

股票上市地点：上海证券交易所

股票简称：东贝 B 股

股票代码：900956



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

（草案）摘要

合并方	湖北东贝机电集团股份有限公司
被合并方	黄石东贝电器股份有限公司

合并方财务顾问



被合并方独立财务顾问



二〇二〇年五月

发行概况

（一）发行股票类型	人民币普通股（A股）
（二）发行股数	换股吸收合并将发行股份数量为 211,320,000 股
（三）每股面值	1.00 元/股
（四）每股发行价格	9.77 元/股
（五）预计发行日期	【】年【】月【】日
（六）拟上市证券交易所	上海证券交易所
（七）本次发行后总股本	511,320,000 股
（八）本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>1、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 36 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 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>2、东贝集团的股东江苏洛克承诺： 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。 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>
（九）合并方财务顾问	中信建投证券股份有限公司
（十）被合并方独立财务顾问	海通证券股份有限公司
（十一）报告书签署日期	2020 年 5 月 21 日

声明

一、合并双方声明

东贝集团和东贝 B 股董事会及全体董事成员，监事会及全体监事成员，全体高级管理人员保证报告书及其摘要内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

东贝集团和东贝 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报告书中财务会计报告真实、准确、完整。

中国证监会及其他政府机关部门对本次交易所作的任何决定或意见，均不表明其对存续公司股票的价值或者投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次交易完成后，存续公司经营与收益的变化，由存续公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对报告书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

报告书及其摘要所述本次交易相关事项的生效和完成尚需取得有关审批机关的批准或核准。

二、合并双方董事、监事、高级管理人员声明

东贝集团和东贝 B 股全体董事成员、全体监事成员以及全体东贝 B 股高级管理人员保证报告书及其摘要内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前不转让在东贝集团或东贝 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

为向证券交易所和中证登申请锁定；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中证登报送相关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中证登报送相关身份信息和账户信息的，授权证券交易所和中证登直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

本摘要所披露的所有信息，仅供投资者参考，不构成对投资者的关于发行股份或资产重组的任何要约、承诺、意见或建议。本摘要的目的仅为向公众提供有关本次交易的简要情况，并不包括报告书全文的各部分内容。报告书全文同时刊载于上交所网站；备查文件的查阅方式详见本摘要“第四节 备查文件及地点”

释义

在本摘要中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

报告书、换股吸收合并报告书	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》
摘要、本摘要	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摘要》
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
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
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
兴东投资	指	湖北兴东投资有限公司
法瑞西投资	指	芜湖法瑞西投资有限公司
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
东贝太阳能	指	黄石东贝机电集团太阳能有限公司
黄石东联	指	黄石东联新能源有限公司
凤台东联	指	凤台东联新能源科技有限公司
东汇新能源	指	黄石东汇新能源有限公司
东汇光伏	指	涉县东汇光伏发电有限公司
金联新能源	指	黄石金联新能源有限公司
阳新太阳能	指	阳新东贝机电集团太阳能有限公司
兴东商贸	指	西藏兴东商贸有限公司
艾博置业	指	黄石艾博置业有限公司
欧宝置业	指	芜湖欧宝置业有限公司
金陵农林	指	湖北金陵精细农林有限公司
金陵物业	指	黄石金陵物业服务服务有限公司
艾博智能	指	湖北艾博智能装备有限公司
金陵阳新	指	湖北金陵精细农林阳新有限公司
金贝农业	指	湖北金贝农业有限公司
金贝乳业	指	黄石市金贝乳业有限公司
金贝食品	指	黄石市金贝食品连锁有限公司
妙可佳食品	指	武汉市妙可佳食品有限责任公司
金贝宏都	指	黄石金贝宏都贸易有限公司
金贝武怡	指	黄石金贝武怡贸易有限公司
金贝中瑶	指	黄石金贝中瑶贸易有限公司
金贝三众	指	黄石金贝三众贸易有限公司
金贝北村	指	黄石金贝北村贸易有限公司
紫东置业	指	江苏紫东置业有限公司
东兴小贷	指	黄石市黄石港区东兴小额贷款有限责任公司

晨信光电	指	黄石晨信光电股份有限公司
黄石国资公司	指	黄石市国有资产经营有限公司
东贝高科	指	宿迁东贝高科技发展有限公司
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	自合并协议签署日（含当日）至合并完成日（含当日）止的期间
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）向东贝 B 股异议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
换股实施日	指	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的 A 股股票之日，即东贝集团将本次发行的 A 股股票由证券登记结算机构登记在换股股东名下之日。该日期由本次合并双方另行协商确定并公告

现金选择权实施股权登记日	指	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 股股票全部或部分申报行使现金选择权。
合并生效日	指	《合并协议》项下第 17.1 条所述的所有生效条件均获满足之日
合并完成日	指	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
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 股股票可以换得东贝集团本次发行的 A 股股票的数量，即 1:1.8。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
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
现金选择权提供方	指	本次合并中，向有效申报行使现金选择权的东贝 B 股异议股东支付现金对价并获得其所持有的东贝 B 股股票的机构，黄石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	东贝 B 股异议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
东贝 B 股异议股东	指	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，均投出有效反对票的东贝 B 股除东贝集团以外的股东
东贝 B 股异议股东现金选择权/现金选择权	指	本次合并中赋予东贝 B 股异议股东的权利（东贝 B 股异议股东行使现金选择权需同时满足本次合并方案规定的相关条件）。有权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按照 1.220 美元/股的价格受让其所持有的全部或部分东贝 B 股股票（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）
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东贝 B 股异议股东支付现金对价，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、担保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	现金选择权提供方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《审计报告》
《法律意见书》	指	北京市金杜律师事务所出具的《北京市金杜律师事务所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的法律意见书》
《上市公司法律意见书》	指	北京市康达律师事务所出具的《北京市康达律师事务所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暨关联交易之法律意见书》
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 2-00725 号”的《审计报告》
《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》
新冠疫情	指	2020 年新型冠状病毒感染肺炎疫情
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（2020年修正）》
《首发办法》	指	《首次公开发行股票并上市管理办法（2018年修正）》
《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（2016年修订）》
《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（2018年修订）》
《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（2016年9月修订）》
《非上市公众公司监管指引第4号》	指	《非上市公众公司监管指引第4号——股东人数超过200人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》
《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（草案）》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

在本摘要中，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。

重大事项提示

特别提醒投资者认真阅读报告书全文，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）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、市值规模以及市场上可比公司股价等因素，经公平协商，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 元人民币）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）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 1:1.8，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、法规或有权监管部门的要求须对本次合并的发行价格及/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 211,320,000 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 个交易日东贝 B 股股票交易均价 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。

在东贝 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之后，若东贝 B 股异议股东发生股票卖出/减少行为（包括但不限于被司法拍卖、强制扣划等情形）的，其享有现金选择权的股份数量相应减少；若东贝 B 股异议股东发生股票买入/增加行为（包括但不限于划转等情形），其享有现金选择权的股份数量不增加。

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）	3,886.6666
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。

截至 2019 年 9 月 30 日，现金选择权提供方黄石市国有资产经营有限公司合并报表未经审计的归属于母公司所有者权益 832,832.82 万元，货币资金 297,844.69 万元；母公司报表未经审计的所有者权益合计 425,365.42 万元，货币资金 155,770.43 万元；此外，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 股将于本次换股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 36 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 12 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 12 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

截至报告书签署日，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。在东贝集团及东贝 B 股董事会审议相关议案时，合并双方的关联董事已回避表决。

（三）本次重组不构成重组上市

截至报告书签署日，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。

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利益让渡和风险补偿；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，综合考虑资本市场情况、所处行业、经营业绩等因素确定。

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》。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报告书“第十二节 本次换股吸收合并”之“六、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（股）	比例	股数（股）	比例
1	汇智合伙	293,190,042	97.73%	293,190,042	57.34%
2	江苏洛克	6,809,958	2.27%	8,249,958	1.61%
3	原东贝 B 股其	-	-	209,880,000	41.05%

序号	股东名称	合并前		合并后	
		股数（股）	比例	股数（股）	比例
	他换股股东				
	合计	300,000,000	100.00%	511,320,000	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股七届十五次董事会会议审议通过。

（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）关于提供的信息真实、准确、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</p>

承诺主体	承诺内容
	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。
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</p>

承诺主体	承诺内容
东贝 B 股全体董事、监事和高级管理人员	<p>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	
东贝集团全体董事、监事和高级管理人员	<p>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。</p>
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、减持等事项的声明和承诺

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>

承诺主体	承诺内容
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> <p>6、本承诺一经作出即对本公司产生法律约束力且不可撤销。</p>
武汉市新华冲压有限责任公司	<p>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。</p>
常熟市天银机电股份有限公司	<p>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。</p>
绍兴兴贝冲压件有限公司	<p>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。</p>
诸暨市利明装饰工程有限公司	<p>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。</p> <p>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。</p>

承诺主体	承诺内容
<p>间接持有东贝集团股份的董事杨百昌、朱金明、廖汉钢、姜敏</p>	<p>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；</p> <p>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；</p> <p>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%；</p> <p>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；</p> <p>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>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。</p> <p>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。</p>
<p>未直接或间接持有东贝集团董事、监事和高级管理人员</p>	<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监事、董事、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	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。
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	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。
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对分公司、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> <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>
兴贝机电	<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	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；
东贝 B 股	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；
汇智合伙	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；
兴贝机电	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。
东贝集团全体董事、监事和高级管理人员	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；
东贝 B 股全体董事、监事和高级管理人员	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；
	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；
	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。

（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>

承诺主体	承诺内容
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>

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
黄石国资公司	<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>

（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>
兴贝机电	<p>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。</p>

承诺主体	承诺内容
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能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> <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>
汇智合伙	<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>

承诺主体	承诺内容
	<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> <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>

承诺主体	承诺内容
	<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下列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。		
	序号	机构名称	类别
	1.	中信建投证券股份有限公司	合并方财务顾问、估值机构
	2.	北京市金杜律师事务所	合并方律师
	3.	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	合并方审计机构、验资机构 被合并方审计机构
	4.	同致信德（北京）资产评估有限公司	合并方评估机构
	5.	海通证券股份有限公司	被合并方独立财务顾问、估值机构
6.	北京市康达律师事务所	被合并方律师	

（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	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。
东贝B股	

（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>
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 常熟市天 银机电股 份有限公 司 绍兴兴贝 冲压件有 限公司	<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> <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。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
诸暨市利明装饰工程有限公司	

（二十三）关于关联关系的承诺函

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证券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	<p>1、本企业已提供了本企业以东贝集团及/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，本企业以东贝集团及/或其股东之间未签署任何其他书面文件；</p> <p>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。</p>
江苏洛克	
东贝集团	<p>1 本企业已提供了本企业与本企业股东已签署/达成的全部书面文件；除已提供的前述文件外，本企业与本企业股东之间未签署任何其他书面文件；</p> <p>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。</p>

（二十七）关于社会保险及公积金缴交的承诺

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）关于瑕疵物业的承诺

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>

（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，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 股将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 股已披露的 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	0.5845	0.36%
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	0.3960	-5.78%

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。东贝 B 股合并后归属于母公司基本每股收益是按照本次合并换股比例 1:1.8，根据东贝集团归属于母公司基本每股收益计算得到，也即东贝 B 股合并后归属于母公司基本每股收益=东贝集团归属于母公司基本每股收益×1.8。

本次合并完成前，2019 年度东贝集团的归属于母公司基本每股收益为 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；2019 年度东贝 B 股的归属于母公司基本每股收益为 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，2019 年度东贝集团的归属于母公司基本每股收益为 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；2019 年度东贝 B 股的归属于母公司基本每股收益为 0.5845 元/股，扣除非经常性损益后归属于母公司基本每股收益为 0.3960 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 0.3247 元/股，东贝 B 股归属于母公司股东的基本每股收益 0.5845 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 B 股归属于母公司股东的基本每股收益略微增厚；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，东贝 B 股扣除非经常性损益后归属于母公司股东的基本每股收益存在被摊薄的风险。

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，东贝 B 股扣除非经常性损益后每股收益可能存在被摊薄的风险。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 股上市公司也有利于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）浏览报告书的全文及中介机构出具的意见。

重大风险提示

东贝集团和东贝 B 股特别提醒投资者认真阅读报告书全文，并特别注意下列重大风险提示：

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

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 个月至报告书草案公布之日期间，买卖东贝 B 股情况进行了自查并出具了自查报告及有关承诺，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 股异议股东提供现金选择权。在实施现金选择权实施股权登记日收市后登记在册的东贝 B 股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（东贝 B 股异议股东行使现金选择权需同时满足本次合并方案规定的相关条件）。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 股异议股东不能行使该等现金选择权。

行使现金选择权的东贝 B 股异议股东须在现金选择权申报期内进行申报，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 股异议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。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，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 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。

（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的不确定性，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 年的经营业绩造成较大负面影响。

（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，无单一股东可以对兴贝机电的股东会决策形成决定性及控制性影响；且汇智合伙其他有限合伙人持有合伙比例亦较为分散，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；东贝集团非独立董事亦无一致行动安排或其他类似安排。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

截至报告书签署日，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）合并双方部分资产存在瑕疵的风险

截至报告书签署日，东贝集团经营中存在报告书“第五节 业务和技术”之“五、合并双方的主要资产情况”之“（一）固定资产”之“2、自有房产”披露的合计 6 处房

屋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权属证书的瑕疵对东贝集团带来的不利影响，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

截至报告书签署日，东贝集团为东贝集团及其子公司以外的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	黄石国资公司
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	黄石国资公司
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

就上述公司为东贝集团及其子公司以外的关联方提供的担保，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

（一）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，经公平协商综合确定，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

发行概况	1
声明	2
一、合并双方声明	2
二、合并双方董事、监事、高级管理人员声明	2
释义	4
重大事项提示	10
一、本次交易方案简要介绍	10
二、本次交易不会导致实际控制人变更	15
三、本次重组的交易性质	15
四、本次吸收合并估值情况简要介绍	16
五、本次交易对存续上市公司的影响	16
六、本次交易决策过程和批准情况	17
七、本次交易相关方作出的重要承诺	18
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	45
九、本次重组对中小投资者权益保护的安排	46
十、合并方财务顾问的保荐机构资格	53
十一、被合并方独立财务顾问的证券业务资格	53
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	53
重大风险提示	54
一、关于本次换股吸收合并的风险	54
二、与合并后存续公司的相关风险	58
三、其他风险	62
第一节 本次发行概况	66
一、本次发行的基本情况	66
二、本次交易的相关方	66
三、合并双方与有关中介机构的股权关系和其他权益关系	71

四、与本次发行上市有关的重要日期	71
第二节 合并方基本情况	73
一、东贝集团基本情况	73
二、东贝集团改制设立情况	73
三、东贝集团股本变化情况	83
四、重大资产重组情况	94
五、历次验资情况	94
六、东贝集团的组织结构	95
七、东贝集团的分公司、控股子公司、参股公司简要情况	97
八、东贝集团控股股东和实际控制人的基本情况	101
九、东贝集团股本情况	105
十、东贝集团的内部职工信托持股情况	107
十一、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况	111
十二、东贝集团员工及其社会保障情况	111
十三、持有 5%以上股份的主要股东及作为公司股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况	113
十四、东贝集团及其主要管理人员报告期内受到的处罚、诉讼、仲裁及诚信情况	113
十五、东贝集团与东贝 B 股的关联关系	113
第三节 本次换股吸收合并	114
一、东贝 B 股的基本情况	114
二、本次换股吸收合并的背景和目的	120
三、本次换股吸收合并的具体方案	120
四、本次换股吸收合并协议的主要内容	120
五、换股吸收合并方案合规性分析	121
六、换股吸收合并方案合理性分析	136
七、本次换股吸收合并对合并双方的影响	152
第四节 备查文件及备查地点	155
一、备查文件	155

二、备查地点 156

第一节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

序号	项目	基本情况
1	发行股票种类	人民币普通股（A股）
2	每股面值	1.00元
3	发行股数	211,320,000股，占东贝集团本次发行完成后总股本比例为41.33%
4	每股发行价格	9.77元/股
5	发行市盈率	30.09倍（按每股发行价格除以2019年度发行后备考全面摊薄的每股收益计算） 44.41倍（按每股发行价格除以2019年度发行后扣除非经常性损益的备考全面摊薄的每股收益计算）
6	本次合并后全面摊薄的每股收益	0.3247元（按东贝集团在中国企业会计准则下经审计的2019年备考归属母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算） 0.2200元（按东贝集团在中国企业会计准则下经审计的2019年备考扣除非经常性损益前后孰低的归属母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）
7	本次合并前每股净资产	2.9232元（根据东贝集团2019年12月31日经审计的归属于母公司股东的权益除以发行前总股本计算）
8	本次合并后每股净资产	3.0172元（根据东贝集团在中国企业会计准则下经审计的2019年末备考归属母公司股东的权益除以发行后总股本计算）
9	本次合并后市净率	3.24倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
10	发行对象及发行方式	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接受东贝B股股份的现金选择权提供方
11	拟上市地点	上交所
12	预计募集资金总额	换股发行，无募集资金

二、本次交易的相关方

（一）合并方

机构名称：湖北东贝机电集团股份有限公司

法定代表人：杨百昌

注册地址：湖北省黄石经济技术开发区.铁山区金山大道 6 号

联系电话：0714-5416688

传真号码：0714-5415588

联系人：付雪东

（二）被合并方

机构名称：黄石东贝电器股份有限公司

法定代表人：朱金明

注册地址：湖北省黄石经济技术开发区金山大道东 6 号

联系电话：0714-5415858

传真号码：0714-5415858

联系人：黄捷

（三）合并方财务顾问

机构名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

联系地址：北京市朝阳区门内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层

联系电话：010-85130650

传真号码：010-65608451

项目主办人：王雨、曾文辉、宋翔、陈洁斌、辛鹏飞

项目协办人：邓再强、唐汉雄、罗仲华、肖宁

（四）被合并方独立财务顾问

机构名称：海通证券股份有限公司

法定代表人：周杰

联系地址：上海市广东路 689 号 14 楼

联系电话：021-23219000

传真号码：021-63411627

项目主办人：程万里、张捷

项目协办人员：游涵、沈玉峰、宋一波

（五）合并方律师

北京市金杜律师事务所

北京市朝阳区东三环中路 1 号 1 幢环球金融中心办公楼东楼 17-18 层

联系电话：010-58785588

传真号码：010-58785566

负责人：王玲

律师：焦福刚、章敬平、陈铃

（六）被合并方律师

机构名称：北京市康达律师事务所

负责人：乔佳平

联系地址：北京市朝阳区新东路首开幸福广场 C 座五层

联系电话：010-50867666

传真：010-65527227

经办律师：连全林、王伟

（七）合并方审计机构

机构名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡咏华

联系地址：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层

联系电话：027-82814094

传真号码：027-82816985

经办注册会计师：索保国、张岭

（八）被合并方审计机构

机构名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡咏华

联系地址：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层

联系电话：027-82814094

传真号码：027-82816985

经办注册会计师：索保国、张岭

（九）合并方估值机构

机构名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

联系地址：北京市朝阳区门内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系电话：010-85130650

传真号码：010-65608451

估值人员：王雨、曾文辉、宋翔、陈洁斌

（十）被合并方估值机构

机构名称：海通证券股份有限公司

法定代表人：周杰

联系地址：上海市广东路 689 号 14 楼

联系电话：021-23219000

传真号码：021-63411627

估值人员：程万里、张捷

（十一）合并方验资机构

机构名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡咏华

联系地址：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 22 层

联系电话：027-82814094

传真号码：027-82816985

经办注册会计师：索保国、张岭

（十二）合并方评估机构

机构名称：同致信德（北京）资产评估有限公司

负责人：杨鹏

联系地址：北京市西城区西直门外大街 110 号 8 层

联系电话：010-87951683

传真号码：010-87951601-808

经办评估师：刘奇伟、程湾湾

（十三）股票登记机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

联系电话：021-68870587

（十四）申请上市证券交易所

机构名称：上海证券交易所

联系地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：86-21-6880-8888

传真号码：86-21-6880-4868

三、合并双方与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

合并双方与本次换股吸收合并中的有关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间接的股权关系或其他权益关系。

四、与本次发行上市有关的重要日期

日期	事项
2020 年 5 月 16 日	刊登东贝 B 股筹划重大资产重组停牌公告
2020 年 5 月 21 日	签署《合并协议》
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 B 股召开第七届董事会第十五次会议，审议通过本次换股吸收合并相关议案
2020 年 5 月 23 日	刊登本次换股吸收合并报告书（草案）及其摘要公告
2020 年【】月【】日	东贝集团股东大会审议通过本次换股吸收合并相关全部事项； 东贝 B 股股东大会审议通过本次换股吸收合并相关全部事项
2020 年【】月【】日	通过中国证监会上市公司并购重组审核委员会关于本次交易的审核
2020 年【】月【】日	取得中国证监会关于本次交易的批复

日期	事项
2020年【】月【】日	刊登本次换股吸收合并报告书（修订稿）及其摘要、换股与现金选择权实施公告
2020年【】月【】日	东贝B股股东申报行使现金选择权
2020年【】月【】日	公告现金选择权申报结果
2020年【】月【】日	东贝B股股票终止上市
2020年【】月【】日	东贝集团A股股票上市

第二节 合并方基本情况

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 Donper 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（不含危险品）；货物或技术进出口（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
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、东贝集团改制设立情况

（一）东贝集团改制设立情况

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）同意聘请大信作为本次整体变更事项的审计师，以2019年11月30日为基准日对公司净资产进行审计并出具审计报告，作为本次整体变更折股的依据；（3）同意聘请同致信德作为本次整体变更事项的资产评估师，以2019年11月30日为基准日对公司净资产进行评估并出具资产评估报告，以供本次整体变更使用；（4）同意在公司整体变更为股份公司筹备事项完成后，择机召开股份公司创立大会。

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截至2020年4月9日经大信出具的编号为“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

（二）东贝集团发起人

东贝集团的发起人股东基本情况如下：

1、汇智合伙

截至报告书签署日，汇智合伙持有东贝集团 97.73% 股份，系东贝集团控股股东。

截至报告书签署日，汇智合伙的基本情况如下：

企业名称	黄石汇智投资合伙企业（有限合伙）
出资额	5,000 万元
成立日期	2016 年 1 月 13 日
住所	黄石市经济技术开发区金山大道东 6 号
公司类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91420200MA488HJB22
经营范围	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）

从设立至报告书签署日，汇智合伙的直接及间接合伙人或股东持股比例一直较为分散。

截至报告书签署日，汇智合伙的合伙人情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	兴贝机电	50.000	1.0000
2	杨百昌	697.950	13.9590
3	朱金明	453.915	9.0783
4	叶苍竹	302.445	6.0489
5	王固华	302.445	6.0489

序号	合伙人名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
6	刘传宋	302.445	6.0489
7	陈保平	302.445	6.0489
8	廖汉钢	216.315	4.3263
9	姜敏	216.315	4.3263
10	林银坤	216.315	4.3263
11	邓承武	115.830	2.3166
12	刘睦坤	82.665	1.6533
13	陆丽华	82.665	1.6533
14	朱宇杉	82.665	1.6533
15	窦作为	82.665	1.6533
16	张宗文	82.665	1.6533
17	龚艳雄	82.665	1.6533
18	喻成鸿	82.665	1.6533
19	张文芳	82.665	1.6533
20	刘绍君	64.845	1.2969
21	李小明	64.845	1.2969
22	王新南	46.530	0.9306
23	吴其林	46.530	0.9306
24	何子红	46.530	0.9306
25	阮茂林	46.530	0.9306
26	姜涛	46.530	0.9306
27	张贵发	46.530	0.9306
28	罗长林	46.530	0.9306
29	林军	46.530	0.9306
30	汤曙和	45.540	0.9108
31	江涛	38.610	0.7722
32	吴远策	38.610	0.7722
33	袁海喜	33.165	0.6633

序号	合伙人名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
34	彭振林	33.165	0.6633
35	江志安	33.165	0.6633
36	占世忠	33.165	0.6633
37	兴东投资	404.91	8.0982
合计		5,000.000	100.0000

其中，兴贝机电系汇智合伙人的普通合伙人及执行事务合伙人。兴贝机电基本情况如下：

企业名称	黄石兴贝机电有限公司
注册资本	50 万元
成立日期	2015 年 12 月 17 日
住所	黄石市经济技术开发区金山大道东 6 号
公司类型	有限责任公司
统一社会信用代码	91420200MA4888875D
经营范围	制冷设备的生产、销售及咨询服务。（涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营）

兴贝机电的股东情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杨百昌	15.00	30.00
2	王固华	5.60	11.20
3	叶苍竹	5.60	11.20
4	陈保平	5.60	11.20
5	刘传宋	5.60	11.20
6	龚艳雄	4.20	8.40
7	何子红	4.20	8.40
8	阮茂林	4.20	8.40
合计		50.00	100.00

汇智合伙的股东中，兴东投资的股东情况如下：

序号	股东姓名或名称	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）
1	法瑞西投资	222	22.20
2	杨百昌	138	13.80

序号	股东姓名或名称	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）
3	朱金明	90	9.00
4	刘传宋	60	6.00
5	王固华	60	6.00
6	陈保平	60	6.00
7	叶苍竹	60	6.00
8	吴其林	23	2.30
9	殷正奇	23	2.30
10	邓承武	23	2.30
11	曹礼建	23	2.30
12	廖汉钢	23	2.30
13	姜敏	23	2.30
14	陆丽华	13	1.30
15	李小明	13	1.30
16	林银坤	13	1.30
17	赵东生	13	1.30
18	张宗文	13	1.30
19	王新南	13	1.30
20	龚艳雄	13	1.30
21	张文芳	9	0.90
22	汤曙和	9	0.90
23	江涛	9	0.90
24	刘绍君	9	0.90
25	吴远策	9	0.90
26	张贵发	9	0.90
27	邓其秀	9	0.90
28	江浩	9	0.90
29	阮茂林	9	0.90
合计		1,000	100.00

上述间接股东中，法瑞西投资的股东情况如下：

序号	股东姓名	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）
1	孟坚志	30.00	15.00
2	邓婉英	15.00	7.50
3	蒋文	3.20	1.60
4	蒋明涛	3.20	1.60
5	李美华	15.00	7.50
6	罗志红	5.32	2.66
7	邱玉珍	15.00	7.50
8	雷焕英	15.00	7.50
9	程桂君	15.00	7.50
10	兴东投资	10.52	5.26
11	姜丽君	5.32	2.66
12	杨明凤	5.32	2.66

序号	股东姓名	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）
13	罗燕霞	5.32	2.66
14	罗斌	3.20	1.60
15	王文娟	3.20	1.60
16	汪德珍	3.20	1.60
17	柯用军	3.20	1.60
18	胡倩云	3.20	1.60
19	张利红	3.20	1.60
20	刘爱华	3.20	1.60
21	黄霞	3.20	1.60
22	赵慧娟	3.20	1.60
23	刘华	2.00	1.00
24	刘丽晖	2.00	1.00
25	张莲英	2.00	1.00
26	李红萍	2.00	1.00
27	楚秋霞	2.00	1.00
28	戚细菊	2.00	1.00
29	刘梅容	2.00	1.00
30	刘悻	2.00	1.00
31	何景云	2.00	1.00
32	陈卫红	2.00	1.00
33	江腾越	2.00	1.00
34	王开容	2.00	1.00
35	朱红霞	2.00	1.00
36	袁忠香	2.00	1.00
合计		200.00	100.00

2、江苏洛克

截至报告书签署日，江苏洛克持有东贝集团 2.27% 股份。江苏洛克的基本情况如下：

企业名称	江苏洛克电气集团有限公司
注册资本	4,729.7185 万元
成立日期	1985 年 3 月 27 日
住所	常州市钟楼区棕榈路 55 号
公司类型	有限责任公司
统一社会信用代码	913204001373077910
经营范围	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）

（三）东贝集团改制设立前主要发起人的主要资产和主要业务

汇智合伙持有东贝集团 97.73% 股份，系东贝集团的主要发起人。

汇智合伙的经营范围为“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）”。截至本报告签署日，汇智合伙本身作为东贝集团的持股平台存在，未开展实质性生产经营活动、未来也不会开展实质性生产经营活动。

除东贝集团外，汇智合伙控制的企业情况详见报告书“第四节 合并方基本情况”之“八、东贝集团控股股东和实际控制人的基本情况”。

截至本报告签署日，汇智合伙除东贝集团外下属企业主要从事相关业务包括：（1）光伏电站的建设、承建；（2）与劲牌有限公司、湖北三环锻压设备有限公司等合作方在湖北省黄石市内投资建设、运营分布式光伏电站，产电主要销售给合作方、余电销售给当地国网公司；（3）电子元器件的销售业务；（4）和国资公司共同投资（参股 49%）晶贝新能源，在湖北省内运营分布式电站、渔光互补光伏电站。

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。

（四）东贝集团改制设立时的主要资产和主要业务

东贝集团改制时的主要资产和主要业务与现有情况没有重大区别，其改制前主体东贝集团有限核心业务相关的经营性资产（含下属企业的权益和股权，下同）及其相关负债全部进入股份公司。东贝集团子公司情况具体请详见报告书“第四节 合并方基本情况”之“七、东贝集团的分公司、控股子公司、参股公司简要情况”。

（五）东贝集团改制设立后主要发起人的主要资产和主要业务

东贝集团改制设立后至报告书签署日，汇智合伙主要资产和主要业务与东贝集团改制设立前相比未发生重大变化。

（六）东贝集团改制设立前后的业务流程

东贝集团系整体变更设立，改制前后的业务流程未发生变化，具体情况可详见报告书“第五节 业务与技术”之“二、东贝集团业务和技术情况”。

（七）东贝集团改制设立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

自东贝集团成立以来，除股权关系以及报告书已经披露的关联关系和关联交易外，东贝集团在生产经营方面与发起人不存在其他关联关系。

为避免重组后与东贝集团发生潜在同业竞争，汇智合伙及其子公司采取主动变更经营范围等措施，不从事制冷相关业务。除此以外，汇智合伙除东贝集团外的资产及该等资产经营的相关业务均与东贝集团在生产经营方面的关系没有发生变化。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

东贝集团由东贝集团有限整体变更而设立，东贝集团有限的全部资产由东贝集团承继，截至报告书签署日，东贝集团资产产权变更的相关手续正在顺利办理过程中。

（九）东贝集团的独立运行情况

东贝集团在设立时，即严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，建立健全法人治理结构。东贝集团在资产、人员、财务、机构、业务等方面与各股东及关联方完全分开，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力：

1、资产独立情况

东贝集团系由东贝集团有限整体变更设立，东贝集团有限的资产和人员全部进入东贝集团。整体变更后，东贝集团资产产权变更的相关手续正在顺利办理过程中。

东贝集团资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况，不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立情况

东贝集团董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》的有关规定选举产生，不存在控股股东和实际控制人超越董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

东贝集团的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在东贝集团专职工作并领取薪酬，未在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领取薪酬，也不存在自营或为他人经营与东贝集团相同或相似业务的情形。东贝集团的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

3、财务独立情况

东贝集团设有独立的财务部门，建立了独立、完善的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，并实施了有效的财务监督管理制度和内部控制制度，能够根据《公司章程》的相关规定并结合自身的情况独立作出财务决策，独立核算、自负盈亏。东贝集团成立以来，在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税的现象，并独立对外签订合同。

4、业务独立情况

东贝集团具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。东贝集团具有从事上述业务完整、独立的研发、采购、生产、销售、服务系统和人员，在研发、采购、生产、销售和服务上不依赖于股东及其他关联方，具备独立面向市场和开展业务的能力。东贝集团在主营业务方面与股东之间不存在实质性同业竞争关系或显失公平的关联交易，东贝集团控股股东作出了避免同业竞争的承诺，具体情况详见报告书“第六节同业竞争与关联交易”。

5、机构独立情况

东贝集团设有股东大会、董事会、监事会等决策监督机构，拥有机构设置自主权，各机构均独立于各股东及关联方，并依照《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》等规定规范运行，不存在与控股股东控制的其他企业混合经营的情况。各股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司管理，自东贝集团设立以来，未发生股东违规干预正常生产经营活动的情况。

东贝集团办公场所与各股东及关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。东贝集团设立了与经营业务相适应的组织机构和部门，完全拥有机构设置的自主权。

三、东贝集团股本变化情况

（一）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 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有限核发《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，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	5,119.85 [注]	21.17
3	华融资管	3,904.60	16.15
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

注：当时有效的《黄石东贝机电集团有限责任公司章程》误登记为5,199.85万元。

3、2007年11月，第一次股权转让

（1）股权转让过程

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2006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
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

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
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。

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。

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。

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。

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% 股权暨公司实际控制人变更等议案。此后，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	11,708.04	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	548.98	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%的股权转让予冷机实业，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	548.98	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	548.98	2.27
	合计	24,184.29	100.00

（二）股份有限公司阶段

东贝集团有限公司于2020年5月16日整体变更为东贝集团，过程详见报告书“第四节合并方基本情况”之“二、东贝集团改制设立情况”。

（三）关于东贝集团历史沿革的相关承诺及确认

1、东贝集团、汇智合伙、冷机实业及艾博科技出具的承诺

承诺主体	承诺内容
东贝集团及其控股股东汇智合伙	<p>1、东贝集团及其子公司以及原控股股东冷机实业设立至今，历次国有股权变动均履行了必要的决策、审批程序和国有产权登记手续，不存在损害国有、集体资产所有者权益或其他导致国有、集体资产流失的情形。</p> <p>2、艾博科技在设立及存续期间，存在员工信托持股情形，符合当时国有控股企业改革和改制的实际情况，有其历史性和客观合理性，真实有效。艾博科技受让、持有及转让东贝集团和冷机实业股权，已履行必要的审批决策及授权程序，出资真实、权属清晰、不存在争议。</p> <p>3、东贝集团依法设立且合法存续，其历次股权变动已履行必要的审批及确认程序，并依法办理工商变更登记手续，合法、合规、真实、有效，未发现存在潜在问题或风险隐患；东贝集团现有股东汇智合伙、江苏洛克依法持有东贝集团股权并已足额缴纳出资，股权权属清晰、真实、有效，未发现有权属争议、纠纷或潜在纠纷。</p> <p>4、东贝集团控股股东汇智合伙无实际控制人、东贝集团无实际控制人的认定符合公司实际情况。</p>
东贝集团原控股股东冷机实业	<p>1、冷机实业设立至今，历次国有股权变动均履行了必要的决策、审批程序和国有产权登记手续，不存在损害国有、集体资产所有者权益或其他导致国有、集体资产流失的情形。</p> <p>2、东贝集团依法设立且合法存续，其历次股权变动已履行必要的审批及确认程序，并依法办理工商变更登记手续，合法、合规、真实、有效，未发现存在潜在问题或风险隐患；东贝集团现有股东汇智合伙、江苏洛克依法持有东贝集团股权并已足额缴纳出资，股权权属清晰、真实、有效，未发现权属争议、纠纷或潜在纠纷。</p>

承诺主体	承诺内容
东贝集团 原股东艾 博科技	艾博科技在设立及存续期间，存在员工信托持股情形，符合当时国有控股企业改革和改制的实际情况，有其历史性和客观合理性，真实有效。艾博科技受让、持有及转让东贝集团和冷机实业股权，已履行必要的审批决策及授权程序，出资真实、权属清晰、不存在争议。

2、黄石经济技术开发区管理委员会、黄石市铁山区人民政府的确认情况

东贝集团于2020年3月23日向黄石经济技术开发区管理委员会、黄石市铁山区人民政府上报了《关于报请省市人民政府对东贝集团历史沿革有关事项进行确认的请示》（东贝字（2020）第12号，以下简称“《请示》”），黄石经济技术开发区管理委员会、黄石市铁山区人民政府于2020年4月3日出具《开发区管委会·铁山区政府关于对黄石东贝机电集团有限责任公司历史沿革相关事项予以确认的请示》（黄开铁政文[2020]6号），确认：

“1、《请示》中所述的东贝集团、子公司以及原控股股东黄石东贝冷机实业有限公司（以下简称冷机实业）设立至今，历次国有股权变动均履行了必要的决策、审批程序和国有产权登记手续，不存在损害国有、集体资产所有者权益或其他导致国有、集体资产流失的情形。

2、《请示》中所述的黄石艾博科技发展有限公司（以下简称艾博科技）在设立及存续期间，存在员工信托持股情形，符合当时国有控股企业改革和改制的实际情况，有其历史性和客观合理性，真实有效。艾博科技受让、持有及转让东贝集团和冷机实业股权，已履行必要的审批决策及授权程序，出资真实、权属清晰、不存在争议。

3、东贝集团依法设立且合法存续，历次股权变动已履行必要的审批及确认程序，并依法办理工商变更登记手续，合法、合规、真实、有效，未发现存在潜在问题或风险隐患；东贝集团现有股东黄石汇智投资合伙企业（有限合伙）、江苏洛克电气集团有限公司依法持有东贝集团股权并已足额缴纳出资，股权权属清晰、真实、有效，未发现有权属争议、纠纷或潜在纠纷。

4、《请示》中东贝集团的历史沿革情况中关于东贝集团控股股东黄石汇智投资合伙企业（有限合伙）无实际控制人，该公司无实际控制人的认定符合公司实际情况。

5、今后若东贝集团因其历史沿革中的相关问题发生任何争议、纠纷或其他风险，

由我区负责妥善解决，切实维护社会稳定”。

3、黄石市人民政府对历史沿革相关事项的确认情况

黄石市人民政府于 2020 年 4 月 4 日出具《黄石市人民政府关于黄石东贝机电集团有限责任公司历史沿革有关事项的批复》（黄石政函[2020]18 号），同意黄石经济技术开发区管理委员会、黄石市铁山区人民政府《关于对黄石东贝机电集团有限责任公司历史沿革相关事项予以确认的请示》（黄开铁政文[2020]6 号）关于东贝集团及其主要关联方历史沿革有关事项的审核意见，并确认如下：

“1、东贝集团、子公司以及原控股股东黄石东贝冷机实业有限公司（以下简称冷机实业）设立至今，历次国有股权变动均履行了必要的决策、审批程序和国有产权登记手续，不存在损害国有、集体资产所有者权益或其他导致国有、集体资产流失的情形。

2、黄石艾博科技发展有限公司（以下简称艾博科技）在设立及存续期间，存在员工信托持股情形，符合当时国有控股企业改革和改制的实际情况，有其历史性和客观合理性，真实有效。艾博科技受让、持有及转让东贝集团和冷机实业股权，已履行必要的审批决策及授权程序，出资真实、权属清晰、不存在争议。

3、东贝集团依法设立且合法存续，历次股权变动已履行必要的审批及确认程序，并依法办理工商变更登记手续，合法、合规、真实、有效，未发现存在潜在问题或风险隐患；东贝集团现有股东黄石汇智投资合伙企业（有限合伙）、江苏洛克电气集团有限公司依法持有东贝集团股权并已足额缴纳出资，股权权属清晰、真实、有效，未发现有权属争议、纠纷或潜在纠纷。

4、东贝集团的历史沿革情况中关于东贝集团控股股东黄石汇智投资合伙企业（有限合伙）无实际控制人，该公司无实际控制人的认定符合公司实际情况。

今后若东贝集团因其历史沿革中的相关问题发生任何争议、纠纷或其他风险，由你们负责妥善解决，切实维护社会稳定。”

4、湖北省人民政府对历史沿革相关事项的确认情况

湖北省人民政府办公厅于 2020 年 4 月 28 日出具《省人民政府关于确认黄石东贝机电集团有限责任公司历史沿革有关事项合法性的批复》（鄂政函[2020]35 号），批复如下：

“黄石市人民政府：

《黄石市人民政府关于确认黄石东贝机电集团有限责任公司历史沿革有关事项的请示》（黄石政文〔2020〕12号）收悉。经研究，现批复如下：

一、同意确认你市关于黄石东贝机电集团有限责任公司及相关企业历史沿革有关事项合法性的审核意见。

二、你市要负责督促和指导黄石东贝机电集团有限责任公司按照《中华人民共和国公司法》和《中华人民共和国证券法》的有关规定，依法依规配合做好申报上市相关工作，并主动协调、妥善解决好有关问题，切实维护社会稳定。

专此批复。”

综上，东贝集团依法设立且合法存续，不存在损害国有、集体资产所有者权益或其他导致国有、集体资产流失的情形。

四、重大资产重组情况

报告期内，东贝集团未发生重大资产重组。

五、历次验资情况

（一）有限责任公司阶段

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。

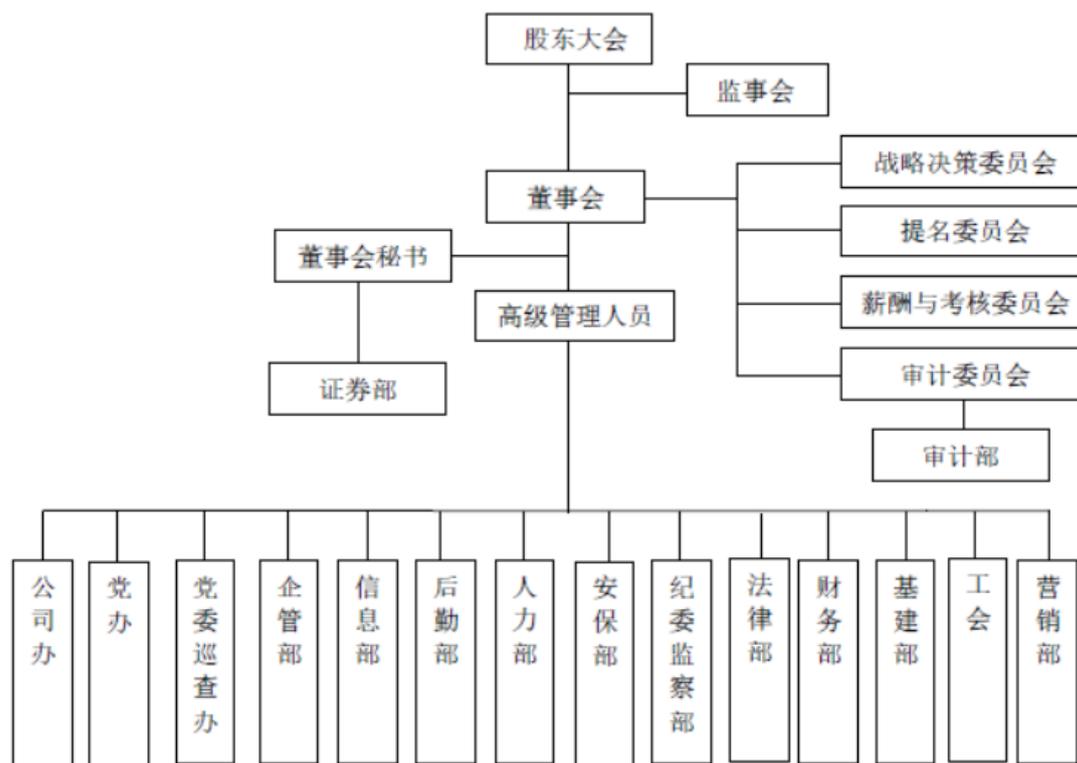
（二）股份有限公司阶段

除东贝集团有限整体变更设立东贝集团时进行了验资外，东贝集团未再进行过验资。有关东贝集团改制设立的相关验资情况请详见报告书“第四节 合并方基本情况”之“二、东贝集团改制设立情况”。

六、东贝集团的组织结构

（一）组织结构图

截至报告书签署日，东贝集团组织结构如下：



（二）职能部门设置

东贝集团已按照现代企业制度的要求设立了符合公司发展需求的职能部门，相关职能部门及主要职能如下：

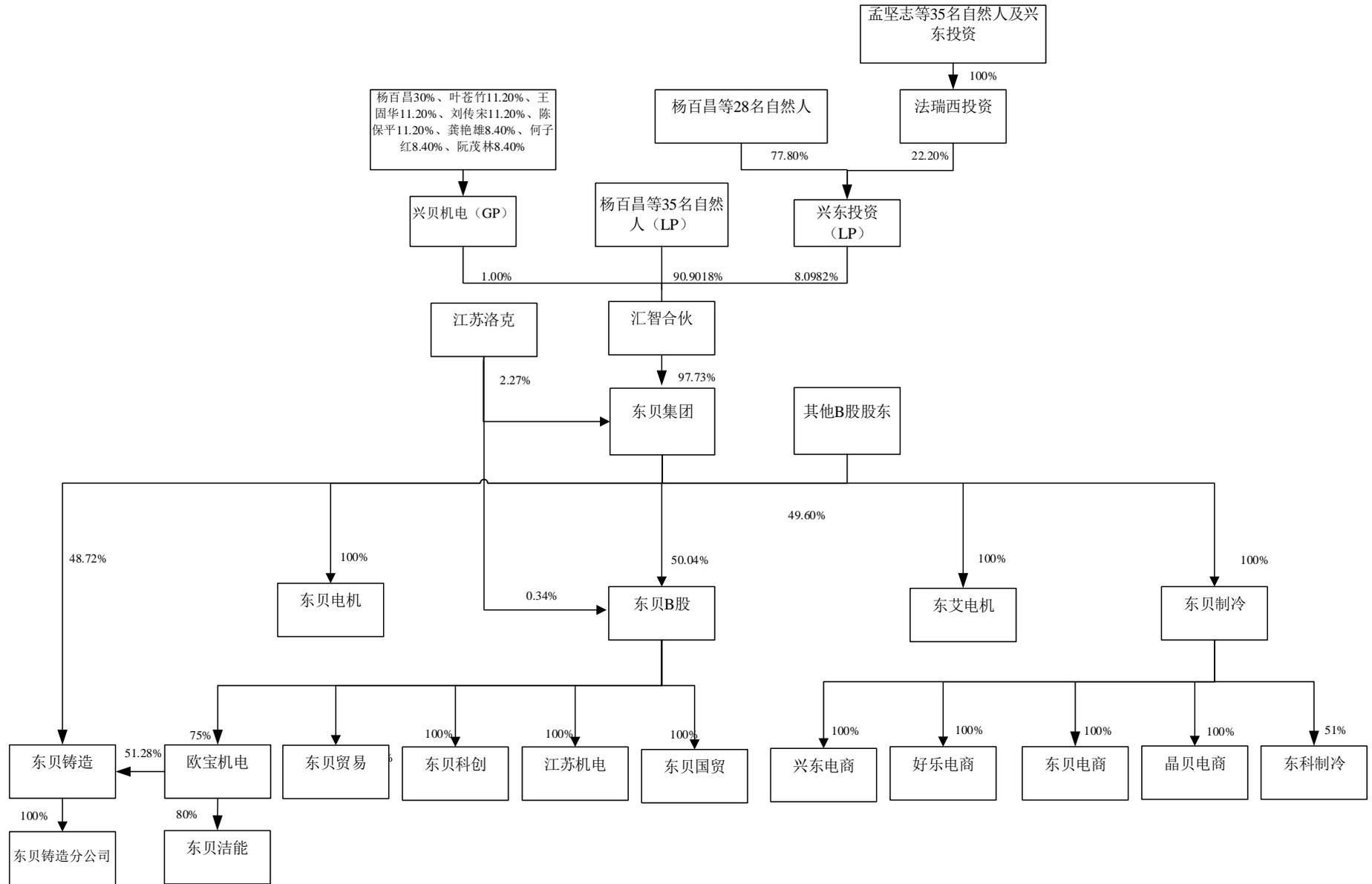
序号	职能部门名称	主要职责
1	公司办	①文秘工作；②公司重大决策和重大投资项目的督办实施；③公司对内、对外宣传报道工作；④企业品牌、文化的策划、建设和宣传；⑤统战保密、涉外事务；⑥小车、通勤车运行管理；⑦通讯管理。
2	党办	①制定、修改党建、干部的相关制度；②组织党委会、党政联席会等会议，督办会议决议；③贯彻市委组织部及集团党委的各项工作指示；④党委印鉴与文件的管理，党费的收缴、管理和使用；⑤干部考察及任免；⑥后备人才管理；⑦离退休干部工作。
3	证券部	①公司董事会事务；②公司的资产重组和投、融资方案；③公司证券投资、期货保值；④企业工商注册、变更登记、注销、年检等事务。
4	党委巡察办	①研究制定党委巡察工作规划、年度计划；②贯彻落实党委、纪委有关巡察工

		作的决议、决定;③组织监督被巡察单位党风廉政建设和生产经营活动;④组织巡察调查研究、汇总和分析巡察检查报告;⑤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;⑥网上舆情监测及督导相关部门协同处置。
7	后勤部	①办公楼的保洁工作和办公楼设施的维修以及费用考核;②公司厂区绿化项目的总体规划,以及绿化区域的日常维护和管理;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组织确定企业内部常规废旧物资品种,并按规定处置;⑥非生产用水、用电管理标准的制定,并组织实施、检查和考核。
8	人力部	①制订人力资源管理制度并组织实施,检查与考核各子公司执行情况;②组织实施公司人员招聘与配置;③制订公司员工薪酬方案并组织实施;④组织实施公司员工个人绩效考核;⑤员工劳动关系管理;办理公司员工社会保险及住房公积金;⑥集团员工人事档案管理及应用;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党风廉政宣传教育,公司党风廉政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。
11	法律部	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;⑦子公司经营业绩审核与报表汇总。
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	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;⑤协调用户产品质量等问题的衔接和处理及用户处的跟进工作。
16	工会	①工会组织建设、民主管理、职工经济技术创新活动、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计划生育管理;③离退休职工管理、居家养老工作;④共青团工作;⑤公益事业与活动组织;⑥公司代购点的进货与售卖,以及日常的管理。

七、东贝集团的分公司、控股子公司、参股公司简要情况

（一）股权结构图

截至报告书签署日，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。

（二）分公司

截至报告书签署日，东贝集团未设立分公司。

（三）境内控股子公司

1、基本情况

截至报告书签署日，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，东贝集团境内重要控股子公司（含全资子公司）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

（四）境外控股子公司

截至报告书签署日，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

（五）合营公司及联营公司

截至报告书签署日，东贝集团未设立合营或联营公司。

八、东贝集团控股股东和实际控制人的基本情况

（一）控股股东

东贝集团的控股股东为汇智合伙。汇智合伙的基本情况、合伙人及执行事务合伙人

情况详见报告书“第四节 合并方基本情况”之“二、东贝集团改制设立情况”之“（二）东贝集团发起人”。

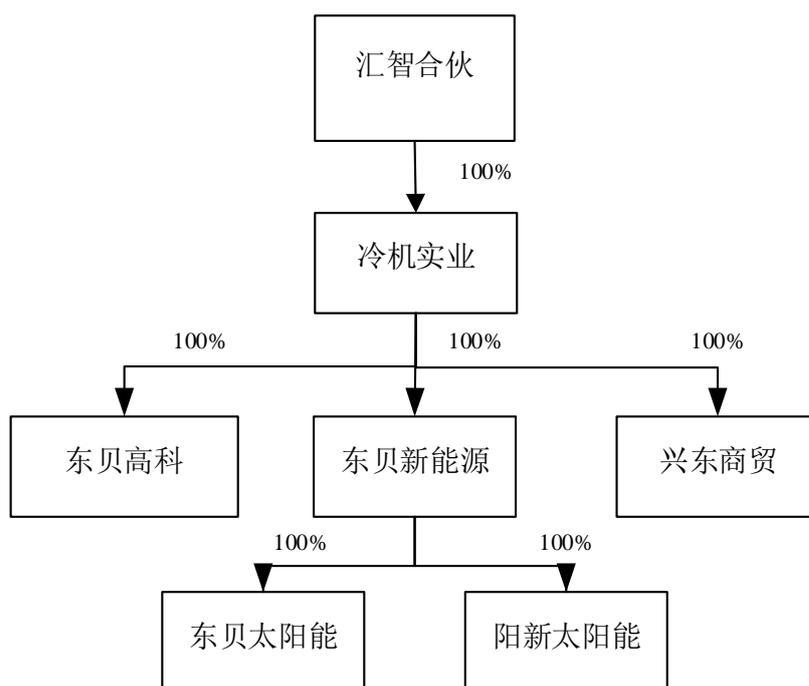
汇智合伙的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年末/2019 年度（经审计）
总资产	50,053.85
净资产	-57,778.05
净利润	-1,653.75

（二）控股股东控制的其他企业

截至报告书签署日，除东贝集团及其子公司外，汇智合伙的控股子公司（含全资子公司）概况如下：



1、基本情况

截至报告书签署日，汇智合伙上述控股子公司（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
----	------	------	------	------	----	------

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	黄石东贝冷机实业有限公司	汇智合伙持股 100	1994-06-20	3,327.87	黄石市铁山区武黄路 5 号	无实际业务
2	宿迁东贝高科技发展有限公司	冷机实业持股 100	2019-10-29	20,000	宿迁经济技术开发区广州路 99 号	无实际业务
3	西藏兴东商贸有限公司	冷机实业持股 100	2016-10-19	1,000	西藏自治区拉萨市柳梧新区香格里拉大道雪域天街 3-88 号	无实际业务
4	湖北东贝新能源有限公司	冷机实业持股 100	2011-10-24	11,000	湖北省黄石市铁山区武黄路 5 号	与合作方在湖北省黄石市内投资建设、运营分布式光伏电站；光伏电站的建设及电子元器件的销售业务
5	阳新东贝机电集团太阳能有限公司	东贝新能源持股 100	2014-11-28	10	阳新县枫林镇大桥村湖北劲牌酒业有限公司枫林酒厂综合楼一楼	与合作方在湖北省黄石市内投资建设、运营分布式光伏电站
6	黄石东贝机电集团太阳能有限公司	东贝新能源持股 100	2002-10-21	2,600	湖北省黄石铁山区武黄路 5 号	与合作方在湖北省黄石市内投资建设、运营分布式光伏电站

2、主要财务数据

截至 2019 年 12 月 31 日，除东贝集团及其子公司外，汇智合伙控股子公司（含全资子公司）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	冷机实业	96,195.82	35,562.99	38,645.55	未经审计
2	东贝高科	1,000.90	999.90	-0.10	未经审计
3	兴东商贸	265.28	267.16	-75.84	未经审计

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
4	东贝新能源	27,953.75	10,466.25	1,591.25	未经审计
5	阳新太阳能	1,284.67	20.44	-5.79	未经审计
6	东贝太阳能	1,788.05	-707.46	-19.58	未经审计

（三）控股股东执行事务合伙人控制的其他企业

截至报告书签署日，除汇智合伙外，汇智合伙执行事务合伙人兴贝机电没有其他控股公司。

（四）实际控制人情况

东贝集团无实际控制人。

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。汇智合伙的基本情况、有限合伙人及执行事务合伙人情况详见报告书“第四节 合并方基本情况”之“二、东贝集团改制设立情况”之“（二）东贝集团发起人”。

根据兴贝机电的《公司章程》、东贝 B 股相关公告资料及兴贝机电说明，并结合东贝集团非独立董事出具的承诺，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，无单一股东可以对兴贝机电的股东会决策形成决定性及控制性影响；且汇智合伙其他有限合伙人持有合伙比例亦较为分散，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；东贝集团非独立董事亦无一致行动安排或其他类似安排。

2020 年 4 月 4 日，黄石市人民政府出具《黄石市人民政府关于黄石东贝机电集团有限责任公司历史沿革有关事项的批复》（黄石政函[2020]18 号），对东贝集团有限历史沿革有关事项确认“东贝集团的历史沿革情况中关于东贝集团控股股东黄石汇智投资合伙企业（有限合伙）无实际控制人，该公司无实际控制人的认定符合公司实际情况”。2020 年 4 月 28 日，湖北省人民政府出具《省人民政府关于确认黄石东贝机电集团有限责任公司历史沿革有关事项合法性的批复》（鄂政函[2020]35 号），同意确认黄石市人民政府关于东贝集团有限的上述审核意见。

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。

九、东贝集团股本情况

（一）本次换股吸收合并前后的股本情况

本次换股吸收合并前，东贝集团股份总数为 300,000,000 股，本次发行 211,320,000 股，占本次发行后总股本的 41.33%，本次换股吸收合并后，东贝集团股份总数为 511,320,000 股。本次换股吸收合并前后，东贝集团股本结构如下所示：

序号	股东姓名/名称	发行前		发行后	
		持股数（股）	持股比例（%）	持股数（股）	持股比例（%）
1	汇智合伙	293,190,073	97.73	293,190,042	57.34
2	江苏洛克	6,809,927	2.27	8,249,958	1.61
3	武汉市新华冲压有限责任公司	-	-	720,000	0.14
4	常熟市天银机电股份有限公司	-	-	720,000	0.14
5	绍兴兴贝冲压件有限公司	-	-	720,000	0.14
6	诸暨市利明装饰工程有限公司	-	-	720,000	0.14
7	其他 B 股流通股股东	-	-	207,000,000	40.48
合计		300,000,000	100.00	511,320,000	100.00

本次合并完成后，汇智合伙合计持股比例将由 97.73% 下降到 57.34%，仍为东贝集团控股股东。

（二）东贝集团前十大股东

截至报告书签署日，东贝集团的前十大股东情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	汇智合伙	29,319.0073	97.73
2	江苏洛克	680.9927	2.27

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	汇智合伙	29,319.0073	97.73
2	江苏洛克	680.9927	2.27
	合计	30,000.0000	100.00

东贝集团上述股东的基本情况详见报告书“第四节 合并方基本情况”之“二、东贝集团改制设立情况”之“（二）东贝集团发起人”。

（三）本次发行前各股东之间的关联关系及各自持股比例

本次发行前，东贝集团的股东汇智合伙与江苏洛克不存在关联关系。

（四）本次发行前后股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

承诺主体	承诺内容
东贝集团的控股股东汇智合伙	<p>1、自东贝集团 A 股股票在上交所上市之日起 36 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。</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公司产生法律约束力且不可撤销。</p>

承诺主体	承诺内容
东贝集团的股东江苏洛克	<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> <p>6、本承诺一经作出即对本公司产生法律约束力且不可撤销。</p>
东贝 B 股非流通股股东武汉市新华冲压有限责任公司	<p>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。</p>
东贝 B 股非流通股股东常熟市天银机电股份有限公司	<p>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。</p>
东贝 B 股非流通股股东绍兴兴贝冲压件有限公司	<p>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。</p> <p>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。</p>
东贝 B 股非流通股股东诸暨市利明装饰工程有限公司	<p>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。</p>

（五）东贝集团上市后无流通限制及锁定安排的股份

东贝集团上市后无流通限制和锁定安排的股份包括向未行使现金选择权的东贝 B 股流通股股东及现金选择权提供方发行的人民币普通股（A 股）股票。

十、东贝集团的内部职工信托持股情况

东贝集团目前不存在内部职工信托持股情况。

东贝集团有限曾发生内部职工持股情况，内部职工持股平台系艾博科技，参加持股的员工通过信托的方式，委托 11 名受托人对艾博科技进行投资，从而实现对东贝集团的持股。具体持股过程如下：

（一）员工持股的形成及持有方式

2006 年 9 月 8 日，东贝集团有限工会通过《东贝员工设立民营企业信托投资管理办法》。根据《东贝员工设立民营企业信托投资管理办法》，“信托人基于对受托人的信任，自愿将其合法所有的资金委托给受托人，受托人根据《股权投资信托合同》的约定，为信托人的利益将该资金用于投资艾博科技的股权，通过艾博科技的经营为信托人获取股权收益”；“在设立艾博公司时，拿出艾博科技 20% 的股权构建股权蓄水池”；“蓄水池股权收益由艾博科技全体股东包括信托投资股东享有”。

2006 年 10 月 10 日，艾博科技召开第一次股东会会议，通过《黄石艾博科技发展有限公司章程》。根据该公司章程，陆凤翥、陆丽华等 11 名自然人以现金出资方式共同发起设立艾博科技，注册资本为 1,000 万元。2006 年 10 月 17 日，黄石市工商行政管理局向艾博科技核发《企业法人营业执照》。

艾博科技成立时，艾博科技成立时的股东（受托人）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	陆凤翥	333.49	33.35
2	陆丽华	220.00	22.00
3	殷显勤	55.83	5.58
4	汤曙和	52.71	5.27
5	尹春香	52.54	5.25
6	吴其林	49.32	4.93
7	赵东生	49.03	4.90
8	温兴蕊	48.54	4.86
9	廖汉钢	48.46	4.85
10	张合斌	46.63	4.66
11	阮茂林	43.45	4.35

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
	合计	1,000.00	100.00

1、艾博科技通过直接持股持有东贝集团有限的股权

2007年10月24日，建设银行湖北省分行与艾博科技签署《股权转让协议》，将其所持东贝集团有限5.51%的股权通过拍卖方式转让给艾博科技，股权转让的价款为拍卖会的最高应价，为959.44万元。上述股权转让完成后，东贝集团有限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	华融资管	3,904.60	16.15
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[注]	2,241.59	9.26
6	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。

至此，东贝集团有限内部职工通过艾博科技实现对东贝集团有限的直接持股。

2、艾博科技通过全资持有冷机实业间接持有东贝集团有限的股权

2008年7月完成股权变更后，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。

2010年1月2日，冷机实业按照有关规定及程序完成改制，艾博科技取得冷机实业100%的股权，从而间接持有东贝集团有限9.26%股权。

至此，东贝集团有限内部职工同时通过艾博科技控制冷机实业的方式间接持有东贝集团有限的股权。

（二）员工持股退出

1、艾博科技转让对冷机实业的持股

2016年3月10日，艾博科技与汇智合伙签订《股权转让协议书》，约定汇智合伙以5,108万元购买冷机实业100%股权。同日，艾博科技作出股东决定，同意上述股权转让事项。2016年3月16日，黄石市工商行政管理局向冷机实业换发《营业执照》。

2、艾博科技转让直接持有东贝集团有限的股权

2019年7月12日，东贝集团有限召开股东会会议，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）。2019年7月16日，汇智合伙与艾博科技签订《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。2019年7月18日，上述股权转让得到黄石市市场监督核准。

至此，东贝集团有限员工直接及间接持有东贝集团有限股权的情形已全部消除。

（三）员工持股情况的确认

关于上述东贝集团有限曾发生内部职工持股情况，相关的员工持股确权情况、承诺以及政府主管部门的确认情况详见报告书“第四节 合并方基本情况”之“三、东贝集团股本变化情况”之“（三）关于东贝集团历史沿革的相关承诺及确认”。

截至本报告签署日，东贝集团不存在内部职工股情况。

十一、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

东贝集团设立以来不存在工会持股、职工持股会持股情况。除报告书“第四节合并方基本情况”之“十、东贝集团的内部职工信托持股情况”，东贝集团设立以来不存在其他工会持股、职工持股会、信托持股或委托持股情况。

截至本报告签署日，东贝集团不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况。

十二、东贝集团员工及其社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

截至 2020 年 3 月 31 日，东贝集团合并报表范围内所有企业的员工总数共计 7,171 人。

（二）员工专业结构

截至 2020 年 3 月 31 日，东贝集团合并报表范围内所有企业的员工专业构成情况如下：

单位：人，%

岗位分类	人数	占员工总数比例
生产人员	5,326	74.27
技术人员	853	11.90
管理人员	508	7.08
销售人员	227	3.17
其他	257	3.58
合计	7,171	100.00

（三）员工受教育程度

截至 2020 年 3 月 31 日，东贝集团合并报表范围内所有企业的员工学历构成情况如下：

单位：人，%

岗位分类	人数	占员工总数比例
研究生及以上	27	0.38
本科	500	6.97
大专	848	11.83
高中及以下	5,796	80.83
合计	7,171	100.00

（四）员工年龄分布

截至 2020 年 3 月 31 日，东贝集团合并报表范围内所有企业的员工年龄分布情况如下：

单位：人，%

岗位分类	人数	占员工总数比例
50 岁以上	736	10.26
41-50 岁	2,785	38.84
31-40 岁	2,054	28.64
25-30 岁	995	13.88
25 岁及以下	601	8.38
合计	7,171	100.00

（五）东贝集团执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

东贝集团及下属子公司根据国家及业务所在地地方政府的有关规定，为员工办理了基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险，并按国家有关政策建立了住房公积金制度。

报告期内，东贝集团不存在因社会保险费和住房公积金缴存事宜而被追缴或被政府有关部门处罚的情形。

十三、持有 5%以上股份的主要股东及作为公司股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况

有关持 5%以上股份的主要股东及作为东贝集团董事、监事、高级管理人员的重要承诺请详见报告书“重大事项提示”之“七、本次交易相关方作出的重要承诺”。

十四、东贝集团及其主要管理人员报告期内受到的处罚、诉讼、仲裁及诚信情况

（一）东贝集团及其主要管理人员报告期内受到的处罚情况

东贝集团报告期内受到的行政处罚情况详见报告书“第八节合并方公司治理”之“三、东贝集团报告期内违法违规行情况”。

除上述处罚情况外，东贝集团及其现任的主要管理人员报告期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、通报批评及证券交易所的公开谴责。

（二）东贝集团及其主要管理人员报告期内的重大诉讼、仲裁情况

报告期内，东贝集团及其主要管理人员未发生重大诉讼和仲裁事项。

截至报告书签署日，东贝集团及其主要管理人员不存在正在进行的重大诉讼、仲裁。

（三）东贝集团及其主要管理人员报告期内的诚信情况

东贝集团及其董事、监事、高级管理人员报告期内不存在未按期偿还的大额债务、未履行的公开承诺及受到证券交易所公开谴责等失信情况。

十五、东贝集团与东贝 B 股的关联关系

截至报告书签署日，东贝集团持有东贝 B 股 50.04%的股份，系东贝 B 股的控股股东。

第三节 本次换股吸收合并

一、东贝 B 股的基本情况

（一）基本信息

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）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

截至报告书签署日，东贝 B 股股本未曾发生变化，随着股东的变化，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	非流通股东	120,000,000	51.06
2	B 股公众股	115,000,000	48.94
合计		235,000,000	100.00

（三）控股股东及实际控制人情况

1、东贝 B 股前十大股东基本情况

截至 2019 年 12 月 31 日，东贝 B 股前十大股东持股情况如下：

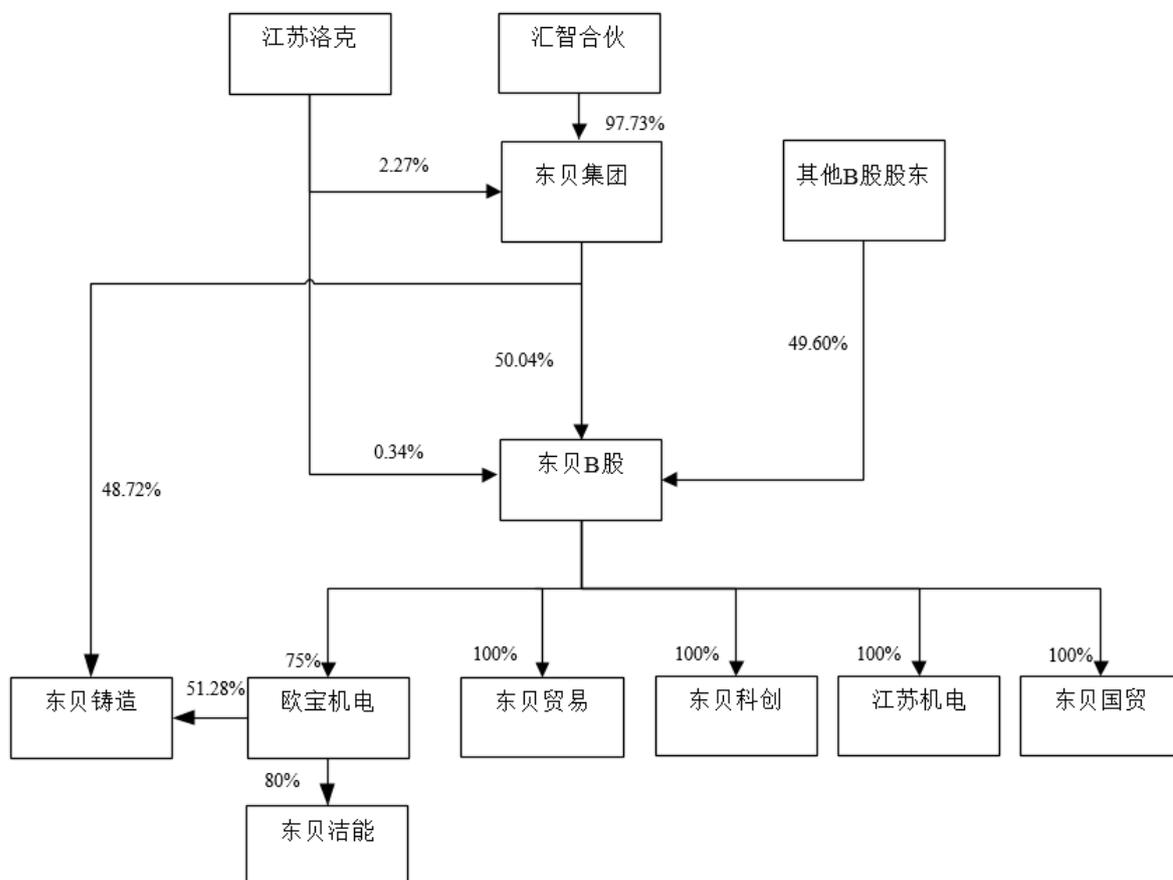
序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	东贝集团	117,600,000	50.04
2	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	2,598,284	1.11
3	周小海	896,200	0.38
4	孙孟林	850,000	0.36
5	江苏洛克电气集团有限公司	800,000	0.34
6	林永填	658,600	0.28
7	王晓燕	573,014	0.24
8	华希黎	491,450	0.21
9	KAISER FOUNDATION HOSPITALS(1WU3)	459,975	0.20
10	姚维舫	453,900	0.19
	合计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

截至 2019 年 12 月 31 日，东贝 B 股前十大流通股股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	2,598,284	1.11
2	周小海	896,200	0.38
3	孙孟林	850,000	0.36
4	林永填	658,600	0.28
5	王晓燕	573,014	0.24
6	华希黎	491,450	0.21
7	KAISER FOUNDATION HOSPITALS(1WU3)	459,975	0.20
8	姚维舫	453,900	0.19
9	招商证券香港有限公司	431,864	0.18
10	邵理萍	406,200	0.17
	合计	7,819,487	3.33

2、东贝 B 股控股股东及实际控制人情况

截至报告书签署日，东贝 B 股的股权情况如下：



截至报告书签署日，东贝 B 股的控股股东为东贝集团。东贝集团基本情况详见报告书“第四节 合并方基本情况”之“一、东贝集团基本情况”。

截至报告书签署日，东贝 B 股无实际控制人，相关情况详见报告书“第四节 合并方基本情况”之“八、东贝集团控股股东和实际控制人的基本情况”之“（三）实际控制人”。

汇智合伙的合伙人及上层股东概况参见“第四节 合并方基本情况”之“二、东贝集团改制设立情况”之“（二）东贝集团发起人”。

（四）东贝 B 股下属子公司基本情况

截至报告书签署日，东贝 B 股下属境内及境外全资、控股子公司相关情况详见报告书“第四节 合并方基本情况”之“七、东贝集团的分公司、控股子公司、参股公司”。

简要情况”之“（三）境内控股子公司”以及“（四）境外控股子公司”中由东贝 B 股直接或间接控制的子公司。

（五）主营业务发展情况

东贝 B 股的主营业务发展情况详见报告书“第五节 业务和技术”之“三、东贝 B 股业务和技术情况”。

（六）东贝 B 股主要资产及负债情况

东贝 B 股的主要资产及负债情况详见报告书“第一节 概览”之“四、东贝 B 股主要财务数据和指标”。

（七）担保情况

截至报告书签署日，东贝 B 股及其子公司提供担保及被担保的大额担保情况（单笔担保债权金额在 7,000 万元以上）如下：

序号	担保人	被担保人	债权人	合同编号	担保的主债权形成期间	抵押物/担保主债权金额（万元）
1	东贝 B 股	东贝洁能	中国进出口银行	保证合同 /213009922015/ 10984BE02	2015.05.27- 2027.05.27	35,000.00
2	东贝 B 股	江苏机电	工商银行宿迁分行	最高额保证合同 /0111600075-20 15 年经营（保） 字 0140 号	2015.12.15- 2020.12.15	20,000.00
3	东贝 B 股	芜湖欧宝	兴业银行芜湖分行	最高额保证合同 /芜 2018019 授 001A	2018.12.25- 2021.12.25	20,000.00
4	东贝 B 股	芜湖欧宝	芜湖扬子农村商业银行	担保合同 /3402080777201 90001002	2019.11.22- 2020.11.22	15,000.00
5	东贝 B 股	芜湖欧宝	交通银行开发区支行	保证合同/20005	2020.01.07- 2021.01.07	14,000.00

序号	担保人	被担保人	债权人	合同编号	担保的主债权形成期间	抵押物/担保主债权金额（万元）
6	东贝 B 股	芜湖欧宝	中信银行芜湖分行	最高额保证合同/2019 信芜银最保字第 1975121A0038a1 号	2019.11.08-2020.11.08	8,000.00
7	芜湖欧宝	东贝 B 股	交通银行黄石分行	保证合同/保 C040E19037-2	2019.12.30-2021.12.30	30,000.00
8	芜湖欧宝	东贝 B 股	中国银行黄石分行	最高额保证合同/2019 年黄中银保字第 072-02 号	2019.10.21-2020.10.08	15,100.00

（八）抵押及质押情况

截至报告书签署日，东贝 B 股的资产抵押及质押情况详见报告书“第五节 业务和技术”之“五、合并双方的主要资产情况”之“（三）主要资产抵押、质押等权利限制情况”。

（九）最近三年的控股权变动及重大资产重组情况

最近三年东贝 B 股的控股权未发生变动，亦未进行过重大资产重组。

（十）东贝 B 股及其主要管理人员最近三年内受到的处罚、诉讼、仲裁及诚信情况

1、东贝 B 股及其主要管理人员最近三年内受到的处罚

东贝 B 股最近三年内受到的行政处罚情况详见报告书“第八节 合并方公司治理”之“东贝集团报告期内违法违规情况”。

除上述处罚情况外，东贝 B 股及其现任的主要管理人员最近三年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、通报批评及证券交易所的公开谴责。

2、东贝 B 股及其主要管理人员最近三年内重大诉讼及仲裁

报告期内，东贝 B 股及其主要管理人员未发生重大诉讼和仲裁事项。

截至报告书签署日，东贝 B 股及其主要管理人员不存在正在进行的重大诉讼、仲裁。

3、东贝 B 股及其主要管理人员最近三年内诚信情况

截至报告书签署日，东贝 B 股及其现任的主要管理人员最近三年不存在未按期偿还的大额债务、未履行的公开承诺、被中国证监会采取行政监管措施及受到证券交易所纪律处分等失信情况。

二、本次换股吸收合并的背景和目的

本次换股吸收合并的背景和目的详见报告书“第一节 概览”之“七、本次换股吸收合并的背景和目的”。

三、本次换股吸收合并的具体方案

本次换股吸收合并的具体方案详见报告书“第一节概览”之“八、本次换股吸收合并的具体方案”。

四、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报告书“第一节概览”之“八、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。

五、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》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的规定，也符合《重组管理办法》以及《重组若干问题的规定》的有关规定。

东贝集团具备健全且运行良好的组织机构，具有持续盈利能力，财务状况良好，最近三年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为，符合《公司法》《证券法》和《首发办法》等法律法规规定的首次公开发行股票的主体资格及实质性条件。

（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。截至报告书签署日，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。

东贝集团将因本次换股吸收合并新增 21,132 万股 A 股股票，本次交易完成后，东贝集团总股本为 51,132 万股。本次交易前后东贝集团模拟的股本结构请详见报告书“第五节 发行人基本情况”之“九、东贝集团股本情况”。东贝集团将因本次换股吸收合并新增 21,132 万股 A 股股票，本次交易完成后，汇智合伙直接及间接持有东贝集团的股权比例为 57.34%。

综上，本次吸收合并完成后，东贝集团的公众股东的持股比例不会低于 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 B 股的换股价格为 2.479 美元/股。综合考虑股票价格波动的风险并对参与换股的东贝 B 股股东进行利益让渡和风险补偿，东贝 B 股换股价格以审议本次交易的第

一次董事会决议公告前 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 元/股。

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，经公平协商综合确定。

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黄石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第一次董事会决议公告前 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。

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，合并双方将在股东会审议通过之后按照《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《重组办法》第十一条第（四）项的规定。

（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，公司主营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、机构等方面与控股股东、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，实际控制人情况未发生变化，仍未无实际控制人，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，并在此基础上整合东贝 B 股相关资产，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。”

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。

（九）东贝集团是依法设立且合法存续的股份有限公司，持续经营时间在3年以上

东贝集团的前身为2002年1月18日成立的东贝集团有限。2020年5月16日，东贝集团有限整体变更为东贝集团，发起人为汇智合伙（持股比例97.73%）和江苏洛克（持股比例2.27%），实收资本30,000万元，法定代表人杨百昌。

根据《首发办法》第九条，有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的，持续经营时间可以从有限责任公司成立之日起计算。因此，东贝集团的持续经营时间应从有限公司成立之日起算，至报告书签署日已超过3年。

综上所述，东贝集团持续经营时间已超过3年，且依法有效存续，不存在法律、法规及《公司章程》中规定的需要终止的情形，为依法设立且合法存续的股份有限公司，符合《首发办法》第八条及第九条的规定。

（十）东贝集团的注册资本已足额缴纳，发起人股东用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕，东贝集团的主要资产不存在重大权属纠纷

根据东贝集团的历次验资报告及相关凭证资料，东贝集团的注册资本已足额缴纳，发起人股东用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕，东贝集团的主要资产不存在重大权属纠纷，符合《首发办法》第十条的规定。

（十一）东贝集团的生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策

根据东贝集团生产经营相关监管部门出具的证明等资料，东贝集团的生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策，符合《首发办法》第十一条的规定。

（十二）东贝集团最近 3 年内主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更

东贝集团主要从事以研发、生产制冷压缩机、商用制冷器具等业务，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业务，主营业务最近三年内没有发生重大变化。

东贝集团最近三年董事、高级管理人员的变化情况请详见报告书“第七节 合并方董事、监事、高级管理人员”之“七、董事、监事、高级管理人员聘任及变动情况”。经东贝集团创立大会选举产生的独立董事三人，即：徐晔彪、石璋铭、刘颖斐，占东贝集团董事会成员的 1/3，其中，刘颖斐为会计专业人士。《公司章程》及《独立董事工作制度》对独立董事职权作出了明确规定，其职权范围符合有关法律、法规和规范性文件的规定。东贝集团最近三年内董事和高级管理人员没有发生重大变化；最近三年内董事、高级管理人员的任免符合有关规定，并已履行了必要的法律程序。

最近三年，2017 年 1 月 1 日至 2019 年 7 月 18 日东贝集团的控股股东为冷机实业，2019 年 7 月 19 日至今东贝集团的控股股东为汇智合伙，而冷机实业的唯一股东为汇智

合伙，上述控股股东变更不影响公司实际控制人变更，公司一直维持无实际控制人状态，最近三年东贝集团的实际控制人没有发生变更。

综上所述，东贝集团最近三年主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更，符合《首发办法》第十二条的规定。

（十三）东贝集团的股权清晰，控股股东和受控股股东支配的股东持有的东贝集团股份不存在重大权属纠纷

根据东贝集团的工商登记资料、重要商务合同等文件以及对相关人员的访谈，东贝集团的股权清晰，控股股东和实际控制人支配的股东持有的东贝集团股份不存在重大权属纠纷，符合《首发办法》第十三条的规定。

（十四）东贝集团已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责

东贝集团已按照《证券法》《公司法》《上市公司章程指引（2019年修订）》等法律、法规及规范性文件的要求设立了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等组织机构，在董事会下设立战略决策委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会及审计委员会等专门委员会，制定了相应的议事规则和工作制度，具有相对健全的组织结构和法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。

综上，东贝集团已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《首发办法》第十四条的规定。

（十五）东贝集团的董事、监事和高级管理人员已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任

东贝集团的董事、监事和高级管理人员已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任，符合《首发办法》第十五条的规定。

（十六）东贝集团的董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格

根据东贝集团的董事、监事和高级管理人员简历情况、对相关人士的访谈以及相关人士出具的承诺，东贝集团的董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，且不存在下列情形：

- 1、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；
- 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；
- 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。

东贝集团的董事、监事和高级管理人员具备法律、行政法规和规章规定的任职资格，符合《首发办法》第十六条的规定。

（十七）东贝集团的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果

大信接受东贝集团委托，对东贝集团与财务报表相关的内部控制的有效性进行了审核，并出具了《内部控制鉴证报告》（大信专审字[2020]第 2-00074 号）。

根据东贝集团的内部各项控制制度以及对东贝集团高管人员的访谈，东贝集团的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果，符合《首发办法》第十七条的规定。

（十八）东贝集团不存在《首发办法》第十八条规定的情形

根据相关监管机构开具的相关证明文件，东贝集团不存在下列情形：

- 1、最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券；或者有关违法行为虽然发生在 36 个月前，仍处于持续状态；

2、最近 36 个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，受到行政处罚，且情节严重；

3、最近 36 个月内曾向中国证监会提出发行申请，但报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；或者不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准；或者以不正当手段干扰中国证监会及其发行审核委员会审核工作；或者伪造、变造发行人或其董事、监事、高级管理人员的签字、盖章；

4、本次报送的申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

5、涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；

6、严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

东贝集团在上述方面符合《首发办法》第十八条的规定。

（十九）东贝集团的《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形

在东贝集团《公司章程（草案）》约束的前提下，相关董事会议事规则中已明确对外担保的审批权限和审议程序。根据东贝集团用章记录、征信报告、贷款卡信息等文件，其不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形，符合《首发办法》第十九条的规定。

（二十）东贝集团有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形

根据东贝集团相关管理制度及财务资料以及对具体会计科目的明细情况分析，东贝集团有严格的资金管理制度并严格执行。截至本报告签署日，东贝集团不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，符合《首发办法》第二十条的规定。

（二十一）东贝集团资产质量良好，资产负债结构合理，盈利能力较强，现金流量正常

东贝集团最近三年的财务情况详见报告书“第一节 概览”之“三、东贝集团主要财务数据和指标”和“第九节 财务会计信息”之“一、合并方财务会计信息”。

东贝集团资产质量良好，资产负债结构合理，盈利能力较强，现金流量正常，符合《首发办法》第二十一条的规定。

（二十二）东贝集团的内部控制在所有重大方面是有效的，并由注册会计师出具了无保留结论的内部控制鉴证报告

根据东贝集团内部控制制度体系建立的情况及具体执行记录，东贝集团的内部控制在所有重大方面是有效的。

大信接受东贝集团委托，对东贝集团与财务报表相关的内部控制的有效性进行了审核，并出具了无保留结论的《内部控制鉴证报告》（大信专审字[2020]第 2-00074 号）。

综上，东贝集团符合《首发办法》第二十二条的规定。

（二十三）东贝集团会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了东贝集团的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告

根据东贝集团会计基础工作和财务报表编制工作的情况，东贝集团会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了东贝集团的财务状况、经营成果和现金流量。

大信依据中国注册会计师审计准则对东贝集团及其子公司的财务报表进行审计，包括截至 2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，及 2019 年度、2018 年度、2017 年度的合并利润表和利润表、合并现金

流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。大信对上述报表出具标准无保留意见的《审计报告》（大信审字[2020]第 2-00239 号）。

综上所述，东贝集团会计基础工作符合《首发办法》第二十三条的规定。

（二十四）东贝集团编制财务报表以实际发生的交易或者事项为依据；在进行会计确认、计量和报告时保持应有的谨慎；对相同或者相似的经济业务，选用一致的会计政策，未随意变更

根据东贝集团会计基础工作和财务报表编制工作的情况，东贝集团编制财务报表以实际发生的交易或者事项为依据；在进行会计确认、计量和报告时保持应有的谨慎；对相同或者相似的经济业务，选用一致的会计政策，未随意变更，符合《首发办法》第二十四条的规定。

（二十五）东贝集团已完整披露关联方关系并按重要性原则恰当披露关联交易。关联交易价格公允，不存在通过关联交易操纵利润的情形

报告书“第六节 同业竞争与关联交易”之“二、东贝集团的关联方和关联交易”中已完整披露东贝集团的关联方关系，并按重要性原则恰当披露关联交易。东贝集团已在最近三年的财务报告中完整披露关联方关系并按重要性原则披露了关联交易。大信对上述报表出具标准无保留意见的《审计报告》（大信审字[2020]第 2-00239 号）。

报告期内，东贝集团与关联方之间存在一定的经常性关联交易。东贝集团的关联交易定价遵循市场惯例和公允性原则，不存在通过关联交易操纵利润的情形，符合《首发办法》第二十五条的规定。

（二十六）东贝集团符合《首发办法》第二十六条规定的条件

东贝集团符合下列条件：

1、东贝集团最近 3 个会计年度归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 2,241.07 万元、4,614.80 万元和 6,280.15 万元，均为正数且累计超过人民币 3,000 万元。

2、东贝集团最近3个会计年度经营活动产生的现金流量净额累计为76,057.64万元，超过人民币5,000万元；最近3个会计年度营业收入分别为403,333.11万元、453,503.80万元和492,871.12万元，累计超过人民币3亿元；

3、东贝集团本次发行前股本总额为30,000万元，不少于人民币3,000万元；

4、最近一期末无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例为0.07%，不高于20%；

5、最近一期末不存在未弥补亏损。

综上所述，东贝集团符合《首发办法》第二十六条的规定。

（二十七）东贝集团依法纳税，各项税收优惠符合相关法律法规的规定，东贝集团的经营成本对税收优惠不存在严重依赖

根据东贝集团主管税务部门出具的税收无违法证明、主要税种纳税申报资料以及完税凭证、主要税收优惠政策依据相关文件等资料，东贝集团依法纳税，各项税收优惠符合相关法律法规的规定。

根据东贝集团的主要财务资料，东贝集团的经营成果对税收优惠不存在严重依赖。

综上所述，东贝集团符合《首发办法》第二十七条的规定。

（二十八）东贝集团不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项

根据东贝集团的主要债务合同以及东贝集团资信情况，东贝集团不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项，符合《首发办法》第二十八条的规定。

（二十九）东贝集团申报文件中不存在《首发办法》第二十九条规定的情形

东贝集团申报文件中不存在下列情形：

- 1、故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息；
- 2、滥用会计政策或者会计估计；
- 3、操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录或者相关凭证。

因此，东贝集团符合《首发办法》第二十九条的规定。

（三十）东贝集团不存在《首发办法》第三十条规定的影响持续盈利能力的情形

东贝集团不存在下列影响持续盈利能力的情形：

- 1、东贝集团的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对东贝集团的持续盈利能力构成重大不利影响；
- 2、东贝集团的行业地位或东贝集团所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对东贝集团的持续盈利能力构成重大不利影响；
- 3、东贝集团最近 1 个会计年度的营业收入或净利润对关联方或者存在重大不确定性的客户存在重大依赖；
- 4、最近 1 个会计年度的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；
- 5、东贝集团在用的商标、专利、专有技术以及特许经营权等重要资产或技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；
- 6、其他可能对东贝集团持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

综上所述，东贝集团符合《首发办法》第三十条的规定。

（三十一）本次交易符合《上市公司收购管理办法》的相关规定

根据《上市公司收购管理办法》第四十七条的规定，收购人拥有权益的股份达到该公司已发行股份的 30%时，继续进行收购的，应当依法向该上市公司的股东发出全面要约或者部分要约。

但根据《上市公司收购管理办法》第六十三条的规定，相关投资者如在一个上市公司中拥有权益的股份达到或者超过该公司已发行股份的 50% 的，继续增加其在该公司拥有的权益不影响该公司的上市地位，可以免于发出要约。

如上所述，本次交易前东贝集团已持有东贝 B 股 50.04% 的股份，并且根据本次交易方案，黄石国资公司作为现金选择权提供方将向本次交易的异议股东提供现金选择权，不会导致东贝集团拥有的东贝 B 股权益影响东贝 B 股的上市地位，因此，现金选择权提供方提供前述现金选择权将触发要约收购义务，但属于《上市公司收购管理办法》第六十三条规定的免于发出要约的情形。

六、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、市值规模以及市场上可比公司股价等因素，经公平协商，在定价基准日前 20 个交易日的均价 1.061 美元/股基础上溢价 133.65% 确定。按照东贝 B 股 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对美元汇率中间价（1 美元=7.0936 元人民币），折合为人民币 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经营规模、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：

单位：万元

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。截至报告书签署日，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。

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。

B 股上市公司作为被合并方的可比交易如下：

交易名称	被吸并方 现金选择 权价格（元 /股）	停牌前二十 日交易均价 （元/股）	现金选 择权溢 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 幅后现金选择 权溢价率
美的集团吸并小天鹅 B	28.29	32.36	-12.58%	-9.38%	-3.20%
南山控股吸并深基地 B	15.36	13.97	9.95%	1.66%	8.29%
城投控股吸并阳晨 B	10.40	7.13	45.86%	73.96%	-28.10%
招商蛇口吸并招商地产 B 股	15.74	16.57	-5.01%	-11.53%	6.52%
新城控股吸并新城 B	6.16	3.05	101.97%	68.69%	33.28%
浙能电力吸并东电 B	3.61	3.47	4.03%	26.13%	-22.10%
被吸并方现金选择权溢价率平均值					-0.88%
被吸并方现金选择权溢价率中位值					1.66%

注：其中人民币 B 股价格以停牌前一个交易日汇率中间价折算；

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。

（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

根据东贝集团第一届董事会第二次会议审议通过的本次换股吸收合并的方案（尚需提交东贝集团股东大会审议通过），现金选择权提供方将以 1.220 美元/股的价格（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）无条件受让东贝 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（对应的最大股份数为 3,886.6666 万股，对应的最大金额为 33,658.53 万元人民币）。

截至 2019 年 9 月 30 日，现金选择权提供方黄石市国有资产经营有限公司合并报表未经审计的归属于母公司所有者权益 832,832.82 万元，货币资金 297,844.69 万元；母公司报表未经审计的所有者权益合计 425,365.42 万元，货币资金 155,770.43 万元；此外，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，黄石国资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。现金选择权提供方已提供承诺函确认，现金选择权提供方保证在实施现金选择权时有充足可动用现金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。

七、本次换股吸收合并对合并双方的影响

（一）本次换股吸收合并对东贝集团的影响

1、对东贝集团主营业务的影响

本次换股吸收合并前，东贝集团与东贝 B 股从事的业务相关，本次换股吸收合并完成后，东贝 B 股的业务将全部纳入东贝集团的业务体系，有利于东贝集团降低管理成本、提高经营效率、发挥协同效应、消除关联交易，提高存续公司未来的盈利能力。

2、对东贝集团控制权的影响

本次发行完成后汇智合伙仍将保持对东贝集团的绝对控股地位，实际控制人情况未发生变化，东贝集团仍为无实际控制人。

3、对东贝集团财务状况的影响

本次合并对存续公司财务状况的影响详见报告书“第十节 管理层讨论与分析”之“三、本次合并完成后存续公司财务状况、盈利能力及未来发展趋势的讨论与分析”。

4、对东贝集团持续经营能力和未来发展前景的影响

本次换股吸收合并完成后，东贝集团合并报表口径的营业收入将不会发生变化，但其归属于母公司所有者的净利润将增加。本次合并对东贝集团持续经营能力和未来发展

前景的影响详见报告书“第十节 管理层讨论与分析”之“三、本次合并完成后存续公司财务状况、盈利能力及未来发展趋势的讨论与分析”之“（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”。

（二）本次换股吸收合并对东贝 B 股的影响

本次合并完成后，东贝 B 股作为被合并公司将终止上市并注销法人主体资格；东贝集团作为合并后的存续公司将承继和承接东贝 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。

根据《合并协议》，东贝集团对于东贝 B 股资产、负债、业务等的承继与承接有如下具体安排：

合并双方按照《公司法》及相关法律、法规和规范性文件的规定向各自债权人发布有关本次合并事宜的通知和公告后，将依法按照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。双方所有未予偿还的债务、尚需履行的义务和/或责任在合并交割日后将由存续公司承担。

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。

东贝 B 股负责自本协议生效日起 6 个月内办理完成将相关资产、负债、业务、合同及其他一切权利与义务交付、转移或变更登记至东贝集团名下的相关手续，包括但不限于移交、过户、登记、备案。应东贝 B 股的要求，东贝集团同意协助东贝 B 股办理移交手续。如在本协议生效日起 6 个月内未能办理形式上的移交手续（如房地产、商标、专利等过户手续，对外投资权益的变更手续以及车辆过户手续等），则该等资产的实质权利、权益、负债亦自合并交割日起归属于存续公司。

东贝 B 股应于合并交割日将其开立的所有银行账户资料、预留印鉴以及东贝 B 股的所有印章移交予东贝集团。东贝 B 股应于合并交割日向东贝集团移交对存续公司后续经营有重要影响的任何及全部文件，该等文件包括但不限于东贝 B 股自成立以来历次股东大会、董事会、监事会文件、东贝 B 股自成立以来的所有组织性文件及工商登记文件、东贝 B 股自成立以来的所有与政府部门的往来函件（包括但不限于通知、决定、决议）、东贝 B 股自成立以来的纳税文件、东贝 B 股自成立以来的财务资料、账册、凭证、审计报告等。

第四节 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 股七届十五次董事会会议决议
- 3、东贝集团独立董事对本次换股吸收合并之独立意见
- 4、东贝 B 股独立董事对本次换股吸收合并之独立意见
- 5、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之换股吸收合并协议》
- 6、东贝集团最近三年的审计报告
- 7、东贝 B 股最近三年的审计报告
- 8、东贝集团最近一年的备考财务报告及其审计报告
- 9、东贝集团内部控制的鉴证报告
- 10、合并方财务顾问出具的财务顾问报告
- 11、被合并方独立财务顾问出具的独立财务顾问报告
- 12、合并方估值机构出具的估值报告
- 13、被合并方估值机构出具的估值报告
- 14、合并方律师出具的法律意见书
- 15、被合并方律师出具的法律意见书
- 16、《公司章程（草案）》
- 17、其他与本次发行有关的重要文件

二、备查地点

上述备查文件将置备于下列场所，投资者可于工作日上午 9:00-11:00、下午 3:00-5:00 前往查阅。

（一）湖北东贝机电集团股份有限公司

办公地址：湖北省黄石经济技术开发区.铁山区金山大道 6 号

联系人：付雪东

联系电话：0714-5416688

传真号码：0714-5415588

（二）黄石东贝电器股份有限公司

办公地址：湖北省黄石经济技术开发区金山大道东 6 号

联系人：黄捷

联系电话：0714-5415858

传真号码：0714-5415858

（三）中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区门内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层

联系人：王雨

联系电话：010-85130650

传真号码：010-65608451

（四）海通证券股份有限公司

联系地址：上海市广东路 689 号 14 楼

联系人：程万里

联系电话：86-21-23219000

传真号码：021-63411627

（此页无正文，为《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（草案）摘要》之盖章页）

湖北东贝机电集团股份有限公司

年 月 日

（此页无正文，为《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（草案）摘要》之盖章页）

黄石东贝电器股份有限公司

年 月 日