

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

重庆小康动力有限公司拟收购股权项目涉及的
泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益价值
资产评估报告

京信评报字（2018）第 081 号

中京民信（北京）资产评估有限公司

二〇一八年三月八日



资产评估报告

声 明	1
摘 要	2
第一章 基本情况	4
一、委托人、被评估单位及其他评估报告使用人概况	4
二、评估目的	7
三、评估对象和评估范围	8
四、评估价值类型及定义	9
五、评估基准日	9
第二章 评估依据	9
一、法律法规依据	9
二、评估准则依据	10
三、资产权属依据	10
四、取价依据	10
五、其他依据及参考资料	11
第三章 评估方法	11
一、评估技术思路	12
二、股权自由现金流量折现值	12
三、非经营性资产	13
四、非经营性负债	13
五、溢余资产	13
第四章 评估程序实施过程和情况	14
一、进行前期调查	14
二、编制评估计划	14
三、进行现场调查	14
四、收集整理评估资料	15
五、展开评定估算	15
六、形成评估结论	15
七、编制出具评估报告	16
八、整理归集评估档案	16
第五章 评估假设	16
一、本次评估采用的假设	16
二、评估假设对评估结论的影响	17
第六章 评估结论	17
第七章 特别事项说明	17
第八章 资产评估报告的使用限制说明	18
第九章 评估报告日及其他	19
资产评估报告附件：	21

声 明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、本资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人(以下简称其他资产评估报告使用人)使用;除此之外,其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和本资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告;未按照法律、行政法规规定或者超出使用范围使用资产评估报告的,本资产评估机构及资产评估师不承担责任。

本资产评估机构及资产评估师提示委托人及其他资产评估报告使用人应当正确理解评估结论,评估结论不等同于评估对象可实现价格,评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

三、本资产评估机构及资产评估师遵守法律、行政法规和资产评估准则,坚持独立、客观和公正的原则,并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

四、评估对象涉及的资产、负债清单由委托人、被评估单位申报并经其采用签名、盖章或法律允许的其他方式确认;委托人、被评估单位依法对其提供资料的真实性、完整性、合法性负责。

五、本资产评估机构及资产评估师与资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系;与相关当事人没有现存或者预期的利益关系,对相关当事人不存在偏见。

六、资产评估师已经对资产评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查;已经对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注,对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验,但不对其法律权属真实性做任何形式的保证。

七、本资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结果受资产评估报告中假设和限制条件的限制,资产评估报告使用人应当充分考虑资产评估报告中载明的假设、限制条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

重庆小康动力有限公司拟收购股权项目涉及的 泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益价值 资产评估报告

京信评报字（2018）第 081 号

摘 要

重 要 提 示

以下内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估业务的详细情况，合理理解评估结论，应当认真阅读资产评估报告正文。

中京民信（北京）资产评估有限公司接受重庆小康工业集团股份有限公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用收益法，按照必要的评估程序，对重庆小康工业集团股份有限公司全资子公司重庆小康动力有限公司拟实施股权收购事宜涉及的泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益价值进行评估。

此次资产评估的评估对象为泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益价值，评估范围为泸州容大车辆传动有限公司的全部资产和负债。

评估结论的价值类型为投资价值。投资价值指评估对象对于具有明确投资目标的特定投资者或者某一类投资者所具有的价值估计数额。本项评估特指对于重庆小康工业集团股份有限公司的价值估计数额。

在评估中，我们对泸州容大车辆传动有限公司提供的法律性文件、财务记录等相关资料进行了核查验证，对资产和负债进行了勘察和核实，还实施了其他的必要程序。

经评估，在上述评估目的下，在持续经营、在泸州容大车辆传动有限公司及其子公司未来产销量等的预测能够实现等假设条件下，泸州容大车辆传动有限公司于评估基准日 2017 年 12 月 31 日股东全部权益账面价值 54,665.03 万元，评估值 74,059.53 万元，评估增值 19,394.50 万元，增值率 35.48%。

以下事项提请报告使用人予以关注：

一、本次评估的价值类型确定为投资价值，这是由于收益法评估结果针对的是委托人这一特定投资者的特定投资目的，在估算过程中考虑并使用了仅适用于委托人的特定

估值资料和经济技术参数。

二、在评估基准日以后的评估报告有效期内，如果收益法评估的预测表中产品销售数量或作价标准发生变化时，委托人在实际作价时应充分考虑并按以下原则进行相应调整或处理：

（一）当产品销售数量发生变化时，应根据原评估方法对资产数额进行相应调整；

（二）当产品价格标准发生变化、且对资产评估结果产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估价值。

三、评估机构获得的被评估企业未来的盈利预测是采用收益法评估的基础和依据。评估师结合企业历史、现状以及市场前景、竞争态势等对该盈利预测进行了必要的调查和分析。在此基础上，采信了对被评估企业的盈利预测。但是，由于未来市场可能发生变化，企业自身的技术应用和生产状况相较预期也可能发生改变，故盈利预测的实现仍有一定的不确定性。而受专业不同等客观因素的限制，目前评估人员对这种不确定性尚不能作出合适的判断和应对。故不能将评估机构对该盈利预测的利用，视同为对被评估企业未来盈利能力和可实现价值的保证。

本摘要仅用于上述评估目的，供委托人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用者使用，评估结论有效期一年，即自二〇一七年十二月三十一日起至二〇一八年十二月三十日止。但在此期间，若遇评估对象状况发生较大变化或市场发生较大波动，本摘要即失效。

本摘要不得被摘抄、引用或者披露于公开媒体，法律、行政法规规定的除外。

重庆小康动力有限公司拟收购股权项目涉及的 泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益价值 资产评估报告

京信评报字（2018）第 081 号

中京民信（北京）资产评估有限公司接受重庆小康工业集团股份有限公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用收益法，按照必要的评估程序，对重庆小康工业集团股份有限公司全资子公司重庆小康动力有限公司拟实施股权收购事宜涉及的泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益价值进行评估。

现将资产评估情况报告如下：

第一章 基本情况

一、委托人、被评估单位及其他评估报告使用人概况

（一）委托人概况

名称：重庆小康工业集团股份有限公司（证券代码：601127）

统一社会信用代码：915001066608898456

法定住所及经营场所：重庆市沙坪坝区金桥路 61-1 号

法定代表人：张兴海

注册资本：90920 万

企业性质：股份有限公司

经营范围：制造、销售：汽车零部件、机动车辆零部件、普通机械、电器机械、电器、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表；销售：日用百货、家用电器、五金、金属材料（不含稀贵金属）；房屋租赁、机械设备租赁；经济技术咨询服务；货物进出口（国家法律、法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规限制经营的取得许可后经营）。（以上范围法律法规禁止经营的不得经营，法律法规规定应经审批而未获审批前不得经营）

（二）重庆小康动力有限公司概况

名称：重庆小康动力有限公司

统一社会信用代码：915000006862444043

法定住所及经营场所：重庆市长寿区晏家工业园区机电材料园

法定代表人：刘昌东

注册资本：35000 万

企业性质：有限责任公司(法人独资)

经营范围：生产汽车发动机（按中华人民共和国工信部相关公告核定项目从事生产）。生产、销售汽车零部件、电动车零部件、蓄电池；经济技术咨询服务（法律、法规禁止的，不得从事经营；法律、法规限制的，取得相关许可或审批后，方可从事经营）。

（三）被评估单位概况

名称：泸州容大车辆传动有限公司

统一社会信用代码：91510500MA622FP27N

法定住所及经营场所：泸州高新区酒谷大道四段

法定代表人：王刚

注册资本：54748.5 万元

企业性质：其他有限责任公司

经营范围：电子自动控制、交通运输设备零部件及配件的研发、生产、销售及售后服务；机电设备进出口技术进出口业务；销售：润滑油。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

1、股权结构

截止评估基准日，企业的股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	重庆小康控股有限公司	47288.05	86.37%	货币 30000 万元、股权 17288.05 万元
2	袁凤女	1611	2.94%	股权
3	泸州同人企业管理合伙企业(有限合伙)	1278.3	2.33%	股权
4	鸿祥利泰基金管理有限公司	900	1.64%	股权
5	融丰利泰（长沙）投资基金管理有限公司	900	1.64%	股权
6	广州铭德隆盛投资合伙企业(有限合伙)	375	0.68%	股权
7	泸州厚坤企业管理合伙企业(有限合伙)	365.9	0.67%	股权
8	刘伟文	300	0.55%	股权
9	陈永健	255	0.47%	股权
10	彭璐	246	0.45%	股权

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	出资比例	出资方式
11	刘金祥	195	0.36%	股权
12	杨建党	180	0.33%	股权
13	陈国华	164.25	0.30%	股权
14	中凡投资管理有限公司	150	0.27%	股权
15	长沙市技术进步投资管理有限公司	150	0.27%	股权
16	曹深铭	150	0.27%	股权
17	秦刚	150	0.27%	股权
18	李冠毅	90	0.16%	股权
合计（18个股东：8个法人、10个自然人）		54748.5	100%	

2、历史沿革

2016年11月，泸州市高新投资集团有限公司与湖南江麓容大车辆传动股份有限公司签订《汽车无级自动变速器项目投资合作协议》，双方就泸州基地项目一期建设15万台CVT产能和研发中心达成协议：共同合作设立泸州高新江麓容大车辆传动股份有限公司，负责泸州基地的投资建设运营。泸州高新江麓容大车辆传动股份有限公司注册资本金54,748.5万元，股本总额为54,748.5万股，即每股价格为1元。泸州市高新投资集团有限公司现金出资3亿元，占泸州高新江麓容大车辆传动股份有限公司54.8%的股份；湖南江麓容大车辆传动股份有限公司38个自然人、非自然人股东以所持有湖南江麓容大车辆传动股份有限公司的股权，按照大信会计师事务所审计基础、北京中企华资产评估有限责任公司出具的评估报告，作价24,748.5万元出资，占泸州高新江麓容大车辆传动股份有限公司45.2%的股份。

2017年5月19日，泸州高新江麓容大车辆传动股份有限公司更名为泸州高新江麓容大车辆传动有限公司。

此后，重庆小康控股有限公司陆续收购泸州市高新投资集团有限公司等股东持有的泸州高新江麓容大车辆传动有限公司的股权。

截止评估基准日，泸州容大车辆传动有限公司注册资本为54,748.5万元，股东出资信息详见上文股权结构部分。

3、主要资产

企业主要资产为流动资产、长期股权投资、固定资产和在建工程，长期股权投资为对湖南江麓容大车辆传动股份有限公司的控股型投资，固定资产为电子设备等。在建工程为新CVT测试台架（2台预检台+2台中检台）设备款等。

4、主要产品及生产、销售情况

企业主要产品为 CVT（无级变速器），根据相关协议约定，生产用地及用房由泸州市高新投资集团有限公司提供，目前尚处于固定资产建设期及设备购置期，预计 2018 年下半年一期年产 15 万台 CVT 项目正式投入运营。

5、近一年的资产、负债及经营状况

资产负债状况

金额单位：人民币元

项目	账面值
流动资产合计	292,543,515.74
非流动资产合计	254,384,969.06
资产总计	546,928,484.80
流动负债合计	220,520.83
非流动负债合计	-
负债合计	220,520.83
所有者（股东）权益合计	546,707,963.97

经营状况

金额单位：人民币元

项 目	金额
一、营业总收入	-
三、营业利润	-834,686.80
四、利润总额	-834,686.64
五、净利润	-834,686.64

（三）委托人与被评估单位之间的关系

委托人重庆小康工业集团股份有限公司与被评估单位泸州容大车辆传动有限公司属同一控制人重庆小康控股有限公司控制。

（四）其他评估报告使用人

1、资产评估合同约定的其他评估报告使用人

资产评估委托合同未约定其他评估报告使用人。

2、法律、行政法规规定的资产评估报告使用人

法律、行政法规规定的资产评估报告使用人从相关法律、行政法规的规定。

二、评估目的

重庆小康工业集团股份有限公司全资子公司重庆小康动力有限公司拟收购泸州容大车辆传动有限公司股权。为此，重庆小康工业集团股份有限公司委托中京民信（北京）资产评估有限公司对泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益价值进行评估，为重庆小康工业集团股份有限公司提供股权收购的价值参考依据。

三、评估对象和评估范围

(一) 评估对象为泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益价值。

(二) 评估范围为泸州容大车辆传动有限公司的全部资产及负债。包括流动资产、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产及流动负债。截至评估基准日，账面资产总额为 54,687.08 万元，负债总额为 22.05 万元，净资产为 54,665.03 万元。

单位：万元

项 目		账面价值
		A
1	流动资产	29,254.35
2	非流动资产	25,432.73
3	其中：可供出售金融资产	-
4	持有至到期投资	-
5	长期应收款	-
6	长期股权投资	24,748.50
7	投资性房地产	-
8	固定资产	4.74
9	在建工程	679.49
10	工程物资	-
11	固定资产清理	-
12	生产性生物资产	-
13	油气资产	-
14	无形资产	-
15	开发支出	-
16	商誉	-
17	长期待摊费用	-
18	递延所得税资产	-
19	其他非流动资产	-
20	资产总计	54,687.08
21	流动负债	22.05
22	非流动负债	-
23	负债合计	22.05
24	净资产（所有者权益）	54,665.03

纳入评估范围的资产及负债业经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具大信审字[2018]第 2-00394 号审计报告。

(三) 委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

(四) 主要资产状况

被评估单位的主要资产为长期股权投资、在建工程。长期股权投资为对湖南江麓容大车辆传动股份有限公司的控股型投资；在建工程为新 CVT 测试台架设备款。

(五) 列入评估范围的账面无记录资产状况

在被评估单位提供的《资产负债清查评估明细表》中未发现无账面记录的资产。

(六) 列入评估范围的账上有账下无资产状况

在被评估单位提供的《资产负债评估明细表》中未发现账上有账下无资产。

四、评估价值类型及定义

通过对评估目的的分析和对评估所依据的市场条件、评估对象自身的状态等的了解,我们判断本项资产评估尚无对评估的市场条件及评估对象的使用条件的特别限制和要求,故选择投资价值作为评估结论的价值类型。

投资价值指评估对象对于具有明确投资目标的特定投资者或者某一类投资者所具有的价值估计数额。本项评估特指对于重庆小康工业集团股份有限公司的价值。

五、评估基准日

(一) 本项目资产评估基准日为 2017 年 12 月 31 日。

(二) 上述评估基准日是委托人考虑本次经济行为实现所选取。

第二章 评估依据

一、法律法规依据

(一)《中华人民共和国资产评估法》(2016 年 7 月 2 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过);

(二)《资产评估行业财政监督管理办法》(财政部令第 86 号)

(三)《中华人民共和国公司法》(2005 年 10 月 27 日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议通过);

(四)《中华人民共和国企业所得税法》(2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表大会第五次会议通过);

(五)《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》(财政部、国家税务总局令第 50 号);

(六) 关于全面推开营业税改征增值税试点的通知(财政部、国家税务总局财税〔2016〕36 号);

(七)《中华人民共和国证券法》(2005 年 10 月 27 日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议通过);

(八)《关于印发<会计监管风险提示第 5 号--上市公司股权交易资产评估>的通知》(证监办(2013)6 号);

(九)《中华人民共和国物权法》(2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表大会第五

次会议于通过);

(十)《中华人民共和国城市房地产管理法》(2007年8月30日第十届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议通过);

(十一)《中华人民共和国土地管理法》(2004年8月28日第十届全国人民代表大会

(十二)其他与本项评估有关的法律法规。

二、评估准则依据

(一)《资产评估基本准则》(财资〔2017〕43号);

(二)《资产评估职业道德准则》(中评协〔2017〕30号);

(三)《资产评估执业准则——资产评估程序》(中评协〔2017〕31号);

(四)《资产评估执业准则——资产评估报告》(中评协〔2017〕32号);

(五)《资产评估执业准则——资产评估委托合同》(中评协〔2017〕33号);

(六)《资产评估执业准则——资产评估档案》(中评协〔2017〕34号);

(七)《资产评估执业准则——企业价值》(中评协〔2017〕36号);

(八)《资产评估执业准则——机器设备》(中评协〔2017〕39号);

(九)《评估机构业务质量控制指南》(中评协〔2017〕46号);

(十)《资产评估价值类型指导意见》(中评协〔2017〕47号);

(十一)《资产评估对象法律权属指导意见》(中评协〔2017〕49号);

(十二)《房地产估价规范》(国家标准 GB/T50291-2015);

(十三)《城镇土地估价规程》(GB/T 18508-2014);

(十四)其他与本项评估有关的评估准则、规范。

三、资产权属依据

(一)国有土地使用证、房屋所有权证、机动车行驶证;

(二)北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字(2016)第3838号评估报告。

四、取价依据

(一)委托人及被评估企业提供的未来年度收益预测资料、商业计划书、销售合同及发票等。

(二)泸州高新技术产业开发区管理委员会、泸州市高新投资集团有限公司、重庆小康控股有限公司、泸州容大车辆传动有限公司和湖南江麓容大车辆传动股份有限公司于2017年4月签订的《投资合作协议》;

(三) WIND 资讯查询的行业上市公司财务数据。

五、其他依据及参考资料

- (一) 企业提供的资产评估申报表;
- (二) 企业提供的基准日会计报表、账册及凭证;
- (三) 企业提供的“关于进行资产评估有关事项的说明”。

第三章 评估方法

企业股东全部权益价值评估通常采用的评估方法有市场法、收益法和成本法(资产基础法)。按照《资产评估准则-企业价值》，评估需根据评估目的、价值类型、资料收集情况等相关条件，恰当选择一种或多种资产评估方法。在依据实际状况充分、全面分析后，确定其中一种方法的评估结果作为评估结论。

对于市场法，在投资价值评估中，其依据的参数是协调效应产生后的参数，而这些参数建立在并购整合后模拟“新”企业的基础上，这一方面会使参数的可比性受到很大的限制，另一方面，难以找到与并购整合后相似的投资者风险偏好且协同效应产生的风险与实践相近的案例。故此处难以采用市场法评估。

资产基础法(成本法)评估是从资产购建角度反映企业的建设成本，未对委托人未来投资被评估企业后企业的主要客户群的扩大、生产能力的提高、市场占有率的提升、企业管理能力的增强等进行合理反映，无法评估委托人投资被评估单位后在产能扩大、资金扶持、业绩增长等方面产生的协同效应价值，故不适宜采用资产基础法(成本法)评估。

企业具备了应用收益法评估的前提条件：持续经营、委托人取得最终控制权后企业未来收益期限可以确定、股东权益与企业经营收益之间存在稳定的关系、未来的经营收益可以正确预测计量、与企业预期收益相关的风险报酬能被估算计量。并且，考虑到本次评估的价值类型为投资价值，本次经济行为委托人关注的是企业的未来盈利能力而非历史购建成本，我们认为收益法评估结果更能反映该评估目的及背景下的企业价值。

综上所述，针对本次评估的评估目的和资产类型，考虑各种评估方法的作用、特点和所要求具备的条件，本次评估对泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益价值采用收益法进行评估。以其评估值作为评估结论。

收益法是指通过估算委估资产未来预期收益并折算成现值，借以确定被评估资产价值的一种资产评估方法。

采用收益法对资产进行评估，所确定的资产价值，是指为获得该项资产以取得预期收益的权利所支付的货币总额。不难看出，资产的评估价值与资产的效用或有用程度密切相关。资产的效用越大，获利能力越强，产生的利润越多，它的价值也就越大。

收益法基本的计算公式为：

$$P = \sum_{t=1}^n \frac{R_t}{(1+r)^t}$$

式中：P：评估价值

N：收益期年限

R_t：第 t 年的预期收益

r：折现率

一、评估技术思路

本次收益法评估模型选用股权自由现金流量模型，即经济收益流量 R_i 是公司股东全部权益产生的现金流。以未来若干年度内的股权自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现得出折现值后，再加上非经营性资产、溢余资产价值，减去非经营性负债，计算得出股东全部权益价值。

计算公式：

股东全部权益价值=股权自由现金流量折现值+非经营性资产+溢余资产—非经营性负债

二、股权自由现金流量折现值

股权自由现金流量折现值按以下公式确定：

股权自由现金流量折现值=明确的预测期期间的股权自由现金流量折现值+明确的预测期之后的股权自由现金流量折现值

（一）明确的预测期

企业目前尚处于建设期。预计 2018 年下半年正式投入运营，随着产能的逐步释放，预计 2022 年达到经营稳定期，故明确的预测期取定到 2022 年。

（二）收益期

企业的运营及依托的经营管理人员、技术研发人员、生产工人和销售人员的依赖于其子公司湖南江麓容大车辆传动股份有限公司、委托人及其子公司的支持，在上述方面，湖南江麓容大车辆传动股份有限公司经过多年生产经营，已经形成一批较为熟练的生产

工人、稳定的管理、研发和销售团队；资产方面，通过购置固定资产和合理的资本性支出可保持长期的正常运行；也未发现企业存在不可逾越的经营期障碍，故收益期按永续确定。

（三）股权自由现金流量

股权自由现金流量=营业收入-营业成本-营业税金及附加-营业费用-管理费用-财务费用+营业外收入-营业外支出-所得税+折旧及摊销-资本性支出-营运资金增加额+新取得的有息债务本金-有息债务本金偿还额

（四）折现率

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为股权自由现金流量，则折现率选取权益资本成本（ K_e ）。计算公式如下：

$$K_e = R_f + \beta \times R_{Pm} + R_t$$

R_f = 无风险回报率；

β = Beta 风险系数；

R_{Pm} = 市场风险溢价；

R_t = 企业特有风险超额回报率。

三、非经营性资产

非经营性资产是指与企业经营性收益无直接关系的、未纳入收益预测范围的资产。本次评估非经营性资产包括长期股权投资、其他流动资产和部分非经营性其他应收款，对长期股权投资，采用收益法进行评估；对于其他流动资产和部分非经营性其他应收款，采用成本法评估。

四、非经营性负债

非经营性负债是指与企业经营性收益无直接关系的、未纳入收益预测范围的负债。本次评估无非经营性负债。

五、溢余资产

溢余资产是指与企业经营无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产，多为溢余的货币资金。

第四章 评估程序实施过程和情况

一、进行前期调查

我公司接到委托人的通知后，即安排有关负责人到委托人和被评估单位处与负责人、相关人员进行沟通，并进行适当的调查。了解评估目的和所涉及的经济行为、评估对象、范围，了解评估对象的基本情况以及纳入评估范围资产的具体类型、分布情况和特点，了解企业所处行业、法律环境、会计政策等相关情况，了解委托人对评估基准日的考虑和对报告完成日期的要求。经过综合分析和评价，在确定本评估机构具备承担此项评估的专业胜任能力，可以独立地进行评估，业务风险在可控范围内的情况下，与委托人洽谈并签订资产评估委托合同。

二、编制评估计划

根据本项评估的需要，确定项目负责人，安排资产评估师和评估辅助人员，组成评估项目组。由项目负责人编制评估计划，经本评估机构有关负责人审核后实施。

评估计划的内容涵盖现场调查、收集评估资料、评定估算、编制和提交评估报告等实施评估的全过程，初步确定评定估算所采用的基本方法，并对评估的各个阶段作出相应的时间安排。

三、进行现场调查

(一) 向被评估单位布置并辅导有关人员填写资产评估申报明细表。同时，指导被评估单位进行资产清查。

(二) 向被评估单位提交尽职调查清单，收集评估所需文件资料，包括固定资产的产权证明文件、设备购置合同或发票以及财务报表、生产经营统计资料、近年审计报告、发展规划、商业计划书等。

(三) 根据评估准则要求进行资产核实和现场勘查：

1、检查被评估单位填报的资产及负债评估明细表有无错项、漏项、重复；对照资产及负债评估明细表，逐类与财务总账进行比对；抽查各类资产或负债中的重点项目，将其与财务明细账记录的数据进行核对；做到账、表一致；

2、对资产评估明细表所列各类实物资产，到现场以全查的方式进行数量核实，并与账面记录进行核对；同时，对设备进行现场查勘，形成详尽的查勘记录；

3、查阅长期股权投资的投资协议、被投资单位的公司章程、验资报告、营业执照、

评估基准日财务报表等资料，了解长期股权投资的投资日期、原始投资额及持股比例；对控股的长期股权投资，到被投资企业实施与投资方相同的资产评估程序，以评估出被投资企业在评估基准日的净资产价值；

4、对大额、重点应收款项进行函证，了解业务往来及对方单位信用情况；查阅主要负债的相关协议、合同，了解发生时间、形成过程，偿债情况；

5、对被评估单位提供的产权证明文件、资料进行征询、鉴别，查明固定资产的产权状况；并对可能影响资产评估的重大事项进行调查。

（四）通过座谈会、走访等方式，听取被评估单位有关人员对企业、重点资产、主要产品历史和现状的介绍，了解企业的生产、经营、管理状况，并形成访谈记录。

（五）对委托人和被评估单位《企业关于进行资产评估有关事项的说明》之“未来经营和收益状况预测说明”中的未来主营收入、成本费用、利润等预测数据进行历史对比、能力衡量、横向比较、趋势分析，以判断其未来实现的可能性或可实现程度，及在收益法评估时的可利用程度。

（六）开展被评估单位外部的调研活动，包括走访市场或查询市场资讯，了解企业产品的销售情况、价格趋势、市场占有情况和同行业其他企业产品的相应情况，以及市场竞争态势；通过网站、专业刊物等媒体，了解国家相关的产业政策、金融政策、行业主管部门或行业组织的市场分析、行业发展意见和行业统计数据。

四、收集整理评估资料

评估专业人员根据评估项目的具体情况进行了评估资料收集，包括直接从市场等渠道独立获取的资料，从委托人、被评估单位等相关当事方获取的资料，以及从政府部门、各类专业机构和其他相关部门获取的资料，根据评估工作需要进行分类，即按流动资产、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、负债和收益法评估等类别，并对收集的评估资料进行了必要的分析、归纳和整理，形成评定估算的依据。

五、展开评定估算

对归纳整理后的各类评估资料所反映的信息进行提炼，通过分析测算得到评估所需要的而在评估过程中又无法直接获取的各种数据、参数。

六、形成评估结论

对收益法评定估算的全过程、各项数据的形成、各项参数的选取等进行复查，必要时对个别数据、参数进行适当调整，以进一步完善评估，保证评估结果的相对合理性。

七、编制出具评估报告

根据评估工作情况，起草评估咨询报告，经过本评估机构内部三级复核后，形成报告初稿。就报告初稿向委托人征求意见，并对涉及的相关事项与委托人进行必要沟通。在不影响本评估机构对最终评估结论进行独立判断的前提下，采纳委托人对报告的合理意见或建议。然后，向委托人提交正式评估咨询报告。

八、整理归集评估档案

对工作底稿、资产评估报告及其他相关资料进行整理归集，形成资产评估档案。

第五章 评估假设

资产评估的基本目标要求评估结论必须公允，而所有公允的评估结论都是有条件约束的。资产评估假设正是表现资产评估条件约束的重要形式。

一、本次评估采用的假设

（一）基本假设

1、交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

2、公开市场假设

公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

3、资产持续经营假设

资产持续经营假设是指假定被评估企业在评估基准日后仍按照原来的经营目的、经营方式持续经营下去。

（二）一般假设

1、假设评估基准日后被评估单位所处国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

2、假设评估基准日后被评估单位的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当

其职务；

3、假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规；

4、假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；

5、假设评估基准日后无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

（三）具体假设

1、被评估单位利用委托人及其子公司的资源拓展业务，委托人和被评估单位共同预测的经营规划能按照预期实施并达到预期目标；

2、委托人提供的其下属子公司未来年度汽车销量能够按照规划顺利实现且配套 CVT 全部或大部分由被评估单位及其子公司采购；

3、委托人利用被评估单位及其子公司提供的 CVT 相关技术及部件生产的汽车能被未来市场所接受；

4、因预测时未考虑研发等的持续投入，其高新技术企业到期后可能无法再顺利获取，故假设被评估单位评估基准日的所得税优惠政策在到期后不再持续；

5、假设泸州高新技术产业开发区管理委员会等五家机构或企业签订的《投资合作协议》中约定各方的权利和义务能如约享受和履行；

6、假设被评估单位及其子公司未来年度的收益均发生在期中。

二、评估假设对评估结论的影响

本评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签字资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

第六章 评估结论

在实施了上述资产评估程序和方法后，我们的评估结论是：在设定的评估目的下，在持续经营、在泸州容大车辆传动有限公司及其子公司未来产销量等的预测能够实现等假设条件下，泸州容大车辆传动有限公司于评估基准日 2017 年 12 月 31 日股东全部权益账面价值 54,665.03 万元，评估值 74,059.53 万元，评估增值 19,394.50 万元，增值率 35.48%。

第七章 特别事项说明

一、在对评估范围内的资产进行评估时，我们未考虑该等资产用于评估目的可能承

担的费用和税项，未对资产的评估增值额作任何纳税考虑；未考虑资产可能承担的抵押、担保、诉讼事项及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对评估结论的影响。

二、本次评估的价值类型确定为投资价值，这是由于收益法评估结果针对的是委托人这一特定投资者的特定投资目的，在估算过程中考虑并使用了仅适用于委托人的特定估值资料和经济技术参数。

三、在评估基准日以后的评估报告有效期内，如果收益法评估的预测表中产品销售数量或作价标准发生变化时，委托人在实际作价时应充分考虑并按以下原则进行相应调整或处理：

（一）当产品销售数量发生变化时，应根据原评估方法对资产数额进行相应调整；

（二）当产品价格标准发生变化、且对资产评估结果产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估价值。

四、评估机构获得的被评估企业未来的盈利预测是采用收益法评估的基础和依据。评估师结合企业历史、现状以及市场前景、竞争态势等对该盈利预测进行了必要的调查和分析。在此基础上，采信了对被评估企业的盈利预测。但是，由于未来市场可能发生变化，企业自身的技术应用和生产状况相较预期也可能发生改变，故盈利预测的实现仍有一定的不确定性。而受专业不同等客观因素的限制，目前评估人员对这种不确定性尚不能作出合适的判断和应对。故不能将评估机构对该盈利预测的利用，视同为对被评估企业未来盈利能力和可实现价值的保证。

五、评估报告期后事项：2018年3月7日，泸州高新江麓容大车辆传动有限公司更名为泸州容大车辆传动有限公司，目前公司公章正在变更中。

第八章 资产评估报告的使用限制说明

一、本资产评估报告仅用于资产评估报告载明的评估目的，由委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用。

二、本资产评估结论有效期一年，即自二〇一七年十二月三十一日起至二〇一八年十二月三十日止。但在此期间，若遇评估对象状况发生较大变化或市场发生较大波动，本评估结论即失效。我们不对委托人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人超出有效期使用评估报告或者虽在有效期内但评估对象状况已发生较大变化或市场已发生较大波动时仍然使用评估报告承担责任。

三、委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报

告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估师不承担责任；

四、除委托人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人；

五、资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。



六、未征得我公司同意，委托人不得将资产评估报告的内容被摘抄、引用或者披露于公开媒体，法律、行政法规规定以及相关当事人另有约定的除外。


第九章 评估报告日及其他

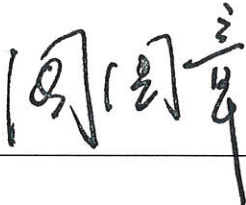
一、本评估报告日为二〇一八年三月八日，评估报告日是评估结论形成的日期。

二、本资产评估报告含有若干附件（见附件目录），附件是本资产评估报告的重要组成部分。

(本页无正文)

资产评估师:  

资产评估师:  

法定代表人: 

中京民信(北京)资产评估有限公司

二〇一八年三月八日



资产评估报告附件：

- 一、 被评估单位专项审计报告；
- 二、 委托人和被评估单位企业法人营业执照；
- 三、 委托人和相关当事方的承诺函；
- 四、 签字资产评估师的承诺函；
- 五、 资产评估机构资格证书；
- 六、 资产评估机构法人营业执照；
- 七、 签字资产评估师资格证书。

泸州容大车辆传动有限公司

审计报告

大信审字[2018]第 2-00394 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

审 计 报 告

大信审字[2018]第 2-00394 号

泸州容大车辆传动有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了泸州容大车辆传动有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

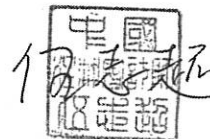
电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇一八年三月七日

合并资产负债表

编制单位：泸州容大车辆传动有限公司

2017年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、（一）	6,893,618.23	21,558,292.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（二）	6,812,641.00	8,500,000.00
应收账款	五、（三）	75,716,093.35	2,781,286.32
预付款项	五、（四）	29,705,883.62	14,879,543.40
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五、（五）	96,041,594.38	551,749.38
存货	五、（六）	85,297,971.72	26,558,622.29
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（七）	29,418,079.81	20,436,943.76
流动资产合计		329,885,882.11	95,266,437.63
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五、（八）	67,014,096.04	60,566,896.60
在建工程	五、（九）	21,813,182.22	7,056,211.38
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、（十）	141,111,443.92	152,948,518.05
开发支出			23,927,794.87
商誉	五、（十一）	21,766,796.53	21,766,796.53
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		251,705,518.71	266,266,217.43
资产总计		581,591,400.82	361,532,655.06

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

编制单位：泸州容大车辆传动有限公司

2017年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	五、（十二）	20,000,000.00	29,338,787.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、（十三）		12,300,000.00
应付账款	五、（十四）	57,428,351.11	20,206,801.53
预收款项	五、（十五）	7,140.60	4,000.00
应付职工薪酬	五、（十六）	106,762.93	65,386.17
应交税费	五、（十七）	197,525.73	
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五、（十八）	1,485,211.78	15,230,790.12
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（十九）	20,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		99,224,992.15	77,145,764.88
非流动负债：			
长期借款			20,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款	五、（二十）	10,840,000.00	10,840,000.00
预计负债			
递延收益	五、（二十一）	1,765,750.00	1,947,893.80
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,605,750.00	32,787,893.80
负债合计		111,830,742.15	109,933,658.68
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	五、（二十二）	547,485,000.00	247,485,000.00
其他权益工具			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	五、（二十三）	-80,607,570.33	
归属于母公司所有者权益合计		466,877,429.67	247,485,000.00
少数股东权益		2,883,229.00	4,113,996.38
所有者权益（或股东权益）合计		469,760,658.67	251,598,996.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计		581,591,400.82	361,532,655.06

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司资产负债表

编制单位：泸州容大车辆传动有限公司

2017年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		695,531.51	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项		6,533,265.58	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	九、（一）	284,116,389.43	
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,198,329.22	
流动资产合计		292,543,515.74	
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	九、（二）	247,485,000.00	247,485,000.00
投资性房地产			
固定资产		47,446.68	
在建工程		6,794,871.77	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		254,327,318.45	247,485,000.00
资产总计		546,870,834.19	247,485,000.00

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司资产负债表（续）

编制单位：泸州容大车辆传动有限公司

2017年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		9,000.00	
预收款项			
应付职工薪酬			
应交税费		13.38	
应付利息			
应付股利			
其他应付款		211,507.45	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		220,520.83	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		220,520.83	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本		547,485,000.00	247,485,000.00
其他权益工具			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		-834,686.64	
所有者权益（或股东权益）合计		546,650,313.36	247,485,000.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计		546,870,834.19	247,485,000.00

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

编制单位：泸州容大车辆传动有限公司

2017年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	五、(二十四)	93,931,229.82	
减：营业成本	五、(二十四)	93,349,851.56	
税金及附加	五、(二十五)	1,037,309.74	
销售费用	五、(二十六)	5,405,582.29	
管理费用	五、(二十七)	73,335,451.63	
财务费用	五、(二十八)	2,169,170.44	
资产减值损失	五、(二十九)	1,044,753.63	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		1,449.26	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	五、(三十)	922,940.08	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-81,486,500.13	
加：营业外收入	五、(三十一)	39,232.32	
减：营业外支出	五、(三十二)	391,069.90	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-81,838,337.71	
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-81,838,337.71	
归属于母公司所有者的净利润		-80,607,570.33	
少数股东损益		-1,230,767.38	
持续经营净利润		-81,838,337.71	
终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		-81,838,337.71	
归属于母公司所有者的综合收益总额		-80,607,570.33	
归属于少数股东的综合收益总额		-1,230,767.38	
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司利润表

编制单位：泸州容大车辆传动有限公司

2017年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加		273,742.50	
销售费用			
管理费用		1,075,543.06	
财务费用		-516,967.35	
资产减值损失		2,368.59	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-834,686.80	
加：营业外收入		0.16	
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-834,686.64	
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-834,686.64	
持续经营净利润		-834,686.64	
终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额		-834,686.64	
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

编制单位：泸州容大车辆传动有限公司

2017年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		28,012,729.26	
收到的税费返还		680,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金		50,353,839.41	
经营活动现金流入小计		79,046,568.67	
购买商品、接受劳务支付的现金		139,667,297.59	
支付给职工以及为职工支付的现金		28,567,393.87	
支付的各项税费		1,043,295.17	
支付其他与经营活动有关的现金		163,212,367.72	
经营活动现金流出小计		332,490,354.35	
经营活动产生的现金流量净额		-253,443,785.68	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,900,000.00	
取得投资收益收到的现金		1,449.26	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		223,500.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		3,124,949.26	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		52,143,989.59	
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		52,143,989.59	
投资活动产生的现金流量净额		-49,019,040.33	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		300,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		20,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		320,000,000.00	
偿还债务支付的现金		29,338,787.06	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,863,061.18	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		32,201,848.24	
筹资活动产生的现金流量净额		287,798,151.76	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
		-14,664,674.25	
加：期初现金及现金等价物余额		21,558,292.48	
六、期末现金及现金等价物余额			
		6,893,618.23	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

编制单位：泸州容大车辆传动有限公司

2017年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		40,741,349.40	
经营活动现金流入小计		40,741,349.40	
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		94,347.54	
支付的各项税费		273,742.50	
支付其他与经营活动有关的现金		325,164,773.88	
经营活动现金流出小计		325,532,863.92	
经营活动产生的现金流量净额		-284,791,514.52	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,512,953.97	
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		14,512,953.97	
投资活动产生的现金流量净额		-14,512,953.97	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		300,000,000.00	
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		300,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		300,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
		695,531.51	
加：期初现金及现金等价物余额			
六、期末现金及现金等价物余额			
		695,531.51	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

编制单位：泸州容人车辆传动有限公司

2017年度

单位：人民币元

项 目	本 期										少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计			
一、上年期末余额	247,485,000.00								247,485,000.00		4,113,996.38	251,598,996.38
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	247,485,000.00								247,485,000.00		4,113,996.38	251,598,996.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	300,000,000.00								219,392,429.67		-1,230,767.38	218,161,662.29
（一）综合收益总额									-80,607,570.33			
（二）股东投入和减少资本	300,000,000.00								-80,607,570.33			
1. 股东投入的实收资本	300,000,000.00											
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									300,000,000.00			
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配												
3. 其他												
（四）股东权益内部结转									300,000,000.00			
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	547,485,000.00								466,877,429.67		2,883,229.00	469,760,658.67

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并所有者权益变动表

2017年度

编制单位：苏州容天车辆传动有限公司

单位：人民币元

项 目	上 期										股东 权益合计	
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益		
一、上年期末余额												
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额												
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	247,485,000.00								247,485,000.00	4,113,996.38	251,598,996.38	
（一）综合收益总额												
（二）股东投入和减少资本	247,485,000.00								247,485,000.00	4,113,996.38	251,598,996.38	
1. 股东投入的实收资本	247,485,000.00								247,485,000.00	4,113,996.38	251,598,996.38	
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配												
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	247,485,000.00								247,485,000.00	4,113,996.38	251,598,996.38	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：苏州容人车轴传动有限公司

2017年度

单位：人民币元

项 目	本 期								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	247,485,000.00								247,485,000.00
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	247,485,000.00								247,485,000.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	300,000,000.00							-834,686.64	299,165,313.36
（一）综合收益总额								-834,686.64	-834,686.64
（二）股东投入和减少资本	300,000,000.00								300,000,000.00
1. 股东投入的实收资本	300,000,000.00								300,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期末余额	547,485,000.00							-834,686.64	546,650,313.36

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

2017年度

编制单位：泸州春人车辆传动有限公司

项 目	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额									
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额									
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	247,485,000.00								247,485,000.00
（一）综合收益总额									
（二）股东投入和减少资本	247,485,000.00								247,485,000.00
1. 股东投入的实收资本	247,485,000.00								247,485,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期末余额	247,485,000.00								247,485,000.00

法定代表人： _____ 主管会计工作负责人： _____

会计机构负责人： _____



营 业 执 照

(副 本) (6-1)

统一社会信用代码 91110108590611484C

名 称 大信会计师事务所（特殊普通合伙）

类 型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室

执行事务合伙人 胡咏华, 吴卫星

成 立 日 期 2012年03月06日

合 伙 期 限 2012年03月06日 至 2112年03月05日

经 营 范 围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律法规规定的其他业务。
（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



在线扫码获取详细信息

登 记 机 关



2018年 01月 25日

提示：每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

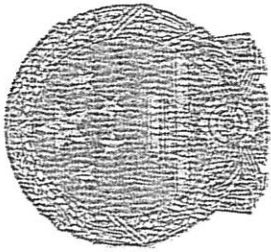




证书序号: NO. 019863

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



会计师事务所

执业证书

名称: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 胡咏华

办公场所: 北京市海淀区知春路111号学院国际大厦15层

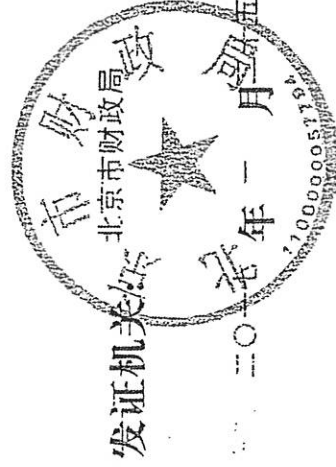
组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 11010141

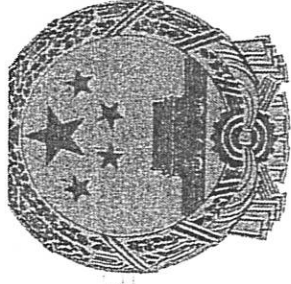
注册资本(出资额): 3310万元

批准设立文号: 京财会许可[2011]0073号

批准设立日期: 2011-09-09



中华人民共和国财政部制



证书序号: 000407

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
大信会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡咏华

证书号: 08

发证时间:

证书有效期至: 二〇三〇年一月十八日



伍志超
男
1970年12月09日
湖北信大信合会计师事务所
420106701209147

姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

湖北信大信合会计师事务所

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2001年7月18日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

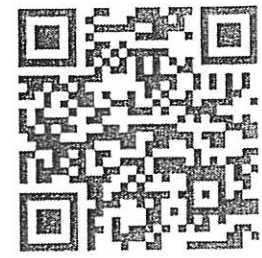
湖北信大信合会计师事务所

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2001年7月18日
/y /m /d

年度检验登记

伍志超420000694306
2017年已通过
湖北注册会计师协会



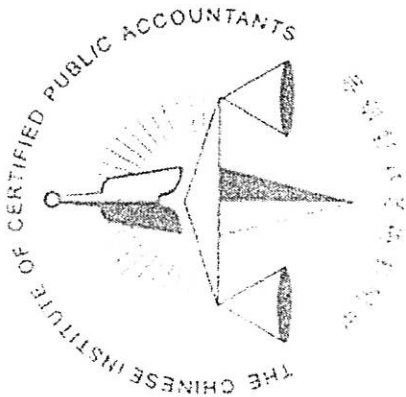
验证证书真实有效

证书编号：420000694306
No. of Certificate

批准注册协会：湖北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：1999年10月10日
Date of Issuance /y /m /d





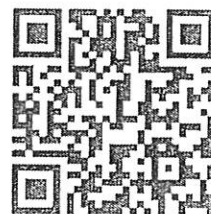
姓名: 王畅
 Full name: 王畅
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1989-08-01
 Date of birth: 1989-08-01
 工作单位: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)湖北分所
 Working unit: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)湖北分所
 身份证号码: 421125198908014649
 Identity card No: 421125198908014649



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书有效期限为一年，自2015年6月23日起计算。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

王畅110101410211
 2017年已通过
 湖北注册会计师协会



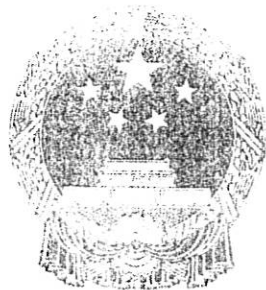
验证证书真实有效



110101410211

湖北省注册会计师协会

2015 06 23



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 915000006862444043

名称	重庆小康动力有限公司
类型	有限责任公司(法人独资)
住所	重庆市长寿区晏家工业园区机电材料园
法定代表人	刘昌东
注册资本	叁亿伍仟万元整
成立日期	2009年04月07日
营业期限	2009年04月07日至永久
经营范围	生产汽车发动机(按中华人民共和国工信部相关公告核定项目从事生产)。生产、销售汽车零部件、电动车零部件、蓄电池;经济技术咨询服务(法律、法规禁止的,不得从事经营;法律、法规限制的,取得相关许可或审批后,方可从事经营)。

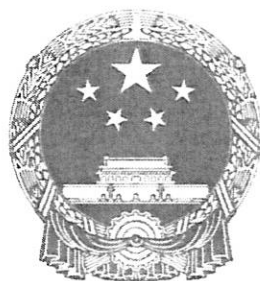


登记机关



提示:每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示,不另行通知。

副本号: 1-1



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510500MA622FP27N

名称 泸州容大车辆传动有限公司
类型 其他有限责任公司
住所 泸州高新区酒谷大道四段
法定代表人 王刚
注册资本 伍亿肆仟柒佰肆拾捌万伍仟元整
成立日期 2016年12月18日
营业期限 2016年12月18日 至 长期
经营范围 电子自动控制、交通运输设备零部件及配件的研发、生产、销售及售后服务；机电设备进出口技术进出口业务；销售：润滑油。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



请于每年1月1日至6月30日年报。
公司出资、股权变更、企业行政许可、
企业行政处罚等信息产生后
应在20个工作日内公示。

登记机关

2018



委托方承诺函

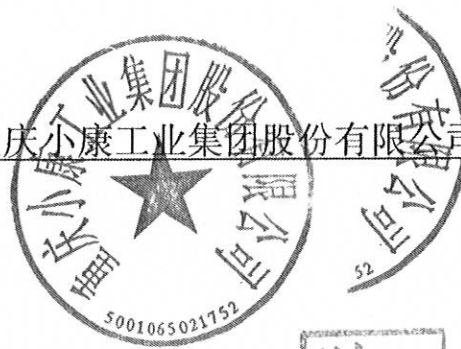
中京民信（北京）资产评估有限公司：

因我公司全资子公司重庆小康动力有限公司拟收购泸州容大车辆传动有限公司股权，为此，本公司特委托贵公司对于泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益于2017年12月31日的投资价值进行评估，为我公司股权收购提供价值参考。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我们承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、资产评估的经济行为符合国家规定；
- 2、纳入评估范围的资产及负债未重、未漏，与经济行为涉及的资产范围一致，权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；
- 3、所提供的与资产评估相关资料真实、准确、完整；
- 4、被评估企业提供的评估明细表所载内容为经过我公司确认的评估范围；
- 5、我公司及我公司主要负责人和评估工作配合人员均与评估机构和评估机构参与本次评估的工作人员没有任何利益冲突或存在损害评估独立性的关系；
- 6、已及时提供评估基准日至评估报告完成日期间所发生的涉及此次资产评估范围内的各类事项；
- 7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正执业；
- 8、接受评估行政主管部门的监督检查。

(本页无正文)

委托方：重庆小康工业集团股份有限公司



法定代表人：_____



日期：2018年2月25日

被评估单位承诺函

中京民信（北京）资产评估有限公司：

因重庆小康工业集团股份有限公司重庆小康动力有限公司拟收购泸州高新江麓容大车辆传动有限公司股权，为此，重庆小康工业集团股份有限公司特委托中京民信（北京）资产评估有限公司对泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益于 2017 年 12 月 31 日的投资价值进行评估，为委托方提供价值参考。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我们承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、资产评估的经济行为符合国家规定；
- 2、纳入评估范围的资产及负债未重、未漏，与经济行为涉及的资产范围一致，权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；
- 3、所提供的与资产评估相关资料真实、准确、完整；
- 4、我公司提供的评估明细表所载内容为经过委托方确认的评估范围；
- 5、我公司及我公司主要负责人和评估工作配合人员均与评估机构和评估机构参与本次评估的工作人员没有任何利益冲突或存在损害评估独立性的关系；
- 6、已及时提供评估基准日至评估报告完成日期间所发生的涉及此次资产评估范围内的各类事项；
- 7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正执业；
- 8、接受评估行政主管部门的监督检查。

(本页无正文)



被评估单位：泸州高新江麓大车辆传动有限公司

法定代表人：_____

刚

日期：2018年2月23日

资产评估机构及资产评估师承诺函

重庆小康工业集团股份有限公司：

受贵公司委托，我们根据国家有关资产评估的法律法规，本着客观、独立、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法对贵公司全资子公司重庆小康动力有限公司拟实施股权收购事宜涉及的泸州容大车辆传动有限公司股东全部权益价值进行评估。我们对委托评估的资产进行了认真的清查核实、评定估算，并形成了评估报告，在假设条件成立的情况下，我们对评估结果承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、纳入评估范围的资产与经济行为所涉及的资产范围一致，未重未漏；
- 2、对涉及评估的资产进行了合理的核实；
- 3、评估方法选用恰当，选用的参照数据、资料可靠；
- 4、影响评估价值的因素考虑周全；
- 5、评估价值基本合理；
- 6、评估工作未受任何人为干预并独立进行。

资产评估机构（盖章）：



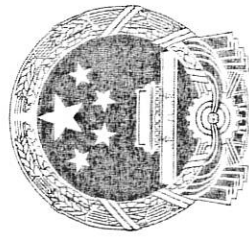
资产评估师（签字盖章）：

资产评估师
张峰
42000100

资产评估师（签字盖章）：

资产评估师
刘章红
42000202

日期：2018年3月8日



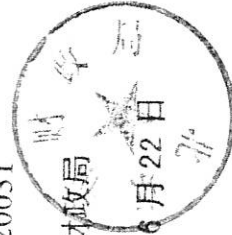
资产评估 资格证书

(副本)

证书编号: NO.42020031

批准机关: 北京市财政局

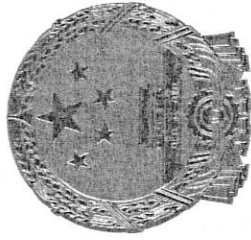
发证日期: 2009年6月22日



机构名称	中京民信(北京)资产评估有限公司
办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层1506室
首席合伙人 (法定代表人)	周国章
批准文号	京财企许可[2009]0040号
资产评估范围:	各类单项资产评估、企业整体资产评估、 市场所需的其他资产评估或者项目评估

序列号: 00005559

中华人民共和国财政部统一印制



证券期货相关业务评估资格证书

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

中京民信（北京）资产评估有限公司 从事证券、期货相关评估业务。

批准文号：财企[2009]23号 证书编号：0270037003

变更文号：财办企[2009]131号

序列号：000093



发证时间：二〇〇九年十二月



营业执照

(副本)(1-1)

统一社会信用代码 91110108735198206U

名称 中京民信（北京）资产评估有限公司
类型 有限责任公司（自然人投资或控股）
住所 北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦7层A03室
法定代表人 周国章
注册资本 200万元
成立日期 2000年10月16日
营业期限 2000年10月16日至 2030年10月15日
经营范围 从事各类单项资产评估、企业整体资产评估、市场所需的其他资产评估或者项目评估。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



在线扫码获取详细信息

登记机关



2017年01月16日

提示：每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



资产评估师职业资格证书 登记卡 (评估机构人员)

姓名：张峰

性别：男

登记编号：11130010

单位名称：中京民信(北京)资产
评估有限公司湖北分公司

初次登记时间：2013-05-16

年检信息：通过 (2017-04-19)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



(扫描二维码，查询评估师信息)



打印时间：2017年12月1日

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：<http://ex.cas.org.cn>



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：刘章红

性别：男

登记编号：42000202



单位名称：中京民信(北京)资产
评估有限公司湖北分公司

初次登记时间：2000-03-06



年检信息：通过 (2017-04-19)

(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



打印时间：2018年1月4日

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：<http://ex.cas.org.cn>