

## 广东德豪润达电气股份有限公司 关于公司股票复牌且继续推进重大资产重组事项的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 特别提示：

1、公司股票（证券简称：德豪润达，证券代码：002005）将于 2018 年 7 月 2 日（星期一）开市起复牌交易。

2、公司股票复牌后将继续推进本次重大资产重组事项。

因标的公司的股东雷士照明控股有限公司（以下简称“雷士照明”）为香港联交所主板上市公司（代码 HK02222），其转让标的公司股权构成香港上市规则下的非常重大出售事项，因而需取得香港联合交易所有限公司（简称“香港联交所”）同意，雷士照明已聘请相关香港中介机构开展工作，并就上述非常重大出售事项与香港联交所进行沟通，但截至目前，本次交易尚未获得香港联交所同意，相关工作尚在进行中，具有不确定性。

目前，交易双方尚未就本次交易签署正式协议，本次交易尚需公司董事会、股东大会审议通过，因此，本次交易的最终方案尚具有不确定性。请投资者理性投资，注意投资风险。

3、本次交易构成重大资产重组，且构成关联交易。在本次交易审核过程中，交易各方可能根据监管机构的要求调整和完善交易方案，本次交易的最终方案尚存在不确定性。

4、本次交易预计涉及的有权审批、许可、备案或授权机构包括但不限于香

港联合交易所有限公司、国家市场监督管理总局反垄断局、中国证券监督管理委员会等相关监管部门。本次交易能否通过上述部门的批准或核准，以及取得上述批准或核准的时间均存在不确定性，存在审核不通过的风险。敬请广大投资者注意投资风险。

广东德豪润达电气股份有限公司（以下简称“公司”）因筹划对雷士照明控制的在中国境内的制造业务及相关企业的并购事项，该事项构成重大资产重组，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票（证券简称：德豪润达，证券代码：002005）已于2018年1月26日开市起停牌，并于2018年1月26日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）（以下简称“指定信息披露媒体”）上发布了《关于终止股权收购重大事项暨筹划重大资产重组停牌公告》（公告编号：2018-11）。之后公司分别于2018年2月2日、2月9日、2月23日在指定信息披露媒体上发布了《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2018-14、2018-17、2018-24）。

由于本次重组相关工作难以在首次停牌后一个月内完成，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票自2018年2月26日开市起继续停牌，并于2018年2月26日在指定信息披露媒体上发布了《关于重大资产重组事项继续停牌的公告》（公告编号：2018-25）。之后公司分别于2018年3月5日、3月12日、3月19日在指定信息披露媒体上发布了《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2018-28、2018-29、2018-34）。

由于本次重组相关工作难以在首次停牌后两个月内完成，经公司于2018年3月22日召开的第五届董事会第三十六次会议审议通过，并经公司向深圳证券交易所申请，公司股票自2018年3月26日开市起继续停牌。公司于2018年3月26日在指定信息披露媒体上发布了《第五届董事会第三十六次会议决议公告》（公告编号：2018-35）、《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2018-36）。

公司分别于2018年3月14日、2018年3月30日召开的第五届董事会第三十五会议、2018年第三次临时股东大会审议通过了《关于重大资产重组事项停

牌期满申请继续停牌的议案》，经过深圳证券交易所批准，公司股票自 2018 年 4 月 2 日开市起继续停牌且不超过三个月，累计停牌时间自首次停牌之日起不超过六个月。之后公司分别于 4 月 2 日、4 月 11 日、4 月 18 日、4 月 25 日发布了《重大资产重组停牌期满继续停牌公告》（公告编号：2018-39）、《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2018-41、2018-42、2018-47）。

因公司无法于重大资产重组停牌期满 4 个月内披露本次重大资产重组预案（或报告书）等相关信息，根据公司于 2018 年 3 月 30 日召开的 2018 年第三次临时股东大会审议通过的《关于重大资产重组事项停牌期满申请继续停牌的议案》，以及经深圳证券交易所批准，公司股票自 2018 年 5 月 2 日开市起继续停牌，并于 5 月 2 日在指定信息披露媒体上发布了《重大资产重组停牌期间的进展公告》（公告编号：2018-61），同时独立财务顾问海通证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中天国富证券有限公司分别出具了《关于公司重大资产重组停牌期间重组进展信息披露的真实性、继续停牌的合理性和 6 个月内复牌可行性的核查意见》。之后公司分别于 2018 年 5 月 9 日、5 月 16 日、5 月 23 日、5 月 30 日、6 月 6 日、6 月 13 日、6 月 21 日、6 月 28 日在指定信息披露媒体上发布了《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2018-64、2018-65、2018-67、2018-70、2018-72、2018-73、2018-74、2018-77）。

公司原预计在 2018 年 7 月 2 日前按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 26 号-上市公司重大资产重组》的要求披露重大资产重组预案或报告书，但截至目前，雷士照明出售标的公司股权的非常重大出售事项未如期获得香港联交所同意，相关工作尚在进行中；因此交易双方尚未签署关于本次交易的正式协议，本次交易的最终方案尚具有不确定性，公司无法在预定时间内按照原计划披露重大资产重组预案（或报告书）。

公司于 2018 年 6 月 29 日召开了第五届董事会第四十次会议（关联董事已回避表决），审议通过了《关于股票复牌且继续推进重大资产重组事项的议案》，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票将于 2018 年 7 月 2 日（星期一）开市起复牌。公司股票复牌后，公司将继续积极推进本次重大资产重组事项。同时公司提请广大投资者仔细阅读本公告披露的相关风险因素，注意投资风险。

# 一、本次筹划的重大资产重组基本情况

## （一）本次交易概况

### 1、本次交易的背景

（1）全球及国内通用照明行业，尤其是 LED 通用照明行业迅速发展，国内市场行业集中度有所提升

根据 Technavio 报告《全球通用照明市场 2015-2019》，2014 年全球通用照明市场规模为 807 亿美元，2015 年为 849 亿美元，同比增长 5.2%。随着未来全球经济的发展和发展中国家城市化建设的进一步推进，Technavio 预计 2019 年全球通用照明市场总体规模将突破 1,000 亿美元，2014 至 2019 年年均复合增长率为 5.3%。

通用照明市场可分为传统照明和 LED 照明两部分，受益于传统照明政府限制政策以及 LED 技术的节能环保特性，LED 照明正在快速替代传统照明市场。从市场规模来看，2014 年使用传统技术的全球通用照明市场规模为 565 亿美元，2015 年为 559 亿美元，同比下滑 1.07%，预计 2019 年传统技术通用照明市场规模将进一步萎缩至 398 亿美元，2014-2019 年年均复合增长率为-6.8%。2014 年使用 LED 技术的全球通用照明市场规模为 241 亿美元，2015 年为 289 亿美元，同比增长 19.92%，预计 2019 年 LED 技术通用照明市场规模为 648 亿美元，2014-2019 年年均复合增长率为 21.8%。

我国通用照明行业经过多年的发展，已建立了相对完善的产业链，但产业结构不合理，存在企业数量多、规模小、行业集中度低等特征，市场竞争激烈。随着照明产业逐渐走向成熟，收购兼并是有效地进行资源整合的重要方式之一，也是照明企业不断扩张的必然。

过去国际巨头飞利浦、欧司朗、GE 与喜万年四家巨头一度垄断了全球照明业 70% 的份额，四大巨头主要生产传统照明产品，在 LED 替换浪潮中转换成本较高，加之国内品牌渠道的地域优势，国外厂商与国内厂商竞争压力较大，故展示出退出通用照明市场的趋势。随着国外四大照明巨头相继退出，国内龙头企业有望凭借其渠道、品牌优势迅速抢占海外巨头留下的市场份额，提高行业集中度。

此外，在产业政策的引导和 LED 照明技术的进步推动下，LED 照明市场增长潜力巨大，相应的 LED 照明产业整合速度也明显加快，将有越来越多的企业选择通过兼并重组达到优势互补，增强市场竞争力。

### （2）雷士光电在通用照明行业具有突出的竞争优势

雷士照明控股有限公司（以下简称“雷士照明”）创立于 1998 年底，致力于为建筑、交通、城市亮化、商超、酒店、办公、家居、工业等领域提供高效节能、健康舒适的照明环境和照明解决方案。本次自香港上市公司雷士照明剥离的惠州雷士光电科技有限公司（以下简称“雷士光电”或“标的资产”）及其下属公司为“雷士”品牌中国境内照明类核心资产。目前，雷士光电在品牌影响力、销售渠道及生产能力等方面均位于国内一流水平。2018 年 6 月 22 日，“雷士”品牌荣获由世界品牌实验室组织评选 2017 年中国最具价值品牌 500 强，连续七年占据中国照明行业榜首。雷士光电参与了北京奥运会、上海世博会、广州亚运会、青岛世园会、杭州 G20 峰会等著名工程提供照明产品及解决方案。销售方面，雷士光电在国内拥有 34 家运营中心（省级独家经销商），运营中心下辖 3,500 家以上的区域经销商，区域经销商及其下属经销商旗下共有 4,000 家以上的专卖店，省会城市覆盖率为 90% 以上，地级城市覆盖率为 85% 以上，县级市或县级城市覆盖率为 60% 以上。生产方面，雷士光电拥有广东惠州和重庆万州两大商业照明产品生产基地，1 个国家认可实验室，是具备自主研发核心技术能力和生产制造核心部件能力的照明企业。

### （3）德豪润达具备 LED 全产业链业务，与通用照明行业具有协同效应

德豪润达自设立以来一直从事小家电业务的研发与制造，自 2009 年开始切入 LED 行业，通过对 LED 行业内企业的收购、整合，以及通过自有资金、银行贷款和非公开发行募集资金建立 LED 研发基地等方式，形成了“外延及芯片-封装及模组-LED 应用产品（照明和显示）-品牌及渠道”的 LED 全产业链业务格局。

德豪润达最近三年的主营业务规模保持相对稳定，其中 LED 业务规模保持相对稳定状态，但由于 LED 产业属于相对新兴的行业，在政策引导下，前期处于产能扩张、价格无序竞争、行业整合等阶段，产品价格较长时间处于下降趋势。近几年，国内 LED 行业经过洗牌，行业集中进一步提升，市场份额逐步向具有

核心竞争力、规模优势、渠道优势、品牌优势等的企业集中，市场无序竞争的状态得到缓解。自 2016 年下半年开始，LED 行业出现了一定程度的回暖，产品价格跌幅有所趋缓。

目前，LED 行业主要应用于通用照明、背光、景观照明、显示屏、信号及指示、汽车照明等方面。随着 LED 技术的不断改进，发光效率不断提高，成本不断降低，其应用领域也不断拓展，LED 未来将成为运用最为广泛的发光源。近年来，随着各国对白炽灯的禁用的逐步实施，LED 在通用照明应用占比逐年增长，通用照明将成为 LED 行业发展的下一风口。

## 2、本次交易的目的

(1) 本次交易有利于丰富德豪润达 LED 全产业链业务，提升与雷士品牌通用照明资产的协同效应

本次交易前，雷士照明为德豪润达的参股公司，本次收购的资产原为雷士照明控制的“雷士”品牌中国区域照明类核心资产。本次交易完成后，德豪润达持有香港上市公司雷士照明的股权比例不变，并将持有雷士光电 100% 股权，将“雷士”品牌中国境内照明类资产的品牌及研发、生产和销售业务纳入 A 股上市公司体系。

在本次交易前，德豪润达具备一定规模的通用照明产品制造能力，但在面向消费者的品牌建设方面仍有较大的不足。而“雷士”作为国内照明行业的领先品牌之一，无论是在品牌影响力还是面向消费者的销售渠道方面均具有较强的优势。本次交易完成后，德豪润达将对其自有的通用照明产品制造业务与雷士光电通用照明产品制造业务进行有效整合，实现协同效应。

此外，在本次交易前雷士光电即从德豪润达采购 LED 照明产品所使用的芯片，本次交易完成后，上述采购仍将持续，并将发挥同一控制下的上下游协同效应。

(2) 本次交易有利于提升上市公司盈利能力

本次交易标的资产雷士光电为绿色节能照明企业，主要从事国内“雷士”品牌的商业照明与家居照明灯具的研发、生产和销售。雷士光电拥有广东惠州和重

庆万州两大商业照明产品生产基地，在国内拥有 34 家运营中心（省级独家经销商），运营中心下辖 3,500 家以上的区域经销商，区域经销商及其下属经销商旗下共有 4,000 家以上的专卖店，省会城市覆盖率为 90% 以上，地级城市覆盖率为 85% 以上，县级市或县级城市覆盖率为 60% 以上。

根据未经审计的模拟财务报表，2016 年、2017 年标的资产雷士光电实现的归属于母公司的净利润分别约为：2.28 亿元、3.30 亿元。根据公司和评估师的预估，标的资产雷士光电预计 2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年度合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 3.7 亿元、4.5 亿元、5.5 亿元、6.0 亿元。本次交易完成后，德豪润达将成为国内领先的照明企业，资产规模、经营规模、盈利能力将得到有力提升。

### **3、本次交易的决策过程**

本次交易尚需公司董事会、股东大会审议通过。

因雷士照明转让标的公司股权构成香港上市规则下的非常重大出售事项，需取得香港联交所同意，截至目前，本次交易尚未获得香港联交所同意，相关工作尚在进行中。目前，交易双方尚未签署关于本次交易的正式协议并确定本次交易的最终方案。

根据目前的方案，本次交易预计涉及的有权审批、许可、备案或授权机构包括但不限于香港联交所、国家市场监督管理总局反垄断局、中国证券监督管理委员会等相关监管部门。

### **4、本次交易方案**

#### **(1) 交易对方**

公司实际控制人王冬雷及/或其指定的企业和其他第三方，以及雷士照明。

#### **(2) 标的资产**

本次交易的标的资产为交易对方持有的雷士光电 100% 股权。

#### **(3) 交易方案**

1) 公司实际控制人王冬雷及/或其指定的企业和其他第三方以现金方式向雷士照明收购雷士光电 70% 的股权。

2) 上市公司以发行股份及支付现金的方式购买雷士光电 100% 股权，其中以发行股份的方式购买王冬雷及/或其指定的企业以及其他第三方收购的雷士光电 70% 股权，以支付现金的方式购买雷士照明持有的雷士光电 30% 股权。

3) 向不超过 10 名特定对象非公开发行股票募集配套资金，拟募集配套资金总额不超过拟购买资产交易价格的 100%，且本次配套融资最终发股数量不超过本次发行前德豪润达总股本的 20%。拟募集配套资金用于支付本次交易现金对价、雷士光电项目建设、本次交易相关税费及中介费用。

本次发行股份及支付现金购买资产不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的履行及实施。

#### **(4) 发行股份购买资产的定价方式**

经交易相关方协商，拟由上市公司通过发行股份及支付现金的方式收购标的资产 100% 股权。其中，上市公司通过发行股份方式购买标的资产项下发行股份的定价基准日为上市公司董事会审议本次交易相关事项的决议公告日。本次发行股份购买资产项下的股票发行价格将不低于定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或 120 个交易日的上市公司股票交易均价的 90%，具体价格由各相关方另行协商确定。

在本次交易的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，将按照深圳证券交易所相关规则对发行价格进行相应调整。

#### **(5) 标的资产价格**

根据公司和评估师对本次标的资产的预估，本次交易预计作价 40 亿，最终交易价格以具有证券从业资格的评估机构出具的评估结果为参考并由各相关方协商确定。



## （6）标的资产预测业绩

根据公司和评估师的预估，标的资产雷士光电预计 2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年度合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 3.7 亿元、4.5 亿元、5.5 亿元、6.0 亿元。

本次交易对方王冬雷及/或其指定的企业将根据《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，对雷士光电预测业绩的实现进行保证，并与上市公司签署相关业绩承诺及补偿协议。

## （7）锁定期

本次发行股份购买资产项下的新增股份锁定期将严格按照证监会的相关规定执行，具体由各相关方协商决定。

## 5、本次交易涉及关联交易事项

根据目前的方案，本次交易对方为王冬雷及/或其指定的企业、雷士照明以及其他第三方，由于王冬雷为上市公司实际控制人，雷士照明为上市公司参股公司，根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，本次交易构成关联交易。

## 6、本次交易构成重大资产重组，不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市情形

### （1）本次交易构成重大资产重组

根据《重组管理办法》，需对上市公司及标的公司的最近一个会计年度的财务数据进行比较，判定本次交易是否构成重大资产重组。根据上市公司 2017 年度经审计的财务数据、标的公司 2017 年未经审计的模拟财务数据以及交易作价情况，相关财务比例计算如下：

单位：万元

项目	雷士光电	德豪润达	占比
资产总额指标	400,000.00	1,394,363.32	28.69%
资产净额指标	400,000.00	617,561.57	64.77%

营业收入指标	260,639.54	420,295.70	62.01%
--------	------------	------------	--------

注：（1）交易作价预计 40 亿元；（2）雷士光电的资产总额指标以雷士光电的资产总额和成交金额二者中的较高者为准，雷士光电的资产净额指标以雷士光电的资产净额和成交金额二者中的较高者为准；（3）上市公司净资产额是指合并报表归属于母公司所有者权益。

由上表可以看出，本次交易拟购买的资产营业收入、资产净额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务报表营业收入、资产净额的比例均超过 50%，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组。

## （2）本次交易不构成重组上市

上市公司最近 60 个月实际控制人未发生变更。

本次交易前，芜湖德豪投资有限公司直接持有公司 16.57% 的股权，系公司的控股股东。王冬雷为公司的实际控制人。本次交易完成后，王冬雷仍为本公司的实际控制人。因此，本次交易不会导致公司实际控制权变更，不属于《重组管理办法》第十三条规定的重组上市情形。

## 7、本次交易聘请的中介机构

公司已聘请具有相关资格的海通证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中天国富证券有限公司作为本次重大资产重组的独立财务顾问；中联国际评估咨询有限公司作为本次重大资产重组的评估机构；广东信达律师事务所作为本次重大资产重组的法律顾问；立信会计师事务所（特殊普通合伙）作为本次重大资产重组的审计机构。目前，中介机构对标的公司的相关工作正在有序进行中。

## 8、与现有或潜在交易对方的沟通、协商情况

停牌期间，公司已经与主要交易对手方王冬雷、雷士照明就重组方案进行了磋商沟通，并签署了《投资合作框架协议》。

## （二）上市公司基本情况

### 1、上市公司基本情况简介

名称	广东德豪润达电气股份有限公司
----	----------------

证券简称	德豪润达
证券代码	002005
注册地址	广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路1号
法定代表人	王冬雷
注册资本	1,764,720,000 元
股票上市地	深圳证券交易所
经营范围	开发、生产家用电器、电机、电子、轻工产品、电动器具、自动按摩设备、健身器械、烤炉、厨房用具、发光二极管、发射接收管、数码管、半导体 LED 照明、半导体 LED 装饰灯、太阳能 LED 照明、LED 显示屏系列、现代办公用品、通讯设备及其零配件（不含移动通信设备及需主管部门审批方可生产的设备）；开发、生产上述产品相关的控制器及软件,设计制造与上述产品相关的模具；上述产品技术咨询服务；销售本公司生产的产品并进行售后服务；LED 芯片的进出口贸易。

## 2、上市公司历史沿革、最近六十个月的控股权变动及重大资产重组情况

### (1) 历史沿革

#### 1) 公司设立与首次公开发行上市情况

2001年3月28日，经珠海华润股东会决议，珠海华润采取整体变更方式将有限公司变更设立为德豪润达。本次整体变更，经广东省人民政府办公厅粤办函[2001]493号文、广东省经济贸易委员会粤经贸监督[2001]733号文批准，由珠海德豪电器、珠海通产、深圳市百利安、王晟、胡长顺作为发起人，根据信永中和会计师事务所有限责任公司出具的《审计报告》，以珠海华润截至2000年末的净资产值7,500万元为基础，按照1:1的比例折为7,500万股，每股面值人民币1元。

整体变更后，德豪润达的股本结构为：

股东名称	股份数量（万股）	比例（%）
珠海德豪电器	3,825.00	51.00
珠海通产	1,650.00	22.00
深圳百利安	1,350.00	18.00

王晟	600.00	8.00
胡长顺	75.00	1.00
<b>合 计</b>	<b>7,500.00</b>	<b>100.00</b>

2004年5月26日，经中国证监会证监发行字[2004]67号《关于核准德豪润达公开发行股票的通知》批准，德豪润达向社会首次公开发行人民币普通股2,600万股，发行价格为每股18.20元。首次公开发行后，德豪润达总股本为10,100万股。2004年6月25日，公司股票在深圳证券交易所上市。

首次公开发行完成后，公司股本结构如下：

股东类别	股份数量（万股）	比例（%）
（一）发起人股	7,500.00	74.26
1、境内法人持有股份	6,825.00	67.57
珠海德豪电器	3,825.00	37.87
珠海通产	1,650.00	16.34
深圳百利安	1,350.00	13.37
2、境内自然人持有股份	675.00	6.68
王晟	600.00	5.94
胡长顺	75.00	0.74
（二）社会公众股	2,600.00	25.74
<b>合 计</b>	<b>10,100.00</b>	<b>100.00</b>

## 2) 公司上市后历次重大股本变化情况

### ①2005年股权分置改革

2005年10月26日，德豪润达股东大会通过了《股权分置改革方案》。根据股权分置改革方案，德豪润达流通股股东每持有10股流通股股份将获得非流通股股东支付的3.6股对价股份。2005年11月1日，德豪润达刊登了《股权分置改革方案实施公告》，并于11月4日完成股权变更手续。股权分置改革完成后，德豪润达的股本结构如下：

股东类别	股份数量（万股）	比例（%）
（一）有限售条件流通股	6,564.00	64.99
1、境内法人持有股份	5,959.20	59.01
珠海德豪电器	3,271.20	32.39
珠海通产	1,478.40	14.64
深圳百利安	1,209.60	11.98
2、境内自然人持有股份	604.80	5.98
王晟	537.60	5.32
胡长顺	67.20	0.66
（二）无限售条件流通股	3,536.00	35.01
<b>合 计</b>	<b>10,100.00</b>	<b>100.00</b>

#### ②2006 年资本公积转增股本

2006 年 5 月 26 日，经 2005 年度股东大会审议通过利润分配及资本公积金转增股本方案，德豪润达以 2005 年 12 月 31 日的总股本 10,100 万股为基数，以公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 6 股。转增完成后，德豪润达总股本由 10,100 万股增加至 16,160 万股。

#### ③2008 年资本公积转增股本

2008 年 4 月 7 日，经 2007 年度股东大会审议通过利润分配及资本公积金转增股本方案，德豪润达以总股本 16,160 万股为基数，以公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 10 股。转增完成后，德豪润达总股本由 16,160 万股增加至 32,320 万股。

#### ④2009 年重大股权转让

2009 年 3 月 12 日至 18 日，珠海德豪电器通过深圳证券交易所系统以大宗交易方式，向广东健隆达卖出德豪润达股份 1,616 万股，占公司总股本的 5%。珠海德豪电器及广东健隆达按规定披露了《简式权益变动报告书》。

2009 年 3 月 26 日，珠海德豪电器与广东健隆达签订《股份转让协议》，珠海德豪电器以 6.03 元/股的价格向广东健隆达转让其持有公司 2,184 万股股份，

占公司总股本的 6.76%。珠海德豪电器及广东健隆达按规定披露了《简式权益变动报告书》。2009 年 5 月 15 日中国证券结算登记有限责任公司深圳分公司出具了《证券过户登记确认书》，确认本次转让的 2184 万股公司股份已于 2009 年 5 月 13 日完成过户。转让后，广东健隆达持有公司股份 3,800 万股，占公司总股本的 11.76%。

通过以上交易，珠海德豪电器共减持公司股份 3,800 万股，占公司总股本的 11.76%。交易完成后，德豪电器仍持有公司股份 6667.84 万股，占公司总股本的 20.63%，其一致行动人王晟持有公司股份 1720.32 万股，占公司总股本的 5.32%，德豪电器仍为公司的第一大股东。

截至 2010 年 12 月 24 日，广东健隆达已不再持有公司股份。

#### ⑤2010 年实施非公开发行股票

经中国证监会证监许可[2010]1084 号文核准，德豪润达于 2010 年 10 月非公开发行人民币普通股 16,000 万股，发行价格为 9.54 元/股，募集资金净额为人民币 150,637.88 万元。

本次非公开发行的发行对象为珠海德豪电器、芜湖经开区光电产业投资发展有限公司、芜湖市龙窝湖建设开发有限公司、芜湖远大创业投资有限公司共四家特定对象，分别认购 5,600 万股、5,200 万股、3,200 万股、2,000 万股。

截至 2011 年 3 月末，德豪润达股本结构如下：

股东类别	股份数量（股）	比例（%）
（一）有限售条件流通股	160,846,731	33.29
1、境内法人持有股份	160,000,000	33.11
芜湖德豪投资 <sup>注</sup>	56,000,000	11.59
芜湖经开区光电产业投资发展有限公司	52,000,000	10.76
芜湖市龙窝湖建设开发有限公司	32,000,000	6.62
芜湖远大创业投资有限公司	20,000,000	4.14
2、境内自然人持有股份	846,731	0.18
胡长顺	846,731	0.18

股东类别	股份数量（股）	比例（%）
（二）无限售条件流通股	322,353,269	66.71
其中：芜湖德豪投资	66,678,400	13.80
<b>合 计</b>	<b>483,200,000</b>	<b>100.00</b>

注：珠海德豪电器于 2011 年 3 月更名为芜湖德豪投资。

#### ⑥2012 年实施非公开发行股票

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1616 号文核准，公司于 2012 年 3 月 19 日向蚌埠市城市投资控股有限公司等 8 家特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）股票 10,000 万股，每股面值 1 元，每股发行价 15.61 元，募集资金总额 156,100.00 万元，扣除发行费用 3,875.44 万元后，实际募集资金净额为人民币 152,224.56 万元。截止 2012 年 3 月 21 日，公司上述发行募集的资金已全部到位，已经立信会计师事务所审验，并于 2012 年 3 月 22 日出具信会师报字[2012]第 410141 号《验资报告》验证。本次非公开发行完成后，公司总股本变更为 58,320 万股。2012 年 3 月 28 日，公司完成了新增股份的证券登记。

本次发行后公司前十名股东情况(截至股份登记日 2012 年 3 月 28 日)如下：

股东名称	持股总数（股）	持股比例
芜湖德豪投资有限公司	122,678,400	21.04%
芜湖经开区光电产业投资发展有限公司	52,000,000	8.92%
芜湖市龙窝湖建设开发有限公司	32,000,000	5.49%
蚌埠市城市投资控股有限公司	25,000,000	4.29%
芜湖远大创业投资有限公司	20,000,000	3.43%
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	18,130,880	3.11%
王晟	17,203,200	2.95%
鹰潭丰和投资管理有限合伙企业	15,000,000	2.57%
天津锦耀程股权投资基金合伙企业（有限合伙）	11,500,000	1.97%
上海瑞艾林投资管理合伙企业（有限合伙）	11,000,000	1.89%

#### ⑦2012 年资本公积转增股本

经 2012 年 5 月 15 日召开的 2011 年度股东大会审议通过，公司实施了 2011 年年度权益分派方案：以公司现有总股本 583,200,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。本次权益分派股权登记日为 2012 年 5 月 23 日，除权除息日为：2012 年 5 月 24 日。

本次权益分派前公司总股本为 583,200,000 股，权益分派后总股本增至 1,166,400,000 股。

截至 2012 年 6 月 30 日，公司前十名股东情况如下：

股东名称	持股总数（股）	持股比例
芜湖德豪投资有限公司	245,356,800	21.04%
芜湖经开区光电产业投资发展有限公司	104,000,000	8.92%
芜湖市龙窝湖建设开发有限公司	64,000,000	5.49%
蚌埠市城市投资控股有限公司	50,000,000	4.29%
芜湖远大创业投资有限公司	40,000,000	3.43%
王晟	34,406,400	2.95%
鹰潭丰和投资管理有限合伙企业	30,000,000	2.57%
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	30,000,000	2.57%
天津锦耀程股权投资基金合伙企业（有限合伙）	23,000,000	1.97%
上海瑞艾林投资管理合伙企业（有限合伙）	22,000,000	1.89%

#### ⑧2014 年实施非公开发行股票

经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】1569 号文核准，公司于 2014 年 6 月 6 日向 2 名特定对象非公开发行了人民币普通股 23,000 万股，每股面值 1 元，发行价格为 5.86 元/股，募集资金总额 134,780 万元，扣除发行费用 1,050 万元后，募集资金净额为 133,730 万元。上述募集资金到位情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字【2014】第 410247 号《验资报告》验证确认。本次非公开发行后，公司的注册资本（股本）变更为人民币 139,640 万元。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司前十名股东情况如下：



股东名称	持股总数（股）	持股比例
芜湖德豪投资有限公司	345,356,800	24.73%
吴长江	130,000,000	9.31%
王晟	34,406,400	2.46%
全国社保基金一一零组合	26,682,519	1.91%
全国社保基金一一一组合	16,758,153	1.20%
徐留胜	16,300,000	1.17%
全国社保基金一一六组合	15,000,069	1.07%
蔡宏基	11,672,947	0.84%
交通银行—华安创新证券投资基金	10,911,500	0.78%
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L-FH001 深	9,812,327	0.70%

#### ⑨2017 年实施非公开发行股票

经中国证券监督管理委员会证监许可【2017】565 号文核准，公司于 2017 年 10 月 19 日向 5 名特定对象非公开发行了人民币普通股 36,832 万股，每股面值 1 元，发行价格为 5.43 元/股，募集资金总额 199,997.76 万元，扣除发行费用 3,087.78 万元后，募集资金净额为 196,909.98 万元。上述募集资金到位情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字【2017】第 ZC10698 号《验资报告》验证确认。本次非公开发行后，公司的注册资本（股本）变更为人民币 176,472 万元。

截至 2017 年 10 月 24 日，公司前十名股东情况如下：

股东名称	持股总数（股）	持股比例
芜湖德豪投资有限公司	292,356,800	16.57%
吴长江	130,000,000	7.37%
国寿安保基金-广发银行-华鑫信托-华鑫信托·慧智投资 105 号集合资金信托计划	87,882,136	4.98%
蚌埠高新投资集团有限公司	82,872,928	4.70%
陕西省国际信托股份有限公司-陕国投·聚宝盆 5 号证券投资集合资金信托计划	73,664,825	4.17%
建信基金-兴业银行-华鑫信托-华鑫信托·慧智投资	71,325,966	4.04%

股东名称	持股总数（股）	持股比例
103号集合资金信托计划		
北信瑞丰基金-招商银行-华鑫国际信托-华鑫信托-慧智投资 104号集合资金信托计划	52,574,145	2.98%
王晟	34,406,400	1.95%
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	19,911,988	1.13%
惠州雷士光电科技有限公司	18,683,349	1.06%

## （2）公司前十大股东

截至 2018 年 3 月 31 日，公司前十大股东持股情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
芜湖德豪投资有限公司	292,356,800	16.57%
吴长江	130,000,000	7.37%
国寿安保基金-广发银行-华鑫信托-华鑫信托 慧智投资 105号集合资金信托计划	87,882,136	4.98%
蚌埠高新投资集团有限公司	82,872,928	4.70%
陕西省国际信托股份有限公司-陕国投 聚宝盆 5号证券投资集合资金信托计划	73,664,825	4.17%
建信基金-兴业银行-华鑫信托-华鑫信托 慧智投资 103号集合资金信托计划	71,325,966	4.04%
北信瑞丰基金-招商银行-华鑫国际信托-华鑫信托 慧智投资 104号集合资金信托计划	52,574,145	2.98%
王晟	34,406,400	1.95%
北京紫光通信科技集团有限公司	20,629,194	1.17%
惠州雷士光电科技有限公司	20,363,832	1.15%
合计	866,076,226	49.08%

## （3）最近六十个月的控股权变动情况

最近六十个月，公司控股股东和实际控制人均未发生变动。

## （4）最近三年重大资产重组情况

最近三年，公司未发生构成中国证监会规定的上市公司重大资产重组行为。

## 3、上市公司最近三年主营业务发展情况

公司自设立以来一直从事小家电业务的研发与制造，主要产品包含面包机、烤箱、咖啡壶、搅拌器等西式小家电产品。公司的小家电业务以出口为主，在出口市场具有明显的竞争优势，总体规模上处于国内同行业前列，部分产品如面包机、电烤箱和电炸锅等西式小家电产品在欧美市场有较高的占有率。公司小家电的大部分产品采用 OEM/ODM 模式销往国际市场，国内市场则以北美电器（珠海）有限公司为主体，以 ACA 自有品牌进行销售，通过经销商、大型渠道商以及电子商务平台销往最终用户。

公司从 2008 年开始跟踪 LED 产业。2009 年开始切入 LED 产业，公司先后完成了对广东健隆达、深圳锐拓等 LED 业内企业的收购和整合，进入的业务领域包括 LED 电子元器件、LED 显示屏、LED 交通灯、LED 灯光装饰及其它相关应用产品的研发、生产和销售。此后，公司通过自有资金、银行贷款和非公开发行募集资金先后在芜湖、大连、扬州、蚌埠等地出资设立 LED 生产研发基地，从事 LED 芯片制造、LED 封装和 LED 照明业务，进入 LED 产业链的中、下游。通过一定时间的技术与人才储备，公司于 2010 年下半年开始涉足产业链上游的外延片领域。2012 年至 2014 年公司分次收购雷士照明的股权，切入 LED 照明销售渠道。目前，公司已形成“外延片/芯片→封装→应用（灯具、显示屏生产和销售）”LED 全产业链，形成小家电和 LED 双主业协同发展的业务格局。

#### 4、上市公司最近三年及一期主要财务数据

上市公司最近三年及一期主要财务数据如下：

##### （1）资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2018.3.31	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
资产总额	1,263,099.68	1,394,363.32	1,352,969.89	1,343,144.00
负债总额	622,365.66	749,392.88	770,658.17	743,995.15
股东权益	640,734.01	644,970.44	582,311.72	599,148.86
归属于母公司的所有者权益	613,466.23	617,561.57	535,555.26	552,427.82

##### （2）利润表主要数据

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	87,009.80	420,295.70	404,976.48	450,635.69
利润总额	238.87	-94,472.05	6,250.25	3,021.77
净利润	159.22	-96,564.75	2,783.17	1,413.13
归属于母公司股东的净利润	300.47	-97,139.73	3,171.99	1,986.21

### (3) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	1,542.20	50,507.62	122,453.59	47,276.63
投资活动产生的现金流量净额	-22,082.43	-58,103.77	-35,375.21	-80,352.93
筹资活动产生的现金流量净额	-105,073.31	160,521.69	-58,698.14	58,804.98
现金及现金等价物净增加额	-126,183.18	152,006.10	30,581.04	26,921.22

## 5、上市公司控股股东及实际控制人概况

### (1) 控股股东及实际控制人情况

公司控股股东为芜湖德豪投资，截至2018年4月30日，芜湖德豪投资持有公司292,356,800股股份，占总股本的16.57%。

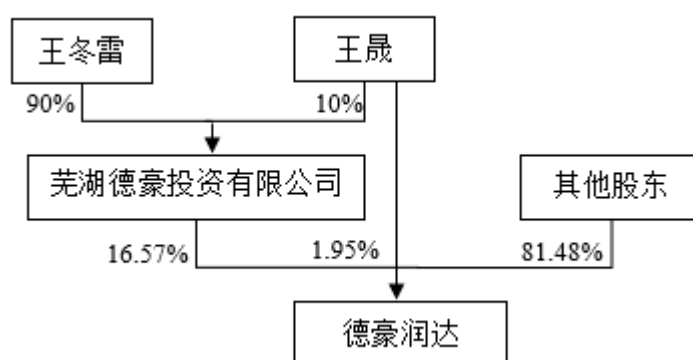
芜湖德豪投资基本情况如下：

芜湖德豪投资有限公司			
注册资本	3,000万元	法定代表人	韦坤莲
成立日期	1998年6月3日	注册地	安徽省芜湖市
股权结构	股东姓名	出资额	出资比例
	王冬雷	2,700万元	90%
	王晟	300万元	10%
经营范围	项目投资、项目管理、投资咨询，社会经济信息咨询及商务服务		

公司实际控制人为王冬雷先生，持有芜湖德豪投资 90% 的出资额，间接控制公司 14.91% 的股份；自然人王晟先生系王冬雷的弟弟，持有芜湖德豪投资 10% 出资额，同时还直接持有公司 1.95% 的股份，根据王冬雷先生与王晟先生签署的一致行动协议，王冬雷先生与一致行动人王晟先生合计持有公司 326,763,200 股股份，持股比例为 18.52%。

## (2) 上市公司与控股股东及实际控制人股权关系图

截至公告日，上市公司的股权控制关系如下图所示：



## (三) 本次交易对方基本情况

本次交易对方为公司实际控制人王冬雷及/或其指定的企业和其他第三方，以及雷士照明。

### 1、王冬雷

#### (1) 基本情况

姓名	王冬雷
性别	男
国籍	中国
身份证号	11010219640129****
住所	广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路 1 号德豪润达电气公司
通讯地址	广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路 1 号德豪润达电气公司
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## (2) 任职情况

王冬雷先生具有丰富的企业管理经验，主要任职情况如下：历任珠海德豪电器有限公司董事长，珠海华润通讯技术有限公司董事长、总经理，珠海华润电器有限公司董事长、总经理，珠海德豪润达电气有限公司董事长，北美电器（珠海）有限公司董事长，德豪（香港）光电科技有限公司董事长，德豪（芜湖）照明有限公司执行董事，德豪（大连）投资有限公司执行董事，ETI-LED Solutions Japan 株式会社董事，ETI LED Solutions Inc.董事，广东德豪雷士照明有限公司董事长，重庆雷士照明有限公司董事，本公司董事长、总经理。

现任广东德豪锐拓显示技术有限公司董事，珠海泰格汽车配件有限公司副董事长，Elec-Tech US Inc.董事，ETI Solid State Lighting Inc.董事，大连德豪光电科技有限公司董事，广东德豪润达照明电气有限公司董事长，雷士照明控股有限公司（HK.02222）执行董事、董事长兼首席执行官，惠州雷士光电科技有限公司董事，江山菲普斯照明有限公司董事，浙江江山三友电子有限公司董事，上海阿卡得电子有限公司董事，NVC Lighting Limited 董事长，世通投资有限公司董事，香港雷士照明有限公司董事，本公司董事长。

## (3) 控制的企业和关联企业的基本情况

截至本公告日，王冬雷控制的主要企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	直接或间接 出资比例	主营业务
1	芜湖德豪投资	3,000	90%	项目投资、项目管理、投资咨询、社会经济信息咨询及商务服务
2	德豪润达	176,472	16.57%	小家电及 LED 芯片业务

## 2、雷士照明

### (1) 基本情况

名称	雷士照明控股有限公司
企业性质	香港上市公司
注册地址	Cricket Square,Hutchins Drive P.O. Box 2681,Grand Cayman,KYI-1111 Cayman Islands

法定代表人	王冬雷
注册资本	50,000USD
设立日期	2006年3月2日
经营范围	设计、开发、生产、推广和销售各种各样的照明产品，而以灯具产品，光源产品及照明电器产品等节能产品受重视。

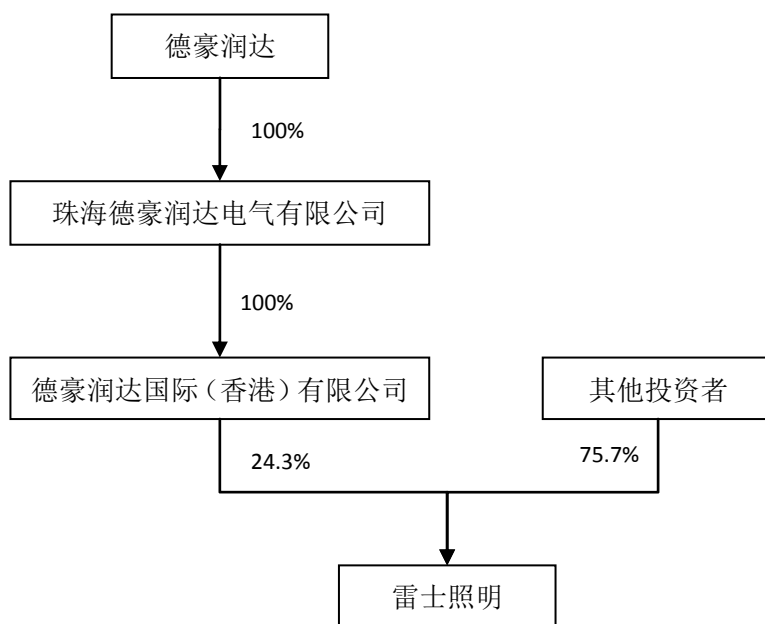
## (2) 历史沿革

雷士照明于 2006 年 3 月 2 日在英属维尔京群岛注册成立，2010 年 3 月 30 日，雷士照明迁册至开曼群岛，成为开曼群岛法例第 22 章公司法（1961 年法例三，经合并及修订）下的有限责任公司。

2010 年 5 月 20 日，雷士照明于香港联交所上市，股票代码为 2222.HK。截至 2017 年 12 月 31 日，雷士照明主要股东情况如下：

股东名称	直接持股数量（股）	占已发行普通股比例
德豪润达国际（香港）有限公司	870,346,000.00	24.30%
SB Asia Investment Fund II L.P.	588,223,000.00	16.42%
Schneider Electric Asia Pacific Limited	288,371,000.00	8.05%
叶勇	277,660,000.00	7.75%
阎焱	22,274,000.00	0.62%
SAIF Partners IV L.P.	10,900,000.00	0.31%
<b>合计</b>	<b>2,057,774,000.00</b>	<b>57.45%</b>

## (3) 产权控制关系



#### (4) 主要业务

雷士照明是中国领先的照明产品供应商，主要从事光源产品、灯具产品及照明电器产品等各类照明产品的设计、开发、生产、推广和销售。

#### (5) 最近两年主要财务指标

单位：万元

项 目	2017年12月31日/2017年度	2016年12月31日/2016年度
资产总额	547,331.6	494,467.3
负债总额	214,308.7	217,099.8
所有者权益	333,022.9	277,367.5
本年利润	33,160.0	17,858.3
资产负债率	39.16%	43.91%
净资产收益率	9.96%	6.44%

注：以上数据经香港立信德豪会计师事务所有限公司审计

#### (6) 主要下属企业情况

截至本公告日，除持有雷士光电股权外，雷士照明主要下属企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本	直接或间接	主营业务
----	------	------	-------	------



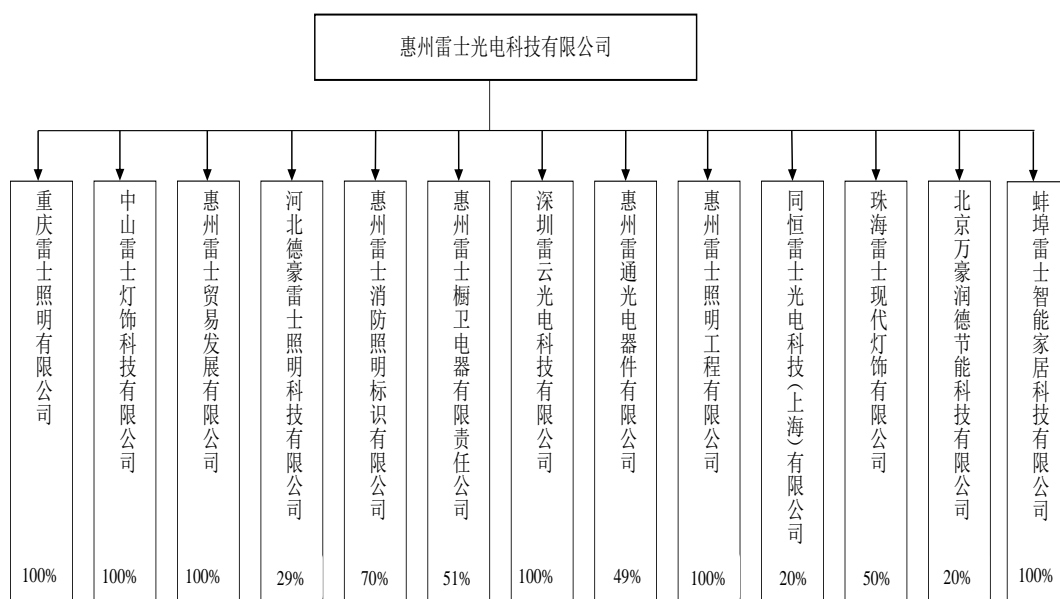
			出资比例	
1	浙江雷士灯具有限公司	2,000 万元	51%	制造及销售光源及相关产品
2	浙江江山三友电子有限公司	1,000 万元	100%	制造及销售节能灯灯管及相关产品
3	江山菲普斯照明有限公司	700 万美元	100%	制造及销售节能灯灯管及相关产品
4	上海阿卡得电子有限公司	1,000 万美元	100%	制造及销售灯用镇流器及其他照明电器
5	世通投资有限公司	5 万美元	100%	投资控股
6	NVC LIGHTING LIMITED	500 万英镑	100%	买卖光源、灯具及其他照明产品

### 3、其他第三方

截至本公告日，其他第三方尚在商谈确定中。

## (四) 交易标的基本情况

本次重大资产重组的标的资产为雷士照明控股有限公司控制的“雷士”品牌中国境内照明类核心资产，具体包括核心企业惠州雷士光电科技有限公司及整合后的 13 家下属企业（其中控股子公司为 8 家，参股公司为 5 家）（统一合并简称“雷士光电”），具体情况如下图所示：



## 1、雷士光电基本信息

名称	惠州雷士光电科技有限公司
法定代表人	肖宇
注册资本	3,725 万美元
成立日期	2006 年 4 月 29 日
经营范围	研究、开发、生产照明灯具、光源、电工、低压电器、厨卫电器、集成吊顶、照明电器、电热毯、消防器材产品系列及配件、LED 产品及应用，防爆系列灯具、电器及相关配件，自有技术转让，授权使用及相关技术咨询服务。产品在国内外市场销售。

## 2、雷士光电历史沿革

### (1) 2006 年 4 月设立

2006 年 4 月 11 日，经惠州市对外贸易经济合作局“惠外经贸资审字【2006】156 号”文批准，外商独资企业法人 NVC LIGHTING HOLDING LIMITED（雷士照明）出资设立宏图商业照明（惠州）有限公司，投资总额 25 万美元，注册资本 25 万美元。

2006 年 4 月 29 日，经惠州市工商行政管理局核准登记，宏图商业照明（惠州）有限公司持有企独粤惠总字第 006117 号企业法人营业执照。

2006 年 6 月 12 日，经惠州市工商行政管理局核准变更登记，宏图商业照明（惠州）有限公司更名为惠州雷士光电科技有限公司。

2006 年 7 月 20 日，惠州市东方会计师事务所有限公司出具《验资报告》（东会验字（2006）第 978 号），截至 2006 年 7 月 19 日，雷士照明已足额缴纳出资共计 25 万美元（全部现汇投入）。

惠州市工商行政管理局于 2006 年 7 月 28 日核准上述实收资本事项。本次实收资本完成后，雷士光电的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资（万美元）	出资比例（%）	实缴出资（万美元）	出资方式
1	雷士照明	25.00	100.00	25.00	货币
	合计	25.00	100.00	25.00	

### (2) 2006年8月第一次增资（25万美元增至1,325万美元）

2006年7月，经雷士光电执行董事决议，并经惠州市对外贸易经济合作局“惠外经贸资审字【2006】317号”文批准，雷士光电投资总额增加至2,800万美元，注册资本增加至1,325万元美元。

2006年8月22日，惠州市正大会计师事务所有限公司出具《验资报告》（惠正会验字（2006）第304号），截至2006年8月17日，雷士照明本期已足额缴纳出资共计1,300万美元（全部现汇投入），累计足额缴纳出资共计1,325万美元（全部现汇投入）。

惠州市工商行政管理局于2006年8月28日核准上述增资事项。本次增资完成后，雷士光电的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资（万美元）	出资比例（%）	实缴出资（万美元）	出资方式
1	雷士照明	1,325.00	100.00	1,325.00	货币
	合计	1,325.00	100.00	1,325.00	

### (3) 2010年10月第二次增资（1,325万美元增至3,725万美元）

2010年6月，经雷士光电董事会决议，并经惠州市对外贸易经济合作局“惠外经贸资审字【2010】231号”文批准，雷士光电投资总额增加至10,000万美元，注册资本增加至3,725万元美元。

2010年10月9日，广东粤信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（粤信惠验（2010）第074号），审验截至2010年9月30日，雷士照明本期已足额缴纳出资共计2,400万美元（全部现汇投入），累计足额缴纳出资共计3,725万美元（全部现汇投入）。

惠州市工商行政管理局于2010年10月25日核准上述增资事项。本次增资完成后，雷士光电的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资（万美元）	出资比例（%）	实缴出资（万美元）	出资方式
1	雷士照明	3,725.00	100.00	3,725.00	货币

合计	3,725.00	100.00	3,725.00	
----	----------	--------	----------	--

### 3、最近两年主要模拟财务数据

本次交易标的资产为“雷士”品牌中国区域照明类核心资产，本次重组前，雷士光电对雷士照明合并范围内“雷士”品牌中国区域照明类相关资产进行了重组整合，因此，雷士光电最近两年未经审计的合并财务报表是基于整合后的雷士光电编制的模拟财务报表，其中主要财务数据如下：

#### (1) 合并资产负债表

单位：万元

项 目	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产合计	330,275.50	289,607.79
非流动资产合计	87,712.07	86,035.94
资产总计	417,987.57	375,643.73
流动负债合计	292,175.90 <sup>[注]</sup>	125,166.79
非流动负债合计	7,969.55	7,962.17
负债合计	300,145.45	133,128.96
归属于母公司所有者权益合计	117,000.56 <sup>[注]</sup>	242,157.26
所有者权益合计	117,842.12	242,514.77
负债和所有者权益总计	417,987.57	375,643.73

注：2017年末标的资产流动负债合计计数较2016年末大幅上升、2017年末标的资产归属于母公司所有者权益合计计数较2016年末大幅下降，主要系根据目前方案，标的资产部分未分配利润将在重组前分配，进而模拟计提较大金额的应付股利。

#### (2) 合并利润表

单位：万元

项 目	2017年	2016年
营业收入	260,639.54	237,704.31
营业成本	162,506.09	158,560.35
营业利润	41,711.53	30,085.71
利润总额	41,868.35	30,016.53

项 目	2017 年	2016 年
净利润	33,423.41	23,473.29
归属于母公司所有者的净利润	32,961.16	22,762.28

### (3) 合并现金流量表

单位：万元

项 目	2017 年	2016 年
经营活动产生的现金流量净额	85,512.77	18,202.28
投资活动产生的现金流量净额	-41,304.07	-51,177.14
筹资活动产生的现金流量净额	-4,763.32	1,209.60
汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.64	23.76
现金及现金等价物净增加额	39,446.02	-31,741.51
期末现金及现金等价物余额	50,149.82	10,703.79

### 4、雷士光电下属企业基本情况

本次交易标的资产雷士光电下属企业共 13 家，其中包括控股子公司为 8 家，参股公司为 5 家，具体情况如下表所示：

序号	公司名称	设立/注册时间	统一社会信用代码	注册地	注册/认缴资本	持股比例	经营范围
1	重庆雷士	2006年12月1日	91500101795865971E	重庆	400万美元	100%	研究、开发、生产照明灯具、光源、电工、低压电器、厨卫电器、集成吊顶、照明电器、电热毯、消防器材产品系列及配件、LED产品及应用、自有技术转让，授权使用及相关技术咨询服务，产品在国内外市场销售
2	中山雷士	2015年1月26日	91442000325068572Y	中山	1,500万元	100%	研发、设计、生产、销售:照明灯具、灯用电器附件及其他照明器具、LED产品
3	蚌埠雷士	2016年1月12日	91340300MA2MRULB38	蚌埠	500万元	100%	开发、生产、销售照明灯具、光源、电工、厨卫电器、集成吊顶、照明电器、低压电器、消防器材产品系列与配件、防爆灯具系列及配件、半导体LED照明、LED装饰灯及其零配件;技术咨询服务。
4	雷士贸易	2016年12月20日	91441300MA4W3AXT4A	惠州	1,000万元	100%	销售照明灯具、光源、电工、低压电器、厨卫电器、集成吊顶、照明电器、电热毯、消防器材产品系列及配件、LED产品及应用,防爆系列灯具、地脚插、智能照明产品、排风扇、电风扇、电线、浴霸、金属天花板、门铃开关、整体橱柜、整体衣柜、智能家居产品、智能门锁、小家电及相关配件产品在国内外市场销售
5	河北德豪雷士	2017年07月12日	91130108MA08RW6A9B	石家庄	1,000万元	29%	光电产品的研发;电子产品、五金产品、机械设备、计算机软硬件及辅助设备、建筑材料的销售;环保技术研发、技术推广、技术咨询、技术转让;灯具安装。
6	雷士消防	2015年07月22日	9144130235119381XG	惠州	300万元	70%	生产、销售、研发:消防应急照明灯具、消防应急标志灯具、消防配电箱及消防控制系统、自发光消防疏散标志牌、自发光消防标识牌、自发光路牌及门牌、LED导向标识灯箱、LED标志灯箱、LED动态显示广告灯箱、LED壁画灯、智能照明灯具、智能照明控制系统、太阳能灯具及控制系统、防水防

序号	公司名称	设立/注册时间	统一社会信用代码	注册地	注册/实缴资本	持股比例	经营范围
							尘防爆照明灯具、户外景观灯具及控制系统、水下景观灯具、鱼缸景观灯具、台灯、植物成长灯具、紫外线杀菌灯、特种照明灯具、照明电器、电工器材。
7	雷士櫥卫	2016年04月15日	91441300MA4UNL3Q6K	惠州	500万元	51%	研发、生产及销售:灯具、光源产品、电工产品、地脚插、智能照明产品、低压电器、排风扇、电风扇、电线、浴霸、集成吊顶、金属天花板、门铃开关、整体橱柜、整体衣柜、智能家居产品、智能门锁、小家电。
8	深圳雷云	2018年1月12日	91440300MA5EYB928A	深圳	1,000万元	100%	智能控制系统和照明系统的上门安装;网络设备、智能照明产品、灯具、智能门锁、空气净化器、电器附件、低压电器、防盗警报器、消防应急设备、避雷设备产品及其配件的技术开发、研发、销售。
9	雷通光电	2013年8月2日	914413000751374664	惠州	8,000万元	49%	发光二级管、发射接收管、数码管等封装系列产品及其零配件的开发、生产、销售和技术咨询。
10	雷士照明工程	2016年12月21日	91441302MA4W3H6X4A	惠州	1,000万元	100%	研发、设计、生产、销售:照明灯具、灯用电器附件及其他照明器具、LED产品;照明工程项目设计、施工。
11	同恒雷士	2016年4月5日	91310113MA1GKDJK2F	上海	1,000万元	20%	灯具、灯饰、照明设备及配件、开关电缆的销售;照明建设工程安装、调试;从事照明系统科技、半导体科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;商务信息咨询;从事货物及技术的进出口业务。
12	雷士现代	2015年11月11日	91440400MA4UJR6L9P	珠海	1,000万元	50%	研发、设计、生产、销售照明灯具、灯用电器附件及其他照明器具、LED产品。
13	北京万豪润德	2018年03月26日	91110108MA01B0HQ97	北京	10,000万元	20%	技术转让、技术开发、技术推广、技术咨询。

## 5、雷士光电主要经营性资产情况

### (1) 房产情况

#### ①自有房屋

截至本公告日，雷士光电及子公司自有房屋情况如下：

序号	权利人	产权证号	房屋用途	座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	雷士光电	粤房地证字第 C5334162 号	办公	惠州市汝湖镇东亚村委会石桥头地段 (雷士办公楼)	5,973.71
2	雷士光电	粤房地证字第 C5334165 号	厂房	惠州市汝湖镇东亚村委会石桥头地段 (A 栋厂房)	10,492.50
3	雷士光电	粤房地证字第 C5334163 号	厂房	惠州市汝湖镇东亚村委会石桥头地段 (B 栋厂房)	10,492.50
4	雷士光电	粤房地证字第 C5334166 号	厂房	惠州市汝湖镇东亚村委会石桥头地段 (C 栋厂房)	10,492.50
5	雷士光电	粤房地证字第 C5334167 号	厂房	惠州市汝湖镇东亚村委会石桥头地段 (D 栋厂房)	10,492.50
6	雷士光电	粤房地权证惠州字第 00026343	车间	惠州市惠城区汝湖镇下围村厂房 E 栋	7,207.98
7	雷士光电	粤房地权证惠州字第 00026342	车间	惠州市惠城区汝湖镇下围村厂房 F 栋	7,207.62
8	雷士光电	粤房地权证惠州字第 00026341	车间	惠州市惠城区汝湖镇下围村厂房 G 栋	7,207.98
9	雷士光电	粤房地权证惠州字第 00026345	车间	惠州市惠城区汝湖镇下围村厂房 H 栋	7,207.62
10	雷士光电	粤房地权证惠州字第 00026347	车间/生产	惠州市惠城区汝湖镇下围村厂房 K 栋	2,905.52
11	雷士光电	粤房地权证惠州字第 00026346	车间/办公	惠州市惠城区汝湖镇下围村厂房 L 栋	7,795.72
12	雷士光电	粤房地权证惠州字第 1100219618	仓库	惠州市惠城区汝湖镇下围村六队 68 号仓库 M 栋	20,434.57
13	雷士光电	粤房地权证惠州字第 1100219614	仓库	惠州市惠城区汝湖镇下围村六队 68 号仓库 N 栋	11,418.00
14	雷士光电	粤房地权证惠州字第 1100219611	厂房	惠州市惠城区汝湖镇下围村六队 68 号厂房 P	10,673.03
15	雷士光电	粤房地证字第 C5334160 号	住宅、食堂	惠州市汝湖镇东亚村委会石桥头地段 (集体宿舍 1 号楼)	5,756.25
16	雷士光电	粤房地证字第 C5334161 号	住宅、食堂	惠州市汝湖镇东亚村委会石桥头地段 (集体宿舍 2 号楼)	5,756.25
17	雷士光电	粤房地证字第 C5334164 号	住宅、食堂	惠州市汝湖镇东亚村委会石桥头地段 (集体宿舍 3 号楼)	5,756.25



序号	权利人	产权证号	房屋用途	座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
18	雷士光电	粤房地权证惠州字第 00026349	宿舍	惠州市惠城区汝湖镇下围村宿舍 4 号楼	13,015.63
19	雷士光电	粤房地权证惠州字第 00026348	宿舍	惠州市惠城区汝湖镇下围村宿舍 5 号楼	6,195.16
20	雷士光电	粤房地权证惠州字第 00026344	活动室/客房	惠州市惠城区汝湖镇下围村服务中心	3,861.23
21	雷士光电	粤房地权证惠州字第 1100219615	停车场、宿舍	惠州市惠城区汝湖镇下围村六队 68 号单身公寓	5,950.33

截至本公告日，雷士光电上述 21 项房产不存在抵押及对外担保情况。

截至本公告日，雷士光电存在一处面积为 7,850.30 平方米的仓库（J 栋仓库）（账面价值 261.14 万元）未取得房产证，占雷士光电及各下属公司拥有的房屋建筑物总面积的 4.26%。雷士光电尚未取得权属证书的房产比例较小，且正在积极完善相关权属证书办理手续，不会对雷士光电的生产经营产生重大不利影响。截至本公告日，雷士光电未因上述事宜受到国土部门、房管部门出具的行政处罚。

## ②租赁房屋

截至本公告日，雷士光电及子公司对外租赁房屋情况如下：

序号	租赁方	出租方	房屋位置	面积 (m <sup>2</sup> )	用途
1	中山雷士	蔡焯健	中山市古镇东岸北路 307 号三楼厂房及宿舍一楼、二楼共 14 间宿舍	2,000.00	厂房、宿舍
2	中山雷士	蔡浩辉	中山市古镇东岸北路 309 号厂房、办公楼	6,700.00	厂房、办公
3	重庆雷士	重庆三峡产业投资有限公司	重庆万州经开区天子园北部新区援建标准厂房的 A、B、C、M、H、K、物流中心二	83,539.34	厂房
4	重庆雷士	重庆三峡产业投资有限公司	重庆万州经开区天子园生活服务区 B 栋 96 个房间、2 号楼 122 套房间、综合楼第一、二、四层	10,914.32	宿舍、综合服务
5	雷士光电	深圳市宏泰博创投资有限公司	深圳市南山区粤海街道软件产业基地 5 栋 E 单元 8H	348.00	办公

## (2) 土地使用权情况

截至本公告日，雷士光电及子公司土地使用权情况如下：

序号	权利人	产权证号	土地用途	座落	面积(m <sup>2</sup> )	使用年限至	取得方式
1	雷士光电	惠府国用(2007)第13021120012号	工业	广东省惠州市惠城区汝湖镇东亚村、下围村	99,236.2	2049/05/18	出让
2	雷士光电	惠府国用(2009)第13021120055号	工业	广东省惠州市惠城区汝湖镇东亚村、下围村	29,628.1	2049/05/18	出让
3	雷士光电	惠府国用(2009)第13021120056号	工业	广东省惠州市惠城区汝湖镇东亚村、下围村	61,085.7	2049/05/18	出让

截至本公告日，雷士光电上述3宗土地使用权不存在抵押及对外担保的情况。

### (3) 无形资产情况

#### 1) 注册商标

根据目前的方案，本次交易前，雷士光电将进行重组整合，重组整合后雷士光电共拥有124项境内注册商标，核心商标共70项，具体情况如下：

序号	注册号	商标名称.图形	核定使用商品	有效期至	取得方式
1	12654424		第6类：金属滑轮(非机器用)	2025年4月6日	原始取得
2	12654374		第6类：动物挂铃,金属焊条,铜焊合金,金属下锚柱,手铐,金属风向标,树木金属保护器,捕野兽陷阱,金属矿石,金属纪念碑	2024年10月20日	原始取得
3	3010371		第9类：变压器(电),电器联接器,整流器,集成电路,调光器(调节器)(电),灯光调节器(电),插头、插座及其他接触器(电接头),配电箱(电),变压器,配电控制台(电)	2023年2月20日	受让取得
4	5095451		第9类：光电开关(电器),电器联接器,变压器,电开关,高低压开关板,插头、插座及其他接触器(电接头),电器插头,控制板(电)	2019年5月6日	受让取得

序号	注册号	商标名称.图形	核定使用商品	有效期至	取得方式
5	12654837	雷士	第9类：数量显示器,邮戳检验器,验钞机,自动售票机,口述听写机,衣裙下摆贴边标示器,投票机,商品电子标签,摇奖机,衡量器具,尺(量器),测量器械和仪器,荧光屏,遥控装置,避雷器,电解装置,灭火设备,工业用放射设备,个人用防事故装置,眼镜,动画片,照蛋器,叫狗哨子,装饰磁铁,电栅栏,便携式遥控阻车器,电热袜	2026年8月20日	原始取得
6	12654899	雷士	第9类：计算机,复印机(照相、静电、热),无线电设备,电视机,幻灯,闪光灯泡(摄影),电缆,整流用电力装置,电门铃,电池	2026年6月20日	原始取得
7	1405407	雷士	第9类：电子变压器,电子镇流器	2020年6月6日	受让取得
8	1412506	雷士	第11类：照明灯,灯,电灯,天花板灯,石英灯,光管灯,节能灯,射灯	2020年6月20日	受让取得
9	12655002	雷士	第11类：灯,烹调用装置和设备,冷冻设备和机器,排气风扇,空气净化用杀菌灯,烫发用灯,野餐烧烤用火山岩石,舞台烟雾机,便携式一次性消毒小袋,聚合反应设备	2025年3月6日	原始取得
10	3010353	雷士	第11类：照明器,灯,灯罩,灯头,照明器械及装置,照明防护装置,聚光灯,顶灯,吊灯架,标准灯	2023年4月13日	受让取得
11	12655869	雷士	第19类：建筑用木材,屋顶板,木材,水泥,沥青,非金属天花板,建筑用非金属嵌板,非金属建筑材料,发光板材,非金属纪念碑	2024年12月27日	原始取得
12	3141934	雷士	第9类：防交通事故用反射盘,闪光灯(信号灯),闪号信号灯,自动指示牌,夜明标志牌,夜明或机械信号标志,夜明路标或机械路标,电子公告牌,霓虹灯,灯箱	2023年5月27日	受让取得

序号	注册号	商标名称,图形	核定使用商品	有效期至	取得方式
13	3141933		第 11 类: 车辆灯,汽车防眩装置,汽车灯,汽车照明设备,车辆防眩光装置,汽车转向指示灯,舞台灯具,圣诞树用电灯,水族池照明灯	2023 年 8 月 20 日	受让取得
14	3368389		第 19 类: 瓷砖,石料,石膏,混凝土建筑构件,耐火材料,石头,混凝土或大理石艺术品,非金属建筑物,建筑玻璃,涂层(建筑材料),石料粘合剂	2024 年 7 月 27 日	受让取得
15	9621019		第 6 类: 金属支架,铁板,普通金属合金,金属板条	2024 年 6 月 13 日	原始取得
16	12661192		第 6 类: 金属包装容器,金属标志牌,动物挂铃,金属焊条,金属下锚柱,手铐,金属风向标,树木金属保护器,捕野兽陷阱,普通金属艺术品,金属矿石,金属纪念碑	2024 年 10 月 20 日	原始取得
17	5095450		第 9 类: 光电开关(电器); 电器联接器; 变压器; 电开关; 高低压开关板; 插头、插座及其他接触器(电接头); 电器插头; 控制板(电); 电熨斗; 分线盒(电)	2018 年 12 月 20 日	原始取得
18	3010372		第 9 类: 变压器(电),电器联接器,整流器,集成电路,调光器(调节器)(电),灯光调节器(电),插头、插座及其他接触器(电接头),配电箱(电),变压器,配电控制台(电)	2025 年 10 月 20 日	受让取得

序号	注册号	商标名称.图形	核定使用商品	有效期至	取得方式
19	12661404		第9类：计算机,验钞机,自动售票机,邮戳检验器,口述听写机,衣裙下摆贴边标示器,投票机,摇奖机,尺(量器),导弹控制盒,核子仪器,原子射线仪器,核原子发电站控制系统,撞击试验用假人,运载工具驾驶和控制模拟器,科学用探测器,科学卫星,科学装置用隔膜,非医用激光器,工业或军用金属探测器,回旋加速器,宇宙学仪器,电子回旋加速器,粒子加速器,化学仪器和器具,剂量计,光导纤维(光学纤维),遥控装置,荧光屏,集成电路用芯片,发光二极管(LED),电解装置,灭火设备,工业用放射设备,叫狗哨子,装饰磁铁,电热袜,便携式遥控阻车器,电栅栏,照蛋器	2025年3月20日	原始取得
20	12661496		第11类：灯,照明器械及装置,发光二极管(LED)照明器具,运载工具用灯,烫发用灯,照明用提灯,野餐烧烤用火山岩石,舞台烟雾机,便携式一次性消毒小袋,聚合反应设备	2025年8月27日	原始取得
21	3010373		第11类：照明器,灯,灯罩,灯头,照明器械及装置,照明防护装置,聚光灯,顶灯,吊灯架,标准灯	2023年3月20日	受让取得
22	11045573		第11类：风扇(空气调节),通风设备和装置(空气调节),个人用电风扇,电暖器,炉子(取暖器具),便携式取暖器,热水袋,电热地毯	2025年4月6日	原始取得
23	16484506		第11类：炉子,风扇(空气调节),厨房用抽油烟机,电吹风,浴霸,太阳能热水器,淋浴热水器,消毒碗柜,电暖器,炉子(取暖器具)	2026年9月6日	原始取得

序号	注册号	商标名称,图形	核定使用商品	有效期至	取得方式
24	12662197		第 19 类: 建筑用木材,混凝土建筑构件,沥青,非金属天花板,非金属建筑材料,发光板材,石、混凝土或大理石艺术品,非金属纪念碑	2025 年 3 月 27 日	原始取得
25	1578473		第 9 类: 变压器(电),电子镇流器,电感镇流器,变压器,整流器,灯光调节器,集成电路块,电磁线圈,电线接线器(电),低压电源	2021 年 5 月 27 日	受让取得
26	12661315		第 9 类: 数量显示器,商品电子标签,复印机(照相、静电、热),衡量器具,气压表,感应器(电),避雷器,个人用防事故装置,眼镜,动画片	2025 年 4 月 6 日	原始取得
27	3141935		第 9 类: 防交通事故用反射盘,闪光灯(信号灯),闪光信号灯,自动指示牌,夜明标志牌,夜明或机械信号标志,夜明路标或机械路标,电子公告牌,霓虹灯,灯箱	2023 年 5 月 27 日	受让取得
28	3530176		第 9 类: 电门铃,报警器	2024 年 12 月 13 日	受让取得
29	3141932		第 11 类: 车辆灯,汽车防眩装置,汽车灯,汽车照明设备,车辆防眩光装置,汽车转向指示灯,舞台灯具,圣诞树用电灯,水族池照明灯	2023 年 8 月 20 日	受让取得
30	1418587		第 11 类: 照明灯,灯,电灯,天花板灯,石英灯,光管灯,节能灯,射灯	2020 年 7 月 6 日	受让取得
31	3368409		第 19 类: 木材,石料,混凝土建筑构件,耐火材料,非金属建筑结构,非金属建筑物,建筑玻璃,涂层(建筑材料),石料粘合剂,石膏	2024 年 7 月 27 日	受让取得
32	9621017		第 19 类: 非金属天花板,非金属支架,非金属板条,非金属屋顶材料,非金属建筑壁板,照明板,非金属板,非金属隔板,玻璃钢制天花板,非金属集成吊顶	2022 年 7 月 20 日	原始取得

序号	注册号	商标名称,图形	核定使用商品	有效期至	取得方式
33	12669241		第 6 类: 动物挂铃,金属焊条,铜焊合金,金属下锚柱,手铐,金属风向标,树木金属保护器,捕野兽陷阱,金属矿石,金属纪念碑	2024 年 10 月 20 日	原始取得
34	12669328		第 9 类: 邮戳检验器,验钞机,自动售票机,口述听写机,衣裙下摆贴边标示器,投票机,摇奖机,尺(量器),信号灯,集成电路用芯片,集成电路,发光二极管(LED),电开关,荧光屏,遥控装置,光导纤维(光学纤维),照明设备用镇流器,灯光调节器(电),电导体,变压器,电解装置,工业用放射设备,照蛋器,叫狗哨子,装饰磁铁,电栅栏,便携式遥控阻车器,电热袜	2025 年 4 月 6 日	原始取得
35	12671600		第 9 类: 信号灯,电开关,荧光屏,遥控装置,集成电路,照明设备用镇流器,集成电路用芯片,发光二极管(LED),光导纤维(光学纤维)	2025 年 3 月 20 日	原始取得
36	12671609		第 9 类: 信号灯,集成电路,发光二极管(LED),照明设备用镇流器,荧光屏,遥控装置,光导纤维(光学纤维),集成电路用芯片,电开关	2025 年 3 月 20 日	原始取得
37	12670031		第 11 类: 灯,照明器械及装置,发光二极管(LED)照明器具,顶灯,运载工具用灯,烫发用灯,照明用提灯,野餐烧烤用火山岩石,舞台烟雾机,便携式一次性消毒小袋,聚合反应设备	2025 年 2 月 20 日	原始取得
38	12670067		第 11 类: 烹调用装置和设备,冷冻设备和机器,排气风扇,热气装置,水净化设备和机器	2025 年 8 月 20 日	原始取得



序号	注册号	商标名称,图形	核定使用商品	有效期至	取得方式
39	12671656		第 11 类: 灯,照明器械及装置,发光二极管(LED)照明器具,电灯,运载工具用灯,烫发用灯,照明用提灯,野餐烧烤用火山岩石,舞台烟雾机,便携式一次性消毒小袋	2024 年 10 月 20 日	原始取得
40	12671665		第 11 类: 灯,照明器械及装置,发光二极管(LED)照明器具,电灯,运载工具用灯,烫发用灯,照明用提灯,野餐烧烤用火山岩石,舞台烟雾机,便携式一次性消毒小袋	2024 年 10 月 20 日	原始取得
41	12670031		第 11 类: 灯,照明器械及装置,发光二极管(LED)照明器具,顶灯,运载工具用灯,烫发用灯,照明用提灯,野餐烧烤用火山岩石,舞台烟雾机,便携式一次性消毒小袋,聚合反应设备	2025 年 2 月 20 日	原始取得
42	12670133		第 19 类: 建筑用木材,屋顶板,木材,沥青,非金属天花板,建筑用非金属嵌板,非金属建筑材料,发光板材,非金属纪念碑	2025 年 4 月 6 日	原始取得
43	12670171		第 19 类: 建筑石料,石膏,混凝土建筑构件,非金属地板砖,非金属耐火建筑材料,非金属建筑物,建筑玻璃,涂层(建筑材料),砖粘合料,石、混凝土或大理石艺术品	2024 年 11 月 20 日	原始取得
44	12676257		第 6 类: 金属片和金属板,金属管道,金属天花板,普通金属线,金属螺丝,家具用金属附件,五金器具,金属锁(非电),机器传动带用金属加固材料,金属包装容器,普通金属艺术品	2025 年 8 月 20 日	原始取得
45	7968035		第 11 类: 灯,顶灯,安全灯,标准灯,路灯,照明器械及装置,电灯,漫射灯,电灯插座,舞台灯具	2021 年 6 月 20 日	原始取得



序号	注册号	商标名称,图形	核定使用商品	有效期至	取得方式
46	11045553	光环境专家	第 11 类: 风扇(空气调节),通风设备和装置(空气调节),个人用电风扇,电吹风,浴霸,电暖器,炉子(取暖器具),便携式取暖器,热水袋,电热地毯	2024 年 4 月 13 日	原始取得
47	12676287		第 11 类: 空气净化用杀菌灯,烫发用灯,烹调用装置和设备,野餐烧烤用火山岩石,冷冻设备和机器,排气风扇,头发用吹风机,热气装置,舞台烟雾机,供暖装置,自动浇水装置,浴霸,水净化设备和机器,便携式一次性消毒小袋,电暖器,气体引燃器,聚合反应设备	2024 年 10 月 20 日	原始取得
48	11042387	光环境专家	第 19 类: 非金属天花板,非金属支架,非金属板条,非金属屋顶,非金属建筑材料,非金属板,非金属护壁板,玻璃钢制天花板,非金属集成吊顶,发光板材	2023 年 12 月 6 日	原始取得
49	12676308		第 19 类: 木材,建筑用砂石,石膏,水泥,混凝土建筑构件,建筑用非金属砖瓦,建筑玻璃,非金属天花板,发光板材,非金属建筑物	2024 年 10 月 20 日	原始取得
50	11042386	光环境专家	第 6 类: 金属天花板,金属支架,铝塑板,铁板,金属屋顶,金属搁栅,普通金属合金,金属板条,金属建筑材料,金属集成吊顶	2023 年 10 月 20 日	原始取得
51	7968017		第 9 类: 光导丝(光学纤维)	2021 年 6 月 13 日	原始取得
52	3664502	光环境专家	第 11 类: 照明器,灯,顶灯,安全灯,照明防护装置,照明器械及装置,聚光灯,路灯,标准灯	2025 年 3 月 27 日	受让取得
53	3664503	光环境专家	第 9 类: 光导丝(光学纤维),照明设备用镇流器,变压器,插头、插座及其他接触器(电接头),灯光调节器(电),计算机软件(已录制),电开关,信号灯,高低压开关板,信号灯.	2025 年 3 月 27 日	受让取得

序号	注册号	商标名称,图形	核定使用商品	有效期至	取得方式
54	12676235		第9类: 信号灯,光学灯,集成电路用芯片,集成电路,发光二极管(LED),电开关,荧光屏,遥控装置,光导纤维(光学纤维),照明设备用镇流器	2024年10月20日	原始取得
55	12676240		灯,运载工具用灯,空气净化用杀菌灯,烫发用灯,烹调用装置和设备,野餐烧烤用火山岩石,冷冻设备和机器,排气风扇,舞台烟雾机,便携式一次性消毒小袋	2025年4月27日	原始取得
56	18242311		第9类: 平板电脑,计步器,考勤机,信号灯,夜明或机械信号标志,霓虹灯,手机,电开关,插头、插座和其他接触器(电连接),荧光屏,遥控装置,集成电路,光导纤维(光学纤维),发光二极管(LED),电池	2026年12月13日	原始取得
57	18242686		第19类: 木地板,大理石,石膏板,混凝土建筑构件,发光铺路块料,非金属天花板,非金属建筑材料,非金属建筑物,建筑玻璃,非金属纪念碑	2026年12月13日	原始取得
58	18241630A		第6类: 金属片和金属板,金属标志牌,金属焊条	2027年1月27日	原始取得
59	18241630		第6类: 金属天花板,金属建筑材料; 铝塑板; 金属轨道; 普通金属线; 金属环; 家具用金属附件; 五金器具; 弹簧(金属制品); 非电器缆绳用金属接头	2028年6月13日	原始取得
60	18242509A		第11类: 灯,照明器械及装置,烫发用灯,运载工具用照明装置,空气净化用杀菌灯,乙炔灯,烹调用装置和设备,冰箱,空气调节设备,加热装置,淋浴热水器,浴霸,消毒器,电暖器	2027年1月27日	原始取得

序号	注册号	商标名称,图形	核定使用商品	有效期至	取得方式
61	18242161A		第9类: 平板电脑,计步器,考勤机,夜明或机械信号标志,霓虹灯,信号灯,手机,电开关,插头、插座和其他接触器(电连接), 荧光屏,遥控装置,集成电路,光导纤维(光学纤维),发光二极管(LED)	2027年1月27日	原始取得
62	12671594		第9类: 信号灯,集成电路,发光二极管(LED),照明设备用镇流器,荧光屏,遥控装置,光导纤维(光学纤维),集成电路用芯片,电开关	2025年3月20日	原始取得
63	12671646		第11类: 灯,照明器械及装置,发光二极管(LED)照明器具,电灯,运载工具用灯,烫发用灯,照明用提灯,野餐烧烤用火山岩石,舞台烟雾机,便携式一次性消毒小袋	2024年10月20日	原始取得
64	4374881		第11类: 照明器,照明器械及装置,灯,油灯,汽车照明设备,喷焊灯	2021年1月6日	原始取得
65	18242720		第19类: 木地板,大理石,石膏板,混凝土建筑构件,发光铺路块料,非金属建筑材料,非金属天花板,非金属建筑物,建筑玻璃,非金属纪念碑	2026年12月13日	原始取得
66	18241759A		第6类: 金属焊条,金属制身份鉴别手环,金属风向标,普通金属艺术品,金属纪念碑	2027年4月20日	原始取得
67	7603360		第9类: 电器接插件,电线连接物,电缆接头套,接线盒(电),电器插头,插头、插座及其他接触器(电接头),插座、插头和其他连接物(电器连接),配电箱(电),高低压开关板,电开关,断路器,光学纤维(光导单纤维)	2021年2月20日	原始取得
68	11070313		第9类: 发光式电子指示器,硅外延片,石墨电极,芯片(集成电路),发光二极管(LED),半导体器件,自动定时开关,照明设备用镇流器	2024年3月6日	原始取得

序号	注册号	商标名称.图形	核定使用商品	有效期至	取得方式
69	18242597A		第 11 类：灯,照明器械及装置,空气净化用杀菌灯,烫发用灯,运载工具用照明装置,乙炔灯,烹调用装置和设备,冰箱,空气调节设备,加热装置,消毒器,电暖器	2027 年 1 月 27 日	原始取得
70	7601487		第 11 类：照明用发光管,照明用放电管,照明器械及装置,灯,电灯,漫射灯,节能灯,LED 灯,电灯插座,路灯,安全灯,舞台灯具,日光灯管	2021 年 2 月 20 日	原始取得

## 2) 专利

截至目前，雷士光电及其下属企业已取得总计约 400 项专利，其中，发明专利 22 项，具体列表如下：

序号	专利名称	申请(专利权)人	专利号	取得方式	申请日
1	一种覆铜 AISiC 复合散热基板及其制备方法	雷士光电、华南理工大学	201310420775X	受让取得	2013-9-16
2	支架灯具、灯盘灯具冲压加工机床及其冲压加工工艺	雷士光电	2008101986597	原始取得	2008-9-17
3	一种可伸缩灯具	雷士光电	2009100379407	原始取得	2009-3-13
4	一种 LED 灯具	雷士光电	2010105353798	原始取得	2010-11-4
5	多级散热式 LED 灯	雷士光电	201110026594X	原始取得	2011-1-25
6	电子镇流器及其自动热重启电路	雷士光电	2011101542827	原始取得	2011-6-10
7	高强度气体放电灯电感镇流器	雷士光电、重庆雷士	2011101670134	原始取得	2011-6-21
8	自吸气散热式筒灯及其自吸气散热方法	雷士光电	2011101770950	原始取得	2011-6-28
9	连接弹片及采用其的灯盘	雷士光电、重庆雷士	2011101835137	原始取得	2011-7-1
10	LED 照明模块及其光控方法	雷士光电	2011102360385	原始取得	2011-8-17
11	一种灯具及其灯座	雷士光电	2011102929485	原始取得	2011-9-30
12	半导体照明驱动电路和半导体照明装置	雷士光电	2011103298061	原始取得	2011-10-27
13	半导体光源模组	雷士光电	2012102526652	受让取得	2012-7-20

序号	专利名称	申请(专利权)人	专利号	取得方式	申请日
14	半导体照明装置	雷士光电	2012102614441	受让取得	2012-7-27
15	半导体照明装置	雷士光电	2012103233678	受让取得	2012-9-5
16	LED 照明装置及其防爆电源	雷士光电	201310233004X	受让取得	2013-6-13
17	一种半导体光源支架灯	雷士光电	2013102999400	受让取得	2013-7-17
18	多路调光装置及其调光方法	雷士光电、重庆雷士	2013105369249	受让取得	2013-11-4
19	LED 筒灯	雷士光电、重庆雷士	2013107499139	受让取得	2013-12-31
20	轨道头和轨道灯	雷士光电	201510566334X	原始取得	2015-9-9
21	组合式照明装置	中山雷士	2011100059779	受让取得	2011-1-13
22	LED 光源灯丝支架及 LED 光源灯丝的制造方法	雷通光电	2014102042225	原始取得	2014-5-14

## 6、主营业务情况

(1) 主要产品（或服务）所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

### 1) 行业管理体制

#### ①行业分类

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年版），雷士光电所从事的商业照明与家居照明灯具制造业务的属于 C 类“制造业”中的 C38 “电气机械和器材制造业”。

#### ②行业主管部门

本行业主管部门为国家工业和信息化部，负责制定并组织实施行业规划、计划和指导性产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章并调控行业发展，拟订行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

全国照明电器标准化技术委员会隶属于中国国家标准化管理委员会，其主要任务是制定照明电器行业的国家标准、行业标准；制、修订标准的计划并负责组织落实及管理工作；研究和提出本行业的 IEC（国际电工委员会）标准草案、修

改意见和参加表决；承担本专业国家、行业标准的宣讲、解释及技术咨询。

### ③行业协会

中国照明学会是中国科学技术协会所属全国性一级学会，其主要任务是在照明领域开展学术交流、技术咨询、技术培训，编辑出版照明科学技术书刊、普及照明科技知识，促进国内外照明领域的学术交流活动 and 加强科技工作者之间的联系，并通过科技项目评估论证和举办照明科技博览会。

中国照明电器协会是由照明电器行业的企业、事业单位自愿组成的社会团体，其主要职责包括提出制订行业规划、政策、立法等方面的建议；开展行业调查统计，收集和发布行业信息；参与制订和修订行业的产品标准；与国外同行业及相关组织建立联系，开展国际交流与合作等工作。

## 2) 行业法律法规和政策

绿色照明是我国行业的发展方向，国家近年来制定了一系列的法律法规和扶持政策，具体如下：

序号	文件名称	发布时间	发布单位	与本行业相关的内容
1	《半导体照明产业“十三五”发展规划》	2017年7月	国家发改委、教育部、科技部等13个部委	到2020年，我国半导体照明关键技术不断突破，产品质量不断提高，产品结构持续优化，产业规模稳步扩大，产业集中度逐步提高，形成1家以上销售额突破100亿元的LED照明企业，培育1~2个国际知名品牌，10个左右国内知名品牌；推动OLED照明产品实现一定规模应用；应用领域不断拓宽，市场环境更加规范，为从半导体照明产业大国发展为强国奠定坚实基础。
2	《“十三五”节能环保产业发展规划》	2016年12月	国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、环境保护部	推动半导体照明节能产业发展水平提升，加快大尺寸外延芯片制备、集成封装等关键技术研发，加快硅衬底LED技术产业化，推进高纯金属有机化合物(MO源)、生产型金属有机源化学气相沉积设备(MOCVD)等关键材料和设备产业化，支持LED智能系统技术发展，加快智能控制等通用技术的推广应用。
3	《轻工业发展规划(2016-2020)》	2016年8月	工信部	“十三五”要以市场为导向，以提高发展质量和效益为中心，以深度调整、创新提升为主线，以企业为主体，以增强创新、质量管理

序号	文件名称	发布时间	发布单位	与本行业相关的内容
	年)》			和品牌建设能力为重点, 大力实施增品种、提品质、创品牌的“三品”战略, 改善营商环境, 从供给侧和需求侧两端发力, 推进智能和绿色制造, 优化产业结构, 构建智能化、绿色化、服务化和国际化的新型轻工业制造体系, 为建设制造强国和服务全面建成小康社会的目标奠定基础。
4	《国家创新驱动发展战略纲要》	2016年5月	中共中央、国务院	推动产业技术体系创新, 创造发展新优势。发展智能绿色制造技术, 推动制造业向价值链高端攀升; 发展安全清洁高效的现代能源技术, 推动能源生产和消费革命; 发展资源高效利用和生态环保技术。
5	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	2016年3月	2016全国两会	推进能源消费革命。推广高效烟气除尘和余热回收一体化、高效热泵、半导体照明、废弃物循环利用等成熟适用技术。
6	《能源效率标识管理办法》	2016年2月	国家发改委、国家质检总局	加强节能管理, 推动节能技术进步, 提高用能产品能源效率, 推广高效节能产品。
7	《中国制造2025》	2015年5月	国务院	强调未来制造业是绿色、节能、环保与智能化发展; 明确提出要加快发展智能制造装备和产品, 统筹布局和推动智能家电、智能照明电器产品研发和产业化。
8	《能效“领跑者”制度实施方案》	2014年12月	国家发改委、财政部、工业和信息化部、国管局、国家能源局、国家质检总局、国家标准委	建立能效“领跑者”制度, 对能效领跑者给予政策扶持, 引导企业、公共机构追逐能效“领跑者”。此外, 将适时将能效领跑者指标纳入强制性能效、能耗限额国家标准, 完善标准动态更新机制, 不断提高能效准入门槛。变频空调、电冰箱、滚筒洗衣机、平板电视等家电产品首批实施能效“领跑者”制度, 以后逐步扩展到办公设备、商用设备、照明产品、工业设备以及交通运输工具等产品。
9	《能源发展战略行动计划(2014-2020年)》	2014年6月	国务院办公厅	实施绿色建筑行动计划。尽快推行75%的居住建筑节能设计标准, 加快绿色建筑建设和既有建筑改造, 大力推广节能电器和绿色照明, 积极推进新能源城市建设。到2020年, 城镇绿色建筑占新建建筑的比例达到50%。
10	《2014-2015年节能减排	2014年5月	国务院	加快实施节能技术装备产业化示范工程, 推广应用低品位余热利用、半导体照明、稀土

序号	文件名称	发布时间	发布单位	与本行业相关的内容
	低碳发展行动方案》			永磁电机等先进技术装备，形成节能能力1100万吨标准煤。
11	《关于加快发展节能环保产业的意见》	2013年8月	国务院	推动半导体照明产业化。整合现有资源，提高产业集中度，培育10-15家掌握核心技术、拥有知识产权和知名品牌的龙头企业，建设一批产业链完善的产业集聚区，关键生产设备、重要原材料实现本地化配套。加快核心材料、装备和关键技术的研发，着力解决散热、模块化、标准化等重大技术问题。推动超高效节能产品市场消费。强化能效标识和节能产品认证制度实施力度，引导消费者购买高效节能产品。继续采取补贴方式，推广高效节能照明、高效电机等产品。研究完善峰谷电价、季节性电价政策，通过合理价差引导群众改变生活模式，推动节能产品的应用。
12	《半导体照明节能产业规划》	2013年2月	国家发改委、科技部等六大部委	LED芯片国产化率80%以上；核心器件的发光效率与应用产品的质量达到国际同期先进水平；大型MOCVD装备、关键原材料实现国产化，检测设备国产化率达70%以上。
13	《中国逐步降低荧光灯含汞量路线图》	2013年2月	工信部、科技部、环保部	到2014年底，通过淘汰液汞工艺，生产过程中汞排放量比2010年减少约50%，到2015年，单只荧光灯产品平均含汞量比2010年减少约80%，一半以上的荧光灯含汞量低于1毫克。
14	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	2013年2月	国家发改委	确定了战略性新兴产业的细分产品包括高效照明产品及系统。
15	《国务院办公厅关于转发发展改革委住房城乡建设部绿色建筑行动方案的通知》	2013年1月	国家发改委、住建部	新建建筑严格落实强制性节能标准，既有建筑节能改造。编制绿色建筑重点技术推广目录，加快普及高效节能照明产品、风机、水泵、热水器、办公设备、家用电器及节水器具等。
16	《荧光灯行业清洁生产技术推广方案》	2013年1月	工信部	到2015年，完成低汞生产工艺(年产3000万支以上紧凑型荧光灯)、荧光灯用高性能固汞生产工艺的产业化应用示范，在满足荧光灯各项性能要求的同时，实现生产过程中削减汞使用量和排放量。
17	《关于印发	2013年1	国家发改	到2015年，60W以上普通照明用白炽灯全部



序号	文件名称	发布时间	发布单位	与本行业相关的内容
	半导体照明节能产业规划的通知	月	委、科技部、工信部、财政部、住建部、国家质检总局	淘汰，市场占有率将降到 10% 以下；节能灯等传统高效照明产品市场占有率稳定在 70% 左右；LED 功能性照明产品市场占有率达 20% 以上。LED 照明节能产业产值年均增长 30% 左右，2015 年达到 4,500 亿元（其中 LED 照明应用产品 1,800 亿元）。产业结构进一步优化，建成一批特色鲜明的半导体照明产业集聚区。形成 10-15 家掌握核心技术、拥有较多自主知识产权和知名品牌、质量竞争力强的龙头企业。
18	《半导体照明科技发展“十二五”专项规划》	2012 年 7 月	科技部	2015 年半导体照明产业规模达到 5,000 亿元，培育 20-30 家掌握核心技术、拥有较多自主知识产权、自主品牌的龙头企业，扶持 40-50 家创新高技术企业，建成 50 个“十城万盏”试点示范城市和 20 个创新能力强、特色鲜明的产业化基地，完善产业链条，优化产业结构，提高市场占有率，显著提升半导体照明产业的国际竞争力。
19	《“十二五”节能环保产业发展规划》	2012 年 6 月	国务院	将高效照明产品作为节能产品之一重点领域，主要内容为加快半导体照明（LED、OLED）研发，重点是金属有机源化学气相沉积设备（MOCVD）、高纯金属有机化合物（MO 源）、大尺寸衬底及外延、大功率芯片与器件、LED 背光及智能化控制等关键设备、核心材料和共性关键技术，示范应用半导体通用照明产品，加快推广低汞型高效照明产品。
20	《中国逐步淘汰白炽灯路线图》	2011 年 11 月	国家发改委、商务部、海关总署、工商行政管理总局、国家质检总局	决定从 2012 年 10 月 1 日起，按功率大小分阶段逐步禁止进口和销售普通照明白炽灯。中国逐步淘汰白炽灯路线图分为五个阶段：2011 年 11 月 1 日至 2012 年 9 月 30 日为过渡期，2012 年 10 月 1 日起禁止进口和销售 100 瓦及以上普通照明白炽灯，2014 年 10 月 1 日起禁止进口和销售 60 瓦及以上普通照明白炽灯，2015 年 10 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日为中期评估期，2016 年 10 月 1 日起禁止进口和销售 15 瓦及以上普通照明白炽灯，或视中期评估结果进行调整。
21	《“十二五”城市绿色照明规划纲要》	2011 年 11 月	住建部	积极应用高效照明节能产品及技术，加快城市绿色照明节能改造步伐，城市照明高光效、长寿命光源的应用率不低于 90%，严禁在新建项目中使用高耗能、低效照明设施和产品，

序号	文件名称	发布时间	发布单位	与本行业相关的内容
				用两年时间全面淘汰城市照明低效、高耗产品。
22	《“十二五”节能减排综合性工作方案》	2011年8月	国务院	实施节能重点工程。实施锅炉窑炉改造、电机系统节能、能量系统优化、余热余压利用、节约替代石油、建筑节能、绿色照明等节能改造工程，以及节能技术产业化示范工程、节能产品惠民工程、合同能源管理推广工程和节能能力建设工程。
23	《国家“十二五”科学和技术发展规划》	2011年7月	科技部	大力培育和发展战略新兴产业，其中节能环保产业中包含半导体照明。加快“十城万盏”半导体照明试点示范。2015年白光发光二极管的发光效率达到国际同期先进水平，半导体照明占据国内通用照明市场30%以上份额，产值预期达到5,000亿元，推动我国半导体照明产业进入世界前三强。
24	《关于加快培育和发展的战略性新兴产业的决定》	2010年10月	国务院	确定了战略性新兴产业的发展方向，其中包括节能环保产业。对于节能环保产业，重点开发推广高效节能技术装备及产品，实现重点领域关键技术突破，带动能效整体水平的提高。
25	《城市照明管理规定》	2010年5月	住建部	城市照明维护单位应当建立和完善分区、分时、分级的照明节能控制措施，严禁使用高耗能灯具，积极采用高效的光源和照明灯具、节能型的镇流器和控制电器以及先进的灯控方式，优先选择通过认证的高效节能产品。任何单位不得在城市景观照明中有过度照明等超能耗标准的行为。新建、改建城市道路项目的功能照明装灯率应达到100%。
26	《半导体照明节能产业发展意见》	2009年9月	国家发改委、科技部、工信部、财政部、国家住房和城乡建设部、国家质检总局	明确了半导体节能产业的发展目标：到2015年，半导体照明节能产业产值年均增长率在30%左右；产品市场占有率逐年提高，功能性照明达到20%左右，景观装饰等产品市场占有率达到70%以上；企业自主创新能力明显增强，产业集中度显著提高，拥有自主品牌、较大市场影响力的骨干龙头企业达到10家左右；初步建立半导体照明标准体系；对重点领域的照明产品提出明确的发展目标：开发和推广替代白炽灯、卤钨灯等节能效果显著、性价比高的半导体照明定型产品；开发和推广停车场、隧道、道路等性能要求高、照明时间长的功能性半导体照明定型产品。
27	《关于加快	2010年4	国务院	充分发挥市场机制作用，加强政策扶持和引

序号	文件名称	发布时间	发布单位	与本行业相关的内容
	推行合同能源管理促进节能服务产业发展的意见》	月		导，积极推行合同能源管理，加快节能新技术、新产品的推广应用，促进节能服务产业发展，不断提高能源利用效率。
28	《高效照明产品推广财政补贴资金管理暂行办法》	2007年12月	财政部、国家发改委	由中央财政预算安排财政补贴资金，用于支持采用高效照明产品替代在用的白炽灯和其他低效照明产品。补贴资金采取间接补贴方式，由财政补贴给中标企业，再由中标企业按中标协议供货价格减去财政补贴资金后的价格销售给终端用户，最终受益人是大宗用户和城乡居民。
29	《关于建立政府强制采购节能产品制度的通知》	2007年7月	国务院	明确指出，各级政府机构使用财政性资金进行政府采购活动时，在技术、服务等指标满足采购需求的前提下，要优先采购节能产品，对部分节能效果、性能等达到要求的产品，实行强制采购。
30	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	2006年2月	国务院	将“高效节能、长寿命的半导体照明产品”列入我国科学和技术发展的重点领域及其优先主题之能源。

## (2) 主要产品（或服务）的用途及报告期的变化情况

### 1) 主营业务

雷士光电为绿色节能照明企业，主要从事商业照明与家居照明灯具的研发、生产和销售。报告期内，公司主营业务未发生变化。

### 2) 主要产品

目前雷士光电的主要产品共分两大类，包括商业照明灯具、家居照明灯具。

#### ①商业照明灯具

雷士光电生产的商业照明灯具主要产品线包括筒灯、天花灯、射灯、灯盘、支架、投光灯、壁灯、庭院灯、草坪灯、埋地灯、水下灯、路灯、隧道灯及消防应急灯系列产品，主要的应用场所包括内外大型会场、酒店、商超、写字楼、地

产、道路、机场等。

商业照明灯具的主要产品示例如下：



筒灯系列



天花灯系列



格栅射灯系列



轨道射灯系列



灯盘系列



支架系列



投光灯系列



壁灯系列



庭院灯系列



草坪灯系列



埋地灯系列



水下灯系列



路灯系列



隧道灯系列



消防应急灯系列一



消防应急灯系列二

## ②家居照明灯具

雷士光电生产的家居照明灯具主要产品线包括铝材灯、蜡烛灯、铁艺灯、平板低压灯、全铜灯、亚克力灯及厨卫产品等系列产品，涵盖客厅、餐厅、卧室、儿童房、厨卫、阳台灯多个室内应用场所。

家居照明灯具的主要产品示例如下：



铝材灯系列



蜡烛灯系列



铁艺灯系列



平板低压灯系列



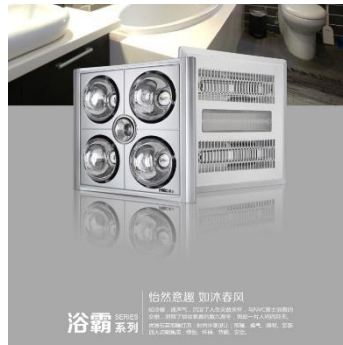
全铜灯系列



亚克力灯系列



换气扇系列



浴霸系列

集成吊顶



集成吊顶系列

### (3) 主要经营模式

#### 1) 采购模式

##### ① 采购模式

雷士光电主要原材料包括电子元器件及配件、光源材料、五金材料、塑料、包装材料及OEM成品等。雷士光电的采购以直接采购为主。

雷士光电采用三级采购管理的供应链管理体系，实行采、购分开管理，由战略采购中心负责无货源申请的价格数据建立、货源建立、供应商产能布局及年度招标工作及价格审核；供应链管理负责供应商周期性的考核数据收集与评估报告、成本核算、流程文件的梳理与完善；采购部负责对采购计划的编制，采购订单的拟定、发出与跟进与跟催，异常采购的跟进、协调与沟通，并负责对供应商月度交付及时性交期回复及时率进行考核。在具体采购工作上，也采用分级采购原则，战略采购中心、供应链管理集中采购大宗原材料、重要物料，采购部采购生产性物料、临时物料、零散物料及部分辅料。上述采购数据的生成、执行和核对均采用ERP系统进行数字化管理。

雷士光电建立了富有经验的采购队伍，具备强大的原材料采购和供应链管理优势。雷士光电在每年根据需求预测实施整合采购战略，通过整合采购需求获得批量优势议价能力，实施年度价格谈判，雷士光电根据年度价格谈判结果实施对应订单材料的采购。

## ② 供应商管理模式及采购制度

雷士光电选择了一批具有一定规模的生产能力和长期供货能力、具有良好的质量管理和技术水平、价格和付款方式合理、服务及配合度良好的供应商群体，并建立了长期、稳定的供货合作关系。

根据供应商选择及管理的相关公司内部政策文件，雷士光电按照品质50%、交期30%、成本20%原则根据供应商综合评分进行供应商的选择；对供应商进行基于《供应商定期综合考核评价汇总表》的年度评分考核，并将年度考核分为A、B、C、D四个等级；对供应商实施分级管理、分级采购的政策，即不同对不同等级的供应商采取不同的货款支付、采购比例及质量控制的相关政策。

雷士光电制定了《采购控制程序》、《供应商开发控制程序》、《供方管理控制程序》、《供应链价格管理制度》等采购内控制度，以保证采购的价格、交期及质量符合要求。

## ③ OEM采购情况

家居照明灯饰主要为雷士光电子公司的中山雷士、雷士橱卫通过OEM的方式进行采购，采购的主要产品包括传统灯饰、枝型灯灯饰、新中式灯饰、后现代简约灯饰及换气扇、浴霸、吊顶等，以直接采购为主。

OEM采购也采用三级采购管理体系，实行采、购分开管理，由技术部定价组负责无货源BOM净成本数据建立、货源建立、供应商产能布局，采购部负责对大宗物料的年度招标工作及价格审核；供应链管理部负责对供应商周期性的考核数据收集与评估报告、成本核算、流程文件的梳理与完善；计划定单部负责对采购计划的编制，采购订单的拟定、发出与跟进与跟催，异常采购的跟进、协调与沟通，并负责对供应商月度交付及时性交期回复及时率进行考核。上述采购数据的生成、执行和核对均采用ERP系统进行数字化管理。

中山雷士建立了富有经验的供应链团队，具备强大的OEM采购和供应链管理优势。中山雷士每年根据需求预测实施整合采购战略，通过整合采购需求以及供应商资源，大宗物料集中招标，关键器件光源模组、驱动集中采购，获得批量优势议价能力，实施价格谈判，根据年度价格谈判结果、季节团购实施对应订单需求的采购。每年年初中山雷士、雷士橱卫会与合格供应商签定框架型协议《供需合作协议》并提供雷士品牌《授权书》资质，以建立长期合作关系。

## 2) 生产模式

### ①自制产品

雷士光电的商业照明灯具产品主要采用自制生产方式。

由于上述照明产品尤其是商业照明灯具产品的种类、型号和规格众多，为满足客户订单的品质、数量及交期，同时考虑安全库存、履约能力，雷士光电基本采取订单生产和安全库存相结合的生产模式，综合考虑市场部门销售预测、订单情况、库存情况等因素，制定年度、月、周或日生产计划。对于常规及大批量产品，雷士光电通常采取订单生产+安全库存的生产模式，安全库存主要是基于销售部门对未来销售的预测情况、公司已获订单情况、自身库存余额情况以及生产能力等综合因素判断。对于定制的小批量产品，雷士光电通常采取订单生产模式，根据销售订单的签订情况进行生产加工，以销定产。

雷士光电利用SAP系统对上述生产的各个环节进行自动化、数字化的管理。

### ②OEM产品

由于家居照明灯具的品种繁多，且装饰灯、吊灯等产品的款式比较丰富，标准化生产的效用不高，因此雷士光电的家居照明灯具主要采用OEM方式进行外协生产。采用OEM模式进行生产时，代工厂商会依据雷士光电提供的设计图及规格要求，在雷士光电制定的供应商处采购原材料并按照雷士光电特定的条件而生产，生产和制造的环节都需要满足雷士光电的技术标准及质量控制要求，雷士光电亦会对代工厂商实施全程品质监督，以保证产品品质及交期。

## 3) 销售模式



### ①销售模式

雷士光电采用以经销为主，直销为辅的销售模式。

雷士光电在国内拥有34家运营中心（省级独家经销商），运营中心下辖3,500家以上的区域经销商，区域经销商及其下属经销商旗下共有4,000家以上的专卖店，省会城市覆盖率为90%以上，地级城市覆盖率为85%以上，县级市或县级城市覆盖率为60%以上。独家区域经销商其下属经销商的专卖店包含商业照明专卖店、家居照明专卖店、商业照明和家居照明综合店。

此外，雷士光电的部分大型客户照明相关产品采用直接销售模式，直接销售模式占雷士光电年度销售额的比例较低。

### ②经销商管理模式

雷士光电经营多年，目前已经建立了成熟的经销网络。雷士光电与经销商签订年度经销协议，向经销商销售雷士品牌产品，经销商以买断方式获得产品后，再通过照明工程承接、分销、专卖店零售、批发至商场超市和五金门店等多种方式对外销售。

雷士光电产品发给经销商后，只有在出现产品质量问题，才允许经销商进行退换货。经销商需向雷士光电提出退换货申请，经公司审核批准后方可实施。

雷士光电的专业照明销售中心负责市场管理及通路规划，确保业绩达成；统筹渠道管理、商照专卖店建设、工程运营体系建设；客户关系维护；组织管理运营体系等业务工作。雷士光电建立了经销商的开发与评审、建店的相关补贴政策、合同签订与年度销售任务的确定原则、培训管理与技术支持、销售返点政策等一系列经销商管理的相关政策。

### 4) 盈利模式

雷士光电作为专业绿色节能照明企业，主要通过销售其自产或OEM的商业照明与家居照明灯具等产品实现销售收入与利润。

### 5) 结算模式

雷士光电主要以经销商模式销售，对于经销商，雷士光电销售主要采用先款

后货的模式，并根据销售及考核情况对经销商提供适当的信用额度。经销商以现汇转账、银行承兑汇票等方式支付货款至公司制定账户，雷士光电每月与经销商进行一次对账，以核对销售数据、货款支付情况及信用额度使用情况等信息。

此外，雷士光电的部分产品采用直接销售模式，采用直接销售模式的主要为部分大型客户照明相关产品。该部分销售的结算主要采用预付、验收后付余款的结算方式，并存在质保金情况。

#### (4) 报告期内业务发展情况

##### 1) 主要产品的销售收入情况

根据未经审计的模拟财务报表，雷士光电2016年、2017年分别实现主营业务收入234,698.86万元、257,428.37万元。分产品收入情况方面，雷士光电2016年、2017年主营业务收入来自于商业照明灯具、家居照明灯具，具体如下：

单位：万元

业务名称	2017 年度			2016 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
商业照明灯具	150,006.54	94,069.37	37.29%	149,860.17	98,724.34	34.12%
家居照明灯具	107,421.83	66,126.73	38.44%	84,838.69	54,673.35	35.56%
合计	257,428.37	160,196.10	37.77%	234,698.86	153,397.69	34.64%

##### 2) 主要原材料和能源情况

报告期内公司自制生产的主要原材料为电子元器件及配件、光源材料、五金材料、塑料、包装材料等。报告期内，公司生产主要能源为电力，惠州生产基地用电来自惠州电网、万州生产基地用电来自于万州电网，供应充足。

报告期内公司家居照明灯饰主要采用 OEM 模式生产。OEM 生产模式在照明行业较为普遍，我国照明加工厂商数量较多，生产加工能力较强，其他照明企业如飞利浦、欧司朗、欧普照明等也均有大量产品采用 OEM 模式生产。雷士光电家居照明灯饰主要为雷士光电子公司的中山雷士、雷士橱卫通过 OEM 的方式进行采购，采购的主要产品包括传统灯饰、枝型灯灯饰、新中式灯饰、后现代简约灯饰及换气扇、浴霸、吊顶等。由于家居照明灯具的品种繁多，且装饰灯、吊

灯等产品的款式比较丰富，标准化生产的效用不高，因此雷士光电的家居照明灯具主要采用 OEM 方式进行外协生产。目前我国照明产品加工产能较大，不存在供应瓶颈。

## **7、对交易标的其他情况的说明**

(1) 雷士光电不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项。

(2) 报告期内雷士光电不存在境外生产经营的情形。

(3) 雷士光电不存在高危险、重污染的情形。

(4) 本次重大资产重组收购雷士光电100%股权的交易不涉及债权债务转移。

(5) 雷士光电最近三年未受到行政处罚或刑事处罚，也不存在其他影响其合法存续的违法违规事项。目前也并未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。

## **(五) 本次交易对上市公司的影响**

### **1、本次交易对上市公司股权结构的影响**

本次交易之前，公司控股股东为芜湖德豪投资，持有公司292,356,800股，占总股本的16.57%，实际控制人为王冬雷，持有芜湖德豪投资90%的股权。此外，实际控制人的一致行动人王晟直接持有上市公司34,406,400股股份，占总股本的1.95%。芜湖德豪投资与一致行动人王晟合计持有上市公司326,763,200股股份，持股比例为18.52%。

根据本次交易方案，交易完成后，王冬雷仍为上市公司实际控制人，不会导致上市公司实际控制人变更。

### **2、本次交易对上市公司主营业务的影响**

本次交易前，上市公司主要从事小家电及LED的研发、生产和销售。本次交易完成后，上市公司将进一步扩大以LED为主的照明类资产的品牌、产品类型及市场范围，大幅增强公司照明类资产的研发、生产和销售能力。通过本次交易，

上市公司的主营业务规模，品牌及市场竞争能力将得到大幅提升，综合实力得到全方位的增强，有利于增强上市公司持续盈利能力，维护上市公司股东利益。

### **3、本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响**

本次交易完成后，上市公司的总资产、归属于母公司的净资产、营业收入和归属于母公司的净利润等主要财务数据均有增加，上市公司的盈利能力和抗风险能力将得到提升，上市公司的综合竞争实力和持续经营能力将进一步增强。鉴于与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，标的公司经审计的财务数据、评估结果将在重大资产重组预案（或报告书）中予以披露。

## **（六）重大风险提示**

### **1、与本次交易相关的风险**

#### **（1）本次交易涉及的审批风险**

本次交易需经上市公司董事会和股东大会审议通过、香港联交所同意、香港上市公司雷士照明董事会和股东大会审议通过、中国证监会核准、国家市场监督管理总局反垄断局经营者集中反垄断审查通过等多项条件满足后方可实施。本次交易能否通过公司及雷士照明董事会、股东大会审议以及能否取得相关主管部门的批准或核准存在不确定性，就上述事项取得相关批准或核准的时间也存在不确定性。因此，本次重组存在审批风险。

#### **（2）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险**

本次重组存在如下被暂停、中止或取消的风险：

①如本次重组存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，将可能面临被暂停、中止或取消的风险。

②考虑到本次重组标的资产相关审计、评估等工作量较大，且本次交易涉及香港上市公司履行必要的决策程序，存在无法如期顺利推进而暂停、中止或取消的风险。

③本次重组存在因标的公司出现无法预见的业绩大幅下滑，而被暂停、中止或取消的风险。

④如交易各方无法就最终交易方案的内容达成一致，则本次交易存在暂停、中止或取消的风险。

### **(3) 标的资产财务数据及资产预估值调整的风险**

截至公告日，标的资产的审计、评估工作尚未完成。本公告中引用的标的资产主要财务指标、经营业绩及预估值仅供投资者参考，相关数据应以具有证券期货业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具的审计报告、评估报告为准。具体经审定的财务数据及评估值，将在重大资产重组预案（或报告书）中予以披露。

### **(4) 交易标的业绩无法实现的风险**

根据公司和评估师的预估，雷士光电预计 2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年度合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润约为 3.7 亿元、4.5 亿元、5.5 亿元、6.0 亿元。

本次交易对方王冬雷及/或其指定的企业将根据《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，对雷士光电预测业绩的实现进行承诺，并与上市公司签署相关业绩承诺及补偿协议。

但考虑到雷士光电未来盈利的实现受宏观经济、市场环境、监管政策、经营管理情况等因素影响较大。业绩承诺期内，如以上因素发生较大变化，则雷士光电存在业绩承诺无法实现的风险。

### **(5) 收购整合风险**

本次交易完成后，雷士光电将成为上市公司的全资子公司，公司的资产规模和业务范围都将得到扩大，因整合产生的协同效应将使公司的盈利能力和核心竞争力得到提升。根据上市公司规划，未来雷士光电仍将依据相关公司治理准则，保持其经营实体存续并在其原管理团队管理下独立运营。但从公司实际经营和资源配置等角度出发，上市公司和雷士光电仍需在业务、人员、文化、管理等方面进行优化整合，以充分发挥本次交易的协同效应，提高本次重组后的绩效。因此，上市公司与雷士光电之间能否顺利实现整合具有不确定性，存在收购整合风险。。

## **2、标的公司的风险**

### **(1) 市场竞争风险**

本次交易标的雷士光电所处照明行业，属于国家重点发展的战略新兴产业之一，受国家产业政策的推动及照明产品日益普及带来巨大需求的影响，现有照明企业纷纷扩产，同时不断有新的行业参与者进入，行业竞争呈现加剧的局面。未来行业竞争加剧等因素可能对雷士光电经营业绩造成一定影响。

### **(2) 保持核心竞争力的风险**

照明行业处于技术、设计、工艺不断更新升级的过程中。雷士光电的生存和发展取决于能否不断进行设计创新、技术升级和品牌建设并不断改善产品性能、可靠性、服务质量及提升品牌美誉度，以符合行业的技术发展方向和客户的多元化需求。若雷士光电不能及时根据客户需求进行设计创新或掌握新技术，以持续保持设计创新、技术开发、生产工艺、品牌美誉度优势，则有可能面临流失客户、丧失核心竞争力的风险，进而对经营业绩造成不利影响。

### **(3) 核心人员流失的风险**

雷士光电作为业内领先的照明厂商，拥有一支核心研发团队进行新产品、新技术的设计及开发，并持续将新设计和技术应用到产品当中。因此，稳定的核心管理团队及技术人员是雷士光电品牌优势、技术优势、产品优势和服务优势的重要保障，也是雷士光电核心竞争力的重要组成部分。雷士光电建立了较为完善的薪酬福利制度、培训管理计划来保留核心人才。但由于照明行业内厂商众多、竞争激烈，雷士光电仍然存在核心人员流失的风险。

### **(4) 环保风险**

雷士光电自成立以来一直重视环境保护工作，按照国家有关环境保护的法律法规，配备了相应的环保设施并持续有效运行，但由于受各种因素影响，仍存在产生环境污染事故的风险。

此外，随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，整个社会环保意识的增强，国家可能在未来出台更严格的环保标准。环保标准的提高需要雷士光电进一步加大环保投入，提高运营成本，可能会对其利润水平带来一定影响。

### **(5) 知识产权保护风险**

雷士光电作为照明行业领军企业雷士照明的核心企业，拥有众多“雷士”照明类品牌商标、专利技术、软件著作权等知识产权，并构成其核心竞争力的重要组成部分。虽然雷士光电一直十分重视知识产权的保护，但仍然存在因知识产权受到侵犯而给公司生产经营和技术创新带来不利影响的风险。

## **3、其他风险**

### **(1) 二级市场股价波动风险**

上市公司股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。公司本次交易尚需有关部门的审批且需要一定的时间周期方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。提请投资者在购买上市公司股票前，对股价波动及股市投资风险有充分的了解，并做出审慎判断。

### **(2) 其他风险**

政治、经济、自然灾害等其他不可控因素也可能给公司及投资者带来不利影响。公司提醒投资者注意风险。

## **二、公司停牌期间的相关工作**

在股票停牌期间，公司及相关方按照中国证监会和深圳证券交易所的有关规定积极深入推进本次交易的各项工作。公司聘请的相关中介机构对标的资产进行财务、业务和法务的尽职调查工作。公司按照相关规则规定登记报备相关内幕信息知情人，并按照有关要求在本次重大资产重组停牌期间每五个交易日披露进展公告，及时履行信息披露义务。

### **1、本次交易工作进展情况**

停牌期内，公司与交易各方积极推动本次重大资产重组的各项工作，就本次重组所涉及的交易方案和其他相关问题进行充分协商、论证及沟通，目前，公司与主要交易方已经达成了意向方案；标的资产的股东雷士照明与相关香港中介机

构就标的资产本次交易的许可审批情况积极与香港联交所进行协调沟通，截至目前，尚未获得香港联交所同意，相关工作还在沟通进行中。

目前，公司尚未与交易对方签署关于本次交易的正式协议，最终交易方案尚具有不确定性。因此，本次重大资产重组交易尚存在不确定性，具体交易事项以经公司董事会审议并公告的信息为准。

## 2、本次重大资产重组涉及的中介机构

本次交易涉及的中介机构包括：海通证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中天国富证券有限公司为本次重大资产重组的独立财务顾问，中联国际评估咨询有限公司为本次重大资产重组的评估机构，广东信达律师事务所为本次重大资产重组的法律顾问，立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本次重大资产重组的审计机构。停牌期间，上述中介机构入驻标的公司现场，通过访谈、收集资料等方式对标的公司的基本情况、历史沿革、主营业务情况、财务规范性情况、盈利预测、资产权属情况、资产独立性等开展尽职调查工作；根据尽职调查进展情况组织召开重组工作协调会，论证和完善重组方案，就重组方案及可能涉及的问题进行反复沟通和审慎论证。截至目前，相关工作正在有序进行，相关方案及报告正积极推进中。

## 三、继续推进本次重大资产重组的具体原因

公司决定复牌后继续推进本次重大资产重组的原因如下：

自公司股票停牌以来，公司以及相关各方积极推动各项工作，积极与主要交易对方推进重大资产重组相关事宜，并组织中介机构进行尽职调查。但因标的公司的股东雷士照明控股有限公司为香港联交所主板上市公司（代码 HK02222），其转让标的公司股权构成香港上市规则下的非常重大出售事项，因而需取得香港联交所同意，截至目前，本次交易尚未获得香港联交所同意，相关工作尚在进行中，因此交易双方尚未签署关于本次交易的正式协议，本次交易的最终方案尚具有不确定性，公司预计无法在自停牌首日起 6 个月内按相关规定披露本次重大资产重组预案（或报告书）等相关信息，为保护广大投资者的利益，公司决定向深圳证券交易所申请公司股票复牌。同时，考虑到本次交易的收购标的资产盈利能



力较强，如本次收购完成，将有利于提升上市公司的盈利能力，公司将继续推进本次重大资产重组事项。

因此，公司于 2018 年 6 月 29 日召开了第五届董事会第四十次会议（关联董事已回避表决，）审议通过了《关于股票复牌且继续推进重大资产重组事项的议案》，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票将于 2018 年 7 月 2 日（星期一）开市起复牌交易。公司股票复牌后，公司将继续积极推进本次重大资产重组事项。

#### **四、重大风险提示**

截至目前，交易双方尚未签署关于本次交易的正式协议并确定本次交易的最终方案。本次交易需经上市公司董事会和股东大会审议通过、香港联交所同意、香港上市公司董事会和股东大会审议通过、中国证监会核准、国家市场监督管理总局反垄断局经营者集中反垄断审查通过等多项条件满足后方可实施。本次重大资产重组事项尚存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

#### **五、承诺**

1、公司承诺将在股票复牌后至少每 10 个交易日披露一次本次重大资产重组事项的进展情况公告。

2、因公司股票停牌时间累计已超过 3 个月，公司股票复牌后，如最终还是未能召开董事会审议并披露重组方案，导致最终决定终止本次重大资产重组的，公司承诺自相关公告披露之日起至少 2 个月内不再筹划重大资产重组事项。

#### **六、股票复牌安排**

公司股票（证券简称：德豪润达，证券代码：002005）将于 2018 年 7 月 2 日（星期一）开市起复牌交易。

鉴于本次重大资产重组尚存在较大不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。公司指定信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），关于公司的信息均以在上述指定信息披露媒体上刊登的信息为准。

特此公告。

广东德豪润达电气股份有限公司董事会

二〇一八年六月三十日