

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受让常源科技（天津）有限公司
部分股权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”、“上市公司”或“公司”）公开发行可转换公司债券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，对其受让常源科技（天津）有限公司（以下简称“常源科技”）的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

常熟汽饰为了促进公司的长远发展，拟收购天津常春华锐源科技有限公司（以下简称“天津华锐源”）持有的常源科技 30%的股权（对应注册资本 2,214 万元），经交易各方友好协商，本次股权转让定价以常源科技的注册资本加上一定的资金成本为基准，转让价格为 2,402 万元人民币。

上述股权转让完成后，公司将持有常源科技 92%的股权，天津华锐源将不再持有常源科技的股权，上海厚望投资管理有限公司（以下简称“厚望投资”）仍将持有常源科技 8%的股权。

二、参与交易方的基本信息及关联关系情况

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
法定代表人	邵月华
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)。
--	--

天津华锐源持有对公司具有重要影响的控股子公司常源科技 10%以上股份，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》对于关联人的界定，天津华锐源为上市公司的关联法人。公司与天津华锐源发生的上述交易构成关联交易。

近 12 个月内，天津华锐源与公司发生过的股权转让交易如下：2019 年 6 月 26 日，公司以 186 万元人民币收购天津华锐源持有的常源科技 10%的股权（常源科技注册资本为 1,860 万元，对应注册资本 186 万元）。

三、交易标的基本情况

（一）交易标的方简介

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	7,380 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)中环南路 99 号 3 号厂房 A 区
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）

（二）交易标的股东构成

截至本意见出具日，常源科技的股东构成及持股比例如下：常熟市汽车饰件股份有限公司持股 62%、天津常春华锐源科技有限公司持股 30%、厚望投资持股 8%。

（三）交易标的最近一年及一期经审计的主要财务指标如下：

单位：人民币/元

科目	2019年9月30日/2019年1-9月	2018年12月31日/2018年度
资产总额	276,367,073.80	178,238,869.10
净资产	39,582,417.74	19,466,956.02
负债总额	236,784,656.06	158,771,913.08
营业收入	34,547,100.54	59,251,402.22
净利润	-35,084,538.28	1,020,358.32

注：上述2018年度财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019年1-9月财务数据未经审计。

四、交易前后股权结构变化情况

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	62%	常熟汽饰	92%
天津华锐源	30%	天津华锐源	-
厚望投资	8%	厚望投资	8%

五、本次交易定价

本次股权转让系基于常源科技未来良好发展前景的基础上，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的注册资本加上一定的资金成本为基准，不存在有失公允或损害公司利益的情形。

六、本次交易对上市公司的影响

常源科技成立于2017年10月27日，成立时主要从事工业机器人及自动化生产线设备的研发、生产和销售，2018年实现销售收入近6,000万元人民币。

2019年6月，常源科技将自动化设备制造业务和检具制造业务分别转让给常青智能科技（天津）有限公司、常锐技术（天津）有限公司后，聚焦于模具仪器设备的设计、制造、维修等业务（公告编号：2019-048）。业务转型后，由于模具仪器设备业务需要投入大量资金用于购买大型先进设备和前期研发投入，因此2019年度常源科技尚未达到盈亏平衡点，产生了一定金额的亏损。

常源科技主营业务模具仪器设备未来具有良好的发展前景，且本身业务正处于快速发展阶段。截至目前已获得的订单数量合计超过1亿元人民币。公司此次通过受让常源科技的部分股权，继续聚焦于模具仪器设备的细分领域，系基于长期发展规划和当前实际情况做出的审慎决定，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，符合公司及全体股东的长远利益。本

次交易符合公平、公正、公开的原则，交易价格合理、公允，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。

七、公司内部审议情况

（一）独立董事的事前认可意见

公司全体独立董事在第三届董事会第十六次会议召开之前，对会议所涉及相关事项发表事前认可意见如下：

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，公司本次收购天津华锐源持有的常源科技 30%股权符合国家有关法律、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十六次会议审议。

（二）独立董事的独立意见

公司本次收购天津华锐源持有的常源科技 30%股权，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。

在审议本事项后，我们认为：

（1）公司收购天津华锐源持有的常源科技 30%股权，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 30%股权，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加上一定的资金成本为基准收购天津华锐源持有的常源科技 30%股权。

（三）董事会审议

2020年3月26日，公司召开的第三届董事会十六次会议审议通过了《关于受让常源科技（天津）有限公司部分股权的议案》，表决结果为：9票同意、0票反对、0票弃权。

（四）监事会审议

2020年3月26日，公司召开的第三届监事会十三次会议审议通过了《关于受让常源科技（天津）有限公司部分股权的议案》，表决结果为：3票同意、0票反对、0票弃权。

八、保荐机构意见

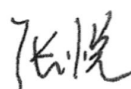
经核查，本保荐机构认为：常熟汽饰本次受让常源科技部分股权暨关联交易事项已经公司第三届董事会第十六次会议审议通过，经公司第三届监事会十三次会议审议通过，且独立董事发表了事前认可意见，并在审议时发表了同意的独立意见，决策程序符合《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定，决策程序合法有效。本次交易符合公平、公正、公开的原则，交易价格合理、公允。保荐机构对常熟汽饰受让常源科技部分股权暨关联交易的事宜无异议。

(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受让常源科技（天津）有限公司部分股权暨关联交易的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：



张 铁



张 悦

中信建投证券股份有限公司



2020年3月26日