

中信建投证券股份有限公司
关于凌云工业股份有限公司
2023 年度日常关联交易执行情况及
2024 年度日常关联交易预计情况的专项核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“保荐机构”）作为凌云工业股份有限公司（以下简称“凌云股份”或“公司”）非公开发行 A 股股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等有关规定，对公司 2023 年度日常关联交易执行情况及 2024 年度日常关联交易预计情况进行了核查，具体情况如下：

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易履行的审议程序

2024 年 4 月 26 日，公司第八届董事会第十七次会议对《关于 2023 年度日常关联交易执行情况及 2024 年度日常关联交易预计情况的议案》进行了审议，关联董事罗开全、郑英军、卫凯回避了表决，非关联董事一致通过了该项议案。本次关联交易已经过公司独立董事专门会议 2024 年第一次会议决议审议通过。

本次关联交易尚需提交股东大会审议，涉及关联交易的股东将在股东大会上对相关议案回避表决。

（二）前次日常关联交易的预计和执行情况

单位：万元

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	关联人	关联交易定价原则	2023 年预计金额	2023 年实际发生额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
采购商品	原材料	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	市场价格为基础协商定价	20,000	12,676	

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	关联人	关联交易定价原则	2023年预计金额	2023年实际发生额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
及接受劳务		耐世特凌云驱动系统(芜湖)有限公司	市场价格为基础协商定价	6,000	5,865	
		兵器集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	120,000	67,282	客户订货量减少,相应的关联方采购量降低
		凌云集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	600	1,187	
	劳务及服务费	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	市场价格为基础协商定价	100	16	
		凌云集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	20	196	
		兵器集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	1,000	717	
	工程费	兵器集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	400	377	
	设备	兵器集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	3,000	1,514	
	燃料动力	兵器集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	200	185	
	小计				151,319	90,015
销售商品及能源供应	汽车零部件、塑料管道系统及其他产品	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	市场价格为基础协商定价	330	210	
		凌云集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	200	71	
		兵器集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	7,000	3,871	汽车零部件关联方销售额降低
	原材料	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	市场价格为基础协商定价	800	66	

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	关联人	关联交易定价原则	2023年预计金额	2023年实际发生额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
	燃料动力	耐世特凌云驱动系统(涿州)有限公司	市场价格为基础协商定价	1,500	1,354	
		上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	市场价格为基础协商定价	10	7	
	小计			9,840	5,579	
提供劳务及其他	劳务及维修费	耐世特凌云驱动系统(涿州)有限公司	市场价格为基础协商定价	170	208	
		耐世特凌云驱动系统(芜湖)有限公司	市场价格为基础协商定价	170	160	
		上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	市场价格为基础协商定价	20	2	
		凌云集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	50	18	
		兵器集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	500	570	
	商标使用费	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	市场价格为基础协商定价	150	13	
	小计			1,060	971	
租赁业务	出租业务	耐世特凌云驱动系统(涿州)有限公司	市场价格为基础协商定价	220	212	
		凌云集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	10	7	
		兵器集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	10	1	
	承租业务	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	市场价格为基础协商定价		2	
		兵器集团及其附属企业	市场价格为基础协商定价	500	313	
小计			740	533		

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	关联人	关联交易定价原则	2023年预计金额	2023年实际发生额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
存贷款及票据业务	贷款	兵工财务有限责任公司	市场价格为基础协商定价	150,000	49,000	上年度募集资金到位，减少贷款
	存款	兵工财务有限责任公司	市场价格为基础协商定价	200,000	191,192	
	委托贷款	兵工财务有限责任公司	市场价格为基础协商定价	120,000	66,400	上年度募集资金到位，减少委托贷款
	票据贴现	兵工财务有限责任公司	市场价格为基础协商定价	30,000	2,495	资金充足，减少贴现业务
	小计				500,000	309,087
合计				662,959	406,185	

(三) 本次日常关联交易预计金额和类别

单位：万元

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	关联人	2024年预计金额	占同类交易金额的比例	2024年1-3月累计发生额	上年实际发生额	占同类交易金额的比例	本次预计与上年实际发生金额差异较大的原因(如适用)
采购商品及接受劳务	原材料	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	20,000	1.54%	1,907	12,676	1.01%	预计产销量增加，采购额增加
		耐世特凌云驱动系统(芜湖)有限公司	7,000	0.54%	800	5,865	0.47%	
		兵器集团及其附属企业	86,187	6.65%	21,038	67,282	5.37%	预计产销量增加，采购额增加
		凌云集团及其附属企业	1,550	0.12%	127	1,187	0.09%	
	劳务及服务	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	150	0.18%	94	16	0.02%	

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	关联人	2024年预计金额	占同类交易金额的比例	2024年1-3月累计发生额	上年实际发生额	占同类交易金额的比例	本次预计与上年实际发生金额差异较大的原因(如适用)
		凌云集团及其附属企业	953	1.12%	115	196	0.24%	
		兵器集团及其附属企业	746	0.87%	121	717	0.87%	
	工程费	兵器集团及其附属企业	1,008	50.42%		1,514	66.04%	
	设备	兵器集团及其附属企业	839	1.12%	66	377	0.52%	
	燃料动力	兵器集团及其附属企业	35	0.16%	35	185	0.86%	
	小计			118,467		24,303	90,015	
销售商品及能源供应	汽车零部件、塑料管道系统及其他产品	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	1200	0.06%	38	210	0.01%	
		凌云集团及其附属企业	100	0.01%	29	71	0.00%	
		兵器集团及其附属企业	4,592	0.25%	564	3,871	0.22%	
	原材料	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	100	0.22%		66	0.15%	
	燃料动力	耐世特凌云驱动系统(涿州)有限公司	1,500	83.33%	394	1,354	79.56%	
		上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	7	0.39%		7	0.41%	
		兵器集团及其附属企业	10	0.53%	2			
小计			7,509		1,027	5,579		
提供劳务	劳务及维修费	耐世特凌云驱动系统(涿州)有限公司	216	30.86%	40	208	30.88%	
		耐世特凌云驱动系统(芜湖)有限公司	170	24.29%	40	160	23.75%	

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	关联人	2024年预计金额	占同类交易金额的比例	2024年1-3月累计发生额	上年实际发生额	占同类交易金额的比例	本次预计与上年实际发生金额差异较大的原因(如适用)
及其他		上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	5	0.71%	1	2	0.30%	
		凌云集团及其附属企业	20	0.50%		18	0.45%	
		兵器集团及其附属企业	635	15.87%	11	570	14.24%	
	商标使用费	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	50	100%		13	100%	
	小计		1,096		92	971		
租赁业务	出租业务	耐世特凌云驱动系统(涿州)有限公司	215	10.75%	53	212	9.98%	
		凌云集团及其附属企业	7	0.35%	2	7	0.31%	
		兵器集团及其附属企业	2	0.12%		1	0.03%	
	承租业务	上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司	1	0.01%		2	0.01%	
		兵器集团及其附属企业	127	0.73%	1	313	1.86%	
小计		352		56	533			
存贷款及票据业务	贷款	兵工财务有限责任公司	150,000	30.00%		49,000	20.62%	补充流动资金
	存款	兵工财务有限责任公司	250,000	69.44%	249,014	191,192	58.08%	业务规模扩大, 存款额增加。
	委托贷款	兵工财务有限责任公司	120,000	100.00%	7,000	66,400	100.00%	内部资金拆借增加
	票据贴现	兵工财务有限责任公司	30,000	30.00%		2,495	9.17%	预计票据贴现增加
	小计		550,000		256,014	309,087		
合计		677,424		281,492	406,185			

二、关联方介绍和关联关系

(一) 关联方介绍

1、中国兵器工业集团有限公司

公司名称：中国兵器工业集团有限公司（简称“兵器集团”）

成立时间：1999年6月29日

住所：北京市西城区三里河路46号

企业类型：有限责任公司（国有独资）

法定代表人：刘石泉

注册资本：3,830,000万元

经营范围：坦克装甲车辆、火炮、火箭炮、火箭弹、导弹、炮弹、枪弹、炸弹、航空炸弹、深水炸弹、引信、火工品、火炸药、推进剂、战斗部、火控指控设备、单兵武器、民用枪支弹药的开发、设计、制造、销售；国有资产投资及经营管理；夜视器材、光学产品、电子与光电子产品、工程爆破与防化器材及模拟训练器材、车辆、仪器仪表、消防器材、环保设备、工程与建筑机械、信息与通讯设备、化工材料（危险品除外）、金属与非金属材料及其制品、工程建筑材料的开发、设计、制造、销售；设备维修；民用爆破器材企业的投资管理；货物仓储、工程勘察设计、施工、承包、监理；设备安装；国内展览；种植业、养殖业经营；农副产品深加工；与上述业务相关的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；进出口业务；承包境外工业工程和境内国际招标工程。

主要财务数据：2023年末总资产 54,887,276 万元，所有者权益 22,653,386 万元。2023年度营业收入 54,155,946 万元，净利润 1,954,658 万元（未经审计）。

2、北方凌云工业集团有限公司

公司名称：北方凌云工业集团有限公司（简称“凌云集团”）

成立时间：1994年3月25日

住所：河北省涿州市松林店

企业类型：有限责任公司

法定代表人：罗开全

注册资本：24,450 万元

经营范围：汽车、摩托车零部件、塑料管道及相关设备、高压电器设备零部件制造；机加工；集团内部能源管理（只限分支机构经营）；房租租赁（只限自有房屋）；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）

主要财务数据：2023 年末总资产 2,510,157 万元，所有者权益 991,424 万元。2023 年度营业收入 2,573,712 万元，净利润 87,637 万元（已经审计）。

3、兵工财务有限责任公司

公司名称：兵工财务有限责任公司（简称“兵工财务”）

成立时间：1997 年 6 月 4 日

住所：北京市东城区安定门外青年湖南街 19 号

企业类型：有限责任公司

法定代表人：王世新

注册资本：634,000 万元

经营范围：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；对金融机构的股权投资；有价证券投资；承销成员单位的企业债券；经批准发行财务公司债券；成员单位产品的消费信贷、买方信贷及融资租赁；成员单位开展外汇资金集中管理及即期结售汇业务（包括自身结售汇业务和对成员单位的结售汇业务）

主要财务数据：2023 年末总资产 14,673,579 万元，所有者权益 1,445,921 万元。2023 年度营业收入 121,891 万元，净利润 56,251 万元（已经审计）。

4、上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司

公司名称：上海乔治费歇尔亚大塑料管件制品有限公司（简称“上海亚大管件”）

成立时间：2006 年 1 月 20 日

住所：上海市青浦区华新镇华志路 1488 号

企业类型：有限责任公司（中外合资）

法定代表人：罗开全

注册资本：10,000 万人民币

经营范围：塑料制品制造；橡胶制品制造；普通阀门和旋塞制造（不含特种设备制造）；仪器仪表制造；工业自动控制系统装置制造；塑料加工专用设备制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术进出口；货物进出口；非居住房地产租赁；机械设备租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：检验检测服务；特种设备制造。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

主要财务数据：2023 年末总资产 27,831 万元，所有者权益 21,573 万元。2023 年度营业收入 17,753 万元，净利润 1,095 万元（已经审计）。

5、耐世特凌云驱动系统（涿州）有限公司

公司名称：耐世特凌云驱动系统（涿州）有限公司（简称“涿州耐世特”）

成立时间：1995 年 10 月 6 日

住所：河北省涿州市松林店

企业类型：有限责任公司（中外合资）

法定代表人：李军

注册资本：2,200 万美元

主营业务：生产汽车用等速半轴及其零部件，销售本公司产品；从事同类商品和材料的销售、进出口及相关业务

主要财务数据：2023 年末总资产 65,278 万元，所有者权益 31,778 万元。2023 年度营业收入 56,822 万元，净利润 3,241 万元（已经审计）。

6、耐世特凌云驱动系统（芜湖）有限公司

公司名称：耐世特凌云驱动系统（芜湖）有限公司（简称“芜湖耐世特”）

成立时间：2006 年 12 月 22 日

住所：安徽省芜湖市经济技术开发区淮海路 18 号

企业类型：有限责任公司（中外合资）

法定代表人：李军

注册资本：2,240 万美元

主营业务：生产和销售驱动系统、等速万向节产品及相关的汽车零部件并提供有关售后和技术服务。（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）

主要财务数据：2023 年末总资产 105,320 万元，所有者权益 51,740 万元。2023 年度营业收入 108,339 万元，净利润 12,129 万元（已经审计）。

（二）关联关系

兵器集团为公司实际控制人，兵器集团附属企业与公司隶属于同一最终控制方；凌云集团为公司控股股东，凌云集团附属企业与公司隶属于同一母公司；兵工财务为公司实际控制人的附属企业；上海亚大管件、涿州耐世特、芜湖耐世特为公司参股公司，公司部分董事为该三家公司的关联董事，根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定，公司与上述公司发生的交易，构成关联交易。

（三）前期同类关联交易的执行情况和履约能力

在前期同类关联交易中，关联方生产经营正常，财务状况良好，并能按约定执行相关协议，具有较强的履约能力。

三、关联交易主要内容和定价政策

（一）采购商品及接受劳务

根据协议，联营企业上海亚大管件为公司的塑料管道产品提供管件产品及劳务。

根据协议等，兵器集团及其附属企业为公司及控股子公司提供原材料、劳务服务、燃料动力、提供设备和承包建设工程项目。

根据协议，凌云集团及其附属企业为公司及控股子公司提供原材料及劳务服务等。

（二）销售商品及能源供应

根据协议，公司部分控股子公司为联营公司上海亚大管件提供材料、管道产品及燃料动力。

根据协议，公司为联营企业涿州耐世特供应生产经营所用的水、电、压缩空气、蒸汽等能源，每种能源价格以市场价为基础由双方协商确定，遇有国家政策性调整时再行核定。

根据协议，公司及控股子公司为凌云集团及其附属企业提供汽车零部件、塑料管道系统及其他产品，供应生产经营所用的水、电等能源。

根据协议，公司及控股子公司为兵器集团及其附属企业提供汽车零部件、塑料管道系统及其他产品。

（三）提供劳务

根据协议，公司为联营企业涿州耐世特及芜湖耐世特公司提供劳务服务，劳务价格以市场价为基础由双方协商确定，遇有国家政策性调整时再行核定。

根据协议，公司为联营企业上海亚大管件提供劳务服务和商标使用权。

根据协议，公司为凌云集团及其附属企业提供劳务及维修费。

根据协议，公司为兵器集团及其附属企业提供项目服务费及技术开发费。

（四）土地、房屋、设备租赁

公司作为出租方，与联营企业涿州耐世特公司签有房屋租赁协议，协议价格及期限双方协商确定。

公司作为出租方，与母公司凌云集团及其附属企业根据房屋租赁协议及规划，确定出租业务预算。

公司作为出租方，与兵器集团及其附属企业签有设备租赁协议，协议价格及期限双方协商确定。

公司之子公司作为承租方，与联营企业上海亚大管件签有房屋租赁协议，协议价格及期限双方协商确定。

公司作为承租方，与兵器集团及其附属企业签有房屋租赁协议、签有设备及模具融资租赁协议，协议价格及期限双方协商确定。

（五）资金存贷等业务

根据日常经营需要，公司及子公司在兵工财务办理融资、存款及票据贴现等业务。

公司按照公平、公正、合理的原则确定相应的价格，在公平、互利的基础上开展业务，相关商品或服务的价格，有政府定价或政府指导价的，按照政府定价或政府指导价执行；没有政府定价或政府指导价的，参照市场价格协商定价。

公司与兵工财务之间资金往来是公司生产经营所需，存款利率在符合中国人民银行利率政策要求下，不低于人民银行基准利率；贷款利率不高于中国人民银行公布的同期贷款基础利率（LPR）；票据业务费用水平由双方协商确定，但不高于公司在一般商业银行取得的同类同期同档次价格标准。

四、关联交易目的和对公司的影响

2024 年关联交易预计情况与公司日常经营相关，目的是保证公司生产经营持续有效进行。关联方的选择基于对其经营管理、资信状况的了解以及地域的便利条件，有助于降低采购、销售成本以及拓宽融资渠道等。关联交易以市场价格为基础协商定价，公平合理，不会损害公司或中小股东的利益。此项关联交易对公司持续经营能力、盈利能力及资产独立性等不会产生不利影响，且不会对关联方形成较大依赖。

五、保荐机构核查意见

经核查，中信建投证券认为，公司 2023 年度日常关联交易执行情况已经公司董事会确认，2024 年度日常关联交易预计情况已经公司董事会审议通过，关联董事对此予以回避表决，独立董事专门会议已审议通过，决策程序合法合规，符合《公司法》《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要求和《公司章程》的规定。此事项尚需公司提交股东大会审议通过。公司上述关联交易与公司日常经营相关，目的是保证公司生产经营持续有效进行，遵循了市场公允原则，价格合理，不会损害公司或中小股东的利益。

综上，保荐机构对公司上述事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于凌云工业股份有限公司 2023 年度日常关联交易执行情况及 2024 年度日常关联交易预计情况的专项核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：_____

李书存

王 建

中信建投证券股份有限公司

2024年4月26日