



光大证券股份有限公司  
关于  
光力科技股份有限公司  
发行股份及支付现金购买资产  
之  
2017 年度持续督导意见书

独立财务顾问



签署日期：二零一八年四月

# 声 明

光大证券股份有限公司接受光力科技股份有限公司(以下简称“光力科技”或“上市公司”)委托,担任其发行股份及支付现金购买资产的独立财务顾问。根据《公司法》、《证券法》、《重组办法》和《上市规则》等法律法规的有关规定,按照证券行业公认的业务标准、道德规范,本着诚实信用、勤勉尽责的态度,本独立财务顾问经过审慎核查,结合上市公司 2017 年年度报告,出具了本次交易之持续督导意见书。

本独立财务顾问对本次交易出具持续督导意见书的依据是光力科技本次交易涉及的各方当事人提供的资料,上述资料提供方已向本独立财务顾问保证,其所提供的为出具本持续督导意见书所依据的所有文件和材料真实、准确、完整、及时,不存在重大遗漏、虚假记载或误导性陈述,并对其真实性、准确性、完整性和及时性负责。

本持续督导意见书不构成对光力科技的任何投资建议,投资者根据本持续督导意见书所做出的任何投资决策而产生的相应风险,本独立财务顾问不承担任何责任。

本独立财务顾问未委托或授权任何其他机构或个人提供未在本持续督导意见书中刊载的信息和对本报告做任何解释或者说明。

本独立财务顾问提请投资者认真阅读光力科技董事会发布的审计报告、年度/半年度报告等文件。

# 目 录

声明.....	1
释义.....	3
一、标的资产的交付和过户情况 .....	4
二、交易各方当事人承诺的履行情况 .....	5
三、业绩承诺的实现情况 .....	12
四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状.....	12
五、公司治理结构与运行情况 .....	13
六、与已公布的重组方案存在差异的其他事项 .....	14

## 释 义

除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

上市公司/光力科技	指	光力科技股份有限公司，其股票在深交所创业板上市，股票代码：300480
常熟亚邦	指	常熟市亚邦船舶电气有限公司
独立财务顾问	指	光大证券股份有限公司
交易标的/标的资产	指	邵云保、邵晨 2 名自然人合计持有的常熟亚邦 100% 股权
交易对方	指	邵云保、邵晨 2 名自然人
本次重组/本次交易	指	光力科技拟向邵云保、邵晨 2 名自然人发行股份及支付现金购买其持有的常熟亚邦 100% 股权
《发行股份及支付现金购买资产协议》	指	光力科技股份有限公司与邵云保、邵晨签署的《郑州光力科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》
《盈利预测补偿协议》	指	光力科技股份有限公司与邵云保、邵晨签署的《发行股份及支付现金购买资产协议之盈利预测补偿协议》
《评估报告》	指	北京天健兴业资产评估有限公司出具的《郑州光力科技股份有限公司拟收购常熟市亚邦船舶电气有限公司股权项目所涉及的常熟市亚邦船舶电气有限公司的股东全部权益评估报告》（天兴评报字（2016）第 1286 号）
评估基准日	指	本次交易的评估基准日，即 2016 年 8 月 31 日
交割日	指	指本次交易目标资产过户至光力科技名下的工商登记变更之日
《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》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 109 号）
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014 年修订）》（深证上〔2014〕378 号）
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所

本独立财务顾问根据现行法律、法规及中国证监会发布的规范性文件的要求，按照独立财务顾问行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，结合光力科技 2017 年度报告，对本次交易实施情况的相关文件和事实进行了核查和验证，出具持续督导意见书如下。

## 一、标的资产的交付和过户情况

### （一）本次交易方案概述

本次交易系上市公司以发行股份及支付现金的方式购买邵云保、邵晨两名自然人合计持有的常熟亚邦 100% 股权。本次交易不募集配套资金。本次交易完成后，上市公司将直接持有常熟亚邦 100% 股权，邵云保、邵晨 2 名交易对方将成为上市公司的股东。

参考《评估报告》的评估结果并经各方友好协商，本次交易的总对价确定为 17,600.00 万元，其中，上市公司以非公开发行股份方式支付 15,100.00 万元，占交易对价的 85.80%；以现金方式支付 2,500.00 万元，占交易对价的 14.20%。

### （二）标的资产过户情况

常熟市市场监督管理局核准了常熟亚邦的股权变更，并于 2017 年 7 月 7 日换发了新的《营业执照》（统一社会信用代码 91320581788880276D）。常熟亚邦 100% 股权已过户登记至光力科技。

### （三）现金对价支付情况

光力科技按照《发行股份及支付现金购买资产协议》之相关约定，于 2017 年 7 月 18 日，以自有资金向邵云保、邵晨支付现金对价 2,500.00 万元。

### （四）本次发行验资情况

2017 年 7 月 12 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《郑州光力科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产验资报告》（瑞华验字[2017]41120004 号），对本次新增股份作了验资。

### （五）证券发行登记等事宜的办理状况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理

确认书》，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已于 2017 年 7 月 17 日受理光力科技递交的本次交易发行股份登记申请。相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

本次交易合计向交易对方发行股份 7,531,172 股，新增股份的性质为有限售条件流通股。光力科技已向深圳证券交易所申请办理前述新增股份的上市手续，上市时间为 2017 年 7 月 31 日。

#### **（六）标的资产自评估基准日至交割日期间损益的归属**

自评估基准日至资产交割日，常熟亚邦所产生的盈利，或因其他原因导致常熟亚邦增加的净资产由光力科技享有；常熟亚邦于过渡期内所产生的亏损，或因其他原因导致常熟亚邦减少的净资产由交易对方分别按照本次交易前各自所持有常熟亚邦的股权比例在资产交割日后 30 日内以现金方式向光力科技补足。前述盈利、亏损、净资产的增加或减少由具有证券业务资格的会计师事务所出具的审计报告确定。

常熟亚邦自评估基准日至交割日期间产生的收益未进行任何分红，基准日前的滚存未分配利润和过渡期产生的盈利已按协议规定归属上市公司。

#### **（七）独立财务顾问核查意见**

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易标的资产的交付及过户已办理完毕，上市公司已经合法有效地取得标的资产；上市公司已完成本次发行股份及支付现金购买资产新增股份登记手续，相应股份已经登记于认购对象名下；本次交易中交易双方已经按照相关协议履行了有关过渡期损益的约定。

## **二、交易各方当事人承诺的履行情况**

### **（一）交易对方业绩承诺及补偿安排**

#### **1、2017 年业绩完成情况**

根据上市公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议之盈利预测补偿协议》和相关承诺，交易对方邵云保、邵晨确认并承诺常熟亚邦在 2017 年度、2018 年度、2019 年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净

利润分别不低于 1,500 万元、1,775 万元、1,975 万元。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于光力科技股份有限公司 2017 年度盈利预测实现情况的专项审核报告》（瑞华核字【2018】41040001 号），常熟亚邦 2017 年实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润 1,504.14 万元，完成了 2017 年度业绩承诺利润数。

## **2、独立财务顾问核查意见**

经核查，本独立财务顾问认为，2017 年度常熟亚邦实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 1,504.14 万元，业绩承诺完成率为 100.28%，交易对方完成了 2017 年度常熟亚邦业绩承诺。

### **（二）交易对方关于锁定期的承诺**

#### **1、交易对方锁定期承诺情况**

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定和交易对方出具的股份锁定承诺函，自本次发行完成日起 36 个月内，交易对方不会转让或者委托任何第三方管理其在本本次交易中认购的光力科技全部股份，亦不会就其在本本次交易中认购的光力科技全部股份与任何第三方达成协议安排、承诺或保证。自本次发行完成日起届满 36 个月，并在公司依法公布其承诺年度最后一个年度的年度报告、常熟亚邦承诺年度《专项审核报告》、标的资产《减值测试报告》和按照《盈利预测补偿协议》的约定实施完毕股份补偿和现金补偿（如有）后，交易对方可全部转让其在本本次发行中所认购的公司全部股份。

基于本次交易所取得公司非公开发行的股份因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。本次发行的股份锁定期若应监管部门要求需要进行调整的，则进行调整。

本次交易发行的股票在深交所上市，待上述锁定期届满后，本次发行的股票将依据中国证监会和深交所的规定在深交所交易。

## **2、独立财务顾问核查意见**

经核查，本独立财务顾问认为，截至本持续督导意见出具日，交易对方关于锁定期的承诺持续有效，交易对方无违反该承诺的情况。

### (三) 交易各方做出的其他承诺

#### 1、交易对方作出的其他承诺

承诺方	承诺事项	主要承诺内容
交易对方：邵云保、邵晨	关于提供信息真实性、准确性、完整性的承诺	<p>1、本人保证在参与本次交易过程中，本人将按照相关法律法规的规定及时向光力科技及参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和资料，并保证所提供的信息和资料真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，若本人提供的信息和资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给光力科技或投资者造成损失的，本人对此承担个别及连带的法律责任；</p> <p>2、本人保证向光力科技及参与本次交易的各中介机构所提供的信息和资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供的信息和资料的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任；</p> <p>3、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，符合真实性、准确性和完整性的要求；</p> <p>4、若本次交易所提供或者披露的有关文件、资料等信息涉嫌虚假记载、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，在该等案件调查结论明确之前，本人将暂停转让在光力科技拥有权益的股份，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光力科技董事会，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锁定申请的，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；</p>



		<p>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>
<p>交易对方：邵云保、邵晨</p>	<p>关于资产权属的承诺</p>	<p>1、本人已经依法对常熟亚邦履行了出资义务，不存在任何虚假出资、抽逃出资等违反本人作为股东所应承担的义务及责任的行为，且该等情形保持或持续至常熟亚邦 100%的股权交割过户至光力科技名下之日；</p> <p>2、本人合法实际持有常熟亚邦的股权，该等股权不存在任何权属纠纷或潜在纠纷，不存在委托持股、信托持股或其他类似经济利益安排之情形，不存在任何禁止转让、限制转让以及就禁止转让、限制转让达成的承诺或安排之情形，不存在质押、抵押、共有等权利限制，亦不存在任何可能导致该等股权被司法机关或行政机关查封、冻结、采取财产保全措施、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及其他任何行政或司法程序，且该等情形保持或持续至常熟亚邦 100%的股权交割过户至光力科技名下之日；</p> <p>3、常熟亚邦现时合法拥有其主要资产（包括但不限于设备、车辆等资产）的完全所有权，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在任何权利限制（包括但不限于抵押、质押、共有等）或与任何第三方达成协议、经济利益安排之情形，亦不存在任何可能导致该等主要资产被司法机关或行政机关查封、冻结、采取财产保全措施、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及其他任何行政或司法程序，且该等情形保持或持续至常熟亚邦 100%的股权交割过户至光力科技名下之日；</p> <p>4、常熟亚邦正在办理及拟办理权属证书手续的主要资产取得完备权属证书不存在法律障碍，其存在的任何瑕疵的资产（如有）不会影响常熟亚邦的正常使用，且该等情形保持</p>

		<p>或持续至常熟亚邦 100%的股权交割过户至光力科技名下之日；</p> <p>5、如前述承诺被证明为不真实或因常熟亚邦的主要资产存在任何瑕疵而导致本次交易完成后的光力科技及/或常熟亚邦遭受任何经济损失的，则本人作为常熟亚邦原股东将等额补偿光力科技及/或常熟亚邦因此受到的全部经济损失，本人对其他交易对方履行前述补偿义务的行为承担连带责任。</p>
交易对方: 邵云保、邵晨	关于最近五年内未受行政处罚、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承诺	<p>自 2011 年 1 月 1 日至承诺函出具日，本人不存在受过任何刑事处罚、行政处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情形，亦不存在正在进行中的或潜在的针对本人之违法违规进行立案调查或侦查的行政或司法程序及其他任何未决或潜在的诉讼或仲裁；本人无诚信不良记录，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之情形；本人符合作为上市公司发行股份及支付现金购买资产的发行对象的条件，不存在相关法律法规、规章及其他规范性文件规定的不得作为上市公司发行股份及支付现金购买资产的发行对象的情形。</p>
交易对方: 邵云保、邵晨	关于同业竞争的承诺	<p>1、本次交易完成后，在本人作为光力科技股东期间，本人保证不利用股东地位损害光力科技及其他股东的利益；</p> <p>2、本次交易完成后，在本人作为光力科技股东期间，本人、本人的近亲属（近亲属的范围参照现行有效的《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定）及本人、本人的近亲属实际控制的其他企业（如有）保证不在中国境内外以任何形式（包括但不限于自营、合资经营、合作经营、联营等相关方式）直接或间接从事与光力科技及其下属公司、常熟亚邦及其下属公司相同、相似或构成实质竞争的业务，同时，本人及本人的近亲属不会以任何形式受聘于任何与光力科技及其下属公司、常熟亚邦及其下属公司相同、相似或构成实</p>

		<p>质竞争业务的公司；如在前述期间，本人、本人的近亲属及其控制的其他企业（如有）获得的商业机会与光力科技及其下属子公司、常熟亚邦及其下属公司的主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人将立即通知光力科技，并尽力将该商业机会让与光力科技，以避免与光力科技及下属子公司、常熟亚邦及其下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，确保光力科技及其他股东利益不受损害；</p> <p>3、在本人作为光力科技股东期间，如光力科技进一步拓展业务范围，本人、本人的近亲属及本人、本人近亲属控制的企业（如有）将不与光力科技拓展后的业务相竞争；若出现可能与光力科技拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入光力科技、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护光力科技的利益，消除潜在的同业竞争；</p> <p>4、本人严格履行承诺，若违反上述承诺，本人将立即停止违反承诺的行为，对由此给光力科技造成的损失依法承担赔偿责任。</p>
<p>交易对方：邵云保、邵晨</p>	<p>关于关联交易的承诺</p>	<p>1、本次交易前，本人及其实际控制的其他企业（如有）与常熟亚邦之间的交易（如有）定价公允、合理，决策程序合法、有效，不存在显失公平的关联交易，且本人及其实际控制的其他企业（如有）现在或将来尽量减少与常熟亚邦之间发生关联交易；</p> <p>2、本次交易完成后，本人及本人实际控制的其他企业（如有）将尽量减少或避免与光力科技之间的关联交易；对于无法避免或合理存在的关联交易，本人及本人实际控制的其他企业（如有）将与光力科技按照公平的市场原则和正常的商业条件签订相关协议，并按照相关法律法规、规章及其他规范性文件 and 公司章程的规定履行关联交易决策程序和信息披露义务，保证关联交易价格的公允性，保证不利用关联交易</p>

		<p>非法占用光力科技的资金、资产、谋取其他任何不正当利益或使光力科技承担任何不正当的义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；</p> <p>3、本人将严格履行上述承诺，如违反上述承诺导致光力科技遭受损失的，本人愿意承担赔偿责任。</p>
邵云保、邵晨以及其他高级管理人员	关于任职期限的承诺	<p>本次交易完成后，本人将继续在常熟亚邦任职，并自本次交易完成之日（本次交易完成之日，是指本次交易经中国证券监督管理委员会审核批准后，常熟亚邦 100%的股权交割过户至光力科技名下且光力科技向邵云保、邵晨发行的股份在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕证券登记手续之日，下同）起两日内，本人与常熟亚邦重新签订劳动合同，该劳动合同约定的任职期限不少于自本次交易完成之日起 3 年。</p>

## 2、上市公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人作出的其他承诺

承诺方	承诺事项	主要承诺内容
上市公司全体董事	信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏	<p>本次交易相关申报文件不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。如报告书等本次交易相关申报文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失和承担相关赔偿责任。</p>
上市公司董事、高级管理人员	摊薄即期回报采取填补措施的承诺	<p>1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；</p> <p>2、本人承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；</p> <p>3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p>

		<p>5、本人承诺，自本承诺出具日至本次交易完成前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p>
--	--	---

### 3、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，截至本持续督导意见出具日，承诺人无违反上述承诺的情形。

## 三、业绩承诺的实现情况

### （一）交易对方业绩承诺的实现情况

根据上市公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议之盈利预测补偿协议》和相关承诺函，交易对方邵云保、邵晨确认并承诺常熟亚邦在2017年度、2018年度、2019年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于1,500万元、1,775万元、1,975万元。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于光力科技股份有限公司2017年度盈利预测实现情况的专项审核报告》（瑞华核字【2018】41040001号），常熟亚邦2017年实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润1,504.14万元，完成了2017年度业绩承诺数。

### （二）独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，2017年度常熟亚邦实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为1,504.14万元，业绩承诺完成率为100.28%，交易对方完成了2017年度常熟亚邦业绩承诺。

## 四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状

### （一）上市公司2017年总体经营情况

#### 1、经营业绩情况

2017 年上市公司营业收入较上年同期上升 45.66%；归属于上市公司股东的净利润较上年同期上升 24.33%。

2017 年上述业绩指标变动的主要得益于：

(1) 报告期内，上市公司紧紧围绕发展战略，不断加大市场拓展的力度，持续保持高比例的研发投入，收到了预期效果。

(2) 报告期内，上市公司通过发行股份及支付现金方式收购常熟亚邦，从 2017 年 8 月份开始常熟亚邦纳入上市公司合并报表范围，增加了上市公司整体经营业绩。

(3) 上市公司于 2017 年 1 月 1 日起，采用未来适用法将“与企业日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益”，该因素也是 2017 年度营业利润同比增幅的重要原因之一。

## **2、财务状况**

截至 2017 年末，上市公司资产总额 75,207.40 万元，同比上升 35.92%；归属于上市公司股东的净资产为 65,662.66 万元，同比上升 38.19%。上市公司财务状况整体良好。

### **(二) 独立财务顾问核查意见**

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易完成后，上市公司主营业务发展状况良好，本次交易有效提高上市公司的资产质量、持续盈利能力和市场竞争力，有利于上市公司完善业务结构、增强抗风险力，充分保护了上市公司和全体股东的利益。

## **五、公司治理结构与运行情况**

### **(一) 上市公司公司治理运行情况**

持续督导期内，上市公司按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等相关法律、法规、规范

性文件及内部规章的要求，结合公司自身的实际情况，积极推进和完善公司治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，三会运作规范，自觉履行信息披露义务，做好投资者关系管理，促进企业规范运作水平的不断提升。

## **（二）独立财务顾问核查意见**

经核查，本独立财务顾问认为，上市公司已经根据《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规、规范性文件的要求，建立了较为完善的法人治理结构。上市公司能够按照法律、法规、规范性文件及公司管理制度真实、准确、完整、及时地披露有关信息，同时积极开展了投资者关系管理工作，保护公司和投资者的合法权益。

## **六、与已公布的重组方案存在差异的其他事项**

### **（一）与已公布的重组方案存在差异的情况**

在持续督导期内，本次交易各方依照协议或承诺履行各方责任和义务，实际实施方案与公布的重组方案不存在重大差异。

### **（二）独立财务顾问核查意见**

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易各方按照重组方案履行各方责任和义务，实际实施方案与公布的重组方案不存在差异。本持续督导期内，本独立财务顾问未发现上市公司及承诺人存在可能影响履行承诺的其他情况。

（以下无正文）

（本页无正文，为《光大证券股份有限公司关于光力科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之 2017 年度持续督导意见书》之签字盖章页）

财务顾问主办人：\_\_\_\_\_

孙丕湖

\_\_\_\_\_

任永刚

光大证券股份有限公司

年 月 日