

长江证券承销保荐有限公司
关于武汉菱电汽车电控系统股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产
之独立财务顾问报告

独立财务顾问



（中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层）

二〇二五年五月

独立财务顾问声明和承诺

本声明和承诺所述词语或简称与本独立财务顾问报告“释义”所述词语或简称具有相同含义。

长江保荐接受上市公司委托，担任本次交易的独立财务顾问。根据《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》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》《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》《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》和《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》等法律法规及文件的规定和要求，以及证券行业公认的业务标准、道德规范，经过审慎调查，本着诚实信用和勤勉尽责的态度，就本次交易认真履行尽职调查义务的基础上公正的原则，在认真审阅相关资料和充分了解本次交易行为的基础上，本独立财务顾问就本次交易的相关事项出具本独立财务顾问报告。

一、独立财务顾问声明

（一）本独立财务顾问与本次交易所涉及的交易各方不存在利害关系，就本次交易发表意见是完全独立的；

（二）本独立财务顾问报告所依据的文件和材料由本次交易各方提供，提供方对所提供文件及资料的真实性、准确性和完整性负责，并保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任；

（三）本独立财务顾问报告是在假设本次交易各方当事人均全面和及时履行本次交易相关协议和声明或承诺的基础上出具；

（四）本独立财务顾问报告不构成对上市公司的任何投资建议或意见，对投资者根据本独立财务顾问报告作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任；

（五）本独立财务顾问未委托或授权其他任何机构和个人提供未在独立财务顾问报告中列载的信息，以作为本独立财务顾问报告的补充和修改，或者对本独

立财务顾问报告作任何解释或说明。未经独立财务顾问书面同意，任何人不得在任何时间、为任何目的、以任何形式复制、分发或者摘录独立财务顾问报告或其任何内容，对于本独立财务顾问报告可能存在的任何歧义，仅独立财务顾问自身有权进行解释；

（六）本独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读就本次交易事项披露的相关公告，查阅有关文件。

二、独立财务顾问承诺

（一）本独立财务顾问已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与上市公司和交易对方披露的文件内容不存在实质性差异；

（二）本独立财务顾问已对上市公司和交易对方披露的本次交易的相关文件进行充分核查，确信披露文件的内容与格式符合要求；

（三）本独立财务顾问有充分理由确信上市公司委托本独立财务顾问出具意见的交易方案符合法律、法规和中国证监会及证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（四）本独立财务顾问有关本次交易出具的专业意见已经提交本独立财务顾问内核机构审查，内核机构同意出具此专业意见；

（五）本独立财务顾问在与上市公司接触后至担任本次重组独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

目 录

独立财务顾问声明和承诺	1
一、独立财务顾问声明	1
二、独立财务顾问承诺	2
目 录	3
释 义	7
重大事项提示	15
一、本次重组方案简要介绍	15
二、本次重组对上市公司影响	17
三、本次重组尚未履行的决策程序及报批程序，本次重组方案实施前尚需取得的有关批准	19
四、上市公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人对本次重组的原则性意见，以及上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划	20
五、本次交易对中小投资者权益保护的安排	21
六、独立财务顾问的保荐机构资格	26
七、其他需要提醒投资者重点关注的事项	26
重大风险提示	27
一、与本次交易相关的风险	27
二、交易标的相关风险	29
第一节 本次交易概况	32
一、本次交易的背景、目的及协同效应	32
二、本次交易方案概述	42
三、本次交易的具体方案	42
四、业绩承诺及补偿安排	48
五、本次交易的性质	49
六、本次交易对上市公司影响	50
七、本次交易已履行和尚需履行的决策及审批程序	52

八、本次交易相关方做出的重要承诺	53
第二节 上市公司情况	66
一、上市公司基本情况	66
二、公司设立及上市后股权变动情况	66
三、公司最近三十六个月的控制权变动情况及最近三年重大资产重组情况	68
四、公司主营业务发展情况	68
五、公司主要财务指标	69
六、控股股东和实际控制人概况	70
七、上市公司及相关主体合规情况	71
第三节 交易对方情况	72
一、发行股份及支付现金购买资产交易对方情况	72
二、交易对方其他事项说明	234
第四节 标的公司基本情况	236
一、标的公司基本情况	236
二、标的公司历史沿革	236
三、标的公司的产权控制关系	264
四、标的公司主要资产权属状况、对外担保状况及主要负债、或有负债情况	266
五、标的公司主要经营资质	272
六、标的公司守法情况	273
七、标的公司最近三年主营业务发展情况	273
八、标的公司主要财务数据	274
九、标的公司下属公司情况	275
十、标的公司主营业务具体情况	279
十一、标的公司的会计政策及相关会计处理	310
十二、其他事项	322
第五节 发行股份情况	324
第六节 交易标的评估情况	325
一、标的资产评估基本情况	325

二、本次评估的假设	327
三、资产基础法评估说明	329
四、收益法评估说明	338
五、引用其他评估机构或估值机构报告内容、特殊类别资产相关第三方专业鉴定等资料的说明	356
六、对存在评估或估值特殊处理、对评估或估值结论有重大影响事项的说明并分析其对评估或估值结论的影响	356
七、评估或估值基准日至交易报告书签署日的重要变化事项及其对评估或估值结果的影响	357
八、上市公司董事会对本次交易标的评估合理性以及定价公允性的分析	357
九、上市公司独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和交易定价公允性发表的独立意见	364
第七节 本次交易主要合同	365
一、《发行股份及支付现金购买资产协议》的主要内容	365
二、《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》的主要内容	370
三、《业绩承诺补偿协议》的主要内容	374
第八节 独立财务顾问核查意见	378
一、基本假设	378
二、本次交易的合规性分析	378
三、对本次交易所涉及的资产定价和股份定价合理性的核查	388
四、对本次交易评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价	390
五、本次交易对上市公司盈利能力驱动因素及持续经营能力、未来发展前景、公司治理机制的分析	391
六、对交易合同约定的资产交付安排是否可能导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任是否切实有效的核查	393
七、对本次交易是否构成关联交易的核查	393
八、交易对方与上市公司根据《重组管理办法》第三十五条的规定，就相关资产实际盈利数不足利润预测数的情况签订补偿协议中补偿安排的可行性、合理性的分析	395

九、本次重组摊薄即期回报情况的说明及应对措施	395
十、关于相关主体是否存在有偿聘请第三方行为的核查意见	398
第九节 按照《上海证券交易所股票发行上市审核业务指南第 4 号——常见问题的信息披露和核查要求自查表》的要求，对相关事项进行的核查情况	399
一、关于交易方案	399
二、关于合规性	415
三、关于标的资产估值与作价	432
四、关于拟购买资产财务状况及经营成果	441
五、其他	458
第十节 独立财务顾问内核程序及内部审核意见	461
一、内核程序	461
二、内核意见	461
第十一节 独立财务顾问结论意见	462
附件 1 穿透至最终持有人情况	464
附件 2 专利权	567
附件 3 商标	572
附件 4 软件著作权	574

释 义

在本独立财务顾问报告中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

释义项	指	释义内容
常用词语释义		
公司、上市公司、菱电电控	指	武汉菱电汽车电控系统股份有限公司
奥易克斯、标的公司	指	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司
本次交易、本次重组	指	武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产
交易对方	指	北京兰之穹信息科技研究中心（有限合伙）、Astrend III（Hong Kong） Limited、清控银杏南通创业投资基金合伙企业（有限合伙）、天津远翼开元资产管理中心（有限合伙）、奥易克斯（天津）企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、珠海朝寿宏云投资合伙企业（有限合伙）、启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、珠海信怀博源投资合伙企业（有限合伙）、银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）、北京泰有创业投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴耘铠股权投资合伙企业（有限合伙）、厦门国同联智创业投资合伙企业（有限合伙）、广州领投投资管理有限公司、天津骏程企业管理有限公司、天津宏连祥腾企业管理咨询中心（有限合伙）、天津长鸿明越企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津君诚博通企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、王峥、天津宣雅欣越企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、杭州泰之有创业投资合伙企业（有限合伙）、新余泰益投资管理中心（有限合伙）、龙庆军、戴新忠、邵霞云、李金勇、唐云飞、北京君利联合创业投资合伙企业（有限合伙）
交易标的、标的资产	指	交易对方合计持有的标的公司 5,246.3856 万股，占标的公司 98.4260%的股份
交割日	指	交易对方向上市公司交付标的资产的日期，即标的公司向上市公司出具由标的公司盖章证明标的资产已完成过户的股东名册之日
过渡期	指	自评估基准日（不包括基准日当日）起至交割日（包括交割日当日）止的期间；但是在实际计算该期间的损益或其他财务数据时，若交割日为当月 15 日（含 15 日）之前，系指自基准日（不包括基准日当日）起至交割日上月月末的期间；若交割日为当月 15 日（含 15 日）之后，系指自基准日（不包括基准日当日）起至交割日当月月末的期间
报告期/最近两年	指	2023 年度、2024 年度
评估基准日	指	2024 年 12 月 31 日
北京兰之穹	指	北京兰之穹信息科技研究中心（有限合伙）
Astrend	指	Astrend III（Hong Kong） Limited
清控银杏	指	清控银杏南通创业投资基金合伙企业（有限合伙）

远翼开元	指	天津远翼开元资产管理中心（有限合伙）
奥易克斯（天津）	指	奥易克斯（天津）企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
朝寿宏云	指	珠海朝寿宏云投资合伙企业（有限合伙）
启迪创新	指	启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
信怀博源	指	珠海信怀博源投资合伙企业（有限合伙）
银杏自清	指	银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）
北京泰有	指	北京泰有创业投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴耘铠	指	嘉兴耘铠股权投资合伙企业（有限合伙）
国同联智	指	厦门国同联智创业投资合伙企业（有限合伙）
北京启迪	指	北京启迪创业孵化器有限公司
广州领投	指	广州领投投资管理有限公司
天津骏程	指	天津骏程企业管理有限公司
宏连祥腾	指	天津宏连祥腾企业管理咨询中心（有限合伙）
长鸿明越	指	天津长鸿明越企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
君诚博通	指	天津君诚博通企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
宣雅欣越	指	天津宣雅欣越企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
杭州泰之有	指	杭州泰之有创业投资合伙企业（有限合伙）
新余泰益	指	新余泰益投资管理中心（有限合伙）
北京君利	指	北京君利联合创业投资合伙企业（有限合伙）
华创赢达	指	苏州华创赢达创业投资基金企业（有限合伙）
瞪羚投资	指	北京瞪羚金石股权投资中心（有限合伙）
北京荷塘	指	北京荷塘探索创业投资有限公司
中小企业发展基金	指	中小企业发展基金（江苏南通有限合伙），系清控银杏南通创业投资基金合伙企业（有限合伙）的曾用名
北京易康泰科	指	北京易康泰科汽车电子有限公司,系标的公司前身
江苏易康泰科	指	江苏易康泰科汽车电子有限公司，系标的公司前身
奥易克斯有限	指	江苏奥易克斯汽车电子有限公司，系标的公司前身
北京奥易克斯	指	北京奥易克斯科技有限公司
北京英诺威驰	指	北京英诺威驰科技有限公司
重庆奥易克斯	指	重庆奥易克斯科技有限公司
苏州奥易克斯	指	苏州奥易克斯汽车电子有限公司
柳州奥易克斯	指	柳州奥易克斯汽车电子有限公司
安徽奥易克斯	指	安徽奥易克斯汽车电子有限公司
埃尔贝勒	指	江苏埃尔贝勒汽车电子有限公司，系标的公司报告期外注销的子公司

清锋宏大	指	天津清锋宏大汽车电子有限公司，系标的公司报告期外注销的子公司
苏州发芯	指	苏州发芯微电子有限公司
上海芯车无限	指	上海芯车无限半导体科技有限公司
芜湖卓电	指	芜湖卓电智控科技有限公司
芜湖中翔	指	芜湖中翔自动化科技有限公司
南通卓控	指	南通卓控动力科技有限公司
兰之穹商贸	指	北京兰之穹商贸有限责任公司，系北京兰之穹信息科技研究中心（有限合伙）的前身
长春易控	指	长春易控汽车电子有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
《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》
《发行注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《持续监管办法》	指	《科创板上市公司持续监管办法（试行）》
《重组审核规则》	指	《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》
《战投管理办法》	指	《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所科创板股票上市规则》
《26号格式准则》	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》
《公司章程》	指	《武汉菱电汽车电控系统股份有限公司章程》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
评估机构/天源评估	指	天源资产评估有限公司
审计机构/中汇会计师	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
独立财务顾问/长江保荐	指	长江证券承销保荐有限公司
律师/律师事务所	指	北京市中伦文德律师事务所
德国博世、博世	指	博世集团（Bosch Group），是德国的工业企业之一，从事汽车与智能交通技术、工业技术、消费品和能源及建筑技术的相关产业
联合电子	指	联合汽车电子有限公司，由中联汽车电子有限公司和博世共同投资组建，主要从事汽油发动机管理系统、变速箱控制系统、先进网联、混合动力和电力驱动控制系统的开发、

		生产和销售
大陆	指	大陆集团（Continental），是德国运输行业制造商，主要产品为轮胎、制动系统、车身稳定控制系统、发动机喷射系统、转速表以及其他汽车和运输行业零部件
跨国 EMS 厂商	指	指德国博世、德国大陆、德尔福、日本电装等跨国 EMS 厂商及其在国内的下属独资或合资企业，包括联合汽车电子有限公司等
五菱柳机	指	柳州五菱柳机动力有限公司及其关联方
江淮汽车	指	安徽江淮汽车集团股份有限公司及其关联方
奇瑞汽车	指	奇瑞控股集团有限公司及其关联方
爱玛车业	指	江苏爱玛车业科技有限公司及其关联方
东方鑫源	指	东方鑫源集团有限公司及其关联方
北汽集团	指	北京汽车集团有限公司及其关联方
上汽集团	指	上海汽车集团股份有限公司及其关联方
东风柳汽	指	东风柳州汽车有限公司
哈东安、东安动力	指	哈尔滨东安汽车动力股份有限公司
长安汽车	指	重庆长安汽车股份有限公司
福田汽车	指	北汽福田汽车股份有限公司
一汽集团	指	中国第一汽车集团有限公司
重组报告书	指	武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产报告书（草案）
专业词语释义		
EMS	指	发动机管理系统（EngineManagementSystem），由发动机电子控制单元（ElectronicControlUnit 即 ECU）及传感器、执行器组成；通过安装在发动机各部位的传感器检测发动机各种工作参数，ECU 按照预先设定的控制程序，精确地控制燃油喷射量、喷射时间、点火提前角等，使发动机在各种工况下都能运行在最佳状态，实现最佳动力输出、最经济的燃油消耗和符合法规要求的尾气排放
ECU	指	发动机电子控制单元（ElectronicControlUnit），是 EMS 的控制电脑，又称“行车电脑”“车载电脑”等，是汽车专用微机控制器
VCU	指	整车控制器（VehicleControlUnit）是电动汽车电控系统的核心部件，它就像是整车的大脑，采集输入信号，输出负载控制信号，协调各个控制系统工作并提供监控检测功能，来为整车的正常运行提供完善的控制逻辑
GCU	指	发电机控制单元（GeneratorControlUnit）用于发电机的变频控制、电压控制，过载保护等
MCU	指	电机控制器（MotorControlUnit），控制电源与电机之间能量传输的装置，由逆变器和控制器两部分组成，逆变器接收电池输送过来的直流电电能，逆变成三相交流给汽车提供电源，控制器接收电机转速等信号反馈，当发生制动或者加速行为时，控制器控制变频器频率的升降，从而达到

		加速或减速的目的
HECU	指	是混合动力系统的主控制器。它负责管理整个动力总成，包括发动机、电机和电池之间的协调工作，实现能量分配、扭矩管理和错误诊断等功能
PCU	指	是功率控制单元，为新能源汽车的核心控制装置，主要负责能量转换与分配、电池管理、电机控制、通信与数据交换
电控系统	指	由电子控制单元（ECU）、传感器和执行器组成，与车上的机械系统配合使用（通常与动力系统、底盘系统和车身系统中的子系统融合），并利用 CAN 总线互相传输讯息，包括发动机管理系统（EMS）、制动防抱死控制（ABS）、驱动防滑系统（ASR）、电子稳定系统（ESC）、电子控制悬架、自动变速箱控制系统（TCU）等
汽车动力电子控制系统	指	即以电子控制方式实现的汽车动力控制系统。包括汽车 EMS、混合动力汽车动力电子控制系统、纯电动汽车动力控制系统、TCU 等
T-Box	指	即 Telematics-Box，车联网控制单元，安装在汽车上用于控制跟踪汽车的嵌入式系统，包括 GPS 单元、移动通讯外部接口电子处理单元、微控制器、移动通讯单元以及存储器。通过与 CAN 总线通信，T-Box 能够获取车辆核心数据，实现指令与信息的传递，以及车辆远程监控、远程控制、安全监测和报警、远程诊断等多种在线应用功能
AMT	指	电控机械式自动变速器（Automated Mechanical Transmission）该类变速器以手动变速器为母体，通过电动或液压动力实现了手动变速器的离合器分离及换挡拨叉等部件的自动操纵，从而实现了手动变速器的自动化
TCU	指	自动变速箱控制器（Transmission Control Unit），用于 AMT、AT、CVT 等自动变速器。实现自动变速控制，使驾驶更简单
OBD	指	车载诊断系统（On-Board Diagnostics）安装在汽车和发动机上计算机信息系统，属于污染控制装置，应具备下列功能：A.诊断影响排放性能的故障；B.在故障发生时通过报警系统显示；C.通过存储在 ECU 的信息确定可能故障区域并提供信息离线通讯
阿特金森循环发动机	指	阿特金森循环发动机做功行程大于压缩行程，主要通过调节气门相位实现，使发动机在进气行程结束后进气门仍在一段时间内保持开启，将吸入的混合气又吐出一部分，实现了做功行程大于压缩行程，从而达到节油效果。阿特金森循环发动机存在低速动力不足和加速无力的问题，不适合作为传统汽车动力，其缺点在混合动力汽车上正好被电机弥补
BSG	指	皮带传动启动发电机（Belt-Driven Starter Generator）：BSG 电机是启停电机与发电一体化电机，发动机与电机之间采取皮带传动方式进行动力传输，在正常行驶工况下 BSG 电机和常规车发电机一样由发动机驱动电机发电，给蓄电池充电。当车辆停下时，发动机运转停止，消除怠速状态，再启动时，BSG 电机快速启动发动机
CAN	指	控制器局域网络（Controller Area Network），德国 BOSCH 公司开发的，并最终成为国际标准（ISO11898），是国际

		上应用最广泛的通讯总线之一
VVT	指	发动机可变气门正时技术（Variable Valve Timing），根据发动机的运行情况，调整进气量、气门开合时间和角度，从而达到最佳燃烧效率，提高燃油经济性
DVVT	指	双重可变气门正时技术（Dual Variable Valve Timing）其原理与 VVT 类似，但 VVT 发动机只能对进气门进行调节，而 DVVT 发动机可以实现对进气排气的同时调节，使发动机的扭矩和功率得到大幅提升
EVVT	指	Electric Variable Valve Timing 的缩写，为电动可变气门正时技术。它是一种先进的发动机技术，通过电动方式调节发动机气门的开启和关闭时间
GDI	指	缸内直喷（Gasoline Direct Injection），使用缸内直喷技术的发动机与进气道喷射发动机的主要区别在于汽油喷射的位置不同。进气道喷射发动机上所用的汽油电控喷射系统，是将汽油喷入进气歧管内，与空气混合成混合气后再通过进气门进入气缸燃烧室内被点燃做功；而缸内直喷发动机是将汽油直接喷注在气缸燃烧室内，空气则通过进气门进入燃烧室与汽油混合成混合气被点燃做功，从而提高燃油的使用效率，达到降耗减排的目的
EV	指	纯电动汽车（Electric Vehicle），用充电电池的电力进行驱动的汽车
HEV	指	混合动力汽车（Hybrid Electric Vehicle），使用汽油驱动和电力驱动两种驱动方式
PHEV	指	插电式混合动力汽车（Plug In Hybrid Electric Vehicle）能够进行外部充电的混合动力汽车
P0、48V 微混	指	电机置于发动机前端的一种混合动力结构，因此称为 P0 结构混动，使用 BSG 电机作为启停电机与发电机，电机电压一般为 48V，因此也称为 48V 微混
P2 结构混动	指	电机放在离合器后变速箱前，通过在发动机与变速箱之间插入两个离合器和一套电动机来实现混动。电机与发动机之间有离合器，因此电机可以单独驱动车轮；在动能回收时也可以切断与发动机的连接，克服了 P0 和 P1 结构中发动机倒拖能量损失。同时，由于电机位于变速箱前端，可以充分利用变速箱各个档位的传动比，因此不需要太高的扭矩，可以降低成本和电机的体积
P2.5 结构混动	指	电机放在变速器上（即由皮带或齿轮连接的）或集成在变速器内的混合动力结构
功率分流式	指	采用行星齿轮结构来耦合电机、发电机和发动机的功率输入、输出的混合动力结构
增程式电动车	指	只使用电动机驱动车辆，发动机用来驱动发电机发电，驱动电机的电力来自发电机或电池，发动机与发电机及其控制系统的组合称之为增程器，将增程器拿掉后的部分是完整的纯电动车
IGBT	指	绝缘栅双极型晶体管（Insulated Gate Bipolar Transistor）是一个用电压控制的电路开关，用于电压几十到几百伏量级、电流几十到几百安量级的强电上。通过计算机控制 IGBT，可以把电源侧的交流电变成给定电压的直流电，或是变成给定频率的交流电，给负载使用
CNG	指	压缩天然气（Compressed Natural Gas），以气态储存在容

		器中的天然气，其成分主要为甲烷
LNG	指	液化天然气（Liquefied Natural Gas），以液态储存在容器中的天然气，主要成分是甲烷
SMT	指	Surface Mount Technology 的缩写，即表面组装技术或表面贴装技术，是电子组装行业里的一种技术和工艺
MAP 图	指	开发电控发动机，为获得最佳控制参数，需要进行大量的试验，通过试验获得发动机各种工况下的动力性、燃油经济性以及排放性能等试验数据，然后按照相关法规的要求，对这些数据按照一定的优化准则，采用适当的优化方法，获得控制参数和各种修正参数随发动机转速和负荷等因素变化的规律。这些参数通常以三维图离散形式来表示，即为 MAP 图
轻型汽车	指	最大设计总质量不超过 3500kg 的 M1 类、M2 类和 N1 类汽车
M 类车型	指	根据 GB-T 15089-2001《机动车辆及挂车分类》，M 类汽车为至少有四个车轮并且用于载客的机动车辆，M 类车型又分为：M1 类，指包括驾驶员座位在内，座位数不超过 9 座的载客车辆；M2 类，指包括驾驶员座位在内座位数超过 9 个，且最大设计总质量不超过 5 吨的载客车辆；M3 类，指包括驾驶员座位在内座位数超过 9 个，且最大设计总质量超过 5 吨的载客车辆
N 类车型	指	根据 GB-T15089-2001《机动车辆及挂车分类》，N 类车为至少有四个车轮且用于载货的机动车辆。N 类车型又分为：N1 类，指最大设计质量不超过 3.5 吨的载货车辆；N2 类，指最大设计质量超过 3.5 吨，但不超过 12 吨的载货车辆；N3 类，指最大设计质量超过 12 吨的载货车辆
交叉型乘用车	指	交叉型乘用车指的是既能载客，也能载货的车，俗称“面包车”
RDE	指	实际行驶排放（Real Driving Emission），车辆在实际使用条件下的排放
GPF	指	汽油颗粒捕集器（Gasoline Particle Filter），是从排放后处理角度降低颗粒排放物的手段之一。在车辆排气系统中安装 GPF，可过滤近 90%的颗粒物排放。但 GPF 在捕集了一定量的颗粒物后，需要发动机创造条件使其高温再生，这就需要 EMS 控制系统对 GPF 的状态加以了解，对再生过程施以精确的控制
怠速	指	指发动机在无负荷的情况下运转，只需克服自身内部机件的摩擦阻力，不对外输出功率。维持发动机稳定运转的最低转速被称为怠速，混合动力汽车发动机一般没有怠速工况
点火提前角	指	发动机（汽油机）工作时，点火时刻对发动机的工作性能有很大的影响。提前点火就是活塞到达压缩上止点之前火花塞跳火，点燃燃烧室内的可燃混合气。从点火时刻起到活塞到达压缩上止点，这段时间内曲轴转过的角度称为点火提前角。能使发动机获得最佳动力性、经济性和最佳排放时的点火提前角称为最佳点火提前角
电子节气门	指	电子节气门（Electronic Throttle），由节气门位置传感器、节气门、电机构成。电子节气门是相对机械节气门而言，电子节气门与油门踏板之间不存在拉索，油门踏板给 ECU

		信号后，由 ECU 综合其他需求后给电子节气门信号确定开度大小，电子节气门是发动机全电控的基础，定速巡航、车体电子控制体系功能是建立在使用电子节气门的 EMS 基础上
工况	指	工作状态，发动机基本分八种工况：启动、启动后、暖机、怠速、部分负荷、全负荷、过渡、拖动
空燃比	指	混合气中空气与燃料之间的质量的比例。一般用每克燃料燃烧时所消耗的空气的克数的数值来表示，它是发动机运转时的一个重要参数，它对尾气排放、发动机的动力性和经济性都有重要影响
扭矩	指	是发动机从曲轴端输出的力矩。在功率固定的条件下它与发动机转速成反比关系，转速越快扭矩越小，反之越大，反映了汽车在一定范围内的负载能力
三高试验	指	车辆在夏季高温试验、冬季低温试验和高原试验环境下进行测试和标定，从而验证极端条件下车辆的性能
两用燃料车	指	既能燃用汽油又能燃用一种气体燃料，但不能同时燃用两种燃料的车
寄售仓	指	公司在向部分客户销售的过程中，为提高及时供货能力设置的靠近客户的中间仓

注：本文中若出现总数与各分项值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本独立财务顾问报告“释义”所述词语或简称具有相同含义。特别提醒投资者认真阅读本独立财务顾问报告全文，并特别注意下列事项：

一、本次重组方案简要介绍

（一）重组方案概况

交易形式	发行股份及支付现金购买资产		
交易方案简介	菱电电控拟通过发行股份及支付现金的方式向北京兰之穹等 27 名交易对方购买其合计持有的奥易克斯 98.4260%股份		
交易价格	47,760.00 万元		
交易标的	名称	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司	
	主营业务	主要从事汽车动力电子控制系统的研发、生产、销售以及技术服务	
	所属行业	计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）	
	其他	符合板块定位	√是□否□不适用
		属于上市公司的同行业或上下游	√是□否
		与上市公司主营业务具有协同效应	√是□否
交易性质	构成关联交易		□是√否
	构成《重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组		□是√否
	构成重组上市		□是√否
本次交易有无业绩补偿承诺			√是 否
本次交易有无减值补偿承诺			√是 否
其他需特别说明的事项	无		

（二）交易标的评估或估值情况

单位：万元

交易标的名称	基准日	评估或估值方法	评估或估值结果	增值率/溢价率	本次拟交易的权益比例	交易价格	其他说明
奥易克斯	2024 年 12 月 31 日	收益法	48,600.00	53.97%	98.4260%	47,760.00	无

(三) 本次重组的支付方式

单位：万元

序号	交易对方	交易标的名称及股份比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			股份对价	现金对价	
1	北京兰之穹	奥易克斯 17.2801%股份	5,811.36	1,452.84	7,264.20
2	Astrend	奥易克斯 13.1415%股份	6,588.82	-	6,588.82
3	清控银杏	奥易克斯 11.1745%股份	6,807.57	-	6,807.57
4	远翼开元	奥易克斯 10.6227%股份	4,792.62	252.24	5,044.86
5	奥易克斯 (天津)	奥易克斯 8.0028%股份	2,692.76	673.19	3,365.95
6	朝寿宏云	奥易克斯 6.5955%股份	3,110.98	163.74	3,274.71
7	启迪创新	奥易克斯 5.7049%股份	488.80	-	488.80
8	信怀博源	奥易克斯 4.6049%股份	2,234.34	52.00	2,286.34
9	银杏自清	奥易克斯 2.5583%股份	1,144.85	-	1,144.85
10	北京泰有	奥易克斯 2.3611%股份	354.33	-	354.33
11	嘉兴耘铠	奥易克斯 2.3246%股份	2,131.02	-	2,131.02
12	国同联智	奥易克斯 2.2513%股份	1,117.77	-	1,117.77
13	广州领投	奥易克斯 1.5069%股份	1,229.44	64.71	1,294.14
14	天津骏程	奥易克斯 1.2791%股份	543.80	28.62	572.42
15	宏连祥腾	奥易克斯 1.2791%股份	543.80	28.62	572.42
16	长鸿明越	奥易克斯 1.1249%股份	562.43	-	562.43
17	君诚博通	奥易克斯 1.0455%股份	944.05	14.38	958.42
18	王峥	奥易克斯 1.0046%股份	819.62	43.14	862.76
19	宣雅欣越	奥易克斯 0.9943%股份	497.17	-	497.17
20	杭州泰之有	奥易克斯 0.6906%股份	286.25	-	286.25
21	新余泰益	奥易克斯 0.6905%股份	286.20	-	286.20
22	龙庆军	奥易克斯 0.5484%股份	522.50	27.50	550.00
23	戴新忠	奥易克斯 0.5281%股份	430.89	22.68	453.57
24	邵霞云	奥易克斯 0.5281%股份	430.89	22.68	453.57
25	李金勇	奥易克斯 0.2570%股份	223.81	11.78	235.59
26	唐云飞	奥易克斯 0.1759%股份	175.12	1.30	176.42
27	北京君利	奥易克斯 0.1507%股份	129.42	-	129.42
合计			44,900.59	2,859.41	47,760.00

（四）股份发行情况

股票种类	境内上市人民币普通股（A股）	每股面值	人民币 1.00 元
定价基准日	上市公司审议本次交易事项的第三届董事会第二十四次会议决议公告日	发行价格	35.71 元/股，不低于定价基准日前 60 个交易日的上市公司股票交易均价的 80%
发行数量	12,573,664 股，占发行后上市公司总股本的比例为 19.53%		
是否设置发行价格调整方案	口是√否（在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和上交所的相关规则进行相应调整。）		
锁定期安排	北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越作为业绩承诺方通过本次发行股份购买资产取得的公司股份自本次股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。在前述 36 个月的期限届满后，各业绩承诺方根据《业绩承诺补偿协议》承担业绩补偿和减值补偿责任。 清控银杏、远翼开元、启迪创新、银杏自清、北京泰有、嘉兴耘铠、国同联智、宏连祥腾、杭州泰之有、新余泰益与北京君利在本次交易中取得的上市公司股份自本次发行结束之日起 6 个月内不得转让。 除上述交易对方之外的其他交易对方，在本次交易中取得的上市公司的新增股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。 但若交易对方取得本次发行的股份时，对其用于认购股份的全部或部分资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则前述持续拥有权益的时间不足 12 个月的资产在本次发行中对应认购的上市公司股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。 此外，如果 Astrend 不符合《战投管理办法》第四条、第五条、第六条规定条件，通过虚假陈述等方式违规实施战略投资，在满足相应条件前及满足相应条件后 12 个月内，对所涉上市公司股份不进行转让、赠与或者质押，不参与分红，不就所涉上市公司股份行使表决权或者对表决施加影响。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，各交易对方不转让其在上市公司拥有权益的股份。 本次发行结束后，由于上市公司送股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述锁定期的约定。		

二、本次重组对上市公司影响

（一）本次重组对上市公司主营业务的影响

上市公司与标的公司均从事汽车动力电子控制系统业务，具有较强的协同效应。本次交易有利于双方整合市场资源，共同开发客户，巩固和提升行业地位，提升国产品牌的影响力，推动 EMS 产品国产替代；有利于双方整合研发能力，提升技术创新水平，推动产品迭代升级，提升产品竞争力；有利于双方整合供应链体系，通过集中采购降低采购成本，提高上市公司盈利能力；有利于上市公司加快拓展境外市场，进一步提升公司业绩规模。

（二）本次交易对上市公司股权结构的影响

截至本独立财务顾问报告签署日，王和平、龚本和为公司的控股股东、共同实际控制人，王和平直接持有上市公司股份 1,339.7369 万股，占公司总股本的 25.86%，龚本和直接持有公司股份 1,231.3579 万股，占公司总股本的 23.77%。根据目前的交易方案，本次交易前后，上市公司的控股股东、共同实际控制人均为王和平、龚本和，本次交易不会导致上市公司控制权变更。

本次交易中，上市公司拟向交易对方发行 12,573,664 股股份，上市公司总股本将增加至 64,385,804 股。本次交易前后上市公司股权结构如下：

序号	股东名称	本次交易前（截至 2025 年 3 月 31 日）		本次发行股份及支付现金购买资产后	
		持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	王和平	13,397,369	25.86	13,397,369	20.81
2	龚本和	12,313,579	23.77	12,313,579	19.12
3	北京兰之穹	-	-	1,627,376	2.53
	奥易克斯（天津）	-	-	754,063	1.17
	长鸿明越	-	-	157,498	0.24
	宣雅欣越	-	-	139,223	0.22
	小计	-	-	2,678,160	4.16
4	清控银杏	-	-	1,906,347	2.96
	银杏自清	-	-	320,596	0.50
	北京君利	-	-	36,240	0.06
	小计	-	-	2,263,183	3.52
5	Astrend	-	-	1,845,091	2.87
6	远翼开元	-	-	1,342,093	2.08
	天津骏程	-	-	152,283	0.24
	小计	-	-	1,494,376	2.32
7	北京泰有	-	-	99,224	0.15
	杭州泰之有	-	-	80,158	0.12
	新余泰益	-	-	80,146	0.12
	小计	-	-	259,528	0.40
8	剩余其他交易对方合计	-	-	4,033,326	6.26
合计		25,710,948	49.62	38,284,612	59.46

序号	股东名称	本次交易前（截至 2025 年 3 月 31 日）		本次发行股份及支付现金购买资产后	
		持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
	总股本	51,812,140	100.00	64,385,804	100.00

（三）本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响

根据上市公司 2024 年度审计报告，以及备考审阅报告，本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响对比如下：

单位：万元

项目	2024 年度/2024 年 12 月 31 日	
	交易前	备考数
资产总额	206,843.51	283,760.59
负债总额	44,869.93	75,777.54
所有者权益	161,973.58	207,983.05
归属于母公司所有者权益	161,973.58	207,370.12
营业收入	119,577.15	166,760.00
利润总额	902.02	1,161.65
净利润	1,594.62	1,972.90
归属于母公司所有者的净利润	1,594.62	1,971.12

本次交易前，上市公司未持有标的公司股份；本次交易后，上市公司将直接持有标的公司 98.4260%股份。本次交易实施后，上市公司资产、负债、所有者权益均有所增加。随着标的公司未来销售规模的持续增长及与上市公司的协同发展，本次交易将从多方面综合提升上市公司的盈利能力。

三、本次重组尚未履行的决策程序及报批程序，本次重组方案实施前尚需取得的有关批准

截至本独立财务顾问报告签署日，本次交易尚需履行的程序事项包括但不限于：

- 1、上市公司股东大会审议通过本次交易正式方案；
- 2、本次交易经上交所审核通过并经中国证监会同意注册；
- 3、根据相关法律法规规定履行其他必要的批准、核准、备案或许可（如适

用)。

本次交易能否取得相关的批准、审核通过或同意注册，以及取得相关批准、审核通过或同意注册的时间，均存在一定的不确定性。因此，若本次重组无法获得上述批准、审核通过或同意注册的文件或不能及时取得上述文件，则本次重组可能由于无法推进而取消，提请投资者注意投资风险。

四、上市公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人对本次重组的原则性意见，以及上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

(一) 上市公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人对本次重组的原则性意见

针对本次交易，上市公司的控股股东、共同实际控制人王和平、龚本和的原则性意见如下：

“本人已知悉上市公司本次交易的相关信息和方案，本人认为，本次交易符合相关法律、法规及监管规则的要求，有利于增强上市公司持续经营能力、抗风险能力和综合竞争实力，有利于维护上市公司及全体股东的利益，本人原则上同意本次交易。本人将坚持在有利于上市公司的前提下，积极促成本次交易顺利进行。”

(二) 上市公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

1、上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

上市公司的控股股东、共同实际控制人王和平、龚本和已出具《关于股份减持的承诺函》：

“1、本人自本次交易披露之日起至本次交易实施完毕期间，本人暂无任何减持上市公司股份的计划。如本次交易完成前本人根据自身实际需要或市场变化拟进行减持，本人将严格按照有关法律法规及中国证券监督管理委员会和证券交

易所的相关规定执行，并及时披露减持计划，并将严格执行相关法律法规关于股份减持的规定及要求。

2、若本人的减持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调整。

3、本承诺函自签署日起对本人具有法律约束力，本人保证上述承诺是真实的、准确的及完整的，不存在任何虚假、故意隐瞒或致人重大误解之情形。若因本人违反本函项下承诺内容而给上市公司造成损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。”

2、上市公司董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

上市公司董事、监事、高级管理人员已出具《关于股份减持的承诺函》：

“1、本人自本次交易披露之日起至本次交易实施完毕期间，本人暂无任何减持上市公司股份的计划。如本次交易完成前本人根据自身实际需要或市场变化拟进行减持，本人将严格按照有关法律法规及中国证券监督管理委员会和证券交易所的相关规定执行，并及时披露减持计划，并将严格执行相关法律法规关于股份减持的规定及要求。

2、若本人的减持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调整。

3、本承诺函自签署日起对本人具有法律约束力，本人保证上述承诺是真实的、准确的及完整的，不存在任何虚假、故意隐瞒或致人重大误解之情形。若因本人违反本函项下承诺内容而给上市公司造成损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。”

五、本次交易对中小投资者权益保护的安排

（一）严格履行上市公司信息披露义务及相关法定程序

在本次交易过程中，上市公司将严格按照《重组管理办法》《监管指引第7号》等相关法律、法规的要求，及时、完整地披露相关信息，切实履行法定的信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影

响的重大事件以及本次交易的进展情况。重组报告书披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。

（二）严格履行相关程序

在本次交易中，上市公司将严格按照相关规定履行法定程序进行审议、披露。

（三）网络投票安排

上市公司根据中国证监会有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，除现场投票外，上市公司股东大会就本次重组方案的表决将提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

（四）分别披露股东投票结果

公司将对中小投资者表决情况单独计票，单独统计并披露除公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有公司 5%以上股份的股东以外的其他中小股东的投票情况。

（五）本次交易的定价公允、公平、合理

公司聘请的符合《证券法》要求及中国证监会规定的从事证券服务业务条件的审计机构、评估机构对标的公司进行审计、评估，确保本次交易的定价公允、公平、合理。上市公司独立董事将对本次交易评估定价的公允性发表独立意见，董事会已对评估合理性以及定价公允性等进行分析。

（六）股份锁定安排

北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越作为业绩承诺方通过本次发行股份购买资产取得的公司股份自本次股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。在前述 36 个月的期限届满后，各业绩承诺方还需根据《业绩承诺补偿协议》承担业绩补偿和减值补偿责任。

清控银杏、远翼开元、启迪创新、银杏自清、北京泰有、嘉兴耘铠、国同联智、宏连祥腾、杭州泰之有、新余泰益与北京君利在本次交易中取得的上市公司股份自本次发行结束之日起 6 个月内不得转让。

除上述交易对方之外的其他交易对方，在本次交易中取得的上市公司的新增股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

但若交易对方取得本次发行的股份时，对其用于认购股份的全部或部分资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则前述持续拥有权益的时间不足 12 个月的资产在本次发行中对应认购的上市公司股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

此外，如果 Astrend 不符合《战投管理办法》第四条、第五条、第六条规定条件，通过虚假陈述等方式违规实施战略投资，在满足相应条件前及满足相应条件后 12 个月内，对所涉上市公司股份不进行转让、赠与或者质押，不参与分红，不就所涉上市公司股份行使表决权或者对表决施加影响。

具体请参见本独立财务顾问报告“第一节本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”相关内容。

（七）业绩承诺及补偿安排

如本次交易于 2025 年实施完毕，则本次交易的业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度及 2027 年度。如本次交易于 2026 年实施完毕，则本次交易的业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度、2027 年度及 2028 年度。

北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越和宣雅欣越共同承诺，如本次交易于 2025 年实施完毕，标的公司在业绩承诺期的累计净利润不低于人民币 11,939.19 万元；如本次交易于 2026 年实施完毕，标的公司在业绩承诺期的累计净利润不低于人民币 17,168.98 万元。上述净利润指合并报表口径下归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益后，但不扣除评估报告报告日前已签署的与主营业务相关的设备销售合同项下产生的净利润）。业绩承诺期届满后，如标的公司在业绩承诺期累计实现净利润低于其累计承诺净利润，则业绩承诺方应当按约定对上市公司进行补偿。

业绩承诺期限届满后，上市公司应聘请符合《证券法》规定的会计师事务所对标的资产进行资产减值测试，如标的资产的期末减值额 >（业绩承诺方合计已补偿股份总数 × 本次发行的股份发行价格 + 业绩承诺方合计已补偿现金总额），则业绩承诺方应就标的资产减值情况另行对上市公司进行补偿。

业绩承诺补偿及减值补偿等具体情况请参见本独立财务顾问报告“第七节本次交易主要合同”之“三、《业绩承诺补偿协议》的主要内容”。

（八）本次交易摊薄即期回报情况及其相关填补措施

1、本次交易对公司即期每股收益的影响

根据上市公司 2024 年度审计报告，以及备考审阅报告，上市公司在本次交易完成前后的每股收益情况如下：

单位：万元、元/股

项目	2024 年度/2024 年 12 月 31 日	
	交易前	交易后（备考）
归属于母公司所有者的净利润	1,594.62	1,971.12
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	662.89	957.13
归属于母公司所有者权益	161,973.58	207,370.12
基本每股收益	0.3078	0.3061
扣非后归母基本每股收益	0.1279	0.1487

本次交易完成后，上市公司归属于母公司所有者权益、归属于母公司所有者净利润均有所增长，基本每股收益稳定，扣非后归母基本每股收益提高。本次交易完成后，上市公司总股本将有所增加，若未来上市公司业务未能获得相应幅度的增长，上市公司每股收益指标将有所摊薄。

2、上市公司应对本次重组摊薄即期回报采取的措施

本次交易完成后，上市公司总股本将有所增加；因此，若未来上市公司业务未能获得相应幅度的增长，上市公司每股收益指标将存在下降的风险。公司将采取以下措施，积极防范本次交易摊薄即期回报及提高未来回报能力。

（1）有效整合标的公司，充分发挥协同效应

在市场资源方面，上市公司将通过本次交易与交易标的形成合力，结合双方的产品优势，提升国产品牌的影响力，巩固和提升行业地位，进一步提高与国外竞争对手的竞争优势，不断推动 EMS 产品的国产替代。在产品供应链方面，双方可进行供应链管理体系整合，提升供应链的响应速度和效率；整合供应链资源，如通过集中采购提高对供应商议价能力，获得更优惠的采购价格，降低采购成本和生产成本，增强产品市场竞争力。在技术积累方面，上市公司可以整合标的公司的研发团队，提升技术创新能力，提升产品竞争力。

（2）进一步加强经营管理和内部控制，提高经营效率

本次交易完成后，上市公司将进一步完善公司治理体系、管理体系和制度建设，加强企业经营管理和内部控制，健全激励与约束机制，提高上市公司日常运营效率。公司将全面优化管理流程，降低公司运营成本，更好地维护公司整体利益，有效控制上市公司经营和管理风险。

（3）严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制

上市公司始终严格执行《公司法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律、法规及规范性文件的规定，并遵循《公司章程》关于利润分配的相关政策。本次交易完成后，上市公司将在保证可持续发展的前提下对股东回报进行合理规划，切实保障上市公司股东及投资者的利益。

3、控股股东、实际控制人及上市公司董事、高级管理人员对本次交易摊薄即期回报措施能够得到切实履行作出的承诺

（1）控股股东、实际控制人承诺

为确保公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，公司控股股东、共同实际控制人王和平、龚本和作出承诺如下：

“1、本人承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。

2、自本承诺出具日后至本次交易实施完毕前，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，且本承诺相关内容不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

3、如本人违反上述承诺并因此给上市公司或者上市公司股东造成损失的，本人将依法承担相应法律责任。”

（2）董事、高级管理人员承诺

为确保公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员作出承诺如下：

“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上市公司利益。

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、在本人合法权限范围内，促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、未来上市公司如实施股权激励计划，在本人合法权限范围内，促使拟公告的股权激励计划设置的行权条件将与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、自本承诺出具日后至本次交易完成前，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，且本承诺相关内容不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。作为填补即期回报措施相关责任主体之一，本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺。

7、如本人违反上述承诺给上市公司或者上市公司股东造成损失的，本人将依法承担相应法律责任。”

（九）其他保护投资者权益的措施

为保证本次交易工作公平、公正、合法、高效地展开，上市公司将聘请具有专业资格的独立财务顾问、律师事务所、审计机构、评估机构等中介机构对本次交易方案及全过程进行监督并出具专业意见。

六、独立财务顾问的保荐机构资格

上市公司聘请长江保荐担任本次交易的独立财务顾问。长江保荐系经中国证监会批准依法设立，具有财务顾问业务资格及保荐业务资格。

七、其他需要提醒投资者重点关注的事项

本独立财务顾问报告的全文及中介机构出具的相关意见已在上海证券交易所网站披露，投资者应据此作出投资决策。

重组报告书披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司本次交易的进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

重大风险提示

投资者在评价公司本次交易时，还应特别认真地考虑下述各项风险因素：

一、与本次交易相关的风险

（一）审批风险

本次交易尚需履行的程序事项包括上市公司股东大会审议通过本次交易正式方案；经上交所审核通过并经中国证监会同意注册等。本次交易能否取得相关的批准、审核通过或同意注册，以及取得相关批准、审核通过或同意注册的时间，均存在一定的不确定性。因此，若本次重组无法获得上述批准、审核通过或同意注册的文件或不能及时取得上述文件，则本次重组可能由于无法推进而取消，提请投资者注意投资风险。

（二）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

本次交易尚需取得上交所审核、中国证监会同意注册等程序，上述呈报事项能否获得审核通过或同意注册，以及获得同意注册的时间，均存在不确定性。除此之外，本次交易存在如下被暂停、中止或取消的风险：

1、本次交易存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、终止或取消的风险；

2、本次交易存在因交易各方在后续的商务谈判中产生重大分歧，而被暂停、终止或取消的风险；

3、本次交易存在因标的资产出现无法预见的风险事件，而被暂停、终止或取消的风险；

4、其他原因可能导致本次交易被暂停、终止或取消的风险。

上市公司董事会将在本次交易过程中，及时公告相关工作进展，以便投资者了解本次交易进程，并做出相应判断。

（三）标的公司业绩承诺无法实现风险

业绩承诺方北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越共同承诺，如本次交易于 2025 年实施完毕，标的公司 2025 年-2027 年的累计净利润不低于

人民币 11,939.19 万元；如本次交易于 2026 年实施完毕，标的公司 2025 年-2028 年的累计净利润不低于人民币 17,168.98 万元。由于标的公司业绩承诺的实现情况会受到政策环境、市场需求以及自身经营状况等多种因素的影响，如果在利润承诺期间出现影响生产经营的不利因素，标的公司存在实际实现的净利润不能达到承诺净利润的风险，提请投资者关注相关风险。

（四）商誉减值的风险

根据备考财务报表，本次收购完成时，在合并报表中，上市公司按照合并成本 47,760.00 万元与标的公司 98.4260%股份于交割日可辨认净资产的公允价值差额，确认本次交易所产生的商誉 14,502.95 万元，商誉金额占备考总资产、净资产的比例分别为 5.11%、6.97%。本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如标的公司未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险；如发生商誉减值，则会减少上市公司当期损益。

（五）业绩补偿金额未完整覆盖交易对价的风险

本次交易方案设置了业绩补偿条款，本次交易标的资产的交易价格为 47,760.00 万元，业绩承诺方取得的股份及现金对价为补偿上限，即 11,689.75 万元。以业绩承诺方的业绩补偿上限计算，本次交易的业绩补偿覆盖率为 24.48%，若业绩承诺期间实现的净利润低于承诺净利润，存在业绩补偿金额无法覆盖全部交易对方获得交易对价的风险。

（六）标的公司评估的相关风险

本次交易标的资产的交易价格以符合《证券法》规定的评估机构出具的评估结果为基础，由交易双方协商确定。以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日，标的公司 100%股权评估值为 48,600.00 万元，与标的公司合并财务报表归属于母公司所有者权益的账面价值 31,565.26 万元相比，评估增值 17,034.74 万元，增值率为 53.97%。

虽然评估机构在执业过程中勤勉、尽责，严格实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，但仍可能出现未来实际情况与评估假设不一致的情形，特别是宏观经济、监管政策等发生不可预知的变化，均有可能导致标的资产的估值与实际情况不符，进而可能对上市公司及其股东利益造成

不利影响，特提请投资者关注本次交易标的资产的估值风险。

二、交易标的相关风险

（一）技术进步和产品迭代风险

标的公司主要从事汽车动力电子控制系统业务，下游需求对其发展有直接决定作用。随着汽车行业的电动化、网联化、智能化，技术迭代日益频繁，产品更新换代的速度也随之加快。因此，标的公司必须与下游客户保持紧密的技术沟通和技术同步，及时升级技术平台。

如果标的公司无法通过技术创新等手段开发新产品、开发高效标定算法，以满足客户的个性化、高效化的需求，标的公司将可能面临技术进步和产品迭代导致的市场竞争力下降的风险。

（二）纯电动汽车对燃油车的替代风险

近年来，新能源汽车快速增长，EVTank 数据显示，2024 年全球新能源汽车销量达 1,823.6 万辆，同比增长 24.4%，渗透率为 19.5%；根据我国汽车行业协会数据统计，2024 年我国新能源汽车销量 1,286.6 万辆，同比增长 35.5%，渗透率达到 40.9%。

目前，标的公司销售收入主要集中于燃油车 EMS 领域，虽然在纯电动汽车动力电控系统和混合动力电控系统领域已开展了一系列研发工作，但销量和市场份额仍较小。若未来电池技术取得革命性突破，传统燃油车的市场需求存在被纯电动汽车替代的风险，传统汽车 EMS 销量可能会出现较大幅度下滑，将对标的公司生产经营带来不利影响。

（三）汽车行业市场波动及市场竞争加剧的风险

标的公司主要从事汽车 EMS 的研发、生产和销售，其生产经营与行业中下游的汽车整车厂商发展存在较强的关联性。GlobalData 数据显示，2024 年全球汽车销量约 8,900 万辆，同比增长 2%，增长放缓。若未来受全球贸易环境变化以及经济波动等因素的影响，下游汽车行业发展发生不利变化，有可能导致标的公司面临订单减少、库存积压、货款收回困难的风险。

在汽车动力电控系统领域，虽然其技术和行业壁垒较高，但由于市场规模较

大，竞争仍然较为激烈。在市场份额和技术水平上，标的公司与德国博世、德国大陆等跨国 EMS 企业仍存在一定差距。未来，若标的公司不能正确把握市场动态和行业发展趋势，未能在产品研发、技术创新、数据标定等方面持续创新、不断完善，将面临趋于激烈的市场竞争，并将导致经营业绩受到不利影响。

（四）核心技术泄密及技术人员流失的风险

汽车动力电控系统行业属于典型的技术密集型和人才密集型行业，核心技术及研发创新能力是企业核心竞争力所在，核心技术人才是企业赖以生存和发展的关键因素。标的公司的核心技术是由核心研发技术人员通过自身长期生产实践和反复实验、消化吸收国内外先进技术、与同行和整车厂商客户进行广泛、持续的技术交流获得的。如果核心研发技术人员大量流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

若在生产经营过程中，标的公司重要技术研发成果或技术秘密被不当泄露，加之其他不可控因素，未来标的公司可能存在核心技术泄密的风险，从而对标的公司生产经营产生不利影响。此外，随着汽车电控系统行业的持续发展，对于核心技术人才的争夺不断加剧，在未来行业激烈的市场竞争环境中，不排除在特定环境和条件下标的公司核心技术人员流失的可能，从而可能影响到标的公司技术研发和产品升级的步伐，对标的公司的持续竞争力产生不利影响。

（五）产品价格下行导致的盈利水平下降的风险

汽车动力电控系统行业的产品价格与下游整车价格联动的相关性较大，随着国内汽车的快速更新迭代及“价格战”持续升级，价格下行已传递到上游各个零部件行业。2023 年和 2024 年，标的公司主营业务毛利率分别为 22.32%和 24.80%。未来下游整车厂客户市场竞争持续加剧，上游汽车电控系统供应商的利润空间可能面临持续压缩，进而对标的公司主营业务毛利率造成相应的影响；其次，若标的公司在产品结构、客户结构、成本管控等方面发生较大变化，可能导致公司产品单价下降，成本费用上升，标的公司将面临盈利水平下降的风险。

（六）客户集中度较高及境外销售占比较大的风险

汽车动力电控系统行业客户集中是比较普遍的现象，除了德国博世、德国大陆能够覆盖大部分车企外，日本电装、日本日立、日本京滨、日本三菱、韩国凯

菲克、意大利马瑞利都只服务于一家或少数几家整车厂。2023 年和 2024 年，标的公司前五名客户的销售收入占营业收入比例分别为 70.20%和 76.04%，占比较高，其中境外客户的销售收入占营业收入比例分别为 30.27%和 42.13%，因此标的公司存在客户集中度较高及境外销售占比较大的风险。

近年来，国际贸易环境日趋复杂，若标的公司境外业务因国际政治环境变化、贸易摩擦加剧、国家产业政策变更等不利因素而受到影响，或者如果主要客户因发展战略、技术升级、市场竞争或自身经营情况发生重大变化等因素降低对标的公司产品的采购，且标的公司无法及时开拓新的客户，将会对标的公司的销售规模以及盈利能力产生一定不利影响。

（七）产品质量管控的风险

由于道路、自然环境的复杂性以及每个人驾驶习惯不同，车辆工况较为复杂，这也意味着软件工程师在设计程序时不太可能预见并解决所有工况下的控制策略并选择合适的标定数据，在数百万种设计参数与工况的组合中，若遗留了尚未解决的问题就可能会导致故障。此外，EMS 产品中除 ECU 外还需要配套采购多种电喷件，任何一种电喷件的质量控制不当，都可能使整个 EMS 出现质量问题。标的公司可能因不确定或不可控因素导致出现产品质量问题，从而引发产品召回、经济赔偿或重大产品质量诉讼纠纷，进而对业务拓展和持续经营带来风险。

（八）芯片、喷油器、氧传感器等核心零部件配套体系的缺乏给中国自主电控企业带来威胁的风险

目前我国自主 EMS 所用的车规级芯片、高压喷油器、前氧传感器等电控系统配套核心零部件国产化率相对较低，主要向国际厂商或其代理商采购。在当前国际贸易保护主义抬头、贸易摩擦加剧的背景下，车规级芯片、高压喷油器、前氧传感器等核心零部件采购可能受到限制，进而对标的公司的生产经营造成重大不利影响。

第一节 本次交易概况

一、本次交易的背景、目的及协同效应

（一）本次交易的背景

1、2024 年全球汽车销量近 9,000 万辆，我国汽车产销量连续 16 年稳居全球第一

根据 GlobalData 数据显示，2024 年全球汽车销量约 8,900 万辆，同比增长 2.1%。根据中汽协数据统计，2024 年中国汽车产销分别完成 3,128.2 万辆和 3,143.6 万辆，同比分别增长 3.7% 和 4.5%，中国市场汽车产销量连续 16 年位列全球第一，中汽协预测，2025 年中国汽车产销量有望达到 3,290 万辆，同比增长 4.7%。此外，根据海关总署数据显示，2024 年我国全年出口汽车 640.73 万辆，同比增长 22.72%。

展望未来，虽然全球宏观环境不确定性加大、部分国家调整新能源汽车产业政策、中国汽车市场竞争愈发激烈等因素或将影响全球汽车产业总量，但全球智能电动汽车依旧将引领主要汽车消费市场的增长，从中国汽车市场整体表现看，汽车销量继续保持增长，中国汽车企业出口势头强劲，产业竞争格局逐步变化、新技术新商业模式快速更迭等变化对于具备领先技术及生产能力、全球化布局、具备市场竞争力的零部件企业来说都是更好的发展机遇。

2、国家产业政策大力扶植包括汽车电控系统在内的核心零部件企业的崛起

汽车动力电子控制系统行业属于技术高度密集型行业，较高的技术难度和较长的产业化周期导致汽车发动机控制系统厂家较少。从全世界范围来看，能够掌握 EMS 技术与混合动力控制的仅有德国博世/联合电子、德国大陆、日本电装、费尼亚德尔福等少数几家跨国公司。国内市场同样被上述企业所占据，其中博世及其子公司联合电子在中国市场处于一家独大的地位。

近年来，国家先后出台了《汽车产业中长期发展规划》（2021—2035 年）《产业结构调整指导目录（2024 年本）》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》等一系列产业政策鼓励汽车行业高质量发展，这为汽车制造及零部件行业的发展搭建良好的政策环境，亦将有力促进包括 EMS 在内的汽车核心零部件

企业的崛起，实现我国汽车行业核心技术自主可控。

国内从事 EMS 研发的企业较少，已独立掌握相关核心技术，并实现产业化的企业只有菱电电控、标的公司等少数厂商。菱电电控收购标的公司后，作为国内主要的汽车 EMS 厂商，将受益于国家大力扶持核心零部件的产业政策。

3、政策鼓励上市公司通过并购重组做优做强

近期，国家有关部门出台了一系列支持性政策，鼓励企业通过实施并购重组，促进行业整合和产业升级，不断提高企业质量。2024 年 4 月，国务院发布《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，提出加大并购重组改革力度，多措并举活跃并购重组市场。2024 年 6 月，中国证监会发布《关于深化科创板改革服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》，支持科创板上市公司开展产业链上下游的并购整合，提升产业协同效应，支持科创板上市公司着眼于增强持续经营能力，鼓励综合运用股份、现金、定向可转债等方式实施并购重组。2024 年 9 月，中国证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》，支持科创板、创业板上市公司并购产业链上下游资产，增强“硬科技”“三创四新”属性。本次交易是上市公司积极响应国家号召，通过并购行业内的优质资产推动上市公司高质量发展和促进资源优化配置。

（二）本次交易的目的

1、整合双方市场资源，巩固和提升行业地位，推动 EMS 产品国产替代

国内汽车动力电子控制系统行业，博世及其子公司联合电子在中国市场处于一家独大的地位。国内从事 EMS 研发的企业较少，已独立掌握相关核心技术，并实现产业化的企业只有菱电电控、标的公司等少数厂商。通过本次交易，标的公司将成为菱电电控的控股子公司，双方将实现有效的市场整合，巩固和提升行业地位，推动 EMS 产品国产替代。

在燃油车方面，上市公司与标的公司均已独立掌握缸内直喷系统 GDI、电子增压控制策略等电控系统的核心控制策略，掌握国产化控制器平台、EMS 基础软件平台底层程序及底层复杂驱动开发等核心技术，打破了中国汽车 EMS 产业“核心技术空心化”的局面。截至 2024 年末，标的公司已与五菱柳机、江淮汽车、东风柳汽、东方鑫源、昆明云内、哈东安等客户建立了稳定的合作关系。

在混合动力汽车方面，上市公司及标的公司基于对汽油车 EMS 的研发积累，加之以整车域控制器等技术的持续研发，成为国内少有的混合动力电控系统供应商，上市公司已与广汽、上汽通用五菱、长安汽车、吉利汽车等传统车企以及理想汽车、零跑汽车等新能源新势力达成了友好合作，标的公司已与一汽青岛、江淮汽车等传统车企建立良好的合作关系。我国新能源汽车行业的快速增长为自主品牌 EMS 企业带来了发展机遇。

截至目前，相对于巨大且层次丰富的我国汽车市场，上市公司及标的公司的市场份额相较于联合电子等跨国企业仍处于相对较低的水平。本次交易完成后，上市公司可整合标的公司的客户资源，结合双方技术和产品优势，增强国产 EMS 品牌的市场影响力，提升行业地位和竞争力，推动国产替代，打破国际企业在高端市场的垄断，提高国产 EMS 品牌市场份额。

2、降低采购成本，提高上市公司盈利能力

本次收购的标的公司为上市公司同行业公司，双方产品生产所需的原材料基本相同。本次收购完成后，标的公司成为上市公司控股子公司，双方可整合供应链管理体系，提升供应链的响应速度和效率；整合供应链资源，如通过集中采购提高对供应商议价能力，获得更优惠的采购价格，降低采购成本和生产成本；同时，标的公司及上市公司均已开发基于国产化芯片的发动机管理系统，上市公司还可自主生产低压喷油器等零部件，双方可通过使用国产芯片、自制零部件等方式降低采购成本，增强产品市场竞争力，进而提高上市公司盈利能力。

3、整合双方研发体系，推动产品创新升级

汽车动力电子控制系统行业属于技术高度密集型行业，EMS 作为发动机系统和汽车中的核心部件，是影响汽车四个主要性能指标（油耗、排放、动力性能与驾驶性能）的关键因素之一，EMS 技术积累和进步以及产业化的实现需要长期大量的人力及资金的投入。上市公司和标的公司在汽车电控产品领域均具备较为深厚的技术积累。本次交易完成后，上市公司可以整合双方研发力量，进一步提升技术创新能力和产品竞争力。

4、联合拓展境外市场

上市公司深耕汽车动力电子控制系统产业，并通过研发投入不断进行技术升

级及产品创新，目前主要客户及市场集中在境内。2018 年以来，标的公司陆续与中东、东欧地区等境外汽车整车厂及汽车零部件厂商建立了良好的合作关系。此外，标的公司客户中江淮汽车、奇瑞汽车等汽车厂商也成功开拓了东欧等境外市场，标的公司参与了上述客户东欧市场部分车型的 EMS 开发，同时，标的公司已与东欧地区合作方就提供本地化 EMS 开发及标定服务等达成合作，深耕东欧等境外市场。本次交易完成后，标的公司将成为公司的控股子公司，有利于与上市公司联合开拓海外市场，进一步增强公司的核心竞争力。本次交易符合公司长期发展战略，有利于维护公司全体股东的利益。

（三）本次交易标的公司的科创属性，与上市公司主营业务的协同效应

1、标的公司符合科创板定位

汽车动力电子控制系统涉及的变量多，技术复杂，开发难度大，产业化应用难，是汽车的核心技术之一。汽车动力电子控制系统技术长期被德国博世/联合电子、德国大陆、日本电装、费尼亚德尔福等少数跨国 EMS 厂商垄断，也一直是我国汽车产业自主化的主要瓶颈之一。国内从事 EMS 研发的企业较少，已独立掌握相关核心技术，并实现产业化的企业仅有菱电电控、标的公司等少数厂商。

标的公司主营业务为汽车动力电子控制系统的研发、生产、销售以及技术服务，掌握了缸内直喷（GDI 系统）ECU 平台开发、电子增压控制策略、发动机怠速转速控制策略、整车域控制器技术、混合动力汽车发电能量管理策略、国产化控制器平台、EVVT 控制器平台等多项技术，核心技术产品在传统燃油车、新能源车等众多领域得到应用，具有可靠性高、运行精度高、控制参数适配性强等特点。标的公司完成的面向国六排放法规的汽油车电控单元开发及产业化项目，相关技术成果已产业化应用于五菱柳机、江淮汽车、东风柳汽、东方鑫源、昆明云内、哈东安等多家汽车厂商多个车型，积累了大量软件设计开发、标定数据测试验证及大规模产业化应用的实践经验。标的公司还拥有完善的高可靠性的 ECU 模块生产能力，建设了自动化、高精度控制的产品生产线，工艺水平、质量保障以及交付周期可较好地适配客户要求。

标的公司高度重视创新研发和科研投入，核心技术团队拥有 20 余年汽车 EMS 领域的技术积累。标的公司作为第一单位完成的“汽油车国六排放控制关

键技术研发及产业化”项目荣获“2020年度江苏省科学技术奖三等奖”，标的公司作为第一单位完成的“满足国六标准的发动机控制关键技术研发及产业化”项目荣获“2023年度江苏省内燃机学会科学技术奖一等奖”，标的公司完成的“国六汽油机电子控制单元”被评为清华大学苏州汽车研究院十周年“十大亮点科技成果”，标的公司还参与编制了国家标准《内燃机混合动力系统安全要求》（GB/T44532-2024）。标的公司系国家级专精特新“小巨人”企业、江苏省专精特新中小企业、江苏省民营科技企业及国家高新技术企业，多次荣获东风柳汽优秀供应商、江淮汽车优秀供应商、哈东安技术优胜奖等，是江苏省汽车工程学会理事单位。截至2025年3月31日，标的公司拥有授权发明专利37项、共取得软件著作权114项。

按照产品功能分类，汽车动力电子控制系统属于汽车电子的范畴。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，标的公司属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“其他计算机制造”（分类代码C3919）。根据国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2024年本）》，汽车电子控制系统属于鼓励类产业。由于标的公司所处行业的核心为EMS系统中的ECU的程序及参数设定，根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》（国家统计局令第23号），标的公司所处行业为“新一代信息技术产业”大项下的“下一代信息网络产业”中的“新型计算机及信息终端设备制造业”。标的公司所处行业是国家基础性、战略性产业，属于国家鼓励和支持的产业，符合国家科技创新战略相关要求。标的公司属于《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》（2024年4月修订）第五条中的“（一）新一代信息技术领域”，符合科创板行业定位要求。

2、标的公司与上市公司处于同行业，具有协同效应

上市公司与标的公司均属于汽车动力电子控制系统行业，双方在市场资源、产品供应链及技术积累等多方面具有协同性。

（1）客户资源共享及市场协同

1) 客户资源共享

上市公司与标的公司主营业务均为汽车动力电子控制系统，主要下游客户均

为整车厂商及发动机厂商。因汽车行业供应商有较强的准入审核，同时，汽车动力电子控制系统为汽车零部件的核心构成，终端客户需对每个车型、每个供应商进行合格供应商准入。上市公司在 EMS 领域业务主要集中在商用车市场并大力开拓乘用车市场，已成功进入了北汽福田、赛力斯、重庆长安、东方鑫源、东风股份、东风柳汽、理想汽车、零跑汽车等供应商名录，主要销售区域为境内。标的公司在境内市场已成功进入了五菱柳机、江淮汽车、东风柳汽、东方鑫源、昆明云内、哈东安等供应商名录；在境外市场与中东、东欧等境外客户建立了稳定合作关系。本次交易完成后，双方可进行客户资源共享及整合，进一步扩大客户群体。

2) 区域市场互补

双方在区域市场方面具有较强的互补性。上市公司目前主要客户及市场集中在境内。标的公司自 2018 年以来成功开拓中东、东欧地区的部分境外汽车整车或零部件厂商，并建立了良好的合作关系。此外，标的公司客户中江淮汽车、奇瑞汽车等汽车厂商也成功开拓了东欧等境外市场，标的公司参与了上述客户东欧市场部分车型的 EMS 开发、建厂，同时，标的公司已与东欧地区合作方就提供本地化 EMS 开发及标定服务等达成合作，深耕东欧等境外市场。本次收购是上市公司推进境外市场布局的重要步骤，有助于上市公司完善市场布局，扩大在中东、东欧等地的业务规模，提升服务全球客户的能力。

3) 共同拓展市场，避免内卷式竞争

客户群体的交叉和产品的互补性为未来双方客户相互渗透共享提供了良好的条件和基础。本次交易完成后，通过客户资源共享及整合，配套及渗透开发营销、共同市场开拓等方式合作获取业务机会，上市公司可快速拓展市场渠道，降低对现有客户的依赖，进一步提升市场份额；同时，双方合作可减少客户开发成本，避免内卷式竞争，在有效推动营业收入增长的同时，降低营销成本、开发成本，从而进一步提升市场份额及业绩增长。

(2) 供应链整合及部分零件国产化替代

1) 集中采购以实现规模化议价

通过合并采购需求，将分散的零部件采购量集中，形成对供应商的议价优势，

获得更优惠的采购价格，从而降低采购成本和单位产品生产成本，增强产品市场竞争力。

2) 供应商资源共享与优化

上市公司及标的公司上游原材料均为芯片、喷油嘴、氧传感器、电子节气门等电喷件及电阻、电容等电子元器件，供应商具有一定的同质性和可替代性。上市公司在采购供应链方面的管理优势可赋能标的公司的采购管理，可统一采购流程与系统，整合双方的采购体系，健全完善标的公司采购流程和成本管控体系，提升供应链的响应速度和效率；集中品类管理与统一采购，按零部件品类整合采购团队，发挥专业化分工优势；整合两家公司可能存在重叠的供应商，筛选和引入优质供应商，淘汰低效合作方，提高原材料良品率。

3) 扶持、推动零部件国产化替代

上市公司及标的公司产品的芯片、喷油嘴、氧传感器等零部件主要由英飞凌、意法半导体、NTK、联合电子等国际厂商提供，产品价格、供应及时性、稳定性等存在一定风险。双方合并采购量扩大后，有实力进一步扶持、推动零部件国产化替代。上市公司可自主生产喷油器等零部件，同时双方均已开发了基于国产化芯片及零部件的软件平台，后续可通过采购国产芯片、自制零部件的方式，降低采购成本，增强产品市场竞争力。

(3) 技术整合与研发协同

1) 技术整合

上市公司及标的公司在汽车电子领域均展现出强大的研发实力和丰富的技术成果，双方在汽车电控系统领域均拥有多项发明专利及软件著作权，能够实现硬件、应用层软件、新产品开发等多个层面的补链强链，技术协同及研发互补。

发动机电控产品的硬件（含底层软件）方面，上市公司的产品，在核心芯片方面主要采用意法半导体、英飞凌、恩智浦的芯片，在 PowerPC、Tricore、ARM 架构芯片方面经验丰富；而标的公司在核心芯片方面主要采用意法半导体、英飞凌等，主要经验集中在 PowerPC 架构芯片上，未来主要发展方向是 Risk-V 架构芯片。

控制策略及应用层软件方面，上市公司和标的公司的产品均可以很好的适配国内客户的多款汽车产品，具有可靠性高、运行精度高、控制参数适配性强等特点；此外，标的公司产品有 7 年海外软件设计、标定数据经验，控制策略和应用层软件已经根据海外应用环境进行了多轮有效优化，上述优化若用于上市公司产品，可使之更快的适配海外客户。

新产品开发方面，通过本次交易，双方可以在电控系统智能化、故障诊断和管理平台、混合动力汽车 EMS 等方面进行技术整合，共同提升汽车电子系统的智能化水平；在传感器技术、发动机管理系统等领域进行更深入的合作，推动技术创新；此外，上市公司已涉足车联网控制单元（T-BOX）等产品的研发，而标的公司在汽车车身电子领域也有深厚的技术积累，双方可以共同探索智能化与网联化技术的融合，开发更先进的智能网联汽车解决方案。

通过本次交易，上市公司通过整合标的公司及其子公司整体汽车电控系统解决方案能力和技术研发优势，加速新产品的开发，提高研发效率，增强整体的市场竞争力，助力上市公司加速实现“客户乘用车化、产品电动化”的发展战略。

2) 研发协同

在研发项目方面，上市公司目前在研项目包括混动平台、MCU 平台、国六平台、缸内直喷平台、喷油器技术开发、T-BOX 平台、动力车身域控平台等，截至 2024 年末在研项目已累计投入超 7 亿元，标的公司在研项目主要包括新一代国产化芯片发动机管理系统、混合动力发动机管理系统、电动车整车控制系统、海外及零部件开发平台等，双方存在在研项目的重叠及差异化的开发，本次交易后双方可进行研发项目的整编，有效减少重叠开发、调增亮点开发，共同攻克汽车电控系统国产化难点及布局开拓海外市场等。

在研发人员方面，上市公司及标的公司研发技术人员均为公司员工主要构成部分，其中，标的公司核心技术人员于树怀、王鹏在汽车电子行业经验均超 20 年，上述两人在国六相关产品、汽车电控系统国产化开发等方面均有深度研究，标的公司拥有其作为发明人的发明专利分别为 17 项和 16 项、实用新型专利 14 项和 11 项，本次交易后，标的公司核心技术人员的技术专长将与上市公司的技术团队形成互补，加速产品创新和技术突破；同时，标的公司部分研发技术人员

与境外客户保持了良好的沟通合作关系，国际化的研发背景将为上市公司带来更广阔的市场视野和合作机会，能够更好地满足国际客户的需求。本次交易完成后，上市公司与标的公司研发队伍得到快速扩充，可提升新产品开发能力和技术服务水平，另外一方面，也可进行研发人员的整编，根据研发技术人员的特长等进行项目人员整合，有效减少人员重叠开发的浪费，同时优化资源配置，提高研发效率，技术团队形成互补，加速产品创新和技术突破，进一步提升企业的技术创新能力和产品竞争力，同时，标的公司境外开发经验可赋能上市公司境外业务收入增长。

综上所述，双方在汽车电子领域的研发协同潜力巨大，有望通过合作实现研发技术互补、研发人员互补及研发项目资源共享，加速技术创新，推动汽车电子技术的进一步发展，提升境内外市场产品竞争力和市场份额，同时，通过合作可减少重复开发，节约开发成本，综合提高上市公司盈利能力与技术创新。

(4) 加速产品迭代，推动国产替代

标的公司产品主要集中于传统动力和新能源汽车发动机电控系统领域，而上市公司产品更为丰富，除汽车 EMS 系统及喷油器等发动机配套零部件外，还包括车身域控制器、电机和电机控制器（含发电机和发电机控制器）等控制器产品，以及 T-BOX 产品和车联网 TSP 平台等车联网系统，其中，汽车 EMS 系统已实现国产化并部分替代进口产品。此外，在其他能动机械电控领域，两家公司均有涉猎，上市公司的优势体现在飞行器动力系统电控产品、摩托车动力系统电控产品等方面；而标的公司在船舶动力系统电控产品等方面有更多成熟应用。

通过本次交易，上市公司与标的公司将形成合力，加速产品迭代。结合双方的产品优势，将进一步巩固和提升行业地位，提升国产品牌的市场影响力，并增强与国外竞争对手的竞争力。同时，本次交易将推动 EMS 产品及配套零部件的国产化、进口替代以及境外市场开拓，进一步拓展上市公司的产品品类和市场销售区域，综合提升其市场竞争力。

综上所述，标的公司与上市公司处于同行业，具有协同效应。本次交易有利于促进上市公司主营业务整合升级并提高持续经营能力，实现公司业务加速扩展。本次交易符合《上市规则》第 11.2 条、《持续监管办法》第二十条和《重组审

核规则》第八条的相关规定。

（四）本次交易的必要性

1、本次交易具有明确可行的发展战略

上市公司致力于汽车动力电子控制系统的国产替代，持续进行高质量的研发投入，不断搭建适用于燃油车、纯电动车、混动车等多种车型的汽车动力电子控制系统，为下游产业提供具有国际竞争力的产品。本次交易系上市公司根据发展战略进行的战略部署，通过收购同行业公司，实现对标的公司市场资源、供应链资源、研发能力等整合、协同发展，集中双方优势资源，强化上市公司核心竞争力。因此，本次交易具有明确可行的发展战略。

2、本次交易不存在不当市值管理行为

本次交易系上市公司收购同行业公司，本次交易的交易对方以及上市公司董事、监事、高级管理人员亦不存在对公司业绩、市值作出超出相关规定的承诺和保证。本次交易不存在不当市值管理行为。

3、本次交易相关主体的减持情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司控股股东、实际控制人及全体董事、监事、高级管理人员已就减持计划出具承诺函，前述相关主体自上市公司首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间尚未有减持上市公司股份的计划。若前述相关主体后续在前述期间内根据自身实际情况需要或市场变化而减持上市公司股份的，将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

4、本次交易具备商业实质

本次交易完成后，标的公司成为上市公司的控股子公司，上市公司能够更好地掌握新产品及工艺平台的发展方向，更好地集中上市公司优势资源重点支持汽车 EMS 全国产化平台、MCU 平台、混动平台、缸内直喷平台以及软件数据优化、质量改进等更高技术产品和业务的发展，更好地贯彻公司的整体战略部署；另外上市公司将通过整合管控实现客户境内外拓展、研发项目、原材料采购等一体化管理，进一步发挥协同效应，提高上市公司的综合竞争力。因此，本次交易具备商业合理性和商业实质。

5、本次交易不违反国家产业政策

上市公司与标的公司同属汽车动力电子控制系统行业，汽车行业作为国家经济发展的重要支柱产业之一，具有超长价值链和强大的产业带动性，其发展水平直接关系到国家制造业的整体竞争力和经济的高质量发展。在当前全球汽车产业向电动化、智能化、网联化加速转型的背景下，汽车行业不仅是推动制造业升级的关键领域，更是实现科技自立自强的重要战略支撑，国家给予了高度重视和大力支持。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确提出“突破新能源汽车高安全动力电池、高效驱动电机、高性能动力系统等关键技术，加快研发智能（网联）汽车基础技术平台及软硬件系统、线控底盘和智能终端等关键部件”。通过持续的技术创新和产业升级，中国汽车行业不仅在国内经济中发挥着支柱作用，还在全球汽车产业中展现出强大的竞争力和引领力。

二、本次交易方案概述

公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买北京兰之穹等 27 名交易对方合计持有的奥易克斯 98.4260%的股份¹。本次交易完成后，奥易克斯将成为公司控股子公司。本次交易支付现金部分的资金来源为上市公司自有资金。

根据天源评估出具的《资产评估报告》（天源评报字〔2025〕第 0511 号），以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日，分别采取资产基础法和收益法对标的资产进行评估，最终选取收益法评估结果作为评估结论，奥易克斯股东全部权益价值的评估值为 48,600.00 万元，对应本次交易标的资产即奥易克斯 98.4260%股份的评估值为 47,835.04 万元。基于上述评估结果，经公司与交易对方协商，确定本次交易标的资产即奥易克斯 98.4260%的股份最终交易价格为 47,760.00 万元。

三、本次交易的具体方案

（一）发行股份的种类、面值及上市地点

本次发行股份及支付现金购买资产中，所发行的股份种类为人民币普通股

¹ 奥易克斯剩余的由北京启迪持有的 1.5740%的股份因被司法冻结未纳入本次交易。2025 年 5 月 20 日，北京启迪与于树怀、白雪梅签署协议，约定在满足协议条款和条件的前提下，如未来北京启迪转让其所持有的奥易克斯股份不存在客观障碍，则北京启迪有权（但无义务）按照协议的约定向于树怀、白雪梅转让其所持有的奥易克斯股份，于树怀、白雪梅应当依据协议的约定受让该等股份。

(A 股)，每股面值为人民币 1.00 元，上市地点为上交所。

(二) 发行对象

本次发行股份的交易对方为北京兰之穹、Astrend、清控银杏、远翼开元、奥易克斯（天津）、朝寿宏云、启迪创新、信怀博源、银杏自清、北京泰有、嘉兴耘铠、国同联智、广州领投、天津骏程、宏连祥腾、长鸿明越、君诚博通、王峥、宣雅欣越、杭州泰之有、新余泰益、龙庆军、戴新忠、邵霞云、李金勇、唐云飞、北京君利等 27 名交易对方。

(三) 定价依据、定价基准日和发行价格

(1) 定价依据

根据《重组管理办法》的相关规定，上市公司发行股份购买资产的，发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日的公司股票交易均价=定价基准日前若干个交易日的公司股票交易总额/定价基准日前若干个交易日的公司股票交易总量。

(2) 定价基准日

本次发行股份购买资产的定价基准日为公司第三届董事会第二十四次会议决议公告日。

(3) 发行价格

本次发行股份购买资产的定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下：

股票交易均价计算区间	交易均价（元/股）	交易均价的 80%（元/股）
前 20 个交易日	40.23	32.19
前 60 个交易日	42.09	33.67
前 120 个交易日	39.95	31.96

经交易各方协商，本次发行股份及支付现金购买资产涉及的股份发行价格确定为 35.71 元/股，不低于定价基准日前 60 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。

在定价基准日至本次发行日期间，若上市公司发生派息、送股、资本公积转

增股本、配股等除权、除息事项，则发行价格将根据证监会及上交所的相关规定进行相应调整。具体如下：

假设调整前发行价格为 P_0 ，每股送股或转增股本数为 N ，每股配股数为 K ，配股价为 A ，每股派息为 D ，调整后发行价格为 P_1 ，则：

派息： $P_1 = P_0 - D$

送股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + N)$

配股： $P_1 = (P_0 + A \times K) / (1 + K)$

假设以上三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times K) / (1 + K + N)$

最终发行价格尚须经上交所审核通过并经证监会同意注册。

（四）交易金额及对价支付方式

1、交易价格及定价依据

根据天源评估出具的《资产评估报告》（天源评报字〔2025〕第 0511 号），以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日，分别采取资产基础法和收益法对标的资产进行评估，最终选取收益法评估结果作为评估结论，奥易克斯股东全部权益价值的评估值为 48,600.00 万元，对应本次交易标的资产即奥易克斯 98.4260% 股份的评估值为 47,835.04 万元。基于上述评估结果，经公司与交易对方协商，确定本次交易标的资产即奥易克斯 98.4260% 的股份最终交易价格为 47,760.00 万元。

2、支付方式及对价明细

本次交易采用差异化对价安排，在标的资产的最终交易价格 47,760.00 万元不变的前提下，交易对方内部基于是否承担经营管理职责、入股时间长短、入股价格高低等因素协商确定了各自的交易对价，以及股份对价、现金对价金额，具体如下：

单位：万元

序号	交易对方	交易标的名称及股份比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			股份对价	现金对价	
1	北京兰之穹	奥易克斯 17.2801% 股份	5,811.36	1,452.84	7,264.20
2	Astrend	奥易克斯 13.1415% 股份	6,588.82	-	6,588.82

序号	交易对方	交易标的名称及股份比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			股份对价	现金对价	
3	清控银杏	奥易克斯 11.1745%股份	6,807.57	-	6,807.57
4	远翼开元	奥易克斯 10.6227%股份	4,792.62	252.24	5,044.86
5	奥易克斯 (天津)	奥易克斯 8.0028%股份	2,692.76	673.19	3,365.95
6	朝寿宏云	奥易克斯 6.5955%股份	3,110.98	163.74	3,274.71
7	启迪创新	奥易克斯 5.7049%股份	488.80	-	488.80
8	信怀博源	奥易克斯 4.6049%股份	2,234.34	52.00	2,286.34
9	银杏自清	奥易克斯 2.5583%股份	1,144.85	-	1,144.85
10	北京泰有	奥易克斯 2.3611%股份	354.33	-	354.33
11	嘉兴耘铠	奥易克斯 2.3246%股份	2,131.02	-	2,131.02
12	国同联智	奥易克斯 2.2513%股份	1,117.77	-	1,117.77
13	广州领投	奥易克斯 1.5069%股份	1,229.44	64.71	1,294.14
14	天津骏程	奥易克斯 1.2791%股份	543.80	28.62	572.42
15	宏连祥腾	奥易克斯 1.2791%股份	543.80	28.62	572.42
16	长鸿明越	奥易克斯 1.1249%股份	562.43	-	562.43
17	君诚博通	奥易克斯 1.0455%股份	944.05	14.38	958.42
18	王峥	奥易克斯 1.0046%股份	819.62	43.14	862.76
19	宣雅欣越	奥易克斯 0.9943%股份	497.17	-	497.17
20	杭州泰之有	奥易克斯 0.6906%股份	286.25	-	286.25
21	新余泰益	奥易克斯 0.6905%股份	286.20	-	286.20
22	龙庆军	奥易克斯 0.5484%股份	522.50	27.50	550.00
23	戴新忠	奥易克斯 0.5281%股份	430.89	22.68	453.57
24	邵霞云	奥易克斯 0.5281%股份	430.89	22.68	453.57
25	李金勇	奥易克斯 0.2570%股份	223.81	11.78	235.59
26	唐云飞	奥易克斯 0.1759%股份	175.12	1.30	176.42
27	北京君利	奥易克斯 0.1507%股份	129.42	-	129.42
合计			44,900.59	2,859.41	47,760.00

(五) 发行数量

本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行数量为 12,573,664 股。具体发行数量由下列公式计算：

向各交易对方发行股份数量=以发行股份方式向各交易对方支付的交易对价

÷本次发行股票的每股发行价格

发行股份总数量=向各交易对方发行股份数量之和

若经上述公式计算的具体发行数量为非整数，则向下取整精确至股，小数不足一股的，交易对方自愿放弃。具体如下：

单位：万元、股

序号	交易对方	股份对价金额	发行数量
1	北京兰之穹	5,811.36	1,627,376
2	Astrend	6,588.82	1,845,091
3	清控银杏	6,807.57	1,906,347
4	远翼开元	4,792.62	1,342,093
5	奥易克斯（天津）	2,692.76	754,063
6	朝寿宏云	3,110.98	871,178
7	启迪创新	488.80	136,879
8	信怀博源	2,234.34	625,690
9	银杏自清	1,144.85	320,596
10	北京泰有	354.33	99,224
11	嘉兴耘铠	2,131.02	596,756
12	国同联智	1,117.77	313,014
13	广州领投	1,229.44	344,283
14	天津骏程	543.80	152,283
15	宏连祥腾	543.80	152,283
16	长鸿明越	562.43	157,498
17	君诚博通	944.05	264,364
18	王峥	819.62	229,522
19	宣雅欣越	497.17	139,223
20	杭州泰之有	286.25	80,158
21	新余泰益	286.20	80,146
22	龙庆军	522.50	146,317
23	戴新忠	430.89	120,664
24	邵霞云	430.89	120,664
25	李金勇	223.81	62,674
26	唐云飞	175.12	49,038

序号	交易对方	股份对价金额	发行数量
27	北京君利	129.42	36,240
合计		44,900.59	12,573,664

在定价基准日至本次发行日期间，若上市公司发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行股份数量也随之进行调整。本次发行股份购买资产最终的股份发行数量以经上市公司股东大会审议通过，经上交所审核通过并经中国证监会同意注册的发行数量为上限。

（六）锁定期安排

1、承担业绩承诺的交易对方的股份锁定期安排

北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越作为业绩承诺方通过本次交易取得的上市公司新增股份自本次股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。在前述 36 个月的期限届满后，各业绩承诺方根据签署的《业绩承诺补偿协议》承担业绩补偿和减值补偿责任。

2、不承担业绩承诺的交易对方的股份锁定期安排

清控银杏、远翼开元、启迪创新、银杏自清、北京泰有、嘉兴耘铠、国同联智、宏连祥腾、杭州泰之有、新余泰益与北京君利在本次交易中取得的上市公司股份自本次发行结束之日起 6 个月内不得转让。

除上述交易对方之外的其他交易对方，通过本次交易取得的上市公司新增股份自本次股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。

但若交易对方取得本次发行的股份时，对其用于认购股份的全部或部分资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则前述持续拥有权益的时间不足 12 个月的资产在本次发行中对应认购的上市公司股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

此外，如果 Astrend 不符合《战投管理办法》第四条、第五条、第六条规定条件，通过虚假陈述等方式违规实施战略投资，在满足相应条件前及满足相应条件后 12 个月内，对所涉上市公司股份不进行转让、赠与或者质押，不参与分红，不就所涉上市公司股份行使表决权或者对表决施加影响。

如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大

遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，各交易对方不转让其在上市公司拥有权益的股份。

本次发行结束之日后，交易对方由于上市公司送股、配股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述锁定期的约定。

上述安排与届时有效的相关法律法规或证券监管机构的最新监管意见不相符的，将根据相关法律法规及证券监管机构的监管意见进行相应调整。如相关法律、法规、规范性文件、证监会及/或上交所就股份锁定期安排出台了适用于私募投资基金的新规定的，对于满足前述新规定的交易对方中的私募投资基金而言，其可按照相关证券监管机构的最新监管意见对锁定期安排进行相应调整。

（七）过渡期间损益

如标的公司在过渡期间所产生的累积利润为正数，则该利润所形成的权益由上市公司按照交割日后所持有的标的公司的股份比例享有；如标的公司在过渡期间产生的累积利润为负数，则由业绩承诺方按照亏损额一次性向上市公司补偿，各业绩承诺方承担的亏损补偿金额=过渡期间亏损额*(各业绩承诺方本次交易前所持有的标的公司的股份数÷各业绩承诺方本次交易前所持有的标的公司的股份数之和)。具体补偿金额由上市公司聘请的具有证券、期货业务资格的会计师事务所于标的股份交割日起六十个工作日内进行审计确认，并应于前述审计报告出具后 10 个工作日内一次性向上市公司补足。若交割日为当月 15 日（含 15 日）之前，则损益审计基准日为上月月末；若交割日为当月 15 日之后，则损益审计基准日为当月月末。

（八）滚存未分配利润安排

本次交易完成后，上市公司本次发行股份购买资产完成日前的滚存未分配利润，由本次发行股份购买资产完成日后的全体股东按其持股比例共享。

四、业绩承诺及补偿安排

如本次交易于 2025 年实施完毕，则本次交易的业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度及 2027 年度。如本次交易于 2026 年实施完毕，则本次交易的业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度、2027 年度及 2028 年度。

北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越和宣雅欣越共同承诺，如本次交易于 2025 年实施完毕，标的公司在业绩承诺期的累计净利润不低于人民币 11,939.19 万元；如本次交易于 2026 年实施完毕，标的公司在业绩承诺期的累计净利润不低于人民币 17,168.98 万元。上述净利润指合并报表口径下归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益后，但不扣除评估报告报告日前已签署的与主营业务相关的设备销售合同项下产生的净利润）。业绩承诺期届满后，如标的公司在业绩承诺期累计实现净利润低于其累计承诺净利润，则业绩承诺方应当按约定对上市公司进行补偿。

业绩承诺期限届满后，上市公司应聘请符合《证券法》规定的会计师事务所对标的资产进行资产减值测试，如标的资产的期末减值额>（业绩承诺方合计已补偿股份总数×本次发行的股份发行价格+业绩承诺方合计已补偿现金总额），则业绩承诺方应就标的资产减值情况另行对上市公司进行补偿。

业绩承诺补偿及减值补偿等具体情况请参见本独立财务顾问报告“第七节 本次交易主要合同”之“三、《业绩承诺补偿协议》的主要内容”。

五、本次交易的性质

（一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易中上市公司拟购买奥易克斯 98.4260%的股份。根据上市公司、奥易克斯经审计的 2024 年度财务数据以及本次交易作价情况，相关财务数据比较如下：

单位：万元

项目	资产总额	资产净额	营业收入
奥易克斯	59,362.48	31,632.61	47,182.84
本次交易金额	47,760.00	47,760.00	-
选取指标	59,362.48	47,760.00	47,182.84
上市公司	206,843.51	161,973.58	119,577.15
占上市公司比重	28.70%	29.49%	39.46%

注 1：根据《重组管理办法》第十四条规定：“购买股权导致上市公司取得被投资企业控股股权的，其资产总额以被投资企业的资产总额和成交金额二者中的较高者为准，营业收入以被投资企业的营业收入为准，资产净额以被投资企业的净资产额和成交金额二者中的较高者为准。”

注 2：以上财务数据均为 2024 年末/2024 年度经审计数据。

根据上述计算结果,本次交易标的资产的相关财务指标占上市公司相关财务数据的比例均未高于 50%。因此,本次交易不构成《重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组。

(二) 本次交易不构成关联交易

本次交易前,交易对方与上市公司之间不存在关联关系。经测算,本次交易完成后,不存在交易对方控制的上市公司股份比例将超过 5%的情形。根据上交所《上市规则》的规定,本次交易不构成关联交易。

(三) 本次交易不构成重组上市

上市公司最近三十六个月内实际控制人未发生变更。本次交易前后,上市公司的控股股东、共同实际控制人为王和平、龚本和,本次交易不会导致上市公司控制权变更。因此,本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

六、本次交易对上市公司影响

(一) 本次交易对上市公司主营业务的影响

上市公司与标的公司均从事汽车动力电子控制系统业务,双方在市场资源、产品供应链及技术积累等多方面具有协同性。本次交易完成后,有利于双方整合市场资源形成合力,提高竞争优势,巩固和提升行业地位,推动 EMS 产品国产替代;有利于双方进行研发能力整合,提升技术创新能力,推动产品的创新升级,提升产品竞争力;有利于双方进行供应链体系整合,通过集中采购降低采购成本,提高上市公司盈利能力。

(二) 本次交易对上市公司股权结构的影响

截至本独立财务顾问报告签署日,王和平、龚本和为公司的控股股东、共同实际控制人,王和平直接持有上市公司股份 1,339.7369 万股,占公司总股本的 25.86%,龚本和直接持有公司股份 1,231.3579 万股,占公司总股本的 23.77%。根据目前的交易方案,本次交易前后,上市公司的控股股东、共同实际控制人为王和平、龚本和,本次交易不会导致上市公司控制权变更。

本次交易中,上市公司拟向交易对方发行 12,573,664 股股份,上市公司总股本将增加至 64,385,804 股。本次交易前后上市公司股权结构如下:

序号	股东名称	本次交易前（截至 2025 年 3 月 31 日）		本次发行股份及支付现金购买资产后	
		持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	王和平	13,397,369	25.86	13,397,369	20.81
2	龚本和	12,313,579	23.77	12,313,579	19.12
3	北京兰之穹	-	-	1,627,376	2.53
	奥易克斯（天津）	-	-	754,063	1.17
	长鸿明越	-	-	157,498	0.24
	宣雅欣越	-	-	139,223	0.22
	小计	-	-	2,678,160	4.16
4	清控银杏	-	-	1,906,347	2.96
	银杏自清	-	-	320,596	0.50
	北京君利	-	-	36,240	0.06
	小计	-	-	2,263,183	3.52
5	Astrend	-	-	1,845,091	2.87
6	远翼开元	-	-	1,342,093	2.08
	天津骏程	-	-	152,283	0.24
	小计	-	-	1,494,376	2.32
7	北京泰有	-	-	99,224	0.15
	杭州泰之有	-	-	80,158	0.12
	新余泰益	-	-	80,146	0.12
	小计	-	-	259,528	0.40
8	剩余其他交易对方合计	-	-	4,033,326	6.26
合计		25,710,948	49.62	38,284,612	59.46
总股本		51,812,140	100.00	64,385,804	100.00

（三）本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响

本次交易有利于提升上市公司持续经营能力和综合竞争力。本次交易完成后，上市公司的总资产、营业收入等将进一步增长，持续经营能力进一步增强。根据上市公司 2024 年度审计报告、备考审阅报告，本次交易完成前后上市公司主要财务数据比较如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日/2024 年度		
	交易前	备考数	变化率
资产总计	206,843.51	283,760.59	37.19%
负债总计	44,869.93	75,777.54	68.88%
所有者权益合计	161,973.58	207,983.05	28.41%
归属于母公司所有者权益	161,973.58	207,370.12	28.03%
营业收入	119,577.15	166,760.00	39.46%
利润总额	902.02	1,161.65	28.78%
净利润	1,594.62	1,972.90	23.72%
归属于母公司股东的净利润	1,594.62	1,971.12	23.61%
基本每股收益	0.3078	0.3061	-0.53%

注：交易前数据来自上市公司 2024 年度审计报告，备考财务数据来自上市公司 2024 年度备考审阅报告。

本次交易完成后，上市公司归属于母公司所有者权益、归属于母公司股东的净利润均有所增长，基本每股收益稳定。本次交易完成后，上市公司总股本将有所增加，若未来上市公司业务未能获得相应幅度的增长，上市公司每股收益指标将有所摊薄。

七、本次交易已履行和尚需履行的决策及审批程序

（一）本次交易已履行的决策及审批程序

截至本独立财务顾问报告签署日，本次交易已履行的决策程序及批准包括：

- 1、本次交易已取得上市公司控股股东、实际控制人的原则性同意意见；
- 2、本次交易已经上市公司第三届董事会独立董事专门会议 2025 年第一次会议、第三届董事会第二十四次会议、第三届监事会第二十一次会议、第三届董事会第二十九次会议和第三届监事会第二十五次会议审议通过；
- 3、上市公司与交易对方于 2025 年 2 月 5 日签署了本次交易的《武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》
- 4、上市公司于 2025 年 5 月 28 日与交易对方签署了本次交易的《<武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议>之补充协议》，与业绩承诺方签署了《业绩承诺补偿协议》。

（二）本次交易实施前尚需履行的决策程序及报批程序

截至本独立财务顾问报告签署日，本次交易尚需履行的程序事项包括但不限于：

- 1、上市公司股东大会审议通过本次交易正式方案；
- 2、本次交易经上交所审核通过并经中国证监会同意注册；
- 3、根据相关法律法规规定履行其他必要的批准、核准、备案或许可（如适用）。

本次交易能否取得相关的批准、审核通过或同意注册，以及取得相关批准、审核通过或同意注册的时间，均存在一定的不确定性。因此，若本次重组无法获得上述批准、审核通过或同意注册的文件或不能及时取得上述文件，则本次重组可能由于无法推进而取消，提请投资者注意投资风险。

八、本次交易相关方做出的重要承诺

本次交易相关方作出的重要承诺和声明如下：

（一）上市公司及其控股股东、实际控制人、全体董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺

1、上市公司作出的重要承诺

承诺事项	承诺主要内容
关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1、本公司保证在本次交易过程中所提供的信息均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 2、本公司向为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问等专业服务的中介机构提供的与本次交易相关的文件、资料、信息的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致的和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权。本公司保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 3、根据本次交易的进程，本公司将依照法律、法规、规章、中国证监会和上海证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。 4、本公司承诺并保证本次交易的信息披露和申请文件的内容真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担相应的法律责任。
关于合法合规及诚信情况的承诺函	1、本公司最近五年不存在因违反法律、行政法规、规范性文件受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外），或者刑事处罚，或者因违反证券法律、行政法规、规范性文件受到中国证监会及其派出机构、证券交易所采

承诺事项	承诺主要内容
	取行政监管措施、纪律处分或者行政处罚的情形，不存在受到证券交易所公开谴责的情形，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。 2、本公司最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情形，不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情形，不存在其他重大失信行为。 3、截至本承诺函签署日，本公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，不存在被其他有权部门调查等情形。 本公司确认：上述声明属实，由于违反上述承诺或因上述承诺被证明不真实给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担全部相应法律责任。
关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定情形的承诺函	1、本公司及本公司控制的机构均不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条或《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与上市公司重大资产重组情形，即不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近36个月内不存在因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作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。 2、本公司及本公司控制的机构均不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息或违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。 3、若违反上述承诺，本公司愿意依法承担相应的法律责任。
关于本次交易采取的保密措施及保密制度的承诺	1、本单位严格控制本次交易项目参与人员范围，尽可能缩小知悉本次交易内幕信息知情人员的范围。 2、交易双方接触时，本单位采取了必要且充分的保密措施，限定相关敏感信息的知情人范围，严格按照上市公司内幕信息知情人登记管理制度相关要求对内幕信息知情人进行登记。 3、本单位保证不泄露本次交易内幕信息，在内幕信息依法披露之前，不公开或者泄露信息，不利用内幕信息买卖或者建议他人买卖上市公司股票。 4、本单位多次告知、提示内幕信息知情人员严格遵守保密制度，履行保密义务，在内幕信息依法披露前，不得公开或泄露内幕信息，不得利用内幕信息买卖上市公司股票或建议他人买卖上市公司股票。 5、本单位积极按照有关规定，编制了重大事项进程备忘录及内幕信息知情人的登记，并及时将有关材料向上海证券交易所进行报备。 6、本单位保证内幕信息知情人档案真实、准确和完整。 综上，本公司在本次交易中已经采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，限定了相关敏感信息的知悉范围，严格履行了本次交易信息在依法披露前的保密义务。
关于符合向特定对象发行股票条件的承诺函	本公司不存在《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的以下情形： 1、擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可。 2、最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发

承诺事项	承诺主要内容
	行涉及重大资产重组的除外。 3、现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责。 4、上市公司或者其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查。 5、控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为。 6、最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

2、上市公司控股股东、实际控制人作出的重要承诺

承诺事项	承诺主要内容
关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1、本人保证在本次交易过程中所提供的信息均真实、准确和完整，不存在虚假记载、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相应的法律责任。 2、本人向本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问等专业服务的中介机构提供了本次交易事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、资料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。本人保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 3、根据本次交易的进程，本人将依照法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。 4、本人承诺并保证本次交易的信息披露和申请文件的内容真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。如本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，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上市公司董事会，由董事会代本人向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；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证券登记结算机构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证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。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。
关于合法合规及诚信情况的承诺函	1、本人具备和遵守《中华人民共和国公司法（2023 修订）》等法律、法规、规范性文件和公司章程规定的任职资格和义务，本人任职经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门、兼职单位（如有）所禁止的兼职情形；本人不存在违反《中华人民共和国公司法》第一百七十八条、第一百七十九条、第一百八十条、第一百八十一条规定的行为。 2、本人最近五年不存在因违反法律、行政法规、规范性文件受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外），或者刑事处罚，或者因违反证券法律、行政法规、规范性文件受到中国证监会及其派出机构、证券交易所采取行

承诺事项	承诺主要内容
	政监管措施、纪律处分或者行政处罚的情形，不存在受到证券交易所公开谴责的情形，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。 3、本人最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情形，不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情形，不存在其他重大失信行为。 4、截至本承诺函签署日，本人不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，不存在被其他有权部门调查等情形。 本人确认：上述声明属实，由于违反上述承诺或因上述承诺被证明不真实给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担全部相应法律责任。
关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定情形的承诺函	1、本人及本人控制的机构不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条或《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与上市公司重大资产重组情形，即不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近36个月内不存在因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作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。 2、本人及本人控制的机构不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息或违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。 3、若违反上述承诺，本人愿意依法承担相应的法律责任。
关于股份减持的承诺函	1、本人自本次交易披露之日起至本次交易实施完毕期间，本人暂无任何减持上市公司股份的计划。如本次交易完成前本人根据自身实际需要或市场变化拟进行减持，本人将严格按照有关法律法规及中国证券监督管理委员会和证券交易所的相关规定执行，并及时披露减持计划，并将严格执行相关法律法规关于股份减持的规定及要求。 2、若本人的减持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调整。 3、本承诺函自签署日起对本人具有法律约束力，本人保证上述承诺是真实的、准确的及完整的，不存在任何虚假、故意隐瞒或致人重大误解之情形。若因本人违反本函项下承诺内容而给上市公司造成损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。
关于本次交易采取的保密措施及保密制度的承诺函	1、本人保证针对本次交易已采取了有效的保密措施，履行了保密义务。 2、本人保证不泄露本次交易内幕信息，在内幕信息依法披露之前，不公开或者泄露信息，不利用内幕信息买卖或者建议他人买卖上市公司股票。 3、本人严格按照上市公司内幕信息知情人登记管理制度相关要求进行内幕信息知情人登记。 本人确认：上述声明属实，如因本人违反上述承诺或因上述承诺被证明不真实给上市公司或投资者造成损失的，将依法承担全部相应法律责任。
关于减少和规范关联交易的承诺函	1、本人及本人控制的其他企业将采取必要措施尽量避免和减少与菱电电控及其下属企业之间发生的关联交易。 2、对于正常经营范围内无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人及本人控制的其他企业将遵循公开、公平、公正的原则，将依法签订协议，按照公允、合理的市场价格与菱电电控及其下属企业进行交易，促使菱电电控依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序，依法履行信

承诺事项	承诺主要内容
	息披露义务。 3、本人及本人控制的其他企业保证不以拆借、占用或由菱电电控代垫款项、代偿债务等任何方式挪用、侵占菱电电控及其下属企业的资金、利润、资产及其他资源，不利用关联交易损害菱电电控及其下属企业或菱电电控其他股东的合法权益。 4、如违反上述承诺，本人将依法承担相应的法律责任。
关于避免同业竞争的承诺函	1、本人及本人控制的其他企业不存在直接或间接从事与菱电电控及其控制的企业实际从事的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。 2、在本次交易完成后，本人及本人控制的其他企业不会直接或间接地以任何方式参与或进行与菱电电控及其控制的企业实际从事的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动。凡本人及本人控制的其他企业将来可能获得任何与菱电电控及其控制的企业存在直接或间接竞争的业务机会，本人及本人控制的其他企业将无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或以公平、公允的价格，在适当时机将该等业务注入菱电电控。 3、本人保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经签署即对本人构成有效的、合法的、具有约束力的责任。 4、自本承诺函签署日起，本人愿意对违反上述承诺而给菱电电控造成的直接经济损失承担赔偿责任；本人亦应将上述相关获利支付给菱电电控；菱电电控有权将应付本人的分红收入予以扣留并冲抵前述相关款项。
关于保障上市公司独立性的承诺函	1、本次交易完成后，本人及本人控制的其他企业不会利用菱电电控股东的身份影响菱电电控独立性和合法利益，在业务、资产、机构、人员和财务上与菱电电控保持五分开原则，并严格遵守中国证券监督管理委员会关于菱电电控独立性的相关规定，不违规利用菱电电控为本人及本人控制的其他企业提供担保，不违规占用菱电电控资金、资产，保持并维护菱电电控的独立性，维护菱电电控其他股东的合法权益。 2、如违反上述承诺，本人将依法承担相应的法律责任。
关于避免资金占用的承诺函	1、截至本承诺函出具之日，本人和本人直接或间接控制的除上市公司（含其下属企业，下同）以外的企业不存在以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式占用上市公司资金的情形。 2、本人和本人直接或间接控制的除上市公司以外的企业不以任何方式占用上市公司的资金，在任何情况下不要求上市公司为本人和本人直接或间接控制的除上市公司以外的企业提供担保，不从事损害上市公司合法权益的行为。 3、本人违反上述承诺给上市公司造成损失的，本人将赔偿上市公司由此遭受的损失。
关于原则同意本次交易的声明函	本人已知悉上市公司本次交易的相关信息和方案，本人认为，本次交易符合相关法律、法规及监管规则的要求，有利于增强上市公司持续经营能力、抗风险能力和综合竞争实力，有利于维护上市公司及全体股东的利益，本人原则上同意本次交易。本人将坚持在有利于上市公司的前提下，积极促成本次交易顺利进行。
关于本次交易摊薄即期回报及填补回报措施的承诺函	1、本人承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。 2、自本承诺出具日后至本次交易实施完毕前，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，且本承诺相关内容不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。 3、如本人违反上述承诺并因此给上市公司或者上市公司股东造成损失的，本人将依法承担相应法律责任。

3、上市公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

(1) 上市公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

承诺事项	承诺主要内容
关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1、本人保证在本次交易过程中所提供的信息均真实、准确和完整，不存在虚假记载、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相应的法律责任。 2、本人向本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问等专业服务的中介机构提供了本次交易事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、资料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致的和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。本人保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 3、根据本次交易的进程，本人将依照法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。 4、本人承诺并保证本次交易的信息披露和申请文件的内容真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。如本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，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上市公司董事会，由董事会代本人向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；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证券登记结算机构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证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。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。
关于合法合规及诚信情况的承诺函	1、本人具备和遵守《中华人民共和国公司法（2023 修订）》等法律、法规、规范性文件和公司章程规定的任职资格和义务，本人任职经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门、兼职单位（如有）所禁止的兼职情形；本人不存在违反《中华人民共和国公司法》第一百七十八条、第一百七十九条、第一百八十条、第一百八十一条规定的行为。 2、本人最近五年不存在因违反法律、行政法规、规范性文件受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外），或者刑事处罚，或者因违反证券法律、行政法规、规范性文件受到中国证监会及其派出机构、证券交易所采取行政监管措施、纪律处分或者行政处罚的情形，不存在受到证券交易所公开谴责的情形，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。 3、本人最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情形，不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情形，不存在其他重大失信行为。 4、截至本承诺函签署日，本人不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，不存在被其他有权部门调查等情形。

承诺事项	承诺主要内容
	本人确认：上述声明属实，由于违反上述承诺或因上述承诺被证明不真实给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担全部相应法律责任。
关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定情形的承诺函	1、本人及本人控制的机构不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条或《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与上市公司重大资产重组情形，即不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近36个月内不存在因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作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。 2、本人及本人控制的机构不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息或违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。 3、若违反上述承诺，本人愿意依法承担相应的法律责任。
关于股份减持的承诺函	1、本人自本次交易披露之日起至本次交易实施完毕期间，本人暂无任何减持上市公司股份的计划。如本次交易完成前本人根据自身实际需要或市场变化拟进行减持，本人将严格按照有关法律法规及中国证券监督管理委员会和证券交易所的相关规定执行，并及时披露减持计划，并将严格执行相关法律法规关于股份减持的规定及要求。 2、若本人的减持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调整。 3、本承诺函自签署日起对本人具有法律约束力，本人保证上述承诺是真实的、准确的及完整的，不存在任何虚假、故意隐瞒或致人重大误解之情形。若因本人违反本函项下承诺内容而给上市公司造成损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。
关于本次交易采取的保密措施及保密制度的承诺函	1、本人保证针对本次交易已采取了有效的保密措施，履行了保密义务。 2、本人保证不泄露本次交易内幕信息，在内幕信息依法披露之前，不公开或者泄露信息，不利用内幕信息买卖或者建议他人买卖上市公司股票。 3、本人严格按照上市公司内幕信息知情人登记管理制度相关要求进行内幕信息知情人登记。 本人确认：上述声明属实，如因本人违反上述承诺或因上述承诺被证明不真实给上市公司或投资者造成损失的，将依法承担全部相应法律责任。

(2) 上市公司董事、高级管理人员作出的重要承诺

承诺事项	承诺主要内容
关于本次交易摊薄即期回报及填补回报措施的承诺函	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上市公司利益。 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。 3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。 4、在本人合法权限范围内，促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 5、未来上市公司如实施股权激励计划，在本人合法权限范围内，促使拟公告的股权激励计划设置的行权条件将与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 6、自本承诺出具日后至本次交易完成前，若中国证监会作出关于填补回报

承诺事项	承诺主要内容
	措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。作为填补即期回报措施相关责任主体之一，本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺。 7、如本人违反上述承诺给上市公司或者上市公司股东造成损失的，本人将依法承担相应法律责任。

（二）交易对方作出的重要承诺和声明

承诺事项	承诺主要内容
关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1、本单位/本人将及时向上市公司及与本次交易相关的证券服务机构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，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担相应的法律责任。 2、本单位/本人提供的经本单位/本人签署、印章的与本次交易相关的文件、资料、信息的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致的和相符的，该等文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需合法授权。 3、如本次交易所披露或提供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监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在该上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的2个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在2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证券登记结算机构报送本单位/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证券登记结算机构报送本单位/本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本单位/本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。
关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定情形的承诺函	1、本单位/本人不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条或《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与上市公司重大资产重组情形，即不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近36个月内不存在因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作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。 2、本单位/本人不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息或违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形。 3、如上述内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本单位/本人愿意依法承担相应的法律责任。
关于所持标的资产权利声明及承诺函	1、截至本承诺函出具之日，本单位/本人合法拥有标的资产的全部权益，包括但不限于占有、使用、收益及处分权，不存在通过信托或委托持股方式代持的情形，未设置任何抵押、质押、留置等担保权和其他第三方权利，亦不存在被查封、冻结、托管等限制标的资产转让的情形。 2、本单位/本人取得所持有的作为标的资产的标的公司股份已全部实缴、

承诺事项	承诺主要内容
	不存在出资不实或抽逃注册资本的情形或者影响标的公司合法存续的情况。 3、本单位/本人拟转让的标的公司股权的权属清晰，不存在尚未了结或可预见的诉讼、仲裁等纠纷或者存在妨碍权属转移的其他情况。 4、标的资产不存在禁止转让、限制转让的其他利益安排；标的公司《公司章程》不存在阻碍本单位/本人转让所持标的资产的限制性条款。 5、如上述内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本单位/本人将依法承担相应的法律责任。
关于本次交易取得股份锁定的承诺函	北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越承诺： 1、本单位因本次交易取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。在前述 36 个月的期限届满后，本单位根据签署的《业绩承诺补偿协议》承担业绩补偿、减值补偿责任，直至各业绩承诺方已按约定履行了业绩补偿、减值补偿义务后，本单位通过本次交易取得的上市公司股份方可解禁。 上述股份锁定期内，本单位通过本次交易所取得的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排。 2、如本单位为本次交易所披露或提供的本单位相关信息涉嫌虚假记载、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监会立案调查的，在形成调查结论以前，本单位将暂停转让在上市公司拥有权益的股份（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上市公司董事会，由上市公司董事会代本单位向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；本单位未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本单位的身份信息和账户信息的，本单位授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在本单位违法违规情节，本单位承诺锁定股份自愿用于上市公司或相关投资者赔偿安排。 3、上述限售期届满后，该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与适用于本单位的证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。 清控银杏、远翼开元、启迪创新、银杏自清、北京泰有、嘉兴耘铠、国同联智、宏连祥腾、杭州泰之有、新余泰益、北京君利承诺： 1、本单位因本次交易取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 6 个月内不得转让。如果本单位取得本次发行的上市公司股份时，距离本单位取得本次交易的标的资产（江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司股份）的时间不足 12 个月，本单位因本次交易取得的上市公司股份应当自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。 上述股份锁定期内，本单位通过本次交易所取得的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排。 2、如本单位为本次交易所披露或提供的本单位相关信息涉嫌虚假记载、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监会立案调查的，在形成调查结论以前，本单位将暂停转让在上市公司拥有权益的股份（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上市公司董事会，由上市公司董事会代本单位向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；本单位未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券

承诺事项	承诺主要内容
	交易所和证券登记结算机构报送本单位的身份信息和账户信息的，本单位授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在本单位违法违规情节，本单位承诺锁定股份自愿用于上市公司或相关投资者赔偿安排。 3、上述限售期届满后，该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与适用于本单位的证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。 除上述交易对方以外的其他交易对方承诺： 1、本单位/本人因本次交易取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。如果本单位/本人取得本次发行的上市公司股份时，距离本单位/本人取得本次交易的标的资产（江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司股份）的时间不足 12 个月，本单位/本人因本次交易取得的上市公司股份应当自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。 上述股份锁定期内，本单位/本人通过本次交易所取得的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排。 2、如本单位/本人为本次交易所披露或提供的本单位/本人相关信息涉嫌虚假记载、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监会立案调查的，在形成调查结论以前，本单位/本人将暂停转让在上市公司拥有权益的股份（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上市公司董事会，由上市公司董事会代本单位/本人向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；本单位/本人未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本单位/本人的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本单位/本人的身份信息和账户信息的，本单位/本人授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在本单位/本人违法违规情节，本单位/本人承诺锁定股份自愿用于上市公司或相关投资者赔偿安排。 3、上述限售期届满后，该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与适用于本单位/本人的证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。
关于合法合规及诚信情况的承诺函	1、本单位或本单位主要管理人员/本人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 2、本单位或本单位主要管理人员/本人诚信情况良好，最近五年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。 3、本单位或本单位主要管理人员/本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。 如因上述内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本单位/本人将依法承担相应的法律责任。
关于符合《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》相关要求的承诺函	Astrend 承诺： 如本单位就本次战略投资不符合《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》（商务部、中国证监会、国务院国资委、税务总局、市场监管总局、国家外汇局令 2024 年第 3 号）第四条、第五条、第六条规定条件，本单位通过虚假陈述等方式违规实施战略投资，在满足相应条件前及满足相应条件后 12 个月内，本单位对所涉上市公司股份不进行转让、赠与或者质押，不参与分红，不就所涉上市公司股份行使表决权或者对表决施加影响。

（三）标的公司及其控股股东、实际控制人、全体董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺

1、标的公司作出的重要承诺

承诺事项	承诺主要内容
关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1、本单位将及时向上市公司及与本次交易相关的证券服务机构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，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担相应的法律责任。 2、本单位提供的与本次交易相关的文件、资料、信息的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致的和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权。本单位保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 3、根据本次交易的进程，本单位将依照法律、法规、规章、中国证监会和上海证券交易所有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。 4、如违反上述承诺，给上市公司或投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。
关于合法合规及诚信情况的承诺函	1、本单位或本单位董事、主要管理人员最近五年不存在因违反法律、行政法规、规范性文件受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外），或者刑事处罚，或者因违反证券法律、行政法规、规范性文件受到中国证监会及其派出机构、证券交易所采取行政监管措施、纪律处分或者行政处罚的情形，不存在受到证券交易所公开谴责的情形，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。 2、本单位或本单位董事、主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情形，不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情形，不存在其他重大失信行为。 3、截至本承诺函签署日，本单位或本单位董事、主要管理人员不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，不存在被其他有权部门调查等情形。 4、本单位或本单位董事、主要管理人员不存在泄露本次交易事项的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。 本单位确认：上述声明属实，由于违反上述承诺或因上述承诺被证明不真实给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担全部相应法律责任。
关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第	1、本单位及本单位控制的机构均不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条或《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与上市公司重大资产重组情形，即不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近36个月内不存在因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作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。 2、本单位及本单位控制的机构均不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息或违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。 3、若违反上述承诺，本单位愿意依法承担相应的法律责任。

承诺事项	承诺主要内容
三十条规定情形的承诺函	
关于本次交易采取的保密措施及保密制度的承诺	1、本单位严格控制本次交易项目参与人员范围，尽可能缩小知悉本次交易内幕信息知情人员的范围。 2、交易双方接触时，本单位采取了必要且充分的保密措施，限定相关敏感信息的知情人范围，严格按照上市公司内幕信息知情人登记管理制度相关要求对内幕信息知情人进行登记。 3、本单位保证不泄露本次交易内幕信息，在内幕信息依法披露之前，不公开或者泄露信息，不利用内幕信息买卖或者建议他人买卖上市公司股票。 4、本单位多次告知、提示内幕信息知情人员严格遵守保密制度，履行保密义务，在内幕信息依法披露前，不得公开或泄露内幕信息，不得利用内幕信息买卖上市公司股票或建议他人买卖上市公司股票。 5、本单位积极配合上市公司按照有关规定，编制了重大事项进程备忘录及内幕信息知情人的登记，并将有关材料向上海证券交易所进行报备。 综上，本公司在本次交易中已经采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，限定了相关敏感信息的知悉范围，严格履行了本次交易信息在依法披露前的保密义务。

2、标的公司实际控制人作出的重要承诺

承诺事项	承诺主要内容
关于保障上市公司独立性的承诺函	1、本次交易完成后，本人及本人控制的其他企业不会利用菱电电控股东的身份影响菱电电控独立性和合法利益，在业务、资产、机构、人员和财务上与菱电电控保持五分开原则，并严格遵守中国证券监督管理委员会关于菱电电控独立性的相关规定，不违规利用菱电电控为本人及本人控制的其他企业提供担保，不违规占用菱电电控资金、资产，保持并维护菱电电控的独立性，维护菱电电控其他股东的合法权益。 2、如违反上述承诺，本人将依法承担相应的法律责任。
关于避免同业竞争的承诺函	1、本人及本人控制的企业不存在直接或间接从事与菱电电控及其控制的企业实际从事的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。 2、在本次交易完成后，本人及本人控制的企业不会直接或间接地以任何方式参与或进行与菱电电控及其控制的企业实际从事的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动。凡本人及本人控制的企业将来可能获得任何与菱电电控及其控制的企业存在直接或间接竞争的业务机会，本人及本人控制的企业将无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或以公平、公允的价格，在适当时机将该等业务注入菱电电控。 3、本人保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经签署即对本人构成有效的、合法的、具有约束力的责任。 4、自本承诺函签署日起，本人愿意对违反上述承诺而给菱电电控造成的直接经济损失承担赔偿责任；本人亦应将上述相关获利支付给菱电电控；菱电电控有权将应付本人的分红收入予以扣留并冲抵前述相关款项。
关于减少和规范关联交易的承诺函	1、本人及本人控制的企业将采取必要措施尽量避免和减少与菱电电控及其下属企业之间发生的关联交易。 2、对于正常经营范围内无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人及本人控制的企业将遵循公开、公平、公正的原则，将依法签订协议，按照公允、合理的市场价格与菱电电控及其下属企业进行交易，促使菱电电控依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务。

承诺事项	承诺主要内容
	3、本人及本人控制的企业保证不以拆借、占用或由菱电电控代垫款项、代偿债务等任何方式挪用、侵占菱电电控及其下属企业的资金、利润、资产及其他资源,不利用关联交易损害菱电电控及其下属企业或菱电电控其他股东的合法权益。 4、如违反上述承诺,本人将依法承担相应的法律责任。

3、标的公司全体董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺

承诺事项	承诺主要内容
关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1、本人将及时向上市公司及与本次交易相关的证券服务机构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,如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或者投资者造成损失的,将依法承担相应的法律责任。 2、本人提供的经本人签署、印章的与本次交易相关的文件、资料、信息的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致的和相符的,该等文件、材料上的签署、印章是真实的,并已履行该等签署和盖章所需合法授权。 3、根据本次交易的进程,本人将依照法律、法规、规章、中国证监会和上海证券交易所有关规定,及时提供相关信息和文件,并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。 4、如违反上述承诺,给上市公司或投资者造成损失的,本人将依法承担赔偿责任。
关于合法合规及诚信情况的承诺函	1、本人最近五年内未受过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚,不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 2、本人诚信情况良好,最近五年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。 3、本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。 如因上述内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,本人将依法承担相应的法律责任。
关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定情形的承诺函	1、本人不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条或《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与上市公司重大资产重组情形,即不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形,最近36个月内不存在因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作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。 2、本人不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息或违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形。 3、如上述内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,本人愿意依法承担相应的法律责任。

第二节 上市公司情况

一、上市公司基本情况

公司名称	武汉菱电汽车电控系统股份有限公司
公司英文名称	Wuhan Lincontrol Automotive Electronics Co.,Ltd.
统一社会信用代码	91420112768092336G
股票上市地	上海证券交易所
证券代码	688667.SH
证券简称	菱电电控
成立日期	2005 年 01 月 07 日
总股本	51,812,140 元
注册地址	湖北省武汉市东西湖区金银湖街清水路特 8 号（11）
办公地址	湖北省武汉市东西湖区金银湖街清水路特 8 号（11）
法定代表人	王和平
董事会秘书	龚本新
联系电话	86-27-81822580
公司网站	www.whldqc.com
经营范围	一般项目：工程和技术研究和试验发展，软件开发，汽车零部件研发，汽车零部件及配件制造，电机制造，机械零件、零部件销售，新能源汽车电附件销售，摩托车零配件制造，摩托车及零部件研发，摩托车及零配件批发，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，汽车销售，技术进出口，货物进出口，电机及其控制系统研发，电子元器件制造，电子元器件零售，非居住房地产租赁。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

注：总股本为公司截至 2025 年 3 月 31 日的总股数。

二、公司设立及上市后股权变动情况

（一）公司设立情况

公司前身菱电有限成立于 2005 年 1 月 7 日。2015 年 8 月 28 日，经菱电有限创立大会通过，菱电有限整体变更设立为股份有限公司。本次变更是以截至 2015 年 4 月 30 日经审计的菱电有限账面净资产 3,481.35 万元为基数，按照 1.1604:1 的比例折为 3,000 万股，超出股本部分的净资产余额计入股份有限公司资本公积，菱电有限全体股东以其各自在菱电有限的出资比例所对应的净资产认购股份有限公司的股份，出资比例不变。

2015年8月26日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（XYZH/2015WHA10118），对公司的注册资本进行了验证。2015年8月28日，公司在武汉市东西湖区工商行政管理局登记注册并领取统一社会信用代码为91420112768092336G的《营业执照》。

（二）首次公开发行股票并上市

经中国证监会证监许可〔2021〕146号文《关于同意武汉菱电汽车电控系统股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》，2021年3月，公司向社会公开发行人民币普通股1,290万股，总股本变更为5,160.00万股。

（三）上市后股权变动情况

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于2022年9月9日出具了《武汉菱电汽车电控系统股份有限公司验资报告》（中汇会验[2022]6679号），对公司2021年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期的激励对象出资情况进行了审验。经审验，截至2022年9月2日，公司实际已收到190名激励对象以货币资金缴纳的限制性股票认购款人民币7,605,219.00元，其中，新增股本212,140.00元，新增资本公积7,393,079.00元。

2022年9月20日，公司2021年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期第一次归属的股份登记手续已完成，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》。

本次变更后公司股本为5,181.214万元人民币。

（四）公司目前的主要股东情况

截至2025年3月31日，菱电电控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	王和平	13,397,369	25.86
2	龚本和	12,313,579	23.77
3	宁波梅山保税港区灵控投资合伙企业（有限合伙）	2,706,000	5.22
4	吴章华	2,033,474	3.92
5	杨云	1,360,200	2.63
6	上海廷颐投资有限公司—廷颐成长1号	1,320,000	2.55

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
	私募基金		
7	周宜霞	1,037,008	2.00
8	朱建华	1,036,200	2.00
9	北京禹源资产管理有限公司	679,850	1.31
10	朱建辉	670,000	1.29
合计		36,553,680	70.55

三、公司最近三十六个月的控制权变动情况及最近三年重大资产重组情况

（一）公司最近三十六个月控制权变动情况

公司最近三十六个月控制权未发生变动。

（二）公司最近三年重大资产重组的基本情况、效果及相关承诺违反情况

公司最近三年内不存在重大资产重组情况。

四、公司主营业务发展情况

上市公司是专业提供发动机管理系统、纯电动汽车动力电子控制系统以及混合动力汽车动力电子控制系统三大系列产品以及相关的设计开发及标定服务和车联网产品的高新技术企业，主营业务所属的行业为计算机、通信和其他电子设备制造业。公司主要产品线涵盖汽车 EMS 与摩托车 EMS；纯电动汽车动力电子控制系统包括 VCU、MCU 及多合一控制器；混合动力汽车的动力电子控制系统包括 EMS、MCU、GCU、VCU、HECU 及多合一控制器等。

公司致力于打破中国汽车产业“核心技术空心化”的局面，通过研发团队多年持续的努力，成功开发出具有自主知识产权的发动机管理系统，实现了汽车动力电子控制系统的国产化。公司自成立以来一直坚持自主研发，独立掌握电控系统的控制策略及底层复杂驱动设计技术，拥有自主知识产权的源代码，具有对电控系统软件平台持续优化升级的能力。公司充分利用汽车排放标准由国五升国六的机会，在汽油 N1 类 EMS 领域处于市场领先地位，在 M1 类交叉乘用车市场取得一定市场份额。公司自上市以来，为拓展乘用车市场和顺应新能源汽车发展趋势，坚持客户乘用车化、产品电动化的发展战略。公司产品得到众多整车厂商

的认可，公司主要客户包括北汽福田、重庆鑫源、小康动力、东安动力、重庆长安、长安跨越、五菱柳机、奇瑞汽车、东风股份、河北中兴、理想汽车、零跑汽车、江淮汽车等。

五、公司主要财务指标

公司 2022 年-2024 年度的财务报告均经中汇会计师审计，并均出具了标准无保留意见审计报告。

（一）资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产总额	206,843.51	209,389.27	191,946.04
负债总额	44,869.93	50,225.95	40,100.38
股东权益	161,973.58	159,163.33	151,845.66
归属于母公司股东权益	161,973.58	159,163.33	151,845.66

（二）利润表主要数据

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	119,577.15	100,848.11	71,200.12
利润总额	902.02	4,022.68	6,142.07
净利润	1,594.62	4,913.37	6,702.88
归属于母公司所有者的净利润	1,594.62	4,913.37	6,702.88

（三）现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	22,900.32	-7,265.55	-3,116.48
投资活动产生的现金流量净额	-3,520.89	19,766.69	2,617.02
筹资活动产生的现金流量净额	-1,654.12	-1,085.43	-2,167.47
现金及现金等价物净增加额	17,725.30	11,415.71	-2,666.93

（四）主要财务指标

项目	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度
资产负债率	21.69%	23.99%	20.89%
毛利率	19.37%	24.69%	35.83%
加权平均净资产收益率	0.99%	3.19%	4.59%
基本每股收益（元/股）	0.31	0.95	1.3

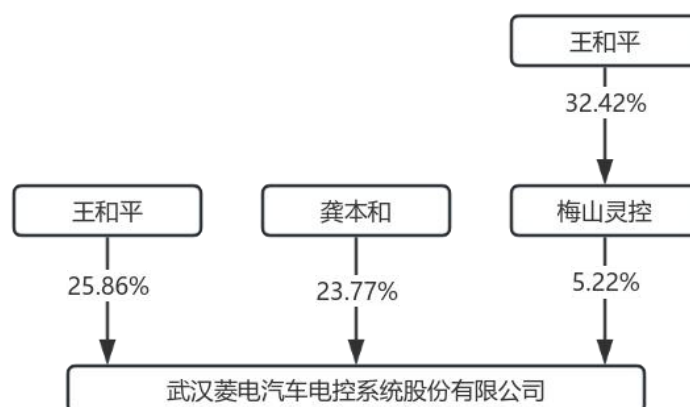
六、控股股东和实际控制人概况

（一）公司与控股股东、实际控制人之间的股权关系

截至 2025 年 3 月 31 日，王和平、龚本和为公司的控股股东、共同实际控制人，王和平直接持有上市公司股份 1,339.7369 万股，占公司总股本的 25.86%，龚本和直接持有公司股份 1,231.3579 万股，占公司总股本的 23.77%。

此外，上市公司股东梅山灵控持有上市公司 5.22% 的股权，王和平持有梅山灵控 32.42% 的出资份额，任梅山灵控的执行事务合伙人，但王和平行使梅山灵控对上市公司的股东表决权均征询有限合伙人意见，未单独根据自己意思表示行使梅山灵控股东表决权，且梅山灵控合伙协议约定的重大事项须经全体合伙人半数以上同意或全体合伙人同意，王和平不能单独决定。因此，王和平不能控制梅山灵控。

公司与控股股东、实际控制人之间的股权关系控制图如下：



（二）公司控股股东、实际控制人情况

王和平，男，出生于 1958 年，本科学历，身份证号为 42020319581005XXXX，

中国国籍，无境外永久居留权，1993年起至今享受国务院特殊津贴待遇。1982年7月，毕业于武汉理工大学，工业电气自动化专业，获学士学位。1982年8月至1984年6月任湖北黄石市电缆厂技术工程师；1984年7月至1989年10月任黄石市机械自动化研究所副所长；1989年11月至1992年5月任黄石市智能仪器研究所所长；1993年6月至1995年12月任黄石市微电子研究所所长；1995年1月至1999年1月任广州市日星科技有限公司董事、技术总监；1999年2月至2013年10月任佛山市菱电变频实业有限公司法定代表人、总经理；2005年1月至2015年8月历任武汉菱电有限公司执行董事、董事长、总经理；2015年8月至今任公司董事长、总经理。

龚本和，男，出生于1967年，中学学历，身份证号为42242519670220XXXX，中国国籍，无境外永久居留权，早年从事个体工商经营，2010年7月起为自由职业投资人，2016年1月至今，任北京泽泰执行董事兼总经理，2016年6月至今，任新余泽润监事。

七、上市公司及相关主体合规情况

截至本独立财务顾问报告签署日，菱电电控及其控股股东、实际控制人、现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况；最近三年未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚；最近十二个月内未受到证券交易所公开谴责；最近三年不存在严重损害上市公司利益、投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为；不存在其他重大失信行为。

第三节 交易对方情况

一、发行股份及支付现金购买资产交易对方情况

本次交易中，公司发行股份及支付现金购买资产的交易对方为北京兰之穹等 27 名交易对方。

（一）北京兰之穹

1、基本信息

公司名称	北京兰之穹信息科技研究中心（有限合伙）
统一社会信用代码	9111010807657748X9
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	白雪梅
认缴出资额	3 万元人民币
成立日期	2013-08-27
合伙期限	2013-08-27 至无固定期限
注册地址	北京市海淀区清华园内的清华大学学研综合楼 B 座 B903-013 室
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；销售机械设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2013 年 8 月，设立

2013 年 8 月，孙立冲、冯涛与黄龙辉等 8 名投资人共同出资设立兰之穹商贸，设立时总认缴出资额为 3 万元，由孙立冲担任法定代表人。

设立时，兰之穹商贸的股东及出资结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	孙立冲	9,000.00	30.0000
2	王鹏 1 (身份证号: 1201031978*****)	7,000.00	23.3333
3	王鹏 2 (身份证号: 1304041977*****)	2,500.00	8.3333
4	冯涛	2,500.00	8.3333

序号	股东名称	认缴出资额(元)	出资比例(%)
5	黄建业	2,500.00	8.3333
6	张吉强	2,500.00	8.3333
7	黄龙辉	2,500.00	8.3333
8	卢居霄	1,500.00	5.0000
合计		30,000.00	100.00

(2) 2014 年 1 月，股东变更

2014 年 1 月，经兰之穹商贸股东会决议，同意增加新股东陈磊；黄建业将兰之穹商贸 8.33% 股权，对应 0.25 万元认缴出资额转让给陈磊；卢居霄将兰之穹商贸 5.00% 股权，对应 0.15 万元认缴出资额转让给黄龙辉。

本次变更完成后，兰之穹商贸的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	孙立冲	9,000.00	30.0000
2	王鹏 1 (身份证号：1201031978*****)	7,000.00	23.3333
3	黄龙辉	4,000.00	13.3333
4	王鹏 2 (身份证号：1304041977*****)	2,500.00	8.3333
5	冯涛	2,500.00	8.3333
6	陈磊	2,500.00	8.3333
7	张吉强	2,500.00	8.3333
合计		30,000.00	100.00

(3) 2014 年 5 月，改制为合伙企业

2014 年 5 月，经兰之穹商贸股东会决议，同意兰之穹商贸转换组织形式，转换后企业类型为合伙企业，转换后企业名称为：北京兰之穹信息科技研究中心（有限合伙）；同意原股东作为北京兰之穹的合伙人，出资份额不变；孙立冲为执行事务合伙人。

本次变更完成后，北京兰之穹的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	孙立冲	普通合伙人	9,000.00	30.0000
2	王鹏 1	有限合伙人	7,000.00	23.3333

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (元)	出资比例 (%)
	(身份证号: 1201031978*****)			
3	黄龙辉	有限合伙人	4,000.00	13.3333
4	王鹏 2 (身份证号: 1304041977*****)	有限合伙人	2,500.00	8.3333
5	冯涛	有限合伙人	2,500.00	8.3333
6	陈磊	有限合伙人	2,500.00	8.3333
7	张吉强	有限合伙人	2,500.00	8.3333
合计			30,000.00	100.00

(4) 2014 年 11 月, 合伙人变更

2014 年 11 月, 经全体合伙人同意, 黄龙辉将其持有的 0.93% 合伙份额, 对应 279.00 元认缴出资额转让给王鹏 1 (身份证号: 1201031978*****)。

本次变更完成后, 北京兰之穹的合伙人及出资情况如下:

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (元)	出资比例 (%)
1	孙立冲	普通合伙人	9,000.00	30.0000
2	王鹏 1 (身份证号: 1201031978*****)	有限合伙人	7,279.00	24.2633
3	黄龙辉	有限合伙人	3,721.00	12.4033
4	王鹏 2 (身份证号: 1304041977*****)	有限合伙人	2,500.00	8.3333
5	冯涛	有限合伙人	2,500.00	8.3333
6	陈磊	有限合伙人	2,500.00	8.3333
7	张吉强	有限合伙人	2,500.00	8.3333
合计			30,000.00	100.00

(5) 2015 年 2 月, 合伙人变更

2015 年 2 月, 经全体合伙人同意, 孙立冲、陈磊退伙; 白雪梅入伙; 孙立冲、陈磊原持有合伙份额变更至白雪梅持有, 执行事务合伙人变更为白雪梅。

本次变更完成后, 北京兰之穹的合伙人及出资情况如下:

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (元)	出资比例 (%)
1	白雪梅	普通合伙人	11,500.00	38.3333
2	王鹏 1 (身份证号: 1201031978*****)	有限合伙人	7,279.00	24.2633

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (元)	出资比例 (%)
3	黄龙辉	有限合伙人	3,721.00	12.4033
4	王鹏 2 (身份证号: 1304041977*****)	有限合伙人	2,500.00	8.3333
5	冯涛	有限合伙人	2,500.00	8.3333
6	张吉强	有限合伙人	2,500.00	8.3333
合计			30,000.00	100.00

(6) 2015 年 6 月, 合伙人变更

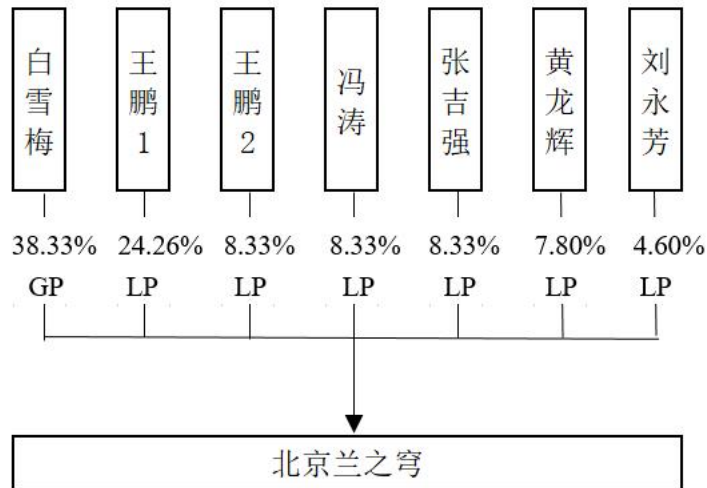
2015 年 6 月, 经全体合伙人同意, 黄龙辉将其持有的 4.60% 合伙份额, 对应 1,381.00 元认缴出资额转让给刘永芳。

本次变更完成后, 北京兰之穹的合伙人及出资情况如下:

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (元)	出资比例 (%)
1	白雪梅	普通合伙人	11,500.00	38.3333
2	王鹏 1 (身份证号: 1201031978*****)	有限合伙人	7,279.00	24.2633
3	王鹏 2 (身份证号: 1304041977*****)	有限合伙人	2,500.00	8.3333
4	冯涛	有限合伙人	2,500.00	8.3333
5	张吉强	有限合伙人	2,500.00	8.3333
6	黄龙辉	有限合伙人	2,340.00	7.8000
7	刘永芳	有限合伙人	1,381.00	4.6033
合计			30,000.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日, 北京兰之穹的执行事务合伙人为白雪梅, 产权控制关系图如下:



截至本独立财务顾问报告签署日，北京兰之穹不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

姓名	白雪梅
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
居民身份证号码	1101051973*****
住址及通讯地址	北京市朝阳区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

5、最近三年主营业务发展情况

北京兰之穹为标的公司创始股东持股平台，最近三年无实质开展业务，除持有奥易克斯股份外，无其他对外投资。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	60.19	60.22
负债总额	15.64	14.74
所有者权益	44.55	45.48

项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-0.93	-0.94

注：北京兰之穹最近两年主要财务数据未经审计。

(2) 最近一年未经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	60.19
负债总额	15.64
所有者权益	44.55

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-0.93
利润总额	-0.93
净利润	-0.93

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-0.03
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	-0.03

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，北京兰之穹无其他对外投资。

8、私募基金备案情况

北京兰之穹不属于私募基金，不涉及私募基金备案。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据北京兰之穹的合伙协议，其存续期至长期，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

北京兰之穹穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，北京兰之穹无其他对外投资，以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于谨慎性考虑，北京兰之穹参照专为本次交易设立的主体，对其上层权益持有人所持标的资产间接权益进行穿透锁定。具体情况如下：

白雪梅、王鹏 1（身份证号：1201031978*****）、王鹏 2（身份证号：1304041977*****）、冯涛、张吉强、黄龙辉和刘永芳已出具《关于股份锁定期的承诺函》，承诺在北京兰之穹承诺的锁定期内，就其所持北京兰之穹的股份/股权/合伙份额，不会进行转让或者委托他人管理。

（二）Astrend

1、基本信息

公司名称	Astrend III (Hong Kong) Limited
商业登记号码	68906864
企业类型	私人公司
授权签字人	Koh Tuck Lye
授权股本	1.00 港币
成立日期	2018-01-31
注册地址	香港皇后大道中 99 号中环中心 57 楼 5705 室
经营业务	投资持股业务

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2018 年 1 月，设立

2018 年 1 月，Shunwei China Internet Fund III,L.P.发起设立 Astrend。

设立时，Astrend 股权结构如下：

序号	股东名称	认缴股本（港币）	出资比例（%）
1	Shunwei China Internet Fund III,L.P.	1.00	100.00

（2）2018 年 7 月，股东变更

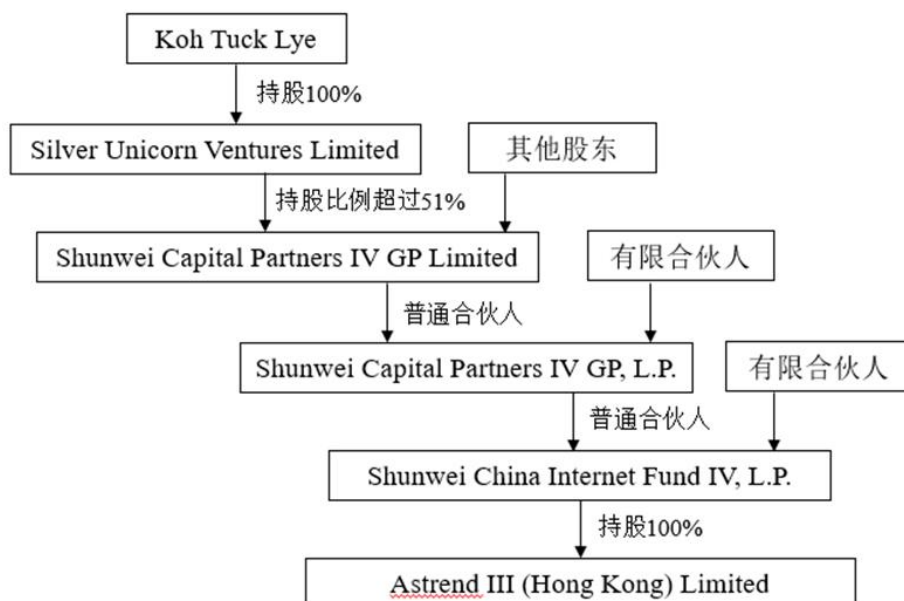
2018 年 7 月，Shunwei China Internet Fund III,L.P.将其持有的 Astrend 股份转让给 Shunwei China Internet Fund IV,L.P.。

本次变更完成后，Astrend 股权结构如下：

序号	股东名称	认缴股本（港币）	出资比例（%）
1	Shunwei China Internet Fund IV,L.P.	1.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，Astrend 产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，Astrend 不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、控股股东情况

Astrend 控股股东为 Shunwei China Internet Fund IV, L.P.，基本情况如下：

公司名称	Shunwei China Internet Fund IV,L.P.
公司编号	CB-96445

企业类型	豁免有限合伙企业
注册地区	开曼群岛
成立日期	2018-05-22

5、最近三年主营业务发展情况

Astrend 最近三年主要从事股权投资持股业务。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万美元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	24,318.94	24,174.10
负债总额	10,909.81	10,924.77
所有者权益	13,409.13	13,249.33
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-1.01	-1.20

(2) 最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万美元

项目	2024年12月31日
资产总额	24,318.94
负债总额	10,909.81
所有者权益	13,409.13

②最近一年简要利润表

单位：万美元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-1.01
利润总额	-1.01
净利润	-1.01

③最近一年简要现金流量表

单位：万美元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-1.01
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	1.01
现金及现金等价物净增加额	-

7、主要下属企业情况

Astrend 主营业务为投资持股，在所投资的企业中持股比例均低于 20%，不存在直接控制的下属企业。

8、穿透至最终持有人情况

Astrend 穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

9、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，Astrend 非专为本次交易设立的主体，除奥易克斯外，存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（三）清控银杏

1、基本信息

公司名称	清控银杏南通创业投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320600MA1N4UAJ2L
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司（委派代表：罗苗）
认缴出资额	450,000 万元人民币
成立日期	2016-12-21
合伙期限	2016-12-21 至 2026-12-20
注册地址	江苏省南通市崇文路 1 号启瑞广场 1 幢 2205-9 室
经营范围	对中小企业开展创业投资业务为主，进行股权投资及相关业务。（不得以公开方式募集资金；不得公开交易证券类产品和金融衍生品；不得发放贷款；不得从事融资性担保；不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；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）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

(1) 2016 年 12 月，设立

2016 年 12 月，清控银杏创业投资管理（北京）有限公司、清控银杏投资中心（南通有限合伙）、中华人民共和国财政部、西藏林芝清创资产管理有限公司、西藏清控资产管理有限公司、银杏华清投资基金管理（北京）有限公司共同发起设立中小企业发展基金（江苏南通有限合伙），设立时总认缴出资额为 450,000.00 万元，由清控银杏创业投资管理（北京）有限公司担任执行事务合伙人。

设立时，中小企业发展基金（江苏南通有限合伙）的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	普通合伙人	4,500.00	1.0000
2	清控银杏投资中心（南通有限合伙）	有限合伙人	230,000.00	51.1111
3	中华人民共和国财政部	有限合伙人	110,000.00	24.4444
4	西藏林芝清创资产管理有限公司	有限合伙人	45,000.00	10.0000
5	西藏清控资产管理有限公司	有限合伙人	45,000.00	10.0000
6	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	有限合伙人	15,500.00	3.4444
合计			450,000.00	100.00

(2) 2018 年 1 月，合伙人变更

2018 年 1 月，经全体合伙人同意，银杏华清投资基金管理（北京）有限公司将其 15,500.00 万元出资额转让给嘉兴清银投资合伙企业（有限合伙）。

本次变更完成后，中小企业发展基金（江苏南通有限合伙）的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	普通合伙人	4,500.00	1.0000
2	清控银杏投资中心（南通有限合伙）	有限合伙人	230,000.00	51.1111
3	中华人民共和国财政部	有限合伙人	110,000.00	24.4444
4	西藏林芝清创资产管	有限合伙人	45,000.00	10.0000

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
	理有限公司			
5	西藏清控资产管理有 限公司	有限合伙人	45,000.00	10.0000
6	嘉兴清银投资合伙企 业（有限合伙）	有限合伙人	15,500.00	3.4444
合计			450,000.00	100.00

（3）2020 年 7 月，合伙人变更

2020 年 7 月，经全体合伙人同意，由于中华人民共和国财政部以持有的本合伙企业的合伙份额出资设立国家中小企业发展基金有限公司，有限合伙人中华人民共和国财政部变更为国家中小企业发展基金有限公司。

本次变更完成后，中小企业发展基金（江苏南通有限合伙）的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	普通合伙人	4,500.00	1.0000
2	清控银杏投资中心（南通有限合伙）	有限合伙人	230,000.00	51.1111
3	国家中小企业发展基金有限公司	有限合伙人	110,000.00	24.4444
4	西藏林芝清创资产管理有限公司	有限合伙人	45,000.00	10.0000
5	西藏清控资产管理有限公司	有限合伙人	45,000.00	10.0000
6	嘉兴清银投资合伙企 业（有限合伙）	有限合伙人	15,500.00	3.4444
合计			450,000.00	100.00

（4）2020 年 11 月，合伙人变更

2020 年 11 月，经全体合伙人同意，西藏龙芯投资有限公司入伙，认缴出资额 45,000.00 万元；西藏林芝清创资产管理有限公司、西藏清控资产管理有限公司认缴出资额均减少至 22,500.00 万元。

本次变更完成后，中小企业发展基金（江苏南通有限合伙）的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	清控银杏创业投资管理(北京)有限公司	普通合伙人	4,500.00	1.0000
2	清控银杏投资中心(南通有限合伙)	有限合伙人	230,000.00	51.1111
3	国家中小企业发展基金有限公司	有限合伙人	110,000.00	24.4444
4	西藏龙芯投资有限公司	有限合伙人	45,000.00	10.0000
5	西藏林芝清创资产管理有限公司	有限合伙人	22,500.00	5.0000
6	西藏清控资产管理有限公司	有限合伙人	22,500.00	5.0000
7	嘉兴清银投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	15,500.00	3.4444
合计			450,000.00	100.00

(5) 2021 年 7 月，合伙人变更

2021 年 9 月，经全体合伙人同意，西藏龙芯投资有限公司将其 11,470.00 万元出资额转让给嘉兴清银投资合伙企业（有限合伙）。

本次变更完成后，中小企业发展基金（江苏南通有限合伙）的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	清控银杏创业投资管理(北京)有限公司	普通合伙人	4,500.00	1.0000
2	清控银杏投资中心(南通有限合伙)	有限合伙人	230,000.00	51.1111
3	国家中小企业发展基金有限公司	有限合伙人	110,000.00	24.4444
4	西藏龙芯投资有限公司	有限合伙人	33,530.00	7.4511
5	嘉兴清银投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	26,970.00	6.0000
6	西藏林芝清创资产管理有限公司	有限合伙人	22,500.00	5.0000
7	西藏清控资产管理有限公司	有限合伙人	22,500.00	5.0000
合计			450,000.00	100.00

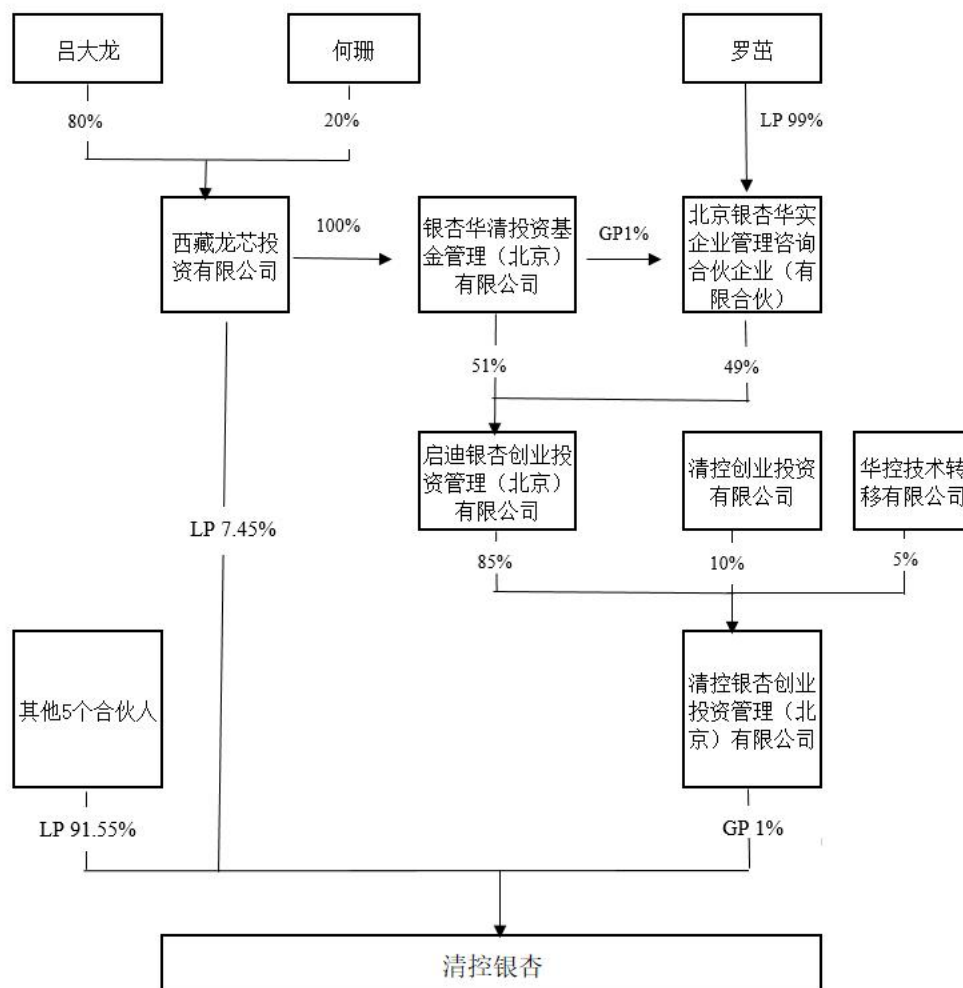
(6) 2023 年 2 月，名称变更

2023 年 2 月，经全体合伙人同意，中小企业发展基金（江苏南通有限合伙）

名称变更为清控银杏南通创业投资基金合伙企业（有限合伙）。

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，清控银杏的执行事务合伙人为清控银杏创业投资管理（北京）有限公司，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，清控银杏不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

名称	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司
统一社会信用代码	91110108344376650T
类型	其他有限责任公司
注册地址	北京市延庆区中关村延庆园光谷街2号楼F座002室
法定代表人	罗茁

注册资本	8000 万人民币
成立日期	2015-07-10
经营范围	投资管理；企业管理；投资咨询；项目投资。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

5、最近三年主营业务发展情况

清控银杏为股权投资机构，最近三年主要从事股权投资业务。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	779,269.14	893,766.87
负债总额	488.83	9.81
所有者权益	778,780.31	893,757.05
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-114,976.75	21,671.68

(2) 最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	779,269.14
负债总额	488.83
所有者权益	778,780.31

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-114,976.75

项目	2024年度
利润总额	-114,976.75
净利润	-114,976.75

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,615.81
投资活动产生的现金流量净额	26,655.63
筹资活动产生的现金流量净额	-25,000.00
现金及现金等价物净增加额	-960.18

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，清控银杏的主要对外投资情况如下：

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
1	北京金堤科技有限公司	4.39	高水平数据清洗、聚合、建模技术，为多领域客户提供一站式数据服务
2	广州丽晶软件科技股份有限公司	11.02	专注于服务行业的信息化解决方案，并提供后续运行维护、升级等服务
3	北京源清慧虹信息科技有限公司	3.93	为重大基建工程提供健康监控设备和方案
4	星光物语（北京）电子商务有限公司	5.85	旨在打造“线上的 Costco”（2C）——会员制电商的商业模式
5	北京博思廷科技有限公司	10.94	安防领域智能视频分析
6	深圳市闪联信息技术有限公司	19.23	提供物联网无线互联解决方案和服务
7	北京分分钟信息技术有限公司	19.79	餐厅行业的在线采购平台，采用 B2B 全自营模式
8	至誉科技股份有限公司	3.25	工业级及企业级固态硬盘（SSD）整体解决方案提供商
9	北京嘉宝仁和医疗科技股份有限公司	3.16	国内遗传与辅助生殖领域的先行者和领导者，提供辅助生殖一体化服务
10	武汉安扬激光技术股份有限公司	15.15	光纤超快激光器的全部核心技术，在工业及医疗领域有广阔应用
11	安徽凯木金电子科技有限公司	8.02	影像解决方案及模组产品供应商，应用市场主要为消费电子产品如手机、各类智能硬件的摄像头模组
12	珞石（山东）机器人集团股份有限公司	3.49	主营业务为小型工业机器人控制器、本体产品销售及项目集成
13	北京星河智源科技有限公司	16.41	采用“平台自营+第三方代理人”的商业模式，去掉知识产权代理中间环节（低价），

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
			提供类电商的标准化代理服务（规模推广）
14	北京昆仑亿发科技股份有限公司	5.44	主营业务立足于会展业相关的软件及信息系统服务领域，为展览会组织者提供服务
15	北京九九互娱数字文化传播股份有限公司	6.10	公司的主营业务为基于游戏领域的青年人群垂直整合营销（即游戏公关业务）和电竞赛事组织执行业务
16	北京多维视通技术有限公司	7.50	公司以图像、视频分析处理软件为主要产品，以公共安全领域为应用方向，专业从事犯罪数据信息处理、分析及管理相关产品研制
17	武汉智菱物联科技有限公司	20.23	通过基于边缘计算构架的通用网络感知系统（NAT+NAS），提供高可靠与通用化的物联网（窄带）数据传输服务
18	赛诺贝斯（北京）营销技术股份有限公司	9.41	营销自动化软件 SmarketSaaS 平台产品，同时提供基于平台产品延伸的营销服务
19	清陶（昆山）能源发展集团股份有限公司	0.83	专注于顶尖新能源材料技术“产-学-研”发展转化的高科技企业。致力于打造“能源材料—全固态锂电池—锂电池装备—科研成果孵化—产业投资”产业集群
20	上海视九信息科技有限公司	8.00	视九 TVOS 是一款为智能电视和 OTT 机顶盒设计开发的轻量级操作系统，在研发成本、硬件要求、资源占用及最终体验方面做到了最佳平衡
21	杭州天谷信息科技有限公司	1.77	电子签名 API：包含了实名认证、时间戳、电子签名、数据存证
22	合肥睿科微电子有限公司	6.73	适合中国高速发展的存储器市场的先进的 RRAM 存储器芯片
23	深圳赋乐科技集团有限公司	13.13	面向互联网、移动互联网以及物联网，以全量网络数据采集、分析与应用为核心的大数据公司
24	江苏筑升土木工程科技有限公司	5.81	大型土木工程、建筑工程、混凝土构件等检测及加固服务提供
25	智锐达仪器科技南通有限公司	11.73	专注于食品安全快速检测仪器的研发、生产、销售以及食品安全检测信息化管理系统产品开发
26	北京视野智慧数字科技有限公司	16.67	专注服务于股权投资领域，面向多层次资本市场的大数据金融信息服务商，同时也是盛大资本和“涌金系”战略投资企业
27	得一微电子股份有限公司	1.72	中国大陆目前唯一拥有全控制器产品线的芯片设计公司，产品已被江波龙，百维等核心存储模组厂规模采用，并进入中兴等手机终端
28	合肥有感科技有限责任公司	4.18	主打企业级/民用级的无线充电解决方案服务商，产品有移动无线充电设备 InvisMate 等
29	中山新诺科技股份有限公司	10.00	数字化激光光刻设备研发、生产和销售

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
30	苏州慧闻纳米科技有限公司	3.88	以纳米材料作为化学气敏传感器的敏感材料, 结合纳米技术对传感器基片进行处理, 采用气体传感器阵列技术识别气体的特性, 并通过硬件设备传送信息
31	深圳采贝教育科技有限公司	11.83	企业培训: 为企业提供内部培训所需要的 SaaS 工具和移动学习 APP “采贝”, 帮助企业梳理内部知识并制成微课; 职业教育: 针对公共服务行业 (燃气、地铁、机场等) 开发技能岗位的标准化课程学习包并销售
32	赛纳生物科技 (北京) 有限公司	2.15	重点围绕测序、芯片、化学试剂和算法等关键环节进行基因测序仪的自主研发
33	平方创想教育科技 (北京) 有限公司	4.49	以数据驱动产品辅助学业规划, 致力于成为教育规划 (留学、升学等) 入口, 通过整合三方教育服务供应链获得规模化营收与盈利
34	苏州汉天下电子有限公司	2.61	高端 MEMS 芯片的设计、生产和销售
35	苏州术客高鑫科技有限公司	12.03	主要产品为内窥镜影像平台、能量平台, 以及手术耗材。MGB 的主要产品与杭州康友类似, 以影像平台为主
36	元旭半导体科技股份有限公司	7.48	主要从事微纳米尺寸产品的研发、制造, 通过 LED 用图形蓝宝石衬底 (PSS) 快速切入市场, 逐步打造成为以创新技术为支撑的微纳米光电子及生物医疗产品提供商
37	哈尔滨莱特兄弟科技开发有限公司	20.88	飞机模拟机研发、生产和服务
38	上海优萃生物科技有限公司	5.49	生物科技领域的美容、护肤行业
39	北京鲸鹤科技有限公司	5.56	通过互联网技术实现传统团险业务的线上化和移动化, 为中小企业提供简单高效、优质便捷的员工商业保险计划和企业风险保障
40	北京并行科技股份有限公司	5.99	公司立足于高性能计算领域, 主营业务为数据中心运维及超算云服务。公司的主要产品有软件销售业务、技术服务业务、硬件销售业务、其他业务
41	摩尔精英集成电路产业发展 (合肥) 有限公司	10.21	半导体行业一站式服务平台: 媒体、招聘、猎头、培训、设计服务、供应链服务、孵化
42	荣信汇科电气股份有限公司	14.21	高端电力电子设备提供商
43	新港海岸 (北京) 科技有限公司	4.70	高速传输芯片的 Fabless 芯片设计公司, 以中高端的高清显示芯片和企业级通信芯片为主要产品
44	南通金予博信智能科技有限公司	9.62	基于自研的桁架导轨技术, 为汽车、航空建筑等行业客户提供大型桁架机器人和自动化工厂解决方案
45	湖北米婆婆生物科技股份	4.83	以生产加工 “孝感米酒” 为主的农产品深加工企业

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
46	北京达尔文细胞生物科技有限公司	7.99	MSC 间充质干细胞抗衰技术研究及医美连锁运营
47	北京至格科技有限公司	7.50	用于 AR 显示的全息光栅波导和光学模组
48	深圳市玛塔创想科技有限公司	14.22	STEAM 产品和内容供应商，主要针对 3-9 岁儿童
49	北京清能互联科技有限公司	9.40	为中国电力市场各参与者提供全方位软件开发及咨询服务
50	北京智能建筑科技有限公司	60.00	大型体育场馆和公共建筑智能化，智能家居
51	中冶赛迪信息技术（重庆）有限公司	4.00	面向企业、政务、城市等领域的智能化、信息化解决方案提供商
52	蓝箭航天空间科技股份有限公司	0.68	国内领先的液体火箭研制与运营的商业公司
53	济南翼菲智能科技股份有限公司	3.45	并联机器人本体及集成的设计、制造、销售
54	思必驰科技股份有限公司	0.99	智能语音交互公司
55	武汉新创元半导体有限公司	7.69	柔性覆铜板 FCCL
56	上海二波生物科技有限公司	25.10	氨基酸深加工系列化产品（补剂、饮品）
57	南通睿动新能源科技有限公司	15.35	新能源动力总成解决方案
58	天津清科环保科技有限公司	11.11	主要致力于工业环保、民用环保、消毒杀菌等新材料和设备的研发、生产和销售。
59	北京埃克索医疗科技发展有限公司	10.02	骨科手术导航定位系统、机器人
60	佛山市粤海信通讯有限公司	9.64	5G 基站建设需求研发龙伯透镜天线技术
61	杭州今元网络（集团）有限公司	9.41	定位数字化人力资源服务商，为客户提供人力资源一站式全流程服务，形成招聘、人才管理、人力资本解决方案、人力资源外包服务解决方案及其他组合型人力资源解决方案的服务闭环
62	荣湃半导体（上海）有限公司	4.95	模拟集成电路设计
63	无锡沐创集成电路设计有限公司	5.28	设计，开发和销售高端可重构芯片及其系统解决方案
64	图湃（北京）医疗科技有限公司	1.20	眼科 OCT 产品及其他眼科产品的研发销售
65	北京码牛科技股份有限公司	3.01	是一家从事公安大数据应用的公司，产品体系涵盖采集设备、数据融合平台、实战场景应用
66	荣芯半导体（宁波）有限公司	1.93	为大规模集成电路中的图像传感器（CIS）、显示驱动（TDDI/OLEDDIC）、功率器件和电源管理（MOSFET/IGBT/Charger 等）、快速闪存器（NORFLASH）等领域的晶圆制

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
			造和晶圆级封装测试
67	苏州慧工云信息科技有限公司	2.77	为离散制造业的生产制造和运营环节提供管理咨询和智能制造平台级解决方案
68	深圳市格林晟科技股份有限公司	2.55	国内领先的锂电核心设备供应商，主要从事锂电中段制程的设备研发和销售
69	宁波泰睿思微电子有限公司	5.50	DFN/QFN 类型的特色半导体封测工艺生产能力建设，并新增晶圆级半导体封测与测试工艺生产能力建设
70	北京康美特科技股份有限公司	5.20	高分子新材料研发、生产、销售
71	常州易控汽车电子股份有限公司	12.29	商用车动力系统电控解决方案提供商
72	清源泰硕（宁波）生物制造科技有限公司	10.00	医疗器械的研发、设计、制造、取证等业务，并在产品成熟后进行销售
73	江苏汉印机电科技股份有限公司	8.16	高速工业喷印系列设备研发制造、大功率激光应用设备研发制造，超精细喷墨打印技术应用于 PCB 印刷电路板的文字与图形打印
74	北京公瑾科技有限公司	3.09	互联网与云计算、大数据服务
75	重庆金芯麦斯传感器技术有限公司	8.27	研发、生产高精度 MEMS 压力传感器芯片
76	无锡臻和生物科技股份有限公司	1.69	以二代测序技术和生物信息学为核心，从事无创肿瘤个体化精准诊疗和伴随诊断
77	上海图聚智能科技股份有限公司	4.35	室内地图数据制作、室内定位导航、基于位置的大数据分析和行业室内位置服务综合解决方案
78	江苏唯达水处理技术股份有限公司	7.99	水处理设备及供水技术服务提供商，主要从事水务消毒领域的工作
79	北京伽睿智能科技集团有限公司	0.83	通过 AI 等科技赋能业务流程外包（BPO）行业

8、私募基金备案情况

清控银杏于 2017 年 02 月 16 日在中国证券投资基金业协会完成备案，基金备案编号：SR6627。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据清控银杏的合伙协议，其存续期至 2026 年 12 月 20 日，若本次交易的股份发行于 2026 年 6 月 20 日前完成，则能够覆盖其股份锁定期。

清控银杏已出具《承诺函》，承诺“对于本单位因本次交易取得的上市公司股份，本单位应遵守相关法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所以及本次交易文件中关于股份锁定期的要求。若本单位存续期届满，但所

持上市公司股份仍在股份锁定期内，本单位承诺在届满前合理期间履行本单位内部决策程序，办理存续期变更手续。若不能实现存续期展期，不会对所持上市公司的股份进行处置，本单位不会进行解散注销，以确保锁定期能够有效履行。如锁定期不能有效履行，本单位自愿承担相应法律后果及责任。”

10、穿透至最终持有人情况

清控银杏穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，清控银杏非专为本次交易设立的主体，除奥易克斯外，存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（四）远翼开元

1、基本信息

公司名称	天津远翼开元资产管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91120118MA05JC1W62
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	天津远翼宏扬资产管理有限公司（委派代表：Yang Jun）
认缴出资额	150,542 万元人民币
成立日期	2016-03-31
合伙期限	2016-03-31 至 2046-03-30
注册地址	天津自贸试验区（东疆保税港区）西昌道 200 号铭海中心 2 号楼-5、6-610（天津海逸商务秘书服务有限公司托管第 164 号）
经营范围	资产管理（金融资产除外）；企业管理咨询；财务信息咨询。（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）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2016 年 3 月，设立

2016 年 3 月，天津远翼宏扬资产管理有限公司、天津盛势企业管理有限公司共同发起设立远翼开元，设立时总认缴出资额为 60,000.00 万元，由天津远翼宏扬资产管理有限公司担任执行事务合伙人。

设立时，远翼开元的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例 (%)

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	天津远翼宏扬资产管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.0017
2	天津盛势企业管理有限公司	有限合伙人	59,999.00	99.9983
合计			60,000.00	100.00

(2) 2016年5月，合伙人变更

2016年5月，经全体合伙人同意，天津远翼宏扬资产管理有限公司将1.00万元出资额转让给上海宏连投资管理有限公司，执行事务合伙人变更为上海宏连投资管理有限公司。

本次变更完成后，远翼开元的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	上海宏连投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.0017
2	天津盛势企业管理有限公司	有限合伙人	59,999.00	99.9983
合计			60,000.00	100.00

(3) 2016年6月，合伙人变更

2016年6月，经全体合伙人同意，天津盛势企业管理有限公司将59,999.00万元出资额转让给上海德朋实业有限公司。

本次变更完成后，远翼开元的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	上海宏连投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.0017
2	上海德朋实业有限公司	有限合伙人	59,999.00	99.9983
合计			60,000.00	100.00

(4) 2016年8月，合伙人变更、增资

2016年8月，经全体合伙人同意，上海宏连投资管理有限公司将1.00万元出资额转让给天津远翼宏扬资产管理有限公司，上海德朋实业有限公司认缴出资额增加至60,000.00万元，执行事务合伙人变更为天津远翼宏扬资产管理有限公司。

本次变更完成后，远翼开元的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	天津远翼宏扬资产管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.0017
2	上海德朋实业有限公司	有限合伙人	60,000.00	99.9983
合计			60,001.00	100.00

(5) 2016年9月，合伙人增资

2016年9月，经全体合伙人同意，天津远翼宏扬资产管理有限公司认缴出资额增加至100.00万元。

本次变更完成后，远翼开元的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	天津远翼宏扬资产管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.1664
2	上海德朋实业有限公司	有限合伙人	60,000.00	99.8336
合计			60,100.00	100.00

(6) 2017年2月，合伙人变更、增资

2017年2月，经全体合伙人同意，西藏中新睿银投资管理有限公司、天津水石日出企业管理咨询中心（有限合伙）、天津水石潮生企业管理咨询中心（有限合伙）入伙，远翼开元认缴出资额增加至70,550.00万元。

本次变更完成后，远翼开元的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	天津远翼宏扬资产管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.1417
2	上海德朋实业有限公司	有限合伙人	60,000.00	85.0461
3	西藏中新睿银投资管理有限公司	有限合伙人	10,000.00	14.1743
4	天津水石日出企业管理咨询中心（有限合伙）	有限合伙人	350.00	0.4961
5	天津水石潮生企业管理咨询中心（有限合伙）	有限合伙人	100.00	0.1417
合计			70,550.00	100.00

(7) 2018年7月，合伙人变更、增资

2018年7月，经全体合伙人同意，芜湖谨新投资中心（有限合伙）、芜湖胜天投资中心（有限合伙）、芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）、上海崑华投

资合伙企业（有限合伙）、珠海臻浩股权投资中心（有限合伙）、芜湖歌斐泽均投资中心（有限合伙）、芜湖歌斐逸天投资中心（有限合伙）、上海歌斐钥擎投资中心（有限合伙）、江苏惠泉新兴产业发展基金（有限合伙）入伙，天津水石日出企业管理咨询中心（有限合伙）认缴出资额变更为 100.00 万元，天津水石潮生企业管理咨询中心（有限合伙）认缴出资额变更为 1,000.00 万元，远翼开元认缴出资额增加至 150,542.00 万元。

本次变更完成后，远翼开元的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	天津远翼宏扬资产管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.0664
2	上海德朋实业有限公司	有限合伙人	60,000.00	39.8560
3	芜湖谨新投资中心（有限合伙）	有限合伙人	18,555.00	12.3255
4	芜湖胜天投资中心（有限合伙）	有限合伙人	15,210.00	10.1035
5	上海歌斐钥擎投资中心（有限合伙）	有限合伙人	15,000.00	9.9640
6	天津中新睿合企业管理有限公司（注 1）	有限合伙人	10,000.00	6.6427
7	江苏惠泉新兴产业发展基金（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	6.6427
8	珠海臻浩股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	8,000.00	5.3141
9	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	有限合伙人	5,577.00	3.7046
10	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	1.9928
11	芜湖歌斐逸天投资中心（有限合伙）（注 2）	有限合伙人	3,000.00	1.9928
12	天津水石潮生企业管理咨询中心（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	0.6643
13	芜湖歌斐泽均投资中心（有限合伙）（注 2）	有限合伙人	1,000.00	0.6643
14	天津水石日出企业管理咨询中心（有限合伙）	有限合伙人	100.00	0.0664
合计			150,542.00	100.00

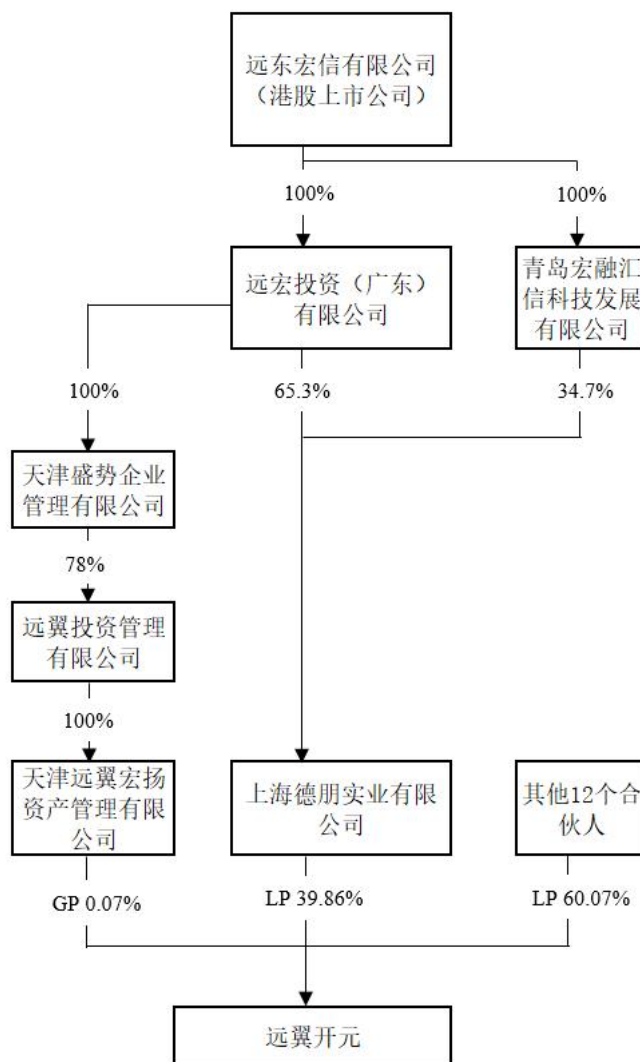
注 1：天津中新睿合企业管理有限公司原名为西藏中新睿银投资管理有限公司，2024 年 2 月变更至现名。

注 2：上海钛铭资产管理有限公司 2018 年 1 月入伙，认缴出资 4,000.00 万元，后于 2018 年 4 月将 3,000.00 万元出资额转让给芜湖歌斐逸天投资中心（有限合伙），将 1,000.00 万元出

资额转让给芜湖歌斐泽均投资中心（有限合伙），因入伙及转让事项时间间隔较短，该事项未办理工商变更登记。

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，远翼开元的执行事务合伙人为天津远翼宏扬资产管理有限公司，管理人为远翼投资管理有限公司，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，远翼开元不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

名称	天津远翼宏扬资产管理有限公司
统一社会信用代码	91120118MA07693933
类型	有限责任公司（法人独资）

注册地址	天津自贸试验区（东疆保税港区）西昌道 200 号铭海中心 2 号楼-5、6-610（天津海逸商务秘书服务有限公司托管第 159 号）
法定代表人	徐会斌
注册资本	200 万人民币
成立日期	2015-12-21
经营范围	资产管理（金融资产除外）；企业管理咨询；财务信息咨询。（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）

5、最近三年主营业务发展情况

远翼开元为股权投资机构，最近三年主要从事资产管理、股权投资业务。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

（1）最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	66,968.45	77,718.31
负债总额	-	-
所有者权益	66,968.45	77,718.31
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-10,749.86	7,400.64

（2）最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	66,968.45
负债总额	-
所有者权益	66,968.45

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-10,749.99

项目	2024年度
利润总额	-10,749.86
净利润	-10,749.86

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	49.61
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	49.61

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，远翼开元的主要对外投资情况如下：

序号	名称	持股比例（%）	主营业务
1	长风药业股份有限公司	1.00	医药技术、药品领域内的技术开发
2	上海思朗科技有限公司	0.59	集成电路设计；计算机系统服务；软件开发
3	上海卡行天下供应链管理有限公司	5.00	供应链管理，实业投资，货运代理，汽车用品销售
4	上海襄鋈企业管理合伙企业（有限合伙）	48.00	股权投资
5	天津水石元一企业管理咨询中心（有限合伙）	74.63	股权投资
6	天津水石和裕企业管理咨询中心（有限合伙）	99.98	股权投资
7	天津利威企业管理有限公司	100.00	股权投资

8、私募基金备案情况

远翼开元于 2016 年 10 月 20 日在中国证券投资基金业协会完成备案，基金备案编号：SM0035。

9、存续期与锁定期匹配情况

远翼开元的营业期限至 2046 年 3 月 30 日，根据远翼开元的合伙协议及其普通合伙人决定，其基金存续期至 2025 年 3 月 31 日，不能覆盖其股份锁定期。

远翼开元已出具《承诺函》，承诺“对于本单位因本次交易取得的上市公司股份，本单位应遵守相关法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所以及本次交易文件中关于股份锁定期的要求。若本单位存续期届满，但所持上市公司股份仍在股份锁定期内，本单位承诺不会对上市公司股份进行处置，确保本单位所持上市公司股份的锁定期能够有效履行”。

10、穿透至最终持有人情况

远翼开元穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，远翼开元非专为本次交易设立的主体，除奥易克斯外，存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（五）奥易克斯（天津）

1、基本信息

公司名称	奥易克斯（天津）企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA07FF4J7D
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	于树怀
认缴出资额	42.65702 万元人民币
成立日期	2021-10-08
合伙期限	2021-10-08 至 2051-10-07
注册地址	天津市武清区京津科技谷产业园祥园道 160 号 127 室-67
经营范围	一般项目：企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场营销策划；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2021 年 10 月，设立

2021 年 10 月，于树怀、白雪梅等 27 名合伙人共同发起设立奥易克斯（天津），设立时总认缴出资额为 46.13 万元，由于树怀担任执行事务合伙人。

设立时，奥易克斯（天津）的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	于树怀	普通合伙人	69,491.69	15.0648
2	冯涛	有限合伙人	73,092.84	15.8455
3	白雪梅	有限合伙人	70,589.85	15.3029
4	李晓光	有限合伙人	69,007.94	14.9599
5	龙庆阳	有限合伙人	57,262.00	12.4136
6	王鹏1(身份证号: 1201031978*****)	有限合伙人	22,762.74	4.9346
7	张丽	有限合伙人	19,821.39	4.2970
8	张吉强	有限合伙人	12,427.79	2.6942
9	黄龙辉	有限合伙人	11,632.41	2.5217
10	赵廷保	有限合伙人	8,809.61	1.9098
11	赵科强	有限合伙人	6,607.13	1.4323
12	王琦	有限合伙人	6,213.90	1.3471
13	于天	有限合伙人	4,404.65	0.9549
14	徐波	有限合伙人	4,404.65	0.9549
15	郭凡凡	有限合伙人	4,404.65	0.9549
16	黄超	有限合伙人	3,523.84	0.7639
17	陈路	有限合伙人	2,936.64	0.6366
18	何亚军	有限合伙人	2,936.64	0.6366
19	康子越	有限合伙人	2,202.48	0.4775
20	陈鲲	有限合伙人	1,468.32	0.3183
21	汪长洪	有限合伙人	1,468.32	0.3183
22	周永明	有限合伙人	1,468.32	0.3183
23	王艳云	有限合伙人	1,263.72	0.2740
24	张艳	有限合伙人	1,101.24	0.2387
25	刘霞	有限合伙人	660.68	0.1432
26	王刚	有限合伙人	660.68	0.1432
27	陈济强	有限合伙人	660.68	0.1432
合计			461,284.80	100.00

(2) 2022年1月，合伙人份额转让

2022年1月，经全体合伙人同意，冯涛将其持有的8.32%合伙份额，对应38,378.24元认缴出资额（实际出资155,068.84元，其中注册资本38,378.24元，

资本公积 116,690.60 元) 转让给王琦。

本次变更完成后, 奥易克斯(天津) 的合伙人及出资情况如下:

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	于树怀	普通合伙人	69,491.69	15.0648
2	白雪梅	有限合伙人	70,589.85	15.3029
3	李晓光	有限合伙人	69,007.94	14.9599
4	龙庆阳	有限合伙人	57,262.00	12.4136
5	王琦	有限合伙人	44,592.14	9.6669
6	冯涛	有限合伙人	34,714.60	7.5256
7	王鹏1(身份证号: 1201031978*****)	有限合伙人	22,762.74	4.9346
8	张丽	有限合伙人	19,821.39	4.2970
9	张吉强	有限合伙人	12,427.79	2.6942
10	黄龙辉	有限合伙人	11,632.41	2.5217
11	赵廷保	有限合伙人	8,809.61	1.9098
12	赵科强	有限合伙人	6,607.13	1.4323
13	于天	有限合伙人	4,404.65	0.9549
14	徐波	有限合伙人	4,404.65	0.9549
15	郭凡凡	有限合伙人	4,404.65	0.9549
16	黄超	有限合伙人	3,523.84	0.7639
17	陈路	有限合伙人	2,936.64	0.6366
18	何亚军	有限合伙人	2,936.64	0.6366
19	康子越	有限合伙人	2,202.48	0.4775
20	陈鲲	有限合伙人	1,468.32	0.3183
21	汪长洪	有限合伙人	1,468.32	0.3183
22	周永明	有限合伙人	1,468.32	0.3183
23	王艳云	有限合伙人	1,263.72	0.2740
24	张艳	有限合伙人	1,101.24	0.2387
25	刘霞	有限合伙人	660.68	0.1432
26	王刚	有限合伙人	660.68	0.1432
27	陈济强	有限合伙人	660.68	0.1432
合计			461,284.80	100.00

(3) 2023 年 1 月，合伙人变更、减资

2023 年 1 月，经全体合伙人同意，冯涛退伙，奥易克斯（天津）总认缴出资额由 46.13 万元减资至 42.66 万元。

本次变更完成后，奥易克斯（天津）的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	于树怀	普通合伙人	69,491.69	16.2908
2	白雪梅	有限合伙人	70,589.85	16.5482
3	李晓光	有限合伙人	69,007.94	16.1774
4	龙庆阳	有限合伙人	57,262.00	13.4238
5	王琦	有限合伙人	44,592.14	10.4536
6	王鹏 1（身份证号： 1201031978*****）	有限合伙人	22,762.74	5.3362
7	张丽	有限合伙人	19,821.39	4.6467
8	张吉强	有限合伙人	12,427.79	2.9134
9	黄龙辉	有限合伙人	11,632.41	2.7270
10	赵廷保	有限合伙人	8,809.61	2.0652
11	赵科强	有限合伙人	6,607.13	1.5489
12	于天	有限合伙人	4,404.65	1.0326
13	徐波	有限合伙人	4,404.65	1.0326
14	郭凡凡	有限合伙人	4,404.65	1.0326
15	黄超	有限合伙人	3,523.84	0.8261
16	陈路	有限合伙人	2,936.64	0.6884
17	何亚军	有限合伙人	2,936.64	0.6884
18	康子越	有限合伙人	2,202.48	0.5163
19	陈鲲	有限合伙人	1,468.32	0.3442
20	汪长洪	有限合伙人	1,468.32	0.3442
21	周永明	有限合伙人	1,468.32	0.3442
22	王艳云	有限合伙人	1,263.72	0.2963
23	张艳	有限合伙人	1,101.24	0.2582
24	刘霞	有限合伙人	660.68	0.1549
25	王刚	有限合伙人	660.68	0.1549
26	陈济强	有限合伙人	660.68	0.1549
合计			426,570.20	100.00

(4) 2023 年 5 月，合伙人变更

2023 年 5 月，经全体合伙人同意，陈济强将其持有的 0.15% 合伙份额，对应 660.68 元认缴出资额（实际出资 30,920.70 元，其中注册资本 660.68 元，资本公积 30,260.02 元）转让给于树怀。

本次变更完成后，奥易克斯（天津）的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	于树怀	普通合伙人	70,152.37	16.4457
2	白雪梅	有限合伙人	70,589.85	16.5482
3	李晓光	有限合伙人	69,007.94	16.1774
4	龙庆阳	有限合伙人	57,262.00	13.4238
5	王琦	有限合伙人	44,592.14	10.4536
6	王鹏 1（身份证号： 1201031978*****）	有限合伙人	22,762.74	5.3362
7	张丽	有限合伙人	19,821.39	4.6467
8	张吉强	有限合伙人	12,427.79	2.9134
9	黄龙辉	有限合伙人	11,632.41	2.7270
10	赵廷保	有限合伙人	8,809.61	2.0652
11	赵科强	有限合伙人	6,607.13	1.5489
12	于天	有限合伙人	4,404.65	1.0326
13	徐波	有限合伙人	4,404.65	1.0326
14	郭凡凡	有限合伙人	4,404.65	1.0326
15	黄超	有限合伙人	3,523.84	0.8261
16	陈路	有限合伙人	2,936.64	0.6884
17	何亚军	有限合伙人	2,936.64	0.6884
18	康子越	有限合伙人	2,202.48	0.5163
19	陈鲲	有限合伙人	1,468.32	0.3442
20	汪长洪	有限合伙人	1,468.32	0.3442
21	周永明	有限合伙人	1,468.32	0.3442
22	王艳云	有限合伙人	1,263.72	0.2963
23	张艳	有限合伙人	1,101.24	0.2582
24	刘霞	有限合伙人	660.68	0.1549
25	王刚	有限合伙人	660.68	0.1549
合计			426,570.20	100.00

(5) 2023 年 12 月，合伙人变更、合伙人份额转让

2023 年 12 月，经全体合伙人同意，康子越将其持有的 0.52% 合伙份额，对应 2,202.48 元认缴出资额（实际出资 53,069.01 元，其中注册资本 2,202.48 元，资本公积 50,866.53 元）转让给赵科强；汪长洪将其持有的 0.34% 合伙份额，对应 1,468.32 元认缴出资额（实际出资 52,046.01 元，其中注册资本 1,468.32 元，资本公积 50,577.69 元）转让给于树怀。

本次变更完成后，奥易克斯（天津）的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	于树怀	普通合伙人	71,620.69	16.7899
2	白雪梅	有限合伙人	70,589.85	16.5482
3	李晓光	有限合伙人	69,007.94	16.1774
4	龙庆阳	有限合伙人	57,262.00	13.4238
5	王琦	有限合伙人	44,592.14	10.4536
6	王鹏 1（身份证号： 1201031978*****）	有限合伙人	22,762.74	5.3362
7	张丽	有限合伙人	19,821.39	4.6467
8	张吉强	有限合伙人	12,427.79	2.9134
9	黄龙辉	有限合伙人	11,632.41	2.7270
10	赵廷保	有限合伙人	8,809.61	2.0652
11	赵科强	有限合伙人	8,809.61	2.0652
12	于天	有限合伙人	4,404.65	1.0326
13	徐波	有限合伙人	4,404.65	1.0326
14	郭凡凡	有限合伙人	4,404.65	1.0326
15	黄超	有限合伙人	3,523.84	0.8261
16	陈路	有限合伙人	2,936.64	0.6884
17	何亚军	有限合伙人	2,936.64	0.6884
18	陈鲲	有限合伙人	1,468.32	0.3442
19	周永明	有限合伙人	1,468.32	0.3442
20	王艳云	有限合伙人	1,263.72	0.2963
21	张艳	有限合伙人	1,101.24	0.2582
22	刘霞	有限合伙人	660.68	0.1549
23	王刚	有限合伙人	660.68	0.1549

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
合计			426,570.20	100.00

(6) 2024 年 11 月，合伙人变更

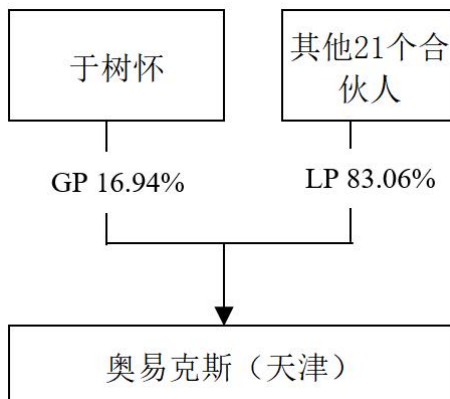
2024 年 11 月，经全体合伙人同意，刘霞将其持有的 0.15% 合伙份额，对应 660.68 元认缴出资额（实际出资 30,920.70 元，其中注册资本 660.68 元，资本公积 30,260.02 元）转让给予树怀。

本次变更完成后，奥易克斯（天津）的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	于树怀	普通合伙人	72,281.37	16.9448
2	白雪梅	有限合伙人	70,589.85	16.5482
3	李晓光	有限合伙人	69,007.94	16.1774
4	龙庆阳	有限合伙人	57,262.00	13.4238
5	王琦	有限合伙人	44,592.14	10.4536
6	王鹏 1（身份证号： 1201031978*****）	有限合伙人	22,762.74	5.3362
7	张丽	有限合伙人	19,821.39	4.6467
8	张吉强	有限合伙人	12,427.79	2.9134
9	黄龙辉	有限合伙人	11,632.41	2.7270
10	赵科强	有限合伙人	8,809.61	2.0652
11	赵廷保	有限合伙人	8,809.61	2.0652
12	徐波	有限合伙人	4,404.65	1.0326
13	郭凡凡	有限合伙人	4,404.65	1.0326
14	于天	有限合伙人	4,404.65	1.0326
15	黄超	有限合伙人	3,523.84	0.8261
16	陈路	有限合伙人	2,936.64	0.6884
17	何亚军	有限合伙人	2,936.64	0.6884
18	陈鲲	有限合伙人	1,468.32	0.3442
19	周永明	有限合伙人	1,468.32	0.3442
20	王艳云	有限合伙人	1,263.72	0.2963
21	张艳	有限合伙人	1,101.24	0.2582
22	王刚	有限合伙人	660.68	0.1549
合计			426,570.20	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，奥易克斯（天津）的执行事务合伙人于树怀，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，奥易克斯（天津）不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

姓名	于树怀
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
居民身份证号码	1101081975*****
住址及通讯地址	北京市朝阳区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

5、最近三年主营业务发展情况

奥易克斯（天津）为标的公司员工持股平台，最近三年无实质开展业务，除持有奥易克斯股份外，无其他对外投资。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

（1）最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	668.43	669.20
负债总额	1.70	2.17

所有者权益	666.73	667.03
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-0.30	-0.40

注：奥易克斯（天津）最近两年主要财务数据未经审计。

（2）最近一年未经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	668.43
负债总额	1.70
所有者权益	666.73

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-0.30
利润总额	-0.30
净利润	-0.30

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-0.77
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	-0.77

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，奥易克斯（天津）无其他对外投资。

8、私募基金备案情况

奥易克斯（天津）不属于私募基金，不涉及私募基金备案。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据奥易克斯（天津）的合伙协议，其存续期至 2051 年 10 月 07 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

奥易克斯（天津）穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，奥易克斯（天津）无其他对外投资，以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于谨慎性考虑，奥易克斯（天津）参照专为本次交易设立的主体，对其上层权益持有人所持标的资产间接权益进行穿透锁定。具体情况如下：

奥易克斯（天津）各合伙人均已出具《关于股份锁定期的承诺函》，承诺在奥易克斯（天津）承诺的锁定期内，就其所持奥易克斯（天津）的股份/股权/合伙份额，不会进行转让或者委托他人管理。

（六）朝寿宏云

1、基本信息

公司名称	珠海朝寿宏云投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440400MA4XA5W65G
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	杨安宏
认缴出资额	2,980 万元人民币
成立日期	2017-11-02
合伙期限	2017-11-02 至无固定期限
注册地址	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-39140（集中办公区）
经营范围	合伙协议记载的经营范围：以自有资金进行项目投资。（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）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

(1) 2017 年 11 月，设立

2017 年 11 月，杨安宏、谢朝亮、唐云飞和朱以寿等 4 名合伙人共同发起设立朝寿宏云，设立时总认缴出资额为 2,979.00 万元，由杨安宏担任执行事务合伙人。

设立时，朝寿宏云的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	杨安宏	普通合伙人	6.00	0.2014
2	谢朝亮	有限合伙人	1,150.00	38.6036
3	唐云飞	有限合伙人	975.00	32.7291
4	朱以寿	有限合伙人	848.00	28.4659
合计			2,979.00	100.00

(2) 2018 年 5 月，合伙人增资、减资

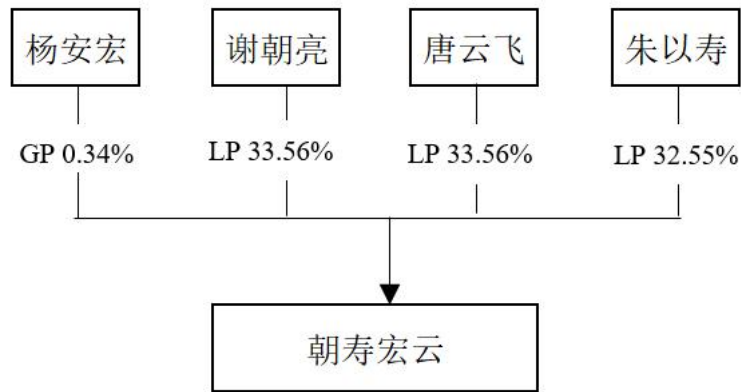
2018 年 5 月，朝寿宏云全体合伙人同意出资总额由 2,979.00 万元增加至 2,980.00 万元，同意杨安宏增加出资份额，从 6.00 万元增加至 10.00 万元；谢朝亮减少出资份额，从 1,150.00 万元减少至 1,000.00 万元；唐云飞增加出资份额，从 975.00 万元增加至 1,000.00 万元；朱以寿增加出资份额，从 848.00 万元增加至 970.00 万元。

本次变更完成后，朝寿宏云的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	杨安宏	普通合伙人	10.00	0.3356
2	谢朝亮	有限合伙人	1,000.00	33.5570
3	唐云飞	有限合伙人	1,000.00	33.5570
4	朱以寿	有限合伙人	970.00	32.5503
合计			2,980.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，朝寿宏云的执行事务合伙人为杨安宏，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，朝寿宏云不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

姓名	杨安宏
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
居民身份证号码	5226311975*****
住址及通讯地址	江苏省南通市崇川区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

5、最近三年主营业务发展情况

朝寿宏云为股权投资机构，最近三年无实质开展业务，除持有奥易克斯股份外，无其他对外投资。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	3,109.24	3,109.36
负债总额	206.87	206.63
所有者权益	2,902.37	2,902.74
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-0.36	-0.36

注：朝寿宏云最近两年主要财务数据未经审计。

(2) 最近一年未经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	3,109.24
负债总额	206.87
所有者权益	2,902.37

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-0.36
利润总额	-0.36
净利润	-0.36

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-0.12
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	-0.12

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，朝寿宏云无其他对外投资。

8、私募基金备案情况

朝寿宏云不属于私募基金，不涉及私募基金备案。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据朝寿宏云的合伙协议，其存续期至长期，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

朝寿宏云穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，朝寿宏云无其他对外投资，以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于谨慎性考虑，朝寿宏云参照专为本次交易设立的主体，对其上层权益持有人所持标的资产间接权益进行穿透锁定。具体情况如下：

杨安宏、谢朝亮、唐云飞和朱以寿已出具《关于股份锁定期的承诺函》，承诺在朝寿宏云承诺的锁定期内，就其所持朝寿宏云的股份/股权/合伙份额，不会进行转让或者委托他人管理。

（七）启迪创新

1、基本信息

公司名称	启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91120116586435043F
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	荷塘创业投资管理（北京）有限公司（委派代表：罗苗）
认缴出资额	7,920 万人民币
成立日期	2011-12-16
合伙期限	2011-12-16 至 2029-12-15
注册地址	天津市津汉公路 13888 号滨海高新区滨海科技园日新道 188 号 1 号楼 1102 号
经营范围	从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2011 年 12 月，设立

2011 年 12 月，启迪创业投资管理（北京）有限公司、启迪创业投资有限公司共同发起设立启迪创新，设立时总认缴出资额为 10,000.00 万元，由启迪创业投资管理（北京）有限公司担任执行事务合伙人。

设立时，启迪创新的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	启迪创业投资管理 (北京)有限公司	普通合伙人	1,000.00	10.0000
2	启迪创业投资有限公司	有限合伙人	9,000.00	90.0000
合计			10,000.00	100.00

(2) 2012 年 1 月，合伙人变更、增资

2012 年 1 月，经全体合伙人同意，高凌风等 30 名自然人入伙，合计认缴出资额为 20,800.00 万元，启迪创新认缴出资额增加至 30,800.00 万元。

本次变更完成后，启迪创新的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	启迪创业投资管理 (北京)有限公司	普通合伙人	1,000.00	3.2468
2	启迪创业投资有限公司	有限合伙人	9,000.00	29.2208
3	高凌风	有限合伙人	1,500.00	4.8701
4	张锐	有限合伙人	1,200.00	3.8961
5	龙宏毅	有限合伙人	1,000.00	3.2468
6	孙学雷	有限合伙人	800.00	2.5974
7	汤军	有限合伙人	800.00	2.5974
8	朱玉仪	有限合伙人	800.00	2.5974
9	章红星	有限合伙人	800.00	2.5974
10	黄凌云	有限合伙人	700.00	2.2727
11	张艳	有限合伙人	600.00	1.9481
12	万林海	有限合伙人	600.00	1.9481
13	高敏	有限合伙人	600.00	1.9481
14	王清河	有限合伙人	600.00	1.9481
15	黄月明	有限合伙人	600.00	1.9481
16	雷文超	有限合伙人	600.00	1.9481
17	何志强	有限合伙人	600.00	1.9481
18	陈秀梅	有限合伙人	600.00	1.9481
19	张建伟	有限合伙人	600.00	1.9481
20	许倩	有限合伙人	600.00	1.9481
21	张雅青	有限合伙人	600.00	1.9481

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
22	张兰英	有限合伙人	600.00	1.9481
23	沈利	有限合伙人	600.00	1.9481
24	郑志坚	有限合伙人	600.00	1.9481
25	金建明	有限合伙人	600.00	1.9481
26	刘栓江	有限合伙人	600.00	1.9481
27	陈宜安	有限合伙人	600.00	1.9481
28	王苗江	有限合伙人	600.00	1.9481
29	黎民洪	有限合伙人	600.00	1.9481
30	纪湧南	有限合伙人	600.00	1.9481
31	张晓青	有限合伙人	600.00	1.9481
32	关雨锋	有限合伙人	600.00	1.9481
合计			30,800.00	100.00

(3) 2012 年 1 月，合伙人减资

2012 年 1 月，经全体合伙人同意，启迪创业投资有限公司认缴出资额由 9,000.00 万元减少至 2,200.00 万元，启迪创新认缴出资额减少至 24,000.00 万元。

本次变更完成后，启迪创新的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	启迪创业投资管理 (北京)有限公司	普通合伙人	1,000.00	4.1667
2	启迪创业投资有限公司	有限合伙人	2,200.00	9.1667
3	高凌风	有限合伙人	1,500.00	6.2500
4	张锐	有限合伙人	1,200.00	5.0000
5	龙宏毅	有限合伙人	1,000.00	4.1667
6	孙学雷	有限合伙人	800.00	3.3333
7	汤军	有限合伙人	800.00	3.3333
8	朱玉仪	有限合伙人	800.00	3.3333
9	章红星	有限合伙人	800.00	3.3333
10	黄凌云	有限合伙人	700.00	2.9167
11	张艳	有限合伙人	600.00	2.5000
12	万林海	有限合伙人	600.00	2.5000

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
13	高敏	有限合伙人	600.00	2.5000
14	王清河	有限合伙人	600.00	2.5000
15	黄月明	有限合伙人	600.00	2.5000
16	雷文超	有限合伙人	600.00	2.5000
17	何志强	有限合伙人	600.00	2.5000
18	陈秀梅	有限合伙人	600.00	2.5000
19	张建伟	有限合伙人	600.00	2.5000
20	许倩	有限合伙人	600.00	2.5000
21	张雅青	有限合伙人	600.00	2.5000
22	张兰英	有限合伙人	600.00	2.5000
23	沈利	有限合伙人	600.00	2.5000
24	郑志坚	有限合伙人	600.00	2.5000
25	金建明	有限合伙人	600.00	2.5000
26	刘栓江	有限合伙人	600.00	2.5000
27	陈宜安	有限合伙人	600.00	2.5000
28	王苗江	有限合伙人	600.00	2.5000
29	黎民洪	有限合伙人	600.00	2.5000
30	纪湧南	有限合伙人	600.00	2.5000
31	张晓青	有限合伙人	600.00	2.5000
32	关雨锋	有限合伙人	600.00	2.5000
合计			24,000.00	100.00

(4) 2019 年 7 月，合伙人减资

2019 年 7 月，经全体合伙人同意，除荷塘创业投资管理（北京）有限公司以外，其他合伙人减资，启迪创新认缴出资额减少至 21,240.00 万元。

本次变更完成后，启迪创新的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	荷塘创业投资管理 (北京)有限公司	普通合伙人	1,000.00	4.7081
2	启迪创业投资有限公司	有限合伙人	1,936.00	9.1149
3	高凌风	有限合伙人	1,320.00	6.2147

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
4	张锐	有限合伙人	1,056.00	4.9718
5	龙宏毅	有限合伙人	880.00	4.1431
6	孙学雷	有限合伙人	704.00	3.3145
7	汤军	有限合伙人	704.00	3.3145
8	朱玉仪	有限合伙人	704.00	3.3145
9	章红星	有限合伙人	704.00	3.3145
10	黄凌云	有限合伙人	616.00	2.9002
11	张艳	有限合伙人	528.00	2.4859
12	万林海	有限合伙人	528.00	2.4859
13	高敏	有限合伙人	528.00	2.4859
14	王清河	有限合伙人	528.00	2.4859
15	黄月明	有限合伙人	528.00	2.4859
16	雷文超	有限合伙人	528.00	2.4859
17	何志强	有限合伙人	528.00	2.4859
18	陈秀梅	有限合伙人	528.00	2.4859
19	张建伟	有限合伙人	528.00	2.4859
20	许倩	有限合伙人	528.00	2.4859
21	张雅青	有限合伙人	528.00	2.4859
22	张兰英	有限合伙人	528.00	2.4859
23	沈利	有限合伙人	528.00	2.4859
24	郑志坚	有限合伙人	528.00	2.4859
25	金建明	有限合伙人	528.00	2.4859
26	刘栓江	有限合伙人	528.00	2.4859
27	陈宜安	有限合伙人	528.00	2.4859
28	王苗江	有限合伙人	528.00	2.4859
29	黎民洪	有限合伙人	528.00	2.4859
30	纪湧南	有限合伙人	528.00	2.4859
31	张晓青	有限合伙人	528.00	2.4859
32	关雨锋	有限合伙人	528.00	2.4859
合计			21,240.00	100.00

注：启迪创业投资管理（北京）有限公司于 2018 年 4 月更名为荷塘创业投资管理（北京）有限公司

(5) 2019 年 12 月，合伙人变更

2019 年 12 月，经全体合伙人同意，关雨锋将其持有的 528.00 万元出资份额转让给孙景龙，陈秀梅将其持有的 528.00 万元出资份额转让给陈秀敏。

本次变更完成后，启迪创新的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	荷塘创业投资管理 (北京)有限公司	普通合伙人	1,000.00	4.7081
2	启迪创业投资有限公司	有限合伙人	1,936.00	9.1149
3	高凌风	有限合伙人	1,320.00	6.2147
4	张锐	有限合伙人	1,056.00	4.9718
5	龙宏毅	有限合伙人	880.00	4.1431
6	孙学雷	有限合伙人	704.00	3.3145
7	汤军	有限合伙人	704.00	3.3145
8	朱玉仪	有限合伙人	704.00	3.3145
9	章红星	有限合伙人	704.00	3.3145
10	黄凌云	有限合伙人	616.00	2.9002
11	张艳	有限合伙人	528.00	2.4859
12	万林海	有限合伙人	528.00	2.4859
13	高敏	有限合伙人	528.00	2.4859
14	王清河	有限合伙人	528.00	2.4859
15	黄月明	有限合伙人	528.00	2.4859
16	雷文超	有限合伙人	528.00	2.4859
17	孙景龙	有限合伙人	528.00	2.4859
18	陈秀敏	有限合伙人	528.00	2.4859
19	张建伟	有限合伙人	528.00	2.4859
20	许倩	有限合伙人	528.00	2.4859
21	张雅青	有限合伙人	528.00	2.4859
22	张兰英	有限合伙人	528.00	2.4859
23	沈利	有限合伙人	528.00	2.4859
24	郑志坚	有限合伙人	528.00	2.4859
25	金建明	有限合伙人	528.00	2.4859
26	刘栓江	有限合伙人	528.00	2.4859

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
27	陈宜安	有限合伙人	528.00	2.4859
28	王苗江	有限合伙人	528.00	2.4859
29	黎民洪	有限合伙人	528.00	2.4859
30	纪湧南	有限合伙人	528.00	2.4859
31	张晓青	有限合伙人	528.00	2.4859
32	何志强	有限合伙人	528.00	2.4859
合计			21,240.00	100.00

(6) 2020 年 8 月，合伙人减资

2020 年 8 月，经全体合伙人同意，除荷塘创业投资管理（北京）有限公司以外，其他合伙人减资，启迪创新认缴出资额减少至 17,790.00 万元。

本次变更完成后，启迪创新的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	荷塘创业投资管理 (北京)有限公司	普通合伙人	1,000.00	5.6211
2	启迪创业投资有限公司	有限合伙人	1,606.00	9.0275
3	高凌风	有限合伙人	1,095.00	6.1551
4	张锐	有限合伙人	876.00	4.9241
5	龙宏毅	有限合伙人	730.00	4.1034
6	孙学雷	有限合伙人	584.00	3.2827
7	汤军	有限合伙人	584.00	3.2827
8	朱玉仪	有限合伙人	584.00	3.2827
9	章红星	有限合伙人	584.00	3.2827
10	黄凌云	有限合伙人	511.00	2.8724
11	张艳	有限合伙人	438.00	2.4621
12	万林海	有限合伙人	438.00	2.4621
13	高敏	有限合伙人	438.00	2.4621
14	王清河	有限合伙人	438.00	2.4621
15	黄月明	有限合伙人	438.00	2.4621
16	雷文超	有限合伙人	438.00	2.4621
17	孙景龙	有限合伙人	438.00	2.4621

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
18	陈秀敏	有限合伙人	438.00	2.4621
19	张建伟	有限合伙人	438.00	2.4621
20	许倩	有限合伙人	438.00	2.4621
21	张雅青	有限合伙人	438.00	2.4621
22	张兰英	有限合伙人	438.00	2.4621
23	沈利	有限合伙人	438.00	2.4621
24	郑志坚	有限合伙人	438.00	2.4621
25	金建明	有限合伙人	438.00	2.4621
26	刘栓江	有限合伙人	438.00	2.4621
27	陈宜安	有限合伙人	438.00	2.4621
28	王苗江	有限合伙人	438.00	2.4621
29	黎民洪	有限合伙人	438.00	2.4621
30	纪湧南	有限合伙人	438.00	2.4621
31	张晓青	有限合伙人	438.00	2.4621
32	何志强	有限合伙人	438.00	2.4621
合计			17,790.00	100.00

(7) 2023 年 12 月，合伙人减资

2023 年 12 月，经全体合伙人同意，启迪创新认缴出资额减少至 7,920.00 万元。

本次变更完成后，启迪创新的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	荷塘创业投资管理 (北京)有限公司	普通合伙人	330.00	4.1667
2	启迪创业投资有限公司	有限合伙人	726.00	9.1667
3	高凌风	有限合伙人	495.00	6.2500
4	张锐	有限合伙人	396.00	5.0000
5	龙宏毅	有限合伙人	330.00	4.1667
6	孙学雷	有限合伙人	264.00	3.3333
7	汤军	有限合伙人	264.00	3.3333
8	朱玉仪	有限合伙人	264.00	3.3333

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
9	章红星	有限合伙人	264.00	3.3333
10	黄凌云	有限合伙人	231.00	2.9167
11	张艳	有限合伙人	198.00	2.5000
12	万林海	有限合伙人	198.00	2.5000
13	高敏	有限合伙人	198.00	2.5000
14	王清河	有限合伙人	198.00	2.5000
15	黄月明	有限合伙人	198.00	2.5000
16	雷文超	有限合伙人	198.00	2.5000
17	孙景龙	有限合伙人	198.00	2.5000
18	陈秀敏	有限合伙人	198.00	2.5000
19	张建伟	有限合伙人	198.00	2.5000
20	许倩	有限合伙人	198.00	2.5000
21	张雅青	有限合伙人	198.00	2.5000
22	张兰英	有限合伙人	198.00	2.5000
23	沈利	有限合伙人	198.00	2.5000
24	郑志坚	有限合伙人	198.00	2.5000
25	金建明	有限合伙人	198.00	2.5000
26	刘栓江	有限合伙人	198.00	2.5000
27	陈宜安	有限合伙人	198.00	2.5000
28	王苗江	有限合伙人	198.00	2.5000
29	黎民洪	有限合伙人	198.00	2.5000
30	纪湧南	有限合伙人	198.00	2.5000
31	张晓青	有限合伙人	198.00	2.5000
32	何志强	有限合伙人	198.00	2.5000
合计			7,920.00	100.00

(7) 2024 年 12 月，合伙人变更

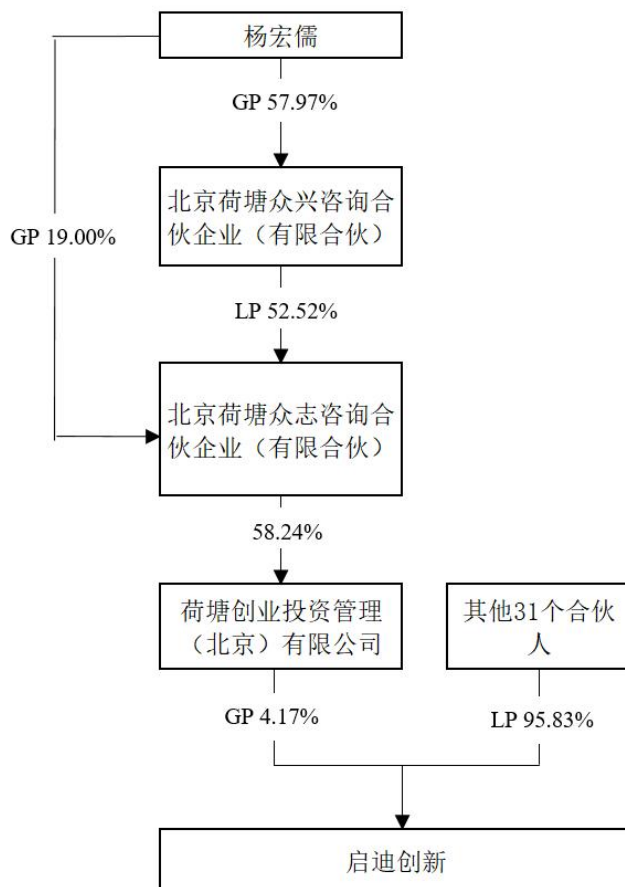
2024 年 12 月，经全体合伙人同意，章红星将其持有的 264.00 万元出资份额转让给陈雪云，高敏将其持有的 198.00 万元出资份额转让给张锐，何志强将其持有的 198.00 万元出资份额转让给张艳，张晓青将其持有的 198.00 万元出资份额转让给万林海。

本次变更完成后，启迪创新的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	荷塘创业投资管理 (北京) 有限公司	普通合伙人	330.00	4.1667
2	启迪创业投资有限公司	有限合伙人	726.00	9.1667
3	高凌风	有限合伙人	495.00	6.2500
4	张锐	有限合伙人	594.00	7.5000
5	张艳	有限合伙人	396.00	5.0000
6	万林海	有限合伙人	396.00	5.0000
7	龙宏毅	有限合伙人	330.00	4.1667
8	陈雪云	有限合伙人	264.00	3.3333
9	汤军	有限合伙人	264.00	3.3333
10	孙学雷	有限合伙人	264.00	3.3333
11	朱玉仪	有限合伙人	264.00	3.3333
12	黄凌云	有限合伙人	231.00	2.9167
13	王清河	有限合伙人	198.00	2.5000
14	黄月明	有限合伙人	198.00	2.5000
15	雷文超	有限合伙人	198.00	2.5000
16	孙景龙	有限合伙人	198.00	2.5000
17	陈秀敏	有限合伙人	198.00	2.5000
18	张建伟	有限合伙人	198.00	2.5000
19	许倩	有限合伙人	198.00	2.5000
20	张雅青	有限合伙人	198.00	2.5000
21	张兰英	有限合伙人	198.00	2.5000
22	沈利	有限合伙人	198.00	2.5000
23	郑志坚	有限合伙人	198.00	2.5000
24	金建明	有限合伙人	198.00	2.5000
25	刘栓江	有限合伙人	198.00	2.5000
26	陈宜安	有限合伙人	198.00	2.5000
27	王苗江	有限合伙人	198.00	2.5000
28	黎民洪	有限合伙人	198.00	2.5000
29	纪湧南	有限合伙人	198.00	2.5000
合计			7,920.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，启迪创新的执行事务合伙人为荷塘创业投资管理（北京）有限公司，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，启迪创新不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

名称	荷塘创业投资管理（北京）有限公司
统一社会信用代码	91110108802072081E
类型	其他有限责任公司
注册地址	北京市海淀区中关村东路1号院3号楼6层607A
法定代表人	杨宏儒
注册资本	3,741.4285 万人民币
成立日期	2001-03-30
经营范围	投资管理；资产管理；私募股权投资基金管理；创业投资基金管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资

	金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

5、最近三年主营业务发展情况

启迪创新为股权投资机构，最近三年主要从事股权投资业务。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	26,861.25	35,830.80
负债总额	0.02	721.83
所有者权益	26,861.23	35,108.97
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-8,247.75	-11,064.08

(2) 最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	26,861.25
负债总额	0.02
所有者权益	26,861.23

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-8,108.62
利润总额	-8,247.75
净利润	-8,247.75

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-463.00
投资活动产生的现金流量净额	544.36
筹资活动产生的现金流量净额	-418.23
现金及现金等价物净增加额	-336.88

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，启迪创新的主要对外投资情况如下：

序号	名称	持股比例（%）	主营业务
1	思必驰科技股份有限公司	5.31	人性化的智能语音交互技术
2	江苏汉印机电科技股份有限公司	13.45	半导体专用设备的研发、制造
3	宁波中车新能源科技有限公司	0.70	超级电容器技术
4	无锡海斯凯尔医学技术有限公司	5.79	体外无创肝纤维诊断技术(医学成像)
5	深圳市比欧特光电有限公司	11.12	光电元器件技术

8、私募基金备案情况

启迪创新于 2014 年 4 月 22 日在中国证券投资基金业协会完成备案，基金备案编号：SD2439。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据启迪创新的合伙协议，其存续期至 2029 年 12 月 15 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

启迪创新穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，启迪创新非专为本次交易设立的主体，除奥易克斯外，存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（八）信怀博源

1、基本信息

公司名称	珠海信怀博源投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440400MA51UU1P33
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	吴思伶
认缴出资额	2,295 万元人民币
成立日期	2018-06-15
合伙期限	2018-06-15 至无固定期限
注册地址	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-51474（集中办公区）
经营范围	协议记载的经营范围：以自有资金进行项目投资。（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）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2018 年 6 月，设立

2018 年 6 月，吴思伶等 11 名合伙人共同发起设立信怀博源，设立时总认缴出资额为 2,295.00 万元，由吴思伶担任执行事务合伙人。

设立时，信怀博源的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	吴思伶	普通合伙人	60.00	2.6144
2	徐玉琼	有限合伙人	490.00	21.3508
3	赵永泰	有限合伙人	400.00	17.4292
4	厉驹	有限合伙人	370.00	16.1220
5	朱涛	有限合伙人	300.00	13.0719
6	许景红	有限合伙人	200.00	8.7146
7	冷冰	有限合伙人	110.00	4.7930
8	夏毅	有限合伙人	100.00	4.3573
9	唐小可	有限合伙人	100.00	4.3573
10	韩燕斐	有限合伙人	85.00	3.7037
11	石剑琳	有限合伙人	80.00	3.4858
合计			2,295.00	100.00

(2) 2025 年 3 月，合伙人份额变更

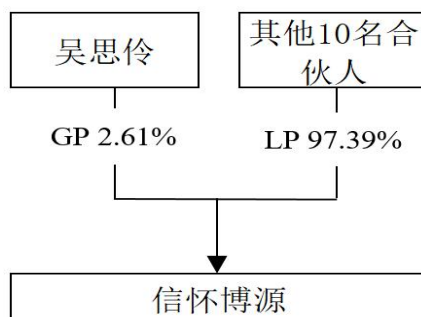
2025 年 3 月，经全体合伙人同意，许景红将其持有的 100.00 万元认缴出资额转让给厉驹。

本次变更完成后，信怀博源的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	吴思伶	普通合伙人	60.00	2.6144
2	徐玉琼	有限合伙人	490.00	21.3508
3	厉驹	有限合伙人	470.00	20.4793
4	赵永泰	有限合伙人	400.00	17.4292
5	朱涛	有限合伙人	300.00	13.0719
6	冷冰	有限合伙人	110.00	4.7930
7	许景红	有限合伙人	100.00	4.3573
8	夏毅	有限合伙人	100.00	4.3573
9	唐小可	有限合伙人	100.00	4.3573
10	韩燕斐	有限合伙人	85.00	3.7037
11	石剑琳	有限合伙人	80.00	3.4858
合计			2,295.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，信怀博源的执行事务合伙人为吴思伶，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，信怀博源不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

姓名	吴思伶
曾用名	吴凝
性别	女
国籍	中国
居民身份证号码	5226311992*****
住址及通讯地址	贵州省贵阳市石板镇*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

5、最近三年主营业务发展情况

信怀博源为股权投资机构，最近三年无实质开展业务，除持有奥易克斯股份外，无其他对外投资。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	2,293.11	2,168.54
负债总额	-	-125.00
所有者权益	2,293.11	2,293.54
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-0.44	-0.41

注：信怀博源最近两年主要财务数据未经审计。

(2) 最近一年未经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	2,293.11
负债总额	-
所有者权益	2,293.11

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-0.44
利润总额	-0.44
净利润	-0.44

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-0.40
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	-0.40

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，信怀博源无其他对外投资。

8、私募基金备案情况

信怀博源不属于私募基金，不涉及私募基金备案。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据信怀博源的合伙协议，其存续期至长期，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

信怀博源穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，信怀博源无其他对外投资，以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于谨慎性考虑，信怀博源参照专为本次交易设立的主体，对其上层权益持有人所持标的资产间接权益进行穿透锁定。具体情况如下：

吴思伶、徐玉琼、赵永泰、厉驹、朱涛、许景红、冷冰、夏毅、唐小可、韩

燕斐和石剑琳已出具《关于股份锁定期的承诺函》，承诺在信怀博源承诺的锁定期内，就其所持朝寿宏云的股份/股权/合伙份额，不会进行转让或者委托他人管理。

（九）银杏自清

1、基本信息

公司名称	银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91120116MA07621244
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司（委派代表：罗茁）
认缴出资额	42,746.88 万元人民币
成立日期	2015-12-17
合伙期限	2015-12-17 至 2025-12-15
注册地址	天津滨海高新区滨海科技园日新道 188 号 1 号楼 1112 号
经营范围	创业投资；创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务。（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）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2015 年 12 月，设立

2015 年 12 月，清控银杏创业投资管理（北京）有限公司、招商财富资产管理有限公司（代表“招商财富-银杏自清一期 1 号专项资产管理计划”）等 9 家合伙人共同发起设立银杏自清，设立时总认缴出资额为 56,088.00 万元，由清控银杏创业投资管理（北京）有限公司担任执行事务合伙人。

设立时，银杏自清的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	普通合伙人	500.00	0.8915
2	招商财富资产管理有限公司（代表“招商财富-银杏自清一期 1 号专项资产管理计划”）	有限合伙人	34,900.00	62.2236
3	上海东方证券创新投资有限公司	有限合伙人	6,688.00	11.9241
4	杭州华视投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	5.3487
5	清控创业投资有限公司	有限合伙人	3,000.00	5.3487

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
6	银杏华清投资基金管理(北京)有限公司	有限合伙人	2,000.00	3.5658
7	华控技术转移有限公司	有限合伙人	2,000.00	3.5658
8	山东利源盛商贸有限公司	有限合伙人	2,000.00	3.5658
9	北京数码视讯科技股份有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.7829
10	西藏新风祥光明投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	1,000.00	1.7829
合计			56,088.00	100.00

(2) 2019 年 9 月，合伙人变更

2018 年 1 月，经全体合伙人同意，上海东方证券创新投资有限公司将其持有的 6,688.00 万元出资额转让给宁波梅山保税港区银杏汇金企业管理合伙企业（有限合伙）。

本次变更完成后，银杏自清的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	清控银杏创业投资管理(北京)有限公司	普通合伙人	500.00	0.8915
2	招商财富资产管理有限公司(代表“招商财富-银杏自清一期 1 号专项资产管理计划”)	有限合伙人	34,900.00	62.2236
3	宁波梅山保税港区银杏汇金企业管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	6,688.00	11.9241
4	杭州华视投资管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	3,000.00	5.3487
5	清控创业投资有限公司	有限合伙人	3,000.00	5.3487
6	银杏华清投资基金管理(北京)有限公司	有限合伙人	2,000.00	3.5658
7	华控技术转移有限公司	有限合伙人	2,000.00	3.5658
8	山东利源盛商贸有限公司	有限合伙人	2,000.00	3.5658
9	北京数码视讯科技股份有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.7829
10	西藏新风祥光明投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	1,000.00	1.7829
合计			56,088.00	100.00

(3) 2022 年 8 月，合伙人减资

2018 年 1 月，经全体合伙人同意，除清控银杏创业投资管理（北京）有限公司外，其余合伙人减资，银杏自清总认缴出资额减少至 47,193.92 万元。

本次变更完成后，银杏自清的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	普通合伙人	500.00	1.0595
2	招商财富资产管理有限公司（代表“招商财富-银杏自清一期1号专项资产管理计划”）	有限合伙人	29,316.00	62.1182
3	宁波梅山保税港区银杏汇金企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,617.92	11.9039
4	杭州华视投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,520.00	5.3397
5	清控创业投资有限公司	有限合伙人	2,520.00	5.3397
6	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	有限合伙人	1,680.00	3.5598
7	华控技术转移有限公司	有限合伙人	1,680.00	3.5598
8	山东利源盛商贸有限公司	有限合伙人	1,680.00	3.5598
9	北京数码视讯科技股份有限公司	有限合伙人	840.00	1.7799
10	广东横琴上辰投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	840.00	1.7799
合计			47,193.92	100.00

注：广东横琴上辰投资合伙企业（有限合伙）曾用名西藏新凤祥光明投资合伙企业（有限合伙）

（4）2023年5月，合伙人变更

2023年5月，经全体合伙人同意，广东横琴上辰投资合伙企业（有限合伙）将其持有的201.60万元出资额转让给银杏华清投资基金管理（北京）有限公司，将其持有的638.40万元出资额转让给海南四维万象投资管理有限公司。

本次变更完成后，银杏自清的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	普通合伙人	500.00	1.0595
2	招商财富资产管理有限公司（代表“招商财富-银杏自清一期1号专项资产管理计划”）	有限合伙人	29,316.00	62.1182
3	宁波梅山保税港区银杏汇金企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,617.92	11.9039
4	杭州华视投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,520.00	5.3397
5	清控创业投资有限公司	有限合伙人	2,520.00	5.3397
6	银杏华清投资基金管理（北京）有	有限合伙人	1,881.60	3.9870

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
	限公司			
7	华控技术转移有限公司	有限合伙人	1,680.00	3.5598
8	山东利源盛商贸有限公司	有限合伙人	1,680.00	3.5598
9	北京数码视讯科技股份有限公司	有限合伙人	840.00	1.7799
10	海南四维万象投资管理有限公司	有限合伙人	638.40	1.3527
合计			47,193.92	100.00

(5) 2024 年 10 月，合伙人减资

2024 年 10 月，经全体合伙人同意，除清控银杏创业投资管理（北京）有限公司外，其余合伙人减资，银杏自清总出资额减少至 42,746.88 元。

本次变更完成后，银杏自清的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	普通合伙人	500.00	1.1697
2	招商财富资产管理有限公司（代表“招商财富-银杏自清一期 1 号专项资产管理计划”）	有限合伙人	26,524.00	62.0490
3	宁波梅山保税港区银杏汇金企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,082.88	11.8906
4	杭州华视创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,280.00	5.3337
5	清控创业投资有限公司	有限合伙人	2,280.00	5.3337
6	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	有限合伙人	1,702.40	3.9825
7	华控技术转移有限公司	有限合伙人	1,520.00	3.5558
8	山东利源盛商贸有限公司	有限合伙人	1,520.00	3.5558
9	北京数码视讯科技股份有限公司	有限合伙人	760.00	1.7779
10	海南四维万象投资管理有限公司	有限合伙人	577.60	1.3512
合计			42,746.88	100.00

注：杭州华视创业投资合伙企业（有限合伙）曾用名杭州华视投资管理合伙企业（有限合伙）

(6) 2024 年 10 月，合伙人变更

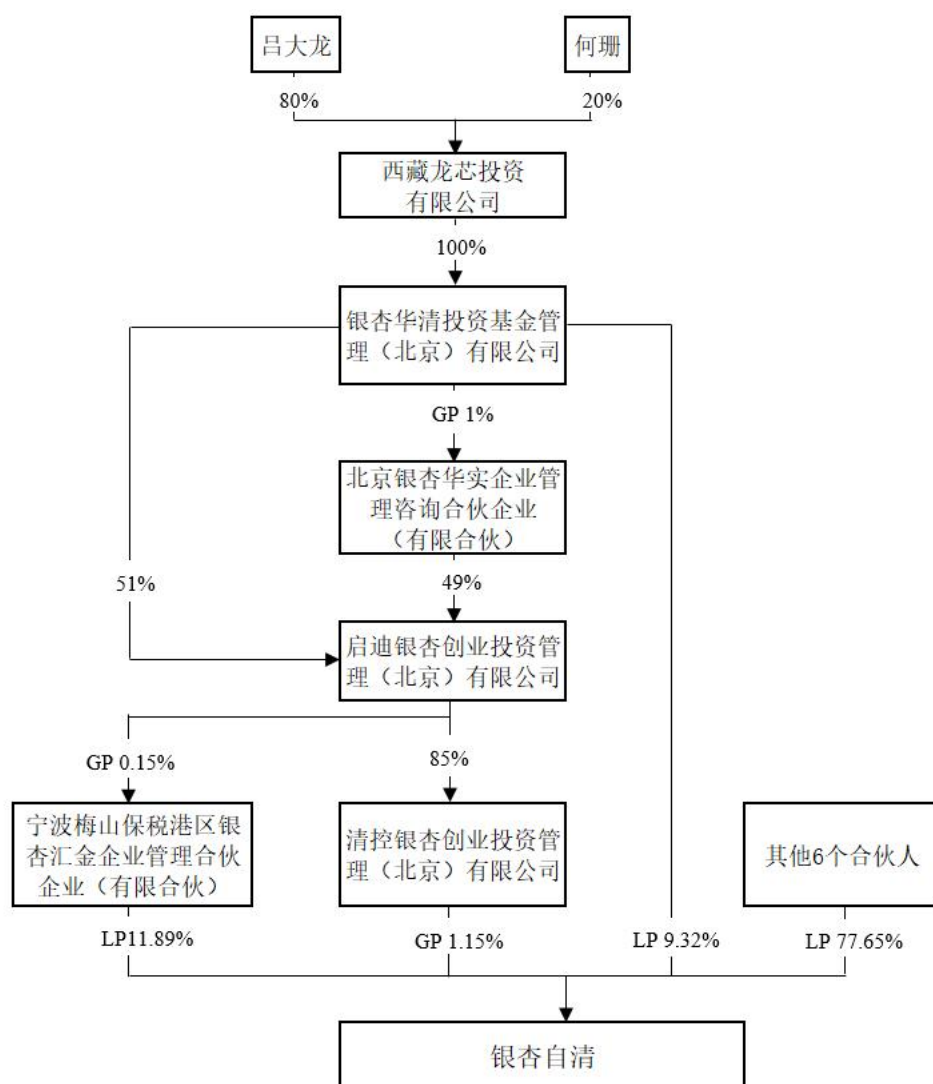
2024 年 10 月，经全体合伙人同意，杭州华视创业投资合伙企业（有限合伙）将其持有的 2,280.00 万元出资额转让给银杏华清投资基金管理（北京）有限公司。

本次变更完成后，银杏自清的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	普通合伙人	500.00	1.15
2	招商财富资产管理有限公司（代表“招商财富-银杏自清一期1号专项资产管理计划”）	有限合伙人	26,524.00	62.05
3	宁波梅山保税港区银杏汇金企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,082.88	11.89
4	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	有限合伙人	3,982.40	9.32
5	清控创业投资有限公司	有限合伙人	2,280.00	5.34
6	华控技术转移有限公司	有限合伙人	1,520.00	3.56
7	山东利源盛商贸有限公司	有限合伙人	1,520.00	3.56
8	北京数码视讯科技股份有限公司	有限合伙人	760.00	1.78
9	海南四维万象投资管理有限公司	有限合伙人	577.60	1.35
合计			42,746.88	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，银杏自清的执行事务合伙人为清控银杏创业投资管理（北京）有限公司，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，银杏自清不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

名称	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司
统一社会信用代码	91110108344376650T
类型	其他有限责任公司
注册地址	北京市延庆区中关村延庆园光谷街2号楼F座002室
法定代表人	罗茁
注册资本	8000万人民币
成立日期	2015-07-10
经营范围	投资管理；企业管理；投资咨询；项目投资。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不

	得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

5、最近三年主营业务发展情况

银杏自清为股权投资机构，最近三年主要从事股权投资业务。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	63,009.91	210,995.71
负债总额	521.97	178.68
所有者权益	62,487.94	210,817.03
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-143,882.05	7,281.46

(2) 最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	63,009.91
负债总额	521.97
所有者权益	62,487.94

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-143,882.05
利润总额	-143,882.05
净利润	-143,882.05

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-963.32
投资活动产生的现金流量净额	4,843.62
筹资活动产生的现金流量净额	-2,779.40
现金及现金等价物净增加额	1,100.90

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，银杏自清的主要对外投资情况如下：

序号	名称	持股比例（%）	主营业务
1	北京雷石天地电子技术股份有限公司	2.77	主营业务为嵌入式 VOD 视频点播设备的研发、生产及销售。
2	杭州今元网络（集团）有限公司	8.61	主营业务为面向小微企业和个人的在线人力资源服务平台。
3	北京新创未来科技股份有限公司	5.00	数字信息资源整合和分享交易的服务平台。
4	上海奇弦智能科技有限公司	10.75	主要从事基于 Agent 的组织管理仿真分析工具软件开发、销售和服务。
5	至誉科技股份有限公司	11.00	主营业务为高规格工业级以及工业级固态硬盘整体解决方案提供商。
6	得一微电子股份有限公司	1.14	存储芯片产业。
7	米卡米卡（北京）食品有限公司	2.21	满足城市中高端需求的生活方式品牌。
8	北京六合宁远医药科技股份有限公司	2.35	为客户提供从化学原料药及中间体的临床前期工艺开发，直至商业化生产一体化。
9	北京轻客智能科技有限公司	8.75	电动助力型自行车的研发和销售。
10	北京鲸鸮科技有限公司	8.06	互联网保险服务业务。
11	北京指掌易科技有限公司	2.37	从事 EMM 软件系统及移动安全产品的研发和销售。
12	广州美骑网络科技股份有限公司	6.68	围绕传媒服务、赛事运营、骑行电商、通过 PC 端、移动端与线下相结合，打造互联网骑行服务平台。
13	北京金堤科技有限公司	2.69	收集公开数据及机构和个人的私有数据。
14	安徽凯木金电子科技有限公司	2.89	影像解决方案及产品供应商。
15	无锡臻和生物科技有限公司	0.75	从事无创肿瘤个体化精准诊疗和伴随诊断。

8、私募基金备案情况

银杏自清于 2016 年 6 月 15 日在中国证券投资基金业协会完成备案，基金备案编号：SH5246。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据银杏自清的合伙协议及合伙人会议决议，其存续期至 2025 年 12 月 15 日，不能覆盖其股份锁定期。

银杏自清已出具《承诺函》，承诺“对于本单位因本次交易取得的上市公司股份，本单位应遵守相关法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所以及本次交易文件中关于股份锁定期的要求。若本单位存续期届满，但所持上市公司股份仍在股份锁定期内，本单位承诺在届满前合理期间履行本单位内部决策程序，办理存续期变更手续。若不能实现存续期展期，不会对所持上市公司的股份进行处置，本单位不会进行解散注销，以确保锁定期能够有效履行。如锁定期不能有效履行，本单位自愿承担相应法律后果及责任。”

10、穿透至最终持有人情况

银杏自清穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，银杏自清非专为本次交易设立的主体，除奥易克斯外，存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（十）北京泰有

1、基本信息

公司名称	北京泰有创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91110108306566242T
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	北京泰有投资管理有限公司（委派代表：叶向阳）
认缴出资额	11,200 万人民币
成立日期	2014-07-28
合伙期限	2014-07-28 至无固定期限

注册地址	北京市朝阳区五里桥二街2号院7号楼2层0228
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；经济贸易咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2014年7月，设立

2014年7月，北京泰有投资管理有限公司等8名合伙人共同发起设立杭州泰之有，设立时总认缴出资额为10,000.00万元，由北京泰有投资管理有限公司担任执行事务合伙人。

设立时，北京泰有的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	北京泰有投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	1.0000
2	李意芳	有限合伙人	4,600.00	46.0000
3	俞敏洪	有限合伙人	1,500.00	15.0000
4	余小燕	有限合伙人	1,500.00	15.0000
5	嵇跃勤	有限合伙人	1,000.00	10.0000
6	胡平林	有限合伙人	500.00	5.0000
7	曾钊	有限合伙人	500.00	5.0000
8	田薇	有限合伙人	300.00	3.0000
合计			10,000.00	100.00

（2）2018年2月，合伙人变更、增资

2018年2月，经全体合伙人同意，李意芳、余小燕退伙；西藏泰升信息科技合伙企业（有限合伙）、孙川、叶向阳、余彬燕入伙，分别认缴出资额5,739.90万元、726.10万元、416.00万元、184.00万元；其他合伙人增资；北京泰有增资至11,200.00万元。

本次变更完成后，北京泰有的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京泰有投资管理有限公司	普通合伙人	106.00	0.9464
2	西藏泰升信息科技合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,739.90	51.2491
3	俞敏洪	有限合伙人	1,590.00	14.1964
4	嵇跃勤	有限合伙人	1,060.00	9.4643
5	孙川	有限合伙人	726.10	6.4830
6	曾钊	有限合伙人	530.00	4.7321
7	胡平林	有限合伙人	530.00	4.7321
8	叶向阳	有限合伙人	416.00	3.7143
9	田薇	有限合伙人	318.00	2.8393
10	余彬燕	有限合伙人	184.00	1.6429
合计			11,200.00	100.00

（3）2018 年 11 月，合伙人变更

2018 年 11 月，经全体合伙人同意，甄英惠入伙，认缴出资额 568.00 万元；西藏泰升信息科技合伙企业（有限合伙）认缴出资额减少 568.00 万元；北京泰有总出资额不变。

本次变更完成后，北京泰有的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京泰有投资管理有限公司	普通合伙人	106.00	0.9464
2	西藏泰升信息科技合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,171.90	46.1777
3	俞敏洪	有限合伙人	1,590.00	14.1964
4	嵇跃勤	有限合伙人	1,060.00	9.4643
5	孙川	有限合伙人	726.10	6.4830
6	甄英惠	有限合伙人	568.00	5.0714
7	曾钊	有限合伙人	530.00	4.7321
8	胡平林	有限合伙人	530.00	4.7321
9	叶向阳	有限合伙人	416.00	3.7143
10	田薇	有限合伙人	318.00	2.8393
11	余彬燕	有限合伙人	184.00	1.6429

合计	11,200.00	100.00

(3) 2021 年 2 月，合伙人变更

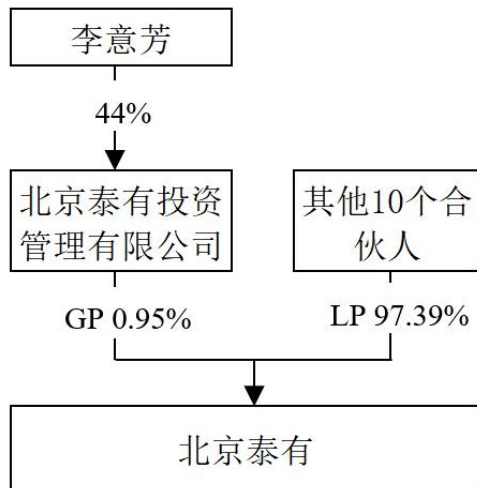
2021 年 2 月，经全体合伙人同意，田薇退伙；吴建民入伙，认缴出资额 318.00 万元；北京泰有总出资额不变。

本次变更完成后，北京泰有的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京泰有投资管理有限公司	普通合伙人	106.00	0.9464
2	西藏泰升信息科技合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,171.90	46.1777
3	俞敏洪	有限合伙人	1,590.00	14.1964
4	嵇跃勤	有限合伙人	1,060.00	9.4643
5	孙川	有限合伙人	726.10	6.4830
6	甄英惠	有限合伙人	568.00	5.0714
7	曾钊	有限合伙人	530.00	4.7321
8	胡平林	有限合伙人	530.00	4.7321
9	叶向阳	有限合伙人	416.00	3.7143
10	吴建民	有限合伙人	318.00	2.8393
11	余彬燕	有限合伙人	184.00	1.6429
合计			11,200.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，北京泰有的执行事务合伙人为北京泰有投资管理有限公司，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，北京泰有不存协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

名称	北京泰有投资管理有限公司
统一社会信用代码	9111010839703657X7
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	北京市朝阳区久文路6号院62号楼7层701-3内2
法定代表人	余彬燕
注册资本	500万人民币
成立日期	2014-05-27
经营范围	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

5、最近三年主营业务发展情况

北京泰有为股权投资机构，最近三年主要从事股权投资业务。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日

资产总额	21,769.53	23,893.34
负债总额	221.30	221.30
所有者权益	21,548.23	23,672.04
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-1,815.26	-2,113.74

(2) 最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	21,769.53
负债总额	221.30
所有者权益	21,548.23

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-1,815.26
利润总额	-1,815.26
净利润	-1,815.26

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	487.97
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-308.56
现金及现金等价物净增加额	179.41

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，北京泰有的主要对外投资情况如下：

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
1	深圳市前海英诺天使投资中心（有限合伙）	4.81	创业投资业务、股权投资、投资管理、投资咨询
2	天津真格天弘资产管理合伙企业（有限合伙）	0.60	资产管理（金融性资产管理除外）、商务信息咨询、企业管理咨询
3	北京晶朗光电科技有限公司	7.49	光电技术开发、照明设备制造（核心产品：白纳灯系列照明系统，专注道路照明节能解决方案）；半导体照明器件、机械设备销售；合同能源管理
4	北京启迪种子投资中心（有限合伙）	20.00	股权投资、投资管理、资产管理
5	北京润世科技有限公司	7.50	新能源技术开发、技术转让（涉及储能、节能领域）；机械设备、电子产品销售；货物进出口
6	北京润世能源技术有限公司	7.05	能源技术开发（侧重清洁能源、节能技术）；销售机电设备、电子产品；技术咨询与服务
7	山西朗凯尔医疗设备有限公司	10.35	医疗器械销售（II类、III类医疗设备）；医疗设备技术开发、技术服务、维修保养
8	中创派拉蒙（北京）科技孵化器有限公司	12.00	科技企业孵化器运营；技术开发、技术转让、创业投资咨询
9	无锡变格新材料科技有限公司	0.70	专注于碳材料及其他新材料研发与应用的高新技术企业
10	深圳市博思协创网络科技有限公司	4.00	网络技术开发、计算机软硬件研发（专注企业级 SaaS、移动互联网应用）；数据库服务、软件销售
11	北京聚智有为教育科技有限公司	3.53	教育科技领域技术开发、教育咨询（覆盖 K12 教育、职业教育信息化解决方案）；文化交流活动策划、教材研发
12	北京图灵合诺企业管理合伙企业（有限合伙）	23.62	企业管理咨询、财务咨询（提供战略规划、股权架构设计、财税服务）；市场调研、企业形象策划
13	北京源码智能技术有限公司	2.62	关注家居健康的智能产品研发企业
14	北京三未科技发展有限公司	0.98	致力于将 3D 打印技术应用于艺术创作领域的科技公司，同时也是一家致力于艺术品大众化的商务公司
15	嘉兴奥罗拉电子科技有限公司	6.41	电子元器件研发、生产与销售（覆盖消费电子等零部件）；电路板设计、技术咨询服务
16	中存数科（天津）科技有限公司	4.09	数据科技领域技术开发（聚焦大数据存储、处理与分析）；云计算服务、软件销售（提供企业级数据管理解决方案）
17	北京轻客智能科技有限公司	4.15	高科技公司，主要产品有自行车、自行车配件，致力于以持续的产品创新能力改变传统的出行方式，让大城市更宜居。
18	北京联云格科技有限公司	3.00	专注于电子消费品应用创新的国家级高新技术企业
19	广西逻格努斯科技有限公司	3.00	计算机系统服务，数据处理，应用软件开发，计算机软硬件开发及销售，计算机网络工程施

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
			工及维护, 计算机系统集成, 企业管理咨询, 商务信息咨询
20	光合未来(北京)绿植科技有限责任公司	4.23	室内绿植租摆、生态景观设计(提供智能绿植养护解决方案); 花卉绿植销售、环保技术开发(倡导“科技+绿植”生活方式)
21	北京易净星科技有限公司	4.78	专注于纳米超疏新材料的高科技企业
22	北京淘氮科技有限公司	3.01	致力于空气污染净化和空气健康优化的高科技公司
23	新果(上海)信息科技有限公司	7.00	信息传输、软件和信息技术服务业
24	北京上下左右科技有限公司	3.89	移动互联网技术开发(手机 APP、小程序开发); 广告设计、文化创意服务(服务品牌数字化营销)
25	广州群应用网络科技有限公司	3.32	社群运营工具开发、微信生态解决方案(提供企业微信 SCRM 系统); 网络技术服务、软件销售
26	中跃科创(北京)科技有限公司	4.00	技术咨询与支持: 为企业提供技术架构设计、数据分析、运维优化等服务
27	北京清软海芯科技有限公司	6.75	是以 3D 打印机软硬件产品研发为主营业务的有限公司
28	南京淘氮环保科技有限公司	3.20	以从事研究和试验发展为主的企业, 致力于空气污染净化和空气健康优化的高科技公司
29	识益生物科技(北京)有限公司	3.00	从事手指静脉活体身份安全认证及人脸识别身份认证的高新技术研发企业
30	上海宝蝶商贸有限公司	3.00	日用百货、化妆品、电子产品销售(线上线下结合的零售业务); 品牌代理、货物进出口
31	北京自然部落科技有限公司	7.07	专注于城市不动产经营管理, 以不断提升空间品质及运营服务质量, 给用户带来优质体验为使命, 致力于成为世界领先的不动产运营商
32	北京奇境天成管理咨询有限公司	5.83	商务服务业: 企业管理咨询、战略规划(聚焦科技型企业商业模式设计); 市场调研、商业计划书编制
33	北京极光源芯科技有限公司	9.00	主营业务是抗辐射电源芯片和抗辐射模块电源。
34	北京润世天承科技有限公司	7.50	持股平台
35	北京清显科技有限公司	1.50	专注于虚拟现实视频的技术研发与内容创作致力于融合科技与艺术, 成为虚拟现实视频解决方案第一品牌
36	北京销冠科技有限公司	6.72	销售管理软件研发(CRM 系统、销售自动化工具); 企业数字化营销咨询、数据分析服务
37	艺体部落网络科技(北京)有限公司	6.50	文体赛事策划、艺术培训服务; 体育用品销售、线上文体平台运营(连接艺体机构与用户)
38	张家界撒野文化传媒有限公司	6.50	文旅项目策划、短视频内容制作; 广告设计、景区营销推广(聚焦地方文化与旅游融合)
39	青岛拉芙美克电子科技	10.00	3D 产品的技术开发、设计; 计算机软、硬件技

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
	有限公司		术开发及技术服务
40	北京才易科技有限公司	2.00	人力资源管理软件研发（招聘系统、考勤管理平台）；企业人才咨询、劳务派遣服务
41	送姜（北京）信息科技有限公司	1.55	移动互联网技术开发（聚焦本地生活服务类APP）；信息技术咨询、数据处理（服务中小企业数字化转型）

8、私募基金备案情况

北京泰有于 2016 年 12 月 30 日在中国证券投资基金业协会完成备案，基金备案编号：SN4050。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据北京泰有的合伙协议，其存续期至长期，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

北京泰有穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，北京泰有非专为本次交易设立的主体，除奥易克斯外，存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（十一）嘉兴耘铠

1、基本信息

公司名称	嘉兴耘铠股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330402MA2JFDLY7U
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	上海耘籽投资管理有限公司（委派代表：洪涌）
认缴出资额	2,130 万元人民币
成立日期	2020-12-02
合伙期限	2020-12-02 至 2030-12-01
注册地址	浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 159 室-84
经营范围	一般项目：股权投资及相关咨询服务。（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）。

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

(1) 2020 年 12 月，设立

2020 年 12 月，上海耘籽投资管理有限公司、太原市泰瑞捷电子有限公司、陈明宏、李朝林、洪欣共同发起设立嘉兴耘铠，设立时总认缴出资额为 2,130.00 万元，由上海耘籽投资管理有限公司担任执行事务合伙人。

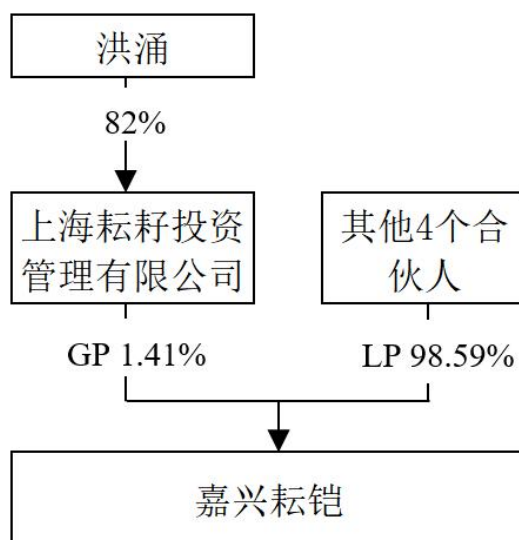
设立时，嘉兴耘铠的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	上海耘籽投资管理有限公司	普通合伙人	30.00	1.4085
2	太原市泰瑞捷电子有限公司	有限合伙人	1,100.00	51.6432
3	陈明宏	有限合伙人	400.00	18.7793
4	李朝林	有限合伙人	400.00	18.7793
5	洪欣	有限合伙人	200.00	9.3897
合计			2,130.00	100.00

截至本独立财务顾问报告签署日，嘉兴耘铠的产权结构自设立后未发生其他变动。

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，嘉兴耘铠的执行事务合伙人为上海耘籽投资管理有限公司，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，嘉兴耘铠不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

名称	上海耘籽投资管理有限公司
统一社会信用代码	91310109MA1G52J82F
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	上海市奉贤区南桥镇西闸公路 1036 号 3 幢 2 层
法定代表人	洪涌
注册资本	1000 万人民币
成立日期	2016-02-04
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，投资咨询。【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】

5、最近三年主营业务发展情况

嘉兴耘铠为股权投资机构，最近三年主要从事股权投资业务，除持有奥易克斯股份外，无其他对外投资。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

（1）最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	1,998.38	1,998.95
负债总额	-	-
所有者权益	1,998.38	1,998.95
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-0.57	-0.21

（2）最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	1,998.38
负债总额	-

所有者权益	1,998.38

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-0.57
利润总额	-0.57
净利润	-0.57

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-0.71
投资活动产生的现金流量净额	0.14
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	-0.57

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，嘉兴耘铠无其他对外投资。

8、私募基金备案情况

嘉兴耘铠于 2020 年 12 月 25 日在中国证券投资基金业协会完成备案，基金备案编号：SNJ239。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据嘉兴耘铠的合伙协议及补充协议，其存续期至 2030-12-01，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

嘉兴耘铠穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，嘉兴耘铠无其他对外投资，以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于谨慎性考虑，嘉兴

耘铠参照专为本次交易设立的主体,对其上层权益持有人所持标的资产间接权益进行穿透锁定,直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下:

上海耘籽投资管理有限公司、太原市泰瑞捷电子有限公司、陈明宏、李朝林和洪欣已出具《关于股份锁定期的承诺函》,承诺在嘉兴耘铠承诺的锁定期内,就其所持嘉兴耘铠的股份/股权/合伙份额,不会进行转让或者委托他人管理。

上海耘籽投资管理有限公司、太原市泰瑞捷电子有限公司存在其他对外投资,其上层权益持有人不进行穿透锁定。

(十二) 国同联智

1、基本信息

公司名称	厦门国同联智创业投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91350200MA347WMF4A
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	北京国同清源创业投资管理合伙企业(有限合伙)(委派代表:薛军)
认缴出资额	25,000 万人民币
成立日期	2016-04-28
合伙期限	2016-04-28 至 9999-12-31
注册地址	中国(福建)自由贸易试验区厦门片区翔云一路 95 号运通中心 605 单元之二 N6 区
经营范围	创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的委托进行创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

(1) 2016 年 4 月,设立

2016 年 4 月,北京国同清源创业投资管理合伙企业(有限合伙)、薛军共同发起设立国同联智,设立时总认缴出资额为 3,000.00 万元,由北京国同清源创业投资管理合伙企业(有限合伙)担任执行事务合伙人。

设立时,国同联智的合伙人及出资结构如下:

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	北京国同清源创业投资管理合伙企业(有	普通合伙人	100.00	3.3333

	有限合伙)			
2	薛军	有限合伙人	2,900.00	96.6667
合计			3,000.00	100.00

(2) 2016 年 11 月，合伙人变更、增资

2016 年 11 月，经全体合伙人同意，上海平安闾鼎投资管理有限责任公司（代表“平安闾鼎投资臻选之启迪创投股权投资基金”）入伙，认缴出资额为 7,500.00 万元，国同联智认缴出资额增加至 10,500.00 万元。

本次变更完成后，国同联智的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京国同清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.00	0.9524
2	上海平安闾鼎投资管理有限责任公司（代表“平安闾鼎投资臻选之启迪创投股权投资基金”）	有限合伙人	7,500.00	71.4286
3	薛军	有限合伙人	2,900.00	27.6190
合计			10,500.00	100.00

(3) 2016 年 12 月，合伙人变更、减资

2016 年 12 月，经全体合伙人同意，薛军退伙，其持有的出资份额全部退出，国同联智认缴出资额减少至 7,600.00 万元。

本次变更完成后，国同联智的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京国同清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.00	1.3158
2	上海平安闾鼎投资管理有限责任公司（代表“平安闾鼎投资臻选之启迪创投股权投资基金”）	有限合伙人	7,500.00	98.6842
合计			7,600.00	100.00

(4) 2017 年 7 月，合伙人变更、增资

2017 年 7 月，经全体合伙人同意，平安财富理财管理有限公司（代表“平

安财富启迪创投股权投资私募基金”)、平阳林楠贰号股权投资基金管理中心(有限合伙)入伙,分别认缴出资额为 14,300.00 万元、1,000.00 万元,原合伙人北京国同清源创业投资管理合伙企业(有限合伙)新增认缴出资额 150.00 万元,上海平安阖鼎投资管理有限责任公司(代表“平安阖鼎投资臻选之启迪创投股权投资基金”)新增认缴出资额 1,950.00 万元,国同联智总认缴出资额增加至 25,000.00 万元。

本次变更完成后,国同联智的合伙人及出资情况如下:

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	北京国同清源创业投资管理合伙企业(有限合伙)	普通合伙人	250.00	1.0000
2	平安财富理财管理有限公司 (代表“平安财富启迪创投股权投资私募基金”)	有限合伙人	14,300.00	57.2000
3	上海平安阖鼎投资管理有限责任公司(代表“平安阖鼎投资臻选之启迪创投股权投资基金”)	有限合伙人	9,450.00	37.8000
4	平阳林楠贰号股权投资基金管理中心(有限合伙)	有限合伙人	1,000.00	4.0000
合计			25,000.00	100.00

(5) 2017 年 7 月, 合伙人变更、出资份额转让

2017 年 7 月,经全体合伙人同意,上海平安阖鼎投资管理有限责任公司(代表“平安阖鼎投资臻选之启迪创投股权投资基金”)将其持有的国同联智 37.80% 份额转让给深圳市平安置业投资有限公司;平安财富理财管理有限公司(代表“平安财富启迪创投股权投资私募基金”)将其持有的国同联智 26.80% 份额转让给深圳市平安置业投资有限公司。

本次变更完成后,国同联智的合伙人及出资情况如下:

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	北京国同清源创业投资管理合伙企业(有限合伙)	普通合伙人	250.00	1.0000
2	深圳市平安置业投资有限公司	有限合伙人	16,150.00	64.6000
3	平安财富理财管理有限公司 (代表“平安财富启迪创投股权投资私募基金”)	有限合伙人	7,600.00	30.4000

4	平阳林楠贰号股权投资基金管理中心（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	4.0000
合计			25,000.00	100.00

（6）2017年9月，合伙人变更、出资份额转让

2017年9月，经全体合伙人同意，平安财富理财管理有限公司（代表“平安财富启迪创投股权投资私募基金”）将其持有的国同联智30.40%份额转让给深圳市平安置业投资有限公司。

本次变更完成后，国同联智的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京国同清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	250.00	1.0000
2	深圳市平安置业投资有限公司	有限合伙人	23,750.00	95.0000
3	平阳林楠贰号股权投资基金管理中心（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	4.0000
合计			25,000.00	100.00

（7）2020年12月，合伙人变更、出资份额转让

2020年12月，经全体合伙人同意，平阳林楠贰号股权投资基金管理中心（有限合伙）将其持有的国同联智2.00%份额转让给刘峰。

本次变更完成后，国同联智的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京国同清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	250.00	1.0000
2	深圳市平安置业投资有限公司	有限合伙人	23,750.00	95.0000
3	平阳林楠贰号股权投资基金管理中心（有限合伙）	有限合伙人	500.00	2.0000
4	刘峰	有限合伙人	500.00	2.0000
合计			25,000.00	100.00

（8）2021年9月，合伙人变更、出资份额转让

2021年9月，经全体合伙人同意，刘峰将其持有的国同联智2.00%份额转让给万丽；深圳市平安置业投资有限公司将其持有的国同联智37.80%份额转让给海南平安私募基金管理有限公司（曾用名：上海平安闾鼎投资管理有限责任公司，

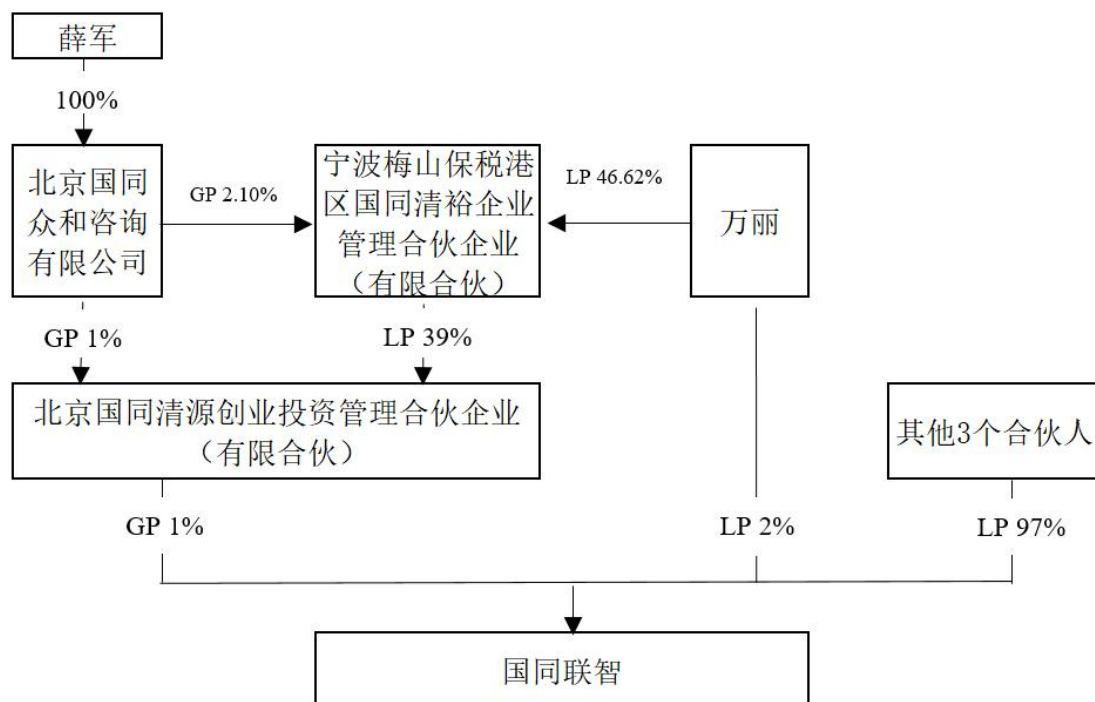
代表“平安阖鼎投资臻选之启迪创投股权投资基金”）；深圳市平安置业投资有限公司将其持有的国同联智 57.20% 份额转让给平安财富理财管理有限公司（代表“平安财富启迪创投股权投资私募基金”）。

本次变更完成后，国同联智的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京国同清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	250.00	1.0000
2	平安财富理财管理有限公司 （代表“平安财富启迪创投股权投资私募基金”）	有限合伙人	14,300.00	57.2000
3	海南平安私募基金管理有限公司 （代表“平安阖鼎投资臻选之启迪创投股权投资基金”）	有限合伙人	9,450.00	37.8000
4	万丽	有限合伙人	500.00	2.0000
5	平阳林楠贰号股权投资基金管理中心（有限合伙）	有限合伙人	500.00	2.0000
合计			25,000.00	100.0000

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，国同联智的执行事务合伙人为北京国同清源创业投资管理合伙企业（有限合伙），产权控制关系图如下：



注：薛军和万丽为夫妻关系

截至本独立财务顾问报告签署日，国同联智不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

企业名称	北京国同清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91110108MA002DA82Y
企业类型	有限合伙企业
注册地址	北京市朝阳区安立路 25 号院 7 号楼 2 层 202 房间
执行事务合伙人	北京国同众和咨询有限公司
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；参与设立创业投资企业。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
成立日期	2015-12-09

5、最近三年主营业务发展情况

国同联智为股权投资机构，最近三年主要从事股权投资业务。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

（1）最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	39,114.87	42,705.55
负债总额	134.43	218.12
所有者权益	38,980.44	42,487.43
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-841.71	4,547.97

（2）最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	39,114.87
负债总额	134.43
所有者权益	38,980.44

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-841.71
利润总额	-841.71
净利润	-841.71

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	5.28
投资活动产生的现金流量净额	3,798.69
筹资活动产生的现金流量净额	-2,767.76
现金及现金等价物净增加额	1,036.22

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，国同联智的主要对外投资情况如下：

序号	名称	持股比例(%)	主营业务
1	北京指掌易科技有限公司	2.58	EMM 软件系统及移动安全产品研发和销售
2	北京小熊快跑科技有限公司	2.14	小熊快跑自营&加盟智能健身房，线下智能健身房。
3	北京木瓜移动科技股份有限公司	1.53	提供工具、游戏和电商的海外效果营销广告技术和解决方案
4	安徽凯木金电子科技有限公司	1.73	智能硬件影像解决方案及模组产品供应
5	上海华天裕清管理咨询合伙企业（有限合伙）	19.13	企业管理咨询，商务信息咨询，从事计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让
6	触景无限科技（北京）有限公司	1.84	提供嵌入式人工智能感知一站式解决方案
7	苏州慧闻纳米科技有限公司	2.33	提供多通道气体传感阵列芯片及系统

序号	名称	持股比例(%)	主营业务
8	深圳市闪联信息技术有限公司	1.15	基于闪联标准的无线模组和物联网解决方案提供商
9	北京博思廷科技有限公司	8.87	智能安防领域从事视频分析
10	合肥有感科技有限责任公司	1.54	提供汽车前装及消费级手机无线充电解决方案
11	北京源清慧虹信息科技有限公司	6.58	无线智能传感器、传感云服务及解决方案提供
12	北京十维科技有限责任公司	2.25	高性能陶瓷 3D 打印解决方案提供商
13	哈尔滨莱特兄弟科技开发有限公司	3.04	飞机模拟机研发、生产和服务
14	新港海岸（北京）科技有限公司	0.92	高速传输芯片的 Fabless 芯片设计
15	上海图聚智能科技股份有限公司	1.09	高清地图和室内
16	荣信汇科电气股份有限公司	1.23	大功率输变电设备
17	北京康美特科技股份有限公司	1.31	LED 封装胶和发泡材料

8、私募基金备案情况

国同联智于 2017 年 03 月 08 日在中国证券投资基金业协会完成备案，基金备案编号：SR7552。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据国同联智的合伙协议及合伙人会议决议，其存续期至 2026 年 4 月 27 日，可能不能覆盖其股份锁定期。

国同联智已出具《承诺函》，承诺“对于本单位因本次交易取得的上市公司股份，本单位应遵守相关法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所以及本次交易文件中关于股份锁定期的要求。若本单位存续期届满，但所持上市公司股份仍在股份锁定期内，本单位承诺不会对所持上市公司股份进行处置，并且在届满前合理期间履行本单位内部决策程序，办理存续期变更手续，保证本单位的存续期及时续期至锁定期届满，以确保锁定期能够有效履行。”

10、穿透至最终持有人情况

国同联智穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，国同联智非专为本次交易设立的主体，除奥易克斯外，存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（十三）广州领投

1、基本信息

公司名称	广州领投投资管理有限公司
统一社会信用代码	91440113058908695N
企业类型	有限责任公司（港澳台合资）
法定代表人	冯庆霖
注册资本	800 万港元
成立日期	2012-12-11
营业期限	2012-12-11 至 2042-12-11
注册地址	广州市番禺区沙湾镇沙湾大道 6 号二楼东 201 室
经营范围	投资管理服务；投资咨询服务；商品信息咨询服务；通用机械设备销售；通用机械设备零售；机械配件批发；机械配件零售；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2012 年 12 月，设立

2012 年 12 月，冯庆霖发起设立广州领投，设立时总认缴出资额为 20.00 万港元。

设立时，广州领投的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万港元）	出资比例（%）
1	冯庆霖	20.00	100.00
合计		20.00	100.00

（2）2016 年 1 月，股东变更及第一次增资

2016 年 1 月，广州领投股东作出决议，同意公司引入新的股东谭肖芳（冯庆霖配偶），增加注册资本至 500.00 万港元，冯庆霖增资 380.00 万港元，谭肖芳增资 100.00 万港元。

本次变更完成后，广州领投的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万港元）	出资比例（%）
1	冯庆霖	400.00	80.00
2	谭肖芳	100.00	20.00
合计		500.00	100.00

（3）2017 年 10 月，第二次增资

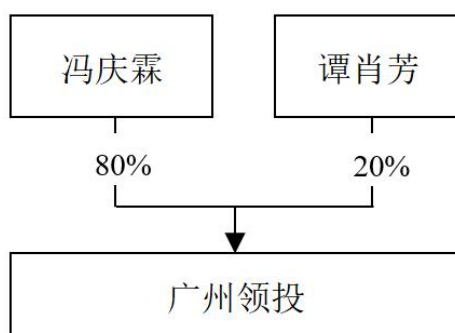
2017 年 10 月，广州领投股东会作出决议，同意公司增加注册资本至 800.00 万港元，冯庆霖增资 240.00 万港元，谭肖芳增资 60.00 万港元。

本次变更完成后，广州领投的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万港元）	出资比例（%）
1	冯庆霖	640.00	80.00
2	谭肖芳	160.00	20.00
合计		800.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，广州领投股权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，广州领投不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、控股股东及实际控制人情况

广州领投控股股东为冯庆霖，实际控制人为冯庆霖、谭肖芳夫妇，合计控制广州领投 100% 股权。冯庆霖、谭肖芳基本情况如下：

（1）冯庆霖

姓名	冯庆霖
曾用名	无

性别	男
国籍	中国香港
护照号码	H0421****
住址及通讯地址	住址: 香港九龙柯士甸道*****; 通讯地址: 广东省广州市番禺区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	是, 中国香港

(2) 谭肖芳

姓名	谭肖芳
曾用名	无
性别	女
国籍	中国香港
护照号码	H0491****
住址及通讯地址	住址: 香港九龙柯士甸道*****; 通讯地址: 广东省广州市番禺区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	是, 中国香港

5、最近三年主营业务发展情况

广州领投最近三年主要从事股权投资业务及房屋租赁业务。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位: 万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	15,842.67	13,898.13
负债总额	112.10	5,241.64
所有者权益	15,730.57	8,656.49
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	506.18	560.09
净利润	14,074.08	7,213.18

(2) 最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位: 万元

项目	2024年12月31日
资产总额	15,842.67

负债总额	112.10
所有者权益	15,730.57

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	506.18
营业利润	14,064.58
利润总额	14,074.08
净利润	14,074.08

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,572.13
投资活动产生的现金流量净额	11,861.42
筹资活动产生的现金流量净额	-7,000.00
现金及现金等价物净增加额	289.29

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，广州领投的主要对外投资情况如下：

序号	名称	持股比例(%)	主营业务
1	广州市新力实业有限公司	100.00	销售注射成型机设备、生产抽真空不锈钢保温系列高端家用制品
2	海天机械销售（广东）有限公司	100.00	销售注射成型机设备
3	广州海天机械配件有限公司	100.00	销售注射成型机配件和售后服务
4	东莞长飞亚塑料机械有限公司	100.00	长飞亚塑料机械销售及售后服务
5	广东海天精机有限公司	60.00	销售海天数控机床设备及售后服务
6	广州新智联创新科技有限公司	60.00	销售自动化产品和售后服务
7	广州市高品机床有限公司	51.00	高端机床光机的生产、销售和售后服务
8	上海襄富股权投资基金中心（有限合伙）	0.93	股权投资

8、穿透至最终持有人情况

广州领投穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

9、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，广州领投非专为本次交易设立的主体，除奥易克斯外，存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（十四）天津骏程

1、基本信息

公司名称	天津骏程企业管理有限公司
统一社会信用代码	91120118MA05LG093U
企业类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	孙涛
注册资本	10 万元人民币
成立日期	2016-11-04
营业期限	2016-11-04 至 2046-11-03
注册地址	天津自贸试验区（东疆保税港区）西昌道 200 号铭海中心 2 号楼-5、6-610（天津海逸商务秘书服务有限公司托管第 297 号）
经营范围	企业管理服务；企业管理咨询；财务信息咨询。（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）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2016 年 11 月，设立

2016 年 11 月，上海德朋实业有限公司发起设立天津骏程，设立时总认缴出资额为 10.00 万人民币。

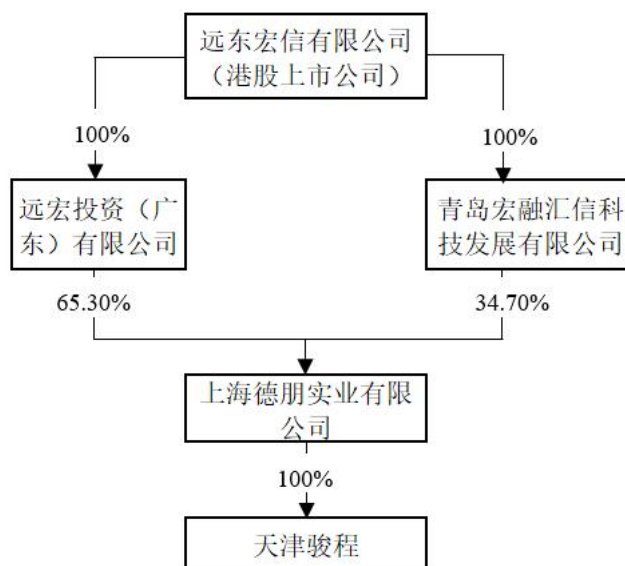
设立时，天津骏程的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海德朋实业有限公司	10.00	100.00

截至本独立财务顾问报告签署日，天津骏程的产权结构自设立后未发生其他变动。

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，天津骏程产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，天津骏程不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、控股股东及实际控制人情况

天津骏程控股股东为上海德朋实业有限公司，无实际控制人。上海德朋实业有限公司基本情况如下：

公司名称	上海德朋实业有限公司
统一社会信用代码	91310000585274567L
企业类型	有限责任公司（外商投资企业合资）
法定代表人	王明哲
成立日期	2011-11-10
注册地址	上海市普陀区武威路 88 弄 2 号二层 291-16 室
经营范围	从事货物与技术的进出口业务，纸、纸板及其制品、包装材料及制品、机电设备及零配件、电子产品、金属材料、纺织原材料（除棉花收购）、钢材、建筑材料的销售及上述业务相关的咨询服务，实业投资，会展服务，商务咨询（除经纪），园林绿化。【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】

5、最近三年主营业务发展情况

天津骏程为股权投资机构，最近三年无实质开展业务，除持有奥易克斯股份外，无其他对外投资。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

（1）最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	934.64	929.03
负债总额	746.90	722.71
所有者权益	187.74	206.32
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-18.58	0.15

(2) 最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	934.64
负债总额	746.90
所有者权益	187.74

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-24.60
利润总额	-24.60
净利润	-18.58

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-0.41
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	-0.41

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，天津骏程无其他对外投资。

8、穿透至最终持有人情况

天津骏程穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

9、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，天津骏程无其他对外投资，以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于谨慎性考虑，天津骏程参照专为本次交易设立的主体，对其上层权益持有人所持标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

上海德朋实业有限公司已出具《关于股份锁定期的承诺函》，承诺在天津骏程承诺的锁定期内，就其所持天津骏程的股份/股权/合伙份额，不会进行转让或者委托他人管理。

上海德朋实业有限公司存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（十五）宏连祥腾

1、基本信息

公司名称	天津宏连祥腾企业管理咨询中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91120118MA05K5LG90
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	上海宏连投资管理有限公司（委派代表：张岩）
认缴出资额	521 万元人民币
成立日期	2016-06-17
合伙期限	2016-06-17 至 2046-06-16
注册地址	天津自贸试验区（东疆保税港区）亚洲路 6865 号金融贸易中心北区 1-1-1301-9
经营范围	企业管理咨询；企业管理服务；财务信息咨询。（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）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2016 年 6 月，设立

2016 年 6 月，上海宏连投资管理有限公司、魏剑敏共同发起设立宏连祥腾，设立时总认缴出资额为 100.00 万元，由上海宏连投资管理有限公司担任执行事

务合伙人。

设立时，宏连祥腾的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	上海宏连投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	1.00
2	魏剑敏	有限合伙人	99.00	99.00
合计			100.00	100.00

(2) 2017 年 3 月，合伙人变更、增资

2017 年 3 月，经全体合伙人同意，孙涛入伙，认缴出资额为 520.00 万元，宏连祥腾认缴出资额增加至 620.00 万元。

本次变更完成后，宏连祥腾的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	上海宏连投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.1613
2	孙涛	有限合伙人	520.00	83.8710
3	魏剑敏	有限合伙人	99.00	15.9677
合计			620.00	100.00

(3) 2017 年 3 月，合伙人变更、减资

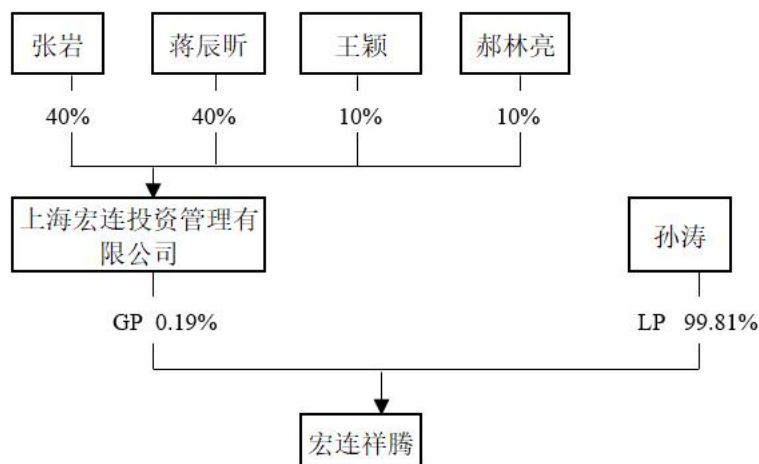
2017 年 3 月，经全体合伙人同意，魏剑敏退伙，宏连祥腾认缴出资额减少至 521.00 万元。

本次变更完成后，宏连祥腾的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	上海宏连投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.1919
2	孙涛	有限合伙人	520.00	99.8081
合计			521.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，宏连祥腾的执行事务合伙人为上海宏连投资管理有限公司，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，宏连祥腾不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

名称	上海宏连投资管理有限公司
统一社会信用代码	91310000332812689H
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	上海市普陀区中江路118弄12号1103室
法定代表人	张岩
注册资本	1000万人民币
成立日期	2015-02-17
经营范围	投资管理，实业投资，投资咨询（除经纪）。【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】

5、最近三年主营业务发展情况

宏连祥腾为股权投资机构，最近三年无实质经营业务，除持有奥易克斯股份外，无其他对外投资。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

（1）最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	520.51	520.50
负债总额	-	-
所有者权益	520.51	520.50

项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	0.02	0.03

(2) 最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	520.51
负债总额	-
所有者权益	520.51

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	0.02
利润总额	0.02
净利润	0.02

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	0.02
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	0.02

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，宏连祥腾无其他对外投资。

8、私募基金备案情况

宏连祥腾于 2017 年 05 月 03 日在中国证券投资基金业协会完成备案，登记备案编号：SS1029。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据宏连祥腾的合伙协议及普通合伙人决定，其存续期至 2031 年 6 月 16 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

宏连祥腾穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，宏连祥腾无其他对外投资，以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于谨慎性考虑，宏连祥腾参照专为本次交易设立的主体，对其上层权益持有人所持标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

上海宏连投资管理有限公司和孙涛已出具《关于股份锁定期的承诺函》，承诺在宏连祥腾承诺的锁定期内，就其所持宏连祥腾的股份/股权/合伙份额，不会进行转让或者委托他人管理。

上海宏连投资管理有限公司存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（十六）长鸿明越

1、基本信息

公司名称	天津长鸿明越企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA075WBU3J
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	白雪梅
认缴出资额	59.9581 万元人民币
成立日期	2020-10-28
合伙期限	2020-10-28 至 2050-10-27
注册地址	天津市武清区京津科技谷产业园祥园道 160 号 113 室-4
经营范围	一般项目：企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场营销策划；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）。

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

(1) 2020 年 10 月，设立

2020 年 10 月，白雪梅等 30 名合伙人共同发起设立长鸿明越，设立时总认缴出资额为 601.00 万元，由白雪梅担任执行事务合伙人。

设立时，长鸿明越的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	白雪梅	普通合伙人	100,000.00	1.6639
2	何洁	有限合伙人	500,000.00	8.3195
3	杨宏亮	有限合伙人	500,000.00	8.3195
4	汪长洪	有限合伙人	500,000.00	8.3195
5	赵廷保	有限合伙人	500,000.00	8.3195
6	冯涛	有限合伙人	400,000.00	6.6556
7	赵科强	有限合伙人	400,000.00	6.6556
8	陈济强	有限合伙人	300,000.00	4.9917
9	刘霞	有限合伙人	200,000.00	3.3278
10	张艳	有限合伙人	200,000.00	3.3278
11	龙庆阳	有限合伙人	200,000.00	3.3278
12	徐波	有限合伙人	200,000.00	3.3278
13	杨安宏	有限合伙人	200,000.00	3.3278
14	张鑫	有限合伙人	200,000.00	3.3278
15	王琦	有限合伙人	200,000.00	3.3278
16	孙志强	有限合伙人	200,000.00	3.3278
17	李康	有限合伙人	200,000.00	3.3278
18	赖焕萍	有限合伙人	100,000.00	1.6639
19	郁华杰	有限合伙人	100,000.00	1.6639
20	李萍	有限合伙人	100,000.00	1.6639
21	王广博	有限合伙人	100,000.00	1.6639
22	黄龙辉	有限合伙人	100,000.00	1.6639
23	邢月	有限合伙人	100,000.00	1.6639
24	陈鲲	有限合伙人	100,000.00	1.6639
25	李翠蕊	有限合伙人	60,000.00	0.9983
26	李宣	有限合伙人	60,000.00	0.9983

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
27	钱菊梅	有限合伙人	50,000.00	0.8319
28	滕丽娟	有限合伙人	50,000.00	0.8319
29	缪彬彬	有限合伙人	50,000.00	0.8319
30	孙超	有限合伙人	40,000.00	0.6656
合计			6,010,000.00	100.00

（2）2020 年 11 月，合伙人变更、减资

2020 年 11 月，经全体合伙人同意，李翠蕊退伙，长鸿明越总认缴出资额由 601.00 万元变更为 595.00 万元。

本次变更完成后，长鸿明越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	白雪梅	普通合伙人	100,000.00	1.6807
2	何洁	有限合伙人	500,000.00	8.4034
3	杨宏亮	有限合伙人	500,000.00	8.4034
4	汪长洪	有限合伙人	500,000.00	8.4034
5	赵廷保	有限合伙人	500,000.00	8.4034
6	冯涛	有限合伙人	400,000.00	6.7227
7	赵科强	有限合伙人	400,000.00	6.7227
8	陈济强	有限合伙人	300,000.00	5.0420
9	刘霞	有限合伙人	200,000.00	3.3613
10	张艳	有限合伙人	200,000.00	3.3613
11	龙庆阳	有限合伙人	200,000.00	3.3613
12	徐波	有限合伙人	200,000.00	3.3613
13	杨安宏	有限合伙人	200,000.00	3.3613
14	张鑫	有限合伙人	200,000.00	3.3613
15	王琦	有限合伙人	200,000.00	3.3613
16	孙志强	有限合伙人	200,000.00	3.3613
17	李康	有限合伙人	200,000.00	3.3613
18	赖焕萍	有限合伙人	100,000.00	1.6807
19	郁华杰	有限合伙人	100,000.00	1.6807
20	李萍	有限合伙人	100,000.00	1.6807
21	王广博	有限合伙人	100,000.00	1.6807

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
22	黄龙辉	有限合伙人	100,000.00	1.6807
23	邢月	有限合伙人	100,000.00	1.6807
24	陈鲲	有限合伙人	100,000.00	1.6807
25	李宣	有限合伙人	60,000.00	1.0084
26	钱菊梅	有限合伙人	50,000.00	0.8403
27	滕丽娟	有限合伙人	50,000.00	0.8403
28	缪彬彬	有限合伙人	50,000.00	0.8403
29	孙超	有限合伙人	40,000.00	0.6723
合计			5,950,000.00	100.00

（3）2021 年 9 月，合伙人变更、减资

2021 年 9 月，经全体合伙人同意，李康将其持有的 3.36% 合伙份额，对应 20.00 万元认缴出资额转让给白雪梅。

2021 年 9 月，经全体合伙人同意，长鸿明越总认缴出资额由 595.00 万元变更为 63.8531 万元，各合伙人认缴出资额及合伙份额变更。

本次变更完成后，长鸿明越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	白雪梅	普通合伙人	39,836.78	6.2388
2	何洁	有限合伙人	45,147.16	7.0705
3	汪长洪	有限合伙人	45,147.16	7.0705
4	赵廷保	有限合伙人	45,147.16	7.0705
5	赵科强	有限合伙人	38,950.73	6.1001
6	冯涛	有限合伙人	38,950.73	6.1001
7	杨宏亮	有限合伙人	38,064.67	5.9613
8	陈济强	有限合伙人	30,629.55	4.7969
9	杨安宏	有限合伙人	26,557.87	4.1592
10	王琦	有限合伙人	26,557.87	4.1592
11	张艳	有限合伙人	26,557.87	4.1592
12	龙庆阳	有限合伙人	26,557.87	4.1592
13	孙志强	有限合伙人	26,557.87	4.1592
14	徐波	有限合伙人	26,557.87	4.1592

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
15	刘霞	有限合伙人	19,475.37	3.0500
16	张鑫	有限合伙人	19,475.37	3.0500
17	王广博	有限合伙人	13,278.93	2.0796
18	陈鲲	有限合伙人	13,278.93	2.0796
19	黄龙辉	有限合伙人	13,278.93	2.0796
20	李萍	有限合伙人	13,278.93	2.0796
21	邢月	有限合伙人	13,278.93	2.0796
22	赖焕萍	有限合伙人	9,737.68	1.5250
23	郁华杰	有限合伙人	9,737.68	1.5250
24	李宣	有限合伙人	7,259.11	1.1368
25	钱菊梅	有限合伙人	6,639.47	1.0398
26	滕丽娟	有限合伙人	6,639.47	1.0398
27	缪彬彬	有限合伙人	6,639.47	1.0398
28	孙超	有限合伙人	5,311.57	0.8318
合计			638,531.00	100.00

（4）2022 年 3 月，合伙人变更

2022 年 3 月，经全体合伙人同意，白雪梅将其持有的 1.04% 合伙份额，对应 6,639.47 元认缴出资额（实际出资 5.00 万元，其中注册资本 6,639.47 元，资本公积 43,360.53 元）转让给邓华；白雪梅将其持有的 3.12% 合伙份额，对应 19,918.40 元认缴出资额（实际出资 15.00 万元，其中注册资本 19,918.40 元，资本公积 13,0081.60 元）转让给龚明成；缪彬彬将其持有的 1.04% 合伙份额，对应 6,639.47 元认缴出资额（实际出资 5.00 万元，其中注册资本 6,639.47 元，资本公积 43,360.53 元）转让给白雪梅；滕丽娟将其持有的 1.04% 合伙份额，对应 6,639.47 元认缴出资额（实际出资 5.00 万元，其中注册资本 6,639.47 元，资本公积 43,360.53 元）转让给白雪梅。

本次变更完成后，长鸿明越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	白雪梅	普通合伙人	26,557.85	4.1592
2	何洁	有限合伙人	45,147.16	7.0705
3	汪长洪	有限合伙人	45,147.16	7.0705

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
4	赵廷保	有限合伙人	45,147.16	7.0705
5	赵科强	有限合伙人	38,950.73	6.1001
6	冯涛	有限合伙人	38,950.73	6.1001
7	杨宏亮	有限合伙人	38,064.67	5.9613
8	陈济强	有限合伙人	30,629.55	4.7969
9	杨安宏	有限合伙人	26,557.87	4.1592
10	王琦	有限合伙人	26,557.87	4.1592
11	张艳	有限合伙人	26,557.87	4.1592
12	龙庆阳	有限合伙人	26,557.87	4.1592
13	孙志强	有限合伙人	26,557.87	4.1592
14	徐波	有限合伙人	26,557.87	4.1592
15	龚明成	有限合伙人	19,918.40	3.1194
16	刘霞	有限合伙人	19,475.37	3.0500
17	张鑫	有限合伙人	19,475.37	3.0500
18	王广博	有限合伙人	13,278.93	2.0796
19	陈鲲	有限合伙人	13,278.93	2.0796
20	黄龙辉	有限合伙人	13,278.93	2.0796
21	李萍	有限合伙人	13,278.93	2.0796
22	邢月	有限合伙人	13,278.93	2.0796
23	赖焕萍	有限合伙人	9,737.68	1.5250
24	郁华杰	有限合伙人	9,737.68	1.5250
25	李宣	有限合伙人	7,259.11	1.1368
26	钱菊梅	有限合伙人	6,639.47	1.0398
27	邓华	有限合伙人	6,639.47	1.0398
28	孙超	有限合伙人	5,311.57	0.8318
合计			638,531.00	100.00

（5）2022 年 7 月，合伙人变更

2022 年 7 月，经全体合伙人同意，李萍将其持有的 2.08% 合伙份额，对应 13278.93 元认缴出资额（实际出资 10.00 万元，其中注册资本 13,278.93 元，资本公积 86,721.07 元）转让给穆瑞津。

本次变更完成后，长鸿明越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	白雪梅	普通合伙人	26,557.85	4.1592
2	何洁	有限合伙人	45,147.16	7.0705
3	汪长洪	有限合伙人	45,147.16	7.0705
4	赵廷保	有限合伙人	45,147.16	7.0705
5	赵科强	有限合伙人	38,950.73	6.1001
6	冯涛	有限合伙人	38,950.73	6.1001
7	杨宏亮	有限合伙人	38,064.67	5.9613
8	陈济强	有限合伙人	30,629.55	4.7969
9	杨安宏	有限合伙人	26,557.87	4.1592
10	王琦	有限合伙人	26,557.87	4.1592
11	张艳	有限合伙人	26,557.87	4.1592
12	龙庆阳	有限合伙人	26,557.87	4.1592
13	孙志强	有限合伙人	26,557.87	4.1592
14	徐波	有限合伙人	26,557.87	4.1592
15	龚明成	有限合伙人	19,918.40	3.1194
16	刘霞	有限合伙人	19,475.37	3.0500
17	张鑫	有限合伙人	19,475.37	3.0500
18	王广博	有限合伙人	13,278.93	2.0796
19	陈鯤	有限合伙人	13,278.93	2.0796
20	黄龙辉	有限合伙人	13,278.93	2.0796
21	穆瑞津	有限合伙人	13,278.93	2.0796
22	邢月	有限合伙人	13,278.93	2.0796
23	赖焕萍	有限合伙人	9,737.68	1.5250
24	郁华杰	有限合伙人	9,737.68	1.5250
25	李宣	有限合伙人	7,259.11	1.1368
26	钱菊梅	有限合伙人	6,639.47	1.0398
27	邓华	有限合伙人	6,639.47	1.0398
28	孙超	有限合伙人	5,311.57	0.8318
合计			638,531.00	100.00

（6）2023 年 1 月，合伙人变更，减资

2023 年 1 月，经全体合伙人同意，同意冯涛退伙，白雪梅认缴出资额变更为 26,558.58 元，长鸿明越总认缴出资额减少至 59.9581 万元。

本次变更完成后，长鸿明越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	白雪梅	普通合伙人	26,558.58	4.4295
2	何洁	有限合伙人	45,147.16	7.5298
3	汪长洪	有限合伙人	45,147.16	7.5298
4	赵廷保	有限合伙人	45,147.16	7.5298
5	赵科强	有限合伙人	38,950.73	6.4963
6	杨宏亮	有限合伙人	38,064.67	6.3485
7	陈济强	有限合伙人	30,629.55	5.1085
8	杨安宏	有限合伙人	26,557.87	4.4294
9	王琦	有限合伙人	26,557.87	4.4294
10	张艳	有限合伙人	26,557.87	4.4294
11	龙庆阳	有限合伙人	26,557.87	4.4294
12	孙志强	有限合伙人	26,557.87	4.4294
13	徐波	有限合伙人	26,557.87	4.4294
14	龚明成	有限合伙人	19,918.40	3.3221
15	刘霞	有限合伙人	19,475.37	3.2482
16	张鑫	有限合伙人	19,475.37	3.2482
17	王广博	有限合伙人	13,278.93	2.2147
18	陈鲲	有限合伙人	13,278.93	2.2147
19	黄龙辉	有限合伙人	13,278.93	2.2147
20	穆瑞津	有限合伙人	13,278.93	2.2147
21	邢月	有限合伙人	13,278.93	2.2147
22	赖焕萍	有限合伙人	9,737.68	1.6241
23	郁华杰	有限合伙人	9,737.68	1.6241
24	李宣	有限合伙人	7,259.11	1.2107
25	钱菊梅	有限合伙人	6,639.47	1.1074
26	邓华	有限合伙人	6,639.47	1.1074
27	孙超	有限合伙人	5,311.57	0.8859
合计			599,581.00	100.00

（7）2023 年 5 月，合伙人变更

2023 年 5 月，经全体合伙人同意，陈济强将其持有的 5.11% 合伙份额，对应 30,629.55 元认缴出资额（实际出资 30.00 万元人民币，其中注册资金 30,629.55

元，资本公积 269,370.45 元）转让给白雪梅。

本次变更完成后，长鸿明越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	白雪梅	普通合伙人	57,188.13	9.5380
2	何洁	有限合伙人	45,147.16	7.5298
3	汪长洪	有限合伙人	45,147.16	7.5298
4	赵廷保	有限合伙人	45,147.16	7.5298
5	赵科强	有限合伙人	38,950.73	6.4963
6	杨宏亮	有限合伙人	38,064.67	6.3485
7	杨安宏	有限合伙人	26,557.87	4.4294
8	王琦	有限合伙人	26,557.87	4.4294
9	张艳	有限合伙人	26,557.87	4.4294
10	龙庆阳	有限合伙人	26,557.87	4.4294
11	孙志强	有限合伙人	26,557.87	4.4294
12	徐波	有限合伙人	26,557.87	4.4294
13	龚明成	有限合伙人	19,918.40	3.3221
14	刘霞	有限合伙人	19,475.37	3.2482
15	张鑫	有限合伙人	19,475.37	3.2482
16	王广博	有限合伙人	13,278.93	2.2147
17	陈鯤	有限合伙人	13,278.93	2.2147
18	黄龙辉	有限合伙人	13,278.93	2.2147
19	穆瑞津	有限合伙人	13,278.93	2.2147
20	邢月	有限合伙人	13,278.93	2.2147
21	赖焕萍	有限合伙人	9,737.68	1.6241
22	郁华杰	有限合伙人	9,737.68	1.6241
23	李宣	有限合伙人	7,259.11	1.2107
24	钱菊梅	有限合伙人	6,639.47	1.1074
25	邓华	有限合伙人	6,639.47	1.1074
26	孙超	有限合伙人	5,311.57	0.8859
合计			599,581.00	100.00

（8）2023 年 12 月，合伙人变更，合伙人份额转让

2023 年 12 月，经全体合伙人同意，何洁将其持有的 7.53% 合伙份额，对应

45,147.16 元认缴出资额（实际出资 50.00 万元，其中注册资金 45,147.16 元，资本公积 454,852.84 元）转让给白雪梅；赖焕萍将其持有的 1.62% 合伙份额，对应 9,737.68 元认缴出资额（实际出资 10.00 万元，其中注册资金 9,737.68 元，资本公积 90,262.32 元）转让给赵科强；汪长洪将其持有的 7.53% 合伙份额，对应 45,147.16 元认缴出资额（实际出资 50.00 万元，其中注册资金 45,147.16 元，资本公积 454,852.84 元）转让给杨安宏。

本次变更完成后，长鸿明越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	白雪梅	普通合伙人	102,335.29	17.0678
2	杨安宏	有限合伙人	71,705.03	11.9592
3	赵科强	有限合伙人	48,688.41	8.1204
4	赵廷保	有限合伙人	45,147.16	7.5298
5	杨宏亮	有限合伙人	38,064.67	6.3485
6	王琦	有限合伙人	26,557.87	4.4294
7	张艳	有限合伙人	26,557.87	4.4294
8	龙庆阳	有限合伙人	26,557.87	4.4294
9	孙志强	有限合伙人	26,557.87	4.4294
10	徐波	有限合伙人	26,557.87	4.4294
11	龚明成	有限合伙人	19,918.40	3.3221
12	刘霞	有限合伙人	19,475.37	3.2482
13	张鑫	有限合伙人	19,475.37	3.2482
14	王广博	有限合伙人	13,278.93	2.2147
15	陈鲲	有限合伙人	13,278.93	2.2147
16	黄龙辉	有限合伙人	13,278.93	2.2147
17	穆瑞津	有限合伙人	13,278.93	2.2147
18	邢月	有限合伙人	13,278.93	2.2147
19	郁华杰	有限合伙人	9,737.68	1.6241
20	李宣	有限合伙人	7,259.11	1.2107
21	钱菊梅	有限合伙人	6,639.47	1.1074
22	邓华	有限合伙人	6,639.47	1.1074
23	孙超	有限合伙人	5,311.57	0.8859
合计			599,581.00	100.00

(9) 2024 年 3 月，合伙人变更，合伙人份额转让

2024 年 3 月，经全体合伙人同意，李宣将其持有的 1.21% 合伙份额，对应 7,259.11 元认缴出资额（实际出资 6.00 万元，其中注册资本 7,259.11 元，资本公积 52,740.89 元）转让给白雪梅；邢月将其持有的 2.21% 合伙份额，对应 13,278.93 元认缴出资额（实际出资 10.00 万元人民币，其中注册资本 13,278.93 元，资本公积 86,721.07 元）转让给白雪梅。

本次变更完成后，长鸿明越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	白雪梅	普通合伙人	122,873.33	20.4932
2	杨安宏	有限合伙人	71,705.03	11.9592
3	赵科强	有限合伙人	48,688.41	8.1204
4	赵廷保	有限合伙人	45,147.16	7.5298
5	杨宏亮	有限合伙人	38,064.67	6.3485
6	王琦	有限合伙人	26,557.87	4.4294
7	张艳	有限合伙人	26,557.87	4.4294
8	龙庆阳	有限合伙人	26,557.87	4.4294
9	孙志强	有限合伙人	26,557.87	4.4294
10	徐波	有限合伙人	26,557.87	4.4294
11	龚明成	有限合伙人	19,918.40	3.3221
12	刘霞	有限合伙人	19,475.37	3.2482
13	张鑫	有限合伙人	19,475.37	3.2482
14	王广博	有限合伙人	13,278.93	2.2147
15	陈鲲	有限合伙人	13,278.93	2.2147
16	黄龙辉	有限合伙人	13,278.93	2.2147
17	穆瑞津	有限合伙人	13,278.93	2.2147
18	郁华杰	有限合伙人	9,737.68	1.6241
19	钱菊梅	有限合伙人	6,639.47	1.1074
20	邓华	有限合伙人	6,639.47	1.1074
21	孙超	有限合伙人	5,311.57	0.8859
合计			599,581.00	100.00

(10) 2024 年 12 月，合伙人变更

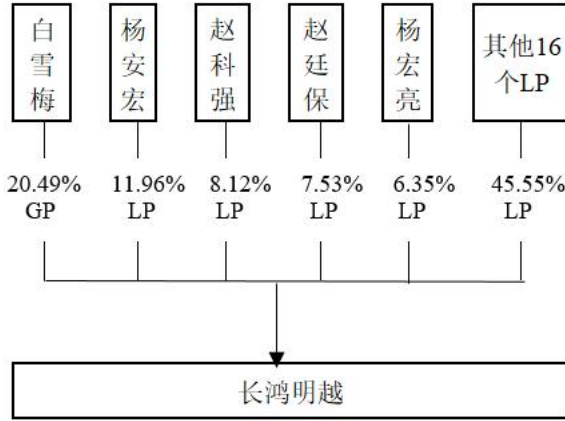
2024年12月，经全体合伙人同意，张鑫将其持有的3.25%合伙份额，对应19,475.37元认缴出资额（实际出资20.00万元，其中注册资金19,475.37元，资本公积180,524.63元）转让给樊林；刘霞将其持有的1.62%合伙份额，对应9,737.68元认缴出资额（实际出资10.00万元人民币，其中注册资金9,737.68元，资本公积90,262.32元）转让给樊林；刘霞将其持有的1.63%合伙份额，对应9,737.69元认缴出资额（实际出资10.00万元人民币，其中注册资金9,737.69元，资本公积90,262.31元）转让给闫小光；樊林、闫小光作为有限合伙人入伙。

本次变更完成后，长鸿明越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	白雪梅	普通合伙人	122,873.33	20.4932
2	杨安宏	有限合伙人	71,705.03	11.9592
3	赵科强	有限合伙人	48,688.41	8.1204
4	赵廷保	有限合伙人	45,147.16	7.5298
5	杨宏亮	有限合伙人	38,064.67	6.3485
6	樊林	有限合伙人	29,213.05	4.8722
7	徐波	有限合伙人	26,557.87	4.4294
8	龙庆阳	有限合伙人	26,557.87	4.4294
9	孙志强	有限合伙人	26,557.87	4.4294
10	张艳	有限合伙人	26,557.87	4.4294
11	王琦	有限合伙人	26,557.87	4.4294
12	龚明成	有限合伙人	19,918.40	3.3221
13	穆瑞津	有限合伙人	13,278.93	2.2147
14	黄龙辉	有限合伙人	13,278.93	2.2147
15	陈鲲	有限合伙人	13,278.93	2.2147
16	王广博	有限合伙人	13,278.93	2.2147
17	闫小光	有限合伙人	9,737.68	1.6241
18	郁华杰	有限合伙人	9,737.68	1.6241
19	邓华	有限合伙人	6,639.47	1.1074
20	钱菊梅	有限合伙人	6,639.47	1.1074
21	孙超	有限合伙人	5,311.57	0.8859
合计			599,581.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，长鸿明越的执行事务合伙人为白雪梅，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，长鸿明越不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

姓名	白雪梅
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
居民身份证号码	1101051973*****
住址及通讯地址	北京市朝阳区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

5、最近三年主营业务发展情况

长鸿明越为标的公司员工持股平台，最近三年无实质开展业务，除持有奥易克斯股份外，无其他对外投资。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

（1）最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	553.93	554.56

负债总额	-	0.34
所有者权益	553.93	554.22
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-0.29	-0.33

注：长鸿明越最近两年主要财务数据未经审计。

(2) 最近一年未经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	553.93
负债总额	-
所有者权益	553.93

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-0.29
利润总额	-0.29
净利润	-0.29

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-0.63
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	-0.63

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，长鸿明越无其他对外投资。

8、私募基金备案情况

长鸿明越不属于私募基金，不涉及私募基金备案。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据长鸿明越的合伙协议，其存续期至 2050 年 10 月 27 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

长鸿明越穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，长鸿明越无其他对外投资，以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于谨慎性考虑，长鸿明越参照专为本次交易设立的主体，对其上层权益持有人所持标的资产间接权益进行穿透锁定。具体情况如下：

长鸿明越各合伙人均已出具《关于股份锁定期的承诺函》，承诺在长鸿明越承诺的锁定期内，就其所持长鸿明越的股份/股权/合伙份额，不会进行转让或者委托他人管理。

（十七）君诚博通

1、基本信息

公司名称	天津君诚博通企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA076AG05Y
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	李承俊
认缴出资额	900 万人民币
成立日期	2020-11-11
合伙期限	2020-11-11 至 2050-11-10
注册地址	天津市武清区京津科技谷产业园祥园道 160 号 113 室-35
经营范围	一般项目：企业管理咨询；社会经济咨询服务；市场营销策划；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）。

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2020 年 11 月，设立

2020 年 11 月，李承俊、张丰君和罗玏等 3 名合伙人共同发起设立君诚博通，

设立时总认缴出资额为 820.00 万元，由李承俊担任执行事务合伙人。

设立时，君诚博通的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	李承俊	普通合伙人	5.00	0.6098
2	张丰君	有限合伙人	450.00	54.8780
3	罗玏	有限合伙人	365.00	44.5122
合计			820.00	100.00

(2) 2021 年 2 月，合伙人变更、增资

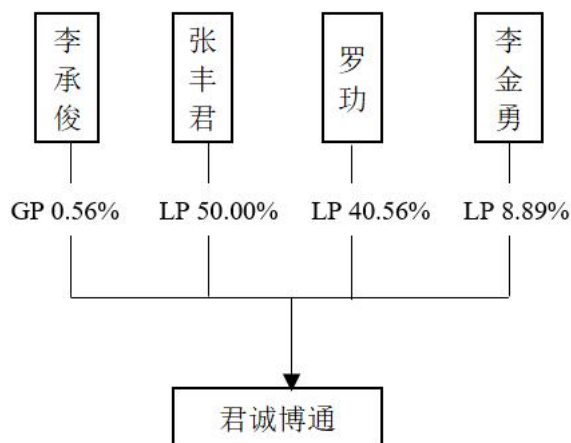
2021 年 2 月，经全体合伙人同意，君诚博通总认缴出资额增加至 900.00 万元，李金勇入伙，认缴出资额 80.00 万元。

本次变更完成后，君诚博通的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	李承俊	普通合伙人	5.00	0.5556
2	张丰君	有限合伙人	450.00	50.0000
3	罗玏	有限合伙人	365.00	40.5556
4	李金勇	有限合伙人	80.00	8.8889
合计			900.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，君诚博通的执行事务合伙人为李承俊，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，君诚博通不存在协议控制架构，让渡经营

管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

姓名	李承俊
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
居民身份证号码	2303211974*****
住址及通讯地址	广东省东莞市松山湖科技产业园区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

5、最近三年主营业务发展情况

君诚博通为股权投资机构，最近三年无实质开展业务，除持有奥易克斯股份外，无其他对外投资。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	896.31	896.49
负债总额	-	-
所有者权益	896.31	896.49
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-0.18	-0.18

注：君诚博通最近两年主要财务数据未经审计。

(2) 最近一年未经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	896.31
负债总额	-
所有者权益	896.31

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-0.18
利润总额	-0.18
净利润	-0.18

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-0.18
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	-0.18

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，君诚博通无其他对外投资。

8、私募基金备案情况

君诚博通不属于私募基金，不涉及私募基金备案。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据君诚博通的合伙协议，其存续期至 2050 年 11 月 10 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

君诚博通穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，君诚博通无其他对外投资，以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于谨慎性考虑，君诚博通参照专为本次交易设立的主体，对其上层权益持有人所持标的资产间接权益进行穿透锁定。具体情况如下：

李承俊、张丰君、罗玢和李金勇已出具《关于股份锁定期的承诺函》，承诺在君诚博通承诺的锁定期内，就其所持君诚博通的股份/股权/合伙份额，不会进行转让或者委托他人管理。

（十八）王峥

1、基本信息

基本情况如下：

姓名	王峥
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
居民身份证号码	2110041975*****
住址及通讯地址	上海市龙东大道*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止日期	任职单位	担任职务	与任职单位的产权关系
2012 年至今	上海或然投资管理有限公司	执行董事、总经理、法定代表人	直接持有 99.00%股权

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯及其子公司外，王峥其他控制的企业和关联企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
1	上海或然投资管理有限公司	1,000.00	投资管理，企业管理咨询、商务咨询，市场营销策划，会务服务，从事计算机科技专业领域内技术开发、技术转让、技术咨询、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】	王 峥 持 股 99%，且担任执行董事、总经理、法定代表人

（十九）宣雅欣越

1、基本信息

公司名称	天津宣雅欣越企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA075WDM0E

企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	于树怀
认缴出资额	53.0007 万元人民币
成立日期	2020-10-28
合伙期限	2020-10-28 至 2050-10-27
注册地址	天津市武清区京津科技谷产业园祥园道 160 号 113 室-6
经营范围	一般项目：企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场营销策划；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）。

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

(1) 2020 年 10 月，设立

2020 年 10 月，于树怀等 37 名合伙人共同发起设立宣雅欣越，设立时总认缴出资额为 456.00 万元，由于树怀担任执行事务合伙人。

设立时，宣雅欣越的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	于树怀	普通合伙人	100,000.00	2.1930
2	王仁帅	有限合伙人	500,000.00	10.9649
3	郭凡凡	有限合伙人	400,000.00	8.7719
4	罗启亮	有限合伙人	400,000.00	8.7719
5	陈斌	有限合伙人	200,000.00	4.3860
6	黄超	有限合伙人	200,000.00	4.3860
7	康子越	有限合伙人	200,000.00	4.3860
8	于天	有限合伙人	200,000.00	4.3860
9	王鹏 1（身份证号： 1201031978*****）	有限合伙人	200,000.00	4.3860
10	李晓光	有限合伙人	200,000.00	4.3860
11	杨杰	有限合伙人	100,000.00	2.1930
12	杨玉帅	有限合伙人	100,000.00	2.1930
13	杨雨田	有限合伙人	100,000.00	2.1930
14	周永明	有限合伙人	100,000.00	2.1930
15	张吉强	有限合伙人	100,000.00	2.1930
16	何亚军	有限合伙人	100,000.00	2.1930

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
17	刘新强	有限合伙人	100,000.00	2.1930
18	何贝贝	有限合伙人	100,000.00	2.1930
19	姜凌	有限合伙人	100,000.00	2.1930
20	骆贺	有限合伙人	100,000.00	2.1930
21	王刚	有限合伙人	100,000.00	2.1930
22	胡佳昕	有限合伙人	80,000.00	1.7544
23	刘红燕	有限合伙人	80,000.00	1.7544
24	韩云龙	有限合伙人	50,000.00	1.0965
25	陈路	有限合伙人	50,000.00	1.0965
26	张志	有限合伙人	50,000.00	1.0965
27	田雅芳	有限合伙人	50,000.00	1.0965
28	高许	有限合伙人	50,000.00	1.0965
29	杜运涛	有限合伙人	50,000.00	1.0965
30	姜嘉斌	有限合伙人	50,000.00	1.0965
31	申章庆	有限合伙人	50,000.00	1.0965
32	唐东	有限合伙人	50,000.00	1.0965
33	袁北辰	有限合伙人	50,000.00	1.0965
34	牟雪莉	有限合伙人	50,000.00	1.0965
35	覃永烨	有限合伙人	50,000.00	1.0965
36	商桂芝	有限合伙人	50,000.00	1.0965
37	田野	有限合伙人	50,000.00	1.0965
合计			4,560,000.00	100.00

（2）2021年9月，合伙人变更、减资

2021年9月，经全体合伙人同意，王鹏1（身份证号：1201031978*****）将其持有的1.10%合伙份额，对应5.00万元认缴出资额转让给黄超；王鹏1（身份证号：1201031978*****）将其持有的2.19%合伙份额，对应10.00万元认缴出资额转让给康子越；骆贺将其持有的1.10%合伙份额，对应5.00万元认缴出资额转让给康子越；骆贺将其持有的1.10%合伙份额，对应5.00万元认缴出资额转让给杨雨田。

2021年9月，全体合伙人召开合伙人会议，同意宣雅欣越总认缴出资额由456.00万元变更为53.0007万元，各合伙人认缴出资额及合伙份额变更。

本次变更完成后，宣雅欣越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	于树怀	普通合伙人	13,250.30	2.5000
2	康子越	有限合伙人	46,375.98	8.7501
3	王仁帅	有限合伙人	45,049.75	8.4998
4	郭凡凡	有限合伙人	38,866.69	7.3332
5	黄超	有限合伙人	33,125.70	6.2500
6	罗启亮	有限合伙人	28,265.86	5.3331
7	于天	有限合伙人	26,500.56	5.0000
8	李晓光	有限合伙人	26,500.56	5.0000
9	杨雨田	有限合伙人	19,875.42	3.7500
10	陈斌	有限合伙人	19,433.34	3.6666
11	周永明	有限合伙人	13,250.28	2.5000
12	张吉强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
13	姜凌	有限合伙人	13,250.28	2.5000
14	王刚	有限合伙人	13,250.28	2.5000
15	何亚军	有限合伙人	13,250.28	2.5000
16	何贝贝	有限合伙人	13,250.28	2.5000
17	刘新强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
18	胡佳昕	有限合伙人	10,600.22	2.0000
19	刘红燕	有限合伙人	10,600.22	2.0000
20	杨杰	有限合伙人	9,716.67	1.8333
21	杨玉帅	有限合伙人	9,716.67	1.8333
22	王鹏 1	有限合伙人	6,625.14	1.2500
23	张志	有限合伙人	6,625.14	1.2500
24	韩云龙	有限合伙人	6,625.14	1.2500
25	陈路	有限合伙人	6,625.14	1.2500
26	田雅芳	有限合伙人	6,625.14	1.2500
27	高许	有限合伙人	6,625.14	1.2500
28	杜运涛	有限合伙人	6,625.14	1.2500
29	姜嘉斌	有限合伙人	6,625.14	1.2500
30	申章庆	有限合伙人	6,625.14	1.2500
31	唐东	有限合伙人	6,625.14	1.2500

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
32	袁北辰	有限合伙人	6,625.14	1.2500
33	牟雪莉	有限合伙人	6,625.14	1.2500
34	覃永烨	有限合伙人	6,625.14	1.2500
35	商桂芝	有限合伙人	6,625.14	1.2500
36	田野	有限合伙人	6,625.14	1.2500
合计			530,007.00	100.00

(3) 2021 年 11 月，合伙人变更

2021 年 11 月，经全体合伙人同意，覃永烨将其持有的 1.25% 合伙份额，对应 6,625.14 元认缴出资额（实际出资 5.00 万元，其中注册资本 6,625.14 元，资本公积 43,374.86 元）转让给李家瑞。

本次变更完成后，宣雅欣越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	于树怀	普通合伙人	13,250.30	2.5000
2	康子越	有限合伙人	46,375.98	8.7501
3	王仁帅	有限合伙人	45,049.75	8.4998
4	郭凡凡	有限合伙人	38,866.69	7.3332
5	黄超	有限合伙人	33,125.70	6.2500
6	罗启亮	有限合伙人	28,265.86	5.3331
7	于天	有限合伙人	26,500.56	5.0000
8	李晓光	有限合伙人	26,500.56	5.0000
9	杨雨田	有限合伙人	19,875.42	3.7500
10	陈斌	有限合伙人	19,433.34	3.6666
11	周永明	有限合伙人	13,250.28	2.5000
12	张吉强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
13	姜凌	有限合伙人	13,250.28	2.5000
14	王刚	有限合伙人	13,250.28	2.5000
15	何亚军	有限合伙人	13,250.28	2.5000
16	何贝贝	有限合伙人	13,250.28	2.5000
17	刘新强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
18	胡佳昕	有限合伙人	10,600.22	2.0000
19	刘红燕	有限合伙人	10,600.22	2.0000

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
20	杨杰	有限合伙人	9,716.67	1.8333
21	杨玉帅	有限合伙人	9,716.67	1.8333
22	王鹏 1	有限合伙人	6,625.14	1.2500
23	张志	有限合伙人	6,625.14	1.2500
24	韩云龙	有限合伙人	6,625.14	1.2500
25	陈路	有限合伙人	6,625.14	1.2500
26	田雅芳	有限合伙人	6,625.14	1.2500
27	高许	有限合伙人	6,625.14	1.2500
28	杜运涛	有限合伙人	6,625.14	1.2500
29	姜嘉斌	有限合伙人	6,625.14	1.2500
30	申章庆	有限合伙人	6,625.14	1.2500
31	唐东	有限合伙人	6,625.14	1.2500
32	袁北辰	有限合伙人	6,625.14	1.2500
33	牟雪莉	有限合伙人	6,625.14	1.2500
34	李家瑞	有限合伙人	6,625.14	1.2500
35	商桂芝	有限合伙人	6,625.14	1.2500
36	田野	有限合伙人	6,625.14	1.2500
合计			530,007.00	100.00

(4) 2022 年 3 月，合伙人变更

2022 年 3 月，经全体合伙人同意，王鹏 1（身份证号：1201031978*****）将其持有的 1.25% 合伙份额，对应 6,625.14 元认缴出资额（实际出资 5.00 万元人民币，其中注册资金 6,625.14 元，资本公积 43,374.86 元）转让给蒋华升；高许将其持有的 1.25% 合伙份额，对应 6,625.14 元认缴出资额（实际出资 5.00 万元人民币，其中注册资金 6,625.14 元，资本公积 43,374.86 元）转让给王华；牟雪莉将其持有的 1.25% 合伙份额，对应 6,625.14 元认缴出资额（实际出资 5.00 万元人民币，其中注册资金 6,625.14 元，资本公积 43,374.86 元）转让给袁北辰。

本次变更完成后，宣雅欣越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	于树怀	普通合伙人	13,250.30	2.5000
2	康子越	有限合伙人	46,375.98	8.7501

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
3	王仁帅	有限合伙人	45,049.75	8.4998
4	郭凡凡	有限合伙人	38,866.69	7.3332
5	黄超	有限合伙人	33,125.70	6.2500
6	罗启亮	有限合伙人	28,265.86	5.3331
7	于天	有限合伙人	26,500.56	5.0000
8	李晓光	有限合伙人	26,500.56	5.0000
9	杨雨田	有限合伙人	19,875.42	3.7500
10	陈斌	有限合伙人	19,433.34	3.6666
11	周永明	有限合伙人	13,250.28	2.5000
12	张吉强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
13	姜凌	有限合伙人	13,250.28	2.5000
14	王刚	有限合伙人	13,250.28	2.5000
15	何亚军	有限合伙人	13,250.28	2.5000
16	何贝贝	有限合伙人	13,250.28	2.5000
17	刘新强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
18	袁北辰	有限合伙人	13,250.28	2.5000
19	胡佳昕	有限合伙人	10,600.22	2.0000
20	刘红燕	有限合伙人	10,600.22	2.0000
21	杨杰	有限合伙人	9,716.67	1.8333
22	杨玉帅	有限合伙人	9,716.67	1.8333
23	蒋华升	有限合伙人	6,625.14	1.2500
24	张志	有限合伙人	6,625.14	1.2500
25	韩云龙	有限合伙人	6,625.14	1.2500
26	陈路	有限合伙人	6,625.14	1.2500
27	田雅芳	有限合伙人	6,625.14	1.2500
28	王华	有限合伙人	6,625.14	1.2500
29	杜运涛	有限合伙人	6,625.14	1.2500
30	姜嘉斌	有限合伙人	6,625.14	1.2500
31	申章庆	有限合伙人	6,625.14	1.2500
32	唐东	有限合伙人	6,625.14	1.2500
33	李家瑞	有限合伙人	6,625.14	1.2500
34	商桂芝	有限合伙人	6,625.14	1.2500

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
35	田野	有限合伙人	6,625.14	1.2500
合计			530,007.00	100.00

(5) 2023 年 6 月，合伙人变更、合伙份额转让

2023 年 6 月，经全体合伙人同意，刘红燕将其持有的 2.00% 合伙份额，对应 10,600.22 元认缴出资额（实际出资 8.00 万元，其中注册资本 10,600.22 元，资本公积 69,399.78 元）转让给于树怀。

本次变更完成后，宣雅欣越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	于树怀	普通合伙人	23,850.52	4.5000
2	康子越	有限合伙人	46,375.98	8.7501
3	王仁帅	有限合伙人	45,049.75	8.4998
4	郭凡凡	有限合伙人	38,866.69	7.3332
5	黄超	有限合伙人	33,125.70	6.2500
6	罗启亮	有限合伙人	28,265.86	5.3331
7	于天	有限合伙人	26,500.56	5.0000
8	李晓光	有限合伙人	26,500.56	5.0000
9	杨雨田	有限合伙人	19,875.42	3.7500
10	陈斌	有限合伙人	19,433.34	3.6666
11	周永明	有限合伙人	13,250.28	2.5000
12	张吉强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
13	姜凌	有限合伙人	13,250.28	2.5000
14	王刚	有限合伙人	13,250.28	2.5000
15	何亚军	有限合伙人	13,250.28	2.5000
16	何贝贝	有限合伙人	13,250.28	2.5000
17	刘新强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
18	袁北辰	有限合伙人	13,250.28	2.5000
19	胡佳昕	有限合伙人	10,600.22	2.0000
20	杨杰	有限合伙人	9,716.67	1.8333
21	杨玉帅	有限合伙人	9,716.67	1.8333
22	蒋华升	有限合伙人	6,625.14	1.2500
23	张志	有限合伙人	6,625.14	1.2500

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
24	韩云龙	有限合伙人	6,625.14	1.2500
25	陈路	有限合伙人	6,625.14	1.2500
26	田雅芳	有限合伙人	6,625.14	1.2500
27	王华	有限合伙人	6,625.14	1.2500
28	杜运涛	有限合伙人	6,625.14	1.2500
29	姜嘉斌	有限合伙人	6,625.14	1.2500
30	申章庆	有限合伙人	6,625.14	1.2500
31	唐东	有限合伙人	6,625.14	1.2500
32	李家瑞	有限合伙人	6,625.14	1.2500
33	商桂芝	有限合伙人	6,625.14	1.2500
34	田野	有限合伙人	6,625.14	1.2500
合计			530,007.00	100.00

(6) 2023年9月，合伙人变更、合伙份额转让

2023年9月，经全体合伙人同意，杨杰将其持有的1.83%合伙份额，对应9,716.67元认缴出资额（实际出资10.00万元人民币，其中注册资金9,716.67元，资本公积90,283.33元）转让给于树怀。

本次变更完成后，宣雅欣越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	于树怀	普通合伙人	33,567.19	6.3333
2	康子越	有限合伙人	46,375.98	8.7501
3	王仁帅	有限合伙人	45,049.75	8.4998
4	郭凡凡	有限合伙人	38,866.69	7.3332
5	黄超	有限合伙人	33,125.70	6.2500
6	罗启亮	有限合伙人	28,265.86	5.3331
7	于天	有限合伙人	26,500.56	5.0000
8	李晓光	有限合伙人	26,500.56	5.0000
9	杨雨田	有限合伙人	19,875.42	3.7500
10	陈斌	有限合伙人	19,433.34	3.6666
11	周永明	有限合伙人	13,250.28	2.5000
12	张吉强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
13	姜凌	有限合伙人	13,250.28	2.5000

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
14	王刚	有限合伙人	13,250.28	2.5000
15	何亚军	有限合伙人	13,250.28	2.5000
16	何贝贝	有限合伙人	13,250.28	2.5000
17	刘新强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
18	袁北辰	有限合伙人	13,250.28	2.5000
19	胡佳昕	有限合伙人	10,600.22	2.0000
20	杨玉帅	有限合伙人	9,716.67	1.8333
21	蒋华升	有限合伙人	6,625.14	1.2500
22	张志	有限合伙人	6,625.14	1.2500
23	韩云龙	有限合伙人	6,625.14	1.2500
24	陈路	有限合伙人	6,625.14	1.2500
25	田雅芳	有限合伙人	6,625.14	1.2500
26	王华	有限合伙人	6,625.14	1.2500
27	杜运涛	有限合伙人	6,625.14	1.2500
28	姜嘉斌	有限合伙人	6,625.14	1.2500
29	申章庆	有限合伙人	6,625.14	1.2500
30	唐东	有限合伙人	6,625.14	1.2500
31	李家瑞	有限合伙人	6,625.14	1.2500
32	商桂芝	有限合伙人	6,625.14	1.2500
33	田野	有限合伙人	6,625.14	1.2500
合计			530,007.00	100.00

(7) 2023 年 12 月，合伙人变更、合伙份额转让

2023 年 12 月，经全体合伙人同意，康子越将其持有的 8.75% 合伙份额，对应 46,375.98 元认缴出资额(实际出资 35.00 万元人民币，其中注册资金 46,375.98 元，资本公积 303,624.02 元)转让给刘浩。

本次变更完成后，宣雅欣越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
1	于树怀	普通合伙人	33,567.19	6.3333
2	刘浩	有限合伙人	46,375.98	8.7501
3	王仁帅	有限合伙人	45,049.75	8.4998
4	郭凡凡	有限合伙人	38,866.69	7.3332

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
5	黄超	有限合伙人	33,125.70	6.2500
6	罗启亮	有限合伙人	28,265.86	5.3331
7	于天	有限合伙人	26,500.56	5.0000
8	李晓光	有限合伙人	26,500.56	5.0000
9	杨雨田	有限合伙人	19,875.42	3.7500
10	陈斌	有限合伙人	19,433.34	3.6666
11	周永明	有限合伙人	13,250.28	2.5000
12	张吉强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
13	姜凌	有限合伙人	13,250.28	2.5000
14	王刚	有限合伙人	13,250.28	2.5000
15	何亚军	有限合伙人	13,250.28	2.5000
16	何贝贝	有限合伙人	13,250.28	2.5000
17	刘新强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
18	袁北辰	有限合伙人	13,250.28	2.5000
19	胡佳昕	有限合伙人	10,600.22	2.0000
20	杨玉帅	有限合伙人	9,716.67	1.8333
21	蒋华升	有限合伙人	6,625.14	1.2500
22	张志	有限合伙人	6,625.14	1.2500
23	韩云龙	有限合伙人	6,625.14	1.2500
24	陈路	有限合伙人	6,625.14	1.2500
25	田雅芳	有限合伙人	6,625.14	1.2500
26	王华	有限合伙人	6,625.14	1.2500
27	杜运涛	有限合伙人	6,625.14	1.2500
28	姜嘉斌	有限合伙人	6,625.14	1.2500
29	申章庆	有限合伙人	6,625.14	1.2500
30	唐东	有限合伙人	6,625.14	1.2500
31	李家瑞	有限合伙人	6,625.14	1.2500
32	商桂芝	有限合伙人	6,625.14	1.2500
33	田野	有限合伙人	6,625.14	1.2500
合计			530,007.00	100.00

(8) 2024年3月，合伙人变更、合伙份额转让

2024年3月，经全体合伙人同意，王华将其持有的1.25%合伙份额，对应

6,625.14 元认缴出资额（实际出资 5.00 万元，注册资金 6,625.14 元，资本公积 43,374.86 元）转让给于树怀；杨雨田将其持有的 3.75% 合伙份额，对应 19,875.42 元认缴出资额（实际出资 15.00 万元，其中注册资金 19,875.42 元，资本公积 130,124.58 元）转让给于树怀。

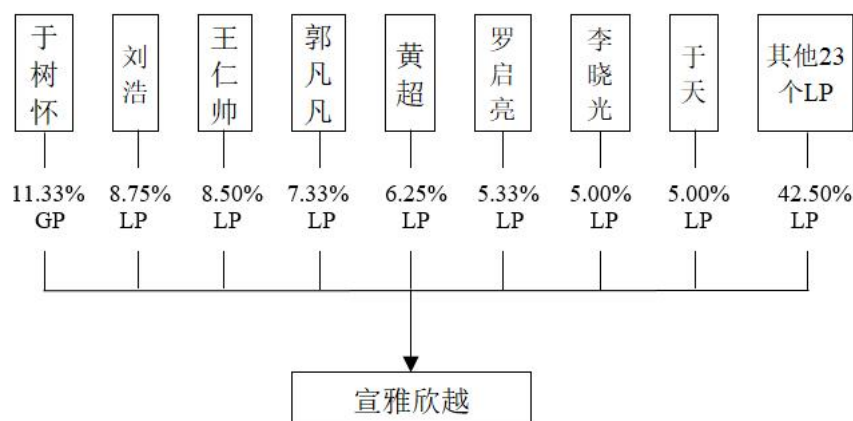
本次变更完成后，宣雅欣越的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	于树怀	普通合伙人	60,067.75	11.3334
2	刘浩	有限合伙人	46,375.98	8.7501
3	王仁帅	有限合伙人	45,049.75	8.4998
4	郭凡凡	有限合伙人	38,866.69	7.3332
5	黄超	有限合伙人	33,125.70	6.2500
6	罗启亮	有限合伙人	28,265.86	5.3331
7	于天	有限合伙人	26,500.56	5.0000
8	李晓光	有限合伙人	26,500.56	5.0000
9	陈斌	有限合伙人	19,433.34	3.6666
10	周永明	有限合伙人	13,250.28	2.5000
11	张吉强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
12	姜凌	有限合伙人	13,250.28	2.5000
13	王刚	有限合伙人	13,250.28	2.5000
14	何亚军	有限合伙人	13,250.28	2.5000
15	何贝贝	有限合伙人	13,250.28	2.5000
16	刘新强	有限合伙人	13,250.28	2.5000
17	袁北辰	有限合伙人	13,250.28	2.5000
18	胡佳昕	有限合伙人	10,600.22	2.0000
19	杨玉帅	有限合伙人	9,716.67	1.8333
20	蒋华升	有限合伙人	6,625.14	1.2500
21	张志	有限合伙人	6,625.14	1.2500
22	韩云龙	有限合伙人	6,625.14	1.2500
23	陈路	有限合伙人	6,625.14	1.2500
24	田雅芳	有限合伙人	6,625.14	1.2500
25	杜运涛	有限合伙人	6,625.14	1.2500
26	姜嘉斌	有限合伙人	6,625.14	1.2500

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(元)	出资比例(%)
27	申章庆	有限合伙人	6,625.14	1.2500
28	唐东	有限合伙人	6,625.14	1.2500
29	李家瑞	有限合伙人	6,625.14	1.2500
30	商桂芝	有限合伙人	6,625.14	1.2500
31	田野	有限合伙人	6,625.14	1.2500
合计			530,007.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，宣雅欣越的执行事务合伙人为于树怀，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，宣雅欣越不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

姓名	于树怀
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
居民身份证号码	1101081975*****
住址及通讯地址	北京市朝阳区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

5、最近三年主营业务发展情况

宣雅欣越为标的公司员工持股平台，最近三年无实质开展业务，除持有奥易

克斯股份外，无其他对外投资。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	454.53	455.32
负债总额	-	0.40
所有者权益	454.53	454.92
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-0.39	-0.39

注：宣雅欣越最近两年主要财务数据未经审计。

(2) 最近一年未经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	454.53
负债总额	-
所有者权益	454.53

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-0.39
利润总额	-0.39
净利润	-0.39

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-0.79
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-

现金及现金等价物净增加额	-0.79

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，宣雅欣越无其他对外投资。

8、私募基金备案情况

宣雅欣越不属于私募基金，不涉及私募基金备案。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据宣雅欣越的合伙协议，其存续期至 2050 年 10 月 27 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

宣雅欣越穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，宣雅欣越无其他对外投资，以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于谨慎性考虑，宣雅欣越参照专为本次交易设立的主体，对其上层权益持有人所持标的资产间接权益进行穿透锁定。具体情况如下：

宣雅欣越各合伙人均已出具《关于股份锁定期的承诺函》，承诺在宣雅欣越承诺的锁定期内，就其所持宣雅欣越的股份/股权/合伙份额，不会进行转让或者委托他人管理。

（二十）杭州泰之有

1、基本信息

公司名称	杭州泰之有创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330102MA27X8CF8E
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	北京泰有系创业投资管理有限公司（委派代表：王宇阳）
认缴出资额	19,500 万元人民币
成立日期	2016-03-29
合伙期限	2016-03-29 至 9999-09-09

注册地址	浙江省上城区甘水巷 145 号 270 室
经营范围	服务：创业投资业务，创业投资咨询业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

(1) 2016 年 3 月，设立

2016 年 3 月，北京泰有系创业投资管理有限公司等 14 名合伙人共同发起设立杭州泰之有，设立时总认缴出资额为 10,000.00 万元，由北京泰有系创业投资管理有限公司担任执行事务合伙人。

设立时，杭州泰之有的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京泰有系创业投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	1.0000
2	余彬燕	有限合伙人	1,700.00	17.0000
3	孙焱	有限合伙人	1,000.00	10.0000
4	向才华	有限合伙人	1,000.00	10.0000
5	嵇跃勤	有限合伙人	1,000.00	10.0000
6	张征宇	有限合伙人	1,000.00	10.0000
7	俞敏洪	有限合伙人	700.00	7.0000
8	王超	有限合伙人	500.00	5.0000
9	唐小平	有限合伙人	500.00	5.0000
10	彭世春	有限合伙人	500.00	5.0000
11	闫笑	有限合伙人	500.00	5.0000
12	陈艳鹏	有限合伙人	500.00	5.0000
13	徐龙日	有限合伙人	500.00	5.0000
14	逯金重	有限合伙人	500.00	5.0000
合计			10,000.00	100.00

(2) 2017 年 5 月，合伙人变更

2017 年 5 月，经全体合伙人同意，曾钊、孟改恋、广西润石企业管理有限公司入伙，认缴出资额均为 500.00 万元；张征宇、逯金重退伙；杭州泰之有出资额不变。

本次变更完成后，杭州泰之有的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京泰有系创业投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	1.0000
2	余彬燕	有限合伙人	1,700.00	17.0000
3	孙焱	有限合伙人	1,000.00	10.0000
4	向才华	有限合伙人	1,000.00	10.0000
5	嵇跃勤	有限合伙人	1,000.00	10.0000
6	俞敏洪	有限合伙人	700.00	7.0000
7	王超	有限合伙人	500.00	5.0000
8	唐小平	有限合伙人	500.00	5.0000
9	曾钊	有限合伙人	500.00	5.0000
10	彭世春	有限合伙人	500.00	5.0000
11	闫笑	有限合伙人	500.00	5.0000
12	陈艳鹏	有限合伙人	500.00	5.0000
13	徐龙日	有限合伙人	500.00	5.0000
14	孟改恋	有限合伙人	500.00	5.0000
15	广西润石企业管理有限公司	有限合伙人	500.00	5.0000
合计			10,000.00	100.00

(3) 2018年3月，合伙人变更、增资

2018年3月，经全体合伙人同意，清华大学教育基金会、姚纳新、陈松柏、胡晗、余小林、刘明艳入伙，分别认缴出资额 5,000.00 万元、1,000.00 万元、1,000.00 万元、1,000.00 万元、1,000.00 万元、500.00 万元；杭州泰之有增资至 19,500.00 万元。

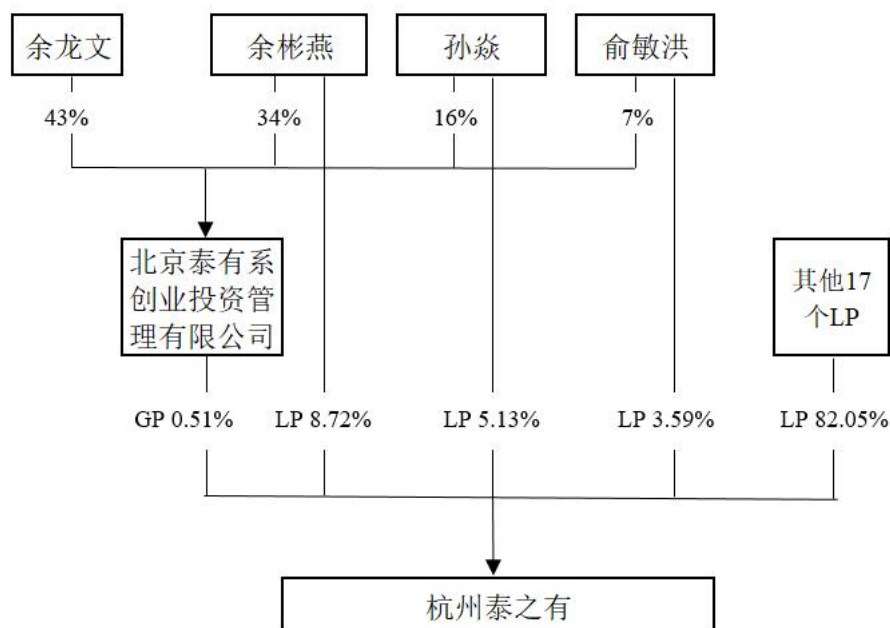
本次变更完成后，杭州泰之有的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京泰有系创业投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.5128
2	清华大学教育基金会	有限合伙人	5,000.00	25.6410
3	余彬燕	有限合伙人	1,700.00	8.7179
4	姚纳新	有限合伙人	1,000.00	5.1282
5	陈松柏	有限合伙人	1,000.00	5.1282

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
6	孙焱	有限合伙人	1,000.00	5.1282
7	向才华	有限合伙人	1,000.00	5.1282
8	嵇跃勤	有限合伙人	1,000.00	5.1282
9	胡晗	有限合伙人	1,000.00	5.1282
10	余小林	有限合伙人	1,000.00	5.1282
11	俞敏洪	有限合伙人	700.00	3.5897
12	王超	有限合伙人	500.00	2.5641
13	唐小平	有限合伙人	500.00	2.5641
14	曾钊	有限合伙人	500.00	2.5641
15	彭世春	有限合伙人	500.00	2.5641
16	刘明艳	有限合伙人	500.00	2.5641
17	闫笑	有限合伙人	500.00	2.5641
18	陈艳鹏	有限合伙人	500.00	2.5641
19	徐龙日	有限合伙人	500.00	2.5641
20	孟改恋	有限合伙人	500.00	2.5641
21	广西润石企业管理有限公司	有限合伙人	500.00	2.5641
合计			19,500.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，杭州泰之有的执行事务合伙人为北京泰有系创业投资管理有限公司，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，杭州泰之有不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

名称	北京泰有系创业投资管理有限公司
统一社会信用代码	91110108MA001E342J
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	北京市朝阳区科荟路33号东南1门甲28号一层101
法定代表人	余彬燕
注册资本	1200万人民币
成立日期	2015-10-26
经营范围	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

5、最近三年主营业务发展情况

杭州泰之有为股权投资机构，最近三年主要从事股权投资业务。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	45,830.27	45,704.33
负债总额	50.00	50.00
所有者权益	45,780.27	45,654.33
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	125.93	855.71

(2) 最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	45,830.27
负债总额	50.00
所有者权益	45,780.27

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	125.93
利润总额	125.93
净利润	125.93

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	464.85
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	464.85

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，杭州泰之有的主要对外投资情况如下：

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
1	北京亚太新丝路国际传媒有限公司	4.00	聚焦“一带一路”沿线国家文化交流，主营影视内容制作、海外媒体资源整合及跨文化品牌推广
2	葛洲坝节能科技有限公司	4.50	工业节能改造、建筑能源系统优化及低碳技术研发
3	北京晶朗光电科技有限公司	5.00	研发生产新纳灯、智能照明系统
4	淮安苹果核企业管理中心（有限合伙）	15.42	重点布局消费升级、智能制造领域的中早期项目股权投资
5	天津华慧芯科技集团有限公司	2.73	光电子芯片（如激光器芯片、光通信模块）设计制造
6	宁波市泛智股权投资合伙企业（有限合伙）	1.96	私募股权基金，专注半导体、新能源等硬科技领域的 Pre-IPO 轮次投资
7	广东创新创业科技服务有限公司	5.00	提供科技企业孵化、知识产权运营及成果转化服务
8	内蒙古优羊企业管理中心（有限合伙）	3.33	聚焦畜牧业产业链整合，主营农牧企业管理咨询、规模化养殖技术输出及区域品牌运营
9	北京英视睿达科技股份有限公司	1.44	专注于将先进的云计算和人工智能技术与应用场景融合，面向城市大气环境、水环境、综合生态等领域提供数字化服务解决方案
10	和能人居科技集团股份有限公司	0.86	装配式建筑内装系统研发生产
11	佛山市清极能源科技有限公司	2.42	氢燃料电池核心部件研发制造，布局氢能交通及分布式发电应用
12	湖南佐医医疗科技有限公司	5.00	数字化医疗设备（如智能康复器械、远程监测系统）开发
13	北京泰和众有科技中心（有限合伙）	8.34	研发生产新纳灯、智能照明系统
14	合肥华杨科学仪器有限公司	4.62	实验室分析仪器（如光谱仪、色谱仪）研发生产，服务于环保检测、食品药品安全等领域
15	苏州华杨科学仪器有限公司	5.00	实验室分析仪器（如光谱仪、色谱仪）研发生产，服务于环保检测、食品药品安全等领域
16	深圳市普利雅建筑系统科技有限公司	2.50	聚焦绿色建筑与建筑信息化管理
17	日照市艾锐光电科技有限公司	0.81	研发生产光纤通信核心器件（如光模块、光芯片），服务于 5G 通信、数据中心及光网络建设
19	青岛中科蓝智生物科技发展有限公司	2.61	专注微藻生物技术开发，应用于化妆品领域。
20	北京云智软通信息技术有限公司	2.18	自主研发 5G 基站、终端、核心网等全套网

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
	司		络设备，为不同行业和应用场景提供专属网络解决方案。
21	深圳市前海用电物联网科技有限公司	5.00	智能电力物联网终端（如智能电表）及能源管理系统研发，支持电网数字化与智慧城市用电管理。
22	杭州指令集智能科技有限公司	0.86	以指令集物联网操作系统为核心，为政府、企业提供深度适配物联网场景的各种智慧解决方案
23	贵州乐诚技术有限公司	2.68	金融行业数字化服务商
24	京微齐力（北京）科技股份有限公司	0.77	国产 FPGA（现场可编程门阵列）芯片设计企业
25	清研车联信息科技（苏州）有限公司	2.03	车联网（V2X）技术及自动驾驶数据服务平台开发，服务于智能网联汽车测试与场景仿真
26	景姿（北京）电子商务有限公司	7.50	电商平台运营，整合海外品牌供应链资源
27	宁波指量科技有限公司	3.75	数据智能服务商
28	深圳市迈步机器人科技有限公司	2.43	研发医疗康复外骨骼机器人
29	理工全盛（北京）科技有限公司	0.90	反无人机，应用在军事领域
30	真知灼见（北京）教育科技有限公司	3.00	面向企业的数字化学习平台（SaaS）
31	苏州钧舵机器人有限公司	1.43	工业级灵巧机械手与自动化抓取系统开发商
32	北京青橙创客教育科技有限公司	4.21	设计创客教育课程、硬件套件及赛事运营服务
33	长沙天仪空间科技研究院有限公司	0.98	商业微小卫星研制与卫星数据服务商
34	锐驰智光（北京）科技有限公司	5.80	激光雷达（LiDAR）传感器及三维感知系统研发
35	南京加宝囤信息科技有限公司	5.00	地质勘探
36	上海上塔软件开发有限公司	2.00	专注银行核心系统开发、支付清算平台及区块链技术应用
37	黑盒子科技（北京）有限公司	4.90	区块链底层技术研发与行业解决方案
38	安徽奥飞声学科技有限公司	1.21	智能声学硬件（如麦克风阵列、降噪耳机）与语音交互算法开发
39	贵州威爱科技集团有限公司	0.87	虚拟现实（VR）技术整合服务商
40	远形时空科技（北京）有限公司	4.02	视觉 SLAM（即时定位与地图构建）技术研发，应用于服务机器人、AR/VR 空间定位导航
41	湖南麓鹏动力科技有限公司	5.00	电动汽车驱动电机控制系统研发商，主要经营电动汽车驱动电机控制系统生产、销售、汽车零部件及配件制造业务。
42	北京汇龙智能科技有限公司	6.86	业自动化控制系统集成与智能装备研发

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
43	北京木马智慧教育科技股份有限公司	0.93	青少年创客教育产品（编程机器人、3D 打印课程）及 STEAM 实验室整体解决方案提供商。
44	广州巨旺互联网技术有限公司	1.50	企业级数字化营销 SaaS 平台开发商
45	深圳算子科技有限公司	2.10	工业 AI 视觉检测系统研发商
46	中兴正业（天津）科技合伙企业（有限合伙）	8.00	专注半导体、新材料等领域投资
47	北京宇塔字节科技有限公司	5.64	区块链分布式存储技术研发商
48	广东若贝特智能机器人科技有限公司	1.41	协作机器人及柔性生产线方案提供商
49	广州永诺生物科技有限公司	0.96	分子诊断试剂（如 PCR 检测盒）与基因测序技术研发
50	北京雷蒙赛博焊接技术有限公司	2.50	特种焊接设备（如激光焊、真空钎焊）制造商
51	多拿米网络科技（北京）有限公司	3.00	旗下产品米公益,主要希望能解决公益行业不透明（决策、结果和信息的不透明）;参与门槛高（普通人很难参与，企业做公益的成本很高）:公益体验差（反馈慢或无、形式单一，做公益的快乐很难被感受到）这三个问题
52	天津尚凡电子商务有限公司	0.60	跨境电商独立站代运营服务商
53	杭州南粟科技有限公司	3.82	专注于研发语言障碍、认知障碍、听觉障碍数字疗法产品的科技公司
54	北京鲜衣怒马文化传媒有限公司	1.48	短视频内容制作与网红孵化机构
55	江苏集萃智能液晶科技有限公司	0.50	智能调光液晶膜（如 PDLC）研发生产
56	青岛大螯海创生物科技有限公司	4.44	海洋生物活性物质（如甲壳素衍生物）提取与环保型水产养殖
57	苏州聚维元创生物科技有限公司	2.01	合成生物技术研发商
58	北京友路子文化有限公司	4.09	影视 IP 开发与沉浸式文旅项目运营商
59	武汉六点整北斗科技有限公司	0.41	北斗高精度定位终端
60	宁夏葡华数联网络科技有限公司	4.03	葡萄酒产业数字化服务商
61	深圳极泰电子有限公司	5.00	智能传感器（如 MEMS 压力传感器）与物联网模组制造商
62	成都斯沃茨科技有限公司	3.65	开发法律人工智能的科技公司
63	北京清泰科新能源技术有限责任公司	1.01	电气化交通行业领先的电驱动和电源系统产品和解决方案供应商。
64	北京泽声科技有限公司	1.99	中高端传感器芯片研发与应用的集成电路企业
65	人民信产科技（北京）有限公司	3.33	政务信息化与智慧城市数据安全服务商

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
66	北京图森科技有限公司	2.00	地理信息系统 (GIS) 与遥感数据处理平台开发商
67	北京超星未来科技有限公司	1.16	自动驾驶计算平台与车规级 AI 芯片设计企业
68	北京拉酷网络科技有限公司	2.48	智能触觉交互技术研发商
69	北京淘氩科技有限公司	1.50	智能加湿器、空气净化器等环境电器研发商
70	北京天麦文化发展有限公司	1.86	影视 IP 衍生品开发与沉浸式实景娱乐运营商
71	北京纳波克动力科技有限公司	1.59	新能源电池
72	嘉兴奥罗拉电子科技有限公司	0.80	应用于卫星电源系统中的抗辐射功能器件
73	珠海声原智能科技有限公司	2.62	声学 AI 算法与智能语音交互技术提供商
74	光合未来 (北京) 绿植科技有限责任公司	1.25	智能室内绿植系统 (如植物墙、光控种植箱) 设计
75	深圳众米量化科技有限公司	2.17	量化交易模型与金融数据平台开发商
76	北京知形科技有限公司	1.25	智能机器人研发制造的初创企业工业
77	北京火眼目测科技有限公司	1.25	AI 视觉检测设备研发商
78	联智科技 (天津) 有限责任公司	1.95	智慧能源管理平台
79	上海逐元教育科技有限公司	1.00	辅助大学生求职
80	深圳市摩登世纪科技有限公司	0.83	PC 主机游戏开发商
81	枫客智能科技 (上海) 有限公司	1.10	服务机器人
82	张家口奥本先知网络科技有限公司	1.34	一家 AR/VR 技术解决方案提供商
83	云城 (北京) 数据科技有限公司	0.69	企业级云存储与分布式数据库技术服务商,
84	交互未来 (北京) 科技有限公司	1.00	智能交互硬件
85	中存数科 (天津) 科技有限公司	0.44	区块链存证与数据隐私计算技术研发商
86	北京芳景童行教育科技有限公司	1.21	儿童自然教育课程与户外研学活动运营商
87	北京清软海芯科技有限公司	0.95	专注于构建极致三维创新设计及其编程教育与 3D 打印产业生态的国家级高新技术企业
88	北京宇观科技有限公司	3.00	脑电波相关软硬件
89	北京深知智新技术有限公司	1.71	深度学习模型压缩与边缘计算 AI 芯片设计企业
90	北京华夏清医治疗科技有限公司	1.04	专注于创新型 T 细胞免疫治疗产品的开发及商业化

8、私募基金备案情况

杭州泰之有于 2017 年 05 月 16 日在中国证券投资基金业协会完成备案，基金备案编号：SR3654。

9、存续期与锁定期匹配情况

杭州泰之有营业期限为长期。根据杭州泰之有的合伙协议及普通合伙人通知，其基金存续期至 2025 年 3 月 29 日，不能覆盖其股份锁定期。正在履行延期程序。

杭州泰之有已出具《承诺函》，承诺“对于本单位因本次交易取得的上市公司股份，本单位应遵守相关法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所以及本次交易文件中关于股份锁定期的要求。若本单位存续期届满，但所持上市公司股份仍在股份锁定期内，本单位承诺不会对所持上市公司股份进行处置，并且在届满前合理期间履行本单位内部决策程序，办理存续期变更手续，保证本单位的存续期及时续期至锁定期届满，以确保锁定期能够有效履行。”

10、穿透至最终持有人情况

杭州泰之有穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，杭州泰之有非专为本次交易设立的主体，除奥易克斯外，存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（二十一）新余泰益

1、基本信息

公司名称	新余泰益投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91360503MA35HK7E3L
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	北京泰益投资管理有限公司（委派代表：赵建军）
认缴出资额	13,850 万人民币
成立日期	2016-05-03
合伙期限	2016-05-03 至无固定期限
注册地址	江西省新余市仙女湖区仰天岗国际生态城
经营范围	资产管理；投资管理；项目投资；投资咨询；企业管理策划；经济

	贸易咨询；技术推广、技术咨询；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）。（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）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2016 年 5 月，设立

2016 年 5 月，北京泰益投资管理有限公司、孙焱共同发起设立新余泰益，设立时总认缴出资额为 1,000.00 万元，由北京泰益投资管理有限公司担任执行事务合伙人。

设立时，新余泰益的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京泰益投资管理有限公司	普通合伙人	10.00	1.0000
3	孙焱	有限合伙人	990.00	99.0000
合计			1,000.00	100.00

（2）2018 年 6 月，合伙人变更、增资

2018 年 6 月，经全体合伙人同意，北京泰益投资管理有限公司、孙焱出资额分别增加至 100.00 万元、1500.00 万元，曾钊、朱雷、北京慈益投资管理有限公司、德龙钢铁有限公司、汪敏、无锡红豆商业管理有限公司、张广生、周洁、黄晓君、李小猛入伙，新余泰益总认缴出资额增加至 13,850.00 万元。

本次变更完成后，新余泰益的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京泰益投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.7220
2	孙焱	有限合伙人	1700.00	12.2744
3	朱雷	有限合伙人	1600.00	11.5523
4	北京慈益投资管理有限公司	有限合伙人	1500.00	10.8303
5	德龙钢铁有限公司	有限合伙人	1500.00	10.8303
6	曾钊	有限合伙人	1500.00	10.8303
7	张广生	有限合伙人	1500.00	10.8303
8	汪敏	有限合伙人	1000.00	7.2202
9	无锡红豆商业管理有	有限合伙人	1000.00	7.2202

	限公司			
10	余彬燕	有限合伙人	750.00	5.4152
11	周洁	有限合伙人	700.00	5.0542
12	黄晓君	有限合伙人	700.00	5.0542
13	李小猛	有限合伙人	500.00	3.6101
合计			13,850.00	100.00

(3) 2021 年 6 月，合伙人变更

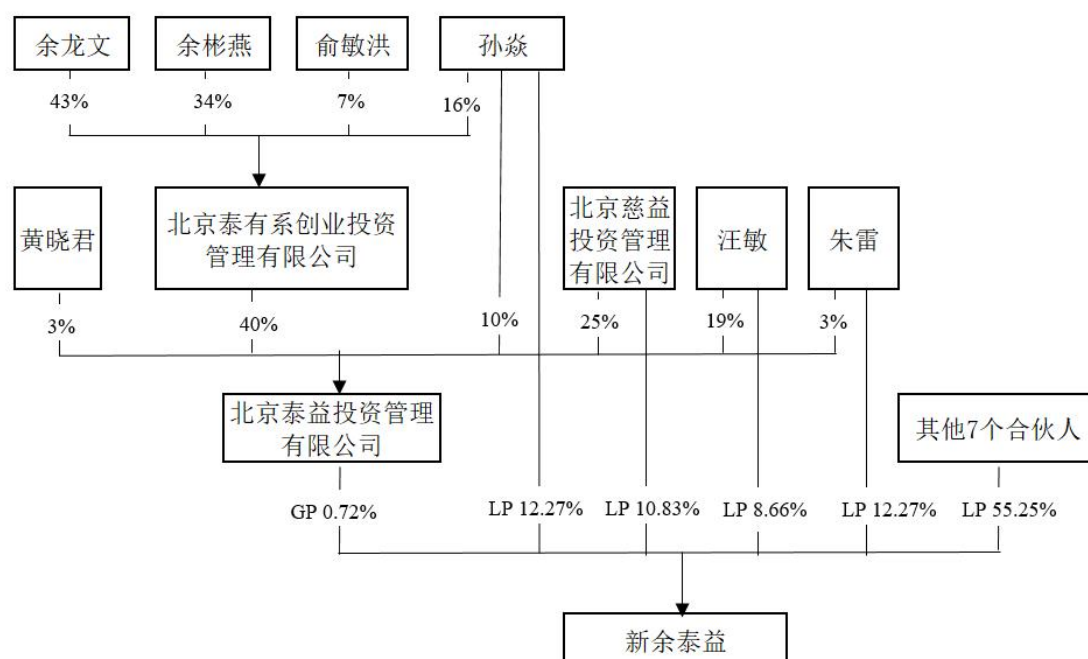
2021 年 5 月，经全体合伙人同意，余彬燕退伙；曾钊、孙焱、朱雷、汪敏增加出资额分别至 2400.00 万元、1700.00 万元、1700.00 万元和 1200.00 万元；张广生、黄晓君出资额分别减少至 900.00 万元和 650.00 万元；新余泰益总出资额不变。

本次变更完成后，新余泰益的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京泰益投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.7220
2	曾钊	有限合伙人	2400.00	17.3285
3	孙焱	有限合伙人	1700.00	12.2744
4	朱雷	有限合伙人	1700.00	12.2744
5	北京慈益投资管理有限公司	有限合伙人	1500.00	10.8303
6	德龙钢铁有限公司	有限合伙人	1500.00	10.8303
7	汪敏	有限合伙人	1200.00	8.6643
8	无锡红豆商业管理有限公司	有限合伙人	1000.00	7.2202
9	张广生	有限合伙人	900.00	6.4982
10	周洁	有限合伙人	700.00	5.0542
11	黄晓君	有限合伙人	650.00	4.6931
12	李小猛	有限合伙人	500.00	3.6101
合计			13,850.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，新余泰益的执行事务合伙人为北京泰益投资管理有限公司，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，新余泰益不存在协议控制架构，让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、执行事务合伙人基本情况

名称	北京泰益投资管理有限公司
统一社会信用代码	91110108MA003C0W8X
类型	其他有限责任公司
注册地址	北京市海淀区中关村大街 28-1 号 A 座 16 层 1603 号
法定代表人	刘亚丽
注册资本	220 万人民币
成立日期	2016-01-26
经营范围	投资管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

5、最近三年主营业务发展情况

新余泰益为股权投资机构，最近三年主要从事股权投资业务。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	35,584.93	35,647.41
负债总额	156.75	156.75
所有者权益	35,428.18	35,490.66
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	-482.00	914.87

(2) 最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	35,584.93
负债总额	156.75
所有者权益	35,428.18

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	-482.00
利润总额	-482.00
净利润	-482.00

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	138.64
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	138.64

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，新余泰益的主要对外投资情况如下：

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
1	北京晶朗光电科技有限公司	4.60	研发生产新纳灯、智能照明系统
2	淮安苹果核企业管理中心（有限合伙）	15.42	重点布局消费升级、智能制造领域的中早期项目投资
3	天津华慧芯科技集团有限公司	2.73	光电子芯片（如激光器芯片、光通信模块）设计制造
4	武汉智新创客互联科技有限公司	33.33	创新创业教育
5	内蒙古优羊企业管理中心（有限合伙）	3.33	聚焦畜牧业产业链整合，主营农牧企业管理咨询、规模化养殖技术输出及区域品牌运营
6	北京英视睿达科技股份有限公司	1.44	专注于将先进的云计算和人工智能技术与应用场景融合，面向城市大气环境、水环境、综合生态等领域提供数字化服务解决方案
7	和能人居科技集团股份有限公司	0.86	装配式建筑内装系统研发生产
8	北京润世科技有限公司	7.50	微生物技术运用在石油开采
9	北京润世能源技术有限公司	7.05	微生物技术运用在石油开采
10	佛山市清极能源科技有限公司	2.42	氢燃料电池核心部件研发制造，布局氢能交通及分布式发电应用
11	湖南佐医医疗科技有限公司	5.00	数字化医疗设备（如智能康复器械、远程监测系统）开发
12	北京泰和众有科技中心（有限合伙）	8.34	研发生产新纳灯、智能照明系统
13	合肥华杨科学仪器有限公司	4.62	实验室分析仪器（如光谱仪、色谱仪）研发生产，服务于环保检测、食品药品安全等领域
14	苏州华杨科学仪器有限公司	5.00	实验室分析仪器（如光谱仪、色谱仪）研发生产，服务于环保检测、食品药品安全等领域
15	深圳市普利雅建筑系统科技有限公司	2.50	聚焦绿色建筑与建筑信息化管理
16	北京云智软通信息技术有限公司	2.18	自主研发 5G 基站、终端、核心网等全套网络设备，为不同行业和应用场景提供专属网络解决方案。
17	深圳市前海用电物联网科技有限公司	5.00	智能电力物联网终端（如智能电表）及能源管理系统研发，支持电网数字化与智慧城市用电管理。
18	杭州指令集智能科技有限公司	0.86	以指令集物联网操作系统为核心，为政府、企业提供深度适配物联场景的各种智慧解决方案
19	贵州乐诚技术有限公司	2.68	金融行业数字化服务商

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
20	京微齐力（北京）科技股份有限公司	0.71	国产 FPGA（现场可编程门阵列）芯片设计企业
21	景姿（北京）电子商务有限公司	7.50	电商平台运营，整合海外品牌供应链资源
22	宁波指量科技有限公司	3.75	数据智能服务商
23	青岛中科蓝智生物科技发展有限公司	1.49	专注微藻生物技术开发，应用于化妆品领域。
24	理工全盛（北京）科技有限公司	0.90	反无人机，应用在军事领域
25	真知灼见（北京）教育科技有限公司	3.00	面向企业的数字化学习平台（SaaS）
26	苏州钧舵机器人有限公司	1.43	工业级灵巧机械手与自动化抓取系统开发商
27	南京加宝囤信息科技有限公司	5.00	地质勘探
28	黑盒子科技（北京）有限公司	4.90	区块链底层技术研发与行业解决方案
29	安徽奥飞声学科技有限公司	1.21	智能声学硬件（如麦克风阵列、降噪耳机）与语音交互算法开发
30	贵州威爱科技集团有限公司	0.87	虚拟现实（VR）技术整合服务商
31	湖南麓鹏动力科技有限公司	5.00	电动汽车驱动电机控制系统研发商，主要经营电动汽车驱动电机控制系统生产、销售、汽车零部件及配件制造业务。
32	广州巨旺互联网技术有限公司	1.50	企业级数字化营销 SaaS 平台开发商
33	深圳算子科技有限公司	2.10	工业 AI 视觉检测系统研发商
34	北京宇塔字节科技有限公司	5.64	区块链分布式存储技术研发商
35	广东若贝特智能机器人科技有限公司	1.41	协作机器人及柔性生产线方案提供商
36	广州永诺生物科技有限公司	0.96	分子诊断试剂（如 PCR 检测盒）与基因测序技术研发
37	北京雷蒙赛博焊接技术有限公司	2.50	特种焊接设备（如激光焊、真空钎焊）制造商
38	天津尚凡电子商务有限公司	0.60	跨境电商独立站代运营服务商
39	深圳市迈步机器人科技有限公司	0.81	研发医疗康复外骨骼机器人
40	苏州聚维元创生物科技有限公司	2.35	合成生物技术研发商
41	杭州南栗科技有限公司	3.82	专注于研发语言障碍、认知障碍、听觉障碍数字疗法产品的科技公司
42	北京鲜衣怒马文化传媒有限公司	1.48	短视频内容制作与网红孵化机构
43	江苏集萃智能液晶科技有限公司	0.50	智能调光液晶膜（如 PDLC）研发生产

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
44	北京友路子文化有限公司	4.09	影视 IP 开发与沉浸式文旅项目运营商
45	武汉六点整北斗科技有限公司	0.41	北斗高精度定位终端
46	深圳极泰电子有限公司	5.00	智能传感器（如 MEMS 压力传感器）与物联网模组制造商
47	北京清泰科新能源技术有限责任公司	1.01	电气化交通行业领先的电驱动和电源系统产品和解决方案供应商。
48	北京图灵合诺企业管理合伙企业（有限合伙）	5.91	AI 人工智能
49	北京泽声科技有限公司	1.99	中高端传感器芯片研发与应用的集成电路企业
50	北京纳波克动力科技有限公司	1.59	新能源电池
51	嘉兴奥罗拉电子科技有限公司	0.80	应用于卫星电源系统中的抗辐射功能器件
52	珠海声原智能科技有限公司	2.62	声学 AI 算法与智能语音交互技术提供商
53	深圳众米量化科技有限公司	2.17	量化交易模型与金融数据平台开发商
54	北京知形科技有限公司	1.25	智能机器人研发制造的初创企业
55	北京火眼目测科技有限公司	1.25	工业 AI 视觉检测设备研发商
56	联智科技（天津）有限责任公司	1.95	智慧能源管理平台
57	上海逐元教育科技有限公司	1.00	辅助大学生求职
58	深圳拉酷创新科技投资合伙企业（有限合伙）	10.45	智能触觉交互技术研发商
59	北京宇观科技有限公司	12.50	深度学习模型压缩与边缘计算 AI 芯片设计企业
60	枫客智能科技（上海）有限公司	1.10	服务机器人
61	张家口奥本先知网络科技有限公司	1.34	一家 AR/VR 技术解决方案提供商
62	云城（北京）数据科技有限公司	0.69	企业级云存储与分布式数据库技术服务商，
63	交互未来（北京）科技有限公司	1.00	智能交互硬件
64	中存数科（天津）科技有限公司	0.44	区块链存证与数据隐私计算技术研发商
65	北京芳景童行教育科技有限公司	1.21	儿童自然教育课程与户外研学活动运营商
66	北京清软海芯科技有限公司	0.95	专注于构建极致三维创新设计及其编程教育与 3D 打印产业生态的国家级高新技术企业
67	北京深知智新技术有限公司	1.71	深度学习模型压缩与边缘计算 AI 芯片设计企业

序号	名称	持股比例 (%)	主营业务
68	北京华夏清医治疗科技有限公司	1.04	专注于创新型T细胞免疫治疗产品的开发及商业化

8、私募基金备案情况

新余泰益于2018年09月29日在中国证券投资基金业协会完成备案，基金备案编号：SEE898。

9、存续期与锁定期匹配情况

新余泰益营业期限为长期。根据新余泰益的合伙协议及其补充协议，其基金存续期至2025年5月3日，不能覆盖其股份锁定期。正在履行延期程序。

新余泰益已出具《承诺函》，承诺“对于本单位因本次交易取得的上市公司股份，本单位应遵守相关法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所以及本次交易文件中关于股份锁定期的要求。若本单位存续期届满，但所持上市公司股份仍在股份锁定期内，本单位承诺不会对所持上市公司股份进行处置，并且在届满前合理期间履行本单位内部决策程序，办理存续期变更手续，保证本单位的存续期及时续期至锁定期届满，以确保锁定期能够有效履行。”

10、穿透至最终持有人情况

新余泰益穿透至最终持有人情况详见“附件1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，新余泰益非专为本次交易设立的主体，除奥易克斯外，存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

（二十二）龙庆军

1、基本信息

基本情况如下：

姓名	龙庆军
曾用名	无
性别	男
国籍	中国

居民身份证号码	5222261974*****
住址及通讯地址	北京市朝阳区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止日期	任职单位	担任职务	与任职单位的产权关系
2014 年 8 月至今	北京易讯正通网络通信技术有限公司	技术总监、监事	直接持有 4.00% 股权

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯及其子公司外，龙庆军其他控制的企业和关联企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
1	苏州怀晶迅科管理咨询合伙企业（有限合伙）	230.00	一般项目：企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；融资咨询服务（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）	龙庆军持有合伙份额 30.29%
2	苏州勇俊伟管理咨询合伙企业（有限合伙）	273.29	一般项目：企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；创业投资（限投资未上市企业）；融资咨询服务（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）	龙庆军持有合伙份额 18.30%
3	北京易讯正通网络通信技术有限公司	2,000.00	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售通讯设备、计算机、软件及辅助设备；信息系统集成服务；货物进出口、代理进出口、技术进出口；计算机技术培训（不得面向全国招生）；互联网信息服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	龙庆军担任监事，且持股 4.00%

（二十三）戴新忠

1、基本信息

基本情况如下：

姓名	戴新忠
曾用名	无

性别	男
国籍	中国
居民身份证号码	3101091955*****
住址及通讯地址	上海市宝山路*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

戴新忠已退休，最近三年无任职。

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯及其子公司外，戴新忠无其他控制的企业和关联企业。

（二十四）邵霞云

1、基本信息

基本情况如下：

姓名	邵霞云
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
居民身份证号码	3206021953*****
住址及通讯地址	江苏省南通市崇州区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

邵霞云已退休，最近三年除在其持股 67.00%的企业南京水石管理咨询有限公司担任监事外，无其他任职。

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯及其子公司外，邵霞云其他控制的企业和关联企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
1	南京水石管理咨询有	100.00	一般项目：企业管理咨询；信息咨	邵霞云持股

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
	限公司		询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；财务咨询（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）	67.00%，且担任监事
2	南京远石私募基金管理有限公司	1,000.00	一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；股权投资；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（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）	邵霞云直接持股60.00%，且通过南京水石管理咨询有限公司间接持股6.70%
3	南京众祥股权投资合伙企业（有限合伙）	1,102.00	一般项目：股权投资（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）	邵霞云直接持有合伙份额38.93%，其控制的南京水石管理咨询有限公司担任执行事务合伙人且持有合伙份额0.09%
4	深圳承远贰号投资合伙企业（有限合伙）	505.00	一般经营项目是：创业投资；投资咨询（均不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。	邵霞云直接持有合伙份额19.80%
5	深圳承远伍号投资合伙企业（有限合伙）	1275.79	创业投资业务；投资顾问、投资咨询（均不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。	邵霞云直接持有合伙份额7.84%
6	南京水石景丰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,688.06	一般项目：股权投资（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）	邵霞云之子 YANG JUN 直接持有合伙份额20.83%
7	天津启信企业管理中心（有限合伙）	1,518.00	一般项目：企业管理；财务咨询。（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）。（不得投资《外商投资准入负面清单》中禁止外商投资的领域）	邵霞云之子 YANG JUN 直接持有合伙份额41.17%
8	天津宏连铭腾企业管理咨询中心（有限合伙）	503.00	企业管理服务；企业管理咨询；财务信息咨询。（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）（不得投资《外商投资准入负面清单》中禁止外商投资的领域）	邵霞云之子 YANG JUN 直接持有合伙份额75.94%
9	天津远景俊途企业管理有限责任公司	210.00	一般项目：企业管理；财务咨询。（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）（不得投资《外商投资准入负面清单》中禁止外商投资的领域）	邵霞云之子 YANG JUN 直接持股100.00%，且担任执行董事、经理
10	天津永胜企业管理咨询中心（有限合伙）	181.00	一般项目：企业管理咨询；企业管理；财务咨询。（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）（不得投资《外商投	邵霞云之子 YANG JUN 直接持有合伙份额99.45%

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
			资准入负面清单》中禁止外商投资的领域)	
11	天津市滨海产业基金管理有限公司	20,000.00	私募基金管理服务(须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动);以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动(须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动)。(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)	邵霞云之子 YANG JUN 担任董事
12	远翼投资管理有限公司	5,000.00	投资管理;财务咨询;企业管理咨询。(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)(不得投资《外商投资准入负面清单》中禁止外商投资的领域)	邵霞云之子 YANG JUN 担任董事、经理
13	沛嘉医疗科技(上海)有限公司	1,550.00	生物技术的研发(除人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和应用),医疗器械的研发、设计【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】。	邵霞云之子 YANG JUN 担任董事
14	天津水石企业管理有限公司	200.00	企业管理咨询;财务咨询。(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)	邵霞云之子 YANG JUN 担任执行董事、经理
15	深圳市瞳学科技有限公司	138.18	一般经营项目是:一类医疗器械的销售;眼镜、眼罩、伴侣盒的销售;货物及技术进出口;化妆品、卫生用品的销售(护肤用品、眼影盘、眼霜、眼部用化妆水、眼影、眼线膏、眼影膏、双眼皮胶、眼部化妆品等);互联网销售(除销售需要许可的商品);国内贸易代理。(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),许可经营项目是:二类、三类医疗器械的销售;眼镜、软性角膜接触镜、洗眼液、隐形眼镜护理液的销售。	邵霞云之子 YANG JUN 担任董事
16	上海宥酒信息科技有限公司	88.14	从事信息技术、计算机技术专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,计算机系统集成,广告设计、制作,市场营销策划,企业管理咨询,商务信息咨询,会务服务,展览展示服务,建筑装饰装修建设工程设计与施工,营养健康咨询服务,销售:电子产品、家用电器、通信设备(除卫星电视广播地面接收设施)、文体用品、日用百货、玩具、服装鞋帽、酒店用	邵霞云之子 YANG JUN 过去 12 个月内担任董事

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
			品、食用农产品、食品添加剂，食品销售，从事货物及技术的进出口业务。【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】	
17	天津利威企业管理有限公司	10.00	企业管理服务；企业管理咨询。（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）	邵霞云之子 YANG JUN 担任执行董事、经理

注：YANG JUN 已于 2024 年 7 月 1 日辞任上海宥酒信息科技有限公司董事职务。

（二十五）李金勇

1、基本信息

基本情况如下：

姓名	李金勇
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
居民身份证号码	1302231969*****
住址及通讯地址	北京市朝阳区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止日期	任职单位	担任职务	与任职单位的 产权关系
2009 年 8 月至今	包头市冀东兴隆汽车销售有限公司	监事	无
2016 年 2 月至今	中海同创投资有限公司	执行董事	直接持有 90.00%股权
2016 年 4 月至今	北京行无忧汽车租赁有限公司	监事	间接持有 67.05%股权
2016 年 5 月至今	中海同创新能源汽车销售有限公司	董事长、总经理	间接持有 67.05%股权
2016 年 5 月至今	北京欧意智能科技有限公司	董事	间接持有 23.76%股权
2017 年 4 月至今	中海同创股份有限公司	董事长、总经理	直接持有 75.00%股权
2023 年 9 月至今	北京麦克斯卡汽车销售有限公司	执行董事、经理	间接持有 40.23%股权

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯及其子公司外，李金勇其他控制的企业和关联企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
1	君诚博通	900.00	一般项目：企业管理咨询；社会经济咨询服务；市场营销策划；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）。	李金勇直接持有合伙份额 8.89%
2	中海同创股份有限公司	10,000.00	组织文化艺术交流活动；销售汽车；企业形象策划；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；经济贸易咨询；商务信息咨询；会议服务；软件开发；技术开发、技术转让、技术服务；市场营销策划；企业管理咨询；出租商业用房；出租办公用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	李金勇直接持有 75.00% 股权，且担任董事长、总经理
3	中海同创投资有限公司	5,000.00	项目投资、投资管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	李金勇直接持有 90.00% 股权，且担任执行董事
4	中海同创新能源汽车销售有限公司	9,294.03	销售汽车、汽车配件、摩托车、机械设备；汽车租赁；货物进出口、技术进出口、代理进出口；承办展览展示活动；软件开发；设计、制作、代理、发布广告。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	李金勇担任董事长、总经理，且间接控制 90.436% 股权
5	北京中海汇众企业管理中心（有限合伙）	2,500.00	企业管理；经济信息咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；下期出资时间为 2036 年 01 月 01 日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	李金勇直接持有合伙份额 20.00%，且担任执行事务合伙人
6	天津中海汇智企业管理中心（有限合伙）	1,000.00	企业管理、经济信息咨询。（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）	李金勇直接持有合伙份额 40.63%，且担任执行事务合伙人
7	天津中海汇盈企业管理中心（有限	250.00	一般项目：企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（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）	李金勇直接持有合伙份额 90.00%，且担

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
	合伙)		活动)	任执行事务合 伙人
8	北京行无忧 汽车租赁有 限公司	1,000.00	汽车租赁服务;租赁机电设备、汽车配件(不含汽车维修);礼仪服务;会议服务;承办展览展示活动;销售汽车、汽车配件;二手车经销。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	李金勇担任监 事,且间接控 制 100%股权
9	北京全联通 信息咨询中 心(有限合 伙)	10.00	经济贸易咨询;企业管理咨询;市场调查;企业策划;会议服务;教育咨询(不含出国留学咨询及中介服务);承办展览展示活动;组织文化艺术交流活动(不含演出);翻译服务;电脑图文设计、制作;设计、制作、代理、发布广告;技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务。(下期出资时间为 2036 年 09 月 24 日;企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	李金勇直接持 有合伙份额 50.00%,且担 任执行事务合 伙人
10	北京麦克斯 卡汽车销售 有限公司	2,000.00	一般项目:汽车销售;汽车零配件批发;汽车零配件零售;新能源汽车整车销售;摩托车及零配件零售;机械设备销售;小微型客车租赁经营服务;技术进出口;进出口代理;货物进出口;会议及展览服务;软件开发;润滑油销售。(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)(不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	李金勇担任执 行董事、经理, 且间接控制 60.00%股权
11	北京欧意智 能科技有限 公司	600.00	一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;文化娱乐经纪人服务;工程和技术研究和试验发展;物联网技术服务;国内贸易代理;贸易经纪;信息系统集成服务;供应链管理服务;数据处理服务;会议及展览服务;社会经济咨询服务;企业管理;企业形象策划;广告设计、代理;广告制作;专业设计服务;平面设计;图文设计制作;计算机系统服务;市场调查(不含涉外调查);电子产品销售;软件开发。(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)(不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	李金勇担任董 事,且间接控 制 26.40%股 权
12	包头市冀东 兴隆汽车销 售有限公司	200.00	许可经营项目:机动车辆保险(在保险兼业代理业务许可证有效期内经营)。一般经营项目:汽车、汽车配件的销售;信息咨询;	担任监事

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
			房屋、场地租赁	
13	允泰新视野 一号股权投 资基金（枣 庄）合伙企 业（有限合 伙）	7,270.00	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（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）	李金勇直接持有合伙份额 6.88%
13	北京云晟投 资管理合伙 企业（有限 合伙）	3,030.35	投资管理；投资咨询；资产管理；项目投资。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	李金勇直接持有合伙份额 13.20%
14	北京新车界 网络科技有 限公司	1,000.00	技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广；销售汽车、摩托车（不含三轮摩托车）、汽车配件、电子产品；小汽车代驾服务；汽车装饰；企业管理咨询；汽车租赁（不含九座以上客车）；设计、制作、代理、发布广告；基础软件服务、应用软件开发（不含医用软件）；软件开发；组织文化艺术交流活动（不含演出）；计算机系统服务；企业策划；市场调查；经营电信业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	李金勇直接持有 10.00%股权，且通过中海同创股份有限公司、中海同创新能源汽车销售有限公司间接控制
15	济宁自由熵 企业管理咨 询有限公司	500.00	高新科技企业孵化服务，创业孵化器经营管理；科技企业孵化技术咨询、技术培训、技术服务、技术研发、技术转让；企业管理咨询（不含金融、证券、期货及投资咨询，未经金融部门批准，不得从事吸收存款、融资担保代客理财等金融服务）；办公用房出租；会议服务；承办展览活动；物业服务；组织文化交流活动；代理发布广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后开展开展经营活动）	李金勇直接持有 20.00%股权
16	北京中车时 代汽车技术 研究院	300.00	技术推广服务；企业管理；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；计算机技术培训（不得面向全国招生）；销售汽车配件、电子产品；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；工艺品；软件开发；	李金勇直接持有 20.00%股权

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
			企业管理咨询；销售计算机、通讯设备、计算机软硬件及辅助设备、珠宝首饰、文具用品、经济贸易咨询；市场调查。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。	

（二十六）唐云飞

1、基本信息

基本情况如下：

姓名	唐云飞
曾用名	唐云辉
性别	男
国籍	中国
居民身份证号码	5201021976*****
住址及通讯地址	贵州省贵阳市花溪区*****
是否取得其他国家或地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止日期	任职单位	担任职务	与任职单位的产权关系
2014 年至今	贵州昌黔电力有限公司	部门负责人	无
2022 年至今	贵阳云岩区棋类协会阳明棋院	副院长	无
2024 年	黔东南州围棋协会	副主席	无

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯及其子公司外，唐云飞其他控制的企业和关联企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
1	朝寿宏云	2,980.00	合伙协议记载的经营范围：以自有资金进行项目投资。（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）	唐云飞持有合伙份额 33.56%

（二十七）北京君利

1、基本信息

公司名称	北京君利联合创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91110108339869506A
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	北京华创策源投资管理有限公司（委派代表：赵宇）
认缴出资额	10,000.000526 万元人民币
成立日期	2015-05-12
合伙期限	2015-05-12 至 2045-05-11
注册地址	北京市海淀区清华园内清华大学学研综合楼八层 B801-104
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为 2035 年 5 月 11 日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

（1）2015 年 5 月，设立

2016 年 6 月，万丽、薛军共同发起设立北京君利，设立时总认缴出资额为 1,000.00 万元，由万丽担任执行事务合伙人。

设立时，北京君利的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	万丽	普通合伙人	900.00	90.0000
2	薛军	有限合伙人	100.00	10.0000
合计			1,000.00	100.00

（2）2018 年 10 月，合伙人变更、增资

2018 年 10 月，经全体合伙人同意，新增北京源清博众咨询中心（有限合伙）为合伙人，认缴出资额 2,000.00 万元，北京君利总认缴出资额增加至 3,000.00 万元。

本次变更完成后，北京君利的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	万丽	普通合伙人	900.00	30.0000
2	北京源清博众咨询中心（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	66.6667
3	薛军	有限合伙人	100.00	3.3333
合计			3,000.00	100.00

(3) 2019 年 12 月，合伙人变更、增资

2019 年 12 月，经全体合伙人同意，万丽退伙，新增北京华创策源投资管理有限公司为合伙人，认缴出资额 2,300.00 万元，薛军认缴出资额增加至 1,700.00 万元，北京君利总认缴出资额增加至 6,000.00 万元，执行事务合伙人变更为北京华创策源投资管理有限公司。

本次变更完成后，北京君利的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京华创策源投资管理有限公司	普通合伙人	2,300.00	38.3333
2	北京源清博众咨询中心（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	33.3333
3	薛军	有限合伙人	1,700.00	28.3333
合计			6,000.00	100.00

(4) 2020 年 2 月，合伙人变更、增资

2020 年 2 月，经全体合伙人同意，新增罗茁为合伙人，认缴出资额 1,000.00 万元，北京华创策源投资管理有限公司认缴出资额增加至 5,300.00 万元，北京君利总认缴出资额增加至 10,000.00 万元。

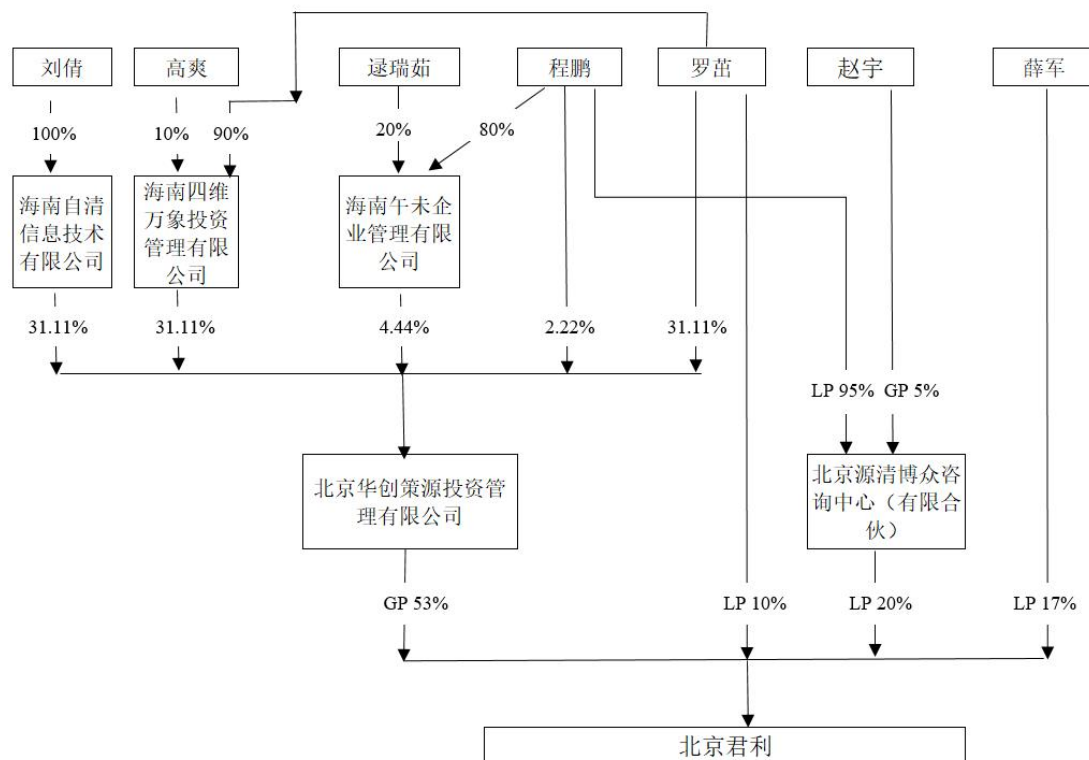
本次变更完成后，北京君利的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京华创策源投资管理有限公司	普通合伙人	5,300.00	53.00
2	北京源清博众咨询中心（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	20.00
3	薛军	有限合伙人	1,700.00	17.00
4	罗茁	有限合伙人	1,000.00	10.00

合计	10,000.00	100.00

3、产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，北京君利的执行事务合伙人为北京华创策源投资管理有限公司，产权控制关系图如下：



截至本独立财务顾问报告签署日，北京君利管理人为启迪银杏创业投资管理（北京）有限公司，北京君利由管理人控制，吕大龙为管理人实际控制人，并担任董事长、法定代表人。

4、执行事务合伙人基本情况

名称	北京华创策源投资管理有限公司
统一社会信用代码	91110108563614380C
类型	其他有限责任公司
注册地址	北京市海淀区中关村东路1号院8号楼20层A2007
法定代表人	罗茁
注册资本	180万人民币
成立日期	2010-11-09
经营范围	投资管理；投资咨询；企业管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交

	易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

5、最近三年主营业务发展情况

北京君利为股权投资机构，最近三年主要从事股权投资业务。

6、最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表

(1) 最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	12,930.54	13,445.68
负债总额	6,766.43	6,918.90
所有者权益	6,164.12	6,526.78
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-	-
净利润	875.26	1,239.93

(2) 最近一年经审计简要财务报表

①最近一年简要资产负债表

单位：万元

项目	2024年12月31日
资产总额	12,930.54
负债总额	6,766.43
所有者权益	6,164.12

②最近一年简要利润表

单位：万元

项目	2024年度
营业收入	-
营业利润	875.26
利润总额	875.26
净利润	875.26

③最近一年简要现金流量表

单位：万元

项目	2024年度
经营活动产生的现金流量净额	-0.94
投资活动产生的现金流量净额	980.43
筹资活动产生的现金流量净额	-1,399.77
现金及现金等价物净增加额	-420.27

7、主要对外投资情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除奥易克斯外，北京君利的主要对外投资情况如下：

序号	名称	持股比例(%)	主营业务
1	北京银杏启瑞企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	34.26	企业管理咨询；企业管理
2	上海二波生物科技有限公司	12.52	氨基酸深加工系列化产品（补剂、饮品）
3	武汉安扬激光技术股份有限公司	2.24	光纤超快激光器的全部核心技术，包括种子源纸杯、光子晶体光纤纸杯、MOPA 放大结构等，在工业及医疗领域有广阔应用
4	北京木瓜移动科技股份有限公司	1.89	设计、制作、代理、发布广告；技术进出口；互联网信息服务业务；从事互联网文化活动
5	北京盛诺基医药科技股份有限公司	1.39	医药科技
6	北京达尔文细胞生物科技有限公司	1.27	MSC 间充质干细胞抗衰技术研究及医美连锁运营
7	哈尔滨莱特兄弟科技开发有限公司	1.01	飞机模拟机研发、生产和服务
8	北京清能互联科技有限公司	0.98	为中国电力市场各参与者提供全方位软件开发及咨询服务
9	中冶赛迪信息技术（重庆）有限公司	1.00	面向企业、政务、城市等领域的智能化、信息化解决方案提供商
10	武汉智菱物联科技有限公司	0.63	通过基于边缘计算构架的通用网络感知系统（NAT+NAS），提供高可靠与通用化的物联网（窄带）数据传输服务
11	合肥睿科微电子有限公司	0.57	适合中国高速发展的存储器市场的先进的RRAM 存储器芯片
12	北京源清慧虹信息科技有限公司	0.54	为重大建设工程提供健康监控设备和方案
13	北京鲸鹳科技有限公司	0.49	通过互联网技术实现传统团险业务的线上化和移动化，为中小企业提供简单高效、优质便捷的员工商业保险计划和企业风险保障，帮助企业提高员工福利、分散经营风险
14	南通睿动新能源科技有限公司	0.47	新能源动力总成解决方案
15	中山新诺科技股份有限公司	0.46	数字化激光光刻设备研发、生产和销售

序号	名称	持股比例(%)	主营业务
16	江苏汉印机电科技股份有限公司	0.41	PCB 功能墨水喷印设备及工艺应用的自主研发
17	安徽凯木金电子科技有限公司	0.40	影像解决方案及模组产品供应商, 应用市场主要为消费电子产品如手机、各类智能硬件的摄像头模组
18	合肥有感科技有限责任公司	0.34	主打企业级/民用级的无线充电解决方案服务商, 产品有移动无线充电设备 InvisMate 等
19	上海奇弦智能科技有限公司	0.28	基于 Agent 的组织管理仿真分析工具软件开发、销售和服务
20	北京分分钟信息技术有限公司	0.21	餐饮行业的在线采购平台, 采用 B2B 全自营模式, 直接向餐厅等餐饮机构提供包括蔬菜水果、肉禽蛋、水产冻货、粮油副食、调料、酒水饮料和餐厨用品在内的 7 个品类的商品采购和服务
21	杭州今元网络(集团)有限公司	0.18	定位数字化人力资源服务商, 为客户提供人力资源一站式全流程服务, 形成招聘、人才管理、人力资本解决方案、人力资源外包服务解决方案及其他组合型人力资源解决方案的服务闭环
22	苏州慧工云信息科技有限公司	0.14	为离散制造业的生产制造和运营环节提供管理咨询和智能制造平台级解决方案
23	荣信汇科电气股份有限公司	0.14	高端电力电子设备提供商
24	深圳赋乐科技集团有限公司	0.14	面向互联网、移动互联网以及物联网, 以全量网络数据采集、分析与应用为核心的大数据公司; 核心壁垒在于面向网络的全量数据采集以及智能用户画像聚合和深度数据分析等关键算法和技术
25	荣湃半导体(上海)有限公司	0.10	模拟集成电路设计
26	北京小熊快跑科技有限公司	0.08	小熊快跑自营&加盟智能健身房
27	济南翼菲智能科技股份有限公司	0.07	并联机器人本体及集成的设计、制造、销售
28	北京指掌易科技有限公司	0.06	从事 EMM 软件系统及移动安全产品的研发和销售
29	武汉新创元半导体有限公司	0.02	柔性覆铜板 FCCL
30	苏州汉天下电子有限公司	0.02	高端 MEMS 芯片的设计、生产和销售
31	北京雷石天地电子技术股份有限公司	0.09	嵌入式 VOD 视频点播设备的研发、生产及销售&车载 KTV
32	得一微电子股份有限公司	0.15	是中国大陆目前唯一拥有全控制器产品线的芯片设计公司, 产品已被江波龙, 百维等核心存储模组厂规模采用, 并进入中兴等手机终端

8、私募基金备案情况

北京君利于 2020 年 03 月 30 日在中国证券投资基金业协会完成备案, 基金

备案编号：SJT165。

9、存续期与锁定期匹配情况

根据北京君利的合伙协议，其存续期至 2045 年 05 月 11 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

10、穿透至最终持有人情况

北京君利穿透至最终持有人情况详见“附件 1 穿透至最终持有人情况”。

11、穿透锁定情况

截至本独立财务顾问报告签署日，北京君利非专为本次交易设立的主体，除奥易克斯外，存在其他对外投资，其上层权益持有人不进行穿透锁定。

二、交易对方其他事项说明

（一）各交易对方之间关联关系情况说明

北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越和宣雅欣越的实际控制人为于树怀、白雪梅夫妇，属于同一控制。

清控银杏、银杏自清最终实际控制人均为吕大龙，属于同一控制；北京君利管理人为启迪银杏创业投资管理（北京）有限公司，北京君利由管理人控制，吕大龙为管理人实际控制人，因此北京君利与清控银杏、银杏自清也属于同一控制。

启迪创新最终实际控制人为杨宏儒，与清控银杏、银杏自清的执行事务合伙人委派代表均为罗苗。

远翼开元和天津骏程均由远东宏信有限公司控制，属于同一控制，无最终实际控制人。

杭州泰之有、新余泰益的最终实际控制人均为余龙文，属于同一控制。北京泰有、杭州泰之有、新余泰益的投资决策委员会成员一致，构成一致行动关系。

（二）交易对方与上市公司及其控股股东、实际控制人之间关联关系情况

本次交易的交易对方与上市公司及其控股股东、实际控制人之间无关联关系。

（三）向上市公司推荐董事或高级管理人员情况

本次交易的交易对方不存在向上市公司推荐董事及高级管理人员的情况。

（四）各交易对方及其主要管理人员最近五年内受过行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本独立财务顾问报告签署日，本次交易的各交易对方及其主要管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（五）交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本独立财务顾问报告签署日，本次交易的各交易对方及其主要管理人员最近五年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺及被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

（六）标的资产股东人数穿透计算

根据《证券法》《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》，按照穿透至自然人、非专门以持有标的公司为目的的法人、非专门以持有标的公司为目的且经备案的私募基金以及员工持股平台的口径穿透计算，则本次交易对方穿透计算后的合计人数未超过200人，标的公司股东穿透计算后的合计人数亦未超过200人。

第四节 标的公司基本情况

本次交易标的为奥易克斯 98.4260%的股份，标的公司具体情况如下：

一、标的公司基本情况

公司名称	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司
企业性质	股份有限公司（港澳台投资、未上市）
统一社会信用代码	911101080673494187
法定代表人	于树怀
注册资本	5,330.2869 万元
成立日期	2013 年 4 月 11 日
注册地址	江苏省南通市崇川区新宁路 88 号
办公地点	江苏省南通市崇川区新宁路 88 号
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；集成电路设计；工程和技术研究和试验发展；汽车零部件研发；摩托车及零部件研发；汽车零部件及配件制造；摩托车零配件制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；电子产品销售；汽车零配件批发；摩托车及零配件批发；计算机软硬件及辅助设备批发；非居住房地产租赁；会议及展览服务；货物进出口；技术进出口；进出口代理（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）

二、标的公司历史沿革

（一）设立情况、历次增减资或股权转让情况

1、2013 年 4 月，北京易康泰科设立

2013 年 3 月，冯涛、黄建业、黄龙辉、李耀华、王鹏（身份证号码：1201031978*****）、王鹏（身份证号码：1304041977*****）、张吉强签署《北京易康泰科汽车电子有限公司章程》。

2013 年 3 月，北京润鹏冀能会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（京润（验）字[2013]-206183 号），验证截至 2013 年 3 月 26 日止，北京易康泰科已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计 75 万元，均以货币出资。

2013 年 4 月，北京市工商行政管理局海淀分局核发《企业法人营业执照》（注册号：110108015777262）。

北京易康泰科设立时，其股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	王鹏（身份证号：1201031978*****）	35.0000	46.67%
2	李耀华	15.0000	20.00%
3	冯涛	5.0000	6.67%
4	黄建业	5.0000	6.67%
5	黄龙辉	5.0000	6.67%
6	王鹏（身份证号：1304041977*****）	5.0000	6.67%
7	张吉强	5.0000	6.67%
合计		75.0000	100.00%

2、2013 年 10 月，第一次股权转让

2013 年 9 月，李耀华与孙立冲签订《股权转让协议》，约定李耀华将其占有的北京易康泰科 20%的股权以 15 万元的价格转让给孙立冲。

同日，黄龙辉、王鹏（身份证号码：1201031978*****）、王鹏（身份证号码：1304041977*****）、黄建业、张吉强、冯涛分别与兰之穹商贸签订《股权转让协议》，协议分别约定：（1）黄龙辉将其占有的北京易康泰科 6.67%的股权以 5 万元的价格转让给兰之穹商贸；（2）王鹏（身份证号码：1201031978*****）将其占有的北京易康泰科 46.67%的股权以 35 万元的价格转让给兰之穹商贸；（3）王鹏（身份证号码：1304041977*****）将其占有的北京易康泰科 6.67%的股权以 5 万元的价格转让给兰之穹商贸；（4）黄建业将其占有的北京易康泰科 6.67%的股权以 5 万元的价格转让给兰之穹商贸；（5）张吉强将其占有的北京易康泰科 6.67%的股权以 5 万元的价格转让给兰之穹商贸；（6）冯涛将其占有的北京易康泰科 6.67%的股权以 5 万元的价格转让给兰之穹商贸。

同日，北京易康泰科召开股东会，审议通过上述股权转让事项。

2013 年 10 月，北京市工商行政管理局海淀分局核发《企业法人营业执照》（注册号：110108015777262）。

本次转让完成后，北京易康泰科股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	兰之穹商贸	60.0000	80.00%
2	孙立冲	15.0000	20.00%
合计		75.0000	100.00%

3、2013 年 12 月，第二次股权转让暨第一次增资

2013 年 10 月，启迪创新与孙立冲、兰之穹商贸、北京易康泰科共同签署《关于北京易康泰科汽车电子有限公司之投资协议》，该协议约定：（1）启迪创新以 160 万元的价格受让孙立冲在北京易康泰科注册资本中对应出资额 7.50 万元；（2）北京易康泰科新增注册资本 18.75 万元，启迪创新以 500 万元认购新增注册资本 18.75 万元，余额计入资本公积。

2013 年 10 月，北京易康泰科召开股东会，审议通过上述股权增资及转让事项。

2013 年 11 月，北京中靖诚会计师事务所（普通合伙）出具了《验资报告》（中靖诚验字[2013]第 F-0613 号），验证截至 2013 年 11 月 11 日止，北京易康泰科已收到股东启迪创新缴纳的注册资本（实收资本）合计 18.75 万元。

2013 年 12 月，北京市工商行政管理局海淀分局核发《企业法人营业执照》（注册号：110108015777262）。

本次股权转让暨增资完成后，北京易康泰科股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	兰之穹商贸	60.0000	64.00%
2	启迪创新	26.2500	28.00%
3	孙立冲	7.5000	8.00%
合计		93.7500	100.00%

4、2014 年 12 月，第二次增资

2014 年 9 月，徐春芳与北京兰之穹（兰之穹商贸于 2014 年 5 月 5 日经北京市工商行政管理局海淀分局核准，名称变更为北京兰之穹信息科技研究中心（有限合伙））、启迪创新、孙立冲、北京易康泰科共同签署《关于北京易康泰科汽

车电子有限公司之投资协议》，该协议约定：北京易康泰科新增注册资本 2.60 万元；徐春芳以 100 万元认购新增注册资本 2.60 万元，余额计入资本公积。

2014 年 11 月，华创赢达与北京兰之穹、启迪创新、孙立冲、北京易康泰科、徐春芳共同签署《关于北京易康泰科汽车电子有限公司之投资协议》，该协议约定：北京易康泰科新增注册资本 3.91 万元，华创赢达以 150 万元认购新增注册资本 3.91 万元，余额计入资本公积。

2014 年 12 月，北京易康泰科召开股东会，审议通过上述事项。

2014 年 12 月，北京市工商行政管理局海淀分局核发《营业执照》（注册号：110108015777262）。

本次增资完成后，北京易康泰科股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	北京兰之穹	60.0000	59.85%
2	启迪创新	26.2500	26.18%
3	孙立冲	7.5000	7.48%
4	华创赢达	3.9100	3.90%
5	徐春芳	2.6000	2.59%
合计		100.2600	100.00%

5、2015 年 6 月，第三次股权转让暨第三次增资

2015 年 1 月，北京启迪、北京泰有与北京兰之穹、启迪创新、孙立冲、徐春芳、华创赢达、北京易康泰科共同签署《关于北京易康泰科汽车电子有限公司之增资协议》，该协议约定：北京启迪以 200 万元认购新增注册资本 4.4560 万元，余额计入资本公积；北京泰有以 300 万元认购新增注册资本 6.6840 万元，余额计入资本公积。

2015 年 2 月，孙立冲与于树怀签署《股权转让协议》，约定孙立冲将其占有的北京易康泰科 7.48% 的股权以 7.50 万元的价格转让给于树怀。

2015 年 2 月，北京易康泰科召开股东会，审议本次股权转让及增资事项。

2015 年 6 月，北京市工商行政管理局海淀分局核发《营业执照》（注册号：110108015777262）。

本次股权转让暨增资完成后，北京易康泰科股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	北京兰之穹	60.0000	53.87%
2	启迪创新	26.2500	23.56%
3	于树怀	7.5000	6.73%
4	北京泰有	6.6840	6.00%
5	北京启迪	4.4560	4.00%
6	华创赢达	3.9100	3.51%
7	徐春芳	2.6000	2.33%
合计		111.4000	100.00%

6、2016年4月，第四次股权转让暨第四次增资

2015年11月，瞪羚投资与北京兰之穹、启迪创新、于树怀、徐春芳、北京泰有、北京启迪、华创赢达、北京易康泰科共同签署《投资协议书》，该协议约定：北京易康泰科新增注册资本13.0360万元，瞪羚投资以1,100万元认购新增注册资本13.0360万元，余额计入资本公积。

2015年12月，北京荷塘与北京兰之穹、启迪创新、于树怀、徐春芳、北京泰有、北京启迪、华创赢达、北京易康泰科共同签署《关于北京易康泰科汽车电子有限公司之投资协议》，该协议约定：北京荷塘以500万元认购新增注册资本5.9250万元，余额计入资本公积。

2015年12月，徐春芳与于树怀签署《转让协议》，徐春芳将其在北京易康泰科2.6万元注册资本所对应的股权转让给于树怀。

2016年2月，北京易康泰科召开股东会，审议上述股权转让及增资事项。

2016年4月，北京市工商行政管理局海淀分局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

本次股权转让暨增资完成后，北京易康泰科股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	北京兰之穹	60.0000	46.03%
2	启迪创新	26.2500	20.14%

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
3	瞪羚投资	13.0360	10.00%
4	于树怀	10.1000	7.74%
5	北京泰有	6.6840	5.13%
6	北京荷塘	5.9250	4.55%
7	北京启迪	4.4560	3.42%
8	华创赢达	3.9100	3.00%
合计		130.3610	100.00%

7、2017年3月，第五次增资

2017年1月，远翼开元、天津骏程、宏连祥腾、银杏自清与北京易康泰科、北京兰之穹、于树怀、白雪梅共同签署《有关北京易康泰科汽车电子有限公司之增资协议》，该协议约定：北京易康泰科新增注册资本28.9690万元，其中：远翼开元以2,000万元认购新增注册资本14.4845万元，余额计入资本公积金；天津骏程以500万元认购新增注册资本3.6211万元，余额计入资本公积金；宏连祥腾以500万元认购新增注册资本3.6211万元，余额计入资本公积金；银杏自清以1,000万元认购新增注册资本7.2423万元，余额计入资本公积金。

2017年3月，北京易康泰科召开股东会，审议通过了上述增资事项。

2017年3月，北京市工商行政管理局海淀分局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

本次增资完成后，北京易康泰科股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	北京兰之穹	60.0000	37.66%
2	启迪创新	26.2500	16.48%
3	远翼开元	14.4845	9.09%
4	瞪羚投资	13.0360	8.18%
5	于树怀	10.1000	6.34%
6	银杏自清	7.2423	4.55%
7	北京泰有	6.6840	4.19%
8	北京荷塘	5.9250	3.72%

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
9	北京启迪	4.4560	2.80%
10	华创赢达	3.9100	2.45%
11	天津骏程	3.6211	2.27%
12	宏连祥腾	3.6211	2.27%
合计		159.3300	100.00%

8、2018年7月，住所、登记管辖、名称变更暨第六次增资

2018年6月，北京易康泰科全体股东共同作出并签署《北京易康泰科汽车电子有限公司股东会决议》，该决议内容为：（1）同意将标的公司名称变更为“江苏易康泰科汽车电子有限公司”；（2）同意将标的公司住所变更至“江苏省南通市港闸区新康路33号云院10号楼8105室”；（3）同意全体股东等比例增资，标的公司注册资本增加至3,000万元。

2018年7月，南通市港闸区行政审批局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

本次变更完成后，江苏易康泰科股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	北京兰之穹	1129.7310	37.66%
2	启迪创新	494.2572	16.48%
3	远翼开元	272.7264	9.09%
4	瞪羚投资	245.4528	8.18%
5	于树怀	190.1713	6.34%
6	银杏自清	136.3641	4.55%
7	北京泰有	125.8520	4.19%
8	北京荷塘	111.5609	3.72%
9	北京启迪	83.9013	2.80%
10	华创赢达	73.6208	2.45%
11	天津骏程	68.1811	2.27%
12	宏连祥腾	68.1811	2.27%
合计		3,000.0000	100.00%

9、2018 年 8 月，第七次增资

2018 年 7 月，朝寿宏云、中小企业发展基金、国同联智、远翼开元、北京兰之穹与江苏易康泰科、于树怀、白雪梅等签署《有关江苏易康泰科汽车电子有限公司之增资协议》，该协议约定：江苏易康泰科新增注册资本 660 万元，其中：朝寿宏云以 2,000 万元认购新增注册资本 240 万元，余额计入资本公积金；中小企业发展基金以 1,500 万元认购新增注册资本 180 万元，余额计入资本公积金；国同联智以 1,000 万元认购新增注册资本 120 万元，余额计入资本公积金；远翼开元以 500 万元认购新增注册资本 60 万元，余额计入资本公积金；北京兰之穹以 500 万元认购新增注册资本 60 万元，余额计入资本公积金。

2018 年 7 月，江苏易康泰科召开股东会，审议上述事项。

2018 年 8 月，南通市港闸区行政审批局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

本次增资完成后，江苏易康泰科股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	北京兰之穹	1,189.7310	32.51%
2	启迪创新	494.2572	13.50%
3	远翼开元	332.7264	9.09%
4	瞪羚投资	245.4528	6.71%
5	朝寿宏云	240.0000	6.56%
6	于树怀	190.1713	5.20%
7	中小企业发展基金	180.0000	4.92%
8	银杏自清	136.3641	3.73%
9	北京泰有	125.8520	3.44%
10	国同联智	120.0000	3.28%
11	北京荷塘	111.5609	3.05%
12	北京启迪	83.9013	2.29%
13	华创赢达	73.6208	2.01%
14	天津骏程	68.1811	1.86%
15	宏连祥腾	68.1811	1.86%
合计		3,660.0000	100.00%

10、2018 年 9 月，第五次股权转让

2018 年 8 月，瞪羚投资与信怀博源签署《关于江苏易康泰科汽车电子有限公司的股权转让协议》，约定瞪羚投资将其持有的江苏易康泰科的 6.71%股权，对应注册资本 245.4528 万元转让给信怀博源，股权转让价款为 2,045.44 万元。

2018 年 8 月，北京荷塘与朝寿宏云签署《关于江苏易康泰科汽车电子有限公司的股权转让协议》，约定北京荷塘将其持有的江苏易康泰科的 3.05%股权，对应注册资本 111.5609 万元转让给朝寿宏云，股权转让价款为 929.67 万元。

2018 年 8 月，江苏易康泰科召开股东会，审议通过上述股权转让事项。

2018 年 9 月，南通市港闸区行政审批局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

本次转让完成后，江苏易康泰科股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	北京兰之穹	1,189.7310	32.51%
2	启迪创新	494.2572	13.50%
3	朝寿宏云	351.5609	9.61%
4	远翼开元	332.7264	9.09%
5	信怀博源	245.4528	6.71%
6	于树怀	190.1713	5.20%
7	中小企业发展基金	180.0000	4.92%
8	银杏自清	136.3641	3.73%
9	北京泰有	125.8520	3.44%
10	国同联智	120.0000	3.28%
11	北京启迪	83.9013	2.29%
12	华创赢达	73.6208	2.01%
13	天津骏程	68.1811	1.86%
14	宏连祥腾	68.1811	1.86%
合计		3,660.0000	100.00%

11、2019 年 8 月，第八次增资暨登记管辖变更

2019 年 8 月，江苏易康泰科、北京兰之穹、于树怀、白雪梅、华创赢达、

北京启迪、北京泰有、朝寿宏云、信怀博源、远翼开元、中小企业发展基金、Astrend 签署《有关江苏易康泰科汽车电子有限公司之增资协议》，该协议约定：中小企业发展基金以 2,000 万元认购新增注册资本 233.4928 万元，余额计入资本公积；远翼开元以 2,000 万元认购新增注册资本 233.4928 万元，余额计入资本公积；Astrend 以 6,000 万元或等值美元认购新增注册资本 700.4785 万元，余额或等值美元款项计入资本公积；北京兰之穹以 192.63 万元认购新增注册资本 192.6316 万元，北京兰之穹该部分新增注册资本用于实施员工股权激励之目的。

2019 年 8 月，江苏易康泰科全体股东召开股东会，审议通过上述事项。

2019 年 8 月，经南通市行政审批局、南通市市场监督管理局核准，江苏易康泰科迁入南通市市场监督管理局登记管辖。

2019 年 8 月，南通市行政审批局核发《外商投资企业设立备案回执》（编号：通行审资备 201900112），载明江苏易康泰科报送的外商投资企业设立备案申报材料符合形式要求，该外商投资企业设立事项不涉及国家规定实施准入特别管理措施，属于备案范围。

2019 年 8 月，南通市市场监督管理局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

本次增资完成后，江苏易康泰科股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	北京兰之穹	1,382.3626	27.54%
2	Astrend	700.4785	13.95%
3	远翼开元	566.2192	11.28%
4	启迪创新	494.2572	9.85%
5	中小企业发展基金	413.4928	8.24%
6	朝寿宏云	351.5609	7.00%
7	信怀博源	245.4528	4.89%
8	于树怀	190.1713	3.79%
9	银杏自清	136.3641	2.72%
10	北京泰有	125.8520	2.51%
11	国同联智	120.0000	2.39%

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
12	北京启迪	83.9013	1.67%
13	华创赢达	73.6208	1.47%
14	天津骏程	68.1811	1.36%
15	宏连祥腾	68.1811	1.36%
合计		5,020.0957	100.00%

12、2019年12月，第六次股权转让

2019年12月，华创赢达与杭州泰之有、新余泰益签署《股权转让协议书》，协议约定：华创赢达将其在江苏易康泰科的出资36.8130万元（对应0.7333%股权）转让给杭州泰之有，股权转让价格为262.29万元；华创赢达将其在江苏易康泰科的出资36.8078万元（对应0.7332%股权）转让给新余泰益，股权转让价格为262.26万元。

2019年12月，江苏易康泰科就上述转让作出决议，同意上述事项。

2019年12月，南通市市场监督管理局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

本次转让完成后，江苏易康泰科股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	北京兰之穹	1,382.3626	27.54%
2	Astrend	700.4785	13.95%
3	远翼开元	566.2192	11.28%
4	启迪创新	494.2572	9.85%
5	中小企业发展基金	413.4928	8.24%
6	朝寿宏云	351.5609	7.00%
7	信怀博源	245.4528	4.89%
8	于树怀	190.1713	3.79%
9	银杏自清	136.3641	2.71%
10	北京泰有	125.8520	2.51%
11	国同联智	120.0000	2.39%
12	北京启迪	83.9013	1.67%
13	天津骏程	68.1811	1.36%

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
14	宏连祥腾	68.1811	1.36%
15	杭州泰之有	36.8130	0.73%
16	新余泰益	36.8078	0.73%
合计		5,020.0957	100.00%

13、2020 年 7 月，标的公司名称变更

2020 年 7 月，江苏奥易克斯汽车电子有限公司²（营业执照注册号：91320600MA1UT9L10T）与江苏易康泰科签署《名称转让协议》，协议约定江苏奥易克斯汽车电子有限公司（营业执照注册号：91320600MA1UT9L10T）将企业名称随企业部分业务（汽车零部件、电子产品的技术服务业务）无偿转让给江苏易康泰科。

2020 年 7 月，江苏奥易克斯汽车电子有限公司（营业执照注册号：91320600MA1UT9L10T）股东江苏易康泰科签署股东决定：（1）同意向江苏易康泰科转让江苏奥易克斯汽车电子有限公司（营业执照注册号：91320600MA1UT9L10T）的名称及部分业务；（2）江苏奥易克斯汽车电子有限公司（营业执照注册号：91320600MA1UT9L10T）更名为南通奥易克斯科技有限公司。

2020 年 7 月，江苏易康泰科全体董事一致通过决议，同意受让江苏奥易克斯汽车电子有限公司（营业执照注册号：91320600MA1UT9L10T）的公司名称及部分业务，并据此修改公司章程：将公司名称由江苏易康泰科汽车电子有限公司修改为江苏奥易克斯汽车电子有限公司。

2020 年 7 月，南通市市场监督管理局核发《外商投资公司准予变更登记通知书》（（06001404）外商投资公司变更登记[2020]第 07280001 号），核准前述名称变更事项。

2020 年 7 月，南通市市场监督管理局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

² 江苏奥易克斯汽车电子有限公司系江苏易康泰科的全资子公司。

14、2020 年 9 月，标的公司住所变更

2020 年 9 月，奥易克斯有限全体董事一致通过决议，同意将公司住所变更为江苏省南通市崇川区新宁路 88 号。

2020 年 9 月，南通市市场监督管理局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187），载明“住所江苏省南通市崇川区新宁路 88 号”。

15、2020 年 11 月，第七次股权转让

2020 年 9 月，于树怀与中小企业发展基金、北京君利签署《股权转让协议书》，协议约定：于树怀将其在奥易克斯有限的出资 182.14 万元（对应 3.6282% 股权）转让给中小企业发展基金，股权转让价格为 2,721.15 万元；于树怀将其在奥易克斯有限的出资 8.03 万元（对应 0.1600% 股权）转让给北京君利，股权转让价格为 120 万元。

2020 年 9 月，启迪创新与王峥、广州领投、戴新忠、邵霞云签署《股权转让协议书》，协议约定：启迪创新将其在奥易克斯有限的出资 53.55 万元（对应 1.066% 股权）转让给王峥，股权转让价格为 800 万元；启迪创新将其在奥易克斯有限的出资 80.32 万元（对应 1.600% 股权）转让给广州领投，股权转让价格为 1,200 万元；启迪创新将其在奥易克斯有限的出资 28.15 万元（对应 0.5608% 股权）转让给戴新忠，股权转让价格为 420.58 万元；启迪创新将其在奥易克斯有限的出资 28.15 万元（对应 0.5608% 股权）转让给邵霞云，股权转让价格为 420.58 万元。

2020 年 9 月，奥易克斯有限就上述转让作出董事会决议，审议上述事项。

2020 年 11 月，南通市市场监督管理局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

本次转让完成后，奥易克斯有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
1	北京兰之穹	1,382.3626	27.54%
2	Astrend	700.4785	13.95%
3	中小企业发展基金	595.6319	11.87%

序号	股东名称/姓名	认缴出资额	持股比例
4	远翼开元	566.2192	11.28%
5	朝寿宏云	351.5609	7.00%
6	启迪创新	304.0859	6.06%
7	信怀博源	245.4528	4.89%
8	银杏自清	136.3641	2.72%
9	北京泰有	125.8520	2.51%
10	国同联智	120.0000	2.39%
11	北京启迪	83.9013	1.67%
12	广州领投	80.3216	1.60%
13	天津骏程	68.1811	1.36%
14	宏连祥腾	68.1811	1.36%
15	王峥	53.5477	1.07%
16	杭州泰之有	36.8130	0.73%
17	新余泰益	36.8078	0.73%
18	戴新忠	28.1510	0.56%
19	邵霞云	28.1510	0.56%
20	北京君利	8.0322	0.16%
合计		5,020.0957	100.00%

16、2020 年 11 月，整体变更为股份公司

2020 年 9 月，奥易克斯有限作出董事会决议：（1）同意整体变更为股份有限公司，名称变更为“江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司”；（2）同意以 2020 年 8 月 31 日为评估/审计基准日，聘请中水致远评估有限公司进行评估，聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计。截至 2020 年 8 月 31 日，奥易克斯有限经审计的净资产值为 16,914.72 万元。

2020 年 10 月，奥易克斯有限作出董事会决议：（1）同意按照审计后的净资产值以 3.37:1 的折股比例折合股份，作为股份有限公司的注册资本，股份有限公司总股本为 5,020.0957 万股，每股面值 1 元，折合注册资本为 5,020.0957 万元，剩余净资产 11,894.6220 万元计入资本公积-股本溢价；（2）以 2020 年 8 月 31 日为改制基准日，奥易克斯有限全体股东作为奥易克斯的全体发起人，按照各自的出资比例持有相应份额的股份，整体变更为股份有限公司。

2020年11月，奥易克斯召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《关于创立江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司的议案》《关于<江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司章程>的议案》等议案，全体股东共同签署《江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司章程》。

2020年11月，南通市市场监督管理局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

本次整体变更为股份有限公司后，奥易克斯的股份结构如下表所示：

单位：万股

序号	股东名称/姓名	持股数量	持股比例
1	北京兰之穹	1,382.3626	27.54%
2	Astrend	700.4785	13.95%
3	中小企业发展基金	595.6319	11.86%
4	远翼开元	566.2192	11.28%
5	朝寿宏云	351.5609	7.00%
6	启迪创新	304.0859	6.06%
7	信怀博源	245.4528	4.89%
8	银杏自清	136.3641	2.72%
9	北京泰有	125.8520	2.51%
10	国同联智	120.0000	2.39%
11	北京启迪	83.9013	1.67%
12	广州领投	80.3216	1.60%
13	天津骏程	68.1811	1.36%
14	宏连祥腾	68.1811	1.36%
15	王峥	53.5477	1.07%
16	杭州泰之有	36.8130	0.73%
17	新余泰益	36.8078	0.73%
18	戴新忠	28.1510	0.56%
19	邵霞云	28.1510	0.56%
20	北京君利	8.0322	0.16%
合计		5,020.0957	100.00%

17、2021年2月，吸收合并全资子公司南通奥易克斯科技有限公司

2020年12月，奥易克斯与南通奥易克斯签订《合并协议》，约定奥易克斯

吸收合并南通奥易克斯，南通奥易克斯解散注销。

2020年12月，奥易克斯股东作出《股东大会决议》：（1）同意奥易克斯吸收合并全资子公司南通奥易克斯；（2）同意双方签署的上述《合并协议》，南通奥易克斯注销；（3）奥易克斯承继合并前双方的债权债务；（4）合并后，奥易克斯吸收南通奥易克斯全部资产、人员，南通奥易克斯持有的南通卓控动力科技有限公司的股权归属于奥易克斯；（5）合并后，奥易克斯注册资本不变，为5,020.0957万元。

2021年2月，南通市市场监督管理局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

吸收合并后，各股东的持股数量及持股比例不变。

18、2021年2月，第九次增资

2021年2月，奥易克斯、北京兰之穹、于树怀、白雪梅、各轮投资人、宣雅欣越、长鸿明越、君诚博通、李金勇、嘉兴耘铠签署《有关江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司之增资协议》，该协议约定：（1）嘉兴耘铠按16.06元/股的价格以1,989.9994万元的对价认购奥易克斯新增发股份123.9103万股，增资款中123.9103万元认购新增股份，剩余1,866.0891万元款项计入资本公积；（2）君诚博通按16.06元/股的价格以894.9997万元的对价认购奥易克斯新增发股份55.7285万股，增资款中55.7285万元认购新增股份，剩余839.2712万元款项计入资本公积；（3）李金勇按16.06元/股的价格以219.9995元的对价认购奥易克斯新增发股份13.6986万股，增资款中13.6986万元认购新增股份，剩余206.3009万元款项计入资本公积；（4）员工持股平台宣雅欣越、长鸿明越按8.90元/股的价格分别以449.9991万元和589.9997万元的对价认购新增股份50.5617万股和66.2921万股。

2021年2月，奥易克斯召开股东大会，审议上述事项。

2021年2月，南通市市场监督管理局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

本次增资后，各股东的持股数量及持股比例如下：

单位：万股

序号	股东名称/姓名	持股数量	持股比例
1	北京兰之穹	1382.3626	25.94%
2	Astrend	700.4785	13.14%
3	中小企业发展基金	595.6319	11.17%
4	远翼开元	566.2192	10.62%
5	朝寿宏云	351.5609	6.60%
6	启迪创新	304.0859	5.70%
7	信怀博源	245.4528	4.60%
8	银杏自清	136.3641	2.56%
9	北京泰有	125.8520	2.36%
10	嘉兴耘铠	123.9103	2.32%
11	国同联智	120.0000	2.25%
12	北京启迪	83.9013	1.57%
13	广州领投	80.3216	1.51%
14	天津骏程	68.1811	1.28%
15	宏连祥腾	68.1811	1.28%
16	长鸿明越	66.2921	1.24%
17	君诚博通	55.7285	1.05%
18	王峥	53.5477	1.01%
19	宣雅欣越	50.5617	0.95%
20	杭州泰之有	36.8130	0.69%
21	新余泰益	36.8078	0.69%
22	戴新忠	28.1510	0.53%
23	邵霞云	28.1510	0.53%
24	李金勇	13.6986	0.26%
25	北京君利	8.0322	0.15%
合计		5,330.2869	100.00%

标的公司本次增资存在增资价格不一致的情形，即员工持股平台与外部投资者增资价格不一致。

本次增资价格已经过本次入股的外部投资者及奥易克斯全体股东共同确认。具体情况如下：2021年2月2日，奥易克斯、北京兰之穹、于树怀、白雪梅、宣雅欣越、长鸿明越、君诚博通、李金勇、嘉兴耘铠等签署《有关江苏奥易克斯

汽车电子科技股份有限公司之增资协议》，该协议“2.2 员工持股平台增资安排”约定：“目标公司、各原有股东及本轮投资人同意，为实施员工股权激励之目的，在本轮投资人增资前，员工持股平台宣雅欣越和长鸿明越按 8.9 元/股的价格各自以人民币 4,499,991.30 元和 5,899,996.90 元共计 10,399,988.20 元的对价分别认购目标公司新增股份 505,617 股和 662,921 股（“员工持股平台增资”），与本轮投资人相比，宣雅欣越和鸿明越因为价格差共少支付 8,366,732.08 元对价，该部分对价差额将由目标公司以股份支付方式弥补。”同时，奥易克斯 2021 年第一次临时股东大会审议了《关于通过增资扩股引进投资者的议案》，该议案列明了本轮增资各增资方的出资额及增资后持有的股份数情况，该议案经全体股东一致审议通过。

对于本次增资中员工持股平台的入股价格与外部投资人入股价格的差额部分，奥易克斯已经参考外部投资者的投资价格按股份支付进行处理。

本次增资后，员工持股平台与外部投资人之间不存在股东权利义务的差异。

因此，奥易克斯本次增资同股不同价未损害国家利益和社会公共利益，也未损害奥易克斯及其他股东利益，同股不同价不会导致本次增资行为无效。

19、2021 年 10 月，第一次减资

2021 年 8 月，奥易克斯召开 2021 年第二次临时股东大会，股东大会审议通过《关于江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司减资的议案》（关联股东北京兰之穹、宣雅欣越、长鸿明越回避表决）：（1）同意标的公司以 692.6316 万元回购北京兰之穹 252.6316 万股股份；（2）减资完成后，标的公司注册资本由 5,330.2869 万元变更为 5,077.6553 万元，北京兰之穹所持标的公司注册资本由 1,382.3626 万元减少至 1,129.7310 万元，股本由 1,382.3626 万股减少至 1,129.7310 万股。

2021 年 10 月，奥易克斯出具《债务清偿或提供担保的说明》，说明中载明：“公司已于减资决议作出之日起 10 日内通知了全体债权人，并于 2021 年 8 月 10 日在扬子晚报上发布减资公告。至 2021 年 9 月 23 日，公司已对债务予以清偿或提供了相应的担保。”

2021 年 10 月，南通市市场监督管理局核发《营业执照》（统一社会信用代码

码：911101080673494187），载明：“注册资本 5,077.6553 万元”。

本次减资后，各股东的持股数量及持股比例如下：

单位：万股

序号	股东名称/姓名	持股数量	持股比例
1	北京兰之穹	1,129.7310	22.25%
2	Astrend	700.4785	13.80%
3	中小企业发展基金	595.6319	11.73%
4	远翼开元	566.2192	11.15%
5	朝寿宏云	351.5609	6.92%
6	启迪创新	304.0859	5.99%
7	信怀博源	245.4528	4.83%
8	银杏自清	136.3641	2.69%
9	北京泰有	125.8520	2.48%
10	嘉兴耘铠	123.9103	2.44%
11	国同联智	120.0000	2.36%
12	北京启迪	83.9013	1.65%
13	广州领投	80.3216	1.58%
14	天津骏程	68.1811	1.34%
15	宏连祥腾	68.1811	1.34%
16	长鸿明越	66.2921	1.31%
17	君诚博通	55.7285	1.10%
18	王峥	53.5477	1.05%
19	宣雅欣越	50.5617	1.00%
20	杭州泰之有	36.8130	0.72%
21	新余泰益	36.8078	0.72%
22	戴新忠	28.1510	0.55%
23	邵霞云	28.1510	0.55%
24	李金勇	13.6986	0.27%
25	北京君利	8.0322	0.16%
合计		5,077.6553	100.00%

20、2021 年 12 月，第十次增资暨第八次股权转让

2021 年 12 月，奥易克斯（天津）签署《加入协议》，奥易克斯（天津）拟

通过增资及购买北京兰之穹股份的方式获得奥易克斯总计 8.65%的股份。

2021 年 12 月，北京兰之穹与奥易克斯（天津）签署《关于江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司之股份转让协议书》，约定北京兰之穹将其持有的奥易克斯 208.6532 万股，即 3.91%的股份转让给奥易克斯（天津），转让价款为 0 元（基于奥易克斯员工股权激励安排）。

2021 年 12 月，长鸿明越与宣雅欣越签署《关于江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司之股份转让协议书》，约定长鸿明越将其持有的奥易克斯 2.4390 万股，即 0.04%的股份转让给宣雅欣越，转让价款为 0 元（基于奥易克斯员工股权激励安排）。

2021 年 12 月，奥易克斯召开 2021 年第三次临时股东大会，股东大会审议通过《关于江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司增资的议案》（关联股东北京兰之穹、宣雅欣越、长鸿明越回避表决）：（1）同意公司增加注册资本 252.6316 万元，由奥易克斯（天津）以货币方式出资 692.6316 万元，其中 252.6316 万元计入公司注册资本，其余 440.0000 万元计入资本公积；（2）增资完成后，公司注册资本由 5,077.6553 万元变更为 5,330.2869 万元。

2021 年 12 月，南通市市场监督管理局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187），载明：“注册资本 5,330.2869 万元”。

本次增资及股权转让后，各股东的持股数量及持股比例如下：

单位：万股

序号	股东名称/姓名	持股数量	持股比例
1	北京兰之穹	921.0778	17.29%
2	Astrend	700.4785	13.14%
3	清控银杏 ³	595.6319	11.17%
4	远翼开元	566.2192	10.62%
5	奥易克斯（天津）	461.2848	8.65%
6	朝寿宏云	351.5609	6.60%
7	启迪创新	304.0859	5.70%
8	信怀博源	245.4528	4.60%

³ 2021 年 9 月，中小企业发展基金（江苏南通有限合伙）名称变更为清控银杏南通创业投资基金合伙企业（有限合伙）。

序号	股东名称/姓名	持股数量	持股比例
9	银杏自清	136.3641	2.56%
10	北京泰有	125.8520	2.36%
11	嘉兴耘铠	123.9103	2.32%
12	国同联智	120.0000	2.25%
13	北京启迪	83.9013	1.57%
14	广州领投	80.3216	1.51%
15	天津骏程	68.1811	1.28%
16	宏连祥腾	68.1811	1.28%
17	长鸿明越	63.8531	1.20%
18	君诚博通	55.7285	1.05%
19	王峥	53.5477	1.01%
20	宣雅欣越	53.0007	0.99%
21	杭州泰之有	36.8130	0.69%
22	新余泰益	36.8078	0.69%
23	戴新忠	28.1510	0.53%
24	邵霞云	28.1510	0.53%
25	李金勇	13.6986	0.26%
26	北京君利	8.0322	0.15%
合计		5,330.2869	100.00%

21、2023 年 8 月，第九次股权转让

2022 年 12 月，奥易克斯（天津）与龙庆军签署《关于江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司之股份转让协议书》，协议约定奥易克斯（天津）将其持有的奥易克斯 29.2330 万股，即 0.55%的股份按照 18.13 元/股转让给龙庆军，转让价款为 530.00 万元。

2022 年 12 月，奥易克斯（天津）与唐云飞签署《关于江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司之股份转让协议书》，约定奥易克斯（天津）将其持有的奥易克斯 5.4816 万股，即 0.10%的股份按照 18.13 元/股转让给唐云飞，转让价款为 99.38 万元。

2022 年 12 月，长鸿明越与唐云飞签署《关于江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司之股份转让协议书》，约定长鸿明越将其持有的奥易克斯 3.8950 万

股，即 0.07% 的股份按照 18.13 元/股转让给唐云飞，转让价款为 70.62 万元。

2023 年 4 月，奥易克斯召开股东大会，审议了上述事项。

2023 年 8 月，南通市市场监督管理局核发《营业执照》（统一社会信用代码：911101080673494187）。

本次股权转让后，各股东的持股数量及持股比例如下：

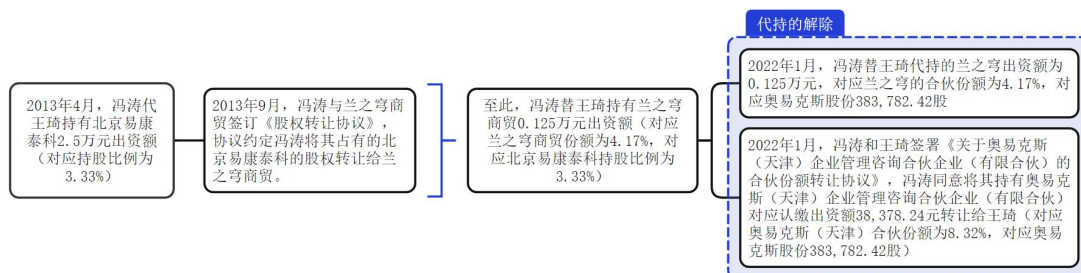
单位：万股

序号	股东名称/姓名	持股数量	持股比例
1	北京兰之穹	921.0778	17.29%
2	Astrend	700.4785	13.14%
3	清控银杏	595.6319	11.17%
4	远翼开元	566.2192	10.62%
5	奥易克斯（天津）	426.5702	8.00%
6	朝寿宏云	351.5609	6.60%
7	启迪创新	304.0859	5.70%
8	信怀博源	245.4528	4.60%
9	银杏自清	136.3641	2.56%
10	北京泰有	125.8520	2.36%
11	嘉兴耘铠	123.9103	2.32%
12	国同联智	120.0000	2.25%
13	北京启迪	83.9013	1.57%
14	广州领投	80.3216	1.51%
15	天津骏程	68.1811	1.28%
16	宏连祥腾	68.1811	1.28%
17	长鸿明越	59.9581	1.13%
18	君诚博通	55.7285	1.05%
19	王峥	53.5477	1.01%
20	宜雅欣越	53.0007	0.99%
21	杭州泰之有	36.8130	0.69%
22	新余泰益	36.8078	0.69%
23	龙庆军	29.2330	0.55%
24	戴新忠	28.1510	0.53%
25	邵霞云	28.1510	0.53%

序号	股东名称/姓名	持股数量	持股比例
26	李金勇	13.6986	0.26%
27	唐云飞	9.3766	0.17%
28	北京君利	8.0322	0.15%
合计		5,330.2869	100.00%

(二) 股权代持及解除情况

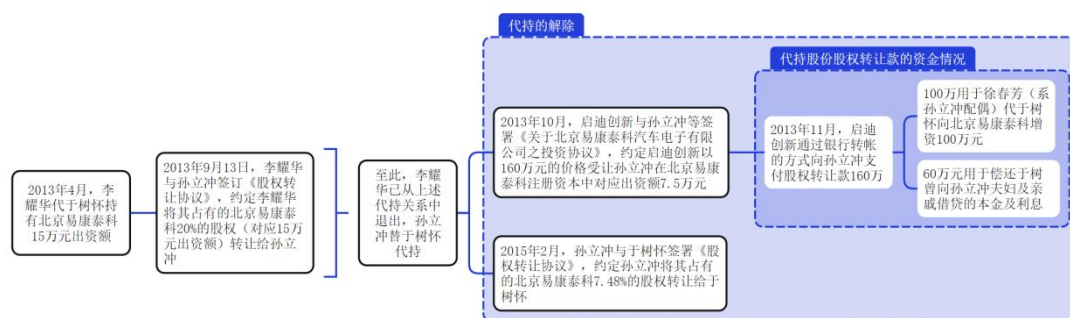
1、冯涛和王琦之间的股权代持及其清理



代持人	被代持人	代持股份的比例	代持股份的原因	代持股份的形成
冯涛	王琦	北京易康泰科2.5万元出资额（对应北京易康泰科持股比例为3.33%）	标的公司创建时王琦不是核心成员因此不方便直接持有股份	2013年4月，冯涛等人创办北京易康泰科。其中冯涛以货币出资5.00万元，根据冯涛出具的说明，冯涛所持标的公司股权中，存在2.5万元出资额（对应北京易康泰科持股比例为3.33%）系代王琦持有。
代持的演变				
序号	代持人	被代持人	代持股份的比例	具体情况
1	冯涛	王琦	北京易康泰科2.5万元出资额（对应北京易康泰科持股比例为3.33%）	2013年9月，冯涛与兰之穹商贸签订《股权转让协议》，协议约定冯涛将其占有的北京易康泰科6.67%的股权以5万元的价格转让给兰之穹商贸（其中3.33%股权系冯涛替王琦持有）。
2	冯涛	王琦	兰之穹商贸0.125万元出资额（对应兰之穹商贸合伙份额为4.17%，对应北京易康泰科持股比例为3.33%）	2013年8月，冯涛等人创办兰之穹商贸，其中冯涛出资0.25万元（对应兰之穹商贸合伙份额为8.33%，对应北京易康泰科持股比例为6.67%），其中，0.125万元出资额（对应兰之穹商贸合伙份额为4.17%，对应北京易康泰科持股比例为3.33%）系代王琦持有。
代持关系的解除				
序号	代持人	被代持人	代持股份的比例	具体情况

1	冯涛	王琦	2022年1月，冯涛替王琦代持的兰之穹出资额为0.125万元，对应兰之穹的合伙份额为4.17%，对应奥易克斯股份383,782.42股	2022年1月，冯涛和王琦签署《关于奥易克斯（天津）企业管理咨询合伙企业（有限合伙）的份额转让协议》，冯涛同意将其持有奥易克斯（天津）企业管理咨询合伙企业（有限合伙）对应认缴出资38,378.24元转让给王琦（对应奥易克斯（天津）合伙份额为8.32%，对应奥易克斯股份383,782.42股）。至此，冯涛已从上述代持关系中退出。
关于代持情况的确认				
据冯涛和王琦签署的确认函及访谈，上述股权代持事项不存在任何异议或纠纷，亦不存在因股权问题产生的债权债务纠纷。				

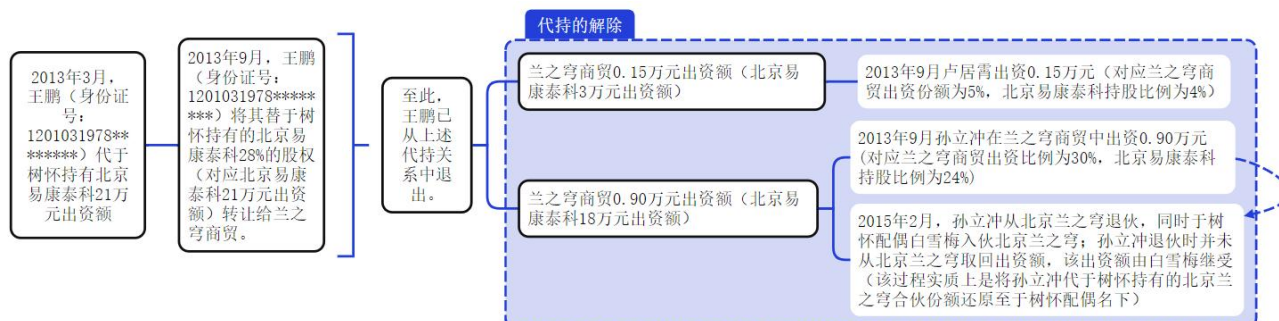
2、李耀华和于树怀之间的股权代持及其清理



代持人	被代持人	代持股份的比例	代持股份的原因	代持股份的形成
李耀华	于树怀	北京易康泰科15万元出资额（对应北京易康泰科持股比例为20%）	于树怀当时担任长春易控汽车电子有限公司总经理，考虑到身份不方便透露的原因，因此选择让李耀华代其持股	2013年4月，李耀华等人创办北京易康泰科，其中李耀华以货币出资15万元。李耀华在北京易康泰科的15万元出资，实质系为于树怀代持。
代持的演变				
序号	代持人	被代持人	代持股份的比例	具体情况
1	孙立冲	于树怀	北京易康泰科15万元出资额	应于树怀的安排，李耀华将代持股权转让给于树怀指定的代持人孙立冲（孙立冲系于树怀配偶的表弟）。2013年9月，李耀华与孙立冲签订《股权转让协议》，约定李耀华将其占有的北京易康泰科20%的股权（对应15万元出资）转让给孙立冲。李耀华将上述15万元出资额转让予孙立冲后，李耀华已从上述代持关系中退出。

代持关系的解除				
序号	代持人	被代持人	代持股份的比例	具体情况
1	孙立冲	于树怀	北京易康泰科 7.5 万元出资额	2013 年 10 月, 启迪创新与孙立冲等签署《关于北京易康泰科汽车电子有限公司之投资协议》, 约定启迪创新以 160 万元的价格受让孙立冲在北京易康泰科注册资本中对应出资额 7.5 万元。 2013 年 11 月, 启迪创新通过银行转帐的方式向孙立冲支付股权转让款 160 万元; (a) 其中 100 万用于徐春芳(系孙立冲配偶)代于树怀向北京易康泰科增资 100 万元(具体情况参见本节“4、徐春芳和于树怀之间的股权代持及其清理”); (b) 其余 60 万元用于偿还于树怀个人曾向孙立冲夫妇及亲属借贷的本金及利息。
2	孙立冲	于树怀	北京易康泰科 7.5 万元出资额	2015 年 2 月, 孙立冲与于树怀签署《股权转让协议》, 约定孙立冲将其占有的北京易康泰科 7.48% 的股权转让给于树怀。至此, 孙立冲从上述代持关系中退出。
关于代持情况的确认				
根据李耀华、孙立冲和于树怀签署的确认函及其访谈, 上述各方对于上述股权代持事项不存在任何异议或纠纷, 亦不存在因股权问题产生的债权债务纠纷。				

3、王鹏（身份证号：1201031978*****）和于树怀之间的股权代持及其清理



代持人	被代持人	代持股份的比例	代持股份的原因	代持股份的形成

王鹏（身份证号：1201031978*****）**）	于树怀	北京易康泰科 21 万元出资额	于树怀当时担任长春易控汽车电子有限公司总经理，考虑到身份不方便透露的原因，因此选择让王鹏代其持股	2013 年 3 月，王鹏（身份证号：1201031978*****）等人创办北京易康泰科。其中王鹏（身份证号：1201031978*****）以货币出资 35.00 万元，王鹏（身份证号：1201031978*****）所持公司股权中，存在 21 万元出资额（对应北京易康泰科持股比例为 28%）系代于树怀持有。
代持的演变				
序号	代持人	被代持人	代持股份的比例	具体情况
1	王鹏（身份证号：1201031978*****）**）	于树怀	北京易康泰科 21 万元出资额	2013 年 9 月，经于树怀授意，王鹏（身份证号：1201031978*****）将其替于树怀持有的北京易康泰科 28%的股权（对应北京易康泰科 21 万元出资额）转让给兰之穹商贸。
代持的解除				
1、兰之穹商贸 0.15 万元出资额（北京易康泰科 3 万元出资额）				
序号	代持人	被代持人	代持股份的比例	具体情况
1	王鹏（身份证号：1201031978*****）**）	于树怀	兰之穹商贸 0.15 万元出资额（对应兰之穹商贸 5%股权，间接持有北京易康泰科 4%股权）	根据兰之穹商贸的工商档案，2013 年 8 月卢居霄出资 0.15 万元（对应兰之穹商贸出资份额为 5%）。2013 年 9 月，兰之穹商贸受让王鹏等人在北京易康泰科的股份，本次股权转让完成后，王鹏（身份证号：1201031978*****）代于树怀持有的北京易康泰科的 4%股权转让至卢居霄，卢居霄通过兰之穹商贸间接持有，系该股权的实际持有人。
2、兰之穹商贸 0.90 万元出资额（北京易康泰科 18 万元出资额）				
序号	代持人	被代持人	代持股份的比例	具体情况
1	孙立冲	于树怀	兰之穹商贸 0.90 万元出资额（对应兰之穹商贸 30%股权，间接持有北京易康泰科 24%股权）	根据兰之穹商贸的工商档案，2013 年 8 月孙立冲在兰之穹商贸中出资 0.90 万元（对应兰之穹商贸出资比例为 30%）。2013 年 9 月，兰之穹商贸受让王鹏等人在北京易康泰科的股份，本次股权转让完成后，王鹏（身份证号：1201031978*****）代于树怀持有的北京易康泰科的股权已转让至孙立冲通过兰之穹商贸代于树怀持有。
2	孙立冲	于树怀	兰之穹商贸 0.90 万元出资额（对应兰之穹商贸 30%股权，	2015 年 2 月，孙立冲从北京兰之穹退伙，同时于树怀配偶白雪梅入伙北京兰之穹，孙立冲退伙时并未从北京兰之穹取回出资额，该出资额由白雪

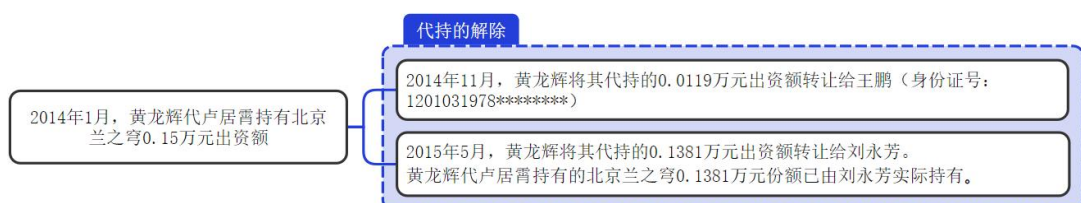
		间接持有北京易康泰科 24% 股权)	梅继受, 因此, 该过程实质上是将孙立冲代于树怀持有的北京兰之穹合伙份额还原至于树怀配偶名下。
关于代持情况的确认			
据王鹏(身份证号: 1201031978****)、孙立冲和于树怀等人签署的确认函及访谈, 上述股权代持事项不存在任何异议或纠纷, 亦不存在因股权问题产生的债权债务纠纷。			

4、徐春芳和于树怀之间的股权代持及其清理



代持人	被代持人	代持股份的比例	代持股份的原因	代持股份的形成
徐春芳	于树怀	北京易康泰科 2.6 万注册资本	于树怀当时担任长春易控汽车电子有限公司总经理, 考虑到身份不方便透露的原因, 因此徐春芳(孙立冲配偶, 孙立冲系于树怀表弟)代持于树怀股份	2014 年 9 月, 徐春芳与北京兰之穹、启迪创新、孙立冲、北京易康泰科共同签署《关于北京易康泰科汽车电子有限公司之投资协议》, 该协议约定: 北京易康泰科实收注册资本由 93.75 万元增加至 96.35 万元, 新增注册资本金额为 2.6 万元; 徐春芳以货币方式总计投资 100 万元, 认缴该等新增注册资本 2.6 万元, 其余 97.40 万元计入资本公积。
代持关系的解除				
序号	代持人	被代持人	代持股份的比例	具体情况
1	徐春芳	于树怀	北京易康泰科 2.6 万注册资本	出于规范经营考虑, 2015 年 12 月 2 日, 徐春芳与于树怀签署《转让协议》, 徐春芳同意将其在北京易康泰科中 2.6 万元注册资本所对应的股权转让给于树怀。
关于代持情况的确认				
据徐春芳和于树怀签署的确认函及访谈徐春芳和于树怀, 徐春芳和于树怀对于上述股权代持事项不存在任何异议或纠纷, 亦不存在因股权问题产生的债权债务纠纷。				

5、黄龙辉和卢居霄之间的股权代持及其清理



代持人	被代持人	代持股份的比例	代持股份的原因	代持股份的形成
黄龙辉	卢居霄	北京兰之穹 0.15 万元出资额 (对	当时卢居霄在某基金公司任职, 不	2013 年 8 月, 卢居霄等人创办兰之穹商贸, 其中卢居霄出资

		应北京兰之穹 合伙份额为5%)	方便直接持有北 京兰之穹股份	0.15 万元（对应北京兰之穹合 伙份额为 5%）， 2014 年 1 月，卢居霄将持有北 京兰之穹 5%份额转给黄龙辉， 由黄龙辉进行代持。
代持关系的解除				
序号	代持人	被代持人	代持股份的比例	具体情况
1	黄龙辉	卢居霄	北京兰之穹 0.0119 万元出资 额	2014 年 11 月，黄龙辉将其代 持的 0.0119 万元出资额转让给 王鹏（身份证号： 1201031978*****）
2	黄龙辉	卢居霄	北京兰之穹 0.1381 万元出资 额	2015 年 5 月，黄龙辉将其代持 的 0.1381 万元出资额转让给刘 永芳。 黄龙辉代卢居霄持有的北京兰 之穹 0.1381 万元份额已由刘永 芳实际持有。
关于代持情况的确认				
据黄龙辉签署的确认函和访谈及北京市第一中级人民法院于 2022 年 4 月 18 日作出的（2022）京 01 民终 998 号《民事判决书》，黄龙辉和卢居霄对于上述股权代持事项不存在任何异议或纠纷，亦不存在因股权问题产生的债权债务纠纷。				

截至本独立财务顾问报告签署日，上述代持均已解除。

（三）最近三年增减资、股权转让及改制、评估情况

最近三年标的公司存在 1 次股权转让，不存在增资、减资和改制的情况，具体情况如下：

变动时间	转让方	受让方	转让每股价格	转让股数	股权转让原因	定价依据
2023 年 4 月	奥易克斯（天津）、长鸿明越	龙庆军、唐云飞	18.13 元/股	38.6096 万股	龙庆军、唐云飞看好标的公司发展前景。	根据市场价格，双方友好协商 （根据该次转让价格测算，奥易克斯当时的估值为 96,638.10 万元）。

注：本次股权转让未进行评估。

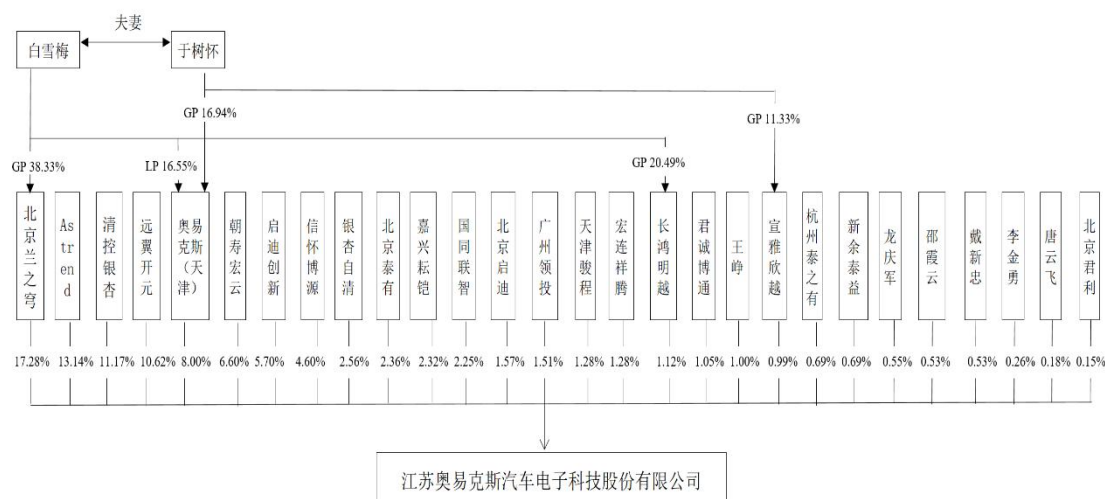
（四）标的公司最近三年申请首次公开发行股票并上市及最近三年作为上市公司重大资产重组交易标的的情况

奥易克斯最近三年未申请过首次公开发行股票并上市，且未作为上市公司重大资产重组交易标的。

三、标的公司的产权控制关系

（一）产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，标的公司产权控制关系如下：



（二）标的公司控股股东和实际控制人

截至本独立财务顾问报告签署日，标的公司股权较为分散，无控股股东。

标的公司的实际控制人为于树怀、白雪梅夫妻二人。截至本独立财务顾问报告签署日，于树怀作为奥易克斯（天津）的执行事务合伙人，间接控制标的公司 8.00% 的股份；作为宣雅欣越的执行事务合伙人，间接控制标的公司 0.99% 的股份，同时于树怀担任标的公司的董事长、总经理。白雪梅作为北京兰之穹的执行事务合伙人，间接控制标的公司 17.28% 的股份；作为长鸿明越的执行事务合伙人，间接控制标的公司 1.12% 的股份。因此，于树怀、白雪梅夫妇合计控制标的公司 27.40% 股份，为标的公司实际控制人。

于树怀先生，男，1975 年 12 月出生，中国国籍，无外籍或境外永久居留权。1999 年 7 月毕业于清华大学，本科，专业为汽车工程系；1999 年 8 月至 2000 年 4 月担任北京汽车摩托车联合制造公司附件研究所技术员；2000 年 4 月至 2004 年 5 月担任北京天海宏达技术有限公司工程师；2004 年 8 月至 2008 年 6 月担任北京德尔福汽车技术开发有限公司主任工程师；2008 年 7 月至 2011 年 11 月担任阿尔特(中国)汽车技术有限公司汽车电子事业部总经理；2011 年 12 月至 2020 年 11 月担任长春易控汽车电子有限公司总经理（根据 2017 年 1 月 16 日长春易

控出具的承诺函，长春易控于 2014 年 1 月起未进行实际经营业务，2020 年 11 月注销）；2015 年 5 月至今，担任苏州奥易克斯汽车电子有限公司董事长；2015 年 6 月至 2018 年 6 月，担任北京易康泰科汽车电子有限公司（奥易克斯前身）董事长；2018 年 7 月至 2020 年 6 月，担任江苏易康泰科汽车电子有限公司（奥易克斯前身）董事长；2020 年 7 月至 2020 年 10 月，担任江苏奥易克斯汽车电子有限公司董事长；2020 年 11 月至今，担任江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司董事长。

白雪梅女士，女，1973 年 11 月出生，中国国籍，无外籍或境外永久居留权。1992 年 7 月毕业于中国民用航空卫生学校；1992 年 7 月至今，担任民航医学中心（民航总医院）职工。

（三）标的公司章程不存在对本次交易产生影响的安排或相关投资协议

1、标的公司章程不存在对本次交易产生影响的安排。

2、相关投资协议对本次交易的影响

2021 年 2 月 2 日，标的公司当时的股东签署《有关江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司之股东协议》，其中约定“5.1.1 在目标公司合格首次公开发行前，未经天使轮投资人、Pre-A 轮投资人、A 轮投资人、B 轮投资人、多数 B+ 轮投资人、多数 B++ 轮投资人、多数 C 轮投资人以及多数本轮投资人一致事先书面同意，控股股东、创始人、任何兰之穹的份额持有人及员工持股平台（“限制转股股东”）不得以任何方式处置其直接或间接持有的目标公司/兰之穹部分或全部股权/份额，或在该等股权/份额之上设置质押等任何产权负担。”

本次交易拟购买奥易克斯 98.4260% 股份，剩余由北京启迪持有的 1.5740% 股份因被司法冻结未纳入本次交易。根据前述约定，交易对方北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越转让其持有的奥易克斯股份需征得北京启迪的事先书面同意。

2025 年 5 月 20 日，北京启迪已出具《同意函》，北京启迪作为奥易克斯股东同意：

“一、因客观原因不参与本次交易。

二、同意本次交易，并放弃优先购买权、超级优先购买权。

三、在本次交易方案获得上交所审核通过并经中国证监会注册后，同意放弃因投资公司所签署的投资协议、股东协议（包括其补充协议）所享有的回购权、优先认缴权、共同出售权、优先清算权、转让限制、反稀释、拖售权、知情权、最惠国待遇、董事会重大事项的决定权等特殊权利。”

综上，《有关江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司之股东协议》不影响本次交易。

（四）高级管理人员的安排

截至本独立财务顾问报告签署日，奥易克斯不存在可能对本次交易产生影响的高级管理人员安排。

（五）影响该资产独立性的协议或其他安排

截至本独立财务顾问报告签署日，除因本次交易所签署的相关协议外，标的公司不存在让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

四、标的公司主要资产权属状况、对外担保状况及主要负债、或有负债情况

（一）主要资产权属状况

1、资产概况

根据中汇会计师出具的中汇会审[2025]8523号《审计报告》，截至2024年12月31日，奥易克斯主要资产情况如下：

单位：万元

项目	金额	占比
流动资产：		
货币资金	3,874.34	6.53%
交易性金融资产	8,359.17	14.08%
应收票据	3,587.68	6.04%
应收账款	6,736.86	11.35%
应收款项融资	1,812.82	3.05%
预付款项	749.52	1.26%

项目	金额	占比
其他应收款	449.69	0.76%
存货	15,228.46	25.65%
合同资产	538.68	0.91%
持有代售资产	8.04	0.01%
其他流动资产	1,083.83	1.83%
流动资产合计	42,429.10	71.47%
非流动资产：		
长期股权投资	182.58	0.31%
其他非流动金融资产	41.22	0.07%
固定资产	12,891.80	21.72%
在建工程	204.26	0.34%
使用权资产	801.21	1.35%
无形资产	1,609.33	2.71%
长期待摊费用	375.17	0.63%
递延所得税资产	797.32	1.34%
其他非流动资产	30.47	0.05%
非流动资产合计	16,933.38	28.53%
资产合计	59,362.48	100.00%

2、主要固定资产情况

截至 2024 年 12 月 31 日，标的公司固定资产总体情况如下：

单位：万元

类别	原值	净值	成新率
房产及建筑物	10,190.15	7,743.93	75.99%
专用设备	8,553.64	4,800.22	56.12%
通用设备	978.13	219.19	22.41%
运输设备	137.30	126.87	92.40%
其他设备	7.14	1.59	22.35%
合计	19,866.36	12,891.80	64.89%

标的公司固定资产主要是房屋建筑物和专用设备，房屋建筑物和专用设备成新率高，状态良好，可满足标的公司生产经营需要。

(1) 房屋建筑物

截至 2024 年 12 月 31 日，奥易克斯名下登记有以下 1 项房屋（建筑物）所有权，具体情况如下表：

序号	权利人	权证号	坐落位置	建筑面积（m ² ）
1	奥易克斯	苏（2021）南通市不动产权第 0030051 号	江苏省南通市崇川区新宁路 88 号	21,204.90

注：标的公司与招商银行股份有限公司苏州分行于 2024 年 6 月 27 日签订了 512HT240627T000363 号《并购贷款合同》，协议约定：在贷款结清前不得出售或抵押甲方位于新宁路 88 号（权证号：苏（2021）南通市不动产权第 0030051 号）的资产。

(2) 租赁资产

截至 2024 年 12 月 31 日，标的公司及子公司作为承租方租赁的房屋建筑物情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	用途	面积(m ²)	租赁期限
1	重庆奥易克斯	重庆科学城科技产业发展有限公司	重庆市九龙坡区兴谷路 39 号的高新区智能制造产业园一期 2 幢 1 层厂房	办公室、实验室	1,677.72	2024 年 10 月 9 日至 2025 年 10 月 8 日
2	重庆奥易克斯	柳州利和实业有限公司	柳州市阳和工业新区和祥路 10 号 1#厂房 2 楼办公室	办公室	110.00	2022 年 5 月 1 日至 2032 年 4 月 30 日
3	重庆奥易克斯	徐晓平	重庆市渝中区永嘉路 28 号 6 幢 5-6#，翡翠天麓 6 幢 1 单元 506 号房	员工宿舍	124.66	2024 年 11 月 23 日至 2025 年 11 月 22 日
4	北京英诺威驰	北京德尔福万源发动机管理系统有限公司	北京市经济技术开发区博兴路 19 号	办公室、实验室	5,422.35	2022 年 7 月 1 日至 2027 年 6 月 30 日
5	北京英诺威驰	杨娟娟	上海浦东新区俱进路 285 弄 83 号 602 室	员工宿舍	/	2023 年 10 月 25 日至 2025 年 8 月 24 日
6	北京英诺威驰	苗国庆	北京市东城区和平里东街 9 号院 2 号楼 4-302	员工宿舍	78.00	2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
7	北京英诺威驰	李红欣	北京市瀛海镇南海家园五里小区 14 号楼 3-12-2 号	员工宿舍	/	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
8	北京奥易克斯	北京瀛嘉置业有限公司	北京市大兴区瀛吉街 11 号院 3 号楼 11 层 1102-15	办公室	45.00	2024 年 8 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日

奥易克斯及其控股子公司已就上表所述第 1、4、8 项房屋租赁办理租赁备案手续，其他租赁物业未办理租赁备案手续。根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条规定：“当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同的效力。”标的公司正在履行的上述房屋租赁合同约定的双方权利义务明确，租赁关系真实、有效，房屋租赁未办理租赁备案登记手续不会影响租赁合同的效力。未办理租赁房屋登记备案手续的房屋可替代性较强，不会对标的公司生产经营造成重大不利影响，不会对本次交易构成实质性障碍。

3、主要无形资产

(1) 土地使用权

截至 2024 年 12 月 31 日，奥易克斯名下登记有以下 1 宗国有土地使用权，具体情况如下表：

序号	使用人	权证号	坐落	权利性质	面积（m²）	终止日期	他项权利
1	奥易克斯	苏（2021）南通市不动产权第 0030051 号	新宁路 88 号	出让	30,003.65	2068 年 02 月 25 日	无

(2) 专利权

截至 2025 年 3 月 31 日，奥易克斯及其子公司已获授予专利权的发明专利共 37 项、实用新型专利共 59 项，外观设计专利共 10 项，具体情况详见“附件 2 专利权”。

(3) 商标

截至 2025 年 3 月 31 日，奥易克斯及其控股子公司已取得 24 项境内注册商标及 1 项境外注册商标，具体情况详见“附件 3 商标”。

(4) 计算机软件著作权

截至 2025 年 3 月 31 日，奥易克斯及其控股子公司拥有 114 项经登记的计算机软件著作权，具体情况详见“附件 4 软件著作权”。

(5) 美术作品著作权

截至 2025 年 3 月 31 日，奥易克斯及其控股子公司拥有 1 项美术作品著作权，具体情况如下：

序号	作品名称	登记号	创作完成日期	首次发表日期
1	奥易克斯	国作登字 -2022-F-10165475	2013 年 4 月 11 日	2013 年 4 月 11 日

(6) 域名

截至 2025 年 3 月 31 日，奥易克斯及其控股子公司正在使用的主要域名共 1 项，具体情况如下：

序号	域名持有人	域名	服务备案号	审核时间
1	奥易克斯	aecs-auto.com	苏 ICP 备 2023020697 号-1	2023 年 6 月 29 日

4、主要生产设备

标的公司专用设备主要包括 ECU 自动装配线、SMT 流水线、测功机、实验室空调系统、轻型车排放测试系统等，截至 2024 年 12 月 31 日，标的公司主要生产和研发设备的情况如下：

单位：条、台、套

序号	设备名称	数量	账面原值(万元)	账面价值(万元)	成新率
1	ECU 自动装配线	2	986.27	809.96	82.12%
2	SMT 流水线	2	862.04	593.92	68.90%
3	测功机	3	543.94	401.62	73.83%
4	实验室空调系统	4	484.18	356.95	73.72%
5	轻型车排放测试系统	1	467.68	316.37	67.65%
6	颗粒计数器、微碳烟计、 车载排放测试系统	1	272.07	147.99	54.39%
7	发动机测试台架	1	266.92	214.09	80.21%
8	车载排放分析仪	2	209.54	152.74	72.89%
9	整车低温冷启动环境仓	1	139.82	92.22	65.96%
10	箱式变压器	1	109.35	88.57	81.00%
	合计		4,341.82	3,174.43	73.11%

5、标的公司及其主要资产权属情况

(1) 标的公司 98.4260%股权的权属情况

本次交易的标的资产（标的公司 98.4260%的股份）权属清晰，不存在质押等权利限制，不涉及重大诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议。

(2) 标的公司主要资产的权属情况

截至 2024 年 12 月 31 日，标的公司及其子公司主要资产不存在产权纠纷或潜在纠纷，主要资产的抵押、质押及限制情况如下：①标的公司与招商银行股份有限公司苏州分行于 2024 年 6 月 27 日签订了 512HT240627T000363 号《并购贷款合同》，该贷款的质押物为奥易克斯持有的北京英诺威驰科技有限公司的股权；②512HT240627T000363 号《并购贷款合同》中约定：在贷款结清前不得出售或抵押甲方位于新宁路 88 号（权证号:苏（2021）南通市不动产权第 0030051 号）的资产。

（二）对外担保状况

截至本独立财务顾问报告签署日，标的公司不存在对外担保的情况。

（三）主要负债及或有负债情况

根据中汇会计师的中汇会审[2025]8523 号《审计报告》，截至 2024 年 12 月 31 日，标的公司不存在或有负债，主要负债情况如下：

单位：万元

项目	金额	占比
流动负债：		
短期借款	2,301.97	8.30%
应付账款	12,171.53	43.89%
合同负债	4,249.86	15.33%
应付职工薪酬	1,218.55	4.39%
应交税费	122.21	0.44%
其他应付款	227.25	0.82%
一年内到期的非流动负债	993.21	3.58%
其他流动负债	2,580.16	9.30%
流动负债合计	23,864.74	86.06%
非流动负债：		
长期借款	2,818.08	10.16%
租赁负债	591.62	2.13%
预计负债	139.62	0.50%
递延收益	168.04	0.61%
递延所得税负债	147.76	0.53%
非流动负债合计	3,865.13	13.94%

负债合计	27,729.87	100.00%

(四) 涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况

截至本独立财务顾问报告签署日，标的公司不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

五、标的公司主要经营资质

截至本独立财务顾问报告签署日，奥易克斯及控股子公司持有的主要经营资质情况如下：

序号	持证主体	资质名称	证书编号	发证日期	有效期	批准/登记机关
1	奥易克斯	高新技术企业证书	GR202232000676	2022年10月12日	三年	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局
2	奥易克斯	城镇污水排入排水管网许可证	苏通排许字第2025003号	2025年1月15日	2030年1月14日	南通市住房和城乡建设局
3	奥易克斯	固定污染源排污登记	911101080673494187001X	2024年5月24日	2029年5月23日	全国排污许可证管理信息平台
4	奥易克斯	进出口货物收发货人	3206961EMP	2021年11月4日	2099年12月31日	南通海关
5	奥易克斯	IATF 16949:2016	0555570	2024年11月19日	2027年11月18日	IATF
6	奥易克斯	ISO 14001:2015	CN23/00002756	2023年5月29日	2026年5月28日	IAF
7	奥易克斯	ISO 45001:2018	CN23/00002757	2023年5月29日	2026年5月28日	IAF
8	奥易克斯	CMMI-Level 3 (软件能力成熟度模型集成3级)	61559	2022年9月30日	2025年9月30日	CMMI Institute Partner
9	北京英诺威驰	高新技术企业证书	GR202211000667	2022年10月18日	三年	北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局
10	北京英诺威驰	固定污染源排污登记	91110302MA01PU7Q3F001X	2024年6月11日	2029年6月10日	全国排污许可证管理信息平台
11	北京英诺威驰	IATF 16949:2016	0555570	2024年11月19日	2027年11月18日	IATF
12	北京奥易克斯	高新技术企业证书	GR202211000428	2022年10月18日	三年	北京市科学技术委员会、北京市财政

序号	持证主体	资质名称	证书编号	发证日期	有效期	批准/登记机关
						局、国家税务总局 北京市税务局
13	苏州奥易克斯	进出口货物收发货人	3225964030	2017年4月27日	2099年12月31日	吴江海关
14	苏州奥易克斯	IATF 16949:2016	0555570	2024年11月19日	2027年11月18日	IATF
15	重庆奥易克斯	高新技术企业证书	GR202451101664	2024年10月28日	三年	重庆市科学技术局、重庆市财政局、国家税务总局重庆市税务局

六、标的公司守法情况

截至本独立财务顾问报告签署日，标的公司不存在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的情况，最近三年内不存在受到行政处罚或者刑事处罚的情况。

七、标的公司最近三年主营业务发展情况

标的公司成立于2013年，主营业务为汽车动力电子控制系统的研发、生产、销售以及技术服务，深耕主业10余年，主营产品为发动机管理系统产品、纯电动汽车动力系统电子控制产品及混合动力汽车动力系统电子控制产品三大系列以及相关的设计开发及标定服务。标的公司自成立以来一直以为客户创造价值为目标，经多年运营沉淀，标的公司已积累众多优质的客户资源。标的公司主要客户包括国内整车厂商及发动机厂商，包括五菱柳机、江淮汽车、东风柳汽、东方鑫源、昆明云内、哈东安等；此外，标的公司已成功开拓了部分中东地区、东欧地区的境外客户，并建立了良好的合作关系。标的公司在国内外均已形成了良好的技术积累、客户基础和品牌知名度，已积极参与到汽车电控产品的全球市场竞争中。

截至2025年3月31日，标的公司及子公司拥有发明专利37项、实用新型专利59项、外观设计专利10项，软件著作权114项，是国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、江苏省专精特新中小企业、江苏省民营科技企业。标的公司已取得IATF16949汽车行业质量管理体系、ISO45001职业健康安全管理体系、GB/T29490知识产权管理体系、GB/T23001两化融合管理体系、ISO14001环境管理体系、欧盟E-MARK认证等多项认证。

八、标的公司主要财务数据

根据中汇会计师事务所出具的中汇会审[2025]8523号《审计报告》，标的公司2023年、2024年经审计的财务报表主要财务数据列示如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

报表项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	59,362.48	57,874.85
负债总额	27,729.87	27,222.83
所有者权益	31,632.61	30,652.02
归属于母公司股东所有者权益合计	31,565.26	30,572.70

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

报表项目	2024年度	2023年度
营业收入	47,182.84	47,076.12
营业成本	35,483.24	36,553.04
利润总额	827.71	1,466.37
净利润	861.14	1,395.02
归属于母公司所有者的净利润	873.11	1,458.88

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

报表项目	2024年度	2023年度
经营活动产生的现金流量净额	5,970.73	3,781.36
投资活动产生的现金流量净额	-10,003.36	-1,857.18
筹资活动产生的现金流量净额	3,765.42	-588.20
现金及现金等价物净增加额	-248.01	1,335.98

（四）主要财务指标

项目	2024年12月31日/2024年度	2023年12月31日/2023年度
资产负债率	46.71%	47.04%
毛利率	24.80%	22.35%
归属于母公司股东的加权平均净资产	2.81%	4.90%

产收益率		

九、标的公司下属公司情况

截至 2024 年 12 月 31 日，标的公司拥有 6 家控股子公司、1 家分公司，此外，控股子公司重庆奥易克斯科技有限公司拥有一家分公司，为重庆奥易克斯科技有限公司柳州分公司。具体情况如下：

（一）重庆奥易克斯科技有限公司

公司名称	重庆奥易克斯科技有限公司			
成立时间	2017 年 1 月 20 日			
注册资本	2,000 万元			
统一社会信用代码	91500107MA5UB4R497			
注册地址	重庆市九龙坡区兴谷路 39 号 2 幢高端装备制造园标准厂房 1 层			
经营范围	一般项目：汽车电子技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、技术推广，销售汽车零配件、电子产品（不含电子出版物）、计算机、软件及辅助设备，汽车、摩托车整车和控制指标调试服务及综合性能测试试验和有害排放考核评估技术服务，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）			
主营业务	主要从事传统动力汽车发动机电控系统，新能源汽车电控系统，混合动力汽车电控系统，摩托车电控系统，船机电控系统的研发。			
股东构成	股东名称			股权比例
	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司			100.00%
	合计			100.00%
控制情况	标的公司持股 100.00%，属于标的公司的控股子公司。			
最近一期经审计的财务数据（单位：万元）	资产总额	净资产	营业收入	净利润
	1,302.82	750.02	1,590.00	-579.08

（二）北京奥易克斯科技有限公司

公司名称	北京奥易克斯科技有限公司			
成立时间	2018 年 1 月 2 日			
注册资本	1,000 万元			
统一社会信用代码	91110302MA019NET62			
注册地址	北京市北京经济技术开发区(大兴)瀛吉街 11 号院 3 号楼 11 层 1102-15			
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、技术推广；批发汽车零配件；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁			

	止和限制类项目的经营活动。)			
主营业务	主要从事汽车发动机电控系统、新能源汽车电控系统研发。			
股东构成	股东名称			股权比例
	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司			100.00%
	合计			100.00%
控制情况	标的公司持股 100.00%，属于标的公司的控股子公司。			
最近一期经审计的财务数据（单位：万元）	资产总额	净资产	营业收入	净利润
	416.15	106.09	1,031.69	-338.07

（三）柳州奥易克斯汽车电子有限公司

公司名称	柳州奥易克斯汽车电子有限公司			
成立时间	2021 年 6 月 25 日			
注册资本	1,000 万元			
统一社会信用代码	91450209MA5QJUFL2X			
注册地址	柳州市阳和工业新区和祥路 10 号 1# 厂房 3 楼			
经营范围	一般项目：汽车零部件及配件制造；电子元器件制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（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）			
主营业务	主要从事汽车发动机电控系统、新能源汽车电控系统研发。			
股东构成	股东名称			股权比例
	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司			65%
	柳州恒致科技有限公司			35%
	合计			100.00%
控制情况	标的公司持股 65.00%，属于标的公司的控股子公司。			
最近一期经审计的财务数据（单位：万元）	资产总额	净资产	营业收入	净利润
	289.57	272.24	12.18	-41.89

注：柳州奥易克斯已于 2025 年 4 月 8 日注销。

（四）苏州奥易克斯汽车电子有限公司

公司名称	苏州奥易克斯汽车电子有限公司			
成立时间	2013 年 5 月 27 日			
注册资本	2,000 万元			
统一社会信用代码	91320509069524419W			
注册地址	吴江经济技术开发区联杨路以南，顺风路东侧			
经营范围	汽车电子产品的销售；汽车零部件的研发、组装、销售；计算机软件开发及技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限			

	定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(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)			
主营业务	主要从事汽车发动机电控系统、新能源汽车电控系统研发。			
股东构成	股东名称			股权比例
	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司			100%
	合计			100.00%
控制情况	标的公司持股 100.00%, 属于标的公司的控股子公司。			
最近一期经审计的财务数据(单位:万元)	资产总额	净资产	营业收入	净利润
	2,775.82	1,615.85	7,142.56	-437.26

(五) 安徽奥易克斯汽车电子有限公司

公司名称	安徽奥易克斯汽车电子有限公司			
成立时间	2023 年 10 月 27 日			
注册资本	500 万元			
统一社会信用代码	91341503MAD3CH7G05			
注册地址	中国(安徽)自由贸易试验区合肥片区高新区块城西桥社区服务中心望江西路 900 号中安创谷科技园 K5 栋 2 楼 201 室			
经营范围	一般项目: 汽车零配件批发; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 汽车零配件零售; 汽车零部件及配件制造; 电子产品销售; 计算机软硬件及辅助设备批发(除许可业务外, 可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)			
主营业务	公司目前无实际经营业务。			
股东构成	股东名称			股权比例
	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司			100%
	合计			100.00%
控制情况	标的公司持股 100.00%, 属于标的公司的控股子公司。			
最近一期经审计的财务数据(单位:万元)	资产总额	净资产	营业收入	净利润
	5.00	5.00	-	-

(六) 北京英诺威驰科技有限公司

公司名称	北京英诺威驰科技有限公司			
成立时间	2020 年 1 月 10 日			
注册资本	600 万元			
统一社会信用代码	91110302MA01PU7Q3F			
注册地址	北京市北京经济技术开发区博兴路 19 号院 4 号楼 1 至 3 层 101			
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让; 提供整车及动力总成所需电子控制系统的技术开发; 销售计算机、软件及辅助设备、电子产			

	品；批发汽车零配件。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）			
主营业务	主要从事新能源汽车电控系统，混合动力汽车电控系统的研发以及技术服务。			
股东构成	股东名称			股权比例
	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司			100%
	合计			100.00%
控制情况	标的公司持股 100.00%，属于标的公司的控股子公司。			
最近一期经审计的财务数据（单位：万元）	2024年12月31日资产总额	2024年12月31日净资产	2024年7-12月营业收入	2024年7-12月净利润
	6,034.49	3,874.50	1,539.35	162.40

注：2024 年 5 月 31 日，标的公司与北京英诺威驰原股东签署《股权转让协议》，约定标的公司受让北京英诺威驰 100%股权。2024 年 6 月标的公司已向原股东支付 50%以上的股权转让款，因此自 2024 年 7 月起标的公司将北京英诺威驰纳入合并财务报表。

（七）江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司北京分公司

公司名称	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司北京分公司
成立时间	2024 年 11 月 26 日
统一社会信用代码	91110400MAE58D2418
注册地址	北京市北京经济技术开发区（大兴）瀛吉街 11 号院 3 号楼 11 层 1102-15-1
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；集成电路设计；工程和技术研究和试验发展；汽车零部件研发；摩托车及零部件研发。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（八）重庆奥易克斯科技有限公司柳州分公司

公司名称	重庆奥易克斯科技有限公司柳州分公司
成立时间	2020 年 9 月 18 日
统一社会信用代码	91450200MA5PWUBJ0P
注册地址	柳州市阳和工业新区和祥路 10 号 1#厂房 2 楼办公室
经营范围	一般项目：凭总公司授权开展经营活动（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）

十、标的公司主营业务具体情况

（一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规和政策

1、标的公司所属行业

标的公司主营业务为汽车动力电子控制系统的研发、生产、销售以及技术服务，主营产品包括发动机管理系统产品、纯电动汽车动力系统电子控制产品及混合动力汽车动力系统电子控制产品三大系列以及相关的设计开发及标定服务。按照功能分类，汽车动力电子控制系统属于汽车电子的范畴。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，标的公司属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“其他计算机制造”（分类代码 C3919）；根据国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，汽车电子控制系统属于鼓励类产业；根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》（国家统计局令第 23 号），标的公司所处行业为“新一代信息技术产业”大项下的“下一代信息网络产业”中的“新型计算机及信息终端设备制造业”。

2、行业监管部门和监管体制

汽车电控系统的行业主管部门为国家发改委、工信部和生态环境部。其中国家发改委通过制定产业政策、研究行业发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革，以及投资项目审核或备案等工作；工信部主要负责制定行业规划和产业政策，拟定行业技术规范 and 标准并组织实施，以及检测、检查、分析行业运行态势，统计并发布相关信息等。生态环境部对新定型车辆发动机和车辆的环保型式核准，汽车制造企业生产、销售的搭载有燃油发动机或燃气发动机的汽车必须获得生态环境部机动车排污监控中心关于污染物排放控制性能型式核准的批准，并在机动车环保网上公告发动机、ECU 关键零部件的型号和供应商后，才能进行整车的批量生产与销售。在对型式核准证书实施变更前，公告范围内零部件的型号和供应商不得更换。

标的公司所处行业的行业自律性组织为中国汽车工业协会（CAAM）。该协会是在中国境内从事汽车（摩托车）整车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企事业单位和团体在平等自愿基础上依法组成的自律性、非营利性的社会团体，主要为政府和行业提供双向服务，以政策研究、信息服务、行业自律、国际交流、

会展服务等为主要职能，发挥提供服务、反映诉求、规范行为、搭建平台等方面的作用。此外，标的公司的主要产品汽车发动机管理系统是汽车发动机的核心零部件之一，汽车发动机制造的行业自律性组织为中国内燃机工业协会，该协会由全国内燃机及零部件制造企业及科研设计单位、大专院校及有关社会团体等组成，主要为协会成员和政府部门服务，反映会员的愿望和诉求，贯彻政府的政策和方针，在政府和协会成员之间发挥“桥梁”和“纽带”作用。

3、行业主要法律法规和政策

汽车工业是我国国民经济的支柱性产业，其稳健发展有利于我国经济的升级和转型。发动机是汽车最重要的部件，发动机电控决定了发动机物理设计能力的发挥程度，发动机及其电控的技术水平反映一个国家汽车工业的技术水平。由于自主品牌及自主知识产权的发动机电控属于我国汽车产业中的薄弱环节，因此，国家对发动机及其电控行业制定了较多的扶持性产业政策。具体情况如下：

序号	发布单位	政策名称	与标的公司从事行业有关的内容
1	国务院	《汽车产业调整和振兴规划》（2009年3月）	关键零部件技术实现自主化。发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化，新能源汽车专用零部件技术达到国际先进水平。以企业为主体，加强产品开发能力建设……二是提高传统乘用车的节能、环保和安全技术水平。重点支持排量 1.5 升以下、满足国 IV 排放标准的车用直喷汽油机和排量 3 升以下、升功率达到 45 千瓦以上柴油机的研制
2	工信部、国家发改委	《汽车产业政策》（2009 年 8 月修订）	第九条：国家支持开发醇燃料、天然气、混合燃料、氢燃料等新型车用燃料，鼓励汽车生产企业开发生产新型燃料汽车。第十条：汽车产业及相关产业要注重发展和应用新技术，提高汽车的燃油经济性。2010 年前，乘用车新车平均油耗比 2003 年降低 15%以上。要依据有关节能方面技术规范的强制性要求，建立汽车产品油耗公示制度。第十二条：国家支持汽车电子产品的研发和生产，积极发展汽车电子产业。第二十八：汽车生产企业要尽快形成发动机开发能力
3	国务院办公厅	《国务院办公厅关于加强内燃机工业节能减排的意见（国办发[2013]12号）》（2013年2月）	一、节能重点领域包括：1、乘用车用发动机：汽油机方面，重点推广应用增压直喷技术，掌握燃烧和电子控制等核心技术，……3、关键部件产业化应用：重点开展电控燃油喷射系统关键技术的研发和产业化应用，加强和改善喷油器总成、电控执行器、轨压传感器、进油计量阀、电控单元生产的质量控制
4	国家发改委	《国家发展改革委关于修改<产业结构调整指导目录（2011年	重点鼓励汽车等行业发展，推动新能源汽车及汽车零部件产业发展，主要包括新能源汽车关键零部件包括电动汽车驱动电机、插电式混合动力机电耦合驱动系统等；汽车电子控制系统包括发动机管理系统（ECU）、制动

序号	发布单位	政策名称	与标的公司从事行业有关的内容
		本)》有关条款的决定》(国家发展改革委2013年第21号令)(2013年2月)	防抱死系统(ABS)、牵引力控制(ASR)、电子稳定控制(ESP)、电子驻车系统、电子油门等;汽车产品开发、试验、检测设备及设施建设等
5	发改委、工信部	《2015年产业振兴和技术改造专项重点方向》(2015年3月)	鼓励节能与新能源汽车产业化发展,例如汽车电子控制系统等
6	工信部、国家发改委、科技部	《汽车产业中长期发展规划》(2017年4月)	依托工业强基工程,集中优势资源优先发展自动变速器、发动机电控系统等核心关键零部件,重点突破通用化、模块化等瓶颈问题。针对产业短板,支持优势企业开展政产学研用联合攻关,重点突破动力电池、车用传感器、车载芯片、电控系统、轻量化材料等工程化、产业化瓶颈,鼓励发展模块化供货等先进模式以及高附加值、知识密集型等高端零部件
7	工业和信息化部	《乘用车燃料消耗量限值》(2021年2月)	2021年2月:该标准规定了燃油汽油或柴油燃料、最大设计总质量不超过3500kg的M1类车辆今后一个时期的燃料消耗量限值要求,是我国汽车节能管理的重要支撑标准之一。标准发布实施是落实《汽车产业中长期发展规划》的重要举措,对推动汽车产品节能减排、促进产业健康可持续发展、支撑实现我国碳达峰和碳中和战略目标具有重要意义。2024年6月,修订征求意见稿中,延续现行标准版本,不含3500kg以上的M1类车辆;限值要求在现行标准版本基础上加严18%;低质量拐点由750kg调整至1090kg;维持自动挡车型、三排座椅车型的放宽要求
8	国务院	《国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》(2021年3月)	提出深入实施智能制造和绿色制造工程,推动制造业高端化、智能化、绿色化,促进发动机及其电控行业的技术升级和绿色发展
9	国家发改委	《产业结构调整指导目录(2024年本)》(2023年12月)	鼓励汽车关键零部件、轻量化材料应用、新能源汽车关键零部件、车载充电机、汽车电子控制系统、新能源汽车、智能汽车及关键零部件、高效车用内燃机研发试验能力建设,以及智能汽车关键零部件及技术。
10	国务院	《2024—2025年节能降碳行动方案》(2024年5月)	推进交通运输装备低碳转型,加快淘汰老旧机动车,提高营运车辆能耗限值准入标准

4、行业主要法律、法规和产业政策对标的公司经营发展的影响

从国家出台的一系列法律法规政策来看,标的公司所处行业为“新一代信息技术产业”大项下的“下一代信息网络产业”中的“新型计算机及信息终端设备制造业”。标的公司所处行业是国家基础性、战略性产业,属于国家鼓励和支持

的产业，相关国家政策的制定和出台为标的公司业务发展创造有利条件，为标的公司经营发展提供良好的外部环境，有利于标的公司不断提升市场竞争力，持续健康发展。

（二）主要产品或服务用途及报告期变化情况

1、主营业务概况

标的公司成立于 2013 年，主营业务为汽车动力电子控制系统的研发、生产、销售以及技术服务，深耕主业 10 余年，主营产品为发动机管理系统产品、纯电动汽车动力系统电子控制产品及混合动力汽车动力系统电子控制产品三大系列以及相关的设计开发及标定服务。标的公司自成立以来一直以为客户创造价值为目标，经多年运营沉淀，标的公司已积累众多优质的客户资源。标的公司主要客户包括整车厂商及发动机厂商等，主要包括五菱柳机、江淮汽车、东风柳汽、东方鑫源、昆明云内、哈东安等；此外，标的公司已成功开拓了部分中东地区、东欧地区的境外客户，并建立了良好的合作关系。标的公司在国内外均已形成了良好的技术积累、客户基础和品牌知名度，已积极参与到汽车电控产品的全球市场竞争中。

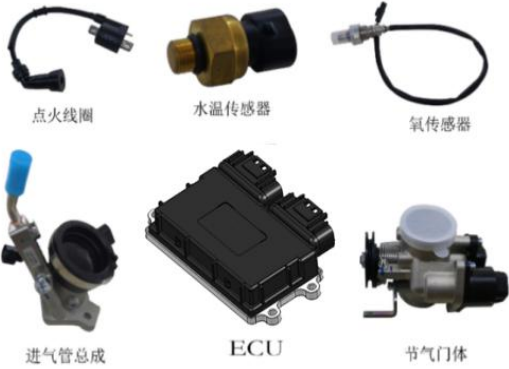
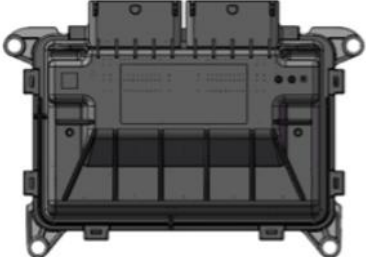
截至 2025 年 3 月 31 日，标的公司及子公司拥有发明专利 37 项、实用新型专利 59 项、外观设计专利 10 项，软件著作权 114 项，是国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、江苏省专精特新中小企业、江苏省民营科技企业。标的公司已取得 IATF16949 汽车行业质量管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、ISO14001 环境管理体系、GB/T29490 知识产权管理体系、GB/T23001 两化融合管理体系、欧盟 E-MARK 认证等多项认证。

2、主要产品及服务

（1）主要产品

标的公司提供发动机管理系统产品、纯电动汽车动力系统电子控制产品及混合动力汽车动力系统电子控制产品三大系列以及相关的设计开发及标定服务。标的公司开发的电控系统产品可支持国五、欧五、国六、欧六等多项排放法规要求，支持气道喷射（PFI）、缸内直喷（GDI）等发动机型。

标的公司发动机管理系统按照车型与软件平台的不同分为汽车 EMS、摩托

产品	产品构成	产品示意图	主要用途
	摩托车 EMS 包括: 1、ECU; 2、电喷件: ①传感器, 包括水温传感器或缸温传感器、氧传感器、进气温度压力等; ②执行器, 包括点火线圈、进气管总成和节气门体	 点火线圈 水温传感器 氧传感器 进气管总成 ECU 节气门体 摩托车发动机管理系统	以 ECU 为控制中心, 通过各类传感器检测发动机的工作参数, 并根据控制策略及标定参数, 精确地控制燃油喷射量、喷射时间、点火提前角等, 使发动机运行在最佳状态。该产品用于控制摩托车
	船机 EMS 包括: 1、ECU; 2、电喷件: ①传感器, 包括水温传感器或缸温传感器、氧传感器、进气温度压力传感器等 ②执行器, 包括点火线圈、进气管总成和节气门体	 点火线圈 水温传感器 氧传感器 进气管总成 ECU 节气门体 船机发动机管理系统	以 ECU 为控制中心, 通过各类传感器检测发动机的工作参数, 并根据控制策略及标定参数, 精确地控制燃油喷射量、喷射时间、点火提前角等, 使发动机运行在最佳状态。该产品用于控制船机和航空发动机
纯电动汽车动力电子控制系统/混合动力汽车动力电子控制系统中的电	整车控制器	 整车控制器	1、电动车整车控制器具备整车高压能量管理和分配功能、充电状态监控功能、网络管理和监控功能、整车故障诊断功能、制动能量回收功能等; 2、混合动力汽车整车控制器与纯电动整车控制器功能类似, 其管理模块包括 EMS、GCU、TCU 等纯电动车不涉及的模块

产品	产品构成	产品示意图	主要用途
动部分	HECU		应用于混合动力汽车，集成 ECU、VCU，使单个控制器具备发动机控制和整车控制功能，减少车辆控制器数量，降低成本，软件设计符合 AUTOSAR 架构

标的公司三大系列产品，主要型号及产品描述如下：

型号分类	产品描述
燃油 EMS	
缸内直喷（GDI）发动机管理系统（FC60 系列）	1、产品应用 适用于 3 缸、4 缸 GDI 汽油发动机；可应用于乘用车、商务车等。 2、产品性能 （1）满足国六、欧五、欧六法规要求； （2）支持 S015031/ISO15765 等 CAN-UDS 诊断协议； （3）支持 GDI、DVVT、LPEGR、电子节温器、电子水泵、可变机油泵、智能发电机、宽氧传感器等发动机控制技术； （4）具备 PTO、ACC、碰撞断油、PEPS、坡道起步辅助等整车功能； （5）缸内直喷控制、高压油泵控制、高压点火控制、电子节气门控制、涡轮增压控制、进排气门相位控制、车辆冷却系统控制、车辆空调系统控制、宽域氧传感器接口爆震控制、OBD 诊断和管理功能等。
两用燃料（汽油/CNG）发动机管理系统（FC55 系列）	1、产品应用 （1）适用于国六、欧六、欧五 PFI 汽油发动机，支持 CNG/汽油双燃料，支持各种 AT 和 MT 变速箱，支持增压发动机，支持混动应用。 （2）标的公司从底层控制逻辑上针对汽油、CNG 不同特性制定不同的控制策略与 OBD 诊断策略、针对两种燃料进行不同 MAP 图的标定，克服了改装系统存在的 OBD 诊断不能正常使用的问题。 2、产品性能 （1）满足国六、欧六、欧五法规要求； （2）支持燃料切换、气量显示、燃气泄漏报警等功能； （3）支持 ISO15031/ISO15765 等 CAN-UDS 诊断协议； （4）支持电子增压阀、支持电子节气门； （5）支持 PWM 风扇、DVVT、EGR、电子节温器、宽氧传感器、GPF 等发动机配置； （6）支持 PTO、定速巡航、自适应巡航、碰撞断油等整车功能； （7）支持 SENT 传感器； （8）支持 AT、CVT、DCT、MT 变速箱。
PFI 汽油发动机管理系统（气道喷射 FC50 系列、自然吸气 FC34 系列）	1、产品应用 适用于国六、欧六 PFI 汽油发动机，支持各种 AT 和 MT 变速箱，支持增压发动机，支持混动应用。 2、产品性能

型号分类	产品描述
	(1) 满足国六、欧六法规要求； (2) 支持 ISO15031/ISO15765 等 CAN-UDS 诊断协议； (3) 支持电子增压阀、支持电子节气门； (4) 支持 PWM 风扇、DVVT、EGR、电子节温器、宽氧传感器（气道喷射 FC50 系列）、GPF 等发动机配置； (5) 支持 PTO、定速巡航、自适应巡航、碰撞断油等整车功能； (6) 支持 SENT 传感器； (7) 支持 AT、CVT、DCT、MT 变速箱。
摩托车发动机管理系统（FC21 系列）	1、产品应用 适用于高端摩托车汽油发动机或普通车用汽油发动机应用。该型号 ECU 可以广泛应用在摩托车、三轮大排量摩托车、四轮全地形车、发电机以及水上运动器械上，支持汽油以及乙醇燃料。 2、产品性能 (1) 满足国四、国五（征求意见稿）排放法规； (2) 支持四缸发动机； (3) 支持标准 OBD 诊断协议、支持 CAN/K 诊断协议； (4) 氧传感器加热控制启动和怠速闭环控制、加/减速过渡工况控制； (5) 燃油喷射量、燃油喷射正时、发动机点火提前角、发动机各种条件下怠速转速控制、整车燃烧排放控制、燃油供给系统控制； (6) 支持双排气 4 路氧传感器、支持二次空气喷射、巡航、弹射起步、快速换挡功能； (7) 支持双电子节气门和机械节气门。
摩托车发动机管理系统（FC28 系列）	1、产品应用 适用于不同类型的小发动机应用，包括单缸机、单缸双火花塞发动机、直列均匀点火双缸机、直列非均匀点火双缸机、V 型 60 度夹角双缸机、V 型 90 度夹角双缸机。该型号 ECU 可广泛应用在摩托车、四轮全地形车、割草机、发电机以及水上运动器械上，支持汽油以及乙醇燃料。 2、产品性能 (1) 满足国四、国五排放法规； (2) 支持单缸/两缸发动机； (3) 支持标准 OBD 诊断协议、支持 CAN/K 诊断协议； (4) 氧传感器加热控制启动和怠速闭环控制、加/减速过渡工况控制； (5) 燃油喷射量、燃油喷射正时、点火线圈输入闭合角、发动机点火提前角、发动机各种条件下怠速转速控制、整车燃烧排放控制、燃油供给系统控制； (6) 支持三路氧传感器。
船机发动机管理系统（FC27 系列）	1、产品应用 船用 3 缸、4 缸汽油发动机，船机环境优化，支持拖捕。 2、产品性能 (1) 满足国五排放法规要求； (2) 支持 ISO15031/ISO15765 等 K/CAN 诊断协议； (3) 支持标准 OBD 诊断协议； (4) 支持机械节气门、电子节气门、EGR、碳罐电磁阀； (5) 支持 K/CAN 刷写； (6) 启动控制、怠速控制、加速/减速控制、倒拖断油控制、暖机和三元催化器的加热控制、蒸发排放控制、爆震控制以及冷却风扇

型号分类	产品描述
	控制等； (7) 为船机环境优化，加强防水及耐腐蚀性能，支持拖捕功能。
纯电动、混合动力电子控制系统	
纯电动整车控制器 (VC20/VC18 系列)	1、产品应用 适用于各种纯电、混动车型，高性能 (VC20) /经济型 (V18) VCU。 2、产品性能 (1) 支持多路模拟量、开关量、PWM 输入； (2) 支持多路低边、高边、H 桥、PWM 输出； (3) 支持 CAN 唤醒、支持 LIN 唤醒、支持 CP 唤醒、支持其他硬线唤醒； (4) 支持 PWM 输出反馈，支持单线控制及诊断的水泵和风扇； (5) 支持非回滚的 OTA 升级，支持 CCP、UDS、NM 协议； (6) 具有整车状态管理、高压上下电管理、驾驶模式管理、整车能量管理、整车热管理、CAN 网络管理、故障诊断管理、附件管理、驱动控制、行驶控制、定速巡航、蠕行、能量回收等功能。
纯电动汽车动力电子控制系统/混合动力汽车动力电子控制系统中的电动部分 (VC16 系列)	1、产品应用 适用于纯电动 A 级乘用车、微面、微卡或混动等，平台控制端口资源丰富；可根据客户需要灵活配置，适用于纯电车型 (EV) 和混动车型 (HEV)。 2、产品性能 (1) 灵活的可配置硬件输出可满足多种客户需求，高性价比产品； (2) 多达 6 路双向 PWM 和 LIN 可实现丰富的热管理功能； (3) 基础架构基于 AUTOSAR 和可支持功能安全 ASIL-C； (4) 加速踏板、制动踏板、换挡器、手刹等 HM 信号采集； (5) 整车系统电源管理、扭矩管理、能量管理、能量回馈和热管理； (6) 坡道起步辅助、陡坡缓降、智能单踏板控制、定速巡航的控制实现； (7) 充电管理以及远程唤醒、预约唤醒等； (8) 驾驶员需求的仲裁与协调； (9) 系统故障诊断、报警； (10) 显示信息计算 (SOC、剩余里程、能耗等)。
混合动力总成域控制器 (FC56 系列)	1、产品应用 适用于搭载 PFI 汽油发动机的混动总成控制，支持增程、串联、混联等多种混动架构。 2、产品性能 (1) 燃油喷射控制、点火控制、怠速控制、排放控制、自诊断与报警等； (2) 具有整车状态管理、高压上下电管理、驾驶模式管理、整车能量管理、整车热管理、CAN 网络管理、故障诊断管理、人机交互管理、增程式管理、附件管理、驱动控制、行驶控制、定速巡航、蠕行、能量回收等功能； (3) 软件采用 AUTOSAR 架构、控制算法采用 MATLAB 模型开发； (4) 集成混动整车控制和发动机控制功能； (5) 具有成本低、节省安装空间等优点； (6) 满足国六、欧六法规 OBD 诊断要求。

(2) 技术开发服务

在电控系统软件匹配具体车型的过程中，标的公司还提供标定技术开发服务。电控系统是软件与数据相结合的载体，数据嵌入在软件程序中，标定就是获取数据的过程。标的公司在电控系统标定的过程中，会根据情况向客户收取一定的费用，从而形成技术开发服务收入。

3、主要应用车型

报告期内各主要产品广泛应用于 M1 类：轿车、SUV、MPV、交叉型乘用车；M2 类：小型巴士、中型客车；非道路移动机械：观光车；N1 类：微卡、轻卡、皮卡；摩托车（二轮、三轮）、电动车（两轮）等。



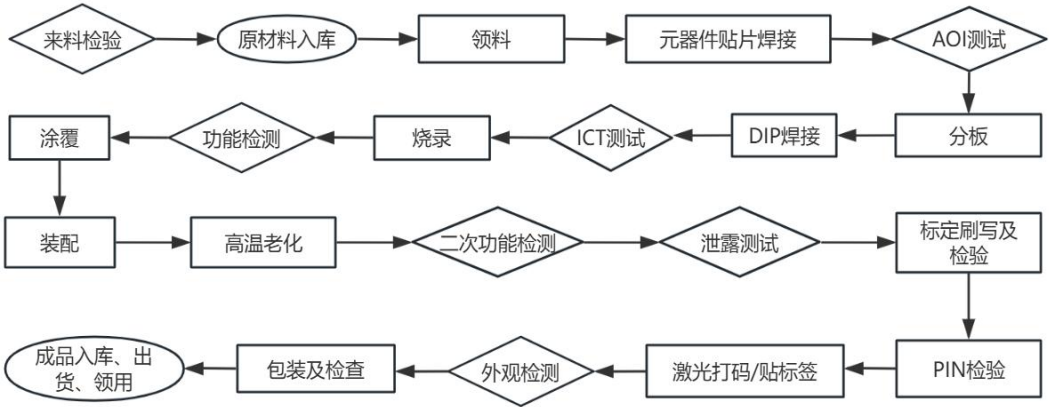
(三) 主要产品或服务的工艺流程图

标的公司自主生产发动机管理系统中的 ECU、纯电动车的 VCU、混合动力的 ECU、VCU、HECU 等控制器，生产工艺流程基本一致。

1、ECU 生产流程图

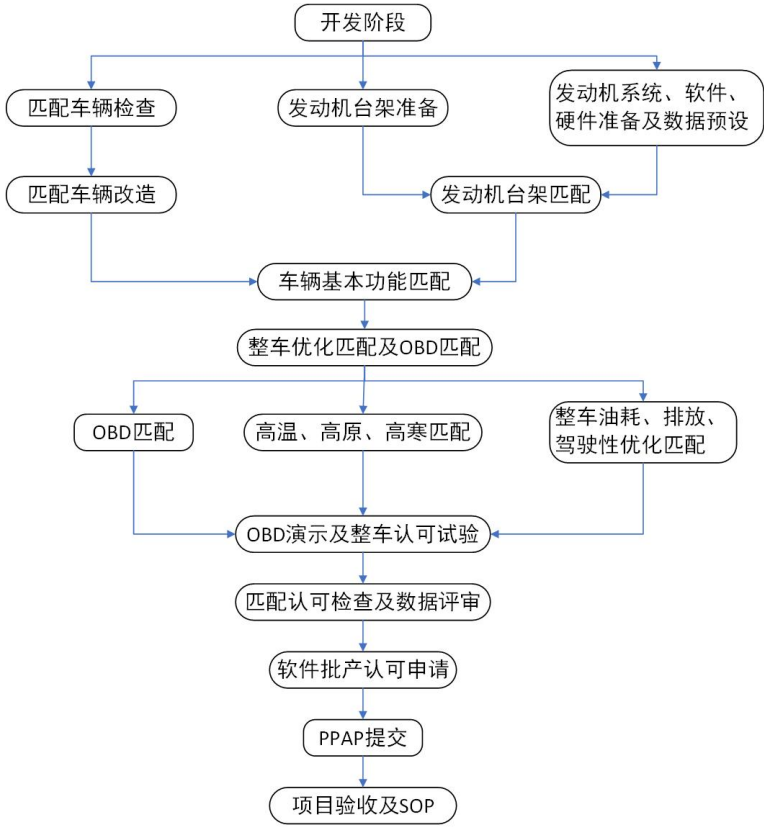
标的公司的 ECU 是 EMS 系统的主要控制器，主要是将芯片、电阻、电容等电子元器件进行贴片焊接形成 PCBA，然后对 PCBA 进行 AOI、ICT 等测试，然后将 PCBA 与外购壳体进行点胶和组装，然后将产品置于老化箱设备高温老化，通过高温老化测试进行产品筛选，然后根据客户需求，给控制器刷入标的公司定

向设计的软件，最终通过自动化贴标后入库。标的公司不同控制器的生产工艺流程差异较小，标的公司 ECU 业务工艺流程如下：



2、技术服务流程

标的公司的技术服务主要系基于标的公司软件平台根据客户需求进行标定的技术服务，即根据客户拟开发的整车油耗、排放、经济性和动力性以及驾驶性能在内的各种要求，调整、优化和确定电控系统软件的运行参数、控制参数的过程，包括为此而进行的发动机台架匹配、车辆基本功能匹配、整车优化匹配及 OBD 匹配、三高匹配、整车油耗、排放、驾驶性优化匹配、OBD 演示及整车认可试验、整车优化匹配等验证过程，主要过程如下：



（四）主要经营模式

报告期内，标的公司主要经营模式如下：

1、采购模式

标的公司产品生产过程中，ECU/VCU/HECU 等相关硬件由标的公司自主设计、生产和组装，其使用的芯片、电子元器件、功率器件等原材料，由标的公司向外部供应商采购。生产出 ECU 等核心部件之后组成 EMS 电控系统所需的配套零部件——各类传感器、电子节气门、点火线圈、喷油器等，由标的公司向外部供应商采购。

标的公司主要执行“以产定购”的采购模式，由生产中心依据生产计划和物料库存情况制定采购计划，转交采购部门组织采购，标的公司一般直接向原材料生产厂商或代理商采购，并与相关供应商建立了稳定的合作关系，保障了原材料供应的稳定性和价格竞争力。标的公司在同供应商协商确定价格时，主要考虑降低自身原材料采购成本、参考相关材料的市场价格物料供应及时性等因素，采购价格的确定遵循双方自愿、市场定价的原则，采购价格的形成机制合理公允。

经过多年的经营实践，标的公司已建立了《供方管理程序》《产品交付管理程序》《供应商绩效评价管理办法》等内部控制制度及供应商管理体系。

2、生产模式

鉴于目前汽车电子控制系统行业的特点，标的公司目前主要采用“以销定产”的生产模式。原则上，标的公司根据订单量加上需要保持的安全库存量减去已有的库存数，制定采购计划及生产计划。标的公司目前主要共线生产 ECU、VCU、HECU 等，各产品整体生产工艺差异较小，主要为软件标定数据差异。

标的公司对于产品品质建立了较为严格的管理制度，对 EMS 等重要产成品按照制度和标准要求进行产品检验，并在检验合格、达标后向客户供货。

3、销售模式

（1）产品销售

标的公司主要面向汽车整车厂商和发动机厂商等零部件供应商提供产品及服务，采用直销方式，主要覆盖汽车前装市场客户。标的公司直接对整车厂商及

选用的发动机厂商共同进行标定，标的公司向整车厂商或发动机厂商销售，通过直接交货、寄售、指定贸易商等方式交付并结算货款。标的公司下游客户供应商管理体系和产品认证流程极为严格，供应商产品质量、成本控制、供货能力均达到要求且经严格审核后，方可进入其合格供应商名录，合格供应商通过认证后，整车厂商和供应商通常会保持较为稳定的长期合作关系。截至 2024 年末，标的公司已成功进入五菱柳机、江淮汽车、东风柳汽、东方鑫源、昆明云内、哈东安等国内整车厂商及发动机厂商合格供应商名录，同时，已成功开拓了部分中东地区、东欧地区的境外客户，并建立了良好的合作关系。

(2) 技术开发服务

标的公司根据合同的约定，为客户提供发动机管理系统、纯电动汽车动力控制系统以及混合动力汽车动力控制系统等设计开发及标定服务，标的公司在服务提供完成，并经客户验收通过时确认收入。

4、盈利模式

标的公司的收入主要来自新车型匹配开发阶段的技术服务收入，以及新车型匹配开发成功后电控系统的销售收入，其中，燃油 EMS 产品、纯电动车 VCU，以及混合动力汽车 EMS、VCU、HECU 等电控系统产品是标的公司的主要收入及利润来源。

5、结算模式

报告期内，标的公司与主要客户和供应商的结算模式如下：

(1) 客户结算方式

1) 境内客户结算

标的公司境内下游客户主要为发动机厂商和整车厂商。标的公司的结算方式包括：领用结算、入库结算两种方式。汽车行业整车厂或发动机厂普遍实行零库存管理模式，一般采用领用结算方式，即标的公司在客户附近通过租赁或与第三方仓储物流合作的方式建立异地仓库，在货物从异地仓库转入客户生产线或货物被装配至发动机时与标的公司进行结算。对于部分整车厂或发动机厂，标的公司也会采用入库结算方式，即在客户收到货物并办理入库后与标的公司进行结算。

标的公司按照汽车行业销售惯例给予主要客户 30 天-90 天的信用期。标的公司客户一般采用银行承兑汇票、银行转账等方式支付货款。

2) 境外客户结算

标的公司部分终端客户为境外客户，通过指定贸易商进行销售及人民币、美元结算，一般为款到发货。

(2) 供应商结算方式

标的公司向供应商发出采购订单，根据订单约定完成货物交付入库后，由供应商开具发票，并按照双方约定的账期支付货款。账期包括款到发货、货到月结 30 天、60 天等，标的公司一般采用银行转账或银行承兑汇票方式支付货款。

(五) 标的公司主要产品的产销情况和主要客户

1、主要产品产能、产量及产能利用率情况

报告期内，标的公司汽车动力系统控制器产能、产量及产销率如下：

单位：万件

产品分类	项目	2024 年	2023 年
动力系统控制器	销量①	43.83	39.54
	产量②	51.27	36.76
	产能③	80.00	80.00
	产能利用率（②/③）	64.09%	45.95%
	产销率（①/②）	85.49%	107.56%

注 1：产能依据一天 8 小时，每年 250 天计算；

注 2：混合动力汽车 ECU、HECU 及纯电动车 VCU 与汽车 EMS 中的 ECU 共线生产，生产工时差异较小，合并统计。

标的公司报告期内存在超产能生产的情况，目前正在履行“多型号电控产品产线项目”扩建项目的环评批复手续。扩建后 ECU 产品产能为 80 万套/年（一天 8 小时，每年 250 天计算），满产年产能 210 万套（一天 21 小时，每年 250 天计算）。具体情况详见本节“十、标的公司主营业务具体情况”之“（七）环境保护和安全生产情况”之“2、“多型号电控产品产线项目”环评批复”相关内容。

2、营业收入构成情况

(1) 按产品类别构成

按产品类别划分，报告期内标的公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目		2024 年度		2023 年度	
		金额	占比	金额	占比
燃油 EMS		39,218.37	83.16%	37,164.11	78.98%
整车控制器		958.37	2.03%	1,244.34	2.64%
其他产品	两轮电动车控制器	781.02	1.66%	2,801.13	5.95%
	配件	915.58	1.94%	1,489.59	3.17%
	混合动力 EMS	14.41	0.03%	26.85	0.06%
	小计	1,711.02	3.63%	4,317.57	9.18%
技术开发服务		5,272.65	11.18%	4,330.26	9.20%
合计		47,160.41	100.00%	47,056.28	100.00%

报告期内，标的公司的主营业务收入中占比最大的产品为燃油 EMS 产品，收入占比在 78%以上，随着标的公司在中东和东欧地区市场开拓的顺利进行，2024 年标的公司燃油 EMS 产品销售规模有所增加。其他产品营业收入及占比下降，主要系标的公司降低了毛利较低的两轮电动车控制器以及摩托车氧传感器等配件销售规模所致。

(2) 按地区构成

报告期内，标的公司主营业务收入按地区列示如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比
境内	27,281.69	57.85%	32,808.61	69.72%
境外	19,878.73	42.15%	14,247.67	30.28%
合计	47,160.41	100.00%	47,056.28	100.00%

标的公司主营业务收入按地域划分，可以分为境内市场和境外市场。2024 年，国内市场销售收入金额及占比有所下降，主要系标的公司降低了毛利较低的两轮电动车以及摩托车氧传感器等配件的销售规模，国外收入规模及占比提高主要是中东、东欧地区的销售收入提高。

3、报告期内前五大客户销售情况

报告期内，标的公司前五大客户及其销售情况如下：

单位：万元

2024 年度					
序号	客户名称	客户类型	金额	占当期收入比例	是否为关联方
1	境外客户 A	整车厂	14,758.06	31.28%	否
2	江淮汽车	整车厂	6,775.11	14.36%	否
3	五菱柳机	发动机厂	6,237.89	13.22%	否
4	境外客户 B	汽车零部件厂商	5,120.67	10.85%	否
5	东风柳汽	整车厂	2,985.79	6.33%	否
合计		-	35,877.52	76.04%	
2023 年度					
序号	客户名称	客户类型	金额	占当期收入比例	是否为关联方
1	境外客户 A	整车厂	13,290.56	28.23%	否
2	五菱柳机	发动机厂	9,353.56	19.87%	否
3	江淮汽车	整车厂	4,655.50	9.89%	否
4	东风柳汽	整车厂	2,945.38	6.26%	否
5	爱玛车业	电动车厂	2,801.13	5.95%	否
合计		-	33,046.14	70.20%	

注：前五大客户合并口径计算如下：

（1）五菱柳机：包括同一控制下的柳州五菱柳机动力有限公司、无锡五菱动力机械有限责任公司、柳州五菱新能源汽车有限公司；

（2）江淮汽车：包括同一控制下的安徽江淮汽车集团股份有限公司发动机分公司、安徽江淮安驰汽车有限公司、安徽江淮汽车集团股份有限公司轻型商用车分公司、安徽江淮汽车集团股份有限公司商务车分公司、安徽江淮汽车集团股份有限公司山东分公司、安徽江淮汽车集团股份有限公司、扬州江淮轻型汽车有限公司、四川江淮汽车有限公司；

（3）东风柳汽：东风柳州汽车有限公司；

（4）爱玛车业：包括同一控制下的江苏爱玛车业科技有限公司、天津爱玛车业科技有限公司、浙江爱玛车业科技有限公司。

报告期各期，标的公司不存在向单个客户销售比例超过标的公司当期销售总额 50%、新增属于前五名客户或严重依赖少数客户的情况。标的公司也不存在客户为交易对方及其关联方的情况。

标的公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上的股东与上述客户间不存在关联关系，也未在其中占有权益。

（六）标的公司的采购情况和主要供应商

1、主要原材料的采购及价格变动情况

报告期内，标的公司采购的主要原材料包括外采电喷件、芯片、电子元器件等，各类原材料采购金额及占当期采购总额比例情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比
电喷件 ^{注1}	18,328.74	59.33%	16,327.50	59.03%
芯片	4,456.64	14.43%	3,576.23	12.93%
电子元器件 ^{注2}	2,460.00	7.96%	2,022.99	7.31%
其他 ^{注3}	5,646.65	18.28%	5,733.19	20.73%
原材料采购总额	30,892.03	100.00%	27,659.92	100.00%

注1：“电喷件”主要包括喷油器、氧传感器、电子节气门体、点火线圈、发动机防盗锁止器、油轨总成、凸轮轴位置传感器、电子油门踏板、GPF 压力传感器、爆震传感器等；

注2：“电子元器件”主要包括电容、电阻、TVS、二极管、电感等；

注3：“其他”类主要包括 ECU 插座、ECU 上盖、ECU 电路板、ECU 底板等。

报告期内，标的公司主要原材料包括外购的电喷件、芯片、电子元器件等，整体采购规模与标的公司销售规模相匹配。

报告期内，标的公司主要原材料采购情况如下：

单位：万元、元/个

物料名称	2024 年度				2023 年度		
	金额	占采购总额的比例	单价	单价变动比例	金额	占采购总额的比例	单价
电喷件	18,328.74	59.33%	46.29	-1.32%	16,327.50	59.03%	46.91
其中：喷油器	3,665.63	11.87%	38.76	-0.61%	3,352.92	12.12%	39.00
氧传感器	3,463.37	11.21%	74.03	2.87%	2,725.98	9.86%	71.96
电子节气门体	2,994.83	9.69%	115.54	-4.03%	2,935.50	10.61%	120.38
小计	10,123.83	32.77%	-	-	9,014.41	32.59%	-
芯片	4,456.64	14.43%	9.59	79.97%	3,576.23	12.93%	5.33
其中：PEU0109	2,016.42	6.53%	43.55	-7.49%	1,355.90	4.90%	47.08
PEU0198	1,206.21	3.90%	33.82	-13.88%	565.45	2.04%	39.27
PEU0115	516.30	1.67%	9.51	3.12%	102.35	0.37%	9.22
小计	3,738.93	12.10%	-	-	2,023.70	7.32%	-

报告期内，电喷件中喷油器、电子节气门体等主要物料价格略有下降，氧传感器略有上升，电喷件整体价格较为稳定。随着全球汽车芯片市场在经历前期供应紧张局面后逐渐趋于缓解，2024 年主要的芯片型号采购价格有所下降。2024 年，境外销售规模扩大，标的公司燃油 EMS 产品的产销量及收入占比提升，相应其生产所需、单价较高的 PEU0109、PEU0198 型号芯片采购占比提升，导致标的公司整体芯片的平均采购价格增加。

2、主要能源消耗情况

报告期内，标的公司主要使用的能源为电力，占营业成本的比例较小。报告期内，主要能源电力的使用情况如下表所示：

项目	2024 年度	2023 年度
电力采购金额（万元）	327.13	382.41
用量（万度）	399.78	477.27
平均单价（元/度）	0.82	0.80
营业成本（万元）	35,483.24	36,553.04
营业成本占比	0.92%	1.05%

注：报告期内，标的公司生产主体为江苏奥易克斯，表格中电力使用情况为江苏奥易克斯主体相关数据。

2024 年标的公司电力单价稳定，电力消耗量有所下降，主要系报告期内标的公司除汽车动力系统控制器生产外，还生产两轮电动车控制器，2024 年标的公司两轮电动车控制器产量有所下降，导致整体耗电量下降。

3、报告期内前五大供应商采购情况

报告期内，标的公司向前五大供应商采购情况如下：

单位：万元

2024 年度				
序号	供应商名称	金额	占当期采购总额比例	是否为关联方
1	常熟特殊陶业有限公司	3,307.14	10.71%	否
2	威雅利电子（上海）有限公司	3,111.41	10.07%	否
3	重庆渝辉机械有限公司	2,144.07	6.94%	否
4	上海麦虫汽车零部件有限公司	1,498.06	4.85%	否
5	上海昌舜进出口有限公司	1,198.40	3.88%	否

-	合计	11,259.07	36.45%	
2023 年度				
序号	供应商名称	金额	占当期采购总额比例	是否为关联方
1	威雅利电子（上海）有限公司	2,771.77	10.02%	否
2	常熟特殊陶业有限公司	2,423.39	8.76%	否
3	重庆渝辉机械有限公司	2,109.43	7.63%	否
4	上海麦虫汽车零部件有限公司	1,251.13	4.52%	否
5	成都恩吉威汽车技术有限公司	1,243.32	4.50%	否
-	合计	9,799.04	35.43%	

报告期各期，标的公司不存在向单个供应商采购比例超过标的公司当期采购总额 50%、新增属于前五名供应商或严重依赖少数供应商的情况。

标的公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上的股东与上述供应商间不存在关联关系，也未在其中占有权益。

（七）环境保护和安全生产情况

1、环境保护情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），标的公司属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“其他计算机制造”（分类代码 C3919），不属于《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）、《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150 号）等规定的重污染行业。

根据生态环境部发布的《环境保护综合名录》（2021 年版），标的公司产品未被列入高污染、高环境风险产品名录。根据生态环境部发布的《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》，标的公司所从事的业务不属于高耗能、高排放行业。

报告期内，标的公司环保制度正常执行，相关设施均正常运行，不存在受到环保主管部门行政处罚的情形。

2、“多型号电控产品产线项目”环评批复

标的公司于 2018 年在南通建设了“新建汽车电子设备厂区项目”并已履行

了全部的环评手续，但实际经营期间生产规模超过了之前环评报批（通港闸行审环许[2018]9号）的生产规模，针对该事项，标的公司正在履行规范手续，标的公司已完成扩产项目“多型号电控产品产线项目”项目备案，并委托江苏中气环境科技有限公司编制《江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司多型号电控产品产线项目环境影响评价报告表》，已于2025年4月2日在生态环境公示网公示平台进行公示，目前尚在环境保护主管机关审核过程中。

根据《建设项目环境保护管理条例》的相关规定，国家对于建设项目实施分类管理，标的公司应提交项目环境影响报告表，项目所属国民经济行业类别为“C3670 汽车零部件及配件制造”，非化工项目、非高污染项目；且根据“多型号电控产品产线项目”的环评报告表，标的公司生产经营产生的污染物主要为废活性炭、废机油、废胶桶等，统一收集后委托有资质单位处理，不会对环境产生严重污染。

南通市崇川生态环境局已于2025年5月19日出具《江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司环保守法情况说明》：“江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司（统一社会信用代码：911101080673494187）。经查询相关记录，2022年1月1日至2025年5月19日期间我局未对其实施环保行政处罚。”

3、安全生产情况

标的公司不属于高危行业，主营业务不属于需要按照《安全生产法》《安全生产许可证条例》规定办理安全生产许可证的范畴。

报告期内，标的公司安全生产制度正常执行，相关设施均正常运行，不存在受到安全生产主管部门行政处罚的情形。

（八）产品质量控制情况

标的公司按照严格的质量控制和先进的产品检测保证出厂产品的质量，赢得了较高的产品声誉。标的公司已通过IATF16949、ISO14001、ISO45001等体系认证，已建立了一套完整、严格的质量控制和管理体系，对产品的质量进行全面把控。标的公司在产品设计、产品质量检验、采购管理、售后服务等重要方面制定了质量管理相关标准流程。质量管理体系涉及有关产品质量的各个方面，明确责任划分，据此制定了完备的质量控制制度。

报告期内，标的公司不存在大额异常退换货情形，未发生因产品质量问题导致的重大纠纷。

（九）核心技术及研发情况

1、标的公司主要产品或服务的核心技术及技术来源，技术先进性及具体表征，技术保护措施，及核心技术在主营业务及产品或服务中的应用情况

（1）标的公司主要产品或服务的核心技术及技术来源，技术先进性及具体表征，技术保护措施，及核心技术在主营业务及产品或服务中的应用情况

序号	核心技术领域	核心技术名称	技术介绍	技术来源	技术保护措施	产业化阶段（研发/中试/量产）	在业务中运用
1	缸内直喷 ECU 平台开发	EMS 软件平台程序	底层程序，是上层控制逻辑驱动硬件的桥梁。包括传感器的输入，执行器输出的软件驱动器。标的公司软件平台可以有效的输出目标电流，驱动喷油器在高轨压下实现目标动作。	自主研发	软件著作权；保密协议；源代码保护	量产	缸内直喷（GDI）发动机管理系统系列产品
		进气模型控制策略	进气模型是利用速度密度法，进行有效充气流量的计算。物理模型合理稳定，节约空气流量传感器成本。	自主研发	保密协议；源代码保护	量产	
2	国六发动机电控平台	电子增压控制策略	电子增压的控制策略适用于电机型废气旁通阀的控制，控制目标在于满足驾驶员的动力需求同时能够保证增压器转速和发动机的压力稳定。	自主研发	保密协议；源代码保护	量产	部分国六增压项目使用了该技术
		发动机怠速转速控制策略	怠速控制通过对电子节气门的开度调节以及发动机的点火提前角的控制，实现发动机怠速转速的稳定。	自主研发	保密协议；源代码保护	量产	所有国六 EMS 产品全部使用了该技术
		燃油闭环控制策略	根据扭矩模型计算得到的基础喷油量，通过氧传感器对当前燃烧后的尾气进行判断混合气的浓稀状态，对目标喷油量进行闭环修正，从而实现燃油量的闭环控制，总体的空燃比能够控制在理论空燃比。	自主研发	保密协议；源代码保护	量产	所有国六 EMS 产品全部使用了该技术

序号	核心技术领域	核心技术名称	技术介绍	技术来源	技术保护措施	产业化阶段(研发/中试/量产)	在业务中运用
		氧传感器加热控制策略	氧传感器只有达到一定温度才能进入正常工作状态,为了保证尽快正常工作,需要对氧传感器进行加热控制。	自主研发	保密协议;源代码保护	量产	所有国六EMS产品全部使用了该技术
3	混动域控制器HECU平台开发	整车域控制器技术	该产品的核心控制技术为: a.集成了混合动力汽车上关键的两大控制单元HCU和ECU,取代了分布式架构,降低成本的同时也提高了系统的执行效率。b.整个系统采用了基于功能安全的扭矩控制策略,保证系统出现极端异常情况下不会出现扭矩管理失控的情况。c.扭矩控制区分快速扭矩和慢速扭矩,对于极端异常情况的处理更加快速安全。	自主研发	源代码保护	量产	多款混合动力汽车在标定中,均使用了该技术,这些项目已经进入量产阶段
		混动汽车OBD管理系统	基于完善的发动机控制单元(ECU)OBD管理系统,针对国六法规对于混合动力汽车新增或变更的要求,进行了系统重新设计开发,使之能够满足法规要求。主要包括: a.发动机断油工况下进行的氧传感器诊断、EGR诊断、GPF再生策略。b.怠速工况下进行的催化器诊断、PCV脱落诊断。c.混合动力汽车故障码管理系统,具有完备的报码点灯策略及故障响应措施。	自主研发	源代码保护	量产	多款混合动力汽车在标定中,均使用了该技术,已经进入量产阶段
		混合动力汽车发电能量管理策略	根据车辆运行状态不同,选择最优的发电策略。主要包括: a.低温环境下,出于对电池硬件的保护,选择“功率跟随”发电策略。b.常温环境下,选择“高效定点发电”策略,保证燃油经济性。c.驾驶员“强动力”需求下,选择“功率跟随”及	自主研发	源代码保护	量产	多款混合动力汽车在标定中,均使用了该技术,已经进入量产阶段

序号	核心技术领域	核心技术名称	技术介绍	技术来源	技术保护措施	产业化阶段(研发/中试/量产)	在业务中运用
			“电机助力”控制策略，保证动力性。d.建立电耗与等效燃油消耗量的对应关系，以此对启停、发动机扭矩进行控制，达到优化燃油消耗量的目的。				
4		混合动力汽车混动模式切换控制策略	在车辆处于各种复杂工况下，具备完善的混动模式切换策略，具体表现为：a.模式过渡过程中扭矩控制平顺，无动力中断或突变问题。b.能够控制多种类型的离合器（如电磁压嵌式离合器，液压式离合器），离合器接合/脱开顺畅。c.利用动态规划算法进行全局优化（计算当前工况下匹配模式的油耗/效率最优解）。	自主研发	源代码保护	量产	多款混合动力汽车在标定中，均使用了该技术，已经进入量产阶段
5		混合动力汽车高压能量管理	在混合动力车辆不同的运行工况下，通过识别车辆状态，对各高压电器进行能耗计算和能量分配管理，确保整车系统动力电能的传输，并随时监测整个高压系统的故障状态。	自主研发	源代码保护	量产	多款混合动力汽车在标定中，均使用了该技术，已经进入量产阶段
6	控制器国产化硬件平台开发	控制器硬件平台的全面国产化	为了应对可能出现的汽车芯片技术与出口管制，以及确保汽车关键零部件供应能力，基于国产的控制器元部件，开发了全国产化的控制器平台，包括多个 ECU 平台，整车控制器平台和混动域控制器平台。与国内供应商合作，采用全面国产化的元器件：包括接插件，MCU 主芯片，SBC 电源管理芯片，CAN 芯片，Lin 芯片，H 桥驱动芯片，高压喷油器驱动芯片，以及其它元器件：MOS，二极管，三极管，IGBT，比较器，运算放大器，电阻电容等等。	自主研发	软件著作权保护；保密协议保护；	中试	多款传统汽油机动力项目和混动项目，均采用全国产化控制器硬件平台，包括 PFI 和 TGD I 量产项目正在开发中；预计陆续在 2025 年和 2026 年投产

序号	核心技术领域	核心技术名称	技术介绍	技术来源	技术保护措施	产业化阶段(研发/中试/量产)	在业务中运用
7	EVVT 控制器平台	EVVT 控制器平台硬件、软件开发	采用全国产化元器件, 为国内 EVVT 总成供应商开发其控制器平台, 包括硬件, 底层软件和应用层软件。	自主研发	软件著作权保护; 保密协议保护; 源代码保护	中试	已有多个国内知名整车厂客户的项目在开发中, 预计在 2026 年量产

(2) 标的公司核心技术先进性的具体表征如下:

序号	核心技术	先进性表征
1	缸内直喷 ECU 平台开发	缸内直喷系统 (GDI 系统), 喷油器直接将燃油喷入气缸内, 在气缸内再与空气混合。可以有效利用燃油雾化时的吸热效果, 优化气缸内环境。抑制爆震趋势, 增加充气效率, 提高点火提前角, 增加点火效率。有效的实现发动机燃油效率的提升, 发动机的小型化。在发动机设计时, 可以提高发动机压缩比。从而增大发动机实际扭矩。基于奥易克斯完善的发动机控制单元及 OBD 管理系统, 使之能够满足国六法规要求
2	电子增压控制策略	基于扭矩控制模型, 通过控制电机控制废气旁通阀, 从而实现满足目标扭矩的需求, 同时还要保证发动机与增压器的硬件正常工作而不受损坏。通过闭环控制的方式, 实现进气的压力控制, 既能实现扭矩需求的满足, 又能够让系统工作稳定, 压力波动小
3	发动机怠速转速控制策略	发动机怠速的稳定性, 与车辆的驾驶感受有直接关系, 要保证平稳, 噪音小, 抗干扰能力强。因此, 怠速转速的控制, 是闭环项加开环项的综合控制。闭环项能够保证转速控制在一定范围内, 同时再有额外可控负载情况下, 通过开环项的补偿, 能够快速而精准的控制避免转速大幅波动。并且通过在不同工况下, 能够对怠速的负载进行自学习并存储, 从而实现适用于各工况的快速稳定怠速, 并能够涵盖汽车硬件的个体散差
4	燃油闭环控制策略	为了满足国家对机动车的排放法规, 因此需要保证燃油处于理论空燃比进行燃烧, 通过氧传感器的信号反馈, 来实现对燃油的闭环控制。燃油的闭环控制参数中, 具备短期学习值和长期学习值。长期学习值对各工况进行了学习值网格的划分, 保证了各工况条件下的基本燃油修正, 短期学习值通过氧传感器反馈的空燃比浓稀信号, 进行可变步长的修正, 从而实现快速精准的空燃比控制, 以保证排放物有害气体含量降到最低
5	氧传感器加热控制策略	氧传感器的理想工作温度是在 700 摄氏度附近, 因此在冷机时需要对氧传感器进行有效加热, 让其尽快达到理想工作温度。在热机后, 要保证氧传感器的温度稳定。通过软件的控制和硬件的支持, 能够实现对氧传感器内阻的测量从而获得对应的温度, 对其温度进行闭环控制, 实现快速稳定的控制, 让氧传感器始终工作在理想温度下, 也延长了氧传感器的使用寿命
6	整车域控制器技术	集成混动控制单元 HCU 和发动机控制单元 ECU, 有效降低了成本, 并且提升了系统的执行效率。针对整车控制需求, 开发了多种高级控制策略, 如主动限速控制, 高压能量管理策略, 能量回

序号	核心技术	先进性表征
		收过程最优发电效率选择, 电磁离合器接合脱开扭矩控制策略, 发动机扭矩学习策略, 对于特殊工况的能耗控制进行了全局优化和实时优化, 满足多种混合动力类型的应用
7	混动汽车 OBD 管理系统	部分 OBD 诊断策略与车辆运行工况有关, 针对混合动力汽车的运行工况特点, 进行了系统重新设计开发, 主要包括: 氧传感器诊断策略、EGR 流量诊断策略、GPF 再生控制策略、催化器诊断策略、PCV 脱落诊断策略、燃油蒸发系统诊断策略。国六法规对于混合动力汽车有新增或变更的要求, 开发了 IUPR、点火循环、零部件诊断相关控制策略使之满足法规要求。具有完备的混合动力故障管理系统, 报码点灯策略及故障响应措施
8	混合动力汽车发电能量管理策略	根据车辆运行条件不同, 选择最优的发电策略。主要包括: (1) 低温环境下, 出于对电池硬件的保护, 选择“功率跟随”发电策略; (2) 常温环境下, 选择“高效定点发电”策略, 达到最优燃油经济性; (3) 驾驶员“强动力”需求下, 如果为串联模式则选择“功率跟随”策略, 如果为并联模式, 选择“电机助力”控制策略, 即保证动力性也能够实现电量平衡; (4) 建立电耗与等效燃油消耗量的对应关系, 以此对启停、发动机扭矩进行控制, 达到优化燃油消耗量的目的
9	混合动力汽车混动模式切换控制策略	在车辆处于各种复杂工况下, 具备完善的混动模式切换策略, 包括: (1) 纯电动/串联/并联模式切换过程平顺, 既保证动力性也达到了良好的舒适性; (2) 能够控制多种类型的离合器 (如电磁压嵌式离合器, 液压式离合器), 通过扭矩控制策略保证电磁离合器顺利接合及脱开, 通过油压控制实现液压式离合器顺利接合及脱开; (3) 利用动态规划算法进行全局优化, 可以求解特定工况下的油耗/效率极限, 用于匹配模式控制策略
10	混合动力汽车高压能量管理	混合动力车辆在不同的运行工况下, 通过识别车辆状态, 对各高压电器进行能耗计算和能量分配管理, 确保整个系统正常工作。如果各个高压电器总消耗功率超出当前系统限制, 则按照优先级顺序优先保证高等级的执行器, 如发动机启动工况, 发电机具有最高的能量消耗优先级, 驱动工况和能量回收工况, DCDC 具有最高的能量消耗优先级; 另外, 对于一些辅助设备也进行了能耗控制, 如优化 DCDC 控制, 识别工况降低 DCDC 目标电压和降低附件功耗 (风扇、水泵) 等
11	国产化控制器平台	基于国产的控制器元部件, 开发了全国产化的控制器平台, 包括多款 ECU 平台, 整车控制器平台和混动域控制器平台。与国内供应商, 尤其是芯片供应商紧密合作, 采用全面国产化的元器件: 包括接插件、MCU 主芯片、SBC 电源管理芯片、CAN 芯片、Lin 芯片、H 桥驱动芯片、高压喷油器驱动芯片, 以及其它元器件: MOS、二极管、三极管、IGBT、比较器、运算放大器、电阻电容等, 硬件设计和底层软件也做了适应性优化
12	EVVT 控制器平台	标的公司开发 EVVT 控制器, 采用全面国产化的元器件。硬件、软件全部自主研发, 具备自主可控的 EVVT 控制、诊断、通讯等功能; 控制方式灵活, 可实现独立控制 EVVT, 也可按动力总成控制器的控制策略, 响应其需求。因其良好的减排和节油效果, EVVT 技术在国内混动车型上得到越来越多的应用。标的公司配合国内 EVVT 总成供应商, 共同开拓混动领域的 EVVT 市场

(3) 标的公司技术优势与跨国企业及菱电电控比较

在汽车 EMS 领域，中高端乘用车市场长期由博世、大陆、电装等跨国企业占据。近年来，以菱电电控、标的公司为代表的国内自主品牌快速崛起，已全面掌握 EMS 核心前沿技术。尽管因实车测试周期长、匹配标定数据积累需要过程，国内企业在市场规模与技术迭代经验上仍有提升空间，但作为国内少数具备完整自主研发能力的企业，菱电电控与标的公司已形成差异化竞争优势，标的公司各项核心技术具体表现如下：

序号	技术内容	跨国企业技术水平	菱电电控技术水平	标的公司技术水平
1	国产化控制器平台	正通过技术授权、合作以及本土化生产等方式，推动汽车动力电子系统的国产化进程	正在开发多款国产化控制器，包括发动机控制器、整车控制器及动力域控制器。其中采用国产主芯片的发动机控制器在乘用车及商用车项目上完成公告，开始量产。国产化控制器开发中，预计 2025 年底量产	基于国产控制器元器件，开发了包含多款 ECU 平台、整车控制器平台和混动域控制器平台的国产化控制器平台。多款传统汽油机动力项目和混动项目，均采用国产化控制器硬件平台，包括 PFI 和 TGDI 量产项目正在开发中，预计陆续在 2025 年和 2026 年投产
2	整车域控制器技术	在整车域控制器技术方面展现出高度集成化、高性能化和智能化特点。此外，还通过跨域融合技术，如将动力域、底盘域和车身域功能集成到整车控制域，进一步优化系统架构	开发了动力域控制器，集成 ECU、VCU 及 TCU 功能，减少车辆控制器数量，降低成本，优化车辆动力输出及整体性能，该控制器已在多个混动项目中量产。同时开发了跨域融合的区域控制器，集成 VCU、BCM、网关、防盗及 TBOX 功能，应用于纯电及混动车型，进一步提高系统集成度、降低成本	开发了系列动力域控制器（简称 PDCU），包括二合一产品(HCU+ECU)以及三合一产品（ECU+HCU+TCU），可有效降低成本
3	ECU 硬件设计中的抗电磁干扰技术	满足国内及国际相关电磁兼容性试验法规要求	满足国内及国际相关电磁兼容性试验法规要求	满足相关电磁兼容性试验法规要求
4	软件平台与底层架构	普遍采用 AUTOSAR 标准架构，软件开发灵活性高、兼容性强	基础软件采用普通的架构化、模块化设计，可灵活适配多款 PPC 架构及 TriCore 系列单片机	采用普通架构，模块化设计
5	基础发动机控制技术	满足现有发动机的控制需求。怠速控制上，采用高精度闭环调节技术，实现对怠速转速的精准控制。燃油控制领域，运用多参数智能闭环调节，支持单缸多次喷射，精确控制空燃比，优化燃烧效率，满足严苛的排放要求。气门控制技术全面，掌握 VVT(可变气门正时)、DVVT（进排气双可变气门正时）、VVL（可变气门升程）及 CVVL（连续可变气门升程）等技术，涵盖电动 VVT 等类型，有效改善进气效率。	满足现有发动机的控制需求。通过对电子节气门开度调节以及发动机点火提前角控制，实现对发动机怠速转速的稳定控制。支持燃油闭环控制策略，可实现精准的空燃比闭环控制，提高排放性能。掌握 VVT、DVVT、中置中锁型 VVT 和两段式 VVL 控制技术，可支持阿特金森发动机管理系统以有效降低油耗。尚未开发连续可变气门升程（CVVL）控制技术	满足现有发动机的控制需求。通过电子节气门开度调节与发动机点火提前角控制，实现发动机怠速转速稳定，该技术已全面应用于所有国六 EMS 产品。通过调整燃油闭环控制参数，实现快速精准的空燃比控制，将排放物有害气体含量降至最低，满足国六空燃比要求。在气门控制技术方面，掌握 VVT、DVVT 技术及中置中锁型 VVT、电动 VVT 等控制技术，可支持高压压缩比和深度阿特金森发动机以有效降低油耗，尚未掌握 VVL 和 CVVL 控制技术。

序号	技术内容	跨国企业技术水平	菱电电控技术水平	标的公司技术水平
6	先进排放控制与后处理技术	掌握高压 EGR 和低压 EGR 控制技术, EGR 率控制更精确。掌握 GPF 累碳量估算、灰分估算、再生需求计算、再生控制等技术, 再生控制及诊断满足国六排放法规要求以及北美、欧洲等其它主要国家或地区的法规要求	掌握高压 EGR 控制技术和低压 EGR 控制技术, 已经在量产项目成熟应用; 掌握 GPF 累碳量估算、灰分估算、再生需求计算、再生控制等技术, 再生控制及诊断满足国六排放法规要求	掌握高压 EGR 控制技术, 初步掌握 LPEGR 控制技术, 正在进行台架优化; 掌握 GPF 灰分诊断、碳烟再生、TWC 失效及 GPF 故障识别等策略, 再生控制及诊断满足国六排放法规要求
7	诊断与故障管理	满足国六排放法规对 OBD 的要求, 满足北美、欧洲法规以及其它主要国家或地区的法规要求	掌握故障诊断、故障路径管理、OBD 通讯、IUPR 等技术, 满足国六排放法规及欧六法规要求	国内产品满足国六 B 排放法规对 OBD 的要求, 国外产品满足欧 6D 阶段排放法规
8	缸内直喷控制技术	跨国企业通过开发高压燃油喷射系统和先进的喷油器设计, 实现更精细的燃油雾化和更精准的喷射控制	研发的缸内直喷技术通过对不同燃烧模式的识别以及高压油轨压力的精确控制, 优化不同工况下缸内混合气的燃烧, 经济性和排放均得到显著提升。已经在多个乘用车混动及纯燃油项目上量产	掌握 GDI 发动机电控核心技术, 相关产品已投产三年, 新一代国产化芯片产品也在开发中, 预计 2025 年-2026 年陆续投产
9	增压控制技术	掌握三通阀式废气门增压控制技术、电机式废气门增压控制技术和可变截面涡轮 (VGT) 控制技术	掌握三通阀式废气门增压控制技术, 掌握电机式废气门增压控制技术和可变截面涡轮 (VGT) 控制技术	掌握三通阀式废气门及电机式废气门增压控制技术, 尚未掌握可变截面涡轮 (VGT) 控制技术
10	自动启停控制技术及巡航控制技术	自动启停控制技术应用传统汽油车、48V 混动车、插电式混动车。支持定速巡航及自适应巡航控制	掌握自动启停控制技术, 应用于传统汽油车、48V 混动车及插电式混动车。掌握巡航控制相关技术	掌握 12 伏自动启停技术及巡航控制相关技术
11	控制器的通讯技术	支持 k 线、CCP、UDS、CANFD、FLEXCAN、车载以太网	支持 K 线、CAN、CANFD、LIN、CCP、XCP、UDS	支持 k 线、CCP、UDS、CANFD、FLEXCAN、车载以太网
12	电机控制技术	软件采用 AUTOSAR 架构, 应用层程序基于模型开发, 基于 UDS 通讯协议, 具备完善的诊断功能, 支持 OTA 远程升级。具备自动变载频、节温估算、转子温度故障、过调制、自适应电流环、自动弱磁、MTPA、交叉解耦等控制功能	软件采用 AUTOSAR 架构, 应用层程序基于模型开发, 基于 UDS 通讯协议, 具备完善的诊断功能, 支持 OTA 远程升级。具备自动变载频、节温估算、死区补偿、过调制、自适应电流环、自动弱磁、MTPA、交叉解耦等控制功能	掌握电机控制器技术, 软件采用 AUTOSAR 架构, 控制算法采用 MATLAB 模型开发
13	灵活燃料技术	掌握汽油\燃气、汽油\醇类两用燃料控制技术, 掌握灵活燃料控制技术	支持单一控制器对两种燃料进行控制, 掌握汽油\燃气、汽油\醇类两用燃料控制技术	使用单一控制器, 可满足汽油\CNG 两用燃料控制需求, 或者汽油\醇类两用燃料控制需求。
14	整车控制技术	软件采用 AUTOSAR 架构, 应用层程序采用模型开发, 软件集成采用自动代码生成, 具备标准的 UDS、CCP 协议栈, 模型集成混动控制功能, 能够满足纯电动车及各类型混合动力车整车控制需求	软件采用 AUTOSAR 架构, 应用层程序采用模型开发。具备标准的 UDS、CCP/XCP 协议栈, 支持 OTA 远程刷写。能够满足纯电动车及混动车整车控制需求	掌握整车控制器技术, 采用类 AUTOSAR 架构、MATLAB 模型化开发, 自动代码生成, 批产产品支持 OTA 与回滚, 应用层模型支持与各种域控的集成, 能够满足纯电动车及各类型混合动力车整车控制需求

注：跨国企业主要包括博世、大陆和电装等；其他国内自主品牌企业主要包括菱电电控、奥易克斯等。

2、标的公司主要产品（或服务）核心技术在主营业务及产品（或服务）中的应用和贡献情况，以及占营业收入比例

标的公司燃油 EMS 产品、整车控制器、混合动力汽车电控系统均应用了公司的核心技术。标的公司核心技术收入的计算口径为燃油 EMS 产品销售收入、整车控制器的产品销售收入、混合动力汽车电控系统的产品销售收入和技术服务收入。核心技术收入不包括主营业务收入中的其他产品销售和其他业务收入。报告期内的核心技术收入如下：

单位：万元

项目	2024年度	2023年度
核心技术收入	45,463.81	42,765.56
营业收入	47,182.84	47,076.12
核心技术收入占比	96.36%	90.84%

3、标的公司科研项目及成果情况

自成立以来，标的公司承担的国家、省、市主要研发项目及成果情况如下表所示：

序号	研发项目	研究目标	成果与应用
1	苏州市科技计划项目-重点研发产业化项目（面向国六排放法规的汽油车电控单元开发及产业化）	针对国六排放要求中面临的 GPF 灰分诊断、碳烟再生、TWC 失效及 GPF 故障识别等策略进行研发，开发具有完全知识产权的自主 ECU 并进行产业化生产与推广，解决国六 ECU 开发中面临的重大技术难点，培养并建立具有面向国六排放要求的控制策略开发技术团队，打破国外公司在控制单元开发与生产上的垄断地位	达到课题目标；形成发明专利 2 项，实用新型专利 16 项，技术成果普遍应用于标的公司传统燃油各发动机管理系统平台开发中

4、标的公司正在从事的研发项目、所处阶段及进展情况、拟达成的目标；科研项目与行业技术水平的比较

标的公司正在研发的重大软件平台类项目如下：

序号	项目名称	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	新一代国产化芯片发动机管	1、FC01 平台：采用国芯的 CCFC2017 作为主处理器，该款处理器采用 ST 的 POWER-PC 架构，全国产物料；支持 4 缸 PFI；支持 IGBT/EST 点火方式；支持 2 路开关氧，预留 1 路宽氧；支持增压/EGR；支持 4 路 H 桥；支持 2 路 LIN；	大批量装车搭载	国内领先	M1、M2 和 N1 车型

序号	项目名称	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
	理系统	支持 2 路 CAN/CANFD；支持双燃料。 2、进度： 一个项目进入小批量生产，一个项目进行 DV 试验和 EMC 试验、耐久试验。 1、FC39 平台： 为海外客户定制 ECU，采用国芯的 CCFC2017 作为主处理器，支持线氧及双燃料，满足客户全平台约 5 个车型项目应用； 2、进度： 正在进行应用标定。 1、FC37 平台： 专为船机和航发研发的新平台，支持换挡控制、全灌胶、支持增压和 ETC/MTB；支持航空通讯 RS422； 2、进度： 样件 B0 阶段，项目进行台架标定。			
2	混合动力发动机管理系统	1、FC03 平台： AECS198 PIN GDI ECU FC03 平台，分为 FC03A、FC03B、FC03C 三个子平台，配置资源丰富，支持 3 缸、4 缸主流汽油高压直喷/气道喷射发动机功能，支持低压 EGR，支持 GPF，功能安全可支持到 ASILC 等级，支持信息安全，可以支持当前的国六 b 以及巴西 PL8 法规，以及满足未来的国七法规，也可以兼容 HCU 和 TCU 的功能，实现 ECU+HCU+TCU 三合一功能，性价比高； 2、进度： FC03A 达到 A1 阶段；FC03B 达到 B0 阶段，台架标定及冬季试验完成；FC03C 达到 A0 阶段。	大批量装车搭载	国内领先	M1、M2 和 N1 车型
3	电动车整车控制系统	1、VC18P 平台： 新一代整车控制器平台，整体配置和性能均优于量产的 VC18 平台，采用国芯的 CCFC3007 作为主处理器，满足客户功能安全、信息安全、OTA 及平台车型项目应用； 2、进度： 达到 A0 阶段。	大批量装车搭载	国内领先	M1、M2 和 N1 车型
4	海外及零部件开发平台	1、TC02P 平台： 新一代变速器控制平台，采用国芯的 CCFC3007 作为主处理器，满足客户功能安全、信息安全、OTA 及平台车型项目应用；适用于 CVT 和 AT 变速器应用； 进度： 达到 A0 阶段。 2、TP01 平台： 新一代进气压力温度传感器国产化，采用国产纳芯微的压力芯片和国产温度芯片，实现 EMS 达到 B 级并适用于各压力范围的平台测量技术平台； 进度： 达到 A2 阶段。 3、AP01 平台： 车窗控制器，采用国产芯片，专为海外开发； 进度： 达到 B0 阶段。 4、PE01 平台： PEPS 系统专为海外开发； 进度： 达到 B0 阶段。	实现大批量装车搭载	国内领先	M1、M2 和 N1 车型

5、核心技术人员及研发投入情况

(1) 核心技术人员

标的公司核心技术人员基本情况如下：

序号	姓名	在标的公司担任的职务	技术特长以及已取得专业资质情况	对标的公司研发贡献描述
1	于树怀	董事长、总经理	拥有超过 20 年的汽车电子行业经验；技术专长涵盖 EMS 系统开发、ECU 控制逻辑开发、VCU 设计、扭矩控制逻辑开发等多个领域	标的公司创始人、核心技术人员，指导或参与标的公司主要产品的研发工作，主要包括： （1）EMS 系统开发，主要是 EMS 系统方案设计、零部件选型、系统集成、系统应用与标定等。 （2）参与 ECU 控制逻辑开发，主要负责氧传感器老化诊断、催化器老化诊断、失火诊断中的齿讯学习模块、国六系统中 GPF 诊断与再生控制等。 （3）参与 VCU 的设计：主要负责系统方案设计、VCU 扭矩控制逻辑开发等工作。 （4）截至 2025 年 3 月 31 日，标的公司持有，于树怀作为发明人的授权发明专利 17 项、实用新型专利 14 项。
2	王鹏	副总经理	拥有超过 20 年的汽车电子行业经验；技术专长涵盖国五、国六相关产品以及芯片国产化产品和整车控制器产品；主导了芯片国产化产品和整车控制器产品的开发，推动了相关技术的自主化和产业化	标的公司技术负责人、核心技术人员，主持标的公司控制器产品的研发，主要包括： （1）国五相关产品：FC11 系列、FC12 系列、FC15 系列。主要负责 ECU 硬件方案设计、核心芯片选择、电路原理图设计、系统逻辑设计、应用层软件开发、ECU 产品测试及完善等。 （2）国六相关产品：FC34 系列、FC50 系列、FC60 系列、FC55 系列。主要负责 ECU 硬件方案设计、核心芯片选择、电路原理图设计、系统逻辑设计、应用层软件开发、ECU 产品测试与完善、EMS 产品应用与标定等。 （3）芯片国产化产品：FC01 系列、FC03 系列、PCU 系列。主要负责 ECU 硬件方案设计、核心芯片选择、ECU 产品测试与完善等。 （4）整车控制器产品：VC01、VC18、VC20 系列等产品。主要负责 VCU 硬件方案设计、核心芯片选择、电路原理图设计、产品测试与完善等。 （5）截至 2025 年 3 月 31 日，标的公司持有，王鹏作为发明人的授权发明专利 16 个、实用新型专利 11 项。

上述核心技术人员简历如下：

1) 于树怀简历请参见本节“三、标的公司的产权控制关系”之“（二）标的公司控股股东和实际控制人”相关内容。

2) 王鹏，出生于 1978 年，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权；

2003年4月至2004年9月，任北京志阳同光汽车电控软件有限公司开发部工程师；2004年10月至2008年7月，任北京德尔福技术开发有限公司标定部工程师；2008年8月至2013年3月，任阿尔特（中国）汽车技术有限公司汽车电子部工程师；2013年4月至2018年2月，任北京易康泰科汽车电子有限公司研究院院长；2018年3月至2020年12月，任北京奥易克斯科技有限公司总经理；2021年1月至今任江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司副总经理。

（2）研发投入情况

报告期内，研发费用占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2024 年	2023 年
研发费用	4,351.38	3,450.70
营业收入	47,182.84	47,076.12
研发费用占营业收入比例	9.22%	7.33%

报告期内，标的公司研发费用分别为 3,450.70 万元、4,351.38 万元，标的公司研发投入总体呈现上升趋势。

6、保持技术不断创新的机制、技术储备及技术创新的安排

标的公司建立了以市场需求为导向的自主研发体制。标的公司紧密跟踪行业前沿技术和市场动态，制定研发战略和项目计划，确保研发成果能够满足市场需求并具有竞争力，建立了比较完善的技术创新机制。标的公司技术创新机制主要包括以下几个方面：

（1）建立健全研发组织体系与研发流程管理

标的公司研发部门由研究院及产品中心构成。其中，研究院积极进行基础研究和前沿技术探索，并负责基础软件、控制策略及工程应用软件的研发；产品中心，专注于控制器等产品的硬件设计及验证改进工作。研究院和产品中心协同合作，共同为客户提供满足相关技术需求的发动机或整车控制系统产品。标的公司研发技术人员，能够较好满足标的公司研发战略布局及灵活响应客户需求。

（2）构建激发研发人员积极性和创造力的激励机制

为激发研发人员的积极性和创造力，标的公司制定了较为完善的激励制度。

主要包括绩效奖金、项目奖励、技术成果转化奖励、专利技术和软件著作权奖金等物质激励，以及晋升机会、培训发展、荣誉表彰等非物质激励，此外，对在研发工作中表现突出的团队和个人给予重大奖励。同时，标的公司通过对骨干员工实施员工持股，鼓励员工尤其是研发人员深入参与标的公司技术研发及项目开发，持续为公司创造价值，进一步提升公司对人力资本价值的认识，实现核心人才团队的稳定。

（3）重视人才培养，加强研发队伍建设

标的公司高度重视人才培养和研发队伍的建设，一方面，通过校园招聘、社会招聘不断引进人才，逐步壮大研发队伍，为标的公司注入创造力；另一方面，标的公司根据业务的需要定期或不定期进行专业技能培训和考试，全方面对研发人员进行有针对性、阶段性的培养，全面提高研发人员的能力，提升员工综合素质和技能水平，激发员工潜能。

十一、标的公司的会计政策及相关会计处理

（一）财务报表编制基础、合并财务报表范围变化情况及变化原因

1、控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指标的公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括标的公司及全部子公司。子公司，是指被公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

2、合并报表的编制方法

标的公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映标的公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

3、标的公司合并范围的变更及原因

序号	子公司名称	报告期间	纳入合并范围原因
1	北京英诺威驰科技有限公司	2024 年 7-12 月	非同一控制下合并

（二）重要会计政策及相关会计处理

1、收入

（1）收入的总确认原则

标的公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。标的公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在标的公司履约的同时即取得并消耗标的公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制标的公司履约过程中在建的商品；③标的公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且标的公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，标的公司在该段时间内按照履约进度确

认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，标的公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，标的公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：①标的公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②标的公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③标的公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④标的公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，标的公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是标的公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。标的公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，标的公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，标的公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

（2）标的公司收入的具体确认原则

①产品销售业务

标的公司产品销售业务的结算模式分为寄售模式和直接交货模式。不同结算模式下，收入确认的具体方法如下：

A、寄售模式

寄售模式下，标的公司将货物发往第三方物流寄售仓或客户寄售仓，在客户领用后，根据客户提供的领用清单及所属期间确认产品销售收入。

B、直接交货模式

境内销售：直接交货模式下，标的公司根据合同（或订单）的要求将产品送达客户指定地点，在客户签收或按约定办理入库时，依据签收单/入库单确认产品销售收入。

境外销售：若由标的公司或标的公司指定的第三方负责报关出口，则在产品完成出口时确认收入；若由客户负责报关出口，则在产品按照约定送达指定地点，并签收时确认收入。

②技术服务业务

技术服务业务指公司根据合同的约定，为客户提供发动机管理系统、纯电动汽车动力控制系统以及混合动力汽车动力控制系统的设计开发及标定服务，以满足客户及国家相关法规的要求。标的公司在服务提供完成，并经客户验收通过时确认收入。

2、应收款项减值

（1）应收票据

标的公司按照简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。标的公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

（2）应收账款

标的公司按照简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。标的公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款

（3）应收款项融资

标的公司按照一般方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。标的公司将信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收款项融资按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

（4）其他应收款

标的公司按照一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。标的公司将信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
应收关联方组合	合并范围内关联方款项
应收出口退税组合	与出口退税相关的其他应收款
低信用风险组合	与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金

3、存货

(1) 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

①存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、发出商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程中耗用的材料和物料、委托加工物资以及为客户提供技术服务发生的合同履约成本。

②企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

③除合同履约成本外，企业发出存货的成本计量采用批次加权平均法。合同履约成本在各技术服务项目确认收入时匹配结转。

④低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。包装物按照一次转销法进行摊销。

⑤存货的盘存制度为永续盘存制。

(2) 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定

其可变现净值；

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；②使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

（2）固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

（3）固定资产的折旧方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和净残值如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率（%）
房屋及构筑物	年限平均法	10-20	5.00
专用设备	年限平均法	3-10	5.00
通用设备	年限平均法	3-5	5.00
运输工具	年限平均法	4-5	5.00
其他设备	年限平均法	3-5	5.00

说明：

①符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

②已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

③公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（4）其他说明

①因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

②若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

③固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

④标的公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

5、无形资产

（1）无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

（2）无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：A、运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；B、技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；C、以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；D、现在或潜在的竞争者预期采取的行动；E、为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；F、对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁

期等；G、与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命依据	期限（年）
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50
软件使用权	预计受益期限	2-5
专利权	预计受益期限	5-10
软件著作权	预计受益期限	8

对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

标的公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（3）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

①基本原则

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形

资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

②具体标准

标的公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括职工薪酬、折旧及摊销费、材料费、试验费、办公费、差旅费及会务费等。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准：A、公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。B、在公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

开发阶段支出资本化的具体条件：开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（三）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	备注
财政部于 2023 年 10 月 25 日发布《企业会计准则解释第 17 号》（财会[2023]21 号，以下简称“解释 17 号”），标的公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的相关规定。	（注 1）
财政部于 2024 年 3 月发布《企业会计准则应用指南汇编 2024》（以下简称“新版应用指南”），规定计提的保证类质保费用应计入“主营业务成本/其他业务成本”，不再计入“销售费用”，标的公司自 2024 年 4 月 1 日起执行新版应用指南的相关规定。	（注 2）

注 1：（1）关于流动负债与非流动负债的划分，解释 17 号规定，企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该

负债应当归类为流动负债。对于符合非流动负债划分条件的负债，即使企业有意图或者计划在资产负债表日后一年内提前清偿，或者在资产负债表日至财务报告批准报出日之间已提前清偿，仍应归类为非流动负债。对于附有契约条件的贷款安排产生的负债，在进行流动性划分时，应当区别以下情况考虑在资产负债表日是否具有推迟清偿负债的权利：1）企业在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，影响该负债在资产负债表日的流动性划分；2）企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件，与该负债在资产负债表日的流动性划分无关。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

标的公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“关于流动负债与非流动负债的划分”的规定，执行该规定对标的公司财务报表项目无重大影响。

（2）关于供应商融资安排的披露，解释 17 号规定，企业在对现金流量表进行披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息。在披露流动性风险信息时，应当考虑其是否已获得或已有途径获得通过供应商融资安排向企业提供延期付款或向其供应商提供提前收款的授信。在识别流动性风险集中度时，应当考虑供应商融资安排导致企业将其原来应付供应商的部分金融负债集中于融资提供方这一因素。

标的公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“供应商融资安排的披露”的规定，并对此项会计政策变更采用未来适用法。

（3）关于售后租回交易的会计处理，解释 17 号规定，售后租回交易中的资产转让属于销售的，在租赁期开始日后，承租人应当按照新租赁准则第二十条的规定对售后租回所形成的使用权资产进行后续计量，并按照新租赁准则第二十三条至第二十九条的规定对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量。承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外）。

标的公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“关于售后租回交易的会计处理”的规定,对自新租赁准则首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整,执行该规定对公司财务报表项目无影响。

注 2: 标的公司对此项会计政策变更采用追溯调整法,可比期间财务报表已重新表述。

2、重要会计估计变更

本报告期内,标的公司无会计估计变更。

(四) 重大会计政策和会计估计与上市公司的差异情况

本次交易前,标的公司重大会计政策和会计估计与上市公司不存在重大差异,具体分析参见“第九节 管理层讨论与分析”。

(五) 会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对利润影响

标的公司在重大会计政策和会计估计方面与同行业或同类资产不存在重大差异。

十二、其他事项

(一) 最近三年的评估情况

标的公司最近三年发生过一次股权转让,不涉及评估或估值情况,未发生增资或改制。

(二) 交易标的涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等有关报批事项

本次交易标的资产为奥易克斯 98.4260%股份,不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等有关报批事项。

(三) 标的资产债权债务转移情况

本次交易完成后,奥易克斯仍为独立的法人主体,奥易克斯所涉的所有债权、债务仍由奥易克斯按相关约定继续享有和承担,本次交易不涉及债权债务的转移问题。

（四）资产许可情况

奥易克斯不涉及许可他人使用自己所有的资产，或者作为被许可方使用他人资产的情况。

第五节 发行股份情况

公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买北京兰之穹等 27 名交易对方合计持有的奥易克斯 98.4260%的股份，本次交易发行股份的具体情况请参见本独立财务顾问报告“第一节本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”相关内容。

第六节 交易标的评估情况

一、标的资产评估基本情况

（一）评估概况

根据天源评估出具的《资产评估报告》（天源评报字〔2025〕第 0511 号），本次评估以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日，采用收益法和资产基础法对奥易克斯的股东全部权益价值进行评估，并最终选取收益法评估结果作为评估结论。奥易克斯股东全部权益价值的评估价值为 48,600.00 万元，评估价值与合并财务报表中归属于母公司所有者的净资产相比增值 17,034.74 万元，增值率为 53.97%。

（二）评估方法选取

评估机构根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析了市场法、收益法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性。

奥易克斯成立于 2013 年，主营业务为汽车动力电子控制系统的研发、生产、销售以及技术服务，深耕主业 10 余年，主营产品为发动机管理系统产品、纯电动汽车动力系统电子控制产品及混合动力汽车动力系统电子控制产品三大系列以及相关的设计开发及标定服务。奥易克斯自成立以来一直以为客户创造价值为目标，经多年运营沉淀，奥易克斯已积累众多优质的客户资源。标的公司主要客户包括整车厂商及发动机厂商等零部件厂商，主要包括奇瑞汽车、江淮汽车、东风柳汽、上汽通用五菱等；此外，奥易克斯已成功开拓了部分中东地区、东欧地区的境外客户，在国内外均已形成了良好的技术积累、客户基础和品牌知名度，已积极参与到汽车电控产品的全球市场竞争中。

经查询国内资本市场和股权交易信息，由于难以找到足够的与奥易克斯所在行业、发展阶段、资产规模、经营情况等方面类似或充分可比的上市公司，也难以收集到评估基准日近期发生的可比公司股权交易案例，故不宜采用市场法。

奥易克斯自成立以来已经经营多年，其管理和技术团队、销售和采购渠道已基本稳定，生产技术已比较成熟，积累了客户渠道和行业口碑等。根据奥易克斯提供的历年经营数据和未来经营预测资料，结合对管理层的访谈，本次评估适用收益法评估。

在评估基准日财务审计的基础上，奥易克斯提供的委估资产及负债范围明确，可通过财务资料、购建资料及现场勘查等方式进行核实并逐项评估，因此本次采用资产基础法评估。

综上分析，本次评估分别采用资产基础法、收益法对奥易克斯的股东全部权益价值进行评估。

（三）评估结果

1、资产基础法评估结果

在资产基础法下，奥易克斯在评估基准日所有者权益评估价值为 37,169.39 万元，与合并财务报表中归属于母公司的净资产相比增值评估增值 5,604.13 万元，增值率为 17.75%。

2、收益法评估结果

在收益法下，奥易克斯在评估基准日股东全部权益价值的评估价值为 48,600.00 万元，评估价值与合并财务报表中归属于母公司的净资产相比增值 17,034.74 万元，增值率为 53.97%。

3、评估结果分析

收益法评估结果与资产基础法评估结果差异 11,430.61 万元，差异率为 23.52%。经分析两种评估方法的实施过程和参数选取均较为合理。

考虑到一般情况下，资产基础法仅能反映奥易克斯各项资产的自身价值，无法涵盖诸如管理能力、客户资源、人力资源、经营资质、商业模式等无形资产的价值，从而不能全面、合理的体现奥易克斯的整体价值，并且采用资产基础法也无法涵盖诸如管理能力、客户资源、人力资源、经营资质、商业模式等无形资产的价值。奥易克斯主营业务为汽车动力电子控制系统的研发、生产、销售以及技术服务，深耕主业 10 余年，在国内外均已形成了良好的技术积累、客户基础和品牌知名度，尤其是奥易克斯已与中东地区、东欧地区的合作方开展本地化 EMS 开发及标定服务合作，盈利能力进一步增强。资产评估专业人员经过对奥易克斯财务状况的调查及历史经营业绩分析，依据评估准则的规定，结合本次评估对象、评估目的及适用的价值类型，经过比较分析，认为收益法的评估结果能更全面、

合理地反映奥易克斯的股东全部权益价值，因此选定以收益法评估结果作为奥易克斯的股东全部权益价值。

4、评估结论

在本报告揭示的假设条件下，评估对象在评估基准日的市场价值为 48,600.00 万元（大写：人民币肆亿捌仟陆佰万元）（取整至百万元），评估价值与合并财务报表中归属于母公司的净资产相比增值 17,034.74 万元，增值率为 53.97%。

二、本次评估的假设

（一）一般假设

1、交易假设

假定所有待评估资产已经处在交易过程中，根据待评估资产的交易条件模拟市场进行评估。

2、公开市场假设

（1）有自愿的卖主和买主，地位是平等的；

（2）买卖双方都有获得足够市场信息的机会和时间，交易行为在自愿的、理智的而非强制或不受限制的条件下进行的；

（3）待估资产可以在公开市场上自由转让；

（4）不考虑特殊买家的额外出价或折价。

3、宏观经济环境相对稳定假设

任何一项资产的价值与其所处的宏观经济环境直接相关，在本次评估时假定社会的产业政策、税收政策和宏观环境保持相对稳定，利率、汇率无重大变化，从而保证评估结论有一个合理的使用期。

4、持续经营假设

假设奥易克斯的经营业务合法，在未来可以保持其持续经营状态，且其资产价值可以通过后续正常经营予以收回。

5、假设纳入评估范围的设备类资产原地原用途持续使用。

6、假设资产的技术、结构和功能等与通过可见实体所观察到的状况及预期经济使用寿命基本相符。

7、委托人、被评估单位提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整。

(二) 采用收益法的假设

1、假设奥易克斯所属行业保持稳定发展态势，业务涉及国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

2、假设有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

3、假设未来高新技术企业的认证条件、所得税政策与基准日保持一致即被评估单位符合高新技术企业相关指标。

4、假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

5、假设奥易克斯可以保持持续经营状态，其各项与生产经营有关的资质在到期后均可以顺利获取延期。

6、除非另有说明假设奥易克斯完全遵守所有有关的法律法规。

7、假设奥易克斯的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务。

8、假设奥易克斯在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

9、假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

10、假设奥易克斯所有与营运相关的现金流都将在相关的收入、成本、费用发生的同一年度内均匀产生。

11、假设奥易克斯可以获取正常经营所需的资金。

12、假设奥易克斯的资本结构将与目标资本结构趋同。

13、假设奥易克斯保持现有生产规模，不考虑后续新增投入带来的生产能力，假设新增控制器散件业务按管理层预期规划开展进行。

14、假设奥易克斯氧传感器生产线按照管理层规划于 2025 年底处置。2026 年不再生产氧传感器产品。

根据资产评估准则的要求，资产评估机构和评估专业人员认定这些前提、假设条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化时，将不承担由于前提、假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

三、资产基础法评估说明

(一) 资产基础法评估结果

在本报告揭示的假设条件下，评估对象在评估基准日的评估结论为 37,169.39 万元，具体如下：

资产账面价值为 58,679.16 万元，评估价值为 61,610.31 万元，评估增值 2,931.15 万元，增值率 5.00%；

负债账面价值为 24,608.96 万元，评估价值为 24,440.92 万元，评估减值 168.04 万元，减值率 0.68%；

所有者权益账面价值为 34,070.20 万元，评估价值为 37,169.39 万元，评估增值 3,099.19 万元，增值率 9.10%。

评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	34,648.77	36,152.67	1,503.90	4.34
非流动资产	24,030.39	25,457.64	1,427.25	5.94
其中，长期股权投资	9,702.04	7,518.66	-2,183.38	-22.50
其他非流动金融资产	41.22	41.22	-	-
固定资产	11,875.44	12,415.56	540.12	4.55
在建工程	204.26	204.26	-	-
无形资产	1,197.37	4,286.95	3,089.58	258.03
长期待摊费用	152.49	159.76	7.27	4.77
递延所得税资产	827.09	797.91	-29.18	-3.53
其他非流动资产	30.47	33.31	2.84	9.31

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
资产总计	58,679.16	61,610.31	2,931.15	5.00
流动负债	21,448.92	21,448.92	-	-
非流动负债	3,160.04	2,992.00	-168.04	-5.32
负债合计	24,608.96	24,440.92	-168.04	-0.68
所有者权益	34,070.20	37,169.39	3,099.19	9.10

注：评估数据因万元换算与人民币元表存在尾差。

（二）资产基础法评估过程

主要资产和负债的评估过程如下：

1、流动资产

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
货币资金	2,784.39	2,784.39	-	-
交易性金融资产	5,502.23	5,502.23	-	-
应收票据	3,529.13	3,529.13	-	-
应收账款	4,840.43	4,840.43	-	-
应收款项融资	1,528.56	1,528.56	-	-
预付款项	743.02	743.02	-	-
其他应收款	902.02	902.02	-	-
存货	13,231.92	14,735.83	1,503.90	11.37
合同资产	538.68	538.68	-	-
持有待售资产	8.04	8.04	-	-
其他流动资产	1,040.34	1,040.34	-	-
流动资产合计	34,648.77	36,152.67	1,503.90	4.34

流动资产中存货评估价值 14,735.83 万元，评估增值 1,503.90 万元，增值率 11.37%。存货增值原因是产成品的评估值以不含税市场销售价格减去销售费用、全部税金和一定的产品销售利润后确定，而账面价值以成本与可变现净值孰低确认。

2、长期股权投资

标的公司的长期股权投资具体情况如下：

长期股权投资评估明细表

单位：万元

序号	被投资单位名称	注册资本	投资日期	持股比例(%)	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	苏州奥易克斯汽车电子有限公司	2,000.00	2013/05/27	100	2,000.00	1,704.60	-295.40	-14.77
2	重庆奥易克斯科技有限公司	2,000.00	2017/01/20	100	2,000.00	926.16	-1,073.84	-53.69
3	北京奥易克斯科技有限公司	1,000.00	2018/01/02	100	1,000.00	133.47	-866.53	-86.65
4	柳州奥易克斯汽车电子有限公司	1,000.00	2021/06/25	65	500.00	194.46	-305.54	-61.11
5	北京英诺威驰科技有限公司	600.00	2024/06/13	100	4,320.00	4,372.40	52.40	1.21
6	安徽奥易克斯汽车电子有限公司	500.00	2023/10/27	100	5.00	5.00	-	-
7	南通卓控动力科技有限公司	100.00	2018/11/09	20	8.22	8.22	-	-
8	芜湖中翔自动化科技有限公司	100.00	2021/05/19	19	66.79	66.79	-	-
9	上海芯车无限半导体科技有限公司	657.89	2023/08/04	7.6	107.58	107.58	-	-
	合计				10,007.58	7,518.66	-2,488.92	-24.87
	减：长期股权投资减值准备				305.54	-	-305.54	-100
	合计				9,702.04	7,518.66	-2,183.38	-22.50

注：柳州奥易克斯汽车电子有限公司已于 2025 年 4 月 8 日注销；芜湖中翔自动化科技有限公司、南通卓控动力科技有限公司已于 2025 年 4 月转让。

根据被投资单位的不同情况，分别按以下方法进行评估：

(1) 对于控股的长期股权投资均采用资产基础法进行整体评估，以被投资单位整体评估后的股东全部权益乘以持股比例确定长期股权投资的评估价值。

(2) 对于参股的长期股权投资单位南通卓控动力科技有限公司、芜湖中翔自动化科技有限公司和上海芯车无限半导体科技有限公司，股权比例较小，获取被投资单位评估基准日财务报表，由于持股比例和投资成本较低，故本次评估按所有者权益金额对未缴注册资本调整后乘以股权比例确定评估价值。

(3) 评估结果

长期股权投资的评估价值为 7,518.66 万元，评估减值额为 2,183.38 万元，减值率为 22.50%。

3、其他非流动金融资产

(1) 评估内容

其他非流动金融资产账面价值 41.22 万元，为股权投资。

(2) 评估程序和方法

根据其他非流动金融资产明细账，收集有关的投资协议和被投资单位的营业执照、公司章程、评估基准日财务报表等资料，由于持股比例和投资成本较低，故本次评估按所有者权益金额对未缴注册资本调整后乘以股权比例确定评估价值。

(3) 评估结果

其他非流动金融资产的评估价值为 41.22 万元，无评估增减值。

4、固定资产-房屋建筑物

本次房屋建筑物采用成本法进行评估。经评定估算，列入本次评估范围内的奥易克斯的房屋建筑物在 2024 年 12 月 31 日及相关前提下的评估结论如下：

单位：万元

科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
房屋建筑物	3,905.02	7,642.13	3,737.11	95.70
构筑物	3,720.88	357.03	-3,363.85	-90.40
合计	7,625.90	7,999.16	373.26	4.89

房屋建筑物评估增值主要系材料价格、单位人工等成本上涨造成。

5、固定资产-设备类资产

本次设备类资产采用成本法进行评估。经评定估算，列入本次评估范围内的设备类资产在 2024 年 12 月 31 日及相关前提下的评估结论如下：

单位：万元

名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
机器设备	4,037.66	4,006.87	-30.80	-0.76
车辆	99.39	99.29	-0.10	-0.10
电子设备	112.49	310.25	197.76	175.81
合计	4,249.54	4,416.40	166.86	3.93

标的公司设备价值略有减值，主要是氧传感生产线及两轮电动车控制器生产线及附属设备拟处置减值等。

6、在建工程

在建工程账面价值 204.26 万元，系未完工的软件安装及装修改造等，无评估增减值。

7、无形资产-土地使用权

土地使用权共 1.00 宗，证载土地使用权面积合计 30,003.65 平方米，土地使用权通过公开招拍挂竞拍取得。土地使用权原始入账价值 1,190.51 万元，采用直线法进行摊销，摊余价值（账面价值）1,029.52 万元，未计提减值准备。

土地使用权评估价值为 1,348.32 万元，评估增值额为 318.80 万元，增值率为 30.97%。土地使用权评估增值的主要原因是委评土地使用权土地市场略有涨幅，周边建成规模体系对估价对象的开发利用有显化作用，按照规划条件进行开发达到最佳最有效利用。

8、无形资产-其他无形资产

（1）评估内容

其他无形资产原始入账金额为 995.59 万元，按直线法进行摊销，计提资产减值准备金额为 34.21 万元，摊余价值（账面价值）为 167.85 万元，具体包括外购的软件、专利、著作权和商标，其中：外购软件为购入的 TECON 系统、U9 财务软件等生产与办公软件，专利、著作权为外购和自己研发的专利技术、

软著等。

（2）评估程序和方法

1) 外购软件

核查了相关购买合同，如为通用的软件，且开发商提供免费升级服务，则直接向软件供应商或通过网络查询其现行市价（不含增值税），以此作为评估值；如为升级期限制的软件，则通过获取软件市价并扣除相应升级费用后确定评估值。

2) 专利、软件著作权

①专利、软件著作权概况

奥易克斯主营业务为汽车动力电子控制系统的研发、生产、销售以及技术服务，主营产品为发动机管理系统产品、纯电动汽车动力系统电子控制产品及混合动力汽车动力系统电子控制产品三大系列以及相关的设计开发及标定服务。奥易克斯专利、软件著作权主要围绕着汽车动力电子控制系统。

②宏观经济和行业的前景；

详见收益法中的说明。

③评估假设

A、假设奥易克斯所属行业保持稳定发展态势，所遵循的国家现行法律、法规、制度及社会政治和经济政策与现时无重大变化。

B、假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对被评估单位造成重大不利影响。

C、假设奥易克斯的经营者是负责的，且其公司管理层有能力担当其职务。

D、假设奥易克斯所有与营运相关的现金流都将在相关的收入、成本、费用发生的同一年度内均匀产生。

E、假设资产评估报告所依据的统计数据、对比公司的财务数据等均真实可靠。

④评估方法

根据专利技术的特点、利用情况和资料收集情况等，分析收益法、市场法和

成本法三种资产评估基本方法的适用性。

由于市场上没有类似专利以及软件著作权的成交案例，不宜采用市场法进行评估；委估专利、软件著作权为围绕着汽车动力电子控制系统的相关技术和系统，其价值与投入成本的相关程度较低，故也不适宜采用成本法进行评估；委估专利以及软件著作权已投入生产使用，未来的预期收益和风险可以合理估计，故本次采用收益法进行评估。

收益法，即从无形资产在一定的规模条件下能够为被评估单位带来的收益角度，通过合理方法，确定归属于评估对象的收益净流入，并按适当的折现率折现，得出该评估对象在一定的经营规模下于评估基准日的市场价值。根据可收集的资料，对于归属于这些无形资产的收益净流入采用营业收入提成法确定。

具体分为如下四个步骤：

- a、确定无形资产的经济寿命期，预测在经济寿命期内无形资产相关的收入；
- b、分析确定无形资产对收入提成率；
- c、采用适当折现率将归属于评估对象的现金流折成现值；
- d、将经济寿命期内现金流现值相加，确定无形资产的评估价值。

其基本公式为：

$$P = \sum_{t=1}^n \frac{R_t \times K_t}{(1+r)^{m_t}}$$

式中：P：委估资产的评估价值

R_t ：第 t 期与无形资产相关的收入

K_t ：第 t 期的收入提成率

m_t ：第 t 期的折现期

n：经济寿命年限

t：收益期

r：折现率

A、经济寿命年限的确定

根据国内外相关文献资料，以及技术的发展来看，大多数技术的更新换代周期不超过 10 年，在技术转让实践中，一般为 5—8 年。具体对应到本次评估范围

内的专利技术，基于以下因素：

a.从行业发展层面看，该专利技术相关产品的国产化率较低，中国制造的不断推进，将加快该行业的发展，同时也吸引着资金的投入，使技术的研发、更新速度加快。

b.从被评估无形资产的技术层面看，该专利技术开发完成不久，并在不停的改进和完善，技术较为先进，在未来的一定时期内将会给奥易克斯带来可观的经济回报。

综合考虑其可替代性和局限性，确定该专利技术剩余经济寿命年限为 8 年，即至 2032 年底止。

B、与专利技术相关收入的确定

本次评估结合委估无形资产相关产品历史销售额、销售量以及被评估单位对与专利技术相关产品销售的预测，并结合对宏观经济、行业经济的分析，考虑被评估单位的实际情况及评估对象的特点，综合确定经济寿命期内与专利技术相关的收入。

C、收入提成率的确定

根据联合国贸易和发展组织的大量材料统计，一般情况下技术的提成率约为产品净销售额的 0.5%~10%，绝大多数为 2%~6%，本次评估参考联合国贸易和发展组织统计数据以及《“十三五”国民经济行业（门类）专利实施许可统计表》中对各行业的技术提成率的分析来确定奥易克斯的收入提成率。

D、技术贡献率衰减的考虑

随着时间的推移，后续研发的投入，专利会不断地得到改进和完善，表现为产品制造技术中不断会有新的技术出现，使得截至评估基准日时的专利技术所占的比重呈下降趋势；同时，随着产品和技术的更新，现有技术也会逐渐进入衰退期。上述两种因素综合表现在评估基准日的无形资产在技术贡献率上或提成率会逐渐降低。因此，本次考虑技术贡献率在寿命期内逐渐下降。

E、折现率的确定

折现率是将未来收益折成现值的比率，反映资产与未来营运收益现值之间的

比例关系，就投资者而言，折现率亦是未来的期望收益率，既能满足合理的回报，又能对投资风险予以补偿，折现率是基于收益法确定评估价值的重要参数。本次评估根据评估对象的特点，考虑被评估单位的资产规模、技术的保密和受保护程度、市场竞争情况、技术可替代性、政策的影响等因素的影响，在计算加权平均资本成本的基础上加上无形资产额外风险溢价确定。其基本公式为：

折现率=税前加权平均资本成本+无形资产特有风险调整值

税前加权平均资本成本公式：

$$WACCBT = \frac{K_e}{1-T} \times \frac{E}{E+D} + K_d \times \frac{D}{E+D}$$

式中：WACCBT：加权平均资本成本

K_e ：权益资本成本

K_d ：债务资本成本

T：所得税率

D/E：资本结构

无形资产特有风险调整值：根据对委估无形资产的技术风险、市场风险、资金风险、管理风险、政策风险等进行分析，综合确定风险调整值。

（3）商标、作品著作权

经与奥易克斯管理人员了解，标的公司申报的商标、作品著作权对公司主营业务贡献较小，故本次评估采用成本法测算。

成本法是通过估算全新资产的更新（或复原）重置成本，然后扣减实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值，来确定资产评估价值的方法。其基本公式为：

评估价值=重置成本-各项贬值

A、重置成本

重置成本按开发成本要素进行评估，其计算公式如下：

重置成本=研发的现行人工成本+其余研发支出的现行成本+现行管理费用+合理利润

B、各项贬值

贬值一般包括实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值。因委估对象为商标，故不存在实体性贬值；同时亦无功能性贬值以及经济性贬值，故贬值金额为零。

（3）评估结果

其他无形资产的评估价值为 2,938.63 万元，评估增值额为 2,770.78 万元，增值率为 1,650.74%。

9、长期待摊费用

长期待摊费用账面价值为 152.49 万元，系模具费、装修等摊销后的余额，长期待摊费用在未来受益期内仍可享受相应权益，评估机构以资产受益期限内可享有的相应权益确定长期待摊费用的评估值。长期待摊费用评估值为 159.76 万元，增值率为 4.77%。

四、收益法评估说明

（一）收益法评估模型

1、基本模型

本次评估对象为奥易克斯的股东全部权益价值，结合奥易克斯的经营情况及资产负债结构，采用企业自由现金流量折现模型，计算公式如下：

公式 1：股东全部权益价值 = 企业整体价值 - 付息负债价值 - 少数股东权益价值

公式 2：企业整体价值 = 企业自由现金流现值 + 溢余及非经营性资产价值 - 非经营性负债价值

公式 3：企业自由现金流 = 税前利润 × (1 - 所得税率) + 折旧与摊销 + 财务费用 × (1 - 所得税率) - 信用减值损失 - 资本性支出 - 营运资金净增加额

经资产评估专业人员对评估对象所处行业特点、自身竞争优势以及未来发展前景的分析，判断评估对象具有较高的市场竞争力及持续经营能力，因此，本次评估取其经营期限为持续经营假设前提下的无限年期；在此基础上采用分段法对现金流进行预测，即将预测范围内公司的未来净现金流量分为详细预测期的净现金流量和稳定期的净现金流量。

由此，根据上述公式 1 至公式 3，设计本次评估采用的模型公式为：

公式 4：

$$P = \sum_{t=1}^n \frac{F_t}{(1+r)^{i_t}} + \frac{F_{n+1}}{r(1+r)^{i_n}} + \Sigma C - D - S$$

式中：P：评估值

F_t：未来第 t 个收益期的预期企业自由现金流

r：折现率

t：收益预测期

i_t：未来第 t 个收益期的折现期

n：详细预测期的年限

ΣC：基准日存在的溢余资产及非经营性资产（负债）的价值

D：基准日付息债务价值

S：少数股东权益价值

2、各参数确定方法简介

（1）企业自由现金流量的预测主要通过对奥易克斯的历史业绩、相关产品的经营状况，以及所在行业相关经济要素及发展前景的分析确定。

（2）收益法要求评估的企业价值内涵与应用的收益类型以及折现率的口径一致，本次评估采用的折现率为加权平均资本成本（WACC）。

（3）详细预测期的确定

根据对奥易克斯管理层的访谈及其提供的收益预测，结合资产评估专业人员的市场调查了解，综合考虑被评估单位目前生产经营状况、营运能力、行业的发展状况等，取 5 年左右作为详细预测期，此后按稳定收益期。即详细预测期截至 2029 年，期后为永续预测期。

（4）溢余资产及非经营性资产（负债）、付息债务价值的确定

通过对被评估单位经营情况及账务情况的分析判断，分别确定评估基准日存在的非经营性或溢余资产（负债）、付息债务、少数股东权益，并根据各资产、

负债的实际情况，选用合适的评估方法确定其评估值。

（二）收益法评估过程

奥易克斯及子公司独立核算，因此单独对各公司收益进行预测，然后进行合并。

根据奥易克斯及子公司的经营目的、产品构成、资本构成、经营管理水平、市场开拓能力和所在行业外部环境及发展前景分析，持续经营的可能性很大，本次预测假设企业的经营年限为永续，预测期自评估基准日至 2029 年，2029 年后收益保持相对稳定。

1、主营业务收入

（1）营业收入的预测

1) 主营业务收入

奥易克斯历史年度主营业务收入主要分为产品销售收入和技术开发服务收入，其中产品销售收入分为燃油发动机管理系统（以下简称：燃油 EMS）、纯电动汽车整车控制器（以下简称：整车控制器）、混合动力汽车动力电子控制系统（以下简称：混合动力 EMS）、两轮电动车控制器和 EMS 配件销售（以下简称：配件）；技术开发服务收入是除提供上述系列电控系统产品外，在电控系统软件匹配具体车型的过程中奥易克斯提供设计开发及标定服务。电控系统是软件与数据相结合的载体，数据嵌入在软件程序中，标定就是获取数据的过程。奥易克斯在电控系统标定的过程中，会根据情况向客户收取一定的费用，从而形成技术开发服务收入。

其历史年度主营业务收入以及其中控制器销售数量如下：

单位：万元、套

项目	2023 年度	2024 年度
产品销售收入：	42,726.02	41,887.76
其中：燃油 EMS	37,164.11	39,218.37
燃油控制器数量	344,622.00	405,192.00
整车控制器	1,244.34	958.37
整车控制器数量	49,552.00	32,117.00

项目	2023 年度	2024 年度
混合动力 EMS	26.85	14.41
混合动力控制器数量	59.00	127.00
两轮电动车控制器	2,801.13	781.02
两轮电动车控制器数量	467,925.00	140,230.00
配件	1,489.59	915.58
技术开发服务	4,330.26	5,272.65
合计	47,056.28	47,160.41

奥易克斯各产品控制系统销售收入包括控制器销售和电喷件销售收入，其中每套控制系统均包含一个控制器，但对不同已完成标定服务后量产项目，因客户需求 BOM 不同，配套销售的电喷件品类也各不相同。

本次主营业务的收入根据产品预测单套价格乘以预期销售套数进行预测，其中预测单套价格参考奥易克斯历史年度销售单价、2025 年与客户签订的协议单价以及单套产品供货的 BOM 清单进行预测，即：

单套价格=控制器销售单价+Σ 电喷件单价

销售数量则针对对应车型的市场销售以及企业自身的业务规划等进行预测。

综合考虑上述因素，预测结果如下：

单位：万元、套

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
产品销售收入：	45,072.07	51,529.50	58,471.90	59,408.13	59,726.56	59,726.56
其中：燃油 EMS	42,160.38	43,140.87	42,709.46	42,709.46	42,709.46	42,709.46
燃油控制器数量	501,750.00	534,200.00	534,200.00	534,200.00	534,200.00	534,200.00
整车控制器	815.39	1,888.43	1,869.54	1,869.54	1,869.54	1,869.54
整车控制器数量	30,500.00	74,500.00	74,500.00	74,500.00	74,500.00	74,500.00
混合动力 EMS	121.79	120.58	119.37	119.37	119.37	119.37
混合动力控制器数量	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00
配件	755.21	507.47	502.40	502.40	502.40	502.40
控制器散件	893.70	4,582.77	11,484.05	12,241.58	12,560.01	12,560.01
控制器散件数量	20,900.00	119,100.00	308,100.00	329,500.00	337,900.00	337,900.00
其他控制器	325.60	1,289.38	1,787.08	1,965.78	1,965.78	1,965.78

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
其他控制器数量	10,000.00	40,000.00	56,000.00	61,600.00	61,600.00	61,600.00
控制器生产线	1,958.12	-	-	-	-	-
技术开发服务	6,072.00	6,072.00	6,072.00	6,072.00	6,072.00	6,072.00
合计	53,102.19	57,601.50	64,543.90	65,480.13	65,798.56	65,798.56

2) 其他业务收入

金额较小，且不固定，预测期不考虑相关收入。

2、营业成本的预测

主营业务成本主要包括原材料、人工、制造费用等，其中主要成本构成为车规级芯片、电喷件等原材料。

对于各类产品分别参照历史成本明细及历史单位成本分料、工、费进行预测，人工成本按照未来业务发展的人员计划以及薪酬预算进行测算；对于技术开发服务成本参考历史年度毛利率水平，与研发费用合并预测。预测结果如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
产品销售成本：	34,451.96	38,680.48	43,644.95	44,304.79	44,536.09	44,292.62
其中：燃油 EMS	32,020.36	32,419.88	32,288.64	32,308.86	32,318.28	32,131.02
整车控制器	657.22	1,588.26	1,558.06	1,561.90	1,563.69	1,528.14
混合动力 EMS	105.92	106.36	106.01	106.10	106.14	105.36
配件	811.65	443.87	440.06	440.06	440.06	440.06
控制器散件	601.42	3,115.68	7,857.04	8,366.75	8,585.80	8,585.80
其他控制器	255.39	1,006.43	1,395.14	1,521.12	1,522.12	1,502.24
控制器生产线	979.06	-	-	-	-	-
技术开发服务	3,744.57	3,744.57	3,744.57	3,744.57	3,744.57	3,744.57
主营业务成本合计	39,175.59	42,425.05	47,389.52	48,049.36	48,280.66	48,037.19

3、税金及附加的估算

奥易克斯的税金包括城建税、教育费附加及地方教育附加等，本次评估，按照预计的营业收入乘以奥易克斯的实际税负比例得到未来年度的税金及附加。预测结果如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
营业收入	53,102.19	57,601.50	64,543.90	65,480.13	65,798.56	65,798.56
营业税金及附加	244.30	265.00	296.94	301.24	302.71	302.71
占营业收入的比例	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%

4、销售费用的预测

销售费用主要包括员工薪酬、办公差旅交通费、业务招待费、业务宣传费、仓储物流费、售后服务费、股权激励费、折旧费用等。

根据历史销售费用情况、未来销售计划及访谈，各项销售费用按以下方式进行预测：

员工薪酬：员工薪酬主要有销售人员工资、社保支出以及其他工资性支出，根据目前的销售人员人数、未来招工计划以及奥易克斯的工资政策进行预测；

折旧费用：折旧在目前固定资产折旧（剔除非经营性固定资产折旧）基础上并结合未来的资产更新支出情况计算确定；

股权激励费：预测期不考虑相关费用影响；

办公差旅交通费、业务招待费、业务宣传费、仓储物流费、售后服务费及其他销售费用：按照不同费用性质，结合历史年度其他销售费用与营业收入的比率或固定支出金额来估算未来各年度的其他销售费用。

销售费用预测结果如下：

销售费用预测表

单位：万元

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
员工薪酬	1,148.77	1,171.75	1,195.18	1,219.08	1,243.47	1,243.47
办公差旅交通费	269.53	292.36	327.60	332.35	333.97	333.97
业务招待费	302.10	327.69	367.19	372.51	374.33	374.33
业务宣传费	17.65	19.14	21.45	21.76	21.86	21.86
物流仓储费	23.06	25.01	28.03	28.43	28.57	28.57
折旧费	3.02	2.55	2.73	1.87	1.89	2.79
其他	42.48	46.08	51.64	52.39	52.64	52.64
合计	1,806.61	1,884.58	1,993.82	2,028.39	2,056.73	2,057.63

5、管理费用的预测

管理费用主要包括员工薪酬、办公费、差旅费及交通费、业务招待费、租赁费、折旧及摊销、中介费、维保费、股权激励费等。

根据历史管理费用情况、经营规划及访谈，各项管理费用按以下方式进行预测：

员工薪酬：员工薪酬主要有管理人員工资、人员的社保支出以及其他工资性支出，管理人員工资根据目前的管理人員人数、未来招工计划以及奥易克斯的工资政策进行预测，社保支出则根据目前的实际缴纳标准及未来工资的变化情况计算确定，其他工资性支出根据历史人均支出情况以及未来人数分析确定；

折旧和摊销：折旧在目前的折旧基础上并结合未来的资产更新支出情况计算确定；摊销则根据目前经营性无形资产、长期待摊费用原值及摊销政策计算确定；

租赁费：租赁期根据租赁合同约定进行预测，租赁期外在现有租赁合同的基础上考虑合理的租赁价格变化后分析确定；

中介服务费：根据预计所需中介服务进行预估；

业务招待费、办公费、维保费用以及其他管理费用：根据企业预计所需费用或结合历史年度其他管理费用与营业收入的比率来估算未来各年度的其他管理费用。

管理费用预测结果如下：

管理费用预测表

单位：万元

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
员工薪酬	2,571.35	2,622.78	2,675.23	2,728.74	2,783.31	2,783.31
办公费	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
差旅费及交通费	121.39	131.68	147.55	149.69	150.42	150.42
业务招待费	116.99	126.90	142.19	144.25	144.96	144.96
租赁费	134.53	134.53	134.53	141.26	148.32	148.32
折旧及摊销	519.75	475.46	457.4	445.01	468.92	294.69
中介费	200.00	210.00	220.00	230.00	240.00	240.00
维保费	17.45	17.45	17.45	17.45	17.45	17.45

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
其他	67.77	73.51	82.37	83.57	83.97	83.97
合计	4,169.23	4,212.31	4,296.72	4,359.96	4,457.35	4,283.12

6、研发费用的预测

奥易克斯研发部门主要承担平台开发以及技术服务项目的研发、测试和标定作业，无法归属于特定项目的开发支出划分为研发费用，预测期研发费用按照研发部门开发支出扣除主营业务成本后金额确定。

开发支出主要包括员工薪酬、折旧和摊销、材料费、委托开发费、差旅费、租赁费、燃油动力费和测试车辆运输费用等。

根据历史开发支出情况、发展规划及访谈，各项开发支出按以下方式进行预测：

员工薪酬：员工薪酬主要有研发人员工资、社保支出以及其他工资性支出，研发人员工资根据目前的研发人员人数、未来招工计划以及奥易克斯的工资政策进行预测，社保支出则根据目前的实际缴纳标准及未来工资的变化情况计算确定，其他工资性支出根据历史人均支出情况以及未来人数分析确定；

折旧和摊销：折旧在目前固定资产的折旧（剔除非经营性固定资产和溢余固定资产折旧）基础上并结合未来的资产更新支出情况计算确定；摊销则根据目前经营性无形资产原值的摊销政策计算确定；

租赁费：租赁期根据租赁合同约定进行预测，租赁期外在现有租赁合同的基础上考虑合理的租赁价格变化后分析确定；

其他研发费用：根据企业预计所需费用或历史年度其他研发费用与技术服务收入的比率来估算未来各年度的其他研发费用。

研发费用预测结果如下：

研发费用预测表

单位：万元

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
员工薪酬	4,568.64	4,660.01	4,753.21	4,848.28	4,945.24	4,945.24
材料费	181.44	181.44	181.44	181.44	181.44	181.44

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
差旅费	514.54	514.54	514.54	514.54	514.54	514.54
其他	172.34	172.34	172.34	172.34	172.34	172.34
委托开发费	1,754.72	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
折旧及摊销	820.61	957.99	979.74	956.89	922.55	734.84
租赁费	164.47	164.47	164.47	172.70	181.33	181.33
试验费	184.75	184.75	184.75	184.75	184.75	184.75
运输费	150.41	150.41	150.41	150.41	150.41	150.41
技术服务成本	155.67	155.67	155.67	155.67	155.67	155.67
主营业务成本扣除	-3,744.57	-3,744.57	-3,744.57	-3,744.57	-3,744.57	-3,744.57
合计	4,923.02	4,897.06	5,012.01	5,092.45	5,163.70	4,975.99

7、财务费用的预测

鉴于奥易克斯的经营性货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化或变化较大，并且金额较小，本次评估不考虑其存款产生的利息收入，也不考虑付息债务之外的其他不确定性收支损益。付息债务按照基准日借款金额和预定利率进行测算，研发费用预测结果如下：

财务费用预测表

单位：万元

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
利息支出	167.92	167.92	167.92	167.92	167.92	167.92
合计	167.92	167.92	167.92	167.92	167.92	167.92

8、其他收益

其他收益主要为政府补助、进项税额加计抵减和软件即征即退，对于偶发性政府补助预计不再发生，进项税额加计抵减和软件即征即退本次参考奥易克斯申报金额及主营业务收入变动进行预测。预测结果如下：

其他收益预测表

单位：万元

项目/年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
进项税额加计抵减	116.18	116.18	116.18	-	-	-
软件即征即退	630.78	670.30	670.89	673.44	673.44	673.44
合计	746.96	786.48	787.07	673.44	673.44	673.44

9、信用和资产减值损失

奥易克斯历史年度的信用减值损失主要系对应收账款和其他应收款计提的坏账准备。经核实奥易克斯历史年度实际坏账核销金额较小，坏账准备主要为非实际的现金流出。

本次在预测信用减值损失时，分析了坏账准备占应收账款和其他应收款余额的比重，并结合预测的应收款项余额，计算出未来各年的坏账准备余额，以期期末坏账准备余额减去上期末的坏账准备余额确定未来年度的信用减值损失金额。

奥易克斯历史年度的资产减值损失主要系①库龄较长的存货跌价准备以及呆滞品核销；②固定资产减值损失，其中固定资产减值损失为非经常性损益支出，预测期不再考虑，存货引起的资产减值损失参考历史年度占收入比例结合预测期收入进行测算。

信用减值损失和资产减值损失预测如下：

信用减值损失和资产减值损失预测表

单位：万元

项目/年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
信用减值损失	-132.25	-110.42	-190.27	-21.76	-9.15	-
资产减值损失	-439.93	-467.5	-467.91	-469.69	-469.69	-469.69

10、所得税的预测

奥易克斯的所得税税率为 15%，根据预计的利润总额和实际的所得税税率预测未来年度的所得税，详见《企业自由现金流的预测表》。

11、折旧与摊销的预测

（1）折旧预测

奥易克斯的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备和车辆等。固定资产按取得时的实际成本计价。本次评估中，按照企业执行的固定资产折旧政策，以评估基准日的经营性固定资产账面原值、预计使用期、资产更新等估算未来经营期的折旧额。

（2）摊销预测

截至评估基准日，摊销包括无形资产摊销和长期待摊费用摊销。本次评估按

照奥易克斯的无形资产和长期待摊费用摊销政策、未来无形资产和长期待摊费用投资计划等估算未来各年度的摊销额（剔除非经营性资产的摊销）。

折旧摊销预测结果如下：

折旧与摊销预测表

单位：万元

项目/年度	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	稳定期
销售费用-折旧及摊销	3.02	2.55	2.73	1.87	1.89	2.79
管理费用-折旧及摊销	519.75	475.46	457.4	445.01	468.92	294.69
研发费用-折旧及摊销	820.61	957.99	979.74	956.89	922.55	734.84
制造费用-折旧及摊销	725.17	685.88	650.85	655.85	651.60	412.37
折旧摊销合计	2,068.55	2,121.88	2,090.72	2,059.62	2,044.96	1,444.69

12、资本性支出的预测

资本性支出是指被评估单位在不改变当前经营业务条件下，为保持持续经营所需增加的超过一年的长期资本性投入，主要包括经营规模扩大所需的资本性投资以及持续经营所必需的资产更新等。

追加资本性支出：经向管理层了解，根据奥易克斯在预测期内需追加资本性投资金额 65.15 万元。

更新资本性支出：是在维持现有经营规模的前提下未来各年所必需的更新投资支出。即补充现有生产经营能力所耗（折毕）资产的更新改造支出。

永续期资本性支出采用年金方式计算确定，具体为：根据资产基础法评估结果，确定每项资产评估基准日的重置成本（不包括已作为溢余资产及非经营性资产的各项资产）、经济寿命年限、尚可使用年限。根据各项资产的尚可使用年限和经济寿命年限将永续期内各更新时点的资产更新支出现值之和年金化至各期。

资本性支出预测情况如下：

资本性支出预测表

单位：万元

项目/年度	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	稳定期
追加资本性支出	65.15	-	-	-	-	-
更新资本性支出	416.86	2,350.05	402.54	193.17	659.50	1,207.41
合计	482.01	2,350.05	402.54	193.17	659.50	1,207.41

13、营运资金预测、营运资金增加额的确定

营运资金增加额系指被评估单位在不改变当前主营业务条件下,为保持持续经营能力所需的新增营运资金,如正常经营所需保持的现金、产品存货购置、应收账款等所需的基本资金以及应付的款项等。营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化,获取他人的商业信用而占用的现金,正常经营所需保持的现金、存货等;同时,在经济活动中,提供商业信用,相应可以减少现金的即时支付。通常其他应收账款和其他应付账款核算的内容绝大多为与主业无关或暂时性的往来,需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性个别确定。因此估算营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收款项、存货和应付款项等主要因素。本报告所定义的营运资金增加额为:

营运资金增加额=当期营运资金-上期营运资金

其中, 营运资金=现金+应收款项+存货-应付款项

其中, 应收款项=营业收入总额/应收款项周转率

其中, 应收款项主要包括应收账款、应收票据以及与经营业务相关的其他应收账款等诸项。

存货=营业成本总额/存货周转率

应付款项=营业成本总额/应付账款周转率

其中, 应付款项主要包括应付账款、应付票据以及与经营业务相关的其他应付账款等诸项。

(1) 历史年度有关资金营运指标

根据奥易克斯提供的财务数据, 历史年度有关资金营运指标如下:

单位: 万元

项目	2023 年度	2024 年度
营运资产	31,836.07	28,045.73
营运负债	18,227.57	14,032.33
营运资金净额	13,608.50	14,013.40
营运资金的变动	-	404.91
占收入比例	28.92%	29.71%

(2) 营运资金增加额计算

根据对奥易克斯历史资产与业务经营收入和成本费用的统计分析以及未来经营期内各年度收入与成本估算的情况,预测得到的未来经营期各年度的营运资金增加额。

营运资产预测结果如下:

营运资金预测表

单位: 万元

项目/年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
营运资产	33,043.96	35,943.08	40,615.63	41,215.47	41,452.11	41,452.11
营运负债	14,266.99	15,381.63	17,084.80	17,311.22	17,390.55	17,390.55
营运资金净额	18,776.97	20,561.45	23,530.83	23,904.25	24,061.56	24,061.56
营运资金的变动	4,763.57	1,784.48	2,969.38	373.42	157.31	
占收入比例	35.36%	35.70%	36.46%	36.51%	36.57%	36.57%

14、企业自由现金流的预测

根据上述预测,汇总得出预测期企业自由现金流。具体如下:

企业自由现金流的预测表

单位: 万元

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
一、营业收入	53,102.19	57,601.50	64,543.90	65,480.13	65,798.56	65,798.56
减: 营业成本	39,175.59	42,425.05	47,389.52	48,049.36	48,280.66	48,037.19
税金及附加	244.30	265.00	296.94	301.24	302.71	302.71
销售费用	1,806.61	1,884.58	1,993.82	2,028.39	2,056.73	2,057.63
管理费用	4,169.23	4,212.31	4,296.72	4,359.96	4,457.35	4,283.12
研发费用	4,923.02	4,897.06	5,012.01	5,092.45	5,163.70	4,975.99
财务费用	167.92	167.92	167.92	167.92	167.92	167.92
加: 信用减值损失	-132.25	-110.42	-190.27	-21.76	-9.15	-
资产减值损失	-439.93	-467.5	-467.91	-469.69	-469.69	-469.69
其他收益	746.96	786.48	787.07	673.44	673.44	673.44
二、营业利润	2,790.30	3,958.14	5,515.86	5,662.80	5,564.09	6,177.75
加: 营业外收入	-	-	-	-	-	-
减: 营业外支出	-	-	-	-	-	-
三、利润总额	2,790.30	3,958.14	5,515.86	5,662.80	5,564.09	6,177.75

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
适用所得税税率	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
减：所得税	-	-	325.11	433.01	410.16	737.63
四、净利润	2,790.30	3,958.14	5,190.75	5,229.79	5,153.93	5,440.12
加：折旧与摊销	2,068.55	2,121.88	2,090.72	2,059.62	2,044.96	1,444.69
加：利息支出（税后）	142.73	142.73	142.73	142.73	142.73	142.73
减：信用减值损失	-132.25	-110.42	-190.27	-21.76	-9.15	-
减：资本性支出	482.01	2,350.05	402.54	193.17	659.50	1,207.41
减：营运资金增加	4,763.57	1,784.48	2,969.38	373.42	157.31	-
五、企业自由现金流量	-111.75	2,198.64	4,242.55	6,887.31	6,533.96	5,820.13

15、折现率的确定

折现率，又称期望投资回报率。折现率的高低从根本上取决于未来现金流量所隐含的风险程度的大小。收益法要求评估的企业价值内涵与应用的收益类型以及折现率的口径一致，本次评估采用的折现率为加权平均资本成本（WACC）。

计算公式如下：

公式 5：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E+D} + K_d \times (1-T) \times \frac{D}{E+D}$$

式中：WACC：加权平均资本成本

K_e ：权益资本成本

K_d ：债务资本成本

T：所得税率

D/E：目标资本结构

（1）D 与 E 的比值

经向奥易克斯管理层了解，以及对奥易克斯资产、权益资本及现行融资渠道的分析，奥易克斯因 2024 年收购子公司北京英诺威驰进行了融资贷款，基准日的资本结构不能反映奥易克斯的未来长期的资本结构，本次评估根据同行业平均资本结构确定。

（2）权益资本成本（ K_e ）

权益资本成本 K_e 按国际通常使用的 CAPM 模型求取，计算公式如下：

公式 6：

$$K_e = R_f + \text{Beta} \times ERP + R_c = R_f + \beta(R_m - R_f) + R_c$$

式中： K_e ：权益资本成本

R_f ：无风险收益率

R_m ：市场回报率

β ：权益的系统风险系数

ERP：市场超额收益

R_c ：企业特定风险调整系数

计算权益资本成本采用以下四步：

1) 无风险收益率 (R_f)

由于记账式国债具有比较活跃的市场，一般不考虑流动性风险，且国家信用等级高，持有该债权到期不能兑付的风险很小，一般不考虑违约风险。因此，利用同花顺 iFinD 金融终端选择从评估基准日至国债到期日剩余期限在 10 年以上的银行间国债，计算其到期收益率，并取所有国债到期收益率的平均值作为本次评估无风险收益率，经计算无风险收益率为 2.10%。

2) 市场超额收益 (ERP)

市场超额收益 (ERP) 是投资者投资股票市场所期望的超过无风险收益率的部分，即：

市场超额收益 (ERP) = 市场整体期望的回报率 (R_m) - 无风险收益率 (R_f)

参考相关规范与指引，按如下方式计算 ERP：

a. 确定衡量股市的指数：估算股票市场的投资回报率首先需要确定一个衡量股市波动变化的指数，参照美国相关机构估算美国 ERP 时选用标准普尔 500 指数的经验，本次选用了沪深 300 指数。

b. 计算年期的选择：沪深 300 指数起始于 2005 年，故计算的时间区间为 2005 年 1 月 31 日到 2024 年 12 月 31 日。

c. 数据的采集：本次 ERP 测算借助同花顺 iFinD 金融终端获取计算年期内

所有交易日沪深 300 指数的收盘价。

d. 市场整体期望的投资回报率（Rm）的计算方法：通过统计分析确定样本后，以沪深 300 各月月均指数为基础计算 2005-2024 年各年的年均收益率作为 Rm。

e. ERP 的计算：通过计算 2005—2024 年每年 Rm，分别扣除按照上述方法计算的各年无风险利率后，经计算得到平均 ERP 为 6.63%。

3) β 系数

β 系数被认为是衡量公司相对风险的指标。本次评估选取了汽车零部件行业上市公司作为同行业对比公司。经查阅同花顺 iFinD 金融终端得到对比上市公司的 β 系数。上述 β 系数还受各对比公司财务杠杆的影响，需要先对其卸载对比公司的财务杠杆，再根据奥易克斯的目标资本结构，加载该公司财务杠杆。无财务杠杆影响的 β 系数计算公式如下：

$$\text{无财务杠杆}\beta\text{系数}(\beta_u) = \frac{\text{有财务杠杆}\beta\text{系数}(\beta_L)}{1 + \frac{\text{负债资本}}{\text{权益资本}} \times 100\% \times (1 - \text{所得税率})}$$

计算得到行业卸载财务杠杆后的 β 系数平均值为 1.0662。

然后根据被评估对象目标资本结构转换为自身有财务杠杆的 β 系数，其计算公式为：

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

式中： β_e ：股权资本的预期市场风险系数

β_u ：可比公司的无杠杆市场风险系数

D/E ：目标资本结构

T ：所得税率，取 15%

由此计算得到奥易克斯 β 系数为 1.1387。

4) 企业特定风险调整系数

企业的特定风险主要为企业经营风险。影响经营风险主要因素有：企业所处经营阶段，历史经营状态，企业经营业务、产品和地区的分布，企业内部管理及控制机制，管理人员的经营理念 and 方式等。根据奥易克斯的实际情况，取企业特

定风险调整系数 (R_c) 为 2.5%。

5) 权益资本成本 (K_e)

将上述各参数代入公式 6，计算得到奥易克斯权益资本成本为 12.15%。

(3) 债务资本成本 (K_d)

按评估基准日加权平均资金成本确定负债成本，故确定债务资本成本为 2.86%。

(4) 折现率

将以上计算所得的各参数代入公式 5，计算可知奥易克斯的加权平均资本成本 WACC 为 11.43%。

16、股东全部权益的计算

(1) 溢余资产、非经营性资产（负债）净额（C）

所谓溢余资产、非经营性资产（负债）是分析剥离出来的与被评估单位主营业务没有直接关系的资产（负债），由于这些资产（负债）对被评估单位的主营业务没有直接贡献，并且在采用收益法进行估算时也没有考虑这些资产的贡献，因此采用收益法得出的评估结果均没有包括上述资产。但这些资产（负债）仍然是被评估单位的资产（负债），因此，将分析、剥离出来的溢余资产、非经营性资产（负债）单独评估出其市场价值后加回到收益法估算的结论中。

截至评估基准日，奥易克斯的溢余资产和非经营性资产（负债）具体如下表所示：

溢余资产、非经营性资产（负债）的评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	备注
一、溢余资产：			
货币资金	236.03	236.03	
二、非经营性资产：			
交易性金融资产	8,359.17	8,359.17	
预付账款	120.00	120.00	芯片研发款
其他应收款	482.52	256.00	减资款、股权转让款

持有待售资产	8.04	8.04	待售车辆
递延所得税资产	426.56	332.93	
其他非流动金融资产	41.22	41.22	股权投资
长期股权投资	182.58	182.58	股权投资
其他非流动资产	30.47	33.31	金条
在建工程	12.39	12.39	预计销售的设备
固定资产	44.32	44.32	待处置设备
非经营性资产小计	9,707.27	9,389.96	
三、非经营性负债：			
应付账款	2.53	2.53	长期资产款
其他应付款	48.00	48.00	股权出资款
短期借款	1.97	1.97	银行利息
一年内到期的非流动负债	3.63	3.63	银行利息
递延收益	168.04		政府补助
递延税款贷项	38.24	38.24	
非经营性负债小计	262.41	94.37	
溢余资产、非经营性资产、负债净额	9,680.89	9,531.62	

评估过程详见资产基础法资产评估说明。

（2）付息债务价值（D）

经分析，评估基准日的付息负债为 5,866.08 万元。

（3）股东全部权益价值

将计算得到的预测期内企业自由现金流、永续的收益增长率、折现率、溢余及非经营性资产价值（负债）、付息债务价值代入公式 4，计算可知奥易克斯评估基准日的股东全部权益价值，见下表：

股东全部权益价值计算表

单位：万元

项目	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	稳定期
企业自由现金流	-111.75	2,198.64	4,242.55	6,887.31	6,533.96	5,820.13
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	-
折现率	11.43%	11.43%	11.43%	11.43%	11.43%	11.43%
折现系数	0.9473	0.8502	0.7629	0.6847	0.6145	5.3762

预测期现金流量现值	-105.86	1,869.28	3,236.64	4,715.74	4,015.12	31,290.18
溢余及非经营性资产（负债）净额	9,531.62					
企业整体价值	54,552.72					
付息债务价值	5,866.08					
少数股东权益	67.35					
股东全部权益价值	48,600.00					

注：折现期按照预测期内现金流均衡产生的假设计算；股东全部权益价值取整至百万元。

（三）收益法评估结果

在评估报告揭示的假设条件下，标的公司的股东全部权益价值的市场价值为 48,600.00 万元（取整至百万元），评估价值与合并财务报表中归属于母公司的净资产相比增值 17,034.74 万元，增值率为 53.97%。

五、引用其他评估机构或估值机构报告内容、特殊类别资产相关第三方专业鉴定等资料的说明

本次评估未引用其他估值机构报告内容、特殊类别资产相关第三方专业鉴定等估值资料。

六、对存在评估或估值特殊处理、对评估或估值结论有重大影响事项的说明并分析其对评估或估值结论的影响

截至本独立财务顾问报告签署日，评估过程中无特殊的评估处理，存在以下特别事项：

截至评估基准日，奥易克斯存在以下资产质押事项：根据奥易克斯与招商银行股份有限公司苏州分行签订的 512HT240627T00036303 号质押合同，质押物为奥易克斯持有的北京英诺威驰科技有限公司的股权，抵押期限为 2024 年 6 月 28 日至 2028 年 6 月 27 日，合同约定在贷款结清前奥易克斯不得出售或抵押位于新宁路 88 号(权证号:苏(2021)南通市不动产权第 0030051 号)的资产，截至评估基准日，该质押合同项下的借款本金余额为 2,566.08 万元。

除上述事项外，奥易克斯不存在其他可能影响评估工作的重大事项。

七、评估或估值基准日至交易报告书签署日的重要变化事项及其对评估或估值结果的影响

本次评估不存在评估基准日至交易报告书签署日的重要变化事项。

八、上市公司董事会对本次交易标的评估合理性以及定价公允性的分析

（一）对资产评估机构的独立性、假设前提的合理性、评估方法与目的的相关性以及定价公允性的意见

1、评估机构具有独立性

公司聘请天源评估承担本次交易的评估工作，选聘程序合规。天源评估作为本次交易的评估机构，具有有关部门颁发的评估资格证书，具有从事评估工作的专业资质和丰富的业务经验，能胜任本次评估工作。天源评估及经办资产评估师与公司、交易对方、标的资产均不存在关联关系，不存在除专业收费外的现实的和预期的利害关系，具有独立性。

2、评估假设前提具有合理性

本次评估假设的前提均按照国家有关法规与规定进行，遵循了市场的通用惯例或准则，符合评估对象的实际情况，未发现与评估假设前提相悖的事实存在，评估假设前提合理。

3、评估方法与评估目的的相关性

评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合目标资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，评估结论合理，评估方法与评估目的的相关性一致。

4、本次交易定价公允

本次交易以符合《证券法》规定的评估机构出具的评估报告为参考依据，经交易各方协商确定标的资产的交易价格，交易价格公允。不会损害公司及公司中

小股东利益。

上市公司独立董事已对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性及交易定价的公允性发表了独立意见。

综上，上市公司董事会认为本次交易评估机构独立、评估假设前提合理、评估方法与评估目的的相关性一致，交易定价公允。

（二）评估依据的合理性

天源评估采用资产基础法和收益法两种方法评估，并选用收益法的评估结果作为本次交易评估的最终评估结论。

本次资产评估使用到的评估方法、评估参数、评估数据等均来自法律法规、评估准则、评估证据及合法合规的参考资料等，评估依据具备合理性。

本次评估中对预测期收入、成本、期间费用和净利润等相关参数的估算主要根据奥易克斯历史经营数据以及评估机构对其未来成长的判断进行测算的，评估机构使用的预测期收益参数正确、引用的历史经营数据真实准确、对奥易克斯的成长预测合理、测算金额符合奥易克斯的实际经营情况。

本次评估对奥易克斯未来财务预测与其报告期内财务情况不存在重大差异，体现了盈利预测的谨慎性原则。公司拟购买资产的交易价格以评估值为参考并经各方协商一致确定，定价合理、公允，不会损害公司及中小股东利益。

（三）交易标的后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、重大合作协议、经营许可、技术许可、税收优惠等方面的变化趋势、董事会拟采取的应对措施及其对评估或估值的影响

在可预见的未来发展时期，标的公司后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、重大合作协议、经营许可、技术许可、税收优惠等方面尚无发生重大不利变化的迹象，其变动趋势对标的资产的估值水平没有重大不利影响。

同时，董事会将会根据行业宏观环境、产业政策、税收政策等方面的变化采取合适的应对措施，保证标的公司经营与发展的稳定。

（四）评估结果对关键指标的敏感性分析

综合考虑标的公司的业务模式和报告期内财务指标变动的影响程度，董事会

认为营业收入、毛利率、折现率指标对于评估的影响较大，上述指标对评估结果的影响测算分析如下：

1、预测期内营业收入变动对标的资产估值影响的敏感性分析

单位：万元

评估基准日	2024 年 12 月 31 日		
原始评估值	48,600.00		
收入变动幅度	收益法评估值	评估值变动额	评估值变动率
3%	49,800.00	1,200.00	2.47%
2%	49,400.00	800.00	1.65%
1%	49,000.00	400.00	0.82%
-1%	48,200.00	-400.00	-0.82%
-2%	47,800.00	-800.00	-1.65%
-3%	47,400.00	-1,200.00	-2.47%

2、预测期内毛利率变动对标的资产估值影响的敏感性分析

单位：万元

评估基准日	2024 年 12 月 31 日		
原始评估值	48,600.00		
毛利率变动幅度	收益法评估值	评估值变动额	评估值变动率
3%	52,900.00	4,300.00	8.85%
2%	51,500.00	2,900.00	5.97%
1%	50,100.00	1,500.00	2.88%
-1%	47,200.00	-1,400.00	-2.88%
-2%	45,700.00	-2,900.00	-5.97%
-3%	44,300.00	-4,300.00	-8.85%

3、预测期内折现率变动对标的资产估值影响的敏感性分析

单位：万元

评估基准日	2024 年 12 月 31 日		
原始评估值	48,600.00		
折现率变动幅度	收益法评估值	评估值变动额	评估值变动率
3%	47,100.00	-1,500.00	-3.09%
2%	47,600.00	-1,000.00	-2.06%
1%	48,100.00	-500.00	-1.03%

-1%	49,100.00	500.00	1.03%
-2%	49,600.00	1,000.00	2.06%
-3%	50,200.00	1,600.00	3.29%

根据上述数据，在其他因素保持不变的情况下：若各期收入变动率从-3%至3%，则奥易克斯股东所有者权益价值评估值变化率为-2.47%至2.47%；若各期毛利率变动率从-3%至3%，则奥易克斯股东所有者权益价值评估值变化率为-8.85%至8.85%；若折现率变化率从-3%至3%，则奥易克斯股东所有者权益价值评估值变化率为-3.09%至3.29%。

（五）交易标的与上市公司现有业务的协同效应及其对上市公司未来业绩的影响

标的公司与上市公司处于同行业，在终端客户及客户开发、供应链及国产化替代、研发技术与人员、丰富产品品类、加速产品迭代，提升国产品牌的影响力及拓展境外市场等方面具有较强的协同效应，本次交易有利于促进上市公司主营业务整合升级并提高持续经营能力。具体详见本独立财务顾问报告“第一节本次交易概况”之“一、本次交易的背景、目的及协同效应”之“（三）本次交易标的公司的科创属性、与上市公司处于同行业，以及与上市公司主营业务的协同效应”之“2、标的公司与上市公司处于同行业，具有协同效应”。

由于上述协同效应不易量化，基于谨慎性原则考虑，本次对标的资产评估以及交易定价过程中未考虑标的资产对公司现有业务的协同效应。

（六）交易定价的公允性

1、与同行上市公司相关指标比较

标的公司与同行业上市公司相关指标比较如下：

公司简称	静态市盈率	市净率
菱电电控（688667.SH）	186.21	1.83
万安科技（002590.SZ）	39.24	2.85
亚太股份（002284.SZ）	44.71	3.27
伯特利（603596.SH）	28.93	5.33
均值	74.77	3.32
标的公司	55.66	1.54

注：①同行业可比上市公司静态市盈率=同行业可比上市公司 2025 年 5 月 20 日市值/2024 年度归母净利润；市净率=同行业可比上市公司 2025 年 5 月 20 日市值/2024 年末归母净资产；

②标的公司静态市盈率=标的公司整体评估值/2024 年度归母净利润；市净率=标的公司整体评估值/2024 年末归母净资产。

结合同行业可比公司估值指标分析，本次交易中标的公司 100%股份的整体估值对应的市净率低于同行业可比公司的均值；静态市盈率低于同行业可比公司平均值，但高于万安科技、亚太股份、伯特利，主要是由于以下原因导致标的公司 2024 年净利润偏低：①标的公司 2024 年因氧传感器、两轮电动车生产线拟停产，相关设备及存货减值合计 456.35 万元；②标的公司为解决国产芯片应用于 EMS 系统的技术难题，2024 年标的公司在国产芯片的研发和应用上增加了投入，导致 2024 年研发费用中技术服务费金额增加，其中，委托苏州发芯、中科赛飞等开发费的金额为 1,004.72 万元。上述减值及委外开发活动预测期内将不再发生，假设剔除上述费用后，标的公司归属于母公司净利润将达到 2,334.18 万元，对应市盈率为 20.82 倍，将低于万安科技、亚太股份、伯特利。因而，与同行业上市公司相比，本次交易的市盈率、市净率具有合理性。

2、与可比交易案例相关指标比较

从业务和交易相似性的角度而言，与标的公司业务相同的近期交易案例较少，故选取 2022 年以来公告的收购汽车零部件类标的，采用收益法作为最终评估结论，且能够公开查询到预测净利润（或承诺净利润）的案例作为可比交易。

可比交易案例交易作价对应的业绩承诺期平均净利润的估值指标如下：

上市公司	事件名称	首次公告日	动态市盈率 (业绩承诺期平均净利润)	市净率
苏奥传感 (300507.SZ)	现金购买博耐尔 24%股权	2024-6-27	10.10	1.52
华达科技 (603358.SH)	发行股份及支付 现金购买江苏恒 义 44%股权	2024-4-30	10.67	2.10
盛德鑫泰 (300881.SZ)	现金购买江苏锐 美 51.00%股权	2023-8-16	9.50	4.36
香山股份 (002870.SZ)	发行股份购买均 胜群英 10.88%股 权	2022-12-2	12.08	2.55
均值			10.59	2.63
标的公司			12.21	1.54

注：动态市盈率=标的公司整体评估值/标的公司业绩承诺期的平均净利润；市净率=标的公

司整体评估值/标的公司收购前最近一年末的归母净资产。

本次交易中标的公司 100%股份的整体估值对应的市净率低于可比交易案例均值，也低于江苏恒义、江苏锐美、均胜群英等交易案例，与博耐尔较为接近。本次交易中标的公司 100%股份的整体估值对应的动态市盈率与均胜群英较为接近，但高于可比交易案例及其均值，主要是由于：①本次交易的标的公司奥易克斯主要产品为汽车动力电子控制系统。而可比交易案例的标的公司博耐尔主要产品为汽车空调系统和发动机热管理系统及其零部件；江苏恒义主要产品为新能源汽车电池箱体、电机轴、电机壳等配件；江苏锐美主要产品为从事新能源汽车电驱动相关的水冷机壳、转轴、隔磁环、端子等精密零部件产品；均胜群英主要产品燃油车的智能座舱功能件和内饰件、新能源车功能件及充配电系统等。奥易克斯主营的汽车动力电子控制系统涉及的变量多，技术复杂，开发难度大，产业化应用难，是汽车的核心技术之一，技术难度、重要性等高于可比交易案例标的公司。②国内从事汽车动力电子控制系统研发的企业较少，已独立掌握相关核心技术，并实现产业化的国内自主品牌企业仅有菱电电控、奥易克斯等少数厂商。本次交易的标的公司具有一定的稀缺性，而国内从事可比交易案例标的公司业务厂商相对较多。③本次交易系购买奥易克斯 98.4260%股份，交易完成后，奥易克斯将成为上市公司的控股子公司。而可比交易案例的其中三个为收购少数股权，另外一个案例（盛德鑫泰收购江苏锐美）虽然是收购控股权，但其属于现金交易，估值相对较低。因而，与可比交易案例相比，本次交易估值具有合理性。

3、本次交易作价显著低于标的公司 2020 年以来的增资和股份转让估值

标的公司 2020 年以来共进行了 2 次股份转让和 1 次增资，对应估值如下：

交易时间	对应估值金额（万元）
2020 年 11 月，第七次股份转让	75,000.00
2021 年 2 月，第九次增资	85,775.84
2023 年 8 月，第九次股份转让	96,363.64
本次交易	48,600.00

注：2021 年 12 月，标的公司进行的第十次增资暨第八次股权转让系员工持股平台增资及员工持股平台之间的持股调整，其对应估值不具有可参考性。

本次交易作价显著低于 2020 年以来标的公司的 3 次对外转让或增资估值，估值具有合理性。

综上所述，本次交易的市盈率、市净率具有合理性，交易作价显著低于标的公司 2020 年以来的增资和股份转让估值，交易双方具有较强的协同效应，因而，本次评估标的资产股东全部权益价值评估结果客观反映了标的公司股权的市场价值，交易估值具有合理性、公允性。

（七）股份发行定价的合理性

本次购买资产涉及的发行股份定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的首次董事会决议公告日，即公司第三届董事会第二十四次会议决议公告日。根据《重组管理办法》相关规定，经交易各方协商，上市公司确定本次发行股份购买资产的发行价格为 35.71 元/股，不低于定价基准日前 60 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。

根据上市公司总股本数量及 2024 年 12 月 31 日财务数据，上述发行价格对应的上市公司静态市盈率为 115.19 倍、市净率为 1.14 倍，静态市盈率高于交易标的定价对应的静态市盈率和动态市盈率（业绩承诺期平均净利润）。

根据《备考审阅报告》，本次交易完成后上市公司的归属于母公司所有者权益和归属于母公司股东的净利润水平均得到提升，有利于提高上市公司资产质量、增强上市公司持续盈利能力和抗风险能力，符合公司全体股东的利益。

本次发行股份购买资产的股份发行价格是在充分考虑近期资本市场环境、上市公司股票估值水平，并对本次交易标的资产的盈利能力及估值水平进行综合判断的基础上经交易各方协商确定，定价方式符合相关法律、法规的规定，具有合理性，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形。

（八）评估基准日至交易报告书披露日交易标的发生的重要变化事项及其对交易作价的影响

评估基准日至本独立财务顾问报告披露日，交易标的未发生影响交易定价的重要变化事项。

（九）交易定价与评估结果的差异原因及其合理性

截至 2024 年 12 月 31 日，奥易克斯股东全部权益的评估值为 48,600.00 万元，对应本次交易标的资产即奥易克斯 98.4260%股份的评估值为 47,835.04 万元。基

于上述评估结果，经公司与交易对方协商，确定本次交易标的资产即奥易克斯98.4260%的股份最终交易价格为47,760.00万元，本次交易定价与评估结果基本一致。

九、上市公司独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和交易定价公允性发表的独立意见

上市公司独立董事就公司本次聘请的评估机构的独立性、评估假设前提的合理性及交易定价的公允性情况，发表如下独立意见：

“一、评估机构具有独立性

公司聘请天源评估承担本次交易的评估工作，选聘程序合规。天源评估作为本次交易的评估机构，具有有关部门颁发的评估资格证书，具有从事评估工作的专业资质和丰富的业务经验，能胜任本次评估工作。天源评估及经办资产评估师与公司、交易对方、标的资产均不存在关联关系，不存在除专业收费外的现实的和预期的利害关系，具有独立性。

二、评估假设前提具有合理性

本次评估假设的前提均按照国家有关法规与规定进行，遵循了市场的通用惯例或准则，符合评估对象的实际情况，未发现与评估假设前提相悖的事实存在，评估假设前提合理。

三、评估方法与评估目的的相关性

评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合目标资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，评估结论合理，评估方法与评估目的的相关性一致。

四、本次交易定价公允

本次交易以符合《证券法》规定的评估机构出具的评估结果为参考依据，经交易各方协商确定标的资产的交易价格，交易价格公允。不会损害公司及公司中小股东利益。”

第七节 本次交易主要合同

一、《发行股份及支付现金购买资产协议》的主要内容

2025年2月5日，上市公司与北京兰之穹、Astrend、清控银杏、远翼开元、奥易克斯（天津）、朝寿宏云、启迪创新、信怀博源、银杏自清、北京泰有、嘉兴耘铠、国同联智、广州领投、天津骏程、宏连祥腾、长鸿明越、君诚博通、王峥、宣雅欣越、杭州泰之有、新余泰益、龙庆军、戴新忠、邵霞云、李金勇、唐云飞、北京君利签署了《武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》，主要内容如下：

（一）本次交易方案

本次交易的整体方案为上市公司采用发行股份及支付现金的方式向交易对方购买其合计持有的标的公司股份数 5,246.3856 万股，占标的公司 98.4260% 的股份。

（二）交易价格和定价依据

本次交易中，标的资产的最终交易价格将参考上市公司聘请的符合《证券法》规定的资产评估机构出具的资产评估报告确认的标的资产的评估值，由各方协商确定。鉴于在本协议签署时资产评估报告尚未最终出具，各方同意，最终交易价格由各方在标的资产的审计、评估工作完成后另行签署补充协议进行确定。

（三）支付方式

本次交易中，上市公司以发行股份及支付现金的方式支付交易对价。本次交易中，各交易对方获得的具体股份对价及现金对价金额，由各方在标的资产审计、评估工作完成后，由上市公司与各交易对方另行签署补充协议确定。

（四）发行股份方案

1、发行股份的种类、面值及上市地点

本次交易中，上市公司以发行股份及支付现金的方式购买标的资产，所涉及发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元，上市地点为上交所。

2、发行对象及认购方式

本次发行股份购买资产的对象为各交易对方。各交易对方以其合法拥有的标的公司股份认购本次发行的股份。

3、发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

(1) 定价依据

根据《重组管理办法》的相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的80%。市场参考价为上市公司审议本次交易的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

(2) 定价基准日

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司审议本次交易的第三届董事会第二十四次会议决议公告日。

(3) 发行价格

经各方友好协商，本次发行价格为35.71元/股，不低于定价基准日前60个交易日上市公司股票交易均价的80%。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行价格将按照证监会和上交所的相关规则进行相应调整。本次发行暂不设置发行价格调整机制。

(4) 发行数量

本次发行股份购买资产的发行股份数量的计算方式为：向交易对方发行股份数量=以发行股份形式向交易对方支付的交易对价/本次发行价格，发行股份总数量=向交易对方发行股份的数量之和。向交易对方发行的股份数量不为整数时，则向下取整精确至股，不足1股部分由交易对方自愿放弃。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行的股份数量也随之进行调整。

本次发行股份购买资产最终的股份发行数量以经上市公司股东大会审议通过

过，经上交所审核通过并经证监会同意注册的发行数量为上限。

4、锁定期安排

(1) 承担业绩承诺的交易对方的股份锁定期安排

各方同意，北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越四方作为本次交易的业绩承诺人。业绩承诺人在业绩承诺期内对标的公司进行业绩承诺。上市公司和业绩承诺人将在标的资产审计、评估工作完成后就具体的业绩承诺期、业绩承诺和补偿安排、减值测试等事项另行签署《业绩承诺补偿协议》进行约定。

各业绩承诺人同意，其通过本次交易取得的上市公司的股份自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。在前述 36 个月的期限届满后，各业绩承诺人根据《业绩承诺补偿协议》承担业绩补偿和减值补偿责任。

在业绩承诺期届满时，上市公司将聘请符合《证券法》规定的会计师事务所对通过本次交易取得的标的资产进行减值测试并出具《减值测试报告》。如存在减值的，则各业绩承诺人应向上市公司进行另行补偿。

(2) 不承担业绩承诺的交易对方的股份锁定期安排

除北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越之外的其他交易对方均不就本次交易承担业绩承诺，其在本次发行中取得的上市公司股份自本次发行结束之日起 12 个月内不得转让，但若交易对方取得本次发行的股份时，对其用于认购股份的全部或部分资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则前述持续拥有权益的时间不足 12 个月的资产在本次发行中对应认购的上市公司股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

本次交易中如任一交易对方因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，该交易对方不转让其在上市公司拥有权益的股份。

本次发行结束后，由于上市公司送股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述锁定期的约定。

如相关法律、法规、规范性文件、证监会及/或上交所就股份锁定期安排出台了适用于私募投资基金的新规定的，对于满足前述新规定的乙方中的私募投资

基金而言，其可按照相关证券监管机构的最新监管意见对锁定期安排进行相应调整。

（五）过渡期的损益归属和承担

各方协商同意，如标的公司在过渡期间所产生的累积利润为正数，则该利润所形成的权益由上市公司按照交割日后所持有的标的公司的股份比例享有；如标的公司在过渡期间产生的累积利润为负数，则由业绩承诺人按照亏损额乘以各业绩承诺人本次交易前所持有的标的公司的股份数占其所持有的标的公司的股份数之和的比例以现金方式一次性向上市公司补偿。具体补偿金额由上市公司聘请的具有证券、期货业务资格的会计师事务所于标的股份交割日起六十个工作日内进行审计确认，并应于前述审计报告出具后 10 个工作日内一次性向上市公司补足。若交割日为当月 15 日（含 15 日）之前，则损益审计基准日为上月月末；若股份交割日为当月 15 日之后，则损益审计基准日为当月月末。

（六）滚存未分配利润安排

本协议签署之日起至交割日止，标的公司不进行利润分配（包括交易基准日之前的未分配利润），亦不存在尚未实施完毕的利润分配方案。标的公司在交割日前的滚存未分配利润（如有）由上市公司按照交割日后所持有的标的公司的股份比例享有。本次交易完成后，本次发行前的上市公司的滚存未分配利润由上市公司新老股东按本次发行完成后的持股比例共同享有。

（七）本次交易的交割

本次交易获得上交所审核通过并经证监会注册后，交易对方应积极配合上市公司与标的公司于证监会予以注册后的 10 个工作日内完成标的资产的交割手续，即：向上市公司出具 1 份更新后的股东名册原件，在该股东名册中应将上市公司登记为标的公司的股东，且应载明上市公司持有的记名股票的编号及取得股份的日期，以及 1 份记名股票的原件（股票应载明下列事项：公司名称、成立日期、注册资本、股东名称、认缴的出资额、权益比例、股票种类、票面金额及代表的股份数、出资额缴付日期、股票的编号和出具日期。股票应由标的公司法定代表人签名并加盖标的公司公章）。

各方同意，标的资产的权利和风险自交割日起发生转移，上市公司自交割日

起即成为标的资产的权利人。

自标的资产全部完成交割后 60 日内，上市公司应于上交所及证券登记结算公司办理完成本次交易的股份对价的发行、登记等手续。

上市公司应就标的资产交割事宜向交易对方和标的公司提供必要的协助；交易对方应就本次交易的股份对价的发行、登记事宜向上市公司提供必要的协助。

对于需要以现金方式支付交易对价的，由上市公司与交易对方签署补充协议另行约定。

（八）协议的生效

本协议项下第八条 信息披露和保密、第九条 乙方的陈述、保证及承诺、第十条 甲方的陈述、保证及承诺、第十二条 税费承担、第十三条 协议的终止、解除、第十四条 不可抗力、第十五条 违约责任、第十六条 适用法律和争议解决、第十七条 通知及送达、第十八条 协议生效自各方签字盖章时生效。

本协议其他条款在下述条件全部得到满足时生效：

（1）本次交易方案经上市公司与交易对方就最终交易价格、发行股份及支付现金比例等签署补充协议，上市公司与北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越四方签署业绩承诺补偿协议，且经上市公司董事会、股东大会审议通过；

（2）本次交易方案获得上交所审核通过并经中国证监会注册；

（3）中国法律届时所要求的任何其他批准、许可、授权/备案（如需）。

（九）协议的终止、解除

如有权监管机构对本协议的内容和履行提出异议从而导致本协议的重要原则条款无法得以履行以致严重影响任何一方签署本协议之宗旨时，则经各方书面协商一致后本协议可以终止或解除，在该种情况下，本协议终止或解除后的善后处理依照各方另行达成之书面协议的约定。

如果发生违反第十一条 过渡期安排规定的情况，导致标的公司及其子公司在过渡期内发生重大不利影响事件，上市公司有权单方面解除本协议。

于本次交易完成日之前，经各方协商一致，各方可以以书面方式终止或解除本协议。

如本次交易未获得上市公司董事会或上市公司股东大会批准，则本协议可经各方协商解除或终止。在此情形下，各方互不承担违约责任。

如发生以下情形，对该等情形不负有过错的任何一方有权在书面通知其他方后终止本协议，且对该等终止情形不负有过错的各方之间互不承担违约责任：

（1）本次交易申请文件报送上交所或证监会后被撤回；

（2）本次交易被上交所或证监会否决；

（3）截至 2026 年 12 月 31 日，仍未完成本协议约定的标的资产的交割及交易对价的支付。

（十）违约责任

任何一方未能履行其在本协议项下之义务或所作出的陈述、保证与事实不符，则该方应被视作违约。违约方应依本协议约定和法律规定向守约方承担违约责任，即违约方应赔偿因其违约行为给守约方造成的直接损失和费用（含实现赔偿的全部支出及费用，包括并不限于：本次交易所聘请的中介机构费用，因诉讼而发生的律师费、案件受理费、财产保全费、鉴定费、执行费等）。如果各方均违约，各方应各自承担其违约引起的相应责任。

二、《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》的主要内容

2025 年 5 月 28 日，上市公司与北京兰之穹、Astrend、清控银杏、远翼开元、奥易克斯（天津）、朝寿宏云、启迪创新、信怀博源、银杏自清、北京泰有、嘉兴耘铠、国同联智、广州领投、天津骏程、宏连祥腾、长鸿明越、君诚博通、王峥、宣雅欣越、杭州泰之有、新余泰益、龙庆军、戴新忠、邵霞云、李金勇、唐云飞、北京君利签署了《武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》，主要内容如下：

（一）本次交易的交易价格及定价依据

根据天源评估出具的《资产评估报告》（天源评报字〔2025〕第 0511 号），以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日，分别采取资产基础法和收益法对标的资产

进行评估，最终选取收益法评估结果作为评估结论，奥易克斯股东全部权益价值的评估值为 48,600.00 万元，对应本次交易标的资产即奥易克斯 98.4260% 股份的评估值为 47,835.04 万元。基于上述评估结果，经公司与交易对方协商，确定本次交易标的资产即奥易克斯 98.4260% 的股份最终交易价格为 47,760.00 万元。

（二）本次交易的支付方式

本次交易中，上市公司以发行股份及支付现金的方式支付对价，其中现金支付部分在本补充协议生效后 20 天内完成。本次交易中，各交易对方获得的股份对价及现金对价的金额明细如下：

序号	乙方姓名/名称	乙方转让的标的公司股份数量与持股比例	支付方式		向该乙方支付的总对价（元）
			股份对价（元）	现金对价（元）	
1	北京兰之穹	持有标的公司股份数 921.0778 万股，占标的公司 17.2801% 股份	58,113,602	14,528,400	72,642,002
2	Astrend	持有标的公司股份数 700.4785 万股，占标的公司 13.1415% 股份	65,888,202	-	65,888,202
3	清控银杏	持有标的公司股份数 595.6319 万股，占标的公司 11.1745% 股份	68,075,670	-	68,075,670
4	远翼开元	持有标的公司股份数 566.2192 万股，占标的公司 10.6227% 股份	47,926,165	2,522,430	50,448,595
5	奥易克斯（天津）	持有标的公司股份数 426.5702 万股，占标的公司 8.0028% 股份	26,927,611	6,731,903	33,659,514
6	朝寿宏云	持有标的公司股份数 351.5609 万股，占标的公司 6.5955% 股份	31,109,778	1,637,357	32,747,135
7	启迪创新	持有标的公司股份数 304.0859 万股，占标的公司 5.7049% 股份	4,887,959	-	4,887,959
8	信怀博源	持有标的公司股份数 245.4528 万股，占标的公司 4.6049% 股份	22,343,399	520,000	22,863,399
9	银杏自清	持有标的公司股份数 136.3641 万股，占标的公司 2.5583% 股份	11,448,495	-	11,448,495
10	北京泰有	持有标的公司股份数 125.8520 万股，占标的公司 2.3611% 股份	3,543,297	-	3,543,297
11	嘉兴耘铠	持有标的公司股份数 123.9103 万股，占标的	21,310,162	-	21,310,162

序号	乙方姓名/名称	乙方转让的标的公司股份数量与持股比例	支付方式		向该乙方支付的总对价(元)
			股份对价(元)	现金对价(元)	
		公司 2.3246%股份			
12	国同联智	持有标的公司股份数 120.0000 万股, 占标的公司 2.2513%股份	11,177,739	-	11,177,739
13	广州领投	持有标的公司股份数 80.3216 万股, 占标的公司 1.5069%股份	12,294,377	647,072	12,941,449
14	天津骏程	持有标的公司股份数 68.1811 万股, 占标的公司 1.2791%股份	5,438,035	286,212	5,724,247
15	宏连祥腾	持有标的公司股份数 68.1811 万股, 占标的公司 1.2791%股份	5,438,035	286,212	5,724,247
16	长鸿明越	持有标的公司股份数 59.9581 万股, 占标的公司 1.1249%股份	5,624,284	-	5,624,284
17	君诚博通	持有标的公司股份数 55.7285 万股, 占标的公司 1.0455%股份	9,440,455	143,763	9,584,218
18	王峥	持有标的公司股份数 53.5477 万股, 占标的公司 1.0046%股份	8,196,246	431,381	8,627,627
19	宣雅欣越	持有标的公司股份数 53.0007 万股, 占标的公司 0.9943%股份	4,971,655	-	4,971,655
20	杭州泰之有	持有标的公司股份数 36.8130 万股, 占标的公司 0.6906%股份	2,862,453	-	2,862,453
21	新余泰益	持有标的公司股份数 36.8078 万股, 占标的公司 0.6905%股份	2,862,048	-	2,862,048
22	龙庆军	持有标的公司股份数 29.2330 万股, 占标的公司 0.5484%股份	5,225,007	275,000	5,500,007
23	戴新忠	持有标的公司股份数 28.1510 万股, 占标的公司 0.5281%股份	4,308,915	226,785	4,535,700
24	邵霞云	持有标的公司股份数 28.1510 万股, 占标的公司 0.5281%股份	4,308,915	226,785	4,535,700
25	李金勇	持有标的公司股份数 13.6986 万股, 占标的公司 0.2570%股份	2,238,098	117,794	2,355,892
26	唐云飞	持有标的公司股份数 9.3766 万股, 占标的公司 0.1759%股份	1,751,153	13,000	1,764,153

序号	乙方姓名/名称	乙方转让的标的公司股份数量与持股比例	支付方式		向该乙方支付的总对价(元)
			股份对价(元)	现金对价(元)	
27	北京君利	持有标的公司股份数8.0322万股,占标的公司0.1507%股份	1,294,151	-	1,294,151
合计			449,005,906	28,594,094	477,600,000

(三) 发行股份数量

本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行数量为 12,573,664 股。具体发行数量由下列公式计算:

向各乙方发行股份数量=以发行股份方式向各乙方支付的交易对价÷本次发行的每股发行价格

发行股份总数量=向各乙方发行股份数量之和

如经上述公式计算的具体发行数量为非整数,则向下取整精确至股,小数不足一股的,各交易对方自愿放弃。具体如下:

序号	乙方姓名/名称	股份对价金额(元)	发行股份数量(股)
1	北京兰之穹	58,113,602	1,627,376
2	Astrend	65,888,202	1,845,091
3	清控银杏	68,075,670	1,906,347
4	远翼开元	47,926,165	1,342,093
5	奥易克斯(天津)	26,927,611	754,063
6	朝寿宏云	31,109,778	871,178
7	启迪创新	4,887,959	136,879
8	信怀博源	22,343,399	625,690
9	银杏自清	11,448,495	320,596
10	北京泰有	3,543,297	99,224
11	嘉兴耘铠	21,310,162	596,756
12	国同联智	11,177,739	313,014
13	广州领投	12,294,377	344,283
14	天津骏程	5,438,035	152,283
15	宏连祥腾	5,438,035	152,283
16	长鸿明越	5,624,284	157,498

序号	乙方姓名/名称	股份对价金额 (元)	发行股份数量 (股)
17	君诚博通	9,440,455	264,364
18	王崢	8,196,246	229,522
19	宣雅欣越	4,971,655	139,223
20	杭州泰之有	2,862,453	80,158
21	新余泰益	2,862,048	80,146
22	龙庆军	5,225,007	146,317
23	戴新忠	4,308,915	120,664
24	邵霞云	4,308,915	120,664
25	李金勇	2,238,098	62,674
26	唐云飞	1,751,153	49,038
27	北京君利	1,294,151	36,240
合计		449,005,906	12,573,664

(四) 锁定期安排

根据 2025 年 5 月 16 日《关于修改<上市公司重大资产重组管理办法>的决定》的相关规定，清控银杏、远翼开元、启迪创新、银杏自清、北京泰有、嘉兴耘铠、国同联智、宏连祥腾、杭州泰之有、新余泰益与北京君利在本次交易中取得的上市公司股份自本次发行结束之日起 6 个月内不得转让。

(五) 补充协议的生效与终止

本补充协议为《发行股份及支付现金购买资产协议》不可分割的一部分。《发行股份及支付现金购买资产协议》与本补充协议约定不一致的，以本补充协议为准；本补充协议未约定的，仍然适用《发行股份及支付现金购买资产协议》的相关约定。

本补充协议自各方签字盖章时成立，并自《发行股份及支付现金购买资产协议》生效之日起生效。

三、《业绩承诺补偿协议》的主要内容

2025 年 5 月 28 日，上市公司与北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越、于树怀、白雪梅签署了《业绩承诺补偿协议》，主要内容如下：

（一）业绩承诺

1、业绩承诺期

如本次交易于 2025 年实施完毕，则本次交易的业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度及 2027 年度。如本次交易于 2026 年实施完毕，则本次交易的业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度、2027 年度及 2028 年度。

2、业绩承诺

北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越（以下合称“业绩承诺方”）共同承诺，如本次交易于 2025 年实施完毕，标的公司在业绩承诺期的累计净利润不低于人民币 11,939.19 万元；如本次交易于 2026 年实施完毕，标的公司在业绩承诺期的累计净利润不低于人民币 17,168.98 万元。

上述净利润指合并报表口径下归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益后，但不扣除评估报告报告日前已签署的与主营业务相关的设备销售合同项下产生的净利润）。

各方同意，标的公司于业绩承诺期内的实现净利润按照如下原则计算：

（1）标的公司于业绩承诺期内实现的净利润数应为经上市公司聘请的符合《证券法》规定的会计师事务所审计的合并报表口径下归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益后，但不扣除评估报告报告日前已签署的与主营业务相关的编号为 AECS241212 的设备销售合同项下产生的净利润）；

（2）标的公司的财务报表编制应符合《企业会计准则》及其他相关法律法规的规定；

（3）标的公司采用与上市公司一致的会计政策和会计估计。除非法律法规另有规定或上市公司改变其会计政策及会计估计，在业绩承诺期内，未经上市公司事先同意，不得改变标的公司的会计政策和会计估计。

各方同意，在业绩承诺期满后，由上市公司聘请符合《证券法》规定的会计师事务所，就标的公司业绩承诺期累计实现净利润与累计承诺净利润的差异情况进行专项审计，累计实现净利润与累计承诺净利润的差额以专项审核报告为准。

（二）业绩承诺补偿

业绩承诺期届满后，如标的公司在业绩承诺期累计实现净利润低于其累计承诺净利润，则业绩承诺各方应当以连带责任方式对上市公司进行补偿。具体补偿金额按照下列公式计算：

$$\text{业绩补偿金额} = (\text{业绩承诺期累计承诺净利润} - \text{业绩承诺期累计实现净利润}) / \text{业绩承诺期累计承诺净利润} \times \text{业绩承诺方本次交易取得的总对价}$$

（三）减值测试与补偿

业绩承诺期限届满后，上市公司应聘请符合《证券法》规定的会计师事务所对标的资产进行资产减值测试，并在业绩承诺期结束后的专项审核报告出具后 30 日内出具资产减值测试专项报告。

经上述资产减值测试，如标的资产的期末减值额 >（业绩承诺方合计已补偿股份总数 × 本次发行的股份发行价格 + 业绩承诺方合计已补偿现金总额），则业绩承诺方应就标的资产减值情况按照下列公式另行对上市公司进行补偿：

$$\text{减值测试应另行补偿的金额} = \text{标的资产期末减值额} - \text{业绩承诺方已支付的业绩补偿金额}$$

在计算前述期末减值额时，需扣除业绩承诺期内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

（四）业绩补偿与减值测试补偿的实施

如业绩承诺方触发本协议约定的业绩补偿及/或减值测试补偿的，业绩承诺方应各自优先以在本次交易中获得上市公司的股份进行补偿，不足部分以现金补足。

（1）上市公司有权要求业绩承诺方优先以其通过本次交易获得的上市公司股份向上市公司进行补偿，计算公式如下：

$$\text{应补偿股份数量} = \text{应补偿金额} \div \text{本次发行的股份发行价格}$$

根据上述公式计算应补偿股份数量时，如计算的应补偿股份总数存在小数点的情形，业绩承诺方应补偿股份数量为上述公式计算出的应补偿股份数量取整后，再加 1 股。

(2) 股份补偿不足的, 由业绩承诺方以现金方式予以补足, 即:

应补偿现金金额=应补偿金额-已补偿股份数量×本次发行的股份发行价格。

各方同意, 业绩承诺方之间对本协议约定的业绩补偿与资产减值补偿项下的股份补偿和现金补偿义务承担连带责任。本协议项下的业绩补偿与资产减值补偿以业绩承诺方在本次交易中取得的交易价格总额为限, 即 11,689.75 万元。

业绩承诺方共同承诺, 在业绩承诺方未按照约定将本协议项下涉及的股份和现金补偿支付给上市公司前, 各业绩承诺方持有的上市公司股份不得解禁, 直至业绩承诺方已按约定履行了股份和现金补偿义务; 业绩承诺方不得在其通过本次交易取得的尚未解禁股份(包括转增、送股所取得的股份)之上设置质押权、第三方收益权等他项权利或其他可能对实施前述业绩补偿安排造成不利影响的其它权利。

(五) 协议的生效与终止

本协议自各方签字盖章之日起成立。

本协议作为《发行股份及支付现金购买资产协议》及其补充协议不可分割的组成部分, 自《发行股份及支付现金购买资产协议》生效的同时生效。

本协议与《发行股份及支付现金购买资产协议》及其补充协议不一致的, 以本协议为准。本协议未作约定的事项均以《发行股份及支付现金购买资产协议》及其补充协议的内容为准。

《发行股份及支付现金购买资产协议》解除或终止的, 本协议应相应解除或终止。

(六) 违约责任

协议任一方违反其于本协议中作出的承诺及其他义务而给协议相对方造成损失的, 应赔偿因此给协议相对方造成的全部损失以及因此支出的合理费用(含律师费、诉讼费、执行费等)。

各方之间因在订立和履行本协议过程中发生的争议, 应首先通过友好协商的方式解决。如不能通过协商解决的, 则任何一方均有权向上市公司所在地人民法院提起诉讼。在协商和诉讼期间, 除争议事项外, 各方应继续履行本协议。

第八节 独立财务顾问核查意见

一、基本假设

本独立财务顾问对本次交易所发表的独立财务顾问意见是基于如下的主要假设：

- 1、本次交易各方均遵循诚实信用的原则，均按照有关协议条款全面履行其应承担的责任；
- 2、独立财务顾问报告依据的资料具备真实性、准确性、完整性、及时性和合法性；
- 3、有关中介机构对本次交易出具的法律、财务审计和评估等文件真实、可靠、完整；
- 4、国家现行法律、法规、政策无重大变化，宏观经济形势不会出现恶化；
- 5、本次交易各方所在地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- 6、交易各方所属行业的国家政策及市场环境无重大的不可预见的变化；
- 7、无其它不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响发生。

二、本次交易的合规性分析

（一）本次交易符合《重组管理办法》第十一条规定

1、本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定

（1）本次交易符合国家产业政策

奥易克斯主营业务为汽车动力电子控制系统的研发、生产、销售以及技术服务，主要产品为发动机管理系统产品、纯电动汽车动力系统电子控制产品及混合动力汽车动力系统电子控制产品三大系列以及相关的设计开发及标定服务。按照功能分类，汽车动力电子控制系统属于汽车电子的范畴。根据国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，汽车电子控制系统属于鼓励类产业；根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》（国家统计局令第 23

号)，标的公司所处行业为“新一代信息技术产业”大项下的“下一代信息网络产业”中的“新型计算机及信息终端设备制造业”。标的公司所处行业符合国家产业政策，本次交易符合国家产业政策等法律和行政法规的规定。

(2) 本次交易符合环境保护有关法律和行政法规的规定

本次交易标的公司所属行业不属于高能耗、高污染行业。报告期内，标的公司不存在因违反国家环境保护相关法律、及规范性文件而受到相关环保部门行政处罚的情形。本次交易符合有关环境保护的法律和行政法规的相关规定。

(3) 本次交易符合土地管理有关法律和行政法规的规定

报告期内，标的公司在经营过程中不存在因违反土地管理方面法律法规而受到行政处罚的情况，不存在违反土地管理方面法律法规的违法违规行为。本次交易符合有关土地管理方面法律法规的规定。

(4) 本次交易符合反垄断有关法律和行政法规的规定

根据《中华人民共和国反垄断法》《国务院关于经营者集中申报标准的规定》和其他反垄断行政法规的相关规定，本次交易未触发需向主管部门申报经营者集中的标准，因此本次交易不涉及反垄断审查，符合反垄断有关法律和行政法规的规定。

(5) 本次交易不存在违反有关外商投资、对外投资等法律和行政法规规定的情形

本次交易中，不存在违反外商投资和对外投资相关法律和行政法规的情况。

综上所述，本次交易符合国家相关产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律法规的规定，符合《重组管理办法》第十一条第（一）项的规定

2、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》《科创板股票上市规则》的相关规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指“社会公众股东持有的股份连续 20 个交易日低于公司总股本的 25%；公司股本总额超过人民币 4 亿元的，低于公司总股本的 10%。上述社会公众股东不包括：（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”

按照交易作价计算，本次交易完成后，社会公众持有的股份占公司股份总数的比例为 25%以上，上市公司股份分布不存在《科创板股票上市规则》所规定的不具备上市条件的情形。因此，本次交易完成后，不会导致上市公司不符合股票上市条件，符合《重组管理办法》第十一条第（二）项的规定。

3、本次交易资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

（1）标的资产的定价

本次交易按照相关法律法规的规定进行，由上市公司董事会提出方案，并聘请具备《证券法》等法律法规及中国证监会规定的从事证券服务业务条件的评估机构对标的资产进行评估，评估机构及相关经办评估师与本次交易的标的公司、交易各方均没有现实及预期的利益或冲突，具有充分的独立性。

根据天源评估出具的《资产评估报告》，截至 2024 年 12 月 31 日，奥易克斯股东全部权益价值的评估值为 48,600.00 万元，对应 98.4260%股份评估值为 47,835.04 万元。在参考上述资产评估结果的基础上，经交易各方协商确定本次交易的交易价格为 47,760.00 万元。标的资产定价公允，不存在损害公司和股东合法权益的情形。同时，上市公司董事会审议通过了本次交易的相关议案，本次交易评估机构具有独立性，评估假设前提合理，资产定价原则合理、公允。

（2）发行股份购买资产的股份发行定价

本次发行股份定价合理，符合《重组管理办法》第四十六条，具体情况详见本独立财务顾问报告“第一节 本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”之“（三）定价依据、定价基准日和发行价格”。

综上所述，本次交易资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（三）项的规定。

4、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易的标的资产为奥易克斯 98.4260%股份。截至本独立财务顾问报告签署日，交易对方合法拥有标的资产的所有权，标的资产权属清晰，不存在质押、

查封、冻结等限制或禁止转让的情形，标的资产亦不存在股东出资不实或者影响其合法存续的情形，资产过户或者转移不存在法律障碍。此外，本次交易不涉及债权债务转移，原由奥易克斯享有和承担的债权债务在交割日后仍然由奥易克斯享有和承担。

综上，本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，本次交易不涉及债权债务的处理，符合《重组管理办法》第十一条第（四）项的规定。

5、本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的控股子公司，上市公司的归母净资产和归母净利润将进一步提高，有利于上市公司增强持续经营能力。标的公司所涉业务符合国家产业政策，不存在违反法律、法规和规范性文件而导致其无法持续经营的情形。本次交易标的为经营性资产，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

综上，本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或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。

6、有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，上市公司已经按照有关法律法规的规定建立了规范的独立运营的管理体制，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，信息披露及时，运行规范。

本次交易不会导致上市公司控股股东、实际控制人变更。本次交易不会对现有的管理体制产生不利影响。本次交易后，上市公司将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

综上，本次交易完成前后，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面将持续保持独立性，符合《重组管理办法》第十一条第（六）项的规定。

7、有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已严格按照《公司法》《证券法》和《上市规则》及其他有关法律法规、规范性法律文件的要求设立股东大会、董事会、监事会等能充分独立运行的组织机构并制定相应的议事规则，其健全的组织机构和完善的法人治理结构保障了公司的日常运营。

本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人不会发生变化。上市公司将依据有关法律法规的要求进一步完善公司法人治理结构，继续完善公司内部控制制度，真实、准确、完整、及时地进行信息披露，维护良好的投资者关系，维护公司及中小股东的利益。

因此，本次交易不会影响上市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。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定。

（二）本次交易符合《持续监管办法》第二十条、《上市规则》第 11.2 条和《重组审核规则》第八条的规定

本次交易的标的资产符合科创板定位，所属行业与上市公司处于同行业，标的资产与上市公司主营业务具有协同效应，有利于上市公司主营业务整合升级和提高上市公司持续经营能力，具体情况详见本独立财务顾问报告“第一节本次交易概况”之“一、本次交易的背景、目的及协同效应”之“（三）本次交易标的公司的科创属性，与上市公司主营业务的协同效应”。

综上，本次交易符合《持续监管办法》第二十条、《上市规则》第 11.2 条和《重组审核规则》第八条的规定。

（三）本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市的情形

上市公司最近三十六个月内实际控制权未发生变更。本次交易前后，上市公司控股股东、实际控制人不会发生变化，因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

（四）本次交易符合《重组管理办法》第四十三条规定

1、上市公司最近一年财务报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

中汇会计师对上市公司 2024 年度财务会计报告进行审计并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中汇会审[2025]4361 号），本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项的规定。

2、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司及现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项的相关规定。

本次交易不涉及分期发行股份支付购买资产对价的安排。因此本次交易不涉及《重组管理办法》四十三条第二款规定的情形。

此外，本次交易的交易对方以其所持标的资产认购上市公司发行的股份后，不涉及上市公司用同一次发行所募集的资金向相关交易对方购买资产的安排。因此，本次交易不涉及《重组管理办法》第四十三条第三款规定的情形。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定。

（五）本次交易符合《重组管理办法》第四十四条规定

1、本次交易有利于提高上市公司资产质量和增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化，不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易

（1）有利于提高上市公司资产质量和增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化

上市公司与标的公司均从事汽车动力电子控制系统业务，双方在市场资源、产品供应链及技术积累等多方面具有协同性。本次交易完成后，有利于双方整合市场资源形成合力，提高竞争优势，巩固和提升行业地位，推动 EMS 产品国产替代；有利于双方进行研发能力整合，提升技术创新能力，推动产品的创新升级，提升产品竞争力；有利于双方进行供应链体系整合，通过集中采购降低采购成本，

提高上市公司盈利能力。

综上所述，本次交易有利于提高上市公司资产质量和增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化。

(2) 不会导致新增重大不利影响的同业竞争

本次交易前后，上市公司的控股股东、实际控制人均未发生变化，本次交易前，上市公司与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况，本次交易不会导致上市公司新增重大不利影响的同业竞争。同时，为避免同业竞争损害上市公司及其他股东的利益，上市公司控股股东、共同实际控制人已出具《关于避免同业竞争的承诺函》。

(3) 不会导致新增严重影响独立性或者显失公平的关联交易

本次交易前，上市公司已依照《公司法》《证券法》及中国证监会的相关要求，制定了关联交易的相关规定，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、关联交易的披露等均制定了相关规定并严格执行，日常关联交易按照市场原则进行。与此同时，上市公司监事会、独立董事能够依据法律法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，切实履行监督职责，对关联交易及时、充分发表意见。

本次交易前，交易对方与上市公司之间不存在关联关系。经测算，本次交易完成后，不存在交易对方控制的上市公司股份比例将超过 5% 的情形。根据上交所《上市规则》的规定，本次交易不构成关联交易。

本次交易不会导致新增严重影响独立性或者显失公平的关联交易。为避免关联交易损害上市公司及其他股东的利益，上市公司控股股东、共同实际控制人已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条第一款第一项的规定。

2、上市公司发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

(1) 标的资产权属清晰

本次交易的标的资产为奥易克斯 98.4260% 股份。截至本独立财务顾问报告

签署日，交易对方合法拥有标的资产的所有权，标的资产权属清晰，不存在质押、查封、冻结等限制或禁止转让的情形，标的资产亦不存在股东出资不实或者影响其合法存续的情形，资产过户或者转移不存在法律障碍。

(2) 标的资产为经营性资产

本次交易的标的资产为奥易克斯 98.4260%股份。奥易克斯主要主营业务为汽车动力电子控制系统的研发、生产、销售以及技术服务，主营产品为发动机管理系统产品、纯电动汽车动力系统电子控制产品及混合动力汽车动力系统电子控制产品三大系列以及相关的设计开发及标定服务，属于经营性资产范畴。

(3) 标的资产能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次交易各方在已签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其补充协议对资产过户和交割作出了明确安排，在各方严格履行协议的情况下，交易各方能在合同约定期限内办理完毕权属转移手续。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条第一款第二项的规定。

3、本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应

标的资产与上市公司主营业务具有协同效应，具体情况详见本独立财务顾问报告“第一节本次交易概况”之“一、本次交易的背景、目的及协同效应”之“（三）本次交易标的公司的科创属性，与上市公司主营业务的协同效应”。

因此，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条第二款的规定。

此外，本次交易不涉及上市公司分期发行股份支付购买资产对价的安排。因此本次交易不涉及《重组管理办法》第四十四条第三款规定的情形。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条的规定。

(六) 本次交易符合《重组管理办法》第四十六条的规定

本次发行股份购买资产所发行股份的定价基准日为上市公司第三届董事会第二十四次会议决议公告日。本次发行股份购买资产发行价格为 35.71 元/股，不低于定价基准日前 60 个交易日的上市公司股票交易均价的 80%。因此，本次交易符合《重组管理办法》第四十六条的规定。

（七）本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定

本次交易的各交易对方已根据《重组管理办法》第四十七条对股份锁定期进行了安排，具体情况详见本独立财务顾问报告“第五节发行股份情况/六、锁定期安排”。因此，本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定。

（八）本次交易不存在《发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形

上市公司不存在《发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的下列情形：

（一）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；

（二）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；

（三）现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；

（四）上市公司及其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；

（五）控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

（六）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

因此，本次交易不存在《发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形。

（九）本次交易符合《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条的规定

1、本次交易的标的资产为奥易克斯 98.4260%股份，不涉及立项、环保、行

业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项，不涉及需取得相应的许可证书或者有关主管部门的批复文件。就本次交易报批的进展情况和尚需呈报批准的程序，上市公司已在重组报告书及其摘要中详细披露，并对可能无法获得批准的风险作出了特别提示。

2、交易对方合法拥有标的资产的完整权利，不存在限制或者禁止转让的情形；标的公司不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

3、本次交易完成后，上市公司将实际控制标的公司，上市公司将合法拥有标的资产，能实际控制标的公司生产经营。本次交易不会影响上市公司在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面的独立性。

4、本次交易完成后，上市公司的主营业务不会发生变化。本次交易完成后，有利于上市公司增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化，有利于上市公司突出主业、增强抗风险能力。本次交易后，上市公司将继续严格按照公司章程及相关法律、法规的规定，持续完善关联交易决策制度，本次交易有利于上市公司增强独立性，不会导致新增重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。上市公司控股股东、共同实际控制人已出具《关于保障上市公司独立性的承诺函》《关于减少和规范关联交易的承诺函》《关于避免同业竞争的承诺函》。

综上所述，本次交易符合《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条的规定。

（十）本次交易符合《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第六条的规定

截至报告期末，本次交易的交易对方及其关联方不存在对标的公司的非经营性资金占用的情况。因此，本次交易符合《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第六条的规定。

（十一）相关主体不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

本次交易相关主体均不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因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作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。

因此，本次交易相关主体不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组情形。

（十二）中介机构关于本次交易符合《重组管理办法》等规定发表的明确意见

独立财务顾问和法律顾问核查意见详见重组报告书“第十四节 独立董事及相关中介机构意见”之“二、独立财务顾问意见”和“三、法律顾问意见”

三、对本次交易所涉及的资产定价和股份定价合理性的核查

（一）标的资产定价的合理性

本次交易拟购买资产的交易价格以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经有权国有资产管理机构备案的评估报告的评估结果为参考依据，由交易各方协商确定。上市公司聘请的符合《证券法》规定的资产评估机构及经办人员与上市公司、标的公司、交易对方均没有利益关系或冲突，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。

具体资产评估情况参见本独立财务顾问报告“第六节 交易标的评估情况”相关内容。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易标的资产定价依据合理，符合上市公司和中小股东的利益。

（二）发行股份定价的合理性

根据《重组管理办法》的规定，上市公司发行股份购买资产的，发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次发行股份购买资产的定价基准日为公司第三届董事会第二十四次会议决议公告日。定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下：

股票交易均价计算区间	交易均价（元/股）	交易均价的 80%（元/股）
前 20 个交易日	40.23	32.19
前 60 个交易日	42.09	33.67
前 120 个交易日	39.95	31.96

经交易各方协商，本次发行股份及支付现金购买资产涉及的股份发行价格确定为 35.71 元/股，不低于定价基准日前 60 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。

在定价基准日至本次发行日期间，若上市公司发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，则发行价格将根据证监会及上交所的相关规定进行相应调整。具体如下：

假设调整前发行价格为 P_0 ，每股送股或转增股本数为 N ，每股配股数为 K ，配股价为 A ，每股派息为 D ，调整后发行价格为 P_1 ，则：

派息： $P_1 = P_0 - D$

送股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + N)$

配股： $P_1 = (P_0 + A \times K) / (1 + K)$

假设以上三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times K) / (1 + K + N)$

综上，本独立财务顾问认为：本次发行股份购买资产的股份发行价格及定价依据合理，符合相关法律、法规的规定。

四、对本次交易评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价

根据《上市公司重大资产重组管理办法》《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》《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》的要求，本独立财务顾问就本次交易中评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法选取与评估目的的相关性以及评估定价的公允性发表如下意见：

根据《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定，就评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性发表意见如下：

（一）评估机构具有独立性

公司聘请天源评估承担本次交易的评估工作，选聘程序合规。天源评估作为本次交易的评估机构，具有有关部门颁发的评估资格证书，具有从事评估工作的专业资质和丰富的业务经验，能胜任本次评估工作。天源评估及经办资产评估师与公司、交易对方、标的公司均不存在关联关系，不存在除专业收费外的现实的和预期的利害关系，具有独立性。

（二）评估假设前提具有合理性

本次评估假设的前提均按照国家有关法规与规定进行，遵循了市场的通用惯例或准则，符合评估对象的实际情况，未发现与评估假设前提相悖的事实存在，评估假设前提合理。

（三）评估方法与评估目的的相关性

评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合目标资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，评估结论合理，评估方法与评估目的的相关性一致。

（四）本次交易定价公允

本次交易以符合《证券法》规定的评估机构出具的评估结果为参考依据，经交易各方协商确定标的资产的交易价格，交易价格公允。不会损害公司及公司中小股东利益。

五、本次交易对上市公司盈利能力驱动因素及持续经营能力、未来发展前景、公司治理机制的分析

（一）本次交易对上市公司持续经营能力、持续发展能力和市场地位的影响

上市公司与标的公司均从事汽车动力电子控制系统业务，双方在市场资源、产品供应链及技术积累等多方面具有协同性。本次交易完成后，有利于双方整合市场资源形成合力，提高竞争优势，巩固和提升行业地位，推动 EMS 产品国产替代；有利于双方进行研发能力整合，提升技术创新能力，推动产品的创新升级，提升产品竞争力；有利于双方进行供应链体系整合，通过集中采购降低采购成本，提高上市公司盈利能力。

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易有利于巩固上市公司主营业务和市场地位、增强持续经营能力和持续发展能力。

（二）本次交易对上市公司财务状况和经营业绩的影响

根据中汇会计师出具的上市公司审计报告、备考审阅报告，本次交易前后上市公司主要财务数据比较如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日/2024 年度		
	交易前	备考数	变化率
资产总计	206,843.51	283,760.59	37.19%
负债总计	44,869.93	75,777.54	68.88%
所有者权益合计	161,973.58	207,983.05	28.41%
归属于母公司所有者权益	161,973.58	207,370.12	28.03%
营业收入	119,577.15	166,760.00	39.46%
利润总额	902.02	1,161.65	28.78%
净利润	1,594.62	1,972.90	23.72%
归属于母公司股东的净利润	1,594.62	1,971.12	23.61%

基本每股收益	0.3078	0.3061	-0.53%

注：交易前数据来自上市公司 2024 年度审计报告，备考财务数据来自上市公司 2024 年度备考审阅报告。

本次交易完成后，上市公司归属于母公司所有者权益、归属于母公司股东的净利润均有所增长，基本每股收益稳定。本次交易完成后，上市公司总股本将有所增加，若未来上市公司业务未能获得相应幅度的增长，上市公司每股收益指标将有所摊薄。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易完成后，上市公司总股本将有所增加，若未来上市公司业务未能获得相应幅度的增长，上市公司每股收益指标将有所摊薄，上市公司已制定应对措施，上市公司董事、高管、控股股东和实际控制人已出具承诺；本次交易不存在损害股东合法权益的问题。

（三）本次交易对公司治理机制的影响

本次交易完成前，上市公司已按照《公司法》《证券法》《公司章程》等法规及规章的规定建立了规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立、人员独立。同时，上市公司根据相关法律、法规的要求结合公司实际工作需要，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》和《信息披露暂缓与豁免事务管理制度》，建立了相关的内部控制制度。上述制度的制定与实行，保障了上市公司治理的规范性。

本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人未发生变化。公司将依据有关法律法规的要求进一步完善公司法人治理结构，继续完善公司《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等规章制度的建设与实施，维护上市公司及中小股东的利益。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易前，上市公司已具有规范的公司治理机制，本次交易后上市公司将继续保持并不断完善治理机制。本次交易不存在损害股东合法权益的问题。

六、对交易合同约定的资产交付安排是否可能导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任是否切实有效的核查

根据交易相关方签署的《武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》及其补充协议，交易各方就标的资产的交割、新增股份的交割、违约责任等进行了明确的约定。具体详见本独立财务顾问报告“第七节 本次交易合同的主要内容”。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易约定的资产交付安排不会导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险，相关违约责任切实有效。

七、对本次交易是否构成关联交易的核查

（一）本次交易构成不关联交易

本次交易前，交易对方与上市公司之间不存在关联关系。经测算，本次交易完成后，不存在交易对方控制的上市公司股份比例将超过 5% 的情形。根据上交所《上市规则》的规定，本次交易不构成关联交易。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不构成关联交易。

（二）本次交易必要性分析

1、本次交易具有明确可行的发展战略

上市公司致力于汽车动力电子控制系统的国产替代，持续进行高质量的研发投入，不断搭建适用于燃油车、纯电动车、混动车等多种车型的汽车动力电子控制系统，为下游产业提供具有国际竞争力的产品。本次交易系上市公司根据发展战略进行的战略部署，通过收购同行业公司，实现对标的公司市场资源、供应链资源、研发能力等整合、协同发展，集中双方优势资源，强化上市公司核心竞争力。因此，本次交易具有明确可行的发展战略。

2、本次交易不存在不当市值管理行为

本次交易系上市公司收购同行业公司，本次交易的交易对方以及上市公司董事、监事、高级管理人员亦不存在对公司业绩、市值作出超出相关规定的承诺和

保证。本次交易不存在不当市值管理行为。

3、本次交易相关主体的减持情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司控股股东、实际控制人及全体董事、监事、高级管理人员已就减持计划出具承诺函，前述相关主体自上市公司首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间尚未有减持上市公司股份的计划。若前述相关主体后续在前述期间内根据自身实际情况需要或市场变化而减持上市公司股份的，将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

4、本次交易具备商业实质

本次交易完成后，标的公司成为上市公司的控股子公司，上市公司能够更好地掌握新产品及工艺平台的发展方向，更好地集中上市公司优势资源重点支持汽车 EMS 全国产化平台、MCU 平台、混动平台、缸内直喷平台以及软件数据优化、质量改进等更高技术产品和业务的发展，更好地贯彻公司的整体战略部署；另外上市公司将通过整合管控实现客户境内外拓展、研发项目、原材料采购等一体化管理，进一步发挥协同效应，提高上市公司的综合竞争力。因此，本次交易具备商业合理性和商业实质。

5、本次交易不违反国家产业政策

上市公司与标的公司同属汽车动力电子控制系统行业，汽车行业作为国家经济发展的重要支柱产业之一，具有超长价值链和强大的产业带动性，其发展水平直接关系到国家制造业的整体竞争力和经济的高质量发展。在当前全球汽车产业向电动化、智能化、网联化加速转型的背景下，汽车行业不仅是推动制造业升级的关键领域，更是实现科技自立自强的重要战略支撑，国家给予了高度重视和大力支持。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确提出“突破新能源汽车高安全动力电池、高效驱动电机、高性能动力系统等关键技术，加快研发智能（网联）汽车基础技术平台及软硬件系统、线控底盘和智能终端等关键部件”。通过持续的技术创新和产业升级，中国汽车行业不仅在国内经济中发挥着支柱作用，还在全球汽车产业中展现出强大的竞争力和引领力。

具体分析详见本独立财务顾问报告“第一节 本次交易概况/一、本次交易的

背景和目的”

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易可实现上市公司与标的公司市场资源、供应链资源、研发能力等整合、协同发展，集中双方优势资源，强化上市公司核心竞争力，具有必要性。

（三）本次交易不存在损害上市公司及非关联股东利益的情况

本次交易中，标的资产及发行股份定价依据符合《重组管理办法》《发行注册管理办法》的规定；上市公司就本次交易对非关联股东权益保护的安排详见本独立财务顾问报告“重大事项提示/七、本次重组对中小投资者权益保护的安排”。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不存在损害上市公司及非关联股东利益的情况。

八、交易对方与上市公司根据《重组管理办法》第三十五条的规定，就相关资产实际盈利数不足利润预测数的情况签订补偿协议中补偿安排的可行性、合理性的分析

上市公司与交易对方北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越签署了《业绩承诺补偿协议》，对标的公司业绩承诺等内容作出了约定，具体内容详见本独立财务顾问报告“第七节 本次交易主要合同/三、《业绩承诺补偿协议》的主要内容”。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的业绩承诺补偿安排具备可行性及合理性。

九、本次重组摊薄即期回报情况的说明及应对措施

1、本次交易对公司即期每股收益的影响

根据上市公司 2024 年度审计报告，以及备考审阅报告，上市公司在本次交易完成前后的每股收益情况如下：

单位：万元、元/股

项目	2024 年度/2024 年 12 月 31 日	
	交易前	交易后（备考）
归属于母公司所有者的净利润	1,594.62	1,971.12

扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	662.89	957.13
归属于母公司所有者权益	161,973.58	207,370.12
基本每股收益	0.3078	0.3061
扣非后归母基本每股收益	0.1279	0.1487

本次交易完成后，上市公司归属于母公司所有者权益、归属于母公司所有者净利润均有所增长，基本每股收益稳定，扣非后归母基本每股收益提高。本次交易完成后，上市公司总股本将有所增加，若未来上市公司业务未能获得相应幅度的增长，上市公司每股收益指标将有所摊薄。

2、上市公司应对本次重组摊薄即期回报采取的措施

本次交易完成后，上市公司总股本将有所增加；因此，若未来上市公司业务未能获得相应幅度的增长，上市公司每股收益指标将存在下降的风险。公司将采取以下措施，积极防范本次交易摊薄即期回报及提高未来回报能力。

（1）有效整合标的公司，充分发挥协同效应

在市场资源方面，上市公司将通过本次交易与交易标的形成合力，结合双方的产品优势，提升国产品牌的影响力，巩固和提升行业地位，进一步提高与国外竞争对手的竞争优势，不断推动 EMS 产品的国产替代。在产品供应链方面，双方可进行供应链管理体系整合，提升供应链的响应速度和效率；整合供应链资源，如通过集中采购提高对供应商议价能力，获得更优惠的采购价格，降低采购成本和生产成本，增强产品市场竞争力。在技术积累方面，上市公司可以整合标的公司的研发团队，提升技术创新能力，提升产品竞争力。

（2）进一步加强经营管理和内部控制，提高经营效率

本次交易完成后，上市公司将进一步完善公司治理体系、管理体系和制度建设，加强企业经营管理和内部控制，健全激励与约束机制，提高上市公司日常运营效率。公司将全面优化管理流程，降低公司运营成本，更好地维护公司整体利益，有效控制上市公司经营和管理风险。

（3）严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制

上市公司始终严格执行《公司法》《上市公司监管指引第3号——上市公司

现金分红》等相关法律、法规及规范性文件的规定，并遵循《公司章程》关于利润分配的相关政策。本次交易完成后，上市公司将在保证可持续发展的前提下对股东回报进行合理规划，切实保障上市公司股东及投资者的利益。

3、控股股东、实际控制人及上市公司董事、高级管理人员对本次交易摊薄即期回报措施能够得到切实履行作出的承诺

(1) 控股股东、实际控制人承诺

为确保公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，公司控股股东、共同实际控制人王和平、龚本和作出承诺如下：

“1、本人承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。

2、自本承诺出具日后至本次交易实施完毕前，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，且本承诺相关内容不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

3、如本人违反上述承诺并因此给上市公司或者上市公司股东造成损失的，本人将依法承担相应法律责任。”

(2) 董事、高级管理人员承诺

为确保公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员作出承诺如下：

“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上市公司利益。

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、在本人合法权限范围内，促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、未来上市公司如实施股权激励计划，在本人合法权限范围内，促使拟公告的股权激励计划设置的行权条件将与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、自本承诺出具日后至本次交易完成前，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，且本承诺相关内容不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。作为填补即期回报措施相关责任主体之一，本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺。

7、如本人违反上述承诺给上市公司或者上市公司股东造成损失的，本人将依法承担相应法律责任。”

十、关于相关主体是否存在有偿聘请第三方行为的核查意见

截至本独立财务顾问报告签署日，本独立财务顾问不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行为。

在本次交易中，上市公司聘请的中介机构情况如下：

- 1、聘请长江证券承销保荐有限公司作为本次交易的独立财务顾问；
- 2、聘请北京市中伦文德律师事务所作为本次交易的法律顾问；
- 3、聘请中汇会计师事务所（特殊普通合伙）作为本次交易的审计机构、备考审阅机构；
- 4、聘请天源资产评估有限公司作为本次交易的资产评估机构。

上述中介机构均为本次交易依法需聘请的证券服务机构，聘请行为合法合规。截至本独立财务顾问报告签署日，除上述机构外，上市公司不存在其他直接或间接有偿聘请其他第三方的情况。

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司聘请独立财务顾问、法律顾问、会计师事务所、资产评估机构的行为合法合规，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

第九节 按照《上海证券交易所股票发行上市审核业务指南第4号——常见问题的信息披露和核查要求自查表》的要求，对相关事项进行的核查情况

本独立财务顾问根据《上海证券交易所股票发行上市审核业务指南第4号——常见问题的信息披露和核查要求自查表》的相关要求，对本次交易涉及的相关事项进行了核查，现将核查情况说明如下：

一、关于交易方案

（一）交易必要性及协同效应

1、本次交易的商业逻辑，是否存在不当市值管理行为；上市公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员在本次交易披露前后是否存在股份减持情形或者大比例减持计划；本次交易是否具有商业实质，是否存在利益输送的情形

（1）基本情况

本次交易的商业逻辑具有合理性，上市公司具有明确可行的发展战略，不存在不当市值管理行为，本次交易具有商业实质，不存在利益输送情形，具体情况详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“一、本次交易的背景、目的及协同效应”。

经查阅上市公司相关公告，上市公司董事、副总经理、财务总监吴章华本次交易披露前曾存在股份减持计划或减持情形，菱电电控于2024年9月20日披露了《武汉菱电汽车电控系统股份有限公司关于股东通过大宗交易减持股份计划公告》（公告编号：2024-027），据该公告披露，吴章华计划以大宗交易的方式进行减持，预计减持股份合计不超过675,868股，不超过公司股份总数的1.30%。截至2024年12月5日，吴章华共计减持公司股份670,000股，占公司总股本的1.29%。

上市公司将在相关人员买卖股票记录查询完毕后在重组报告书“第十三节 其他重要事项”之“七、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的自查报告”详细披露相关情况。

上市公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划，详见重组报告书“重大事项提示”之“四、上市公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人对本次重组的原则性意见，以及上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划”之“（二）上市公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划”。

（2）核查情况

①审阅了《发行股份及支付现金购买资产协议书》及其补充协议；

②审阅上市公司相关公告，上市公司实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员出具的关于减持计划的承诺函；

③向上市公司的相关负责人员了解本次交易目的和双方业务的协同性，判断是否具备商业实质。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的商业逻辑具有合理性，上市公司具有明确可行的发展战略，不存在不当市值管理行为；上市公司的实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员在本次交易披露前后不存在大比例减持计划，上市公司董事、副总经理、财务总监吴章华在本次交易披露前存在股份减持情形，已按照相关规定及时披露和执行；本次交易有利于上市公司及标的公司双方整合资源形成合力，提高竞争优势，本次交易具有商业实质，不存在利益输送的情形。

2、上市公司所购买资产与现有主营业务没有显著协同效应的，核查最近十二个月的规范运作情况，是否满足上市公司产业转型升级、寻求第二增长曲线等需求，是否符合商业逻辑，是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称《重组办法》）第四十四条第二款的相关规定

（1）基本情况

本次交易的必要性及协同效应具体情况详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“一、本次交易的背景、目的及协同效应”。

(2) 核查情况

向上市公司的相关负责人员了解本次交易目的和双方业务的协同性，分析是否符合商业逻辑，本次交易的协同效应情况。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司与标的公司均属于汽车动力电子控制系统行业，双方在市场资源、产品供应链及技术积累等多方面具有协同效应。本次交易有利于上市公司及标的公司双方整合市场资源形成合力，提高竞争优势。

3、科创板上市公司发行股份购买资产的，核查拟购买资产所属行业是否符合科创板行业定位、所属行业与科创板上市公司是否处于同行业或者上下游，以及拟购买资产主营业务与上市公司主营业务是否具有协同效应

(1) 基本情况

本次交易的标的公司符合科创板定位，标的公司与上市公司处于同行业，具有协同效应，具体情况详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“一、本次交易的背景、目的及协同效应”之“（三）本次交易标的公司的科创属性，与上市公司主营业务的协同效应”。

(2) 核查情况

向上市公司及标的公司的相关负责人员了解标的公司的符合科创板定位情况及本次交易的协同效应情况。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的标的公司符合科创板定位，标的公司与上市公司处于同行业，双方在市场资源、产品供应链及技术积累等多方面具有协同效应。

(二) 支付方式

1、上市公司发行股份购买资产的，核查发行价格是否符合《重组办法》第

四十六条的规定，价格调整机制是否符合《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第二十九条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第15号》（以下简称《证券期货法律适用意见第15号》）的相关要求

（1）基本情况

本次发行股份价格具体情况详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”之“（三）定价依据、定价基准日和发行价格”。

本次交易未设置价格调整方案。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和上交所的相关规则进行相应调整。

（2）核查情况

①审阅上市公司审议本次交易方案相关议案的董事会决议文件；

②审阅《发行股份及支付现金购买资产协议》；

③核对《重组管理办法》第四十六条的规定及《证券期货法律适用意见第15号》的相关要求。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次发行股份价格符合《重组管理办法》第四十五条的规定，本次交易不存在《证券期货法律适用意见第15号》规定的发行价格调整机制。

2、上市公司通过发行优先股、定向权证、存托凭证等购买资产的，核查发行价格等安排是否符合《优先股试点管理办法》等相关规定

（1）基本情况

本次交易不涉及发行优先股、可转债、定向权证、存托凭证。

（2）核查情况

①审阅上市公司审议本次交易方案相关议案的董事会决议文件；

②审阅《发行股份及支付现金购买资产协议》。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及发行优先股、定向权证、存托凭证。

3、涉及现金支付的，核查上市公司是否具有相应的支付能力。资金主要来自借款的，核查具体借款安排及可实现性，相关财务成本对上市公司生产经营的影响

（1）基本情况

本次交易涉及现金支付，现金支付安排详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”之“（四）交易金额及对价支付方式”；上市公司的资金实力详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“一、本次交易前上市公司的财务状况和经营成果的讨论与分析”。

（2）核查情况

- ①审阅上市公司审议本次交易方案相关议案的董事会决议文件；
- ②审阅《发行股份及支付现金购买资产协议》；
- ③审阅上市公司 2024 年年度报告。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易涉及现金支付，上市公司具有相应的支付能力。

4、涉及资产置出的，核查置出资产的原因及影响，估值及作价公允性

（1）基本情况

本次交易不涉及资产置出。

（2）核查情况

- ①审阅《发行股份及支付现金购买资产协议》；
- ②核对《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及资产置出。

5、相关信息披露是否符合《26 号格式准则》第三章第十六节、第十七节的规定

（1）基本情况

相关信息披露具体情况详见重组报告书“第一节 本次交易概况”、“第六节 交易标的评估情况”及“第八节 本次交易合规性分析”。本次交易不涉及换股吸收合并的情形。

（2）核查情况

- ①审阅《重组报告书》；
- ②核对《26 号格式准则》的相关信息披露要求。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：相关信息披露符合《26 号格式准则》第三章第十六节的规定，不涉及第三章第十七节的规定。

（三）发行定向可转债购买资产

1、基本情况

本次交易不涉及发行定向可转债购买资产。

2、核查情况

审阅上市公司审议本次交易方案相关议案的董事会决议文件。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及发行定向可转债购买资产。

（四）吸收合并

1、基本情况

本次交易不涉及吸收合并。

2、核查情况

审阅上市公司审议本次交易方案相关议案的董事会决议文件。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及吸收合并。

（五）募集配套资金

1、基本情况

本次交易不涉及募集配套资金。

2、核查情况

审阅上市公司审议本次交易方案相关议案的董事会决议文件。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及募集配套资金。

（六）是否构成重组上市

1、上市公司控制权最近 36 个月内是否发生变更；本次交易是否导致上市公司控制权发生变更

（1）基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司最近三十六个月内实际控制人未发生变更。本次交易前后，上市公司的控股股东、共同实际控制人为王和平、龚本和，本次交易不会导致上市公司控制权变更。

（2）核查情况

①审阅上市公司历史沿革以及 2022 年、2023 年和 2024 年年度报告；

②审阅《发行股份及支付现金购买资产协议》；

③测算本次交易前后上市公司的控制权是否发生变化。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司实际控制人最近 36 个月内未发生过变更；本次交易完成后，上市公司的控制权不会发生变动。

2、根据《重组管理办法》第十三条、《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》（以下

简称《证券期货法律适用意见第 12 号》）、《监管规则适用指引——上市类第 1 号》1-1 等相关规定，核查本次交易是否构成重组上市

（1）基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司最近三十六个月内实际控制人未发生变更。本次交易前后，上市公司的控股股东、共同实际控制人为王和平、龚本和，本次交易不会导致上市公司控制权变更。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

（2）核查情况

- ①审阅上市公司历史沿革以及 2022 年、2023 年和 2024 年年度报告；
- ②审阅《发行股份及支付现金购买资产协议》；
- ③测算本次交易前后上市公司的控制权是否发生变化。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司实际控制人最近 36 个月内未发生过变更；本次交易完成后，上市公司的控制权不会发生变动；本次交易不构成重组上市。

3、如上市公司控制权最近 36 个月内发生变更，或者本次交易导致上市公司控制权发生变更，且认为本次交易不构成重组上市的，审慎核查不构成重组上市的原因及依据充分性

（1）基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司最近三十六个月内实际控制人未发生变更。本次交易前后，上市公司的控股股东、共同实际控制人为王和平、龚本和，本次交易不会导致上市公司控制权变更。

（2）核查情况

- ①审阅上市公司历史沿革以及 2022 年、2023 年和 2024 年年度报告；
- ②审阅《发行股份及支付现金购买资产协议》；
- ③测算本次交易前后上市公司的控制权是否发生变化。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司实际控制人最近 36 个月内未发生过变更；本次交易完成后，上市公司的控制权不会发生变动；本次交易不构成重组上市。

（七）业绩承诺

1、核查业绩承诺的相关协议，业绩承诺的具体内容，业绩承诺补偿安排的合规性、合理性，业绩承诺的可实现性，业绩补偿义务人确保承诺履行相关安排的可行性

（1）基本情况

上市公司已与业绩承诺方北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越签署了《业绩承诺补偿协议》，各方就奥易克斯在 2025 年度、2026 年度、2027 年度（如本次交易实施完毕的时间延后，则业绩承诺期相应顺延）的承诺累计净利润、业绩承诺补偿、减值补偿、补偿措施的实施、违约责任等进行了约定。具体协议内容详见重组报告书“第七节 本次交易合同的主要内容”之“三、《业绩承诺补偿协议》的主要内容”。

（2）核查情况

①审阅本次交易的《业绩承诺补偿协议》；

②审阅本次交易的《资产评估报告》。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的业绩承诺补偿安排具有合规性、合理性，业绩承诺具有可实现性，业绩补偿义务人确保承诺履行相关安排具有可行性。

2、根据相关资产的利润预测数约定分期支付安排的，是否就分期支付安排无法覆盖的部分签订补偿协议

（1）基本情况

本次交易不涉及分期支付安排情况。

(2) 核查情况

①审阅本次交易的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其《补充协议》；

②审阅本次交易的《业绩承诺补偿协议》。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及分期支付安排情况。

3、核查是否涉及《监管规则适用指引——上市类第1号》1-2的业绩补偿范围，如涉及，业绩承诺具体安排、补偿方式以及保障措施是否符合《重组管理办法》第三十五条、《监管规则适用指引——上市类第1号》1-2的规定

(1) 基本情况

本次交易的交易对方不属于上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人，详见重组报告书“第三节 交易对方基本情况”之“二、交易对方其他事项说明”之“（二）交易对方与上市公司及其控股股东、实际控制人之间关联关系情况”。上市公司已与业绩承诺方北京兰之穹、奥易克斯（天津）、长鸿明越、宣雅欣越签署了《业绩承诺补偿协议》，具体协议内容详见重组报告书“第七节 本次交易合同的主要内容”之“三、《业绩承诺补偿协议》的主要内容”。

(2) 核查情况

①审阅交易对方的调查表和非自然人交易对方的工商资料；

②审阅本次交易的《业绩承诺补偿协议》；

③核对《监管规则适用指引——上市类1号》的相关规定。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易对方不涉及《监管规则适用指引——上市类第1号》1-2的业绩补偿范围。

(八) 业绩奖励

1、基本情况

本次交易不涉及业绩奖励。

2、核查情况

①审阅本次交易的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其《补充协议》；

②审阅本次交易的《业绩承诺补偿协议》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易对方不涉及业绩奖励。

（九）锁定期安排

1、核查特定对象以资产认购取得上市公司股份的锁定期是否符合《重组办法》第四十七条第一款的规定；特定对象以资产认购取得可转债的锁定期是否符合《上市公司向特定对象发行可转换公司债券购买资产规则》第七条的规定

（1）基本情况

本次交易发行股份购买资产所涉股份锁定安排具体情况详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”之“5、锁定期安排”。本次交易不涉及发行可转债。

（2）核查情况

①审阅本次交易的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其《补充协议》；

②审阅本次交易的《业绩承诺补偿协议》；

③审阅交易对方出具的《关于本次交易取得股份锁定的承诺函》；

④核对《重组管理办法》的相关规定。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的交易对方取得上市股份的锁定期符合《重组管理办法》第四十七条第一款的规定，本次交易不涉及发行可转债情况。

2、涉及重组上市的，核查相关主体的股份锁定期是否符合《重组管理办法》第四十七条第二款的规定

（1）基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司最近三十六个月内实际控制人未发生变更。本次交易前后，上市公司的控股股东、共同实际控制人为王和平、龚本和，本次交易不会导致上市公司控制权变更。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

（2）核查情况

- ①审阅上市公司历史沿革以及 2022 年、2023 年和 2024 年年度报告；
- ②审阅《发行股份及支付现金购买资产协议》；
- ③测算本次交易前后上市公司的控制权是否发生变化。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司实际控制人最近 36 个月内未发生过变更；本次交易完成后，上市公司的控制权不会发生变动；本次交易不构成重组上市。

3、特定对象为私募投资基金的，核查相关锁定期安排是否符合《重组办法》第四十七条第三款相关规定

（1）基本情况

本次交易发行股份特定对象为私募基金的，其通过本次交易取得的股份锁定 6 个月，具体情况详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”之“5、锁定期安排”。

（2）核查情况

- ①审阅本次交易的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其《补充协议》；
- ②审阅本次交易的《业绩承诺补偿协议》；
- ③审阅交易对方出具的《关于本次交易取得股份锁定的承诺函》；
- ④核对《重组管理办法》的相关规定。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易发行股份特定对象为私募基金的，其取得上市公司股份的锁定期符合《重组管理办法》第四十七条第三款的规定。

4、上市公司之间换股吸收合并的，核查相关锁定期安排是否符合《重组办法》第五十条第二款相关规定

(1) 基本情况

本次交易不涉及上市公司之间换股吸收合并。

(2) 核查情况

- ①审阅本次交易的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其《补充协议》；
- ②审阅《重组报告书》中关于本次交易相关方案；
- ③核对《重组管理办法》的相关规定。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及上市公司之间换股吸收合并。

5、上市公司向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人发行股份购买资产，或者发行股份购买资产将导致上市公司实际控制权发生变更的，核查相关锁定期安排是否符合《重组办法》第四十八条第二款相关规定

(1) 基本情况

本次交易不涉及向上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人发行股份购买资产，本次交易不会导致上市公司实际控制权发生变更。

(2) 核查情况

- ①审阅本次交易的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其《补充协议》；
- ②审阅《重组报告书》中关于本次交易相关方案；
- ③核对《重组管理办法》的相关规定。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及向上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人发行股份购买资产，本次交易不会导致上市公司实际控制权发生变更。

6、分期发行股份支付购买资产对价的，核查特定对象以资产认购而取得的

上市公司股份，锁定期是否自首期发行结束之日起算

（1）基本情况

本次交易不涉及分期发行股份支付对价。

（2）核查情况

①审阅本次交易的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其《补充协议》；

②审阅《重组报告书》中关于本次交易相关方案；

③核对《重组管理办法》的相关规定。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及分期发行股份支付对价。

7、核查配套募集资金的股份锁定期是否符合《再融资办法》第五十九条的相关规定；核查配套募集资金的可转债锁定期是否符合《再融资办法》第六十三条的相关规定

（1）基本情况

本次交易不涉及募集配套资金。

（2）核查情况

审阅上市公司审议本次交易方案相关议案的董事会决议文件。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及募集配套资金。

8、适用《收购办法》第七十四条、第六十三条第一款第（三）项等规定的，核查锁定期是否符合相关规定

（1）基本情况

本次交易不涉及要约收购义务，不涉及免于发出要约。

（2）核查情况

①审阅上市公司审议本次交易方案的董事会决议文件；

②审阅《发行股份及支付现金购买资产协议》及其补充协议；

②测算本次交易前后上市公司股权结构变化的情况。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及免于发出要约。

(十) 过渡期损益安排的核查

1、拟购买资产以基于未来收益预期的估值方法作为主要评估方法的，过渡期损益安排是否符合《监管规则适用指引——上市类第1号》1-6的规定

(1) 基本情况

根据天源评估出具的《资产评估报告》，本次交易对奥易克斯采用了资产基础法和收益法进行评估，最终选用收益法评估结果作为评估结论。本次交易的过渡期损益安排详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”之“（七）过渡期间损益”。

(2) 核查情况

①审阅本次交易的《发行股份及支付现金购买资产协议》；

②审阅天源评估出具的《资产评估报告》《评估说明》。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易最终选用收益法评估结果作为评估结论，过渡期损益安排符合《监管规则适用指引——上市类第1号》1-6的规定。

2、标的资产以资产基础法等作为主要评估方法的，过渡期损益安排的合理性

(1) 基本情况

根据天源评估出具的《资产评估报告》，本次交易对奥易克斯采用了资产基础法和收益法进行评估，最终选用收益法评估结果作为评估结论。本次交易的过渡期损益安排详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”之“（七）过渡期间损益”。

(2) 核查情况

①审阅本次交易的《发行股份及支付现金购买资产协议》；

②审阅天源评估出具的《资产评估报告》《评估说明》。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易最终选用收益法评估结果作为评估结论，过渡期损益安排符合规定。

(十一) 收购少数股权（参股权）

1、基本情况

本次收购后标的公司将成为上市公司控股子公司，本次系收购控股权，不存在收购少数股权的情况。

2、核查情况

审阅本次交易的《发行股份及支付现金购买资产协议》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次收购后标的公司将成为上市公司控股子公司，本次系收购控股权，不存在收购少数股权的情况。

(十二) 整合管控

1、上市公司对拟购买资产的具体整合管控安排，如对于公司治理、日常生产经营等方面的安排，相关安排是否可以实现上市公司对于拟购买资产的控制

(1) 基本情况

上市公司已在重组报告书中“第九节 管理层讨论及分析”之“四、上市公司对标的公司的整合管控安排”披露了本次交易完成后，对拟购买资产的整合管控安排，包括在业务、资产、财务、人员、机构等方面的具体整合管控计划。

(2) 核查情况

向上市公司管理层了解本次交易完成后，对拟购买资产的整合管控安排，包括在业务、资产、财务、人员、机构等方面的具体整合管控计划。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易完成后，标的公司将成为上市公司控股子公司，为更好地发挥协同效应，上市公司拟在业务、资产、财务、人员、机构等方面与标的公司进行整合，相关安排可以实现上市公司对于拟购买资产的控制。

2、相关分析的依据及合理性

(1) 基本情况

上市公司应已重组报告书中“第九节 管理层讨论及分析”之“本次交易对上市公司的影响”披露了本次交易对上市公司的持续经营能力、未来发展前景、当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响，并进行了详细分析。

(2) 核查情况

①向上市公司管理层了解本次交易对上市公司的持续经营能力、未来发展前景的影响；

②查阅上市公司及标的公司财务报表、备考财务报表，分析本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司详细分析了本次交易对上市公司的持续经营能力、未来发展前景、当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响，相关分析具有依据及合理性。

二、关于合规性

(一) 产业政策

1、本次交易是否符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定；涉及高耗能、高排放的，应根据相关规定充分核查

(1) 基本情况

本次交易符合相关产业政策的具体情况详见重组报告书“第八节 本次交易合规性分析”之“一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定”之“(一)

本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定”。本次交易标的公司所属行业不属于高耗能、高排放行业。

(2) 核查情况

①审阅标的公司相关合规证明；

②检索相关主管部门网站；

③向标的公司了解其主营业务相关情况；

④查阅了《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》等文件。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次重组符合国家产业政策，在重大方面符合有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定，符合《重组管理办法》第十一条第（一）款之规定；本次交易标的公司所属行业不属于高耗能、高排放行业，标的公司不存在违反国家环境保护相关法律和行政法规的情形。

(二) 需履行的前置审批或并联审批程序

1、本次交易已履行审批程序的完备性；尚未履行的审批程序，是否存在障碍以及对本次交易的影响

(1) 基本情况

本次交易已履行和尚需履行的审批程序详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“七、本次交易已履行和尚需履行的决策及审批程序”。

(2) 核查情况

①核查本次交易所需履行的决策程序及报批程序；

②审阅交易各方关于本次交易的决策文件。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易已取得截至本独立财务顾问报告签署日所必需的授权和批准，该等授权和批准合法有效。本次交易尚需取得的授权

和批准已完整披露，在取得尚需取得的授权和批准后，本次交易可依法实施。

（三）重组条件

1、本次交易是否符合《重组管理办法》第十一条相关规定

（1）基本情况

详见重组报告书“第八节 本次交易合规性分析”之“一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定”。

（2）核查情况

- ①审阅标的公司相关合规证明，检索相关主管部门网站；
- ②审阅本次交易相关的《发行股份及支付现金资产购买协议》等交易文件；
- ③审阅本次交易的《资产评估报告》；
- ④审阅本次交易的标的公司审计报告、上市公司备考审阅报告；
- ⑤审阅交易各方出具的相关承诺函；
- ⑥审阅标的公司《公司章程》、《股东名册》等权属证明文件；
- ⑦审阅交易各方关于本次交易的决策文件；
- ⑧向标的公司了解其主营业务相关情况。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组办法》第十一条相关规定。

2、本次交易是否符合《重组管理办法》第四十三、四十四条的规定

（1）基本情况

详见重组报告书“第八节 本次交易合规性分析”之“四、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条规定”和“五、本次交易符合《重组管理办法》第四十四条规定”。

（2）核查情况

- ①审阅交易各方出具的相关承诺函及相关证明文件；

②审阅《业绩补偿协议》；

③审阅本次交易的上市公司备考审阅报告；

④审阅上市公司的 2024 年度审计报告；

⑤审阅标的公司《公司章程》等权属证明文件；

⑥审阅标的公司工商底档、历次增资和股权转让的相关协议及内部决议文件、出资凭证等文件；

⑦审阅本次交易相关的《发行股份及支付现金资产购买协议》等交易文件；

⑧审阅交易各方关于本次交易的决策文件；

⑨检索相关主管部门网站。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组办法》第四十三、四十四条的规定。

（四）重组上市条件

1、基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司最近三十六个月内实际控制人未发生变更。本次交易前后，上市公司的控股股东、共同实际控制人为王和平、龚本和，本次交易不会导致上市公司控制权变更。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

2、核查情况

①审阅上市公司历史沿革以及 2022 年、2023 年和 2024 年年度报告；

②审阅《发行股份及支付现金购买资产协议》；

③测算本次交易前后上市公司的控制权是否发生变化。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司实际控制人最近 36 个月内未发生过变更；本次交易完成后，上市公司的控制权

不会发生变动；本次交易不构成重组上市。

（五）募集配套资金条件

1、基本情况

本次交易不涉及募集配套资金。

2、核查情况

审阅上市公司审议本次交易方案相关议案的董事会决议文件。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及募集配套资金。

（六）标的资产-行业准入及经营资质

1、标的资产从事业务是否存在行业准入、经营资质等特殊要求，如是，是否取得从事生产经营活动所必需的相关许可、资质、认证等，生产经营是否合法合规

（1）基本情况

标的公司涉及的主要经营资质详见重组报告书“第四节 标的公司基本情况”之“五、标的公司主要经营资质”

（2）核查情况

- ①了解标的公司的业务范围及运用情况；
- ②审阅标的公司相关经营许可及主要业务资质资料；
- ③审阅标的公司合法合规证明。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司已取得从事生产经营活动所必需的相关许可、资质、认证等，生产经营合法合规。

2、涉及土地使用权、矿业权等资源类权利的，是否已取得土地使用权证书、采矿权证书，土地出让金、矿业权价款等费用的缴纳情况；采矿权证书的具体内容，相关矿产是否已具备相关开发或开采条件

(1) 基本情况

标的公司涉及的土地使用权情况详见重组报告书“第四节 交易标的基本情况”之“四、标的公司主要资产权属、对外担保状况及主要负债、或有负债情况”之“（一）主要资产权属状况”之“2、主要无形资产”之“（1）土地使用权”。

本次交易标的资产不涉及矿业权。

(2) 核查情况

- ①了解标的公司的业务范围及运用情况；
- ②审阅标的公司主要资产的权属证书；
- ③审阅标的公司相关经营许可及主要业务资质资料。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，标的公司已取得相关自有土地使用权的土地使用权证书，本次交易标的资产不涉及矿业权。

3、涉及立项、环保等有关报批事项的，是否已取得相应的许可证书或相关主管部门的批复文件，如未取得，未取得的原因及影响，上市公司是否按照《格式准则 26 号》第十八条进行特别提示

(1) 基本情况

本次交易标的资产为奥易克斯 98.4260%股份，不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等有关报批事项。

(2) 核查情况

- ①了解标的公司的业务范围及运用情况；
- ②审阅上市公司董事会决议文件；
- ③审阅本次交易《重组报告书（草案）》；
- ④审阅本次交易相关的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其补充协议、《业绩承诺补偿协议》。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易不涉及立项、环保等有关报批事项。

4、涉及特许经营权的，特许经营权的取得情况、期限、费用标准，主要权利义务情况，以及对拟购买资产持续生产经营的影响

(1) 基本情况

本次交易不涉及特许经营权。

(2) 核查情况

- ①了解标的公司的业务范围及运用情况；
- ②审阅标的公司相关经营许可及主要业务资质资料；
- ③审阅标的公司合法合规证明。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司不涉及特许经营权。

(七) 标的资产-权属状况

1、拟购买标的资产权属是否清晰，是否存在对外担保，主要负债、或有负债情况，是否存在抵押、质押等权利限制，是否涉及诉讼、仲裁、司法保全、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况；

(1) 基本情况

标的公司自成立以来的股份变动情况详见重组报告书“第四节 标的公司基本情况”之“二、标的公司历史沿革”；

标的公司对外担保、主要负债、或有负债情况，抵押、质押等权利限制情况，诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况详见重组报告书“第四节 标的公司基本情况”之“四、标的公司主要资产权属状况、对外担保状况及主要负债、或有负债情况”。

(2) 核查情况

- ①审阅标的公司工商底档、历次增资和股权转让的相关协议等文件；
- ②审阅交易对方出具的相关承诺函；

- ③审阅标的公司提供的相关诉讼及仲裁的相关资料；
- ④审阅《法律意见书》中的相关内容；
- ⑤在国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、天眼查等网站进行查询。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：截至本独立财务顾问报告签署日，拟购买标的公司的权属清晰，不存在对外担保，不存在或有负债，不存在抵押、质押等权利限制，不涉及与拟购买标的公司的权属相关的诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

2、拟购买标的公司的主要资产，如核心专利、商标、技术、主要机器设备、土地厂房等对公司持续经营存在重大影响的资产，使用是否受限，权属是否清晰，是否存在对外担保，是否存在抵押、质押等权利限制，是否涉及诉讼、仲裁、司法保全、司法强制执行等重大争议

(1) 基本情况

标的公司的主要资产详见重组报告书“第四节 交易标的基本情况”之“四、标的公司主要资产权属、对外担保状况及主要负债、或有负债情况”之“（一）主要资产权属状况”。

标的公司对外担保，主要负债、或有负债情况，标的公司抵押、质押情况详见重组报告书“第四节 交易标的基本情况”之“四、标的公司主要资产权属、对外担保以及主要负债情况”之“（二）对外担保状况”。

标的公司诉讼、仲裁情况详见重组报告书“第四节 交易标的基本情况”之“四、标的公司主要资产权属、对外担保以及主要负债情况”之“（四）涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况”。

(2) 核查情况

- ①审阅标的公司资产相关权属文件；
- ②审阅标的公司信用报告；
- ③审阅标的公司提供的相关诉讼及仲裁的相关资料；

④审阅了《法律意见书》中的相关内容；

⑤在中国裁判文书网、天眼查等网站进行查询。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：拟购买标的公司的主要资产权属清晰，不存在使用受限的情况，不存在对外担保，不存在抵押、质押等权利限制，不涉及其他诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议。

3、如主要资产、主要产品涉诉，应当审慎判断对标的资产持续经营能力或盈利能力产生的重大不利影响，并就本次交易是否符合《重组办法》第十一条和第四十四条的规定审慎发表核查意见

(1) 基本情况

标的公司主要资产、主要产品不存在涉诉情况。

(2) 核查情况

①了解标的主要资产及主要产品；

②在中国裁判文书网、天眼查等网站进行查询。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司主要资产、主要产品不存在涉诉情况。

4、如败诉涉及赔偿，相关责任的承担主体、相关会计处理、或有负债计提 是否充分、超过预计损失部分的补偿安排

(1) 基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，标的公司及其子公司不存在败诉涉及赔偿的情形。

(2) 核查情况

①审阅标的公司提供的关于诉讼及仲裁情况的说明；

②检索了中国裁判文书网等网络平台；

③结合《企业会计准则》关于或有事项的相关规定进行分析。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：截至本独立财务顾问报告签署日，标的公司及其子公司不存在败诉涉及赔偿的情形；标的公司的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

(八) 标的资产-资金占用

1、关联方非经营性资金占用的具体情况，包括形成背景和原因、时间、金额、用途、履行的决策程序、解决方式、清理进展；

2、通过向股东分红方式解决资金占用的，标的公司是否符合分红条件，是否履行相关决策程序，分红款项是否缴纳个人所得税；

3、是否已采取有效整改措施并清理完毕，是否对内控制度有效性构成重大不利影响，是否构成重大违法违规

(1) 基本情况

截至报告期末，标的公司不存在关联方非经营性资金占用的情况。

(2) 核查情况

①获取标的公司的应收账款等往来明细表，根据已经识别的关联方往来复核款项性质，判断是否存在非经营往来；

②检查关联方资金往来的相关协议，分析资金往来的合理性；

③获取标的公司银行流水、标的公司实际控制人银行流水流水，核查是否存在异常往来。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：截至报告期末，标的公司不存在关联方非经营性资金占用的情况。本次不涉及通过向股东分红方式解决资金占用。

(九) 标的资产——VIE 协议控制架构

1、基本情况

标的资产不涉及 VIE 协议控制架构情况。

2、核查情况

查阅标的公司工商档案，了解历史沿革及股权架构情况。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的资产不涉及 VIE 协议控制架构情况。

（十）标的资产——曾在新三板挂牌、前次 IPO 和重组被否或终止

1、基本情况

标的资产不涉及曾在新三板挂牌、前次 IPO 和重组被否或终止情况。

2、核查情况

向标的公司询问了解相关情况，网络检索是否存在相关情况。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的资产不涉及曾在新三板挂牌、前次 IPO 和重组被否或终止情况。

（十一）交易对方-标的资产股东人数

1、基本情况

交易对方-标的资产股东人数不超过 200 人，具体情况详见重组报告书“第三节交易对方基本情况”之“二、交易对方其他事项说明”之“（六）标的资产股东人数穿透计算”。

2、核查情况

- （1）审阅标的公司的工商资料；
- （2）审阅交易对方的工商资料、身份信息；
- （3）审阅交易对方调查表、股权穿透表等资料。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易发行对象数量不超过 200 人，发行对象不存在超 200 人非上市股份有限公司，不适用相关情形。

（十二）交易对方——涉及合伙企业、契约型私募基金、券商资管计划、信托计划、基金专户及基金子公司产品、理财产品、保险资管计划、专门为本次交易设立的公司等

1、涉及合伙企业的，核查各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源等；合伙企业是否专为本次交易设立，是否以持有标的资产为目的，是否存在其他投资，以及合伙协议约定的存续期限；合伙企业的委托人或合伙人之间是否存在分级收益等结构化安排

（1）基本情况

本次交易部分交易对方为合伙企业，不存在专为本次交易设立的情况，不存在分级收益等结构化安排，各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源，对外投资及存续期限等情况详见重组报告书“第三节 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方情况”。

（2）核查情况

- ①审阅交易对方的工商资料、身份信息、公司章程或合伙协议；
- ②审阅交易对方调查表、股权穿透表、各层合伙人取得权益情况。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的交易对方不存在为本次交易专门设立的情形，不存在契约型私募基金、券商资管计划、信托计划、基金专户及基金子公司产品、理财产品、保险资管计划；交易对方为合伙企业的，不存在分级收益等结构化安排，大部分存续期安排长于锁定期安排，可以与锁定期安排相匹配，具有合理性，个别交易对方存续期不能覆盖锁定期，已出具相关承诺函/合伙人决议，保证续期或锁定期内不处置取得的上市公司股票，锁定期内自身不解散、清算，能够满足履行锁定期要求；交易对方穿透至各层股权/份额持有人的主体身份符合证监会关于上市公司股东的相关要求。

2、涉及交易对方为本次交易专门设立的，核查穿透到非为本次交易设立的主体持有交易对方的份额锁定期安排是否合规

（1）基本情况

本次交易的交易对方不涉及为本次交易专门设立的情况。

(2) 核查情况

①审阅交易对方的工商资料、公司章程或合伙协议；

②审阅交易对方调查表。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的交易对方不涉及为本次交易专门设立的情况。

3、涉及契约型私募基金的，是否完成私募基金备案，如未完成，是否已作出明确说明和承诺

(1) 基本情况

本次交易的交易对方不涉及契约型私募基金。

(2) 核查情况

①审阅交易对方的工商资料、公司章程或合伙协议；

②审阅交易对方调查表。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的交易对方不涉及契约型私募基金。

4、如涉及合伙企业、契约型私募基金、券商资管计划、信托计划、基金专户及基金子公司产品、理财产品、保险资管计划、专门为本次交易设立的公司等情况的，该主体/产品存续期，存续期安排是否与其锁定期安排匹配及合理性

(1) 基本情况

本次交易部分交易对方为合伙企业，不存在契约型私募基金、券商资管计划、信托计划、基金专户及基金子公司产品、理财产品、保险资管计划、专门为本次交易设立的公司，交易对方存续期安排与其锁定期安排匹配及合理性相关情况详见重组报告书“第三节 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方情况”。

(2) 核查情况

- ①审阅交易对方的工商资料、公司章程或合伙协议；
- ②审阅交易对方调查表；
- ③审阅交易对方存续期续期相关资料；
- ④审阅交易对方出具的关于存续期的《承诺函》。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的交易对方不存在为本次交易专门设立的情形，不存在契约型私募基金、券商资管计划、信托计划、基金专户及基金子公司产品、理财产品、保险资管计划；交易对方为合伙企业的，大部分存续期安排长于锁定期安排，可以与锁定期安排相匹配，具有合理性，个别交易对方存续期不能覆盖锁定期，已出具相关承诺函/合伙人决议，保证续期或锁定期内不处置取得的上市公司股票，锁定期内自身不解散、清算，能够满足履行锁定期要。

(十三) 同业竞争

1、本次交易是否导致新增重大不利影响的同业竞争，同业竞争的具体内容，相关各方就解决现实同业竞争作出的明确承诺和安排，包括但不限于解决同业竞争的具体措施、时限、进度与保障，该等承诺和措施的后续执行是否存在重大不确定性，是否损害上市公司和中小股东利益；

2、重组交易对方及其控股股东、实际控制人等是否已对避免潜在重大不利影响的同业竞争作出明确承诺，承诺内容是否明确可执行；

3、结合交易完成后可能导致的现实或潜在重大不利影响的同业竞争情况，核查并论证本次交易是否符合《重组办法》第四十四条的相关规定。

(1) 基本情况

本次交易前后，上市公司的控股股东、实际控制人均未发生变化，本次交易前，上市公司与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况，本次交易不会导致上市公司新增重大不利影响的同业竞争，详见重组报告书“第八节 交易的合规性分析”之“五、本次交易符合《重组管理办法》第四十

四条规定”。

(2) 核查情况

- ①查阅本次交易的《重组报告书》关于本次交易的方案相关内容；
- ②取得上市公司控股股东、实际控制人出具的相关承诺。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不会导致上市公司新增重大不利影响的同业竞争。

(十四) 关联交易

1、结合标的资产关联方认定、报告期内关联交易信息披露的完整性，核查并说明关联交易的原因和必要性

(1) 基本情况

标的公司与关联方之间交易的相关内容具体详见重组报告书“第十一节同业竞争与关联交易”之“二、标的公司关联交易情况”之“（二）标的公司关联交易”。

(2) 核查情况

- ①根据董监高调查表及查询公开信息，确认标的公司关联方范围；
- ②核查关联方的工商资料、主营业务说明、报告期内财务报表等，了解经营情况；
- ③收集标的公司与关联方签订的合同、阶段性报告等；
- ④抽查关联交易的记账凭证，核查会计处理是否恰当；
- ⑤访谈标的公司实际控制人、芜湖卓电、芜湖中翔实际控制人，了解交易发生背景及原因。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司关联方认定、报告期内关联交易信息披露完整，关联交易具有合理性和必要性。

2、结合标的资产关联交易的必要性，关联交易占标的资产收入、成本费用或利润总额的比例等，核查并说明是否严重影响独立性或者显失公平；

(1) 基本情况

标的公司与关联方之间交易的相关内容具体详见重组报告书“第十一节同业竞争与关联交易”之“二、标的公司关联交易情况”之“（二）标的公司关联交易”。

(2) 核查情况

①访谈标的公司实际控制人、芜湖卓电、芜湖中翔实际控制人，了解关联交易发生的背景及必要性，交易的定价方式；

②测算关联交易占成本费用的比例；

③获取苏州发芯对外委托开发合同、员工名册及主要人员履历，获取上海芯车无限成本计算表，对芜湖卓电和芜湖中翔公允性进行分析，分析关联交易的必要性以及公允性；

④获得上述关联方财务报表，对其报告期内成本费用进行变动分析。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司关联交易具有必要性，不存在严重影响独立性或者显示公平的情形。

3、交易完成后上市公司关联交易的具体情况 & 未来变化趋势，上市公司为保证关联交易价格公允拟采取的具体措施及其有效性；

(1) 基本情况

本次交易前，上市公司最近一年关联交易仅为关键管理人员报酬，除此外无其他关联交易。本次交易完成后上市公司不会新增关联交易。

(2) 核查情况

①查阅菱电电控 2023 年、2024 年年度报告；

②获取了上市公司控股股东、共同实际控制人王和平、龚本和出具的规范和减少关联交易的承诺函。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易前，上市公司最近一年关联交易仅为关键管理人员报酬，除此外无其他关联交易。本次交易完成后上市公司不会新增关联交易。

4、结合交易完成后新增关联交易金额及占比情况等，对本次交易是否符合《重组办法》第四十四条的相关规定审慎发表核查意见。

(1) 基本情况

本次交易前，交易对方与上市公司及其关联方之间不存在关联关系，不属于上市公司的关联方。本次交易不会导致上市公司新增关联交易。相关内容具体详见重组报告书“第十一节同业竞争与关联交易”之“三、本次交易对上市公司关联交易的影响”。

(2) 核查情况

①查阅菱电电控 2023 年、2024 年年度报告；②获取交易对方股东信息调查表，对其与上市公司是否存在关联交易进行调查。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不会导致上市公司新增关联交易。本次交易有利于提高上市公司资产质量和增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化，不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或显失公平的关联交易，符合《重组办法》第四十四条的相关规定。

(十五) 承诺事项及舆情情况

1、上市公司、交易对方及有关各方是否按照《重组管理办法》《格式准则 26 号》《监管规则适用指引——上市类第 1 号》之 1-7 等规定出具承诺

2、本次交易相关的舆情情况，相关事项是否影响重组条件和信息披露要求；对于涉及的重大舆情情况审慎核查并发表意见

(1) 基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司、交易对方及有关各方已经按照

《重组管理办法》《26号格式准则》等规定出具承诺，详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“八、本次交易相关方做出的重要承诺”。

本次重组不存在有重大不利影响的重大舆情或媒体质疑。

（2）核查情况

①审阅上市公司、交易对方及有关各方出具的《承诺函》；

②了解本次重组相关舆情情况。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司、交易对方及有关各方已经按照《重组管理办法》《26号格式准则》等规定出具承诺，本次交易不存在有重大不利影响的重大舆情或媒体质疑。

三、关于标的资产估值与作价

（一）本次交易以资产评估结果或估值报告结果作为定价依据

1、评估或估值的基本情况（包括账面价值、所采用的评估或估值方法、评估或估值结果、增减值幅度等），并结合不同评估或估值结果的差异情况、差异的原因、业绩承诺及业绩补偿安排设置等因素，对本次最终确定评估或估值结论的原因及合理性进行审慎核查；如仅采用一种评估或估值方法，核查相关情况合理性、评估或估值方法的适用性、与标的资产相关特征的匹配性

（1）基本情况

本次标的资产评估情况详见重组报告书“第六节 标的资产评估情况”。

（2）核查情况

独立财务顾问审阅了天源评估出具的《资产评估报告》及《资产评估说明》、上市公司与本次交易相关的《发行股份及支付现金购买资产协议》及其补充协议。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，评估结论客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，本次评估结论具

有公允性；评估机构采用资产基础法和收益法两种评估方法对奥易克斯股东全部权益价值进行评估，最终选用收益法评估结果作为评估结论，与标的资产相关特征具有匹配性。

2、对评估或估值结论有重要影响的评估或估值假设合理性，如宏观和外部环境假设及根据交易标的自身情况所采用的特定假设等

(1) 基本情况

本次交易的评估假设详见重组报告书“第六节 标的资产评估情况”之“二、本次评估的假设”。

(2) 核查情况

独立财务顾问审阅了天源评估出具的《资产评估报告》及《资产评估说明》。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：相关评估假设前提按照国家有关法律法规执行，遵守了市场惯例，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、存在评估或估值特殊处理、对评估或估值结论有重大影响的事项，核查相关事项是否存在较大不确定性及其对评估或估值结论的影响，对评估或估值结论的审慎性发表明确意见。

(1) 基本情况

本次评估过程中无特殊的评估处理事项，存在特别事项，具体详见重组报告书“第六节 标的资产评估情况”之“六、对存在评估或估值特殊处理、对评估或估值结论有重大影响事项的说明并分析其对评估或估值结论的影响”。

(2) 核查情况

独立财务顾问审阅了天源评估出具的《资产评估报告》及《资产评估说明》。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次评估过程中无特殊的评估处理事项，存在特别事项，上述事项未对评估结论产生影响。

(二) 以收益法评估结果作为定价依据

1、核查并说明销售单价预测的合理性：结合标的资产主要核心产品所处生命周期、可替代性、市场竞争程度、报告期内售价水平、可比产品售价水平等，核查并说明预测期各期销售单价变动的合理性；

2、核查并说明销售数量预测的合理性：结合标的资产主要产品或所处行业未来年度市场容量发展情况、标的资产所处的行业地位、现有客户关系维护及未来年度需求增长情况、新客户拓展、现有合同签订情况等，核查并说明预测期内各期销售数量的合理性及可实现性；结合标的资产的现有产能和产能利用率、未来年度产能扩张计划等，核查并说明预测期内销售数量与产能水平的匹配性；

3、核查并说明营业成本预测的合理性：结合报告期内原材料的采购来源、原材料价格波动情况、市场供需情况、与原材料主要供应商的关系稳定性等，核查并说明预测期内营业成本预测的合理性；

4、核查并说明毛利率预测的合理性：结合标的资产各主要产品报告期内毛利率水平、标的资产的核心竞争优势、原材料成本的预测情况、可比公司可比产品的毛利率情况，市场竞争程度、产品的可替代性、行业进入壁垒情况等，核查并说明预测期内毛利率水平预测依据及合理性；

5、核查并说明期间费用预测的合理性：结合销售费用率、管理费用率与研发费用率（如有）水平、构成情况及其与报告期内的差异情况等，核查并说明销售费用、管理费用及研发费用（如有）中的重要构成项目的预测依据是否充分、合理，是否与预测期内业务增长情况相匹配；

6、核查并说明营运资金增加额预测的合理性：核查并说明营运资金增加额的计算过程，是否与标的资产未来年度的业务发展情况相匹配；

7、核查并说明资本性支出预测的合理性：结合标的资产现有主要设备的成新率情况、未来厂房及产能扩建及更新计划等，核查并说明预测期内资本性支出预测的合理性；

8、核查并说明折现率预测的合理性：结合折现率计算过程中主要参数的取值依据及合理性，核查并说明相关参数是否反映了标的资产所处行业的特定风险及自身财务风险水平，折现率取值是否合理；

9、核查并说明预测期期限的合理性：结合详细预测期期限及预测期内各年

经营业绩增速情况等，核查并说明是否存在为提高估值水平而刻意延长详细评估期间的情况，如存在详细评估期限较长的，核查并说明详细评估期较长的原因及合理性，是否符合谨慎性原则；

10、预测数据是否与标的资产所在行业发展趋势、报告期内业务发展情况、未来年度业务发展预期、核心竞争优势等保持一致，对于预测期内主要财务数据（如收入、毛利率等）发生较大变化，与行业变动趋势、标的资产报告期、同行业可比公司数据存在较大差异的，核查预测依据的充分性；

11、不同参数在样本选取、风险考量、参数匹配等方面是否保持一致性，相关参数的选取和披露是否符合《监管规则适用指引——评估类第1号》的要求；

12、本次交易评估作价或业绩承诺是否包含募投项目收益。如是，核查并测算募投项目未来预计收益及对业绩承诺的影响，并结合募投项目的收益占比、对本次交易作价的影响等，审慎对交易作价中包含募投项目收益安排是否有利于保护上市公司及中小股东利益发表明确意见；如否，核查并说明区分募投项目收益的具体措施及有效性。

（1）基本情况

本次评估对象是奥易克斯的股东全部权益，评估范围是奥易克斯全部资产及负债，评估基准日是2024年12月31日。依据天源评估出具的《资产评估报告》，评估机构采用资产基础法和收益法两种评估方法对奥易克斯股东全部权益价值进行评估，最终选用收益法评估结果作为评估结论。

详见重组报告书“第六节 交易标的评估情况”之“四、收益法评估说明”。

（2）核查情况

①查阅天源评估评估出具的《资产评估报告》及《资产评估说明》；

②分析报告期内标的资产主要产品的销售收入、报告期内售价水平、可比公司主要产品的销售情况；

③了解标的公司的行业地位、核心竞争优势等情况，了解标的公司主要核心产品所处生命周期、可替代性，了解标的公司所处行业的市场竞争和市场容量情况；

④了解标的公司的经营模式、主要产品的毛利率变动情况，对标的公司营业成本进行了分析；

⑤查阅标的公司报告期的销售费用、管理费用、财务费用、研发费用，了解报告期内上述费用的主要构成，并对比分析预测期期间费用的主要构成、变动情况及分析与预测期内业务增长情况匹配情况；

⑥查阅标的公司涉及资本性支出预测项目的说明，了解并分析标的公司资本性支出计划的合理性；

⑦了解收益法折现率的计算过程，并对主要参数的选取合理性进行分析；

⑧了解预测期限选取的原因，并分析其合理性；

⑨查阅交易对方与上市公司签订的《盈利预测补偿协议》；

⑩了解本次评估各项参数选取和披露的情况。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

1) 预测期的营业收入、营业成本、毛利率已考虑标的资产所处的行业情况、市场容量和标的公司竞争优势等，预测期相关营业收入、营业成本、毛利率的预测具备合理性；

2) 预测期各期，销售费用、管理费用及财务费用、研发费用的预测具有合理性，与预测期内业务增长情况相匹配；

3) 预测期各期，营运资金增加额预测具有合理性，与标的公司未来年度的业务发展情况相匹配；

4) 预测期各期，标的公司资本性支出与预测期标的公司业务规划相匹配，具有合理性；

5) 本次评估相关参数反映了标的公司所处行业的特定风险及自身财务风险水平，折现率取值具有合理性；

6) 本次评估预测期期限与市场案例无重大差异，符合标的资产实际经营情况，不存在为提高估值水平而刻意延长详细评估期间的情况；

7) 预测数据与标的公司报告期内业务发展情况、未来年度业务发展预期、核心竞争优势等保持一致，预测期内收入、毛利率与行业变动趋势、标的公司报告期、同行业可比公司数据不存在较大差异；

8) 本次评估不同参数在样本选取、风险考量、参数匹配等方面具有一致性，相关参数的选取和披露符合《监管规则适用指引——评估类第1号》的要求；

9) 本次评估不涉及募投项目。

(三) 以市场法评估结果作为定价依据

1、基本情况

本次交易未以市场法评估结果作为定价依据。

2、核查情况

独立财务顾问审阅了天源评估出具的《资产评估报告》及《资产评估说明》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易未以市场法评估结果作为定价依据。

(四) 以资产基础法评估结果作为定价依据

1、基本情况

本次交易未以资产基础法评估结果作为定价依据。

2、核查情况

独立财务顾问审阅了天源评估出具的《资产评估报告》及《资产评估说明》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易未以资产基础法评估结果作为定价依据。

(五) 以其他方法评估结果或者估值报告结果作为定价依据

1、基本情况

本次交易未以资产基础法评估结果作为定价依据。

2、核查情况

独立财务顾问审阅了天源评估出具的《资产评估报告》及《资产评估说明》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易未以其他方法评估结果或者估值报告结果作为定价依据

（六）交易作价的公允性及合理性

1、结合标的资产最近三年内股权转让或增资的原因和交易背景，转让或增资价格，对应的标的资产作价情况，核查并说明本次交易中评估作价与历次股权转让或增资价格的差异原因及合理性；

2、结合本次交易市盈率、市净率、评估增值率等情况，以及标的资产运营模式、研发投入、业绩增长、同行业可比公司及可比交易定价情况等，多角度核查本次交易评估作价的合理性，可比上市公司、可比交易的可比性；

3、如采用收益法和资产基础法进行评估的，核查是否存在收益法评估结果低于资产基础法的情形。如是，核查标的资产是否存在经营性减值，对相关减值资产的减值计提情况及会计处理合规性；

4、本次交易定价的过程及交易作价公允性、合理性；

5、评估或估值基准日后是否发生重大变化，如行业发展趋势、市场供求关系、标的公司的经营情况、主要产品的销售价格、数量、毛利率等，对评估或估值结果的影响。

（1）基本情况

本次交易作价以《资产评估报告》中收益法对标的公司评估的评估值为定价基础进行定价。标的资产最近三年内的股权转让因转让原因和交易背景存在差异，对应的股权转让价格亦存在差异。具体情况详见重组报告书“第四节 标的公司基本情况”之“二、标的公司历史沿革”之“（一）设立情况、历次增减资或股权转让情况”之“21、2023年8月，第九次股权转让”。

本次交易可比分析情况详见重组报告书“第六节 交易标的评估情况”之“八、上市公司董事会对本次交易标的评估合理性以及定价公允性的分析”相关

内容。

标的资产的资产基础法和收益法的评估结果详见重组报告书“第六节 交易标的评估情况”之“一、标的资产评估基本情况”之“（三）评估结果”。

（2）核查情况

①查阅天源评估出具的《资产评估报告》及《资产评估说明》，核查本次评估方法及估值差异；

②查阅标的公司最近3年股权转让情况；

③查阅同行业上市公司市盈率、可比交易情况，并结合本次交易市盈率、市净率、评估增值率等情况，以及标的资产运营模式、研发投入、业绩增长、同行业可比公司及可比交易定价情况等，多角度核查本次交易评估作价的合理性、公允性，可比上市公司、可比交易的可比性；

④向标的公司管理层了解，评估或估值基准日后是否发生重大变化，如行业发展趋势、市场供求关系、标的公司的经营情况、主要产品的销售价格、数量、毛利率等，核查上述事项对评估或估值结果的影响。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

1) 标的公司最近三年内股权转让原因和交易背景具有合理性，本次交易中评估作价与历次股权转让价格的差异具有合理性；

2) 本次交易评估作价具有合理性、公允性；

3) 本次交易评估同时采用收益法和资产基础法，不存在收益法低于资产基础法的情况；

4) 本次交易定价以收益法评估结果为基础，各方协商确定，具有合理性、公允性；

5) 评估或估值基准日后行业发展趋势、市场供求关系、标的公司的经营情况、主要产品的销售价格、数量、毛利率等，未发生重大变化。

（七）商誉会计处理及减值风险

1、商誉形成过程、与商誉有关的资产或资产组的具体划分和认定、商誉增减变动情况；

2、商誉会计处理是否准确，相关评估是否可靠，备考财务报表中商誉的确认依据是否准确，是否已充分确认标的资产可辨认无形资产并确认其公允价值；

3、减值测试依据、相关评估的公允性和合规性（如有）、减值测试的主要方法和重要参数选择是否合规、合理，减值测试是否符合《会计监管风险提示第8号——商誉减值》的要求，如标的资产为SPV，且在前次过桥交易中已确认大额商誉的，核查标的资产是否对前次交易形成的商誉进行减值测试，减值准备计提是否充分；

4、商誉减值对上市公司主要财务指标（包括但不限于总资产、净资产、净利润等）影响的披露是否准确，对商誉占比较高的风险以及对商誉减值风险的提示是否充分。

（1）基本情况

本次交易形成的商誉情况及是否存在减值风险的分析详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”、“第十节 财务会计信息”、“重大风险提示”部分的内容。

（2）核查情况

①审阅会计师出具的标的公司审计报告和上市公司备考审阅报告。

②取得并查阅了评估机构出具的《资产评估报告》《资产评估说明》以及相关评估明细表。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

1) 本次交易前，标的公司无商誉；

2) 上市公司备考财务合并报表中，与本次交易相关的商誉形成过程清晰，商誉会计处理准确，相关评估可靠，备考财务报表中商誉的确认依据准确；

3) 根据《备考审阅报告》，预计本次收购完成后上市公司将确认一定金额

的商誉，需在未来每年年终进行减值测试；若该等商誉发生减值，将会直接影响上市公司的经营业绩，减少上市公司的当期利润，上市公司已在重组报告书中对商誉减值风险进行提示。

四、关于拟购买资产财务状况及经营成果

（一）行业特点及竞争格局

1、拟购买资产所属行业选取的合理性，相关产业政策、国际贸易政策等对行业发展的影响；与生产经营密切相关的主要法律法规、行业政策的具体变化情况，相关趋势和变化对拟购买资产的具体影响

（1）基本情况

根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，标的公司属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“其他计算机制造”（分类代码 C3919）；根据国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，汽车电子控制系统属于鼓励类产业；根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》（国家统计局令第 23 号），标的公司所处行业为“新一代信息技术产业”大项下的“下一代信息网络产业”中的“新型计算机及信息终端设备制造业”。

相关政策的影响详见重组报告书“第四节 标的公司基本情况析”之“十、标的公司主营业务具体情况”之“（一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规和政策”。

（2）核查情况

①查阅了国家统计局颁布的《国民经济行业分类》《产业结构调整指导目录（2024 年本）》《战略性新兴产业分类（2018）》，对标的公司所属行业进行了分析；

②查阅标的公司所属行业的产业政策及相关行业研究报告，分析产业政策对行业发展的影响；

③对标的公司相关人员进行访谈，了解标的公司的运营模式，了解产业政策、国际贸易政策对标的公司及所属行业的影响。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易拟购买资产所属行业选取具备合理性，相关政策的具体影响等相关内容已在重组报告书披露。

2、同行业可比公司的选取是否客观、全面、准确，是否具有可比性，前后是否一致

（1）基本情况

标的公司的同行业上市公司包括菱电电控(688667.SH)、伯特利(603596.SH)、亚太股份(002284.SZ)、万安科技(002590.SZ)。具体情况详见重组报告书“第九节 管理层讨论及分析”之“二、标的公司所处行业特点和经营情况讨论与分析”之“（八）行业竞争格局和市场化程度”。

（2）核查情况

- ①审阅本次交易的《重组报告书》；
- ②对标的公司相关人员进行访谈，了解标的公司的行业情况。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：同行业可比公司的选取客观、全面、准确，具有可比性。

3、是否引用第三方数据，所引用数据的真实性及权威性

（1）基本情况

重组报告书引用了中国汽车工业协会、海关总署、GlobalData、MarkLines、EVTank 等第三方机构发布的公开数据。具体详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“二、标的公司所处行业特点和经营情况讨论与分析”。

（2）核查情况

- ①审阅本次交易的《重组报告书》；
- ②核对第三方数据来源。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易相关文件引用了第三方数据，所引用的数据具备真实性及权威性。

（二）主要客户和供应商

1、报告期各期拟购买资产前五大客户、供应商的基本情况，与前五大客户、供应商的交易内容、交易金额及占比情况，交易定价的公允性，与标的资产业务规模的匹配性；报告期各期前五大客户、供应商发生较大变化的，对同一客户、供应商交易金额存在重大变化的，核查变化的原因及合理性；

（1）基本情况

标的公司与主要客户、供应商交易的相关内容详见重组报告书“第四节标的公司基本情况”之“十、标的公司主营业务具体情况”之“（五）标的公司主要产品的产销情况和主要客户”和“（六）标的公司的采购情况和主要供应商”。

（2）核查情况

①获取标的公司的销售、采购明细表；

②对报告期标的公司主要客户、主要供应商执行实地走访和访谈程序，实地走访过程向客户、供应商询问交易情况、核查关联关系等；

③对主要客户报告期销售收入、期末应收账款、主要供应商报告期采购金额、期末应付账款实施独立函证程序；

④取得收入明细表，获取销售合同、发货单、客户结算单、报关单、提单、回款单据等，执行销售收入细节测试；

⑤取得采购明细表，获取采购合同、入库单、发票、回款单据等，执行采购细节测试。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司与主要客户、主要供应商交易定价遵循市场化原则，定价公允，与标的资产业务规模相匹配。报告期内，主要客户、供应商均较为稳定，同一客户、供应商交易金额变化具有合理性。

2、报告期内拟购买资产涉及新增客户或供应商且金额较大的，核查基本情况、新增交易的原因及可持续性；涉及成立时间较短的客户或供应商且金额较大的，核查合作背景、原因及合理性；

(1) 基本情况

主要客户、供应商相关内容详见重组报告书“第四节标的公司基本情况”之“十、标的公司主营业务具体情况”之“（五）标的公司主要产品的产销情况和主要客户”和“（六）标的公司的采购情况和主要供应商”。

(2) 核查情况

①向标的公司管理层了解，标的公司与主要客户、供应商的合作情况；

②获取报告期内标的公司主要销售及采购合同；

③走访标的公司主要客户和供应商；

④通过公开信息及访谈所获取资料，核查主要客户、供应商的成立时间、业务情况、经营规模等。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：报告期内，标的公司销售与采购管理模式符合行业惯例，各期客户、供应商变化情况符合行业惯例和实际经营情况，具有合理性；标的公司不存在交易金额较大的新增客户或供应商，也不存在成立时间较短的主要客户或供应商。

3、拟购买资产及其控股股东、实际控制人、董监高及其他核心人员与主要客户、供应商是否存在关联关系

(1) 基本情况

主要客户、供应商相关内容详见重组报告书“第四节标的公司基本情况”之“十、标的公司主营业务具体情况”之“（五）标的公司主要产品的产销情况和主要客户”和“（六）标的公司的采购情况和主要供应商”。

(2) 核查情况

①对标的公司主要供应商、客户进行走访；

②审阅了标的公司董事、监事、高级管理及其他核心人员签署的《调查表》。

(3) 核查意见

经核查，报告期内，标的公司及其控股股东、实际控制人、董监高及其他核

心人员与主要客户、供应商不存在关联关系。

4、拟购买资产客户或供应商集中度较高的，核查相关情况的合理性，是否符合行业特征、与同行业可比公司的对比情况，业务的稳定性和可持续性，相关交易的定价原则及公允性，集中度较高是否对标的资产持续经营能力构成重大不利影响

（1）基本情况

报告期内，标的公司前五大客户收入占比分别为 70.20%、76.04%；前五大供应商采购占比分别为 35.43%、36.45%。

相关内容详见重组报告书“第四节标的公司基本情况”之“十、标的公司主营业务具体情况”之“（五）标的公司主要产品的产销情况和主要客户”和“（六）标的公司的采购情况和主要供应商”。

EMS 厂商与整车厂合作，由 EMS 企业对新车型进行发动机及整车的标定试验，完成发动机管理系统软硬件设计、传感器和执行器选型、发动机台架标定、整车基础标定及整车驾驶性标定、排放标定、OBD 标定以及“三高”测试等复杂程序。整车厂对 EMS 企业的审核通过后，从产品开发到实现批量供货，一般需要数年的时间。EMS 供应商一旦被纳入整车厂的供应商目录，就会形成较为稳固的长期合作关系，双方在后续的产品开发方面也将保持密切合作。

汽车电控系统行业客户集中是比较普遍的现象，除了德国博世、德国大陆能够覆盖大部分车企外，日本电装、日本日立、日本京滨、日本三菱、韩国凯菲克、意大利马瑞利都只服务于一家或少数几家整车厂，同行业公司菱电电控客户也集中于少数几家发动机厂和整车厂。菱电电控在 IPO 申报期间的 2018 年至 2020 年，前五名客户的销售收入占比分别为 95.15%、83.24%和 83.62%，上市后随着经营规模扩大，2023 年、2024 年前五名客户收入占比为 73.60%、69.18%，也保持较高水平。

（2）核查情况

①审阅报告期内标的公司前五大客户、供应商的销售或采购金额情况；

②向标的公司管理层了解，标的公司与主要客户、供应商业务合作的背景和原因、合作情况、客户业务持续性等；

③查阅同行业上市公司菱电电控招股说明书。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：报告期内，标的公司客户集中度较高主要系汽车 EMS 行业特征所致，符合行业特征，与同行业可比公司不存在明显差异。标的公司客户结构较为稳定，客户业务具有稳定性和可持续性。相关交易遵循市场化原则定价，公允合理，客户集中度较高不会对标的资产持续经营能力造成重大不利影响。

(三) 财务状况

1、结合拟购买资产的行业特点、规模特征、销售模式等，核查标的资产财务状况的真实性、与业务模式的匹配性

(1) 基本情况

标的公司的行业特点、规模特征详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“二、标的公司所处行业特点和经营情况讨论与分析”；标的公司具体业务模式详见重组报告书“第四节 标的公司基本情况”之“十、标的公司主营业务具体情况”；标的公司的资产财务状况详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况和盈利能力分析”。

(2) 核查情况

①查阅中汇会计师对标的公司财务报表出具的标准无保留意见的审计报告；

②结合标的公司的行业特点、规模特征、销售模式等，分析标的公司财务状况与业务模式的匹配性；

③针对财务状况真实性，执行多种核查手段（包括但不限于访谈、函证、抽凭、检查银行流水、盘点监盘、分析性程序等）。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司的资产财务状况具有真实性，其经营情况与行业特点、规模特征、销售模式相匹配。

2、拟购买资产应收账款坏账准备计提政策的合理性，计提比例是否与同行

业上市公司存在显著差异及具体原因；结合应收账款的主要构成、账龄结构、主要客户信用或财务状况、期后回款进度等因素，核查拟购买资产应收账款是否存在较大的可收回风险及坏账损失计提的充分性

（1）基本情况

拟购买资产应收款项相关内容具体详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况和盈利能力分析”之“（一）标的公司资产状况分析”。

（2）核查情况

①查阅中汇会计师对标的公司财务报表出具的标准无保留意见的审计报告；

②获取应收账款科目明细表，了解标的公司对应收账款坏账准备计提的政策；与同行业上市公司对比分析；

③对标的公司应收账款的主要构成、账龄结构、主要客户信用或财务状况、期后回款进度等因素进行分析。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司应收账款坏账准备计提政策合理，计提比例与同行业上市公司相比不存在显著差异；标的公司主要客户为整车厂和发动机厂，主要客户信用良好，销售回款情况良好，标的公司应收账款不存在较大的可收回风险，坏账损失计提充分。

3、拟购买资产的固定资产的使用状况，是否存在长期未使用或毁损的固定资产；重要固定资产折旧政策与同行业可比公司相比是否合理，折旧费用计提是否充分；固定资产可收回金额确定方法是否恰当，减值测试方法、关键假设及参数是否合理，资产减值相关会计处理是否准确

（1）基本情况

拟购买资产固定资产相关内容具体详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况和盈利能力分析”之“（一）标的公司资产状况分析”。

（2）核查情况

①查阅中汇会计师对标的公司财务报表出具的标准无保留意见的审计报告；

②获取固定资产科目明细表，了解标的公司固定资产折旧政策；与同行业上市公司对比分析；

③2024 年末标的公司的两轮电动车控制器生产线和氧传感器生产线存在减值迹象，核查标的公司对该等固定资产可收回金额确定方法、减值测试方法、关键假设及参数是否合理进行分析，判断资产减值相关会计处理是否恰当。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司固定资产的使用状况良好；重要固定资产折旧政策与同行业可比公司相比合理，折旧费用计提充分；固定资产可收回金额确定方法恰当，减值测试方法、关键假设及参数合理，资产减值相关会计处理准确。

4、结合拟购买资产各存货类别的库龄情况、产品的保质期、订单覆盖情况、单位产品结存成本与预计售价等因素核查存货跌价准备计提是否充分，对报告期存货实施的监盘程序、监盘范围、监盘比例及监盘结果

（1）基本情况

报告期各期末，标的公司重点关注存货是否存在毁损、销售价格低于成本等减值迹象，经测试后对存在减值的存货计提跌价准备。报告期各期，标的公司存货（除合同履约成本）构成、库龄及相应的跌价准备计提情况如下：

①2024 年末

单位：万元

项目	金额	库龄			跌价准备金额
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
原材料	5,623.46	3,499.89	875.03	1,248.53	546.72
在产品	1,459.35	1,255.68	96.51	107.15	131.36
库存商品	2,193.85	2,064.20	32.20	97.45	199.57
发出商品	3,148.00	2,977.48	120.60	49.92	108.39
委托加工物资	284.33	260.06	22.45	1.82	-
合计	12,708.99	10,057.32	1,146.80	1,504.87	986.04

②2023 年末

单位：万元

项目	金额	库龄			跌价准备 金额
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
原材料	6,455.91	3,306.36	2,596.87	552.67	382.41
在产品	977.92	810.25	141.96	25.71	96.29
库存商品	720.22	600.76	96.86	22.60	83.16
发出商品	2,717.69	2,455.04	235.65	26.99	111.96
委托加工物资	816.73	630.39	177.57	8.77	45.19
合计	11,688.48	7,802.81	3,248.92	636.75	719.00

报告期内，标的公司库龄 1 年以上的原材料主要为芯片、二三极管、油轨总成等。因芯片的采购周期较长，同时在 2023 年之前市场受国际贸易摩擦影响出现了芯片供应紧张局面，标的公司据此加大了芯片的战略储备，使得一年以上的芯片等原材料金额较大，但该等原材料可存放、不易损毁，可以通过直接或稍加改造后继续用于生产。资产负债表日，对于项目已停产、无法维修的不良品等呆滞原材料，标的公司全额计提跌价；对于可继续用于生产的原材料，以相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值，并计提跌价。

报告期内，标的公司库龄 1 年以上的库存商品主要为因项目停产导致的库存或者不良品，金额分别为 119.46 万元、129.65 万元；库龄 1 年以上的发出商品主要为存放于客户指定地点的商品，需待客户使用这些商品以后结算同时结转成本，金额分别为 262.65 万元、170.52 万元。对于项目已停产、无法维修的不良品等呆滞库存商品，标的公司全额计提跌价；对于直接用于出售的存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日存货有合同价格约定，以合同价格为依据，无合同价格的以最近一期销售价格或近似存货的销售价格为依据，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，确定存货跌价准备的计提金额。

标的公司结合在手订单及销售预测情况进行生产备货，各期末库存商品和发出商品订单支持率良好。

标的公司与同行业可比公司期末存货跌价准备计提比例对比分析如下：

公司名称	2024 年末	2023 年末

菱电电控	10.11%	4.40%
伯特利	4.68%	4.29%
亚太股份	4.01%	2.47%
万安科技	8.17%	7.39%
可比公司均值	6.74%	4.64%
标的公司	9.52%	6.43%

同行业上市公司中菱电电控 2024 年末存货跌价准备计提比例较高，主要是前期储备的芯片规模较大，呆滞物料增加导致对应跌价准备金额计提增加。报告期内标的公司存货跌价计提比例高于同行业上市公司平均水平，标的公司存货跌价准备计提充分。

（2）核查情况

①访谈标的公司相关人员，了解标的公司采购内容、模式及周期，查阅标的公司报告期各期末存货明细表，分析标的公司存货增长的原因、1 年以上存货形成的原因及合理性；

②了解标的公司存货跌价准备计提政策，并与同行业可比上市公司的存货跌价准备政策、计提比例进行对比分析；

③获取标的公司存货跌价准备计算表并复核其计算过程；

④对标的公司存货执行了监盘及函证，根据盘点日情况倒推资产负债表日，监盘范围、监盘比例及监盘结果如下：

项目	标的公司
盘点时间	2025 年 2 月 27 日、2025 年 2 月 28 日、2025 年 3 月 1 日
监盘范围	原材料、半成品、库存商品和发出商品
监盘及函证确认比例	53.17%
监盘结果	无重大异常

注：监盘及函证确认比例=监盘及函证确认的存货金额/（存货总额-合同履约成本）

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司存货跌价准备计提充分，存货跌价计提与同行业可比公司不存在显著差异。

5、如存在企业合并中识别并确认无形资产的情形，核查无形资产的确认和

计量是否符合《企业会计准则》相关规定，是否存在减值风险

（1）基本情况

报告期内，标的公司存在企业合并中识别并确认无形资产的情形，主要为标的公司在 2024 年收购北京英诺的可辨认净资产公允价值中，专利权、著作权的评估增值，该无形资产按照标的公司无形资产摊销政策进行摊销。已在重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况和盈利能力分析”之“（一）标的公司资产状况分析”披露。

北京英诺威驰纳入标的公司合并范围后，2024 年 7-12 月营业收入 1,539.35 万元，实现净利润 162.40 万元，保持良好的盈利状态，期末无形资产不存在减值的情形。

（2）核查情况

查阅了标的公司收购北京英诺股权转让协议、股权转让流水单、中汇会计师对标的公司财务报表出具的标准无保留意见的审计报告等。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司存在企业合并中识别并确认无形资产的情形，无形资产的确认和计量符合《企业会计准则》相关规定，不存在减值风险。

6、核查拟购买资产财务性投资的具体情况、可回收性以及对生产经营的影响

（1）基本情况

根据《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》中的内容：

“（一）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

（三）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。”

截至 2024 年 12 月 31 日，标的公司对外投资均与主营业务相关，不存在财务性投资。

（2）核查情况

①查阅了标的公司的审计报告；

②查阅财务性投资的相关规定并对照核查标的公司是否存在财务性投资。

（3）核查意见

经核查，独立财务顾问认为：标的公司不存在财务性投资，不会对标的公司经营产生影响。

（四）经营成果

1、拟购买资产收入结构变动的原因，收入变动与同行业可比公司存在较大差异的，核查相关原因及合理性；拟购买资产收入季节性、境内外分布与同行业可比公司存在较大差异的，核查相关情况的合理性

（1）基本情况

标的公司收入相关内容具体详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况和盈利能力分析”之“（三）标的公司盈利能力分析”。

（2）核查情况

分析标的公司收入产品结构、季节性、境内外分布情况，并与同行业上市公司进行对比分析。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司收入结构变动合理，与同行业可比

公司不存在较大差异；标的公司收入季节性、境内外分布与同行业可比公司相比不存在较大差异。

2、拟购买资产具体收入确认政策，是否与合同约定及实际执行情况相匹配，是否与同行业可比公司存在较大差异，是否符合《企业会计准则》以及相关规定的规定。

（1）基本情况

具体详见重组报告书“第四节 标的公司基本情况”之“十一、标的公司的会计政策及相关会计处理”。

（2）核查情况

①查阅中汇会计师对标的公司财务报表出具的标准无保留意见的审计报告；

②查阅公开信息，获取可比上市公司的收入确认政策并对比分析；

③获取主要客户销售合同，对主要客户销售收入执行细节测试，核查合同约定与实际执行情况。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司收入确认政策与合同约定及实际执行情况相匹配，与同行业可比公司不存在较大差异，符合《企业会计准则》以及相关规定的规定。

3、对拟购买资产收入核查的方法、过程、比例和结论，若存在多种销售模式、在多个国家地区开展业务等情形，请分别说明有关情况；对于报告期收入存在特殊情形的，如新增主要客户较多、收入增长显著异常于行业趋势等，独立财务顾问是否采取了补充的收入真实性验证核查程序。

（1）基本情况

拟购买资产销售模式、收入分地区、分产品的相关内容详见重组报告书“第四节标的公司基本情况”之“十、标的公司主营业务具体情况”之“（四）主要经营模式”和“（五）标的公司主要产品的产销情况和主要客户”。

（2）核查情况

①对主要客户执行实地走访和访谈程序，实地走访过程向客户询问交易情况、核查关联关系等，实地走访比例情况如下：

单位：万元

项目	2024 年	2023 年
营业收入	47,182.84	47,076.12
走访客户销售收入合计	38,837.58	37,723.42
走访占比	82.31%	80.13%

②对主要客户报告期销售收入、期末应收账款实施独立函证程序，回函情况如下：

单位：万元

项目	2024年度	2023年度
营业收入金额	47,182.84	47,076.12
发函金额	45,213.69	44,397.12
发函金额占营业收入比例	95.83%	94.31%
回函确认金额	44,468.41	43,823.06
回函确认金额占营业收入比例	94.25%	93.09%

注：对未回函客户，独立财务顾问执行了替代程序。

③取得收入明细表，获取销售合同、发货单、客户结算单、报关单、提单、回款单据等，执行销售收入细节测试；

④对标的公司报告期收入、毛利率进行波动分析；

⑤访谈标的公司销售负责人，了解境外客户的合作背景、交易情况等。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司收入真实、合理；标的公司报告期收入不存在新增主要客户较多、收入增长显著异常于行业趋势等情况。

4、拟购买资产收入变动及其与成本、费用等财务数据之间的配比关系是否合理

（1）基本情况

相关内容具体详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况和盈利能力分析”之“（三）标的公司盈利能力分析”。

(2) 核查情况

①查阅中汇会计师对标的公司财务报表出具的标准无保留意见的审计报告；

②分析收入变动与成本、费用等之间的配比关系是否合理，并与同行业上市公司进行对比分析。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：报告期内，标的公司收入变动与成本、费用等财务数据之间具有配比关系，变动具有合理性。

5、拟购买资产成本归集方法、成本归集的准确性和完整性；成本构成与同行业可比公司存在较大差异的，核查相关原因及合理性

(1) 基本情况

标的公司成本构成的具体情况详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况和盈利能力分析”之“（三）标的公司盈利能力分析”。

报告期内，标的公司存在劳务派遣；报告期各期末，劳务派遣人数分别为 31 人和 106 人，占当期标的资产员工人数比例分别为 9.12%和 28.19%。截至 2025 年 4 月 30 日，标的公司通过劳务派遣转为正式员工等方式，已将劳务派遣人数的比例降低至 10%以下。实际控制人于树怀和白雪梅已出具承诺函：“若江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司及其下属子公司因劳务派遣用工事项受到有关主管部门的处罚或产生任何实际损失的，本人承诺将补偿其因此遭受的一切损失。”

(2) 核查情况

①查阅中汇会计师对标的公司财务报表出具的标准无保留意见的审计报告；

②了解标的公司成本核算方法，抽查成本计算表，检查成本归集的完整性和准确性；

③查阅公开信息，获取同行业上市公司的成本构成。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司成本归集方法符合会计准则，成本归集准确完整，成本构成与同行业上市公司不存在较大差异。

6、拟购买资产主要产品毛利率波动的原因，相关产品毛利率与同行业可比公司存在较大差异的，核查相关原因及合理性；

(1) 基本情况

标的公司毛利率与行业主要上市公司的对比情况及差异原因相关内容具体详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况和盈利能力分析”之“（三）标的公司盈利能力分析”。

(2) 核查情况

①查阅中汇会计师对标的公司财务报表出具的标准无保留意见的审计报告；

②分析标的公司毛利率变动的原因，并与同行业上市公司的财务数据进行对比，分析差异原因。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司毛利率变动原因合理，与同行业可比公司毛利率之间差异原因具有合理性。

7、报告期内销售费用、管理费用或研发费用是否存在较大波动及其原因，相关费用占营业收入的比重与同行业可比公司是否存在较大差异及其合理性，销售费用以及市场推广活动的合法合规性，推广活动所涉各项费用的真实性和完整性；

(1) 基本情况

期间费用具体详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况和盈利能力分析”之“（三）标的公司盈利能力分析”。

(2) 核查情况

获取销售费用、管理费用、研发费用明细表，进行报告期内波动分析，了解波动原因，并将期间费用率与同行业上市公司对比分析。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：报告期内，标的公司销售费用、管理费用或研发费用波动具有合理性，相关费用占营业收入的比重与同行业可比公司相比差异原因具有合理性，标的公司销售费用合法合规。

8、拟购买资产经营活动现金净流量持续为负或者远低于净利润的，核查其原因及主要影响，并就其是否影响持续经营能力发表明确核查意见；

(1) 基本情况

标的公司的经营活动现金流净额及变动情况详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况和盈利能力分析”之“（五）标的公司现金流量分析”。

(2) 核查情况

查阅中汇会计师对标的公司财务报表出具的标准无保留意见的审计报告。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：报告期内标的公司经营性现金流量净额为正，且与净利润匹配情况良好，不影响标的公司的持续经营能力。

9、对拟购买资产盈利能力连续性和稳定性的核查过程和核查结论。如拟购买资产未盈利，核查是否影响上市公司持续经营能力并设置中小投资者利益保护相关安排，是否有助于上市公司补链强链、提升关键技术水平。

(1) 基本情况

标的公司相关产品盈利能力连续性和稳定性相关内容具体详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况和盈利能力分析”。

(2) 核查情况

①访谈标的公司管理层人员；

②查阅标的公司审计报告、重大业务合同及相关行业报告，分析标的公司所属行业发展趋势；

③对标的公司主要财务数据和指标进行分析，结合公司所处行业相关情况，

分析标的公司未来实现盈利的可能性以及盈利能力的连续性和稳定性。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司盈利能力具备连续性和稳定性。

五、其他

(一) 审核程序

1、上市公司申请适用简易审核程序的，独立财务顾问应当按照《重组审核规则》第五十七条、第五十八条规定进行核查并提交专项意见。上市公司申请适用快速审核程序的，独立财务顾问应当按照《重组审核规则》第四十三条规定进行核查并提交专项意见。上市公司申请适用“小额快速”审核程序的，独立财务顾问应当按照《重组审核规则》第四十四条、第四十五条规定进行核查并提交专项意见

(1) 基本情况

本次交易，上市公司申请适用“小额快速”审核程序，不涉及简易审核程序和快速审核程序情形，本独立财务顾问已出具核查意见，具体内容详见《长江证券承销保荐有限公司关于武汉菱电汽车电控系统股份有限公司本次交易符合“小额快速”审核条件的专项核查意见》。

(2) 核查情况

①查阅上市公司出具的《武汉菱电汽车电控系统股份有限公司董事会关于本次交易符合“小额快速”审核条件的说明》；

②查阅上市公司《重组报告书（草案）》；

③对比《重组审核规则》第四十四条、第四十五条规定的相关要求。

(3) 核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：根据《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》的相关规定，上市公司本次交易符合“小额快速”审核条件，可适用“小额快速”审核程序。

(二) 信息披露要求及信息披露豁免

1、申请文件及问询回复中的相关信息是否真实、准确、完整，包含对投资者作出投资决策有重大影响的信息，披露程度达到投资者作出投资决策所必需的水平；2、所披露的信息一致、合理且具有内在逻辑性；简明易懂，便于一般投资者阅读和理解；3、上市公司未进行披露或提供相关信息或文件的原因及合理性，相关信息或文件是否影响投资者决策判断、是否为己公开信息

（1）基本情况

本次交易相关方已经出具了关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函详见重组报告书“第一节 本次交易概况”之“八、本次交易相关方做出的重要承诺”。本次交易的信息披露严格按照《格式准则 26 号》《重组审核规则》等相关法律法规的要求。根据《格式准则 26 号》《重组审核规则》等法律法规和规范性文件规定，上市公司对本次交易信息披露文件涉及的商业秘密等相关信息申请豁免披露。

（2）核查情况

- ①审阅上市公司、交易对方、标的公司关于本次交易的决策文件；
- ②审阅本次重组的《重组报告书》及相关文件；
- ③审阅本次重组披露的中介机构核查意见或相关文件；
- ④审阅上市公司本次重组信息披露豁免相关申请文件。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次申请文件中的相关信息真实、准确、完整，包含对投资者作出投资决策有重大影响的信息，披露程度达到投资者作出投资决策所必需的水平。本次交易所披露的信息一致、合理且具有内在逻辑性；简明易懂，便于一般投资者阅读和理解。本次交易的信息披露符合《格式准则 26 号》以及《重组审核规则》等相关法律法规的规定，不存在应披露未披露或应该提供未提供相关信息或文件的情形。申请豁免披露的信息为涉及商业秘密的信息，不涉及对公司财务状况、研发状况、经营状况、持续经营能力的判断有重大影响的信息，不属于己公开信息，豁免披露不会对投资者决策判断构成重大障碍。

（三）重组前业绩异常或拟置出资产

（1）基本情况

本独立财务顾问已对上市公司重组前业绩异常或拟置出资产情况进行专项核查，具体详见《长江证券承销保荐有限公司关于武汉菱电汽车电控系统股份有限公司本次重大资产重组前发生业绩异常或存在拟置出资产情形的专项核查意见》。

（2）核查情况

①审阅上市公司出具的《关于本次重大资产重组前发生业绩异常或存在拟置出资产情形的专项核查意见》；

②审阅上市公司相关定期报告及公告文件；

③审阅本次重组的《重组报告书》及相关文件。

（3）核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司已对重组前业绩异常或拟置出资产进行专项核查，并在披露《重组报告书》的同时，披露了《关于本次重大资产重组前发生业绩异常或存在拟置出资产情形的专项核查意见》，本次交易不涉及置出资产情形，符合《监管规则适用指引——上市类第1号》《上海证券交易所发行上市审核业务指南第4号——常见问题的信息披露和核查要求自查表 第五号 上市公司重大资产重组（2025年5月修订）》的相关要求。本独立财务顾问具体核查意见详见《长江证券承销保荐有限公司关于武汉菱电汽车电控系统股份有限公司本次重大资产重组前发生业绩异常或存在拟置出资产情形的专项核查意见》。

第十节 独立财务顾问内核程序及内部审核意见

根据中国证监会《重组管理办法》《财务顾问办法》等系列文件相关要求，长江保荐成立了内核机构，对武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产项目实施了必要的内部审核程序，具体如下：

一、内核程序

1、提出内部核查申请

根据相关法律、法规规定出具的财务顾问专业意见类型，项目组提出内部核查申请并提交相应的申请资料。

2、初步审核

针对项目组递交的申请文件，长江保荐质量控制部指派专人负责项目初步审核工作，根据中国证监会和上海证券交易所的有关规定，质量控制部对申请材料进行审核并出具质量控制报告，要求项目组补充、修改和调整，项目组就质量控制部门的审核意见进行了逐项回复和补充修改。

3、内核委员会审核

2025年5月26日，长江保荐组织召开内核会议，对申请材料中的重要问题进行专业审查并做出独立判断，同时出具了审查意见并反馈给项目组，项目组进行相应的文件修改。

二、内核意见

长江保荐内核委员会认真审核了武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产项目内核申请，经过内核会议讨论、表决，同意为武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产项目出具独立财务顾问报告。

第十一节 独立财务顾问结论意见

本独立财务顾问按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《重组管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》《26号格式准则》《上市公司监管指引第9号》和《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》等相关法律法规的规定和中国证监会、证券交易所的要求，通过尽职调查和对本次重组报告书等信息披露文件的审慎核查，并与上市公司、法律顾问、审计机构及评估机构经过充分沟通后认为：

1、本次交易方案符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定。本次交易遵守国家相关法律、法规的要求，已取得现阶段必要的批准和授权，并履行了必要的信息披露程序。

2、本次交易符合国家相关产业政策，符合环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定。

3、本次交易不构成关联交易；不构成重大资产重组；本次交易前后上市公司实际控制权未发生变更，不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市情形；本次交易完成后，上市公司仍具备股票上市的条件。

4、本次交易标的资产的定价原则公允，能够准确反映标的资产的价值；发行股票的定价方式和发行价格符合相关规定，不存在损害上市公司及股东合法权益的情形。

5、本次交易标的资产权属清晰，在相关法律程序和先决条件得到适当履行的情形下，标的资产的过户或转移不存在法律障碍；本次交易约定的资产交付安排不会导致上市公司在本次交易后无法及时获得标的资产的风险，标的资产交付安排相关的违约责任切实有效。

6、本次交易不涉及债权债务处理或变更事项。

7、本次交易完成后，有利于上市公司增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化，有利于上市公司突出主业、增强抗风险能力，不存在损害股东合法权益的情形。

8、本次交易有利于上市公司增强独立性，不会导致新增重大不利影响的同

业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易；本次交易完成后上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及关联方将继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；公司治理机制仍旧符合相关法律法规的规定；有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构。

9、本次交易中，业绩承诺方在《业绩承诺补偿协议》中就标的公司业绩实现数不足业绩承诺数的情况进行了约定，补偿安排措施可行、合理。

10、本次交易充分考虑到了对中小股东利益的保护，切实、可行。对本次交易可能存在的风险，上市公司已经在重组报告书及相关文件中作了充分揭示，有助于全体股东和投资者对本次交易的客观评判。

11、上市公司就本次交易可能摊薄即期回报的风险进行了披露，上市公司拟采取的填补即期回报措施切实可行，上市公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对上市公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺，符合《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》等相关法律、法规和规范性文件的规定，有利于保护中小投资者的合法权益。

12、本次交易符合《科创板上市公司持续监管办法（试行）》第二十条、《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》第八条、《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 11.2 条的规定。

13、本次交易中，本独立财务顾问不存在直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人的行为，不存在未披露的聘请第三方机构或个人行为；本次交易中，上市公司聘请长江证券承销保荐有限公司、北京市中伦文德律师事务所、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）、天源资产评估有限公司为本次交易整体交易方案提供综合顾问服务。除上述机构以外，上市公司本次交易不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为。符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

附件 1 穿透至最终持有人情况

1、北京兰之穹穿透至最终持有人情况

(1) 最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，北京兰之穹穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	白雪梅	38.33	自然人
2	王鹏 1	24.26	自然人
3	王鹏 2	8.33	自然人
4	冯涛	8.33	自然人
5	张吉强	8.33	自然人
6	黄龙辉	7.80	自然人
7	刘永芳	4.60	自然人

注 1：“最终持有人”包括：自然人、上市公司（含境外上市公司）、新三板挂牌公司等公众公司、国有控股或管理主体（含事业单位、国有主体控制的产业基金等）、集体所有制企业、社会团体、境外政府投资基金、大学捐赠基金、养老基金、公益基金以及公募资产管理产品，下同；

注 2：根据《上海证券交易所关于进一步规范股东穿透核查的通知》，按照实质重于形式原则，依据重要性，对于持股或间接持有标的资产股权比例低于 0.01%、不涉及违法违规“造富”等情形的股东停止进行穿透核查，下同。

(2) 各层合伙人取得权益情况

北京兰之穹各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	白雪梅	北京兰之穹	2015-02-02	货币	自有或自筹
2	王鹏 1	北京兰之穹	2013-08-27	货币	自有或自筹
3	王鹏 2	北京兰之穹	2013-08-27	货币	自有或自筹
4	冯涛	北京兰之穹	2013-08-27	货币	自有或自筹
5	张吉强	北京兰之穹	2013-08-27	货币	自有或自筹
6	黄龙辉	北京兰之穹	2013-08-27	货币	自有或自筹
7	刘永芳	北京兰之穹	2015-06-16	货币	自有或自筹

2、Astrend 穿透至最终持有人情况

Astrend 是一家注册在中国香港的私人公司，非专为本次交易设立的主体，

除奥易克斯外,存在其他对外投资。Shunwei China Internet Fund IV, L.P.为 Astrend 的唯一股东,系一家依据开曼群岛法律设立并接受当地金融局监管的私募基金。

根据 Astrend 出具的《股东信息说明函》, Shunwei China Internet Fund IV, L.P. 的普通合伙人为 Shunwei Capital Partners IV GP, L.P., Shunwei Capital Partners IV GP, L.P.的普通合伙人为 Shunwei Capital Partners IV GP Limited, Shunwei Capital Partners IV GP Limited 的控股股东为 Silver Unicorn Ventures Limited(持股比例超过 51%), Silver Unicorn Ventures Limited 的唯一股东为 Koh Tuck Lye(新加坡公民)。

Shunwei China Internet Fund IV, L.P.的有限合伙人均系境外自然人或境外投资主体,境外投资主体的注册地法律通常不要求公开登记上层股东/出资人信息,亦无可供公开查询的登记系统,该等境外投资主体受限于自身与各自投资人之间保密条款约束或基于其内部信息保护政策等限制,未能披露除中国境内主体外的其他上层股东/出资人信息,符合《关于股东信息核查中“最终持有人”的理解与适用》关于外资股东穿透核查的相关要求,即外资股东的出资人不存在境内主体,可将该外资股东视为“最终持有人”。

根据 Astrend 出具的《股东信息说明函》, Shunwei China Internet Fund IV, L.P. 的合伙人的上层股东/出资人中存在 5 名中国籍自然人,合计通过 Astrend 在穿透基础上间接持有标的公司的股份数量不超过 2 万股、股份比例不超过 0.05%。

3、清控银杏穿透至最终持有人情况

(1) 最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日,清控银杏穿透至最终持有人情况如下:

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
1	清控银杏创业投资管理(北京)有限公司	1.00	
1-1	启迪银杏创业投资管理(北京)有限公司	85.00	
1-1-1	银杏华清投资基金管理(北京)有限公司	51.00	
1-1-1-1	西藏龙芯投资有限公司	100.00	
1-1-1-1-1	吕大龙	80.00	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
1-1-1-1-2	何珊	20.00	自然人
1-1-2	北京银杏华实企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	49.00	
1-1-2-1	罗苗	99.00	自然人
1-1-2-2	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	1.00	重复，详见 1-1-1
1-2	清控创业投资有限公司	10.00	国有控股
1-3	华控技术转移有限公司	5.00	国有控股
2	清控银杏投资中心（南通有限合伙）	51.11	
2-1	嘉兴博清股权投资合伙企业（有限合伙）	36.88	
2-1-1	西藏智通创业投资有限公司	99.90	
2-1-1-1	北京银杏思远智通科技有限公司	100.00	
2-1-1-1-1	吕大龙	80.00	自然人
2-1-1-1-2	何珊	20.00	自然人
2-1-2	华清基业投资管理有限公司	0.10	
2-1-2-1	西藏龙芯投资有限公司	100.00	重复，详见 1-1-1-1
2-2	南通国有资产投资控股有限公司	40.67	国有控股
2-3	南通市产业投资母基金有限公司	13.02	国有控股
2-4	沅裕智联（北京）企业管理有限公司	9.22	国有控股
2-5	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	0.22	重复，详见 1
3	国家中小企业发展基金有限公司	24.44	国有控股
4	西藏龙芯投资有限公司	7.45	重复，详见 1-1-1-1
5	嘉兴清银投资合伙企业（有限合伙）	5.99	
5-1	清华大学教育基金会	50.00	大学捐赠基金
5-2	华清基业投资管理有限公司	49.00	
5-2-1	西藏龙芯投资有限公司	100.00	重复，详见 1-1-1-1
5-3	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	1.00	重复，详见 1-1-1
6	西藏清控资产管理有限公司	5.00	国有控股
7	西藏林芝清创资产管理有限公司	5.00	国有控股

（2）各层合伙人取得权益情况

清控银杏各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	清控银杏	2016-12-21	货币	自有或自筹
2	清控银杏投资中心（南通有限合伙）	清控银杏	2016-12-21	货币	自有或自筹
2-1	嘉兴博清股权投资合伙企业（有限合伙）	清控银杏投资中心（南通有限合伙）	2021-02-03	货币	自有或自筹
2-1-1	西藏智通创业投资有限公司	嘉兴博清股权投资合伙企业（有限合伙）	2021-01-08	货币	自有或自筹
2-1-2	华清基业投资管理有限公司	嘉兴博清股权投资合伙企业（有限合伙）	2016-03-10	货币	自有或自筹
2-2	南通国有资产投资控股有限公司	清控银杏投资中心（南通有限合伙）	2017-01-24	货币	自有或自筹
2-3	南通市产业投资母基金有限公司	清控银杏投资中心（南通有限合伙）	2021-02-03	货币	自有或自筹
2-4	沅裕智联（北京）企业管理有限公司	清控银杏投资中心（南通有限合伙）	2025-04-02	货币	自有或自筹
2-5	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	清控银杏投资中心（南通有限合伙）	2016-12-07	货币	自有或自筹
3	国家中小企业发展基金有限公司	清控银杏	2020-08-04	货币	自有或自筹
4	西藏龙芯投资有限公司	清控银杏	2020-11-10	货币	自有或自筹
5	嘉兴清银投资合伙企业（有限合伙）	清控银杏	2018-01-23	货币	自有或自筹
5-1	清华大学教育基金会	嘉兴清银投资合伙企业（有限合伙）	2017-09-15	货币	自有或自筹
5-2	华清基业投资管理有限公司	嘉兴清银投资合伙企业（有限合伙）	2017-09-15	货币	自有或自筹
5-3	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	嘉兴清银投资合伙企业（有限合伙）	2017-09-15	货币	自有或自筹
6	西藏清控资产管理有限公司	清控银杏	2016-12-21	货币	自有或自筹
7	西藏林芝清创资产管理有限公司	清控银杏	2016-12-21	货币	自有或自筹

4、远翼开元穿透至最终持有人情况

（1）最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，远翼开元穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
1	天津远翼宏扬资产管理有限公司	0.07	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
2	上海德朋实业有限公司	39.86	
2-1	远宏投资（广东）有限公司	65.30	
2-1-1	远东宏信有限公司	100.00	上市公司
2-2	青岛宏融汇信科技发展有限公司	34.70	
2-2-1	远东宏信有限公司	100.00	上市公司
3	芜湖谨新投资中心（有限合伙）	12.33	
3-1	东莞市方中集团有限公司	15.68	
3-1-1	郭伟若	72.49	自然人
3-1-2	黎志其	8.00	自然人
3-1-3	刘丽云	5.00	自然人
3-1-4	骆柏谦	5.00	自然人
3-1-5	黎贺明	1.61	自然人
3-1-6	李亚明	1.50	自然人
3-1-7	郭达权	1.50	自然人
3-1-8	刘厚坚	1.00	自然人
3-1-9	郭硕	1.00	自然人
3-1-10	郭葆真	1.00	自然人
3-1-11	谢红安	0.90	自然人
3-1-12	郭宇斌	0.50	自然人
3-1-13	郭稚真	0.50	自然人
3-2	吴芳	3.14	自然人
3-3	盛瑾薇	3.14	自然人
3-4	谢雪珍	2.61	自然人
3-5	邓国钊	2.61	自然人
3-6	郑宝环	2.61	自然人
3-7	郑芹	2.61	自然人
3-8	何雁开	2.14	自然人
3-9	高艺声	2.09	自然人
3-10	杨加群	1.83	自然人
3-11	王锴	1.83	自然人
3-12	张华	1.67	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
3-13	付晓光	1.57	自然人
3-14	任春玲	1.57	自然人
3-15	刘力红	1.57	自然人
3-16	刘堃	1.57	自然人
3-17	刘晓霞	1.57	自然人
3-18	刘青	1.57	自然人
3-19	单骐	1.57	自然人
3-20	夏岳明	1.57	自然人
3-21	庄远东	1.57	自然人
3-22	张淞	1.57	自然人
3-23	张甲	1.57	自然人
3-24	彭梅	1.57	自然人
3-25	戚小梅	1.57	自然人
3-26	朱敏	1.57	自然人
3-27	李燕群	1.57	自然人
3-28	李盈莹	1.57	自然人
3-29	李达峰	1.57	自然人
3-30	李金仁	1.57	自然人
3-31	杨晓旭	1.57	自然人
3-32	杨林继	1.57	自然人
3-33	杨齐宏	1.57	自然人
3-34	温银弟	1.57	自然人
3-35	王岚	1.57	自然人
3-36	王春	1.57	自然人
3-37	王静芬	1.57	自然人
3-38	肖远飞	1.57	自然人
3-39	胡玉岚	1.57	自然人
3-40	邵忆平	1.57	自然人
3-41	郑荔晖	1.57	自然人
3-42	郭卫国	1.57	自然人
3-43	陈卫	1.57	自然人
3-44	陈园	1.57	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
3-45	陈悦华	1.57	自然人
3-46	陈昭延	1.57	自然人
3-47	马俊	1.57	自然人
3-48	黄嘉涛	1.57	自然人
3-49	黄瑞清	1.57	自然人
3-50	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.03	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
4	芜湖胜天投资中心（有限合伙）	10.10	
4-1	宁波梅山保税港区胜驰投资合伙企业 （有限合伙）	6.38	
4-1-1	辛博扬	98.00	
4-1-2	宁波梅山保税港区升润企业管理有 限公司	2.00	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
4-2	霍健波	3.83	自然人
4-3	郑艺	3.63	自然人
4-4	余兆杨	3.19	自然人
4-5	孙维理	3.19	自然人
4-6	朱志海	3.19	自然人
4-7	苏广年	3.19	自然人
4-8	高艺声	2.55	自然人
4-9	韩来成	1.98	自然人
4-10	烟台龙建投资咨询有限公司	1.91	
4-10-1	闫卫国	55.00	自然人
4-10-2	耿亦奕	45.00	自然人
4-11	匡亚	1.91	自然人
4-12	唐一平	1.91	自然人
4-13	唐根发	1.91	自然人
4-14	夏云琴	1.91	自然人
4-15	姚磊	1.91	自然人
4-16	张新生	1.91	自然人
4-17	张曦	1.91	自然人
4-18	张焰	1.91	自然人
4-19	徐艺	1.91	自然人
4-20	戴敏	1.91	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
4-21	方晓洁	1.91	自然人
4-22	杨明德	1.91	自然人
4-23	武小丽	1.91	自然人
4-24	沈月英	1.91	自然人
4-25	王婷婷	1.91	自然人
4-26	王春霞	1.91	自然人
4-27	王萍	1.91	自然人
4-28	童雅晖	1.91	自然人
4-29	管莉	1.91	自然人
4-30	罗淑平	1.91	自然人
4-31	胡小苗	1.91	自然人
4-32	胡桂强	1.91	自然人
4-33	胡蓓蓉	1.91	自然人
4-34	蔡勇	1.91	自然人
4-35	薛宗雄	1.91	自然人
4-36	赵慢	1.91	自然人
4-37	赵晓如	1.91	自然人
4-38	郑有刚	1.91	自然人
4-39	郭咏梅	1.91	自然人
4-40	钟鸣	1.91	自然人
4-41	陈佩斯	1.91	自然人
4-42	韩从众	1.91	自然人
4-43	高英	1.91	自然人
4-44	黄珊	1.91	自然人
4-45	黄艳阳	1.91	自然人
4-46	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.03	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
5	上海歌斐钥擎投资中心（有限合伙）	9.96	
5-1	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	23.25	
5-1-1	朱慧勤	4.40	自然人
5-1-2	方晓洁	4.11	自然人
5-1-3	金耿	3.52	自然人
5-1-4	孙鹏远	3.23	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
5-1-5	国元创新投资有限公司	2.93	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
5-1-6	上海要弘企业发展（集团）股份有 限公司	2.93	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
5-1-7	乔树峰	2.93	自然人
5-1-8	冯扬柯	2.93	自然人
5-1-9	刘岩	2.93	自然人
5-1-10	吴公威	2.93	自然人
5-1-11	吴忠新	2.93	自然人
5-1-12	吴秀丽	2.93	自然人
5-1-13	张国平	2.93	自然人
5-1-14	张革	2.93	自然人
5-1-15	戈建鸣	2.93	自然人
5-1-16	李卫东	2.93	自然人
5-1-17	杜万兴	2.93	自然人
5-1-18	林菊玲	2.93	自然人
5-1-19	沈云平	2.93	自然人
5-1-20	王晓燕	2.93	自然人
5-1-21	白新亮	2.93	自然人
5-1-22	范安容	2.93	自然人
5-1-23	蔡永权	2.93	自然人
5-1-24	谈娟敏	2.93	自然人
5-1-25	邹一硕	2.93	自然人
5-1-26	陈熹	2.93	自然人
5-1-27	陈立英	2.93	自然人
5-1-28	黄乐挺	2.93	自然人
5-1-29	黄国洲	2.93	自然人
5-1-30	陆斌	2.35	自然人
5-1-31	邵丹	1.76	自然人
5-1-32	严明硕	1.47	自然人
5-1-33	胡柏青	1.47	自然人
5-1-34	陈卫	1.47	自然人
5-1-35	黄巧英	1.47	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
5-1-36	黎倩嫔	1.47	自然人
5-1-37	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.01	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
5-2	芜湖歌斐顺齐投资中心（有限合伙）	15.72	
5-2-1	潘亚敏	2.60	自然人
5-2-2	于京升	2.16	自然人
5-2-3	刘亮	2.16	自然人
5-2-4	刘付海	2.16	自然人
5-2-5	叶关海	2.16	自然人
5-2-6	吴健	2.16	自然人
5-2-7	周诗澄	2.16	自然人
5-2-8	孙彩娥	2.16	自然人
5-2-9	应丽香	2.16	自然人
5-2-10	张乐毅	2.16	自然人
5-2-11	张琴花	2.16	自然人
5-2-12	彭亚平	2.16	自然人
5-2-13	朱昌寿	2.16	自然人
5-2-14	朱益萍	2.16	自然人
5-2-15	朱芙蓉	2.16	自然人
5-2-16	朱雪萍	2.16	自然人
5-2-17	李杏娟	2.16	自然人
5-2-18	杜军	2.16	自然人
5-2-19	林宗友	2.16	自然人
5-2-20	柴冬连	2.16	自然人
5-2-21	江国兵	2.16	自然人
5-2-22	江小满	2.16	自然人
5-2-23	沈开方	2.16	自然人
5-2-24	洪琴	2.16	自然人
5-2-25	王小鸣	2.16	自然人
5-2-26	王志敏	2.16	自然人
5-2-27	王怡红	2.16	自然人
5-2-28	祁雅妹	2.16	自然人
5-2-29	罗荣强	2.16	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
5-2-30	胡彩芳	2.16	自然人
5-2-31	胡敏	2.16	自然人
5-2-32	胡洁	2.16	自然人
5-2-33	胡燕萍	2.16	自然人
5-2-34	苏伟芬	2.16	自然人
5-2-35	茅洁文	2.16	自然人
5-2-36	蒋志敏	2.16	自然人
5-2-37	赵琴英	2.16	自然人
5-2-38	车晓章	2.16	自然人
5-2-39	邹清	2.16	自然人
5-2-40	金晖	2.16	自然人
5-2-41	金艳琦	2.16	自然人
5-2-42	钱吉江	2.16	自然人
5-2-43	陈小平	2.16	自然人
5-2-44	鲍焱华	2.16	自然人
5-2-45	黄仕立	2.16	自然人
5-2-46	黄琳源	2.16	自然人
5-2-47	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.02	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
5-3	芜湖歌斐顺泽投资中心（有限合伙）	15.65	
5-3-1	倪晓璐	2.17	自然人
5-3-2	刘成岩	2.17	自然人
5-3-3	刘铎	2.17	自然人
5-3-4	刘震	2.17	自然人
5-3-5	吴志伟	2.17	自然人
5-3-6	吴慧娟	2.17	自然人
5-3-7	周广	2.17	自然人
5-3-8	周晓锦	2.17	自然人
5-3-9	周翠敏	2.17	自然人
5-3-10	唐雅尼	2.17	自然人
5-3-11	宋丽	2.17	自然人
5-3-12	宋彩荣	2.17	自然人
5-3-13	宋萍	2.17	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
5-3-14	岑燕珍	2.17	自然人
5-3-15	张娜	2.17	自然人
5-3-16	张宏佳	2.17	自然人
5-3-17	张梦如	2.17	自然人
5-3-18	张秀华	2.17	自然人
5-3-19	张雪莹	2.17	自然人
5-3-20	徐佩华	2.17	自然人
5-3-21	戚小梅	2.17	自然人
5-3-22	李斌	2.17	自然人
5-3-23	李晓明	2.17	自然人
5-3-24	杨宗琴	2.17	自然人
5-3-25	梁少雯	2.17	自然人
5-3-26	梁石华	2.17	自然人
5-3-27	樊华平	2.17	自然人
5-3-28	欧阳振华	2.17	自然人
5-3-29	毛春羽	2.17	自然人
5-3-30	潘伟欣	2.17	自然人
5-3-31	王天罡	2.17	自然人
5-3-32	王若琦	2.17	自然人
5-3-33	王贺	2.17	自然人
5-3-34	田舒阳	2.17	自然人
5-3-35	聂小慧	2.17	自然人
5-3-36	肖峰	2.17	自然人
5-3-37	范金成	2.17	自然人
5-3-38	荆林林	2.17	自然人
5-3-39	董志国	2.17	自然人
5-3-40	薛德民	2.17	自然人
5-3-41	赵钢	2.17	自然人
5-3-42	郑水超	2.17	自然人
5-3-43	陆轩	2.17	自然人
5-3-44	陈晓冬	2.17	自然人
5-3-45	陈金伟	2.17	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
5-3-46	马转娥	2.17	自然人
5-3-47	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.02	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
5-4	芜湖歌斐顺希投资中心（有限合伙）	14.59	
5-4-1	范俊	3.26	自然人
5-4-2	倪建荣	2.33	自然人
5-4-3	凌冲保	2.33	自然人
5-4-4	刘建明	2.33	自然人
5-4-5	刘静显	2.33	自然人
5-4-6	包奇英	2.33	自然人
5-4-7	卢丽娟	2.33	自然人
5-4-8	吴庭翔	2.33	自然人
5-4-9	吴建福	2.33	自然人
5-4-10	夏龙	2.33	自然人
5-4-11	孙瑞芬	2.33	自然人
5-4-12	张帝	2.33	自然人
5-4-13	张康	2.33	自然人
5-4-14	张彤	2.33	自然人
5-4-15	张震	2.33	自然人
5-4-16	徐凡	2.33	自然人
5-4-17	曹丽	2.33	自然人
5-4-18	曹刚	2.33	自然人
5-4-19	曹建	2.33	自然人
5-4-20	杨怡	2.33	自然人
5-4-21	杨珙莺	2.33	自然人
5-4-22	林锦应	2.33	自然人
5-4-23	殷金兴	2.33	自然人
5-4-24	沈静华	2.33	自然人
5-4-25	潘萍	2.33	自然人
5-4-26	王春霞	2.33	自然人
5-4-27	王硕	2.33	自然人
5-4-28	王静	2.33	自然人
5-4-29	章燕	2.33	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
5-4-30	肖国繁	2.33	自然人
5-4-31	蒿军军	2.33	自然人
5-4-32	薛华飞	2.33	自然人
5-4-33	郁永康	2.33	自然人
5-4-34	郑在彬	2.33	自然人
5-4-35	郭正平	2.33	自然人
5-4-36	钱晓华	2.33	自然人
5-4-37	钱珺梅	2.33	自然人
5-4-38	陈慧娟	2.33	自然人
5-4-39	韦玉峰	2.33	自然人
5-4-40	顾海兵	2.33	自然人
5-4-41	高海哨	2.33	自然人
5-4-42	黄健	2.33	自然人
5-4-43	蔡贵来	1.17	自然人
5-4-44	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.02	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
5-5	芜湖歌斐顺章投资中心（有限合伙）	13.64	
5-5-1	武汉联投斐然股权投资合伙企业 （有限合伙）	99.98	国有控股
5-5-2	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.03	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
5-6	芜湖歌斐顺拓投资中心（有限合伙）	13.40	
5-6-1	周仕华	3.04	自然人
5-6-2	孙志超	3.04	自然人
5-6-3	呼和浩特市科华房地产开发有限责 任公司	2.54	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
5-6-4	于长剑	2.54	自然人
5-6-5	侯文娟	2.54	自然人
5-6-6	傅荣	2.54	自然人
5-6-7	刘宾	2.54	自然人
5-6-8	刘帆	2.54	自然人
5-6-9	刘红宇	2.54	自然人
5-6-10	吴清章	2.54	自然人
5-6-11	周磊戈	2.54	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
5-6-12	唐景海	2.54	自然人
5-6-13	尹志华	2.54	自然人
5-6-14	岳艳	2.54	自然人
5-6-15	庞晓东	2.54	自然人
5-6-16	张安平	2.54	自然人
5-6-17	张莉	2.54	自然人
5-6-18	张雅微	2.54	自然人
5-6-19	彭静娟	2.54	自然人
5-6-20	徐斌	2.54	自然人
5-6-21	戴秋红	2.54	自然人
5-6-22	朱立群	2.54	自然人
5-6-23	李奕概	2.54	自然人
5-6-24	李欣	2.54	自然人
5-6-25	杨庆英	2.54	自然人
5-6-26	杨朝晖	2.54	自然人
5-6-27	林小莲	2.54	自然人
5-6-28	毕军利	2.54	自然人
5-6-29	潘春秀	2.54	自然人
5-6-30	罗昱琰	2.54	自然人
5-6-31	薛宇鹏	2.54	自然人
5-6-32	詹华	2.54	自然人
5-6-33	谢锋伟	2.54	自然人
5-6-34	钱兴海	2.54	自然人
5-6-35	刘之潜	2.54	自然人
5-6-36	陈慰	2.54	自然人
5-6-37	雷云	2.54	自然人
5-6-38	黄河	2.54	自然人
5-6-39	黄珍	2.54	自然人
5-6-40	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.03	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
5-7	芜湖歌斐顺雅投资中心（有限合伙）	3.75	
5-7-1	高蓉	27.25	自然人
5-7-2	上海迈普创业投资中心（有限合伙）	18.17	间接持有标的公司股权

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
			比例低于 0.01%
5-7-3	于敬东	18.17	自然人
5-7-4	屠恒平	18.17	自然人
5-7-5	贾爱雪	18.17	自然人
5-7-6	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.09	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
5-8	歌斐资产管理有限公司	0.00	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6	江苏建泉新兴产业发展基金（有限 合伙）	6.64	
6-1	南京星纳赫创业投资合伙企业（有 限合伙）	36.30	
6-1-1	江苏洋河酒厂股份有限公司	45.45	上市公司
6-1-2	南京仁旺企业管理有限公司	35.09	
6-1-2-1	五星控股集团有限公司	100.00	
6-1-2-1-1	汪建国	39.40	自然人
6-1-2-1-2	珠海创越丰投资有限公司	21.97	
6-1-2-1-2-1	汪建国	60.00	自然人
6-1-2-1-2-2	汪浩	40.00	自然人
6-1-2-1-3	南京米同创投资合伙企业（有限合 伙）	6.40	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-1-2-1-4	王健	6.07	自然人
6-1-2-1-5	徐秀贤	5.56	自然人
6-1-2-1-6	卞慧敏	4.24	自然人
6-1-2-1-7	南京米同旺企业管理中心	4.14	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-1-2-1-8	钱争鸣	3.59	自然人
6-1-2-1-9	方洪铨	3.06	自然人
6-1-2-1-10	黄建	1.32	自然人
6-1-2-1-11	蒋道坤	1.29	自然人
6-1-2-1-12	章菊芬	1.01	自然人
6-1-2-1-13	万琼	0.96	自然人
6-1-2-1-14	殷陵	0.52	自然人
6-1-2-1-15	马晓蓓	0.47	自然人
6-1-3	五星控股集团有限公司	17.55	重复，详见 6-1-2-1
6-1-4	江苏星纳赫投资管理有限公司	1.00	间接持有标的公司股权

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
			比例低于 0.01%
6-1-5	南京麒麟创业投资有限公司	0.91	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-2	江苏省政府投资基金（有限合伙）	29.70	国有控股
6-3	南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙）	16.50	国有控股
6-4	江苏鑫泐创业投资合伙企业（有限合伙）	12.21	
6-4-1	南京五星桃花源生态农业发展有限公司	54.05	
6-4-1-1	五星控股集团有限公司	100.00	重复，详见 6-1-2-1
6-4-2	天津柏聿企业管理中心（有限合伙）	27.03	
6-4-2-1	张雨柏	98.04	
6-4-2-2	苏州常瑞资产管理有限公司	1.96	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-4-3	南京星纳涛股权投资合伙企业（有限合伙）	14.14	
6-4-3-1	海南星兰企业管理合伙企业（有限合伙）	86.50	
6-4-3-1-1	尹剑	95.00	自然人
6-4-3-1-2	宁波星邻星投资管理有限公司	5.00	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-4-3-2	江苏星纳赫投资管理有限公司	13.50	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-4-4	海南星兰企业管理合伙企业（有限合伙）	4.78	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-4-5	江苏星合投资管理有限公司	0.00	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-5	苏州高阳光汇利股权投资合伙企业（有限合伙）	1.82	
6-5-1	苏州合曜创业投资合伙企业（有限合伙）	49.75	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-5-2	阳光人寿保险股份有限公司	39.80	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-5-3	阳光财产保险股份有限公司	9.95	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-5-4	苏州高阳光融汇投资管理合伙企业（有限合伙）	0.50	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业（有限合伙）	1.82	
6-6-1	苏州国际发展集团有限公司	20.00	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-2	苏州高新创业投资集团有限公司	20.00	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
6-6-3	苏州纽尔利新阳企业管理合伙企业 (有限合伙)	12.25	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-4	广投资本管理集团有限公司	5.51	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-5	苏州中方财团控股股份有限公司	4.41	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-6	深圳威新软件科技有限公司	4.09	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-7	石横特钢集团有限公司	3.86	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-8	上海纽尔利投资控股有限公司	3.72	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-9	中国船东互保协会	3.31	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-10	厦门自贸领航接力股权投资合伙企业 (有限合伙)	3.31	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-11	苏州创元产业投资有限公司	2.76	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-12	佛山南海金铎投资合伙企业(有限 合伙)	2.76	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-13	叙永壹期金舵股权投资基金合伙企 业(有限合伙)	2.76	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-14	北京翠微科创股权投资基金中心 (有限合伙)	2.76	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-15	宁波梅山保税港区秉义投资中心 (有限合伙)	2.70	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-16	宁波梅山保税港区秉信投资中心 (有限合伙)	2.70	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-17	无锡金投控股有限公司	1.65	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-18	鹰潭裕棠达鑫企业服务中心(有限 合伙)	1.05	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-6-19	苏州纽尔利新语企业管理合伙企业 (有限合伙)	0.41	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-7	南京星萃投资管理合伙企业(有限 合伙)	0.99	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
6-8	深圳市腾讯产业投资基金有限公司	0.66	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
7	天津中新睿合企业管理有限公司	6.64	
7-1	中新融创资本管理有限公司	100.00	
7-1-1	TCL 科技集团股份有限公司	49.00	上市公司
7-1-2	北京中海嘉诚企业管理有限公司	35.80	
7-1-2-1	中海晟丰(北京)资本管理有限公 司	90.00	
7-1-2-1-1	解直锟	100.00	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
7-1-2-2	解直锟	10.00	自然人
7-1-3	西藏盈丰嘉诚投资管理合伙企业 (有限合伙)	10.20	
7-1-3-1	西藏红岚企业管理有限公司	68.81	
7-1-3-1-1	北京中海嘉诚企业管理有限公司	100.00	重复, 详见 7-1-2
7-1-3-2	宁波梅山保税港区创勋资产管理合 伙企业(有限合伙)	24.68	
7-1-3-2-1	桂松蕾	44.90	自然人
7-1-3-2-2	周林	23.27	自然人
7-1-3-2-3	孙立荣	8.16	自然人
7-1-3-2-4	吴慧芳	6.12	自然人
7-1-3-2-5	喻炜	4.90	自然人
7-1-3-2-6	刘茜	3.27	自然人
7-1-3-2-7	王菊影	2.86	自然人
7-1-3-2-8	谢金龙	2.04	自然人
7-1-3-2-9	沈智琪	1.63	自然人
7-1-3-2-10	宋凡	1.22	自然人
7-1-3-2-11	赵狄	1.22	自然人
7-1-3-2-12	宁波梅山保税港区盛旭韬升投资管 理有限公司	0.41	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
7-1-3-3	桂松蕾	3.62	自然人
7-1-3-4	周林	0.90	自然人
7-1-3-5	宁波梅山保税港区盛旭韬升投资管 理有限公司	0.75	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
7-1-3-6	喻炜	0.45	自然人
7-1-3-7	孙立荣	0.45	自然人
7-1-3-8	谢金龙	0.23	自然人
7-1-3-9	刘茜	0.04	自然人
7-1-3-10	吴慧芳	0.04	自然人
7-1-3-11	王菊影	0.04	自然人
7-1-4	宁波蹊图企业管理有限公司	5.00	
7-1-4-1	李东生	100.00	自然人
8	珠海臻浩股权投资中心(有限合伙)	5.31	
8-1	芜湖歌斐钥擎投资中心(有限合伙)	17.07	

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-1-1	人保资本保险资产管理有限公司	99.01	国有控股
8-1-2	歌斐资产管理有限公司	0.99	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-2	珠海君旻股权投资中心（有限合伙）	11.51	
8-2-1	佳木斯宏源商贸有限公司	3.47	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-2-2	何志豪	3.47	自然人
8-2-3	施玲玲	3.47	自然人
8-2-4	上海金实投资管理有限公司	2.08	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-2-5	永康市新弘股权投资管理合伙企业 （有限合伙）	2.08	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-2-6	丁晓鸿	2.08	自然人
8-2-7	于春才	2.08	自然人
8-2-8	付月英	2.08	自然人
8-2-9	任俊芳	2.08	自然人
8-2-10	傅斌	2.08	自然人
8-2-11	刘俊茹	2.08	自然人
8-2-12	刘国青	2.08	自然人
8-2-13	刘晖	2.08	自然人
8-2-14	刘江涛	2.08	自然人
8-2-15	单茜茜	2.08	自然人
8-2-16	吴濛恺	2.08	自然人
8-2-17	吴秀华	2.08	自然人
8-2-18	夏莎莎	2.08	自然人
8-2-19	姚剑波	2.08	自然人
8-2-20	姜豪杰	2.08	自然人
8-2-21	宫明亮	2.08	自然人
8-2-22	常宝	2.08	自然人
8-2-23	张建安	2.08	自然人
8-2-24	张清泓	2.08	自然人
8-2-25	李海青	2.08	自然人
8-2-26	李红领	2.08	自然人
8-2-27	杨莉红	2.08	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-2-28	林小莲	2.08	自然人
8-2-29	沈玉祥	2.08	自然人
8-2-30	王清富	2.08	自然人
8-2-31	王雅丽	2.08	自然人
8-2-32	益蓓芳	2.08	自然人
8-2-33	盛筱朦	2.08	自然人
8-2-34	胡应庆	2.08	自然人
8-2-35	胡玮	2.08	自然人
8-2-36	葛嘉文	2.08	自然人
8-2-37	贾巍	2.08	自然人
8-2-38	郑佳斌	2.08	自然人
8-2-39	郑莉菁	2.08	自然人
8-2-40	陈丽英	2.08	自然人
8-2-41	陈彩平	2.08	自然人
8-2-42	陈敏	2.08	自然人
8-2-43	陈文华	2.08	自然人
8-2-44	韩士林	2.08	自然人
8-2-45	黄军	2.08	自然人
8-2-46	齐晓辉	2.08	自然人
8-2-47	歌斐资产管理有限公司	0.03	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-3	珠海君棱股权投资中心（有限合伙）	10.72	
8-3-1	杨丽雯	5.22	自然人
8-3-2	吴强	3.73	自然人
8-3-3	金小艺	3.73	自然人
8-3-4	黄国洲	3.73	自然人
8-3-5	李泳	2.98	自然人
8-3-6	丁佳音	2.24	自然人
8-3-7	严莉玲	2.24	自然人
8-3-8	余芳	2.24	自然人
8-3-9	刘康文	2.24	自然人
8-3-10	刘德明	2.24	自然人
8-3-11	卢向阳	2.24	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-3-12	吴承民	2.24	自然人
8-3-13	周韶伟	2.24	自然人
8-3-14	唐惠祥	2.24	自然人
8-3-15	孙晓声	2.24	自然人
8-3-16	崔恒忠	2.24	自然人
8-3-17	庞晓奕	2.24	自然人
8-3-18	张玉霞	2.24	自然人
8-3-19	戴悦	2.24	自然人
8-3-20	曹春梅	2.24	自然人
8-3-21	曾翠微	2.24	自然人
8-3-22	李国成	2.24	自然人
8-3-23	李宏	2.24	自然人
8-3-24	沈进芬	2.24	自然人
8-3-25	王在扬	2.24	自然人
8-3-26	王昌荣	2.24	自然人
8-3-27	王燕平	2.24	自然人
8-3-28	童卫华	2.24	自然人
8-3-29	肖仙柏	2.24	自然人
8-3-30	茆春波	2.24	自然人
8-3-31	荣爱红	2.24	自然人
8-3-32	蔡永为	2.24	自然人
8-3-33	袁海滨	2.24	自然人
8-3-34	许志雄	2.24	自然人
8-3-35	赵登霞	2.24	自然人
8-3-36	赵联群	2.24	自然人
8-3-37	金燕青	2.24	自然人
8-3-38	钱美华	2.24	自然人
8-3-39	钱霞菲	2.24	自然人
8-3-40	陈文智	2.24	自然人
8-3-41	陶柏柏	2.24	自然人
8-3-42	歌斐资产管理有限公司	0.04	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-4	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	10.64	

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-4-1	赵钰菲	3.01	
8-4-2	深圳市恒爱世人绿色科技有限公司	2.25	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-4-3	深圳哈匹七号投资企业（有限合伙）	2.25	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-4-4	华东	2.25	自然人
8-4-5	卢燕宁	2.25	自然人
8-4-6	叶蓬春	2.25	自然人
8-4-7	周利敏	2.25	自然人
8-4-8	周末	2.25	自然人
8-4-9	孟春媚	2.25	自然人
8-4-10	席刚	2.25	自然人
8-4-11	常新艳	2.25	自然人
8-4-12	张传霞	2.25	自然人
8-4-13	张征宇	2.25	自然人
8-4-14	张志忠	2.25	自然人
8-4-15	张海东	2.25	自然人
8-4-16	彭升阳	2.25	自然人
8-4-17	彭耀	2.25	自然人
8-4-18	李依唐	2.25	自然人
8-4-19	李俊	2.25	自然人
8-4-20	李南西	2.25	自然人
8-4-21	李立新	2.25	自然人
8-4-22	李莉红	2.25	自然人
8-4-23	李逸	2.25	自然人
8-4-24	杨惠云	2.25	自然人
8-4-25	林孝芳	2.25	自然人
8-4-26	梁柱	2.25	自然人
8-4-27	段玉明	2.25	自然人
8-4-28	江英	2.25	自然人
8-4-29	王凤芹	2.25	自然人
8-4-30	王勇	2.25	自然人
8-4-31	王安妮	2.25	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-4-32	王歆莉	2.25	自然人
8-4-33	王程弘	2.25	自然人
8-4-34	章勇	2.25	自然人
8-4-35	谢绚乔	2.25	自然人
8-4-36	贾巍	2.25	自然人
8-4-37	赵鑫	2.25	自然人
8-4-38	邢旭东	2.25	自然人
8-4-39	邹伟男	2.25	自然人
8-4-40	钟会莲	2.25	自然人
8-4-41	陈建欣	2.25	自然人
8-4-42	黄圣达	2.25	自然人
8-4-43	黄英	2.25	自然人
8-4-44	龙建国	2.25	自然人
8-4-45	歌斐资产管理有限公司	0.04	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-5	芜湖歌斐佳丽投资中心（有限合伙）	9.82	
8-5-1	邱平	6.51	自然人
8-5-2	詹大秀	4.88	自然人
8-5-3	深圳市禾立光电有限公司	4.07	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-5-4	刘安妮	4.07	自然人
8-5-5	吴国良	4.07	自然人
8-5-6	姜爽	4.07	自然人
8-5-7	张俊峰	4.07	自然人
8-5-8	张晓芳	4.07	自然人
8-5-9	彭静娟	4.07	自然人
8-5-10	支晓峰	4.07	自然人
8-5-11	曾尉	4.07	自然人
8-5-12	朱一帆	4.07	自然人
8-5-13	杜薇薇	4.07	自然人
8-5-14	池昊	4.07	自然人
8-5-15	王光	4.07	自然人
8-5-16	王小鸣	4.07	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-5-17	王立明	4.07	自然人
8-5-18	王镒	4.07	自然人
8-5-19	翁师圣	4.07	自然人
8-5-20	薄颖中	4.07	自然人
8-5-21	郭晓红	4.07	自然人
8-5-22	钟盛维	4.07	自然人
8-5-23	饶建华	4.07	自然人
8-5-24	刘晨曦	3.09	自然人
8-5-25	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.04	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-6	珠海君墨股权投资中心（有限合伙）	7.28	
8-6-1	张清海	6.59	自然人
8-6-2	伍惠芝	5.49	自然人
8-6-3	李一鸣	5.49	自然人
8-6-4	冯春艺	3.29	自然人
8-6-5	刘小林	3.29	自然人
8-6-6	刘艳	3.29	自然人
8-6-7	史晓琳	3.29	自然人
8-6-8	吕学端	3.29	自然人
8-6-9	吕辰光	3.29	自然人
8-6-10	吴卫	3.29	自然人
8-6-11	张开普	3.29	自然人
8-6-12	张智栋	3.29	自然人
8-6-13	彭梅	3.29	自然人
8-6-14	徐功	3.29	自然人
8-6-15	施洪波	3.29	自然人
8-6-16	曹艳	3.29	自然人
8-6-17	朱双强	3.29	自然人
8-6-18	杜文华	3.29	自然人
8-6-19	毛芝娟	3.29	自然人
8-6-20	王若晴	3.29	自然人
8-6-21	章素琴	3.29	自然人
8-6-22	许锐	3.29	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-6-23	谈海榕	3.29	自然人
8-6-24	贺嵩	3.29	自然人
8-6-25	郭朝阳	3.29	自然人
8-6-26	陈增英	3.29	自然人
8-6-27	黄丹平	3.29	自然人
8-6-28	黄小花	3.29	自然人
8-6-29	歌斐资产管理有限公司	0.05	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-7	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	7.12	
8-7-1	吕巍	6.74	
8-7-2	王月秋	5.61	
8-7-3	深圳三琦投资有限公司	3.37	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-7-4	丁国军	3.37	
8-7-5	乔丽华	3.37	
8-7-6	何飞	3.37	
8-7-7	俞超	3.37	
8-7-8	刘国华	3.37	
8-7-9	姜俊英	3.37	
8-7-10	孙淑华	3.37	
8-7-11	屠一芒	3.37	
8-7-12	张玮	3.37	
8-7-13	徐永海	3.37	
8-7-14	施扬	3.37	
8-7-15	朱颖	3.37	
8-7-16	李军	3.37	
8-7-17	王志国	3.37	
8-7-18	王爽	3.37	
8-7-19	秦凤绮	3.37	
8-7-20	肖凌剑	3.37	
8-7-21	董书宇	3.37	
8-7-22	薛沁成	3.37	
8-7-23	袁伟哲	3.37	

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-7-24	褚晓勤	3.37	
8-7-25	邓晓林	3.37	
8-7-26	陈惠	3.37	
8-7-27	霍美玉	3.37	
8-7-28	靳胜霄	3.37	
8-7-29	歌斐资产管理有限公司	0.06	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-8	珠海歌斐和麓股权投资中心（有限 合伙）	6.40	
8-8-1	榕宁投资（平潭）合伙企业（有限 合伙）	24.98	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-8-2	卢勤芳	24.98	
8-8-3	吕婷	12.49	
8-8-4	张薇	12.49	
8-8-5	方铁闽	12.49	
8-8-6	酆韩英	12.49	
8-8-7	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.06	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-9	珠海麒乾股权投资中心（有限合伙）	5.06	
8-9-1	陈林	6.32	
8-9-2	任强	4.74	
8-9-3	倪倩茹	4.74	
8-9-4	刘金萍	4.74	
8-9-5	卢兵	4.74	
8-9-6	张咏	4.74	
8-9-7	曲健	4.74	
8-9-8	曾尉	4.74	
8-9-9	李剑	4.74	
8-9-10	潘黎敏	4.74	
8-9-11	王俪静	4.74	
8-9-12	石冬琴	4.74	
8-9-13	肖邦虎	4.74	
8-9-14	蔡友崧	4.74	
8-9-15	赵君平	4.74	

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-9-16	郑宝昌	4.74	
8-9-17	金华	4.74	
8-9-18	阎耀箏	4.74	
8-9-19	陈英伟	4.74	
8-9-20	高恒正	4.74	
8-9-21	谭小芳	3.60	
8-9-22	歌斐资产管理有限公司	0.08	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-10	鹰潭榕棠达鑫企业服务中心（有限 合伙）	4.06	
8-10-1	许晓明	99.58	自然人
8-10-2	武汉鑫百年投资管理有限公司	0.42	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-11	芜湖安穗投资中心（有限合伙）	4.00	
8-11-1	王璞	4.00	自然人
8-11-2	章小华	4.00	自然人
8-11-3	江苏天成生化制品有限公司	2.00	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-11-4	何雪芬	2.00	自然人
8-11-5	刘俊芳	2.00	自然人
8-11-6	刘喜媚	2.00	自然人
8-11-7	刘艳华	2.00	自然人
8-11-8	劳伟强	2.00	自然人
8-11-9	吴德华	2.00	自然人
8-11-10	周曼华	2.00	自然人
8-11-11	孙静	2.00	自然人
8-11-12	季力	2.00	自然人
8-11-13	张亚伟	2.00	自然人
8-11-14	张兴生	2.00	自然人
8-11-15	张宇	2.00	自然人
8-11-16	张晓杰	2.00	自然人
8-11-17	张梅红	2.00	自然人
8-11-18	张涛	2.00	自然人
8-11-19	徐凯	2.00	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-11-20	惠燕	2.00	自然人
8-11-21	朱刚毅	2.00	自然人
8-11-22	李琦娅	2.00	自然人
8-11-23	杨文新	2.00	自然人
8-11-24	武正英	2.00	自然人
8-11-25	殷春翔	2.00	自然人
8-11-26	汤璐维	2.00	自然人
8-11-27	沈如松	2.00	自然人
8-11-28	游秀华	2.00	自然人
8-11-29	焦义林	2.00	自然人
8-11-30	狄静	2.00	自然人
8-11-31	王丽英	2.00	自然人
8-11-32	王凤芳	2.00	自然人
8-11-33	王新	2.00	自然人
8-11-34	王萃泽	2.00	自然人
8-11-35	章萍	2.00	自然人
8-11-36	蒋岳	2.00	自然人
8-11-37	虞建华	2.00	自然人
8-11-38	訾立波	2.00	自然人
8-11-39	计琴宝	2.00	自然人
8-11-40	许拯恣	2.00	自然人
8-11-41	贾飞	2.00	自然人
8-11-42	邹国杭	2.00	自然人
8-11-43	郑宏彦	2.00	自然人
8-11-44	郭湘瑜	2.00	自然人
8-11-45	闫换妮	2.00	自然人
8-11-46	陈柚牧	2.00	自然人
8-11-47	陈金水	2.00	自然人
8-11-48	黄劲	2.00	自然人
8-11-49	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.10	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-12	珠海歌斐和瀚股权投资中心（有限 合伙）	3.60	

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-12-1	吴丽君	11.10	自然人
8-12-2	吴礼勇	11.10	自然人
8-12-3	张宏	11.10	自然人
8-12-4	朱燕	11.10	自然人
8-12-5	杨敏	11.10	自然人
8-12-6	查静义	11.10	自然人
8-12-7	王斌	11.10	自然人
8-12-8	胡钟文	11.10	自然人
8-12-9	黄艳君	11.10	自然人
8-12-10	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.11	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-13	珠海歌斐和习股权投资中心（有限 合伙）	1.92	
8-13-1	侯宇	4.16	自然人
8-13-2	刘夷	4.16	自然人
8-13-3	周国艳	4.16	自然人
8-13-4	奚华良	4.16	自然人
8-13-5	孙宁	4.16	自然人
8-13-6	彭嘉	4.16	自然人
8-13-7	徐彩云	4.16	自然人
8-13-8	成西红	4.16	自然人
8-13-9	曲伟浩	4.16	自然人
8-13-10	曾玮玮	4.16	自然人
8-13-11	李骁军	4.16	自然人
8-13-12	杨宏林	4.16	自然人
8-13-13	杨旭红	4.16	自然人
8-13-14	林景芳	4.16	自然人
8-13-15	林玉华	4.16	自然人
8-13-16	池昊	4.16	自然人
8-13-17	熊蕾	4.16	自然人
8-13-18	王浔	4.16	自然人
8-13-19	童珍兰	4.16	自然人
8-13-20	蔡惠珍	4.16	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
8-13-21	费瑞武	4.16	自然人
8-13-22	邱东霞	4.16	自然人
8-13-23	陈海娃	4.16	自然人
8-13-24	陶晓东	4.16	自然人
8-13-25	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.21	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-14	宁波梅山保税港区则久投资有限公司	0.81	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
8-15	歌斐资产管理有限公司	0.01	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
9	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	3.70	
9-1	黄宝钗	8.69	自然人
9-2	杨燕玲	6.95	自然人
9-3	梁佩华	6.08	自然人
9-4	刘平	5.21	自然人
9-5	华淑亚	5.21	自然人
9-6	张灿	5.21	自然人
9-7	张金彦	5.21	自然人
9-8	徐涛	5.21	自然人
9-9	朱世伟	5.21	自然人
9-10	柯美玲	5.21	自然人
9-11	梁晓敏	5.21	自然人
9-12	潘幼斯	5.21	自然人
9-13	王喆	5.21	自然人
9-14	章辉	5.21	自然人
9-15	缪建菲	5.21	自然人
9-16	赵春飞	5.21	自然人
9-17	黄小西	5.21	自然人
9-18	齐心	5.21	自然人
9-19	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.09	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
10	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	1.99	
10-1	亚信华创（北京）资产管理有限公司	74.32	
10-1-1	金鼎华创（北京）投资管理有限公司	58.00	

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
10-1-1-1	张杰	82.00	自然人
10-1-1-2	刘健	9.00	自然人
10-1-1-3	梁景厂	9.00	自然人
10-1-2	北京捷创联咨询服务合伙企业（有 限合伙）	42.00	
10-1-2-1	张杰	93.75	自然人
10-1-2-2	金鼎华创（北京）投资管理有限公司	6.25	重复，详见 10-1-1
10-2	苏利南	8.33	自然人
10-3	苏顺南	6.67	自然人
10-4	季豪	3.33	自然人
10-5	石思慧	2.33	自然人
10-6	上海迈普创业投资中心（有限合伙）	1.67	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
10-7	李庆明	1.67	自然人
10-8	陈静霞	1.67	自然人
10-9	宁波盈嘉致远投资管理有限公司	0.02	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
11	芜湖歌斐逸天投资中心（有限合伙）	1.99	
11-1	冬俊生	98.83	自然人
11-2	歌斐资产管理有限公司	1.17	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
12	芜湖歌斐泽均投资中心（有限合伙）	0.66	
12-1	梅艾虹	99.97	自然人
12-2	歌斐资产管理有限公司	0.03	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
13	天津水石潮生企业管理咨询中心 （有限合伙）	0.66	
13-1	杨俊	33.97	自然人
13-2	查浩	22.48	自然人
13-3	裴耘	9.99	自然人
13-4	王炜	8.99	自然人
13-5	高颖	6.99	自然人
13-6	杨泽浩	6.49	自然人
13-7	郑江波	3.50	自然人
13-8	钟佳麟	3.50	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止 穿透原因
13-9	李雅洁	2.00	自然人
13-10	陈雨露	2.00	自然人
13-11	天津水石企业管理有限公司	0.10	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%
14	天津水石日出企业管理咨询中心 (有限合伙)	0.07	间接持有标的公司股权 比例低于 0.01%

(2) 各层合伙人取得权益情况

远翼开元各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下:

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
1	天津远翼宏扬 资产管理有限公司	远翼开元	2016-08-11	货币	自有或自筹
2	上海德朋实业 有限公司	远翼开元	2016-06-02	货币	自有或自筹
3	芜湖谨新投资 中心(有限合 伙)	远翼开元	2018-07-11	货币	自有或自筹
3-1	东莞市方中集 团有限公司	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-2	吴芳	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-3	盛瑾薇	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-4	谢雪珍	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-5	邓国钊	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-6	郑宝环	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-7	郑芹	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-8	何雁开	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-9	高艺声	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2019-10-11	货币	自有或自筹
3-10	杨加群	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-11	王锴	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2020-07-28	货币	自有或自筹
3-12	张华	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2020-07-28	货币	自有或自筹
3-13	付晓光	芜湖谨新投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
3-14	任春玲	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-15	刘力红	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-16	刘堃	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-17	刘晓霞	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-18	刘青	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-19	单骐	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-20	夏岳明	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-21	庄远东	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-22	张淞	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-23	张甲	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-24	彭梅	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-25	戚小梅	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-26	朱敏	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-27	李燕群	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-28	李盈莹	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-29	李达峰	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-30	李金仁	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-31	杨晓旭	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-32	杨林继	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-33	杨齐宏	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-34	温银弟	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-35	王岚	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-36	王春	芜湖谨新投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-37	王静芬	芜湖谨新投资中心(有	2018-06-01	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
		有限合伙)			
3-38	肖远飞	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-39	胡玉岚	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-40	邵忆平	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-41	郑荔晖	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-42	郭卫国	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-43	陈卫	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-44	陈园	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-45	陈悦华	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-46	陈昭延	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-47	马俊	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
3-48	黄嘉涛	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-49	黄瑞清	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2017-04-05	货币	自有或自筹
3-50	芜湖歌斐资产 管理有限公司	芜湖谨新投资中心(有 有限合伙)	2017-07-25	货币	自有或自筹
4	芜湖胜天投资 中心(有限合 伙)	远翼开元	2018-07-11	货币	自有或自筹
4-1	宁波梅山保税 港区胜驰投资 合伙企业(有 有限合伙)	芜湖胜天投资中心(有 有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-1-1	辛博扬	宁波梅山保税港区胜 驰投资合伙企业(有限 合伙)	2018-06-12	货币	自有或自筹
4-1-2	宁波梅山保税 港区升闰企业 管理有限公司	宁波梅山保税港区胜 驰投资合伙企业(有限 合伙)	2016-05-24	货币	自有或自筹
4-2	霍健波	芜湖胜天投资中心(有 有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-3	郑艺	芜湖胜天投资中心(有 有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-4	余兆杨	芜湖胜天投资中心(有 有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
4-5	孙维理	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-6	朱志海	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-7	苏广年	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-8	高艺声	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2019-02-01	货币	自有或自筹
4-9	韩来成	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-10	烟台龙建投资 咨询有限公司	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-11	匡亚	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-12	唐一平	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-13	唐根发	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-14	夏云琴	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-15	姚磊	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-16	张新生	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-17	张曦	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-18	张焰	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-19	徐艺	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-20	戴敏	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-21	方晓洁	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-22	杨明德	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2021-11-23	货币	自有或自筹
4-23	武小丽	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-24	沈月英	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-25	王婷婷	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-26	王春霞	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-27	王萍	芜湖胜天投资中心(有 限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-28	童雅晖	芜湖胜天投资中心(有	2017-05-04	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
		有限合伙)			
4-29	管莉	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-30	罗淑平	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-31	胡小苗	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-32	胡桂强	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-33	胡蓓蓉	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-34	蔡勇	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-35	薛宗雄	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-36	赵慢	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-37	赵晓如	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-38	郑有刚	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-39	郭咏梅	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-40	钟鸣	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-41	陈佩斯	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-42	韩从众	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-43	高英	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2018-06-01	货币	自有或自筹
4-44	黄珊	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-45	黄艳阳	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2017-05-04	货币	自有或自筹
4-46	芜湖歌斐资产管理有限公司	芜湖胜天投资中心(有限合伙)	2017-07-25	货币	自有或自筹
5	上海歌斐钥擎投资中心(有限合伙)	远翼开元	2018-07-11	货币	自有或自筹
5-1	芜湖歌斐顺照投资中心(有限合伙)	上海歌斐钥擎投资中心(有限合伙)	2018-11-09	货币	自有或自筹
5-1-1	朱慧勤	芜湖歌斐顺照投资中心(有限合伙)	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-2	方晓洁	芜湖歌斐顺照投资中心(有限合伙)	2018-11-30	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
5-1-3	金耿	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-4	孙鹏远	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-5	国元创新投资有限公司	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-6	上海要弘企业发展（集团）股份有限公司	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-7	乔树峰	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-8	冯扬柯	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-9	刘岩	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-10	吴公威	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-11	吴忠新	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-12	吴秀丽	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-13	张国平	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-14	张革	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-15	戈建鸣	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-16	李卫东	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-17	杜万兴	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-18	林菊玲	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-19	沈云平	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-20	王晓燕	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-21	白新亮	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-22	范安容	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-23	蔡永权	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-24	谈娟敏	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-25	邹一硕	芜湖歌斐顺照投资中心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
5-1-26	陈熹	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-27	陈立英	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-28	黄乐挺	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-29	黄国洲	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-30	陆斌	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-31	邵丹	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-32	严明硕	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-33	胡柏青	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-34	陈卫	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-35	黄巧英	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-36	黎倩嫔	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-1-37	芜湖歌斐资产 管理有限公司	芜湖歌斐顺照投资中 心（有限合伙）	2017-07-27	货币	自有或自筹
5-2	芜湖歌斐顺齐 投资中心（有 限合伙）	上海歌斐钥擎投资中 心（有限合伙）	2018-11-09	货币	自有或自筹
5-2-1	潘亚敏	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-2	于京升	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2019-02-27	货币	自有或自筹
5-2-3	刘亮	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-4	刘付海	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-5	叶关海	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-6	吴健	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-7	周诗澄	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-8	孙彩娥	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-9	应丽香	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-10	张乐毅	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
5-2-11	张琴花	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-12	彭亚平	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-13	朱昌寿	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-14	朱益萍	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-15	朱芙蓉	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-16	朱雪萍	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-17	李杏娟	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-18	杜军	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-19	林宗友	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2023-11-30	货币	自有或自筹
5-2-20	柴冬连	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-21	江国兵	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-22	江小满	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-23	沈开方	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-24	洪琴	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-25	王小鸣	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-26	王志敏	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-27	王怡红	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-28	祁雅妹	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-29	罗荣强	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-30	胡彩芳	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-31	胡敏	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-32	胡洁	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-33	胡燕萍	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-34	苏伟芬	芜湖歌斐顺齐投资中	2018-11-30	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
		心（有限合伙）			
5-2-35	茅洁文	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-36	蒋志敏	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-37	赵琴英	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-38	车晓章	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-39	邹清	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-40	金晖	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-41	金艳琦	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-42	钱吉江	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-43	陈小平	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-44	鲍燚华	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-45	黄仕立	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-46	黄琳源	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-2-47	芜湖歌斐资产 管理有限公司	芜湖歌斐顺齐投资中 心（有限合伙）	2017-07-27	货币	自有或自筹
5-3	芜湖歌斐顺泽 投资中心（有 限合伙）	上海歌斐钥擎投资中 心（有限合伙）	2018-11-09	货币	自有或自筹
5-3-1	倪晓璐	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-2	刘成岩	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-3	刘铎	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-4	刘震	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-5	吴志伟	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2022-09-22	货币	自有或自筹
5-3-6	吴慧娟	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-7	周广	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-8	周晓锦	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
5-3-9	周翠敏	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-10	唐雅尼	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-11	宋丽	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-12	宋彩荣	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-13	宋萍	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-14	岑燕珍	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-15	张娜	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-16	张宏佳	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-17	张梦如	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-18	张秀华	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-19	张雪莹	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-20	徐佩华	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-21	戚小梅	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-22	李斌	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-23	李晓明	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-24	杨宗琴	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-25	梁少雯	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-26	梁石华	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-27	樊华平	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-28	欧阳振华	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-29	毛春羽	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-30	潘伟欣	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-31	王天罡	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-32	王若琦	芜湖歌斐顺泽投资中	2018-11-30	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
		心（有限合伙）			
5-3-33	王贺	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-34	田舒阳	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-35	聂小慧	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-36	肖峰	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-37	范金成	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-38	荆林林	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-39	董志国	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-40	薛德民	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-41	赵钢	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-42	郑水超	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-43	陆轩	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-44	陈晓冬	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-45	陈金伟	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-46	马转娥	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-3-47	芜湖歌斐资产 管理有限公司	芜湖歌斐顺泽投资中 心（有限合伙）	2017-07-27	货币	自有或自筹
5-4	芜湖歌斐顺希 投资中心（有 限合伙）	上海歌斐钥擎投资中 心（有限合伙）	2018-11-09	货币	自有或自筹
5-4-1	范俊	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-2	倪建荣	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-3	凌冲保	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-4	刘建明	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-5	刘静显	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-6	包奇英	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
5-4-7	卢丽娟	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-8	吴庭翔	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-9	吴建福	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-10	夏龙	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-11	孙瑞芬	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-12	张帝	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-13	张康	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-14	张彤	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-15	张震	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-16	徐凡	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-17	曹丽	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-18	曹刚	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-19	曹建	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-20	杨怡	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-21	杨琪莺	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-22	林锦应	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-23	殷金兴	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-24	沈静华	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-25	潘萍	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-26	王春霞	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-27	王硕	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-28	王静	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-29	章燕	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-30	肖国繁	芜湖歌斐顺希投资中	2018-11-30	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
		心（有限合伙）			
5-4-31	蒿军军	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2022-11-02	货币	自有或自筹
5-4-32	薛华飞	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-33	郁永康	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-34	郑在彬	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-35	郭正平	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-36	钱晓华	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-37	钱珺梅	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-38	陈慧娟	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-39	韦玉峰	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-40	顾海兵	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-41	高海哨	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-42	黄健	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-43	蔡贵来	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-4-44	芜湖歌斐资产 管理有限公司	芜湖歌斐顺希投资中 心（有限合伙）	2017-07-27	货币	自有或自筹
5-5	芜湖歌斐顺章 投资中心（有 限合伙）	上海歌斐钥擎投资中 心（有限合伙）	2018-11-09	货币	自有或自筹
5-5-1	武汉联投斐然 股权投资合伙 企业（有限合 伙）	芜湖歌斐顺章投资中 心（有限合伙）	2018-11-28	货币	自有或自筹
5-5-2	芜湖歌斐资产 管理有限公司	芜湖歌斐顺章投资中 心（有限合伙）	2017-07-26	货币	自有或自筹
5-6	芜湖歌斐顺拓 投资中心（有 限合伙）	上海歌斐钥擎投资中 心（有限合伙）	2018-11-09	货币	自有或自筹
5-6-1	周仕华	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-2	孙志超	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-3	呼和浩特市科 华房地产开发	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
	有限责任公司				
5-6-4	于长剑	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-5	侯文娟	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-6	傅荣	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-7	刘宾	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-8	刘帆	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-9	刘红宇	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-10	吴清章	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-11	周磊戈	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-12	唐景海	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-13	尹志华	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-14	岳艳	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-15	庞晓东	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-16	张安平	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-17	张莉	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-18	张雅微	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-19	彭静娟	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-20	徐斌	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-21	戴秋红	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-22	朱立群	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-23	李奕概	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-24	李欣	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-25	杨庆英	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-26	杨朝晖	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
5-6-27	林小莲	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-28	毕军利	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-29	潘春秀	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-30	罗昱琰	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-31	薛宇鹏	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-32	詹华	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-33	谢锋伟	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-34	钱兴海	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-35	刘之潜	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2025-03-12	货币	自有或自筹
5-6-36	陈慰	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-37	雷云	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-38	黄河	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2020-04-13	货币	自有或自筹
5-6-39	黄珍	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2018-11-30	货币	自有或自筹
5-6-40	芜湖歌斐资产 管理有限公司	芜湖歌斐顺拓投资中 心（有限合伙）	2017-07-27	货币	自有或自筹
5-7	芜湖歌斐顺雅 投资中心（有 限合伙）	上海歌斐钥擎投资中 心（有限合伙）	2018-11-09	货币	自有或自筹
5-7-1	高蓉	芜湖歌斐顺雅投资中 心（有限合伙）	2018-11-28	货币	自有或自筹
5-7-2	上海迈普创业 投资中心（有 限合伙）	芜湖歌斐顺雅投资中 心（有限合伙）	2018-11-28	货币	自有或自筹
5-7-3	于敬东	芜湖歌斐顺雅投资中 心（有限合伙）	2018-11-28	货币	自有或自筹
5-7-4	屠恒平	芜湖歌斐顺雅投资中 心（有限合伙）	2018-11-28	货币	自有或自筹
5-7-5	贾爱雪	芜湖歌斐顺雅投资中 心（有限合伙）	2018-11-28	货币	自有或自筹
5-7-6	芜湖歌斐资产 管理有限公司	芜湖歌斐顺雅投资中 心（有限合伙）	2017-07-26	货币	自有或自筹
5-8	歌斐资产管理 有限公司	上海歌斐钥擎投资中 心（有限合伙）	2016-07-25	货币	自有或自筹
6	江苏惠泉新兴	远翼开元	2018-07-11	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
	产业发展基金（有限合伙）				
6-1	南京星纳赫创业投资合伙企业（有限合伙）	江苏惠泉新兴产业发展基金（有限合伙）	2017-12-12	货币	自有或自筹
6-1-1	江苏洋河酒厂股份有限公司	南京星纳赫创业投资合伙企业（有限合伙）	2018-01-17	货币	自有或自筹
6-1-2	南京仁旺企业管理有限公司	南京星纳赫创业投资合伙企业（有限合伙）	2018-01-17	货币	自有或自筹
6-1-3	五星控股集团有限公司	南京星纳赫创业投资合伙企业（有限合伙）	2018-01-17	货币	自有或自筹
6-1-4	江苏星纳赫投资管理有限公司	南京星纳赫创业投资合伙企业（有限合伙）	2017-08-08	货币	自有或自筹
6-1-5	南京麒麟创业投资有限公司	南京星纳赫创业投资合伙企业（有限合伙）	2017-08-08	货币	自有或自筹
6-2	江苏省政府投资基金（有限合伙）	江苏惠泉新兴产业发展基金（有限合伙）	2017-12-12	货币	自有或自筹
6-3	南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙）	江苏惠泉新兴产业发展基金（有限合伙）	2019-11-11	货币	自有或自筹
6-4	江苏鑫泱创业投资合伙企业（有限合伙）	江苏惠泉新兴产业发展基金（有限合伙）	2020-07-27	货币	自有或自筹
6-4-1	南京五星桃花源生态农业发展有限公司	江苏鑫泱创业投资合伙企业（有限合伙）	2020-05-20	货币	自有或自筹
6-4-2	天津柏聿企业管理中心（有限合伙）	江苏鑫泱创业投资合伙企业（有限合伙）	2022-01-14	货币	自有或自筹
6-4-2-1	张雨柏	天津柏聿企业管理中心（有限合伙）	2020-09-21	货币	自有或自筹
6-4-2-2	苏州常瑞资产管理有限公司	天津柏聿企业管理中心（有限合伙）	2020-09-21	货币	自有或自筹
6-4-3	南京星纳涛股权投资合伙企业（有限合伙）	江苏鑫泱创业投资合伙企业（有限合伙）	2020-06-01	货币	自有或自筹
6-4-3-1	海南星兰企业管理合伙企业（有限合伙）	南京星纳涛股权投资合伙企业（有限合伙）	2021-12-13	货币	自有或自筹
6-4-3-1-1	尹剑	海南星兰企业管理合伙企业（有限合伙）	2021-04-29	货币	自有或自筹
6-4-3-1-2	宁波星邻星投资管理有限公司	海南星兰企业管理合伙企业（有限合伙）	2021-09-01	货币	自有或自筹
6-4-3-2	江苏星纳赫投	南京星纳涛股权投资	2020-04-23	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
	资管有限公司	合伙企业（有限合伙）			
6-4-4	海南星兰企业管理合伙企业（有限合伙）	江苏鑫泱创业投资合伙企业（有限合伙）	2022-01-14	货币	自有或自筹
6-4-5	江苏星合投资管理有限公司	江苏鑫泱创业投资合伙企业（有限合伙）	2017-11-23	货币	自有或自筹
6-5	苏州高新阳光汇利股权投资合伙企业（有限合伙）	江苏惠泉新兴产业发展基金（有限合伙）	2021-12-23	货币	自有或自筹
6-5-1	苏州合曜创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州高新阳光汇利股权投资合伙企业（有限合伙）	2021-07-14	货币	自有或自筹
6-5-2	阳光人寿保险股份有限公司	苏州高新阳光汇利股权投资合伙企业（有限合伙）	2021-07-14	货币	自有或自筹
6-5-3	阳光财产保险股份有限公司	苏州高新阳光汇利股权投资合伙企业（有限合伙）	2021-07-14	货币	自有或自筹
6-5-4	苏州高新阳光融汇投资管理合伙企业（有限合伙）	苏州高新阳光汇利股权投资合伙企业（有限合伙）	2021-07-14	货币	自有或自筹
6-6	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业（有限合伙）	江苏惠泉新兴产业发展基金（有限合伙）	2021-12-23	货币	自有或自筹
6-6-1	苏州国际发展集团有限公司	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业（有限合伙）	2021-06-01	货币	自有或自筹
6-6-2	苏州高新创业投资集团有限公司	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业（有限合伙）	2021-06-01	货币	自有或自筹
6-6-3	苏州纽尔利新阳企业管理合伙企业（有限合伙）	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业（有限合伙）	2021-06-01	货币	自有或自筹
6-6-4	广投资本管理集团有限公司	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业（有限合伙）	2022-12-16	货币	自有或自筹
6-6-5	苏州中方财团控股股份有限公司	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业（有限合伙）	2021-06-01	货币	自有或自筹
6-6-6	深圳威新软件科技有限公司	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业（有限合伙）	2021-06-01	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
6-6-7	石横特钢集团有限公司	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2023-12-11	货币	自有或自筹
6-6-8	上海纽尔利投资控股有限公司	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2021-06-01	货币	自有或自筹
6-6-9	中国船东互保协会	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2023-12-11	货币	自有或自筹
6-6-10	厦门自贸领航接力股权投资合伙企业(有限合伙)	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2025-03-11	货币	自有或自筹
6-6-11	苏州创元产业投资有限公司	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2023-12-11	货币	自有或自筹
6-6-12	佛山南海金铎投资合伙企业(有限合伙)	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2023-12-11	货币	自有或自筹
6-6-13	叙永壹期金舵股权投资基金合伙企业(有限合伙)	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2021-06-01	货币	自有或自筹
6-6-14	北京翠微科创股权投资基金中心(有限合伙)	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2021-06-01	货币	自有或自筹
6-6-15	宁波梅山保税港区秉义投资中心(有限合伙)	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2022-12-16	货币	自有或自筹
6-6-16	宁波梅山保税港区秉信投资中心(有限合伙)	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2023-12-11	货币	自有或自筹
6-6-17	无锡金投控股有限公司	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2024-12-25	货币	自有或自筹
6-6-18	鹰潭榕棠达鑫企业服务中心(有限合伙)	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2022-12-16	货币	自有或自筹
6-6-19	苏州纽尔利新语企业管理合伙企业(有限合伙)	苏州纽尔利新策创业投资合伙企业(有限合伙)	2021-06-01	货币	自有或自筹
6-7	南京星萃投资管理合伙企业(有限合伙)	江苏沓泉新兴产业发展基金(有限合伙)	2021-10-29	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
6-8	深圳市腾讯产 业投资基金有 限公司	江苏惠泉新兴产业发 展基金（有限合伙）	2021-11-01	货币	自有或自筹
7	天津中新睿合 企业管理有限 公司	远翼开元	2017-02-09	货币	自有或自筹
8	珠海臻浩股权 投资中心（有 限合伙）	远翼开元	2018-07-11	货币	自有或自筹
8-1	芜湖歌斐钥擎 投资中心（有 限合伙）	珠海臻浩股权投资中 心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-1-1	人保资本保险 资产管理有限 公司	芜湖歌斐钥擎投资中 心（有限合伙）	2017-05-17	货币	自有或自筹
8-1-2	歌斐资产管理 有限公司	芜湖歌斐钥擎投资中 心（有限合伙）	2017-05-17	货币	自有或自筹
8-2	珠海君旻股权 投资中心（有 限合伙）	珠海臻浩股权投资中 心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-2-1	佳木斯宏源商 贸有限公司	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-2	何志豪	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-3	施玲玲	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-4	上海金实投资 管理有限公司	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2024-04-16	货币	自有或自筹
8-2-5	永康市新弘股 权投资管理合 伙企业（有限 合伙）	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-6	丁晓鸿	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-7	于春才	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-8	付月英	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-9	任俊芳	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-10	傅斌	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-11	刘俊茹	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2023-12-29	货币	自有或自筹
8-2-12	刘国青	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-13	刘晖	珠海君旻股权投资中	2017-06-26	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
		心（有限合伙）			
8-2-14	刘江涛	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-15	单茜茜	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-16	吴濛恺	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-17	吴秀华	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-18	夏莎莎	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-19	姚剑波	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-20	姜豪杰	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-21	宫明亮	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-22	常宝	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-23	张建安	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-24	张清泓	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-25	李海青	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-26	李红领	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-27	杨莉红	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-28	林小莲	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-29	沈玉祥	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-30	王清富	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-31	王雅丽	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-32	益蓓芳	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-33	盛筱麟	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-34	胡应庆	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-35	胡玮	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-36	葛嘉文	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
8-2-37	贾巍	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-38	郑佳斌	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-39	郑莉菁	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-40	陈丽英	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-41	陈彩平	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-42	陈敏	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-43	陈文华	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-44	韩士林	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-45	黄军	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-46	齐晓辉	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-2-47	歌斐资产管理 有限公司	珠海君旻股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-3	珠海君棱股权 投资中心（有 限合伙）	珠海臻浩股权投资中 心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-3-1	杨丽雯	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-2	吴强	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-3	金小艺	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-4	黄国洲	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-5	李泳	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-6	丁佳音	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-7	严莉玲	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-8	余芳	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-9	刘康文	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-10	刘德明	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-11	卢向阳	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
8-3-12	吴承民	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-13	周韶伟	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-14	唐惠祥	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-15	孙晓声	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-16	崔恒忠	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-17	庞晓奕	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-18	张玉霞	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-19	戴悦	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-20	曹春梅	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-21	曾翠微	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-22	李国成	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-23	李宏	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-24	沈进芬	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2024-01-30	货币	自有或自筹
8-3-25	王在扬	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-26	王昌荣	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-27	王燕平	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-28	童卫华	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-29	肖仙柏	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-30	茆春波	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-31	荣爱红	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-32	蔡永为	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-33	袁海滨	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-34	许志雄	珠海君棱股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-35	赵登霞	珠海君棱股权投资中	2017-07-25	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
		心（有限合伙）			
8-3-36	赵联群	珠海君棱股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-37	金燕青	珠海君棱股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-38	钱美华	珠海君棱股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-39	钱霞菲	珠海君棱股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-40	陈文智	珠海君棱股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-41	陶柏柏	珠海君棱股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-3-42	歌斐资产管理 有限公司	珠海君棱股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	珠海臻浩股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-4-1	赵钰菲	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2020-09-29	货币	自有或自筹
8-4-2	深圳市恒爱世人绿色科技有限公司	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2023-12-08	货币	自有或自筹
8-4-3	深圳哈匹七号投资企业（有限合伙）	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-4	华东	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-5	卢燕宁	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-6	叶蓬春	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2020-09-29	货币	自有或自筹
8-4-7	周利敏	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-8	周末	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-9	孟春媚	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-10	席刚	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-11	常新艳	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-12	张传霞	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-13	张征宇	珠海君赫股权投资中心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
8-4-14	张志忠	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-15	张海东	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-16	彭升阳	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-17	彭耀	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-18	李依唐	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-19	李俊	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-20	李南西	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-21	李立新	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-22	李莉红	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-23	李逸	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-24	杨惠云	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-25	林孝芳	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-26	梁柱	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-27	段玉明	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-28	江英	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-29	王凤芹	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-30	王勇	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-31	王安妮	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-32	王歆莉	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-33	王程弘	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-34	章勇	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-35	谢绚乔	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-36	贾巍	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-37	赵鑫	珠海君赫股权投资中	2017-07-25	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
		心（有限合伙）			
8-4-38	邢旭东	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-39	邹伟男	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-40	钟会莲	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-41	陈建欣	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-42	黄圣达	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-43	黄英	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-44	龙建国	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-4-45	歌斐资产管理 有限公司	珠海君赫股权投资中 心（有限合伙）	2017-07-25	货币	自有或自筹
8-5	芜湖歌斐佳丽 投资中心（有 限合伙）	珠海臻浩股权投资中 心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-5-1	邱平	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-01-22	货币	自有或自筹
8-5-2	詹大秀	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-3	深圳市禾立光 电有限公司	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-01-22	货币	自有或自筹
8-5-4	刘安妮	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-5	吴国良	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-6	姜爽	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-7	张俊峰	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-8	张晓芳	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-9	彭静娟	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-01-22	货币	自有或自筹
8-5-10	支晓峰	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-01-22	货币	自有或自筹
8-5-11	曾尉	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2021-07-16	货币	自有或自筹
8-5-12	朱一帆	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2021-07-16	货币	自有或自筹
8-5-13	杜薇薇	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
8-5-14	池昊	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-15	王光	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-16	王小鸣	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-17	王立明	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2023-03-31	货币	自有或自筹
8-5-18	王镛	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2023-08-08	货币	自有或自筹
8-5-19	翁师圣	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-20	薄颖中	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-21	郭晓红	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-22	钟盛维	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-01-22	货币	自有或自筹
8-5-23	饶建华	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2018-08-22	货币	自有或自筹
8-5-24	刘晨曦	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2023-03-31	货币	自有或自筹
8-5-25	芜湖歌斐资产 管理有限公司	芜湖歌斐佳丽投资中 心（有限合伙）	2017-09-14	货币	自有或自筹
8-6	珠海君墨股权 投资中心（有 限合伙）	珠海臻浩股权投资中 心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-6-1	张清海	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-2	伍惠芝	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-3	李一鸣	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-4	冯春艺	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-5	刘小林	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-6	刘艳	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-7	史晓琳	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-8	吕学端	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-9	吕辰光	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-10	吴卫	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
8-6-11	张开普	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-12	张智栋	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-13	彭梅	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-14	徐功	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-15	施洪波	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-16	曹艳	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-17	朱双强	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-18	杜文华	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-19	毛芝娟	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-20	王若晴	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2024-05-31	货币	自有或自筹
8-6-21	章素琴	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-22	许锐	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-23	谈海榕	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-24	贺嵩	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-25	郭朝阳	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-26	陈增英	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-27	黄丹平	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-28	黄小花	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-6-29	歌斐资产管理 有限公司	珠海君墨股权投资中 心（有限合伙）	2017-06-26	货币	自有或自筹
8-7	珠海臻诺股权 投资中心（有 限合伙）	珠海臻浩股权投资中 心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-1	吕巍	珠海臻诺股权投资中 心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-2	王月秋	珠海臻诺股权投资中 心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-3	深圳三琦投资 有限公司	珠海臻诺股权投资中 心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
8-7-4	丁国军	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-5	乔丽华	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-6	何飞	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-7	俞超	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-8	刘国华	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-9	姜俊英	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-10	孙淑华	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-11	屠一芒	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-12	张玮	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-13	徐永海	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-14	施扬	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-15	朱颖	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-16	李军	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-17	王志国	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-18	王爽	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-19	秦凤绮	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-20	肖凌剑	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-21	董书宇	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-22	薛沁成	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2024-10-15	货币	自有或自筹
8-7-23	袁伟哲	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-24	褚晓勤	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-25	邓晓林	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-26	陈惠	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-27	霍美玉	珠海臻诺股权投资中	2017-04-17	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
		心（有限合伙）			
8-7-28	靳胜霄	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-7-29	歌斐资产管理 有限公司	珠海臻诺股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-8	珠海歌斐和麓 股权投资中心 （有限合伙）	珠海臻浩股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-8-1	榕宁投资（平 潭）合伙企业 （有限合伙）	珠海歌斐和麓股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-8-2	卢勤芳	珠海歌斐和麓股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-8-3	吕婷	珠海歌斐和麓股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-8-4	张薇	珠海歌斐和麓股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-8-5	方铁闽	珠海歌斐和麓股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-8-6	邴韩英	珠海歌斐和麓股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-8-7	芜湖歌斐资产 管理有限公司	珠海歌斐和麓股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-9	珠海麒乾股 权投资中心（有 限合伙）	珠海臻浩股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-9-1	陈林	珠海麒乾股权投资中心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-2	任强	珠海麒乾股权投资中心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-3	倪倩茹	珠海麒乾股权投资中心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-4	刘金萍	珠海麒乾股权投资中心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-5	卢兵	珠海麒乾股权投资中心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-6	张咏	珠海麒乾股权投资中心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-7	曲健	珠海麒乾股权投资中心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-8	曾尉	珠海麒乾股权投资中心（有限合伙）	2022-11-10	货币	自有或自筹
8-9-9	李剑	珠海麒乾股权投资中心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-10	潘黎敏	珠海麒乾股权投资中心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
8-9-11	王丽静	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-12	石冬琴	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-13	肖邦虎	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-14	蔡友崧	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-15	赵君平	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-16	郑宝昌	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-17	金华	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-18	阎耀箐	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-19	陈英伟	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-20	高恒正	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-21	谭小芳	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-9-22	歌斐资产管理 有限公司	珠海麒乾股权投资中 心（有限合伙）	2017-03-29	货币	自有或自筹
8-10	鹰潭裕棠达鑫 企业服务中心 （有限合伙）	珠海臻浩股权投资中 心（有限合伙）	2024-03-13	货币	自有或自筹
8-10-1	许晓明	鹰潭裕棠达鑫企业服 务中心（有限合伙）	2020-11-07	货币	自有或自筹
8-10-2	武汉鑫百年投 资管理有限公司	鹰潭裕棠达鑫企业服 务中心（有限合伙）	2020-11-07	货币	自有或自筹
8-11	芜湖安穗投资 中心（有限合 伙）	珠海臻浩股权投资中 心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-11-1	王璞	芜湖安穗投资中心（有 限合伙）	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-2	章小华	芜湖安穗投资中心（有 限合伙）	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-3	江苏天成生化 制品有限公司	芜湖安穗投资中心（有 限合伙）	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-4	何雪芬	芜湖安穗投资中心（有 限合伙）	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-5	刘俊芳	芜湖安穗投资中心（有 限合伙）	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-6	刘喜媚	芜湖安穗投资中心（有 限合伙）	2017-12-18	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
8-11-7	刘艳华	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-8	劳伟强	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-9	吴德华	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-10	周曼华	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-11	孙静	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-12	季力	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-13	张亚伟	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-14	张兴生	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-15	张宇	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-16	张晓杰	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-17	张梅红	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-18	张涛	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-19	徐凯	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-20	惠燕	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-21	朱刚毅	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-22	李琦娅	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-23	杨文新	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-24	武正英	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-25	殷春翔	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-26	汤璐维	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-27	沈如松	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-28	游秀华	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-29	焦义林	芜湖安穗投资中心(有 限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-30	狄静	芜湖安穗投资中心(有	2017-12-18	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
		有限合伙)			
8-11-31	王丽英	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-32	王凤芳	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-33	王新	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-34	王萃泽	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-35	章萍	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-36	蒋岳	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-37	虞建华	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-38	訾立波	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-39	计琴宝	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-40	许拯恣	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-41	贾飞	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-42	邹国杭	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-43	郑宏彦	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-44	郭湘瑜	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-45	闫换妮	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-46	陈柚牧	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-47	陈金水	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-48	黄劲	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2017-12-18	货币	自有或自筹
8-11-49	芜湖歌斐资产 管理有限公司	芜湖安穗投资中心(有 有限合伙)	2016-12-29	货币	自有或自筹
8-12	珠海歌斐和瀚 股权投资中心 (有限合伙)	珠海臻浩股权投资中 心(有限合伙)	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-12-1	吴丽君	珠海歌斐和瀚股权投 资中心(有限合伙)	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-12-2	吴礼勇	珠海歌斐和瀚股权投 资中心(有限合伙)	2017-08-22	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
8-12-3	张宏	珠海歌斐和瀚股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-12-4	朱燕	珠海歌斐和瀚股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-12-5	杨敏	珠海歌斐和瀚股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-12-6	查静义	珠海歌斐和瀚股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-12-7	王斌	珠海歌斐和瀚股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-12-8	胡钟文	珠海歌斐和瀚股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-12-9	黄艳君	珠海歌斐和瀚股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-12-10	芜湖歌斐资产管理有限公司	珠海歌斐和瀚股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	珠海臻浩股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
8-13-1	侯宇	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-2	刘夷	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-3	周国艳	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-4	奚华良	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-5	孙宁	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-6	彭嘉	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-7	徐彩云	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-8	成西红	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-9	曲伟浩	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-10	曾玮玮	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-11	李骁军	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-12	杨宏林	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-13	杨旭红	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-14	林景芳	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人 姓名/名称	下一层主体	取得下一层主 体权益的时间	出资 方式	资金来源
8-13-15	林玉华	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-16	池昊	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-17	熊蕾	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-18	王浔	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-19	童珍兰	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-20	蔡惠珍	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-21	费瑞武	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-22	邱东霞	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-23	陈海娃	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-24	陶晓东	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-13-25	芜湖歌斐资产管理有限公司	珠海歌斐和习股权投资中心（有限合伙）	2017-08-22	货币	自有或自筹
8-14	宁波梅山保税港区则久投资有限公司	珠海臻浩股权投资中心（有限合伙）	2023-04-13	货币	自有或自筹
8-15	歌斐资产管理有限公司	珠海臻浩股权投资中心（有限合伙）	2017-04-17	货币	自有或自筹
9	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	远翼开元	2018-07-11	货币	自有或自筹
9-1	黄宝钗	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-2	杨燕玲	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-3	梁佩华	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-4	刘平	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-5	华淑亚	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-6	张灿	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-7	张金彦	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-8	徐涛	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-9	朱世伟	芜湖歌斐旻歌投资中	2017-06-06	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
		心（有限合伙）			
9-10	柯美玲	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-11	梁晓敏	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-12-06	货币	自有或自筹
9-12	潘幼斯	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-13	王喆	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-14	章辉	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-15	缪建菲	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-16	赵春飞	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2021-05-27	货币	自有或自筹
9-17	黄小西	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-18	齐心	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2017-06-06	货币	自有或自筹
9-19	芜湖歌斐资产管理有限公司	芜湖歌斐旻歌投资中心（有限合伙）	2016-11-17	货币	自有或自筹
10	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	远翼开元	2018-07-11	货币	自有或自筹
10-1	亚信华创（北京）资产管理有限公司	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	2017-09-11	货币	自有或自筹
10-2	苏利南	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	2017-09-11	货币	自有或自筹
10-3	苏顺南	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	2017-09-11	货币	自有或自筹
10-4	季豪	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	2018-04-03	货币	自有或自筹
10-5	石思慧	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	2017-09-11	货币	自有或自筹
10-6	上海迈普创业投资中心（有限合伙）	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	2018-04-03	货币	自有或自筹
10-7	李庆明	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	2017-09-11	货币	自有或自筹
10-8	陈静霞	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	2018-04-03	货币	自有或自筹
10-9	宁波盈嘉致远投资管理有限公司	上海崑华投资合伙企业（有限合伙）	2019-05-27	货币	自有或自筹
11	芜湖歌斐逸天投资中心（有	远翼开元	2018-07-11	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
	有限合伙)				
11-1	冬俊生	芜湖歌斐逸天投资中心(有限合伙)	2018-05-09	货币	自有或自筹
11-2	歌斐资产管理有限公司	芜湖歌斐逸天投资中心(有限合伙)	2017-12-26	货币	自有或自筹
12	芜湖歌斐泽均投资中心(有限合伙)	远翼开元	2018-07-11	货币	自有或自筹
12-1	梅艾虹	芜湖歌斐泽均投资中心(有限合伙)	2018-08-02	货币	自有或自筹
12-2	歌斐资产管理有限公司	芜湖歌斐泽均投资中心(有限合伙)	2017-12-26	货币	自有或自筹
13	天津水石潮生企业管理咨询中心(有限合伙)	远翼开元	2017-02-09	货币	自有或自筹
13-1	杨俊	天津水石潮生企业管理咨询中心(有限合伙)	2016-01-25	货币	自有或自筹
13-2	查浩	天津水石潮生企业管理咨询中心(有限合伙)	2016-01-25	货币	自有或自筹
13-3	裴耘	天津水石潮生企业管理咨询中心(有限合伙)	2016-01-25	货币	自有或自筹
13-4	王炜	天津水石潮生企业管理咨询中心(有限合伙)	2016-04-06	货币	自有或自筹
13-5	高颖	天津水石潮生企业管理咨询中心(有限合伙)	2020-05-07	货币	自有或自筹
13-6	杨泽浩	天津水石潮生企业管理咨询中心(有限合伙)	2020-05-07	货币	自有或自筹
13-7	郑江波	天津水石潮生企业管理咨询中心(有限合伙)	2020-05-07	货币	自有或自筹
13-8	钟佳麟	天津水石潮生企业管理咨询中心(有限合伙)	2020-05-07	货币	自有或自筹
13-9	李雅洁	天津水石潮生企业管理咨询中心(有限合伙)	2024-09-04	货币	自有或自筹
13-10	陈雨露	天津水石潮生企业管理咨询中心(有限合伙)	2020-05-07	货币	自有或自筹
13-11	天津水石企业	天津水石潮生企业管	2016-01-25	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
	管理有限公司	理咨询中心（有限合伙）			
14	天津水石日出企业管理咨询中心（有限合伙）	远翼开元	2017-02-09	货币	自有或自筹

5、奥易克斯（天津）穿透至最终持有人情况

（1）最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，奥易克斯（天津）穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	于树怀	16.94	自然人
2	白雪梅	16.55	自然人
3	李晓光	16.18	自然人
4	龙庆阳	13.42	自然人
5	王琦	10.45	自然人
6	王鹏 1	5.34	自然人
7	张丽	4.65	自然人
8	张吉强	2.91	自然人
9	黄龙辉	2.73	自然人
10	赵科强	2.07	自然人
11	赵廷保	2.07	自然人
12	徐波	1.03	自然人
13	郭凡凡	1.03	自然人
14	于天	1.03	自然人
15	黄超	0.83	自然人
16	陈路	0.69	自然人
17	何亚军	0.69	自然人
18	陈鲲	0.34	自然人
19	周永明	0.34	自然人
20	王艳云	0.30	自然人
21	张艳	0.26	自然人

22	王刚	0.15	自然人

(2) 各层合伙人取得权益情况

奥易克斯（天津）各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	于树怀	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
2	白雪梅	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
3	李晓光	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
4	龙庆阳	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
5	王琦	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
6	王鹏 1	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
7	张丽	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
8	张吉强	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
9	黄龙辉	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
10	赵科强	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
11	赵廷保	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
12	徐波	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
13	郭凡凡	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
14	于天	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
15	黄超	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
16	陈路	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
17	何亚军	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
18	陈鲲	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
19	周永明	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
20	王艳云	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
21	张艳	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹
22	王刚	奥易克斯（天津）	2021-10-08	货币	自有或自筹

6、朝寿宏云穿透至最终持有人情况

(1) 最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，朝寿宏云穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	杨安宏	0.34	自然人
2	谢朝亮	33.56	自然人
3	唐云飞	33.56	自然人
4	朱以寿	32.55	自然人

（2）各层合伙人取得权益情况

朝寿宏云各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	杨安宏	朝寿宏云	2017-11-02	货币	自有或自筹
2	谢朝亮	朝寿宏云	2017-11-02	货币	自有或自筹
3	唐云飞	朝寿宏云	2017-11-02	货币	自有或自筹
4	朱以寿	朝寿宏云	2017-11-02	货币	自有或自筹

7、启迪创新穿透至最终持有人情况

（1）最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，启迪创新穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	荷塘创业投资管理（北京）有限公司	4.17	
1-1	北京荷塘众志咨询合伙企业（有限合伙）	58.24	
1-1-1	北京荷塘众兴咨询合伙企业（有限合伙）	52.52	
1-1-1-1	杨宏儒	57.97	自然人
1-1-1-2	吴勇	21.13	自然人
1-1-1-3	张善良	11.30	自然人
1-1-1-4	郭凯	9.60	自然人
1-1-2	北京水木创信投资管理中心（普通合伙）	28.49	
1-1-2-1	共青城水木国信创业投资管理中心（有限合伙）	80.00	
1-1-2-1-1	吴勇	54.55	自然人
1-1-2-1-2	颜祎	18.18	自然人
1-1-2-1-3	单峰	9.09	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
1-1-2-1-4	王大千	9.09	自然人
1-1-2-1-5	马玲	9.09	自然人
1-1-2-2	吴勇	10.00	自然人
1-1-2-3	朱德权	10.00	自然人
1-1-3	杨宏儒	18.99	自然人
1-2	北京水木华研投资管理有限公司	40.00	国有控股
1-3	启迪控股股份有限公司	1.60	间接持有标的公司股权比例低于 0.01%
1-4	育泉资产管理有限责任公司	0.08	间接持有标的公司股权比例低于 0.01%
1-5	北京华创策源投资管理有限公司	0.08	间接持有标的公司股权比例低于 0.01%
2	启迪创业投资有限公司	9.17	
2-1	清华大学教育基金会	51.22	大学捐赠基金
2-2	启迪科技服务有限公司	48.78	
2-2-1	启迪科技服务（河南）有限公司	67.31	
2-2-1-1	启迪控股股份有限公司	50.00	
2-2-1-1-1	天府清源控股有限公司	22.24	国有控股
2-2-1-1-2	北京百骏投资有限公司	22.24	
2-2-1-1-2-1	王济武	100.00	自然人
2-2-1-1-3	合肥市建设投资控股（集团）有限公司	14.83	国有控股
2-2-1-1-4	上海协信进瀚投资有限公司	14.79	
2-2-1-1-4-1	西丽实业重庆有限公司	100.00	
2-2-1-1-4-1-1	上海接晟企业管理有限公司	99.00	
2-2-1-1-4-1-1-1	张墙	99.00	自然人
2-2-1-1-4-1-1-2	李卓时	1.00	自然人
2-2-1-1-4-1-2	李卓时	1.00	自然人
2-2-1-1-5	青岛红景智谷科创服务合伙企业（有限合伙）	14.79	
2-2-1-1-5-1	青岛城市建设投资（集团）有限责任公司	36.54	间接持有标的公司股权比例低于 0.01%
2-2-1-1-5-2	青岛国际投资有限公司	29.90	间接持有标的公司股权比例低于 0.02%
2-2-1-1-5-3	青岛动车小镇投资集团有限公司	16.61	间接持有标的公司股权比例低于 0.03%

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
2-2-1-1-5-4	青岛海诺投资发展有限公司	9.97	间接持有标的公司股权比例低于 0.04%
2-2-1-1-5-5	青岛青发控股集团有限公司	6.64	间接持有标的公司股权比例低于 0.05%
2-2-1-1-5-6	红景智谷有限公司	0.33	间接持有标的公司股权比例低于 0.06%
2-2-1-1-6	合肥市蜀山区城市建设投资有限责任公司	7.41	间接持有标的公司股权比例低于 0.01%
2-2-1-1-7	北京鹏康投资有限公司	3.70	间接持有标的公司股权比例低于 0.01%
2-2-1-2	河南豫资新兴产业投资基金（有限合伙）	20.00	国有控股
2-2-1-3	郑州市中融创产业投资有限公司	13.00	国有控股
2-2-1-4	郑州发展投资集团有限公司	12.00	国有控股
2-2-1-5	河南东龙控股集团有限公司	5.00	间接持有标的公司股权比例低于 0.01%
2-2-2	国新国同（浙江）投资基金合伙企业（有限合伙）	14.28	国有控股
2-2-3	中信信托有限责任公司	11.42	国有控股
2-2-4	天府清源控股有限公司	6.99	国有控股
3	张锐	7.50	自然人
4	高凌风	6.25	自然人
5	张艳	5.00	自然人
6	万林海	5.00	自然人
7	龙宏毅	4.17	自然人
8	陈雪云	3.33	自然人
9	汤军	3.33	自然人
10	孙学雷	3.33	自然人
11	朱玉仪	3.33	自然人
12	黄凌云	2.92	自然人
13	王清河	2.50	自然人
14	黄月明	2.50	自然人
15	雷文超	2.50	自然人
16	孙景龙	2.50	自然人
17	陈秀敏	2.50	自然人
18	张建伟	2.50	自然人
19	许倩	2.50	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
20	张雅青	2.50	自然人
21	张兰英	2.50	自然人
22	沈利	2.50	自然人
23	郑志坚	2.50	自然人
24	金建明	2.50	自然人
25	刘栓江	2.50	自然人
26	陈宜安	2.50	自然人
27	王苗江	2.50	自然人
28	黎民洪	2.50	自然人
29	纪湧南	2.50	自然人

(2) 各层合伙人取得权益情况

启迪创新各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	荷塘创业投资管理（北京）有限公司	启迪创新	2011-12-16	货币	自有或自筹
2	启迪创业投资有限公司	启迪创新	2011-12-16	货币	自有或自筹
3	张锐	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
4	高凌风	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
5	张艳	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
6	万林海	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
7	龙宏毅	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
8	陈雪云	启迪创新	2024-12-27	货币	自有或自筹
9	汤军	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
10	孙学雷	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
11	朱玉仪	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
12	黄凌云	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
13	王清河	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
14	黄月明	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
15	雷文超	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
16	孙景龙	启迪创新	2019-12-03	货币	自有或自筹
17	陈秀敏	启迪创新	2019-12-03	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
18	张建伟	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
19	许倩	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
20	张雅青	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
21	张兰英	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
22	沈利	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
23	郑志坚	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
24	金建明	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
25	刘栓江	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
26	陈宜安	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
27	王苗江	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
28	黎民洪	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹
29	纪湧南	启迪创新	2012-01-11	货币	自有或自筹

8、信怀博源穿透至最终持有人情况

(1) 最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，信怀博源穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	吴思伶	2.61	自然人
2	徐玉琼	21.35	自然人
3	厉驹	20.48	自然人
4	赵永泰	17.43	自然人
5	朱涛	13.07	自然人
6	冷冰	4.79	自然人
7	许景红	4.36	自然人
8	夏毅	4.36	自然人
9	唐小可	4.36	自然人
10	韩燕斐	3.70	自然人
11	石剑琳	3.49	自然人

(2) 各层合伙人取得权益情况

信怀博源各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	吴思伶	信怀博源	2018-06-15	货币	自有或自筹
2	徐玉琼	信怀博源	2018-06-15	货币	自有或自筹
3	厉驹	信怀博源	2018-06-15	货币	自有或自筹
4	赵永泰	信怀博源	2018-06-15	货币	自有或自筹
5	朱涛	信怀博源	2018-06-15	货币	自有或自筹
6	冷冰	信怀博源	2018-06-15	货币	自有或自筹
7	许景红	信怀博源	2018-06-15	货币	自有或自筹
8	夏毅	信怀博源	2018-06-15	货币	自有或自筹
9	唐小可	信怀博源	2018-06-15	货币	自有或自筹
10	韩燕斐	信怀博源	2018-06-15	货币	自有或自筹
11	石剑琳	信怀博源	2018-06-15	货币	自有或自筹

9、银杏自清穿透至最终持有人情况

(1) 最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，银杏自清穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
1	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	1.15	
1-1	启迪银杏创业投资管理（北京）有限公司	85.00	
1-1-1	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	51.00	
1-1-1-1	西藏龙芯投资有限公司	100.00	
1-1-1-1-1	吕大龙	80.00	自然人
1-1-1-1-2	何珊	20.00	自然人
1-1-2	北京银杏华实企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	49.00	
1-1-2-1	罗苗	99.00	自然人
1-1-2-2	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	1.00	重复，详见 1-1-1
1-2	清控创业投资有限公司	10.00	国有控股
1-3	华控技术转移有限公司	5.00	国有控股
2	招商财富-银杏自清一期 1 号专项资产管理计划	62.05	
2-1	卢道军	5.73	自然人
2-2	孟令晖	2.87	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
2-3	李依理	2.87	自然人
2-4	吴穗元	2.87	自然人
2-5	杨涛	1.72	自然人
2-6	施皓天	1.43	自然人
2-7	汤良	1.43	自然人
2-8	刘悦	1.43	自然人
2-9	黄志武	1.43	自然人
2-10	陈栋	1.43	自然人
2-11	喻恺	1.43	自然人
2-12	王小勇	0.86	自然人
2-13	陈宜安	0.86	自然人
2-14	王骏迪	0.86	自然人
2-15	冯书生	0.86	自然人
2-16	陈光耀	0.86	自然人
2-17	傅献祖	0.86	自然人
2-18	张艳 1	0.86	自然人
2-19	李勇	0.86	自然人
2-20	顾天珍	0.86	自然人
2-21	周晓燕	0.86	自然人
2-22	郭爽	0.86	自然人
2-23	陈舒	0.86	自然人
2-24	郭友谦	0.86	自然人
2-25	伍子垣	0.86	自然人
2-26	王丽	0.86	自然人
2-27	金易如	0.86	自然人
2-28	杨朔	0.86	自然人
2-29	刘永纺	0.86	自然人
2-30	徐海明	0.86	自然人
2-31	赵杨星宇	0.86	自然人
2-32	李智豪	0.86	自然人
2-33	靳简	0.86	自然人
2-34	何素贞	0.86	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
2-35	谭丽珠	0.86	自然人
2-36	史文化	0.86	自然人
2-37	卢萍	0.86	自然人
2-38	徐键	0.86	自然人
2-39	李睿智	0.86	自然人
2-40	林原	0.86	自然人
2-41	刘昀天	0.86	自然人
2-42	刘鹏	0.86	自然人
2-43	曹亚萌	0.86	自然人
2-44	赖勇胜	0.86	自然人
2-45	徐芸	0.86	自然人
2-46	叶玲珍	0.86	自然人
2-47	胡清化	0.86	自然人
2-48	岳竹	0.86	自然人
2-49	杨红刚	0.86	自然人
2-50	王纯	0.86	自然人
2-51	林耀	0.86	自然人
2-52	张爱青	0.86	自然人
2-53	吴美琴	0.86	自然人
2-54	朱月耕	0.86	自然人
2-55	王先扬	0.86	自然人
2-56	李彬斌	0.85	自然人
2-57	廖穗华	0.74	自然人
2-58	王珏	0.6	自然人
2-59	王锦浩	0.57	自然人
2-60	闵黛	0.57	自然人
2-61	韦未	0.57	自然人
2-62	郑文海	0.57	自然人
2-63	丁迎峰	0.57	自然人
2-64	陈宗慧	0.57	自然人
2-65	李兵	0.57	自然人
2-66	陈达炜	0.57	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
2-67	郭铮	0.57	自然人
2-68	黄向阳	0.57	自然人
2-69	张明燕	0.57	自然人
2-70	鲜于哲	0.57	自然人
2-71	刘可斌	0.57	自然人
2-72	孙能正	0.43	自然人
2-73	周三忠	0.43	自然人
2-74	杜丽虹	0.43	自然人
2-75	陈劲松	0.43	自然人
2-76	冯仕棠	0.43	自然人
2-77	周伟贤	0.43	自然人
2-78	施坚	0.34	自然人
2-79	陈蔚	0.32	自然人
2-80	薛晖娜	0.30	自然人
2-81	邓延慧	0.29	自然人
2-82	封颀	0.29	自然人
2-83	赵茂成	0.29	自然人
2-84	赵文明	0.29	自然人
2-85	劳芬	0.29	自然人
2-86	祁鸿章	0.29	自然人
2-87	谈岩嵩	0.29	自然人
2-88	胡进	0.29	自然人
2-89	李煜	0.29	自然人
2-90	傅健	0.29	自然人
2-91	卢仲良	0.29	自然人
2-92	李蓓蓓	0.29	自然人
2-93	陆尧	0.29	自然人
2-94	郭松	0.29	自然人
2-95	刘智	0.29	自然人
2-96	刘英	0.29	自然人
2-97	葛佩娟	0.29	自然人
2-98	刘伟	0.29	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
2-99	周依凡	0.29	自然人
2-100	范小兵	0.29	自然人
2-101	蒋秋芳	0.29	自然人
2-102	徐真理	0.29	自然人
2-103	叶志强	0.29	自然人
2-104	海锋	0.29	自然人
2-105	裴晓帆	0.29	自然人
2-106	陈保林	0.29	自然人
2-107	王鲁兴	0.29	自然人
2-108	许珉	0.29	自然人
2-109	王天堂	0.29	自然人
2-110	刘巧婷	0.29	自然人
2-111	孙仲滩	0.29	自然人
2-112	王雪珍	0.29	自然人
2-113	张绳	0.29	自然人
2-114	李釭	0.29	自然人
2-115	姜美仙	0.29	自然人
2-116	王任远	0.29	自然人
2-117	王婉	0.29	自然人
2-118	张启国	0.29	自然人
2-119	袁满	0.29	自然人
2-120	范黎辉	0.29	自然人
2-121	林鹏	0.29	自然人
2-122	陈世峰	0.29	自然人
2-123	毕英姿	0.29	自然人
2-124	孙虹	0.29	自然人
2-125	王旭	0.29	自然人
2-126	汤军英	0.29	自然人
2-127	赵雅绯	0.29	自然人
2-128	何京宁	0.29	自然人
2-129	范志勇	0.29	自然人
2-130	龚霞	0.29	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
2-131	梁靖	0.29	自然人
2-132	王东	0.29	自然人
2-133	仲俊伟	0.29	自然人
2-134	赵云芳	0.29	自然人
2-135	袁希	0.29	自然人
2-136	孙兴	0.29	自然人
2-137	陈忆	0.29	自然人
2-138	程岩	0.29	自然人
2-139	顾勤智	0.29	自然人
2-140	胡冀	0.29	自然人
2-141	李婷婷	0.29	自然人
2-142	何华	0.29	自然人
2-143	肖渝	0.29	自然人
2-144	刘晓鹏	0.29	自然人
2-145	陈海帆	0.29	自然人
2-146	应妮	0.29	自然人
2-147	仲磊	0.29	自然人
2-148	王盛悦	0.29	自然人
2-149	罗艳华	0.29	自然人
2-150	范雪玲	0.29	自然人
2-151	张艳 2	0.29	自然人
2-152	陆平	0.29	自然人
2-153	邹子建	0.29	自然人
2-154	陈云山	0.29	自然人
2-155	黄品芳	0.29	自然人
2-156	方兴	0.29	自然人
2-157	余怡炜	0.29	自然人
2-158	刘涛	0.29	自然人
2-159	郑延平	0.29	自然人
2-160	李谷春	0.29	自然人
2-161	严家珠	0.29	自然人
2-162	李国春	0.29	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/停止穿透原因
2-163	陈国峰	0.29	自然人
2-164	徐汉新	0.29	自然人
2-165	傅雪红	0.29	自然人
3	宁波梅山保税港区银杏汇金企业管理合伙企业（有限合伙）	11.89	
3-1	上海东方证券创新投资有限公司	99.85	
3-1-1	东方证券股份有限公司	100.00	
3-2	启迪银杏创业投资管理（北京）有限公司	0.15	重复，详见 1-1
4	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	9.32	重复，详见 1-1-1
5	清控创业投资有限公司	5.34	国有控股
6	山东利源盛商贸有限公司	3.56	
6-1	刘志民	51.00	自然人
6-2	陈长君	49.00	自然人
7	华控技术转移有限公司	3.56	国有控股
8	北京数码视讯科技股份有限公司	1.78	上市公司
9	海南四维万象投资管理有限公司	1.35	
9-1	罗苗	90.00	自然人
9-2	高爽	10.00	自然人

（2）各层合伙人取得权益情况

银杏自清各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	银杏自清	2015-12-17	货币	自有或自筹
2	招商财富-银杏自清一期 1 号专项资产管理计划	银杏自清	2015-12-17	货币	自有或自筹
3	宁波梅山保税港区银杏汇金企业管理合伙企业（有限合伙）	银杏自清	2019-09-05	货币	自有或自筹
3-1	上海东方证券创新投资有限公司	宁波梅山保税港区银杏汇金企业管理合伙企业（有限合伙）	2019-05-23	货币	自有或自筹
3-2	启迪银杏创业投资管理（北京）有限公司	宁波梅山保税港区银杏汇金企业	2019-05-23	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
		管理合伙企业（有限合伙）			
4	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	银杏自清	2015-12-17	货币	自有或自筹
5	清控创业投资有限公司	银杏自清	2015-12-17	货币	自有或自筹
6	山东利源盛商贸有限公司	银杏自清	2015-12-17	货币	自有或自筹
7	华控技术转移有限公司	银杏自清	2015-12-17	货币	自有或自筹
8	北京数码视讯科技股份有限公司	银杏自清	2015-12-17	货币	自有或自筹
9	海南四维万象投资管理有限公司	银杏自清	2023-05-15	货币	自有或自筹

10、北京泰有穿透至最终持有人情况

（1）最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，北京泰有穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	北京泰有投资管理有限公司	0.95	
1-1	李意芳	44.00	自然人
1-2	北京敏闻投资有限责任公司	15.00	
1-2-1	蒋志华	100.00	自然人
1-3	余彬燕	15.00	自然人
1-4	嵇跃勤	10.00	自然人
1-5	曾钊	5.00	自然人
1-6	胡平林	5.00	自然人
1-7	田薇	3.00	自然人
1-8	曾劲松	3.00	自然人
2	西藏泰升信息科技合伙企业（有限合伙）	46.18	
2-1	余彬燕	48.50	自然人
2-2	余天一	41.50	自然人
2-3	喻朝霞	10.00	自然人
3	俞敏洪	14.20	自然人
4	嵇跃勤	9.46	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/ 停止穿透原因
5	孙川	6.48	自然人
6	甄英惠	5.07	自然人
7	曾钊	4.73	自然人
8	胡平林	4.73	自然人
9	叶向阳	3.71	自然人
10	吴建民	2.84	自然人
11	余彬燕	1.64	自然人

(2) 各层合伙人取得权益情况

北京泰有各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	北京泰有投资管理有限公司	北京泰有	2014-07-28	货币	自有或自筹
2	西藏泰升信息科技合伙企业（有限合伙）	北京泰有	2018-02-07	货币	自有或自筹
2-1	余彬燕	西藏泰升信息科技合伙企业（有限合伙）	2017-03-31	货币	自有或自筹
2-2	余天一	西藏泰升信息科技合伙企业（有限合伙）	2017-03-31	货币	自有或自筹
2-3	喻朝霞	西藏泰升信息科技合伙企业（有限合伙）	2017-08-29	货币	自有或自筹
3	俞敏洪	北京泰有	2014-07-28	货币	自有或自筹
4	嵇跃勤	北京泰有	2014-07-28	货币	自有或自筹
5	孙川	北京泰有	2018-02-07	货币	自有或自筹
6	甄英惠	北京泰有	2018-11-15	货币	自有或自筹
7	曾钊	北京泰有	2014-07-28	货币	自有或自筹
8	胡平林	北京泰有	2014-07-28	货币	自有或自筹
9	叶向阳	北京泰有	2018-02-07	货币	自有或自筹
10	吴建民	北京泰有	2021-02-04	货币	自有或自筹
11	余彬燕	北京泰有	2018-02-07	货币	自有或自筹

11、嘉兴耘铠穿透至最终持有人情况

(1) 最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，嘉兴耘铠穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	上海耘籽投资管理有限公司	1.41	
1-1	洪涌	82.00	自然人
1-2	王超	18.00	自然人
2	太原市泰瑞捷电子有限公司	51.64	
2-1	郑涛	100.00	自然人
3	陈明宏	18.78	自然人
4	李朝林	18.78	自然人
5	洪欣	9.39	自然人

(2) 各层合伙人取得权益情况

嘉兴耘铠各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	上海耘籽投资管理有限公司	嘉兴耘铠	2020-12-02	货币	自有或自筹
2	太原市泰瑞捷电子有限公司	嘉兴耘铠	2020-12-02	货币	自有或自筹
3	陈明宏	嘉兴耘铠	2020-12-02	货币	自有或自筹
4	李朝林	嘉兴耘铠	2020-12-02	货币	自有或自筹
5	洪欣	嘉兴耘铠	2020-12-02	货币	自有或自筹

12、国同联智穿透至最终持有人情况

(1) 最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，国同联智穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	北京国同清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）	1.00	
1-1	北京国同众和咨询有限公司	1.00	
1-1-1	薛军	100.00	自然人
1-2	清控银杏创业投资管理（北京）	40.00	间接持有标的公司

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
	有限公司		股权比例低于0.01%
1-3	宁波梅山保税港区国同清裕企业管理合伙企业（有限合伙）	39.00	间接持有标的公司 股权比例低于0.01%
1-4	中关村发展集团股份有限公司	15.00	间接持有标的公司 股权比例低于0.01%
1-5	陆乃将	5.00	自然人
2	平安财富启迪创投股权投资私募基金	57.20	
2-1	莫慧冰	10.49	自然人
2-2	施皓天	6.99	自然人
2-3	朱向华	4.20	自然人
2-4	傅鑫	3.50	自然人
2-5	叶又春	2.80	自然人
2-6	饶挺	2.80	自然人
2-7	刘日丹	2.10	自然人
2-8	史岩	2.10	自然人
2-9	招志君	2.10	自然人
2-10	林进俊	2.10	自然人
2-11	欧阳西	2.10	自然人
2-12	熊志君	2.10	自然人
2-13	王雪琴	2.10	自然人
2-14	胡国兰	2.10	自然人
2-15	谢宗香	2.10	自然人
2-16	陈滨	2.10	自然人
2-17	高世峰	2.10	自然人
2-18	黎婉珊	2.10	自然人
2-19	张文华	1.82	自然人
2-20	孙维华	1.40	自然人
2-21	徐珊波	1.40	自然人
2-22	王彦明	1.40	自然人
2-23	陆琳	1.40	自然人
2-24	陈财坚	1.40	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
2-25	梁晓妍	1.05	自然人
2-26	邓文君	1.05	自然人
2-27	邱玉梅	1.05	自然人
2-28	贺艳华	0.98	自然人
2-29	王涛	0.91	自然人
2-30	付其毅	0.77	自然人
2-31	李宜霏	0.77	自然人
2-32	侯跃双	0.70	自然人
2-33	倪冠军	0.70	自然人
2-34	凌军	0.70	自然人
2-35	刘均松	0.70	自然人
2-36	史桂兰	0.70	自然人
2-37	姚壺	0.70	自然人
2-38	孙受敏	0.70	自然人
2-39	孙奇正	0.70	自然人
2-40	孙晓明	0.70	自然人
2-41	宋玉龙	0.70	自然人
2-42	封燕萍	0.70	自然人
2-43	庄凤薇	0.70	自然人
2-44	康晓敏	0.70	自然人
2-45	张可宏	0.70	自然人
2-46	张格领	0.70	自然人
2-47	徐进华	0.70	自然人
2-48	徐飞科	0.70	自然人
2-49	戴斌	0.70	自然人
2-50	曲峰	0.70	自然人
2-51	曹朝辉	0.70	自然人
2-52	李卓勤	0.70	自然人
2-53	杨海琦	0.70	自然人
2-54	林少文	0.70	自然人
2-55	王建莲	0.70	自然人
2-56	王淼	0.70	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
2-57	王玉	0.70	自然人
2-58	王青	0.70	自然人
2-59	罗湘玲	0.70	自然人
2-60	胥国春	0.70	自然人
2-61	蒋秀娥	0.70	自然人
2-62	虞正旦	0.70	自然人
2-63	谢建新	0.70	自然人
2-64	谢瑞兰	0.70	自然人
2-65	赵亮	0.70	自然人
2-66	邬海波	0.70	自然人
2-67	邵勇	0.70	自然人
2-68	郑建中	0.70	自然人
2-69	钟小华	0.70	自然人
2-70	陈莹	0.70	自然人
2-71	黄建颂	0.70	自然人
2-72	北京天益投资管理有限公司	0.70	间接持有标的公司 股权比例低于 0.01%
3	平安阖鼎投资臻选之启迪创投 股权投资基金	37.80	
3-1	管学昌	5.29	自然人
3-2	裴晓娥	4.23	自然人
3-3	傅浩	3.17	自然人
3-4	冯倩红	3.17	自然人
3-5	吴敏	3.17	自然人
3-6	崔学珍	3.17	自然人
3-7	李勇	3.17	自然人
3-8	林永根	3.17	自然人
3-9	缪毅	3.17	自然人
3-10	詹晓芳	3.17	自然人
3-11	谢锋伟	3.17	自然人
3-12	赵增强	3.17	自然人
3-13	邴鸣	3.17	自然人
3-14	马越	3.17	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
3-15	张定涛	2.11	自然人
3-16	张阳	2.11	自然人
3-17	赵阳	2.11	自然人
3-18	边成霞	2.11	自然人
3-19	闫立新	2.11	自然人
3-20	阳雯婷	2.11	自然人
3-21	王晓雁	1.69	自然人
3-22	付哲	1.59	自然人
3-23	屠定敏	1.59	自然人
3-24	黄晶晶	1.59	自然人
3-25	宋振宁	1.27	自然人
3-26	闫素红	1.27	自然人
3-27	文波	1.16	自然人
3-28	于深	1.06	自然人
3-29	刘小磊	1.06	自然人
3-30	刘思菡	1.06	自然人
3-31	周忠根	1.06	自然人
3-32	孙键	1.06	自然人
3-33	徐标	1.06	自然人
3-34	徐静	1.06	自然人
3-35	方宜芬	1.06	自然人
3-36	李春玲	1.06	自然人
3-37	杨斯静	1.06	自然人
3-38	汪永厚	1.06	自然人
3-39	汪洋	1.06	自然人
3-40	沈才金	1.06	自然人
3-41	王晓琨	1.06	自然人
3-42	王聪儿	1.06	自然人
3-43	童文化	1.06	自然人
3-44	童艳红	1.06	自然人
3-45	芮斌	1.06	自然人
3-46	葛烨	1.06	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
3-47	孙志勇	1.06	自然人
3-48	谢惠	1.06	自然人
3-49	谢榴丹	1.06	自然人
3-50	郭苏原	1.06	自然人
3-51	陈文	1.06	自然人
3-52	陶娜	1.06	自然人
3-53	雷志强	1.06	自然人
3-54	高悦	1.06	自然人
3-55	黄荣国	1.06	自然人
4	万丽	2.00	自然人
5	平阳林楠贰号股权投资基金管理中心（有限合伙）	2.00	
5-1	北京林楠投资有限公司	1.00	间接持有标的公司股权比例低于0.01%
5-2	石小凡	41.00	自然人
5-3	吴琼	17.00	自然人
5-4	林晓梅	10.00	自然人
5-5	谷一诺	10.00	自然人
5-6	雷洪阳	4.00	自然人
5-7	马军霞	3.00	自然人
5-8	刘景辉	2.00	自然人
5-9	彭美云	2.00	自然人
5-10	方智勇	2.00	自然人
5-11	曹贺学	2.00	自然人
5-12	王晨	2.00	自然人
5-13	王雅娜	2.00	自然人
5-14	纪预	2.00	自然人

（2）各层合伙人取得权益情况

国同联智各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	北京国同清源创业	国同联智	2016-04-28	货币	自有或

层级 序号	股东/出资人姓名/ 名称	下一层主体	取得下一层 主体权益的 时间	出资 方式	资金 来源
	投资管理合伙企业 (有限合伙)				自筹
1-1	北京国同众和咨询 有限公司	北京国同清源创业投资管 理合伙企业(有限合伙)	2019-06-24	货币	自有或 自筹
1-2	清控银杏创业投资 管理(北京)有限 公司	北京国同清源创业投资管 理合伙企业(有限合伙)	2016-12-08	货币	自有或 自筹
1-3	宁波梅山保税港区 国同清裕企业管理 合伙企业(有限合 伙)	北京国同清源创业投资管 理合伙企业(有限合伙)	2019-06-24	货币	自有或 自筹
1-4	中关村发展集团股 份有限公司	北京国同清源创业投资管 理合伙企业(有限合伙)	2015-12-09	货币	自有或 自筹
1-5	陆乃将	北京国同清源创业投资管 理合伙企业(有限合伙)	2019-06-24	货币	自有或 自筹
2	平安财富启迪创投 股权投资私募基金	国同联智	2021-09-27	货币	自有或 自筹
3	平安阖鼎投资臻选 之启迪创投股权投 资基金	国同联智	2021-09-27	货币	自有或 自筹
4	万丽	国同联智	2021-09-27	货币	自有或 自筹
5	平阳林楠贰号股权 投资基金管理中心 (有限合伙)	国同联智	2017-07-04	货币	自有或 自筹
5-1	北京林楠投资有限 公司	平阳林楠贰号股权投资基 金管理中心(有限合伙)	2016-11-10	货币	自有或 自筹
5-2	石小凡	平阳林楠贰号股权投资基 金管理中心(有限合伙)	2023-07-10	货币	自有或 自筹
5-3	吴琼	平阳林楠贰号股权投资基 金管理中心(有限合伙)	2016-12-19	货币	自有或 自筹
5-4	林晓梅	平阳林楠贰号股权投资基 金管理中心(有限合伙)	2017-08-04	货币	自有或 自筹
5-5	谷一诺	平阳林楠贰号股权投资基 金管理中心(有限合伙)	2021-08-16	货币	自有或 自筹
5-6	雷洪阳	平阳林楠贰号股权投资基 金管理中心(有限合伙)	2021-08-16	货币	自有或 自筹
5-7	马军霞	平阳林楠贰号股权投资基 金管理中心(有限合伙)	2022-04-14	货币	自有或 自筹
5-8	刘景辉	平阳林楠贰号股权投资基 金管理中心(有限合伙)	2017-08-04	货币	自有或 自筹
5-9	彭美云	平阳林楠贰号股权投资基 金管理中心(有限合伙)	2021-08-16	货币	自有或 自筹
5-10	方智勇	平阳林楠贰号股权投资基 金管理中心(有限合伙)	2021-08-16	货币	自有或 自筹
5-11	曹贺学	平阳林楠贰号股权投资基	2021-08-16	货币	自有或

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
		金管理中心（有限合伙）			自筹
5-12	王晨	平阳线楠贰号股权投资基金管理中心（有限合伙）	2017-08-04	货币	自有或自筹
5-13	王雅娜	平阳线楠贰号股权投资基金管理中心（有限合伙）	2022-04-14	货币	自有或自筹
5-14	纪预	平阳线楠贰号股权投资基金管理中心（有限合伙）	2022-04-14	货币	自有或自筹

13、广州领投穿透至最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，广州领投穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	冯庆霖	80.00	自然人
2	谭肖芳	20.00	自然人

14、天津骏程穿透至最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，天津骏程穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	上海德朋实业有限公司	100.00	
1-1	远宏投资（广东）有限公司	65.30	
1-1-1	远东宏信有限公司	100.00	上市公司
1-2	青岛宏融汇信科技发展有限公司	34.70	
1-2-1	远东宏信有限公司	100.00	上市公司

15、宏连祥腾穿透至最终持有人情况

（1）最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，宏连祥腾穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	上海宏连投资管理有限公司	0.19	
1-1	张岩	40.00	自然人
1-2	蒋辰昕	40.00	自然人
1-3	王颖	10.00	自然人
1-4	郝林亮	10.00	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
2	孙涛	99.81	自然人

（2）各层合伙人取得权益情况

宏连祥腾各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	上海宏连投资管理有限公司	宏连祥腾	2016-06-17	货币	自有或自筹
2	孙涛	宏连祥腾	2017-03-02	货币	自有或自筹

16、长鸿明越穿透至最终持有人情况

（1）最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，长鸿明越穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	白雪梅	20.49	自然人
2	杨安宏	11.96	自然人
3	赵科强	8.12	自然人
4	赵廷保	7.53	自然人
5	杨宏亮	6.35	自然人
6	樊林	4.87	自然人
7	徐波	4.43	自然人
8	龙庆阳	4.43	自然人
9	孙志强	4.43	自然人
10	张艳	4.43	自然人
11	王琦	4.43	自然人
12	龚明成	3.32	自然人
13	穆瑞津	2.21	自然人
14	黄龙辉	2.21	自然人
15	陈鲲	2.21	自然人
16	王广博	2.21	自然人
17	闫小光	1.62	自然人
18	郁华杰	1.62	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
19	邓华	1.11	自然人
20	钱菊梅	1.11	自然人
21	孙超	0.89	自然人

（2）各层合伙人取得权益情况

长鸿明越各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	白雪梅	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
2	杨安宏	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
3	赵科强	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
4	赵廷保	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
5	杨宏亮	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
6	樊林	长鸿明越	2024-12-18	货币	自有或自筹
7	徐波	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
8	龙庆阳	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
9	孙志强	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
10	张艳	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
11	王琦	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
12	龚明成	长鸿明越	2022-03-04	货币	自有或自筹
13	穆瑞津	长鸿明越	2022-07-25	货币	自有或自筹
14	黄龙辉	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
15	陈鲲	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
16	王广博	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
17	闫小光	长鸿明越	2024-12-18	货币	自有或自筹
18	郁华杰	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
19	邓华	长鸿明越	2022-03-04	货币	自有或自筹
20	钱菊梅	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹
21	孙超	长鸿明越	2020-10-28	货币	自有或自筹

17、君诚博通穿透至最终持有人情况

（1）最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，君诚博通穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	李承俊	0.56	自然人
2	张丰君	50.00	自然人
3	罗玏	40.56	自然人
4	李金勇	8.89	自然人

（2）各层合伙人取得权益情况

君诚博通各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	李承俊	君诚博通	2020-11-11	货币	自有或自筹
2	张丰君	君诚博通	2020-11-11	货币	自有或自筹
3	罗玏	君诚博通	2020-11-11	货币	自有或自筹
4	李金勇	君诚博通	2021-02-02	货币	自有或自筹

18、宣雅欣越穿透至最终持有人情况

（1）最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，宣雅欣越穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	于树怀	11.33	自然人
2	刘浩	8.75	自然人
3	王仁帅	8.50	自然人
4	郭凡凡	7.33	自然人
5	黄超	6.25	自然人
6	罗启亮	5.33	自然人
7	李晓光	5.00	自然人
8	于天	5.00	自然人
9	陈斌	3.67	自然人
10	周永明	2.50	自然人
11	何贝贝	2.50	自然人
12	袁北辰	2.50	自然人
13	张吉强	2.50	自然人
14	王刚	2.50	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
15	刘新强	2.50	自然人
16	姜凌	2.50	自然人
17	何亚军	2.50	自然人
18	胡佳昕	2.00	自然人
19	杨玉帅	1.83	自然人
20	韩云龙	1.25	自然人
21	蒋华升	1.25	自然人
22	杜运涛	1.25	自然人
23	陈路	1.25	自然人
24	申章庆	1.25	自然人
25	田野	1.25	自然人
26	李家瑞	1.25	自然人
27	姜嘉斌	1.25	自然人
28	田雅芳	1.25	自然人
29	张志	1.25	自然人
30	唐东	1.25	自然人
31	商桂芝	1.25	自然人

（2）各层合伙人取得权益情况

宣雅欣越各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	于树怀	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
2	刘浩	宣雅欣越	2023-12-26	货币	自有或自筹
3	王仁帅	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
4	郭凡凡	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
5	黄超	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
6	罗启亮	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
7	李晓光	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
8	于天	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
9	陈斌	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
10	周永明	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
11	何贝贝	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
12	袁北辰	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
13	张吉强	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
14	王刚	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
15	刘新强	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
16	姜凌	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
17	何亚军	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
18	胡佳昕	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
19	杨玉帅	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
20	韩云龙	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
21	蒋华升	宣雅欣越	2022-03-24	货币	自有或自筹
22	杜运涛	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
23	陈路	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
24	申章庆	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
25	田野	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
26	李家瑞	宣雅欣越	2021-11-24	货币	自有或自筹
27	姜嘉斌	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
28	田雅芳	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
29	张志	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
30	唐东	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹
31	商桂芝	宣雅欣越	2020-10-28	货币	自有或自筹

19、杭州泰之有穿透至最终持有人情况

(1) 最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，杭州泰之有穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例(%)	最终持有人类型/停止穿透原因
1	北京泰有系创业投资管理有限公司	0.51	
1-1	余龙文	43.00	自然人
1-2	余彬燕	34.00	自然人
1-3	孙焱	16.00	自然人
1-4	俞敏洪	7.00	自然人
2	清华大学教育基金会	25.64	大学捐赠基金

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/ 停止穿透原因
3	余彬燕	8.72	自然人
4	姚纳新	5.13	自然人
5	陈松柏	5.13	自然人
6	孙焱	5.13	自然人
7	向才华	5.13	自然人
8	嵇跃勤	5.13	自然人
9	胡晗	5.13	自然人
10	余小林	5.13	自然人
11	俞敏洪	3.59	自然人
12	王超	2.56	自然人
13	唐小平	2.56	自然人
14	曾钊	2.56	自然人
15	彭世春	2.56	自然人
16	刘明艳	2.56	自然人
17	闫笑	2.56	自然人
18	陈艳鹏	2.56	自然人
19	徐龙日	2.56	自然人
20	孟改恋	2.56	自然人
21	广西润石企业管理有限公司	2.56	
21-1	高超	40.00	自然人
21-2	胡平林	30.00	自然人
21-3	王希壮	30.00	自然人

(2) 各层合伙人取得权益情况

杭州泰之有各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	北京泰有系创业投资管理有限公司	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
2	清华大学教育基金会	杭州泰之有	2018-03-26	货币	自有或自筹
3	余彬燕	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
4	姚纳新	杭州泰之有	2018-03-26	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
5	陈松柏	杭州泰之有	2018-03-26	货币	自有或自筹
6	孙焱	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
7	向才华	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
8	嵇跃勤	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
9	胡晗	杭州泰之有	2018-03-26	货币	自有或自筹
10	余小林	杭州泰之有	2018-03-26	货币	自有或自筹
11	俞敏洪	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
12	王超	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
13	唐小平	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
14	曾钊	杭州泰之有	2017-05-11	货币	自有或自筹
15	彭世春	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
16	刘明艳	杭州泰之有	2018-03-26	货币	自有或自筹
17	闫笑	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
18	陈艳鹏	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
19	徐龙日	杭州泰之有	2016-03-29	货币	自有或自筹
20	孟改恋	杭州泰之有	2017-05-11	货币	自有或自筹
21	广西润石企业管理有限公司	杭州泰之有	2017-05-11	货币	自有或自筹

20、新余泰益穿透至最终持有人情况

(1) 最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，新余泰益穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例(%)	最终持有人类型/停止穿透原因
1	北京泰益投资管理有限公司	0.72	
1-1	北京泰有系创业投资管理有限公司	40.00	
1-1-1	余龙文	43.00	自然人
1-1-2	余彬燕	34.00	自然人
1-1-3	孙焱	16.00	自然人
1-1-4	俞敏洪	7.00	自然人
1-2	北京慈益投资管理有限公司	25.00	
1-2-1	张亚峰	62.88	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/ 停止穿透原因
1-2-2	吴桂花	12.38	自然人
1-2-3	吴宇清	12.38	自然人
1-2-4	吴坤雄	12.38	自然人
1-3	汪敏	19.00	自然人
1-4	孙焱	10.00	自然人
1-5	朱雷	3.00	自然人
1-6	黄晓君	3.00	自然人
2	曾钊	17.33	自然人
3	孙焱	12.27	自然人
4	朱雷	12.27	自然人
5	北京慈益投资管理有限公司	10.83	重复, 详见 1-2
6	德龙钢铁有限公司	10.83	
6-1	上海德龙钢铁集团有限公司	100.00	
6-1-1	英国亚洲潘若根国际有限公司	100.00	
6-1-1-1	德龙控股有限公司	100.00	新加坡上市公司
7	汪敏	8.66	自然人
8	无锡红豆商业管理有限公司	7.22	
8-1	江苏红豆国际发展有限公司	100.00	
8-1-1	红豆集团有限公司	84.26	
8-1-1-1	周海江	58.49	自然人
8-1-1-2	刘连红	12.87	自然人
8-1-1-3	周海燕	10.94	自然人
8-1-1-4	龚新度	2.97	自然人
8-1-1-5	顾建清	2.13	自然人
8-1-1-6	王竹倩	1.93	自然人
8-1-1-7	戴敏君	1.46	自然人
8-1-1-8	顾萃	1.21	自然人
8-1-1-9	陈坚刚	1.20	自然人
8-1-1-10	钱静	1.19	自然人
8-1-1-11	周宏江	1.18	自然人
8-1-1-12	戴月娥	0.97	自然人
8-1-1-13	蒋雄伟	0.85	自然人

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例 (%)	最终持有人类型/ 停止穿透原因
8-1-1-14	王晓军	0.66	自然人
8-1-1-15	蔡杰	0.52	自然人
8-1-1-16	闵杰	0.23	自然人
8-1-1-17	周文江	0.22	自然人
8-1-1-18	周敏君	0.19	自然人
8-1-1-19	喻琼林	0.19	自然人
8-1-1-20	徐信保	0.15	自然人
8-1-1-21	钱文华	0.13	自然人
8-1-1-22	邓婉秋	0.13	自然人
8-1-1-23	顾金龙	0.10	自然人
8-1-1-24	金凯红	0.10	自然人
8-1-1-25	曹建江	0.07	自然人
8-1-2	无锡金信联控投资企业（有限合伙）	15.74	间接持有标的公司股权比例低于0.01%
9	张广生	6.50	自然人
10	周洁	5.05	自然人
11	黄晓君	4.69	自然人
12	李小猛	3.61	自然人

（2）各层合伙人取得权益情况

新余泰益各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	北京泰益投资管理有限公司	新余泰益	2016-05-03	货币	自有或自筹
2	曾钊	新余泰益	2018-07-06	货币	自有或自筹
3	孙焱	新余泰益	2016-05-03	货币	自有或自筹
4	朱雷	新余泰益	2018-07-06	货币	自有或自筹
5	北京慈益投资管理有限公司	新余泰益	2018-07-06	货币	自有或自筹
6	德龙钢铁有限公司	新余泰益	2018-07-06	货币	自有或自筹
7	汪敏	新余泰益	2018-07-06	货币	自有或自筹
8	无锡红豆商业管理有限公司	新余泰益	2018-07-06	货币	自有或自筹

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
9	张广生	新余泰益	2018-07-06	货币	自有或自筹
10	周洁	新余泰益	2018-07-06	货币	自有或自筹
11	黄晓君	新余泰益	2018-07-06	货币	自有或自筹
12	李小猛	新余泰益	2018-07-06	货币	自有或自筹

21、北京君利穿透至最终持有人情况

(1) 最终持有人情况

截至本独立财务顾问报告签署日，北京君利穿透至最终持有人情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	出资比例（%）	最终持有人类型/停止穿透原因
1	北京华创策源投资管理有限公司	53.00	
1-1	海南自清信息技术有限公司	31.11	
1-1-1	刘倩	100.00	自然人
1-2	海南四维万象投资管理有限公司	31.11	
1-2-1	罗苗	90.00	自然人
1-2-1	高爽	10.00	自然人
1-3	海南午未企业管理有限公司	4.44	
1-3-1	程鹏	80.00	自然人
1-3-2	逯瑞茹	20.00	自然人
1-4	罗苗	31.11	自然人
1-5	程鹏	2.22	自然人
2	北京源清博众咨询中心(有限合伙)	20.00	
2-1	赵宇	5.00	自然人
2-2	程鹏	95.00	自然人
3	薛军	17.00	自然人
4	罗苗	10.00	自然人

(2) 各层合伙人取得权益情况

北京君利各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源情况如下：

层级序号	股东/出资人姓名/名称	下一层主体	取得下一层主体权益的时间	出资方式	资金来源
1	北京华创策源投资管	北京君利	2019-12-10	货币	自有或自筹

层级 序号	股东/出资人姓名/ 名称	下一层主体	取得下一 层主体权 益的时间	出资方式	资金来源
	理有限公司				
2	北京源清博众咨询中 心（有限合伙）	北京君利	2018-10-10	货币	自有或自筹
2-1	赵宇	北京源清博众咨询 中心（有限合伙）	2024-01-12	货币	自有或自筹
2-2	程鹏	北京源清博众咨询 中心（有限合伙）	2019-09-25	货币	自有或自筹
3	薛军	北京君利	2015-05-12	货币	自有或自筹
4	罗茁	北京君利	2020-02-28	货币	自有或自筹

附件 2 专利权

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	取得方式
1	奥易克斯	增程器的功率控制方法	发明专利	2014103648482	原始取得
2	奥易克斯	天然气发动机的空燃比学习方法	发明专利	2012101156925	原始取得
3	奥易克斯	一种增程器测试系统	发明专利	2012105906808	受让自长春易控
4	奥易克斯	电动汽车的扭矩控制方法	发明专利	2011101049276	受让自长春易控
5	奥易克斯	增程器的工作模式控制方法	发明专利	2011103552255	受让自长春易控
6	奥易克斯	增程器的工况控制方法	发明专利	2011103547045	受让自长春易控
7	奥易克斯	发动机催化转化器老化故障诊断方法	发明专利	201010247329X	受让自长春易控
8	奥易克斯	氧传感器诊断方法	发明专利	2010102529577	受让自长春易控
9	奥易克斯	发动机曲轴齿形误差学习方法	发明专利	2010102529793	受让自长春易控
10	奥易克斯	发动机失火故障诊断方法	发明专利	2010102578821	受让自长春易控
11	奥易克斯	一种氧传感器内部催化层的涂覆装置和方法	发明专利	2012105038735	受让自埃尔贝勒
12	奥易克斯	汽车氧传感器的电性能检测系统	发明专利	2013100124993	受让自埃尔贝勒
13	奥易克斯	氧传感器用锆元件微裂纹检测装置和方法	发明专利	2013100125002	受让自埃尔贝勒
14	奥易克斯	发动机的催化器的诊断方法	发明专利	2013102895149	受让自苏州奥易克斯
15	奥易克斯	一种汽车尾气监测专用快速加热氧传感器	发明专利	2014100893942	受让自埃尔贝勒
16	奥易克斯	氧传感器信号处理电路及应用该电路的氧传感器加热闭环控制方法	发明专利	2020101949584	原始取得
17	奥易克斯	废气再循环系统流量判断方法	发明专利	2020101951419	原始取得
18	奥易克斯	一种多元化传感器测试装置	发明专利	2016112682354	原始取得
19	奥易克斯	车辆发动机 48V 轻混控制系统【注 2】	发明专利	2019102069146	受让自卓控动力
20	奥易克斯	车辆增程器启动控制方法、装置、设备和介质	发明专利	2024103201966	原始取得
21	奥易克斯	一种车辆增程器启停控制方法、装置、电子设备以及介质	发明专利	2024103928256	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	取得方式
22	奥易克斯	一种车辆增程器功率优化控制方法、装置、设备以及介质	发明专利	202410458699X	原始取得
23	奥易克斯	一种车辆增程器发电控制方法和控制器	发明专利	2024104780167	原始取得
24	奥易克斯	一种用于汽车电控单元的实时数据优化传输方法	发明专利	2024112238828	原始取得
25	奥易克斯	一种摩托车电控系统的智能故障自诊断方法	发明专利	2024114555822	原始取得
26	奥易克斯	一种汽车电控系统故障预测与健康管理的数据分析方法	发明专利	2024111479649	原始取得
27	奥易克斯	用于混合动力汽车的混动测试方法及系统	发明专利	2024112173024	原始取得
28	奥易克斯	用于电驱控制器的性能测试方法	发明专利	2024112261608	原始取得
29	奥易克斯	用于混合动力汽车的制动优化方法	发明专利	2024112260516	原始取得
30	奥易克斯	一种复杂路况下的机动车性能测试方法及系统	发明专利	2024112261222	原始取得
31	奥易克斯	一种新型曲轴位置传感器	实用新型	2016206530491	受让自清锋宏大
32	奥易克斯	一种曲轴位置传感器主体骨架	实用新型	2016206587610	受让自清锋宏大
33	奥易克斯	一种汽车上专用的氧传感器	实用新型	2016200358124	受让自埃尔贝勒
34	奥易克斯	一种适用于汽车上的氧传感器	实用新型	2016200358139	受让自埃尔贝勒
35	奥易克斯	一种霍尔式凸轮轴位置传感器	实用新型	2016206524984	受让自清锋宏大
36	奥易克斯	一种进气压力温度传感器测试系统	实用新型	2016206526528	受让自清锋宏大
37	奥易克斯	一种用于曲轴位置传感器的霍尔元件装配装置	实用新型	2016206526532	受让自清锋宏大
38	奥易克斯	一种凸轮轴位置传感器的芯体	实用新型	2016206531475	受让自清锋宏大
39	奥易克斯	一种凸轮轴位置传感器的壳体	实用新型	2016206587625	受让自清锋宏大
40	奥易克斯	一种进气压力温度传感器	实用新型	201620658812X	受让自清锋宏大
41	奥易克斯	一种燃气压力温度传感器	实用新型	2016206587659	受让自清锋宏大
42	奥易克斯	一种相位转速传感器测试台	实用新型	2016214865321	受让自苏州奥易克斯
43	奥易克斯	燃气发动机电喷系统电子控制单元	实用新型	2017200939790	受让自苏州奥易克斯
44	奥易克斯	一种 Lambda 空燃比仪	实用新型	2017200939803	受让自苏州

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	取得方式
					奥易克斯
45	奥易克斯	一种摩托车电喷系统电子控制单元	实用新型	2017200939926	受让自苏州奥易克斯
46	奥易克斯	一种环保节能的摩托车氧传感器	实用新型	2017205045489	受让自埃尔贝勒
47	奥易克斯	一种加热型摩托车氧传感器	实用新型	2017205045493	受让自埃尔贝勒
48	奥易克斯	一种摩托车氧传感器	实用新型	2017205045794	受让自埃尔贝勒
49	奥易克斯	一种耐用的汽车氧传感器	实用新型	2017205045811	受让自埃尔贝勒
50	奥易克斯	电喷油路检测系统	实用新型	2017206314590	受让自苏州奥易克斯
51	奥易克斯	电喷油箱检测系统	实用新型	2017206314603	受让自苏州奥易克斯
52	奥易克斯	智能散热增程器	实用新型	2017206315023	受让自苏州奥易克斯
53	奥易克斯	基于增程器技术的电动公交车远程智能管理系统	实用新型	2017206315038	受让自苏州奥易克斯
54	奥易克斯	一种加热器冷热冲击测试台	实用新型	2018211120195	受让自埃尔贝勒
55	奥易克斯	气密性测试台	实用新型	2018211135256	受让自埃尔贝勒
56	奥易克斯	一种盐水浸没测试台	实用新型	2018211379674	受让自埃尔贝勒
57	奥易克斯	一种氧传感器封装用滑石粉压头	实用新型	2018211379706	受让自埃尔贝勒
58	奥易克斯	一种车用电子控制单元	实用新型	201822249903X	受让自苏州奥易克斯
59	奥易克斯	汽油机燃油喷射系统电控装置	实用新型	2020205425899	受让自苏州奥易克斯
60	奥易克斯	一种汽车 ECU 防水测试装置	实用新型	2021210638404	原始取得
61	奥易克斯	一种汽车 ECU 数据刷写装置	实用新型	2021210615633	原始取得
62	奥易克斯	一种汽车 ECU 震动耐久测试装置	实用新型	2021210744390	原始取得
63	奥易克斯	一种汽车氧传感器性能检测装置	实用新型	2021210765310	原始取得
64	奥易克斯	一种新型汽车 ECU 功能测试装置	实用新型	2021210765185	原始取得
65	奥易克斯	混合动力汽车 HECU 生产线芯片贴片装置	实用新型	2021229325492	原始取得
66	奥易克斯	混合动力汽车 HECU 客户二维码识别装置	实用新型	2021229342341	原始取得
67	奥易克斯、柳州	一种混合动力汽车电磁离合器控制器	实用新型	2022230597685	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	取得方式
	奥易克斯				
68	奥易克斯	一种混合动力汽车整车动力域控制装置	实用新型	2023230325929	原始取得
69	奥易克斯	一种汽车离合器控制器 ACU 上壳体检具	实用新型	2022229586196	受让自柳州奥易克斯
70	奥易克斯	一种汽车离合器控制器 ACU 下壳体检具	实用新型	2022230739900	受让自柳州奥易克斯
71	奥易克斯	一种汽车离合器控制器 ACU 下壳体检测定位平台	实用新型	2022231052534	受让自柳州奥易克斯
72	奥易克斯	一种 ACU 旋转式压紧装置	实用新型	2022227992960	受让自柳州奥易克斯
73	奥易克斯	一种汽车控制器 ECU 防水透气膜的透气量检测台	实用新型	2022227713178	受让自柳州奥易克斯
74	奥易克斯	一种汽车控制器防水透气膜透气量检测用压紧结构	实用新型	2022231048577	受让自柳州奥易克斯
75	奥易克斯	一种两缸发动机用的集成进气系统	实用新型	2024214481491	原始取得
76	北京奥易克斯	混合动力车辆制动真空助力系统及其控制方法	发明专利	2020102121398	原始取得
77	北京奥易克斯	一种新能源汽车控制器软件在环测试模型及测试方法	发明专利	2020102119218	原始取得
78	北京奥易克斯	汽车的电源管理系统	发明专利	2013102811251	受让自苏州奥易克斯
79	北京奥易克斯	一种模糊车牌识别方法	发明专利	2019113461051	原始取得
80	北京奥易克斯	四缸发动机的失火判缸方法	发明专利	2013102895469	受让自清研宏达
81	北京奥易克斯	一种汽车 ECU 生产线涂胶装置	实用新型	2021229567059	原始取得
82	北京奥易克斯	一种汽车 ECU 生产线机械手臂	实用新型	2021229020121	原始取得
83	北京奥易克斯	一种汽车 ECU 生产下线光学检测装置	实用新型	202122902023X	原始取得
84	北京奥易克斯	一种混合动力汽车 HECU 标签检测识别装置	实用新型	2021229568193	原始取得
85	北京英诺威驰	电磁阀密封总成及带有该总成的蒸发诊断单元	发明专利	2020116266176	原始取得
86	北京英诺威驰	一种具有 1.0mm 参考孔的蒸发诊断单元	实用新型	2020233069884	原始取得
87	北京英诺威驰	电磁阀密封总成及带有该总成的蒸发诊断单元	实用新型	2020233170451	原始取得
88	北京英诺威驰	使用气体正压隔膜泵的蒸发诊断单元	实用新型	2020233053941	原始取得
89	北京英诺威驰	一种 ECU 功能测试设备	实用新型	2024202503911	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	取得方式
90	北京英诺威驰	一种检测 ECU 离散输入上下拉配置的电路	实用新型	2024202978268	原始取得
91	北京英诺威驰	一种 VR 曲轴信号生成电路	实用新型	2024203561280	原始取得
92	奥易克斯	一种汽车电控单元多源数据融合的状态感知系统	发明专利	2024113650745	原始取得
93	奥易克斯	一种电机控制器密封结构	实用新型	2024214481519	原始取得
94	奥易克斯	一种防分离防错装的电子控制单元	实用新型	2024214752436	原始取得
95	奥易克斯	一种 80PIN 接插件壳体一体的电子控制单元	实用新型	2024214752455	原始取得
96	奥易克斯	40PIN 接插件壳体一体的电子控制单元	实用新型	2024214752493	原始取得
97	奥易克斯	电子控制单元 (FC2805)	外观设计	2024303484487	原始取得
98	奥易克斯	电子控制单元 (FC2800)	外观设计	2024303484491	原始取得
99	奥易克斯	电子控制单元 (FC2700)	外观设计	2024303484519	原始取得
100	奥易克斯	电子控制单元 (FC21)	外观设计	2024303484523	原始取得
101	奥易克斯	电子控制单元 (FC2100)	外观设计	2024303484538	原始取得
102	奥易克斯	电子控制单元 (FC28)	外观设计	2024303484557	原始取得
103	奥易克斯	电机控制器 (MC0501)	外观设计	2024303484576	原始取得
104	奥易克斯	电机控制器 (MC05)	外观设计	2024303484595	原始取得
105	奥易克斯	电子控制单元 (FC2801)	外观设计	2024303645737	原始取得
106	奥易克斯	电子控制单元 (FC2101)	外观设计	2024303645756	原始取得

注 1：易康泰科系标的公司前身，埃尔贝勒和清锋宏大系标的公司报告期外注销的子公司。

注 2：根据 2022 年 5 月标的公司、芜湖中翔与南通卓控签订的《<奇瑞股份 T1D+48V 巴西技术支持项目委托技术开发合同>补充协议书》，标的公司从南通卓控受让“ZL201910206914.6 车辆发动机 48V 轻混控制系统”专利。

附件 3 商标

序号	权利人	商标	国际分类	注册号	商标状态	取得方式	注册日期	有效期至
1	奥易克斯		7	69003890	注册商标	原始取得	2023 年 6 月 21 日	2033 年 6 月 20 日
2	奥易克斯		42	69001446	注册商标	原始取得	2023 年 6 月 21 日	2033 年 6 月 20 日
3	奥易克斯		40	68997086	注册商标	原始取得	2023 年 6 月 21 日	2033 年 6 月 20 日
4	奥易克斯		9	68992016	注册商标	原始取得	2023 年 8 月 21 日	2033 年 8 月 20 日
5	奥易克斯		9	67217991	注册商标	原始取得	2023 年 5 月 7 日	2033 年 5 月 6 日
6	奥易克斯		12	67214335	注册商标	原始取得	2023 年 3 月 7 日	2033 年 3 月 6 日
7	奥易克斯	AECS	12	67211915	注册商标	原始取得	2023 年 3 月 7 日	2033 年 3 月 6 日
8	奥易克斯		7	67210505	注册商标	原始取得	2023 年 3 月 7 日	2033 年 3 月 6 日
9	奥易克斯	AECS	7	67207101	注册商标	原始取得	2023 年 5 月 7 日	2033 年 5 月 6 日
10	奥易克斯	AECS	42	65260367	注册商标	原始取得	2022 年 12 月 28 日	2032 年 12 月 27 日
11	奥易克斯	AECS	40	65253981	注册商标	原始取得	2022 年 12 月 7 日	2032 年 12 月 6 日

序号	权利人	商标	国际分类	注册号	商标状态	取得方式	注册日期	有效期至
12	奥易克斯		42	65242829	注册商标	原始取得	2024年2月7日	2034年2月6日
13	奥易克斯		40	65239997	注册商标	原始取得	2022年11月28日	2032年11月27日
14	奥易克斯	AECS	9	64264836	注册商标	原始取得	2024年3月7日	2033年3月6日
15	奥易克斯		12	18193683	注册商标	继受取得	2017年8月28日	2027年8月27日
16	奥易克斯		7	11922546	注册商标	继受取得	2014年6月7日	2034年6月6日
17	苏州奥易克斯	HemiBird	9	10618370	注册商标	继受取得	2013年6月21日	2033年6月20日
18	苏州奥易克斯	埃尔贝勒	9	9762765	注册商标	继受取得	2012年9月21日	2032年9月20日
19	苏州奥易克斯【注1】	AirBlue	9	9762720	注册商标	继受取得	2012年9月21日	2032年9月20日
20	英诺威驰	Innovisn	12	62438636	注册商标	原始取得	2022年7月21日	2032年7月20日
21	英诺威驰	Innovisn	42	62428882	注册商标	原始取得	2022年7月21日	2032年7月20日
22	英诺威驰	Innovisn	9	62423374	注册商标	原始取得	2022年10月28日	2032年10月27日
23	英诺威驰	英诺威驰	12	53512827	注册商标	原始取得	2021年9月28日	2031年9月27日
24	英诺威驰	英诺威驰	9	53485928	注册商标	原始取得	2021年12月21日	2031年12月20日
25	苏州奥易克斯【注2】		12	364693	注册商标	原始取得	2020年7月7日	2029年12月15日

注1：标的公司于2024年10月收到国家知识产权局发送的《关于提供注册商标使用证据的通知》。根据该文件，应第三人的申请，国家知识产权局要求苏州奥易克斯提交2021年10月21日至2024年10月20日期间在核定使用商品上使用该商标的证据材料，或者证明存在不使用的正当理由。该商标于2021年9月13日由江苏埃尔贝勒汽车电子有限公司转让给苏州奥易克斯汽车电子有限公司，江苏埃尔贝勒汽车电子有限公司于2020年10月12日注销。因标的公司、苏州奥易克斯已无需使用该商标，因此放弃该商标的商标权。被撤销对标的公司的生产经营不会产生重大不利影响。

注2：该商标为境外商标。

附件 4 软件著作权

序号	著作权人	软件名称	证书号	登记号	取得方式	权利范围
1	奥易克斯	摩托车变速电控精准调控管理软件 V1.0	软著登字第 14654933 号	2024SR2251060	原始取得	全部权利
2	奥易克斯	摩托车电控安全标准管理软件 V1.0	软著登字第 13967511 号	2024SR1563638	原始取得	全部权利
3	奥易克斯	摩托车电控零部件供应链管理系统 V1.0	软著登字第 13966674 号	2024SR1562801	原始取得	全部权利
4	奥易克斯	摩托车电子防盗系统软件 V1.0	软著登字第 14654934 号	2024SR2251061	原始取得	全部权利
5	奥易克斯	摩托车防盗电控防护系统管理软件 V1.0	软著登字第 13966701 号	2024SR1562828	原始取得	全部权利
6	奥易克斯	摩托车故障诊断电控预警软件 V1.0	软著登字第 14419491 号	2024SR2015618	原始取得	全部权利
7	奥易克斯	摩托车尾气净化电控处理系统 V1.0	软著登字第 14654931 号	2024SR2251058	原始取得	全部权利
8	奥易克斯	摩托车芯片集成式动力总成电控系统 V1.0	软著登字第 13971830 号	2024SR1567957	原始取得	全部权利
9	奥易克斯	摩托车制动电控安全保障系统 V1.0	软著登字第 14654937 号	2024SR2251064	原始取得	全部权利
10	奥易克斯	汽车电子节能增效电控管理软件 V1.0	软著登字第 14104138 号	2024SR1700265	原始取得	全部权利
11	奥易克斯	汽车电子空调电控智能调节管理系统 V1.0	软著登字第 13965228 号	2024SR1561355	原始取得	全部权利
12	奥易克斯	汽车电子无钥匙进入与启动电控管理系统 V1.0	软著登字第 14674996 号	2025SR0018798	原始取得	全部权利
13	奥易克斯	汽车电子芯片性能检测管理系统 V1.0	软著登字第 14654936 号	2024SR2251063	原始取得	全部权利
14	奥易克斯	汽车电子悬挂系统电控自适应管理软件 V1.0	软著登字第 14419496 号	2024SR2015623	原始取得	全部权利
15	奥易克斯	汽车动力控制芯片优化管理系统 V1.0	软著登字第 13854283 号	2024SR1450410	原始取得	全部权利
16	奥易克斯	汽车 ECU 量产流程管理软件 V1.0	软著登字第 13854131 号	2024SR1450258	原始取得	全部权利
17	奥易克斯	电控单元数据分析管理系统 V1.0	软著登字第 14289572 号	2024SR1885699	原始取得	全部权利
18	奥易克斯	电控模块配置优化管理软件 V1.0	软著登字第 14289064 号	2024SR1885191	原始取得	全部权利
19	奥易克斯	电控系统安全与风险评估软件 V1.0	软著登字第 14289497 号	2024SR1885624	原始取得	全部权利
20	奥易克斯	电控系统智能故障检测与修复软件 V1.0	软著登字第 14289570 号	2024SR1885697	原始取得	全部权利
21	奥易克斯	电控系统智能监控分析管理平台 V1.0	软著登字第 14289392 号	2024SR1885519	原始取得	全部权利
22	奥易克斯	摩托车电控单元优化管理软件 V1.0	软著登字第 14289534 号	2024SR1885661	原始取得	全部权利

序号	著作权人	软件名称	证书号	登记号	取得方式	权利范围
23	奥易克斯	奥易克斯汽油发动机管理系统控制软件[简称: EMS 控制系统]V0.0.1	软著登字第 11678409 号	2023SR1091236	原始取得	全部权利
24	奥易克斯	电机控制器系统软件[简称: 电机控制器软件]V0.0.1	软著登字第 11702080 号	2023SR1114907	原始取得	全部权利
25	奥易克斯	新能源汽车整车控制器系统软件[简称: 整车控制器软件]V0.0.1	软著登字第 11691022 号	2023SR1103849	原始取得	全部权利
26	奥易克斯	示波器数据转换软件 V1.0	软著登字第 7294430 号	2021SR0571804	原始取得	全部权利
27	奥易克斯	ECU 初始化软件 V1.2	软著登字第 7294765 号	2021SR0572139	原始取得	全部权利
28	奥易克斯	S19 校验和更新软件 V1.0	软著登字第 7294736 号	2021SR0572110	原始取得	全部权利
29	北京奥易克斯	摩托车发动机电控管理系统 V1.0	软著登字第 14557335 号	2024SR2153462	原始取得	全部权利
30	北京奥易克斯	摩托车曲轴箱零部件检修优化管理系统 V1.0	软著登字第 14571453 号	2024SR2167580	原始取得	全部权利
31	北京奥易克斯	汽车电控系统故障预警系统 V1.0	软著登字第 14571454 号	2024SR2167581	原始取得	全部权利
32	北京奥易克斯	汽车发动机电控数据采集软件 V1.0	软著登字第 14557337 号	2024SR2153464	原始取得	全部权利
33	北京奥易克斯	汽车发动机电控效率提升管理系统 V1.0	软著登字第 14557339 号	2024SR2153466	原始取得	全部权利
34	北京奥易克斯	天然气汽车涡轮增压器零部件检修维护系统 V1.0	软著登字第 14557333 号	2024SR2153460	原始取得	全部权利
35	北京奥易克斯	CAN 总线汽车电控管理系统 V1.0	软著登字第 14571464 号	2024SR2167591	原始取得	全部权利
36	北京奥易克斯	排气温度压力预估及催化器控制系统 V0.0.1	软著登字第 12592522 号	2024SR0188649	原始取得	全部权利
37	北京奥易克斯	摩托车催化器保护系统 V1.0	软著登字第 9404723 号	2022SR0450524	原始取得	全部权利
38	北京奥易克斯	摩托车发动机闭环控制系统 V1.0	软著登字第 9445034 号	2022SR0490835	原始取得	全部权利
39	北京奥易克斯	摩托车发动机进气 VVT 控制系统 V1.0	软著登字第 9410274 号	2022SR0456075	原始取得	全部权利
40	北京奥易克斯	摩托车氧传感器诊断系统 V1.0	软著登字第 9445035 号	2022SR0490836	原始取得	全部权利
41	北京奥易克斯	汽车风扇控制系统 V1.0	软著登字第 9445036 号	2022SR0490837	原始取得	全部权利
42	北京奥易克斯	汽车燃油系统诊断系统 V1.0	软著登字第 9445033 号	2022SR0490834	原始取得	全部权利
43	北京奥易克斯	摩托车瞬态燃油修正系统 V1.1	软著登字第 7873308 号	2021SR1150682	原始取得	全部权利
44	北京奥	摩托车氧老化诊断系统 V1.1	软著登字第	2021SR1150681	原始	全部

序号	著作权人	软件名称	证书号	登记号	取得方式	权利范围
	易克斯		7873307 号		取得	权利
45	北京奥易克斯	汽车发动机起动预喷控制系统 V1.0	软著登字第 7873306 号	2021SR1150680	原始取得	全部权利
46	北京奥易克斯	ECU 的数据文件及标定文件数据处理工具软件 [简称:ECUs19A2LUpdater] V5.3	软著登字第 6127494 号	2020SR1248798	原始取得	全部权利
47	北京英诺威驰	电动汽车高效能电机调速控制软件 V1.0	软著登字第 14419269 号	2024SR2015396	原始取得	全部权利
48	北京英诺威驰	摩托车发动机电控调度管理系统 V1.0	软著登字第 14557561 号	2024SR2153688	原始取得	全部权利
49	北京英诺威驰	汽车电控模块故障预测管理平台 V1.0	软著登字第 14557554 号	2024SR2153681	原始取得	全部权利
50	北京英诺威驰	汽车引擎电控模块性能管理系统 V1.0	软著登字第 14557525 号	2024SR2153652	原始取得	全部权利
51	北京英诺威驰	英诺威驰摩托车电子油门电控模块行程管理平台 V1.0	软著登字第 14557519 号	2024SR2153646	原始取得	全部权利
52	北京英诺威驰	英诺威驰摩托车发动机点火电控模块控制管理软件 V1.0	软著登字第 13962635 号	2024SR1558762	原始取得	全部权利
53	北京英诺威驰	英诺威驰摩托车胎压监测电控模块数据管理系统 V1.0	软著登字第 13964065 号	2024SR1560192	原始取得	全部权利
54	北京英诺威驰	英诺威驰摩托车制动电控模块安全管理系统 V1.0	软著登字第 14571610 号	2024SR2167737	原始取得	全部权利
55	北京英诺威驰	英诺威驰汽车发动机电控模块管理系统 V1.0	软著登字第 13962409 号	2024SR1558536	原始取得	全部权利
56	北京英诺威驰	英诺威驰汽车燃油电控模块消耗管理软件 V1.0	软著登字第 14571612 号	2024SR2167739	原始取得	全部权利
57	北京英诺威驰	英诺威驰汽车悬挂电控模块运行管理软件 V1.0	软著登字第 13959097 号	2024SR1555224	原始取得	全部权利
58	北京英诺威驰	英诺威驰汽车整车电控模块调度管理软件 V1.0	软著登字第 14674972 号	2025SR0018774	原始取得	全部权利
59	北京英诺威驰	英诺威驰汽车制动电控模块维护管理系统 V1.0	软著登字第 14675013 号	2025SR0018815	原始取得	全部权利
60	北京英诺威驰	关于估算混合动力乘用车剩余里程的算法软件 V2.0	软著登字第 8482493 号	2021SR1759867	原始取得	全部权利
61	北京英诺威驰	混合动力汽车低压网络上下电管理算法软件 V3.0	软著登字第 8492679 号	2021SR1770053	原始取得	全部权利
62	北京英诺威驰	混合动力汽车高压网络上下电管理算法软件 V2.0	软著登字第 8551821 号	2021SR1829195	原始取得	全部权利

序号	著作权人	软件名称	证书号	登记号	取得方式	权利范围
63	北京英诺威驰	混合动力汽车发电机启动发动机算法软件 V4.0	软著登字第 8504090 号	2021SR1781464	原始取得	全部权利
64	北京英诺威驰	电控模块测试自动监控管理软件 V1.0	软著登字第 14275075 号	2024SR1871202	原始取得	全部权利
65	北京英诺威驰	电控模块智能校准与测试系统 V1.0	软著登字第 14275547 号	2024SR1871674	原始取得	全部权利
66	北京英诺威驰	电控系统智能诊断管理软件 V1.0	软著登字第 14296400 号	2024SR1892527	原始取得	全部权利
67	北京英诺威驰	混合动力汽车电池安全监测系统 V2.0	软著登字第 11994580 号	2023SR1407407	原始取得	全部权利
68	北京英诺威驰	混合动力汽车电源线路诊断系统 V2.0	软著登字第 12002202 号	2023SR1415029	原始取得	全部权利
69	北京英诺威驰	混合动力汽车控制器软件更新系统 V2.0	软著登字第 11986090 号	2023SR1398917	原始取得	全部权利
70	北京英诺威驰	混合动力汽车驱动算法系统 V2.0	软著登字第 11985345 号	2023SR1398172	原始取得	全部权利
71	北京英诺威驰	混合动力汽车踏板解析算法软件 V3.0	软著登字第 11446861 号	2023SR0859690	原始取得	全部权利
72	北京英诺威驰	摩托车电控模块故障分析管理软件 V1.0	软著登字第 14275197 号	2024SR1871324	原始取得	全部权利
73	北京英诺威驰	摩托车电控系统性能监控平台 V1.0	软著登字第 14296401 号	2024SR1892528	原始取得	全部权利
74	北京英诺威驰	汽车电控模块测试序列管理软件 V1.0	软著登字第 14275568 号	2024SR1871695	原始取得	全部权利
75	北京英诺威驰	混合动力汽车驾驶员需求扭矩算法软件 V2.0	软著登字第 8553745 号	2021SR1831119	原始取得	全部权利
76	北京英诺威驰	基于档杆位置判断车辆 PRND 档位信号软件系统 V2.0	软著登字第 8585576 号	2021SR1862950	原始取得	全部权利
77	北京英诺威驰	基于国六法规定义混合动力乘用车暖机循环的算法软件 V2.0	软著登字第 8585592 号	2021SR1862966	原始取得	全部权利
78	北京英诺威驰	基于 P1+P3 混动架构下能量回收算法软件 V2.0	软著登字第 8585577 号	2021SR1862951	原始取得	全部权利
79	北京英诺威驰	增程式混动汽车基于最小等效油耗的能量管理算法软件 V2.0	软著登字第 8553788 号	2021SR1831162	原始取得	全部权利
80	北京英诺威驰	增程式混动汽车蠕行扭矩算法软件 V3.0	软著登字第 8551431 号	2021SR1828805	原始取得	全部权利
81	北京英诺威驰	ACME 发动机台架自动标定开发软件 V5.0	软著登字第 8482494 号	2021SR1759868	原始取得	全部权利
82	重庆奥易克斯	爆震控制系统 V0.0.1	软著登字第 12496957 号	2024SR0093084	原始取得	全部权利
83	重庆奥易克斯	催化器起燃控制系统软件 V0.0.1	软著登字第 12465755 号	2024SR0061882	原始取得	全部权利
84	重庆奥	催化器诊断软件 V1.0	软著登字第	2021SR0449325	受让	全部

序号	著作权人	软件名称	证书号	登记号	取得方式	权利范围
	易克斯		7171951 号		取得	权利
85	重庆奥易克斯	怠速 PID 控制系统软件 V0.0.1	软著登字第 12462107 号	2024SR0058234	原始取得	全部权利
86	重庆奥易克斯	点火提前角控制系统 V0.0.1	软著登字第 12465189 号	2024SR0061316	原始取得	全部权利
87	重庆奥易克斯	电动车整车控制软件 V1.0	软著登字第 7157850 号	2021SR0435623	受让取得	全部权利
88	重庆奥易克斯	电控系统测试故障诊断管理系统 V1.0	软著登字第 14292743 号	2024SR1888870	原始取得	全部权利
89	重庆奥易克斯	电控系统性能分析与评估系统 V1.0	软著登字第 14290009 号	2024SR1886136	原始取得	全部权利
90	重庆奥易克斯	断油控制系统 V0.0.1	软著登字第 12461550 号	2024SR0057677	原始取得	全部权利
91	重庆奥易克斯	发动机冷却风扇控制系统软件 V0.0.1	软著登字第 12459886 号	2024SR0056013	原始取得	全部权利
92	重庆奥易克斯	开关氧传感器诊断控制系统 V0.0.1	软著登字第 12467185 号	2024SR0063312	原始取得	全部权利
93	重庆奥易克斯	摩托车电控模块性能测试管理平台 V1.0	软著登字第 14292791 号	2024SR1888918	原始取得	全部权利
94	重庆奥易克斯	汽车电控测试数据分析软件 V1.0	软著登字第 14290361 号	2024SR1886488	原始取得	全部权利
95	重庆奥易克斯	汽车电控单元智能分析管理系统 V1.0	软著登字第 14289622 号	2024SR1885749	原始取得	全部权利
96	重庆奥易克斯	汽车发动机爆震控制管理系统 V1.0	软著登字第 7573187 号	2021SR0850561	原始取得	全部权利
97	重庆奥易克斯	汽车三元催化器保护系统 V1.0	软著登字第 7573195 号	2021SR0850569	原始取得	全部权利
98	重庆奥易克斯	汽车 GPF 移除故障诊断系统 [简称 AECS_GPF_MISS_DIAG]V1.0	软著登字第 7573251 号	2021SR0850625	原始取得	全部权利
99	重庆奥易克斯	燃油脱附功能控制系统 V0.0.1	软著登字第 12482679 号	2024SR0078806	原始取得	全部权利
100	重庆奥易克斯	失火诊断软件 V1.0	软著登字第 7157848 号	2021SR0435621	受让取得	全部权利
101	重庆奥易克斯	新能源汽车高压 PDU 控制器系统 V0.0.1	软著登字第 12464430 号	2024SR0060557	原始取得	全部权利
102	重庆奥易克斯	氧传感器诊断软件 V1.0	软著登字第 7157849 号	2021SR0435622	受让取得	全部权利
103	重庆奥易克斯	永磁同步电机矢量控制软件 V1.0	软著登字第 7157851 号	2021SR0435624	受让取得	全部权利
104	重庆奥易克斯	驻车状态下转速扭矩控制系统 V0.0.1	软著登字第 12447249 号	2024SR0043376	原始取得	全部权利
105	重庆奥易克斯	CANDBC 文件生成器软件[简称:	软著登字第 4721508 号	2019SR1300751	原始取得	全部权利

序号	著作权人	软件名称	证书号	登记号	取得方式	权利范围
		DbeBuilder]V1.0				
106	重庆奥易克斯	ECU 标定检查软件[简称: Flashcheck]V3.0	软著登字第 5947249 号	2020SR1068553	原始取得	全部权利
107	重庆奥易克斯	ECU 电源适应性测试系统上位机软件[简称:ECUPOWERTEsT]V4.3	软著登字第 5329718 号	2020SR0451022	原始取得	全部权利
108	重庆奥易克斯	ECU 功能测试系统 V0.0.1	软著登字第 12486930 号	2024SR0083057	原始取得	全部权利
109	重庆奥易克斯	GPF 压力和温度传感器的诊断系统 V0.0.1	软著登字第 12454582 号	2024SR0050709	原始取得	全部权利
110	重庆奥易克斯	ECU 标定刷写软件[简称: FlashChisel]V2.5.1	软著登字第 5864878 号	2020SR0986182	原始取得	全部权利
111	重庆奥易克斯	ECU 功能适应性测试系统上位机软件[简称: ECUFUNTEST]V4.3	软著登字第 5329722 号	2020SR0451026	原始取得	全部权利
112	重庆奥易克斯	ECU 芯片烧录软件[简称: ECUProgramer]V3.0	软著登字第 5865316 号	2020SR0986620	原始取得	全部权利
113	重庆奥易克斯	VIN 写入工具软件[简称: VINDownload]V3.0	软著登字第 5329865 号	2020SR0451169	原始取得	全部权利
114	重庆奥易克斯	摩托车电控系统调试进度管理系统 V1.0	软著登字第 14292778 号	2024SR1888905	原始取得	全部权利

(以下无正文)

(此页无正文,为《长江证券承销保荐有限公司关于武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之独立财务顾问报告》之签章页)

财务顾问主办人:

陈华国
陈华国

戴露露
戴露露

郭忠杰
郭忠杰

周强胜
周强胜

财务顾问协办人:

王静
王静

林寒振
林寒振

许文涛
许文涛

杨杰
杨杰

胡宗阳
胡宗阳

彭文瀚
彭文瀚

邹莎
邹莎

白勍羽
白勍羽

李博瑞
李博瑞

内核负责人:

王婵媛
王婵媛

业务部门负责人:

何君光
何君光

法定代表人:

王承军
王承军

长江证券承销保荐有限公司

2025年 5 月 28 日