



海润天睿律师事务所
HAI RUN LAW FIRM

北京海润天睿律师事务所
关于苏州百胜动力机器股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
补充法律意见书（四）

[2022]海字第 037-4 号

中国 北京

朝阳区建国门外大街甲 14 号广播大厦 9 层、10 层、13 层、17 层

邮政编码：100022

9/10/13/17F, Broadcasting Tower, No. 14 Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District,
Beijing 100022, China

电话(Tel): (010) 65219696 传真(Fax): (010) 88381869

二〇二二年十二月

目 录

释 义.....	2
《问询函》回复.....	8
一、《问询函》问题 1.关于所处行业及产业链情况.....	8
二、《问询函》问题 2.关于原董事、副总经理杨亮.....	28
三、《问询函》问题 3.关于关联交易.....	96
四、《问询函》问题 5.关于通机业务与查尔斯.....	114
五、《问询函》问题 6.关于营业收入与客户.....	133
六、《问询函》问题 7.关于营业成本与供应商.....	148
七、其他补充及更新事项.....	188

释 义

简称		全称
发行人、百胜动力	指	苏州百胜动力机器股份有限公司
百胜有限	指	发行人前身苏州百胜动力机器有限公司，原名苏州百胜稀土动力有限公司，2006年8月更名为苏州百胜动力机器有限公司
百胜稀土	指	发行人前身苏州百胜动力机器有限公司，原名苏州百胜稀土动力有限公司，2006年8月更名为苏州百胜动力机器有限公司
百胜科技	指	苏州百胜动力科技有限公司
佰昇贸易	指	苏州佰昇国际贸易有限公司
玄武分公司	指	苏州百胜动力机器股份有限公司南京玄武分公司
南京分公司	指	苏州百胜动力机器股份有限公司南京分公司（已注销）
顺益投资	指	苏州顺益投资有限公司
捷电有限	指	捷电有限公司
保定汉沃	指	保定汉沃衣饰有限公司
香港百胜	指	香港百胜有限公司
高锦创投	指	苏州高锦创业投资有限公司
高镡创投	指	苏州高镡创业投资有限公司
东方精工	指	广东东方精工科技股份有限公司，深圳证券交易所主板上市公司，证券代码：002611
苏州金全	指	苏州高新区金全企业管理合伙企业（有限合伙）
扬州金木	指	扬州金木稳健价值一期股权投资合伙企业（有限合伙）
安丰盈科	指	杭州安丰盈科创业投资合伙企业（有限合伙）
青岛吾同	指	青岛吾同天启股权投资合伙企业（有限合伙）
上海吾同	指	上海吾同投资管理有限公司
南京卓奥	指	南京卓奥动力机械有限公司
和力进	指	南京和力进机电有限公司
COBI 公司	指	COBI ELECTRONICS LIMITED
OCEANUS	指	OCEANUS POWER PRODUCTS LIMITED
裕华活塞	指	苏州裕华活塞销厂
隆亿五金	指	苏州市隆亿五金机电有限公司
宁波海强	指	宁波海强装备科技有限公司
千奕实业	指	千奕实业（苏州）有限公司
苏州恒祥	指	苏州恒祥进出口有限公司

盐城宏超	指	盐城宏超国际贸易有限公司
横泾新路	指	苏州市吴中区横泾新路塑料厂
查尔斯	指	盐城查尔斯机电有限公司
宁波精鑫	指	宁波市精鑫压铸模研究有限公司
重庆瑜欣	指	重庆瑜欣平瑞电子股份有限公司
杭州海的	指	杭州海的动力机械股份有限公司
神驰机电	指	神驰机电股份有限公司
春风动力	指	浙江春风动力股份有限公司
宾士域集团	指	BRUNSWICK CORPORATION，美国纽约证券交易所上市公司
雅马哈发动机	指	Yamaha Motor Co.,Ltd.，东京证券交易所上市公司
GMI	指	Global Market Insights Research Private Limited，国际市场研究机构
ODM	指	Original Design Manufacturer（原始设计制造商），生产商为其他品牌商设计和制造产品并进行贴牌销售
OEM	指	Original Equipment Manufacturer（原始设备制造商），即受托方依据委托厂商提供的产品设计和规格要求生产制造产品，生产完成后销售给委托厂商的业务模式
EPA	指	美国环境保护署，U.S Environmental Protection Agency
CCS	指	中国船级社，China Classification Society
CE	指	Conformite Europeenne，CE 为欧盟的强制性安全认证标志，无论欧盟内部企业还是其它国家生产的产品，在欧盟范围内流通必须通过 CE 认证，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求，CE 标志被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照
PMC	指	Production material control，一般称为物控部门，主要负责 PC（生产计划、生产进度的管理）与 MC（物料的计划、采购、跟踪、收发、存储、使用等各方面的监督与管理，以及废料的预防与处理工作）两方面工作
IBI	指	International Boat Industry，国际船舶行业商业杂志，由 Boating Communications Ltd 出版
本次发行	指	发行人首次境内公开发行人民币普通股（A 股）股票
本次发行上市	指	发行人首次境内公开发行人民币普通股（A 股）股票并在深圳证券交易所创业板上市
报告期、报告期内	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月
报告期末	指	2019 年末、2020 年末、2021 年末、2022 年 6 月末
三会	指	发行人的股东大会、董事会、监事会
《股东大会议事规则》	指	苏州百胜动力机器股份有限公司股东大会议事规则

《董事会议事规则》	指	苏州百胜动力机器股份有限公司董事会议事规则
《监事会议事规则》	指	苏州百胜动力机器股份有限公司监事会议事规则
三类股东	指	资产管理计划、契约型基金和信托计划
中航证券、保荐机构、保荐人、中航证券	指	中航证券有限公司
容诚会计师	指	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
北京中同华	指	北京中同华资产评估有限公司
瑞华会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
本所	指	北京海润天睿律师事务所
本所律师	指	北京海润天睿律师事务所为发行人本次发行上市指派的经办律师
《律师工作报告》	指	本所为发行人本次发行上市于 2022 年 6 月 12 日出具的[2022]海字第 038 号《北京海润天睿律师事务所关于苏州百胜动力机器股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》
《法律意见书》	指	本所为发行人本次发行上市于 2022 年 6 月 12 日出具的[2022]海字第 037 号《北京海润天睿律师事务所关于苏州百胜动力机器股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》
《补充法律意见书（一）》	指	本所为发行人首次发行上市于 2022 年 8 月 31 日出具的[2022]海字第 037-1 号《北京海润天睿律师事务所关于苏州百胜动力机器股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》
《补充法律意见书（二）》	指	本所为发行人首次发行上市于 2022 年 9 月 30 日出具的[2022]海字第 037-2 号《北京海润天睿律师事务所关于苏州百胜动力机器股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》
《补充法律意见书（三）》	指	本所为发行人首次发行上市于 2022 年 10 月 10 日出具的[2022]海字第 037-3 号《北京海润天睿律师事务所关于苏州百胜动力机器股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（三）》
补充法律意见书	指	本所为发行人首次发行上市于 2022 年 12 月 9 日出具的[2022]海字第 037-4 号《北京海润天睿律师事务所关于苏州百胜动力机器股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（四）》
《招股说明书》	指	《苏州百胜动力机器股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》
《审计报告》	指	容诚会计师于 2022 年 4 月 20 日出具的容诚审字[2022] 200Z0016 号《审计报告》
《内控鉴证报告》	指	容诚会计师于 2022 年 4 月 20 日出具的容诚专字[2022]200Z0110 号《内部控制鉴证报告》
《非经常性损益鉴证报告》	指	容诚会计师于 2022 年 4 月 20 日出具的容诚专字[2022] 200Z0107 号《非经常性损益鉴证报告》
《差异鉴证报告》	指	容诚会计师于 2022 年 4 月 20 日出具的容诚专字[2022]200Z0109 号《原始财务报表与申报财务报表差异情况的鉴证报告》

《纳税情况报告》	指	容诚会计师于 2022 年 4 月 20 日出具的容诚专字 [2022]200Z0108 号《主要税种纳税及税收优惠情况的鉴证报告》
《验资复核报告》	指	容诚会计师于 2022 年 4 月 20 日出具的容诚专字 [2022]200Z0092 号《验资复核报告》
《公司章程》	指	发行人上市前实施的《苏州百胜动力机器股份有限公司章程》及其历次修订
《公司章程（草案）》	指	发行人于 2022 年第二次临时股东大会审议通过的拟上市后实施的《苏州百胜动力机器股份有限公司章程（草案）》
《民法典》	指	《中华人民共和国民法典》
《分拆预案》	指	广东东方精工科技股份有限公司关于分拆所属子公司苏州百胜动力机器股份有限公司至创业板上市的预案
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2018 修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 修订）
《创业板首发管理办法》	指	《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》
《创业板上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年 12 月修订）》
《创业板规范指引》	指	《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》深证上〔2022〕14 号
《分拆规则》	指	中国证券监督管理委员会公告〔2022〕5 号《上市公司分拆规则（试行）》
《章程指引》	指	《上市公司章程指引》（2022 年修订）
《上市公司治理准则》	指	中国证券监督管理委员会公告〔2018〕29 号《上市公司治理准则》（2018 修订）
《上市公司股东大会规则》	指	中国证券监督管理委员会公告〔2022〕13 号《上市公司股东大会规则》（2022 修订）
《中外合资企业法》	指	《中华人民共和国中外合资经营企业法》（2001 年修正）
《反不正当竞争法》	指	《中华人民共和国反不正当竞争法》（2019 修订）
《商标法》	指	《中华人民共和国商标法》（2019 修订）
《劳务派遣暂行规定》	指	人力资源和社会保障部令第 22 号《劳务派遣暂行规定》
《证券法律业务管理办法》	指	中国证券监督管理委员会、司法部令第 41 号《律师事务所从事证券法律业务管理办法》
《证券法律业务执业规则》	指	证监会司法部公告〔2010〕33 号《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》
《律师事务所从事上市法律业务执业细则》	指	《监管规则适用指引——法律类第 2 号：律师事务所从事首次公开发行股票并上市法律业务执业细则》
《编报规则 12 号》	指	中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号——〈公开发行证券的法律意见书和律师工作报告〉》
中共中央	指	中国共产党中央委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会

商标局	指	国家工商行政管理总局商标局，2018年11月15日，原国家工商行政管理总局商标局、商标评审委、商标审查协作中心整合为国家知识产权局商标局
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
工商行政管理部门、市场监督管理部门	指	苏州市工商行政管理局，根据苏州市机构改革方案，苏州市工商行政管理局与苏州市质量技术监督局、苏州市食品药品监督管理局、苏州市知识产权局、苏州市物价局、苏州市商务局（部分职责）组苏州市市场监督管理局
中国	指	中华人民共和国
境内	指	中华人民共和国大陆地区，仅为出具本律师工作报告之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
法律	指	系指宪法、法律、条约、行政法规、部门规章、地方法规以及由政府机构颁布的其他规范性文件
元/万元/亿元	指	人民币元/人民币万元/人民币亿元

注：本法律意见书中除特别说明外，若发行人股权结构中百分比数值出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

北京海润天睿律师事务所
关于苏州百胜动力机器股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
补充法律意见书（四）

[2022]海字第 037-4 号

致：苏州百胜动力机器股份有限公司

根据发行人与本所签订的《法律服务协议》，本所接受委托担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。本所根据《证券法》《公司法》《创业板首发管理办法》《编报规则第 12 号》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师证券业务管理办法》《律师证券执业规则》《分拆规则》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会的其他有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具了律师工作报告、法律意见书。

根据深交所下发的《关于苏州百胜动力机器股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第二轮审核问询函》（审核函〔2022〕011002 号）（以下简称《问询函》），就《问询函》涉及的法律事项出具补充法律意见书。

补充法律意见书构成《法律意见书》《律师工作报告》不可分割的一部分，补充法律意见书中未发表意见事项，以《法律意见书》《律师工作报告》为准；补充法律意见书所发表的意见与《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》有差异的，或者《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》未披露或未发表意见的，则以补充法律意见书为准。补充法律意见书所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明外，与本所为发行人本次发行上市出具的《法律意见书》《律师工作报告》的含义相同。

本所律师根据相关法律、法规和规范性文件的要求及中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现就发行人本次发行上市出具补充法律意见书如下：

《问询函》回复

一、《问询函》问题 1.关于所处行业及产业链情况

申报材料及前次审核问询回复显示：

（1）未来舷外机向中大马力化发展趋势较为显著，当前全球大马力舷外机市场主要被雅马哈、水星等国外知名品牌垄断；2021 年发行人实现了 115 马力汽油舷外机量产，打破了美日舷外机品牌在该功率段的垄断。

（2）舷外机核心部件包括发动机总成（含电控系统）、传动装置、托架总成，上述核心部件的铝铸件及部分机加工工序由外部厂商供应，电控系统系通过与外部厂商合作研发的方式进行开发。

请发行人说明：

（1）发行人在中大马力舷外机市场的行业地位，发行人称其实现国产替代的具体案例及依据，结合发行人中大马力产品未来的增长空间说明发行人的业绩成长性。

（2）发行人电控系统通过与外部厂商合作研发进行开发的原因，发行人舷外机核心部件的供应是否对某一供应商存在较大依赖，供应链的稳定性以及是否可以自主可控。

（3）发行人是否符合所处行业的相关产业政策及变化情况、相关国际贸易政策及变动情况，上述政策对发行人生产经营的影响，发行人是否存在禁止类或限制类产能、是否存在落后产能。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、发行人在中大马力舷外机市场的行业地位，发行人称其实现国产替代的具体案例及依据，结合发行人中大马力产品未来的增长空间说明发行人的业绩成长性

（一）发行人在中大马力舷外机市场的行业地位，结合发行人中大马力产品未来的增长空间说明发行人的业绩成长性

1、发行人在国产中大马力舷外机产业已形成领跑者地位，在国际市场的份额不断增长

相较于美日等发达国家，我国舷外机产业起步较晚，目前全球中大马力（输出功率范围大于 50 马力）舷外机市场基本被美日品牌垄断。在我国制造业逐步迈向高质量发展和装备自主可控的大背景下，国内舷外机产业也将进入快速发展阶段，不断向价值链中高端跃升，并培育出具有国际竞争力的本土企业。

经过多年的持续研发创新及产品迭代，发行人舷外机产品已实现从小马力向中大马力升级，并于 2021 年成功量产 115 马力机型，打破了美国、日本品牌在该功率段的长期垄断格局，使发行人较其他国内企业在该马力段的全球竞争中拥有领先优势。同时，发行人已开始 130 马力汽油、200 马力柴油和 200-300 马力汽油舷外机产品的研发，牢牢把握国产中大马力产品段的研制先导优势。

全球中大马力舷外机市场空间较大且稳定增长，随着发行人以 115 马力舷外机为代表的中大马力机型的陆续量产，凭借着显著的性价比优势，发行人加快了抢占美日品牌份额的步伐。根据 GMI 报告，尽管全球舷外机市场中小马力销售数量占比约 80%，但约 80% 的销售金额被中大马力舷外机占据；相较于小马力市场，中大马力舷外机市场增速更快。以销售数量为计算基础，2019 年至 2021 年发行人中大马力舷外机市场占有率分别为 0.25%、0.24% 和 0.40%；以销售金额为计算基础，市场占有率则分别为 0.03%、0.03%、0.06%。2022 年全球中大马力舷外机市场销售数量预计为 39.16 万台，销售金额约 84.26 亿美元，而发行人预计销售数量约 0.54 万台，销售金额约 1.33 亿元，市场占有率预计将显著提升。由此可见，发行人在全球中大马力舷外机市场占有率尚处于较低水平，但呈现快速增长趋势，未来成长空间巨大。

全球舷外机市场销售	2019-2022	2022 年（预测）	2021 年度	2020 年度	2019 年度
-----------	-----------	------------	---------	---------	---------

数量及金额情况		舷外机市场 复合增长率	数量/ 金额	发行人 市占率	数量/ 金额	发行人 市占率	数量/ 金额	发行人 市占率	数量/ 金额	发行人 市占率
全球舷外 机市场销 售数量 (万台)	小马力	0.24%	49.70	12.28%	48.45	15.27%	46.72	11.37%	49.34	10.11%
	中马力	1.33%	20.61	2.59%	20.09	0.75%	19.47	0.46%	19.81	0.45%
	大马力	2.47%	18.55	0.01%	17.87	0.01%	17.27	-	17.24	-
	中大马力 小计	1.86%	39.16	1.37%	37.96	0.40%	36.74	0.24%	37.05	0.24%
	整体情况	0.94%	88.86	7.43%	86.41	8.74%	83.46	6.47%	86.39	5.88%
全球舷外 机市场销 售金额 (亿美 元)	小马力	2.81%	21.45	1.79%	20.13	2.05%	18.58	1.42%	19.74	1.26%
	中马力	3.86%	26.56	0.72%	25.01	0.17%	23.14	0.10%	23.71	0.10%
	大马力	4.93%	57.70	0.01%	53.93	0.01%	49.33	-	49.94	-
	中大马力 小计	4.59%	84.26	0.24%	78.94	0.06%	72.47	0.03%	73.65	0.03%
	整体情况	4.22%	105.72	0.55%	99.07	0.46%	91.05	0.32%	93.39	0.29%

注 1：小马力指输出功率范围小于 50 马力（含），中马力指输出功率范围大于 50 马力但小于 150 马力（含），大马力指输出功率范围大于 150 马力。

注 2：复合增长率指 2019 年至 2022 年（预测数）的年均复合增长率。

注 3：美元兑人民币汇率按各期年平均汇率折算，2022 年数据按 2022 年 1-11 月平均汇率折算，2019 年至 2022 年分别为 6.8985、6.8976、6.4515 和 6.6970。

2019 年至 2022 年（预测），发行人中大马力舷外机销售金额及占舷外机销售收入的比重稳步上升，2019-2022 年销售金额复合增长率预计将超过 95%，销售占比将从 2019 年的 9.25% 增长至 2022 年的 34.01%，体现出发行人整体技术实力及品牌影响力的提升。同时，发行人不断加大中大马力舷外机产品的研发投入，在中大马力舷外机市场持续发力，不断优化产品结构，预计在中大马力领域的市场份额将快速提高。

发行人舷外机销售 数量及金额情况		复合 增长率	2022 年（预测）		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
			数量/ 金额	占比	数量/ 金额	占比	数量/ 金额	占比	数量/ 金额	占比
发行人舷 外机销售 数量 (万台)	小马力	6.44%	6.02	91.82%	7.40	97.99%	5.31	98.39%	4.99	98.18%
	中马力	79.35%	0.53	8.15%	0.15	1.99%	0.09	1.61%	0.09	1.82%
	大马力	122.22%	0.0019	0.03%	0.0009	0.01%	-	-	-	-
	中大马力 小计	79.56%	0.54	8.18%	0.15	2.00%	0.09	1.61%	0.09	1.82%
	整体合计	8.85%	6.55	100%	7.55	100%	5.40	100%	5.08	100%
发行人舷 外机销售 金额 (亿元)	小马力	14.70%	2.57	65.99%	2.66	89.47%	1.82	91.71%	1.71	90.75%
	中马力	94.36%	1.28	32.72%	0.28	9.55%	0.16	8.29%	0.17	9.25%
	大马力	72.78%	0.05	1.29%	0.03	0.97%	-	-	-	-
	中大马力 小计	96.89%	1.33	34.01%	0.31	10.52%	0.16	8.29%	0.17	9.25%

	整体合计	27.55%	3.90	100%	2.97	100%	1.98	100%	1.88	100%
--	-------------	---------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

注：发行人大功率舷外机为代销的 OXE 柴油舷外机产品。大功率销售数量和销售金额的复合增长率用 2022 年（预测数）同比增长率代替计算。

综上，发行人在国产中大马力舷外机产业已形成领跑者地位，在国际市场的份额不断增长，具有良好的成长前景。

2、多重有利因素驱动下，发行人业绩具有较好的成长性

受益于国内军事及公务领域舷外机国产替代需求旺盛、国内民用休闲游艇市场稳步增长、一带一路新兴国家舷外机市场高速增长红利，并凭借高性价比优势抢占欧美等发达国家市场份额，发行人舷外机收入呈现快速增长趋势。同时，发行人具有丰富的产品品类及产品系列，并不断加大对中大马力舷外机、柴油和多燃料舷外机、电动舷外机等产品研发投入，持续完善舷外机产品结构，亦可满足各类市场需求。此外，发行人积极发展配件业务，该业务呈现快速增长趋势，有望成为发行人未来新的业绩增长点。

单位：亿元

产品类型	2022 年度 (预测)	2021 年度	2020 年度	2019 年度
舷外机	3.60~3.90	2.97	1.98	1.88
通机产品	1.65	1.58	1.36	1.00
配件	0.21	0.13	0.12	0.12
合计	5.46~5.76	4.69	3.46	3.00

发行人 2022 年全年舷外机销售收入预计为 3.60~3.90 亿元，2019 年至 2022 年的年均复合增长率约 26%。截至 2022 年 11 月 30 日，发行人舷外机在手订单约 1.78 亿元，其中中大马力在手订单约 1.21 亿元（军品订单约 0.92 亿元）。

受多重有利因素驱动，发行人未来业绩成长性较好，主要体现如下：

（1）全球舷外机市场空间广阔，差异化竞争策略满足不同市场需求

根据 GMI 报告，2019 年至 2021 年全球舷外机市场规模分别为 93.39 亿美元、91.05 亿美元和 99.07 亿美元，2022 年市场规模预计为 105.72 亿美元，预计同比增长 6.71%；预计到 2030 年，全球舷外机市场规模预计将达到 159.75 亿美元，市场空间广阔并呈稳步增长态势。相较于此，尽管发行人目前舷外机营收规模较小，但针对全球不同市场，发行人采用差异化的竞争策略，尤其在中大马力领域，

已实现在不同市场的快速发展及整体业务的快速扩张，具体如下：

1) 国内军事及公务领域国产化替代需求旺盛，市场空间大

我国中大马力舷外机产品在公务及军事领域的主要应用场景包括应急救援、海事巡逻、抢滩登陆、水上侦查等。在军事领域，登陆艇、冲锋舟、巡逻艇、侦查船、舟桥、无人船等大量水上军事装备均使用舷外机（尤其是中大马力机型）作为主要动力装置，而该等舷外机基本采用美国水星、日本雅马哈等美日品牌。目前，发行人舷外机产品已实现在军事领域的国产替代应用，预计未来在国产替代带动的初装和替换需求将推动发行人中大马力舷外机的快速增长。

发行人自 2018 年起开始与军方接触并逐步开展合作，并自 2021 年开始正式向军方交付舷外机并于当年实现收入 258.67 万元，占发行人 2021 年舷外机收入比例为 0.87%。2022 年 8 月，发行人中标军方的舷外机采购合同，总中标金额约 1.70 亿元，产品用于装备登陆艇、冲锋舟等场景。截至本补充法律意见书出具日，发行人与军方客户已签订中大马力舷外机采购合同金额约 1.04 亿元，根据合同约定，约 3,500 万元产品订单需在 2022 年底前完成交付，剩余产品订单需在 2023 年 5 月底前完成交付。

2) 国内民用休闲游艇市场稳步增长，成长空间广阔

根据中国船舶工业行业协会船艇分会资料，目前世界平均每 171 人拥有一条私人游艇，挪威、新西兰等国家人均拥有游艇的比例高达 8:1，美国为 14:1，而中国每 12,000 个家庭才拥有一条游艇，人均游艇比例极低。2022 年 8 月，工信部等五部委联合发布《关于加快邮轮游艇装备及产业发展的实施意见》，亦明确了休闲游艇产业对国民经济发展的巨大推动作用，提出了大力发展大众化消费游艇、加强配套供应链建设及推动产业创新发展。参照欧美等发达国家休闲娱乐的发展规律，我国水上休闲运动有望成为继露营之后蓬勃发展的休闲娱乐产业。

随着我国游艇行业的发展，未来私人游艇产业将快速增长，进而促进舷外机行业的需求快速增长。根据 GMI 报告，预计至 2030 年我国中大马力市场规模为 3.16 亿美元，2022 年至 2030 年年均复合增长率为 10.16%，持续呈现高增长态势。2022 年中大马力舷外机我国市场规模预计为 1.46 亿美元，预计同比增长 10.36%，增速位列全球前列。发行人作为国内舷外机行业的头部企业，根据 IBI 杂志报告，

发行人 2018-2020 年市场占有率全国第一，随着我国中大马力舷外机市场的高速发展，发行人亦能凭借其本土企业优势实现市场份额的持续攀升。

3) 抓住一带一路国家新兴市场高速增长红利，实现快速发展

与欧美等成熟市场相比，东南亚、中东、非洲、俄罗斯等一带一路国家市场成长空间较大。以亚太、中东与非洲等新兴市场为例，根据 GMI 报告，2022 年亚太、中东与非洲地区舷外机市场规模预计为 20.46 亿美元，其中中大马力舷外机为 12.35 亿美元，同比增长率高达 9.16%；2030 年市场规模预计为 36.96 亿美元，其中中大马力舷外机为 22.90 亿美元，呈现快速发展态势。

对于亚太、中东等新兴市场，发行人紧抓新兴市场高速成长的发展机遇，以实现业务的快速扩张。报告期内，发行人向亚洲（不含中国）和非洲区域销售舷外机金额分别为 2,813.79 万元、3,086.24 万元、4,011.35 万元和 3,376.48 万元，其中中大马力舷外机销售金额分别为 158.46 万元、269.60 万元、249.71 万元和 1,024.60 万元，呈现快速增长趋势。截至 2022 年 11 月 30 日，发行人亚洲（不含中国）和非洲区域的舷外机在手订单金额为 2,697.90 万元，其中中大马力舷外机在手订单金额为 1,777.79 万元，未来预计将在该等区域实现快速发展。

4) 依托高性价比优势，抢占欧美等发达国家市场份额

欧洲、北美洲及大洋洲等发达国家是全球中大马力舷外机的主要消费市场，市场需求十分广阔。根据 GMI 报告，2022 年欧洲和北美洲等地区的中大马力舷外机市场规模预计为 71.40 亿美元，预计同比增长 6.34%，2030 年市场规模预计将达到 103.24 亿美元。

相较于国际主要竞争对手，发行人依托其产品性能接近、价格优势明显的高性价比优势，不断抢占欧美等发达国家市场份额。报告期内，发行人向欧洲、北美洲及大洋洲区域销售舷外机金额分别为 7,564.29 万元、8,131.55 万元、14,404.62 万元和 8,790.79 万元，其中中大马力舷外机金额分别为 756.06 万元、489.43 万元、1,533.07 万元和 2,378.99 万元，呈现快速增长态势。截至 2022 年 11 月 30 日，发行人欧洲、北美洲及大洋洲区域的舷外机在手订单金额为 5,232.29 万元，其中中大马力舷外机在手订单金额为 1,110.69 万元。

5) 积极开拓俄罗斯中大马力市场，在俄罗斯区域销售实现快速增长

报告期内，发行人来自俄罗斯和乌克兰客户的销售金额合计分别为 4,205.72 万元、4,400.99 万元、6,405.64 万元和 2,479.29 万元，占当期销售收入的比重分别为 14.02%、12.71%、13.67%和 8.78%。2022 年 2 月，俄乌冲突爆发，发行人乌克兰客户订单受到较大负面影响，2022 年 1-6 月发行人向该区域的销售金额仅 98.93 万元，同比下降 86.73%。而 2022 年 2 至 4 月期间海运紧张，加之俄罗斯客户结算受限，发行人对俄罗斯客户的销售收入为 2,380.36 万元，同比下降 33.46%。

自 2022 年 5 月以来，发行人与俄罗斯客户的交易已逐步恢复正常。同时，发行人积极开拓俄罗斯中大马力市场，并逐渐抢占因俄乌冲突销售限制的美日品牌份额，新增订单需求较为旺盛。2022 年 1-11 月，发行人对俄罗斯客户的销售金额约 8,300 万元，同比增长约 80%。截至 2022 年 11 月 30 日，发行人俄罗斯客户的在手订单金额约为 4,465.92 万元，预计未来在俄罗斯区域的销售将保持稳步增长。

总体而言，俄乌冲突初期因海运停滞、结算受限等原因对发行人在该等区域的销售影响较大，但自 2022 年 5 月以来向俄罗斯区域的销售已恢复正常供应并呈现较快增长。长期来看，俄乌冲突不会对发行人生产经营造成重大不利影响。

（2）中小马力产品结构完善、大马力在研项目丰富，满足各类市场需求

发行人汽油舷外机产品马力覆盖 2-115 马力，包含四冲程及二冲程舷外机，中小马力产品结构较为完善，同时亦生产销售电动舷外机产品，并代理销售 OXE 柴油舷外机，具有丰富的产品系列。与此同时，发行人不断加大中大马力汽油及柴油舷外机、多燃料舷外机、电动舷外机等产品的研发投入，进一步丰富舷外机产品结构，满足各类市场需求。

截至 2022 年 11 月 30 日，发行人正在实施的主要研发项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目研发内容、拟达到目标	技术水平	立项时间	目前进展状态	计划完成时间	研发预算	已投入金额
1	130 马力汽油舷外机的研发	115 马力机型平台拓展，覆盖更高市场需求	国内先进	2022/8	图纸设计	2023/5	227.00	68.32
2	多燃料舷外机的研	创新开发，拥有自主知识产权多燃	国内先进	2021/2	样机试验	2023/6	622.00	494.91

序号	项目名称	项目研发内容、拟达到目标	技术水平	立项时间	目前进展状态	计划完成时间	研发预算	已投入金额
	发	料舷外机，达到客户特殊使用要求			阶段			
3	200-300 马力汽油舷外机的研发	全新自主开发，实现量产大马力舷外机	国内先进	2022/1	图纸设计	2024/9	3,104.00	886.14
4	大马力柴油舷外机的研发	基于国内性价比高的车用柴油机，改造发动机辅件和电控系统以满足舷外机需求，设计全新的传动系统，完成全部本土化设计	国内先进	2020/11	图纸设计	2024/12	1,861.00	470.00
5	中功率电动舷外机的研发	全新开发电动舷外机，满足更多应用场景，比国内竞品更轻便，更多软件功能	国内先进	2021/12	样机试验阶段	2023/3	585.00	86.52

发行人已拥有 150 马力以下舷外机试验和调试能力，正在建造最高可实验和调试 425 马力舷外机的测试中心，以保障大马力产品在研项目的推进。预计未来 1-2 年内，发行人将陆续推出 200-300 马力等大马力汽油舷外机产品。

（3）全球舷外机电动化稳步发展，发行人电动舷外机收入呈快速增长趋势

汽油舷外机是全球舷外机消费市场的主流机型，大马力是未来的主要趋势。而电动舷外机因其零排放、超静音等特点，近年来主要在小马力市场取得一定发展。例如，作为帆船的辅助动力，和对速度续航要求不高的旅游景区等。根据 GMI 报告，2022 年全球电动舷外机市场规模将达到 8.05 亿美元，同比增长率为 7.83%，预计至 2030 年全球电动舷外机市场规模为 13.26 亿美元。

发行人较早开展电动舷外机相关的生产和销售，并积极研发新一代电动舷外机。报告期内，发行人电动舷外机销售收入分别为 126.35 万元、72.20 万元、575.29 万元和 342.15 万元，2019 年至 2021 年复合增长率高达 113.38%。截至本补充法律意见书出具日，发行人新研 1.2kw 电动舷外机已实现量产，新研 6kw 电动舷外机正处于样机试验环节，预计于 2023 年实现量产。随着发行人电动舷外机产品系列的不断丰富，电动舷外机收入有望实现快速增长，助力发行人业绩稳步提升。

（4）配件业务呈现快速增长趋势，有望成为发行人未来新的业绩增长点

从全球舷外机龙头企业宾士域集团（水星品牌）和雅马哈发动机（雅马哈品牌）发展进程及现有业务结构来看，配件业务系搭配舷外机及下游船艇等整机产品快速发展的重要组成部分。以宾士域集团为例，其 2021 年配件业务销售金额为 20.08 亿美元，占营业收入比例为 34.35%，而相较于此，发行人 2021 年配件业务占比仅不到 3%，增长空间巨大。

随着舷外机业务的快速增长，发行人已逐步加大对配件业务的投入，于 2021 年底开始对配件业务进行独立管理并不断壮大业务团队，大幅提升配件业务的战略发展地位。2019 年至 2021 年，发行人配件业务收入分别为 1,197.33 万元、1,172.08 万元和 1,329.33 万元，2022 年预计将达到 2,000 万元，同比增长率达 50.45%，呈现快速增长趋势。报告期内，发行人配件业务毛利率约为 60%，始终维持在较高水平，该业务有望成为发行人未来新的业绩快速增长点。

（5）核心团队逐步成熟且稳定，未来舷外机产能扩张，亦为发行人业绩成长提供有力支撑

报告期内，发行人不断加强研发和销售人才队伍建设，已拥有具备丰富经验的管理团队、研发团队和销售团队，同时不断优化人才激励制度，核心团队成熟且稳定，为发行人业务快速发展提供了有力支撑。

此外，若发行人本次发行上市成功，将有力拓宽发行人融资渠道并进一步提升品牌影响力，为后续业绩持续增长提供了资本和品牌的多重助力。同时，也为发行人顺利实施募投项目，从而提升研发能力、扩大舷外机产能，实现业绩增长、巩固发行人市场地位和核心竞争力提供了有力支撑。

（二）发行人称其实现国产替代的具体案例及依据

我国中大马力产品的主要应用场景包括应急救援、海事巡逻、抢滩登陆、水上侦查等公务及军事领域，目前发行人舷外机产品实现国产替代主要体现在军事领域的应用。在军事领域，登陆艇、冲锋舟、巡逻艇、侦查船、舟桥、无人船等大量水上军事装备均使用舷外机（尤其是中大马力机型）作为主要动力装置，而目前该等舷外机基本采用美国水星、日本雅马哈等美日品牌。

在当前国际政治环境下，我国军方一直在寻求实现舷外机的进口替代和自主

可控。发行人自 2018 年起开始与军方接触并逐步开展合作，目前已取得装备承制单位资格证书和保密资格证书，并分别于 2020 年和 2022 年中标军方装备采购项目，自 2021 年开始正式向军方交付舷外机并于当年实现收入 258.67 万元，占发行人 2021 年舷外机收入比例为 0.87%。发行人于 2022 年 8 月中标军方的舷外机采购合同，总中标金额约 1.70 亿元，产品用于装备登陆艇、冲锋舟等场景。截至本补充法律意见书出具日，发行人与军方客户已签订中大马力舷外机采购合同金额约 1.04 亿元，根据合同约定，约 3,500 万元产品订单需在 2022 年底前完成交付，剩余产品订单需在 2023 年 5 月底前完成交付。发行人所供机型均为自主研发及生产，完全满足军方对该产品提出的自主可控标准。

未来，发行人还将继续加快研发和量产步伐，以满足针对各军兵种及政府部门的新增初装需求和存量替换需求，在中大马力产品上进一步实现国产替代，确保国家相关产业链和供应链的安全。

二、发行人电控系统通过与外部厂商合作研发进行开发的原因，发行人舷外机核心部件的供应是否对某一供应商存在较大依赖，供应链的稳定性以及是否可以自主可控

（一）发行人电控系统 ECU 模块通过与外部厂商合作研发进行开发的原因

1、符合行业惯例及发行人当前阶段实际需要

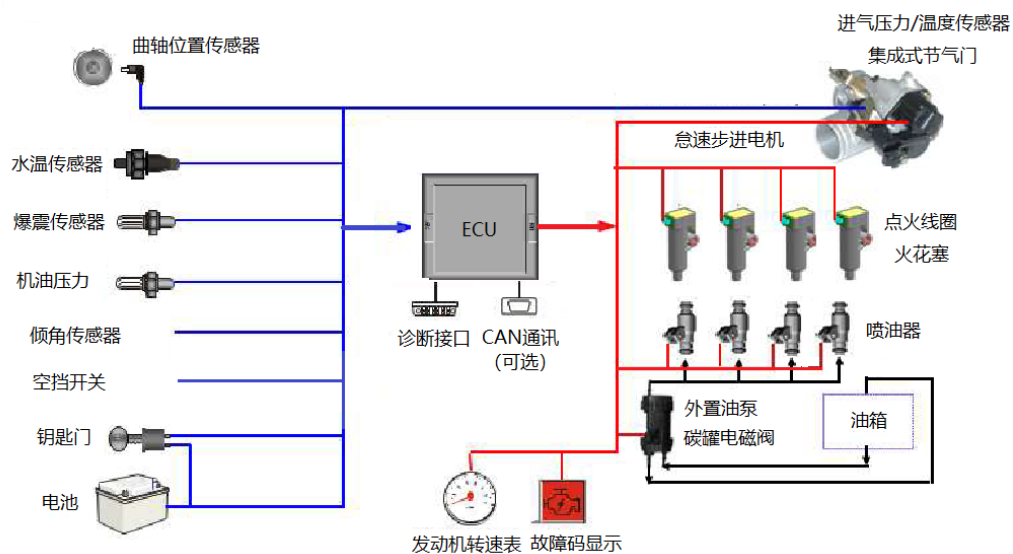
在机电产品的研发、制造过程中，采取专业化分工是市场普遍选择。在发动机领域，ECU 模块一般由专门的 ECU 供应商配套供应，例如德尔福（DELPHI）配套供应通用、福特、大众等品牌发动机，上海联合汽车电子配套供应大众、宝马、奔驰等品牌发动机，电装（DENSO）配套丰田、本田、日产等品牌发动机，而发行人所处的舷外机制造领域亦是如此。企业运用市场机制，进行专业分工与合作，避免成熟产品的重复投入，聚焦自身核心能力建设，有利于提高社会资源利用效率，也有利于提高企业的经营效益和竞争实力。

根据喷油控制方式的不同，舷外机分为化油器舷外机和电喷舷外机，只有电喷舷外机才需要采购电控系统（包括 ECU 模块）。报告期内，发行人生产的电喷舷外机销售收入占舷外机收入的比例分别为 9.47%、9.72%、13.15% 和 22.94%，而电控系统中的 ECU 模块占舷外机整机的成本比重仅约 2%-6%，占比较小。目

前发行人正处于快速成长期，从当前实际情况出发，为优先将有限资源投入到核心的整机研发、自动化技术改造等环节，保障发行人快速响应市场需求，高效推进产品研发和生产，故发行人舷外机用 ECU 模块采用合作研发并直接外购成品模式，预计该模式短期内不会发生较大变动。

2、ECU 模块设计偏重于软件控制逻辑设计，发行人在 ECU 模块合作研发过程中主导核心功能开发

电控系统是电喷舷外机性能发挥的重要系统，由传感器、ECU 控制模块、执行器三类部件构成，以 ECU 控制模块为中心，根据发动机各项运行参数精确控制喷油量和点火时间，让发动机在各种工作状态下获得最佳空燃比及点火控制。发行人电控系统中的 ECU 模块设计偏重于软件控制逻辑设计，为快速完成 ECU 模块及电控系统设计，满足舷外机整机设计要求，发行人选择通过向外部专业供应商采购 ECU 模块并共同研发底层软件。

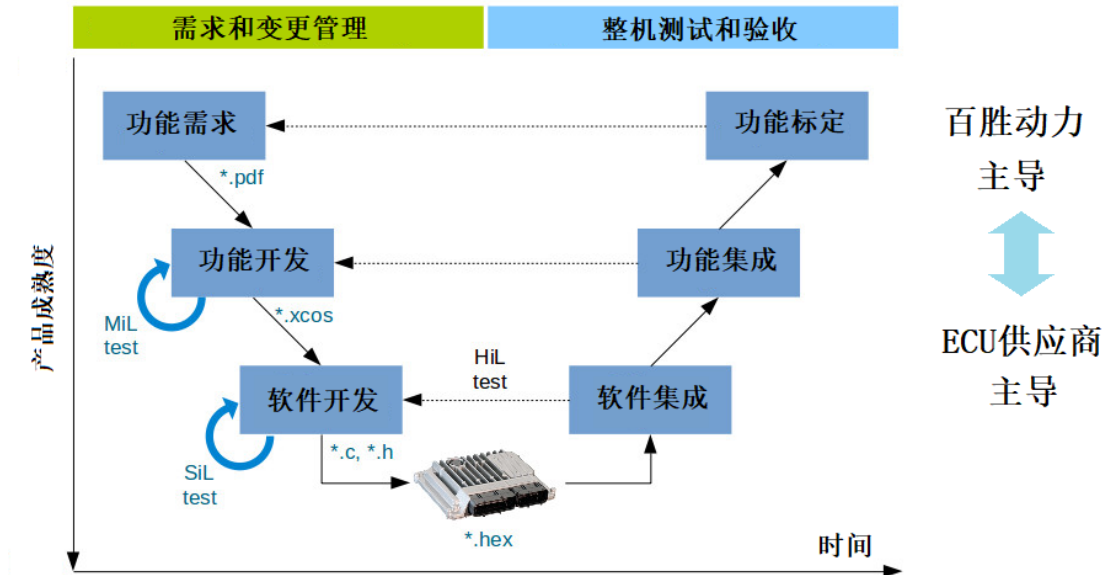


注：蓝线对应传感器、红线对应执行器。

在向外部供应商采购 ECU 模块及合作研发过程中，百胜动力确定了目标设定、需求描述、功能定义、逻辑设定、匹配调试、实验认证等重要技术参数及条件，该等技术参数和条件决定了舷外机的主要性能指标，ECU 模块供应商根据发行人提供的上述技术参数和条件将其转化为软件语言并录入 ECU 硬件中，发行人取得 ECU 硬件后进行整机测试并向 ECU 供应商提供优化的参数指标，ECU 供应商根据发行人提供数据不断进行优化，从而实现功能验收。

发行人 ECU 模块的功能开发流程与汽车行业通用的“V 型”研发模式一致，

即整机厂主导功能需求和验收，ECU 供应商主导软件设计，而功能开发需要双方深入合作、迭代设计，最终共同完成 ECU 软硬件的开发，具体研发过程如下如所示：



3、市场上有众多成熟 ECU 模块供应商可供选择，发行人对单一供应商不存在依赖的情形

报告期内，发行人与多家 ECU 模块供应商开展合作研发，采购的 ECU 模块主要用于 F20、F40、F60 及 F115 等型号舷外机，采购金额及占比均较小，具体情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	配套机型	采购金额			
			2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
1	上海谟绅电子技术有限公司	F40、F60、F115	128.88	106.61	42.00	54.18
2	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司	F40、F60	98.89	1.55	-	-
3	浙江瑞星机电科技有限公司及其关联方	F20	1.24	57.71	17.84	4.37
合计			229.01	165.87	59.84	58.55
占比采购总额			1.10%	0.44%	0.24%	0.26%

注：浙江瑞星机电科技有限公司及其关联方包括浙江瑞星机电科技有限公司与浙江瑞兴科技有限公司。

除上表列式的 ECU 模块供应商外，发行人目前已和新增 ECU 模块供应商卓

品智能科技无锡股份有限公司签订合作开发合同，共同研发大马力柴油舷外机电控系统。该等 ECU 模块供应商的基本情况如下表所示：

序号	公司名称	基本情况及市场定位
1	江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司	根据官网介绍，公司系具备电控企业国六技术能力的两家自主品牌企业之一，同时，在传统动力电控、混合动力汽车电控和新能源电控产品技术水平较为领先。
2	浙江瑞星机电科技有限公司、浙江瑞兴科技有限公司	公司成立于 1995 年，专业生产非道路机械核心零部件企业，“瑞星”已被国家认定为驰名商标。浙江瑞兴科技有限公司成立于 2018 年，从事生产、研发和销售新能源汽车调节器、汽车零配件、通用汽油机零部件。
3	上海谟绅电子技术有限公司	公司成立于 2011 年，一直专注于 EMS（发动机管理系统）和 ABS（防抱死系统）的开发和应用，全力打造以摩托车安全、环保、省油提升性能为核心的产品，ECU 电子控制单元研发团队经验丰富。
4	卓品智能科技无锡股份有限公司	公司成立于 2017 年，致力于嵌入式软硬件开发，拥有嵌入式控制器开发核心技术，具备丰富的产品化经验，提供全系列电控系统解决方案。

市场上已有众多成熟的 ECU 模块供应商可供选择，若极端情况下前述 ECU 模块合作厂商不再向发行人供应 ECU 模块，发行人可在较短时间内进行替换，因此不存在对某一供应商构成较大依赖的情形。

（二）发行人舷外机核心部件的供应是否对某一供应商存在较大依赖，供应链的稳定性以及是否可以自主可控

发行人自产舷外机产品均为自主研发设计及装配，舷外机核心部件（即下图文字加黑部分）包括发动机总成（含电控系统）、传动装置、托架总成，其中发动机总成（含电控系统）由发行人负责研发设计，电控系统中的 ECU 模块（硬件）通过向外部供应商购买并与其共同完成底层软件的开发，其他零部件由供应商按照发行人设计图纸加工，发行人负责涂装、装配和测试；传动装置由发行人负责设计研发，关键铝铸件由发行人加工，其他零部件由供应商按照发行人设计图纸生产，发行人负责涂装、总装及测试；托架总成主要由铝铸件构成，发行人负责整体设计研发，供应商提供铝压铸毛坯，发行人负责进一步加工、涂装和装配。



发行人电控系统中的 ECU 模块系通过与外部厂商合作研发的方式进行，其供应情况详见本题前述回复“二、发行人电控系统通过与外部厂商合作研发进行开发的原因……”之“（一）”之“3、市场上有众多成熟 ECU 模块供应商可供选择，发行人对单一供应商不存在依赖的情形”相关内容。

发行人舷外机核心部件中的部分铝铸件由外部厂商供应，报告期内，该等铝铸件主要包括机体机座组件、水下装置壳体、夹紧托架、旋转支架等，发行人向主要供应商采购该等铝铸件金额及占该等铝铸件总采购金额的比重如下表所示：

单位：万元

报告期	序号	供应商名称	采购内容	金额	占比
2022 年 1-6 月	1	宁波精鑫	机体机座组件、水下装置壳体、气缸头组件、夹紧托架、旋转支架	1,001.31	59.34%
	2	常州市精艺机械制造有限公司	夹紧托架、气缸头、旋转支架	246.08	14.58%
	3	成都正恒动力股份有限公司	曲轴箱体	164.40	9.74%
	4	宁海县大鑫摩配厂（普通合伙）	夹紧托架、驱动轴座	117.32	6.95%
	5	重庆红旗缸盖制造有限公司	气缸头组件	109.98	6.52%
	合计			1,639.09	97.14%

报告期	序号	供应商名称	采购内容	金额	占比
2021年度	1	宁波精鑫	机体机座组件、水下装置壳体、气缸头组件、夹紧托架、旋转支架	2,484.89	77.08%
	2	常州市精艺机械制造有限公司	夹紧托架、气缸头、旋转支架	467.41	14.50%
	3	宁海县大鑫摩配厂（普通合伙）	夹紧托架、驱动轴座	141.56	4.39%
	4	重庆红旗缸盖制造有限公司	气缸头组件	70.04	2.17%
	5	苏州佳康机械厂	水下装置壳体盖	37.51	1.16%
	合计			3,201.41	99.30%
2020年度	1	宁波精鑫	机体机座组件、水下装置壳体、气缸头组件、夹紧托架、旋转支架	1,461.52	83.00%
	2	常州市精艺机械制造有限公司	夹紧托架、气缸头、旋转支架	207.49	11.78%
	3	宁海县大鑫摩配厂（普通合伙）	夹紧托架、驱动轴座	59.81	3.40%
	4	苏州佳康机械厂	水下装置壳体盖	25.69	1.46%
	5	成都正恒动力股份有限公司	曲轴箱体	5.36	0.30%
	合计			1,759.86	99.94%
2019年度	1	宁波精鑫	机体机座组件、水下装置壳体、气缸头组件、夹紧托架、旋转支架	1,565.13	80.87%
	2	常州市精艺机械制造有限公司	夹紧托架、气缸头、旋转支架	258.74	13.37%
	3	宁海县大鑫摩配厂（普通合伙）	夹紧托架、驱动轴座	83.97	4.34%
	4	苏州佳康机械厂	水下装置壳体盖	25.89	1.34%
	5	成都正恒动力股份有限公司	曲轴箱体	1.53	0.08%
	合计			1,935.26	100.00%

报告期内，发行人核心部件中的铝铸件主要向宁波精鑫采购，占比分别为80.87%、83.00%、77.08%和59.34%，整体呈下降趋势。发行人与宁波精鑫自2005年起开始合作，历史合作时间较长、合作关系稳定，考虑到铝压铸模具费用较高、供应商最低采购量要求、以及出于对关键部件工艺设计保护等综合因素，报告期内发行人主要向宁波精鑫集中采购前述铝铸件产品。铝铸件由铝压铸模具压铸而成，市场可选供应商众多。发行人因考虑其产品型号的不断增长，以及收入规模的快速增长，已逐步向不同供应商采购该类零件，不存在对宁波精鑫构成依赖的

情形。

综上所述，发行人舷外机整机产品均由发行人自主研发设计、装配、涂装及测试，部分非关键零部件从外部供应商采购，该做法符合市场惯例，有利于提高发行人的经营效率。发行人舷外机核心部件中的部分铝铸件及 ECU 模块供应商均为国内企业，合作时间长且合作关系良好，而且市场可选供应商众多，不存在对某一供应商较大依赖的情形，供应链具有稳定性及自主可控性。

三、发行人是否符合所处行业的相关产业政策及变化情况、相关国际贸易政策及变动情况，上述政策对发行人生产经营的影响，发行人是否存在禁止类或限制类产能、是否存在落后产能

（一）发行人是否符合所处行业的相关产业政策及变化情况、相关国际贸易政策及变动情况，上述政策对发行人生产经营的影响

1、相关产业政策及变化情况

发行人的主营业务为舷外机的研发、生产和销售，同时拥有部分通机业务。发行人舷外机产品功率范围广，大多数机型已通过中国船级社 CCS 认证、欧洲 CE 认证及美国 EPA 认证，广泛应用于水上娱乐运动、渔业捕捞、水上交通、应急救援、海岸登陆、海事巡逻等领域。通机产品主要包括汽油发动机、汽油发电机组及汽油水泵组等，主要应用于农业灌溉、备用电源等领域。

根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2017）》规定，发行人所处行业为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”下的“C3734 船用配套设备制造”。根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》，发行人所处行业属于“高端装备制造产业”下的“2.5.4 海洋环境监测与探测装备制造”下的“3734* 船用配套设备制造”。

发行人所处行业的相关产业政策及变化情况如下：

序号	名称	主要内容	发布日期	发布部门
1	《关于加快邮轮游艇装备及产业发展的实施意见》	明确了休闲游艇产业对国民经济发展的巨大推动作用，提出了大力发展大众化消费游艇、加强配套供应链建设及推动产业创新发展，同时，强调了加大对邮轮游艇产业财政金融支持，鼓励邮轮游艇产业企业上市融资。	2022/8	工信部、国家发改委、财政部、交通运输部、文化和旅游部

序号	名称	主要内容	发布日期	发布部门
2	《内燃机产业高质量发展规划（2021-2035）》	节能减排、绿色制造、循环经济是内燃机发展的总体趋势；“高效、低碳、近零排放”已成为内燃机发展的重要方向；提高内燃机热效率、燃料多元化是内燃机技术创新的重要途径；低碳化、电气化、智能化、轻量化是绿色制造、循环经济的重要目标。	2021/7	中国内燃机工业协会
3	《产业结构调整指导目录（2019 年本）》	其中列入鼓励类的船舶工业行业产品及技术有：高技术高附加值船舶、智能船舶及无人船艇开发等；智能环保型船用中低速柴油机及其关键零部件、船舶使用岸电技术及设备；动力定位系统、FPSO单点系泊系统等通用和专用海洋工程配套设备。	2019/10	国家发改委
4	国务院关于印发《打赢蓝天保卫战三年行动计划》的通知	强化科技基础支撑。开展钢铁等行业超低排放改造、污染排放源头控制、货物运输多式联运、内燃机及锅炉清洁燃烧等技术研究。	2018/6	国务院
5	江苏省船舶与海洋工程装备产业“十四五”发展规划	船舶与海洋工程装备产业是海洋强国、制造强国、交通强国等国家战略实施的基础和重要支撑，是技术先导性强、产业关联度大的现代综合性产业。江苏省船舶与海洋工程装备产业体系齐全，产业链条长，产业规模、发展质量、发展速度近十年来稳居全国前列，江苏已成为具有国际影响力的船舶和海洋工程装备制造大省。“十四五”时期是我国开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一年，也是我省船舶与海洋工程装备产业加速由大到强转变、推动实现高质量发展的重要历史机遇期。	2017/8	江苏省工业和信息化厅
6	《能源发展“十三五”规划》	大力推广应用高效节能产品和服务，发展高效内燃机、高效电机，推进高耗能通用设备改造，不断提高重点用能设备能效。	2016/12	国家发改委、国家能源局
7	《船舶配套产业能力提升行动计划（2016-2020）》	积极引导船舶配套企业加大科研投入，支持船用设备制造建设国家工程研究中心、重点实验室和企业技术中心；加大对我国船舶配套产业发展的支持力度；支持股权投资基金、产业投资基金等参与船用设备研制及示范应用项目。	2016/11	工信部
8	《“十三五”国家科技创新规划》	大力发展清洁低碳、安全高效的现代能源技术，支撑能源结构优化调整和温室气体减排，保障能源安全，推进能源革命。	2016/7	国务院
9	《工业绿色发展规划（2016-2020 年）》	实施工程机械、农机、内河船舶用柴油机能效提升改造。到2020年，电机和内燃机系统平均运行效率提高5个百分点，高效配电变压器在网运行比例提高20%。	2016/6	工信部
10	《中国制造 2025》	加强绿色产品研发应用，推广轻量化、低功耗、易回收等工艺技术，持续提升电机、锅炉、内燃机及电器等终端用能产品能效水平，加快淘汰落后机电产品和技术。 重点发展粮、棉、油、糖等大宗粮食和战略性经济作物育、耕、种、管、收、运、贮等主要生产过程使用的先进农机装备，加快发展大型拖拉机及其复式作业机具、大型高效联合收割机等高端农业装备及关键核心零部件。提高农机装备信息收集、智能决策和精准作业能力，推进形成面向农业生产的信息化整体解决方案。	2015/5	国务院

根据上述产业政策，发行人所处行业及经营业务符合国家关于战略性新兴产业的定位，符合国家战略性新兴产业发展方向。同时，发行人高度重视在绿色生产方面的创新，积极推进产品在多燃料、电动化、节能环保、高效耐用、智能化方面的自主创新。

近年来，政府主管部门出台了一系列与舷外机相关的法律法规政策，主要目的在于促进中国舷外机行业提供更大马力、更环保的机器设备，支持发行人产品所属行业与领域高质量、快速发展。2021年7月及2022年8月出台的《内燃机产业高质量发展规划（2021-2035）》、《关于加快邮轮游艇装备及产业发展的实施意见》明确了休闲游艇产业对国民经济发展的巨大推动作用，提出了大力发展大众化消费游艇、加强配套供应链建设及推动产业创新发展。上述产业政策的逐步实施及新政策的不断出台，将对发行人生产经营产生积极有利的影响。

2、相关国际贸易政策及变动情况

报告期内，发行人产品销往全球市场，外销区域分布及主要国家及占外销收入的比例如下所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
欧洲	7,962.89	43.58%	12,561.35	41.09%	7,139.39	29.62%	6,719.57	30.50%
其中：西班牙	3,280.11	17.95%	3,562.03	11.65%	1,308.74	5.43%	1,035.02	4.70%
俄罗斯	2,380.36	13.03%	5,051.89	16.53%	3,539.61	14.68%	3,323.45	15.09%
土耳其	403.88	2.21%	394.01	1.29%	94.31	0.39%	197.15	0.89%
德国	385.27	2.11%	1,071.34	3.50%	787.24	3.27%	399.36	1.81%
乌克兰	98.93	0.54%	1,353.75	4.43%	861.37	3.57%	882.27	4.00%
亚洲	4,587.17	25.11%	6,637.41	21.71%	6,386.48	26.50%	4,914.89	22.31%
其中：阿联酋	3,417.54	18.71%	4,672.64	15.29%	4,883.41	20.26%	3,729.98	16.93%
印度尼西亚	411.21	2.25%	273.21	0.89%	169.21	0.70%	226.05	1.03%
哈萨克斯坦	216.21	1.18%	219.31	0.72%	111.53	0.46%	145.39	0.66%
马来西亚	159.24	0.87%	684.15	2.24%	134.46	0.56%	121.05	0.55%
巴基斯坦	135.71	0.74%	190.67	0.62%	222.58	0.92%	38.9	0.18%
南美洲	2,875.31	15.74%	4,932.28	16.14%	2,639.86	10.95%	2,695.11	12.23%
其中：哥伦比亚	1,799.18	9.85%	2,648.28	8.66%	1,401.12	5.81%	1,621.07	7.36%
秘鲁	233.25	1.28%	452.66	1.48%	241.25	1.00%	209.63	0.95%
阿根廷	195.88	1.07%	791.38	2.59%	229.29	0.95%	89.72	0.41%
巴西	80.22	0.44%	214.65	0.70%	54.47	0.23%	162.9	0.74%
委内瑞拉	36.71	0.20%	213.08	0.70%	91.12	0.38%	114.23	0.52%
非洲	1,855.13	10.15%	4,099.37	13.41%	6,532.61	27.10%	6,516.93	29.58%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其中：坦桑尼亚	398.19	2.18%	515.69	1.69%	131.4	0.55%	208.13	0.94%
刚果	231.91	1.27%	-	-	-	-	-	-
阿尔及利亚	231.53	1.27%	-	-	-	-	-	-
肯尼亚	187.9	1.03%	202.09	0.66%	284.26	1.18%	374.19	1.70%
摩洛哥	166.33	0.91%	110.35	0.36%	33.42	0.14%	81.45	0.37%
尼日利亚	-	-	1,960.43	6.41%	3,710.81	15.39%	3,793.38	17.22%
加纳	-	-	-	-	1,231.01	5.11%	904.5	4.11%
大洋洲	594.14	3.25%	1,259.41	4.12%	806.33	3.35%	713.13	3.24%
其中：澳大利亚	289.33	1.58%	574.85	1.88%	429.76	1.78%	437.5	1.99%
新西兰	210.65	1.15%	403.69	1.32%	130.46	0.54%	137.69	0.62%
北美洲	395.67	2.17%	1,077.81	3.53%	599.69	2.49%	471.16	2.14%
其中：美国	308.89	1.69%	715.98	2.34%	407.59	1.69%	284.12	1.29%
合计	18,270.32	100.00%	30,567.62	100.00%	24,104.36	100.00%	22,030.79	100.00%

根据中华人民共和国商务部发布的《对外投资合作国别（地区）指南》，中国与西班牙、德国、俄罗斯、乌克兰、阿联酋、哥伦比亚、尼日利亚、加纳等发行人境外销售主要国家的贸易政策均较为稳定，该等地区亦未有官方公布信息显示不利于发行人产品出口的贸易政策，发行人对以上地区出口产品相关的贸易政策未发生重大不利变化。

2018 年 7 月，美国贸易代表办公室发布加征关税清单，将对中国价值 340 亿美元的输美产品加征 25% 的关税，发行人向美国销售的部分舷外机产品被纳入该加征关税清单中。报告期内，美国地区不是发行人境外销售的主要市场，发行人向美国出口的纳入加征关税清单中的舷外机产品销售金额分别为 271.92 万元、388.84 万元、703.98 万元和 301.42 万元，占主营业务收入的比重分别为 0.92%、1.13%、1.50% 和 1.07%，占比较低且较为稳定，中美贸易摩擦不会对发行人生产经营造成重大不利影响。

综上所述，发行人所处行业的相关国际贸易政策及变动情况不会对发行人生产经营造成重大不利影响。

（二）发行人是否存在禁止类或限制类产能、是否存在落后产能

发行人主要从事舷外机的研发、生产和销售，属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》之“第一类 鼓励类”之“十七、船舶”之“7、游艇开发制造及配套产业”，属于国家鼓励类行业，不属于限制类、淘汰类产业。

根据《国务院进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发〔2010〕7号）、《关于印发淘汰落后产能工作考核实施方案的通知》（工信部联产业〔2011〕46号）、《2015 年各地区淘汰落后和过剩产能目标任务完成情况》（工业和信息化部、国家能源局公告 2016 年第 50 号）及《关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行〔2020〕901 号），全国淘汰落后产能和过剩产能行业为：炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜冶炼、铅冶炼、水泥（熟料及磨机）、平板玻璃、造纸、制革、印染、铅蓄电池（极板及组装）、电力、煤炭。发行人所属行业及主营业务不属于前述落后或过剩产能行业。

综上，发行人不存在禁止类或限制类产能，亦不存在落后产能。

四、核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了如下核查程序：

1、查阅发行人所处行业相关行业研究报告、公开市场数据、同行业上市公司公告、军方供货资格证书及军品合同等资料，了解发行人在中大马力舷外机市场的行业地位、国产替代情况及业绩成长性，查阅发行人研发立项明细及研发支出明细表。

2、访谈发行人管理层、主要供应商，获取发行人提供的关于主营业务产品、核心技术及研发能力水平、在研项目情况的说明文件；查阅电控系统合作研发相关的合同，核心部件相关供应商和采购明细。

3、查阅舷外机相关产业政策及国际贸易政策，分析相关政策对发行人经营业绩的影响，以及是否存在禁止类或限制类产能、是否存在落后产能。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、发行人在国产中大马力舷外机市场已形成领跑者地位，并在国际市场上加快抢占市场份额步伐；发行人舷外机产品实现国产替代目前主要体现在军事领域的应用；全球舷外机市场空间巨大，而发行人中大马力产品的市场份额较低，未来成长空间广阔。报告期内，发行人中大马力产品销售收入占比逐步提升，且中大马力在研产品储备丰富，为未来的业绩增长奠定扎实基础。

2、发行人电控系统通过与外部厂商合作研发进行开发具有合理性，舷外机核心部件的供应不存在对某一供应商构成较大依赖的情形，供应链具有稳定性及自主可控性。

3、发行人符合所处行业的相关产业政策，相关国际贸易政策较为稳定，中美贸易摩擦不会对发行人生产经营造成重大不利影响。发行人不存在禁止类或限制类产能，不存在落后产能。

二、《问询函》问题 2.关于原董事、副总经理杨亮

申报材料及前次审核问询回复显示：

（1）在发行人与前董事杨亮和解事项谈判过程中，为控制 COBI 订单的货款回收风险，发行人要求杨亮将 COBI 订单客户尚未支付的货款提前结清。

（2）杨亮以其控制的 OCEANUS 分别于 2020 年 6 月、2020 年 12 月及 2021 年 1 月向发行人支付 25.00 万美元、80.24 万美元及 1.00 万美元，折合人民币共计 724.24 万元，用以结清 COBI 订单剩余回款，COBI 订单客户后续将相关款项支付至杨亮控制的 OCEANUS 等企业。

（3）发行人与 COBI 公司等 39 家客户未签订框架协议，杨亮负责与客户对接具体订单，往来订单通过邮件、即时通讯软件等确认，其中 2019 年涉及 61 笔订单、2020 年涉及 72 笔订单；2019 年、2020 年 COBI 客户订单涉及第三方回款的金额分别为 3,829.80 万元、4,049.90 万元，占 COBI 订单收入的比例分别为 86.31%、91.05%，第三方回款主要来源于国外代理机构。

（4）受外汇管制、支付便利性等因素影响，杨亮根据 COBI 订单客户具体回款进度统筹安排产品货款（发行人应收部分）及海运等服务费（杨亮应收部分）回款至发行人或 PS 公司，会出现 COBI 订单客户向发行人的回款金额与 COBI 订单金额未能一一对应的情形。

(5)与 COBI 相关的 39 家公司中, SHANGHAI FORTUNE MACHINERY CO.,LTD 和 Jingjiang Huayuan International Trade Co.,Ltd.系中国企业。

请发行人:

(1) 逐笔说明 2019-2020 年发行人与 COBI 公司的往来情况,包括但不限于订单获取时间、订单获取方式(邮件或通讯软件)、订单具体内容、订单金额、产品定价依据、交易对方、产品发出时间、产品运输地、产品签收人、收入确认时点、款项收取时间及付款方等,并说明相关单据、产品、资金的流转过程,发行人如何将付款方与相关订单相对应。

(2) 说明发行人给予 COBI 相关客户的账期,杨亮替发行人结清货款时 COBI 相关客户的应收账款是否已逾期;杨亮替 COBI 相关客户结清货款的商业合理性、资金来源,相关资金是否直接或间接来源于发行人及其关联方。

(3) 说明 COBI 订单客户向发行人的回款金额与 COBI 订单金额未能一一对应的具体情况及原因,COBI 订单交易的第三方回款是否基于真实的交易背景,是否存在虚构交易或调节账龄的情形。

(4) 说明 COBI 相关公司中两家中国企业的具体情况,包括但不限于主营业务情况、实际控制人、向发行人采购的具体产品及金额、采购金额占比、终端客户情况等,两家公司及其关联方与发行人、杨亮是否存在关联关系或其他利益关系。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见,并说明针对与 COBI 相关收入、第三方回款的核查方法、核查过程及核查结论,相关收入的真实性。请保荐人及申报会计师相关内核及质控部门说明已履行的质量把关工作及相关结论。

回复:

一、逐笔说明 2019-2020 年发行人与 COBI 公司的往来情况，包括但不限于订单获取时间、订单获取方式（邮件或通讯软件）、订单具体内容、订单金额、产品定价依据、交易对方、产品发出时间、产品运输地、产品签收人、收入确认时点、款项收取时间及付款方等，并说明相关单据、产品、资金的流转过程，发行人如何将付款方与相关订单相对应

（一）2019-2020 年发行人与 COBI 等公司的总体交易情况

COBI 等公司系杨亮长期积累的海外客户资源，发行人与 COBI 等公司交易均由杨亮负责对接。2019 年和 2020 年，发行人向 COBI 等公司销售的产品均为通机产品及配件，交易订单数量分别为 61 笔和 72 笔，交易金额分别为 637.65 万美元和 642.53 万美元，折合人民币分别为 4,437.37 万元和 4,448.03 万元，占各期主营业务收入比重分别为 14.81%和 12.85%，贡献毛利金额分别为 182.55 万元和 212.90 万元，占各期毛利总额比重分别为 2.54%和 2.93%。

2019 年和 2020 年，发行人与 COBI 等公司的总体交易情况如下：

单位：万美元

序号	客户名称	2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比
1	CRUZ POWER EMPIRE	72.50	11.28%	16.67	2.61%
2	CHI-GOD INTERNATIONAL LTD	71.83	11.18%	27.55	4.32%
3	VIKINGS C. MERCHANDISE COMPANY LIMITED	61.23	9.53%	60.99	9.56%
4	UCHENNA OKRONKWO	53.04	8.25%	9.13	1.43%
5	HENRY WEST INTERNATIONAL LIMITED	51.11	7.95%	131.47	20.62%
6	SHAN FAXI COMPANY	39.77	6.19%	6.35	1.00%
7	CHUS BEST ELECTRONICS WORLDWIDE LIMITED	32.00	4.98%	34.76	5.45%
8	COBI ELECTRONICS LIMITED	29.29	4.56%	66.89	10.49%
9	SAKWAPHI ENTERPRISE	26.91	4.19%	26.73	4.19%
10	HUNTINGTON	25.85	4.02%	6.41	1.01%
11	BALLET IMPORT & EXPORT CO., LTD.	22.84	3.55%	-	-
12	E.N. MICHEAL AND COMPANY LIMITED	22.48	3.50%	-	-
13	OK UNITED AGRICULTURAL NIG.	22.04	3.43%	65.67	10.30%
14	CORNTECH GHANA LIMITED	19.43	3.02%	28.37	4.45%
15	ELISCO INVESTMENTS CO. NIG LTD	15.37	2.39%	-	-

序号	客户名称	2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比
16	CEJISON IND. LTD	14.79	2.30%	22.65	3.55%
17	SHANGHAI FORTUNE MACHINERY CO., LTD	10.28	1.60%	-	-
18	C M A INTERNATIONAL COMPANY	8.26	1.29%	-	-
19	Cutes Global CO.,LTD	8.23	1.28%	8.61	1.35%
20	AKM SARL	7.96	1.24%	-	-
21	BENTHIL ELECTRONICS & CONTRACTORS LIMITED	7.11	1.11%	7.94	1.25%
22	SKY PRAISE COMPANY LIMITED	6.51	1.01%	-	-
23	ASUSCO ENTERPRISE	6.50	1.01%	33.86	5.31%
24	CARLISA ENTERPRISES LIMITED	4.97	0.77%	0.83	0.13%
25	JINGJIANG HUAYUAN INT'L TRADE CO., LTD.	0.79	0.12%	0.95	0.15%
26	PETER AND SONS TRADING CO	0.78	0.12%	0.52	0.08%
27	ORANGE PUMPS PTY. LTD.	0.40	0.06%	0.25	0.04%
28	C. Woermann GmbH & Co. KG	0.24	0.04%	0.13	0.02%
29	GEEST TRADING COMPANY GHANA LIMITED	-	-	19.92	3.12%
30	BRIGHT C.J. INT'L LTD	-	-	11.20	1.76%
31	CEEGLO ENERGY GENERAL ENTERPRISES	-	-	8.77	1.38%
32	DON AND CHYKE NIGERIA LIMITED	-	-	8.44	1.32%
33	Soci�� Alwassit-SA.	-	-	7.85	1.23%
34	INPUTS ELECTRONICS NIGERIA LIMITED	-	-	7.65	1.20%
35	BASIL NOSSY INTERNATIONAL LIMITED	-	-	7.64	1.20%
36	K B DAVIES (PRIVATE) LIMITED	-	-	3.72	0.58%
37	GABER ABDULGABAR GENERAL TRADING ESTABLISHMENT	-	-	2.86	0.45%
38	HENWOOD PLANT EQUIPMENT L.L.C	-	-	2.70	0.42%
39	GRUPO ULTRAMARINO S.A.	-	-	0.14	0.02%
合计		642.53	100.00%	637.65	100.00%

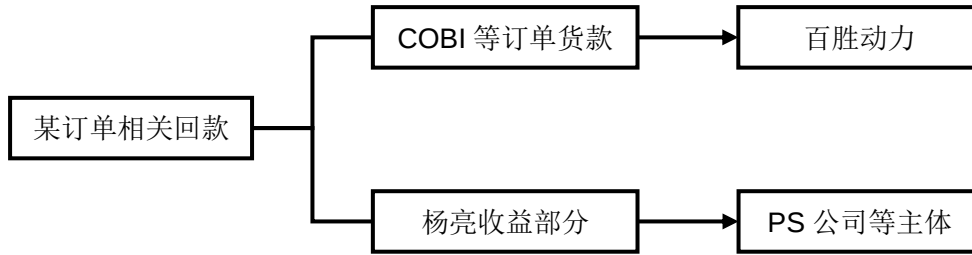
在发行人与 COBI 等公司的交易过程中，杨亮通过其控制的 PARSUN POWER MACHINE CO., LTD（以下简称“PS 公司”）、和力进、GENOVO POWER LIMITED（以下简称“GENOVO”）等主体、上海扬波进出口有限公司（简称“上海扬波”）（以下统称“PS 公司等主体”）参与发行人 COBI 订单交易并赚取相关收益（以下简称“杨亮收益”，包括杨亮为客户承担的海运、保险等费用，扣除该部分费用后为杨亮赚取的净收益）。

受客户所在国家外汇管制、支付便利性等因素影响，杨亮会根据 COBI 等公司具体回款进度要求客户付款至百胜动力或 PS 公司等主体。为方便款项收取，杨亮并未让每个客户分别将订单货款和其收益款项支付给百胜动力和 PS 公司等主体，而是统筹安排多数客户相关订单（共 106 笔）的货款和杨亮收益部分支付至发行人，全部作为发行人货款；少数客户相关订单（共 11 笔）的货款和杨亮收益部分支付至杨亮控制的 PS 公司等主体，全部作为其相关收益；其余少数客户相关订单（共 16 笔）部分款项支付至发行人、剩余部分款项支付至 PS 公司等主体。同时，在和解谈判期间，发行人要求杨亮结清 COBI 等公司订单剩余回款，故杨亮安排其控制的 OCEANUS 分别于 2020 年 6 月、12 月及 2021 年 1 月向发行人支付相关款项。在该等操作下，发行人相关订单的应收货款金额与 COBI 等公司实际付款金额会存在一定差异。

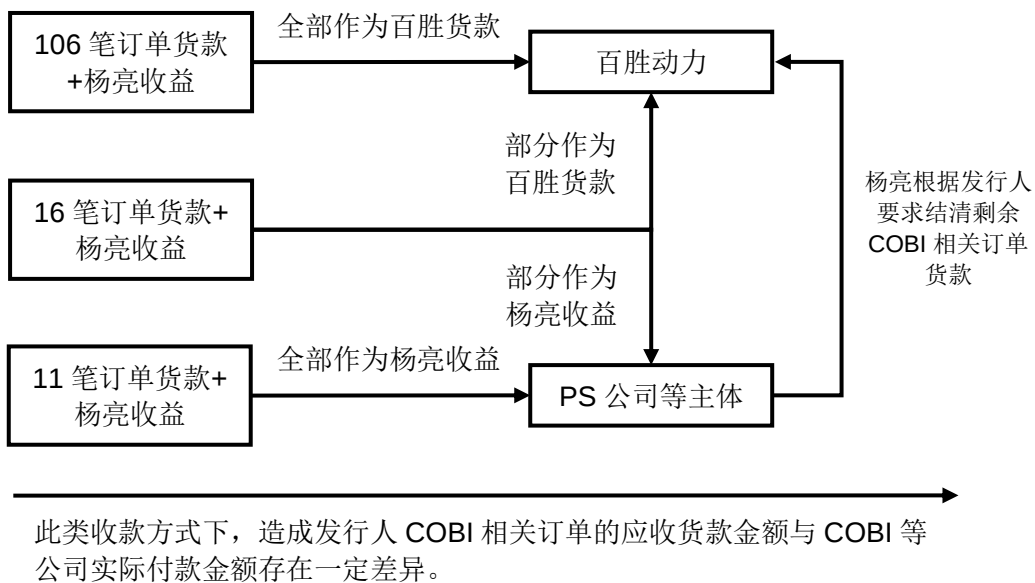
COBI 相关订单的回款示意如下图所示：

（请见下页）

理论操作：



实际操作：



2019 年和 2020 年，发行人对 COBI 相关订单货款进行整体管理，货款由杨亮具体负责催收。COBI 等公司向百胜动力账户付款（含第三方付款）后，通知杨亮查询收款，发行人同杨亮对账后，将相关回款与具体订单进行匹配并核销应收账款。而杨亮通过前述安排客户回款操作实现其收益的赚取，发行人未曾向杨亮支付过任何相关费用。

（二）逐笔说明 2019-2020 年发行人与 COBI 等公司的往来情况

发行人与 COBI 等公司销售产品的定价方式与其他通机客户一致，均为市场化定价，不存在交易价格显失公允的情形。发行人与 COBI 等公司的订单获取时间、订单获取方式、订单具体内容、订单金额、交易对方、产品发出时间、产品运输地（产品运达港口）、产品签收人（提单通知收货人，通常为客户及其关联

公司、或其指定的货代公司，符合国际贸易惯例）、收入确认时点、款项收取时间及付款方的具体情况如下：

（请见下页）

1、与 CRUZ POWER EMPIRE 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2395	2019 年 8 月	邮件和通讯软件	1,257 台发电机	16.67	2019 年 9 月	TINCAN Nigeria（尼日利亚廷坎岛港）
2	PMPK2414	2019 年 11 月	邮件	640 台发电机	8.08	2020 年 2 月	APAPA Nigeria（尼日利亚阿帕帕港）
3	PMPK2423	2020 年 1 月	通讯软件	1,242 台发电机	17.04	2020 年 4 月	APAPA Nigeria
4	PMPK2442	2020 年 4 月	通讯软件	1,280 台发电机	16.74	2020 年 6 月	TINCAN Nigeria
5	PMPK2452	2020 年 6 月	通讯软件	1,700 台水泵	13.56	2020 年 8 月	TINCAN Nigeria
6	PMPK2484	2020 年 8 月	通讯软件	1,023 台发电机 370 台水泵	17.08	2020 年 11 月	TINCAN Nigeria
合计					89.17	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额 ^②	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2395	WORTHY PSALMS GLOBAL VENTURES	2019 年 10 月	2019 年 8-9、11 月	百胜动力	客户关联方	9.49	1.45
				2019 年 11 月	百胜动力	第三方付款主体	8.64	
2	PMPK2414	SAGACIOUS SYSTEM GLOBAL	2020 年 3 月	2019 年 11 月， 2020 年 1-2、4 月	百胜动力	第三方付款主体	8.86	0.78
3	PMPK2423	H&J MARITIME &	2020 年 4 月	2020 年 3、6 月	百胜动力	第三方付款主体	16.48	1.43

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额 ^②	客户付款金额 与订单金额差异
		LOGISTICS		2020 年 2 月	百胜动力	客户关联方	1.99	
4	PMPK2442	DANGAGA TOP VENTURES	2020 年 7 月	2020 年 4-7 月	百胜动力	第三方付款主体	18.39	1.65
5	PMPK2452	DANGAGA TOP VENTURES	2020 年 8 月	2020 年 7、10 月	百胜动力	第三方付款主体	15.00	1.44
6	PMPK2484	SERVICE DRIVEN CONCEPT	2020 年 12 月	2020 年 10 月	百胜动力	第三方付款主体	2.46	2.42
				2020 年 12 月	百胜动力	客户关联方	1.00	
				2020 年 12 月， 2021 年 1 月	GENOVO	第三方付款主体	16.04	
合计							98.33	9.16

注：客户付款金额系指与该订单相关的全部付款金额，客户付款金额与订单金额差异即为杨亮赚取的收益部分（包含其为客户承担的海运费等费用），下同。

2、与 CHI-GOD INTERNATIONAL LTD 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2376	2019 年 4 月	邮件和通讯软件	1,100 台水泵 400 台发动机 200 台发电机	14.38	2019 年 6 月	TINCAN Nigeria
2	PMPK2408	2019 年 10 月	通讯软件	1,361 台水泵 380 台发动机	13.16	2019 年 10 月	TINCAN Nigeria
3	PMPK2415	2019 年 11 月	通讯软件	1,594 台水泵 500 台发动机 400 台发电机	21.02	2020 年 1 月	ONNE Nigeria (尼日利亚奥纳港)
4	PMPK2445	2020 年 5 月	通讯软件	250 台水泵	7.96	2020 年 7 月	ONNE Nigeria

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
				460 台发电机			
5	PMPK2455	2020 年 6 月	通讯软件	420 台水泵 400 台发电机	8.24	2020 年 9 月	ONNE Nigeria
6	PMPK2488	2020 年 8 月	通讯软件	1,634 台水泵	13.72	2020 年 12 月	ONNE Nigeria
7	PMPK2491	2020 年 9 月	通讯软件	2474 台水泵	20.88	2020 年 11 月	ONNE Nigeria
						2020 年 12 月	ONNE Nigeria
合计					99.38	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2376	CHI-GOD INTERNATIONAL LTD	2019 年 7 月	2019 年 5、7 月	百胜动力	客户	5.86	1.47
				2019 年 6 月	百胜动力	第三方付款主体	10.00	
2	PMPK2408	CHI-GOD INTERNATIONAL LTD	2019 年 10 月	2019 年 10-11 月	百胜动力	客户	12.40	1.23
				2019 年 11 月	百胜动力	第三方付款主体	2.00	
3	PMPK2415	UMEKWULU VENTURES	2020 年 1 月	2019 年 11 月， 2020 年 1-2 月	百胜动力	客户	15.47	2.44
				2020 年 2-3 月	百胜动力	第三方付款主体	3.00	
				2020 年 2 月	百胜动力	客户关联方	5.00	
4	PMPK2445	UMEKWULU VENTURES	2020 年 7 月	2020 年 5-7 月	百胜动力	客户	6.90	0.95
				2020 年 5 月	百胜动力	第三方付款主体	2.00	

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
5	PMPK2455	UMEKWULU VENTURES	2020 年 9 月	2020 年 6、10 月	百胜动力	客户	4.08	0.86
				2020 年 8、11 月	百胜动力	第三方付款主体	5.00	
6	PMPK2488	UMEKWULU VENTURES	2020 年 12 月	2020 年 11-12 月, 2021 年 1 月	百胜动力	第三方付款主体	12.97	2.24
				2020 年 12 月	百胜动力	客户	2.00	
				2021 年 1 月	GENOVO	客户	1.00	
7	PMPK2491	UMEKWULU VENTURES	2020 年 12 月	2020 年 9、11-12 月	百胜动力	第三方付款主体	22.98	3.09
				2020 年 11 月	百胜动力	客户关联方	1.00	
合计							111.66	12.28

3、与 VIKINGS C. MERCHANDISE COMPANY LIMITED 往来情况

(1) 订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运达港口
1	PMPK2378	2019 年 4 月	通讯软件	978 台水泵 1,354 台发电机 842 台发动机	34.04	2019 年 7 月	TINCAN Nigeria
2	PMPK2397	2019 年 8 月	通讯软件	3,366 台水泵	26.96	2019 年 11 月	TINCAN Nigeria
3	PMPK2412	2019 年 11 月	通讯软件	2,000 台发动机 332 台发电机	15.12	2020 年 1 月	TINCAN Nigeria
4	PMPK2424	2020 年 1 月	通讯软件	1,500 台发动机 2,556 台水泵 1,385 台发电机	46.11	2020 年 3 月	APAPA Nigeria
						2020 年 7 月	TINCAN Nigeria

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运达港口
合计					122.22	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2378	KALANGU AGRO MECHINARY CO NIG	2019 年 7 月	2019 年 4-5、7-9 月	百胜动力	第三方付款主体	29.61	2.67
				2019 年 3-4、7 月	百胜动力	客户	7.09	
2	PMPK2397	KALANGU AGRO MECHINARY CO NIG	2019 年 11 月	2019 年 8、 10、12 月	百胜动力	第三方付款主体	21.35	2.13
				2019 年 12 月	PS 公司	第三方付款主体	5.74	
				2019 年 10 月	百胜动力	客户	2.00	
3	PMPK2412	KALANGU AGRO MECHINARY CO NIG	2020 年 1 月	2020 年 1 月	PS 公司	客户	2.60	1.43
				2019 年 12 月， 2020 年 2 月	PS 公司	第三方付款主体	9.97	
				2020 年 1 月	百胜动力	第三方付款主体	3.98	
4	PMPK2424	SHANGAN AGRO SLUTIONS CO NIG	2020 年 3 月	2020 年 2-3、 5-6、8-9 月	PS 公司	第三方付款主体	48.63	4.03
			2020 年 7 月	2020 年 5-6 月	PS 公司	客户	1.51	
合计							132.48	10.26

4、与 UCHENNA OKRONKWO 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2368	2019 年 3 月	通讯软件	660 台发电机	9.13	2019 年 5 月	TINCAN Nigeria
2	PMPK2443	2020 年 5 月	通讯软件	600 台发动机 470 台水泵	7.00	2020 年 5 月	TEMA Ghana（加纳特马港口）
3	PMPK2449	2020 年 6 月	通讯软件	680 台水泵 200 台发动机	6.65	2020 年 6 月	TEMA Ghana
4	PMPK2456	2020 年 6 月	通讯软件	300 台发动机 610 台水泵	6.59	2020 年 7 月	TEMA Ghana
5	PMPK2459	2020 年 7 月	通讯软件	300 台发动机 610 台水泵	6.65	2020 年 9 月	TEMA Ghana
6	PMPK2466	2020 年 7 月	通讯软件	100 台发动机 715 台水泵	6.48	2020 年 10 月	TEMA Ghana
7	PMPK2468	2020 年 7 月	通讯软件	100 台发动机 715 台水泵	6.48	2020 年 10 月	TEMA Ghana
8	PMPK2469	2020 年 7 月	通讯软件	100 台发动机 715 台水泵	6.48	2020 年 10 月	TEMA Ghana
9	PMPK2492	2020 年 9 月	通讯软件	100 台发动机 715 台水泵	6.70	2020 年 12 月	TEMA Ghana
合计					62.17	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2368	COSIIGBOO & COMPANY ENTERPRISES	2019 年 5 月	2019 年 3-4、6-7 月	百胜动力	第三方付款主体	10.13	0.99
2	PMPK2443	BEKWAI LIMITED	2020 年 5 月	2020 年 5-6 月	百胜动力	第三方付款主体	7.89	0.89
3	PMPK2449	BEKWAI LIMITED	2020 年 7 月	2020 年 6、8 月	百胜动力	第三方付款主体	7.48	0.83

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
4	PMPK2456	BEKWAI LIMITED	2020 年 8 月	2020 年 7、9 月	百胜动力	第三方付款主体	7.39	0.79
5	PMPK2459	BEKWAI LIMITED	2020 年 9 月	2020 年 9-10 月	百胜动力	第三方付款主体	7.48	0.83
6	PMPK2466	ADJACENT LIMITED	2020 年 10 月	2020 年 9、11 月	百胜动力	第三方付款主体	7.41	0.92
7	PMPK2468	ADJACENT LIMITED	2020 年 11 月	2020 年 6-8、10 月	百胜动力	第三方付款主体	4.53	1.80
8	PMPK2469	ADJACENT LIMITED	2020 年 11 月	2020 年 12 月	GENOVO	第三方付款主体	10.24	
9	PMPK2492	ADJACENT LIMITED	2020 年 12 月	2020 年 12 月， 2021 年 1 月	GENOVO	第三方付款主体	7.64	0.93
合计							70.17	8.00

5、与 HENRY WEST INTERNATIONAL LIMITED 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运达港口
1	PMPK2345	2018 年 12 月	通讯软件	2,238 台发电机	30.70	2018 年 12 月	TINCAN Nigeria
						2019 年 1 月	TINCAN Nigeria
2	PMPK2371	2019 年 5 月	通讯软件	1,120 台发电机	15.99	2019 年 6 月	TINCAN Nigeria
3	PMPK2381	2019 年 6 月	通讯软件	1,270 台发电机	17.26	2019 年 6 月	TINCAN Nigeria
4	PMPK2391	2019 年 9 月	邮件	1,270 台发电机	17.39	2019 年 9 月	TINCAN Nigeria
5	PMPK2403	2019 年 9 月	邮件	1,260 台发电机	16.74	2019 年 10 月	TINCAN Nigeria
6	PMPK2404	2019 年 9 月	邮件	1,260 台发电机	16.74	2019 年 10 月	TINCAN Nigeria

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运达港口
7	PMPK2407	2019 年 9 月	邮件	1,260 台发电机	16.65	2019 年 12 月	TINCAN Nigeria
8	PMPK2434	2020 年 2 月	邮件	1,260 台发电机	16.91	2020 年 6 月	TINCAN Nigeria
9	PMPK2435	2020 年 2 月	邮件	1,210 台发电机 100 台水泵	17.13	2020 年 7 月	TINCAN Nigeria
10	PMPK2478	2020 年 8 月	通讯软件	1,210 台发电机 200 台水泵	17.07	2020 年 11 月	TINCAN Nigeria
合计					182.58	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2345	STAR KEY INTERNATIONAL CO.LTD BEVERLY MACRO VENT. NIG	2019 年 1 月	2018 年 10、12 月 2019 年 1-2 月	百胜动力	第三方付款主体	33.96	3.26
2	PMPK2371	STAR KEY INTERNATIONAL CO.LTD	2019 年 6 月	2019 年 3、5-7 月	百胜动力	第三方付款主体	17.62	1.63
3	PMPK2381	STAR KEY INTERNATIONAL CO.LTD	2019 年 6 月	2019 年 5-7 月	百胜动力	第三方付款主体	18.88	1.61
4	PMPK2391	STAR KEY INTERNATIONAL CO.LTD	2019 年 10 月	2019 年 7、9-10 月	百胜动力	第三方付款主体 客户关联方	17.83 1.00	1.44
5	PMPK2403	STAR KEY INTERNATIONAL CO.LTD	2019 年 10 月	2019 年 9-12 月	百胜动力	第三方付款主体	18.97	2.23
6	PMPK2404	STAR KEY INTERNATIONAL	2019 年 11 月	2019 年 10-12 月	百胜动力	第三方付款主体	17.28	0.54

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
		CO.LTD						
7	PMPK2407	STAR KEY INTERNATIONAL CO.LTD	2019 年 12 月	2019 年 9-10、12 月	百胜动力	第三方付款主体	6.81	1.48
				2020 年 2、6 月	PS 公司	第三方付款主体	11.32	
8	PMPK2434	HENRY WESTLINK ENTERPRISES	2020 年 6 月	2020 年 2、5-6 月	PS 公司	第三方付款主体	18.54	1.64
9	PMPK2435	HENRY WESTLINK ENTERPRISES	2020 年 8 月	2020 年 2、5、8-9 月	PS 公司	第三方付款主体	18.68	1.55
10	PMPK2478	HENRY WESTLINK ENTERPRISES	2020 年 11 月	2020 年 11 月	百胜动力	第三方付款主体	13.98	2.13
				2020 年 9 月、12 月	PS 公司	第三方付款主体	5.22	
合计							200.10	17.52

6、与 SHAN FAXI COMPANY 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2402	2019 年 9 月	通讯软件	780 台水泵	6.35	2019 年 10 月	TEMA Ghana
2	PMPK2433	2020 年 2 月	通讯软件	789 台水泵	6.58	2020 年 3 月	TEMA Ghana
3	PMPK2437	2020 年 3 月	通讯软件	789 台水泵	6.63	2020 年 4 月	TEMA Ghana
4	PMPK2438	2020 年 3 月	通讯软件	200 台发动机 680 台水泵	6.66	2020 年 5 月	TEMA Ghana
5	PMPK2448	2020 年 5 月	通讯软件	789 台水泵	6.43	2020 年 7 月	TEMA Ghana
6	PMPK2465	2020 年 7 月	通讯软件	789 台水泵	6.57	2020 年 9 月	TEMA Ghana

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
7	PMPK2494	2020 年 9 月	通讯软件	715 台水泵 138 台发动机	6.90	2020 年 12 月	TEMA Ghana
合计					46.12	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2402	BEKWAI COMPANY LIMITED	2019 年 10 月	2019 年 10-11 月	百胜动力	第三方支付主体	6.93	0.58
2	PMPK2433	SHANPER COMPANY LIMITED	2020 年 3 月	2020 年 3、5 月	百胜动力	第三方支付主体	7.14	0.57
3	PMPK2437	SOLO-CEE LIMITED	2020 年 4 月	2020 年 3、5 月	百胜动力	第三方支付主体	7.14	0.51
4	PMPK2438	SHANPER COMPANY LIMITED	2020 年 5 月	2020 年 5 月	百胜动力	第三方支付主体	7.23	0.56
5	PMPK2448	SHAN COMPANY LIMITED	2020 年 7 月	2020 年 7 月	百胜动力	第三方支付主体	6.92	0.49
6	PMPK2465	SHAN COMPANY LIMITED	2020 年 9 月	2020 年 9 月	百胜动力	第三方支付主体	7.19	0.62
7	PMPK2494	SHANPER COMPANY LIMITED	2020 年 12 月	2020 年 10 月	百胜动力	第三方支付主体	7.79	0.89
合计							50.35	4.23

7、与 CHUS BEST ELECTRONICS WORLDWIDE LIMITED 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
----	-----	------	--------	------	------	--------	---------------

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2359	2019 年 1 月	通讯软件	650 台发电机 5 台水泵	8.67	2019 年 2 月	TINCAN Nigeria
2	PMPK2379	2019 年 4 月	通讯软件	650 台发电机 5 台水泵	8.86	2019 年 6 月	TINCAN Nigeria
3	PMPK2383	2019 年 5 月	通讯软件	560 台发电机 345 件水泵配件	8.61	2019 年 8 月	TINCAN Nigeria
4	PMPK2406	2019 年 9 月	通讯软件	630 台发电机 1 台水泵	8.62	2019 年 12 月	TINCAN Nigeria
5	PMPK2417	2019 年 11 月	通讯软件	780 台水泵	6.47	2020 年 2 月	TINCAN Nigeria
6	PMPK2432	2020 年 2 月	通讯软件	650 台发电机	8.75	2020 年 6 月	TINCAN Nigeria
7	PMPK2462	2020 年 6 月	通讯软件	650 台发电机 5 台水泵	8.55	2020 年 9 月	TINCAN Nigeria
8	PMPK2476	2020 年 6 月	通讯软件	575 台发电机 90 台水泵	8.24	2020 年 11 月	TINCAN Nigeria
合计					66.76	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2359	KINGSMAT TRADING SERVICES LIMITED.	2019 年 2 月	2019 年 1、4 月	百胜动力	客户关联方	1.78	0.66
				2019 年 1、4 月	百胜动力	第三方付款主体	6.55	
				2019 年 2 月	百胜动力	客户	1.00	
2	PMPK2379	MULTIPLE HEMS WORLD ACCESSORIES	2019 年 6 月	2019 年 6、8 月	百胜动力	客户关联方	1.22	0.79
				2019 年 4、7-8 月	百胜动力	第三方付款主体	6.43	

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
				2019 年 5 月	百胜动力	客户	2.00	
3	PMPK2383	H&J MARITIME &LOGISTICS	2019 年 8 月	2019 年 8、10 月	百胜动力	客户关联方	5.44	0.83
				2019 年 8、10 月	百胜动力	第三方付款主体	3.99	
4	PMPK2406	KINGSMAT TRADING SERVICES LIMITED.	2019 年 12 月	2019 年 10 月， 2020 年 2 月	百胜动力	客户关联方	2.32	0.65
				2019 年 9、11 月，2020 年 2 月	百胜动力	第三方付款主体	4.99	
				2020 年 2 月	百胜动力	客户	1.97	
5	PMPK2417	KINGSMAT TRADING SERVICES LIMITED.	2020 年 3 月	2019 年 12 月	百胜动力	客户关联方	1.00	0.70
				2020 年 2、5-6 月	百胜动力	第三方付款主体	6.16	
6	PMPK2432	MULTIPLE HEMS WORLD ACCESSORIES	2020 年 6 月	2020 年 2 月	百胜动力	客户关联方	1.00	0.81
				2020 年 6、8 月	百胜动力	第三方付款主体	8.56	
7	PMPK2462	MULTIPLE HEMS WORLD ACCESSORIES	2020 年 9 月	2020 年 7-8、11 月	百胜动力	第三方付款主体	3.28	0.86
				2020 年 9、11-12 月	百胜动力	客户	6.12	
8	PMPK2476	AIR WEST AFRICAN	2020 年 11 月	2020 年 7 月	百胜动力	第三方付款主体	1.00	0.70
				2020 年 11 月	百胜动力	客户	1.86	
				2021 年 1 月	GENOVO	第三方付款主体	5.50	
				2021 年 2 月	GENOVO	客户	0.58	
合计							72.76	6.00

8、与 COBI ELECTRONICS LIMITED 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2358	2019 年 2 月	通讯软件	780 台水泵 565 台发电机 345 件水泵配件	15.06	2019 年 2 月	TINCAN Nigeria
2	PMPK2366	2019 年 4 月	通讯软件	500 台发电机 697 件水泵配件	8.33	2019 年 4 月	TINCAN Nigeria
3	PMPK2375	2019 年 5 月	通讯软件	1,140 台发电机 345 件水泵配件	16.45	2019 年 6 月	TINCAN Nigeria
4	PMPK2396	2019 年 9 月	通讯软件	550 台水泵 145 台发电机	7.08	2019 年 10 月	TINCAN Nigeria
5	PMPK2399	2019 年 9 月	通讯软件	1,560 台水泵	12.73	2019 年 9 月	TINCAN Nigeria
6	PMPK2405	2019 年 12 月	通讯软件	575 台发电机	7.25	2019 年 12 月	TINCAN Nigeria
7	PMPK2421	2020 年 1 月	通讯软件	1,140 台发电机	15.32	2020 年 3 月	APAPA Nigeria
						2020 年 4 月	APAPA Nigeria
8	PMPK2450	2020 年 6 月	通讯软件	789 台水泵	6.50	2020 年 10 月	TINCAN Nigeria
9	PMPK2461	2020 年 7 月	通讯软件	575 台发电机	7.48	2020 年 9 月	TINCAN Nigeria
合计					96.18	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2358	ANNCOM CONCEPT SERVICES NIG ENT	2019 年 2 月	2019 年 3 月	百胜动力	客户关联方	5.00	1.36
				2019 年 1-2、4 月	百胜动力	第三方付款主体	11.43	
2	PMPK2366	ANNCHRIST MULTIPURPOSE NIG ENT	2019 年 4 月	2019 年 4-5 月	百胜动力	第三方付款主体	9.13	0.80
3	PMPK2375	KINGSMAT TRADING SERVICES LIMITED	2019 年 6 月	2019 年 5、7-8 月	百胜动力	第三方付款主体	18.01	1.56
		ANNCHRIST MULTIPURPOSE NIG ENT						
4	PMPK2396	ANNCHRIST MULTIPURPOSE NIG ENT	2019 年 10 月	2019 年 8、12 月	百胜动力	第三方付款主体	7.74	0.66
5	PMPK2399	ANNCHRIST MULTIPURPOSE NIG ENT	2019 年 10 月	2019 年 8、11-12 月	百胜动力	第三方付款主体	13.99	1.26
6	PMPK2405	ANNCHRIST MULTIPURPOSE NIG ENT	2019 年 12 月	2019 年 9、12 月, 2020 年 1 月	百胜动力	第三方付款主体	8.07	0.82
7	PMPK2421	CAPS MEGA TRAD ENTERPRISES	2020 年 3 月	2020 年 1-2、5-6 月	百胜动力	第三方付款主体	16.99	1.67
			2020 年 4 月					
8	PMPK2450	FEST-NET VENTURES ENTERPRISES	2020 年 10 月	2020 年 6、8 月 2020 年 12 月	百胜动力	第三方付款主体	3.34	0.83
					GENOVO	第三方付款主体	3.99	
9	PMPK2461	FEST-NET VENTURES ENTERPRISES	2020 年 9 月	2020 年 8、11 月	百胜动力	第三方付款主体	8.34	0.86
合计							106.01	9.83

9、与 SAKWAPHI ENTERPRISE 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2351	2018 年 11 月	通讯软件	1,200 台水泵 650 台发动机	13.43	2019 年 1 月	TEMA Ghana
2	PMPK2398	2019 年 8 月	邮件	1,400 台水泵 300 台发动机	13.30	2019 年 10 月	TEMA Ghana
3	PMPK2422	2019 年 12 月	邮件	1,560 台水泵	13.26	2020 年 3 月	TEMA Ghana
4	PMPK2473	2020 年 7 月	通讯软件	400 台水泵 690 台发动机	7.02	2020 年 11 月	TEMA Ghana
5	PMPK2477	2020 年 8 月	通讯软件	789 台水泵	6.63	2020 年 11 月	TEMA Ghana
合计					53.64	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2351	ADABRAKA ENTERPRISE	2019 年 1 月	2018 年 11 月, 2019 年 1-2 月	PS 公司	第三方付款主体	14.64	1.22
2	PMPK2398	ADABRAKA ENTERPRISE	2019 年 10 月	2019 年 9-10 月	PS 公司	第三方付款主体	14.50	1.19
3	PMPK2422	POKU TRANS-CONTINENTAL VENTURES	2020 年 4 月	2020 年 4-5 月	百胜动力	第三方付款主体	4.31	1.04
				2020 年 1 月	PS 公司	第三方付款主体	9.99	
4	PMPK2473	POKU TRANS-CONTINENTAL	2020 年 11 月	2020 年 5、8 月	百胜动力	第三方付款主体	7.72	0.70

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
		VENTURES						
5	PMPK2477	POKU TRANS-CONTINENTAL VENTURES	2020 年 11 月	2020 年 8 月	百胜动力	第三方付款主体	6.34	0.81
				2021 年 1 月	GENOVO	第三方付款主体	1.10	
合计							58.60	4.96

10、与 HUNTINGTON 往来情况

(1) 订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2409	2019 年 9 月	通讯软件	780 台水泵	6.41	2019 年 11 月	TEMA Ghana
2	PMPK2431	2020 年 2 月	通讯软件	510 台水泵 350 台发动机	6.11	2020 年 4 月	TEMA Ghana
3	PMPK2446	2020 年 5 月	通讯软件	200 台发动机 680 台水泵	6.60	2020 年 6 月	TEMA Ghana
4	PMPK2467	2020 年 7 月	通讯软件	700 台水泵 130 台发动机	6.52	2020 年 9 月	TEMA Ghana
5	PMPK2483	2020 年 8 月	通讯软件	720 台水泵 100 台发动机	6.63	2020 年 11 月	TEMA Ghana
合计					32.26	-	-

(2) 收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
----	-----	--------------------	--------	--------	------	-----	--------	-------------------

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2409	RASFIELD COMPANY LIMITED	2019 年 11 月	2019 年 9、11 月	百胜动力	第三方付款主体	6.97	0.55
2	PMPK2431	DORTEY LIMITED	2020 年 4 月	2020 年 2-3 月	百胜动力	第三方付款主体	6.71	0.60
3	PMPK2446	DORTEY LIMITED	2020 年 6 月	2020 年 6 月	百胜动力	第三方付款主体	7.31	0.72
4	PMPK2467	HUNTING LIMITED	2020 年 9 月	2020 年 7、9 月	百胜动力	第三方付款主体	7.18	0.67
5	PMPK2483	HUNTING LIMITED	2020 年 11 月	2020 年 8、11 月	百胜动力	第三方付款主体	7.38	0.75
合计							35.55	3.29

11、与 BALLEET IMPORT & EXPORT CO., LTD.往来情况

(1) 订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2413	2019 年 11 月	通讯软件	1,026 台水泵	7.63	2020 年 1 月	COTONOU Benin（贝宁科托努港口）
2	PMPK2460	2020 年 7 月	通讯软件	2,052 台水泵	15.21	2020 年 9 月	COTONOU Benin
合计					22.84	-	-

(2) 收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2413	DJBO MOUNKAILA HAMZAH	2020 年 1 月	2019 年 11 月， 2020 年 1 月	百胜动力	第三方付款主体	8.34	0.71

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
2	PMPK2460	HASSANE OUMAROU	2020 年 9 月	2020 年 7、10 月	百胜动力	第三方付款主体	16.49	1.28
合计							24.82	1.98

12、与 E.N. MICHEAL AND COMPANY LIMITED 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2428	2020 年 2 月	通讯软件	550 台发电机 14 件配件	8.33	2020 年 4 月	ONNE Nigeria
2	PMPK2429	2020 年 2 月	通讯软件	240 台发电机 470 台水泵	6.98	2020 年 8 月	TINCAN Nigeria
3	PMPK2464	2020 年 7 月	通讯软件	917 台水泵	7.17	2020 年 10 月	TINCAN Nigeria
合计					22.48	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2428	FUTURELAND INTL CONCEPTS	2020 年 4 月	2020 年 2-3 月	PS 公司	第三方付款主体	6.00	0.88
				2020 年 7 月	PS 公司	客户	3.21	
2	PMPK2429	CONSIGNS ACCORD LTD	2020 年 9 月	2020 年 8、10-11 月	PS 公司	第三方付款主体	6.93	0.73
				2020 年 3 月	PS 公司	客户	0.78	

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
3	PMPK2464	CONSIGNS ACCORD LTD	2020 年 11 月	2020 年 8 月	PS 公司	第三方付款主体	2.31	0.95
				2021 年 1 月	和力进	第三方付款主体	5.81	
合计							25.04	2.56

13、与 OK UNITED AGRICULTURAL NIG.往来情况

(1) 订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2370	2019 年 5 月	通讯软件	120 台发电机 1,115 台水泵 776 台发动机	14.73	2019 年 5 月	APAPA Nigeria
2	PMPK2386	2019 年 6 月	通讯软件	405 台发电机 1,410 台水泵 960 台发动机	22.08	2019 年 9 月	APAPA Nigeria
3	PMPK2401	2019 年 9 月	通讯软件	480 台发电机 1,900 台水泵 1,474 台发动机	28.86	2019 年 10 月	APAPA Nigeria
4	PMPK2441	2020 年 4 月	通讯软件	634 台发动机 960 台水泵 310 台发电机	15.00	2020 年 4 月	APAPA Nigeria
5	PMPK2481	2020 年 8 月	通讯软件	894 台水泵	7.04	2020 年 10 月	APAPA Nigeria
合计					87.71	-	-

(2) 收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2370	BABAMIN LOGISTICS NIG LIMITED	2019 年 5 月	2019 年 6 月	百胜动力	第三方付款主体	16.23	1.50
2	PMPK2386	NCO AGRO CONCEPT	2019 年 9 月	2019 年 3 月、 9-10 月	百胜动力	第三方付款主体	23.94	1.86
3	PMPK2401	NCO AGRO CONCEPT	2019 年 11 月	2019 年 9-12 月	百胜动力	第三方付款主体	21.67	2.80
				2019 年 11 月	百胜动力	客户	5.00	
				2019 年 11 月	百胜动力	客户关联方	5.00	
4	PMPK2441	NCO AGRO CONCEPT	2020 年 4 月	2020 年 4-5 月	百胜动力	第三方付款主体	16.59	1.58
5	PMPK2481	AGRICULTURAL NIG	2020 年 11 月	2020 年 8 月	百胜动力	第三方付款主体	2.48	0.83
				2020 年 12 月	GENOVO	第三方付款主体	5.38	
合计							96.29	8.58

14、与 CORNTECH GHANA LIMITED 往来情况

(1) 订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2347	2018 年 10 月	邮件	704 台水泵 600 台发电机 100 台发动机	14.66	2019 年 2 月	TINCAN Nigeria
2	PMPK2357	2018 年 12 月	通讯软件	700 台水泵 265 台发动机	7.00	2019 年 1 月	TEMA Ghana
3	PMPK2394	2019 年 8 月	通讯软件	706 台水泵 200 台发动机	6.72	2019 年 9 月	TEMA Ghana

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
4	PMPK2426	2020 年 2 月	邮件	650 台水泵 50 台发动机 20 台发电机	5.91	2020 年 3 月	TEMA Ghana
5	PMPK2447	2020 年 5 月	通讯软件	745 台水泵 50 台发动机	6.63	2020 年 6 月	TEMA Ghana
6	PMPK2472	2020 年 7 月	通讯软件	745 台水泵 150 台发动机	6.89	2020 年 11 月	TEMA Ghana
合计					47.81	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2347	MERCHANDISE CO. NIG. LTD	2019 年 3 月	2018 年 9-12 月 2019 年 2 月	百胜动力	第三方付款主体	16.42	1.76
2	PMPK2357	TAKORADI GHANA LTD	2019 年 2 月	2018 年 12 月 2019 年 1 月、3 月	百胜动力	第三方付款主体	7.67	0.68
3	PMPK2394	ANGELA OGBU	2019 年 10 月	2019 年 8-9、11 月	百胜动力	第三方付款主体	7.47	0.75
4	PMPK2426	ANGELA OGBU	2020 年 3 月	2020 年 2-3 月	百胜动力	第三方付款主体	6.54	0.63
5	PMPK2447	ANGELA OGBU	2020 年 6 月	2020 年 5 月、7 月	百胜动力	第三方付款主体	7.29	0.66
6	PMPK2472	COLLINS GHANA LTD	2020 年 11 月	2020 年 8、 10-11 月	百胜动力	第三方付款主体	7.64	0.75
合计							53.02	5.22

15、与 ELISCO INVESTMENTS CO. NIG LTD 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2486	2020 年 7 月	通讯软件	495 台发动机 100 台发电机 528 台水泵	8.05	2020 年 12 月	APAPA Nigeria
2	PMPK2487	2020 年 7 月	通讯软件	294 台发动机 100 台发电机 514 台水泵	7.32	2020 年 12 月	APAPA Nigeria
合计					15.37	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2486	AJINGI MULTI TRADE	2020 年 12 月	2020 年 9 月、12 月； 2021 年 1 月	上海扬波	第三方付款主体	17.67	2.30
2	PMPK2487	AJINGI MULTI TRADE	2020 年 12 月					
合计							17.67	2.30

注：为方便费用结算，杨亮安排客户向上海扬波回款用以结算上海杨波提供的货代服务等费用。

16、与 CEJISON IND. LTD 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2362	2019 年 3 月	邮件	565 台发电机 10 台水泵	7.54	2019 年 3 月	APAPA Nigeria

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
2	PMPK2382	2019 年 5 月	通讯软件	565 台发电机 10 台水泵	7.54	2019 年 6 月	APAPA Nigeria
3	PMPK2393	2019 年 8 月	通讯软件	565 台发电机 10 台水泵	7.56	2019 年 9 月	APAPA Nigeria
4	PMPK2416	2019 年 11 月	通讯软件	565 台发电机 10 台水泵	7.43	2020 年 3 月	APAPA Nigeria
5	PMPK2451	2020 年 6 月	通讯软件	565 台发电机 10 台水泵	7.36	2020 年 8 月	APAPA Nigeria
合计					37.43	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2362	ODOBUKA GLOBAL LIMITED	2019 年 3 月	2019 年 2 月、4 月	百胜动力	第三方付款主体	8.28	0.74
2	PMPK2382	ODOBUKA GLOBAL LIMITED	2019 年 6 月	2019 年 5 月、7-8 月	百胜动力	第三方付款主体	8.43	0.88
3	PMPK2393	ZIKOMILLAN VENTURES	2019 年 10 月	2019 年 8-10 月	百胜动力	第三方付款主体	5.26	0.69
				2019 年 10 月	百胜动力	客户关联方	3.00	
4	PMPK2416	ZIKOMILLAN VENTURES	2020 年 3 月	2020 年 3-4 月	百胜动力	第三方付款主体	7.21	0.77
				2019 年 11 月	百胜动力	客户关联方	1.00	
5	PMPK2451	ZIKOMILLAN VENTURES	2020 年 8 月	2020 年 6 月、9 月	百胜动力	第三方付款主体	8.03	0.67
合计							41.20	3.76

17、与 SHANGHAI FORTUNE MACHINERY CO., LTD 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2454	2020 年 6 月	通讯软件	1,026 台水泵	7.55	2020 年 8 月	ONNE Nigeria
2	PMPK2471	2020 年 7 月	通讯软件	200 台发电机	2.73	2020 年 10 月	ONNE Nigeria
合计					10.28	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2454	REAL AKUSINACHI SERVICES	2020 年 9 月	2020 年 6 月、8 月	百胜动力	客户	7.90	0.35
2	PMPK2471	CARRADOS EMPIRE	2020 年 11 月	2020 年 8 月、10 月	百胜动力	客户	2.98	0.25
合计							10.88	0.60

18、与 AKM SARL 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2444	2020 年 5 月	通讯软件	450 台发电机	6.73	2020 年 5 月	DOUALA CAMEROON （喀麦隆杜阿拉港）

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
2	PMPK2457	2020 年 6 月	通讯软件	95 台发电机	1.23	2020 年 8 月	DOUALA CAMEROON
合计					7.96	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2444	AVENUE CHARLES	2020 年 5 月	2020 年 5 月	百胜动力	第三方付款主体	8.79	0.83
2	PMPK2457	AVENUE CHARLES	2020 年 8 月					
合计							8.79	0.83

19、与 C M A INTERNATIONAL COMPANY 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2470	2020 年 7 月	通讯软件	595 台发电机 75 台水泵	8.26	2020 年 10 月	TINCAN Nigeria

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2470	EJIKESONJ ENTERPRISES	2020 年 11 月	2020 年 8、10 月	百胜动力	第三方付款主体	9.21	0.95

20、与 Cutes Global CO.,LTD 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2377	2019 年 4 月	通讯软件	535 台发电机 30 台水泵	8.61	2019 年 7 月	TINCAN Nigeria
2	PMPK2485	2020 年 8 月	通讯软件	350 台发电机 412 台水泵	8.23	2020 年 11 月	TINCAN Nigeria
合计					16.84	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2377	LUMINUS GLOBAL IMPERIAL LTD.	2019 年 7 月	2019 年 4 月 2019 年 7-8 月	百胜动力	客户	9.43	0.82
2	PMPK2485	GLOBAL IMPERIAL LTD.	2020 年 11 月	2020 年 9 月、12 月	百胜动力	客户	2.70	1.07
				2020 年 11 月	百胜动力	第三方付款主体	3.70	
				2020 年 12 月	GENOVO	客户	2.91	
合计							18.73	1.89

21、与 BENTHIL ELECTRONICS & CONTRACTORS LIMITED 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2374	2019 年 4 月	邮件	600 台发电机	7.94	2019 年 6 月	APAPA Nigeria
2	PMPK2411	2019 年 11 月	通讯软件	660 台发电机	7.11	2020 年 1 月	APAPA Nigeria
合计					15.05	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2374	FRAMEWORK UNTAPPED CONCERNS VENTURES	2019 年 6 月	2019 年 4-5 月 2019 年 7-8 月	百胜动力	客户	8.78	0.84
2	PMPK2411	PLU-CONGRESSIVE ENTERPRISE	2020 年 1 月	2019 年 10 月 2020 年 1-2 月	百胜动力	第三方付款主体	7.83	0.72
合计							16.61	1.56

22、与 SKY PRAISE COMPANY LIMITED 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
----	-----	------	--------	------	------	--------	---------------

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2458	2020 年 7 月	通讯软件	789 台水泵	6.51	2020 年 8 月	TEMA Ghana

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2458	PRAISES LTD	2020 年 9 月	2020 年 7 月	百胜动力	第三方付款主体	1.25	0.58
				2020 年 8 月、10 月	百胜动力	客户关联方	5.85	
合计							7.09	0.58

23、与 ASUSCO ENTERPRISE 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2356	2018 年 12 月	通讯软件	499 台水泵 479 台发动机	6.68	2019 年 1 月	TEMA Ghana
2	PMPK2363	2019 年 2 月	通讯软件	1,344 台发动机	7.21	2019 年 3 月	TEMA Ghana
3	PMPK2364	2019 年 2 月	通讯软件	780 台水泵	6.67	2019 年 4 月	TEMA Ghana
4	PMPK2367	2019 年 3 月	通讯软件	780 台水泵	6.67	2019 年 8 月	TEMA Ghana
5	PMPK2372	2019 年 3 月	通讯软件	780 台水泵	6.62	2019 年 9 月	TEMA Ghana
6	PMPK2453	2020 年 6 月	通讯软件	789 台水泵	6.50	2020 年 8 月	TEMA Ghana

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
合计					40.35	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2356	BEN AVEBS	2019 年 1 月	2018 年 12 月 2019 年 3 月	百胜动力	第三方付款主体	7.36	0.68
2	PMPK2363	KWAME NTIAMOAH	2019 年 3 月	2019 年 2 月、5 月	百胜动力	第三方付款主体	8.00	0.79
3	PMPK2364	BEN AVEBS	2019 年 4 月	2019 年 2-3 月、6 月	百胜动力	第三方付款主体	7.27	0.59
4	PMPK2367	BEN AVEBS	2019 年 8 月	2019 年 3 月、7-8 月	百胜动力	第三方付款主体	7.26	0.59
5	PMPK2372	BEN AVEBS	2019 年 9 月	2019 年 8 月、11 月	百胜动力	第三方付款主体	7.24	0.61
6	PMPK2453	BEN AVEBS	2020 年 8 月	2019 年 8 月、11 月 2020 年 6 月、10 月	百胜动力	第三方付款主体	7.02	0.51
合计							44.14	3.78

24、与 CARLISA ENTERPRISES LIMITED 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2361	2019 年 1 月	邮件	100 台水泵、1 箱配件	0.83	2019 年 3 月	KINGSTON JAMAICA （牙买加金斯敦）
2	PMPK2430	2020 年 2 月	邮件	300 台水泵	2.36	2020 年 4 月	KINGSTON JAMAICA

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
3	PMPK2463	2020 年 7 月	通讯软件	330 台水泵	2.61	2020 年 9 月	KINGSTON JAMAICA
合计					5.80	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2361	CARLISA ENTERPRISES LIMITED	2019 年 3 月	2019 年 2 月	百胜动力	客户	0.88	0.05
2	PMPK2430	CARLISA ENTERPRISES LIMITED	2020 年 4 月	2020 年 2、4 月	百胜动力	客户	2.69	0.32
3	PMPK2463	CARLISA ENTERPRISES LIMITED	2020 年 11 月	2020 年 7、9 月	百胜动力	客户	2.97	0.36
合计							6.54	0.74

25、与 PETER AND SONS TRADING CO 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2385	2019 年 6 月	邮件	40 台发电机 10 台水泵	0.52	2019 年 8 月	TARAWA KIRIBATI （基里巴斯塔拉瓦港）
2	PMPK2440	2020 年 4 月	邮件	60 台发电机 2 件发电机配件	0.78	2020 年 5 月	TARAWA KIRIBATI

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
合计					1.30	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2385	PETER AND SONS TRADING CO	2019 年 8 月	2019 年 7 月	百胜动力	客户	0.57	0.05
2	PMPK2440	PETER AND SONS TRADING CO	2020 年 6 月	2020 年 4 月	百胜动力	客户	1.88	1.10
合计							2.45	1.15

26、与 Jingjiang Huayuan International Trade Co.,Ltd.往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2365	2019 年 2 月	邮件	120 台水泵	0.95	2019 年 4 月	PORT of SPAIN TRINIDAD （特立尼达和多巴哥西班牙港）
2	PMPK2474	2020 年 8 月	邮件	100 台水泵	0.79	2020 年 10 月	PORT of SPAIN TRINIDAD
合计					1.74	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
----	-----	--------------------	--------	--------	------	-----	--------	-------------------

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2365	TRINTRAC LTD.	2019 年 4 月	2019 年 2 月	百胜动力	客户	1.00	0.05
2	PMPK2474	TRINTRAC LTD.	2020 年 10 月	2020 年 8 月、9 月	百胜动力	客户	0.89	0.10
合计							1.89	0.15

27、与 ORANGE PUMPS PTY. LTD.往来情况

(1) 订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2369	2019 年 4 月	邮件	46 件水泵配件	0.25	2019 年 4 月	MELBOURNE AUSTRALIA (澳大利亚墨尔本港)
2	PMPK2436+ PMPK2439	2020 年 2 月	邮件	1 台水泵 100 件水泵配件	0.40	2020 年 4 月	MELBOURNE AUSTRALIA
合计					0.65	-	-

(2) 收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2369	ORANGE PUMPS PTY. LTD.	2019 年 4 月	2019 年 3 月	百胜动力	客户	0.44	0.19
2	PMPK2436+ PMPK2439	ORANGE PUMPS PTY. LTD.	2020 年 5 月	2020 年 2、4 月	百胜动力	客户	0.68	0.29
合计							1.13	0.48

28、与 C. Woermann GmbH & Co. KG 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2373	2019 年 3 月	邮件	4 台发电机	0.13	2019 年 5 月	LUANDA ANGOLA （安哥拉罗安达）
2	PMPK2427	2020 年 2 月	邮件	30 台水泵	0.24	2020 年 2 月	MONROVIA LIBERIA （利比亚蒙罗维亚港）
合计					0.37	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2373	C. WOERMANN ANGOLA, LDA.	2019 年 6 月	2019 年 5 月	百胜动力	客户	0.14	0.01
2	PMPK2427	C. WOERMANN GMBH & CO., HAMBURG	2020 年 5 月	2020 年 2 月	百胜动力	客户	0.27	0.03
合计							0.41	0.04

29、与 GEEST TRADING COMPANY GHANA LIMITED 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
----	-----	------	--------	------	------	--------	---------------

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2390	2019 年 7 月	通讯软件	789 台水泵	6.69	2019 年 7 月	TEMA Ghana
2	PMPK2410	2019 年 9 月	通讯软件	1,360 台水泵 400 台发动机	13.23	2019 年 11 月	TEMA Ghana
合计					19.92	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2390	ONYEKA EDEN	2019 年 7 月	2019 年 7-8 月	百胜动力	第三方付款主体	7.22	0.53
2	PMPK2410	ONYEKA EDEN	2019 年 9 月	2019 年 9-10、12 月	百胜动力	第三方付款主体	14.41	1.18
合计							21.63	1.71

30、与 BRIGHT C.J. INT'L LTD 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2354	2018 年 11 月	通讯软件	120 台长尾机； 130 台发电机	3.06	2019 年 2 月	TINCAN Nigeria
2	PMPK2387	2019 年 6 月	通讯软件	35 台水泵； 550 台发电机	8.14	2019 年 10 月	TINCAN Nigeria
合计					11.20	-	-

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2354	KAYSEA DELIVERY SERVICE LTD.	2019 年 2 月	2018 年 11 月	百胜动力	第三方付款主体	1.00	0.21
				2019 年 2-3 月	百胜动力	客户关联方	2.27	
2	PMPK2387	B POWER ENGINE VENTURE	2019 年 10 月	2019 年 6 月、9 月	百胜动力	客户关联方	2.00	0.66
				2019 年 10、12 月	百胜动力	第三方付款主体	5.49	
				2020 年 1 月	PS 公司	第三方付款主体	1.31	
合计							12.07	0.87

31、与 CEEGLO ENERGY GENERAL ENTERPRISES 往来情况

(1) 订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2380	2019 年 5 月	通讯软件	665 台发电机	8.77	2019 年 7 月	TINCAN Nigeria

(2) 收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2380	SOCIEDAD COMERCIAL EINMOBILIARIA ORANGE LTDA.	2019 年 7 月	2019 年 5-6 月、2019 年 8-9 月	百胜动力	客户关联方	9.60	0.83

32、与 DON AND CHYKE NIGERIA LIMITED 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2360	2019 年 1 月	通讯软件	630 台发电机	8.44	2019 年 3 月	APAPA Nigeria

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2360	MAC-BASSY GLOBAL INTEGRATED LIMITED	2019 年 3 月	2018 年 11 月、2019 年 3 月	百胜动力	客户	9.78	1.34

33、与 Soci  Alwassit-SA.往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2400	2019 年 8 月	通讯软件	575 台发电机 60 台水泵	7.85	2019 年 12 月	DOUALA CAMEROON

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
----	-----	--------------------	--------	--------	------	-----	--------	-------------------

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2400	KALGALA MAHAMAT ALI BRAHIM	2019 年 12 月	2019 年 8 月	百胜动力	第三方付款主体	2.00	0.82
				2019 年 8 月	杨亮与和力进	客户	6.67 ^注	

注：6.67 万美元系杨亮于展会收取客户现金。

34、与 INPUTS ELECTRONICS NIGERIA LIMITED 往来情况

(1) 订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2388	2019 年 7 月	通讯软件	575 台发电机	7.65	2019 年 9 月	APAPA Nigeria

(2) 收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2388	ELECTRONICS NIGERIA LIMITED	2019 年 9 月	2019 年 7、9 月	百胜动力	客户	8.45	0.80

35、与 BASIL NOSSY INTERNATIONAL LIMITED 往来情况

(1) 订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2392	2019 年 7 月	通讯软件	575 台发电机	7.64	2019 年 9 月	TINCAN Nigeria

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2392	KINGSMART TRADING SERVICES	2019 年 10 月	2019 年 7、11 月	百胜动力	客户关联方	8.36	0.72

36、与 K B DAVIES (PRIVATE) LIMITED 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2389	2019 年 7 月	邮件	150 台发电机 30 台发动机 23 件配件	3.72	2019 年 10 月	DURBAN（南非德班港）

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2389	K B DAVIES (PRIVATE) LIMITED	2019 年 11 月	2019 年 7、9、11 月	百胜动力	客户	4.64	0.92

37、与 GABER ABDULGABAR GENERAL TRADING ESTABLISHMENT 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2350	2018 年 10 月	邮件	370 台水泵	2.86	2019 年 5 月	ADEN YEMEN（也门亚丁港）

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2350	ABDULGABAR GABER SALEH ALASHWAL	2019 年 5 月	2018 年 11 月 2019 年 5 月	百胜动力	第三方付款主体	3.19	0.33

38、与 HENWOOD PLANT EQUIPMENT L.L.C 往来情况

（1）订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2346	2019 年 1 月	邮件	328 台水泵	2.70	2019 年 1 月	JEBEL ALI PORT DUBAI （迪拜杰拜勒 阿里港）

（2）收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 （提单通知收货人）	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
----	-----	--------------------	--------	--------	------	-----	--------	-------------------

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2346	HENWOOD PLANT EQUIPMENT L.L.C	2019 年 2 月	2018 年 10-11 月 2019 年 1 月	百胜动力	客户	2.93	0.23

39、与 GRUPO ULTRAMARINO S.A.往来情况

(1) 订单交易情况

单位：万美元

序号	订单号	下单时间	订单获取方式	订单内容	订单金额	产品发出时间	产品运输地（产品运达港口）
1	PMPK2384	2019 年 6 月	邮件	20 台水泵	0.14	2019 年 7 月	PUERTO QUETZAL (危地马拉夸特扎尔港)

(2) 收入确认及付款情况

单位：万美元

序号	订单号	产品签收人 (提单通知收货人)	收入确认时点	款项收取时间	收款主体	付款方	客户付款金额	客户付款金额 与订单金额差异
1	PMPK2384	ULTRA MARINO	2019 年 7 月	2019 年 7 月	百胜动力	第三方付款主体	0.14	0.01

(请见下页)

（三）说明相关单据、产品、资金的流转过程，发行人如何将付款方与相关订单相对应

1、相关单据及产品流转过程

杨亮与 COBI 等公司以通讯软件或邮件等方式沟通采购需求，谈妥报价后将客户产品采购需求告知发行人，由发行人销售部门向查尔斯下达排产单。查尔斯生产合格后，根据发行人的发货指令组织发货，并向发行人发送装箱单，发行人据此办理产品出入库手续并形成相关凭证。

随后，查尔斯根据订单要求将产品发货至发行人指定的海关港口，由发行人自主办理报关手续。发行人财务部开具出口专用发票，同报关委托书一起交由货代公司安排报关。货代公司办理完报关出口手续后，经海关放行并完成装船，取得提单资料并提交至发行人。

杨亮为客户办理海运、保险等手续，待货物运送至目的地港口后，由客户及其关联公司、或其指定的货代公司，或其下游客户确认收货。

2、资金流转过程

在发行人与 COBI 等公司的交易过程中，杨亮通过 PS 公司等主体参与发行人 COBI 订单交易并赚取相关收益。受客户所在国家外汇管制、支付便利性等因素影响，杨亮会根据 COBI 等公司具体回款进度要求客户付款至百胜动力或 PS 公司等主体，其中回款至百胜动力部分为通机产品销售货款。

COBI 等公司向百胜动力付款（含第三方付款）后，通知杨亮查询收款，发行人同杨亮对账后，将相关付款方的回款与具体订单进行匹配并核销应收账款。

二、说明发行人给予 COBI 相关客户的账期，杨亮替发行人结清货款时 COBI 相关客户的应收账款是否已逾期；杨亮替 COBI 相关客户结清货款的商业合理性、资金来源，相关资金是否直接或间接来源于发行人及其关联方

（一）说明发行人给予 COBI 相关客户的账期，杨亮替发行人结清货款时 COBI 相关客户的应收账款是否已逾期

为避免杨亮离职导致的 COBI 订单回款风险，发行人要求杨亮将 COBI 订单客户尚未支付的货款结清，为此杨亮以其控制的 OCEANUS 分别于 2020 年 6 月

3 日、2020 年 12 月 29 日和 2021 年 1 月 20 日向发行人支付 25.00 万美元、80.24 万美元和 1.00 万美元。

发行人给予 COBI 相关客户的信用政策系“见提单复印件支付尾款”，由于 COBI 相关客户未及时支付尾款或按照杨亮的要求将款项支付至 PS 公司等主体，导致在上述结算时点发行人层面存在 COBI 相关客户应收账款逾期的情形，而在该等结算时点前后，相关客户均已向 PS 公司等主体支付了相关款项，发行人亦不存在主动调节账龄的情形。具体情况如下：

单位：万美元

杨亮结清货款时点	序号	客户名称	逾期金额	客户与杨亮结清相关款项情况	
				客户付款时间	杨亮收款主体
2020 年 6 月 3 日	1	VIKINGS C. MERCHANDISE COMPANY LIMITED	14.37	2020 年 6 月	PS 公司
	2	EN MICHAEL AND COMPANY LIMITED	8.33	2020 年 7 月	PS 公司
	3	SAKWAPHI ENTERPRISE	3.10	2020 年 1 月	PS 公司
	合计		25.80	-	-
2020 年 12 月 29 日	1	VIKINGS C. MERCHANDISE COMPANY LIMITED	31.74	2020 年 8 月	PS 公司
	2	HENRY WEST INTERNATIONAL LIMITED	17.07	2020 年 12 月	PS 公司
	3	ELISCO INVESTMENTS	15.37	2020 年 12 月	上海扬波
	4	UCHENNA OKRONKWO	11.44	2020 年 12 月	GENOVO
	5	OK UNITED AGRICULTURAL NIG.	4.56	2020 年 12 月	GENOVO
	6	SAKWAPHI ENTERPRISE	0.29	2021 年 1 月	GENOVO
	合计		80.47	-	-
2021 年 1 月 20 日	1	CUTES GLOBAL CO.,LTD	1.83	2020 年 12 月	GENOVO
	合计		1.83	-	-

（二）杨亮替 COBI 相关客户结清货款的商业合理性、资金来源，相关资金是否直接或间接来源于发行人及其关联方

2020 年初，百胜动力及东方精工发现杨亮存在违反与其签署的《竞业限制协议》和《股权购买协议》约定的相关行为，便开始与杨亮进行谈判，后签署和解协议。为避免杨亮离职导致的 COBI 订单回款风险，发行人要求杨亮将 COBI 订单客户尚未支付的货款结清，故杨亮以其控制的 OCEANUS 向发行人合计支付 106.24 万美元，折合人民币共计 724.24 万元，以结清 COBI 订单剩余回款，具有商业合理性。

根据杨亮控制的 PS 公司等主体银行流水显示，杨亮替 COBI 订单客户结清货款的 98.65 万美元来源于 COBI 订单客户回款，剩余 7.59 万美元来源于 PS 公司等主体盈余资金，且期后 1 个月内均已收到 COBI 订单客户回款，相关资金并非直接或间接来源于发行人及其关联方。

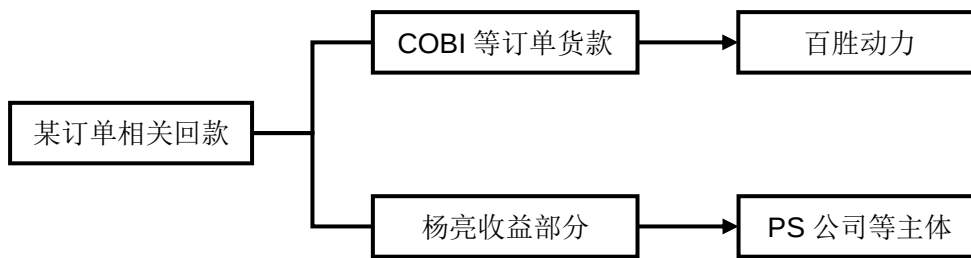
三、说明 COBI 订单客户向发行人的回款金额与 COBI 订单金额未能一一对应的具体情况及原因，COBI 订单交易的第三方回款是否基于真实的交易背景，是否存在虚构交易或调节账龄的情形

（一）说明 COBI 订单客户向发行人的回款金额与 COBI 订单金额未能一一对应的具体情况及原因

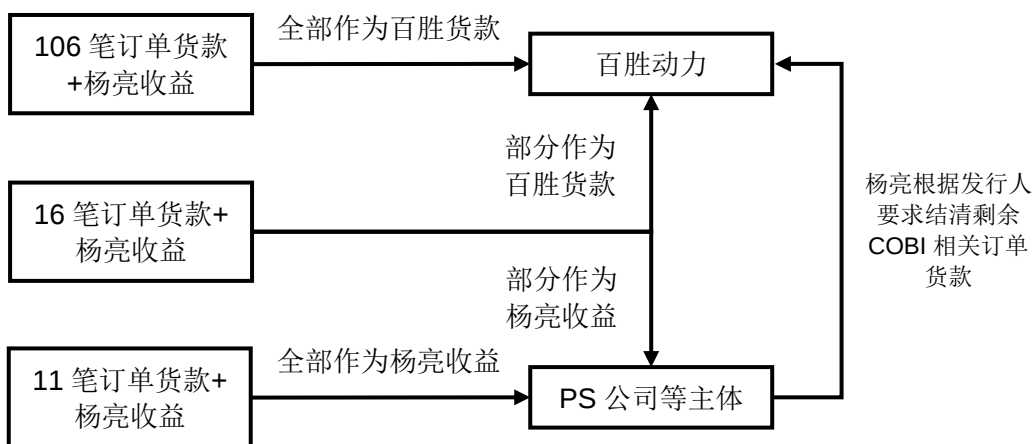
在发行人与 COBI 等公司的交易过程中，杨亮通过 PS 公司等主体参与发行人 COBI 订单交易并赚取相关收益。为方便款项收取，杨亮并未让每个客户分别将订单货款和其收益款项支付给百胜动力和 PS 公司等主体，而是统筹安排多数客户相关订单的货款和杨亮收益部分支付至发行人，少数客户相关订单的货款和杨亮收益部分支付至杨亮控制的 PS 公司等主体，其余少数客户相关订单存在部分支付至发行人、部分支付至 PS 公司等主体的情形；2020 年初，东方精工及百胜动力发现杨亮相关行为违反了与其签署的相关协议约定，因此在和解谈判期间，为控制 COBI 相关订单货款的收回风险，发行人要求杨亮结清 COBI 相关订单剩余回款。在该等操作下，发行人相关订单的应收货款金额与 COBI 等公司实际付款金额会存在一定差异。

（请见下页）

理论操作：



实际操作：



此类收款方式下，造成发行人 COBI 相关订单的应收货款金额与 COBI 等公司实际付款金额存在一定差异。

如下表所示，若考虑杨亮收益金额（包含其为 COBI 等公司承担的海运费等费用），COBI 等公司向发行人及向 PS 公司等主体的回款金额与相关订单能够相对应，详细情况请见本题回复“一、逐笔说明 2019-2020 年发行人与 COBI 公司的往来情况……”相关内容。

单位：万美元

客户	订单号	发行人订单金额 (A)	客户付款金额		客户付款金额与 订单金额差异 [#] (D=B+C-A)
			至发行人 (B)	至 PS 等主体 (C)	
CRUZ POWER EMPIRE	PMPK2395	16.67	18.13	-	1.45
	PMPK2414	8.08	8.86	-	0.78
	PMPK2423	17.04	18.47	-	1.43
	PMPK2442	16.74	18.39	-	1.65

客户	订单号	发行人订单金额 (A)	客户付款金额		客户付款金额与 订单金额差异 [#] (D=B+C-A)
			至发行人(B)	至 PS 等主体(C)	
	PMPK2452	13.56	15.00	-	1.44
	PMPK2484	17.08	3.46	16.04	2.42
CHI-GOD INTERNATIONAL LTD	PMPK2376	14.38	15.86	-	1.47
	PMPK2408	13.16	14.40	-	1.23
	PMPK2415	21.02	23.47	-	2.44
	PMPK2445	7.96	8.90	-	0.95
	PMPK2455	8.24	9.08	-	0.86
	PMPK2488	13.72	14.97	1.00	2.24
	PMPK2491	20.88	23.98	-	3.09
VIKINGS C. MERCHANDISE COMPANY LIMITED	PMPK2378	34.04	36.70	-	2.67
	PMPK2397	26.96	23.34	5.74	2.13
	PMPK2412	15.12	3.98	12.57	1.43
	PMPK2424	46.11	-	50.14	4.03
UCHENNA OKRONKWO	PMPK2368	9.13	10.13	-	0.99
	PMPK2443	7.00	7.89	-	0.89
	PMPK2449	6.65	7.48	-	0.83
	PMPK2456	6.59	7.39	-	0.79
	PMPK2459	6.65	7.48	-	0.83
	PMPK2466	6.48	7.41	-	0.92
	PMPK2468	6.48	4.53	10.24	1.80
	PMPK2469	6.48			
	PMPK2492	6.70	-	7.64	0.93
HENRY WEST INTERNATIONAL LIMITED	PMPK2345	30.70	33.96	-	3.26
	PMPK2371	15.99	17.62	-	1.63
	PMPK2381	17.26	18.88	-	1.61
	PMPK2391	17.39	18.83	-	1.44
	PMPK2403	16.74	18.97	-	2.23
	PMPK2404	16.74	17.28	-	0.54
	PMPK2407	16.65	6.81	11.32	1.48
	PMPK2434	16.91	-	18.54	1.64
	PMPK2435	17.13	-	18.68	1.55
	PMPK2478	17.07	13.98	5.22	2.13

客户	订单号	发行人订单金额 (A)	客户付款金额		客户付款金额与 订单金额差异 [#] (D=B+C-A)
			至发行人(B)	至 PS 等主体(C)	
SHAN FAXI COMPANY	PMPK2402	6.35	6.93	-	0.58
	PMPK2433	6.58	7.14	-	0.57
	PMPK2437	6.63	7.14	-	0.51
	PMPK2438	6.66	7.22	-	0.56
	PMPK2448	6.43	6.92	-	0.49
	PMPK2465	6.57	7.19	-	0.62
	PMPK2494	6.90	7.79	-	0.89
CHUS BEST ELECTRONICS WORLDWIDE LIMITED	PMPK2359	8.67	9.33	-	0.66
	PMPK2379	8.86	9.65	-	0.79
	PMPK2383	8.61	9.44	-	0.83
	PMPK2406	8.62	9.27	-	0.65
	PMPK2417	6.47	7.16	-	0.70
	PMPK2432	8.75	9.41	-	0.81
	PMPK2462	8.55	9.41	-	0.86
	PMPK2476	8.24	2.86	6.08	0.70
COBI ELECTRONICS LIMITED	PMPK2358	15.06	16.42	-	1.36
	PMPK2366	8.33	9.13	-	0.80
	PMPK2375	16.45	18.01	-	1.56
	PMPK2396	7.08	7.74	-	0.66
	PMPK2399	12.73	13.99	-	1.26
	PMPK2405	7.25	8.07	-	0.82
	PMPK2421	15.32	16.99	-	1.67
	PMPK2450	6.50	3.34	3.99	0.83
	PMPK2461	7.48	8.34	-	0.86
SAKWAPHI ENTERPRISE	PMPK2351	13.43	-	14.64	1.22
	PMPK2398	13.30	-	14.50	1.19
	PMPK2422	13.26	4.31	10.00	1.04
	PMPK2473	7.02	7.72	-	0.70
	PMPK2477	6.63	6.34	1.10	0.81
HUNTINGTON	PMPK2409	6.41	6.97	-	0.55
	PMPK2431	6.11	6.71	-	0.60
	PMPK2446	6.60	7.31	-	0.72

客户	订单号	发行人订单金额 (A)	客户付款金额		客户付款金额与 订单金额差异 [#] (D=B+C-A)
			至发行人(B)	至PS等主体(C)	
	PMPK2467	6.52	7.18	-	0.67
	PMPK2483	6.63	7.38	-	0.75
BALLET IMPORT & EXPORT CO., LTD.	PMPK2413	7.63	8.34	-	0.71
	PMPK2460	15.21	16.49	-	1.28
E.N. MICHEAL AND COMPANY LIMITED	PMPK2428	8.33	-	9.21	0.89
	PMPK2429	6.98	-	7.72	0.73
	PMPK2464	7.17	-	8.12	0.95
OK UNITED AGRICULTURAL NIG.	PMPK2370	14.73	16.23	-	1.50
	PMPK2386	22.08	23.94	-	1.86
	PMPK2401	28.86	31.66		2.80
	PMPK2441	15.00	16.59		1.58
	PMPK2481	7.04	2.48	5.38	0.83
CORNTECH GHANA LIMITED	PMPK2347	14.66	16.42	-	1.76
	PMPK2357	7.00	7.67	-	0.68
	PMPK2394	6.72	7.47	-	0.75
	PMPK2426	5.91	6.54	-	0.63
	PMPK2447	6.63	7.29	-	0.66
	PMPK2472	6.89	7.64	-	0.75
CEJISON IND. LTD	PMPK2362	7.54	8.28	-	0.74
	PMPK2382	7.54	8.43	-	0.88
	PMPK2393	7.56	8.26	-	0.69
	PMPK2416	7.43	8.21	-	0.77
	PMPK2451	7.36	8.03	-	0.67
ELISCO INVESTMENTS CO. NIG LTD	PMPK2486	15.37	-	17.67	2.30
	PMPK2487				
SHANGHAI FORTUNE MACHINERY CO., LTD	PMPK2454	7.55	7.90	-	0.35
	PMPK2471	2.73	2.98	-	0.25
AKM SARL	PMPK2444	7.96	8.78	-	0.83
	PMPK2457				
C M A INTERNATIONAL COMPANY	PMPK2470	8.26	9.21	-	0.95
Cutes Global CO.,LTD	PMPK2377	8.61	9.43	-	0.82
	PMPK2485	8.23	6.40	2.91	1.07

客户	订单号	发行人订单金额 (A)	客户付款金额		客户付款金额与 订单金额差异 [#] (D=B+C-A)
			至发行人(B)	至 PS 等主体(C)	
BENTHIL ELECTRONICS & CONTRACTORS LIMITED	PMPK2374	7.94	8.78	-	0.84
	PMPK2411	7.11	7.83	-	0.72
SKY PRAISE COMPANY LIMITED	PMPK2458	6.51	7.09	-	0.58
ASUSCO ENTERPRISE	PMPK2356	6.68	7.36	-	0.68
	PMPK2363	7.21	8.00	-	0.79
	PMPK2364	6.67	7.27	-	0.59
	PMPK2367	6.67	7.26	-	0.59
	PMPK2372	6.62	7.24	-	0.61
	PMPK2453	6.50	7.02	-	0.51
CARLISA ENTERPRISES LIMITED	PMPK2361	0.83	0.88	-	0.05
	PMPK2430	2.36	2.69	-	0.32
	PMPK2463	2.61	2.97	-	0.36
PETER AND SONS TRADING CO	PMPK2385	0.52	0.57	-	0.05
	PMPK2440	0.78	1.88	-	1.10
Jingjiang Huayuan International Trade Co.,Ltd.	PMPK2365	0.95	1.00	-	0.05
	PMPK2474	0.79	0.89	-	0.10
ORANGE PUMPS PTY. LTD.	PMPK2369	0.25	0.44	-	0.19
	PMPK2436+ PMPK2439	0.40	0.68	-	0.29
C. Woermann GmbH & Co. KG	PMPK2373	0.13	0.14	-	0.01
	PMPK2427	0.24	0.27	-	0.03
GEEST TRADING COMPANY GHANA LIMITED	PMPK2390	6.69	7.22	-	0.53
	PMPK2410	13.23	14.41	-	1.18
BRIGHT C.J. INT'L LTD	PMPK2354	3.06	3.27	-	0.21
	PMPK2387	8.14	7.49	1.31	0.66
CEEGLO ENERGY GENERAL ENTERPRISES	PMPK2380	8.77	9.60	-	0.83
DON AND CHYKE NIGERIA LIMITED	PMPK2360	8.44	9.79	-	1.34
Soci é Alwassit-SA.	PMPK2400	7.85	2.00	6.67	0.82
INPUTS ELECTRONICS NIGERIA LIMITED	PMPK2388	7.65	8.45	-	0.80
BASIL NOSSY INTERNATIONAL LIMITED	PMPK2392	7.64	8.36	-	0.72
K B DAVIES (PRIVATE) LIMITED	PMPK2389	3.72	4.65	-	0.92
GABER ABDULGABAR GENERAL TRADING	PMPK2350	2.86	3.19	-	0.33

客户	订单号	发行人订单金额 (A)	客户付款金额		客户付款金额与 订单金额差异 ^注 (D=B+C-A)
			至发行人(B)	至 PS 等主体(C)	
ESTABLISHMENT					
HENWOOD PLANT EQUIPMENT L.L.C	PMPK2346	2.70	2.93	-	0.23
GRUPO ULTRAMARINO S.A.	PMPK2384	0.14	0.17	-	0.01
合计		1,280.19	1,145.01	266.43	131.24

注 1：表格合计数与表格明细数据相加数存在差异系数据尾差导致。

注 2：客户付款金额系指与该订单相关的全部付款金额，客户付款金额与订单金额差异即为杨亮赚取的收益部分。

（二）COBI 订单交易的第三方回款是否基于真实的交易背景，是否存在虚构交易或调节账龄的情形

1、关于 COBI 订单交易及相关第三方回款的核查情况

针对发行人 COBI 订单交易及相关第三方回款情形，本所律师履行了如下核查程序：

（1）访谈杨亮及发行人财务及销售部门相关人员，了解发行人对 COBI 订单的交易模式和管理方法，以及发行人如何将回款与订单相对应；获取发行人与 COBI 订单客户全部 133 笔订单及相关发货单、出库单、出口专用发票、报关单和提单，检查收入确认时点和依据。

（2）通过视频访谈或现场走访（容诚会计师聘请 RSM 国际成员所）方式访谈 11 家 COBI 订单相关客户，了解交易背景及第三方回款情况，获取客户与杨亮、发行人及其关联方不存在关联关系的说明。2019 年至 2020 年，该等客户的合计交易金额占各期 COBI 订单收入的比例分别为 61.04%和 59.51%。

（3）向 COBI 订单客户中的 25 家客户进行独立函证，确认各期交易金额等信息，截至本补充法律意见书出具日已取得 21 家客户回函，回函确认的销售金额占比分别为 82.16%和 74.55%；向 COBI 订单客户确认订单情况，确认比例分别为 76.12%和 71.75%。

（4）查阅 COBI 订单交易相关回款台账，核查发行人与 COBI 订单相关的全部银行流水；查询《对外投资合作国别（地区）指南》等政策文件，了解主要 COBI 订单客户所在尼日利亚、加纳等地区的外汇管制政策；39 家 COBI 订单客户中共 29 家存在第三方回款，获取 20 家 COBI 订单客户出具的回款确认函，取

得存在第三方回款的 29 家客户通知收款的部分原始沟通记录，印证客户出具确认函是否真实。2019 年至 2021 年，经核查确认的第三方回款金额占 COBI 订单第三方回款总额的比例分别为 89.34%、81.25%和 100.00%。

（5）查询 COBI 等公司及付款方的中信保报告、邓白氏报告以及通过公开网络平台查询等方式，检查 COBI 等公司及付款方的注册地址、成立日期、股东和高管等信息，与杨亮、发行人及其关联方均不存在关联关系。

（6）获取并检查杨亮的个人银行流水，核查确认与 COBI 公司等 39 家客户及第三方回款的付款方不存在往来情形。

经核查，发行人与 COBI 等相关收入具有真实性。COBI 公司等客户因受外汇管制等因素影响，通过关联方或指定付款方向发行人支付货款，具有商业合理性。COBI 订单交易的第三方回款均系基于真实的交易背景，不存在虚构交易或调节账龄的情形。

2、COBI 订单交易的第三方回款具体情况

COBI 公司等客户主要分布在非洲尼日利亚、加纳等经济不发达的国家和地区，根据商务部《对外投资合作国别（地区）指南尼日利亚》（2021 年版）：“按照 17 号法令，尼日利亚国内进口商如需外汇，须向中央银行申请，待批准后委托授权交易商从中央银行每星期 2 次的外汇拍卖市场竞买取得。”因此，COBI 等公司通过关联方、生意合作伙伴或授权交易商及其指定的其他第三方向发行人或 PS 公司等主体付款，其中向发行人的第三方付款总体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
COBI 订单客户的关联方回款	-	122.48	477.65
第三方代理机构等主体回款	13.03	3,209.73	3,352.15
Oceanus 结算回款	6.55	717.69	-
第三方回款合计	19.58	4,049.90	3,829.80
主营业务收入	46,851.72	34,601.80	29,970.69
占主营业务收入的比例	0.04%	11.70%	12.78%

本所律师通过取得客户出具的回款确认函及客户通知收款的原始沟通记录、通过中信保验证关联关系等手段确认的第三方回款金额占 COBI 等公司第三方

回款总额的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户出具的回款确认函及客户通知收款的原始沟通记录	13.03	66.55%	2,450.42	60.51%	2,943.98	76.87%
通过中信保验证关联关系 ^注	-	-	122.48	3.02%	477.65	12.47%
OCEANUS 回款	6.55	33.45%	717.69	17.72%	-	-
合计	19.58	100.00%	3,290.59	81.25%	3,421.63	89.34%

注：对识别为客户关联方回款的第三方回款，本所律师通过获取客户的中信保报告，与第三方付款方核对，验证第三方付款方为客户的股东或高管或关联公司。

（请见下页）

报告期内，发行人 COBI 订单相关的第三方付款方累计付款金额、占 COBI 订单相关第三方付款总额的比重、以及本所律师针对主要第三方付款方的核查情况如下表所示：

单位：万美元

付款方名称	累计付款金额	占比	核查情况
OMEGA BLANCO LIMITED	42.95	3.76%	根据中信保报告，付款方成立于 2012 年 8 月，注册于中国香港，股东 Krasauskas Darius（持股 70%）和 Wu Jianghuai（持股 30%），与发行人不存在关联关系
BENAVE TRADING ENTERPRISE	27.67	2.43%	客户控制的公司，已获取客户出具的说明及公司注册证书
KIMCITY VENTURES	23.41	2.05%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
COSMED FIVE GHANA LIMITED	21.62	1.90%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
JINHANG IMPORT AND EXPORT CO.,LTD	20.72	1.82%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
MACFORTH INDUSTRIES (N)LIMITED	20.11	1.76%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
NKEIRU RITA EZUMAH	19.99	1.75%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明、获取客户通知收款的部分沟通记录
MBADUGHA CHUKWUKA MICHIAEL	18.73	1.64%	客户股东代付
SOLO-CEE LIMITED	16.08	1.41%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
EXCELL TRADEWORLD PTE. LTD.	15.49	1.36%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录，根据中信保报告，根据中信保报告，付款方成立于 2020 年 8 月，注册于新加坡，股东为 MOHAMMED IRFAN FAROOQUI（持股 100%），高管为 KIRAN SREEDHARAN, ELANGOVAN SK，与发行人不存在关联关系
CHUKWUMA STANLEY OBIJINDU	13.98	1.22%	客户股东代付
SOCIETE AHMED KALLI MOULI SIEGE SOCIAL MOUNDOU	12.25	1.07%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明

付款方名称	累计付款金额	占比	核查情况
M.M. MAGRICH ENTERPRISE	11.28	0.99%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明、获取客户通知收款的部分沟通记录
HONG KONG UNI-METAL CO.,LTD	11.23	0.98%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
WAEN TRADING CO.,LTD.	10.01	0.88%	根据邓白氏报告，付款方成立于 1998 年 5 月，注册于日本，法人为 HONDA TOSHIYUKI，与公司不存在关联关系
NELSON LIEKE MGBAJAKA	10.00	0.88%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
PROLYTE ENERGY LIMITED	10.00	0.88%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
MILLSTONE OIL AND GAS ENTERPRISES	10.00	0.88%	根据网络工商信息，付款方成立于 1999 年 4 月，注册于尼日利亚，股东或董事为 Anthony G. Samson, Eyewa Sagay, Azewanre Samson 和 Moriaghanri Samson，与发行人不存在关联关系
OGALA BUSINESS SERVICES LLC	9.99	0.88%	根据邓白氏报告，付款方成立于 2019 年 8 月，注册于美国，注册代理名为 James Ujah，与发行人不存在关联关系
POWER POINT AGRO INTERNATIONAL	9.99	0.88%	根据网络工商信息，付款方成立于 2016 年 7 月，注册于尼日利亚，股东及高管为 VINCENT UMEANOZIE, IKECHUKWU UMEANOZIE，与发行人不存在关联关系
NNEKA MARTHA UMEH	9.80	0.86%	根据中信保报告，付款方成立于 2015 年 9 月，注册于尼日利亚高原州，管理人 Umeanozie Vincent，与发行人不存在关联关系
WANG HAO	9.79	0.86%	客户委托朋友代付，已获取客户出具的说明
VILLAS HIGHLY CONNECTED HUB INC	9.35	0.82%	根据邓白氏报告，付款方成立于 2019 年 9 月，注册于美国，所有者为 ROMELL CASTELLANOS VILLA，与发行人不存在关联关系
SOMACH CONCEPTS AND BUSINESS RESOUR	8.99	0.79%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
ROYAL JERISH ENTERPRISE	8.60	0.75%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
KEVIN SEFAH AWUAH	8.00	0.70%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明；根据邓白氏报告，付款方为 IMAGINE IT DEVELOPERS AND SUPPLY LLC 公司的注册代理人，公司成立于 2020 年 9 月，注册于美国，与发行人不存在关联关系

付款方名称	累计付款金额	占比	核查情况
IFYOBI IDEAL CONCEPTS	8.00	0.70%	根据网络工商信息，付款方成立于 2016 年 11 月，注册于尼日利亚，所有者为 OBIORA CALLISTUS ANAKUDO, IFEOMA DORIS ANAKUDO，与发行人不存在关联关系
IBEMESI NONSO BASIL	7.87	0.69%	客户股东代付
UBAJAKA TOCHUKWU KINGSLEY PLT	7.83	0.69%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
FRANCIS OP ENTERPRISE	7.75	0.68%	-
GY STAR VENTURES	7.66	0.67%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明、获取客户通知收款的部分沟通记录
KALANGU AGRO MACHINERY COMPANY NIG	7.50	0.66%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
CHUKWUDI MICHAEL INT'L VENTURE	7.49	0.66%	根据中信保报告，付款方成立于 2008 年 5 月，注册于尼日利亚拉各斯，股东 Chukwujekwu Oragbakosi、Frances Oragbakosi 和 Rebecca Oragbakosi，与发行人不存在关联关系
JR CRISS ENTERPRISE	7.40	0.65%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
DABRICK 33 ENTERPRISE	7.19	0.63%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
PROTEC GROUP LIMITED	7.00	0.61%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
P-SELMA ENTERPRISE PLT	6.92	0.61%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
GADOH PLUS ENTERPRISE	6.44	0.56%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
RENLEX STAINLESS FABRICATION UNN.	6.06	0.53%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
NAMMA PRECIOUS INT'L VENTURES	5.99	0.53%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
DE JUST DESIGNER WEAR ENTERPRISE	5.99	0.53%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
C-MARK ELECTRICAL COMPANY	5.99	0.53%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明

付款方名称	累计付款金额	占比	核查情况
DECLAN- M LINK INT'L (NIG) CO.,LTD	5.99	0.53%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
PROSPER NNAM	5.85	0.51%	客户股东代付
AREM TRADING LLC	5.60	0.49%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明；根据邓白氏报告，付款方成立于 2020 年 8 月，注册于美国，注册代理为 VOLKAN KORKMAZ，与发行人不存在关联关系
MEKNOY ENTERPRISES	5.55	0.49%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
ADF IMPORT SARL	5.54	0.49%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
JITECAL RESOURCES LTD	5.29	0.46%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
JSA TRADING LIMITED	5.21	0.46%	客户委托的付款公司，获取客户通知收款的部分沟通记录
ARNOKEN GROUP LIMITED	5.09	0.45%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明
XINHUO TRADE LIMITED	5.00	0.44%	客户委托的付款公司，已获取客户出具的说明；根据邓白氏报告，付款方成立于 2019 年 10 月，注册于中国香港，于 2022 年 10 月注销，与发行人不存在关联关系
OCEANUS POWER PRODUCTS LIMITED	106.24	9.31%	杨亮控制的企业
上述付款方小计	658.45	57.72%	
其他付款方：	482.38	42.28%	
其中：累计付款金额 4-5 万美元（32 家）	156.36	13.71%	逐一查找工商信息，查阅到 16 家付款方的网络工商信息、3 家付款方的邓白氏报告、4 家付款方的中信保报告，核查了成立日期、注册地址、股东和高管等信息，与发行人均不存在关联关系
累计付款金额 3-4 万美元（17 家）	65.67	5.76%	逐一查找工商信息，查阅到 11 家付款方的网络工商信息、1 家付款方的邓白氏报告，核查了成立日期、注册地址、股东和高管等信息，与发行人均不存在关联关系
累计付款金额 2-3 万美元（15 家）	38.45	3.37%	逐一查找工商信息，查阅到 2 家付款方的网络工商信息，核查了成立日期、

付款方名称	累计付款金额	占比	核查情况
			注册地址、股东和高管等信息，与发行人均不存在关联关系
累计付款金额 1-2 万美元（104 家）	203.67	17.85%	逐一查找工商信息，查阅到 83 家付款方的网络工商信息，2 家付款方的邓白氏报告、2 家付款方的中信保报告，核查了成立日期、注册地址、股东和高管等信息，与发行人均不存在关联关系
累计付款金额 1 万美元以下（23 家）	18.22	1.60%	逐一查找工商信息，查阅到 16 家付款方的网络工商信息、3 家付款方的邓白氏报告、4 家付款方的中信保报告，核查了成立日期、注册地址、股东和高管等信息，与发行人均不存在关联关系
合计	1,140.83	100.00%	

（请见下页）

四、说明 COBI 相关公司中两家中国企业的具体情况，包括但不限于主营业务情况、实际控制人、向发行人采购的具体产品及金额、采购金额占比、终端客户情况等，两家公司及其关联方与发行人、杨亮是否存在关联关系或其他利益关系

（一）说明 COBI 相关公司中两家中国企业的具体情况，包括但不限于主营业务情况、实际控制人、向发行人采购的具体产品及金额、采购金额占比、终端客户情况等

COBI 相关公司中两家中国企业 SHANGHAI FORTUNE MACHINERY CO.,LT（中文名称“上海莱金机械有限公司”，以下简称“上海莱金”）与 Jingjiang Huayuan International Trade Co.,Ltd（中文名称“靖江市华元国际贸易有限公司”，以下简称“华元国际”）的基本情况如下：

名称	注册地址	成立时间	注册资本	实际控制人	采购产品	采购金额（万元）		主要终端客户
						2020 年	2019 年	
上海莱金	中国（上海）自由贸易试验区奥纳路 55 号 1 幢 607 室	2004-10-22	100 万元	叶智慧	水泵、发电机	71.32	-	尼日利亚当地消费者
华元国际	靖江市人民中路 68 号国贸大厦 15 楼 A 座	2005-03-01	120 万元	叶忠	水泵	6.39	5.38	特立尼达和多巴哥当地采矿公司

上海莱金主营业务为机械设备及零件的进出口贸易，自发行人采购的金额占其销售金额的比例约为 0.50%，其下游客户为尼日利亚的 UDEZ ING LTD 公司，终端客户为尼日利亚当地消费者。

华元国际主营业务为自营和代理机械设备、五金、交电、电子产品的进出口贸易，自发行人采购的金额占其销售金额的比例不足 1%，其下游客户为特立尼达和多巴哥的 TRINTRAC LTD 公司（主营销售工业设备、发动机、水泵各类机械设备），终端消费者为当地的采矿公司。

上海莱金和华元国际主要从事境外贸易业务，因订单金额较小，委托发行人直接报关出口，由发行人直接向境外终端客户发货，具有合理性。

（二）两家公司及其关联方与发行人、杨亮是否存在关联关系或其他利益关系

上海莱金的实际控制人为叶智慧，持股比例为 50%，关联公司为重庆格垒特

贸易有限公司、上海竹城文化传播有限公司；华元国际的实际控制人为叶忠，持股比例为 80%，无其他持续经营的关联公司。该两家公司与发行人、杨亮不存在关联关系或其他利益关系。

五、核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了如下核查程序：

1、对杨亮及发行人财务及销售等部门进行访谈，了解 COBI 订单相关单据、产品及资金的流转过程，发行人如何将付款和订单相对应。获取 2019 年和 2020 年杨亮与 COBI 等客户之间的通讯软件或邮件沟通记录，发行人与 COBI 等客户相关的 133 个相关订单，检查该等订单的获取方式、订单时间、订单内容、订单金额、交易对手方，并了解定价依据；获取关于 COBI 订单客户的发货单、出库单、出口专用发票、报关单、提单，检查出库时间、报关时间、装船时间、运抵国海关、海运到港时间、海运记录目的地、收货人及到货受通知人；获取关于 COBI 订单客户的收入确认凭证，检查其收入确认时点和依据；获取关于 COBI 订单客户的回款流水，并同订单相匹配，检查其款项收取时间及付款方。

2、了解发行人给予 COBI 订单客户的信用期，检查杨亮替发行人结清货款时 COBI 订单客户的应收账款是否已逾期，以及杨亮与该等客户结清款项情况；获取杨亮个人及其控制的 PS 公司等主体银行流水，获取客户出具的回款说明，客户确认的累计付款金额占 PS 公司等主体收款金额的比例为 69.47%；检查其结清货款的资金来源，是否来源于发行人及其关联方。

3、对杨亮、发行人财务及销售等部门相关人员进行访谈，了解 COBI 等公司回款金额同订单匹配的情况，以及 COBI 订单交易相关第三方回款的背景原因；查询《对外投资合作国别（地区）指南》了解主要 COBI 订单客户所在尼日利亚、加纳等地区的外汇管制政策，并通过访谈主要 COBI 订单客户了解通过第三方回款的背景及原因；查询付款方及 COBI 等公司的中信保报告、邓白氏以及公开网络平台，查询付款方的工商信息，核查其成立日期、注册地址、股东和高管等信息，验证付款方与客户的关联关系，以及是否与发行人及其关联方存在关联关系；查阅发行人的回款台账、客户通知回款的沟通记录、获取客户确认的回款明细以

及了解 OCEANUS 回款的背景，2019 年至 2021 年核查确认的第三方回款金额占 COBI 等公司第三方回款总额的比例分别为 89.34%、81.25%和 100.00%。

4、公开检索 COBI 订单相关两家中国企业及其关联方主营业务情况、实际控制人，同发行人、杨亮是否存在关联关系；统计两家公司向发行人采购的具体产品及金额、采购金额占比；对两家中国企业进行现场走访，获取两家中国企业进销存、销售列表和终端客户情况；访谈两家公司及其关联方是否与发行人、杨亮存在关联关系或其他利益关系。

5、通过视频访谈或现场走访（包括容诚会计师事务所聘请 RSM 国际成员所）等方式访谈 11 家 COBI 订单客户，了解该等客户的下游客户及终端使用者情况，现场观察 7 家 COBI 订单客户门店销售环境、仓库储存及消费者购买产品等情况，2019 年和 2020 年该等客户的合计交易金额占各期 COBI 订单收入的比例分别为 61.04%和 59.51%，两年累计交易金额占 COBI 订单累计确认收入的比例为 60.27%；通过视频访谈以及 RSM 国际成员所等境外事务所实地走访，对 4 家 COBI 订单客户的 5 位通机终端使用者进行访谈，了解终端使用者产品购买及使用情况。

（请见下页）

序号	客户名称	门店位置	受访人身份	走访情况	2019 年和 2020 年累计交易情况	
					金额（万美元）	占比
1	VIKINGS C. MERCHANDISE COMPANY LIMITED	尼日利亚-吉梅塔	客户股东	视频访谈	122.22	9.55%
2	CHI-GOD INTERNATIONAL LTD	尼日利亚-高原州	客户股东	视频访谈	99.38	7.76%
3	COBI ELECTRONICS LIMITED	尼日利亚-拉各斯	客户股东	委托国际所实地走访并参观门店，本所律师视频接入参与访谈对最终用户进行访谈	96.18	7.51%
4	CRUZ POWER EMPIRE	尼日利亚-拉各斯	销售负责人	视频访谈，委托国际所走访门店，对最终用户进行访谈	89.17	6.97%
5	OK UNITED AGRICULTURAL NIG.	尼日利亚-卡诺	客户股东	视频访谈	87.71	6.85%
6	CHUS BEST ELECTRONICS WORLDWIDE LIMITED	尼日利亚-拉各斯	客户股东	视频访谈、委托国际所走访门店	66.76	5.21%
7	SAKWAPHI ENTERPRISE	加纳-塔科腊迪	客户股东	视频访谈	53.64	4.19%
8	CORNTECH GHANA LIMITED	加纳-塔科腊迪	客户股东	视频访谈	47.80	3.73%
9	ASUSCO ENTERPRISE	加纳-库马西	销售负责人	视频访谈	40.36	3.15%
10	E.N. MICHEAL AND COMPANY LIMITED	尼日利亚-拉各斯	客户股东	委托国际所走访门店	22.48	1.76%
11	BENTHIL ELECTRONICS & CONTRACTORS LIMITED	尼日利亚-拉各斯	客户股东	委托国际所走访门店	15.05	1.18%
12	BRIGHT C.J. INT'L LTD	尼日利亚-拉各斯	客户股东	委托国际所走访门店，对最终用户进行访谈	11.20	0.87%
13	SHANGHAI FORTUNE MACHINERY CO., LTD	中国-上海市	客户股东	实地走访	10.28	0.80%
14	INPUTS ELECTRONICS NIGERIA LIMITED	尼日利亚-拉各斯	客户股东	委托国际所走访门店，对最终用户进行访谈	7.65	0.60%
15	Jingjiang Huayuan International Trade Co.,Ltd.	中国-靖江市	客户股东	实地走访	1.73	0.14%
合计					771.61	60.27%

注：占比指 2019 年和 2020 年客户累计交易金额占 COBI 订单累计交易金额的比重。

6、向 COBI 订单客户中的 25 家客户函证，确认各期交易金额、期末往来余额等信息，截至本补充法律意见书出具日已取得 21 家客户回函，回函确认的销售金额占比分别为 82.16%和 74.55%。向 COBI 订单客户确认订单情况，确认比例分别为 76.12%和 71.75%。

7、结合同行业可比公司情况、公司产品及其他通机客户等情况对营业收入执行分析性复核程序，核查 COBI 订单客户收入和毛利率波动的合理性，识别是否存在重大或异常波动，并分析波动原因。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、发行人已逐笔说明 2019-2020 年发行人与 COBI 公司的往来情况及相关单据、产品、资金的流转过过程。COBI 等公司向百胜动力付款后，通知杨亮查询收款，发行人同杨亮对账后，将相关付款方的回款与具体订单进行匹配并核销应收账款。

2、发行人给予 COBI 相关客户的信用政策系“见提单复印件支付尾款”，杨亮于 2020 年 6 月 3 日、2020 年 12 月 29 日、2021 年 1 月 20 日替发行人结清货款时 COBI 相关客户的应收账款逾期金额分别为 25.80 万美元、80.47 万美元和 1.83 万美元。2020 年初，百胜动力及东方精工发现杨亮存在违反与其签署的《竞业限制协议》和《股权购买协议》约定的相关行为，便开始与杨亮进行谈判，后签署和解协议。为避免杨亮离职导致的 COBI 订单回款风险，发行人要求杨亮将 COBI 订单客户尚未支付的货款结清，故杨亮以其控制的 OCEANUS 向发行人合计支付 106.24 万美元，以结清 COBI 订单剩余回款，具有商业合理性。杨亮替 COBI 订单客户结清货款的资金来源于 COBI 订单客户回款，相关资金并非直接或间接来源于发行人及其关联方。

3、COBI 订单客户向发行人的回款金额与 COBI 订单金额未能一一对应主要系杨亮统筹安排客户回款及以其控制的 OCEANUS 结清 COBI 等公司订单剩余回款所致。COBI 订单交易的第三方回款均系基于真实的交易背景，不存在虚构交易或调节账龄的情形。

4、发行人已说明 COBI 相关公司中两家中国企业的具体情况，两家公司及

其关联方与发行人、杨亮不存在关联关系或其他利益关系。

5、发行人与 COBI 等公司相关收入具有真实性。COBI 订单交易的第三方回款均系基于真实的交易背景，不存在虚构交易或调节账龄的情形。

三、《问询函》问题 3.关于关联交易

申报材料及前次审核问询回复显示：

（1）2019 年至 2021 年，发行人部分主要型号产品存在向裕华活塞及非关联供应商同时采购的情形，但发行人对裕华活塞的采购价格明显低于非关联供应商。

（2）裕华活塞系詹林康(历史上其曾间接持有发行人 1.94%股份)持股 100% 的企业，2021 年度裕华活塞实现销售收入 0.22 亿元，其中向发行人销售金额占其销售收入总额比重约为 90%。发行人称报告期内裕华活塞净利率维持在 5%-7% 区间。

（3）2015 年裕华活塞拟购置新设备，但其资金实力较为有限，发行人向其拆借资金 500 万元，并约定自 2016 年起裕华活塞每年至少归还 100 万元，资金拆借利率为同期一年期银行贷款基准利率。

请发行人说明：

（1）发行人对裕华活塞采购价格的公允性。

（2）裕华活塞净利润率是否落在行业平均水平区间，结合发行人向其集中采购的情形、裕华活塞的净利润率、裕华活塞实控人曾是发行人股东的背景、发行人向其拆借资金等进一步说明裕华活塞是否存在为发行人承担成本费用的情形，发行人与裕华活塞、詹林康间是否存在其他利益安排。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见，请保荐人及申报会计师相关内核及质控部门说明已履行的质量把关工作及相关结论。

回复：

一、发行人对裕华活塞采购价格的公允性

（一）发行人与裕华活塞合作的背景

裕华活塞成立于 2002 年 3 月，成立至今股东均为詹林康（持股比例 100%）且未发生过变更。詹林康与发行人原实际控制人张纪益系表兄弟关系。自发行人于 2004 年成立以来，裕华活塞即为发行人配套供应曲轴、驱动轴及螺旋桨轴等轴类及配件产品，双方一直是基于平等互利、公允定价的方式合作，合作历史较长。

曲轴等配件是内燃机的必备零部件，广泛应用于汽车、摩托车、船舶发动机中。由于汽车和摩托车发动机市场规模较大，因此大多数曲轴生产厂商均主要面向汽车、摩托车发动机主机厂；发行人主要产品均属于内燃机，其中以舷外机为代表的船上动力设备行业正处于快速发展阶段，因此发行人产品具有“多型号（品种）、小批量”的特点，采购的配件亦具有类似特点。因此，为了保证相关配件的交货及时性、质量可靠性及价格合理性，从少量供应商处集中采购是发行人的最佳采购策略。通过与裕华活塞的长期合作，发行人认为其提供的曲轴等配件符合发行人质量要求、供应及时、价格合理，双方合作关系稳定，因此发行人选择持续向裕华活塞集中采购该类配件。曲轴等配件的国内生产厂家数量较多，在裕华活塞产能不足时，发行人会考虑向其他供应商补充采购。

钟敏于 2006 年大学毕业后加入发行人。2013 年 10 月，发行人筹划上市并改制为股份有限公司，故原实际控制人张纪益将钟敏提拔为发行人董事会秘书、副总经理。2018 年 12 月东方精工完成百胜动力 100% 股权的收购后，为优化百胜动力核心管理团队，发行人逐步引入外部经验丰富的职业经理人。经发行人董事会决议，自 2020 年 9 月起钟敏不再担任发行人董事会秘书、副总经理，转任发行人行政人事部总监。由于钟敏父亲与裕华活塞实控人詹林康系兄弟关系，基于谨慎性原则，发行人将报告期内钟敏任职高管期间及离任高管后一年内（即 2019 年 1 月至 2021 年 9 月间），发行人与裕华活塞的交易认定为关联交易。自 2021 年 10 月起裕华活塞不再为发行人关联方。

综上，发行人与裕华活塞的合作始于发行人成立之初，早于钟敏入职发行人时点；钟敏入职发行人并担任发行人高管系发行人原实际控制人的人事安排，对

钟敏职位的调整亦是东方精工完成全资收购后发行人董事会对发行人核心管理团队做出的新的人事安排，与发行人和裕华活塞之间的合作并无关系；发行人与裕华活塞的合作模式、定价机制等均系基于各自商业考虑经双方协商形成，符合市场原则，未因钟敏入职发行人及担任、离任高管职务而有所改变。发行人与裕华活塞、詹林康间不存在其他利益安排。

（二）发行人对裕华活塞采购价格的公允性

1、定价机制合理公允

发行人向裕华活塞采购的曲轴等配件均为裕华活塞按照发行人提供的图纸加工的定制化零部件，其价格以材料成本、制造成本、管理费用、运费、税金及合理利润为基础，综合考虑采购数量、付款方式等因素的影响，并经过核价、询价、比价、议价等程序后最终确定。发行人对关联供应商与非关联供应商的定价机制和流程不存在明显差异。

2、同型号产品不同供应商的采购单价比较

2019 至 2021 年度，发行人部分型号产品存在向裕华活塞及非关联供应商同时采购的情形，具体情况如下：

单位：万元、元/个

产品型号	供应商	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	均价	金额	均价	金额	均价
曲轴 T15	裕华活塞	352.49	199.64	167.35	196.60	215.02	198.91
	江苏罡阳	80.43	233.53	-	-	15.46	222.41
	差异率	-	-14.51%	-	-	-	-10.56%
曲轴 F60	裕华活塞	45.39	629.50	26.03	621.13	33.22	636.48
	江苏罡阳	11.37	758.00	-	-	-	-
	差异率	-	-16.95%	-	-	-	-
向裕华活塞采购上述型号产品的金额		397.88		193.37		248.25	
占向裕华活塞采购总额的比重		20.56%		18.67%		18.89%	

注 1：差异率=（裕华活塞均价-江苏罡阳均价）/江苏罡阳均价。

注 2：江苏罡阳指江苏罡阳股份有限公司，系中国机械工业集团有限公司参股公司。其成立于 1995 年，注册资本 8,000.00 万元，2018 年销售额已达 10.80 亿元，系本田、铃木、雅马哈、宝马等多家知名发动机品牌的轴类零部件供应商。

2019 至 2021 年度，发行人向裕华活塞采购的部分同型号配件平均单价低于

非关联供应商江苏罡阳，主要原因分析如下：

（1）曲轴等配件是内燃机的必备零部件，广泛应用于汽车、摩托车等发动机中；发行人舷外机产品亦属于内燃机，目前正处于快速发展阶段，产品具有“多型号（品种）、小批量”的特点，采购的曲轴等配件亦具有类似特点。为保证相关配件的交货及时性、质量可靠性及价格合理性，发行人曲轴等配件产品主要向裕华活塞采购，在裕华活塞产能不足时，发行人会考虑向江苏罡阳进行补充采购。

（2）报告期内，发行人向裕华活塞采购金额分别为 1,313.85 万元、1,035.67 万元、1,935.03 万元和 1,491.51 万元。发行人与裕华活塞合作时间接近 20 年，向裕华活塞的采购量较大且稳中有升，双方已建立起稳定的长期合作关系，裕华活塞视发行人为战略大客户，无需对发行人进行营销活动，从而减少相关销售费用。

（3）公开资料显示，江苏罡阳经营规模较大，客户群体主要为知名的外资品牌，结合江苏罡阳的综合实力及发行人向其采购上述型号产品具有临时性、采购量较小（向江苏罡阳采购 T15 和 F60 型号曲轴的累计金额仅约为裕华活塞的八分之一和九分之一）等特点，江苏罡阳的生产、运输及运营成本相对较高，加之发行人对其议价能力较弱，故江苏罡阳的报价高于裕华活塞。

（4）根据两家公司提供的报价单，裕华活塞和江苏罡阳供应 T15 曲轴的毛利率分别为 10.62%和 10.15%，F60 曲轴的毛利率分别为 9.48%和 10.10%，两家公司对于同类型产品所赚取的毛利润率差异较小，报价水平均系根据自身实际成本情况并保留一定利润得出，具有合理性。

综上所述，发行人向裕华活塞的采购价格具有公允性，部分同型号产品平均单价低于非关联供应商亦具有商业合理性，符合行业特点。

根据敏感性分析，假设报告期内发行人向裕华活塞采购的 T15 和 F60 型号曲轴单价与江苏罡阳一致，即单价上涨 10%-15%，增加的采购金额占各期利润总额的比例约为 0.39%-0.92%。假设发行人向裕华活塞采购的全部产品单价均上涨 10%-15%，则增加的采购金额占各期利润总额的比例约为 2.45%-6.43%，占比较小。因此，即便发行人向裕华活塞采购产品单价与江苏罡阳一致，也不会对发行人经营业绩造成重大影响。具体如下表所示：

单位：万元

敏感性分析	涨幅	项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
假设发行人向裕华活塞采购的 T15 和 F60 型号价格上涨	10%	采购金额增加	13.54	39.79	19.34	24.82
		占利润总额比例	0.39%	0.61%	0.46%	0.60%
	15%	采购金额增加	20.30	59.68	29.01	37.24
		占利润总额比例	0.58%	0.92%	0.69%	0.90%
假设发行人向裕华活塞采购的全部产品型号价格均上涨	10%	采购金额增加	149.15	193.50	103.57	131.38
		占利润总额比例	4.29%	2.99%	2.45%	3.18%
	15%	采购金额增加	223.73	290.25	155.35	197.08
		占利润总额比例	6.43%	4.48%	3.68%	4.77%

（请见下页）

3、发行人对裕华活塞产品采购单价保持稳定

2017 年至 2022 年 1-6 月，发行人向裕华活塞采购的主要型号产品具体情况如下：

数量单位：个，均价单位：元/个，金额单位：万元

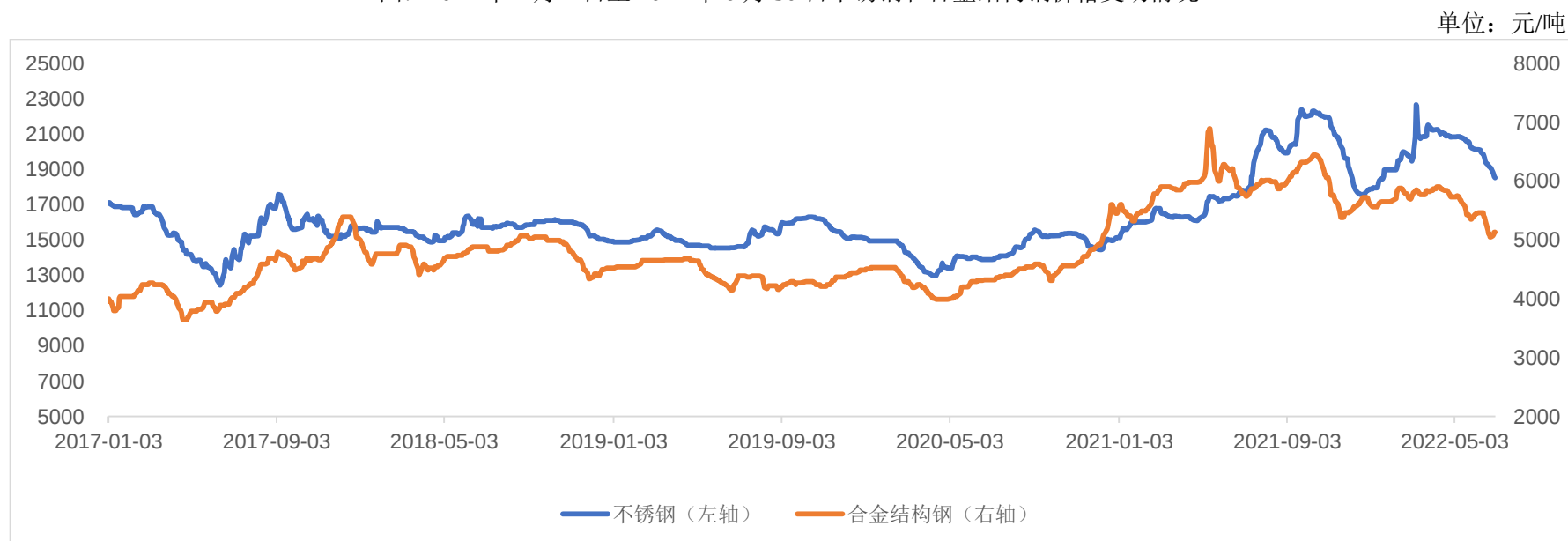
产品类型	具体产品	报告期内平均采购占比	项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年 1-6 月	2017 年至今变动情况 ^注
曲轴/曲轴组件	T15	14.68%	采购单价	200.00	200.00	198.91	196.60	199.64	200.70	0%
			采购数量	5,582	11,143	10,810	8,512	17,656	5,915	112%
			采购金额	111.64	222.86	215.02	167.35	352.49	118.72	113%
	F20	2.33%	采购单价	153.85	153.85	152.75	151.23	153.27	153.84	0%
			采购数量	567	796	2,030	1,208	3,520	2,322	719%
			采购金额	8.72	12.25	31.01	18.27	53.95	35.72	719%
	T85	1.49%	采购单价	598.29	598.28	594.04	588.12	596.05	598.28	0%
			采购数量	247	94	289	207	250	674	446%
			采购金额	14.78	5.62	17.17	12.17	14.90	40.32	446%
	T60	1.35%	采购单价	619.66	619.66	615.26	609.13	617.34	619.65	0%
			采购数量	55	478	183	328	254	436	1485%
			采购金额	3.41	29.62	11.26	19.98	15.68	27.02	1485%
驱动轴	（短）F15	5.95%	采购单价	179.49	179.48	178.21	173.70	175.24	175.89	-2%
			采购数量	4,289	5,335	3,595	3,736	6,292	5,896	175%
			采购金额	76.98	95.75	64.07	64.89	110.26	103.70	169%
	（短）F25	1.12%	采购单价	221.33	221.36	219.79	213.25	216.13	216.94	-2%
			采购数量	410	628	159	507	1,659	908	343%

	(短) F8	2.59%	采购金额	9.07	13.9	3.49	10.81	35.86	19.70	334%
			采购单价	99.57	99.57	98.86	95.91	97.21	97.58	-2%
			采购数量	3,866	4,761	4,171	2,151	6,558	2,982	54%
			采购金额	38.49	47.41	41.23	20.63	63.75	29.10	51%
	(短) TE15	4.44%	采购单价	183.76	183.76	182.46	177.03	179.42	179.41	-2%
			采购数量	1,297	2,460	2,100	3,260	4,303	4,405	579%
			采购金额	23.83	45.2	38.32	57.71	77.20	79.03	563%
	(长) F15	2.52%	采购单价	200.85	200.85	199.43	193.49	196.1	196.39	-2%
			采购数量	1,218	2,557	1,718	1,479	1,701	2,274	273%
			采购金额	24.46	51.36	34.26	28.62	33.36	44.66	265%
	(长) F25	2.14%	采购单价	-	225.64	217.31	217.35	220.3	220.9	-2%
			采购数量	-	209	1,540	1,682	393	1,361	1202%
			采购金额	-	4.72	33.47	36.56	8.66	30.06	1174%
	(长) T40	2.24%	采购单价	235.04	235.04	233.38	226.42	229.48	230.35	-2%
			采购数量	612	896	1,268	1,127	1,471	1,618	429%
			采购金额	14.38	21.06	29.59	25.52	33.76	37.27	418%
	(长) TE15	5.37%	采购单价	205.13	205.13	203.68	197.61	200.28	201.03	-2%
			采购数量	1,360	2,859	2,919	3,315	4,607	4,346	539%
			采购金额	27.90	58.65	59.45	65.51	92.27	87.37	526%

注：2017 年至今变动情况指 2022 年（2022 年为年化数据）较 2017 年的增长率。

发行人向裕华活塞采购轴类产品的生产材料主要为不锈钢和合金结构钢，该等轴类产品的平均材料成本占采购单价比重约20%，平均加工费用（包括机加工、热处理、焊接、组装、检测等工序）占比超过50%。2017年至今，发行人向裕华活塞采购的主要型号产品平均采购单价总体较为稳定，其中2017年至2020年多数型号平均采购单价略有下降，主要系该期间生产材料不锈钢和合金结构钢的价格较为稳定，而采购量持续增加，规模化生产使得裕华活塞制造费用有所下降；2021年和2022年1-6月平均采购单价小幅上涨，主要系生产材料价格有所上涨，而采购量大幅增加。因此，发行人向裕华活塞的采购单价较为稳定，具有商业合理性。

图：2017年1月1日至2022年6月30日不锈钢和合金结构钢价格变动情况



数据来源：Wind

综上所述，发行人主要向裕华活塞采购曲轴、驱动轴及螺旋桨轴等产品符合商业逻辑，具备必要性和合理性，定价遵循市场定价原则，具有公允性。

二、裕华活塞净利润率是否落在行业平均水平区间，结合发行人向其集中采购的情形、裕华活塞的净利润率、裕华活塞实控人曾是发行人股东的背景、发行人向其拆借资金等进一步说明裕华活塞是否存在为发行人承担成本费用的情形，发行人与裕华活塞、詹林康间是否存在其他利益安排

（一）裕华活塞净利润率落在行业平均水平区间内

裕华活塞主营业务为曲轴、驱动轴及螺旋桨轴的生产及销售，选取主营产品较为相似的曲轴、连杆、传动轴等汽车发动机、传动系统零部件生产企业作为可比上市公司，具体包括天润工业、西菱动力、福达股份、冠盛股份，该等公司的基本情况及净利润率水平如下：

序号	公司代码	公司名称	主营产品	净利润率			
				2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
1	002283.SZ	天润工业	主营产品为曲轴、连杆等内燃机核心零部件	6.86%	11.44%	11.45%	9.82%
2	300733.SZ	西菱动力	主营产品为曲轴扭转减振器、连杆总成、凸轮轴总成等汽车发动机零部件	6.40%	2.81%	1.39%	4.03%
3	603166.SH	福达股份	主营产品为曲轴、离合器、齿轮、精密锻件、高强度螺栓等汽车、工程机械等领域零部件产品	5.94%	11.48%	11.33%	8.80%
4	605088.SH	冠盛股份	主营产品为传动轴总成、等速万向节、轮毂轴承单元等汽车传动系统产品	8.12%	4.71%	5.01%	6.14%
平均值				6.83%	7.61%	7.30%	7.20%

报告期内，上述可比公司年净利润率区间为 1.39%-11.48%，平均值为 6.83%-7.61%；裕华活塞的净利润率维持在 5%-7%区间内，低于天润工业和福达股份，但高于西菱动力和冠盛股份，处于可比上市公司中间水平。

（二）裕华活塞不存在为发行人承担成本费用的情形，发行人与裕华活塞、詹林康间不存在其他利益安排

1、发行人向裕华活塞集中采购的情况

发行人向裕华活塞集中采购的原因和背景，详见本题回复之“一、发行人对裕华活塞采购价格的公允性”之“（一）发行人与裕华活塞合作的背景”的相关内容。

2、裕华活塞实控人曾是发行人股东的背景

裕华活塞实控人詹林康与发行人原实际控制人张纪益系表兄弟关系，且裕华活塞自发行人成立即为发行人的曲轴供应商，基于保持双方长期稳定合作关系的考虑，2009 年张纪益邀请詹林康入股发行人，并由詹裕华代表其父亲詹林康受让了张纪益之子韩念仕转让的顺益投资股权，后调整为詹林康持股。截至 2015 年 6 月末，詹林康实际持有顺益投资（当时持有发行人 63.05% 股权）3.08% 股权，穿透持有发行人 1.94%（=3.08%×63.05%）股份。2018 年 12 月东方精工完成发行人 100% 股权收购后，詹林康已不再持有发行人股份。

因此，詹林康入股发行人系发行人原实际控制人张纪益的商业安排，退出持股系因东方精工完成对发行人 100% 的股权收购，其入股及退出持股行为均系正常商业交易，且退出持股在报告期之前已经完成，不存在其他特殊利益安排。

3、裕华活塞向百胜动力资金拆借情形

2015 年，发行人计划开发中大马力舷外机产品，对供应商配套生产能力提出了更高要求。裕华活塞作为发行人曲轴的主要供应商，需购置新设备和新模具，对旧设备进行升级改造，并补充流动资金，但鉴于裕华活塞的业务规模较小、融资渠道有限，为保障发行人中大马力舷外机曲轴的稳定供应，同时也基于双方合作多年建立的信任，发行人向其拆借资金 500 万元。2015 年 8 月，裕华活塞与发行人签订《资金拆借协议》，并约定自 2016 年起裕华活塞每年至少归还 100 万元，资金拆借利率为同期一年期银行贷款基准利率（4.35%），该笔资金已于 2021 年 3 月全额清偿。报告期内，裕华活塞未再向发行人新增拆借资金。

因此，该笔资金拆借符合商业逻辑，且具有公允性，不存在替发行人承担成本费用或进行体外资金循环的情形。

4、裕华活塞及其实控人资金流水核查情况

（1）资金流水核查情况

根据裕华活塞及其实控人提供的报告期内银行流水，并对裕华活塞单笔金额超过 10 万元及单笔金额虽未达到 10 万元但与同一交易对手方频繁进行交易的情况进行往来明细核查、对詹林康个人单笔金额超过 5 万元及单笔金额虽未达到 5 万元但与同一交易对手方频繁进行交易的情况进行往来明细核查，并与发行人股

东、发行人关联方及主要客户、供应商等进行双向匹配。具体核查银行账户情况如下表所示：

供应商名称	股东/实际控制人	核查账户数量	走访银行情况
裕华活塞	詹林康	企业账户 7 个；实际控制人账户 10 个	通过“云闪付 APP”核查詹林康个人银行账户开立情况，陪同詹林康前往开户银行现场打印个人银行流水，并通过流水对方账户进一步确认其账户完整性

经核查，报告期内，裕华活塞与发行人关联方隆亿五金存在 42 万元借还款往来，相关借款已结清，除此之外，裕华活塞及其实际控制人与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员（以下简称“董监高”）、关键岗位人员、主要关联方等不存在资金往来。

（2）裕华活塞与发行人存在重叠供应商情况

自发行人成立以来，裕华活塞为发行人配套供应曲轴、驱动轴及螺旋桨轴等轴类及配件产品，与发行人属于行业上下游关系且均地处苏州，双方对钢材、铝材、包装材料等部分基础原材料或因设备及技术受限对轴承等外购成品件均有需求，裕华活塞亦因无相关资质将热处理、电镀加工等工序进行委外，导致裕华活塞与发行人存在部分供应商重叠的情形。

报告期内，发行人与裕华活塞存在 13 家重叠供应商，发行人向重叠供应商采购金额占采购总额比例较低，分别为 4.59%、3.64%、3.77%和 3.21%，占比较低；裕华活塞向重叠供应商采购金额分别为 83.68 万元、68.64 万元、233.79 万元和 125.93 万元，占裕华活塞采购总额的比例分别为 7.28%、8.22%、14.09%和 12.22%，占比亦不高；此外，重叠供应商向发行人和裕华活塞供应的绝大部分产品或服务差异较大，仅较小采购金额的深沟球轴承产品属于同型号产品。

（请见下页）

报告期内，发行人及裕华活塞向各家重叠供应商的采购金额及占比情况如下：

单位：万元

序号	项目	与发行人的交易金额				与裕华活塞的交易金额				与发行人有无关联关系	与裕华活塞有无关联关系
		2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度		
1	苏州佳康机械厂	261.25	512.49	315.62	370.57	11.98	-	-	-	无	无
2	苏州新区恒达金属制品有限公司	116.11	329.02	199.38	198.88	0.11	0.18	0.08	0.10	无	无
3	苏州市金顺包装材料有限公司	92.42	217.44	165.23	159.33	-	-	0.46	1.08	无	无
4	泰州市罡杨橡塑有限公司	82.21	181.00	127.74	174.80	1.32	2.67	0.26	1.02	无	无
5	苏州市塔夫机械制造有限公司	20.46	53.94	32.70	31.51	6.65	11.24	1.89	-	无	无
6	苏州明威不锈钢有限公司	21.19	49.49	23.79	34.95	5.59	17.42	0.70	11.68	无	无
7	八环科技集团股份有限公司	24.04	29.44	17.32	17.83	47.53	108.66	26.41	26.51	无	无
8	苏州市吴中区横泾越林五金厂	15.61	25.04	18.50	19.15	0.16	0.27	-	-	无	无
9	珠海市达人贸易有限公司	30.31	12.07	4.54	17.92	43.56	78.15	32.28	39.65	无	无
10	苏州宏春纸塑包装厂	2.48	9.24	7.21	6.57	1.09	0.47	0.58	0.26	无	无
11	苏州日新包装有限公司	0.44	4.09	0.85	1.98	5.11	6.45	-	-	无	无
12	苏州项路宝新材料科技有限公司	0.59	2.05	1.29	2.02	-	2.12	2.53	-	无	无
13	苏州市耀扬铝型材制品厂	-	1.36	0.58	1.57	2.82	6.17	3.44	3.38	无	无
重叠供应商合计采购总额		667.12	1,426.67	914.75	1,037.07	125.93	233.79	68.64	83.68	-	-
占比采购总额		3.21%	3.77%	3.64%	4.59%	12.22%	14.09%	8.22%	7.28%	-	-
第 1-7 项重叠供应商合计采购总额		617.68	1,372.83	881.78	987.86	73.18	140.16	29.80	40.39	-	-

序号	项目	与发行人的交易金额				与裕华活塞的交易金额				与发行人有无关关系	与裕华活塞有无关关系
		2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度		
	第 1-7 项重叠供应商占比公司采购总额	2.98%	3.63%	3.51%	4.37%	7.10%	8.45%	3.57%	3.52%	-	-
	第 1-7 项重叠供应商占比全部重叠供应商采购总额	92.59%	96.23%	96.40%	95.26%	58.12%	59.95%	43.41%	48.27%	-	-

报告期内，发行人及裕华活塞与重叠供应商的交易金额占各自采购总额的比例较低，其中上述重叠供应商中发行人向苏州佳康机械厂、苏州新区恒达金属制品有限公司、苏州市金顺包装材料有限公司、泰州市罡杨橡塑有限公司、苏州市塔夫机械制造有限公司、苏州明威不锈钢有限公司、八环科技集团股份有限公司 7 家供应商的采购金额占重叠供应商合计采购总额的比例报告期内分别为 95.26%、96.40%、96.23%、92.59%。

报告期内，发行人和裕华活塞向 7 家主要重叠供应商的采购情况如下：

单位：万元

重叠供应商名称	项目	与发行人的交易情况				与裕华活塞的交易情况			
		2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
苏州佳康机械厂	公司简介	公司成立于 2007 年，注册资本为 40 万元，从事五金加工、销售业务，实际控制人为顾桂康。							
	交易内容	水下装置壳体盖、螺旋桨体、夹紧托架双头螺管等				隔膜轴的委外加工服务			
	采购金额	261.25	512.49	315.62	370.57	11.98	-	-	-
	占比采购总额	1.26%	1.35%	1.26%	1.64%	1.16%	-	-	-
苏州新区恒达金属制品有限公司	公司简介	公司成立于 2002 年，注册资本为 50 万元，位于江苏省苏州市，是一家以从事研究和试验发展业务为主的企业，实际控制人为蔡祥珍。							
	交易内容	水泵内壳、外挡板、油门执行器固定板、支撑架等				锻件电镀等表面处理委外加工服务			

重叠供应商名称	项目	与发行人的交易情况				与裕华活塞的交易情况			
	采购金额	116.11	329.02	199.38	198.88	0.11	0.18	0.08	0.10
	占比采购总额	0.56%	0.87%	0.79%	0.88%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
苏州市金顺包装材料有限公司	公司简介	公司成立于 2008 年，注册资本为 50 万元，从事塑料包装制品生产、销售业务，实际控制人为赵海方。							
	交易内容	泡沫、泡沫板、泡沫盖、长尾机支架泡沫（套）				泡沫盒			
	采购金额	92.42	217.44	165.23	159.33	-	-	0.46	1.08
	占比采购总额	0.45%	0.57%	0.66%	0.70%	-	-	0.06%	0.09%
泰州市罡杨橡塑有限公司	公司简介	公司成立于 2004 年，注册资本为 5,300 万元，是一家以从事 O 型圈、油封、防尘罩等产品生产、销售为主的企业，实际控制人为阚智谦。							
	交易内容	带减震橡胶内齿芯、水泵叶轮、发泡密封圈、承推减震器等				橡胶制品油封			
	采购金额	82.21	181.00	127.74	174.80	1.32	2.67	0.26	1.02
	占比采购总额	0.40%	0.48%	0.51%	0.77%	0.13%	0.16%	0.03%	0.09%
苏州市塔夫机械制造有限公司	公司简介	公司成立于 2016 年，注册资本为 1,000 万元，主要从事曲轴、五金、发动机、机械配件、金属制品制造、销售等业务，实际控制人为惠国民。							
	交易内容	曲轴				委外热处理服务			
	采购金额	20.46	53.94	32.70	31.51	6.65	11.24	1.89	-
	占比采购总额	0.10%	0.14%	0.13%	0.14%	0.65%	0.68%	0.23%	-
苏州明威不锈钢有限公司	公司简介	公司成立于 2006 年，注册资本为 50 万元，主要从事不锈钢制品、有色金属材料、钢材、机电产品、五金、日用百货、化工机械设备（非危险化工产品）的销售业务，实际控制人为施勤妹。							
	交易内容	不锈钢管、光元、不锈钢板、自动焊丝				不锈钢管			
	采购金额	21.19	49.49	23.79	34.95	5.59	17.42	0.70	11.68
	占比采购总额	0.10%	0.13%	0.09%	0.15%	0.54%	1.05%	0.08%	1.02%

重叠供应商名称	项目	与发行人的交易情况				与裕华活塞的交易情况			
八环科技集团股份有限公司	公司简介	八环科技集团股份有限公司成立于 1996 年，注册资本为 5,188 万元，是国家级专精特新“小巨人”企业，为中国轴承工业协会常务理事单位、浙江省工业轴承协会轮值理事长单位、浙江省科技装备业商会执行会长单位，2021 年年销售额约为 5.90 亿元，主要从事轴承、泵及真空设备、阀门和旋塞销售，轴承、汽车零部件及配件、摩托车零配件、电机、仪器仪表制造等业务，实际控制人为戴学利。							
	交易内容	深沟球轴承				深沟球轴承			
	采购金额	24.04	29.44	17.32	17.83	47.53	108.66	26.41	26.51
	占比采购总额	0.12%	0.08%	0.07%	0.08%	4.61%	6.55%	3.16%	2.31%

由上表可知，裕华活塞向发行人主要重叠供应商的采购金额及占其采购总额的比重较低。其中，裕华活塞向苏州佳康机械厂、苏州新区恒达金属制品有限公司、泰州市罡杨橡塑有限公司、苏州市塔夫机械制造有限公司采购产品或服务与发行人不同。向苏州市金顺包装材料有限公司、苏州明威不锈钢有限公司采购的产品大类相同，但规格、型号差异较大，二者不具有可替代性。

发行人向重叠供应商八环科技集团股份有限公司采购深沟球轴承主要用于售后配件，裕华活塞采购主要用于加工生产曲轴产品，仅较小采购金额的深沟球轴承产品属于同型号产品，其他产品则仅属相同大类产品但规格、型号差异较大，亦不具有可替代性。报告期内，发行人向重叠供应商采购相同型号产品的金额分别为 3.59 万元、3.61 万元、7.74 万元和 6.97 万元，而裕华活塞的采购金额分别为 17.40 万元、22.71 万元、63.74 万元和 23.33 万元，金额较小；受加工工序不同等影响，发行人和裕华活塞采购单价存在一定差异，具有商业合理性，定价公允。裕华活塞及发行人均为独立采购，相关产品采购价格均遵循了市场化定价原则。

此外，发行人与裕华活塞的重叠供应商均出具《确认函》确认：1、与百胜动力、查尔斯均不存在关联关系。2、向百胜动力及查尔斯供应的产品或服务交易价格均按市场公允价格确定，与其他第三方交易价格相比不存在较大差异。3、2019 年 1 月 1 日至今，向百胜动力、裕华活塞供应产品或提供服务，均为独立交易行为。4、2019 年 1 月 1 日至今，与百胜动力及裕华活塞之间不存在除正常交易以外的其他交易以及串通以调节成本、盈利虚假增长、其他特殊利益安排的行为。

综上，发行人与裕华活塞存在重叠供应商具有合理性，重叠供应商与百胜动力、裕华活塞均不存在关联关系。发行人及裕华活塞与重叠供应商的交易金额占各自采购总额的比例较低，发行人和裕华活塞向重叠供应商采购产品的价格有所差异但具有合理性，定价公允，裕华活塞不存在为发行人承担成本费用的情况。

（请见下页）

（3）裕华活塞与隆亿五金之间存在借还款情况

报告期内，裕华活塞与发行人关联方供应商隆亿五金存在借还款，现已结清。即，根据银行承兑汇票背书记录和裕华活塞银行流水，2020年9月，隆亿五金将合计42万元银行承兑汇票背书转让至裕华活塞，裕华活塞再向其供应商背书转让，用于支付采购货款；2021年9月和2022年1月，裕华活塞分别向隆亿五金转账22万元和20万元，用于偿还上述借款。

（4）裕华活塞与横泾新路之间存在转贷情况

报告期内，裕华活塞为满足贷款银行受托支付要求，与发行人供应商/客户横泾新路存在转贷行为，即通过横泾新路取得银行贷款。根据贷款合同、裕华活塞及其实控人詹林康银行流水、詹林康配偶顾*芳的银行转账记录及前述主体出具的《确认函》等，2019年11月、2020年11月（发生两次）、2021年11月、2022年3月，裕华活塞通过横泾新路分别进行五次转贷，转贷金额分别为300.00万元、295.00万元、300.00万元、300.00万元、100.00万元，上述款项转给横泾新路后均于当天最终退回至裕华活塞实控人詹林康配偶顾*芳，主要用于裕华活塞自身经营资金周转和家庭消费支出，具体情况如下：

单位：万元

贷款方	贷款银行	转贷金额	贷款日期	转贷日期	贷款到期日	备注
裕华活塞	华夏银行	300	2019/11/20	2019/11/21	2020/11/13	已还款
裕华活塞	华夏银行	295	2020/11/12	2020/11/12	2023/11/12	詹林康同期购买300万元3年期存单，用于抵押贷款，实际无现金净流入
裕华活塞	华夏银行	300	2020/11/16	2020/11/16	2021/11/16	已还款
裕华活塞	华夏银行	300	2021/11/17	2021/11/18	2022/11/16	已还款
裕华活塞	苏州银行	100	2022/03/29	2022/03/30	2023/3/28	尚未到期

报告期内，裕华活塞与重叠供应商存在正常业务往来、裕华活塞与发行人关联方/供应商隆亿五金存在借还款往来、以及裕华活塞与发行人供应商/客户横泾新路因转贷产生资金往来，该等交易均为裕华活塞独立行为，与发行人无关。除此之外，裕华活塞与发行人客户、供应商不存在其他资金流水往来情形。

综上所述，裕华活塞不存在为发行人承担成本费用情形，发行人与裕华活塞、詹林康间不存在其他利益安排。

三、核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了如下核查程序：

1、访谈裕华活塞实际控制人詹林康，了解关联交易的背景、关联交易与发行人主营业务的关系；获取报告期内裕华活塞社保缴纳记录、财务报表等资料。

2、将关联采购的价格与发行人向其他供应商的采购价格进行比较，获取2017年至今发行人向裕华活塞采购明细表，并分析主要型号产品采购价格变动情况，分析关联采购的公允性。

3、对裕华活塞的采购执行了采购细节测试程序，获取采购发票明细、对账单，检查发行人相关采购订单、送货单、入库单、发票、对账单、银行付款回单等支持性凭证。

4、公开查询裕华活塞同行业可比上市公司经营情况，分析裕华活塞净利润率是否落在行业平均水平区间。

5、向发行人了解与裕华活塞的合作历史，裕华活塞实控人曾是发行人股东的背景、发行人向裕华活塞拆借资金的背景情况。

6、取得并核查报告期内裕华活塞及其实际控制人詹林康的全部银行流水；取得并核查了报告期内发行人银行流水、发行人控股股东及其实际控制人的资金流水、发行人主要关联方、发行人董监高、关键岗位人员资金流水；获取裕华活塞与隆亿五金资金往来记录、与横泾新路资金往来记录，詹林康配偶顾*芳的银行转账记录及相关主体出具的《确认函》等资料，获取裕华活塞向重叠供应商采购的采购列表，核查重叠供应商的工商登记信息，了解是否与发行人及裕华活塞存在关联关系，对重叠供应商采购价格进行对比分析，取得重叠供应商出具的《确认函》。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、发行人向裕华活塞集中采购曲轴、驱动轴及螺旋桨轴等产品符合商业逻辑。

辑，具备必要性和合理性，定价遵循市场定价原则，具有公允性。

2、裕华活塞净利润率落在行业平均水平区间；裕华活塞实控人曾是发行人股东系发行人原实际控制人张纪益的商业安排，退出持股系因东方精工完成对发行人 100%的股权收购，其入股及退出持股行为均系正常商业交易，且退出持股在报告期之前已经完成；发行人向裕华活塞拆借资金系帮助其对生产能力进行升级改造并补充流动资金，保障发行人新产品中大马力舷外机零部件供应的稳定。裕华活塞不存在为发行人承担成本费用情形，发行人与裕华活塞、詹林康间不存在其他利益安排。

四、《问询函》问题 5.关于通机业务与查尔斯

申报材料及前次审核问询回复显示：

（1）报告期内，发行人通机业务收入分别为 9,976.02 万元、13,614.00 万元、15,836.13 万元和 9,376.10 万元，毛利率分别为 3.71%、4.45%、4.58%和 5.79%。

（2）2018 年，发行人将通机产品由自主生产改为委托盐城查尔斯机电有限公司（以下简称查尔斯）独家供应。报告期内发行人向查尔斯采购金额占其营业收入的比例分别为 85.35%、88.44%、89.45%及 85.42%。

（3）根据发行人与查尔斯签订的《通机贴牌生产代工合同》，未经发行人允许，查尔斯不得向任何第三方生产和供应协议约定产品；发行人与查尔斯约定相对固定的利润空间，发行人与查尔斯的采购价格以销售合同为基础确定。

（4）盐城宏超国际贸易有限公司（以下简称盐城宏超）系查尔斯实际控制人许宏超控制的企业，报告期内发行人向其销售产品的金额分别为 285.12 万元、785.65 万元、387.97 万元和 282.86 万元。

请发行人：

（1）按照自有品牌、贴牌分别说明通机的收入构成，并说明贴牌客户的具体情况。

（2）结合合同条款说明通机产品从签署合同到销售完成的产品、资金流转过程，运费承担主体及控制权转移时点，是否符合企业会计准则的规定。

（3）说明 2018 年将通机产品改为委托查尔斯生产后相关固定资产、厂房的处理情况，查尔斯生产规模扩大的资金来源，发行人是否存在将相关资产出售或赠与查尔斯、或提供资金支持的情形。

（4）说明查尔斯与发行人合作前后的利润情况，查尔斯与发行人签订“未经发行人允许，查尔斯不得向任何第三方生产和供应协议约定产品”、“发行人与查尔斯的采购价格以销售合同为基础确定”等条款的原因及商业合理性，是否符合行业惯例。

（5）结合查尔斯的销售对象、产品定价权均由发行人控制等事项说明查尔斯业务是否独立，是否受发行人控制，查尔斯及其关联方与发行人及关联方是否存在其他利益关系，查尔斯是否存在为发行人承担成本费用的情形。

（6）报告期内盐城宏超向发行人的具体内容，包括但不限于合同签订时间、合同标的及型号、采购单价及数量、合同金额、发货时间、产品终端客户等，盐城宏超未直接向查尔斯采购相关产品的原因。

（7）说明查尔斯与杨亮是否存在关联关系或其他利益关系。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并就发行人与查尔斯合作模式的商业合理性、通机业务收入真实性、发行人与查尔斯是否存在其他利益关系发表明确意见，请保荐人内核、质控部门说明对上述事项核查工作的质量把关情况及结论。

回复：

一、按照自有品牌、贴牌分别说明通机的收入构成，并说明贴牌客户的具体情况

（一）按照自有品牌、贴牌分别说明通机的收入构成

报告期内，发行人通机业务收入按自有品牌、贴牌（ODM，下同）划分的具体情况如下：

单位：万元

类别	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
自有品牌	6,566.21	70.03%	11,167.83	70.52%	8,741.16	64.21%	6,254.92	62.70%
ODM贴牌	2,809.89	29.97%	4,668.29	29.48%	4,872.84	35.79%	3,721.10	37.30%
合计	9,376.10	100.00%	15,836.13	100.00%	13,614.00	100.00%	9,976.02	100.00%

报告期内，发行人通机业务收入以自有品牌为主，占比三分之二左右；贴牌收入占比呈下降趋势，2021年以来已降至30%以内。

（二）贴牌客户的具体情况

发行人通机业务唯一的贴牌客户为为 ROBIN 及其关联方，包括 ROBIN MACHINERIES & EQUIPMENTS L.L.C 和 ATC MACHINERY INTL FZCO，两家公司同属 Mohamed Saleh Abdulla 控制。该客户于 2008 年起即与发行人建立并保持稳定的合作关系，委托发行人贴牌生产 EAGLE 和 BONDA 品牌通机，具体情况如下所示：

1、ROBIN MACHINERIES & EQUIPMENTS L.L.C

公司名称	ROBIN MACHINERIES & EQUIPMENTS L.L.C
国家/地区	阿联酋
与发行人的合作历史	2008 年开始合作
成立时间	1992 年 5 月 7 日
股东构成	Mr. Mohamed Saleh Abdulla 控制
合作方式	签订框架协议，并根据需求下达订单
营业范围	汽油、柴油和煤油发动机、发电机的销售

2、ATC MACHINERY INTL FZCO

公司名称	ATC MACHINERY INTL FZCO
国家/地区	阿联酋
与发行人的合作历史	2008 年同一控制下企业与发行人开始合作
成立时间	2017 年 12 月 28 日
股东构成	Mr. Mohamed Saleh Abdulla 控制
合作方式	签订框架协议，并根据需求下达订单
营业范围	销售农业设备和配件、园林机械设备；销售建筑及施工设备；水泵、发动机等贸易

ROBIN 及其关联方代理全球多个品牌的通机销售，包括 KOSHIN（日本）、FUJI DELUXE（日本）、利欧股份（002131.SZ）和隆鑫通用（603766.SH）等。报告期内，发行人向 ROBIN 及其关联方主要销售水泵产品，具体情况如下：

单位：万元

产品类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
水泵	2,801.36	99.70%	4,645.92	99.52%	4,854.58	99.63%	3,687.30	99.09%
发动机组	8.54	0.30%	22.37	0.48%	18.26	0.37%	33.79	0.91%
合计	2,809.90	100.00%	4,668.29	100.00%	4,872.84	100.00%	3,721.09	100.00%

二、结合合同条款说明通机产品从签署合同到销售完成的产品、资金流转过程，运费承担主体及控制权转移时点，是否符合企业会计准则的规定

（一）销售合同签署、生产和仓储

2018 年起，发行人为解决舷外机产能不足问题，寻求外包通机生产业务，经过筛选，查尔斯成为发行人通机产品的外包生产商并与发行人签署通机贴牌生产代工合同，发行人授权查尔斯定牌生产 PARSUN、EAGLE 和 BONDA 等品牌的通机产品，合作模式为 OEM；授权查尔斯为发行人定牌生产协议产品，并提供协议产品的设计、生产技术指导及质量监督。

发行人负责协议产品的销售和定价，并同客户签订销售合同，合同约定商品交付、售后质保及收款权利均为发行人；而查尔斯无权直接对外销售协议产品，同发行人客户之间亦无任何协议或约定。发行人签订销售合同后，通知查尔斯按照订单要求的品类、数量及交货时间组织生产，并派驻专人在查尔斯厂内负责产品生产技术指导、质量控制和产品验收。

（二）交货和运输

查尔斯根据发行人《采购订单》的要求，按发行人要求将协议产品送至发行人指定的交货地点，送货费用由查尔斯承担。

根据合同约定，对于整柜出货的，集装箱的装箱单作为双方结算依据；对于散货出运的，查尔斯须提供同提货人员交接并且有签字的发货单，作为双方结算

依据。同时协议特别约定，查尔斯在双方约定的交期内完成生产，若发行人在生产完成 4 周后未安排发货的，则应按已出货的状态开始计算向查尔斯的付款日期。在查尔斯向发行人进行产品交付时，产品控制权完成转移。

（三）结算收款

根据约定，发行人与查尔斯的采购款结算时点为产品出货后 60 天且查尔斯开具合格的增值税专用发票。虽然发行人根据订单价格和约定利润空间与查尔斯结算采购价，但发行人同内外销客户结算货款的时点、货款风险（坏账损失），均不影响发行人同查尔斯结算采购款的时点和责任。发行人通机销售按照出货后 45-60 天收取货款，与采购款结算之间无对应关系。

综上所述，发行人通机业务具有如下特点：（1）自查尔斯出货发运时完全取得商品控制权后，发行人再转移至客户；（2）发行人主导查尔斯代表发行人向客户安排运输和交付；（3）发行人承担向客户转让商品的主要责任；（4）发行人在转让商品之前承担了商品滞销和不能及时发运的存货风险，转让商品之后亦承担存货的质量风险；（5）发行人有权自主决定所交易商品的价格。因此，发行人通机业务按照总额法确认收入，符合《企业会计准则第 14 号——收入》第三十四条规定，发行人在向客户转让商品前已拥有对该商品的控制权，属于主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入。

三、说明 2018 年将通机产品改为委托查尔斯生产后相关固定资产、厂房的处理情况，查尔斯生产规模扩大的资金来源，发行人是否存在将相关资产出售或赠与查尔斯、或提供资金支持的情形

2018 年，受发行人生产场地不足和生产用工紧缺等因素影响，发行人舷外机业务面临较大的产能瓶颈。考虑到通机产品毛利贡献较低，且苏州本地用工成本较高，同时通机生产工艺成熟，国内有较多专业厂家，故为实现降本增效，发行人决定将通机生产环节全部外包。经考察，发行人认为查尔斯能较好地满足发行人外包需求：查尔斯地处江苏盐城，人工成本相对较低；其原主要生产柴油通机，有丰富的通机生产经验和一定的技术实力；其生产厂区占地面积 33 亩，拥有 2 万平方米的标准厂房，能够满足发行人的通机产能需求。

2018 年 8 月，发行人同查尔斯签订汽油通机《通机贴牌生产代工合同》，正式委托查尔斯生产通机产品。通机业务外包前，通机生产占用的厂房面积约 9,500 平方米，占发行人总厂房面积的约 21%；通机设备固定资产原值共计 416.94 万元，账面价值 224.71 万元。通机业务外包后，上述厂房转为舷外机金工生产车间，用于部分机加工工序；2018 年 10 月和 2019 年 3 月，发行人分别向查尔斯出售了 10 台和 1 台机器设备，合计原值 38.79 万元，账面价值 18.63 万元，出售价格为 22.79 万元（含税），其余设备通用性较强，改造后留作自用用于舷外机生产。2018 年 11 月和 12 月，发行人向查尔斯销售轴类及相关部件、面板总成、泵壳泵盖等通机产品生产用配件 183.67 万元。

根据查尔斯自 2018 年 8 月受托加工至今银行流水及其出具的《确认函》，查尔斯生产规模扩大的资金来源于其自有及合法筹集的资金，不存在发行人将相关资产赠与查尔斯、或向其提供资金支持的情形。

四、说明查尔斯与发行人合作前后的利润情况，查尔斯与发行人签订“未经发行人允许，查尔斯不得向任何第三方生产和供应协议约定产品”、“发行人与查尔斯的采购价格以销售合同为基础确定”等条款的原因及商业合理性，是否符合行业惯例

（一）查尔斯主要经营数据

自 2008 年成立至今，查尔斯股东始终为香港查尔斯国际集团有限公司，实际控制人为许宏超，未发生过变更。查尔斯主要从事通机及配件产品的生产及销售，2016 年至 2021 年，其主要经营数据如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产总额	6,872.75	6,939.11	5,259.97	3,914.35	2,078.57	1,813.64
负债总额	4,907.05	5,563.54	4,496.17	3,373.75	1,448.62	1,131.42
净资产	1,965.70	1,375.57	763.80	540.60	629.95	682.22
项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	17,841.60	14,742.07	11,079.05	2,586.23	1,543.51	1,889.43
净利润	462.62	553.06	223.20	-89.35	-52.27	-30.00
发行人通机业务收入	15,836.13	13,614.00	9,976.02	7,352.49	7,176.38	6,858.23

注：上表中报告期内发行人通机业务收入及查尔斯 2018 年和 2019 年财务数据已经审计，其他财务数据未经审计。

在与百胜动力合作之前，查尔斯主要生产及销售柴油通机产品；自 2018 年发行人将通机产品委托查尔斯生产后，查尔斯营收规模和净利润增长显著，营业收入由 2016 年不到 0.20 亿元增长至 2021 年接近 1.8 亿元，净利润由 2016 年亏损 30 万元增长至 2021 年盈利 462.62 万元。同时，受益于通机委外产能的大幅提升，发行人通机业务收入规模亦呈现快速增长趋势，由 2016 年度不到 0.7 亿元增长至 2021 年度接近 1.6 亿元。

（二）与发行人签订相关条款的原因及商业合理性，是否符合行业惯例

1、关于“未经发行人允许，查尔斯不得向任何第三方生产和供应协议约定产品”条款

发行人委托查尔斯生产汽油水泵、汽油发电机组和汽油发动机等“协议产品”，其合作模式为 OEM 模式，即发行人提供品牌，进行产品设计，提供生产工艺要求、产品技术标准，查尔斯需按照发行人的工艺要求和技术标准进行生产并接受发行人的监督与检验；发行人采用买断的方式购入查尔斯按发行人要求生产的产品，即发行人负责全部代工产品的销售。因此，发行人同查尔斯约定“未经发行人允许，查尔斯不得向任何第三方生产和供应协议约定产品”的排他条款，具有商业合理性，符合 OEM 模式的特点和行业惯例。

2、关于“若查尔斯有通机产品的意向订单，必须在接单前告知发行人，经发行人同意后方可接单，避免与发行人的通机产品在客户、外观、商标等方面发生冲突”条款

根据发行人与查尔斯签订的《通机贴牌生产代工合同》及双方出具的确认函，为避免对合同有关条款的理解发生歧义，百胜动力及查尔斯共同确认，合同中约定的条款“第 2 条 协议产品”之“2.2.2 鉴于乙方目前没有通机产品的生产，若今后有通机产品的意向订单的，必须在接单之前告知甲方，经甲方书面同意后方可接单。避免与甲方的通机产品在客户、外观、商标等方面发生冲突”中所指的“通机产品”系指合同约定的协议产品（即百胜动力授权查尔斯生产 PARSUN、EAGLE、BONDA 品牌的通机产品，后两个品牌系发行人 ODM 客户 ROBIN 的

品牌），以及与协议产品在款式、外观、商标等方面类似的通机产品。除此之外，查尔斯生产及销售的其他通机产品不受该合同条款限制。

该合同条款系为防止查尔斯滥用发行人的通机产品外观和商标、保护发行人通机客户资源，就查尔斯承接协议产品以及与协议产品在款式、外观、商标等方面类似的通机产品订单进行约束，具有商业合理性。

3、关于“发行人与查尔斯的采购价格以销售合同为基础确定”条款

发行人于 2018 年决定将通机业务委托外部厂商生产时，考虑到通机行业整体净利率水平较低，通机业务并非发行人未来重点发展业务，仅计划少量投入以维持原有业务，为避免频繁价格磋商而影响交付时间，经与查尔斯谈判，双方同意发行人向查尔斯的通机产品采购价以发行人销售合同扣除 3.5% 的人民币金额为基准确定。在实际执行过程中，查尔斯会结合自身生产成本及发行人与客户确定的销售价格决定是否接单。

2016-2021 年查尔斯与通机相关上市公司净利润率对比情况如下：

证券代码	公司名称	2021 年	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年	2016 年
603766.SH	隆鑫通用	2.82%	4.43%	5.66%	8.92%	10.03%	11.19%
001696.SZ	宗申动力	5.67%	8.30%	8.29%	7.18%	6.70%	7.80%
605259.SH	绿田机械	9.91%	9.47%	8.45%	4.55%	8.15%	-
平均值		6.13%	7.40%	7.47%	6.88%	8.30%	9.50%
查尔斯净利润率		2.59%	3.75%	2.01%	-3.45%	-3.39%	-1.59%
发行人通机业务毛利率		4.58%	4.45%	3.71%	-	-	-

注：宗申动力、隆鑫通用、绿田机械系“以小型汽油发动机为核心产品”的通机行业上市公司，与发行人通机产品具有一定可比性。

通机业务外包对发行人及查尔斯是一个双赢的结果，一方面由于产能大幅提升，发行人可承接更多订单，使得通机业务收入规模实现较快增长，2019 年发行人通机业务销售收入为 9,976.02 万元，同比增长 45.46%；查尔斯营收及利润规模亦增长显著，生产效率得到较快提升。在此基础上，发行人与查尔斯就定价条款进行重新谈判，双方约定自 2020 年起调整为阶梯式定价，即年度销售额在 7,500 万元内，发行人以销售合同扣除 4% 为基准；若达不到 7,500 万元，则发行人按照年度销售额的 3.5% 留取，退还 0.5% 给查尔斯；年度销售额超出 7,500 万

元的，第一个增量 1,500 万元部分，发行人按照 4.5% 留取；第二个 1,500 万增量，发行人按照 5% 留取；第三个 1,500 万元及以上，发行人按照 5.5% 留取。

综上所述，发行人与查尔斯的采购价格以销售合同为基础确定，在通机业务上保留相对固定的利润空间，符合发行人对通机业务的发展定位及管理需要，有效保障了双方的商业利益，具有商业合理性。

五、结合查尔斯的销售对象、产品定价权均由发行人控制等事项说明查尔斯业务是否独立，是否受发行人控制，查尔斯及其关联方与发行人及关联方是否存在其他利益关系，查尔斯是否存在为发行人承担成本费用的情形

（一）查尔斯业务独立，未受发行人控制

在受托加工以前，查尔斯自主生产柴油通机等产品并对外销售。自 2018 年与发行人开始合作后，查尔斯主要为发行人提供受托加工生产，同时亦保留此前柴油通机业务。报告期内，查尔斯的销售对象情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
发行人	8,017.23	85.42%	15,958.63	89.45%	13,037.47	88.44%	9,455.93	85.35%
其他客户	1,368.85	14.58%	1,882.97	10.55%	1,704.60	11.56%	1,623.12	14.65%
合计	9,386.08	100.00%	17,841.60	100.00%	14,742.07	100.00%	11,079.05	100.00%

查尔斯向其他客户主要销售柴油通机产品，以及少量汽油通机产品，该部分业务的销售对象和产品定价权与发行人委托加工业务无关，不受《通机贴牌生产代工合同》条款限制，因此发行人无权干涉亦无法控制。

查尔斯向发行人销售产品系依据双方签订的《通机贴牌生产代工合同》执行，未经发行人允许，查尔斯不得向任何第三方生产和供应协议约定产品，具有商业合理性，符合 OEM 模式的特点和行业惯例。查尔斯销售协议产品的价格以发行人销售合同为基础确定，在实际执行过程中，查尔斯会结合自身生产成本及发行人与客户确定的销售价格情况决定是否接单，若查尔斯认为订单价格过低，发行人需要与客户重新确定销售价格。

综上，查尔斯的生产经营具有独立性，其根据《通机贴牌生产代工合同》为发行人提供 OEM 代工生产符合行业惯例，相关业务独立、未受发行人控制。

（二）查尔斯及其关联方与发行人及关联方是否存在其他利益关系，查尔斯是否存在为发行人承担成本费用的情形

1、资金流水核查情况

根据发行人股东、实际控制人、董监高等出具的《调查问卷》、查尔斯出具的《声明》及其实际控制人出具的《调查问卷》、查尔斯及其关联方的工商底档，取得发行人、股东、实际控制人、董监高、关键岗位人员、实际控制人控制的其他企业等关联方的银行流水以及查尔斯及其实际控制人的银行流水，查验交易对手方信息及款项性质。

查尔斯及其关联方与发行人及关联方不存在关联关系，除正常交易往来外，发行人及关联方与查尔斯及关联方不存在大额资金往来情形。

2、查尔斯与发行人存在重叠供应商情况

（1）与重叠供应商交易整体情况

由于发行人通机产品委托查尔斯独家 OEM 代工加工，为保障通机产品供应的及时性和稳定性以及产品质量的可靠性、减少供应商转换成本和风险，故查尔斯沿用了发行人的零件配套供应商。报告期内，发行人与查尔斯存在 32 家重叠供应商，发行人向重叠供应商采购金额占发行人采购总额比例分别为 28.94%、23.05%、26.46%和 25.55%，重叠供应商为发行人主要供应的是舷外机配套原材料，为查尔斯主要供应的是通机配套原材料，原材料之间在产品种类或产品结构、规格型号、材质等方面均会存在较大差异。其中，发行人向 7 家主要重叠供应商各期合计采购金额占全部重叠供应商采购总额的比例分别为 95.75%、95.78%、96.02%和 96.06%。

（请见下页）

报告期内，发行人对重叠供应商的采购金额及占采购总额的比例情况如下：

单位：万元

序号	项目	与发行人的交易金额				与查尔斯的交易金额				与发行人有无关联关系	与查尔斯有无关联关系
		2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度		
1	宁波精鑫	2,350.13	4,867.36	2,858.78	3,272.59	2,228.81	3,815.78	3,260.97	2,056.24	无	无
2	裕华活塞	1,491.51	1,935.03	1,035.67	1,313.85	6.90	6.13	10.59	14.59	曾为关联方	无
3	重庆瑜欣	658.35	1,241.63	705.13	649.53	-	-	3.32	2.20	无	无
4	横泾新路	329.69	907.74	498.00	520.16	49.42	110.41	201.48	133.99	无	无
5	苏州新区恒达金属制品有限公司	116.11	329.02	199.38	198.88	304.72	652.34	654.08	471.97	无	无
6	泰州市罡杨橡塑有限公司	91.24	181.00	127.74	174.80	15.28	36.53	37.22	29.78	无	无
7	苏州德丹汽车零部件股份有限公司	58.50	152.00	120.90	133.42	106.32	232.67	228.55	194.39	无	无
8	其他 25 家重叠供应商	209.09	398.88	244.28	278.29	1,012.49	2,187.07	2,127.69	1,632.47	-	-
重叠供应商合计采购总额		5,304.63	10,012.67	5,789.88	6,541.51	3,723.95	7,040.94	6,523.90	4,535.62	-	-
重叠供应商采购额占比采购总额		25.55%	26.46%	23.05%	28.94%	47.82%	46.20%	51.54%	44.89%	-	-
第 1-7 项重叠供应商合计采购总额		5,095.54	9,613.79	5,545.60	6,263.22	2,711.46	4,853.86	4,396.21	2,903.15	-	-
第 1-7 项重叠供应商占比发行人采购总额		24.54%	25.41%	22.08%	27.71%	34.82%	31.85%	34.73%	28.73%	-	-
第 1-7 项重叠供应商占比全部重叠供应商采购总额		96.06%	96.02%	95.78%	95.75%	72.81%	68.94%	67.39%	64.01%	-	-

（2）与主要重叠供应商的交易情况

报告期内，发行人和查尔斯向 7 家主要重叠供应商的采购情况如下：

单位：万元

重叠供应商名称	项目	与发行人的交易情况				与查尔斯的交易情况			
		2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
宁波精鑫	公司简介	公司成立于 2000 年，位于浙江省宁波市，是一家以从事游艇箱体，箱盖，水下，水上装置壳体，各型号机体机座系列组件等为主的企业，实际控制人为庄胜祥。							
	交易内容	机体机座组件、装置壳体、底罩、操舵托架等				曲轴箱体、水泵端盖、低箱盖等			
	采购金额	2,350.13	4,867.36	2,858.78	3,272.59	2,228.81	3,815.78	3,260.97	2,056.24
	占比采购总额	11.32%	12.86%	11.38%	14.48%	28.62%	25.04%	25.76%	20.35%
裕华活塞	公司简介	公司成立于 2002 年，位于江苏省苏州市，是一家以从事生产和销售曲轴、传动轴、螺旋桨轴、活塞销为主的企业，实际控制人为詹林康。							
	交易内容	曲轴连杆组件、螺旋桨轴、驱动轴组件、曲轴等				箱体定位销、气缸头定位销、调速架衬圈等			
	采购金额	1,491.51	1,935.03	1,035.67	1,313.85	6.90	6.13	10.59	14.59
	占比采购总额	7.18%	5.11%	4.12%	5.81%	0.09%	0.04%	0.08%	0.14%
重庆瑜欣	公司简介	创业板上市公司重庆瑜欣（证券代码 301107）成立于 2003 年，位于重庆市，是一家以从事通用汽油机及其终端产品零部件和舷外机零部件的研发、生产及销售为主的企业，实际控制人为胡欣睿、胡云平、丁德萍。							
	交易内容	飞轮组件、高压包组件、点火模块组件、磁电机线圈组件等				电压调节器			
	采购金额	658.35	1,241.63	705.13	649.53	-	-	3.32	2.20
	占比采购总额	3.17%	3.28%	2.81%	2.87%	-	-	0.03%	0.02%
横泾新路	公司简介	公司成立于 1997 年，位于江苏省苏州市，是一家以从事塑料零件的生产与加工为主的企业，实际控制人为徐伯泉。							
	交易内容	顶罩、节气门杆组件、油量计座、水泵壳体、起动轮等				水管接口、接口螺母、进水滤网等			

重叠供应	项目	与发行人的交易情况				与查尔斯的交易情况			
	采购金额	329.69	907.74	498.00	520.16	49.42	110.41	201.48	133.99
	占比采购总额	1.59%	2.40%	1.98%	2.30%	0.63%	0.72%	1.59%	1.33%
苏州新区恒达金属制品有限公司	公司简介	公司成立于 2002 年，位于江苏省苏州市，是一家以从事研究和试验发展业务为主的企业，实际控制人为蔡祥珍。							
	交易内容	水泵内壳、外挡板、油门执行器固定板、支撑架等				启动器组件、导风罩、缸头罩组件、启动轴套等			
	采购金额	116.11	329.02	199.38	198.88	304.72	652.34	654.08	471.97
	占比采购总额	0.56%	0.87%	0.79%	0.88%	3.91%	4.28%	5.17%	4.67%
泰州市罡杨橡塑有限公司	公司简介	公司成立于 2004 年，位于江苏省泰州市，是一家以从事 O 型圈、油封、防尘罩等产品生产、销售为主的企业，实际控制人为阚智谦。							
	交易内容	带减震橡胶内齿芯、水泵叶轮、发泡密封圈、承推减震器等				曲轴油封、气门油封等			
	采购金额	91.24	181.00	127.74	174.80	15.28	36.53	37.22	29.78
	占比采购总额	0.44%	0.48%	0.51%	0.77%	0.20%	0.24%	0.29%	0.29%
苏州德丹汽车零部件股份有限公司	公司简介	公司成立于 2019 年，位于江苏省苏州市，是一家以从事橡塑塑胶料零部件生产销售为主的企业，实际控制人为史晨峰。							
	交易内容	顶罩、起动轮、起动器外壳组件、底罩、阻力调整旋钮组件等				空滤器座、飞轮风叶、减震脚、面板盒、空滤器外壳等			
	采购金额	58.50	152.00	120.90	133.42	106.32	232.67	228.55	194.39
	占比采购总额	0.28%	0.40%	0.48%	0.59%	1.37%	1.53%	1.81%	1.92%

由于发行人与查尔斯生产的终端产品差异较大，导致了两者相同型号原材料极少，由上表可知，上述主要重叠供应商向发行人供应的产品与向查尔斯供应的产品存在较大差异，且不同产品涉及的规格、型号等亦较多，二者不具有可替代性。查尔斯及发行人均为独立采购，相关产品采购价格均遵循了市场化定价原则。

发行人与查尔斯的重叠供应商均出具《确认函》确认：1、除裕华活塞、隆亿五金与发行人存在或曾存在关联关系外，与百胜动力、查尔斯均不存在关联关系。2、向百胜动力及查尔斯供应的产品或服务交易价格均按市场公允价格确定，与其他第三方交易价格相比不存在较大差异。3、2019年1月1日至今，向百胜动力、查尔斯供应产品或提供服务，均为独立交易行为。4、2019年1月1日至今，与百胜动力及查尔斯之间不存在除正常交易以外的其他交易以及串通以调节成本、盈利虚假增长、其他特殊利益安排的行为。

发行人与查尔斯存在重叠供应商的情形具有商业合理性，重叠供应商为发行人主要供应舷外机生产配套的原材料，为查尔斯主要供应通机生产配套的原材料，该等原材料之间差异较大，双方均系独立采购，向重叠供应商采购单价定价公允。除裕华活塞、隆亿五金与发行人存在或曾存在关联关系外，重叠供应商与百胜动力、查尔斯均不存在关联关系。查尔斯与重叠供应商除因正常业务往来外，亦无其他异常资金流水往来。

经核查，查尔斯及其关联方与发行人及关联方不存在其他利益关系，查尔斯不存在为发行人承担成本费用的情形。

（请见下页）

六、报告期内盐城宏超向发行人采购的具体内容，包括但不限于合同签订时间、合同标的及型号、采购单价及数量、合同金额、发货时间、产品终端客户等，盐城宏超未直接向查尔斯采购相关产品的原因

报告期内，盐城宏超向发行人采购舷外机及通机产品，具体内容如下：

单位：台、元/台、万元

产品 大类	合同标的及 型号	合同签订 时间	发货 时间	2022 年 1-6 月			2021 年度			2020 年度			2019 年度		
				数量	单价	金额	数量	单价	金额	数量	单价	金额	数量	单价	金额
舷外 机	40 马力	签订框架协议，具体需求以订单为依据	通常为 订单下 单后 1-3 个 月发货	74	8,634.25	63.89	3	8,271.68	2.48	5	9,706.37	4.85	7	10,977.83	7.68
	36 马力			45	8,938.05	40.22	13	8,494.01	11.04	13	9,266.58	12.05	2	8,952.21	1.79
	5 马力			90	2,587.12	23.28	75	2,696.48	20.22	197	2,570.24	50.63	195	2,418.58	47.16
	15 马力			36	4,792.65	17.25	120	5,055.80	60.67	125	5,294.74	66.18	64	5,219.75	33.41
	20 马力			13	6,657.86	8.66	20	7,282.17	14.56	173	7,246.11	125.36	43	7,317.19	31.46
	3.6 马力			25	2,048.67	5.12	50	2,185.84	10.93	79	2,033.62	16.07	101	1,852.32	18.71
	其他马力			52	1,997.92	10.39	28	4,521.68	12.66	121	2,857.49	34.58	70	3,610.77	25.28
	小计			335	-	168.81	309	-	132.56	713	-	309.72	482	-	165.49
	通机	水泵	签订框架协议，具体需求以订单为依据	通常为 订单下 单后 1-3 个 月发货	1,264	654.87	82.78	3,515	611.32	214.88	6,800	577.88	392.96	1,580	577.88
发动机		618			414.16	25.60	840	381.64	32.06	2,059	367.26	75.62	400	367.26	14.69
小计					1,882	534.52	108.38	4,355	496.48	246.94	8,859	472.57	468.58	1,980	472.57
配件	-	-	-	1,073	52.83	5.67	4,780	17.69	8.46	1,957	37.59	7.36	4,370	31.20	13.63
合计				3,290	-	282.86	9,444	-	387.96	11,529	-	785.66	6,832	-	285.11

盐城宏超向发行人采购的舷外机产品主要为百胜品牌，部分为 ODM 贴牌订单（“STAR”品牌，报告期内该品牌销售金额分

别为 72.89 万元、115.56 万元、0 万元和 0 万元），舷外机下游客户集中于南美洲和印度，终端用户主要为当地渔民；向发行人采购的通机产品均为百胜品牌，下游客户主要为非洲和中东用户，终端用户主要为矿业商用。

根据发行人与查尔斯签署的《通机贴牌生产代工合同》约定，未经发行人允许，查尔斯不得向任何第三方生产和供应协议约定产品。由于百胜品牌通机产品属于协议约定产品，根据协议约定，盐城宏超不能直接向查尔斯采购，故向发行人处采购。

（请见下页）

七、说明查尔斯与杨亮是否存在关联关系或其他利益关系

根据查尔斯及其关联方出具的声明，许宏超、杨亮填写的调查问卷，并核查查尔斯及其实际控制人许宏超、杨亮及其控制的和力进、OCEANUS 及 PS 公司等主体银行流水，杨亮与查尔斯及其关联方无股权投资关系，相关主体银行流水亦无往来记录。经核查，查尔斯与杨亮不存在关联关系或其他利益关系。

八、核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了如下核查程序：

1、获取发行人按照自有品牌、贴牌分类的通机收入明细表，访谈发行人管理层并走访贴牌客户，了解发行人与贴牌客户的合作情况；查阅发行人与贴牌客户的合同、订单等交易凭证，了解协议条款相关内容；登录贴牌客户的官网，查阅客户情况；通过中信保报告核查贴牌客户的工商登记信息，核查是否与发行人存在关联关系；公开查询上市公司隆鑫通用的年度报告，了解其与 ROBIN 往来情况。

2、了解通机产品从签署合同到销售完成的产品、资金流转过程，并获取委托加工协议，抽样检查通机的销售合同、装箱单（结算单）、报关单及提单等单据，分析确认运费承担主体及控制权转移时点，是否符合企业会计准则的规定。

3、了解发行人通机产品设备、厂房后续情况及查尔斯扩大生产规模的资金来源，并获取发行人通机产品设备处置的凭证、发行人同查尔斯资金往来、查尔斯银行流水，分析确认查尔斯生产规模扩大的资金来源，发行人是否存在将相关资产出售或赠与查尔斯、或提供资金支持的情形。

4、了解发行人和查尔斯之间的合作方式，并获取查尔斯 2016 年至 2021 年财务报表、委托加工协议，公开查询通机行业上市公司相关资料，分析确认其与发行人合作前后的利润情况，相关条款约定的原因及商业合理性，是否符合行业惯例。

5、了解查尔斯业务组成情况，并获取发行人对查尔斯的销售明细表、委托加工协议，分析确认查尔斯业务是否独立，是否受发行人控制；实地走访查尔斯，

并核查查尔斯及其实际控制人许宏超、杨亮、发行人及其关联方等主体银行流水；取得发行人、股东、实际控制人、董监高、关键岗位人员、实际控制人控制的其他企业等关联方的银行流水，查验交易对手方信息及款项性质；取得发行人股东、实际控制人、董监高等出具的《调查问卷》、查尔斯出具的《声明》及其实际控制人出具的《调查问卷》、查尔斯及其关联方的工商底档；取得并核查重叠供应商的采购明细、查尔斯与重叠供应商的采购订单或发票、查尔斯原材料领用出库记录，取得重叠供应商出具的《确认函》，查询重叠供应商的工商登记信息，对比分析查尔斯及发行人向重叠供应商的采购单价情况，核查查尔斯及其关联方与杨亮、发行人及关联方是否存在关联关系或其他利益关系，是否存在为发行人承担成本费用情形。

6、获取发行人向盐城宏超的销售明细表，访谈盐城宏超了解其下游情况并访谈其下游客户。结合委托加工协议分析盐城宏超未直接向查尔斯采购相关产品的原因。

7、对发行人通机业务收入真实性实施的检查程序包括：（1）对发行人通机收入执行穿行测试和控制测试；（2）结合同行业可比公司情况对营业收入执行分析性复核程序；（3）执行细节测试，选取样本检查收入确认相关的支持性文件，包括订单、报关单、提单、海运记录等，以验证收入确认的真实性、准确性；（4）询证各期交易金额、期末余额等信息；（5）对主要客户进行视频或现场访谈，并聘请 RSM 等国际所进行现场访谈和核查，复核发行人收入确认的真实性、准确性；（6）获取主要客户的进销存，复核发行人收入的真实性；（7）抽查客户下游零售终端门店进行访谈、调研，复核发行人收入确认的真实性。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、报告期内，发行人通机业务收入以自有品牌为主，占比三分之二左右；贴牌收入占比呈下降趋势，2021 年以来已降至 30%以内。发行人通机业务唯一的贴牌客户为 ROBIN 及其关联方，该客户于 2008 年起即与发行人建立并保持稳定的合作关系。

2、发行人通机业务具有如下特点：（1）自查尔斯出货发运时完全取得商品

控制权后，发行人再转移至客户；（2）发行人主导查尔斯代表发行人向客户安排运输和交付；（3）发行人承担向客户转让商品的主要责任；（4）发行人在转让商品之前承担了商品滞销和不能及时发运的存货风险，转让商品之后亦承担存货的质量风险；（5）发行人有权自主决定所交易商品的价格。因此，发行人通机业务按照总额法确认收入，符合《企业会计准则第 14 号——收入》第三十四条规定，发行人在向客户转让商品前已拥有对该商品的控制权，属于主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入。

3、通机业务转移前，通机生产占用的厂房面积约 9,500 平方米，占发行人总厂房面积约 21%；通机设备固定资产原值共计 416.94 万元，账面价值 224.71 万元。通机业务转移后，上述通机厂房转为舷外机金工生产车间，用于部分机加工工序；2018 年 10 月和 2019 年 3 月，发行人分别向查尔斯出售了 10 台和 1 台机器设备，合计原值 38.79 万元，账面价值 18.63 万元，出售价格为 22.79 万元（含税），其余设备通用性较强，改造后留作舷外机生产使用。2018 年 11 月和 12 月，发行人向查尔斯销售配件 183.67 万元。查尔斯生产规模扩大的资金来源于其自身及合法筹集的资金，不存在发行人将相关资产赠与查尔斯和提供资金支持的情形。

4、发行人同查尔斯约定“未经发行人允许，查尔斯不得向任何第三方生产和供应协议约定产品”的排他条款，具有商业合理性，符合 OEM 模式的特点和行业惯例。发行人与查尔斯的采购价格以销售合同为基础确定，在通机业务上保留相对固定的利润空间，符合发行人对通机业务的发展定位及管理需要，有效保障了双方的商业利益，具有商业合理性。

5、查尔斯业务独立，不存在受发行人控制的情形。查尔斯及其关联方与发行人及关联方不存在其他利益关系，不存在为发行人承担成本费用的情形。

6、报告期内，盐城宏超向发行人采购产品为百胜品牌舷外机及通机产品，其舷外机下游客户集中于南美洲和印度，终端用户主要为当地渔民；通机下游客户主要为非洲和中东用户，终端用户主要为矿业商用。根据发行人与查尔斯签署的《通机贴牌生产代工合同》约定，未经发行人允许，查尔斯不得向任何第三方生产和供应协议约定产品。由于百胜品牌通机产品属于协议约定产品，因此盐城宏超不能直接向查尔斯采购，故向发行人处采购。

7、查尔斯与杨亮不存在关联关系或其他利益关系。

8、发行人与查尔斯合作模式具有商业合理性、通机业务收入具有真实性、发行人与查尔斯不存在其他利益关系。

五、《问询函》问题 6.关于营业收入与客户

申报材料及前次审核问询回复显示：

（1）报告期内，发行人舷外机业务收入分别为 18,797.34 万元、19,815.72 万元、29,686.26 万元和 18,142.51 万元，发行人按照马力分类披露舷外机收入占比约为 60%。

（2）报告期内新增的主要客户中，EURL GRANDE MARITIME 成立于 2021 年 10 月，2022 年成为发行人客户；南京拓普动力机械有限公司系发行人 2022 年上半年前五大客户，销售金额占其采购金额比例为 70%-90%；发行人未查询到客户 BALLEET IMPORT & EXPORT CO., LTD.相关信息，2020 年发行人对其销售收入为 157.57 万元；2021 年发行人向自然人 OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA 销售产品金额为 69.81 万元。

请发行人：

（1）按照自有品牌、贴牌分别说明舷外机的收入构成，相关产品定价是否存在差异，所有舷外机是否均系发行人自行生产，是否存在他人代工的情形，并说明贴牌客户的品牌情况。

（2）按照马力分类进一步说明报告期内舷外机的平均单价及销量，分析波动原因。

（3）结合客户销量波动情况说明 2021 年 15 马力、20 马力、40 马力舷外机销量增长的原因，2022 年上半年 40 马力舷外机销售单价增长的原因，115 马力舷外机销量大幅增长、销售单价下滑的原因。

（4）说明报告期内与 EURL GRANDE MARITIME 的往来情况，与发行人的合作渊源，成立不久即成为发行人客户的原因；与南京拓普动力机械有限公司的往来情况，结合其主营业务情况说明对发行人采购金额占比较高的原因，产品定价是否公允。

（5）说明报告期内与 **BALLET IMPORT & EXPORT CO., LTD.** 的往来情况，发行人获取其相关背景资料所采取的方式，中介机构核查相关收入真实性所实施的相关措施及结论；与 **OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA** 的往来情况，发行人对其订单获取方式，款项收回方式。

（6）说明报告期是否存在成立不久即与发行人开展合作的情形，如有，说明原因及合理性；发行人及其控股股东、实际控制人、发行关联方、董事、监事、高管、关键岗位人员与经销商、经销商的终端客户、直销客户之间是否存在关联关系或其他利益安排。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、按照自有品牌、贴牌分别说明舷外机的收入构成，相关产品定价是否存在差异，所有舷外机是否均系发行人自行生产，是否存在他人代工的情形，并说明贴牌客户的品牌情况

（一）按照自有品牌、贴牌分别说明舷外机的收入构成，所有舷外机是否均系发行人自行生产，是否存在他人代工的情形，并说明贴牌客户的品牌情况

1、按照自有品牌、贴牌分别说明舷外机的收入构成，所有舷外机是否均系发行人自行生产，是否存在他人代工的情形

报告期内，除代销少量 OXE 品牌柴油舷外机外，发行人舷外机均为自行生产，不存在他人代工的情形。发行人舷外机销售收入按照自有品牌、ODM 贴牌分类如下：

单位：万元

项目		2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内销	自有品牌	3,030.00	16.70%	6,083.96	20.49%	5,958.64	30.07%	5,641.60	30.01%
	代理品牌	135.84	0.75%	289.38	0.97%	-	-	-	-
	ODM 贴牌	79.44	0.44%	118.91	0.40%	253.41	1.28%	327.66	1.74%
小计		3,245.28	17.89%	6,492.25	21.87%	6,212.05	31.35%	5,969.26	31.75%
外	自有	10,382.83	57.23%	13,287.32	44.76%	7,416.85	37.43%	6,914.27	36.78%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
销 品牌								
ODM 贴牌	4,514.40	24.88%	9,906.69	33.37%	6,186.82	31.22%	5,913.81	31.46%
小计	14,897.23	82.11%	23,194.01	78.13%	13,603.67	68.65%	12,828.08	68.24%
合计	18,142.51	100.00%	29,686.26	100.00%	19,815.72	100.00%	18,797.34	100.00%

发行人舷外机销售收入以自有品牌为主，最近三年 ODM 贴牌销售收入占比较为稳定（约 33%左右）。2022 年 1-6 月，发行人 ODM 贴牌销售收入占比下降至 25.32%，主要系发行人加大与经销客户合作力度，自有品牌销售收入占比提高；同时受到俄乌战争影响，俄罗斯等地区的 ODM 客户订单交付延迟所致。

2、与主要 ODM 客户交易情况

报告期内，发行人 ODM 贴牌销售收入主要来自境外，向前五大 ODM 客户的销售金额及占 ODM 贴牌销售收入的比重情况如下：

单位：万元

报告期	序号	ODM 客户名称	销售金额	占比
2022 年 1-6 月	1	SURTIMINAS SAS	1,335.90	28.11%
	2	JJ-Group	929.89	19.57%
	3	JOINT STOCK COMPANY “SSK”	485.88	10.22%
	4	ASIAMERICAN INTERNATIONAL CAPS CO LIMITED	463.28	9.75%
	5	LLC LADOGA	457.02	9.62%
	合计		3,671.97	77.27%
2021 年度	1	JJ-Group	2,527.76	24.60%
	2	SURTIMINAS S.A.S.	1,577.72	15.35%
	3	LLC LADOGA	1,352.08	13.16%
	4	ASIAMERICAN INTERNATIONAL CAPS CO LIMITED	837.17	8.15%
	5	JOINT STOCK COMPANY “SSK”	832.23	8.10%
	合计		7,126.96	69.36%
2020 年度	1	JJ-Group Corp Ltd	1,780.68	26.29%
	2	LLC LADOGA	758.93	11.20%
	3	SURTIMINAS S.A.S.	752.72	11.11%
	4	JOINT STOCK COMPANY “SSK”	681.22	10.06%
	5	M ZHANG DEALERS LTD	482.46	7.12%

	合计		4,456.01	65.78%
2019 年度	1	JJ-Group	1,689.03	25.79%
	2	SURTIMINAS SAS	988.86	15.10%
	3	JOINT STOCK COMPANY “SSK”	601.90	9.19%
	4	M ZHANG DEALERS LTD	479.59	7.32%
	5	LLC LADOGA	416.81	6.36%
	合计		4,176.19	63.77%

报告期内，发行人前五大 ODM 客户较为稳定，该等客户主要来自俄罗斯、哥伦比亚等地区，其品牌在当地市场具有一定知名度，基本情况如下：

序号	ODM 客户名称	所在国家	基本情况
1	SURTIMINAS SAS	哥伦比亚	官方网址：WWW.SURTIMINAS.COM 成立于 1988 年，注册于哥伦比亚安蒂奥基亚省，主营农业及工业设备的进口和经销，哥伦比亚全国范围内建立了经销网络，在印度设有分部，品牌实力较强。报告期内，客户委托发行人生产 NEPTUNE 品牌舷外机。
2	JJ-Group	俄罗斯	官方网址：http://www.adrenalin.ru/ 集团公司成立于 2006 年，注册于俄罗斯莫斯科，主营渔具、水上动力产品、全地形车、拖车、服饰等，自主营运网上商店，在莫斯科等地拥有 6 个面积超过 2,000 平方米的卖场。报告期内，客户委托发行人生产 HDX 品牌的舷外机。
3	JOINT STOCK COMPANY “SSK”	俄罗斯	官方网址：HTTP://AOSSK.RU/ 成立于 2014 年，注册于俄罗斯萨哈（雅库特）（俄罗斯境内最大行政区，矿产储备丰富），主营机械设备销售，包括挖掘机、装载机、消防车等。报告期内，客户委托发行人生产 GOLFSTREAM 品牌的舷外机。
4	ASIAMERICAN INTERNATIONAL CAPS CO LIMITED	哥伦比亚	官方网址：https://www.agropartesas.com/ 成立于 2014 年，下游客户为哥伦比亚的 AGROPARTES SAS 公司，该公司成立于 2002 年，是雅马哈、铃木、本田等品牌的舷外机代理商，同时销售螺旋桨、轴承、活塞等各类配件。报告期内，客户委托发行人生产 Marine AgroPartes 品牌的舷外机。
5	LLC LADOGA	俄罗斯	官方网址：WWW.WORLDTOOL.RU、 https://www.toyama-marine.ru/ 成立于 2015 年，注册于俄罗斯圣彼得堡市，主营产品包括俄罗斯 CHAMPION 品牌的割草机、日本 ECHO 品牌的电锯、以及 TOYAMA 品牌的舷外机等产品。报告期内，客户委托发行人生产 TOYAMA 品牌的舷外机。
6	M ZHANG DEALERS LTD	乌干达	集团公司成立于 2014 年，注册于乌干达坎帕拉，主营业务为渔具的进口和销售。报告期内，客户委

序号	ODM 客户名称	所在国家	基本情况
			托发行人生产 WATERMAN BY PARSUN 品牌的舷外机。

（二）相关产品定价是否存在差异

报告期内，发行人舷外机相似型号产品的自有品牌的经销单价及 ODM 贴牌的平均单价情况对比情况如下：

单位：元/台

主力机型	项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
二冲程 TE15 马力后操手动短轴	自有品牌	4,641.08	4,646.95	4,580.92	4,622.49
	ODM 贴牌	4,827.42	4,777.51	4,934.42	4,983.17
二冲程 TE15 马力后操手动长轴	自有品牌	4,903.74	4,831.39	4,879.70	4,905.33
	ODM 贴牌	5,239.76	5,083.88	5,241.13	5,272.81
二冲程 15 马力后操手动短轴	自有品牌	4,179.41	4,375.96	4,366.93	4,410.47
	ODM 贴牌	4,550.45	4,375.44	4,340.23	4,398.23
二冲程 6 马力后操手动短轴	自有品牌	3,854.83	3,838.15	3,772.26	3,821.17
	ODM 贴牌	3,908.04	3,829.88	3,771.01	3,846.72
二冲程 5 马力后操手动短轴	自有品牌	2,540.53	2,555.10	2,559.35	2,613.41
	ODM 贴牌	2,458.09	2,396.22	2,435.26	2,397.78
二冲程 3.6E 马力后操手动短轴	自有品牌	1,624.70	1,612.66	1,613.69	1,598.69
	ODM 贴牌	1,689.42	1,665.34	1,641.35	1,658.94
二冲程 36J 马力后操手动长轴	自有品牌	8,109.28	8,371.99	8,082.37	8,935.17
	ODM 贴牌	8,354.21	8,397.44	8,709.81	8,673.29
四冲程 4 马力后操手动短轴	自有品牌	2,795.31	2,747.85	2,774.03	2,795.38
	ODM 贴牌	2,835.38	2,735.54	2,702.54	2,814.11

报告期内，上述主要机型占 ODM 贴牌销售收入的比例分别为 80.01%、70.47%、82.21%和 76.14%。其中，二冲程 TE15 马力机型经销单价低于 ODM 贴牌售价约 5%-6%，主要系部分 ODM 贴牌客户指定配置要求，单位成本较高；二冲程 5 马力后操手动短轴机型经销单价高于 ODM 贴牌单价，主要系小马力机型议价空间较小，商业谈判导致。除此之外，其他机型的 ODM 贴牌售价与经销单价并无明显差异。

二、按照马力分类进一步说明报告期内舷外机的平均单价及销量，分析波动原因

报告期内，发行人主力销售机型的平均单价及销量变动情况如下：

马力	项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
4 马力	销售额（万元）	614.61	1,516.77	1,013.02	950.72
	销量（万台）	0.21	0.53	0.35	0.33
	销量变动比例	-16.00%	51.43%	6.06%	-
	平均单价（元/台）	2,937.91	2,846.78	2,856.00	2,844.76
	平均单价变动比例	5.62%	-0.32%	0.40%	-
5 马力	销售额（万元）	839.28	2,079.87	1,495.25	1,435.68
	销量（万台）	0.34	0.84	0.60	0.58
	销量变动比例	-20.93%	40.00%	3.45%	-
	平均单价（元/台）	2,504.58	2,467.23	2,480.91	2,467.66
	平均单价变动比例	3.00%	-0.55%	0.54%	-
6 马力	销售额（万元）	1,370.32	3,021.45	1,875.56	1,980.98
	销量（万台）	0.36	0.81	0.51	0.53
	销量变动比例	-5.26%	58.82%	-3.77%	-
	平均单价（元/台）	3,780.18	3,738.95	3,668.22	3,739.82
	平均单价变动比例	3.20%	1.93%	-1.91%	-
15 马力	销售额（万元）	4,117.15	8,612.25	5,607.21	5,800.57
	销量（万台）	0.84	1.79	1.17	1.19
	销量变动比例	-7.43%	52.49%	-1.50%	-
	平均单价（元/台）	4,925.41	4,807.55	4,772.90	4,863.40
	平均单价变动比例	3.68%	0.73%	-1.86%	-
20 马力	销售额（万元）	2,631.27	3,996.90	2,821.31	2,028.58
	销量（万台）	0.34	0.53	0.37	0.27
	销量变动比例	76.99%	42.62%	36.17%	-
	平均单价（元/台）	7,635.71	7,511.55	7,561.81	7,403.58
	平均单价变动比例	4.97%	-0.66%	2.14%	-
40 马力	销售额（万元）	1,682.54	2,698.02	1,842.79	1,616.82
	销量（万台）	0.14	0.25	0.18	0.15
	销量变动比例	27.81%	37.92%	20.54%	-
	平均单价（元/台）	12,454.01	10,719.19	10,097.46	10,679.13

马力	项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
	平均单价变动比例	13.15%	6.16%	-5.45%	-
60 马力	销售额（万元）	1,592.79	2,242.32	1,303.05	1,369.29
	销量（万台）	0.08	0.12	0.07	0.07
	销量变动比例	54.98%	75.26%	-4.90%	-
	平均单价（元/台）	19,688.40	18,843.00	19,190.67	19,177.69
	平均单价变动比例	4.42%	-1.81%	0.07%	-
115 马力	销售额（万元）	2,081.90	56.95	-	-
	销量（台）	584.00	14.00	-	-
	销量变动比例	-	-	-	-
	平均单价（元/台）	35,648.98	40,678.02	-	-
	平均单价变动比例	-	-	-	-
合计	销售额（万元）	14,929.86	24,224.53	15,958.19	15,182.64
	占舷外机销售额比例	82.29%	81.60%	80.53%	80.77%

注：2022 年 1-6 月变动比例数据同比 2021 年 1-6 月数据，下同。

2020 年，发行人舷外机产品马力分类口径下的平均单价及销量同比整体较为稳定，其中 40 马力舷外机平均单价同比下降 5.45%，主要系冲程结构变化影响，单价较低的二冲程机型销量占比上升 8.05 个百分点，拉低了 40 马力舷外机整体平均单价。

2021 年，发行人各分类口径下的舷外机销量均同比增长较快，主要系受益于 2021 年舷外机市场需求旺盛，发行人管理层配置强化，内部管理显著提升带来正向影响；各分类口径下的舷外机平均单价均有所提升，主要系当年原材料价格上涨及市场需求旺盛，发行人相应调高产品售价，其中 20 马力和 60 马力舷外机平均单价略有下降，主要系为促进市场销售，发行人给予部分客户一定价格折扣。

2022 年 1-6 月，发行人舷外机销售产品结构优化，小马力（≤50 马力）、二冲程舷外机销量有所下降，特别是 4、5、6 马力出货量减少，而中大马力（>50 马力）舷外机销量持续增加，其中 115 马力舷外机推出后市场反馈良好，订单量及出货量增长显著，而该机型舷外机平均单价有所降低主要系为推广新产品存在一定价格折让。

三、结合客户销量波动情况说明 2021 年 15 马力、20 马力、40 马力舷外机销量增长的原因，2022 年上半年 40 马力舷外机销售单价增长的原因，115 马力舷外机销量大幅增长、销售单价下滑的原因

（一）2021 年 15 马力、20 马力、40 马力舷外机销量增长的原因

2021 年，发行人 15 马力、20 马力和 40 马力舷外机销量同比增长分别为 52.49%，42.63%和 37.92%，主要客户销量同比变化情况如下所示：

单位：台

马力	客户	客户首次合作时间	2021 年度销售数量	销量占比	销量同比增加数量	销量同比增幅
15 马力	SURTIMINAS SAS（哥伦比亚）	2011 年 12 月	2,559	14.28%	1,224	91.69%
	ASIAMERICAN INTERNATIONAL CAPS CO LIMITED（哥伦比亚）	2014 年 7 月	1,408	7.86%	1,097	352.73%
	SANGARA FISHING GEARS ACCESSORIES（坦桑尼亚）	2011 年 6 月	860	4.80%	718	505.63%
	JJ-Group（俄罗斯）	2013 年 5 月	2,002	11.18%	615	44.34%
	Tai Hua Hardware Sdn.Bhd.（马来西亚）	2018 年 4 月	387	2.16%	371	2,318.75%
	合计		7,216	40.28%	4,025	126.14%
20 马力	RECAMBIOS（西班牙）	2010 年 8 月	1,450	27.25%	749	106.85%
	EMRE DIS TICARET-EMRE TERZIOGLU（土耳其）	2010 年 8 月	640	12.03%	573	855.22%
	NIS Nautic Internet Shop GmbH（德国）	2017 年 5 月	491	9.23%	235	91.80%
	COSTANERA UNO SA（阿根廷）	2010 年 8 月	104	1.95%	81	352.17%
	AQUA（乌克兰）	2010 年 6 月	149	2.80%	73	96.05%
	合计		2,834	53.26%	1,711	152.36%
40 马力	RECAMBIOS（西班牙）	2010 年 8 月	327	12.99%	246	303.70%
	宁波海强及其关联方	2013 年 10 月	1,122	44.58%	151	15.55%
	EXIMPORT DISTRIBUIDORES DEL PERU（秘鲁）	2012 年 1 月	217	8.62%	146	205.63%
	COSTANERA UNO SA（阿根廷）	2010 年 8 月	128	5.09%	99	341.38%
	AUTO MEGAPOLIS LTD（哈萨克斯坦）	2011 年 2 月	38	1.51%	28	280.00%

马力	客户	客户首次合作时间	2021 年度销售数量	销量占比	销量同比增加数量	销量同比增幅
	合计		1,832	72.79%	670	57.66%

15 马力和 20 马力和 40 马力系发行人舷外机主力销售机型，报告期内该等机型合计销售金额占舷外机销售收入的比重分别为 50.25%、51.83%、51.56% 和 46.47%，2021 年销量增长主要来自于老客户增量。受益于 2021 年舷外机市场需求旺盛及发行人管理层配置强化，发行人上述主力舷外机机型凭借高性价比优势在境外区域销售增长较快。

（二）2022 年上半年 40 马力舷外机销售单价增长的原因

2022 年上半年，40 马力舷外机销售单价同比增长 13.15%，主要原因系：（1）2021 年下半年，受原材料价格、运输费用上涨等因素影响，发行人调增了各马力机型的销售单价，2022 年上半年 40 马力舷外机主要执行调价后订单，同比增长较快；（2）在 2022 年上半年销售的 40 马力舷外机中，单价较高的四冲程机型销售占比同比有所提高，由 2021 年上半年的 41.68% 提高至 2022 年上半年的 58.25%。

（三）2022 年上半年 115 马力舷外机销量大幅增长、销售单价下滑的原因

2021 年下半年，发行人成功量产 115 马力舷外机，打破了国际知名品牌在该功率段的长期垄断格局。2021 年，发行人销售 14 台 115 马力舷外机，市场反馈良好。为推广 115 马力舷外机，提高市场占有率，发行人给予部分老客户价格折让并在 2022 年上半年陆续发货和确认收入，因此 2022 年上半年 115 马力舷外机销量增长显著但单价有所下滑。随着 115 马力舷外机市场推广活动结束，2022 年三季度该机型平均销售单价为 3.96 万元，基本与 2021 年销售单价持平。

（请见下页）

四、说明报告期内与 EURL GRANDE MARITIME 的往来情况，与发行人的合作渊源，成立不久即成为发行人客户的原因；与南京拓普动力机械有限公司的往来情况，结合其主营业务情况说明对发行人采购金额占比较高的原因，产品定价是否公允

（一）报告期内与 EURL GRANDE MARITIME 的往来情况，与发行人的合作渊源，成立不久即成为发行人客户的原因

发行人与 EURL GRANDE MARITIME 自 2022 年开始合作，2022 年 1-6 月发行人向其销售舷外机产品，具体交易情况如下：

项目	数量（台）	金额（万元）
115 马力	25	98.91
60 马力	15	34.55
40 马力	14	13.43
合计	54	146.88

EURL GRANDE MARITIME 成立于 2021 年 10 月，注册于阿尔及利亚港口城市奥兰，主营捕鱼设备（绳、网、渔船、钢电缆、渔具和其他相关产品）等货物的进口、批发、贸易和零售。与发行人合作前，客户的关联公司已从事舷外机销售业务，成立新公司主要系受 2021 年阿尔及利亚进出口政策调整影响，客户关联公司原有进口业务的商业登记于 2021 年底失效。客户成立新公司并在原有业务基础上开展海事业务，2022 年客户通过网络信息接洽发行人并开始合作。

（二）报告期内与南京拓普动力机械有限公司的往来情况，结合其主营业务情况说明对发行人采购金额占比较高的原因，产品定价是否公允

报告期内，发行人与南京拓普的具体交易情况如下：

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度	
	数量（台）	金额（万元）	数量（台）	金额（万元）
通机产品	8,542	551.71	6,443	366.11
其中：水泵	6,237	412.85	4,570	292.35
发动机组	1,770	74.91	1,873	73.76
发电机组	535	63.95	-	-
舷外机	-	-	2	4.02

合计	8,542	551.71	6,445	370.13
----	-------	--------	-------	--------

南京拓普主营通机产品的外贸销售，业务较为单一，下游客户数量较少。由于客户主要需求百胜动力品牌通机，故南京拓普对发行人的采购金额占比较高。2021 年和 2022 年 1-6 月，发行人向南京拓普销售的主要通机产品型号为 WP30X 水泵，与其他贸易商客户销售交易均价基本相当，不存在交易价格显失公允的情形，具体情况如下表所示：

单位：元/台

主要产品型号	贸易商客户	2022 年 1-6 月	2021 年度
WP30X 水泵	其他贸易商均价	662.25	621.03
	南京拓普均价	661.93	648.29
	差异率	0.05%	-4.21%

注：发行人通机产品客户类型分为贸易商客户和 ODM 客户，考虑到南京拓普属于贸易商客户类型，为增强可比性，此处仅选取其他贸易商进行对比。

五、说明报告期内与 BALLET IMPORT & EXPORT CO., LTD. 的往来情况，发行人获取其相关背景资料所采取的方式，中介机构核查相关收入真实性所实施的相关措施及结论；与 OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA 的往来情况，发行人对其订单获取方式，款项收回方式

（一）说明报告期内与 BALLET IMPORT & EXPORT CO., LTD.（以下简称“BALLET”）的往来情况，发行人获取其相关背景资料所采取的方式，中介机构核查相关收入真实性所实施的相关措施及结论

BALLET 系杨亮介绍的通机客户。报告期内，发行人仅 2020 年向 BALLET 销售 3,078 台水泵产品，销售金额为 157.57 万元。BALLET 的实际控制人长期旅居广州，通过电话和通讯软件与杨亮沟通。2020 年，发行人完成两笔订单交易后与客户并无其他联系。

本所律师获取了杨亮与 BALLET 实际控制人使用通讯软件的沟通记录；核查了发行人向 BALLET 销售的相关订单记录、发货单、装箱单、报关单、提单、银行回单等凭证单据，收入真实性可以确认。

（二）与 OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA 的往来情况，发行人对其订单获取方式，款项收回方式

报告期内，发行人仅 2021 年向 OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA 销售了 520

台 7 马力舷外机，销售金额为 69.81 万元。

OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA 系境外自然人，2021 年 1 月，其通过发行人的阿里巴巴网店获取到发行人业务员联系方式并以邮件方式主动与发行人接洽。2021 年 1 月和 7 月，OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA 向发行人下单并支付定金，发行人收到定金后安排生产，并在收齐尾款后向该客户发货。发行人分别于 2021 年 5 月和 11 月向其发货，货物运输至委内瑞拉卡贝略港（PUERTO CABELLO），收货人为 OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA 控制的 METALMECANICA BAILADORES C.A.公司，发行人于当月收到提单并确认收入。

除 OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA 外，报告期内发行人外销还有 6 位境外自然人客户，合计销售金额分别为 17.95 万元、5.01 万元、4.92 万元和 10.20 万元，占营业收入的比重分别为 0.06%、0.01%、0.01%和 0.04%，收入金额及占比均较低。

六、说明报告期是否存在成立不久即与发行人开展合作的情形，如有，说明原因及合理性；发行人及其控股股东、实际控制人、发行关联方、董事、监事、高管、关键岗位人员与经销商、经销商的终端客户、直销客户之间是否存在关联关系或其他利益安排

（一）说明报告期是否存在成立不久即与发行人开展合作的情形，如有，说明原因及合理性

报告期内，发行人前三十大客户的销售金额占营业收入的比例分别为 84.60%、87.04%、84.84%和 84.64%，在该等客户中，存在成立当年或次年即与发行人合作的客户为 OK UNITED AGRICULTURAL NIG.和 CRUZ POWER EMPIRE。其中，OK UNITED AGRICULTURAL NIG.成立于 2018 年 1 月，首次下单时间为 2019 年 3 月；CRUZ POWER EMPIRE 成立于 2019 年 7 月，首次下单时间为 2019 年 8 月。

尼日利亚是发行人通机产品的主要销售市场，OK UNITED AGRICULTURAL NIG.和 CRUZ POWER EMPIRE 系杨亮开发接洽，对发行人品牌较为熟悉，向发行人采购通机产品并在当地销售，其成立后不久后与发行人合

作具有商业合理性。

（二）发行人及其控股股东、实际控制人、发行关联方、董事、监事、高管、关键岗位人员与经销商、经销商的终端客户、直销客户之间是否存在关联关系或其他利益安排

报告期内，发行人共 3 家经销客户由前员工设立，分别是杨亮控制的和力进及 OCEANUS，冯广蕾控制的南京拓普。2020 年 9 月，杨亮与东方精工、百胜动力签署和解协议后从发行人离职，恢复至贸易商身份与发行人继续合作；冯广蕾于 2019 年因个人原因自百胜动力离职，并于当年设立南京拓普，发行人考虑到对方对发行人产品较为熟悉，且有销售发行人产品意愿，2021 年南京拓普成为发行人贸易商客户。

报告期内，发行人与和力进、OCEANUS 和南京拓普相关交易的毛利贡献金额及占比较小，不会对发行人业绩造成重大影响。具体情况如下：

单位：万元

客户名称	交易内容	项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度
和力进	通机、配件	交易金额	3,488.80	5,251.85	-
		贡献毛利	189.07	291.64	-
OCEANUS	通机、舷外机	交易金额	49.16	1,738.87	320.13
		贡献毛利	14.81	61.63	15.60
南京拓普	通机、舷外机	交易金额	551.71	370.13	-
		贡献毛利	28.34	15.76	-
贡献毛利合计			232.22	369.03	15.60
占发行人毛利比例			3.82%	3.43%	0.21%

除杨亮控制的和力进及 OCEANUS 为发行人曾经关联方之外，经销商、经销商的终端客户、直销客户与发行人及其控股股东、实际控制人、发行关联方、董监高、关键岗位人员之间均不存在关联关系或其他利益安排。

七、核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了如下核查程序：

- 1、获取发行人的销售明细表，核查自品牌、贴牌销售收入的金额和占比，

比对单价差异并访谈销售人员了解原因。

2、获取发行人的销售明细表，核查不同马力销量、单价变动情况。

3、访谈 EURL GRANDE MARITIME，通过商务部网站查询阿尔及利亚相关贸易进出口政策的变动情况；访谈南京拓普动力机械有限发行人，获取中信保报告、注册证书等工商资料，访谈其下游客户，了解产品应用场景。

4、获取杨亮与 BALLEET 使用通讯软件的沟通记录；核查发行人向 BALLEET 销售的相关订单记录、发货单、装箱单、报关单、提单、银行回单等凭证单据；访谈 OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA，核对发行人与其交易订单、发货单、报关单、提单和银行回单，获取其控制的 METALMECANICA BAILADORES C.A. 公司的邓白氏报告。访谈销售人员，了解发行人与境外自然人客户交易的背景，核对相关订单、提单及回单等原始单据。

5、获取发行人销售明细表，查询网络信息、中信保报告，分析成立时间以及与发行人的合作背景；访谈并分析发行人与和力进及其关联方、南京拓普的交易合同、具体单据。

6、核查发行人及其控股股东、实际控制人、发行关联方、董监高、关键岗位人员银行流水，对发行人主要经销客户及直销客户进行走访，对经销客户下游客户进行穿透走访核查，核查是否存在关联关系或其他利益安排。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、发行人舷外机销售以自有品牌为主，相同配置的舷外机，ODM 贴牌机型和自有品牌机型的销售单价并无明显差异。

2、发行人舷外机主力机型销售变动和单价波动较为稳定，具有合理商业背景。

3、（1）15 马力、20 马力和 40 马力系发行人舷外机主力销售机型，报告期内该等机型合计销售金额占舷外机销售收入的比重分别为 50.25%、51.83%、51.56% 和 46.47%，2021 年销量增长主要来自于老客户增量。受益于 2021 年舷外机市场需求旺盛及发行人管理层配置强化，发行人上述主力舷外机机型凭借高性价比优

势在境外区域销售增长较快；（2）2022 年上半年，40 马力舷外机销售单价同比增长 13.15%，主要原因系：1）2021 年下半年，受原材料价格、运输费用上涨等因素影响，发行人调增了各马力机型销售单价，2022 年上半年 40 马力舷外机主要执行调价后订单，同比增长较快；2）在 2022 年上半年销售的 40 马力舷外机中，单价较高的四冲程机型销售占比同比有所提高，由 2021 年上半年的 41.68% 提高至 2022 年上半年的 58.25%；（3）2021 年下半年，发行人成功量产 115 马力舷外机，打破了国际知名品牌在该功率段的长期垄断格局。2021 年，发行人销售 14 台 115 马力舷外机，市场反馈良好。为推广 115 马力舷外机，提高市场占有率，发行人给予部分老客户价格折让并在 2022 年上半年陆续发货和确认收入，因此 2022 年上半年 115 马力舷外机销量增长显著但单价有所下滑。

4、（1）EURL GRANDE MARITIME 成立于 2021 年 10 月，注册于阿尔及利亚港口城市奥兰，主营捕鱼设备（绳、网、渔船、钢电缆、渔具和其他相关产品）等货物的进口、批发、贸易和零售。与发行人合作前，客户的关联公司已从事舷外机销售业务，成立新公司主要系受 2021 年阿尔及利亚进出口政策调整影响，客户关联公司原有进口业务的商业登记于 2021 年底失效。客户成立新公司并在原有业务基础上开展海事业务，2022 年客户通过网络信息接洽发行人并开始合作；（2）南京拓普主营通机产品的外贸销售，业务较为单一，下游客户数量较少。由于客户主要需求百胜动力品牌通机，故南京拓普对发行人的采购金额占比较高。

5、BALLET 系杨亮介绍的通机客户，报告期内仅有 2 笔订单交易，相关单据和回款单据完整，收入真实性可以确认；OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA 系通过网络平台信息与发行人接洽。2021 年 1 月和 7 月，OLIVER NUNEZ DE GOUVEIA 向发行人下单，发行人分别于 2021 年 5 月和 11 月向其发货，并于当月收到提单、确认收入，客户通过电汇方式向发行人回款。

6、发行人主要客户成立时间均较早，与发行人的合作较为稳定。成立当年或次年即与发行人合作的客户为 OK UNITED AGRICULTURAL NIG.和 CRUZ POWER EMPIRE，系杨亮开发接洽，对发行人品牌较为熟悉，向发行人采购通机产品并在当地销售，其成立后不久后与发行人合作具有商业合理性。除和力进、OCEANUS 与南京拓普系发行人前员工设立的经销客户之外，发行人及其控股股

东、实际控制人、发行关联方、董监高、关键岗位人员与经销商、经销商的终端客户、直销客户之间不存在关联关系或其他利益安排。

六、《问询函》问题 7.关于营业成本与供应商

申报材料及前次审核问询回复显示：

（1）2022 年上半年，发行人主要原材料采购单价涨幅明显，原因系中大马力舷外机机型销售占比提升，相应原材料采购单价较高。

（2）宁波市精鑫压铸模研究有限公司（以下简称宁波精鑫）系发行人主要供应商之一，发行人机体机座组件均向其采购。

（3）应付款项询证函底稿显示，2021 年发行人对宁波精鑫采购金额（含税）为 56,097,217.73 元，宁波精鑫签字落款时间为 2022 年 6 月 20 日，回函快递寄回时间为 2022 年 1 月 19 日。

请发行人说明：

（1）报告期内同种机型同类原材料采购单价波动情况。

（2）报告期内与宁波精鑫的具体往来情况，是否对其存在重大依赖，并说明签字落款时间晚于快递寄回时间的原因。

（3）各类原材料的主要供应商情况及往来情况，包括但不限于主营业务、股权结构、实际控制人、注册资本、行业地位、经营规模、采购内容、平均采购单价、发行人向供应商的采购额及占该类产品采购额的比例、发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例、开始合作时间等，相关供应商及其关联方与发行人及其关联方是否存在关联关系或其他利益安排。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、报告期内同种机型同类原材料采购单价波动情况

发行人舷外机产品功率覆盖范围广，产品型号众多，具有“多品种、小批量”的生产特点。报告期内，为配套生产各型号产品舷外机，发行人原材料采购品种及型号繁多，各细分型号原材料共数千种。

为更好地分析同种机型同类原材料的采购单价波动情况，发行人选取金属制品（含轴类及配件、壳体壳盖、支架及其配件、机体机座组件）、电子元器件等原材料大类下的主要品种进行对比，该等原材料的采购金额及占原材料采购总额的比重情况如下表所示：

单位：万元

产品大类	主要品种	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
轴类及配件	曲轴连杆组件	331.34	2.91%	801.24	4.03%	398.15	3.66%	452.56	3.87%
	曲轴	438.67	3.85%	356.87	1.79%	163.74	1.51%	216.44	1.85%
	螺旋桨轴	278.31	2.44%	391.15	1.97%	242.53	2.23%	251.41	2.15%
	驱动轴	713.62	6.26%	828.15	4.16%	508.7	4.68%	575.84	4.93%
壳体壳盖	水上装置壳体	309.39	2.71%	670.83	3.37%	485.67	4.47%	446.67	3.82%
	水下装置壳体	339.72	2.98%	574.86	2.89%	388.76	3.58%	423.07	3.62%
支架及配件	夹紧托架	255.07	2.24%	392.69	1.97%	198.18	1.82%	246.34	2.11%
	底罩	168.11	1.47%	335.82	1.69%	192.74	1.77%	189.11	1.62%
机体机座	机体机座组件	586.48	5.14%	1,372.79	6.90%	757.62	6.97%	825.74	7.07%
电子元器件	飞轮	351.92	3.09%	524.52	2.64%	316.62	2.91%	272.77	2.34%
	火花塞	73.40	0.64%	207.22	1.04%	117.00	1.08%	125.37	1.07%
	高压包	117.24	1.03%	212.04	1.07%	111.01	1.02%	107.82	0.92%
	点火模块	73.06	0.64%	199.36	1.00%	102.56	0.94%	121.51	1.04%
	ECU 模块	229.01	2.01%	165.87	0.83%	58.84	0.55%	58.55	0.50%
合计		4,265.34	37.41%	7,033.41	35.35%	4,042.12	37.19%	4,313.20	36.91%

（一）轴类及配件

报告期内，发行人轴类及配件主要包括曲轴（含曲轴组件、曲轴连杆组件）、螺旋桨轴和驱动轴，该等产品的生产材料主要为不锈钢和合金结构钢。同种机型对应的具体原材料型号采购均价随不锈钢和合金结构钢的价格走势有所波动，不存在异常波动情形。具体情况如下：

1、曲轴

报告期内，发行人主要型号的曲轴的单价及占比情况如下表所示：

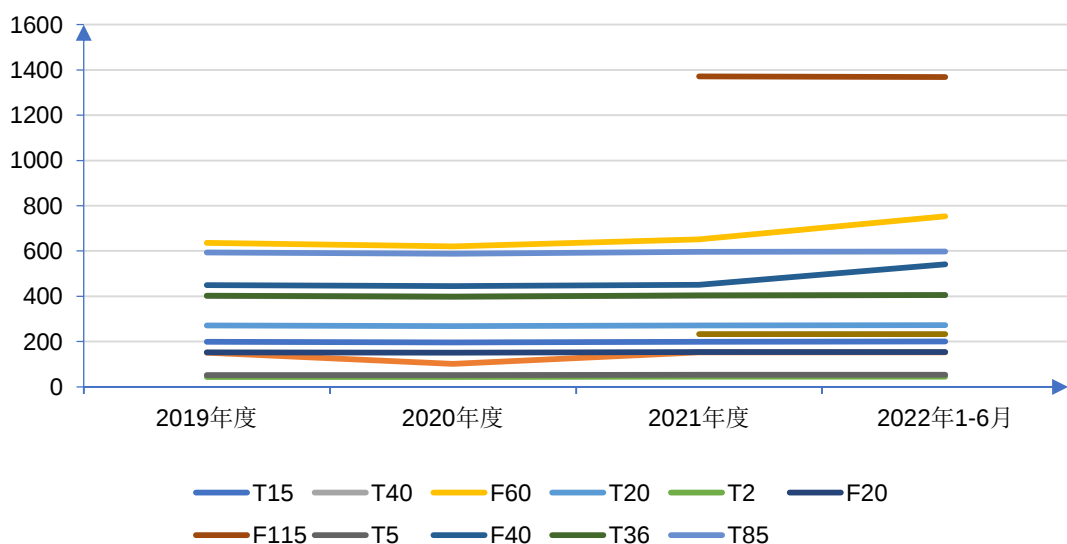
单位：元/个

具体机型 ^注	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
T15	15.36%	200.00	28.30%	199.25	29.79%	196.60	30.44%	198.58
T40	6.97%	404.86	8.25%	403.35	6.62%	397.98	8.71%	401.99
F60	14.20%	754.08	4.90%	651.63	4.63%	621.13	4.97%	636.48
T20	3.52%	272.61	5.73%	271.59	8.64%	267.98	6.87%	270.68
T2	1.48%	45.19	6.16%	44.86	10.45%	43.00	5.39%	43.00
F20	4.64%	153.84	4.66%	153.27	3.25%	151.23	4.63%	152.75
F115	15.21%	1,368.64	1.18%	1,371.69	-	-	-	-
T5	2.25%	54.08	3.93%	53.73	5.47%	51.50	3.75%	51.50
F40	5.27%	540.61	2.72%	451.30	1.55%	445.30	2.10%	449.78
T36	1.58%	405.72	3.39%	404.20	1.40%	398.83	4.37%	402.84
T85	5.24%	598.28	1.29%	596.05	2.17%	588.12	2.57%	594.04
合计	75.73%	287.09	70.51%	156.95	73.97%	125.54	73.79%	161.69

注：发行人舷外机机型命名规则系“T 指代二冲程、F 指代四冲程、S 指代短轴、L 指代长轴、E 指代电启动/电喷/电控、数字代表马力大小”，下同。

报告期内，发行人主要机型的曲轴采购单价整体较为稳定，采购单价变动情况如下图所示：

单位：元/个



2、驱动轴

报告期内，发行人主要型号的驱动轴的单价及占比情况如下表所示：

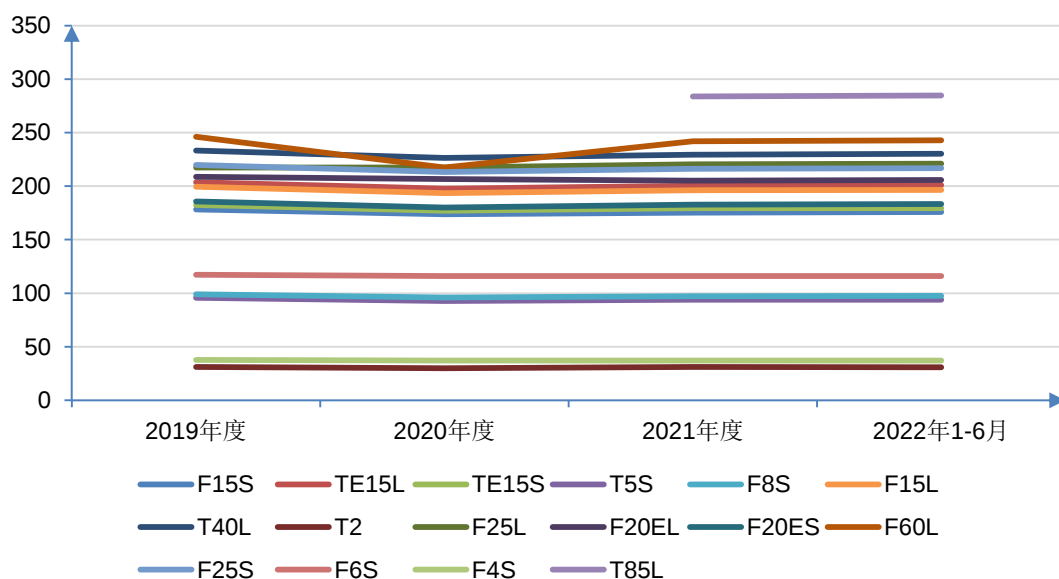
单位：元/个

具体机型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
F15S	14.53%	175.89	13.31%	175.24	12.76%	173.70	11.13%	178.21
TE15L	12.24%	201.03	11.14%	200.28	12.88%	197.61	10.32%	203.68
TE15S	11.07%	179.41	9.32%	179.42	11.34%	177.03	6.65%	182.46
T5S	3.61%	93.82	8.79%	93.82	10.72%	92.81	6.35%	95.73
F8S	4.08%	97.58	7.70%	97.21	4.06%	95.91	7.16%	98.86
F15L	6.26%	196.39	4.03%	196.10	5.63%	193.49	5.95%	199.43
T40L	5.22%	230.35	4.08%	229.48	5.02%	226.42	5.14%	233.38
T2	0.86%	30.88	5.67%	31.13	7.21%	29.87	5.63%	31.20
F25L	4.21%	220.90	1.05%	220.30	7.19%	217.35	5.81%	217.31
F20EL	3.93%	205.88	3.08%	205.12	-0.01%	206.52	4.71%	208.60
F20ES	3.54%	183.27	4.12%	182.58	1.52%	180.15	2.22%	185.68
F60L	4.05%	242.91	2.73%	242.01	0.00%	217.36	3.29%	246.11
F25S	2.76%	216.94	4.33%	216.13	2.13%	213.25	0.61%	219.79
F6S	1.30%	115.92	3.11%	115.92	2.27%	115.92	1.82%	117.10
F4S	0.31%	37.02	2.22%	37.02	2.85%	37.02	1.59%	37.78
T85L	2.98%	284.78	0.69%	283.72	-	-	2.96%	288.53
合计	80.98%	166.95	85.36%	115.39	85.54%	106.78	81.33%	122.15

报告期内，发行人主要型号的驱动轴采购单价整体较为稳定，采购单价变动情况如下图所示：

（请见下页）

单位：元/个



3、螺旋桨轴

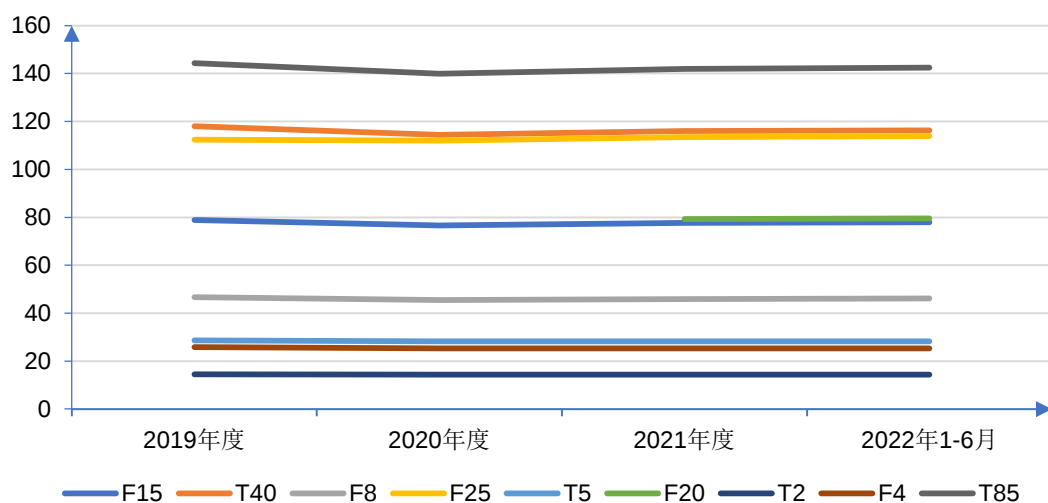
报告期内，发行人主要型号的螺旋桨轴的单价及占比情况如下表所示：

单位：元/个

具体机型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
F15	32.25%	77.89	37.97%	77.60	39.72%	76.57	33.95%	78.92
T40	11.21%	116.33	7.80%	116.00	4.78%	114.46	10.30%	117.96
F8	7.90%	46.07	9.90%	45.90	8.65%	45.43	5.88%	46.68
F25	8.28%	113.91	6.96%	113.49	7.07%	111.98	8.46%	112.39
T5	4.11%	28.29	7.02%	28.30	10.45%	28.23	6.59%	28.63
F20	8.23%	79.58	7.23%	79.28	-	-	7.46%	80.62
T2	1.53%	14.38	5.48%	14.38	8.67%	14.38	6.34%	14.52
F4	1.17%	25.30	5.00%	25.30	3.70%	25.30	4.34%	25.81
T85	5.31%	142.40	3.03%	141.87	2.99%	139.97	2.90%	144.27
F60	6.15%	116.43	3.16%	116.00	0.45%	114.46	3.26%	117.96
合计	86.14%	69.13	93.54%	51.98	86.49%	44.16	89.48%	52.83

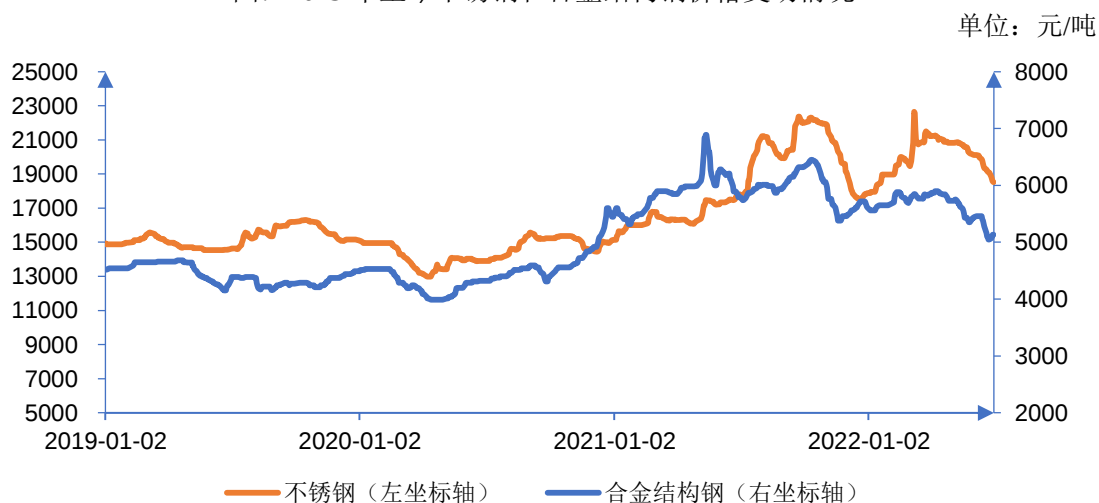
报告期内，发行人主要机型的螺旋桨轴采购单价整体较为稳定，采购单价变动情况如下图所示：

单位：元/个



发行人采购轴类产品的生产材料主要为不锈钢和合金结构钢，该等轴类产品的平均材料成本占采购单价比重约 20%，平均加工费用（包括机加工、热处理、焊接、组装、检测等工序）占比超过 50%。报告期内，受不锈钢和合金结构钢的价格波动影响，发行人上述主要型号产品 2020 年的采购均价略有下降，2021 年有所上涨，而 2022 年 1-6 月变动较小，与材料价格波动趋势较为一致。同时，尽管 2021 年不锈钢和合金结构钢材料价格涨幅较高，但由于轴类产品的平均材料成本占比较低，且 2021 年发行人舷外机销量增长较快，对轴类及配件产品的采购量亦大幅增加，采购金额同比增长 81.05%，规模化生产有利于供应商降低制造费用，因此 2021 年多数主要型号产品的采购单价上涨幅度较小。

图：2019 年至今不锈钢和合金结构钢价格变动情况



数据来源：Wind

（二）壳体壳盖

报告期内，发行人壳体壳盖包括水上壳体壳盖和水下装置壳体，发行人采购的壳体壳盖主要为金属铝铸件，采购价格以铝锭现货价格为基础并加上一定的加工费和合模费用等确定。同种机型对应的具体原材料型号采购均价随铝锭价格走势有所波动，不存在异常情形。具体情况如下：

1、水上装置壳体

报告期内，发行人主要型号的水上装置壳体的单价及占比情况如下表所示：

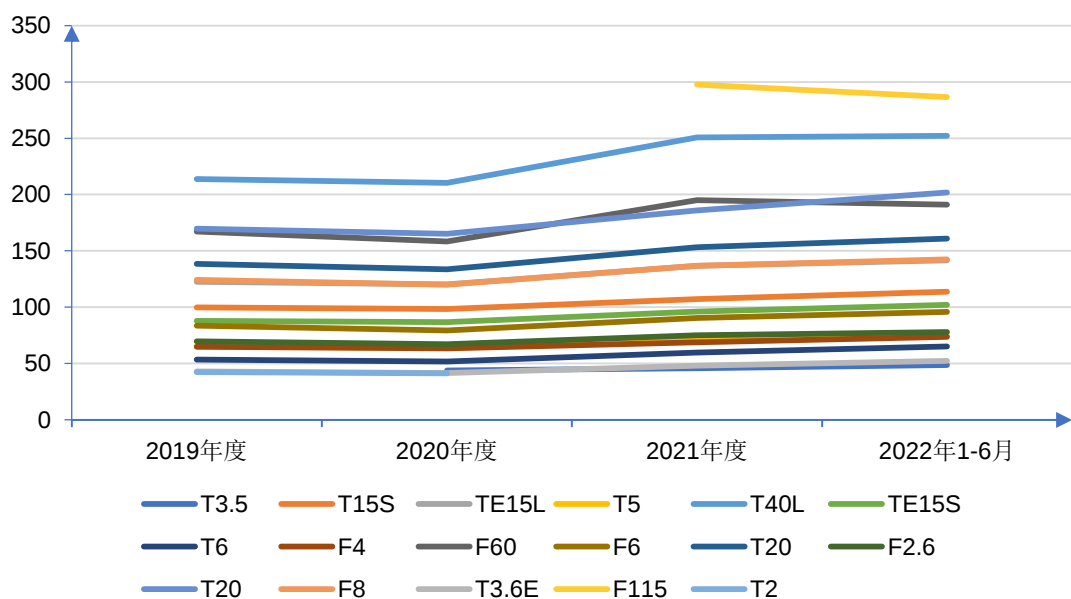
单位：元/个

具体机型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
T3.5	3.79%	48.65	9.63%	45.66	2.35%	43.75	-	-
T15S	8.23%	113.74	8.30%	107.12	11.23%	98.35	8.84%	99.89
TE15L	9.56%	141.56	7.64%	136.69	11.85%	120.22	9.25%	122.53
T5	6.15%	74.41	7.31%	72.02	6.11%	63.69	9.15%	65.31
T40L	4.67%	252.26	6.97%	250.64	6.99%	210.48	6.92%	213.77
TE15S	6.76%	101.93	6.37%	96.09	5.76%	86.61	6.35%	87.83
T6	2.43%	65.19	5.32%	59.82	4.86%	51.78	5.03%	53.56
F4	3.70%	73.76	4.67%	68.74	5.20%	63.44	4.33%	64.71
F60	2.53%	190.91	3.77%	194.95	2.17%	158.48	0.58%	167.26
F6	1.49%	95.84	3.55%	90.31	2.80%	79.33	3.33%	83.50
T20	4.47%	160.87	3.03%	153.15	0.87%	133.66	1.82%	138.55
F2.6	2.54%	77.99	2.89%	74.99	6.49%	67.08	6.16%	69.55
T20	5.78%	201.96	2.87%	185.97	4.05%	165.16	4.67%	169.72
F8	3.21%	142.39	2.86%	136.71	2.71%	119.90	1.97%	124.36
T3.6E	1.87%	52.36	2.77%	47.98	2.25%	41.48	2.33%	43.05
F115	2.69%	286.54	2.71%	297.64	-	-	0.74%	254.41
T2	-	-	-	-	6.82%	41.21	11.96%	42.29
合计	69.88%	106.17	80.66%	87.97	82.49%	78.06	83.42%	75.99

报告期内，发行人主要机型的水上装置壳体采购单价变动情况如下图所示：

（请见下页）

单位：元/个



2、水下装置壳体

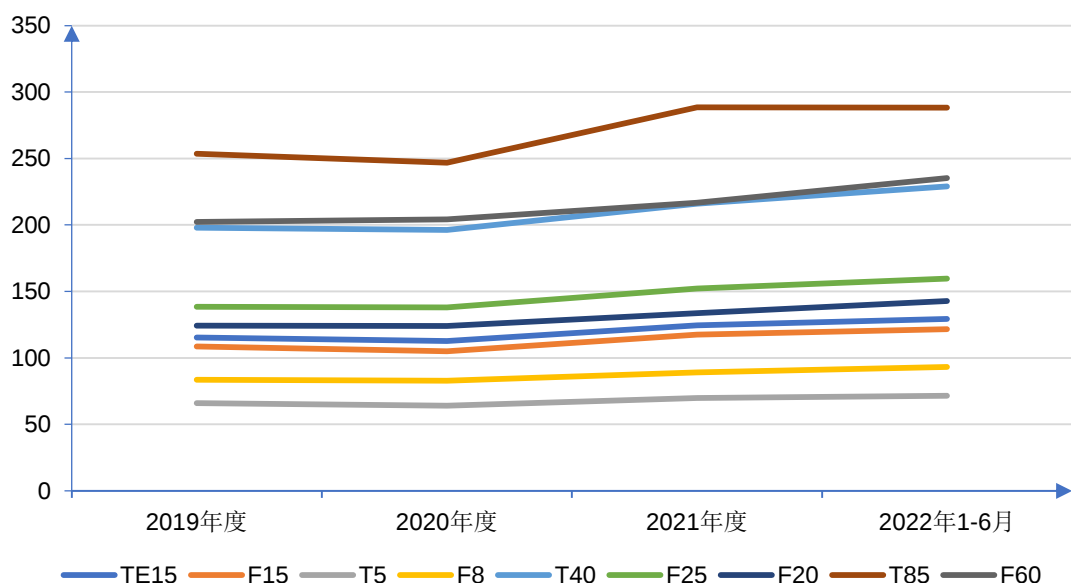
报告期内，发行人主要型号的水下装置壳体的单价及占比情况如下表所示：

单位：元/个

具体机型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
TE15	19.20%	129.37	20.94%	124.39	15.54%	112.66	23.25%	115.21
F15	13.31%	121.59	12.57%	117.37	19.18%	104.92	21.53%	108.61
T5	5.17%	71.40	13.91%	69.72	11.19%	64.02	8.91%	65.96
F8	9.61%	93.26	8.97%	89.12	11.90%	82.85	10.50%	83.61
T40	12.97%	229.07	9.78%	216.07	9.80%	196.32	6.86%	197.90
F25	7.50%	159.74	4.06%	152.05	6.42%	137.87	7.62%	138.34
F20	6.98%	142.76	6.68%	133.69	4.50%	123.95	3.31%	124.28
T85	6.68%	288.25	6.02%	288.40	5.67%	246.82	3.08%	253.47
F60	4.13%	235.20	2.06%	216.80	5.45%	204.28	2.39%	202.18
合计	85.56%	-	84.98%	-	89.65%	-	87.44%	-

报告期内，发行人主要机型的水下装置壳体采购单价变动情况如下图所示：

单位：元/个



报告期内铝锭市场价格整体呈现上升趋势，发行人壳体壳盖采购均价与上游铝锭价格整体趋势基本一致，发行人主要型号的壳体壳盖的采购单价变动趋势与上游铝锭价格整体趋势基本一致，不存在异常波动。具体变动情况如下图所示：

图：铝锭市场价（日均值）采购均价



（三）支架及配件

报告期内，发行人支架及配件包括夹紧托架和底罩，主要为金属铝铸件，材料成本占比较高。报告期内，同种机型对应的具体原材料型号采购均价随铝锭价格走势有所波动，不存在异常情形。具体情况如下：

1、夹紧支架

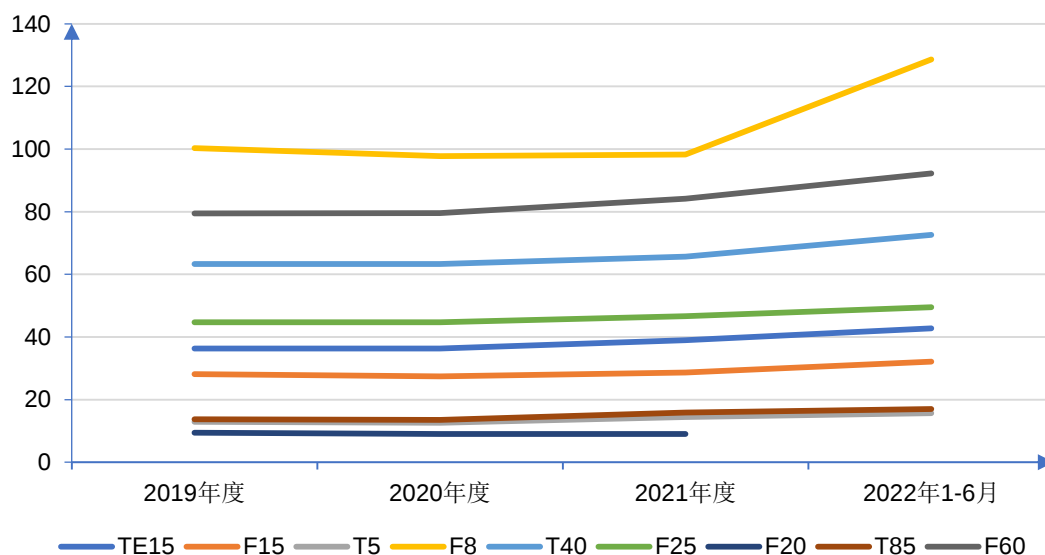
报告期内，发行人主要型号的夹紧支架的单价及占比情况如下表所示：

单位：元/个

具体机型	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
F15	12.86%	42.80	24.61%	38.98	29.99%	36.31	21.19%	36.31
TE15	17.88%	32.11	14.24%	28.71	18.51%	27.43	13.94%	28.20
F4	5.42%	15.72	14.25%	14.42	14.75%	12.61	11.83%	12.91
F60	16.42%	128.60	10.22%	98.30	0.12%	97.71	6.37%	100.29
F25	8.85%	72.61	6.87%	65.70	8.94%	63.35	5.59%	63.36
T20	10.42%	49.56	4.09%	46.62	4.28%	44.70	11.19%	44.72
T2	-	-	7.20%	9.03	9.31%	9.03	9.11%	9.41
T6	3.96%	16.99	7.02%	15.84	6.22%	13.49	5.03%	13.71
T40	6.72%	92.26	4.27%	84.11	-0.06%	79.52	4.32%	79.50
合计	82.53%	41.94	92.76%	25.05	92.06%	20.92	88.57%	23.39

报告期内，发行人主要机型的夹紧支架采购单价变动情况如下图所示：

单位：元/个



2、底罩

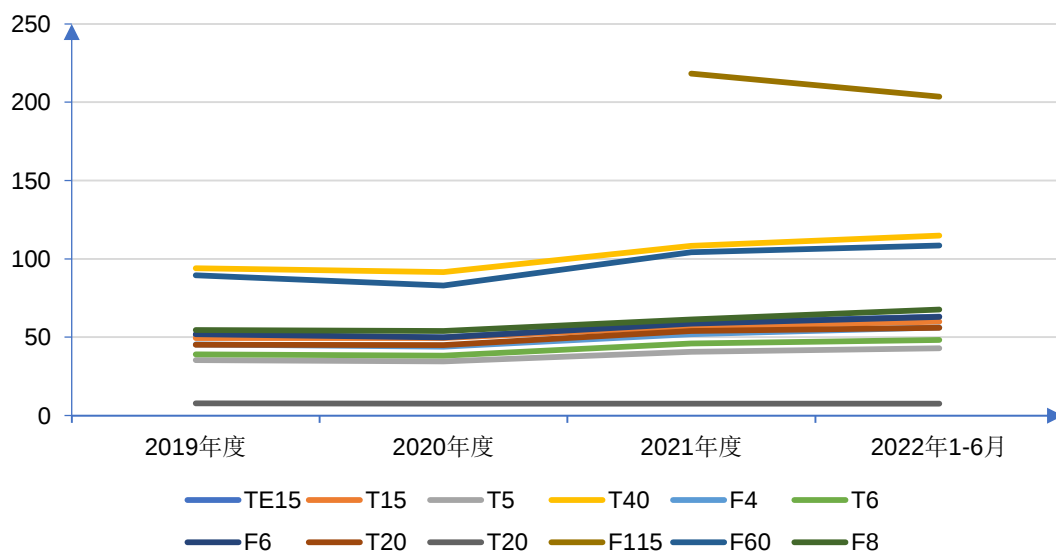
报告期内，发行人主要型号的底罩的单价及占比情况如下表所示：

单位：元/个

具体机型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
TE15	18.75%	63.11	17.18%	59.11	19.95%	49.89	16.09%	51.45
T15	10.38%	59.88	12.09%	56.87	18.50%	49.55	14.86%	49.57
T5	6.49%	42.89	11.48%	40.78	8.45%	34.53	11.26%	35.40
T40	8.22%	114.81	7.57%	108.27	8.05%	91.54	8.14%	94.05
F4	6.17%	56.14	8.86%	51.87	5.83%	43.94	9.19%	45.38
T6	6.64%	48.19	6.66%	46.06	10.21%	38.26	7.55%	39.02
F6	3.63%	62.99	4.71%	58.60	3.73%	49.89	3.62%	52.03
T20	3.91%	55.93	3.52%	53.97	2.10%	44.90	5.94%	45.12
T2	2.01%	7.58	2.67%	7.58	5.39%	7.58	3.67%	7.73
F115	11.11%	203.65	1.66%	218.26	-	-	1.39%	177.64
F60	1.84%	108.55	5.20%	104.19	1.43%	82.94	1.50%	89.49
F8	2.42%	67.71	3.12%	61.27	1.79%	53.91	2.93%	54.64
合计	81.58%	56.62	84.72%	47.70	85.42%	35.77	86.14%	39.73

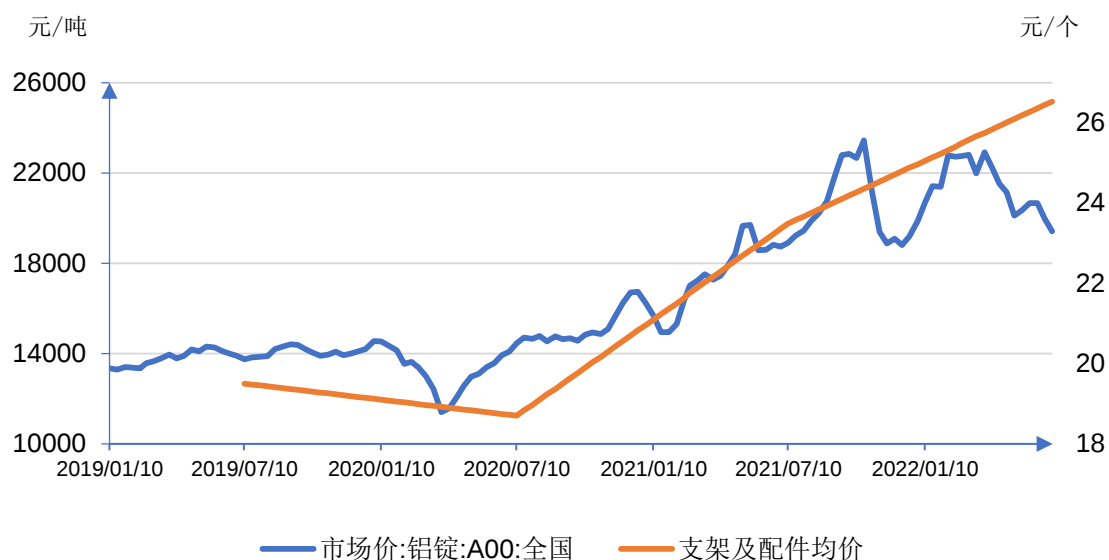
报告期内，发行人主要机型的底罩采购单价变动情况如下图所示：

单位：元/个



报告期内铝锭市场价格整体呈现上升趋势，发行人支架及其配件采购均价与上游铝锭价格整体趋势基本一致，发行人主要型号的底罩、夹紧支架的采购单价变动趋势与上游铝锭价格整体趋势基本一致，不存在异常波动。具体变动情况如下图所示：

图：铝锭市场价（日均值）与支架及其配件采购均价



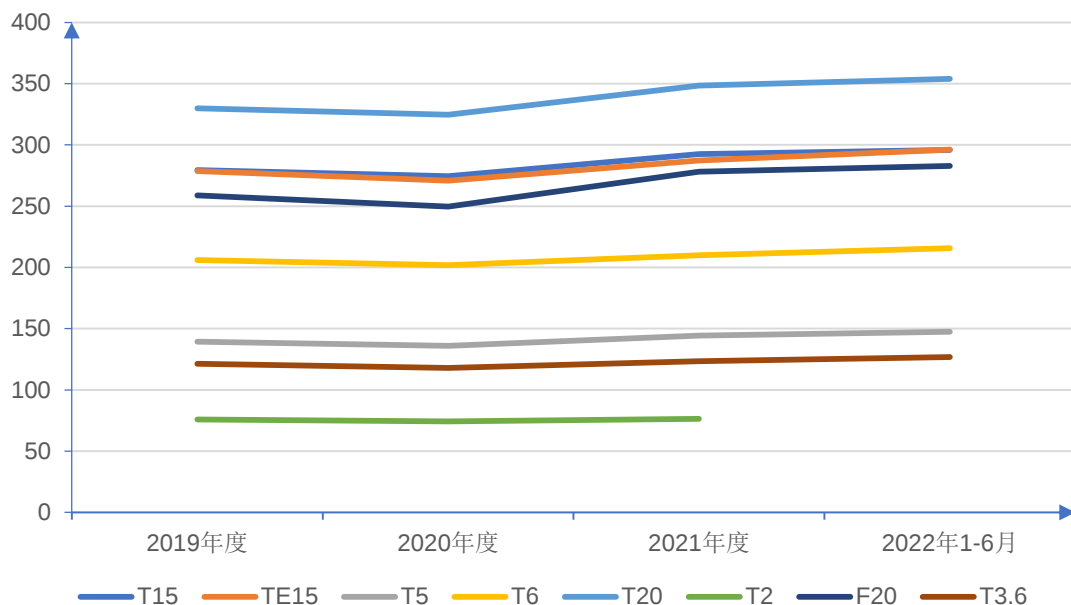
（四）机体机座组件

发行人机体机座组件主要系铝铸件，采购价格以铝锭现货价格为基础并加上一定的加工费和合模费用等确定。报告期内，发行人同种机型对应的具体机体机座型号采购均价随铝锭价格走势有所波动，不存在异常情形。具体情况如下：

单位：元/个

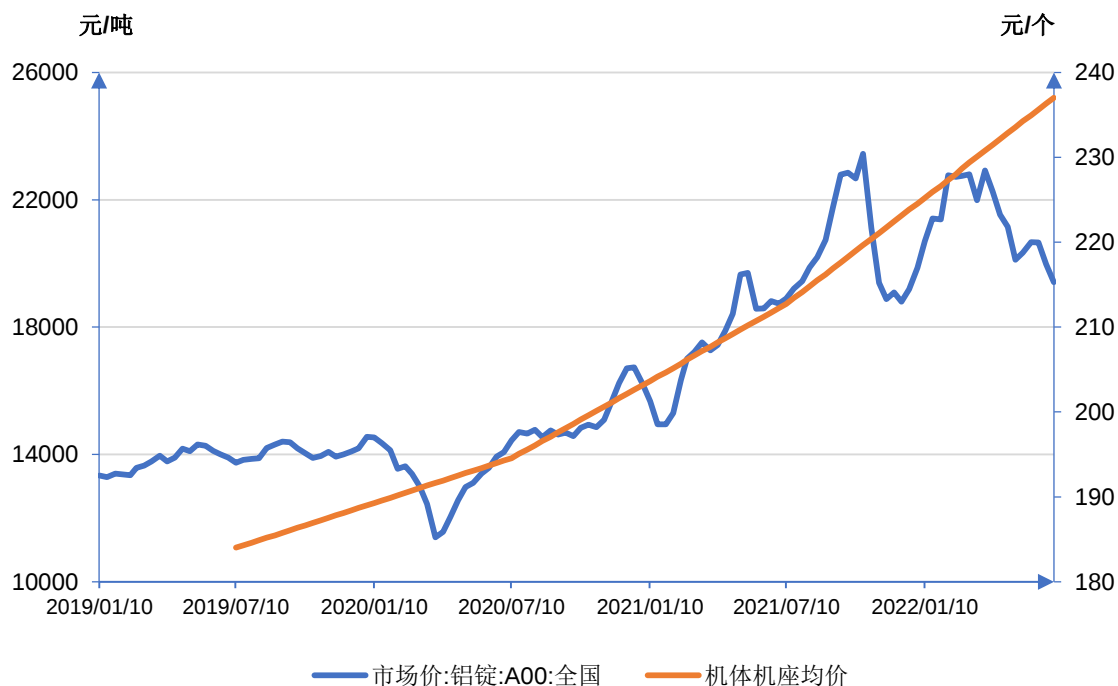
具体型号	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
T15	9.51%	295.97	17.21%	292.43	22.49%	274.55	19.10%	279.41
TE15	28.61%	296.27	14.48%	287.26	21.16%	270.83	20.38%	278.61
T5	4.87%	147.57	9.17%	144.29	11.26%	135.91	8.94%	139.45
T6	10.19%	215.77	9.72%	209.96	9.28%	201.84	9.35%	206.11
T20	7.30%	353.79	5.90%	348.54	6.21%	324.62	7.47%	329.79
T2	-	-	0.90%	76.43	9.02%	74.30	12.12%	75.73
F20	10.28%	282.74	6.40%	278.11	5.13%	249.63	5.93%	258.78
T3.6	2.71%	126.79	4.77%	123.40	3.77%	117.80	5.52%	121.43
合计	73.47%	255.75	68.56%	221.49	88.33%	183.26	88.80%	176.89

报告期内，发行人主要机型的底罩采购单价变动情况如下图所示：



报告期内，铝锭价格变动情况如下图所示：

图：铝锭市场价（日均值）与机体机座组件采购均价



（五）电子元器件

发行人电子元器件主要包括飞轮、火花塞、高压包、点火模块和 ECU 模块，报告期内同种机型对应的各细分品种具体原材料型号的采购均价波动不存在异常情形。具体情况如下：

1、飞轮

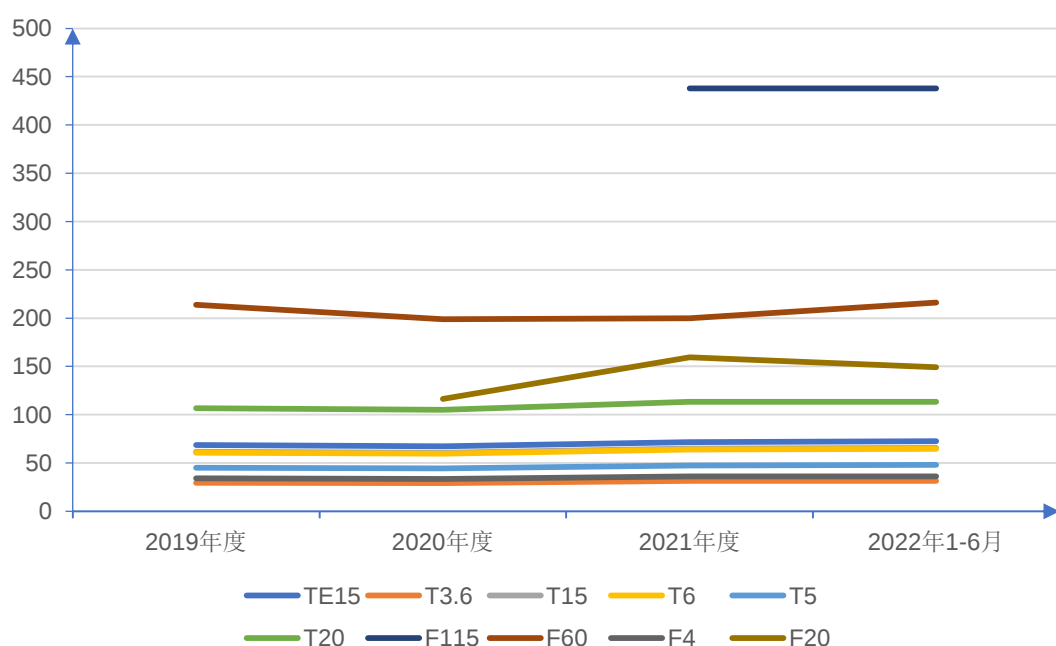
报告期内，发行人主要型号飞轮的采购单价总体较为稳定，2021 年大部分型号飞轮单价同比有所提高，主要系受飞轮上游原材料铜和铁等基础金属上涨所致。

单位：元/个

具体 机型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
TE15	16.14%	72.63	15.84%	71.56	14.39%	67.24	16.15%	68.71
T3.6	6.01%	31.37	12.38%	31.37	15.05%	29.02	14.39%	29.49
T15	12.72%	65.46	10.21%	64.94	12.67%	60.61	10.10%	61.53
T6	6.78%	64.59	7.92%	63.85	8.85%	59.71	8.04%	60.72
T5	5.11%	48.00	7.18%	47.19	10.21%	44.43	8.46%	45.13
T20	7.89%	113.47	3.02%	113.45	4.44%	105.06	5.90%	106.66
F115	15.79%	437.84	1.38%	437.77	-	-	-	-
F60	5.13%	216.00	4.62%	199.98	2.37%	198.79	4.29%	213.67
F4	2.07%	36.09	2.18%	36.08	5.70%	33.41	4.71%	33.92
F20	5.93%	149.04	3.98%	159.37	1.12%	116.23	-	-
合计	83.56%	79.89	68.71%	57.85	74.80%	48.13	72.04%	50.69

报告期内，发行人主要机型的飞轮采购单价变动情况如下图所示：

单位：元/个



2、火花塞

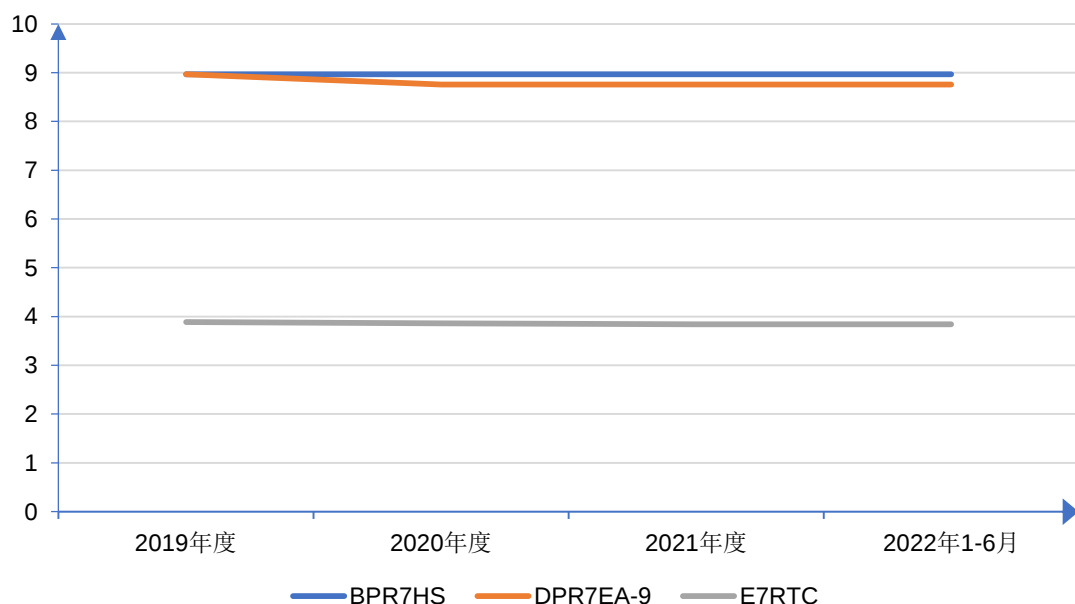
报告期内，发行人主要型号火花塞采购单价较为稳定，不存在异常波动情形。

单位：元/个

具体型号	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
BPR7HS	67.37%	8.97	75.77%	8.97	83.61%	8.97	80.89%	8.97
DPR7EA-9	8.06%	8.76	17.44%	8.76	10.41%	8.76	12.81%	8.97
E7RTC	1.36%	3.84	2.79%	3.84	4.29%	3.86	2.49%	3.89
合计	76.79%	8.74	96.00%	8.60	98.31%	8.46	96.19%	8.68

报告期内，发行人主要机型的火花塞采购单价变动情况如下图所示：

单位：元/个



3、高压包

报告期内，发行人主要型号高压包的采购单价总体较为稳定，2021 年大部分型号高压包单价同比有所提高，主要系上游原材料铜等价格上涨导致。

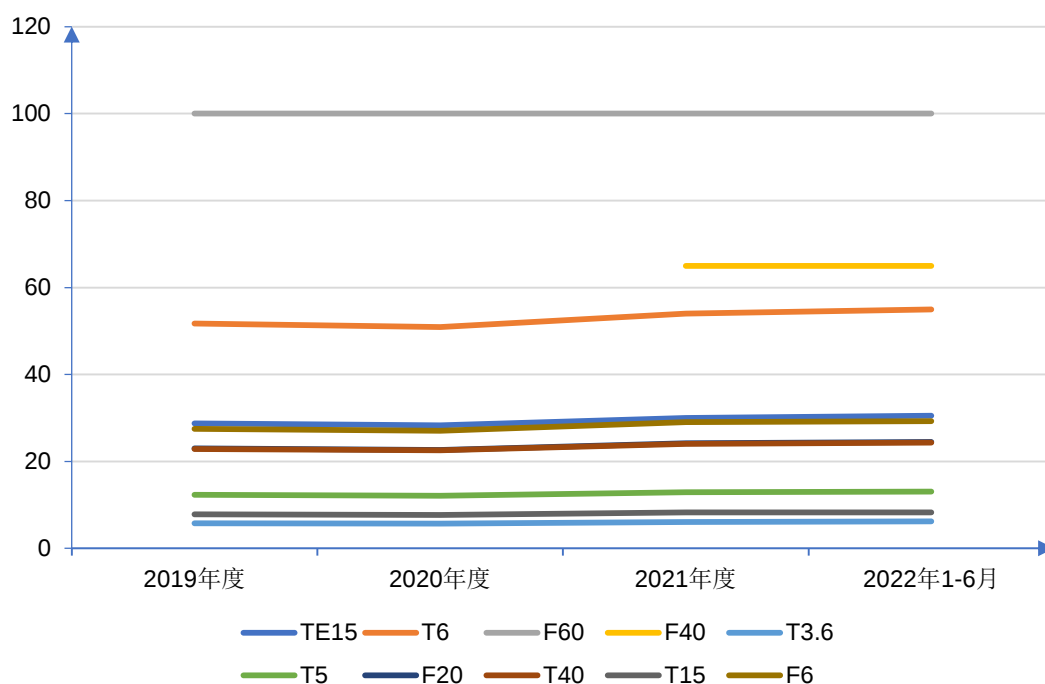
单位：元/个

具体机型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
TE15	13.23%	30.55	19.32%	29.99	17.49%	28.28	18.43%	28.72
T6	11.73%	54.99	20.04%	54.00	20.28%	50.91	14.96%	51.69

具体机型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
F60	18.76%	100.00	6.12%	100.00	3.58%	100.00	4.63%	100.00
F40	17.29%	65.00	4.90%	65.00	-	-	8.08%	65.00
T3.6	2.27%	6.19	6.75%	6.08	8.10%	5.72	7.45%	5.81
T5	5.03%	13.10	3.75%	12.94	8.80%	12.12	5.62%	12.31
F20	6.65%	24.46	3.83%	24.19	3.58%	22.64	0.88%	22.99
T40	4.31%	24.35	3.17%	24.02	4.21%	22.53	3.27%	22.88
T15	0.93%	8.29	3.82%	8.25	5.24%	7.68	4.17%	7.80
F6	2.85%	29.24	3.97%	29.07	4.04%	27.08	2.97%	27.49
合计	83.04%	33.10	75.68%	21.98	75.29%	17.23	70.45%	19.23

报告期内，发行人主要机型的高压包采购单价变动情况如下图所示：

单位：元/个



4、点火模块

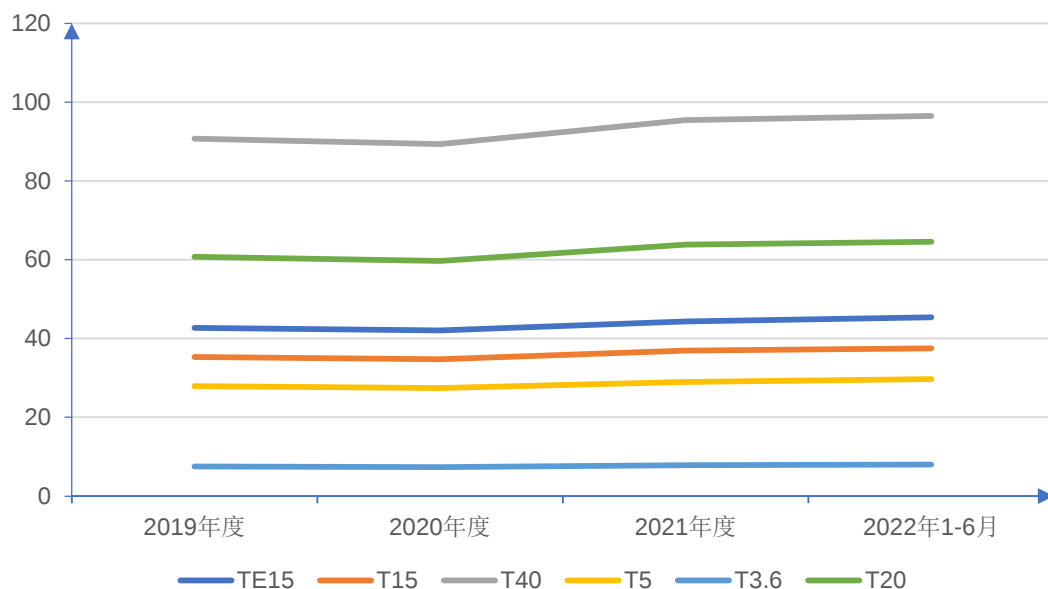
报告期内，发行人主要型号点火模块的采购单价总体较为稳定，2021 年大部分型号点火模块单价同比有所提高，主要系上游原材料铜、铁等原材料价格上涨导致。

单位：元/个

具体机型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
TE15	25.30%	45.39	26.53%	44.35	28.72%	42.02	27.25%	42.66
T15	9.12%	37.53	19.85%	36.90	25.07%	34.71	17.67%	35.28
T40	15.18%	96.52	16.06%	95.43	9.77%	89.36	12.36%	90.73
T5	16.65%	29.67	12.63%	28.94	13.40%	27.40	14.19%	27.89
T3.6	4.94%	8.00	8.32%	7.85	13.00%	7.39	9.03%	7.52
T20	20.32%	64.59	7.99%	63.82	7.38%	59.65	10.57%	60.72
合计	91.50%	37.34	91.39%	31.23	97.34%	25.05	91.08%	28.82

报告期内，发行人主要机型的点火模块采购单价变动情况如下图所示：

单位：元/个



5、ECU 模块

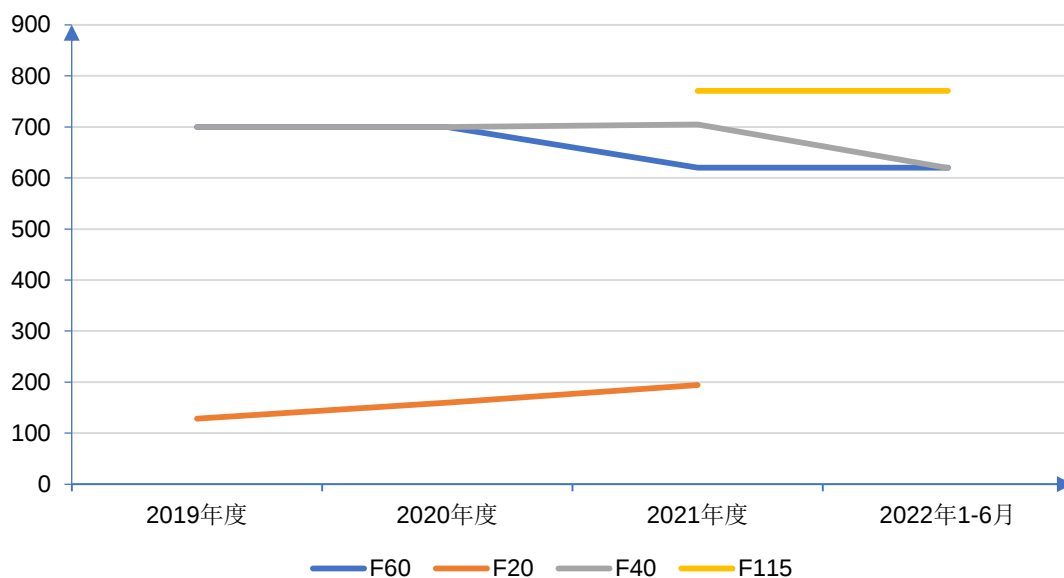
2021 年和 2022 年 1-6 月，由于发行人采购的 F40 和 F60 舷外机 ECU 模块由海外品牌转为国产品牌，单价有所下降。报告期内，F20 舷外机 ECU 模块受上游芯片价格上涨等影响，采购单价逐年上升。报告期内，发行人主要型号的 ECU 模块的单价及占比情况如下表所示：

单位：元/个

具体机型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	占比	单价	占比	单价	占比	单价	占比	单价
F60	24.38%	619.83	38.82%	620.37	46.79%	700.00	59.78%	700.00
F20	-	-	34.79%	197.83	29.81%	155.67	7.47%	128.21
F40	18.97%	619.78	19.51%	700.42	23.40%	700.00	32.75%	699.87
F115	56.65%	770.80	6.88%	770.80	-	-	-	-
合计	100.00%	697.18	100.00%	363.35	100.00%	342.73	100.00%	525.10

报告期内，发行人主要机型的 ECU 模块采购单价变动情况如下图所示：

单位：元/个



二、报告期内与宁波精鑫的具体往来情况，是否对其存在重大依赖，并说明签字落款时间晚于快递寄回时间的原因

（一）报告期内与宁波精鑫的具体往来情况，是否对其存在重大依赖

1、与宁波精鑫的具体往来情况，不存在重大依赖

报告期内，发行人与宁波精鑫的具体往来情况如下：

单位：万元

报告期	主要交易内容	交易金额	占同类交易金额的比例	占采购总额的比例	占宁波精鑫销售总额的比例
2022 年 1-6 月	壳体壳盖	653.40	99.90%	3.15%	8.27%
	支架及其配件	452.48	54.19%	2.18%	5.18%
	机体机座组件	586.48	100.00%	2.82%	7.45%

报告期	主要交易内容	交易金额	占同类交易金额的比例	占采购总额的比例	占宁波精鑫销售总额的比例
	发动机组件	294.49	55.45%	1.42%	3.25%
	其他	363.28	-	1.75%	5.36%
	合计	2,350.13	-	11.32%	29.51%
2021年度	壳体壳盖	1,321.63	99.84%	3.49%	7.32%
	支架及其配件	983.14	57.44%	2.60%	4.33%
	机体机座组件	1,372.79	100.00%	3.63%	6.05%
	发动机组件	616.03	66.54%	1.63%	2.86%
	其他	573.76	-	1.52%	2.26%
	合计	4,867.36	-	12.86%	22.82%
2020年度	壳体壳盖	917.67	99.92%	3.65%	8.35%
	支架及其配件	542.05	64.14%	2.16%	6.21%
	机体机座组件	757.62	100.00%	3.02%	8.68%
	发动机组件	358.08	73.11%	1.43%	3.89%
	其他	283.35	-	1.13%	3.63%
	合计	2,858.78	-	11.38%	30.77%
2019年度	壳体壳盖	917.56	99.95%	4.06%	6.96%
	支架及其配件	574.99	59.16%	2.54%	4.82%
	机体机座组件	825.74	100.00%	3.65%	6.25%
	发动机组件	359.92	65.53%	1.59%	3.14%
	其他	594.38	-	2.63%	3.57%
	合计	3,272.59	-	14.48%	24.74%

宁波精鑫成立于 2000 年，控股股东为宁波市北仑模具压铸有限公司，实际控制人为庄胜祥，是一家以从事压铸模具制造、加工业务为主的企业，2021 年营业收入为 15,820.60 万元。

发行人与宁波精鑫于 2005 年开始合作，发行人与宁波精鑫合作时间较长，双方合作关系稳定、订单具有可持续性。压铸模具产品等市场供给充足，供应商众多，发行人向宁波精鑫集中采购壳体壳盖、支架及其配件、机体机座组件产品，主要系发行人产品型号众多，考虑开模费用较高且商业秘密保护等原因，发行人集中向宁波精鑫采购。同时，发行人向宁波精鑫采购的铝铸件采用的定价原则为每月根据上海有色金属网的铝材价格确定铝铸件价格，定价公允，发行人对宁波精鑫不存在重大依赖。

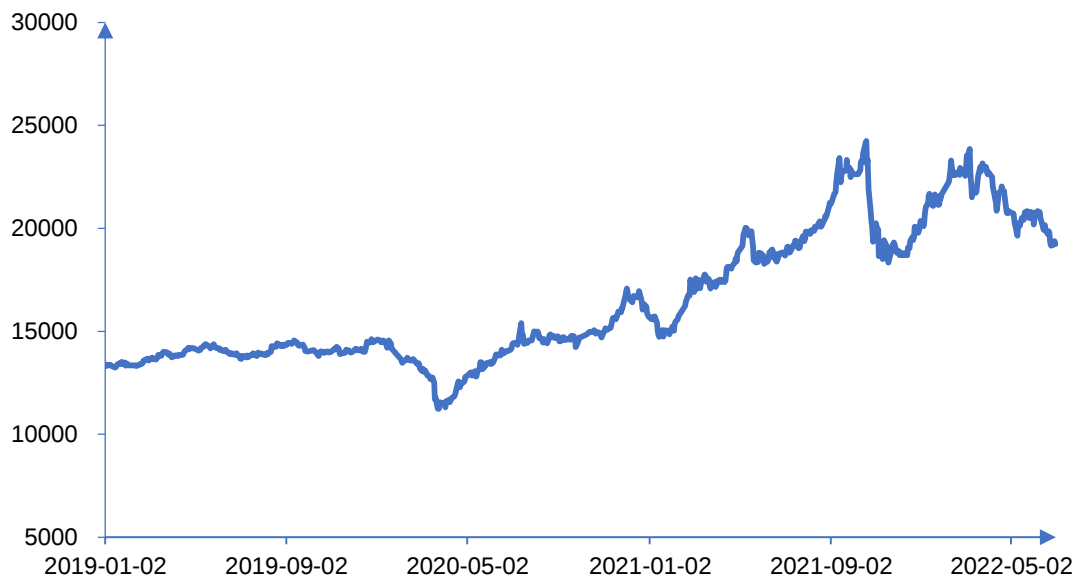
2、向宁波精鑫采购价格变动分析

报告期内，发行人向宁波精鑫采购的主要型号产品平均采购单价及同比变动率，以及铝材价格占其整体价格比例情况如下表所示：

单位：元/个

产品大类	具体型号	2022 年 1-6 月		2021 年		2020 年		2019 年	铝材占比
		平均单价	变动率	平均单价	变动率	平均单价	变动率	平均单价	
机体机座	T15	295.97	1.21%	292.43	6.51%	274.55	-1.74%	279.41	约 10-20%
	TE15	296.27	3.14%	287.26	6.06%	270.83	-2.79%	278.61	
	T5	147.57	2.27%	144.29	6.17%	135.91	-2.53%	139.45	
	T6	215.77	2.77%	209.96	4.02%	201.84	-2.07%	206.11	
	T2	-	-	76.43	2.87%	74.30	-1.89%	75.73	
	T3.6	126.79	2.75%	123.40	4.76%	117.80	-2.99%	121.43	
壳体壳盖	水上装置壳体 T15S	113.74	6.18%	107.12	8.92%	98.35	-1.54%	99.89	约 30%-50%
	水上装置壳体 T40L	252.26	0.65%	250.64	19.08%	210.48	-1.54%	213.77	
	水下装置壳体 T40	229.07	6.02%	216.07	10.06%	196.32	-0.80%	197.90	约 25%-45%
	水下装置壳体 F25	159.74	5.06%	152.05	10.29%	137.87	-0.34%	138.34	
支架及其配件	底罩 T15	59.88	5.29%	56.87	14.77%	49.55	-0.04%	49.57	约 45%-65%
	底罩 T40	114.81	6.04%	108.27	18.28%	91.54	-2.67%	94.05	
发动机组件	气缸盖 T15	24.83	4.55%	23.75	11.68%	21.27	-2.53%	21.82	约 30%-50%
	气缸盖 T2	15.82	6.65%	14.83	9.87%	13.50	-2.97%	13.91	
	气缸盖 TE15	29.51	5.79%	27.89	13.68%	24.54	-2.79%	25.24	
铝锭平均市场价格（元/吨）		21,398.63	13.23%	18,898.93	33.07%	14,202.55	1.74%	13,960.08	-

发行人向宁波精鑫采购产品主要系铝铸件，采购价格以铝材现货价格为基础并加上一定的加工费和合模费用等确定。报告期内，发行人向宁波精鑫采购的主要型号产品采购单价主要随大宗商品铝材价格波动而有所变动，变动幅度与各型号产品铝材占比相关，不存在异常情形。其中 2020 年主要型号产品平均单价略有下降，主要系 2020 年市场铝价同比较为稳定，且经与发行人谈判，宁波精鑫于 2020 年初下调机加工费用和合模费用，下调比例约 3%。



数据来源：Wind，中国铝业华东市场报价

（二）签字落款时间晚于快递寄回时间的原因

2022年1月17日，本所律师独立向宁波精鑫首次发函，2021年度函证采购总额为5,603.38万元（含税），期末暂估金额为86.54万元，应付余额为434.49万元（抵减预付账款后）。2022年1月19日对方寄出函证，本所律师次日收到回函，结果显示为不符，对方回函应收余额为440.83万元，与我方差异为6.34万元，采购额5,603.67万元，与我方差异0.29万元。根据回函差异并经核对，应付账款余额差异为发行人将对宁波精鑫委外物资盘点盘亏金额扣款6.34万元记账减少应付贷方，对方单独记账在应付款，并未结合应收款余额一起核对所致。采购额差异为一笔金额6.05万元采购由于双方收发的时间性差异，对方记账在2020年，发行人计入2021年1月，以及首次发函将委外盘亏扣款抵减采购额与对方核对，影响6.34万元，合计差异0.29万元。

本所律师获取了宁波精鑫盖章确认的委外盘亏联络函、发行人出具的差异调节表和相关单据确认了差异原因，首次发函结果有效，可以确认发行人采购额及应付余额。尽管首次发函能确认函证结果有效，但存在因双方核对口径不一致导致的不符项，且因暂估价格调整，对宁波精鑫应付暂估金额比首次发函暂估金额调增1.01万元，因此2022年6月17日，本所律师再次向宁波精鑫发函，调整函证应付暂估额为87.56万元，并调整函证采购额为5,609.72万元（剔除盘亏扣款6.34万元影响，与对方保持一致口径），宁波精鑫再次回函仍回函不符，应付款余额差异6.34万元，系对方仍未将其盘亏应付款余额6.34万元纳入一并核

对，采购额函证确认结果与首次发函相同，差异仅为时间性差异 6.05 万元。

综上所述，本所律师首次发函已核对确认所有回函差异，可确认函证结果有效，二次发函是为完善函证底稿，减少不符项，不影响《律师工作报告》《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》披露信息及已发表的意见。回函签字落款时间晚于快递寄回时间系底稿整理工作失误所致。

三、各类原材料的主要供应商情况及往来情况，包括但不限于主营业务、股权结构、实际控制人、注册资本、行业地位、经营规模、采购内容、平均采购单价、发行人向供应商的采购额及占该类产品采购额的比例、发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例、开始合作时间等，相关供应商及其关联方与发行人及其关联方是否存在关联关系或其他利益安排

（一）各类原材料的主要供应商情况及往来情况

报告期内，发行人主要原材料的采购金额及占原材料采购总额的比重如下：

单位：万元

原材料类型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
金属制品	4,189.55	36.73%	7,324.44	36.82%	4,077.01	37.52%	4,480.16	38.35%
其中：轴类及其配件	2,114.01	18.54%	2,916.26	14.66%	1,555.93	14.32%	1,764.44	15.11%
壳体壳盖	654.03	5.73%	1,323.81	6.65%	918.43	8.45%	918.01	7.86%
支架及其配件	835.03	7.32%	1,711.59	8.60%	845.04	7.78%	971.97	8.32%
机体机座组件	586.48	5.14%	1,372.79	6.90%	757.62	6.97%	825.74	7.07%
橡塑件	1,013.05	8.88%	2,163.00	10.87%	1,214.53	11.18%	1,275.22	10.92%
电子元器件	1,687.98	14.80%	2,429.17	12.21%	1,114.72	10.26%	1,171.04	10.03%
其他主要原材料	1,981.89	17.38%	3,404.70	17.11%	1,996.58	18.37%	2,078.73	17.80%
其中：包装材料	277.31	2.43%	693.81	3.49%	443.52	4.08%	441.83	3.78%
化油器	235.25	2.06%	626.46	3.15%	391.07	3.60%	372.10	3.19%
齿轮	443.39	3.89%	534.26	2.69%	344.02	3.17%	313.12	2.68%
生产用油漆	213.78	1.87%	506.19	2.54%	295.64	2.72%	328.46	2.81%
轴承	406.05	3.56%	422.37	2.12%	208.64	1.92%	295.21	2.53%
金属材料	229.56	2.01%	360.99	1.81%	177.27	1.63%	183.96	1.57%
螺旋桨及配件	176.55	1.55%	260.62	1.31%	136.41	1.26%	144.05	1.23%

原材料类型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	8,872.47	77.79%	15,321.31	77.02%	8,402.84	77.32%	9,005.15	77.09%

发行人主要原材料包括轴类及配件、壳体壳盖、支架及其配件、机体机座组件、橡塑件及电子元器件等，其他主要原材料包括包装材料（纸箱、泡沫）、化油器、齿轮、油漆、轴承、金属材料（铜管、镀锌板、不锈钢板等）及螺旋桨及配件等，该等原材料的主要供应商情况及往来情况如下：

（请见下页）

1、轴类及配件

报告期内，发行人与轴类及配件主要供应商的交易情况如下表所示：

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	平均采购单价 (元/个)	占该类产品 采购额的比例	发行人采购额占供应商 该类产品的销售额比例 ^②
2022 年 1-6 月	1	裕华活塞	曲轴、螺旋桨轴、驱动轴	1,384.59	132.17	65.50%	87.48%
	2	江苏罡阳股份有限公司	曲轴	373.17	169.67	17.65%	0.53%
	3	苏州市裕润五金厂	驱动轴、螺旋桨轴	94.20	31.45	4.46%	100.00%
	4	曲阜金皇活塞股份有限公司	活塞	55.03	12.05	2.60%	1.20%
	5	泰州市宏祥动力机械有限公司	凸轮轴	45.57	16.57	2.16%	0.76%
	合计			1,952.57	-	92.36%	-
2021 年度	1	裕华活塞	曲轴、螺旋桨轴、驱动轴	1,774.96	128.89	60.86%	86.58%
	2	苏州市裕润五金厂	驱动轴、螺旋桨轴	364.84	28.07	12.51%	100.00%
	3	江苏罡阳股份有限公司	曲轴	265.28	72.72	9.10%	0.17%
	4	曲阜金皇活塞股份有限公司	活塞	135.75	13.88	4.65%	1.29%
	5	泰州市宏祥动力机械有限公司	凸轮轴	68.63	16.72	2.35%	0.57%
	合计			2,609.46	-	89.48%	-
2020 年度	1	裕华活塞	曲轴、螺旋桨轴、驱动轴	940.38	115.72	60.44%	91.01%
	2	苏州市裕润五金厂	驱动轴、螺旋桨轴	251.72	25.71	16.18%	100.00%
	3	江苏罡阳股份有限公司	曲轴	125.98	47.38	8.10%	0.10%
	4	曲阜金皇活塞股份有限公司	活塞	50.33	10.19	3.23%	0.56%
	5	苏州佳康机械厂	其他轴类	37.21	2.22	2.39%	31.61%

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	平均采购单价 (元/个)	占该类产品 采购额的比例	发行人采购额占供应商 该类产品的销售额比例 ^注
		合计		1,405.61	-	90.34%	-
2019 年度	1	裕华活塞	曲轴、螺旋桨轴、驱动轴	1,201.65	117.14	68.10%	92.92%
	2	苏州市裕润五金厂	驱动轴、螺旋桨轴	211.28	27.01	11.97%	100.00%
	3	江苏罡阳股份有限公司	曲轴	99.40	51.11	5.63%	0.09%
	4	曲阜金皇活塞股份有限公司	活塞	60.59	11.85	3.43%	0.69%
	5	苏州佳康机械厂	其他轴类	39.24	2.16	2.22%	80.77%
		合计		1,612.16	-	91.37%	-

注：发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例=发行人向该供应商采购总额/该供应商大类产品销售总额。

上述轴类及配件主要供应商的基本情况如下：

序号	供应商名称	主营业务	股权结构	实际控制人	注册资本 (万元)	行业地位	经营规模 ^注 (万元)	开始合作时间
1	裕华活塞	生产与销售曲轴、驱动轴、螺旋桨轴等	詹林康 100%	詹林康	80.00	公司成立于 2002 年，长期从事曲轴类产品制造业务，主要为江苏地区企业配套供应	2,235.00	2004 年
2	苏州市裕润五金厂	生产与销售驱动轴、螺旋桨轴等	杨学文 100%	杨学文	100.00	公司成立于 2009 年，长期从事驱动轴、螺旋桨轴产品制造业务	444.02	2009 年
3	江苏罡阳股份有限公司	摩托车曲轴、空调压缩机偏心轴、电机轴、汽车法兰轴等（含舷外机轴）	江苏罡阳股份有限公司工会委员会工会委员会 42.22%、江苏林海动力机械集团有限公司 15%、陈杰 2.38%等	陈杰（法定代表人）	8,000.00	公司成立于 1995 年，泰州当地生产发动机零配件的专业供应商，根据官网介绍，其为林海股份（600099.SH）、春风动力（603129.SH）等客户配套	161,456.31	2017 年
4	曲阜金皇活塞股份有限公司	主导产品为汽车、柴油机、摩托车及	济宁市有为工贸有限公司 89.32%、郑	贺兆华（法定代	8,956.92	公司成立于 2003 年，主要产品为汽车、柴油机、摩托车及通	10,488.91	2005 年

序号	供应商名称	主营业务	股权结构	实际控制人	注册资本 (万元)	行业地位	经营规模 ^注 (万元)	开始合作时间
		通用汽油机用铝活塞等以及高端铝制品加工和销售	海涛 2.60%、迪尔集团有限公司 1.06%等	表人)		用汽油机用铝活塞，根据官网介绍，其为高新技术企业，公司“金皇”商标被评定为“山东省著名商标”，亦为上市公司隆鑫通用（603766.SH）配套		
5	泰州市宏祥动力机械有限公司	生产和销售凸轮轴、齿轮等	丁祥 57.20%、丁雪 20.14%、丁红林 16.36%、曹兰粉 6.29%	丁祥	2,698.00	公司成立于 1998 年，为高新技术企业，根据官网介绍，其主要产品凸轮轴、平衡轴、齿轮等广泛为国内和国际知名企业配套，亦为雅马哈动力机械（江苏）有限公司配套	15,010.00	2005 年
6	苏州佳康机械厂	五金、机械加工	顾桂康 100%	顾桂康	40.00	公司成立于 2007 年，为一家五金配件类供应商，主要活跃于江苏地区五金配件市场	1,439.00	2007 年

注：经营规模为最近一年即 2021 年供应商的营业收入。

苏州市裕润五金厂成立于 2009 年，为顾桂康 100%持股企业，主要从事曲轴类产品生产、销售业务。报告期内，发行人向其主要采购部分机型的驱动轴、螺旋桨轴产品，交易金额分别为 211.28 万元、251.72 万元、364.84 万元和 373.17 万元，占发行人各期采购总额的比例为 0.93%、1.00%、0.96%和 1.80%，占比较低。报告期内，发行人采购额占其销售额的比例较高，主要因驱动轴、螺旋桨轴的定制化程度较高，双方于 2007 年已开始合作，在长期合作过程中已经形成了较强的业务粘性，且苏州市裕润五金厂经营规模有限，发行人采购需求占据了其主要产能，双方一直保持着长期、稳定的合作关系，并有效保障了发行人原材料的供应。

2、壳体壳盖

报告期内，发行人与壳体壳盖主要供应商的交易情况如下表所示：

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	平均采购 单价 (元/个)	占该类产品 采购额的比例	发行人采购额占供应商 该类产品的销售额比例 ^注
2022 年 1-6 月	1	宁波精鑫	水上装置壳体、水下装置壳体	653.40	62.06	99.90%	25.05%
	2	宁海县大鑫摩配厂 (普通合伙)	油封壳体	0.63	8.39	0.10%	41.96%
	合计			654.03	-	100.00%	-
2021 年度	1	宁波精鑫	水上装置壳体、水下装置壳体	1,321.63	46.46	99.84%	30.77%
	2	宁海县大鑫摩配厂 (普通合伙)	油封壳体	2.18	7.80	0.16%	24.61%
	合计			1,323.81	-	100.00%	-
2020 年度	1	宁波精鑫	水上装置壳体、水下装置壳体	917.67	47.58	99.92%	22.82%
	2	宁海县大鑫摩配厂 (普通合伙)	油封壳体	0.76	7.33	0.08%	14.97%
	合计			918.43	-	100.00%	-
2019 年度	1	宁波精鑫	水上装置壳体、水下装置壳体	917.56	43.74	99.95%	29.51%
	2	宁海县大鑫摩配厂 (普通合伙)	油封壳体	0.45	7.33	0.05%	22.58%
	合计			918.01	-	100.00%	-

注：发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例=发行人向该供应商采购总额/该供应商大类产品销售总额。

上述壳体壳盖主要供应商的基本情况如下：

序号	供应商 名称	主营业务	股权结构	实际 控制人	注册资本 (万元)	行业地位	经营规模 ^注 (万元)	开始合作 时间
1	宁波精鑫	铝铸件	宁波市北仑模具 压铸有限公司 90%、应华良 10%	庄胜祥	100.00	公司成立于 2000 年，专注于模具 压铸件的生产、制造，长期服务于 机械制造行业，根据官网介绍，其 为宁波市模协常务理事单位，2003 年被评为浙江省高新技术企业	15,820.60	2005 年

序号	供应商名称	主营业务	股权结构	实际控制人	注册资本（万元）	行业地位	经营规模 ^注 （万元）	开始合作时间
2	宁海县大鑫摩配厂（普通合伙）	主要从事摩托车配件、塑料、五金件制造、加工业务	王公谦 66.67% 王官青 33.33%	王公谦	30.00	公司成立于 1995 年，专注于摩托车配件、五金件的生产、制造，长期服务于机械制造行业	2,003.00	2004 年

注：经营规模为最近一年即 2021 年供应商的营业收入。

3、支架及其配件

报告期内，发行人与支架及其配件主要供应商的交易情况如下表所示：

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额（万元）	平均采购单价（元/件）	占该类产品采购额的比例	发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例 ^注
2022 年 1-6 月	1	宁波精鑫	夹紧托架、底罩、旋转支架、操舵托架等	452.48	22.42	54.19%	25.05%
	2	常州市精艺机械制造有限公司	旋转支架、夹紧托架、操舵托架等	221.05	82.02	26.47%	15.74%
	3	宁海县大鑫摩配厂（普通合伙）	夹紧托架等	147.12	17.42	17.62%	41.96%
	合计			820.65	-	98.28%	-
2021 年度	1	宁波精鑫	底罩、操舵托架、旋转支架、夹紧托架等	983.14	20.24	57.44%	30.77%
	2	常州市精艺机械制造有限公司	旋转支架、夹紧托架、操舵托架等	481.19	73.07	28.11%	28.83%
	3	宁海县大鑫摩配厂（普通合伙）	夹紧托架等	216.37	12.45	12.64%	24.61%
	合计			1,680.70	-	98.20%	-
2020 年度	1	宁波精鑫	底罩、操舵托架、旋转支架、夹紧托架等	542.05	17.63	64.14%	22.82%
	2	常州市精艺机械制造有限公司	旋转支架、夹紧托架、	206.44	55.83	24.43%	11.04%

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	平均采购单价 (元/件)	占该类产品 采购额的比例	发行人采购额占供应商 该类产品的销售额比例 ^注
		司	操舵托架等				
	3	宁海县大鑫摩配厂（普通合伙）	夹紧托架等	93.01	8.69	11.01%	14.97%
	合计			841.50	-	99.58%	-
2019 年度	1	宁波精鑫	底罩、操舵托架、旋转 支架、夹紧托架等	574.99	16.99	59.16%	29.51%
	2	常州市精艺机械制造有限公司	旋转支架、夹紧托架、 操舵托架等	258.21	59.52	26.57%	18.01%
	3	宁海县大鑫摩配厂（普通合伙）	夹紧托架等	127.12	11.06	13.08%	22.58%
	合计			960.32	-	98.80%	-

注：发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例=发行人向该供应商采购总额/该供应商大类产品销售总额。

宁波精鑫和宁海县大鑫摩配厂（普通合伙）的基本情况详见前述“2、壳体壳盖”相关内容，常州市精艺机械制造有限公司的基本情况如下：

供应商名称	主营业务	股权结构	实际控制人	注册资本 (万元)	行业地位	经营规模 ^注 (万元)	开始合作 时间
常州市精艺机械制造有限公司	以生产精密有色铸件为主	张重兴 26%、张新宇 25%、潘淑芝 24.5%、张怡媛 24.5%	张新宇（法定代表人）	1,000.00	公司成立于 1999 年，专注于精密有色铸件的生产、制造，长期服务于机械制造行业	3,231.00	2006 年

注：经营规模为最近一年即 2021 年供应商的营业收入。

4、机体机座组件

报告期内，发行人机体机座组件均采购自宁波精鑫，该公司基本情况详见前述“2、壳体壳盖”相关内容，具体交易情况如下：

年份	采购金额（万元）	平均采购单价（元/个）	占该类产品采购额的比例	发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例 ^注
2022 年 1-6 月	586.48	237.02	100.00%	25.05%
2021 年度	1,372.79	212.73	100.00%	30.77%
2020 年度	757.62	194.56	100.00%	22.82%
2019 年度	825.74	184.01	100.00%	29.51%

注：发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例=发行人向该供应商采购总额/该供应商大类产品销售总额。

5、橡塑件

报告期内，发行人与橡塑件主要供应商的交易情况如下表所示：

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额（万元）	平均采购单价（元/个）	占该类产品采购额的比例	发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例 ^注
2022 年 1-6 月	1	横泾新路	顶罩、节气门杆组件、油量计座、水泵壳体、起动轮	317.60	2.31	31.35%	10.71%
	2	江阴市农业药械厂	油箱	126.35	14.33	12.47%	10.26%
	3	泰州市罡杨橡塑有限公司	带减震橡胶内齿芯、燃油插头油封、水泵叶轮	76.46	1.38	7.55%	0.25%
	4	苏州德丹汽车零部件股份有限公司	顶罩、起动轮、起动器外壳组件、底罩	58.50	1.79	5.77%	5.32%
	5	成都盛帮密封件股份有限公司	油封	45.06	3.03	4.45%	0.33%
	合计			624.32	-	61.63%	-
2021 年度	1	横泾新路	顶罩、节气门杆组件、油量计座、水泵壳体、起动轮	889.23	2.06	41.11%	14.52%
	2	江阴市农业药械厂	油箱	305.50	15.35	14.12%	9.66%
	3	泰州市罡杨橡塑有限公司	带减震橡胶内齿芯、燃油插头油封、水泵叶轮	181.00	1.32	8.37%	0.30%

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	平均采购单 价(元/个)	占该类产品 采购额的比例	发行人采购额占供应商 该类产品的销售额比例 ^注
	4	苏州德丹汽车零部件股份有限公司	顶罩、起动轮、起动器外壳 组件、底罩	151.84	1.63	7.02%	6.91%
	5	成都盛帮密封件股份有限公司	油封	58.67	2.17	2.71%	0.19%
	合计			1,586.24	-	73.34%	-
2020 年度	1	横泾新路	顶罩、节气门杆组件、油量 计座、水泵壳体、起动轮	462.31	2.14	38.07%	9.61%
	2	江阴市农业药械厂	油箱	186.99	14.93	15.40%	5.68%
	3	泰州市罡杨橡塑有限公司	带减震橡胶内齿芯、燃油插 头油封、水泵叶轮	127.74	1.37	10.52%	0.26%
	4	苏州德丹汽车零部件股份有限公司	顶罩、起动轮、起动器外壳 组件、底罩	119.65	1.40	9.85%	8.06%
	5	青岛建青橡胶制品有限公司	带减震橡胶内齿芯	39.46	13.64	3.25%	1.92%
	合计			936.15	-	77.08%	-
2019 年度	1	横泾新路	顶罩、节气门杆组件、油量 计座、水泵壳体、起动轮	498.10	1.98	39.06%	11.31%
	2	江阴市农业药械厂	油箱	188.71	15.87	14.80%	7.17%
	3	泰州市罡杨橡塑有限公司	带减震橡胶内齿芯、燃油插 头油封、水泵叶轮	174.80	1.91	13.71%	0.20%
	4	苏州德丹汽车零部件股份有限公司	顶罩、起动轮、起动器外壳 组件、底罩	132.21	1.14	10.37%	12.13%
	5	成都盛帮密封件股份有限公司	油封	37.96	2.01	2.98%	0.16%
	合计			1,031.78	-	80.91%	-

注：发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例=发行人向该供应商采购总额/该供应商大类产品销售总额。

上述橡塑件主要供应商的基本情况如下：

序号	供应商名称	主营业务	股权结构	实际控制人	注册资本 (万元)	行业地位	经营规模 ^注 (万元)	开始合作 时间
1	横泾新路	注塑件	徐伯泉 100%	徐伯泉	50.00	公司成立于 1997 年，专注于塑料零部件产品的生产、制造，长期服务于注塑设备行业	6,250.00	2004 年
2	江阴市农业机械厂	园林机械注塑配件	杨敏玉 100%	杨敏玉	100.00	公司成立于 1980 年，长期从事注塑配件的生产、销售	4,394.33	2006 年
3	泰州市罡杨橡塑有限公司	生产销售 O 型圈、油封、防尘罩等	阚智谦 98.33%、杨素华 1.67%	阚智谦	5,300.00	公司成立于 2004 年，以橡胶制品生产与销售为主，根据官网介绍，其为日本铃木、本田、雅马哈等世界知名公司配套	未提供	2004 年
4	苏州德丹汽车零部件股份有限公司	橡塑胶料零部件生产销售	史晨峰 70%、史水生 30%	史晨峰	1,200.00	该公司实控人控制的苏州市泰格塑胶制品有限公司，成立于 2002 年，其长期从事橡塑胶料零部件的生产、销售，2004 年与发行人开始合作，后实控人更换业务主体，双方合作稳定	2,200.00	2004 年
5	成都盛帮密封件股份有限公司	汽车动力传动、变速器等行业橡胶制品	赖喜隆 41.93%、赖凯 16.09%等	赖喜隆、赖凯	5,147.00	公司成立于 2004 年，为深交所上市公司，是一家专业从事橡胶高分子材料制品研发、生产和销售的高新技术企业，2021 年 10 月被“中国橡胶工业协会橡胶制品分会”评为 2021 年度橡胶制品行业“最具影响力企业”	31,182.00	2006 年
6	青岛建青橡胶制品有限公司	橡胶制品	邹本青 51%、邹本建 49%	邹本青	50.00	公司成立于 1995 年，长期从事橡胶制品的生产、销售	2,578.00	2019 年

注：经营规模为最近一年即 2021 年供应商的营业收入

6、电子元器件

报告期内，发行人与电子元器件主要供应商的交易情况如下表所示：

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	平均采购单 价(元/个)	占该类产品 采购额的比例	发行人采购额占供应商 该类产品的销售额比例 ^注
2022 年 1-6 月	1	重庆瑜欣	飞轮组件、高压包组件、点火 模块组件、磁电机线圈组件	658.36	25.57	39.00%	2.07%
	2	上海谟绅电子技术有限公 司	ECU 模块、燃油喷射器	316.17	131.56	18.73%	4.80%
	3	得意精密电子(苏州)有限 公司	点火线索组件、模块控制线索	167.91	211.24	9.95%	0.74%
	4	江苏奥易克斯汽车电子科 技股份有限公司	ECU 模块	98.89	620.00	5.86%	0.45%
	5	重庆吉力芸峰实业(集团) 有限公司	起动电机	86.78	231.47	5.14%	0.16%
	合计			1,328.11	-	78.68%	-
2021 年度	1	重庆瑜欣	飞轮组件、高压包组件、点火 模块组件、磁电机线圈组件	1,241.63	20.16	51.11%	1.97%
	2	上海谟绅电子技术有限公 司	ECU 模块、燃油喷射器	214.64	144.85	8.84%	1.74%
	3	上海日伶商贸有限公司	火花塞	197.06	7.78	8.11%	28.10%
	4	上海蜀越机电设备有限公司	F60 起翘器	163.54	1,238.94	6.73%	2.52%
	5	重庆吉力芸峰实业(集团) 有限公司	起动电机	142.75	168.55	5.88%	0.11%
	合计			1,959.62	-	80.67%	-
2020 年度	1	重庆瑜欣	飞轮组件、高压包组件、点火 模块组件、磁电机线圈组件	687.61	20.05	61.68%	1.75%
	2	上海日伶商贸有限公司	火花塞	112.43	8.18	10.09%	25.58%
	3	上海谟绅电子技术有限公 司	ECU 模块、燃油喷射器	73.52	175.43	6.60%	0.68%
	4	余姚珊瑚海船舶配件厂	急停开关组件	49.81	5.32	4.47%	42.00%

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	平均采购单 价(元/个)	占该类产品 采购额的比例	发行人采购额占供应商 该类产品的销售额比例 ^注
2019 年度	5	重庆吉力芸峰实业（集团）有限公司	起动电机	45.90	157.35	4.12%	0.04%
	合计			969.27	-	86.95%	-
	1	重庆瑜欣	飞轮组件、高压包组件、点火模块组件、磁电机线圈组件	649.53	18.72	55.47%	2.26%
	2	上海日伶商贸有限公司	火花塞	122.69	8.36	10.48%	31.77%
	3	上海谟绅电子技术有限公司	ECU 模块、燃油喷射器	110.13	136.90	9.40%	1.23%
	4	重庆吉力芸峰实业（集团）有限公司	起动电机	45.28	145.91	3.87%	0.05%
	5	余姚珊瑚海船舶配件厂	急停开关组件	43.52	5.04	3.72%	43.00%
合计				971.14	-	82.93%	-

注：发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例=发行人向该供应商采购总额/该供应商大类产品销售总额。

上述电子元器件主要供应商的基本情况如下：

序号	供应商名称	主营业务	股权结构	实际控制人	注册资本 (万元)	行业地位	经营规模 ^注 (万元)	开始合作 时间
1	重庆瑜欣平瑞电子股份有限公司	点火器、飞轮、调压器、变频器、控制器等	胡欣睿 39.19%、胡云平 16.13%、丁德萍 13.62% 等	胡欣睿、胡云平、丁德萍	7,340.00	公司成立于 2003 年，为深交所上市公司，专注于通机及终端产品核心电子控制部件的研发、生产及销售，为通机核心零部件领域具有品牌影响力的国家高新技术企业	62,975.06	2004 年
2	上海日伶商贸有限公司	NGK 火花塞、百货用品的批发等	肖风 50%、赵伶毅 50%	赵伶毅、肖风	100.00	公司成立于 2004 年，代理销售的世界一流品牌 NGK 火花塞	953.74	2007 年

序号	供应商名称	主营业务	股权结构	实际控制人	注册资本 (万元)	行业地位	经营规模 ^注 (万元)	开始合作 时间
3	上海谟绅电子技术有限公司	主营电脑控制器、喷油器、节气门体总成、点火线圈、氧传感器等	史鉴明 99%、王明珍 1%	史鉴明	2,800.00	公司成立于 2011 年，主要从事科技推广和应用服务业，根据官网介绍，其为德尔福小汽油机部门唯一指定的技术服务合作伙伴	15,535.89	2014 年
4	重庆吉力芸峰实业（集团）有限公司	起动电机	夏峰 97.8%、夏宇 1.5%、曾崇佳 0.7%	夏峰	8,000.00	公司成立于 1994 年，专业生产电动装备部件、通用电机、发电机等，根据官网介绍，其为高新技术企业，“JEA”牌磁电机、起动电机被评为“重庆市品牌产品”	135,791.65	2015 年
5	余姚珊瑚海船舶配件厂	船舶配件、模具、五金件、塑料制品等制造、加工	邵建华 100%	邵建华	个体工商户无注册资本要求	公司成立于 2019 年，主要从事橡塑产品的生产制造	未提供	2017 年
6	上海蜀越机电设备有限公司	代理派克汉尼汾液压设备及配件	胡红辉 70%、李 小 清 30%	胡红辉	500.00	公司成立于 2007 年，为机电设备及配件类供应商，主要活跃于长三角机电设备市场	6,500.00	2020 年

注：经营规模为最近一年即 2021 年供应商的营业收入。

7、其他主要原材料

报告期内，发行人与其他主要原材料前十大供应商的交易情况如下表所示：

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	平均采购单价 (元/个)	占该类产品 采购额的比例	发行人采购额占供应商 该类产品的销售额比例 ¹
2022 年 1-6 月	1	宁波市吉尔传动部件有限公司	正档齿轮、倒档齿轮等	278.91	19.01	14.07%	16.33%
	2	浙江瑞星机电科技有限公司	化油器	165.71	107.66	8.36%	0.84%

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	平均采购单价 (元/个)	占该类产品 采购额的比例	发行人采购额占供应商 该类产品的销售额比例 ¹
	3	湘潭恒达立涂装工程有限公司	油漆	161.87	59.68 ²	8.17%	75.45%
	4	珠海市钧兴机电有限公司	正档齿轮、倒档齿轮等	161.54	44.34	8.15%	0.60%
	5	苏州市金顺包装材料有限公司	泡沫、泡沫盖、泡沫板等	92.04	37.01	4.64%	14.30%
	6	苏州龙马包装材料有限公司	纸箱	91.98	13.31	4.64%	14.51%
	7	上海新日升传动科技股份有限公司	圆锥滚子轴承、滚针轴承等	91.50	18.58	4.62%	2.37%
	8	苏州正利盈钢铁贸易有限公司	镀锌板、镀锌型材等	85.85	5.92	4.33%	16.96%
	9	青岛亿兆源船舶配件有限公司	螺旋桨	71.65	218.18	3.62%	19.00%
	10	上海旭欧轴承有限公司	圆锥滚子轴承、滚针轴承等	66.28	18.23	3.34%	0.21%
	合计			1,267.32	-	63.94%	-
2021 年度	1	浙江瑞星机电科技有限公司	化油器	433.77	95.58	12.74%	0.93%
	2	湘潭恒达立涂装工程有限公司	油漆	386.30	55.84	11.35%	92.15%
	3	宁波市吉尔传动部件有限公司	正档齿轮、倒档齿轮等	330.76	18.24	9.71%	8.60%
	4	苏州市金顺包装材料有限公司	泡沫、泡沫盖、泡沫板等	217.44	29.48	6.39%	12.85%
	5	珠海市钧兴机电有限公司	正档齿轮、倒档齿轮等	201.51	40.62	5.92%	0.30%
	6	苏州龙马包装材料有限公司	纸箱	192.19	13.69	5.64%	12.49%
	7	宁波精鑫	螺旋桨体、螺旋桨喇叭口等	148.54	10.84	4.36%	30.77%
	8	福鼎市鑫龙机械部件有限公司	化油器	120.49	78.33	3.54%	35.16%
	9	西安豪克化工材料有限公司	油漆	119.89	43.00 ²	3.52%	2.79%
	10	上海文谔图文科技有限公司	贴标	101.90	0.87	2.99%	13.59%
	合计			2,252.78	-	66.17%	-

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	平均采购单价 (元/个)	占该类产品 采购额的比例	发行人采购额占供应商 该类产品的销售额比例 ¹
2020 年度	1	宁波市吉尔传动部件有限公司	正档齿轮、倒档齿轮等	287.56	17.99	14.40%	10.46%
	2	浙江瑞星机电科技有限公司	化油器	235.73	92.02	11.81%	0.62%
	3	湘潭恒达立涂装工程有限公司	油漆	217.74	53.68	10.91%	82.07%
	4	苏州市金顺包装材料有限公司	泡沫、泡沫盖、泡沫板等	165.23	28.59	8.28%	9.97%
	5	苏州龙马包装材料有限公司	纸箱	111.03	13.81	5.56%	9.75%
	6	福鼎市鑫龙机械部件有限公司	化油器	98.98	74.66	4.96%	58.05%
	7	宁波精鑫	螺旋桨体、螺旋桨喇叭口等	81.20	8.80	4.07%	22.82%
	8	上海新日升传动科技股份有限公司	圆锥滚子轴承、滚针轴承等	79.08	18.33	3.96%	0.64%
	9	西安豪克化工材料有限公司	油漆	77.91	41.02	3.90%	1.17%
	10	珠海市钧兴机电有限公司	齿轮	53.78	33.66	2.69%	0.11%
	合计			1,408.23	-	70.53%	-
2019 年度	1	湘潭恒达立涂装工程有限公司	油漆	239.45	53.73	11.52%	92.11%
	2	浙江瑞星机电科技有限公司	化油器	237.89	95.21	11.44%	0.84%
	3	宁波市吉尔传动部件有限公司	正档齿轮、倒档齿轮等	230.43	17.84	11.09%	9.29%
	4	苏州市金顺包装材料有限公司	泡沫、泡沫盖、泡沫板等	159.33	28.80	7.66%	9.81%
	5	苏州龙马包装材料有限公司	纸箱	119.26	13.42	5.74%	9.44%
	6	宁波精鑫	螺旋桨体、螺旋桨喇叭口等	108.90	9.40	5.24%	29.51%
	7	苏州华瑞轴承科技有限公司	圆锥滚子轴承、滚针轴承等	107.17	17.23	5.16%	78.80%
	8	西安豪克化工材料有限公司	油漆	89.01	39.80	4.28%	1.55%
	9	珠海市钧兴机电有限公司	正档齿轮、倒档齿轮等	81.28	37.76	3.91%	0.23%

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	平均采购单价 (元/个)	占该类产品 采购额的比例	发行人采购额占供应商 该类产品的销售额比例 ¹
	10	上海新日升传动科技股份有限公司	圆锥滚子轴承、滚针轴承等	79.29	17.05	3.81%	0.77%
		合计		1,452.00	-	69.85%	-

注 1：发行人采购额占供应商该类产品的销售额比例=发行人向该供应商采购总额/该供应商大类产品销售总额。

注 2：发行人向湘潭恒达立涂装工程有限公司、西安豪克化工材料有限公司采购的产品中计量单位包括公斤、桶等。

上述主要供应商的基本情况如下：

序号	供应商名称	主营业务	股权结构	实际控制人	注册资本 (万元)	行业地位	经营规模 ¹ (万元)	开始合作 时间
1	宁波市吉尔传动部件有限公司	生产船外机齿轮、传动轴、螺旋桨轴及各种螺旋伞齿轮、直伞齿轮等部件	袁国辉 100%	袁国辉	100	公司成立于 2016 年，长期从事齿轮、传动轴、螺旋桨轴等产品制造业务	3,845.00	2012 年 ²
2	浙江瑞星机电科技有限公司	专业生产非道路机械核心零部件企业，生产各类规格、型号的化油器产品	陈其安 78%、薛美英 18%、陈庆祥 4%	陈其安	3,742	公司成立于 1995 年，长期从事大型通用汽油机化油器产品制造业务，根据官网介绍，其为一家集产品研发、制造、销售、服务于一体大型通机汽油机化油器生产制造业，瑞星已被国家认定为驰名商标。	46,948.00	2018 年
3	湘潭恒达立涂装工程有限公司	装饰装修、金属表面处理，销售工业用油漆、电子产品、建筑装饰材料等	张洪 60%、陈春虎 30%、邱绍仁 10%	张洪	500	公司成立于 2012 年，长期从事涂料等产品的销售。	857.40	2017 年
4	珠海市钧兴机电有限公司	齿轮及齿轮箱系列产品的研发、制造及销售	国兴（中国）发展有限公司 100%	国兴（中国）发展有限公司	2,450 万美元	公司成立于 2003 年，长期从事齿轮及齿轮箱系列产品制造业务，公司系高新技术企业、2021 年珠海市专精特新中小企业。	66,928.00	2007 年
5	苏州市金顺包装材料有限公司	生产和销售包装制品、包装材料等	赵海方 60%、赵辰佳 40%	赵海方	50	公司成立于 2008 年，是一家长期从事包装制品、包装材料的企业。	1,691.89	2010 年
6	苏州龙马包装材料有限公司	生产、加工、销售纸包装制品，销售胶带、胶袋	马永芳 98.67%、陆云江 1.33%	马永芳	150	公司成立于 2010 年，是一家以从事造纸和纸制品业为主的企业。	1,539.00	2010 年
7	上海新日升传动科技股份有限公司	从事日本和台湾知名品牌相关传动类零部件的销售与全方位的技术解决方案	黄建国 80%、余江琳 20%	黄建国	5,250	公司成立于 2011 年，长期从事进口轴承及其它传动产品的销售业务，根据官网介绍，其为日本、中国台湾、韩国、瑞士等地众多知名品牌在中国地区的指定授权经销商。	45,940.06	2015 年

序号	供应商名称	主营业务	股权结构	实际控制人	注册资本 (万元)	行业地位	经营规模 ¹ (万元)	开始合作 时间
8	苏州正利盈钢铁贸易有限公司	销售金属材料、金属制品、五金等	俞增荣 100%	俞增荣	100	公司成立于 2020 年，主要从事金属结构、金属材料、金属制品等产品销售业务。	978.00	2020 年
9	青岛亿兆源船舶配件有限公司	生产加工船舶配件，销售船舶配件	王云泽 100%	王云泽	100	公司成立于 2016 年，长期从事船舶配件等产品生产加工作业。	920.00	2022 年
10	上海旭欧轴承有限公司	主要产品为轴承、工业皮带、电机	钟玉立 70%、 钟瑞 30%	钟玉立	3,000	公司成立于 2005 年，长期从事轴承产品制造业务，根据官网介绍，其为世界传动领域最为知名品牌的重要代理商，连续 3 年荣获 NSK 颁发的“发展奖”。	59,150.10	2020 年
11	宁波精鑫	宁波精鑫的基本情况详见前述“2、壳体壳盖”相关内容						
12	福鼎市鑫龙机械部件有限公司	生产和销售化油器及汽车配件等	王金水 60%、 陈丽清 40%	王金水	1,200	公司成立于 2005 年，长期从事铝质品的挤压、切削、氧化工艺的制造、研发、销售和服务业务，根据官网介绍，其已通过国际标准质量管理体系认证和复评，铝活塞生产已通过质量管理体系认证，脉冲阀系列通过环境保护产品认证工厂质量保证能力要求认证	24,982.62	2018 年
13	西安豪克化工材料有限公司	销售涂料、专用化学产品，批发汽车零配件等	成芳芳 70%、 黄龙成 30%	成芳芳	3,000	公司成立于 2008 年，长期从事专用化学产品、涂料、汽车零配件等产品销售业务。	8,600.00	2014 年
14	上海文谡图文科技有限公司	图文科技业务，电脑图文设计、制作，销售办公用品、纸制品、包装材料、装饰材料等	陈冠华 100%	陈冠华	80	公司成立于 2016 年，长期从事图文科技领域的技术开发、咨询、服务等业务，设计制作办公用品、纸制品、塑胶制品、包装材料等产品。	750.00	2017 年
15	苏州华瑞轴承科技有限公司	销售轴承及零部件、液压机、减速机等产品	高喆 42%、高洁 30%、钟幼玲 15%、高幼菊 13%	高喆	100	公司成立于 2005 年，长期从事轴类及零部件、液压机、减速机等产品销售业务。	119.00	2006 年

注 1：经营规模为最近一年即 2021 年供应商的营业收入。

注 2：宁波市吉尔传动部件有限公司关联方公司宁波奉化龙昌齿轮制造厂 2012 年与发行人开始合作。

（请见下页）

（二）相关供应商及其关联方与发行人及其关联方是否存在关联关系或其他利益安排

通过查询上述供应商签署的访谈提纲和无关关联关系声明，登入国家企业信用信息公示系统、企查查等渠道查询报告期内主要供应商的工商登记信息，将上述供应商的股东、董监高及主要人员与发行人关联方进行匹配；查阅了发行人、董监高、控股股东、实际控制人、主要关联方的银行流水；查阅了裕华活塞及其实际控制人的银行流水；经核查，在上述供应商中，除裕华活塞曾为发行人关联方外，其他供应商及其关联方与发行人及其关联方不存在关联关系或其他利益安排。

四、核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了如下核查程序：

1、访谈发行人采购负责人，查阅发行人采购相关的内部管理制度文件，了解发行人主要原材料及其供应商情况、同种机型同类原材料采购单价波动情况。

2、了解并获取了发行人采购与付款循环内部控制制度，评价发行人采购付款循环内部控制设计的有效性，并对采购与付款循环实施穿行测试以了解发行人相应内部控制制度的执行的有效性。

3、取得发行人采购明细，统计报告期内各主要原材料的类别、采购金额、采购价格、采购数量，分析原材料单价变动的影响因素。

4、查阅发行人与主要供应商签署的采购合同或业务订单，查看合同关键条款或条件，分析是否具有商业实质。

5、通过全国企业信用信息公示系统、企查查、供应商官网等公开渠道对报告期内主要供应商进行发行人背景调查，确认供应商背景、经营范围、控股权结构、营业规模等，并核实是否与发行人存在关联关系。

6、实地走访发行人主要供应商，访谈了解发行人与供应商的交易情况，并取得供应商出具的无关关联关系声明或确认函。

7、结合银行流水核查程序以及董监高流水核查程序，核查发行人及其主要关联方与供应商及其关联方之间是否存在除正常采购外大额异常资金往来。

8、对主要供应商执行函证程序，针对未回函或回函不符的供应商，履行了替代性程序，包括检查采购合同、采购明细账、入库单、发票等资料，向管理层询问差异原因并获取回函差异调节表。

9、取得裕华活塞报告期内全部银行账户流水、裕华活塞实际控制人詹林康报告期内主要银行账户流水，核查其与发行人及主要关联方是否存在除正常采购外大额异常资金往来。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、报告期内，发行人同种机型同类原材料采购单价波动不存在异常情形。

2、发行人已说明报告期内与宁波精鑫的具体往来情况，发行人对宁波精鑫不存在重大依赖；本所律师对宁波精鑫存在二次发函，首次发函已能有效确认函证数据，二次发函不影响招股书披露及已发表意见，回函签字落款时间晚于快递寄回时间系底稿整理工作失误所致。

3、发行人已说明各类原材料的主要供应商情况及往来情况；报告期内，发行人与主要供应商合作稳定，除裕华活塞曾为发行人关联方外，发行人主要供应商及其关联方与发行人及其关联方不存在关联关系或其他利益安排。

七、其他补充及更新事项

一、关于发行人原财务负责人沈孝燕及其关联方与发行人关联交易的补充披露

（一）发行人报告期内曾经的董监高及其关系密切家庭成员控制或担任重要职务的其他企业亦为发行人关联方，其中主要关联方如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	和力进	发行人离任董事、副总经理杨亮配偶的母亲刘志兰持股 80% 并担任法定代表人、执行董事、总经理的企业，自 2021 年 10 月起，该公司不再为发行人关联方
2	OCEANUS	发行人离任董事、副总经理杨亮的配偶的母亲刘志兰持股 100% 的企业，自 2021 年 10 月起，该公司不再为发行人关联方
3	PARSUN POWER MACHINE CO., LTD	发行人离任董事、副总经理杨亮原持股 100% 的企业，2020 年 9 月杨亮将其对外转让，自 2021 年 10 月起，该公司不再为发行人关联方

序号	关联方名称	关联关系
4	GENOVO POWER LIMITED	发行人离任董事、副总经理杨亮原持股 100%的企业，2020 年 10 月杨亮将其对外转让，自 2021 年 10 月起，该公司不再为发行人关联方
5	裕华活塞	发行人离任董事会秘书、副总经理钟敏父亲的兄弟詹林康持股 100%的企业，自 2021 年 10 月起不再为发行人关联方
6	苏州华诚知识产权代理有限公司	发行人离任财务负责人沈孝燕的配偶及其母亲目前合计持股 100%的企业，自 2021 年 5 月起不再为发行人关联方
7	苏州诚品汇视觉科技有限公司	发行人离任财务负责人沈孝燕及其配偶合计持股 100%的企业，自 2021 年 5 月起不再为发行人关联方

2018 年 12 月，东方精工完成百胜动力 100%股权的收购后，为优化百胜动力核心管理团队，发行人逐步引入更专业的职业经理人，而沈孝燕也基于照顾家庭等个人原因于 2020 年 4 月从发行人离职。自离职后，沈孝燕先后入股及就职于其配偶投资并担任法定代表人、执行董事及总经理的公司。截至补充法律意见书出具日，沈孝燕持有苏州诚品汇视觉科技有限公司 51%股权，其配偶持股 49%；担任苏州华诚知识产权代理有限公司监事职务，其配偶及配偶母亲合计持有该公司 100%股权。除此之外，沈孝燕未在其他公司投资或任职。

（二）发行人原财务负责人沈孝燕及其关联方与发行人关联交易情况

沈孝燕曾于 2019 年 10 月至 2020 年 4 月期间担任发行人财务负责人职务，沈孝燕及其关系密切家庭成员控制或担任重要职务的其他企业为发行人关联方，报告期内上述两家公司与发行人发生的关联交易情况具体如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
苏州华诚知识产权代理有限公司	为发行人提供知识产权代理服务	-	0.18	4.46	4.20
苏州诚品汇视觉科技有限公司	为发行人提供春节联欢晚会场地布置服务	-	-	-	0.48
合计		-	0.18	4.46	4.68
占同期公司采购总额的比例		-	0.00%	0.02%	0.02%

注：苏州华诚知识产权代理有限公司和苏州诚品汇视觉科技有限公司自 2021 年 5 月起不再为发行人关联方，上表苏州华诚知识产权代理有限公司 2021 年交易金额仅指 2021 年 1-4 月交易金额，2021 年度和 2022 年 1-6 月交易金额分别为 1.35 万元和 0.87 万元。

苏州华诚知识产权代理有限公司主要从事知识产权代理服务业务，报告期内为发行人提供专利维护服务，相关关联交易金额分别为 4.20、4.46、0.18 和 0.00 万元，占同期采购总额的比例分别为 0.02%、0.02%、0.00%和 0.00%；苏州诚品汇视觉科技有限公司主要从事广告设计业务，因临时性需要，2019 年 3 月发行

人向其采购春节联欢晚会场地布置服务，交易金额为 0.48 万元。报告期内，发行人与上述两家公司的合计关联交易金额较小、占比极低，且均以市场价采购，定价公允。

（三）发行人原财务负责人沈孝燕与发行人不存在纠纷或潜在纠纷

经本所律师核查，沈孝燕与发行人及其关联方之间不存在任何纠纷或潜在纠纷的情形。

二、关于发行人董事、监事和高级管理人员及其变化的更新披露

本所律师已在《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（二）》中披露了发行人董事、监事和高级管理人员及其变化情况。经本所律师核查，补充披露期间，发行人的董事、监事和高级管理人员的任期及监事成员发生变化，具体情况如下：

（一）发行人现任董监高及核心技术人员的任职资格

1、发行人董事

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人第三届董事会于 2022 年 10 月 9 日届满，2022 年 10 月 10 日发行人 2022 年第五次临时股东大会选举边晓然、唐灼林、邱业致、夏坚为发行人第四届董事会董事；选举杨雅莉、贾滨、郝世明为独立董事。发行人董事任期三年，可连选连任，但独立董事连任不得超过六年。

发行人现任董事会成员情况如下：

序号	姓名	在发行人职务	提名人	董事任期
1	边晓然	董事长	顺益投资	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
2	唐灼林	董事	顺益投资	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
3	邱业致	董事	东方精工	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
4	夏坚	董事、总经理	顺益投资	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
5	杨雅莉	独立董事	顺益投资	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
6	贾滨	独立董事	顺益投资	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
7	郝世明	独立董事	顺益投资	2022 年 10 月至 2025 年 10 月

2、发行人监事

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人第三届监事会于 2022 年 10 月 9 日届满，2022 年 10 月 10 日发行人 2022 年第五次临时股东大会选举陈惠仪、扶廷朝为发行人第四届监事会股东代表监事，与职工代表监事蒋莉莉共同组成第四届监事会。监事任期 3 年，任期届满可连选连任。监事会成员具体情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	任期
1	陈惠仪	监事会主席	顺益投资	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
2	扶廷朝	监事	顺益投资	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
3	蒋莉莉	职工代表监事	职工民主选举	2022 年 10 月至 2025 年 10 月

发行人监事陈惠仪的简历情况如下：

陈惠仪女士，1985 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。2008 年 9 月至 2009 年 12 月，就职于佛山市南海东方塑料制品有限公司，任品管部助理；2010 年 4 月至今，任东方精工监事、总经理秘书；2022 年 10 月至今，任百胜动力监事。

3、发行人高级管理人员

发行人第四届董事会聘任夏坚为总经理，聘任赵闽红为董事会秘书、副总经理及财务负责人、聘任吴建军、张宁、孔凡旗、赵勇为副总经理，基本情况如下表所示：

序号	姓名	职务	任期
1	夏坚	董事、总经理	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
2	赵闽红	董事会秘书、副总经理、财务负责人	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
3	吴建军	副总经理	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
4	张宁	副总经理	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
5	孔凡旗	副总经理	2022 年 10 月至 2025 年 10 月
6	赵勇	副总经理	2022 年 10 月至 2025 年 10 月

经本所律师核查，报告期内，发行人的董监高不存在违法行为，不存在被行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查、被列为失信被执行人的情形；不存在违反《中华人民共和国公务员法》《中国共产党廉洁自律准则》《关

于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》及《中国共产党纪律处分条例》等相关法律法规及规范性文件的限制性或禁止性规定情形。发行人的董事、监事和高级管理人员均符合现行法律、法规、规范性文件及《公司章程》的任职条件，其任职行为合法、合规。

三、关于发行人募集资金的运用的更新披露

本所律师已在《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（二）》中披露了发行人募集资金的运用情况。经本所律师核查，补充披露期间，发行人募集资金运用发生的变更情况如下：

（一）募集资金投资项目的用地

补充披露期间，经本所律师核查，由百胜科技实施的“年产 76,400 台高端水上动力产品绿色数智化工厂建设项目”及“研发中心新建项目”的用地情况发生变更如下：发行人子公司百胜科技已与苏州市自然资源和规划局、苏州市公共资源交易中心签署《国有建设用地使用权公开出让成交确认书》，已与苏州市自然资源和规划局签署《国有建设用地使用权出让合同》，已完成全部土地出让款的支付，已办理不动产权证书，具体情况详见下表，本次募投项目的土地取得不存在重大不确定性。

序号	不动产权证编号	坐落	权利性质	用途	面积（m ² ）	共有情况	使用期限	取得方式	他项权利
1	苏（2022）苏州市不动产权第 5029208 号	苏州市高新区综保区中心路东、内环北路北	出让	工业用地	土地使用权面积 30,038.00	单独所有	至 2052/10/24	出让	无

本所律师认为，由百胜科技实施的年产 76,400 台高端水上动力产品绿色数智化工厂建设项目、研发中心新建项目，发行人已完成全部土地出让款的支付，已办理不动产权证书，对发行人本次募投项目的实施不存在重大不利影响。

除前述情况外，补充披露期间，发行人募集资金的运用情况未发生变更。

（本页以下无正文，为签署页）

（此页无正文，为《北京海润天睿律师事务所关于苏州百胜动力机器股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（四）》之签字、盖章页）

北京海润天睿律师事务所（盖章）



负责人（签字）：

颜克兵：

经办律师（签字）：

杨霞：

任远：

2022 年 12 月 9 日