

中信建投证券股份有限公司
关于常熟市汽车饰件股份有限公司
设立控股子公司并收购资产和受让常源科技部分股权并对其增资
暨关联交易的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为常熟市汽车饰件股份有限公司（以下简称“常熟汽饰”或“公司”）首次公开发行股票并上市持续督导阶段的保荐机构，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持续督导工作指引》等有关规定，对其设立控股子公司并收购资产和受让常源科技部分股权并对其增资的两项关联交易事项进行了审慎核查，并出具核查意见如下：

一、交易基本情况

（一）交易一：设立控股子公司并收购资产

1、关联交易的基本情况

公司拟与控股子公司常源科技（天津）有限公司（以下简称“常源科技”）的股东天津常春华锐源科技有限公司（以下简称“天津华锐源”）、上海厚望投资管理有限公司（以下简称“厚望投资”）共同出资设立两家新公司，并由新公司承接常源科技现有的自动化设备制造业务和检具制造业务。拟设立的两家新公司为常青智能科技（天津）有限公司（暂定名，具体以工商登记核准名称为准，承接自动化设备制造业务，以下简称“常青智能”）及常锐技术（天津）有限公司（暂定名，具体以工商登记核准名称为准，承接检具制造业务，以下简称“常锐技术”）。其中：常青智能公司注册资本人民币 500 万元，公司拟以现金出资 260 万元，占注册资本的 52%；天津华锐源拟以现金出资 215 万元，占注册资本的 43%；厚望投资拟以现金出资 25 万元，占注册资本的 5%。常锐技术公司注册资本人民币 300 万元，公司拟以现金出资 156 万元，占注册资本的 52%；天津华锐源拟以现金出资 129 万元，占注册资本的 43%；厚望投资拟以现金出资 15 万元，占注册资本的 5%。

常青智能设立后，将以货币资金收购常源科技自动化设备制造业务相关资产（包括但不限于自动化设备制造业务相关专利和商标、固定资产和存货等）并承接相关业务；常锐技术设立后，将以货币资金收购常源科技检具制造业务相关资

产（包括但不限于检具制造业务相关专利和商标、固定资产和存货等）并承接相关业务。鉴于新设的常青智能、常锐技术的股权结构与常源科技一致，常源科技将以上述拟转让资产的账面价值向常青智能、常锐技术出售相关资产。

出售自动化设备制造业务和检具制造业务后的常源科技，将聚焦于模具仪器设备的制造、维修业务，与常青智能、常锐技术专注于各自细分的业务领域，有利于专业化、精细化发展。

因公司本次交易的共同投资方天津华锐源系持有对公司具有重要影响的控股子公司 10%以上股权的法人，根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》及公司章程相关规定，本次交易构成关联交易。

2、共同投资方的基本信息及关联关系情况

(1) 天津华锐源

公司名称	天津常春华锐源科技有限公司
成立日期	2010年8月4日
注册资本	100万元人民币
统一社会信用代码	91120118559465386E
注册地址	天津自贸试验区(空港经济区)蔷薇路12号
股东及持股占比	邵月华，持股比例100%。
经营范围	模具自动化机械产品的设计;模具仪器设备的制造、维修;机械设备、化工产品(危险化学品除外)、五金制品、机械产品、塑料制品、计算机及相关部件、钢材、金属材料的批发兼零售;塑料制品的生产;计算机及相关部件的研发、生产;自有设备租赁;自营和代理货物及技术的进出口(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)

关联关系：天津华锐源是常熟汽饰的重要控股子公司常源科技的法人股东，持股比例为43%。公司根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》及公司章程相关规定，已将其认定为关联方。

(2) 厚望投资

公司名称	上海厚望投资管理有限公司
成立日期	2005年1月28日
注册资本	50万元人民币
统一社会信用代码	91310117771490327J

注册地址	上海漕河泾开发区新经济园(民益路 201 号 A 区)
股东及持股占比	北京厚望投资有限公司, 持股 85%; 陈月英, 持股 15%。
经营范围	投资管理咨询,企业投资咨询,企业信息咨询,企业财务咨询,商务咨询,商品信息咨询,市场信息咨询与调查,企业形象策划(除广告)。(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)

厚望投资与公司不存在关联关系。

3、拟设立公司的基本信息

本次交易拟新设两家子公司,分别为常青智能科技(天津)有限公司(暂定名)、常锐技术(天津)有限公司(暂定名),均由常熟汽饰控股。拟新设主体的初步信息如下,具体以工商登记核准的信息为准。

(1) 常青智能

拟定公司名称	常青智能科技(天津)有限公司
拟定注册资本	500 万元人民币
拟定注册地址	天津
拟定出资情况及持股占比	常熟汽饰拟以现金出资 260 万元,占注册资本的 52%;天津华锐源拟以现金出资 215 万元,占注册资本的 43%;厚望投资拟以现金出资 25 万元,占注册资本的 5%。
拟定主营业务	承接常源科技的自动化设备制造业务

(2) 常锐技术

拟定公司名称	常锐技术(天津)有限公司
拟定注册资本	300 万元人民币
拟定注册地址	天津
拟定出资情况及持股占比	常熟汽饰拟以现金出资 156 万元,占注册资本的 52%;天津华锐源拟以现金出资 129 万元,占注册资本的 43%;厚望投资拟以现金出资 15 万元,占注册资本的 5%。
拟定主营业务	承接常源科技的检具制造业务

4、本次交易定价的公允性

本次对外投资系经交易各方协商一致的结果,各方均以货币方式出资,按照各自认缴出资金额确定其在新设立的两家公司中的持有股权比例,符合有关法律、法规的要求,且不存在有失公允或损害公司利益的情形。新设的常青智能、常锐技术的股权结构与常源科技一致,且分别以货币资金的形式按照账面价值收购常

源科技原有资产并承接相应业务，符合有关法律、法规的要求，且不存在有失公允或损害公司利益的情形。

（二）交易二：受让常源科技部分股权并对其增资

1、关联交易的基本情况

在常源科技出售其现有的自动化设备制造业务和检具制造业务完成后，常熟汽饰拟收购天津华锐源持有的常源科技 10%的股权（对应注册资本 186 万元）。同时，厚望投资拟收购天津华锐源持有的常源科技 3%的股权（对应注册资本 55.8 万元）。经各方友好协商，以上股权转让定价以常源科技注册资本为基准。股权转让完成后，公司将持有常源科技 62%的股权，天津华锐源持有常源科技 30%的股权，厚望投资持有常源科技 8%的股权。

在上述股权转让完成后，由常源科技全体股东按照届时股比同比例对常源科技增资 5,520 万元，增资完成后常源科技注册资本由人民币 1,860 万元变更至 7,380 万元。其中，公司出资 3,422.40 万元认缴常源科技对应新增的注册资本。

因公司本次交易对方天津华锐源系持有对公司具有重要影响的控股子公司 10%以上股权的法人，根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》及公司章程相关规定，本次交易构成关联交易。

2、参与交易方的基本信息及关联关系情况

（1）天津华锐源

请参见本文“一、交易基本情况”之“（一）交易一：设立控股子公司并收购资产”之“2、共同投资方的基本信息及关联关系情况”。

（2）厚望投资

请参见本文“一、交易基本情况”之“（一）交易一：设立控股子公司并收购资产”之“2、共同投资方的基本信息及关联关系情况”。

3、交易标的的基本情况

公司名称	常源科技(天津)有限公司
成立日期	2017年10月27日
注册资本	1860万元人民币
统一社会信用代码	91120118MA05XBNJ3K
注册地址	天津自贸试验区(空港经济区)中心大道与东五道交口东北侧颐景公寓 8-3-805
经营范围	工业机器人研发和应用;自动化机械产品、模具的设计;模

具、仪器设备的制造和维修;机械设备、化工产品(危险化学品除外)、五金制品、机械产品、塑料制品、计算机及相关部件、钢材、金属材料的批发兼零售;塑料制品的生产;计算机及相关部件的研发和生产;自有设备租赁;自营和代理货物及技术的进出口;车身装备技术开发;车身焊装;工装治具、汽车检具、焊装夹具及标准件的设计、制造及相关技术开发、服务;汽车模型设计;机械加工;汽车零部件制造、销售(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)

4、交易前后股权结构变化

(1) 受让常源科技部分股权

常熟汽饰拟收购天津华锐源持有的常源科技 10%的股权(对应注册资本 186 万元),厚望投资拟收购天津华锐源持有的常源科技 3%的股权(对应注册资本 55.8 万元)。经各方友好协商,本次股权转让定价以常源科技注册资本为基准。本次股权转让前后,常源科技的股权结构如下:

股权转让前		股权转让后	
股东名称	持股比例	股东名称	持股比例
常熟汽饰	52%	常熟汽饰	62%
天津华锐源	43%	天津华锐源	30%
厚望投资	5%	厚望投资	8%

(2) 对常源科技增资

在上述股权转让完成后,全体股东按照届时的持股比例同比例增资 5,520 万元,增资后注册资本由人民币 1,860 万元变更至 7,380 万元,股权结构不变。其中,常熟汽饰出资 3,422.40 万元认缴常源科技对应新增的注册资本。

5、本次交易定价的公允性

本次股权转让系经交易各方协商一致的结果,本次股权转让定价以常源科技注册资本为基准,不存在有失公允或损害公司利益的情形;同比例增资亦系经交易各方协商一致的结果,不存在有失公允或损害公司利益的情形。

二、本次交易对上市公司的影响

本次设立控股子公司并收购资产和受让常源科技部分股权并对其增资,系公司基于长期发展规划和当前实际情况作出的审慎决定,能够优化公司的整体战略布局,提高公司整体的竞争力和可持续发展的能力。不会对公司的财务及经营状

况产生不利影响，不存在损害上市公司及股东利益的情形。若上述公司顺利开展运行，将对公司未来发展和经营效益产生积极影响，进一步提升公司的综合实力。

三、履行的审议程序和专项意见

（一）独立董事的事前认可意见

在公司第三届董事会第八次会议前，公司独立董事发表事前认可意见如下：

“1、《关于设立控股子公司并收购资产的议案》

公司本次交易的共同投资方天津华锐源系持有对公司具有重要影响的控股子公司10%以上股份的法人，根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》及公司章程相关规定，本次交易构成关联交易。

就关联交易事项，公司事前向我们提交了相关资料，我们进行了事前审查，我们认为，公司本次出资设立两家新公司，并由新公司承接常源科技现有的自动化设备制造业务和检具制造业务符合国家有关法律、法规和规范性文件的要求，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

我们一致同意将该议案提交公司第三届董事会第八次会议审议。

2、《关于受让常源科技（天津）有限公司部分股权并对其增资的议案》

公司本次交易的共同投资方天津华锐源系持有对公司具有重要影响的控股子公司10%以上股份的法人，根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》及公司章程相关规定，本次交易构成关联交易。

就关联交易事项，公司事前向我们提交了相关资料，我们进行了事前审查，我们认为，公司本次以常源科技注册资本为基准收购天津华锐源持有的常源科技10%股权并按照股权转让后的股比对常源科技增资符合国家有关法律、法规和规范性文件的要求，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

我们一致同意将该议案提交公司第三届董事会第八次会议审议。”

（二）独立董事的独立意见

1、《关于设立控股子公司并收购资产的议案》

在审议本事项后，公司独立董事认为：

“1、公司本次与天津华锐源共同投资新设公司并承接常源科技现有的自动化设备制造业务和检具制造业务，是基于公司的长远发展和当前实际情况作出的审慎决定，符合公司利益。

2、公司本次与天津华锐源共同投资新设公司并承接常源科技现有的自动化

设备制造业务和检具制造业务，符合公平、公正、公开的原则，交易价格合理、公允，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。

3、公司本次议案的审议、决策程序符合《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定。

综上，我们同意公司出资设立两家新公司，并由新公司承接常源科技现有的自动化设备制造业务和检具制造业务。”

2、《关于受让常源科技（天津）有限公司部分股权并对其增资的议案》

在审议本事项后，公司独立董事认为：

“1、公司收购天津华锐源持有的常源科技 10%股权并按照股权转让后的股比对常源科技增资，是基于常源科技及公司的长远发展和当前实际情况作出的审慎决定，符合公司利益。

2、公司本次收购天津华锐源持有的常源科技 10%股权并按照股权转让后的股比对常源科技增资，符合公平、公正、公开的原则，交易价格合理、公允，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。

3、公司本次议案的审议、决策程序符合《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定。

综上，我们同意公司以常源科技注册资本为基准收购天津华锐源持有的常源科技 10%股权并按照股权转让后的股比对常源科技增资。”

（三）董事会审议

2019年6月26日，公司召开的第三届董事会第八次会议审议通过了：

1、《关于设立控股子公司并收购资产的议案》，独立董事对该议案发表了同意的独立意见。表决结果为：9票同意、0票反对、0票弃权。

2、《关于受让常源科技（天津）有限公司部分股权并对其增资的议案》，独立董事对该议案发表了同意的独立意见。表决结果为：9票同意、0票反对、0票弃权。

本次交易尚需提交公司股东大会审议批准。

四、保荐机构意见

经核查，本保荐机构认为：

常熟汽饰本次设立控股子公司并收购资产和受让常源科技部分股权并对其增资暨关联交易事项已经公司第三届董事会第八次会议审议通过，独立董事发表

了事前认可意见，并在审议时发表了同意的独立意见，决策程序符合《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定，决策程序合法有效。本次交易符合公平、公正、公开的原则，交易价格合理、公允。保荐机构对常熟汽饰设立控股子公司并收购资产和受让常源科技部分股权并对其增资暨关联交易的事宜无异议。

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于常熟市汽车饰件股份有限公司设立控股子公司并收购资产和受让常源科技部分股权并对其增资暨关联交易的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：

张铁

张 铁

张悦

张 悦

