



# Disclosure 信息披露

2018年8月21日 星期二  
zqsb@stcn.com (0755)83501750

A28

(上接A27版)

19	文如卿	曹其东姐姐曹其碧的配偶
20	曹其敏	曹其东的妹妹
21	裴明哲	曹袁丽萍的兄长
22	张卿	曹袁丽萍兄长裴明登的配偶
23	Sung Lac PARK	儿子配偶的父亲
24	Soon Ja JUN	儿子配偶的母亲

除永新光学外,实际控制人及其关系密切的家庭成员直接或间接控制企业(以下简称“上述企业”)共计212家,其中中国大陆17家,中国大陆以外地区195家。中国大陆以外地区的企业中,注册于香港65家,英国维尔京群岛98家,其他国家和地区32家。

经核查,保荐机构和发行人律师认为,发行人的资产、人员、业务和技术等方面与上述企业相互独立;采购销售渠道、客户、供应源等方面不存在影响发行人独立性的情形;发行人实际控制人及其近亲属直接或间接控制的企业,实际经营业务与发行人不同,与发行人不存在同业竞争或潜在同业竞争。

(二)其他持股5%以上股东的同业竞争情况  
截至本招股意向书摘要签署之日,除控股股东外,其他持股5%以上股东包括:

序号	股东	持股比例	经营范围、主营业务
1	波通实业	14.802%	体育用品、文具用品、塑料制品的制造(限分支机构经营)和销售。
2	宁兴资产	14.055%	对香港宁兴(集团)有限公司和宁波宁兴(集团)有限公司在中国境内的股权投资管理,投资资金管理、证券投资。
3	电子信息集团	10.083%	实业项目投资,电子产品、计算机及配件、现代化设备的制造、加工、批发、零售;电子技术开发、转让、咨询服务;房地产开发、经营、租赁、企业管理咨询。
4	安高国际	7.86%	投资控股
5	新源投资	5%	实业投资、投资管理咨询、企业管理咨询。

截至本招股意向书摘要签署之日,其他持股5%以上股东与公司不存在同业竞争。

(三)避免同业竞争承诺

为避免今后与发行人发生同业竞争,保证发行人及其投资者利益,发行人控股股东、持股5%以上股东出具了承诺函,承诺内容如下:  
“本公司及本公司直接或间接控制的企业均未以任何形式从事或参与与发行人及其控制企业所从事业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动;本公司承诺本公司直接或间接控制的企业将来亦不从事或参与任何与发行人及其控制企业所从事业务构成或可能构成直接或间接竞争关系之业务或活动。

如果本公司或本公司直接或间接控制的企业发现任何与发行人及其控制企业所从事业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的新业务机会,将立即书面通知发行人,并尽力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给发行人及其控制企业。

本公司及本公司直接或间接控制的除发行人及其控制企业以外的其他企业从事的业务如果与发行人及其控制的企业存在竞争,本公司同意根据发行人的要求,停止经营相竞争的业务,或将相竞争的业务纳入到发行人控制下,或将相竞争的业务转让给无关联第三方,以避免同业竞争。

自本承诺函出具日起,本公司承诺赔偿发行人因本公司违反本承诺函任何条款而遭受的一切实际损失、损害和开支。”

发行人实际控制人出具了承诺函,承诺内容如下:  
“本人及本人关系密切的家庭成员目前没有,将来也不直接或间接从事与发行人及其控制企业现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动,并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。

对于本人直接或间接控制的其他企业,本人将通过派出机构和人员(包括但不限于董事、总经理等)以及在该企业中的控制地位,保证该企业履行本承诺函中与本人相同的义务,保证该企业不与发行人进行同业竞争,本人并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担全部赔偿责任。

在本人、本人与关系密切的家庭成员及所控制的企业与发行人存在关联关系期间,本承诺函为有效承诺。”

(四)经常性关联交易

报告期内,公司与关联方之间发生的经常性关联交易包括购销商品、租赁房屋、代收代付水电费、薪酬支付等。

1. 关联销售

报告期内,发行人向关联方United Scope LLC、南京尼康、荣光仪器等进行销售,具体情况如下:

关联方名称	2018年1-6月				2017年度				2016年度				2015年度			
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
南京尼康	3,231	1,139.73	368.25	4,142	1,142.42	473.19	5,446	1,148.09	623.94	3,798	1,144.53	434.69				
平台	93	1,430.26	13.30	357	1,515.98	142	338	1,478.07	49.96	336	1,474.67	49.55				
其他	-	-	105.24	-	-	177.7	-	-	148.92	-	-	129.47				
合计	-	-	486.79	-	-	705.01	-	-	822.82	-	-	613.71				

注:已合并同一控制下企业的销售数据。  
报告期内,发行人对关联方的销售占公司营业收入的比例较低,对发行人损益不构成重大影响。

(1)关联销售的必要性和合理性  
报告期内,发行人99.99%以上的关联销售为对United Scope LLC及南京尼康的销售。

United Scope LLC是间接持有公司5%以上股份的股东毛磊(同时担任发行人副董事长、总经理)、吴世惠夫妇关系密切的家庭成员吴世亮(吴世惠之弟)担任高管的企业。

United Scope LLC是美国的显微镜网络销售商,主要业务为在Amazon、ebay以及自身网站销售教学类显微镜。United Scope LLC年销售额在3000万美元左右,拥有Amscope和Omax两个显微镜品牌,在Amazon显微镜产品中销量名列前茅,具有较好的客户口碑。发行人通过United Scope LLC提供OEM服务,可扩大自身在北美市场的销售;同时发行人产品技术工艺先进,产品质量稳定,United Scope LLC向发行人采购亦符合其自身利益。

吴世亮原持有United Scope LLC 15.13%的股权并担任副总裁。2017年12月, L Squared Capital Partners 通过United Scope Holdings LLC收购了United Scope LLC,吴世亮持有United Scope LLC的权益由15.13%降低至2.48%,后进一步降低至2.19%,其在United Scope LLC的任职副总裁变更为首席运营官。

L Squared Capital Partners 是一家私募股权投资公司,专业从事收购、行业整合、重组、帮助创始人退出以及平台投资等业务。该公司主要投资成熟市场的成长型和成熟企业,投资领域包括技术支持服务、工业技术和教育等领域,旗下投资和重组的企业包括甲骨文电炉、FineLine Technologies、Virtum Solid State Storage and Memory等。

南京尼康是公司的联营企业,发行人子公司南京永新持有其25%股权、日本株式会社尼康拥有其75%股权。  
发行人与南京尼康的销售占公司营业收入的比例较低,对发行人及其进行OEM合作,有利于加深发行人对其管理、制造等方面的了解,亦能为发行人带来口碑效应,有利于发行人的长远发展,符合公司显微镜业务“基于品质提升的跟随式成本领先战略”的战略定位。

(2)向关联方销售的产品类型、数量、单价及金额,与向独立第三方销售的同类型产品进行对比分析

发行人关联销售产品主要为显微镜产品,报告期内分别占全部关联销售的98.72%、97.92%、99.71%和100%。报告期内发行人显微镜关联销售情况如下:

①公司向United Scope LLC的销售  
报告期内,公司向United Scope LLC销售的产品主要为普教类和高教类的OEM产品,主要型号为M82ES、M83ES、MD82ES10等。报告期内,公司向United Scope LLC销售的产品类型、数量、单价及金额,与向独立第三方销售的相似配置产品进行对比分析如下:

产品型号	销售金额(万元)	占销售总额的比例	数量(台)	单价(元/台)	独立第三方相似配置产品价格(元/台)	单价差异率
2018年1-6月						
M82ES	108.12	12.65%	1,800	600.69	599.00	0.28%
M83ES	191.48	22.41%	2,800	683.84	693.70	-1.42%
MD82ES10	148.21	17.35%	1,592	930.95	923.09	0.85%
M837	59.08	6.91%	723	817.14	811.68	0.67%
M827	7.58	0.89%	100	758.32	763.46	-0.67%
T340B	17.09	2.00%	191	894.86	895.95	-0.12%
M8333	21.47	2.51%	120	1,789.01	1,787.76	0.07%
ME520T	49.71	5.82%	44	11,298.32	11,543.00	-2.12%
MD827S30	54.07	6.33%	480	1,126.55	1,132.43	-0.52%
合计	656.81	76.88%	7,850	-	-	-
2017年度						
M82ES	569.37	34.48%	9,060	628.45	627.26	0.19%
M83ES	153.62	9.30%	2,100	731.50	737.05	-0.75%
MD82ES10	140.66	8.52%	1,392	1,010.50	1,003.71	0.68%
M837	156.73	9.49%	1,804	868.79	859.88	1.04%
M827	17.96	1.09%	216	831.40	828.63	0.33%
T340B	75.76	4.59%	795	952.94	953.64	-0.07%
B340B	1.90	0.11%	22	862.73	857.59	0.60%
ME520T	64.98	3.93%	55	11,814.28	11,799.42	0.13%
MD827S30	59.15	3.58%	500	1,182.91	1,174.19	0.74%
合计	1,240.12	75.09%	15,944	-	-	-

产品型号	2016年度					
	数量	单价	金额	数量	单价	金额
M82ES	603.31	34.38%	9,380	643.19	644.96	-0.27%
M83ES	225.65	12.86%	3,020	747.20	749.12	-0.26%
MD82ES10	204.12	11.63%	1,984	1,028.84	1,011.21	1.74%
M837	106.91	6.09%	1,252	853.92	849.58	0.51%
M827	16.67	0.95%	213	782.80	800.53	-2.21%
T340B	59.58	3.39%	624	954.78	955.65	-0.09%
B340B	25.14	1.43%	290	866.84	869.67	-0.33%
ME520T	31.60	1.89%	24	13,165.92	13,257.04	-0.69%
MD827S30	26.08	1.49%	202	1,291.24	1,299.04	-0.60%
合计	1,299.07	74.02%	16,989	-	-	-

产品型号	2015年度					
	数量	单价	金额	数量	单价	金额
M82ES	556.72	31.92%	9,101	611.71	612.78	-0.17%
M83ES	62.69	3.59%	900	696.54	702.96	-0.91%
MD82ES10	219.21	12.57%	2,280	961.47	944.04	1.85%
M837	100.61	5.77%	1,218	825.99	825.52	0.06%
M827	37.35	2.14%	490	762.20	762.97	-0.10%
T340B	90.85	5.21%	1,017	893.36	899.17	-0.65%
B340B	23.73	1.36%	205	804.37	833.93	-3.54%
ME520T	44.47	2.55%	37	12,018.97	13,073.82	-8.07%
MD827S30	114.09	6.54%	950	1,200.93	1,218.47	-1.44%
合计	1,249.72	71.65%	16,288	-	-	-

体而言,发行人向United Scope LLC的售价与向独立第三方销售的相似配置产品价格差异较小,除ME520T外,各主要产品的售价与向独立第三方售价差异均不超过5%。报告期内,ME520T售价与向独立第三方售价差异分别为-8.07%、-0.69%、0.13%及-2.12%,主要是由于ME520T属于实验室显微镜,供实验室分析、工业检测等使用,产品具有单价高、采购量少、各个产品间存在个性化定制差异的特点,因此存在一定合理的价差。发行人与United Scope LLC的交易价格系双方根据市场原则协商确定,主要交易条件与非关联交易一致,产品销售价格与向独立第三方销售类似配置产品的价格无重大差异,销售价格公允。

②公司向南京尼康的销售

报告期内,发行人向南京尼康销售的显微镜产品主要是显微镜主机、平台等部件,具体情况如下:

产品名称	2018年1-6月				2017年度				2016年度				2015年度			
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
主机	3,231	1,139.73	368.25	4,142	1,142.42	473.19	5,446	1,148.09	623.94	3,798	1,144.53	434.69				
平台	93	1,430.26	13.30	357	1,515.98	142	338	1,478.07	49.96	336	1,474.67	49.55				
其他	-	-	105.24	-	-	177.7	-	-	148.92	-	-	129.47				
合计	-	-	486.79	-	-	705.01	-	-	822.82	-	-	613.71				

发行人向南京尼康销售显微镜主机、平台等部件,南京尼康采购后用于生产日本尼康委托生产的显微镜产品。上述显微镜主机、平台等部件为根据日本尼康的图纸、工艺、技术标准,发行人向除南京尼康外的第三方销售相同或类似产品,因此无法取得向独立第三方销售同类型产品的价格。

发行人与南京尼康的交易价格系双方根据市场原则协商确定,主要交易条件与非关联交易一致,价格公允。

③公司向荣光仪器的销售

公司2015-2016年度分别向荣光仪器销售0.14万元、0.14万元的镜片自动化板芯,交易金额较小,交易价格系双方根据市场原则协商确定,主要交易条件与非关联交易一致,销售价格公允。

(3)说明关联销售价格的公允性

保荐机构和发行人会计师核查了报告期内关联销售的合同、订单、发货单、发票等原始凭证,对比了发行人向非关联方销售相似配置产品的价格,对发行人及关联方进行访谈,了解双方合作的原因及背景,保荐机构和会计师认为,发行人与关联方发生的关联销售具有合理的商业背景,交易价格系双方根据市场原则协商确定,主要交易条件与非关联交易一致,产品销售价格与向独立第三方销售类似配置产品的价格无重大差异,价格公允、合理。

2. 关联采购

报告期内,发行人关联采购情况如下:

关联方名称	商品种类	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
		占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额
南京尼康	显微镜观察头、电镜	458.18	2.87	858.90	2.89	641.81	2.52	515.12	2.12
荣光仪器	玻璃透镜	-	-	-	-	281.22	1.10	361.98	1.49
同仪仪器	玻璃透镜、电镜电源、金工件	-	-	-	-	234.23	0.92	322.39	1.33
朝惠五金	金工件	-	-	-	-	32.73	0.13	58.83	0.24
宁波博威	铜棒	-	-	-	-	0.77	-	4.73	0.02
合计	-	458.18	2.87	858.90	2.89	1,190.76	4.67	1,263.05	5.20

注:已合并同一控制公司的采购数据。  
报告期内,公司对关联方的采购占公司营业成本的比例较低,且呈逐年下降趋势,对对公司损益不构成重大影响。

(1)关联采购的必要性和合理性  
报告期内,发行人99%以上的关联采购来自南京尼康、荣光仪器、同仪仪器及朝惠五金等公司。

①南京尼康  
请参见本节之“(四)1(1)关联销售的必要性和合理性”。

②荣光仪器、同仪仪器及朝惠五金等  
荣光仪器、朝惠五金均为公司原监事曹春玲关系密切家庭成员控制的企业,荣光仪器为陈志惠(曹春玲配偶)控制的公司,朝惠五金为陈惠婷(曹春玲配偶之兄)的配偶控制的公司。

同仪仪器是间接持有公司5%以上股份的股东毛磊(同时担任发行人副董事长、总经理)、吴世惠夫妇关系密切的家庭成员吴世亮(吴世惠之弟)和杨如雪(吴世惠之母)全资控股的企业。

发行人原材料采购主要以定制的方式进行,由发行人提供图纸、参数要求等,供应商按要求进行生产,鉴于相关关联方拥有合理的技术能力和产能,且产品质量良好,发行人将部分透镜、金工件等委托给荣光仪器、同仪仪器及朝惠五金等公司进行生产。截至2016年11月末,发行人已先后停止向荣光仪器、同仪仪器、朝惠五金等进行采购。

(2)向关联方采购的原材料类型、数量、单价及金额,与向独立第三方采购的同类型产品进行对比分析

发行人关联采购产品主要为显微镜观察头、玻璃透镜、金工件、电镜、铜棒等。

①公司对南京尼康的采购

发行人主要向南京尼康采购显微镜观察头、LED电镜等部件。报告期内,具体采购情况如下:

关联方名称	2018年1-6月				2017年度				2016年度				2015年度			
	数量	单价	金额	数量	单价	金额	数量	单价	数量	单价	金额	数量	单价	数量	单价	金额
显微镜观察头	5,687	385.68	219.36	9,763	385.68	376.54	8,132	385.68	313.66	7,891	385.68	304.35				
LED电镜	200	1,025.53	205.1	806	1,025.53	85.78	614	1,025.53	632.12	600	1,025.53	61.54				
其他	4,206	299.15	125.82	7,438	299.15	228.49	439	299.15	129.93	299.15	129.93					
合计	-	-	92.49	-	-	168.09	-	-	135.10	-	-	16.69				
合计	-	-	48.48	-	-	858.90	-	-	641.81	-	-	515.12				

发行人根据日本尼康的指定,向南京尼康采购显微镜观察头、LED电镜等,用于日本尼康委托生产的显微镜产品(OEM)。观察头、LED电镜为显微镜的半成品之一,除与日本尼康合作的显微镜OEM外,发行人生产其他显微镜产品所需的观察头、LED电镜,均为发行人自制,未向外部采购,因此无法取得向独立第三方采购同类型产品的价格。

发行人与南京尼康的交易价格系双方根据市场原则协商确定,主要交易条件与非关联交易一致,价格公允。

②公司向荣光仪器的采购

公司向荣光仪器采购的主要是玻璃透镜,具体情况如下:

100331二光	21.45	1.86	39.87	88.80	1.87	165.81
聚H二光	113.49	2.13	241.34	88.90	2.15	190.88
聚H二光	-	-	-	3.53	1.50	5.30
合计	-	-	281.22	-	-	361.98

公司向荣光仪器采购的玻璃透镜主要以定制的方式进行。公司为减少关联交易，逐步转向其他供应商采购，与独立第三方采购价格对比情况如下：

金额：元/片

产品名称	2016年度			2015年度		
	关联方单价	非关联方单价	差异	关联方单价	非关联方单价	差异

公司向荣光仪器采购的玻璃透镜主要以定制的方式进行。公司为减少关联交易,逐步转向其他供应商采购,与独立第三方采购价格对比情况如下:

③同叶仪器

报告期内,发行人向同叶仪器采购的零部件类别较多,包括玻璃透镜、电  
工电器、金工件等,其中累计采购金额前五名的零部件如下: