

隆鑫通用动力股份有限公司

关联交易公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关联交易概述

为了进一步加大对三轮车业务的投入和支持，加快对公司三轮车业务的发展，增加公司在三轮车业务方面的收益，隆鑫通用动力股份有限公司（以下简称“隆鑫通用”）下属全资子公司重庆隆鑫机车有限公司（以下简称“隆鑫机车”）经与河南隆鑫机车有限公司（以下简称“河南隆鑫”）股东叶县奥大工业有限责任公司（以下简称“叶县奥大”）协商一致，拟以 7200 万元人民币的价格收购叶县奥大持有河南隆鑫 15%的股权。

叶县奥大和隆鑫机车系河南隆鑫股东，本次交易构成关联交易，本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

至本次关联交易为止（不含本次交易），过去 12 个月隆鑫机车的控股子公司河南隆鑫从叶县奥大累计采购三轮车相关零部件总金额为人民币 600.23 万元（不含税）。本次关联交易金额为 7200 万元，占公司最近一期经审计净资产绝对值的 2.19%，未达到“关联交易金额 3000 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%以上”，不需提交公司股东大会审议批准。

公司独立董事对上述关联交易已事前认可并发表了同意的独立意见。

二、关联方基本情况介绍

公司名称：叶县奥大工业有限责任公司

法定代表人：赵建业

注册资金：1600 万元

注册地址：叶县龚店乡十里铺村北许南路东侧

成立日期：2001 年 9 月

经营范围：生产销售农用正三轮摩托车的玻璃钢配件；建材销售；货运服务；机械加工等。

叶县奥大 2012 年主要财务指标：实现营业收入 398.62 万元，利润总额 408.36 万元，资产总额 7519.8 万元，净资产 2139.67 万元。（未经审计）

三、关联交易标的基本情况

本次交易标的为河南隆鑫机车有限公司 15%股权（该股权不存在质押及其他任何限制转让的情况）。

1、标的公司的概况

公司名称：河南隆鑫机车有限公司

注册号：410422000003320（1-1）

法定代表人：韩群山

注册地：叶县迎宾大道北段

注册资本：捌仟万圆整

成立时间：2010 年 11 月 23 日

经营范围：生产、销售：摩托车及摩托车零部件，电动车及电动车零部件；本公司产品及原材料的进出口。

河南隆鑫的股权结构为隆鑫机车占比 51%，叶县奥大占比 49%。

经审计，河南隆鑫一年一期资产总额、资产净额、营业收入、净利润以及扣除非经营性损益后的净利润数据如下：

单元：万元

项 目	2012 年	2013 年 1-11 月
资产总额	31,633.87	42,799.89
资产净额	14,264.33	19,278.84
营业收入	86,868.37	94,596.84
净利润	4,837.62	6,324.51
扣除非经常性损益后的净利润	4,851.08	6,098.29

2、关联交易价格确定的依据

1) 公司聘请了具有执业证券、期货相关业务资格的信永中和会计事务所成

都分所(特殊普通合伙)和开元资产评估有限公司对河南隆鑫进行了审计和评估。审计和评估的基准日均为 2013 年 11 月 30 日。公司独立董事对评估机构的专业能力和独立性发表了独立意见。

开元资产评估有限公司以收益法评估结果作为河南隆鑫股东全部权益价值的评估结论，即河南隆鑫于评估基准日的股东全部权益的市场价值为人民币 476,000,000.00 元（开元评报字[2013]168 号《评估报告》）。

2) 重要评估参数

①预计产品产销量

单位：台

项目	2013 年 12 月	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年及以后
产品产销量	16,672.00	213,987.00	226,682.00	238,063.00	248,167.00	248,167.00

②预计销售价格

单位：元/台

项目	2013 年 12 月	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年及以后
产品平均销售价格	4,930.45	4,886.06	4,831.33	4,764.92	4,685.46	4,685.46

③预计采购成本

单位：万元

项目	2013 年 12 月	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年及以后
采购成本	7,424.44	94,456.54	98,968.72	102,551.99	105,179.07	105,179.07

④预计费用（包括销售费用、管理费用及财务费用）

单位：万元

项目	2013 年 12 月	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年及以后
费用 预算	356.65	4,529.71	4,592.79	4,716.29	4,892.34	4,892.34

⑤预计收益及其增长率

单位：万元

项目	2013 年 1-11 月	2013 年 12 月	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年及以后
税前利润	7,446.23	590.87	7,494.34	7,963.03	8,232.83	8,306.35	8,306.35
增长率			-6.75%	7.36%	4.52%	1.19%	0.00%

注：2014 年净利润略有下降，系考虑建新厂所需财务费用所致。

⑥预计销售毛利率

项目	2013 年 12 月	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年及以后
销售毛利率	11.04%	11.02%	10.99%	10.94%	10.89%	10.89%

⑦折现率

采用 WACC 模型，并考虑所得税率及资本结构的影响，折现率如下：

项目	2013 年 12 月	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年及以后
折现率	13.41%	12.92%	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%

3) 评估方法

本次评估目的是股权收购，被评估单位已成立多年，其主要经营模式已基本形成，历史年度经营收益较为稳定，各种经营数据与指标可作为未来年度预测依据，在未来年度其收益与风险可以可靠地估计，因此本次评估采用收益法评估。

由于目前的资本市场充分发展，较为活跃，且资本市场中存在足够数量的与评估对象相同或类似的可比企业，能够收集并获得可比企业的市场信息、财务信息及其他相关资料；并可以确信依据的信息资料具有代表性和合理性及有效性，故本次评估采用市场法评估。

由于被评估单位拥有的采购、销售网络、技术等资源对公司经营及价值影响较大，难以对其单独评估，故本次评估不适宜采用资产基础法评估。

4) 经双方友好协商，以开元资产评估有限公司的评估结论为价格制定参考依据，一致同意隆鑫机车以 7200 万人民币的价格收购叶县奥大所持有河南隆鑫 15% 的股权。

四、关联交易的主要内容

1、隆鑫机车和叶县奥大于 2013 年 12 月 25 日签署了股权收购协议，其主要内容包括：

受让方（甲方）：重庆隆鑫机车有限公司

转让方（乙方）：叶县奥大工业有限责任公司

转让标的：叶县奥大将所持有的河南隆鑫 15%的股权转让给隆鑫机车

经河南隆鑫股东双方友好协商，同意股东隆鑫机车以 7200 万元人民币的价格收购股东叶县奥大所持有的 49%股份中的 15%的股份。

经双方确认，自 2013 年 12 月 1 日起，乙方所持有的标的股权所对应的股东权利和义务均转由甲方享有或承担，甲、乙双方分别按转让后的持股比例（即 66%、34%）对河南隆鑫享有股东权利并承担股东义务。

该协议需经隆鑫通用董事会审议通过后生效，隆鑫机车将在河南隆鑫完成工商变更手续后 5 个工作日内一次性以现金支付方式支付本次股权收购款项。

五、本次股权收购的目的和对公司的影响

1、股权收购的目的：为了进一步加大对三轮车业务的投入和支持，加快公司三轮车业务的发展，增加公司在三轮车业务方面的收益。

2、对公司的影响：本次股权收购，严格遵循了公平、公正、公允、自愿、诚信的原则，不存在损害公司及公司股东利益的情况，在隆鑫通用委派的经营管理团队（包括公司总经理、财务总监、销售经理、生产经理等核心技术人员）的努力下，河南隆鑫 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-11 月分别实现营业收入 73,330.87 万元、86,868.37 万元、94,596.84 万元，实现净利润 2429.91 万元、4837.62 万元、6324.51 万元，实现了较快发展，在三轮车行业总体增长的情况下（2005 年至 2012 年，国内三轮摩托车销量年均复合增长率达到 21.7%），预计河南隆鑫 2014 年将保持持续增长，通过本次收购，将增加归属母公司的利润水平。

六、本次关联交易的审议程序

隆鑫通用于 2014 年 1 月 6 日召开了第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司下属全资子公司重庆隆鑫机车有限公司股权收购的议案》。出席会议的 9 名非关联董事（包括 3 名独立董事），一致表决通过。

七、上网公告附件

- （一）经独立董事事前认可的声明
- （二）经独立董事签字确认的独立董事意见
- （三）董事会审计委员会对关联交易的书面审核意见
- （四）审计报告
- （五）评估报告

特此公告。

隆鑫通用动力股份有限公司

董 事 会

2014 年 1 月 7 日