

(上接A18版)

综上,公司实际控制人阮立平、阮学平控制的其他企业所从事的业务与公牛集团不存在同业竞争的情况,也没有通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。

因此,公司与实际控制人不存在同业竞争关系。

二、关联交易情况

1.经常性关联交易

关联方名称	主要交易内容	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
		金额 (万元)	占营业收入 占比 %	金额 (万元)	占营业收入 占比 %	金额 (万元)	占营业收入 占比 %	金额 (万元)	占营业收入 占比 %
亮牛五金	转换器、端子、LED、数码	2,032.89	0.41	3,860.47	0.43	3,537.66	0.49	5,093.35	0.95
阮牛五金	转换器、端子、LED、数码	1,928.37	0.39	3,830.44	0.42	3,836.28	0.53	109.69	0.02
飞牛五金	转换器、数码	91.62	0.02	-	-	-	-	-	-
小计[注1]	-	4,052.88	0.82	7,690.90	0.85	7,373.94	1.02	5,203.04	0.97
牛唯旺贸易	转换器、LED	930.36	0.19	1,677.04	0.19	1,040.67	0.14	-	-
于寿福	转换器、LED	-	-	0.52	0.00	383.75	0.05	-	-
小计[注2]	-	930.36	0.19	1,677.56	0.18	1,424.42	0.19	-	-
耀华贸易	转换器、LED	-	-	173.42	0.02	-	-	-	-
幻天贸易	转换器、LED、数码	547.27	0.11	816.95	0.09	-	-	-	-
耀华贸易	转换器、端子、LED、数码	11.35	0.00	41.11	0.00	470.86	0.07	554.07	0.10
小计[注3]	-	558.62	0.11	1,031.49	0.11	470.86	0.07	554.07	0.10
利波电器	转换器、LED、数码	-	-	744.28	0.08	172.11	0.02	-	-
慈溪利波	转换器、端子、LED、数码	-	-	6.51	0.00	682.25	0.09	680.43	0.13
小计[注4]	-	627.46	0.13	265.32	0.03	-	-	-	-
坚朗贸易	转换器、LED、数码	627.46	0.13	1,016.11	0.11	854.36	0.11	680.43	0.13
坚朗贸易	转换器、LED、数码	592.14	0.12	862.07	0.10	-	-	-	-
应国强	转换器、LED、数码	-	-	89.42	0.01	779.57	0.11	640.33	0.12
小计[注5]	-	592.14	0.12	951.50	0.10	779.57	0.11	640.33	0.12
夏中桂	数码	-	-	43.09	0.00	42.87	0.01	-	-
北京爱尚电子技术有限公司	数码、转换器	69.26	0.01	114.55	0.01	-	-	-	-
小计[注6]	-	69.26	0.01	157.65	0.02	42.87	0.01	-	-
森岳电器	塑料	-	-	-	-	343.39	0.05	125.71	0.02
传荣电器	电	-	-	-	-	59.35	0.01	-	-
合计	-	6,830.92	1.57	12,525.21	1.38	11,348.77	1.57	7,203.58	1.34

注1:亮牛五金和阮牛五金均由阮立平夫妻弟潘敬峰及其配偶徐奕蓉控制;

飞牛五金由潘敬峰儿子潘尧亮持股100%。

注2:报告期内,阮映峰女儿儿配偶的父亲于寿福曾以个人名义和发行人发生交易,现由于寿福控制的牛唯旺贸易同发行人进行交易。

注3:耀牛商贸、幻天贸易和耀阳贸易由张丽娜的妹妹张美娜及其儿子徐焰皓控制。

注4:利波电器、慈溪利波和彦辉电器由蔡映峰妹妹蔡利波及其配偶吴学江控制。

注5:报告期内,阮映峰妹妹应国强曾以个人名义和发行人发生交易,现由应国强控制的坚朗贸易同发行人进行交易。

注6:报告期内,李雨配偶的哥哥夏中桂曾以个人名义和发行人发生交易,现由夏中桂夫妻共同控制的企业宸浩电子同发行人进行交易。

发行人主要采取经销方式进行销售,在公司经销网络逐步形成并发展的过程中,部分关联方经销商同公司逐渐形成了长期稳定的、良好的合作关系。随着发行人品牌知名度的提升以及业务规模的扩大,经销商数量不断增加,发行人已拥有基本覆盖全国的强大、稳定、扁平化的经销网络,同时形成了完善、统一的一级经销商政策,包括对经销商的统一选聘条件,根据公司统一的经销商选聘政策,基于对公牛品牌和产品的认可,对公司业务发展的信心,部分关联方选择成为公司经销商,与公司共同发展。

发行人对所有经销商执行统一的经销政策,同时,报告期内,发行人向关联方销售金额分别为7,203.58万元、11,348.77万元、12,525.21万元和6,830.92万元,占各期营业收入的比例分别为1.34%、1.57%、1.38%和1.37%。发行人向关联方销售金额较小,占营业收入的比例较低,关联方销售对发行人整体财务状况的影响较小。

就关联销售的价格而言,公司制定了统一的经销政策,对所有经销商均执行统一的出厂价和销售折扣政策,价格公允。

②向关联方采购商品和接受劳务

报告期内,发行人向关联方采购商品和接受劳务的具体情况如下:

关联方名称	主要交易内容	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
		金额 (万元)	占营业收入 成本比(%)	金额 (万元)	占营业收入 成本比(%)	金额 (万元)	占营业收入 成本比(%)	金额 (万元)	占营业收入 成本比(%)
圣保龙电器	电线加工、成品加工	2,393.77	0.81	4,917.03	0.86	3,475.72	0.77	2,001.74	0.68
高盟塑料	包装材料	1,944.58	0.66	4,103.07	0.71	3,505.92	0.78	3,114.04	1.06
超顺电器	模具、成品加工、组件、组件加工、五金件	-	-	-	-	31,832.58	7.06	14,052.73	4.78
森岳电器	注塑加工	-	-	-	-	1,681.39	0.37	1,249.61	0.42
传荣电器	铜线加工	-	-	-	-	860.01	0.19	839.41	0.29
伟业电器	电线加工	-	-	-	-	293.58	0.07	992.81	0.34
奋进电力	安全柜	-	-	-	-	26.15	0.01	153.86	0.05
标源贸易	塑料	-	-	-	-	-	-	13,240.17	4.50
聚源电器	注塑加工	-	-	-	-	-	-	151.83	0.05
聚力劳务	接受劳务	-	-	-	-	3,767.73	0.84	7,066.19	2.40
熊能香海	咨询费	-	-	-	-	7.28	0.00	-	-
胡汉荣	货物保管	-	-	29.70	0.01	-	-	-	-
合计		4,338.35	1.46	9,049.80	1.58	45,459.36	10.08	42,862.39	14.57

公司专注于以转换器、墙壁开关插座为核心的民用电子产品的研发、生产和销售,主要包括转换器、墙壁开关插座、LED照明、数码配件等电源连接和用电延伸性产品。自1995年公司创立以来,公牛始终坚持以消费者需求为导向,以产品品质为根本,业务得到快速发展,较多的零部件需从外部供应商采购或者委托其加工,故公司拥有数量众多的外部供应商。另外,发行人经营地在浙江省宁波市下端的慈溪市。慈溪市整体创业氛围浓厚,民营企业活跃。慈溪市内遍布了众多家用电器及其零部件生产企业,形成了较为完整的产业链,是我国重要的家电生产基地之一,也是我国民营经济最为发达的地区之一。在此整体环境之下,发行人关联方也有较多从事插座、开关等产品的上游业务,并且在长期发展过程中与公牛形成了良好、稳定的合作互补关系。

报告期内,发行人已停止与超顺电器、森岳电器、传荣电器等主要关联方的交易。截至目前,发行人仍向圣保龙电器、高盟塑料等两家关联方采购部分物料。圣保龙电器成立于2000年3月,系因其由发行人有限公司阶段监事陈菊英之弟弟陈菊成控制而存在关联关系,主要为发行人提供电线加工、成品加工服务;高盟塑料成立于2010年6月,系因其由发行人有限公司阶段监事陈菊英之妹妹陈娟儿及其配偶沈兆达控制而存在关联关系,主要为发行人提供包装材料。圣保龙电器、高盟塑料与发行人的合作时间较长,相互之间已形成了良好、稳定的合作互补关系。

报告期内,发行人向关联方采购商品和接受劳务的金额分别为42,862.39万元、45,459.36万元、9,049.80万元和4,338.35万元,占各期营业成本的比例分别为14.57%、10.08%、1.58%和1.46%。通过注销部分关联方,发行人2017年之后向关联方采购商品和接受劳务明显减少。

就采购价格而言,发行人制定了严格的采购管理制度,对包括关联供应商和非关联供应商在内的供应商,均采用统一的价格管理政策,确保发行人所需的原材料质量可靠、价格公允。

③关联租赁情况

报告期内,发行人与关联方关联租赁具体情况如下:

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	2019年1—6月		2018年		2017年		2016年	
			金额(万元)	占营业收入(%)	金额(万元)	占营业收入(%)	金额(万元)	占营业收入(%)	金额(万元)	占营业收入(%)
百锦电器	慈溪公牛集团	房屋	—	—	32.57	43.43	—	—	43.97	—
阮舒弘	公牛集团	房屋	41.98	83.26	79.31	55.27	—	—	—	—

报告期内,慈溪公牛向百锦电器租赁位于上海市徐汇区的房屋、公牛集团向阮立平女儿阮舒弘租赁位于慈溪观海卫镇的房屋,均用于公司管理层和技术专家住宿。其中,慈溪公牛与百锦电器解除了房屋租赁合同,并自2018年10月1日起终止双方租赁关系。

④关联资金拆借

项目	2019年1—6月		2018年		2017年		2016年	
	金额(万元)	占营业收入(%)	金额(万元)	占营业收入(%)	金额(万元)	占营业收入(%)	金额(万元)	占营业收入(%)
2、偶发性关联交易	1,020.39	—	1,910.24	—	1,839.53	—	1,249.92	—
① 关联方资金往来	—	—	—	—	—	—	—	—
① 关联单位借款	—	—	—	—	—	—	—	—
A、2016年度	—	—	—	—	—	—	—	—
2016年,发行人不存在向关联方借入资金情况。	—	—	—	—	—	—	—	—
2016年,发行人借出资金情况如下:	—	—	—	—	—	—	—	—
关联方	期初借出余额(万元)		本期借出金额(万元)		本期收回金额(万元)		期末借出余额(万元)	
	—		—		—		—	
良机实业	—	10,600.00	—	10,600.00	—	—	—	—
奋进电力	—	1,500.00	—	1,500.00	—	—	—	—
海力电器	—	180.00	—	180.00	—	—	—	—
盛汇电子	10.00	—	—	10.00	—	—	—	—
合计	10.00	6,480.00	—	6,490.00	—	—	—	—

C、2018年度、2019年1—6月

2018年、2019年1—6月,发行人与关联方不存在资金往来情况。

对于上述报告期内的关联方资金往来,公司与良机实业之间的资金拆借按照5.35%年利率收取净利息13.69万元;相关借款已于2016年5月结清;公司与奋进电力之间的资金拆借按照16.00%年利率收取利息46.47万元;相关借款已于2017年7月结清。公司与海力电器之间的资金拆借按照6.00%年利率收取利息收入金额0.90万元;相关借款已于2017年7月结清。森岳电器于2016年11月23

日向公司借款700.00万元,于2016年12月30日偿还,由于借款时间较短,公司未向森岳电器收取利息;盛汇电子向公司拆借的资金小,并已于2017年8月31日偿还,公司未向盛汇电子收取利息。

②董事、监事、高级管理人员住房借款

报告期内,董事、监事、高级管理人员借款具体情况如下:

序号	出借方	借入方	折借金额(万元)	起始日	还款日	利息金额/利率
1	宁波公牛	周正华	50.00	2016/11/28	2018/09/06	年利率3.80%
2	公牛光电	曾宇军	50.00	2016/12/15	2018/01/23	年利率3.80%
3	宁波公牛	李国强	50.00	2017/07/07	2018/09/06	年利率3.80%
4	公牛集团	刘圣松	50.00	2017/11/07	2018/09/11	年利率3.80%
5	公牛集团	李雨	50.00	2017/11/23	2018/09/07	年利率3.80%

2016年6月,公司制定了《员工购房借款管理制度》,符合借款条件的员工可向公司申请购房借款,公司对各级别员工设定了借款最高限额,一般借款年限最长为6年,员工可以选择提前还款。公司于2018年8月对《员工购房借款管理制度》进行了修订,规定该制度不适用于公司董事、监事和高级管理人员。截至本招股意向书摘要出具日,上述董事、监事和高级管理人员均已向公司偿还了其全部住房借款。

③关联个人借款及利息结算

A、同一控制下合并秋美贸易和星罗贸易前,秋美贸易和星罗贸易向陈菊英、阮珠花拆借资金

a.秋美贸易与陈菊英之间的资金往来

根据秋美贸易与陈菊英以及中国农业银行师桥支行签订的《一般委托贷款协议》,陈菊英通过中国农业银行师桥支行先后两次向秋美贸易贷款1,000万元,贷款期限分别为2015年12月16日至2016年11月26日和2017年1月5日至2017年6月14日。秋美贸易按照5.35%的年利率向陈菊英支付利息74.17万元。

b.星罗贸易与阮立平之岳母阮珠花之间的资金往来

根据星罗贸易与阮珠花以及中国农业银行师桥支行签订的《一般委托贷款协议》,阮珠花通过中国农业银行师桥支行向星罗贸易贷款1,000万元,贷款期限为2017年1月5日至2017年6月14日。星罗贸易按照5.35%的年利率向阮珠花支付利息23.45万元。

c.星罗贸易与陈菊英之间的资金往来

根据星罗贸易与陈菊英以及中国农业银行师桥支行签订的《一般委托贷款协议》,陈菊英通过中国农业银行师桥支行向星罗贸易贷款,贷款金额为1,000万元,贷款期限为2015年12月16日至2016年11月26日。星罗贸易按照5.35%的年利率向陈菊英支付利息50.72万元。

秋美贸易和星罗贸易系实际控制人阮立平和阮学平共同设立的贸易型公司,成立于2015年9月,成立之初较难通过银行借款融资,为了满足流动资金的需要,故通过委托贷款的方式向关联方借款,并已参照银行贷款利率支付了相应的利息。

B、同一控制下合并秋美贸易和星罗贸易前,实际控制人阮立平向秋美贸易和星罗贸易拆借资金

a.秋美贸易与阮立平之间的资金往来

2015年11月至2017年6月期间,阮立平累计从秋美贸易借入资金328.31万元,并按照5.35%的年利率向秋美贸易支付利息26.53万元。

b.星罗贸易与阮立平之间的资金往来

2015年11月至2017年6月期间,阮立平累计从星罗贸易借入资金305.63万元,并按照5.35%的年利率向星罗贸易支付利息23.60万元。

秋美贸易、星罗贸易与公司实际控制人阮立平之间的资金往来,系发生在公司收购秋美贸易和星罗贸易之前,为阮立平的小额资金借款,且阮立平已按照5.35%的年利率支付利息。

④关联方资产转让

①发行人收购森岳电器、超顺电器和超越电器等三家公司的部分设备为减少关联交易,发行人收购森岳电器、超顺电器和超越电器等三家公司的部分设备,森岳电器、超顺电器和超越电器等三家公司已注销。其中,超顺电器主要为发行人提供组件、五金件、组件加工等产品和服。公司自2017年底起停止了与超顺电器的有关交易,一方面系为规范并有效减少关联交易,另一方面公司出于战略需要,专门成立子公司公牛精密来不断提高五金件等零部件自制率。同时,出于彻底消除与超顺电器的关联交易的考虑,超顺电器已于2018年5月完成注销。超顺电器不存在重大违法违规情形,与发行人及其实际控制人之间不存在其他利益安排。

2017年9月26日,上海申威资产评估有限公司出具《公牛集团有限公司拟资产收购涉及的部分资产评估报告》沪申威评报字【2017】第1375号),经评估,发行人拟收购的资产于评估基准日2017年7月31日的评估价值为1,629.00万元(不含增值税),具体情况如下:

出让方	项目	账面金额	评估价值
森岳电器	设备类	528.46	538.31
超顺电器	设备类	939.53	978.98
超越电器	设备类	111.48	111.71
合计		1,579.47	1,629.00

2017年9月27日,发行人与森岳电器签订资产转让协议,以上述评估价值为基础,并考虑17%增值税后确定交易价格为629.83万元。发行人已于2017年11月将前述资产转让价款支付给森岳电器。

2017年9月27日,发行入子公司公牛精密分别与超顺电器和超越电器签订资产转让协议,以上述评估价值为基础,并考虑17%增值税后确定交易价格分别为1,145.40万元、130.70万元。公牛精密已于2017年12月将前述资产转让价款分别支付给超顺电器和超越电器。

交易完成后,森岳电器、超顺电器和超越电器等三家公司即进入注销程序,并分别于2018年7月25日、2018年5月30日、2018年5月30日完成注销。

②发行人将房屋建筑物出售给阮学平、阮幼平

为提高资产使用效率,发行人将位于慈溪市掌起镇陈家村的权证编号为慈慈房权证2014第003601号的非经营性房屋建筑物及对应的国有土地使用权转让给阮学平,将位于慈溪市掌起镇陈家村的权证编号为慈慈房权证2014第003602号的非经营性房屋建筑物及对应的国有土地使用权转让给阮幼平。2017年8月8日,上海申威资产评估有限公司出具了资产评估报告《沪申威评报字【2017】第1376号》,经评估,发行人拟转让的两栋房屋建筑物资产于评估基准日2017年6月30日的不含税评估价值分别为236.30万元、244.86万元。发行人分别于阮学平、阮幼平签订资产转让合同,以前述评估价值为基础并考虑税费成本,转让价格分别为248.11万元、257.10万元。阮幼平、阮学平于2017年8月已将前述转让价款支付给发行人。

③理财产品转让

为降低投资风险,保障公司利益,2017年12月,发行人实际控制人阮立平、阮学平实际出资受让了公牛集团与宁波公牛持有的期限相对较长的部分私募基金产品,产品账面价值为18,643.12万元,按实际持有期及产品预计收益率计算的应收收益42,480万元,公允价值合计为19,185.92万元,以此作为转让价格。2017年12月25日,发行人已收到产品转让款18,750.24万元,截至2018年9月30日,余款436.68万元已全部收到。转让完成后,发行人终止了该类产品投资持有,投资收益已计入非经常性损益。

④专利权属与

A.阮立平向公牛有限赠与专利

2017年7月12日,阮立平与发行人前身公牛有限签订了《专利权赠予合同》,将其名下所拥有的12项专利无偿赠与公牛有限,具体如下:

序号	赠与人	专利名称	专利号	专利类别	受赠人
1	阮立平	一种插座的防护门机构	ZL20082018976.8	实用新型	公牛有限
2	阮立平	一种无弹点开关插座	ZL201520803978.7	实用新型	公牛有限
3	阮立平	一种电源线引接装置	ZL20082018977.2	实用新型	公牛有限
4	阮立平	一种插头	ZL200820170653.8	实用新型	公牛有限
5	阮立平	插座 GN—C5	ZL200830287358.2	外观设计	公牛有限
6	阮立平	无螺钉连接的电源插座结构	ZL200820120419.9	实用新型	公牛有限
7	阮立平	组合一体式插座	ZL200820120418.6	实用新型	公牛有限
8	阮立平	一种分体式旅行用转换器	ZL200810060123.9	发明	公牛有限
9	阮立平	墙壁开关 C65	ZL20083029774.5	外观设计	公牛有限
10	阮立平	扣合式墙壁开关插座	ZL200820162453.4	实用新型	公牛有限
11	阮立平	墙壁开关插座	ZL200820162454.9	实用新型	公牛有限
12	阮立平	插头 GNT—10B87	ZL200830195872.6	外观设计	公牛有限