有限43.81%的股权，挂牌底价为21,528.50万元。

2016年10月17日，武汉光谷联合产权交易所在《湖北日报》发布股权挂牌转让公告。

2016年11月17日，东方资管与冷机实业签订《股权转让合同》，东方资管将所持东贝集团有限43.81%的股权受让予冷机实业，股权转让价格为21,528.5万元。武汉光谷联合产权交易所就本次股权转让出具《产权交易鉴证书》。

2016年12月1日，东贝集团有限召开股东会会议，同意冷机实业受让东方资管公开挂牌转让所持东贝集团有限43.81%的股权有关事项并修订公司章程。

2016年12月19日，黄石市工商行政管理局向东贝集团有限换发《营业执照》。

本次变更后，东贝集团有限股东及股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	冷机实业	22,302.75	92.22
2	艾博科技	1,332.56	5.51
3	江苏洛克	547.28	2.27
合计		24,184.29	100.00

（9）2019年7月，第七次股权转让

2019年5月5日，同致信德就汇智合伙拟收购艾博科技所持有东贝集团有限股权行为出具《资产评估报告书》（同致信德评报字（2019）第010066号），经评估，截至2018年12月31日东贝集团有限净资产评估值为89,611.22万元。

2019年7月12日，东贝集团有限召开股东会会议：（1）同意冷机实业向其单一股东汇智合伙转让东贝集团有限92.22%的股权（对应注册资本22,302.75万元），（2）同意艾博科技向汇智合伙转让东贝集团有限5.51%的股权（对应注册资本1,332.56万元），（3）相应修改公司章程。

2019年7月16日，汇智合伙分别与艾博科技、冷机实业签订《股权转让协议》，约定艾博科技向汇智合伙转让东贝集团有限5.51%的股权，转让价格为4,937.58万元；冷机实业向汇智合伙转让东贝集团有限92.22%的股权，转让价格为82,639.47万元。

2019年7月18日，黄石市市场监督管理局向东贝集团有限换发《营业执照》。

本次变更后，东贝集团有限股东及股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	汇智合伙	23,635.31	97.73
2	江苏洛克	547.28	2.27
合计		24,184.29	100.00

2、股份有限公司阶段

东贝集团系由东贝集团有限整体变更设立的股份有限公司。

2019年10月15日，东贝集团有限取得黄石市市场监督管理局颁发的《企业名称变更核准通知书》（（鄂市监）名称变核内字[2019]第2284号），核准名称是“湖北东贝机电集团股份有限公司”。因上述文件有效性为6个月，2020年4月14日，东贝集团有限取得黄石经济技术开发区铁山区市场监督管理局颁发的《企业名称变更核准通知书》（（黄市监）名称变核内字[2020]第23号），核准名称仍为“湖北东贝机电集团股份有限公司”。

2019年12月12日，东贝集团有限召开股东会，审议通过整体变更的具体事宜，同意：（1）东贝集团有限整体变更为股份有限公司，名称变更为：“湖北东贝机电集团股份有限公司”；（2）同意将东贝集团有限净资产值人民币319,903,507.34元，按1.0663:1的比例折合30,000万股，每股面值为人民币1元，整体变更为股份有限公司；其中，股份有限公司注册资本30,000万元，股本溢价人民币19,903,507.34元计入资本公积；（3）股份有限公司永久存续，公司原有的债权和债务由变更后的股份公司承继，原有的员工与股份公司的劳动关系保持不变。

2020年4月9日，大信出具了编号为“大信审字[2020]第2-00241号”的《审计报告》，根据该报告，东贝集团有限截至2019年11月30日的净资产为319,903,507.34元。

2020年4月10日，同致信德出具为“同致信德评报字（2019）第010073号”《资产评估报告书》，根据该资产评估报告，东贝集团有限在评估基准日2019年11月30日的净资产账面值为31,990.35万元，评估后的股东全部权益价值为人民币100,874.39万元，评估增值68,884.04万元，增值率215.33%。

2020年5月15日，东贝集团全体发起人共同签署了《发起人协议》，一致同意以发起方式设立东贝集团。

2020年5月15日，东贝集团召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东一致同意由东贝集团有限全体股东作为发起人，将东贝集团有限整体变更为股份有限公司，变更后的股份有限公司承继东贝集团有限的全部资产和债权债务；并同意以东贝集团有限以大信2020年4月9日出具的编号为“大信审字[2020]第2-00241号”审计报告确定的

净资产 319,903,507.34 元为基数,折为股份有限公司股本 30,000 万股,剩余 19,903,507.34 元转作资本公积。

2020 年 5 月 15 日,大信对东贝集团各发起人投入的资产进行验证并出具了编号为“大信验字[2020]第 2-00023 号”《验资报告》,确认截至 2020 年 5 月 15 日止,东贝集团已收到全体股东以其拥有的东贝集团有限的净资产折合的股本人民币 30,000 万元。

2020 年 5 月 16 日,东贝集团完成了工商变更登记,并取得了黄石市市场监督管理局颁发的社会统一信用代码为 91420200736837639B 的《营业执照》,注册资本为 30,000 万元。

东贝集团设立时,各发起人持股情况如下表:

序号	股东姓名/名称	持股数(万股)	持股比例(%)
1	汇智合伙	29,319.0042	97.73
2	江苏洛克	680.9958	2.27
合计		30,000.0000	100.00

(三) 东贝集团股本结构

截至本报告签署日,东贝集团股本结构如下:

序号	股东姓名/名称	持股数(万股)	持股比例(%)
1	汇智合伙	29,319.0042	97.73
2	江苏洛克	680.9958	2.27
合计		30,000.0000	100.00

(四) 东贝集团主要股东及实际控制人情况

截至本报告签署日,东贝集团的股东为汇智合伙和江苏洛克,其中汇智合伙为控股股东。

1、控股股东情况

截至本报告签署日,汇智合伙持有东贝集团 29,319.0042 万股股份,占本次发行前东贝集团总股本的 97.73%,为东贝集团的控股股东。

汇智合伙成立于 2016 年 1 月 13 日，统一社会信用代码：91420200MA488HJB22，合伙企业出资额为 5,000 万元，经营范围为：“投资管理（仅限于投资东贝集团股权）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）”。经大信审计，截至 2019 年 12 月 31 日，汇智合伙总资产为 50,053.85 万元，净资产为-57,778.05 万元，2019 年度净利润为-1,653.75 万元。

2、实际控制人情况

东贝集团的控股股东汇智合伙为合伙企业，其执行事务合伙人为兴贝机电。根据兴贝机电的《公司章程》、东贝集团的《关于控股股东股权结构变化及实际控制人变更的提示性公告》等文件资料及东贝集团、兴贝机电说明，汇智合伙为合伙企业，其执行事务合伙人兴贝机电股权结构较为分散，无单一股东可以对兴贝机电的决策形成决定性影响，股东之间亦无一致行动安排或其他类似安排；不存在兴贝机电董事会由单一股东或多名股东联合控制的情况。故无单一股东可以对兴贝机电实施控制，兴贝机电无控股股东、无实际控制人。

因此，东贝集团无实际控制人。

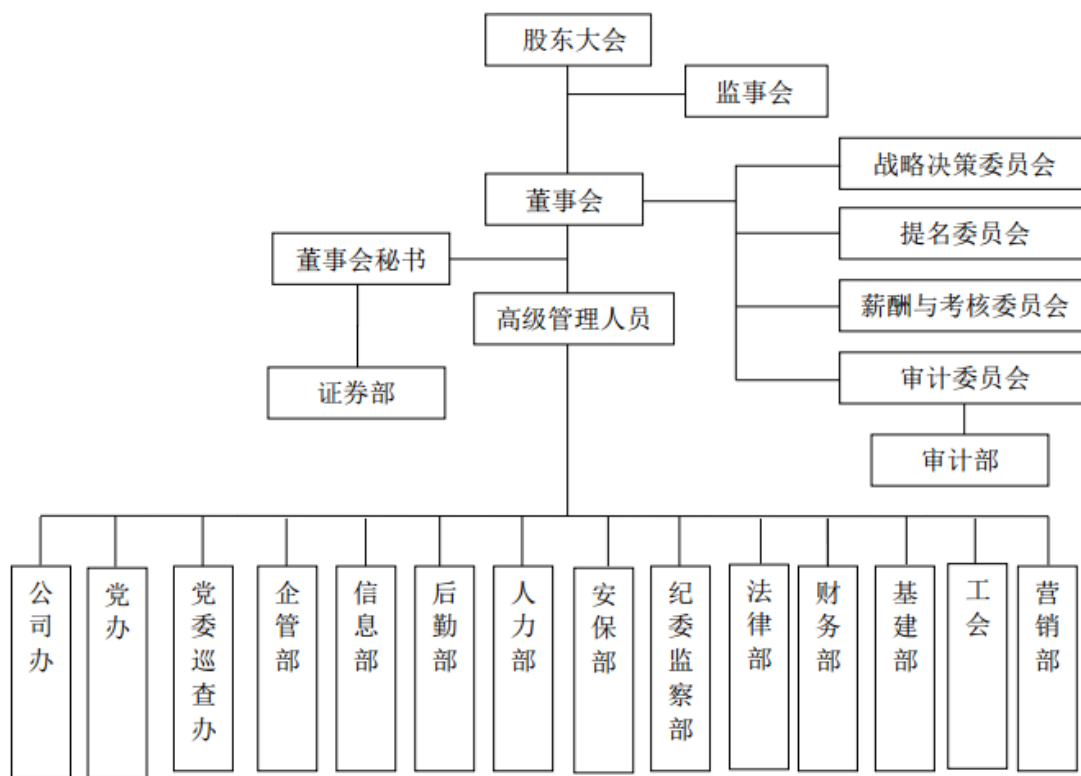
3、持有东贝集团 5%以上的其他股东。

截至本报告签署日，除汇智合伙外，东贝集团不存在持股 5% 以上的其他股东。

（五）东贝集团组织结构

1、组织结构图

截至本报告签署日，东贝集团组织结构如下：



2、职能部门设置

已按照现代企业制度的要求建立了各个部门，相关职能如下：

(1) 公司办：①文秘工作；②公司重大决策和重大投资项目的督办实施；③公司对内、对外宣传报道工作；④企业品牌、文化的策划、建设和宣传；⑤统战保密、涉外事务；⑥小车、通勤车运行管理；⑦通讯管理。

(2) 党办：①制定、修改党建、干部的相关制度；②组织党委会、党政联席会等会议，督办会议决议；③贯彻市委组织部及集团党委的各项工作指示；④党委印鉴与文件的管理，党费的收缴、管理和使用；⑤干部考察及任免；⑥后备人才管理；⑦离退休干部工作。

(3) 证券部：①公司董事会事务；②公司的资产重组和投、融资方案；③公司证券投资、期货保值；④企业工商注册、变更登记、注销、年检等事务。

(4) 党委巡察办：①贯彻落实党委、纪委有关巡察工作的决议、决定；②组织监督被巡察单位党风廉政建设和生产经营活动；③组织巡察调查研究、汇总和分析巡察检查报告；④研究巡察成果的运用，分类处置，向党委、纪委报告巡察工作并提出相关意

见。

(5) 企管部：①公司制度建设与管理协调；②公司经营情况调研分析和监控；③年度综合计划管理；④团队绩效考核组织；⑤综合统计与信息收集；⑥公司后劲项目的遴选；⑦公司新建、技术改造项目管理；⑧公司科技管理和科技项目申报工作；⑨经营战略发展规划。

(6) 信息部：①整体信息化发展规划并推进实施；②建立符合国际标准的信息管理体系；③信息化基础设施的建设与运维；④信息应用系统的建设实施及新技术的应用；⑤信息安全的监控与管理。

(7) 后勤部：①职工食堂的管理；②绿化项目的总体规划及绿化区域的日常管理；③非生产性物资的采购，以及办公设施的登记与维修；④单身宿舍和大学生公寓的日常管理；⑤办公楼的保洁工作和办公楼设施的维修；⑥非生产用水、用电管理标准的制定。

(8) 人力部：①制订人力资源管理制度；②组织实施公司人员招聘与配置；③制订员工薪酬方案；④办理公司人员入职、异动、离职手续；⑤员工劳动关系管理；⑥办理公司员工社会保险及住房公积金；⑦培训课程的组织实施。

(9) 安保部：①安全生产管理；②消防安全管理；③治安保卫管理；④治安综合治理管理；⑤民事纠纷调解；⑥突发事件应急处置；⑦武装民兵管理；⑧国家安全管理。

(10) 纪委监察部：①党风廉洁宣传教育，公司党风廉洁建设责任制落实情况监督，建立规范的监督管理体系；②组织受理信访件并进行处置；③对违规违纪案件的查处及案件的审理工作；④组织对采购活动等生产经营情况进行监督；⑤组织开展约谈工作；⑥组织对受处分党员干部的回访教育工作。

(11) 法律顾问部：①疑难债权催收；②各类合同模板制定、合同评审及执行情况的检查；③处理公司诉讼、调解、仲裁等法律事务；④参与公司对外投资非诉讼法律事务；⑤法制教育及法律咨询服务；⑥商标注册申请及管理。

(12) 财务部：①年度预算编制；②公司财务管理规章的编制、组织实施及检查考核；③会计核算；④公司资金管理与调度；⑤固定资产管理；⑥参与公司投、融资分析。

(13) 基建部：①公司建筑管理；②基建、改造、维修工程组织实施及过程管理。

(14) 审计部：①制订审计工作管理制度和计划并组织实施；②对企业内部的经营情况进行专项审计及督促整改。

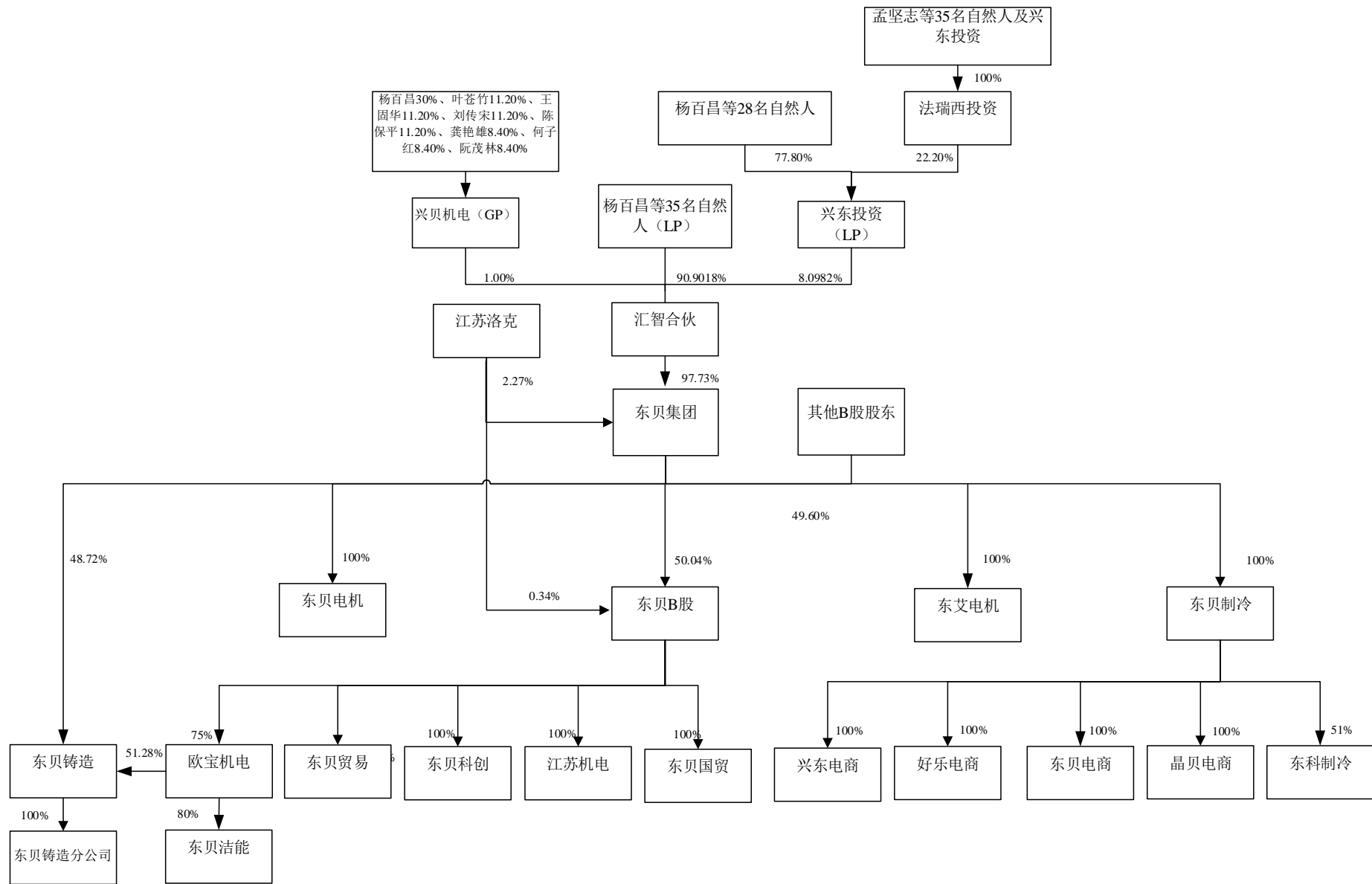
(15) 营销部：①负责市场调研、市场开拓和维护工作；②负责合同/协议的发起、评审跟进、用户意见沟通以及签署和归档传递工作；④维护日常营销业务管理工作。

(16) 工会：①工会组织建设、民主管理、职工教育、班组文化建设、文体活动、女工工作、职工慰问与救济、诉求受理、职工体检；②离退休职工管理、居家养老工作；③共青团工作；④公益事业与活动组织。

(六) 东贝集团股权结构

1、股权结构图

截至本报告签署日，东贝集团直接或间接全资或控股的子公司合共 16 家（包括东贝 B 股及其全资或控股子公司），没有参股子公司。股权结构图如下：



- 注：1、欧宝机电剩余 25% 股权由非关联方昌鑫集团有限公司持有；
 2、东科制冷剩余 49% 股权由非关联方苏州乔克餐饮设备有限公司持有；
 3、东贝洁能剩余 20% 股权由关联方晶贝新能源持有（关联自然人朱金明、廖汉钢担任董事，且关联法人东贝新能源参股 49%）；
 4、欧宝机电持有东贝铸造 51.28% 股权。

2、分公司

截至本报告签署日，东贝集团未设立分公司。

3、主要境内控股子公司

(1) 基本情况

截至本报告签署日，东贝集团境内控股子公司（含全资子公司）基本情况如下：

单位：万元，%

序号	企业全称	持股情况 (%)	成立日期	注册资本	住所	主营业务
1	江苏东贝电机有限责任公司	东贝集团持股 100.00	2017-07-05	12,000	宿迁经济技术开发区广州路 99 号	电机的生产、研发及销售
2	大冶东艾电机有限公司	东贝集团持股 100.00	2019-06-21	5,000	湖北省黄石市大冶市罗桥街道办事处港湖路 9 号	电机的生产、研发及销售
3	黄石东贝制冷有限公司	东贝集团持股 100.00	2002-04-30	2,950	湖北省黄石铁山区武黄路 5 号	商用制冷设备的研发、生产、销售
4	黄石好乐电子商务有限公司	东贝制冷持股 100.00	2016-09-05	500	黄石市经济技术开发区金山大道东 6 号	商用制冷产品线上销售及产品展示平台
5	黄石晶贝电子商务有限公司	东贝制冷持股 100.00	2016-09-05	500	黄石市经济技术开发区金山大道东 6 号	商用制冷产品线上销售及产品展示平台
6	黄石东贝电子商务有限公司	东贝制冷持股 100.00	2016-09-05	500	黄石市经济技术开发区金山大道东 6 号	商用制冷产品线上销售及产品展示平台
7	黄石兴东电子商务有限公司	东贝制冷持股 100.00	2016-09-05	500	黄石市经济技术开发区金山大道东 6 号	商用制冷产品线上销售及产品展示平台

序号	企业全称	持股情况 (%)	成立日期	注册资本	住所	主营业务
8	湖北东科制冷有限公司	东贝制冷持股 51.00	2018-08-15	5,000	湖北省黄石市铁山区武黄路 5 号	商用可乐机的生产、销售
9	黄石东贝电器股份有限公司	东贝集团持股 50.04	1999-11-02	23,500	湖北省黄石经济技术开发区金山大道东 6 号	压缩机的生产、研发及销售
10	东贝机电（江苏）有限公司	东贝 B 股持股 100.00	2014-04-18	20,000	宿迁经济技术开发区广州路 99 号	压缩机的生产、研发及销售
11	湖北东贝贸易有限公司	东贝 B 股持股 100.00	2020-01-22	1,000	湖北省黄石经济技术开发区铁山区金山大道东 6 号	压缩机境内销售业务
12	东贝（武汉）科技创新有限公司	东贝 B 股持股 100.00	2014-02-27	800	武汉市江夏区藏龙岛杨桥湖大道 27 号梁山头武汉研创中心西区 2B 栋	房屋租赁业务
13	芜湖欧宝机电有限公司	东贝 B 股持股 75.00	2006-06-12	5,000	安徽省芜湖市经济技术开发区凤鸣湖北路 32	压缩机的生产、研发及销售
14	阿拉山口东贝洁能有限公司	欧宝机电持股 80%	2014-06-05	16,500	新疆博州阿拉山口天山街 8 号	光伏发电业务
15	黄石东贝铸造有限公司	东贝集团持股 48.72%、欧宝机电持股 51.28	2002-05-14	3,281.4	湖北省黄石市大冶罗桥开发区	汽配铸件及压缩机铸件生产、研发及销售

(2) 主要财务数据

截至 2019 年 12 月 31 日，东贝集团境内主要控股子公司的主要财务数据情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	2019 年度/2019 年末			
		总资产	净资产	净利润	审计情况
1	东贝电机	24,020.54	13,647.11	1,067.18	经审计

2	东艾电机	55,513.19	13,397.98	1,579.67	经审计
3	东贝制冷	23,924.99	4,089.74	339.38	经审计
4	东贝 B 股	505,667.43	165,970.98	17,014.33	经审计

4、主要境外控股子公司

截至本报告签署日，东贝集团拥有 1 家境外控股子公司，其基本情况及主要财务数据如下：

企业名称	东贝国际贸易有限公司	
注册资本	100 万美元	
成立日期	2011 年 4 月 14 日	
办公地址	湖北省黄石市铁山区武黄路 5 号	
注册证书号	1643347（英属维尔京群岛注册公司）	
股东情况	东贝 B 股持股 100%	
主营业务	销售制冷压缩机、制冷设备及零部件、光电产品、太阳能热水器等	
经审计主要财务数据 (单位：万元)	项目	2019 年度/2019 年末
	总资产	2,332.21
	净资产	-1,314.74
	净利润	-369.39

5、合营公司及联营公司

截至本报告签署日，东贝集团未设立合营或联营公司。

二、被合并方情况

(一) 东贝 B 股基本情况

中文名称	黄石东贝电器股份有限公司
英文名称	Huangshi Dongbei Electrical Appliance Co., Ltd
注册资本	23,500 万元
公司成立日期	1999 年 11 月 2 日
上市地点	上交所

股票简称	东贝 B 股
股票代码	900956
董事会秘书	陆丽华
住所	湖北省黄石经济技术开发区金山大道东 6 号
公司类型	股份有限公司（台港澳与境内合资、上市）
统一社会信用代码	91420000710920880L
经营范围	生产、销售制冷压缩机、压缩机电机；高新技术产品的开发、生产、咨询；销售压缩机零部件；动产和不动产租赁；提供高新技术产品检验检测服务；仓储服务。（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）
电话号码	0714-5415858
传真号码	0714-5415858
公司网站	http://www.donper.com
电子邮箱	stock@donper.com

（二）东贝 B 股历史沿革

东贝 B 股的前身是黄石市冷柜压缩机厂。黄石市冷柜压缩机厂于 1990 年 4 月 16 日经黄石市计划委员会批准成立，隶属于冷机实业之前身黄石市制冷设备厂。黄石市制冷设备厂于 1979 年 12 月 3 日经黄石市计划委员会批准成立；1994 年 6 月，黄石市制冷设备厂经黄石市经济委员会批准，改组为冷机实业。

东贝 B 股是由冷机实业作为主要发起人，联合常州洛克制冷电气有限公司、常熟市碧溪无线电厂、诸暨市电机厂、绍兴县冲压件总厂、武汉市新华五金厂，在冷机实业全资下属企业黄石市冷柜压缩机厂的基础上进行股份制改制，采取发起设立的方式组建的股份有限公司。

冷机实业将冷柜压缩机厂主要经营性净资产，即冷柜压缩机生产线的三个车间（壳体车间、装配车间、加工车间）注入股份公司，冷柜压缩机厂的法人地位取消，其剥离后的部分经营性资产（动力车间）、全部非经营性资产及相关负债，由冷机实业承担。冷机实业以冷柜压缩机厂评估后的净资产 14,729.81 万元出资，按 1: 79.84% 的比例折为 11,760 万股发起人股份，常州洛克制冷电气有限公司以现金出资 100 万元认购 80 万股，武汉市新华五金厂、绍兴县冲压件总厂、诸暨市电机厂、常熟市碧溪无线电厂分别以现金出资 50 万元，分别认购 40 万股，经湖北省体改委“鄂体改 [1999] 20 号”文批准，并经湖北省人民政府确认，于 1999 年 3 月 10 日在湖北省工商行政管理局登记注册，当时的注册资本为 12,000 万元。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[1999]56号文批准，东贝B股于1999年6月23日至6月25日以私募的方式向境外成功发行每股面值人民币1.00元的境内上市外资股（B股）10,000万股，并同意该次发行可行使不超过发行额度的15%即1,500万股的超额配售权。

1999年8月13日，东贝B股的B股发行之国内主承销商国通证券公司及国际协调人新加坡发展亚洲融资公司发布公告，截至本公告发布时已行使其全部超额配售选择权，额外发行合共的1,500万股于公告日前已在上交所上市流通。

东贝B股首次公开发行股票后，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	国家股	117,600,000	50.04
2	发起人法人股	2,400,000	1.02
3	B股公众股	115,000,000	48.94
合计		235,000,000	100.00

截至本报告签署日，东贝B股股本未曾发生变化。

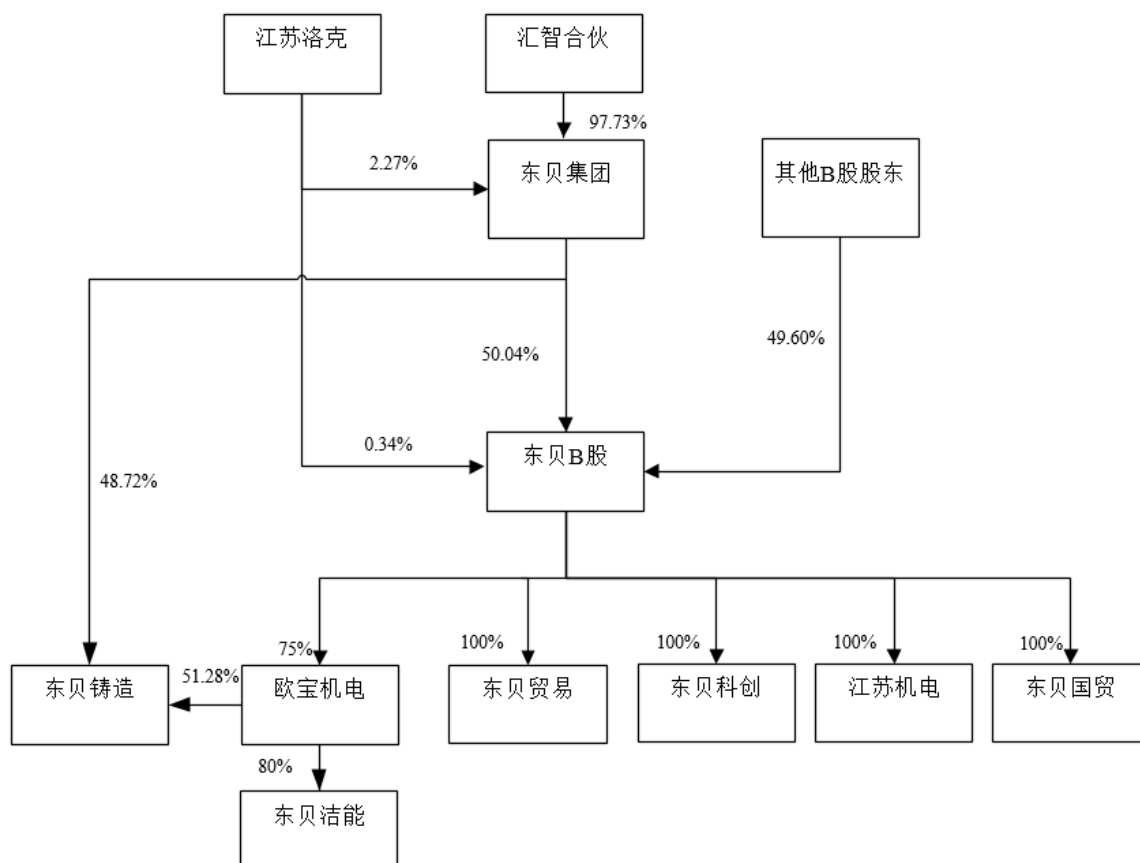
（三）东贝B股前十大股东情况及最新股本结构

截至2019年12月31日，东贝B股前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	东贝集团	117,600,000	50.04
2	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	2,598,284	1.11
3	周小海	896,200	0.38
4	孙孟林	850,000	0.36
5	江苏洛克电气集团有限公司	800,000	0.34
6	林永填	658,600	0.28
7	王晓燕	573,014	0.24
8	华希黎	491,450	0.21
9	KAISER FOUNDATION HOSPITALS(1WU3)	459,975	0.20
10	姚维舫	453,900	0.19
合计		125,381,423	53.35

（四）东贝 B 股主要股东及实际控制人情况

截至本报告签署日，东贝 B 股的股权情况如下：



1、控股股东情况

截至本报告签署日，东贝 B 股的控股股东为东贝集团。东贝集团基本情况详见本报告“第三章 交易双方基本情况”之“一、合并方基本情况”。

2、实际控制人情况

截至本报告签署日，东贝 B 股无实际控制人，相关情况详见本报告“第三章 交易双方的基本情况”之“一、合并方情况”之“（四）东贝集团主要股东和实际控制人情况”。

3、持有东贝 B 股 5%以上股份的其他股东

截至本报告签署日，除东贝集团外，东贝 B 股不存在持股 5% 以上的其他股东。

第四章 本次交易的基本情况

一、换股吸收合并的背景和目的

(一) 本次换股吸收合并的背景

1、新冠疫情背景下，党中央、国务院及各部门纷纷出台政策支持湖北省经济社会发展政策

2020年初始，一场新型冠状病毒的传播席卷而来，给我国经济社会生产生活带来了严重影响，尤其是湖北等疫情较为严重地区的部分行业、企业生产和投资受到较大影响。证监会副主席李超就五部委联合发布《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》答记者问时谈到“针对这些问题，我们将加大政策倾斜力度，充分发挥资本市场机制功能，优先为疫情严重地区相关企业提供高效便捷的直接融资服务，帮助支持他们战胜疫情灾害影响。”

2020年4月29日，中共中央政治局常务委员会召开会议，会议指出在疫情防控中，湖北省经济社会发展和民生保障面临较大困难。党中央、国务院及各部门积极出台支持湖北省经济社会发展的一揽子政策，从财政税收、金融信贷、投资外贸等方面明确了具体措施。

东贝集团和东贝 B 股本部地处重疫区的湖北，为应对疫情制订多项措施保障公司安全运营和员工健康安全，公司无一例新冠肺炎确诊或疑似病例发生。为支持当地抗击疫情，公司捐款捐物，并依托全球客户资源优势，在海外为黄石采购急需医用物资。在做好自身防疫工作的同时，抓好复工复产，在对公司各项防疫措施落实和复工复产筹备工作充分认可后，当地政府批准公司为第一批复工复产企业，为公司早日恢复生产经营争取了宝贵的先机。尽管如此，东贝集团和东北 B 股预计此次新冠疫情及防控措施将对自身生产和经营造成一定的暂时性影响。

2、证监会支持上市公司做大做强主业、增强资本市场直接融资功能，支持实体经济

近年来，国家出台了多项政策鼓励企业兼并重组，支持企业利用资本市场开展兼并重组，促进行业整合和产业升级。为支持上市公司不断做大做强，提升主业并促进战略发展，2018 年以来证监会针对并购重组业务的监管政策频出，鼓励上市公司不断并购重组做大做强，增强资本市场直接融资功能，支持实体经济。

3、国家政策鼓励家电配套相关企业做大做强

国务院出台一系列中长期发展战略规划，鼓励家电配套相关企业通过参股控股、兼并重组、协作联盟等方式做大做强。

东贝集团旗下拥有东贝 B 股、东艾电机、东贝铸造和东贝制冷等多家压缩机产业链上下游企业，覆盖压缩机铸件、压缩机电机、压缩机和商业制冷设备等压缩机产业链上下游多个业务板块，形成一个有机的整体，产业链各环节之间、不同产品之间实现战略性有机协同。本次合并完成后，将进一步提升东贝集团的内部业务协同能力，进一步提升存续公司在所属行业的行业优势。

(二) 本次换股吸收合并的目的

1、解决 B 股历史遗留问题，巩固行业龙头地位，积极回报股东

东贝 B 股于 1999 年 7 月 15 日在上交所上市，公开募集 2,200 万美元资金。其后，由于我国 B 股市场融资功能受限，东贝 B 股上市后一直无法进行资本市场融资，同时东贝 B 股股票交易清淡、股票估值较 A 股同行业上市公司存在较大抑价，不利于公司发展及中小股东利益实现。

上市以来，东贝 B 股依靠有限的银行贷款和自身积累，克服发展资金严重短缺的困难，公司通过自身努力得到了长足发展，目前已经发展成为世界一流制冷压缩机制造商，2019 年东贝 B 股压缩机销量 3,372 万台，市场占有率 18.4%。

面对激烈的行业竞争及行业面临的新的发展趋势，东贝集团在国家政策及证监会政策支持下，拟通过本次交易成为 A 股上市公司，解决 B 股上市公司长期以来的历史遗留问题，将公司打造成为盈利能力更强、更加优质的上市公司，回报股东。

2、抗击新冠疫情，充分利用资本市场直接融资功能促进湖北地区经济社会发展

新冠疫情给我国经济社会生产生活带来了严重影响，尤其是湖北等疫情较为严重地

区的部分行业、企业生产和投资受到较大影响。作为身处湖北的大型企业集团，东贝集团和东贝 B 股为应对疫情制订多项措施保障公司安全运营和员工健康安全，公司无一例新冠肺炎确诊或疑似病例发生。为支持当地抗击疫情，公司捐款捐物，并依托全球客户资源优势，在海外为黄石采购急需医用物资。

本次交易完成后，东贝集团将成为 A 股上市公司，公司将充分发挥资本市场直接融资机制功能，在做好自身复工复产的基础上，通过研发创新、扩大生产，支持、带动相关产业发展，促进湖北地区经济社会发展。

3、消除上市公司的关联交易

东贝集团与东贝 B 股在报告期内关联交易较为频繁，为规范并减少上市公司关联交易，在本次交易完成后，东贝 B 股的法人资格将注销，东贝集团作为存续公司承继及承接东贝 B 股的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，东贝集团与东贝 B 股间的关联交易将全面消除。

二、换股吸收合并概况

（一）本次换股吸收合并的具体方案

1、合并方式

东贝集团向东贝 B 股除东贝集团以外的全体股东发行 A 股股票，并以换股方式吸收合并东贝 B 股。本次合并完成后，东贝集团将作为存续公司承继及承接东贝 B 股的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，东贝 B 股终止上市并注销法人资格。同时，东贝集团的 A 股股票（包括为本次换股吸收合并发行的 A 股股票）将申请在上海证券交易所上市流通。

因本次合并的对价为东贝集团本次发行的全部 A 股股票，因此，本次合并及本次发行系不可分割之整体安排，需同步进行、互为条件。

2、合并生效日和合并完成日

本次合并生效日为下述的所有生效条件均获满足之日：

(1) 本次合并分别获得东贝集团、东贝 B 股股东大会的批准，即本次合并须经出席东贝集团股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上表决通过；以及须分别经出席东贝 B 股股东大会的全体非关联股东和 B 股非关联股东所持表决权的三分之二以上表决通过；

(2) 本次合并涉及的相关事项取得中国证监会及/或任何其他对本次合并具有审批、审核权限的国家机关、机构或部门的必要批准、核准、同意；

(3) 不存在限制、禁止或取消本次合并的法律、法规，政府机构的禁令或命令，或法院的判决、裁决、裁定。

本次合并完成日为作为存续公司的东贝集团就本次合并完成相应的工商变更登记手续之日及东贝 B 股完成工商注销登记手续之日，以两者中较晚之日为准。

3、本次发行的股票种类及面值

本次发行的股票为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

4、本次发行对象

本次发行的对象为换股股东登记日（换股股东登记日将由本次合并双方另行协商确定并公告）收市后在证券登记结算机构登记在册的除东贝集团以外的东贝 B 股下列股东：（1）未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的东贝 B 股股东；及（2）向现金选择权目标股东实际支付现金对价并受让东贝 B 股股份的现金选择权提供方。

东贝 B 股的股东江苏洛克、武汉市新华冲压有限责任公司、常熟市天银机电股份有限公司、绍兴兴贝冲压件有限公司、诸暨市利明装饰工程有限公司分别承诺，就其所持有的东贝 B 股股份全部参与换股，并在本次换股吸收合并中放弃主张任何形式现金选择权的权利。

东贝集团持有的东贝 B 股股份均不参与换股，也不行使现金选择权，该等股份将在本次合并完成后予以注销。

5、东贝 B 股换股价格

本次合并中，东贝 B 股于定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价为 1.061 美元/股。综合考虑历史股价、经营业绩、A 股市场与 B 股市场估值差异、所处行业及可比 A 股上市公司估值水平等因素，最终确定东贝 B 股的换股价格为 2.479 美元/股，较定价基准日前 20 个交易日东贝 B 股的股票交易均价有 133.65% 的溢价；按照东贝 B 股停牌前一交易日，即 2020 年 5 月 15 日中国人民银行公布的人民币对美元汇率中间价（1 美元=7.0936 人民币）折合为人民币 17.59 元/股。

自定价基准日（含当日）起至换股实施日（含当日）止期间内，若东贝 B 股发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本次合并的换股价格将按照上海证券交易所的相关规则相应调整。

6、东贝集团发行价格

经综合考虑资本市场情况、东贝集团吸收合并东贝 B 股后的盈利情况以及同行业 A 股可比公司估值水平等因素，经公平协商，最终确定东贝集团本次发行股票的发行价格为 9.77 元/股。

自东贝集团审议本次换股吸收合并有关事宜的首次董事会会议决议作出之日起至换股实施日（含当日）止期间内，若东贝集团发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本次发行的发行价格将相应调整。

7、换股比例

换股比例计算公式为：换股比例=东贝 B 股的换股价格/东贝集团的 A 股发行价格。

根据上述公式，本次换股吸收合并的换股比例为 1.8，即换股股东所持有的每 1 股东贝 B 股股票可以换得 1.8 股东贝集团本次发行的 A 股股票。

自东贝集团审议本次换股吸收合并有关事宜的首次董事会会议决议作出之日起至换股实施日（含当日）止期间内，若东贝集团及/或东贝 B 股发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则换股比例将作相应调整。

除发生前述除权除息事项或者按照相关法律、法规或监管部门的要求须对本次合并

的发行价格或换股价格进行调整的情形外，本次合并的换股比例在任何其他情形下均不作调整。

8、换股发行股份的数量

东贝集团因本次合并将发行 21,132 万股 A 股股票，全部用于换股吸收合并东贝 B 股。

自东贝集团审议本次换股吸收合并有关事宜的首次董事会会议决议作出之日起至换股实施日（含当日）止期间内，若东贝集团及/或东贝 B 股发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述发行股份的数量将相应调整。

9、现金选择权

为充分保护东贝 B 股全体股东特别是中小股东的利益，本次合并将向东贝 B 股异议股东提供现金选择权，并由国资公司担任现金选择权提供方。

在现金选择权实施股权登记日登记在册的东贝 B 股异议股东可以在现金选择权申报期自行选择以其持有的东贝 B 股股票按照定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 1.061 美元/股的基础上溢价 15%，即 1.220 美元/股（根据东贝 B 股停牌前一交易日，即 2020 年 5 月 15 日中国人民银行公布的人民币对美元汇率中间价（1 美元=7.0936 元人民币）折合为人民币 8.66 元/股）的价格全部或部分申报行使现金选择权。

在现金选择权实施股权登记日登记在册的东贝 B 股异议股东行使现金选择权需同时满足以下条件：1、在东贝 B 股召开的审议本次换股吸收合并相关事项的股东大会上就本次换股吸收合并方案相关议案和逐项表决的各项子议案，以及就合并双方签署《合并协议》相关议案表决时均投出有效反对票；2、自东贝 B 股审议本次换股吸收合并相关事项的股东大会股权登记日起，作为有效登记在册的东贝 B 股股东，持续持有代表该反对权利的股票至现金选择权实施日；3、在现金选择权申报期内成功履行相关申报程序；4、不存在无权主张行使现金选择权的情形。

下述东贝 B 股异议股东不享有现金选择权：1、已承诺放弃现金选择权的东贝 B 股异议股东；2、其他存在权利限制且届时未依法或按约解除权利限制的东贝 B 股异议股东；3、其他根据适用法律不得行使现金选择权的股东。

行使现金选择权的东贝 B 股异议股东将对应的东贝 B 股股份过户到现金选择权提供方名下，该等行使现金选择权的东贝 B 股异议股东无权再就其申报行使现金选择权的股份向东贝 B 股、东贝集团或任何同意本次合并的东贝 B 股股东主张权利。

自定价基准日（含当日）起至换股实施日（含当日）止期间内，若东贝 B 股发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述现金选择权价格将相应调整。

如果《合并协议》约定的本次合并的生效条件或者实施条件未能全部满足或被合并双方适当豁免，导致本次合并不能实施，则相关东贝 B 股异议股东不能行使现金选择权，也不能就此向合并双方主张任何赔偿或补偿。

于换股实施日，未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的东贝 B 股股东持有的东贝 B 股股票，及现金选择权提供方因向东贝 B 股异议股东实际支付现金对价而受让取得的东贝 B 股股票，将全部按照换股比例转换为东贝集团本次发行的 A 股股票。东贝集团持有的东贝 B 股股份均不参与换股，也不行使现金选择权，该等股份将在本次合并完成后予以注销。

关于现金选择权的详细安排（包括但不限于现金选择权实施日，现金选择权的申报、结算和交割等）将由东贝 B 股与现金选择权提供方协商一致后确定，并将依据法律、法规以及上交所的规定及时进行信息披露。

现金选择权提供方向东贝 B 股异议股东支付的最大现金对价测算情况如下所示：

项目	东贝 B 股股份数及对价
全部相关议案均投反对票的最大股数（万股）	3,886.67
现金选择权价格（元/股）	8.66
支付现金对价（万元）	33,658.53

根据测算，在能够保证本方案经股东大会审议通过的情况下，对全部议案均投反对票的东贝 B 股异议股东全部行使现金选择权，则现金选择权提供方需要支付资金的理论最大值折合人民币 33,658.53 万元。

湖北银行股份有限公司黄石分行营业部、中信银行股份有限公司黄石分行营业部已出具《资信证明》，截至 2020 年 4 月 23 日，黄石市国有资产经营有限公司一般存款账户内存款余额为 565,125,291.29 元，远大于受让东贝 B 股有效申报行使现金选择权的股

份并支付相应现金对价最大金额，因此，现金选择权提供方财务实力雄厚，具有足够的支付能力。

10、换股实施日

换股实施日为换股股东将其所持东贝 B 股的全部股票按换股比例转换为东贝集团 A 股股票之日，该日期将由东贝集团与东贝 B 股另行协商确定并公告。

11、换股方法

换股股东登记日收市后在证券登记结算机构登记在册的除东贝集团外的东贝 B 股全体股东（包括此日收市后已在证券登记结算机构登记在册的现金选择权提供方）所持的东贝 B 股股票按照换股比例全部转换为东贝集团本次发行的 A 股股票。

本次合并中，换股股东通过换股持有的东贝集团本次发行的 A 股股票所涉股份登记及管理事宜，按《合并协议》、合并双方相关股东大会会议决议及本次合并的方案等文件执行。

12、东贝集团发行股份的上市流通

东贝集团的 A 股股票（包括为本次换股吸收合并发行的 A 股股票）将申请于上海证券交易所上市流通。如有关适用法律要求相关股东持有的东贝集团 A 股股票在一定期限内限售，则相关股东应遵守有关规定。

13、东贝集团异议股东退出请求权

东贝集团的股东汇智合伙、江苏洛克分别承诺同意本次换股吸收合并，并承诺就本次换股吸收合并放弃主张异议股东退出请求权，亦不就本次换股吸收合并向合并双方主张任何赔偿或补偿。

14、零碎股处理方法

换股股东取得的东贝集团 A 股股票应当为整数，如其所持有的东贝 B 股股票乘以换股比例后的数额不是整数，则按照其小数点后尾数大小排序，每一位股东依次送一股，直至实际换股数与本次发行计划发行股份数一致。如遇尾数相同者多于余股时则采取计

算机系统随机发放的方式，直至实际换股数与本次发行计划发行股份数一致。

15、权利受限的东贝 B 股股份的处理

对于存在权利限制的东贝 B 股股份，该等股份在换股时均应转换成东贝集团本次发行的 A 股股份，但原在东贝 B 股股份上已存在的权利限制状态将在其换取的东贝集团本次发行的相应 A 股股份上继续维持有效。

16、募集资金用途

本次发行的 A 股股票全部用于换股吸收合并东贝 B 股，不另向社会公众公开发行股票，因此不涉及募集资金用途。

17、滚存利润安排

除经合并双方各自股东大会批准进行的利润分配方案外，东贝集团和东贝 B 股截至合并完成日的滚存未分配利润应由存续公司的新老股东按照本次合并完成后的持股比例共享。

18、债权人保护

东贝集团、东贝 B 股将于本次吸收合并方案分别获得各自股东大会通过后，按照相关法律法规的要求履行债权人通知和公告程序，并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求向各自债权人提前清偿债务或提供担保。

19、有关资产、负债、业务等的承继与承接

自合并交割日起，东贝 B 股的全部资产、负债、业务、合同及其他一切权利与义务将由东贝集团承继和承接，而不论该等资产、负债、业务、合同及其他一切权利与义务是否已实际交付、转移或变更登记至东贝集团名下。

东贝 B 股承诺将采取一切行动或签署任何文件，或应东贝集团的要求（该要求不得被不合理地拒绝）采取一切行动或签署任何文件以使得前述资产、负债、业务、合同及其他一切权利与义务尽快交付、转移或变更登记至东贝集团名下。

20、员工安置

本次合并完成后，东贝集团的管理人员和职工将根据其与东贝集团签订的劳动合同，继续留任原来的工作。合并交割日后，东贝 B 股的全体在册员工将由东贝集团予以统筹及妥善安排。东贝 B 股作为其现有员工雇主的全部权利和义务将自合并交割日起由东贝集团等接收单位享有和承担。

21、过渡期安排

在过渡期内，东贝集团和东贝 B 股均应当，并且应当促使其各下属企业：1、遵循以往的运营惯例和经营方式运作、尽最大努力维护构成其经营业务相关的所有资产保持良好状态；2、维持与政府主管部门、客户及员工和其他相关方的良好关系；3、制作、整理及保管好各自的文件资料，及时缴纳有关税费，且不会进行任何异常交易或引致任何异常债务。

在过渡期内，为实现业务的平稳过渡，在确有必要的情况下，如东贝集团和东贝 B 股的任一方在业务的开展过程中需要另一方予以配合（包括但不限于提供相关资料、出具说明、共同向主管部门开展申报行为等），则另一方对此予以积极配合。

22、锁定期安排

东贝集团的 A 股股票（包括为本次换股吸收合并发行的 A 股股票）将申请在上交所上市流通，该等股票将根据适用法律法规的相关要求确定限售期限。

东贝集团的控股股东汇智合伙承诺，自东贝集团 A 股股票在上交所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的东贝集团本次发行前已发行的股份，也不由东贝集团回购该等股份。

东贝集团的股东江苏洛克承诺，自东贝集团 A 股股票在上交所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的东贝集团本次发行前已发行的股份，也不由东贝集团回购该等股份。

东贝 B 股的股东江苏洛克、武汉市新华冲压有限责任公司、常熟市天银机电股份有限公司、绍兴兴贝冲压件有限公司、诸暨市利明装饰工程有限公司分别承诺，自东贝

集团 A 股股票在上交所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其通过换股直接和间接持有的东贝集团股份，也不由东贝集团回购该等股份。

23、配股

在境外居民能够认购 A 股股票之前，或境外居民持有的东贝集团 A 股股票完全出售之前，东贝集团将慎重面对部分 A 股账户交易权利受限这一客观事实，在处理一些相关的重大事项如配股时，充分考虑各类投资者参与权利的公平性。

（二）账户转换初步操作方案

为确保本次换股吸收合并顺利实施，指导各证券公司及投资者完成办理东贝 B 股股份转换为东贝集团的 A 股股份涉及的账户转换操作业务，东贝 B 股将在本次交易方案通过股东大会审议后披露本次 A、B 股证券账户转换业务操作指引（草案）及投资者操作指引（草案），请投资者予以关注。

待本次换股吸收合并获得相关有权政府部门批准、部分操作事项进一步明确后，东贝 B 股将另行公告正式版操作指引。

（三）本次换股吸收合并的决策过程

1、因筹划重大事项，东贝 B 股股票自 2020 年 5 月 18 日起开始停牌；

2、2020 年 5 月 21 日，东贝集团和东贝 B 股分别召开董事会，审议通过本次换股吸收合并相关议案，合并双方签署《合并协议》。

（四）本次换股吸收合并构成关联交易

东贝集团为东贝 B 股控股股东，根据《证券法》《重组管理办法》的相关规定，本次换股吸收合并构成关联交易。

东贝集团召开的第一届董事会第二次会议及东贝 B 股召开的第七届第十五次会议在审议本次发行、本次换股吸收合并相关议案时，合并双方关联董事已回避表决。

（五）本次换股吸收合并董事会表决情况

2020年5月21日，东贝集团召开第一届董事会第二次会议，审议通过本次换股吸收合并相关议案。东贝集团的独立董事对关联交易议案予以事前认可并发表了独立意见；关联董事回避表决相关议案。

2020年5月21日，东贝B股召开第七届董事会第十五次会议。东贝B股的独立董事对关联交易议案予以事前认可并发表了独立意见；关联董事回避表决相关议案。

三、本次换股吸收合并协议的主要内容

东贝集团和东贝B股于2020年5月21日签署了《合并协议》，该协议对本次合并的合并方和被合并方主体名称、本次合并的主要安排、换股价格、发行价格、换股比例、东贝B股异议股东现金选择权、过渡期间安排、员工安置、有关资产、负债、权益、业务等的承继与承接、税费及其他费用的承担原则、保密义务、违约责任、适用法律和争议解决、通知、协议的生效及终止等内容进行了约定。

《合并协议》中有关本次换股吸收合并方案的主要内容约定详见本报告“第四章 本次交易的基本情况”之“二、换股吸收合并概况”之“（一）本次换股吸收合并的具体方案”。

《合并协议》于以下条件均满足时生效：

1、本次合并分别获得东贝集团、东贝B股股东大会的批准，即本次合并须经出席东贝集团股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上表决通过；以及须分别经出席东贝B股股东大会的全体非关联股东和B股非关联股东所持表决权的三分之二以上表决通过；

2、本次合并涉及的相关事项取得中国证监会及/或任何其他对本次合并具有审批、审核权限的国家机关、机构或部门的必要批准、核准、同意；

3、不存在限制、禁止或取消本次合并的法律、法规，政府机构的禁令或命令，或法院的判决、裁决、裁定。

如上述生效条件未能得到全部满足，则《合并协议》将自始不生效，本次合并将自动终止。如非因一方或双方违约的原因造成前述生效条件未能得到满足，则双方各自承担因签署及准备履行《合并协议》所支付之费用，且双方互不承担责任。

四、本次换股吸收合并涉及的资产情况

(一) 固定资产

东贝集团的主要固定资产包括机器设备、房屋及建筑物、运输设备和其他设备。截至2019年12月31日，东贝集团固定资产情况具体如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	184,637.69	86,072.37	-	98,565.33
房屋及建筑物	85,934.83	31,677.06	-	54,257.77
运输设备	3,188.52	2,572.53	-	615.99
其他设备	5,055.60	4,172.95	-	882.65
合计	278,816.65	124,494.91	-	154,321.74

1、主要生产设备

截至2019年12月31日，东贝集团机器设备类资产账面原值184,637.69万元，账面净值98,565.33万元。东贝集团及子公司主要机器设备概况如下：

序号	设备名称	数量(台/套)	设备原值(万元)	设备净值(万元)	成新率	所属公司
1	室内装配线	4	6,614.44	1,719.98	26.00%	东贝B股
2	气缸座组合机床	2	3,069.25	1,052.50	34.29%	东贝B股
3	活塞组合机床	3	1,844.73	457.34	24.79%	东贝B股
4	油漆电涂装生产线	2	1,587.88	477.07	30.04%	东贝B股
5	珩磨机	2	1,036.77	51.84	5.00%	东贝B股
6	气缸座珩磨机	2	633.04	156.94	24.79%	东贝B股
7	压缩机焊接跑合生产线	2	1,010.19	164.17	16.25%	东贝B股
8	活塞切边磨床	1	391.87	320.52	81.79%	东贝B股
9	自动平面磨床	1	390.45	19.52	5.00%	东贝B股
10	自动拉床	1	356.41	17.82	5.00%	东贝B股
11	630T自动线	1	347.19	218.01	62.79%	东贝B股
12	珩磨机	5	2,219.75	110.99	5.00%	欧宝机电
13	装配线3#线	1	764.31	256.04	33.50%	欧宝机电

序号	设备名称	数量(台/套)	设备原值 (万元)	设备净值 (万元)	成新率	所属公司
14	连杆组合镗床	1	463.81	23.19	5.00%	欧宝机电
15	室内装配线	1	390.88	93.81	24.00%	欧宝机电
16	连杆珩磨机	1	332.37	50.82	15.29%	欧宝机电
17	数控压缩机偏心轴磨床	1	1,264.28	843.91	66.75%	江苏机电
18	油漆线	1	757.11	481.40	63.58%	江苏机电
19	气缸座 MAS 珩磨机	2	704.12	375.23	53.29%	江苏机电
20	压缩机焊接跑合生产线	1	485.30	485.30	100.00%	江苏机电
21	4 线线体	1	480.56	480.56	100.00%	江苏机电
22	跑合线	1	459.61	266.76	58.04%	江苏机电
23	压力机	1	394.48	372.62	94.46%	江苏机电
24	直线式箱体七工位发泡线	1	504.59	165.04	32.71%	东贝制冷
25	折弯中心	1	357.30	340.33	95.25%	东贝制冷
26	侧板成型线	1	315.53	95.71	30.33%	东贝制冷
27	洁净车间装配流水线	1	310.46	219.52	70.71%	东贝制冷
28	冰淇淋机流水线(含检测设备)	1	302.92	183.01	60.42%	东贝制冷
29	垂直分型造型线	3	3,338.42	852.95	25.55%	东贝铸造
30	造型机	3	3,132.97	857.02	27.35%	东贝铸造
31	中频感应电炉	7	2,853.85	1,442.96	50.56%	东贝铸造
32	砂处理系统	3	2,300.87	1,106.20	48.08%	东贝铸造
33	5070 线造型机浇注机	1	943.60	226.46	24.00%	东贝铸造
34	连续通过摆床式抛丸机	1	531.58	506.33	95.25%	东贝铸造
35	模型输送机	1	307.00	15.35	5.00%	东贝铸造
36	韩国全自动电机定子生产线及绕炭一体机	1	1,569.14	1,494.60	95.25%	东艾电机
37	韩国全自动电机定子线	1	912.51	869.16	95.25%	东艾电机
38	4#退火炉	1	535.75	510.30	95.25%	东艾电机
39	绕线机	1	363.20	338.55	93.21%	东艾电机
40	退火炉	1	772.75	699.34	90.50%	东贝电机
	合计	67	45,351.24	18,419.20	40.61%	

2、自有房产

(1) 东贝集团及东贝集团除东贝 B 股外其他子公司的自有房产

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
1	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003350号	铁山区武黄路5号	工业	6,318.59
2	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003351号	铁山区武黄路5号	工业	2,146.61
3	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003352号	铁山区武黄路5号	工业	30.38
4	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003354号	铁山区武黄路5号	办公	2,822.28
5	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003355号	铁山区武黄路5号	办公	12.43
6	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003356号	铁山区武黄路5号	工业	288.66
7	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003357号	铁山区武黄路5号	其他	3,449.00
8	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019692号	西塞山区枣子山路37-8号1-101室	成套住宅	95.77
9	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019693号	西塞山区枣子山路37-8号1-102室	成套住宅	90.21
10	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019694号	西塞山区枣子山路37-8号1-103室	成套住宅	95.77
11	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019695号	西塞山区枣子山路37-8号1-104室	成套住宅	90.21
12	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019696号	西塞山区枣子山路37-8号2-101室	成套住宅	95.77
13	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019697号	西塞山区枣子山路37-8号2-102室	成套住宅	90.21
14	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019698号	西塞山区枣子山路37-8号2-103室	成套住宅	95.77
15	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019699号	西塞山区枣子山路37-8号2-104室	成套住宅	90.21
16	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019700号	西塞山区枣子山路37-8号1-201室	成套住宅	95.77
17	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019701号	西塞山区枣子山路37-8号1-202室	成套住宅	90.21
18	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019702号	西塞山区枣子山路37-8号1-203室	成套住宅	95.77
19	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019703号	西塞山区枣子山路37-8号1-204室	成套住宅	90.21
20	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019704号	西塞山区枣子山路37-8号2-201室	成套住宅	95.77

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
21	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019705号	西塞山区枣子山路37-8号2-202室	成套住宅	90.21
22	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019706号	西塞山区枣子山路37-8号2-203室	成套住宅	95.77
23	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019707号	西塞山区枣子山路37-8号2-204室	成套住宅	90.21
24	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019708号	西塞山区枣子山路37-8号1-301室	成套住宅	95.77
25	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019709号	西塞山区枣子山路37-8号1-302室	成套住宅	90.21
26	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019710号	西塞山区枣子山路37-8号1-303室	成套住宅	95.77
27	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019711号	西塞山区枣子山路37-8号1-304室	成套住宅	90.21
28	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019712号	西塞山区枣子山路37-8号2-301室	成套住宅	95.77
29	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019713号	西塞山区枣子山路37-8号2-302室	成套住宅	90.21
30	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019714号	西塞山区枣子山路37-8号2-303室	成套住宅	95.77
31	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019715号	西塞山区枣子山路37-8号2-304室	成套住宅	90.21
32	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019716号	西塞山区枣子山路37-8号1-401室	成套住宅	95.77
33	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019717号	西塞山区枣子山路37-8号1-402室	成套住宅	90.21
34	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019718号	西塞山区枣子山路37-8号1-403室	成套住宅	95.77
35	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019719号	西塞山区枣子山路37-8号1-404室	成套住宅	90.21
36	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019720号	西塞山区枣子山路37-8号2-401室	成套住宅	95.77
37	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019721号	西塞山区枣子山路37-8号2-402室	成套住宅	90.21
38	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019722号	西塞山区枣子山路37-8号2-403室	成套住宅	95.77
39	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019723号	西塞山区枣子山路37-8号2-404室	成套住宅	90.21
40	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019724号	西塞山区枣子山路37-8号1-502室	成套住宅	90.21

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
41	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019725号	西塞山区枣子山路37-8号1-504室	成套住宅	90.21
42	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019726号	西塞山区枣子山路37-8号2-502室	成套住宅	90.21
43	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019727号	西塞山区枣子山路37-8号2-504室	成套住宅	90.21
44	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019728号	西塞山区枣子山路37-8号1-602室	成套住宅	90.21
45	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019729号	西塞山区枣子山路37-8号1-604室	成套住宅	90.21
46	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019730号	西塞山区枣子山路37-7号101室	成套住宅	90.76
47	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019731号	西塞山区枣子山路37-7号102室	成套住宅	82.37
48	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019732号	西塞山区枣子山路37-7号103室	成套住宅	92.08
49	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019733号	西塞山区枣子山路37-7号104室	成套住宅	87.53
50	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019734号	西塞山区枣子山路37-7号105室	成套住宅	92.08
51	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019735号	西塞山区枣子山路37-7号106室	成套住宅	87.53
52	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019736号	西塞山区枣子山路37-7号107室	成套住宅	90.76
53	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019737号	西塞山区枣子山路37-7号108室	成套住宅	64.54
54	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019738号	西塞山区枣子山路37-7号201室	成套住宅	90.76
55	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019739号	西塞山区枣子山路37-7号202室	成套住宅	89.1
56	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019740号	西塞山区枣子山路37-7号203室	成套住宅	92.08
57	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019741号	西塞山区枣子山路37-7号204室	成套住宅	91.23
58	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019742号	西塞山区枣子山路37-7号205室	成套住宅	92.08
59	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019743号	西塞山区枣子山路37-7号206室	成套住宅	91.23
60	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019744号	西塞山区枣子山路37-7号207室	成套住宅	90.76

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
61	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019745号	西塞山区枣子山路37-7号208室	成套住宅	89.1
62	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019746号	西塞山区枣子山路37-7号301室	成套住宅	90.76
63	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019747号	西塞山区枣子山路37-7号302室	成套住宅	89.1
64	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019748号	西塞山区枣子山路37-7号303室	成套住宅	92.08
65	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019749号	西塞山区枣子山路37-7号304室	成套住宅	91.23
66	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019750号	西塞山区枣子山路37-7号305室	成套住宅	92.08
67	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019751号	西塞山区枣子山路37-7号306室	成套住宅	91.23
68	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019752号	西塞山区枣子山路37-7号307室	成套住宅	90.76
69	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019753号	西塞山区枣子山路37-7号308室	成套住宅	89.1
70	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019754号	西塞山区枣子山路37-7号401室	成套住宅	90.76
71	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019755号	西塞山区枣子山路37-7号402室	成套住宅	89.1
72	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019756号	西塞山区枣子山路37-7号403室	成套住宅	92.08
73	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019757号	西塞山区枣子山路37-7号404室	成套住宅	91.23
74	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019758号	西塞山区枣子山路37-7号405室	成套住宅	92.08
75	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019759号	西塞山区枣子山路37-7号406室	成套住宅	91.23
76	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019760号	西塞山区枣子山路37-7号407室	成套住宅	90.76
77	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019761号	西塞山区枣子山路37-7号408室	成套住宅	89.1
78	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019762号	西塞山区枣子山路37-7号508室	成套住宅	89.1
79	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0019763号	西塞山区枣子山路37-7号704室	成套住宅	91.23
80	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0043594号	西塞山区枣子山路36号商场1-A1铺	商业服务	900.52

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
81	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0043595号	西塞山区枣子山路36号商场1-A2铺	商业服务	514.91
82	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0043596号	西塞山区枣子山路36号03-A1铺	商业服务	24.33
83	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0043597号	西塞山区枣子山路36号02-A1铺	商业服务	32.36
84	东贝集团	鄂(2019)黄石市不动产权第0043598号	西塞山区枣子山路36号01-A1铺	商业服务	57.49
85	东贝制冷	鄂(2020)黄石市不动产权第0003366号	铁山区武黄路5号	工业	762.5
86	东贝制冷	鄂(2020)黄石市不动产权第0003367号	铁山区武黄路5号	工业	1,583.63
87	东贝制冷	鄂(2020)黄石市不动产权第0003368号	铁山区武黄路5号	工业	1,693.00
88	东贝制冷	鄂(2020)黄石市不动产权第0003369号	铁山区武黄路5号	工业	3,676.35
89	东贝制冷	鄂(2017)黄石市不动产权第0022386号	黄金山开发区金山大道东19号2号楼2-1104室	成套住宅	126.56
90	东贝制冷	鄂(2017)黄石市不动产权第0022387号	黄金山开发区金山大道东19号2号楼2-1103室	成套住宅	59.49
91	东贝制冷	鄂(2017)黄石市不动产权第0022388号	黄金山开发区金山大道东19号2号楼2-1004室	成套住宅	126.56
92	东贝制冷	鄂(2017)黄石市不动产权第0022428号	黄金山开发区金山大道东19号2号楼2-1003室	成套住宅	59.49
93	东贝制冷	鄂(2017)黄石市不动产权第0022429号	黄金山开发区金山大道东19号2号楼2-904室	成套住宅	126.56
94	东贝制冷	鄂(2017)黄石市不动产权第0022431号	黄金山开发区金山大道东19号2号楼2-903室	成套住宅	59.49
95	东贝制冷	鄂(2017)黄石市不动产权第0022432号	黄金山开发区金山大道东19号2号楼2-804室	成套住宅	126.56
96	东贝制冷	鄂(2017)黄石市不动产权第0022434号	黄金山开发区金山大道东19号2号楼2-803室	成套住宅	59.49
97	东贝制冷	鄂(2017)黄石市不动产权第0022435号	黄金山开发区金山大道东19号2号楼2-704室	成套住宅	126.56
98	东贝制冷	鄂(2017)黄石市不动产权第0022436号	黄金山开发区金山大道东19号2号楼2-703室	成套住宅	59.49

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
99	东贝制 冷	鄂(2017)黄石市不动产权第 0022437号	黄金山开发区金山大道 东19号2号楼2-604室	成套住 宅	126.56
100	东贝制 冷	鄂(2017)黄石市不动产权第 0022438号	黄金山开发区金山大道 东19号2号楼2-603室	成套住 宅	59.49
101	东贝制 冷	鄂(2017)黄石市不动产权第 0022439号	黄金山开发区金山大道 东19号2号楼2-504室	成套住 宅	126.56
102	东贝制 冷	鄂(2017)黄石市不动产权第 0022442号	黄金山开发区金山大道 东19号2号楼2-503室	成套住 宅	59.49
103	东贝制 冷	鄂(2017)黄石市不动产权第 0022443号	黄金山开发区金山大道 东19号2号楼2-404室	成套住 宅	126.56
104	东贝制 冷	鄂(2017)黄石市不动产权第 0022444号	黄金山开发区金山大道 东19号2号楼2-403室	成套住 宅	59.49
105	东贝制 冷	鄂(2017)黄石市不动产权第 0022446号	黄金山开发区金山大道 东19号2号楼2-304室	成套住 宅	126.56
106	东贝制 冷	鄂(2017)黄石市不动产权第 0022447号	黄金山开发区金山大道 东19号2号楼2-303室	成套住 宅	59.49
107	东艾电 机	鄂(2019)大冶市不动产权第 0029205号	大冶市罗家桥街道办事处 港湖路9号	车间、 设备用 房	48,016.43
108	东艾电 机	鲁(2019)青岛市黄岛区不动产 权第0044227号	黄岛区海港路7号15 栋2单元201户	住宅	143.64
109	东艾电 机	鲁(2019)青岛市黄岛区不动产 权第0044228号	黄岛区海港路7号15 栋2单元202户	住宅	141.77

(2) 东贝 B 股及其控股子公司的自有房产

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
1	东贝 B 股	鄂(2020)黄石市不动产 权第0003359号	铁山区武黄路5号	工业	166.78
2	东贝 B 股	鄂(2020)黄石市不动产 权第0003360号	铁山区武黄路5号	工业	892.08
3	东贝 B 股	鄂(2020)黄石市不动产 权第000361号	铁山区武黄路5号	工业	385.56
4	东贝 B 股	鄂(2020)黄石市不动产 权第000362号	铁山区武黄路5号	工业	229.95
5	东贝 B 股	鄂(2020)黄石市不动产 权第000363号	铁山区武黄路5号	工业	546.21

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
6	东贝 B股	鄂(2020)黄石市不动产权第000364号	铁山区武黄路5号	工业	501.84
7	东贝 B股	鄂(2020)黄石市不动产权第000365号	铁山区武黄路5号	工业	8,181.24
8	东贝 B股	鄂(2019)黄石市不动产权第0037589号	铁山区武黄路5号	工业	510.64
9	东贝 B股	鄂(2019)黄石市不动产权第0037590号	铁山区武黄路5号	工业	150
10	东贝 B股	鄂(2019)黄石市不动产权第0037592号	铁山区铜鼓地武黄路5号	工业	759.35
11	东贝 B股	鄂(2019)黄石市不动产权第0037593号	铁山区武黄路5号	工业	74.7
12	东贝 B股	鄂(2019)黄石市不动产权第0037594号	铁山区铜鼓地5号	工业	113.01
13	东贝 B股	鄂(2019)黄石市不动产权第0037595号	铁山区武黄路5号	工业	103
14	东贝 B股	鄂(2019)黄石市不动产权第0037596号	铁山区铜鼓地武黄路5号	工业	8,690.22
15	东贝 B股	鄂(2019)黄石市不动产权第0037598号	铁山区铜鼓地武黄路5号	工业	2,779.00
16	东贝 B股	黄房权证经字第201308835号	经济技术开发区金山大道东6号油料气瓶库	工业	700.08
17	东贝 B股	黄房权证经字第201308844号	经济技术开发区金山大道东6号主厂房	工业	34,689.99
18	东贝 B股	黄房权证经字第201308845号	经济技术开发区金山大道东6号宿舍楼	工业	4,661.00
19	东贝 B股	黄房权证经字第201308848号	经济技术开发区金山大道东6号动力车间	工业	2,183.25
20	东贝 B股	黄房权证经字第201308949号	经济技术开发区金山大道东6号财务库房	工业	15,658.38
21	东贝 B股	黄房权证经字第201308850号	经济技术开发区金山大道东6号东门卫	工业	177.65

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
22	东贝 B股	黄房权证经字第 201308852号	经济技术开发区金山大道东6号公 共卫生及体育辅房	工业	130.56
23	东贝 B股	黄房权证经字第 201308853号	经济技术开发区金山大道东6号工 具车间	工业	2,207.83
24	东贝 B股	黄房权证经字第 201308858号	经济技术开发区金山大道东6号食 堂	工业	3,504.28
25	东贝 B股	黄房权证经字第 201308894号	经济技术开发区金山大道东6号废 水处理站及锅炉房	工业	1,983.20
26	东贝 B股	黄房权证经字第 201425728号	经济技术开发区金山大道东6号1 号厂房	工业	15,679.20
27	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权0022389号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-403室	成套 住宅	59.49
28	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权0022390号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-701室	成套 住宅	89.92
29	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权0022391号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-801室	成套 住宅	89.92
30	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权0022393号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-802室	成套 住宅	59.49
31	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权0022394号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-1001室	成套 住宅	126.56
32	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权0022395号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-904室	成套 住宅	89.92
33	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权0022396号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-903室	成套 住宅	59.49
34	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权0022397号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-404室	成套 住宅	89.92
35	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权0022399号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-501室	成套 住宅	126.56
36	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权0022400号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-502室	成套 住宅	59.49
37	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权0022401号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-902室	成套 住宅	59.49

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
38	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022402号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-901室	成套 住宅	126.56
39	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022403号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-601室	成套 住宅	126.56
40	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022405号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-602室	成套 住宅	59.49
41	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022406号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-604室	成套 住宅	89.92
42	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022407号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-702室	成套 住宅	59.49
43	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022408号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-701室	成套 住宅	126.56
44	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022409号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-703室	成套 住宅	59.49
45	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022410号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-704室	成套 住宅	89.92
46	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022412号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-603室	成套 住宅	59.49
47	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022413号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-702室	成套 住宅	59.49
48	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022414号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-804室	成套 住宅	89.92
49	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022415号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-803室	成套 住宅	59.49
50	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022417号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-301室	成套 住宅	126.56
51	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022418号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-302室	成套 住宅	59.49
52	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022419号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-303室	成套 住宅	59.49
53	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产 0022420号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-304室	成套 住宅	89.92

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
54	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022421号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-401室	成套 住宅	126.56
55	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022423号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-503室	成套 住宅	59.49
56	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022424号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-504室	成套 住宅	89.92
57	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022425号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-601室	成套 住宅	89.92
58	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022426号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-602室	成套 住宅	59.49
59	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022441号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-402室	成套 住宅	59.49
60	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022448号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-901室	成套 住宅	89.92
61	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022449号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-902室	成套 住宅	59.49
62	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022450号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-1001室	成套 住宅	89.92
63	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022451号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-1002室	成套 住宅	59.49
64	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022452号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-1101室	成套 住宅	89.92
65	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022454号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼2-1102室	成套 住宅	59.49
66	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022455号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-801室	成套 住宅	126.56
67	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022456号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-802室	成套 住宅	59.49
68	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022457号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-1002室	成套 住宅	59.49
69	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动 产权 0022458号	经济技术开发区金山大道东19号2 号楼1-1003室	成套 住宅	59.49

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
70	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动产权0022459号	经济技术开发区金山大道东19号2号楼1-1004室	成套住宅	89.92
71	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动产权0022460号	经济技术开发区金山大道东19号2号楼1-1101室	成套住宅	126.56
72	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动产权0022461号	经济技术开发区金山大道东19号2号楼1-1102室	成套住宅	59.49
73	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动产权0022462号	经济技术开发区金山大道东19号2号楼1-1103室	成套住宅	59.49
74	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动产权0022464号	经济技术开发区金山大道东19号2号楼1-1104室	成套住宅	89.92
75	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动产权0022465号	经济技术开发区金山大道东19号2号楼2-301室	成套住宅	89.92
76	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动产权0022466号	经济技术开发区金山大道东19号2号楼2-302室	成套住宅	59.49
77	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动产权0022467号	经济技术开发区金山大道东19号2号楼2-401室	成套住宅	89.92
78	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动产权0022468号	经济技术开发区金山大道东19号2号楼2-402室	成套住宅	59.49
79	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动产权0022469号	经济技术开发区金山大道东19号2号楼2-501室	成套住宅	89.92
80	东贝 B股	鄂(2017)黄石市不动产权0022470号	经济技术开发区金山大道东19号2号楼2-502室	成套住宅	59.49
81	东贝 B股	粤(2020)佛顺不动产第0004511号	佛山市顺德区容桂街道办事处小黄圃社区居民委员会外环路10号东逸湾逸涛苑一座0701	成套住宅	159.83
82	东贝 B股	皖(2016)滁州市不动产权第0008834号	金叶路42号	店铺	138.79
83	东贝 B股	皖(2016)滁州市不动产权第0008833号	金叶路44号商业	店铺	172.5
84	东贝 B股	皖(2016)滁州市不动产权第0008832号	金叶路40号商业	店铺	133.83
85	东贝 B股	粤房地证字第C6608468号	广州市越秀区十八甫路30号A座402房	居住用房	89.79

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
86	东贝 B股	武房权证阳字第 200100392号	汉阳区黄祥巷1号楼2-2	工业 厂房	172.61
87	东贝 B股	武房权证阳字第 200100393号	汉阳区黄祥巷3号楼1层	商业 服务	317.52
88	东贝 B股	合产字第110163518号	合经区繁华大道、合安路繁华世家 雅景苑1幢1101室	成套 住宅	213.21
89	东贝 铸造	鄂(2020)大冶市不动产权第0002814号	大冶市罗家桥街道办事处港湖路6号	综合楼、 车间、 仓库	53,316.78
90	东贝 铸造	鄂(2018)黄石市不动产权第0023178号	西塞山区大智路40号	商业 服务	4,966.71
91	芜湖 欧宝	芜房权证开发区字第 2008050230号	芜湖经济技术开发区凤鸣湖北路东侧	工业	38,118.43
92	芜湖 欧宝	芜房权证开发区字第 2009042021号	凤鸣湖北路32号主厂房	工业	22,726.10
93	芜湖 欧宝	芜房权证开发区字第 2009042022号	凤鸣湖北路32号办公楼	工业	3,232.91
94	芜湖 欧宝	芜房权证开发区字第 2009042023号	凤鸣湖北路32号化学材料库	工业	3,411.40
95	芜湖 欧宝	芜房权证开发区字第 2011049695号	开发区凤鸣湖北路加工车间一	工业	9,029.22
96	芜湖 欧宝	芜房权证开发区字第 2011049696号	开发区凤鸣湖北路加工车间二	工业	10,348.80
97	芜湖 欧宝	芜房权证开发区字第 2011049697号	开发区凤鸣湖北路加工车间三	工业	15,922.02
98	江苏 机电	苏(2019)宿迁市不动产权第0027633号	宿迁经济技术开发区富民大道西侧、广州路北侧	工业	58,902.20
99	东贝 科创	鄂(2017)武汉市不动产权第0038975号	江夏区藏龙岛办事处27号企业总部基地一期鸣鸿2栋1-2层2室	工业	588.88
100	东贝 洁能	新(2017)阿拉山口市不动产权第0000155号	阿拉山口市西南35公里+120米(博乐市贝林哈日莫墩乡)	办公	997.28

序号	权利人	房屋所有权证号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
101	东贝 B股	—	铁山区铜鼓地5号	工业 厂房	10,747.73
102	东贝 B股	—	铁山区铜鼓地5号	工业 厂房	11,983.30
103	东贝 B股	—	铁山区铜鼓地5号	工业 厂房	561.16
104	东贝 B股	—	黄金山工业新区金山大道以南	工业 厂房	27,594.86
105	东贝 铸造	—	黄石市西塞山区石料山李家坊22号	工业 厂房	12,453.80
106	江苏 机电	—	宿迁经济技术开发区广州路	仓库	7,810.00

上述6处尚待取得权属证书的房屋具体情况如下：

A. 尚待变更登记至东贝B股名下的3处房屋

东贝B股于2014年8月23日披露的《关于公司减资退出黄石东贝机电集团太阳能有限公司的公告》，东贝B股拟通过收回配套件生产设备及相关资产的方式减少对黄石太阳能的出资。具体方案如下：“一是将太阳能公司为本公司提供精加工配套资产、配套生产设备，以及相关房产、土地等资产收回；二是原太阳能公司仍存续，由制冷公司全资持有”。减资完成后，东贝B股不再持有黄石太阳能股权。基于上述，现登记于黄石太阳能名下的3项位于铁山区铜鼓地、面积共计23,292.19平方米的房屋所有权（权属证书编号：黄房权证铁字第201505434号、黄房权证2006铁字第0100281号及黄房权证2006铁字第0100280号）应当根据前述减资公告要求过户至东贝B股名下。

黄石太阳能位于铁山区铜鼓地的地上房屋存在占用土地证界限外土地的情形（占用土地为铁路使用的国有土地，根据黄石市国土资源局于2003年10月9日向黄石市规划建设局出具的《建设用地预审通知》，该等土地的用地手续由铁山区政府负责与有关部门协调办理）、黄石太阳能无法就黄国用（2006）第13144号《国有土地使用证》项下的土地及3处地上房屋（权属证书编号：黄房权证铁字第201505434号、黄房权证2006铁字第0100281号及黄房权证2006铁字第0100280号）办理房地一体化手续和不动产权证书，从

而无法将该宗土地使用权及3处地上房屋所有权变更登记至东贝B股名下。具体情况见本节“（二）无形资产”之“1、土地使用权”所述。

B. 东贝B股尚待取得权属证书的1处房屋

根据《关于黄石东贝电器股份有限公司高效节能商用制冷电器生产线建设项目环境影响报告表的批复》《建设工程竣工验收消防备案受理凭证》等相关文件资料和说明，东贝B股位于黄金山新区王圣路以北、A26路以东、面积约为27,594.86平方米的1处自建工业厂房，因该宗土地上存在尚未拆迁房屋，东贝B股尚无法就该宗土地及地上的1处房屋办理不动产权证书。具体情况见本节“（二）无形资产”之“1、土地使用权”所述。

C. 江苏机电尚待取得权属证书的1处房屋

根据《建设用地规划许可证》《建设工程规划许可证》《建设工程施工许可证》等相关文件资料及说明，江苏机电位于宿迁经济技术开发区广州路、面积约7,810平方米的1处自建仓库于2019年11月完工，江苏机电已向有关主管部门申请该仓库的规划、消防、环保等验收工作；受新型冠状病毒感染肺炎疫情（以下简称新冠肺炎疫情）影响，截至本报告签署日，该仓库尚未完成有关主管部门的验收手续，尚待取得房屋权属证书。

宿迁经济技术开发区管理委员会已于2020年4月10日就上述房屋权属证书办理事宜出具《说明》如下：“宿迁经济技术开发区管委会将在新冠肺炎疫情结束后积极协调下属有关单位尽快办理上述项目有关验收手续，江苏机电有关手续并取得相应权属证书不存在实质障碍。江苏机电不会因未及时办理有关手续等情况受到宿迁经济技术开发区管委会及下属有关单位的行政处罚。”

D. 东贝铸造尚待取得权属证书的1处房屋

根据《关于国有土地使用权收购储备通知》等相关文件资料，东贝铸造位于黄石市西塞山区石料山李家坊、建筑面积约12,453.80平方米的1处房屋建于九十年代初期，因历史上建设审批手续不齐全等原因，该处房屋尚未取得权属证书，东贝铸造一直积极协调相关政府部门办理房屋权属证书。根据西塞山区住房保障和房屋征收管理局企业征收办公室于2016年12月29日出具的《公告》，根据黄石市人民政府关于实施李家坊棚改区域内老企业征收的决定，将启动东贝铸造有限公司等9家企业征收工作。由于前述房屋坐落于预计拆迁区域内，东贝铸造于2017年6月停止使用该处房屋，相关政府部门也不

再就纳入拆迁范围内的房屋办理权属证书。

东贝铸造目前的生产经营场所位于大冶市罗家桥街道办事处港湖路6号，位于黄石市西塞山区石料山李家坊的房屋已不再使用；因预计拆迁补偿款价值将高于该项房产账面价值，东贝铸造未就该项房产计提减值准备。该处房屋未取得房屋产权证不会对东贝铸造的生产经营产生实质不利影响。

（3）瑕疵物业的规范与解决措施

A. 东贝集团的承诺

就上述瑕疵物业，东贝集团已出具《关于瑕疵物业的说明函》确认：“（1）本公司及各相关下属公司一直以来可持续地实际占有及合理使用相关物业，并没有因未取得或暂未取得相关的权属证明而受到重大不利影响。（2）就本公司及各相关下属公司实际占有和使用该等土地使用权、房屋情形，没有任何第三方就此提出异议、主张权利或要求赔偿的情形，亦不存在被相关政府主管部门限制、禁止占有和使用该等物业或就此进行行政处罚的情形。（3）同时，本公司及各相关下属公司历史上也从未因与有关第三方等就该等瑕疵物业发生争议或纠纷而导致本公司及各相关下属公司承担重大损失。”

根据上述《关于瑕疵物业的说明函》，东贝集团就其存在的物业瑕疵情况，提出相应的承诺措施：“（1）积极解决目前不规范使用物业的行为，对于因手续不全造成瑕疵的物业，尽快补办相关手续，办理相关权属文件；对于无法通过补办手续获得相关权属文件的物业，论证寻找相应地段的可替代的合法合规的经营场所，在稳健经营的同时，逐步更换目前使用的不规范物业。（2）如果第三方权利人提出合法要求或通过诉讼取得该等房屋的所有权或该等房屋所占土地的土地使用权，或相关政府作出行政处罚及/或需要搬迁时，本公司将立即搬移至权属文件齐全或合法租赁的场所继续经营业务，该等搬迁预计不会对本公司的生产经营和财务状况产生重大不利影响。（3）在今后的经营过程中，对于新筹建项目，本公司将严格规范项目物业使用，综合统筹并严控不规范物业的使用。”

B. 东贝集团控股股东及其执行事务合伙人的承诺

根据汇智合伙、兴贝机电分别出具的《关于瑕疵物业的承诺函》，针对该等瑕疵物业，汇智合伙及兴贝机电分别承诺如下：

“1、对于上述瑕疵物业，本承诺人将督促东贝集团论证寻找相应地段可替代的合法合规的经营场所，在稳健经营及必要的前提下，逐步更换目前使用的不规范物业。

2、如果第三方权利人提出合法要求或通过诉讼取得该等房屋的所有权或该等房屋所占土地的土地使用权，或相关政府作出行政处罚及/或需要搬迁时，本承诺人将督促东贝集团或其各相关下属公司立即搬移至权属文件齐全或合法租赁的场所继续经营业务，该等搬迁预计不会对东贝集团及其各相关下属公司的生产经营和财务状况产生重大不利影响。

3、若因上述瑕疵物业不规范情形导致东贝集团及各相关下属公司产生额外支出或损失（包括政府罚款、政府责令搬迁或强制拆迁费用、第三方索赔等），本承诺人将在接到东贝集团及各相关下属公司的书面通知后10个工作日内，与政府相关主管部门及其他相关方积极协调磋商，以在最大程度上支持相关企业正常经营，避免或控制损害继续扩大。

4、针对因瑕疵物业产生的经济支出或损失，本承诺人将在确认东贝集团及各相关下属公司损失后的30个工作日内，以现金或其他合理方式进行一次性补偿，从而减轻或消除不利影响。”

（二）无形资产

东贝集团的主要无形资产包括土地使用权和办公软件。截至2019年12月31日，东贝集团无形资产情况具体如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	17,384.40	3,251.41	-	14,132.99
办公软件	790.31	658.33	-	131.98
合计	18,174.71	3,909.74	-	14,264.97

1、土地使用权

（1）东贝集团及东贝集团除东贝 B 股外其他子公司的土地使用权

序号	权利人	权属证书编号	座落地址	取得方式	土地用途	土地使用权面积 (m ²)
----	-----	--------	------	------	------	---------------------------

1	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003350号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	44,129.28
2	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003351号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	
3	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003352号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	
4	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003354号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	
5	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003355号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	
6	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003356号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	
7	东贝集团	鄂(2020)黄石市不动产权第0003357号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	
8	东贝集团	黄石国用(2009西)第0292号	西塞山区八卦嘴124号	出让	工业用地	153.2
9	东贝制冷	鄂(2020)黄石市不动产权第0003367号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	1,604.92
10	东贝制冷	鄂(2020)黄石市不动产权第0003366号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	386.87
11	东贝制冷	鄂(2020)黄石市不动产权第0003368号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	1,777.47
12	东贝制冷	鄂(2020)黄石市不动产权第0003369号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	4,231.09
13	东艾电机	鄂(2019)大冶市不动产权第0029205号	大冶市罗家桥街道办事处港湖路9号	出让	工业用地	83,100.15

(2) 东贝 B 股及其控股子公司的土地使用权

序号	权利人	权属证书编号	座落地址	取得方式	土地用途	土地使用权面积 (m ²)
1	东贝 B 股	大冶国用(2011)0251040040-1号	黄金山工业新区金山大道以南	出让	工业用地	145,744.60
2	东贝 B 股	大冶国用(2011)0251040040-2号	黄金山工业新区金山大道以南	出让	工业用地	12,078.40
3	东贝 B 股	大冶国用(2011)0251040030号	黄金山工业新区	出让	工业用地	117,646.70
4	东贝 B 股	鄂(2020)黄石市不动产权第0003359号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	4,231.09
5	东贝 B 股	鄂(2020)黄石市不动产权第0003360号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	1,024.88
6	东贝 B 股	鄂(2020)黄石市不动产权第0003361号	铁山区武黄路5号	出让	工业用地	425.74

7	东贝 B 股	鄂（2020）黄石市不动产权第 000362 号	铁山区武黄路 5 号	出让	工业用地	291.76
8	东贝 B 股	鄂（2020）黄石市不动产权第 000363 号	铁山区武黄路 5 号	出让	工业用地	666.88
9	东贝 B 股	鄂（2020）黄石市不动产权第 000364 号	铁山区武黄路 5 号	出让	工业用地	257.64
10	东贝 B 股	鄂（2020）黄石市不动产权第 000365 号	铁山区武黄路 5 号	出让	工业用地	2,695.42
11	东贝 B 股	鄂（2019）黄石市不动产权第 0037589 号	铁山区武黄路 5 号	出让	工业用地	10,711.84
12	东贝 B 股	鄂（2019）黄石市不动产权第 0037590 号	铁山区武黄路 5 号	出让	工业用地	
13	东贝 B 股	鄂（2019）黄石市不动产权第 0037592 号	铁山区铜鼓地武黄路 5 号	出让	工业用地	
14	东贝 B 股	鄂（2019）黄石市不动产权第 0037593 号	铁山区武黄路 5 号	出让	工业用地	
15	东贝 B 股	鄂（2019）黄石市不动产权第 0037594 号	铁山区铜鼓地 5 号	出让	工业用地	
16	东贝 B 股	鄂（2019）黄石市不动产权第 0037595 号	铁山区武黄路 5 号	出让	工业用地	
17	东贝 B 股	鄂（2019）黄石市不动产权第 0037596 号	铁山区铜鼓地武黄路 5 号	出让	工业用地	
18	东贝 B 股	鄂（2019）黄石市不动产权第 0037598 号	铁山区铜鼓地武黄路 5 号	出让	工业用地	2,611.70
19	东贝铸造	黄石国用（2003）字第 1242 号	黄石市西塞山区石料山李家坊 22 号	出让	工业	26,672.30
20	东贝铸造	鄂（2020）大冶市不动产权第 0002814 号	大冶市罗家桥街道办事处港湖路 6 号	出让	工业用地	99,890.86
21	芜湖欧宝	芜开国用（2006）第 016 号	凤鸣湖北路东侧、嵩山路以北	出让	工业	133,698.00
22	芜湖欧宝	芜开（工）国用（2010）第 004 号	芜湖经济技术开发区凤鸣湖北路东侧	出让	工业用地	132,730.07
23	江苏机电	苏（2019）宿迁市不动产权第 0027633 号	宿迁经济技术开发区富民大道西侧、广州路北侧	出让	工业用地	167,163.00
24	江苏机电	苏（2018）宿迁市不动产权第 0010248 号	宿迁经济开发区振兴大道东侧	出让	工业用地	23,686.00
25	东贝洁能	新（2017）阿拉山口市不动产权第 0000155 号	阿拉山口市西南 35 公里+120 米（博乐市贝林哈日莫墩乡）	划拨	公共设施用地	1,582,070.00
26	东贝 B 股	—	黄山工业新区金山大道以南	—	—	163,503.00

27	东贝 B 股	—	铁山区铜鼓地 5 号	—	—	36,852.82
----	--------	---	------------	---	---	-----------

上述 2 宗尚待取得权属证书的土地具体情况如下：

A. 尚待变更登记至东贝 B 股名下的土地

东贝 B 股于 2014 年 8 月 23 日披露的《关于公司减资退出黄石东贝机电集团太阳能有限公司的公告》，东贝 B 股拟通过收回配套件生产设备及相关资产的方式减少对黄石太阳能的出资。具体方案如下：“一是将太阳能公司为本公司提供精加工配套资产、配套生产设备，以及相关房产、土地等资产收回；二是原太阳能公司仍存续，由制冷公司全资持有”。减资完成后，东贝 B 股不再持有黄石太阳能股权。基于上述，现登记于黄石太阳能名下的 1 宗位于铁山区铜鼓地、面积 36,852.82 平方米的土地使用权（权属证书编号：黄国用（2006）第 13144 号）应当根据前述减资公告要求过户至东贝 B 股名下。

黄石太阳能位于铁山区铜鼓地的地上房屋存在占用土地证界限外土地的情形（占用土地为铁路使用的国有土地，根据黄石市国土资源局于 2003 年 10 月 9 日向黄石市规划建设局出具的《建设用地预审通知》，该等土地的用地手续由铁山区政府负责与有关部门协调办理）、黄石太阳能无法就黄国用（2006）第 13144 号《国有土地使用证》项下的土地及 3 处地上房屋（权属证书编号：黄房权证铁字第 201505434 号、黄房权证 2006 铁字第 0100281 号及黄房权证 2006 铁字第 0100280 号）办理房地一体化手续和不动产权证书，从而无法将该宗土地使用权及 3 处地上房屋所有权变更登记至东贝 B 股名下；黄石太阳能正在与地方主管部门沟通，尽快取得占用土地证界限外土地建设的房屋所对应的土地使用权，并在取得相应土地使用权后，将该宗土地使用权及对应的 3 处房屋所有权变更登记至东贝 B 股名下。截至本报告签署日，东贝 B 股实际占有并使用该宗土地及对应的 3 处房屋；根据东贝 B 股与东贝制冷签署的租赁协议，东贝 B 股将该 3 处房屋租赁给东贝制冷使用并取得相应的房屋出租收益。

黄石市自然资源和规划局已于 2020 年 4 月 16 日就上述土地及房屋权属证书办理事宜出具《说明》如下：“1. 东贝太阳能 拥有的黄房权证铁字第 201505434 号及黄房权证 2006 铁字第 0100281 号《房屋所有权证》所对应的房屋存在土地证界限外占用土地的情形，系特定历史原因造成。自东贝太阳能建成相应房屋之后，未受过行政处罚，我

局不会因前述事项对东贝太阳能进行行政处罚；2. 东贝太阳能目前正向我局申请、妥善处置上述房屋超界限建设的问题，并拟采取包括但不限于通过招标、拍卖、挂牌以及协议出让等合法程序取得界外土地使用权；3. 东贝太阳能取得相应土地使用权后，将有关不动产所有权变更登记至东贝 B 股不存在实质障碍。”

黄石太阳能已就上述土地及房屋权属证书办理情况出具《关于办理铁山区土地房产过户的承诺函》如下：“1.本承诺人正与政府主管部门积极协商、妥善处置前述房屋占用土地证界限外土地建设的情形，并拟采取包括但不限于通过招标、拍卖、挂牌等合法程序取得规划红线外土地使用权，取得规划红线外土地使用权所产生的土地出让金等全部费用均由本承诺人承担；取得相应土地使用权后，本承诺人将积极配合东贝 B 股办理有关土地及房屋的不动产权变更登记，该等产权变更登记将不晚于 2022 年 12 月 31 日前完成。2. 若前述房屋占用土地证界限外土地建设的情形导致东贝 B 股及/或房屋使用方产生额外支出或损失（包括政府罚款、政府责令搬迁或强制拆迁费用、第三方索赔等），本承诺人将与政府相关主管部门及其他相关方积极协调磋商，以在最大程度上支持东贝 B 股及房屋使用方正常经营，避免或控制损害继续扩大。3. 针对因前述房屋占用土地证界限外土地建设产生的经济支出或损失，本承诺人将在确认东贝 B 股及房屋使用方损失后，以包括但不限于现金方式向相关企业进行补偿，确保东贝 B 股及房屋使用方业务经营持续正常进行，从而减轻或消除不利影响。”

B. 尚待取得权属证书的土地

2012 年 2 月 21 日，东贝 B 股与大冶市公共资源交易中心签署《成交确认书》，确认东贝 B 股通过挂牌出让方式竞得 G12002 地块的国有建设用地使用权；2012 年 4 月 5 日，东贝 B 股与大冶市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》（鄂-HS-DY-2012-00023），以 2,404 万元取得位于黄金山新区王圣路以北、A26 路以东、面积为 163,503 平方米的国有土地使用权，并已支付完毕全部国有土地使用权土地出让金。

该宗土地主要用于建设东贝工业园三期项目，因该宗土地上存在尚未拆迁房屋，东贝 B 股尚无法就该宗土地及地上的 1 处房屋办理不动产权证书；前述未拆迁房屋已列入金山街道 2020 年拆迁倒房计划并已签订拆迁协议。

黄石经济技术开发区管理委员会、黄石市铁山区人民政府已于 2020 年 5 月 7 日出具《关于请求出具东贝 B 股黄金山工业园三期土地房产相关情况专项说明的复函》如

下：

“经我区组织自然资源和规划、住房保障、建设、生态环境、应急管理等相关部
门召开专题会议研究，并经征求我区法律顾问意见，现将有关情况函复如下：

“1、贵公司未能取得 G12002 地块及地上厂房的权属证书，系由于该地块尚未完
成地上房屋拆迁，贵公司已全额支付土地出让金，有权实际占有和使用该地块及地上厂
房，相关政府主管部门不会收回 G12002 地块、要求拆除地上房屋或者限制、禁止贵公
司占有和使用该地块及地上厂房或者就此对贵公司进行行政处罚，贵公司及相关方可继
续占有及使用该厂房开展相关生产经营。

“2、在 G12002 地块具备办理权属证书的条件后，我区将积极协调自然资源和规
划、住房保障、建设、生态环境、应急管理等相关部，为 G12002 地块及地上厂房办
理权属证书。”

上述瑕疵物业的规范与解决措施，详见本节“(一) 固定资产”之“1、自有房产”
所述。

2、商标情况

(1) 境内商标

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
1	东贝集团		233837	11	2015.09.30-2025.09.29
2	东贝集团		382540	11	2015.09.30-2025.09.29
3	东贝集团		848674	7	2016.06.21-2026.06.20
4	东贝集团		1267058	7	2009.04.21-2029.04.20
5	东贝集团		1286752	11	2009.06.21-2029.06.20
6	东贝集团		3171004	11	2013.09.07-2023.09.06
7	东贝集团		3661755	7	2015.09.28-2025.09.27
8	东贝集团		3661756	11	2015.03.28-2025.03.27

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
9	东贝集团	DONPER	3661757	11	2015.06.14-2025.06.13
10	东贝集团		3661758	11	2015.06.14-2025.06.13
11	东贝集团	东贝	3661759	9	2015.03.14-2025.03.13
12	东贝集团		3661760	9	2015.03.14-2025.03.13
13	东贝集团	DONPER	3661761	9	2015.03.14-2025.03.13
14	东贝集团		3661781	7	2015.09.28-2025.09.27
15	东贝集团	DONPER	3661782	7	2015.07.07-2025.07.06
16	东贝集团	<i>Haiquanshan</i>	4081659	39	2017.04.28-2027.04.27
17	东贝集团	<i>Yijiangting</i>	4081681	11	2016.07.21-2026.07.20
18	东贝集团	<i>Yijiangting</i>	4081682	39	2017.04.28-2027.04.27
19	东贝集团	<i>Yijiangting</i>	4081683	43	2017.04.28-2027.04.27
20	东贝集团	<i>Haiquanshan</i>	4081699	11	2016.07.28-2026.07.27
21	东贝集团	<i>Haiquanshan</i>	4081700	43	2017.04.28-2027.04.27
22	东贝集团	挹江亭	4081701	43	2017.04.28-2027.04.27
23	东贝集团	挹江亭	4081702	39	2017.04.28-2027.04.27
24	东贝集团	挹江亭	4081703	11	2016.07.21-2026.07.20
25	东贝集团		4081704	11	2016.07.21-2026.07.20
26	东贝集团		4081705	39	2017.05.21-2027.05.20

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
27	东贝集团		4081706	43	2017.05.21-2027.05.20
28	东贝集团		4082436	39	2017.05.21-2027.05.20
29	东贝集团		4082437	11	2016.07.14-2026.07.13
30	东贝集团		4082438	43	2017.05.21-2027.05.20
31	东贝集团	海 靛 山	4082483	11	2016.07.14-2026.07.13
32	东贝集团	海 靛 山	4082484	39	2017.04.28-2027.04.27
33	东贝集团	海 靛 山	4082485	43	2017.04.28-2027.04.27
34	东贝集团	好 乐	4512911	7	2018.03.14-2028.03.13
35	东贝集团	HAOLE	4512912	7	2017.11.28-2027.11.27
36	东贝集团		4512913	7	2017.11.28-2027.11.27
37	东贝集团	好 乐	4512914	11	2018.03.14-2028.03.13
38	东贝集团	HAOLE	4512915	11	2018.01.28-2028.01.27
39	东贝集团		4512916	11	2017.11.21-2027.11.20
40	东贝集团		4531139	30	2018.02.21-2028.02.20
41	东贝集团		4878571	11	2018.08.28-2028.08.27
42	东贝集团		7210502	11	2010.10.28-2020.10.27
43	东贝集团	东 贝	7210506	11	2010.10.28-2020.10.27
44	东贝集团	DONPER	7210508	11	2011.01.07-2021.01.06
45	东贝集团	Haiquanshan	9396969	1	2012.05.14-2022.05.13


序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
46	东贝集团		9396998	1	2012.05.14-2022.05.13
47	东贝集团		9397017	1	2012.05.14-2022.05.13
48	东贝集团		9397041	29	2012.05.14-2022.05.13
49	东贝集团		9397060	29	2012.05.14-2022.05.13
50	东贝集团		9397100	29	2012.05.14-2022.05.13
51	东贝集团		9397145	31	2012.05.14-2022.05.13
52	东贝集团		9397158	31	2012.05.14-2022.05.13
53	东贝集团		9397184	31	2012.05.14-2022.05.13
54	东贝集团		9416544	1	2012.05.21-2022.05.20
55	东贝集团		9416552	1	2012.05.21-2022.05.20
56	东贝集团		9416561	1	2012.05.21-2022.05.20
57	东贝集团		9416572	29	2012.05.21-2022.05.20
58	东贝集团		9416580	29	2012.05.21-2022.05.20
59	东贝集团		9416588	29	2012.05.21-2022.05.20
60	东贝集团		11025085	9	2013.10.07-2023.10.06
61	东贝集团		11025104	9	2013.10.07-2023.10.06
62	东贝集团		11025115	9	2013.10.07-2023.10.06
63	东贝集团		11446414	29	2014.02.07-2024.02.06
64	东贝集团		11446418	29	2014.02.07-2024.02.06
65	东贝集团		16171892	21	2016.03.21-2026.03.20

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
66	东贝集团		16171935	30	2016.03.21-2026.03.20
67	东贝集团		16171948	32	2016.03.21-2026.03.20
68	东贝集团		16172003	43	2016.03.21-2026.03.20
69	东贝集团		18408838	11	2016.12.28-2026.12.27
70	东贝集团		19027689	7	2017.03.07-2027.03.06
71	东贝集团		19027789	7	2017.03.07-2027.03.06
72	东贝集团		19027881	11	2017.03.07-2027.03.06
73	东贝集团		21035755	7	2017.12.21-2027.12.20
74	东贝集团		21036176	11	2017.12.21-2027.12.20
75	东贝集团		21036486	7	2017.12.21-2027.12.20
76	东贝集团		21037234	11	2017.10.14-2027.10.13
77	东贝集团		21037795	21	2017.10.14-2027.10.13
78	东贝集团		21038507	30	2017.10.14-2027.10.13
79	东贝集团		21105992	7	2018.04.21-2028.04.20
80	东贝集团		21106033	7	2017.10.28-2027.10.27
81	东贝集团		22339109	11	2018.01.28-2028.01.27
82	东贝集团		26532996	11	2018.10.14-2028.10.13
83	东贝集团		26532997	11	2018.09.07-2028.09.06

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
84	东贝集团		26532998	11	2018.09.07-2028.09.06
85	东贝集团		34401410	11	2019.10.28-2029.10.27
86	东贝集团	DONPER	34401411	11	2019.07.21-2029.07.20
87	东贝集团	东贝	34401412	11	2019.12.21-2029.12.20
88	东贝集团		34401413	9	2019.10.28-2029.10.27
89	东贝集团	DONPER	34401414	9	2019.08.21-2029.08.20
90	东贝集团	东贝	34401415	9	2019.12.21-2029.12.20
91	东贝集团		34401416	7	2019.11.14-2029.11.13
92	东贝集团	DONPER	34401417	7	2019.07.21-2029.07.20
93	东贝集团	东贝	34401418	7	2019.12.14-2029.12.13

(2) 境外商标

序号	注册人	商标图形或拼音	核定类别	有效期	注册号	使用权期限(年)	注册地区
1	东贝集团		11	2014.04.21-2024.04.21	827095	10	法国、意大利
2	东贝集团		7,11	2006.06.20-2026.06.20	3106361	10	美国
3	东贝集团		7,11	2016.04.05-2026.04.04	3076675	10	美国
4	东贝集团		7,11,12	2015.03.24-2025.03.23	004357191	10	欧盟
5	东贝集团		7,11,12	2015.03.25-2025.03.24	004359154	10	欧盟
6	东贝集团		7,11,12	2015.03.24-2025.03.23	200509864	10	土耳其
7	东贝集团		7,11,21	2013.10.04-2023.10.03	200326664	10	土耳其
8	东贝集团	DONPER	7	2013.11.13-2023.11.12	1056437	10	智利
9	东贝集团	DONPER	11	2013.11.13-2023.11.12	1056439	10	智利

序号	注册人	商标图形或拼音	核定类别	有效期	注册号	使用权期限(年)	注册地区
10	东贝集团		7	2015.04.09-2025.04.09	068567	10	阿联酋

3、专利技术

(1) 东贝集团及其控股子公司的境内专利权

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
1	东贝制冷	发明	自动脱模冰棒机	ZL200910272438.4	2012.08.08
2	东贝制冷	发明	智能控制冰淇淋机	ZL200910272813.5	2012.09.05
3	东贝制冷	外观设计	台式家用冰淇淋机	ZL201030119922.7	2010.11.03
4	东贝制冷	实用新型	往复式气液混合奶浆膨化泵	ZL201020240047.2	2011.01.05
5	东贝制冷	实用新型	一种出液阀卸载安全保护冰淇淋机	ZL201020653018.9	2011.06.29
6	东贝制冷	实用新型	一种水果冰淇淋机	ZL201120055842.9	2011.09.28
7	东贝制冷	实用新型	冰淇淋机原料仓脉冲信号检测报警装置	ZL201120248496.6	2012.03.21
8	东贝制冷	实用新型	一种蒸发管与加热盘叠加布置的冷热饮料机	ZL201120248461.2	2012.02.29
9	东贝制冷	实用新型	一种冰淇淋机料浆搅拌装置	ZL201220423573.1	2013.02.13
10	东贝制冷	实用新型	双毛细管控制分支回路制冷装置	ZL201220465611.X	2013.03.13
11	东贝制冷	实用新型	一种制冷量可自动调节的变频冰箱制冷装置	ZL201220683073.1	2013.05.22
12	东贝制冷	实用新型	一种具有定位功能的厨房冰箱用重力回归门	ZL201220683032.2	2013.05.22
13	东贝制冷	实用新型	一种冰淇淋机自动控制出料装置	ZL201220727132.0	2013.06.12
14	东贝制冷	外观设计	冰淇淋机(自动出料)	ZL201230654582.7	2013.04.03
15	东贝制冷	实用新型	一种雪融机照明灯的连线装置	ZL201320838819.6	2014.05.21
16	东贝制冷	实用新型	一种冰淇淋机用双味交替叠层出料装置	ZL201420187061.9	2014.08.13

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
17	东贝制冷	实用新型	一种快速成型颗粒状冰淇淋装置	ZL201420187102.4	2014.09.03
18	东贝制冷	实用新型	带蒸发器的整体式高效冷饮缸	ZL201420604801.4	2015.01.07
19	东贝制冷	实用新型	一种家用冰磨机	ZL201420856567.4	2015.05.06
20	东贝制冷	实用新型	一种红外感应自动出料冰淇淋机	ZL201420833157.8	2015.05.27
21	东贝制冷	实用新型	一种防止密封圈划伤的出料机构	ZL201520724625.2	2016.01.06
22	东贝制冷	实用新型	一种喷射泵转速可调节的智能型喷射式冷热饮水机	ZL201520724624.8	2016.01.06
23	东贝制冷	实用新型	一种冰淇淋机清洗装置	ZL201520724799.9	2015.12.30
24	东贝制冷	实用新型	一种高效的制冷系统	ZL201520766296.8	2016.01.13
25	东贝制冷	实用新型	一种防止冷凝水聚集的出料机构	ZL201520766715.8	2016.02.10
26	东贝制冷	实用新型	一种冰淇淋机用手柄自动复位的出料装置	ZL201520766199.9	2016.03.02
27	东贝制冷	外观设计	冰淇淋机（单头台式）	ZL201530381602.1	2015.12.30
28	东贝制冷	外观设计	风冷冰箱（四门）	ZL201530389160.5	2016.01.13
29	东贝制冷	外观设计	风冷冰箱（六门）	ZL201530388844.3	2016.01.13
30	东贝制冷	实用新型	制冷装置及风冷厨房冰箱	ZL201520807650.7	2016.04.06
31	东贝制冷	实用新型	一种泵料进料的具有冷藏和解冻功能的冰淇淋机	ZL201520829709.2	2016.03.23
32	东贝制冷	实用新型	一种用于冰淇淋机的膨化管	ZL201521131884.0	2016.08.10
33	东贝制冷	实用新型	一种饮料桶出料口结构	ZL201620607584.3	2017.07.07
34	东贝制冷	实用新型	一种通过导热介质给冰淇淋机加热的装置	ZL201620942109.1	2017.07.04
35	东贝制冷	外观设计	冰淇淋机（双头硬质）	ZL201630447718.5	2016.12.21
36	东贝制冷	实用新型	一种现做现卖多功能硬质冰淇淋机	ZL201620982374.2	2017.05.24

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
37	东贝制冷	实用新型	一种传动机构及冰淇淋机	ZL201621068643.0	2017.08.29
38	东贝制冷	实用新型	一种搅拌机构及冰淇淋机	ZL201621068702.4	2017.07.07
39	东贝制冷	实用新型	一种自动冰淇淋机蛋筒托架行走装置	ZL201621071874.7	2017.07.07
40	东贝制冷	实用新型	一种冰淇淋机	ZL201621077932.7	2017.08.29
41	东贝制冷	外观设计	冷饮机	ZL201630412437.6	2017.02.22
42	东贝制冷	外观设计	冷饮机	ZL201630412420.0	2017.02.15
43	东贝制冷	外观设计	台式制冰机(ZFG40)	ZL201630554555.0	2017.02.22
44	东贝制冷	外观设计	台式制冰机(ZFG80)	ZL201630554554.6	2017.02.22
45	东贝制冷	实用新型	一种用于冰淇淋机的料浆搅拌机构	ZL201721017272.8	2018.06.19
46	东贝制冷	实用新型	一种用于下进料式冰淇淋机的进料装置	ZL201721017273.2	2018.07.10
47	东贝制冷	实用新型	一种膨化压力测控装置及冰淇淋机	ZL201721027394.5	2018.10.02
48	东贝制冷	实用新型	一种可控型简易冰淇淋膨化装置及冰淇淋机	ZL201721027363.X	2018.08.07
49	东贝制冷	实用新型	一种外置可调型简易膨化装置及冰淇淋机	ZL201721197545.1	2018.08.07
50	东贝制冷	实用新型	一种高效节能型巴氏杀菌冰淇淋机	ZL201721112557.X	2018.07.24
51	东贝制冷	实用新型	一种冰淇淋制造系统及冰淇淋机	ZL201820245166.3	2019.04.23
52	东贝制冷	实用新型	一种冰淇淋制造系统及冰淇淋机	ZL201820245151.7	2019.04.23
53	东贝制冷	实用新型	一种冰淇淋机的压力调节装置及冰淇淋机	ZL201821699713.1	2019.07.23
54	东贝制冷	实用新型	一种冰淇淋机的冷热转换管路系统及冰淇淋机	ZL201821699700.4	2019.07.23
55	东贝制冷	实用新型	一种冰淇淋机的清洗排水一体化结构及冰淇淋机	ZL201821700327.X	2019.07.23
56	东贝制冷	实用新型	一种适用于冰淇淋机搅拌传动机构的密封结构	ZL201821728859.4	2019.07.23

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
57	东贝制冷	实用新型	一种搅拌器的搅拌轴密封套	ZL201821732520.1	2019.06.28
58	东贝制冷	实用新型	一种奶油膨化发泡装置	ZL201822171271.X	2019.08.20
59	东贝制冷	实用新型	一种用于流体发泡的设备	ZL201822171267.3	2019.09.03
60	东贝制冷	外观设计	奶泡机	ZL201930142300.7	2019.06.04
61	东科制冷	实用新型	一种用于饮料机的管路连通的快插接头结构	ZL201821594664.5	2019.05.07
62	东科制冷	实用新型	一种碳酸饮料机	ZL201822133543.7	2019.08.20
63	东科制冷	实用新型	一种自动收料装置	ZL201822133496.6	2019.08.20
64	东科制冷	实用新型	一种管料送料机构	ZL201822126683.1	2019.08.20
65	东科制冷	实用新型	一种碳化缸	ZL201822126663.4	2019.08.20
66	东科制冷	实用新型	一种用于卷料的放料器	ZL201822126657.9	2019.08.20
67	东科制冷	实用新型	一种用于可乐机碳化缸的自动泄压阀	ZL201822126654.5	2019.08.20
68	东科制冷	实用新型	一种自动感应出液的饮料机	ZL201822126647.5	2019.08.20
69	东科制冷	实用新型	一种管料切断机构	ZL201822125697.1	2019.08.20
70	东科制冷	实用新型	一种方便更换冷却水的饮料机	ZL201822125678.9	2019.08.20
71	东科制冷	实用新型	一种用于细长料的取料装置	ZL201822125662.8	2019.08.20
72	东贝B股	发明	一种全封闭制冷压缩机用的小槽形电机定子冲片	ZL200710051375.0	2010.11.03
73	东贝B股	发明	弹簧压紧吸气口直接吸气方式的压缩机	ZL200710051376.5	2010.08.25
74	东贝B股	发明	一种全封闭制冷压缩机气缸座的加工方法	ZL200810236819.2	2011.06.29
75	东贝B股	外观设计	吸气消声器（制冷压缩机专用）	ZL201030115486.6	2010.09.22
76	东贝B股	实用新型	制冷压缩机使用的吸气消声器	ZL201020125186.0	2010.11.17

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
77	东贝 B 股	发明	一种全封闭往复式活塞制冷压缩机	ZL201010606279. X	2011. 12. 14
78	东贝 B 股	发明	一种用于小型全封闭往复式活塞式压缩机的吸气阀片	ZL201010606640. 9	2011. 12. 07
79	东贝 B 股	实用新型	一种制冷压缩机用减振降噪壳体	ZL201120030695. X	2011. 08. 03
80	东贝 B 股	实用新型	一种制冷压缩机用叠合双层降噪壳体	ZL201120030697. 9	2011. 08. 03
81	东贝 B 股	实用新型	一种抗弯性强的大规格压缩机用曲轴	ZL201120030336. 4	2011. 09. 07
82	东贝 B 股	实用新型	一种制冷压缩机用双层壳体	ZL201120030696. 4	2011. 09. 07
83	东贝 B 股	实用新型	一种带三点限位双支承的气缸座	ZL201120045601. 6	2011. 08. 03
84	东贝 B 股	实用新型	一种卧置整体式消音腔的压缩机气缸座	ZL201120045629. X	2011. 08. 17
85	东贝 B 股	实用新型	一种应用于制冷压缩机中的不对称连杆	ZL201120045627. 0	2011. 08. 31
86	东贝 B 股	实用新型	排气消音腔独立悬置式全封闭制冷压缩机	ZL201120391138. 0	2012. 05. 30
87	东贝 B 股	实用新型	一种应用于制冷压缩机的无缝贴合波纹管	ZL201120391481. 5	2012. 07. 04
88	东贝 B 股	实用新型	一种应用于制冷压缩机的变孔径气缸座	ZL201120391421. 3	2012. 05. 30
89	东贝 B 股	实用新型	一种密封式制冷压缩机气缸用吸气阀片	ZL201120391310. 2	2012. 05. 30
90	东贝 B 股	实用新型	一种密封式制冷压缩机气缸用阀板	ZL201120391280. 5	2012. 06. 13
91	东贝 B 股	实用新型	一种压缩机用吸气消音器	ZL201120391364. 9	2012. 05. 30
92	东贝 B 股	发明	分离式隔热排气消音装置及采用其的制冷压缩机	ZL201110297998. 2	2013. 10. 09
93	东贝 B 股	发明	一种往复式活塞式压缩机分体连杆	ZL201110332669. 7	2013. 12. 25
94	东贝 B 股	发明	封闭式压缩机壳体	ZL201110332670. X	2014. 06. 18
95	东贝 B 股	发明	一种制冷压缩机曲轴轴向止推轴承支承结构	ZL201110356557. 5	2015. 01. 07
96	东贝 B 股	发明	压缩机泵油系统	ZL201110356644. 0	2014. 10. 08

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
97	东贝 B 股	实用新型	压缩机泵油系统	ZL201120445012.7	2012.08.22
98	东贝 B 股	实用新型	一种应用于制冷压缩机的曲轴	ZL201120499192.7	2012.08.08
99	东贝 B 股	发明	应用于制冷压缩机的绝热减震盘管组件	ZL201110397013.3	2013.06.05
100	东贝 B 股	实用新型	一种高稳定性降噪气缸头总成	ZL201220183913.8	2012.11.07
101	东贝 B 股	实用新型	一种应用于制冷压缩机的锥孔吸气管	ZL201220183898.7	2012.12.05
102	东贝 B 股	实用新型	应用于制冷压缩机的吸气消音腔	ZL201220188547.5	2013.02.27
103	东贝 B 股	实用新型	密封式制冷压缩机用曲轴气缸座及其与曲轴的组合	ZL201220188567.2	2013.01.09
104	东贝 B 股	实用新型	密封式制冷压缩机用气缸座	ZL201220188540.3	2012.11.21
105	东贝 B 股	实用新型	一种低噪音排气限位板	ZL201220237667.X	2012.12.19
106	东贝 B 股	实用新型	一种制冷压缩机用继电器罩组件	ZL201220237729.7	2012.12.05
107	东贝 B 股	实用新型	一种排气消音腔外置式冰箱压缩机	ZL201220361114.5	2013.01.30
108	东贝 B 股	实用新型	一种高效散热型压缩机壳体	ZL201220360801.5	2013.01.30
109	东贝 B 股	实用新型	一种多连通管吸气消音腔	ZL201220375641.1	2013.01.30
110	东贝 B 股	实用新型	偏心式连杆	ZL201320634529.X	2014.03.12
111	东贝 B 股	实用新型	一种防杂质制冷压缩机下壳	ZL201320634839.1	2014.04.02
112	东贝 B 股	发明	一种适用压缩机宽范围转速的泵油装置	ZL201410040649.6	2016.01.20
113	东贝 B 股	实用新型	一种制冷压缩机的直接进气波纹管	ZL201420139424.1	2014.07.23
114	东贝 B 股	实用新型	一种节流降噪的新型气缸座	ZL201420139706.1	2014.04.30
115	东贝 B 股	实用新型	一种用于无刷直流电机中降低基波齿槽转矩的定子	ZL201420258736.4	2014.09.03
116	东贝 B 股	实用新型	一种吸排气口直接相连的吸气消音腔	ZL201420314860.8	2014.10.15

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
117	东贝 B 股	实用新型	一种降低安装高度的压缩机泵体	ZL201420498662.1	2014.12.10
118	东贝 B 股	发明	一种输出功率自适应的制冷压缩机控制系统	ZL201410556379.4	2016.04.06
119	东贝 B 股	实用新型	一种单缸双排制冷压缩机	ZL201420741690.1	2015.04.15
120	东贝 B 股	实用新型	一种冰箱压缩机用曲轴组件	ZL201520327047.9	2015.09.09
121	东贝 B 股	实用新型	一种制冷压缩机用内排气盘管	ZL201520324783.9	2015.10.14
122	东贝 B 股	实用新型	一种改进型单相异步电机	ZL201520327369.3	2015.08.19
123	东贝 B 股	实用新型	一种压缩机支撑装置	ZL201520324193.6	2015.09.09
124	东贝 B 股	发明	一种冰箱全封闭式制冷压缩机电器件保护外罩	ZL201510404274.1	2017.05.31
125	东贝 B 股	实用新型	一种制冷压缩机用吸气消音器	ZL201520326923.6	2015.09.02
126	东贝 B 股	实用新型	一种降噪的冰箱压缩机用吸气消音腔	ZL201520324285.4	2015.09.09
127	东贝 B 股	实用新型	一种双缸压缩机气缸	ZL201520326922.1	2015.09.09
128	东贝 B 股	实用新型	一种节流降噪的气缸座	ZL201520324192.1	2015.09.09
129	东贝 B 股	实用新型	一种冰箱全封闭式制冷压缩机电器件保护外罩	ZL201520498482.8	2015.11.11
130	东贝 B 股	发明	三腔并排布置式压缩机吸气消音器	ZL201510559455.1	2017.04.19
131	东贝 B 股	实用新型	一种配备新型曲轴的压缩机	ZL201520655395.9	2015.12.16
132	东贝 B 股	实用新型	一种新型制冷压缩机的曲轴	ZL201520664267.0	2015.12.16
133	东贝 B 股	实用新型	一种防护架继电器组合件、防护架及继电器	ZL201620925671.3	2017.03.15
134	东贝 B 股	实用新型	用于永磁电机的转子组件	ZL201620927546.6	2017.03.15
135	东贝 B 股	实用新型	一种永磁电机表贴转子	ZL201620927832.2	2017.03.15
136	东贝 B 股	实用新型	共鸣腔式吸气消音器及制冷压缩机	ZL201621108024.X	2017.07.07

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
137	东贝 B 股	发明	共鸣腔式吸气消音器及制冷压缩机	ZL201610881703.9	2019.10.11
138	东贝 B 股	实用新型	一种双舌簧吸气阀组件及压缩机	ZL201621121818.X	2017.04.12
139	东贝 B 股	实用新型	高吸气效率的制冷压缩机及制冷系统	ZL201621114009.6	2017.04.12
140	东贝 B 股	实用新型	一种气缸座及压缩机	ZL201621108127.6	2017.07.07
141	东贝 B 股	发明	外螺旋式曲轴和制冷压缩机	ZL201610882114.2	2018.09.11
142	东贝 B 股	实用新型	外螺旋式曲轴和制冷压缩机	ZL201621109573.9	2017.04.12
143	东贝 B 股	实用新型	一种用于车载冰箱压缩机的减振支架	ZL201621109311.2	2017.03.29
144	东贝 B 股	实用新型	一种一体化电器防护架	ZL201621161833.7	2017.04.12
145	东贝 B 股	发明	一种压缩机的油泵及变频压缩机	ZL201610976895.1	2018.06.01
146	东贝 B 股	发明	吸气阀片及压缩机	ZL201610947897.8	2018.09.11
147	东贝 B 股	发明	曲轴及压缩机	ZL201610947797.5	2018.11.23
148	东贝 B 股	实用新型	一种电机定子冲片和电机定子	ZL201621167436.0	2017.04.12
149	东贝 B 股	实用新型	基准电压采样模块、信号处理装置及变频器	ZL201621172182.1	2017.04.12
150	东贝 B 股	实用新型	一体化排气消音腔及制冷压缩机	ZL201621192806.6	2017.04.26
151	东贝 B 股	实用新型	一种制冷压缩机密封结构及制冷压缩机	ZL201621172152.0	2017.04.26
152	东贝 B 股	实用新型	一种曲轴及压缩机	ZL201621192885.0	2017.07.07
153	东贝 B 股	发明	一种油泵流量调节结构及压缩机	ZL201610948646.1	2018.06.22
154	东贝 B 股	发明	排气消音器以及制冷压缩机	ZL201610957023.0	2019.04.26
155	东贝 B 股	实用新型	一种电器盒及压缩机	ZL201621200622.X	2017.08.29
156	东贝 B 股	实用新型	一种磁性金属板材磨屑去除装置	ZL201721017193.7	2018.03.02

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
157	东贝 B 股	实用新型	自动调节泵油的油泵及压缩机	ZL201720750989.7	2018.02.27
158	东贝 B 股	实用新型	锥形油泵及泵油机	ZL201720751008.0	2018.02.27
159	东贝 B 股	实用新型	缩口油泵及泵油机	ZL201720766946.8	2018.02.27
160	东贝 B 股	实用新型	油泵及泵油机	ZL201720767069.6	2018.01.09
161	东贝 B 股	实用新型	压缩机防水支架及压缩机组件	ZL201721231913.X	2018.06.29
162	东贝 B 股	实用新型	电器罩组件、压缩机及压缩机生产流水线	ZL201721329995.1	2018.04.20
163	东贝 B 股	实用新型	气缸组件、气缸及压缩机	ZL201721343816.X	2018.06.05
164	东贝 B 股	发明	油泵结构及压缩机	ZL201710939873.2	2019.04.26
165	东贝 B 股	实用新型	油泵结构及压缩机	ZL201721330059.2	2018.04.13
166	东贝 B 股	实用新型	压缩机吸气阀片组件及压缩机	ZL201721343817.4	2018.04.13
167	东贝 B 股	实用新型	密封保护装置、密封保护组件以及压缩机缸座组件	ZL201820409281.X	2018.10.19
168	东贝 B 股	实用新型	一种空气压缩机及制冷设备	ZL201820465586.2	2018.10.26
169	东贝 B 股	实用新型	一种压缩机阀板组件及压缩机	ZL201820460207.0	2018.10.23
170	东贝 B 股	实用新型	一种压缩机限位结构	ZL201820480611.4	2018.10.23
171	东贝 B 股	实用新型	一种曲轴连杆结构	ZL201820492328.3	2018.10.23
172	东贝 B 股	实用新型	一种压缩机支撑结构	ZL201820492283.X	2018.11.23
173	东贝 B 股	实用新型	一种压缩机限位装置	ZL201820480466.X	2018.10.23
174	东贝 B 股	实用新型	一种异步双缸制冷压缩机	ZL201820497983.8	2018.11.09
175	东贝 B 股	实用新型	一种同步双缸制冷压缩机	ZL201820497984.2	2018.11.16
176	东贝 B 股	实用新型	一种曲轴连杆结构及压缩机	ZL201820529807.8	2018.11.09

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
177	东贝 B 股	实用新型	一种消音器及制冷压缩机	ZL201820548702.7	2018.11.23
178	东贝 B 股	实用新型	活塞以及活塞组件	ZL201820731277.5	2018.11.30
179	东贝 B 股	实用新型	偏心曲轴及压缩机	ZL201820739352.2	2018.11.30
180	东贝 B 股	实用新型	耐磨偏心曲轴及压缩机	ZL201820739351.8	2018.11.30
181	东贝 B 股	实用新型	压缩机吸气阀片及吸气阀组	ZL201820752697.1	2018.12.18
182	东贝 B 股	实用新型	压缩机接线盒及压缩机	ZL201820762745.5	2018.11.23
183	东贝 B 股	外观设计	制冷压缩机气缸座	ZL201830240342.X	2018.10.09
184	东贝 B 股	外观设计	制冷压缩机壳体（全封闭）	ZL201830239220.9	2018.10.09
185	东贝 B 股	实用新型	一种压缩机壳体、压缩机及电冰箱	ZL201820780355.0	2018.12.04
186	东贝 B 股	实用新型	一种启动器电路	ZL201820808383.9	2018.11.23
187	东贝 B 股	实用新型	一种定子冲片及三相电机	ZL201820805586.2	2018.11.23
188	东贝 B 股	实用新型	抽头电机绕组电路以及抽头同步电机	ZL201820808381.X	2018.11.23
189	东贝 B 股	实用新型	一种接线柱	ZL201820808382.4	2018.12.28
190	东贝 B 股	实用新型	一种抽头电机组件	ZL201820807337.7	2018.11.23
191	东贝 B 股	实用新型	曲轴连杆机构及压缩机	ZL201820816933.1	2019.03.08
192	东贝 B 股	实用新型	分离式镶嵌曲轴及压缩机	ZL201820816934.6	2018.12.11
193	东贝 B 股	实用新型	制冷压缩机及制冷设备	ZL201820857057.7	2019.03.08
194	东贝 B 股	实用新型	一种压缩机机芯减振支撑结构以及压缩机	ZL201821211772.X	2019.04.16
195	东贝 B 股	实用新型	一种压缩机气管及压缩机气管结构	ZL201821295262.5	2019.04.23
196	东贝 B 股	实用新型	一种压缩机吸气消音腔及压缩机	ZL201821293204.9	2019.04.23

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
197	东贝 B 股	实用新型	一种降噪组件及冰箱	ZL201821326587.5	2019.05.14
198	东贝 B 股	实用新型	压缩机的限位板、压缩机阀组和压缩机	ZL201821335699.7	2019.04.23
199	东贝 B 股	实用新型	阀板组件、压缩机及冰箱	ZL201821492104.9	2019.05.14
200	东贝 B 股	实用新型	一种压缩机气缸盖	ZL201821492101.5	2019.05.14
201	东贝 B 股	实用新型	压缩机驱动装置及压缩机	ZL201821697485.4	2019.05.14
202	东贝 B 股	实用新型	压缩机排气阀组	ZL201821697246.9	2019.07.30
203	东贝 B 股	实用新型	压缩机压簧	ZL201821946839.4	2019.12.06
204	东贝 B 股	实用新型	压缩机排气阀组	ZL201821939936.0	2019.08.23
205	东贝 B 股	实用新型	吸气管路及压缩机	ZL201822164396.X	2019.10.18
206	东贝 B 股	实用新型	机脚及制冷装置	ZL201822154629.8	2019.10.18
207	东贝 B 股	实用新型	泄压装置及压缩机	ZL201822153568.3	2019.10.18
208	东贝 B 股	实用新型	直线电机及压缩机	ZL201920051352.8	2019.09.06
209	东贝 B 股	实用新型	一种多级排气降噪活塞式压缩机	ZL201920440195.X	2019.11.26
210	东贝 B 股	实用新型	一种提高消音效果及压缩机可靠性的吸气消音器	ZL201920440193.0	2019.11.12
211	东贝 B 股	实用新型	一种应用于旋转式压缩机的定子冲片	ZL201920819872.9	2019.11.15
212	东贝 B 股	实用新型	一种两级无源低通滤波驱动电路与变频控制器	ZL201920864777.0	2019.11.19
213	东贝 B 股	实用新型	一种单相异步起动同步运行的电机	ZL201920916274.3	2019.12.03
214	东贝 B 股	实用新型	一种变频控制器驱动电路	ZL201920948772.6	2019.11.26
215	东贝铸造	实用新型	一种落砂滚筒给水控制电路	ZL201020599854.3	2011.06.22
216	东贝铸造	发明	一种曲轴浇口打磨装置	ZL201010538365.1	2012.10.03

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
217	东贝铸造	实用新型	混砂机称重装置	ZL201120058898.X	2011.09.07
218	东贝铸造	实用新型	一种气动给料阀	ZL201120058892.2	2011.09.28
219	东贝铸造	发明	一种高铁张拉锁铸件	ZL201110221603.0	2012.07.25
220	东贝铸造	发明	一种具有高抗热衰退性能的汽车制动毂铸件	ZL201110221569.7	2012.11.07
221	东贝铸造	实用新型	一种高铁张拉锁铸件砂型模	ZL201120280760.4	2012.04.11
222	东贝铸造	实用新型	含勾爪的卡钳体砂芯	ZL201120280850.3	2012.04.25
223	东贝铸造	实用新型	带双颈冒口的转向节砂模	ZL201120280893.1	2012.05.30
224	东贝铸造	实用新型	一种制动毂砂型模	ZL201120280784.X	2012.04.25
225	东贝铸造	实用新型	一种提高制动盘铸件生产效率的砂芯	ZL201120280830.6	2012.03.21
226	东贝铸造	实用新型	一种生产制动卡钳体的铸造模具	ZL201520278279.X	2015.08.19
227	东贝铸造	实用新型	铸件自动输送装置	ZL201520494396.X	2016.01.20
228	东贝铸造	实用新型	一种用于造型线尾部铸型取样的装置	ZL201520494695.3	2015.10.28
229	东贝铸造	实用新型	一种型砂造型生产线	ZL201520494056.7	2015.10.28
230	东贝铸造	实用新型	一种球化烟尘吸收装置	ZL201520494047.8	2015.10.28
231	东贝铸造	实用新型	一种汽车空心制动盘铸件砂芯芯盒	ZL201520494001.6	2015.10.28
232	东贝铸造	实用新型	一种用于打磨曲轴浇口的装置	ZL201520729304.1	2016.02.24
233	东贝铸造	实用新型	压缩机的缸座铸造模具	ZL201520729354.X	2016.02.24
234	东贝铸造	实用新型	带排气道的转向节砂模	ZL201520728377.9	2016.02.24
235	东贝铸造	实用新型	一种带有观察孔的缸座铸造模具	ZL201520729448.7	2016.02.24
236	东贝铸造	实用新型	卡钳体砂芯	ZL201520728456.X	2016.02.24

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
237	东贝铸造	实用新型	一种铸造制动盘的省砂砂型	ZL201520728413.1	2016.02.24
238	东贝铸造	实用新型	卡钳体铸造模具	ZL201520729305.6	2016.02.24
239	东贝铸造	实用新型	一种双缸卡钳倾斜式浇注系统	ZL201720428681.0	2017.11.21
240	东贝铸造	实用新型	一种压缩机机座浇注模具	ZL201720440174.9	2017.11.14
241	东贝铸造	实用新型	一种双层横浇道浇注系统	ZL201720428682.5	2017.11.21
242	东贝铸造	实用新型	一种单侧冒口生产汽车制动连接板的模具	ZL201720441518.8	2017.11.14
243	东贝铸造	实用新型	一种卡钳体支架浇注模具	ZL201720441490.8	2017.11.14
244	东贝铸造	发明	一种能够消除缩孔和缩松的轻型卡钳体铸件的生产方法	ZL201710268722.9	2018.11.23
245	东贝铸造	实用新型	一种网筛式浇注系统	ZL201821602284.1	2019.04.23
246	东贝铸造	实用新型	一种转向器壳体组合砂芯	ZL201821601429.6	2019.04.23
247	东贝铸造	实用新型	一种带有冷铁的卡钳体砂芯	ZL201821602285.6	2019.04.23
248	东贝铸造	实用新型	一种用于气缸座模具的深腔脱模装置	ZL201821601442.1	2019.04.23
249	东贝铸造	实用新型	一种造型机射砂补气装置	ZL201821655905.2	2019.05.03
250	东贝铸造	实用新型	一种用于铸造汽车卡钳支架的型芯结构	ZL201821657038.6	2019.05.03
251	东贝铸造	实用新型	一种后制动器支架铸件浇注模具及浇注系统	ZL201821656797.0	2019.05.03
252	东贝铸造	实用新型	一种压缩机曲轴铸件浇注系统	ZL201821657487.0	2019.05.03
253	东贝铸造	实用新型	一种对砂型进行精确计数的输送机	ZL201821655450.4	2019.05.03
254	东贝铸造	实用新型	一种制动器卡钳铸件的左右共模的剪缘加工装置	ZL201821806524.X	2019.05.14
255	东贝铸造	实用新型	一种缸座和曲轴箱铸件尺寸的检测装置	ZL201821806523.5	2019.04.16
256	东贝铸造	实用新型	一种卡钳支架的变形检具	ZL201920578975.0	2019.10.11

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
257	东贝铸造	实用新型	一种卡钳体的变形检具	ZL201920578968.0	2019.10.11
258	芜湖欧宝	实用新型	一种用于无后盖冰箱压缩机附件	ZL201120098713.8	2011.11.30
259	芜湖欧宝	实用新型	一种制冷压缩机用曲轴	ZL201120098711.9	2011.10.05
260	芜湖欧宝	实用新型	一种制冷压缩机用阀组	ZL201120098712.3	2011.09.28
261	芜湖欧宝	实用新型	一种往复式活塞式冰箱用制冷压缩机	ZL201120504252.X	2012.08.29
262	芜湖欧宝	实用新型	一种活塞式制冷压缩机的气缸座	ZL201120136212.4	2011.11.30
263	芜湖欧宝	实用新型	一种活塞式制冷压缩机	ZL201120301786.2	2012.04.25
264	芜湖欧宝	实用新型	一种全封闭制冷压缩机降噪结构	ZL201220109891.0	2012.12.12
265	芜湖欧宝	实用新型	包装带的打包结构及其打包机	ZL201220241682.1	2012.12.12
266	芜湖欧宝	发明	一种往复式活塞式压缩机的吸气阀片制造方法	ZL201210316283.1	2015.10.28
267	芜湖欧宝	实用新型	一种往复式活塞式压缩机的吸气阀片	ZL201220438745.2	2013.03.06
268	芜湖欧宝	实用新型	全封闭制冷压缩机排气阀的降噪结构	ZL201220439008.4	2013.03.06
269	芜湖欧宝	发明	一种全封闭制冷压缩机压簧支柱焊接模具	ZL201210379933.7	2015.06.17
270	芜湖欧宝	发明	活塞式制冷压缩机底座缺口形缸孔研磨机构	ZL201310042880.4	2015.03.25
271	芜湖欧宝	实用新型	一种往复式活塞式压缩机阀板组件吹尘装置	ZL201320144955.5	2013.09.25
272	芜湖欧宝	发明	一种往复式活塞式压缩机阀板组件吹尘装置	ZL201310102276.6	2016.03.30
273	芜湖欧宝	发明	一种压缩机密封接线柱焊接模具的电极棒	ZL201310197409.2	2015.03.25
274	芜湖欧宝	实用新型	全封闭制冷压缩机包装托盘	ZL201320474604.0	2014.02.12
275	芜湖欧宝	发明	一种活塞式压缩机通过式转子加热炉	ZL201310518782.3	2016.01.06
276	芜湖欧宝	实用新型	一种压缩机气缸座缸孔活塞定值选配系统	ZL201320872147.0	2014.08.13

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
277	芜湖欧宝	发明	一种压缩机气缸座缸孔活塞定值选配系统	ZL201310734692.8	2016.06.08
278	芜湖欧宝	实用新型	一种高效低噪往复活塞式冰箱压缩机	ZL201420220079.4	2014.09.03
279	芜湖欧宝	发明	一种高效低噪往复活塞式冰箱压缩机及其制造工艺	ZL201410181190.1	2016.12.07
280	芜湖欧宝	实用新型	一种冰箱压缩机上盖支架识别装置	ZL201420248484.7	2014.09.24
281	芜湖欧宝	实用新型	一种制冷压缩机继电器防护架	ZL201420545526.3	2015.01.07
282	芜湖欧宝	实用新型	一种冰箱压缩机防锈低噪壳体	ZL201420533599.0	2015.01.28
283	芜湖欧宝	实用新型	一种内孔精镗加工镗刀快速微机构	ZL201420433247.8	2015.01.07
284	芜湖欧宝	发明	一种冰箱冷柜压缩机高效阀片	ZL201410555706.4	2017.05.17
285	芜湖欧宝	实用新型	降噪减振活塞式压缩机	ZL201520188438.7	2015.08.19
286	芜湖欧宝	实用新型	高效降噪制冷压缩机	ZL201520108698.9	2015.08.12
287	芜湖欧宝	实用新型	冰箱冷柜压缩机铝线电机	ZL201620037015.X	2016.07.06
288	芜湖欧宝	发明	冰箱冷柜压缩机铝线电机	ZL201610025571.X	2018.03.06
289	芜湖欧宝	实用新型	降噪节能活塞式压缩机	ZL201620244914.7	2016.09.07
290	芜湖欧宝	发明	一种降噪节能活塞式压缩机	ZL201610188646.6	2018.06.08
291	芜湖欧宝	实用新型	活塞式制冷压缩机阀板密封面清洁装置	ZL201620364929.7	2016.11.23
292	芜湖欧宝	发明	活塞式制冷压缩机阀板密封面清洁装置及清洁方法	ZL201610269670.2	2017.11.28
293	芜湖欧宝	实用新型	活塞式制冷压缩机阀板密封面自动清洁装置	ZL201620365840.2	2016.11.23
294	芜湖欧宝	发明	活塞式制冷压缩机阀板密封面自动清洁装置及清洁方法	ZL201610268869.3	2017.11.10
295	芜湖欧宝	实用新型	制冷压缩机泵油系统	ZL201620900391.7	2017.02.08
296	芜湖欧宝	实用新型	一种油泵及压缩机	ZL201621204993.5	2017.07.07

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
297	芜湖欧宝	发明	一种制冷压缩机泵油装置及泵油方法	ZL201610685369.X	2018.03.06
298	芜湖欧宝	实用新型	一种识别压缩机本体撞击检测机构	ZL201621113056.9	2017.05.17
299	芜湖欧宝	实用新型	节能降噪消声减振的往复式压缩机	ZL201621347485.2	2017.07.11
300	芜湖欧宝	发明	节能降噪消声减振的往复式压缩机及其降噪消声方法	ZL201611128360.5	2018.06.08
301	芜湖欧宝	实用新型	一种降噪除油减杂消声器和压缩机泵体及其压缩机	ZL201720183865.5	2017.10.27
302	芜湖欧宝	实用新型	一种曲拐偏置高效低噪压缩机	ZL201720310480.0	2018.02.27
303	芜湖欧宝	发明	一种活塞式制冷压缩机连杆双孔珩磨夹具	ZL201310129306.2	2015.08.19
304	芜湖欧宝	实用新型	一种全涂装压缩机接地结构	ZL201720539012.0	2017.12.15
305	芜湖欧宝	实用新型	一种高效制冷压缩机密封装置	ZL201720969851.6	2018.11.06
306	芜湖欧宝	实用新型	一种节材高效压缩机	ZL201721351850.1	2018.08.03
307	芜湖欧宝	实用新型	一种高效压缩机气缸座	ZL201820656599.8	2019.01.29
308	芜湖欧宝	实用新型	一种往复压缩机的连杆与活塞连接结构	ZL201820437121.6	2019.01.29
309	芜湖欧宝	实用新型	一种活塞式制冷压缩机电机螺钉锁紧结构	ZL201821229193.8	2019.03.29
310	芜湖欧宝	发明	高效低噪活塞式压缩机阀板的制造方法	ZL201711465325.7	2019.11.26
311	芜湖欧宝	实用新型	可拆卸分体高效压缩机气缸座	ZL201822072504.0	2019.11.26
312	芜湖欧宝	实用新型	一种压缩机防护架	ZL201920164212.1	2019.11.26
313	江苏机电	发明	嵌入缸孔式气缸座	ZL200910061262.8	2012.10.24
314	江苏机电	实用新型	一种继电器罩	ZL201520629529.X	2015.12.20
315	江苏机电	发明	一种接地端子浸漆的继电器防护架的制备方法	ZL201510527279.3	2019.06.07
316	江苏机电	实用新型	一种应用于制冷压缩机的连杆	ZL201520657018.9	2015.12.09

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
317	江苏机电	实用新型	一种封闭式制冷压缩机用的曲轴	ZL201520656275.0	2015.12.23
318	江苏机电	实用新型	弧形壳体和包括该弧形壳体的压机	ZL201520664699.1	2015.12.09
319	江苏机电	实用新型	一种双凹槽结构阀板	ZL201520661670.8	2015.12.09
320	江苏机电	实用新型	一种降噪吸气消音腔	ZL201520663302.7	2015.12.16
321	江苏机电	实用新型	用于压簧及支承块的压装机	ZL201520684808.6	2016.01.06
322	江苏机电	实用新型	冰箱压缩机铝线电机	ZL201520685523.4	2016.01.06
323	江苏机电	实用新型	冷冻机用压缩机的轴承	ZL201520684879.6	2016.01.06
324	江苏机电	实用新型	往复式活塞式冰箱用制冷压缩机	ZL201520685522.X	2016.01.06
325	江苏机电	实用新型	冰箱制冷压缩机	ZL201520685468.9	2016.01.06
326	江苏机电	实用新型	用于冰箱压缩机的阀板	ZL201520684924.8	2016.01.06
327	江苏机电	实用新型	密闭式压缩机的机身支撑装置	ZL201520685549.9	2016.01.06
328	江苏机电	实用新型	冰箱压缩机控制装置	ZL201520684739.9	2016.01.06
329	江苏机电	实用新型	冰箱压缩机自动弯管机	ZL201520684937.5	2016.01.06
330	江苏机电	实用新型	冰箱压缩机盘管成型模	ZL201520684659.3	2016.01.06
331	江苏机电	实用新型	盘管平面成型模	ZL201520684880.9	2016.01.06
332	江苏机电	实用新型	用于密闭式压缩机的排气噪声消除装置	ZL201520685201.X	2016.01.06
333	江苏机电	实用新型	用于制冷设备的压缩机底板	ZL201520685351.0	2016.01.06
334	江苏机电	实用新型	用于冰箱的压缩机固定组件	ZL201520685467.4	2016.01.06
335	江苏机电	实用新型	电冰箱压缩机仓结构	ZL201520685438.8	2016.01.20
336	江苏机电	实用新型	降噪消音腔	ZL201520710492.3	2015.12.23

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期
337	江苏机电	实用新型	三脚气缸座	ZL201520710491.9	2015.12.23
338	江苏机电	实用新型	防转动制冷压缩机壳体	ZL201520710082.9	2015.12.23
339	江苏机电	实用新型	制冷压缩机的盘管组件	ZL201520710758.4	2015.12.23
340	江苏机电	实用新型	一种制冷压缩机用便于安装的外壳	ZL201620813587.2	2017.02.15
341	江苏机电	实用新型	一种冰箱压缩机外壳	ZL201620813588.7	2017.02.15
342	江苏机电	实用新型	一种制冷压缩机自检振动装置	ZL201620813570.7	2017.01.18
343	江苏机电	实用新型	一种制冷压缩机用连杆	ZL201620813580.0	2017.01.18
344	江苏机电	实用新型	一种制冷压缩机盘管模具	ZL201620813578.3	2017.01.18
345	江苏机电	实用新型	一种冰箱压缩机用的自动弯管机	ZL201620813579.8	2017.01.18
346	江苏机电	实用新型	一种冰箱压缩机安装固定装置	ZL201620813589.1	2017.01.18
347	江苏机电	实用新型	一种便于安装的冰箱压缩机	ZL201620813586.8	2017.01.18
348	江苏机电	实用新型	一种冰箱压缩机减震装置	ZL201620813583.4	2017.01.18
349	江苏机电	实用新型	一种油泵及压缩机	ZL201621223121.3	2017.07.07

(2) 东贝集团及其控股子公司境外专利权

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	公开日期	注册地区
1	东贝 B 股	B2	Elliptical shaped hermetic compressor shell with offset electrical connector	9759209	2017.09.12	美国
2	东贝 B 股	B2	Discrete heat-insulated exhaust muffler device and refrigeration compressor using same	9004879	2015.04.14	美国
3	东贝 B 股	B	Alojamiento de compresor sellado	347874	2017.05.16	墨西哥

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	公开日期	注册地区
4	东贝 B 股	B	Dispositivo silenciador de escape con aislamiento termico discreto y compresor de refrigeracion utilizando el mismo	345850	2017.02.20	墨西哥
5	东贝 B 股	B1	Sealed compressor housing	2730783	2016.07.06	欧洲（德国、意大利、土耳其、罗马尼亚有效）
6	东贝 B 股	B1	Discrete heat-insulated exhaust muffler device and refrigeration compressor using same	2725228	2017.05.10	欧洲（德国、意大利、西班牙罗马尼亚、立陶宛、斯洛文尼亚、土耳其有效）

（3）被许可使用的专利权

序号	被许可人	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	授予日期	许可方式	许可费用	许可终止日期
1	东贝制冷	杨百昌	发明	全封闭制冷压缩机降噪壳体及制造方法	ZL200510019889.9	2008.09.17	独占许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
2	东艾电机	艾博科技	发明	一种压缩机交流电机定子	ZL201110314492.8	2013.12.25	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
3	东艾电机	艾博科技	发明	一种压缩机交流电机定子铁芯及其嵌线方法	ZL201110314471.6	2013.12.25	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
4	东艾电机	艾博科技	发明	一种用于制冷压缩机的输出功率可调式电机	ZL201410556253.7	2016.09.07	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
5	东艾电机	艾博科技	发明	外绝缘防护圈自动冲焊一体化机组	ZL201310434655.5	2015.09.16	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
6	东艾电机	艾博科技	发明	一种小槽口定子的生产方法	ZL201210101023.2	2013.11.13	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
7	东艾电机	艾博科技	发明	一种上下料装夹装置及机器人	ZL201610339267.2	2018.04.13	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日

序号	被许可人	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	授予日期	许可方式	许可费用	许可终止日期
8	东艾电机	艾博科技	发明	相间绝缘 H 片自动冲焊一体化机组	ZL201310433780.4	2015.07.08	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
9	东艾电机	艾博科技	发明	一种高质量定子的生产方法	ZL201310434182.9	2015.08.12	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
10	东艾电机	艾博科技	发明	一种变频电机散片转子铁芯铆压工装	ZL201611043445.3	2018.09.18	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
11	东艾电机	艾博科技	实用新型	两端轴上布置独立叶轮式电机	ZL201020263247.X	2011.01.19	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
12	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种制冷压缩机电机用的定子冲片	ZL201120045605.4	2011.08.17	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
13	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种压缩机交流电机定子铁芯	ZL201120394656.8	2012.08.29	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
14	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种压缩机电机定子冲片槽口扩张模具	ZL201220145276.5	2012.11.07	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
15	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种压缩机电机定子槽口恢复模具	ZL201220145281.6	2012.10.31	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
16	东艾电机	艾博科技	实用新型	定子胀整模	ZL201320586705.7	2014.02.12	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
17	东艾电机	艾博科技	实用新型	定子松孔模	ZL201320586608.8	2014.02.12	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
18	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种改进型制冷压缩机的转子冲片	ZL201520607237.6	2015.12.09	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
19	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种上下料装夹装置及机器人	ZL 201620468740.2	2016.12.07	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
20	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种变频电机散片转子铁芯铆压工装	ZL201621264992.X	2017.07.04	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日

序号	被许可人	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	授予日期	许可方式	许可费用	许可终止日期
21	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种制冷压缩机强化内支撑结构	ZL201621264816.6	2017.05.24	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
22	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种转子内孔高效精加工结构	ZL201721471397.8	2018.05.18	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
23	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种多功能无刷直流电机定子绕组组件	ZL201721471432.6	2018.05.01	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
24	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种叠铆电机定子整形装置	ZL201721472047.3	2018.05.15	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
25	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种整体式洗衣机电机端盖的压铆模具	ZL201822012661.2	2019.07.09	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日
26	东艾电机	艾博科技	实用新型	一种制冷压缩机电机定子检测装置	ZL201822012676.9	2019.05.14	排他许可	无偿使用	专利权有效期届满之日

4、计算机软件著作权

截至本报告签署日，东贝集团不存在计算机软件著作权。

5、主要注册域名

序号	注册人	域名	域名备案号	注册日期	到期时间
1	东贝集团	donper.com	鄂 ICP 备 05011507 号-1	2002.08.20	2028.08.20
2	东贝制冷	donperzl.com	鄂 ICP 备 16001974 号-1	2011.07.08	2020.07.08
3	东贝电商	donperds.com	鄂 ICP 备 18018171 号-1	2018.07.16	2021.07.16
4	东贝铸造	donper-foundry.com	鄂 ICP 备 15022551 号-1	2015.12.11	2022.12.11
5	东贝 B 股	donperea.com	鄂 ICP 备 14015418 号-1	2016.02.14	2026.02.14

(三) 主要资产抵押、质押等权利限制情况

东艾电机以其拥有的鄂（2019）大冶市不动产权第 0029205 号土地使用权及该地上

工业房产为其与招商银行股份有限公司黄石分行签订的 127XY2019032302 号授信协议提供最高额抵押担保，担保的债权最高额共计 70,000,000 元，担保的债权期限至 2020 年 10 月 13 日。

东贝洁能以其持有的 50MW 光伏电站项目全部固定资产为其与中国进出口银行签订的 2130099922015110984 借款合同（创新业务固定资产类贷款）提供抵押担保，担保的债权期限至 2027 年 5 月 27 日。

东贝铸造以其投资性房地产为其与中国银行下陆支行签订的 2018 年黄中银贷字第 099 号固定资产借款合同提供抵押担保，担保的债权期限至 2027 年 3 月 6 日。

除上述情况以外，东贝集团主要资产不存在其他设置抵押、质押等担保权利，以及其它限制权利行使的情形。

五、本次交易的风险因素

投资者在评价东贝集团本次发行的股票价值及本次换股吸收合并时，除本独立财务顾问报告提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

（一）关于本次换股吸收合并的风险

1、所涉及的报批事项及可能无法获得批准的风险提示

本次换股吸收合并尚需经出席东贝集团股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上表决通过以及须分别经出席东贝 B 股股东大会的全体非关联股东人数和 B 股非关联股东所持表决权的三分之二以上表决通过，并且本次换股吸收合并尚需取得上交所对股票上市交易的审核同意以及中国证监会的核准。

上述交易条件需根据相关法律法规办理相关手续，本次换股吸收合并能否经双方股东大会审议通过并取得上述核准，以及最终取得核准的时间都存在不确定性。如果上述事项未被核准，则本次换股吸收合并无法实施，相关程序将停止执行。

在本次换股吸收合并实施过程中，东贝集团及东贝 B 股将根据相关法律法规履行相关程序，并尽最大努力获得中国证监会的核准，以推进本次换股吸收合并顺利实施。

2、本次换股吸收合并可能取消的风险

鉴于本次交易的复杂性，参与交易的任何一方生产经营或财务状况发生不利变化、其他重大突发事件或不可抗力因素等均可能对本次交易的时间进度产生重大影响。如果受上述因素影响，则本次交易可能将无法按期进行。

根据《暂行规定》等相关规定，重大资产重组事项涉嫌内幕交易被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查，尚未受理的，中国证监会不予受理；已经受理的，中国证监会暂停审核。本次换股吸收合并的内幕信息知情人对东贝 B 股停牌前 6 个月至本报告签署日期间，买卖东贝 B 股情况进行了自查并出具了自查报告，但本次合并仍存在因可能涉嫌内幕交易而暂停、中止或取消的风险。

3、本次交易可能导致投资损失的风险

本次换股吸收合并实施前东贝 B 股股价的变动可能导致投资者在合并或换股中发生投资损失。二级市场的股票价格受多种风险因素的影响，东贝集团完成本次换股吸收合并后在上交所上市，其股票在二级市场价格具有不确定性，可能导致投资者发生投资损失。

本次换股吸收合并实施后，东贝集团 A 股股票将申请在上交所上市交易。股票的二级市场价格不仅受存续公司盈利水平和发展前景的影响，而且受投资者的心理预期、股票供求关系、境内外资本市场环境、国家宏观经济状况以及政治、经济、金融政策等多种因素的影响。东贝集团股票的市场价格可能因上述因素发生波动，直接或间接对投资者造成损失。如果东贝集团 A 股上市后股票的二级市场表现低于市场预期，则选择换股的东贝 B 股股东将有遭受投资损失的风险。

4、行使现金选择权的风险

为充分保护东贝 B 股中小股东的利益，本次换股吸收合并将由现金选择权提供方向东贝 B 股的异议股东提供现金选择权。在实施现金选择权的股权登记日收市后登记在册的异议股东可以以其所持有的东贝 B 股股票全部或部分申报行使现金选择权。如果本次换股吸收合并方案未能获得相关政府部门的批准或核准，导致本次换股吸收合并方案最终不能实施，则东贝 B 股相关股东不能行使该等现金选择权。

行使现金选择权的东贝 B 股股东须在现金选择权有效申报期内进行申报，在有效申报期外进行的现金选择权申报均为无效。若东贝 B 股的相关股东申报行使现金选择权时即期股价高于现金选择权价格，股东申报行使现金选择权将可能使其利益受损。此外，投资者申报行使现金选择权还可能丧失未来东贝集团上市交易后股价上涨的获利机会。

5、强制换股的风险

股东大会决议对全体股东均有约束力，股东大会通过后、方案实施时，换股股东的东贝 B 股股份将被强制换股。本次换股吸收合并经东贝 B 股股东大会通过后，上述会议表决结果对东贝 B 股全体股东具有约束力，包括在该次股东大会上投反对票、弃权票和未出席本次股东大会也未委托他人代为表决的股东。在本次换股吸收合并获得有关审批机关的批准、核准及/或同意后，未申报或未有效申报行使现金选择权的东贝 B 股股东所持股份将按照确定的换股比例被强制转换为东贝集团的新增股份。东贝 B 股异议股东有权通过行使现金选择权取得现金对价而不选择参与换股。

对于权利受限的东贝 B 股股份，该等股份在换股时一律转换成东贝集团本次发行的 A 股股份，原在东贝 B 股股份上设置的权利限制将在换取的相应的东贝集团 A 股股份上继续有效。

6、汇率风险

本次换股吸收合并中，换股股东原持有的以美元计价的东贝 B 股股票在换股实施日将转换为相应的以人民币计价的东贝集团 A 股股票，转换汇率为东贝 B 股停牌前一交易日，即 2020 年 5 月 15 日中国人民银行公布的人民币对美元汇率中间价 1 美元=7.0936 元人民币。该转换汇率与换股实施日人民币对美元汇率间可能存在汇率波动。

同时，本次换股吸并后，所有境内个人 B 股投资者出售其因本次换股吸收合并而持有的东贝集团 A 股将以人民币进行结算，而所有境外个人 B 股投资者、境外机构 B 股投资者出售其因本次换股吸收合并而持有的东贝集团 A 股所获资金将转换成美元进行结算。因此，境外投资者将通过出售换股取得的东贝集团 A 股股票或分红派息等方式而获得的人民币资金兑换为美元时，前述转换汇率与兑换当日人民币对美元汇率之间亦可能存在汇率波动。

7、与交易系统和账户有关的风险

在本次交易实施后，所有境外 B 股投资者以及一码通账户下没有 A 股证券账户或虽有 A 股证券账户但 A、B 股子账户关联关系尚未确认的境内个人 B 股投资者将通过中证登配发的特殊 A 股账户持有东贝集团 A 股，该账户仅供投资者持有或卖出因本次交易而持有的东贝集团 A 股股票。

此外，由于目前境内证券公司交易系统不完全相同，特殊 A 股证券账户开设过程中可能涉及部分证券公司需对现有交易系统进行升级改造，该交易系统升级改造所需的时间亦存在不确定性。如果上述东贝 B 股投资者为规避上述相关风险，可选择在东贝 B 股 B 股股票交易时段出售所持有的东贝 B 股股票，也可以在满足条件的情况下行使现金选择权。

8、交易费用、税收变化的风险

本次换股吸收合并实施后，境内个人 B 股投资者、境外个人 B 股投资者和境外机构 B 股投资者持有的东贝 B 股 B 股股票将转换为东贝集团 A 股股票，B 股与 A 股在交易费用、税收等方面可能存在差异，境内个人 B 股投资者、境外个人 B 股投资者和境外机构 B 股投资者需承担交易费用、税收变化的风险。

9、境内投资者不能换汇的风险

在本次换股吸收合并实施后，境内个人 B 股投资者出售其因本次换股吸收合并而持有的东贝集团 A 股股票将直接以人民币进行资金结算，不再转换为美元资金。如境内个人 B 股投资者更倾向于持有美元资产，可选择在本次换股吸收合并之前出售所持有的东贝 B 股 B 股股票。

10、交易权利受到限制、只能单向卖出及指定交易受限的风险

在本次换股吸收合并实施后，所有境外 B 股投资者以及一码通账户下没有 A 股证券账户或虽有 A 股证券账户但 A、B 股子账户关联关系尚未确认的境内个人 B 股投资者将通过中证登配发的特殊 A 股账户持有东贝集团 A 股，该账户仅供投资者持有或卖出因本次交易而持有的东贝集团 A 股股票。

上述特殊 A 股证券账户除不能买入任何证券以外，被限制买入的业务范围还包括：证券发行、权证行权、开放式基金申购、开放式基金认购、开放式基金分红设置、ETF 申购、融资融券余券划转、融资融券担保品划转（买方向）、融资融券券源划转（买方向）。未来，如资本市场推出新业务及新产品，相关业务及产品也将有可能被列入限制买入范围。

11、交割风险及债权债务转移风险

本次换股吸收合并完成后，东贝 B 股将终止上市并注销法人资格，东贝集团将承继及承接东贝 B 股的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务。若东贝 B 股的部分资产在实际交割过程中存在难以变更或转移的特殊情形，可能导致部分资产交割的时间及具体操作流程存在一定不确定性，提醒投资者相关交割风险。

本次合并的被合并方东贝 B 股涉及债权债务的转移，债务转移必须取得债权人的同意。合并双方将根据《公司法》等相关规定，积极开展债权人通知及公告工作，并将积极争取金融债权人及一般债权人对于本次债权债务转移的同意。但如相关债权人不同意债权债务的转移，合并双方仍有可能需要应债权人的要求依法清偿债务或者提供相应的担保。

12、证券账户权属关系不明确的风险

为实现换股所得东贝集团 A 股的正常出售以及资金流转，境内个人 B 股投资者及部分境外个人 B 股投资者、境外机构 B 股投资者将在本次换股吸收合并实施过程中或完成后开展资金账户开立、证券账户与银行账户关联等手续。如境内个人 B 股投资者更倾向于持有美元资产，或相关投资者因历史遗留问题存在证券账户权属关系不明确、难以有效证明证券账户权属关系等情况导致资金账户开立、证券账户与银行账户关联存在困难的，可选择在本次换股吸收合并之前出售所持有的东贝 B 股 B 股股票。

13、境外 B 股投资者换汇权利存在不确定性的风险

本次换股吸收合并完成后，境外个人 B 股投资者、境外机构 B 股投资者出售其因本次换股吸收合并而持有的东贝集团 A 股将换成美元进行结算。目前，东贝集团和东贝 B 股将与相关外汇管理部门、换汇银行等就换汇操作方案进行沟通，具体方案尚待

进一步完善，因此境外 B 股投资者换汇权利存在不确定性的风险。

(二) 与合并后存续公司的相关风险

1、新冠疫情对公司经营造成的不利影响

2020 年初至今，全球经济受到新冠疫情冲击，东贝集团下游客户受到不利影响，导致东贝集团销售同比已经存在下滑情形。新冠疫情对宏观经济及东贝集团具体业务的消极影响仍将持续一段时间，将对东贝集团 2020 年的经营业绩造成负面影响。

2、业务发展不及预期的风险

本次换股吸收合并后，东贝集团业务覆盖压缩机铸件、压缩机电机、压缩机和商业制冷设备等压缩机产业链上下游多个业务板块，形成一个有机的整体，产业链各环节之间、不同产品之间实现战略性有机协同。但是，鉴于换股吸收合并的复杂性，且行业政策、市场竞争、管理水平等均会影响东贝集团的并购整合、业务发展策略，合并双方相关整合能否顺利实施以及整合后业务发展策略能否达到预期存在一定的不确定性。

因此，特别提醒投资者注意东贝集团的业务发展不及预期的风险。

3、人工成本波动风险

公司员工人数需求较大。随着我国人口结构的变化，人力成本可能不断上升，这将影响公司未来的成本和收益。如果未来人工成本持续上升，而公司未能及时提高人工服务效率，则将影响公司未来的经营业绩。

4、利率波动风险

东贝集团最近三年资产负债率分别为 72.11%、69.85%、70.35%。2019 年末，东贝集团短期借款账面余额为 70,504.13 万元，一年内到期的非流动负债账面余额为 4,244.50 万元，长期借款余额为 19,954.74 万元。受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策、资金供求关系以及国际经济环境变化等多种因素的影响，市场利率存在波动的可能性，可能导致公司财务费用增加，进而致使公司的盈利能力下滑。

5、客户流失风险

东贝 B 股经过多年发展，已在相关领域积累大量优质客户资源，支撑公司业务的稳定发展。本次换股吸收合并完成后，东贝 B 股将注销法人资格，东贝 B 股作为主体签署的相关业务合同由接收方东贝集团承继。若合同变更事项与客户沟通未能获得认可，可能导致存续公司存在客户流失风险。

6、汇率波动风险

东贝集团境外知名客户较多、产品外销比例较高，部分业务涉及相关外币结算，需要收取、支付并留存一定外币以维持业务运营，因此，东贝集团面临汇率波动的风险。如果受国内和国际经济、政治形势和货币供求关系等因素的影响导致人民币与相关外币的汇率发生较大波动，而公司未能及时应对，则可能导致相应的汇兑损失。

7、第一大股东控制的风险

本次东贝集团发行 A 股及换股吸收合并东贝 B 股后，汇智合伙将合计持有东贝集团 57.34% 股份。汇智合伙可以通过董事会、股东大会对东贝集团的董事任免、经营决策、重大项目投资、股利分配等重大决策施加重大影响，可能与其他股东存在利益冲突，存在大股东控制风险。

8、无实际控制人的风险

东贝集团的控股股东汇智合伙为合伙企业，其执行事务合伙人为兴贝机电。汇智合伙为合伙企业，其执行事务合伙人兴贝机电股权结构较为分散、无控股股东，且其他有限合伙人持有合伙份额比例亦较为分散，无单一合伙人或股东直接或间接合计持有东贝集团较大比例的股权，亦无单一合伙人或股东可以对汇智合伙、兴贝机电的决策形成决定性影响，合伙人或股东之间亦无一致行动安排或其他类似安排；此外，亦不存在兴贝机电董事会由单一股东或多名股东联合控制的情况。因此，无单一合伙人或股东可以对汇智合伙、兴贝机电实施控制，东贝集团无实际控制人。

鉴于公司无实际控制人，因此东贝集团公司股权及控制结构是否稳定、治理结构是否健全、运行良好，是否可以规范运作，经营管理层和主营业务是否发生重大变化对东

贝集团的经营将产生较大影响。

9、未决诉讼、仲裁的风险

截至本报告签署日，东贝集团及其控股子公司存在部分尚未了结的诉讼、仲裁事项，该等未决诉讼、仲裁事项若未来产生不利于公司的结果，可能会对东贝集团造成一定的不利影响，提请投资者注意相关风险。

10、部分资产存在瑕疵的风险

截至本报告签署日，东贝集团经营中存在 2 宗土地尚未取得权属证书的情形。

虽然东贝集团就其存在的物业瑕疵情况，提出相应的承诺措施；东贝集团控股股东及其执行事务合伙人兴贝机电亦作出专项承诺，以减轻或消除上述房屋及土地使用权权属证书的瑕疵对东贝集团带来的不利影响；此外，东贝太阳能亦作出落实相关问题解决承诺，但该等情形存在未来可能造成存续公司实际损失的风险

11、本次交易摊薄即期回报的风险

本次交易完成后，在不考虑本次合并后续产生的协同效应的前提下，东贝 B 股股东享有的扣除非经常性损益后的每股收益存在被摊薄的风险。东贝集团已制定相应填补回报措施，将进一步提升经营管理能力，以应对即期回报被摊薄的风险，同时，东贝集团控股股东汇智合伙、东贝集团董事、高级管理人员就保障存续公司填补即期回报措施切实履行作出承诺，以充分保护中小投资者的合法权益。

12、本次交易新增成本风险

本次交易在方案执行的过程中，公司需支付交易产生的税费、中介机构费用等。本次交易产生的费用可能相应增加公司的当期成本及费用，可能造成公司利润水平下降。

13、对外担保解决的风险

截至本报告签署日，东贝集团为关联方提供的担保情况如下：

单位：万元

序号	担保人	被担保人	担保的主债权形成期间	担保金额	第三方担保
12	东贝集团	武穴济鑫新能源有限公司	2017.04.25-2032.04.25	26,000.00	国资公司
13	东贝集团	黄石新港光伏发电有限公司	2017.04.25-2032.04.25	26,000.00	国资公司
14	东贝集团	金凌阳新	2020.01.15-2021.01.15	1,980.00	艾博科技
15	东贝集团	晨信光电	2020.03.07-2023.03.06	2,700.00	艾博科技
16	东贝集团	晨信光电	2019.01.18-2021.01.18	1,080.00	艾博科技
17	东贝集团	晨信光电	2019.06.21-2020.06.20	1,000.00	艾博科技
18	东贝集团	晨信光电	2020.03.30-2021.03.30	900.00	艾博科技
19	东贝集团	艾博智能	2020.01.14-2021.01.14	500.00	艾博科技
20	东贝集团	金贝乳业	2019.03.26-2022.03.24	608.00	艾博科技
21	东贝集团	金贝乳业	2019.11.15-2020.12.31	500.00	艾博科技
22	东贝集团	金贝乳业	2019.09.29-2020.09.29	200.00	艾博科技

就上述公司为关联方提供的担保，公司已取得第三方担保，实际承担有关担保责任的风险较小，但仍有可能存在因控股股东未及时偿还债务而导致短暂的担保责任风险。

（三）其他风险

1、未编制盈利预测并进行业绩承诺的风险

根据本次合并相关估值机构出具的估值报告，东贝集团本次发行的 A 股股票的发行价格主要以可比 A 股上市公司的估值情况并结合可比交易的估值情况为参考，以兼顾合并双方股东的利益为原则，综合考虑合并双方的总体业务情况、盈利能力、增长前景、抗风险能力、行业可比公司估值水平等因素综合确定，并未采用《重组管理办法》中规定的“收益现值法、假设开发法等基于未来收益预期的办法”。

因此，本次换股吸收合并不属于必须签订补偿协议的情况，未编制盈利预测、未进行业绩承诺安排的情况未违反《重组管理办法》相关规定，本次合并已安排为异议股东提供现金选择权等措施保护投资者利益。提醒广大投资者注意本次合并未编制盈利预测、未安排业绩承诺的风险。

2、除上述风险外，本次合并不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性

六、本次交易相关人员买卖东贝 B 股股票的情况

东贝 B 股在 2020 年 5 月 18 日停牌后，根据《重组管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》，立即进行了内幕信息知情人登记及买卖“东贝 B 股”股票情况的自查工作，并及时向上交所上报了内幕信息知情人名单。

本次自查期间为本次交易停牌前 6 个月（以下简称“自查期间”、“核查期间”）。本次自查范围（以下统称“自查单位”或“自查人员”）包括：

- （一）东贝 B 股、东贝集团及其各自的董事、监事、高级管理人员；
- （二）汇智合伙及其合伙人以及汇智合伙的主要负责人；
- （三）兴贝机电及其股东，以及兴贝机电的董事、监事、高级管理人员；
- （四）江苏洛克及其控股股东、实际控制人，以及江苏洛克的董事、监事、高级管理人员；
- （五）东贝集团控股子公司及其各自的董事、监事、高级管理人员；
- （六）东贝 B 股、东贝集团参与本次交易的主要经办人员；
- （七）中介机构中信建投、海通证券、康达、大信和本所，以及前述各方的经办人员；
- （八）上述相关人员的直系亲属；
- （九）其他知悉本次交易内幕信息的机构/人员。

根据各方的自查报告及中证登上海分公司出具的《中国证券登记结算有限责任公司上海分公司高级管理人员、关联企业持股及买卖变动证明》、《中国证券登记结算有限责任公司投资者证券持有变更信息（沪市）》并经核查，在自查期间内，上述单位及人员不存在买卖东贝 B 股股票的行为。

第五章 独立财务顾问意见

一、前提假设

本独立财务顾问对本次换股吸收合并发表的意见均基于以下假设条件：

（一）本次交易各方遵循诚实信用的原则，均按照有关协议条款全面履行其应承担的责任，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（二）本次交易各方所提供的资料真实、准确、完整、及时和合法；

（三）有关中介机构对本次交易出具的法律、财务审计等文件真实、可靠、完整，本次交易的有关审计报告及法律意见书所依据的假设前提均成立；

（四）本次交易能够获得有关部门的批准，不存在其他障碍，并能及时完成；

（五）与本次交易有关的法律、法规及方针政策无重大变化，中国国内以及本次交易所涉国家或地区的宏观经济形势和市场状况不会出现重大变化；

（六）本次交易目前执行的税种、税率无重大变化；

（七）本次交易各方所在地区的社会、经济环境无重大变化；

（八）无其它不可抗力因素造成的重大不利影响。

二、换股吸收合并方案合规性分析

本次换股吸收合并符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等有关规定。

（一）本次换股吸收合并符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定

本次换股吸收合并完成后，存续公司为东贝集团，是以研发、生产制冷压缩机、商用制冷器具等为主要业务的大型企业集团，同时还涉足压缩机电机、各类铸件的加工制

造以及光伏发电等领域，根据《产业结构调整指导目录（2019年本）》，存续公司所属行业符合国家产业政策的要求。

本次合并双方均不属于重污染行业，合并双方在经营过程中遵守国家有关环境保护、土地管理相关法律、法规的规定，本次交易符合环境保护、土地管理等法律和行政法规规定。

本次合并完成后，存续公司从事各项生产经营业务不构成垄断行为，本次交易不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规相关规定的情形。截至本报告签署日，东贝集团作为东贝 B 股的控股股东，持有东贝 B 股 117,600,000 股股份，占东贝 B 股有表决权股份超过 50%。因此，本次合并满足《中华人民共和国反垄断法》第二十二条第（一）款的豁免情形，不涉及经营者集中申报审查。

（二）本次换股吸收合并不会导致存续公司不符合股票上市条件

根据《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指“社会公众持有的股份低于公司股份总数的 25%，公司股本总额超过人民币 4 亿元的，社会公众持股的比例低于 10%”。社会公众不包括：（1）持有上市公司 10% 以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人。

根据测算，即使所有东贝 B 股异议股东（最多为非关联股东的 1/3）均选择有效申报行使现金选择权，东贝集团的公众股东的持股比例亦不会低于 10%。因此，本次换股吸收合并不会导致存续公司不符合上市条件的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（二）项的规定。

（三）本次换股吸收合并所涉交易定价公允，不存在损害合并双方公司和股东合法权益的情形

本次换股吸收合并将依法进行，并将按程序报有关监管部门审批。合并中涉及的关联交易处理均遵循公开、公平、公正的原则并履行合法程序，有关关联方在东贝 B 股董事会上已回避表决，已充分保护中小股东的利益。

东贝集团本次 A 股发行价格为 9.77 元/股。东贝集团发行价格是以兼顾合并双方股

东的利益为原则，综合考虑合并双方的总体业务情况、盈利能力、增长前景、抗风险能力、行业可比公司估值水平等因素综合确定。

为充分保护东贝 B 股中小股东的权益，本次换股吸收合并将由国资公司作为现金选择权的提供方，向东贝 B 股异议股东提供现金选择权。现金选择权价格以审议本次交易的董事会决议公告前 20 个交易日的均价 1.061 美元/股为基准，给予 133.65% 的溢价率，即 2.479 美元/股。

本次换股吸收合并的发行价格、换股价格及换股比例的确定方式充分考虑了合并双方的特点及市场惯例，切实有效的保障了合并双方全体股东的合法权益。本次换股吸收合并所涉及的交易定价公允，不存在损害东贝 B 股及其股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（三）项之规定。

（四）本次换股吸收合并所涉及的资产权属清晰，资产过户或转移不存在法律障碍

本次换股吸收合并后，东贝 B 股终止上市并注销法人资格，其全部资产、负债、权益并入东贝集团。东贝 B 股资产权属清晰，资产过户不存在重大法律障碍。

本次换股吸收合并完成后，合并方承继拥有东贝 B 股的主要资产不存在重大法律障碍。在相关法律程序和本次合并生效条件得到适当履行的情形下，合并双方在约定期限内办理完毕本次合并涉及的资产过户将不存在重大的法律障碍和风险，符合《重组管理办法》第十一条第（四）项之规定。

（五）本次换股吸收合并所涉及债权债务处理合法

本次换股吸收合并后，东贝 B 股终止上市并注销法人资格，其全部负债、权益并入东贝集团。东贝 B 股相关债权债务关系清晰，合并双方已按照《公司法》及相关法律、法规和规范性文件的规定向债权人发布有关本次换股吸收合并事宜的通知和公告，并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求向各自债权人提前清偿债务或提供担保，合并双方所有未予偿还的债务在本次换股吸收合并完成后将由东贝集团承继。

综上，本次换股吸收合并所涉及债权债务处理合法，符合《重组管理办法》第十一条第（四）项之规定。

（六）本次换股吸收合并有利于存续公司增强持续经营能力，不存在可能导致存续公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次换股吸收合并后，东贝 B 股的业务将由存续公司继续经营。东贝集团业务布局将得到进一步完善，业务规模和持续盈利能力将获得增强。

因此，本次换股吸收合并有利于存续公司增强持续经营能力，不存在可能导致存续公司在重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（五）项的规定。

（七）本次换股吸收合并有利于存续公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立

本次换股吸收合并前，东贝集团已经按照有关法律法规的规定建立了规范的运营体系，在业务、资产、财务、人员和机构等方面独立于控股股东及其关联人。

在本次换股吸收合并完成后，存续公司的控股股东仍为汇智合伙，实际控制人未发生变化，仍为无实际控制人，存续公司将继续保持在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性和现有的管理体制，并在此基础上整合产业链相关资产，提高管理效率，完善公司治理架构。同时，汇智合伙及执行事务合伙人兴贝机电已分别出具承诺：

“一、关于东贝集团人员独立

1.保证东贝集团的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员专职在东贝集团工作、不在本承诺人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本承诺人及本承诺人控制的其他企业领取薪酬。

2.保证东贝集团的财务人员独立，不在本承诺人及本承诺人控制的其他企业中兼职或领取报酬。

3.保证本承诺人推荐出任东贝集团董事、监事的人选都通过合法的程序进行，本承诺人不干预东贝集团董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。

二、关于东贝集团财务独立

1.保证东贝集团建立独立的财务会计部门和独立的财务核算体系。

2.保证东贝集团具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

3.保证东贝集团及其子公司能够独立做出财务决策，本承诺人及本承诺人控制的其他企业不干预东贝集团的资金使用、调度。

4.保证东贝集团及其子公司独立在银行开户，不与本承诺人及本承诺人控制的其他企业共用一个银行账户。

5.保证东贝集团及其子公司依法独立纳税。

三、关于东贝集团机构独立

1.保证东贝集团依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构。

2.保证东贝集团的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和《湖北东贝机电集团股份有限公司章程》独立行使职权。

3.保证东贝集团及其子公司与本承诺人及本承诺人控制的其他企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开，不存在机构混同的情形。

4.保证东贝集团及其子公司独立自主地运作，本承诺人不会超越股东大会直接或间接干预东贝集团的决策和经营。

四、关于东贝集团资产独立、完整

1.保证东贝集团具有独立、完整的经营性资产。

2.保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不违规占用东贝集团的资金、资产及其他资源。

3.保证不以东贝集团的资产为本承诺人及本承诺人控制的其他企业的债务违规提供担保。

五、关于东贝集团业务独立

1.保证东贝集团拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖本承诺人及本承诺人控制的其他企业。

2.保证严格控制关联交易事项，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽最大努力减少或避免与东贝集团之间的关联交易。对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，签署关联交易协议，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并按相关法律法规、规范性文件和《湖北东贝机电集团股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与东贝集团及其控制企业的关联交易损害东贝集团及其他股东的合法权益。

3.保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不从事与东贝集团主营业务直接相竞争的业务。

本承诺人保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式干预东贝集团的重大决策事项、影响东贝集团在人员、财务、机构、资产、业务方面的独立性；保证东贝集团在其他方面与本承诺人及本承诺人控制的其他企业保持独立。

上述承诺于本承诺人直接或间接控制东贝集团且东贝集团保持上市地位期间持续有效且不可变更或撤销。若本承诺人违反上述承诺给东贝集团及其他股东造成损失，一切损失将由本承诺人承担。

特此承诺。”

综上所述，本次换股吸收合并有利于存续公司保持独立性，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，符合《重组管理办法》第十一条第（六）项的规定。

（八）本次换股吸收合并有利于存续公司保持健全有效的法人治理结构

东贝集团已按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及其他相关法律、法规及规范性文件的要求设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，并制定了相应的议事规则和工作制度，具有健全的组织结构和法人治理结构。本次换股吸收合并完成后，

存续公司将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，继续保持健全的法人治理结构。

本次换股吸收合并完成后，东贝集团将继续保持健全有效的法人治理结构，符合有关法律、法规的相关规定。综上所述，本次换股吸收合并有利于存续公司保持健全有效的法人治理结构，符合《重组管理办法》第十一条第（七）项的规定。

三、换股吸收合并方案合理性分析

东贝 B 股换股价格为 2.479 美元/股，综合考虑历史股价、经营业绩、A 股市场与 B 股市场估值差异、可比交易市场惯例、所处行业及可比 A 股上市公司估值水平等因素，在定价基准日前 20 个交易日的均价即 1.061 美元/股基础上，按照 B 股停牌前一日即 2020 年 5 月 15 日中国人民银行公布的人民币兑美元的中间价（1 美元=7.0936 人民币）进行折算，折合人民币 7.53 元/股，并在此基础上给予 133.65% 的换股溢价率确定，即 17.59 元/股。

东贝集团 A 股的发行价格 9.77 元/股，对应发行后总股本计算的全面摊薄的 2019 年市盈率为 30.09 倍，按照 2019 年度发行后扣除非经常性损益的全面摊薄每股收益计算，发行市盈率为 44.41 倍。其估值确定综合考虑了资本市场情况、所处行业、东贝集团吸收合并东贝 B 股后的盈利情况经营业绩以及同行业可比 A 股上市可比公司估值水平等因素。本次换股吸收合并的换股价格、发行价格及换股比例的确定方式充分考虑了换股吸收合并交易双方的特点及市场惯例，切实有效地保障了合并双方全体股东的合法权益。

（一）换股方案维护了双方股东利益，符合市场惯例

东贝集团系东贝 B 股东控股股东，通过本次换股吸收合并，东贝集团旗下所有业务将集中到同一 A 股上市平台，消除了东贝集团与东贝 B 股之间关联交易，将有效降低两家公司的运营成本，提高经营效益，实现协同发展，东贝集团 A 股股票也将在上交所上市，境内资本市场的融资功能得到恢复。

同时，换股价格在东贝 B 股股票停牌前历史股价的基础上给予了合理比例的溢价，对参与换股的东贝 B 股股东给予了合理的利益让渡和风险补偿，并对异议股东提供了

保障机制。

本次换股吸收合并换股价格和换股比例的确定充分考虑了换股吸收合并的交易性质和交易双方的特点：

1、本次换股吸收合并的被合并方东贝 B 股为 B 股上市公司，考虑到 B 股市场自身流动性等因素，其股票在二级市场的历史交易价格未能充分反应其公司价值，因此东贝 B 股的换股价格系在二级市场历史交易价格的基础上参考 A 股同行业上市公司的二级市场市盈率进行了调整。

2、本次换股吸收合并的合并方东贝集团为非上市公司。合并方 A 股发行价格的确定综合考虑了合并方与被合并方的总体业务情况、盈利能力、综合实力、A 股可比公司的估值水平、非上市公司的流通性折扣等因素以及过往案例经验，兼顾并平衡了东贝集团股东和东贝 B 股全体及 B 股流通股股东的利益。

综上，本次换股吸收合并的换股价格和换股比例充分考虑了影响合并方与被合并方的价值的各个主要因素，定价公允、合理，切实有效地保障了合并方和被合并方的投资者的合法权益。本次换股吸收合并也有利于东贝集团资产的整合，提升资源使用效率，同时达到消除关联交易、完善公司治理结构等目的。

（二）合并有利于提升存续主体的盈利能力

本次合并前三年东贝集团与东贝 B 股主要盈利能力指标比较如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	东贝集团	东贝 B 股	东贝集团	东贝 B 股	东贝集团	东贝 B 股
营业收入	492,871.12	461,783.36	453,503.80	427,360.34	403,333.11	378,930.79
营业利润	21,313.74	19,349.02	13,106.20	14,229.30	10,673.48	9,415.18
净利润	18,212.56	17,014.33	15,166.74	13,875.38	9,541.16	10,084.05
归属于母公司股东的净利润	9,770.67	13,686.22	8,197.16	11,009.81	4,681.41	8,340.27
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	7.92	7.46	6.56	7.31	3.51	4.98

可见，本次合并后东贝集团有利于扩大存续公司经营规模、整体盈利能力。

(三) 东贝集团 A 股发行价格合理性分析

本次换股吸收合并过程中，东贝集团 A 股发行价格确定为 9.77 元/股，对应发行后总股本计算的全面摊薄的 2019 年市盈率为 30.09 倍，对应发行后总股本计算的扣除非经常性损益后全面摊薄的 2019 年市盈率为 44.41 倍。以下从东贝集团 A 股同行业可比公司估值情况等方面对东贝集团 A 股发行价格确定的合理性进行分析。

1、估值方法的选取

东贝集团本次交易的估值选取可比公司法和可比交易法进行，理由如下：

首先，鉴于本次合并双方如公布未来盈利及现金流预测可能会引起股价异动，增加本次换股吸收合并交易的不确定性，因此本次换股吸收合并未进行盈利及现金流预测，因此，因缺乏相关的可靠的财务预测数据，本次合并无法使用现金流折现法进行估值分析。

其次，本次换股吸并的合并方东贝集团拥有较多的同行业可比 A 股上市公司及可比交易案例，能够在公开市场上取得可比上市公司或者可比案例交易的资料，为客观反映合并双方的股东全部权益价值，本次交易主要以可比上市公司方法、可比交易方法作为双方估值的参考基础。

基于上述分析，本次交易采取的可比公司法和可比交易法是契合东贝集团实际情况的，充分考虑了本次交易的背景和目的。

2、可比公司法下东贝集团发行价格的合理性分析

可比公司法系指通过对资本市场上与东贝集团处于同一或类似行业的上市公司的经营和财务数据进行分析，计算适当的价值比率或经济指标，在与东贝集团比较分析的基础上，得出评估对象价值。

(1) 可比公司市盈率、市净率比较

本次交易中，东贝集团的可比公司选取范围为 A 股上市同行业企业，选取标准如下：**A**、根据申万宏源二级行业分类标准，属于“白色家电”类的且主营业务相似或相关的 A 股上市公司；**B**、剔除 2019 年度市盈率为负、无市盈率数据，市盈率超过 100 倍的 A 股上市公司；**C**、剔除经营规模显著超过东贝集团的 A 股上市公司。

基于上述标准，选出下述 A 股可比上市企业（以下简称“可比公司”），其 2019 年度经营业绩、截至 2019 年末的财务状况及主营业务类型如下表所示：

序号	证券代码	证券简称	2019 年度 营业总收入 (亿元)	2019 年度 归属母公司 股东的 净利润 (亿元)	截至 2019 年末总资产 (亿元)	截至 2019 年末归属 于母公司 股东的权 益(亿元)	主营业务内容
1	000921.SZ	海信家电	374.53	17.94	339.91	87.22	开发、制造及销售电冰箱等家用电器。
2	300342.SZ	天银机电	9.45	1.42	18.61	14.23	冰箱及家用电器配件,制冷设备, 制冷压缩机的开发、生产与销售。
3	600619.SH	海立股份	121.40	2.85	139.38	45.10	研发、生产制冷设备及零部件、汽车零部件、家用电器及相关的材料。
4	600336.SH	澳柯玛	64.33	1.93	66.97	20.19	制冷产品、日用家电等产品的制造、销售。
5	002011.SZ	盾安环境	91.04	1.31	86.98	23.81	制冷通用设备、家用电力器具部件、金属材料的制造、销售和服务。
6	002860.SZ	星帅尔	7.08	1.31	13.65	8.39	各种类型的热保护器、启动器和密封接线柱, 主要应用于冰箱、冷柜、空调、制冷饮水机等领域的制冷压缩机上
7	000521.SZ	长虹美菱	165.53	0.56	142.02	50.05	制冷电器、空调器、洗衣机、热水器、厨房用具等研发、制造、销售。
8	000404.SZ	长虹华意	95.89	0.31	102.48	32.14	无氟压缩机、电冰箱及其配件的生产和销售。
9	002050.SZ	三花智控	112.87	14.21	147.90	92.92	家用电器及汽车空调的控制元器件及部件生产销售。
10	603726.SH	朗迪集团	15.93	1.06	16.35	9.25	主营空调风叶, 生产空调送风系统中的各类风叶、风机, 是专业的空调风叶、风机设计制造企业

注：资料来源：上市公司年报，Wind 资讯

1) 可比公司截至 2020 年 5 月 20 日的静态市盈率情况如下：

序号	证券代码	证券简称	2019 年市盈率
----	------	------	-----------

1	000921.SZ	海信家电	7.74
2	300342.SZ	天银机电	62.88
3	600619.SH	海立股份	25.23
4	600336.SH	澳柯玛	24.60
5	002011.SZ	盾安环境	26.89
6	002860.SZ	星帅尔	22.33
7	000521.SZ	长虹美菱	54.60
8	000404.SZ	长虹华意	77.95
9	002050.SZ	三花智控	45.34
10	603726.SH	朗迪集团	23.61
平均值			37.12
中值			26.06

注：1、资料来源：上市公司年报，Wind 资讯；

2、2019 年市盈率=2020 年 5 月 20 日收盘价计算的总市值/2019 年归属于母公司股东的净利润；

根据上表，可比公司截至 2020 年 5 月 20 日的静态市盈率区间为 7.74-77.95，平均市盈率为 37.12、中位数为 26.06。东贝集团 A 股发行价格对应 2019 年度每股收益的市盈率为 30 倍，位于 A 股可比公司截至 2020 年 5 月 20 日的静态市盈率中位数至平均数之间。

依据东贝集团《审计报告》，2019 年度东贝集团归属于母公司股东净利润为 0.9771 亿元。以可比公司 2019 年市盈率平均值、中位数分别计算东贝集团股东全部权益价值如下：

指标	以平均值计算	以中值计算
可比公司 2019 年市盈率（倍）	37.12	26.06
东贝集团股东全部权益价值（亿元）	36.27	25.46

2) 可比公司最新市净率情况如下：

序号	证券代码	证券简称	2019 年市净率
----	------	------	-----------

1	000921.SZ	海信家电	1.59
2	300342.SZ	天银机电	6.26
3	600619.SH	海立股份	1.60
4	600336.SH	澳柯玛	2.35
5	002011.SZ	盾安环境	1.48
6	002860.SZ	星帅尔	3.50
7	000521.SZ	长虹美菱	0.62
8	000404.SZ	长虹华意	0.74
9	002050.SZ	三花智控	6.93
10	603726.SH	朗迪集团	2.69
平均值			2.78
中值			1.97

注：1、资料来源：上市公司年报，Wind 资讯；

2、2019 年市净率=2020 年 5 月 20 日收盘价计算的总市值/截至 2019 年末归属于母公司股东的所有者权益。

根据上表，可比公司 2019 年市净率的区间为 0.62-6.93，平均市净率为 2.78、中位数 1.97。东贝集团 A 股发行价格对应 2019 年度每股净资产的市净率为 3.34 倍，高于 A 股可比公司 2019 年市净率平均数及中位数。

依据东贝集团《审计报告》，2019 年末东贝集团归属于母公司净资产为 8.7695 亿元。以可比公司 2019 年市净率的平均值、中位数分别计算东贝集团股东全部权益价值如下：

指标	以平均值计算	以中值计算
可比公司 2019 年市净率（倍）	2.78	1.97
东贝集团股东全部权益价值（亿元）	24.38	17.27

（2）可比交易分析

通过分析近年来白色家电制造行业收购的可比交易，计算市盈率水平，在此基础上评估东贝集团股东全部权益价值。

收购方	交易标的	标的主营业务	标的金额 (亿元)	完成时间	市盈率
美的集团	无锡小天鹅股份有限公司 B 股全部股权	家用洗衣机及干衣机的生产与销售业务	40.74	2019 年 6 月	16.99
格力电器	上海海立股份有限公司 5% 股权	压缩机及相关制冷设备的销售、贸易及房产租赁业务。	4.87	2018 年 7 月	34.67
惠而浦	广东惠而浦家电制品有限公司 100% 股权	研究开发生产微波炉、暖气机、热水器、空调机等各式家用电器零部件。	7.41	2016 年 11 月	9.95
海立股份	杭州富生电器股份有限公司 100% 股权	空调压缩机电机、冰箱压缩机电机、其他微特电机、微特电机装备及模具的研发、生产和销售	11.2	2015 年 8 月	26.94
平均值					22.14
中值					21.97

注：1、资料来源：重组交易报告书及其他相关公告；

2、市盈率=标的资产 100% 价格/拟注入资产归属于标的资产股东的净利润；

根据上表，可比交易市盈率的区间为 9.95-34.67，平均市盈率为 22.14、中位数为 21.97。与可比交易估值水平相比，本次交易东贝集团对应 2019 年度每股收益的市盈率为 30 倍，高于可比交易平均市盈率水平。

依据东贝集团《审计报告》，以可比公司 2019 年市盈率的平均值、中位数分别计算东贝集团股东全部权益价值如下：

指标	以平均值计算	以中位数计算
可比交易的市盈率（倍）	22.14	21.97
东贝集团股东全部权益价值（亿元）	21.63	21.47

综上，依据以上述可比公司法、可比交易法估值结果，本次东贝集团全部所有者权益价值估值区间为 17.27 亿元至 36.27 亿元。在本次交易中，东贝集团发行价格为 9.77 元/股，以此对应的东贝集团全部所有者权益价值为 29.31 亿元，位于 17.27 亿元至 36.27 亿元的估值区间内。

3、对上市公司和股东权益的影响

本次换股吸收合并前与合并后，归属于东贝集团母公司股东加权平均净资产收益率比较如下：

指标	2019 年度	
	合并前	合并后
归属于母公司股东加权平均净资产收益率	12.32%	11.42%
归属于母公司股东加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益后)	7.92%	7.74%

本次合并前后归属于母公司股东加权平均净资产收益率将发生一定变动。

4、本次交易估值结果与报告期历次评估作价差异的原因及合理性

报告期内，同致信德（北京）资产评估有限公司（以下简称“同致信德”）分别对东贝集团进行了两次资产评估。

2019 年 5 月 5 日，因黄石汇智投资合伙企业（有限合伙）拟收购黄石艾博科技发展有限公司（以下简称“黄石艾博”）持有的东贝集团股东的全部权益，同致信德接受黄石艾博的委托，以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日，对东贝集团的股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估，根据其出具的同致信德评报字（2019）第 010066 号资产评估报告，东贝集团在评估基准日 2018 年 12 月 31 日的净资产账面值为 2.55 亿元，评估后的股东全部权益价值为 8.96 亿元。

2020 年 5 月 16 日，东贝集团整体变更为股份公司。同致信德评估接受东贝集团的委托，以 2019 年 11 月 30 日为评估基准日，对所涉及东贝集团的股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估，根据其出具的同致信德评报字（2019）第 010073 号资产评估报告，东贝集团在评估基准日 2019 年 11 月 30 日的净资产账面值为 3.20 亿元，评估后的股东全部权益价值为 10.09 亿元。

基于可比公司法、可比交易法的分析，得出东贝集团股东全部权益价值的估值参考区间为 17.27 至 36.27 亿元（区间上下限分别对应东贝集团的市盈率为 17.67 倍和 37.12 倍）。东贝集团发行价格为 9.77 元/股，对应其股东全部权益价值为 29.31 亿元，对应市盈率为 30 倍，位于上述估值参考区间内，低于行业平均市盈率。

可比法下的估值结果较截至 2018 年 12 月 31 日的资产评估结果增长 227.12%，较 2019 年 11 月 30 日的资产评估结果增长 190.49%，产生上述估值/评估结果差异的主要

原因为：（1）估值/评估方法不同，本次交易选择可比公司法及可比交易法进行了评估，而前两次评估采用了资产基础法；（2）估值/评估基准日不同，从之前两次资产评估的评估基准日之后，宏观经济环境、资本市场走势等均发生了较大变化，主要按照市场法进行估值而得到的估值结果在上述期间内有较大上升，且显著高于以资产基础法作为评估方法得出的评估结果具备一定合理性。

本次交易中，估值机构中信建投证券及海通证券分别出具了估值报告，认为本次交易的估值合理、定价公允，不存在损害东贝集团、东贝 B 股及其股东利益的情形。

本次交易的估值情况已经交易双方董事会审议通过，且交易双方独立董事，已对估值机构的独立性、估值假设前提的合理性、估值方法与估值目的的相关性以及和交易定价的公允性发表了独立意见并已充分披露。

综上，合并方东贝集团换股价格的确定充分考虑了 A 股可比公司的估值水平、可比交易等多方面因素，符合相关市场惯例，定价公允、合理。

（四）东贝 B 股换股价格合理性分析

本次换股吸收合并中，东贝 B 股的换股价格以定价基准日前 20 个交易日东贝 B 股股票交易均价，即 1.061 美元/股为基础，按照 B 股停牌前一日即 2020 年 5 月 15 日中国人民银行公布的人民币兑美元的中间价（1 美元=7.0936 元人民币）进行折算，折合人民币 7.53 元/股，并在此基础上给予 133.65%的换股溢价率确定，即 17.59 元/股。确定换股价格时综合考虑历史股价、经营业绩、市值规模以及市场上可比公司股价等因素，分析如下：

1、本次东贝 B 股换股价格与历史交易价格比较具有一定的溢价主要系基于对中小股东的利益让渡和风险补偿

本次换股吸收合并中，东贝 B 股股东的换股价格定为 2.479 美元/股，较东贝 B 股停牌前最后 1 个交易日收盘价、前 10 个交易日、前 20 个交易日、前 30 个交易日、前 60 个交易日和前 120 个交易日交易均价的溢价分别见下表统计。换股价格与历史各期间交易价格相比具有一定的溢价，充分考虑了本次交易对于被合并方中小股东的利益让渡和风险补偿，有利于保护中小股东的权益。

价格基准	股票价格（美元/股）	换股价格较历史股价溢价
停牌前 1 日收盘价	1.049	136.32%
前 10 日交易均价	1.046	137.11%
前 20 日交易均价	1.061	133.65%
前 30 日交易均价	1.096	126.18%
前 60 日交易均价	1.156	114.47%
前 120 日交易均价	1.256	97.33%

注：1、数据来源：Wind；

2、交易均价的计算方法为计算期间东贝 B 股股票成交总金额除以成交总量。

综上，本次东贝 B 股换股价格与历史交易价格比较具有一定的溢价，充分考虑了本次交易对于被合并方中小股东的风险补偿，有利于保护中小股东的权益，换股价格的定价具有合理性。

2、本次交易换股价格市盈率、市净率与可比 A 股上市公司比较

东贝 B 股所属行业与东贝集团相同，选取的可比公司详见本节之“（三）东贝集团 A 股发行价格合理性分析”之“2、可比公司法下东贝集团发行价格的合理性分析”。其中，可比公司截至 2020 年 5 月 20 日的静态市盈率区间为 7.74-77.95，平均市盈率为 37.12、中位数为 26.06；可比公司 2019 年市净率的区间为 0.62-6.93，平均市净率为 2.78、中位数为 1.97。东贝 B 股的换股价格对应 2019 年度每股收益的市盈率为 30.20 倍、对应 2019 年度每股净资产的市净率为 3.10 倍。

经比较，本次合并东贝 B 股换股价格市盈率、市净率均低于 A 股可比公司平均值且高于中位值。考虑到 B 股市场长期交投清淡、估值较低，本次东贝 B 股换股价格水平已充分保护了被合并方股东利益。

3、本次交易换股溢价水平高于相关市场案例

本次合并系非 A 股上市公司吸收合并 B 股上市公司的交易，换股溢价率水平可参考其他吸收合并 B 股上市公司可比交易情况。截至本报告签署日，其他吸收合并 B 股上市公司可比交易情况如下：

交易名称	被合并方换股价格 (元/股)	被合并方停牌前 20 日交易均价		被合并方停牌期间上证 B 指/深证 B 指涨跌幅	剔除上证 B 指/深证 B 指涨跌幅后溢价率
		交易均价 (元/股)	溢价率		
美的集团吸收合并小天鹅 B	42.07	32.36	30.01%	-9.38%	39.39%
南山控股吸收合并深基地 B	19.55	13.97	39.94%	1.66%	38.28%
城投控股吸收合并阳晨 B 股	15.50	7.13	117.39%	73.96%	43.43%
招商蛇口吸收合并招商局 B	28.99	16.57	74.95%	-11.53%	86.48%
新城控股吸收合并新城 B 股	8.12	3.05	166.23%	68.69%	97.54%
浙能电力吸收合并东电 B 股	4.90	3.47	41.21%	26.13%	15.08%
平均值					53.37%
中值					41.41%

注：数据来源：Wind 及有关交易公告文件。

上述案例当中，新城控股吸收合并新城 B 股和城投控股吸收合并阳晨 B 股溢价率最高，分别达到了 166.23% 和 117.39%，但在其停牌期间，上证 B 股市场也有较高涨幅，在剔除上证 B 指涨幅后二者溢价率分别只有 97.54% 和 43.43%。本次换股价格为 2.479 美元/股，较停牌前二十日交易均价溢价 133.65%，处于上述所有换股吸收合并案例中的较高水平，充分保障了东贝 B 股投资者的利益。

4、充分考虑 A+B 股上市公司 A 股股价较 B 股股价的溢价水平

由于历史原因，国内 B 股市场近年来交易清淡，A+B 股公司的 B 股价格较 A 股价格普遍有较大折价。截至 2020 年 5 月 20 日，对于 A+B 股上市公司而言，深交所 A 股较 B 股平均溢价率 146.76%，上交所 A 股较 B 股平均溢价率 148.64%，两市上市公司 A 股股价较 B 股股价平均溢价 147.79%。

统计范围	溢价情况
深市 A 股较 B 股溢价率平均数	146.76%
沪市 A 股较 B 股溢价率平均数	148.64%
两市 A 股较 B 股溢价率平均数	147.79%

注：数据来源：Wind

本次东贝 B 股换股溢价率为 133.65%，充分考虑了 B 股长期以来的严重折价，充分保障了 B 股投资者利益。

5、本次交易与东贝 B 股以往被收购价格情况对比

(1) 2016 年冷机实业要约收购东贝 B 股基本情况

2016 年 7 月 4 日，东贝 B 股公告了《黄石东贝电器股份有限公司要约收购报告书》，东贝集团的参股股东黄石东贝冷机实业有限公司（以下简称“冷机实业”）因拟收购东贝集团另一股东江苏洛克电气集团有限公司持有的 39.14% 股权而导致冷机实业在此次股权转让之后间接控制东贝 B 股 50.04% 的股份。因此，此次股权转让触发了冷机实业对东贝 B 股的全面要约收购义务。冷机实业宣布自 2016 年 7 月 6 日起向除东贝集团以外的其他股东发出要约，按照 1.723 美元/股的价格收购其所持有的东贝 B 股股份，预定要约收购数量为 117,400,000 股，占东贝 B 股总股本的 49.96%。

该次要约收购完成后，由于东贝 B 股股东无人接受冷机实业及受托人汇智（国际）有限公司发出的收购要约，东贝集团仍持有东贝 B 股 50.04% 的股权。

(2) 冷机实业要约收购东贝 B 股价格估值水平分析

2016 年东贝 B 股的要约收购价格与本次东贝 B 股的换股价格对应的估值水平对比如下：

项目	要约收购/换股价格	市盈率	市净率
2016 年要约收购价格	1.723 美元/股	38.58	2.68
本次换股价格	2.479 美元/股	30.20	3.10

注：1、数据来源：Wind 资讯，公司年报；

2、2016 年要约收购价格按中国人民银行 2016 年 7 月 1 日（定价基准日前一交易日）公布的美元兑人民币中间价 1 美元=6.6496 人民币折合为 11.46 元/股；本次换股价格按中国人民银行 2020 年 5 月 15 日公布的美元兑人民币中间价 1 美元=7.0936 人民币折合为 17.59 元/股；

3、2016 年要约价格市盈率=2016 年东贝 B 股要约价格/2015 年度东贝 B 股归属于母公司股东的每股收益；2016 年要约价格市净率=2016 年东贝 B 股要约价格/2015 年末东贝 B 股归属于母公司股东的每股净资产；

4、本次换股价格市盈率=本次换股价格/2019 年度东贝 B 股归属于母公司股东的每股收益；本次换股价格市净率=本次换股价格/2019 年末东贝 B 股归属于母公司股东的每股净资产。

2016 年东贝 B 股要约收购时上证 B 股指数与本次交易时上证 B 股指数所对应的估值水平对比如下：

交易	收盘点数	市盈率	市净率
2016 年要约收购	347.07	30.71	1.61
本次换股交易	205.84	9.23	0.74

注：1、数据来源：Wind 资讯；

2、2016 年要约收购所对应的收盘点数，市盈率和市净率分别指其定价基准日前一个交易日即 2016 年 7 月 1 日上证 B 指所对应的收盘点数，静态市盈率和市净率（MRQ）。

3、本次换股交易所对应的收盘点数，市盈率和市净率分别指 2020 年 5 月 20 日上证 B 指所对应的收盘点数，静态市盈率和市净率（MRQ）。

经对比，2016 年要约收购价格所对应的估值水平与本次换股价格估值水平相当，2016 年要约价格市盈率高于本次换股价格市盈率，而其对应的市净率低于本次换股价格市净率。但通过对两次交易发生时上证 B 指的收盘点数，市盈率和市净率的对比，2016 年要约收购时 B 股市场的整体估值水平远高于当前的估值水平。在考虑上证 B 指整体估值环境的因素后，2016 年要约收购价格与本次换股价格所对应的估值水平对比如下：

项目	剔除市场因素后的市盈率	剔除市场因素后的市净率
2016 年要约收购估值水平	7.87	1.07
本次换股估值水平	20.97	2.36

注：1、剔除市场因素后的市盈率计算方式为交易对应的市盈率减去对应的上证 B 指的市盈率；

2、剔除市场因素后的市净率计算方式为交易对应的市净率减去对应的上证 B 指的市净率。

通过上述对比可以看出，在剔除市场因素之后，本次换股价格的估值水平显著高于 2016 年要约收购价格的估值水平。由于本次换股所面临的的不确定因素更多，风险更大，本次换股价格的高估值更加有利于维护东贝 B 股股东的利益。

（3）冷机实业要约收购东贝 B 股价格溢价水平分析

2016 年东贝 B 股的要约收购价格与本次东贝 B 股的换股价格对应的溢价水平对比如下：

项目	要约收购/换股价格	市场均价	溢价水平
2016 年要约收购价格	1.723 美元/股	1.722 美元/股	0.06%
本次换股价格	2.479 美元/股	1.061 美元/股	133.65%

注：1、数据来源：Wind 资讯，东贝 B 股公司公告；

2、2016 年要约收购市场均价是指要约收购提示性公告日前 30 个交易日东贝 B 股股票每日加权平均价格的算术平均值；

3、本次换股市场均价的计算方法是定价基准日前 20 个交易日东贝 B 股股票成交总金额除以成交总量。

经对比，本次换股价格的溢价水平显著高于 2016 年要约收购价格的溢价水平。由于 2016 年要约收购系现金收购，东贝 B 股股东通过接受要约而实现现金退出，其核心考虑因素是要约收购价格；而本次吸收合并采用的是换股方式进行，东贝 B 股股东通过换股方式成为东贝集团 A 股股东，影响其投资决策的因素更为复杂，例如合并双方换股溢价水平，合并双方估值水平以及合并后存续公司的投资价值等，这些因素使得投资者面临着更大的风险性。因此，本次换股价格给予的较高市场溢价充分考虑了东贝 B 股投资者的利益。

综上所述，东贝 B 股的换股价格为 2.479 美元/股（采用 B 股停牌前一交易日即 2020 年 5 月 15 日中国人民银行公布的人民币兑换美元的中间价（1 美元=7.0936 元人民币）进行折算，折合人民币 17.59 元/股），较定价基准日前二十个交易日均价溢价 133.65%。本次东贝 B 股换股溢价率已充分覆盖了东贝 B 股各股东持有股票的机会成本。

本次交易中，估值机构中信建投证券及海通证券分别出具了估值报告，认为本次交易的估值合理、定价公允，不存在损害东贝集团、东贝 B 股及其股东利益的情形。

本次交易的估值情况已经交易双方董事会、股东大会审议通过，且交易双方独立董事，已对估值机构的独立性、估值假设前提的合理性、估值方法与估值目的的相关性以及和交易定价的公允性发表了独立意见并已充分披露。

综上，被合并方东贝 B 股换股价格的确定以停牌前的市场历史价格为基础，充分考虑了本次交易双方的估值水平、资本市场环境等多方面因素，符合相关市场惯例，定价公允、合理。

（五）现金选择权机制为东贝 B 股股东提供了充分的利益保护

为充分保护东贝 B 股全体股东特别是中小股东的权益，本次换股吸收合并将向东贝 B 股异议股东提供现金选择权。东贝 B 股异议股东现金选择权价格以审议本次交易的董事会决议公告前 20 个交易日的均价 1.061 美元/股为基准，给予 15%的溢价率，即

1.220 美元/股。（根据东贝 B 股停牌前一交易日，即 2020 年 5 月 15 日中国人民银行公布的人民币对美元汇率中间价（1 美元=7.0936 元人民币）折合为人民币 8.66 元/股）。

行使现金选择权的东贝 B 股异议股东，可就其有效申报的每一股东贝 B 股股份，在现金选择权实施日，获得由现金选择权提供方按照现金选择权价格支付的现金对价，同时将相对应的股份过户到现金选择权提供方名下。

1、本次交易的现金选择权定价合理、合规，符合市场惯例

B 股上市公司作为被合并方的可比交易如下：

序号	交易名称	被吸并方停牌前一交易日收盘价（元/股）	被吸并方现金选择权价格（元/股）	被吸并方现金选择权价格较停牌前一日收盘价溢价
1	浙能电力吸并东电 B	3.65	3.61	-1.10%
2	新城控股吸并新城 B	3.13	6.16	96.81%
3	城投控股吸并阳晨 B	7.08	10.40	46.89%
4	招商蛇口吸并招商地产 B 股	18.06	15.74	-12.85%
5	南山控股吸并深基地 B	13.81	15.36	1.25%
6	美的集团吸并小天鹅 B	31.43	28.29	-10.00%
被吸并方现金选择权溢价率平均值				4.82%
被吸并方现金选择权溢价率中位值				-1.10%

注：其中 B 股价格以停牌前一个交易日汇率中间价折算；

由于新城控股吸并新城 B 在停牌期间的大盘涨幅为 68.69%，与本次交易的市场环境差异较大，且溢价率明显高于其他案例，不具有可比性，在计算溢价率均值等指标时未纳入。

2、东贝 B 股现金选择权价格定价合理性分析

本次合并中，东贝 B 股严格按照相关法律法规要求设置了被合并方异议股东的现金选择权安排，上述安排符合法律法规要求，符合可比交易惯例，能够充分保护被合并方异议股东的合法权益。

东贝 B 股的现金选择权价格为东贝 B 股定价基准日前 20 个交易日均价的基础上溢价 15%，溢价幅度高于上述可比交易中被吸并方现金选择权较停牌前 20 个交易日均价溢价率的平均值及中位值，相关价格设置具有合理性。

3、选取较停牌前一交易日收盘价的溢价率作为参数设定的依据

就一般的吸收合并而言，吸收合并的存续公司会完全承继被吸并方的全部资产及负债，对于合并双方的股东都存在一定的风险。因此，《公司法》等相关规定给予了异议股东的退出保护机制。从《公司法》立法本意出发，异议股东的现金选择权是为了保证异议股东有有效的退出渠道。由于本次被合并方为上市公司，被合并方股份可以通过二级市场进行退出，因此异议股东的现金选择权的价格与二级市场价格的差值才是影响异议股东利益的核心。如采用二十日均价作为比较基数，会出现均价与实际的二级市场交易价格存在较大差异的情况，因此可比案例停牌前一日的收盘价，即最接近现金选择权价格披露时点的二级市场价格，才是最可比的比较基数。因此，在分析可比案例中，选取了异议股东的现金选择权价格较停牌前一交易日的价格的溢价率作为比较参数，该参数设定具有较强的可比性。

综上，结合所选交易的类型、参数设定依据分析之后，本次合并东贝 B 股的异议股东现金选择权定价所选的可比案例及参数具有可比性，相关价格设置具有合理性。

（六）现金选择权提供方的履约支付能力

1、开立临时 B 股账户

根据《国务院关于股份有限公司境内上市外资股的规定》第 4 条的规定，“境内上市外资股投资人限于：（1）外国的自然人、法人和其他组织；（2）中国香港、澳门、台湾地区的自然人、法人和其他组织；（3）定居在国外的中国公民；（4）国务院证券委员会规定的境内上市外资股其他投资人”。

作为本次交易的现金选择权提供方，为实现向除东贝集团之外东贝 B 股的全体股东提供现金选择权的目的，现金选择权提供方将在中证登上海分公司开设临时 B 股账户，仅用于临时存放自现金选择权实施日至换股完成之日期间因东贝 B 股股东行使现金选择权受让的东贝 B 股 B 股股票。在实施换股时，该部分存放于临时 B 股账户的东贝 B 股 B 股股票将按换股比例转换为东贝集团为本次合并所发行的 A 股股票，并登记至现金选择权提供方的 A 股股票账户。该临时 B 股账户不用于二级市场交易且现金选择权提供方将在东贝集团 A 股股票上市之前注销该临时 B 股账户。

2、具备行使现金选择权最大金额美元等额的人民币资金支付能力

若对全部议案均投反对票的东贝 B 股异议股东全部行使现金选择权，则现金选择权提供方需要支付资金的理论最大值折合人民币 33,658.53 万元。

湖北银行股份有限公司黄石分行营业部、中信银行股份有限公司黄石分行营业部已出具《资信证明》，截至 2020 年 4 月 23 日，黄石市国有资产经营有限公司一般存款账户内存款余额为 565,125,291.29 元，具备实施现金选择权所需资金的能力。

（七）本次换股发行不存在同股不同价的情形

东贝集团本次发行的股票均为同一种类股票，即 A 股普通股股票；根据东贝集团《公司章程（草案）》，东贝集团 A 股股票上市后，同一股份具有同等权利；并且，本次发行中每股的发行条件和价格相同，东贝 B 股换股股东认购每股东贝集团 A 股股票应当支付的对价相同，即每一名东贝 B 股换股股东所持有的每 1 股东贝 B 股股票均可以换取 1.8 股东贝集团 A 股股票。因此，本次换股发行符合《公司法》第一百二十六条规定的“股份的发行，实行公平、公正的原则”的要求，符合同股同价的原则。

此外，由于本次交易的类型为换股吸收合并，且合并方东贝集团为被合并方东贝 B 股的控股股东，根据《公司法》等相关规定，为实现东贝 B 股在本次换股吸收合并完成后注销的目的，东贝集团持有的东贝 B 股股份无法参与本次换股，并将于本次吸收合并后予以注销。因此，东贝集团持有的东贝 B 股股份不参与换股并将于本次吸收合并后予以注销的情形，符合法律法规的规定，不存在同股不同价的问题。

综上，本次换股发行不存在同股不同价的情形。

四、本次交易对存续公司财务状况、盈利能力及持续发展能力的影响分析

本次合并前，东贝集团直接持有东贝 B 股 50.04% 的股份，为东贝 B 股的控股股东，故东贝集团的合并会计报表中已将东贝 B 股纳入合并报表范围，东贝 B 股的资产、负债以及收入、成本和利润均已包含。本次合并完成后，东贝 B 股将被注销法人资格，其资产、负债及收入、成本和利润仍将包含在东贝集团的合并会计报表中，但东贝集团归属于母公司所有者的净资产和净利润将显著提升。

东贝集团为本次合并编制了 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日的财务报表，且已经大信审计，并出具了大信审字[2020]第 2-00239 号《审计报告》。大信认为：东贝集团的“财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度、2018 年度、2019 年度的经营成果和现金流量。”以下分析均系基于经大信审计的东贝集团最近三年财务报表及财务报表附注、经大信审计的东贝集团 2019 年度备考财务报表及财务报表附注和经大信审计的东贝 B 股最近三年财务报表及财务报表附注。

（一）财务状况分析

本次合并前，东贝 B 股已经纳入东贝集团的合并报表范围，因此东贝 B 股的资产、负债、偿债能力、资产周转能力、现金流等状况不会因本次合并而发生变化。

本次合并后，除东贝集团原享有的东贝 B 股 50.04% 股权对应的所有者权益以外的剩余全部所有者权益将并入存续公司的财务报表中。东贝集团为换股吸收合并东贝 B 股而发行股票的对价将分别计入股本及资本公积。

本次合并前后所有者权益构成的变化情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	
	合并前	合并后
实收资本（或股本）	30,000.00	51,132.00
资本公积	7,724.08	32,948.87
其他综合收益	10.54	21.06
盈余公积	48.27	48.27
未分配利润	49,912.07	70,126.04
归属于母公司所有者权益合计	87,694.95	154,276.23
少数股东权益	89,865.27	23,283.99
所有者权益（或股东权益）合计	177,560.22	177,560.22
项目	2019 年 1 月 1 日	
	合并前	合并后
实收资本（或股本）	24,184.29	51,132.00
资本公积	7,791.17	32,948.87
其他综合收益	21.01	41.99
盈余公积	-	-
未分配利润	42,420.81	52,913.58
归属于母公司所有者权益合计	74,417.28	137,036.44

少数股东权益	84,258.14	21,638.99
所有者权益（或股东权益）合计	158,675.42	158,675.42

（二）盈利能力分析

由于本次合并前，东贝 B 股已经纳入东贝集团的合并报表范围，因此东贝集团的营业收入、期间费用、利润总额、净利润、毛利率等不会因本次合并而发生变化。

1、本次合并前后归属于母公司所有者的净利润、少数股东损益的变化情况

存续公司 2019 年度备考归属于母公司所有者的净利润将增加，少数股东损益将下降。

本次合并前后归属于母公司所有者的净利润、少数股东损益的变化情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度			
	合并前	合并后	变动金额	变动比例
归属于母公司股东的净利润	9,770.67	16,604.84	6,834.18	69.95%
少数股东损益	8,441.90	1,607.72	-6,834.18	-80.96%

2、交易前后净资产收益率比较分析

本次合并前后归属于母公司股东加权平均净资产收益率将发生一定变动。

交易前后归属于母公司股东加权平均净资产收益率比较如下：

单位：%

项目	2019 年度	
	合并前	合并后
归属于母公司股东加权平均净资产收益率	12.32	11.42
归属于母公司股东加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）	7.92	7.74

（三）交易前后每股指标比较分析

东贝集团在本次合并前的总股本为 30,000 万股，东贝集团将因本次合并拟发行 21,132 万股 A 股股票，总股本达到 51,132 万股。以下换股吸收合并前后每股指标比较分析，均为按除息前拟发行股数进行分析所得。

本次换股吸收合并前后每股指标变动情况如下：

单位：元/股

公司名称	项目	2019 年度		
		本次交易前	本次交易后 (备考)	变动百分比
东贝集团	归属于母公司基本每股收益	0.3257	0.3247	-0.31%
东贝 B 股	归属于母公司基本每股收益	0.5824	-	-
东贝集团	扣除非经常性损益后归属于母公司基本每股收益	0.2093	0.2200	5.11%
东贝 B 股	扣除非经常性损益后归属于母公司基本每股收益	0.4203	-	-

(四) 本次合并对存续公司持续经营能力和未来发展前景的影响

1、本次交易完成后存续公司的持续经营能力

本次合并前，东贝 B 股已经纳入东贝集团的合并报表范围，因此，合并后东贝集团的资产、负债、现金流状况等不会因本次合并而发生变化。存续公司具备持续经营能力。

2、本次交易完成后上市公司的主营业务构成

本次合并前，东贝 B 股已经纳入东贝集团的合并报表范围，因此，合并后东贝集团的主营业务构成、资产、负债、营业收入、利润总额、净利润、现金流状况等不会因本次合并而发生变化。在收入构成上，本次交易完成后，东贝集团合并范围的营业收入及各板块收入情况与本次交易前无变化。

3、本次交易完成后上市公司的未来经营发展战略

本次交易完成后，存续公司东贝集团将整合旗下制冷压缩机业务的所有业务资源，进一步增强东贝集团的行业竞争优势，巩固公司作为世界一流制冷压缩机制造商的行业地位，进一步扩大在世界制冷压缩机市场的占有率，开发更加先进节能的制冷压缩机产品，为客户、员工、股东和利益相关方持续创造商业价值和社会价值。

4、本次交易完成后上市公司的业务管理模式

(1) 本次交易为东贝集团以发行 A 股股份的方式与东贝 B 股换股股东进行换股，东贝 B 股退市并注销，东贝集团作为合并方暨存续公司，东贝 B 股全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务由东贝集团承继和承接；

(2) 东贝集团经营将继续以其现有管理团队为主，负责自身业务的管理、运营和发展；

(3) 东贝集团管理层将负责存续公司整体发展战略的制定、对各项业务指标完成情况进行考核等；

(4) 未来东贝集团将借助 A 股上市公司的平台优势、融资优势等，以及已有的业务拓展经验、管理经验等，统筹协调各方面资源，积极促进公司的发展；

(5) 上市公司将参照证监会及上交所在公司治理、规范运作及信息披露等方面的要求，对公司现有制度进行规范、补充、完善等。

五、本次换股吸收合并是否构成关联交易及其必要性和对非关联股东的影响

东贝集团为东贝 B 股控股股东，根据《证券法》《重组管理办法》的相关规定，本次换股吸收合并构成关联交易。

东贝集团召开的第一届董事会第一次会议及东贝 B 股召开的第七届董事会第十五次会议在审议本次发行、本次换股吸收合并相关议案时，合并双方关联董事已回避表决。

本次交易完成后，存续公司主营业务将得以加强，充分整合东贝集团和东贝 B 股资源后盈利水平将有所提升，存续公司治理结构将进一步完善，关联交易将有效减少。

本次交易中涉及到的关联交易的处理遵循公开、公平、公正的原则并履行合法程序，有关关联方将在股东大会上回避表决。

本独立财务顾问认为，本次交易构成关联交易，关联交易程序履行符合相关规定，不存在损害上市公司和全体股东利益的情形。本次交易完成后，存续公司经常性关联交易将大幅减少，有助于实现存续公司做大做强的目标，有利于存续公司的可持续发展，符合存续公司及全体股东的利益，不存在损害非关联股东利益的情形。

六、独立财务顾问对本次换股吸收合并前 12 个月内东贝 B 股购买、出售资产的意见

东贝 B 股本次换股吸收合并前 12 个月内重大资产购买、出售情况如下：

1、东贝 B 股于 2019 年 8 月 9 日，东贝 B 股七届十一次董事会审议通过《关于公司控股子公司转让所持湖北金凌精细农林有限公司股权的议案》及《关于公司控股子公司转让所持黄石艾博置业有限公司股权的议案》。东贝 B 股的控股子公司欧宝机电将所持金凌农林 30% 股权及艾博置业 30% 股权转让予冷机实业。交易完成后，欧宝机电不再持有金凌农林股权及艾博置业股权。

(1) 根据同致信德（北京）资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（同致信德评报字（2019）第 010107 号），金凌农林 100% 股权截至 2019 年 6 月 30 日的评估值为 1,315.62 万元。鉴于欧宝机电所持金凌农林 30% 股权对应的截至 2019 年 6 月 30 日的评估值为 394.69 万元，经欧宝机电和冷机实业协商，确定交易项下金凌农林 30% 股权的对价为 394.69 万元，对价的支付方式为现金。截至本报告出具之日，该交易已实施完毕。

(2) 根据同致信德（北京）资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（同致信德评报字(2019)第 010105 号），艾博置业 100% 股权截至 2019 年 6 月 30 日的评估值为 7,997.03 万元。鉴于欧宝机电持有艾博置业 30% 股权对应的截至 2019 年 6 月 30 日的评估值为 2,399.10 万元，经欧宝机电和冷机实业协商，确定交易项下艾博置业 30% 股权的对价为 2,399.10 万元，对价的支付方式为现金。截至本报告出具之日，该交易已实施完毕。

2、东贝 B 股于 2019 年 10 月 25 日，东贝 B 股七届十二次董事会审议通过关于《购买黄石东贝机电集团有限责任公司土地使用权及房产暨关联交易》，东贝 B 股以人民币 232.44 万元购买黄石东贝机电集团有限责任公司拥有的位于黄石市铁山区铜鼓地 5 号的两处房产。

根据同致信德（北京）资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（同致信德评报字(2019)第 010118 号），该资产账面值为 203.83 万元，评估值 232.44 万元，增值 28.61 万元，增值率为 14.04%。截至本报告出具之日，该交易已实施完成。

以上交易系东贝 B 股根据自身业务发展所做出的商业决策，不构成重大资产购买、出售。

经核查，独立财务顾问认为：上市公司在本次交易前最近 12 个月内未发生《上市公司重大资产重组管理办法》规定的与本次交易相关的重大购买、出售资产的交易行为。

七、独立财务顾问对本次交易相关各方及相关人员买卖东贝 B 股股票情况的意见

东贝 B 股在 2020 年 5 月 18 日停牌后，根据《重组管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》，立即进行了内幕信息知情人登记及买卖“东贝 B 股”股票情况的自查工作，并及时向上交所上报了内幕信息知情人名单。

本次自查期间为本次交易停牌前 6 个月（2019 年 11 月 15 日）至本报告签署日（以下简称“自查期间”）。本次自查范围（以下统称“自查单位”或“自查人员”）包括：

- （一）东贝 B 股、东贝集团及其各自的董事、监事、高级管理人员；
- （二）汇智合伙及其合伙人以及汇智合伙的主要负责人；
- （三）兴贝机电及其股东，以及兴贝机电的董事、监事、高级管理人员；
- （四）江苏洛克及其控股股东、实际控制人，以及江苏洛克的董事、监事、高级管理人员；
- （五）东贝集团控股子公司及其各自的董事、监事、高级管理人员；
- （六）东贝 B 股、东贝集团参与本次交易的主要经办人员；
- （七）中介机构中信建投、海通证券、康达、大信和本所，以及前述各方的经办人员；
- （八）上述相关人员的直系亲属；
- （九）其他知悉本次交易内幕信息的机构/人员。

根据各方的自查报告及中证登出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》、《股东股份变更明细清单》并经核查，在自查期间内，以下自查人员存在买卖东贝 B 股股票的行为：

姓名	身份	买入	卖出	结余股数	交易时间
----	----	----	----	------	------

		(股)	(股)	(股)	
程桂君	王固华配偶（王固华为汇智合伙的有限合伙人）	0	800	200	2019.11.21
		0	200	0	2019.11.21

就上述卖出股票情况，王固华声明并承诺：“自查期间，本人不存在买卖东贝 B 股股票的情况，亦未建议任何人买卖东贝 B 股股票。本人亲属程桂君买卖东贝 B 股股票系其个人基于对二级市场交易情况及东贝 B 股股票投资价值的自行判断而进行的操作，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。本人承诺，自本自查报告出具之日起至本次重组实施完毕或东贝 B 股终止本次重组前，本人及本人配偶、直系亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范股票交易行为，不会买卖东贝 B 股股票。”

程桂君声明并承诺：“自查期间，本人卖出东贝 B 股股票，系基于对二级市场交易情况及东贝 B 股股票投资价值的自行判断而进行的操作。本人未参与本次重组的任何筹划及决策过程，亦未有任何人员向本人泄露相关信息或建议本人买卖东贝 B 股股票，本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。本人承诺，若本人上述卖出东贝 B 股股票的行为被有关部门认定有不当之处，本人愿意将因上述东贝 B 股股票交易而获得的全部收益上交东贝 B 股；自本自查报告出具之日起至东贝 B 股本次重组实施完毕或东贝 B 股终止本次重组前，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范股票交易行为，不再买卖东贝 B 股股票。”

经核查，本独立财务顾问认为：根据股票二级市场核查结果及各相关人员出具的自查报告，上述内幕信息知情人在自查期间买卖上市公司股票的行为不属于利用本次交易的内幕信息进行的内幕交易行为，对本次交易不构成实质性障碍；除上述情况外，东贝 B 股停牌前 6 个月至本独立财务顾问报告首次公告前一日上述单位及人员均不存在买卖上市公司股票的情况。

第六章 独立财务顾问内部审核意见

（一）内部审核程序

投行业务内核部为本保荐机构投资银行类业务的内核部门，并负责内核委员会的日常事务。投行业务内核部通过公司层面审核的形式对投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制，履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责。内核委员会通过召开内核会议方式履行职责，决定是否向中国证监会保荐发行人股票、可转换债券和其他证券发行上市，内核委员根据各自职责独立发表意见。具体工作流程如下：

（1）投资银行业务部门将申请文件完整报送内核部门，材料不齐不予受理。应送交的申请文件清单由内核部门确定。

（2）申请文件在提交内核委员会之前，由内核部门负责预先审核。

（3）内核部门负责将申请文件送达内核委员，通知内核会议召开时间，并由内核委员审核申请文件。

（4）内核部门根据《海通证券股份有限公司投资银行类项目问核制度》进行问核。

（5）召开内核会议，对项目进行审核。

（6）内核部门汇总整理内核委员审核意见，并反馈给投资银行业务部门及项目人员。

（7）投资银行业务部门及项目人员回复内核审核意见并根据内核审核意见进行补充尽职调查（如需要），修改申请文件。

（8）内核部门对内核审核意见的回复、落实情况进行审核。

（9）内核委员独立行使表决权并投票表决，内核机构制作内核决议，并由参会内核委员签字确认。

（10）内核表决通过的项目在对外报送之前须履行公司内部审批程序。

(二) 内部审核意见

2020年5月18日，内核委员会就湖北东贝机电集团股份有限公司换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司项目召开了内核会议。内核委员会经过投票表决，认为：

1、重组报告书符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号》等法律法规、规章及其他规范性文件的要求。重组报告书公告前，上市公司关于本次交易事项履行了必要的程序。

2、独立财务顾问报告符合《上市公司重大资产重组管理办法》、关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《上市公司重大资产财务顾问业务指引》等法律法规、规章及其他规范性文件的要求。

综上，内核委员会同意为本次交易出具上市公司独立财务顾问专业意见。并向交易所及中国证监会报送相关申请文件。

(三) 独立财务顾问意见

经核查，本独立财务顾问认为：

1、本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定；

2、本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定；

3、本次交易标的资产产权清晰，资产过户或者转移不存在实质性法律障碍；

4、本次交易基于合并方和被合并方的合理估值水平、财务状况，并充分考虑了交易双方的特点及市场惯例，确定了换股价格和换股比例，同时设置了现金选择权条款，有效保护了被合并方股东，特别是非关联股东的利益；

5、本次交易有利于存续公司增强持续经营能力，不存在损害被合并方股东，特别是非关联股东合法权益的情况；

6、本次交易有利于存续公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面保持独立，符合中国证监会关于独立性的相关规定；有利于保持健全有效的法人治理结构；

7、随着本次换股吸收合并完成后协同效应的体现，存续公司可持续发展能力将进一步增强，能够维护全体股东的长远利益。

8、本次交易完成后控股股东、实际控制人不会变更，不构成重组上市。

第七章 备查文件及备查地点

一、备查文件

- 1、东贝集团第一届董事会第二次会议决议
- 2、东贝 B 股第七届第十五次董事会决议
- 3、东贝集团与东贝 B 股共同签署的湖北东贝机电集团股份有限公司与黄石东贝电器股份有限公司换股吸收合并协议
- 4、东贝集团最近三年的审计报告
- 5、东贝 B 股最近三年的审计报告
- 6、东贝集团最近一年的备考财务报告及审计报告
- 7、合并方财务顾问出具的财务顾问报告
- 8、被合并方财务顾问出具的独立财务顾问报告
- 9、合并方律师出具的法律意见书及律师工作报告
- 10、被合并方律师出具的法律意见书
- 11、其他与本次发行相关的重要文件

二、备查地点

黄石东贝电器股份有限公司

联系人：黄捷

地 址：湖北省黄石市经济技术开发区金山大道东 6 号

邮 编：435000

传 真：0714-5415588

电 话：13872082492

海通证券股份有限公司

联系人：程万里

地 址：上海市广东路 689 号海通证券大厦 14 楼

邮 编：200001

传 真：021-63411627

电 话：18616947979

（此页无正文，为《海通证券股份有限公司关于湖北东贝机电集团股份有限公司换股吸收合并黄石东贝电器股份有限公司暨关联交易之独立财务顾问报告》之盖章页）

项目经办人：

宋一波

沈玉峰

项目协办人：

游 涵

项目主办人：

程万里

张 捷

部门负责人：

姜诚君

内核负责人：

张卫东

法定代表人：

周 杰

海通证券股份有限公司

年 月 日