

关于中国嘉陵工业股份有限公司（集团）
重大资产出售暨关联交易报告书（草案）
信息披露的问询函之
会计师核查意见
信会师报字[2017]第 ZG29810 号

关于中国嘉陵工业股份有限公司（集团）重大资产出售
暨关联交易报告书（草案）信息披露的问询函之
会计师核查意见

目录	页次
一、 关于中国嘉陵工业股份有限公司（集团）重大资产出售暨关联交易报告书（草案）信息披露的问询函之会计师核查意见	1-5

关于中国嘉陵工业股份有限公司（集团）重大资产出售 暨关联交易报告书（草案）信息披露的问询函 之会计师核查意见

信会师报字[2017]第ZG29810号

上海证券交易所：

由中国嘉陵工业股份有限公司（集团）转来的《关于中国嘉陵工业股份有限公司（集团）重大资产出售暨关联交易报告书（草案）信息披露的问询函》（以下简称“问询函”）奉悉。我们已对问询函所提及的中国嘉陵工业股份有限公司（集团）（以下简称“中国嘉陵”或“公司”）财务事项进行了审慎核查，现说明如下：

问题 2、草案披露，标的资产账面价值 1.57 亿元，评估值为 4.91 亿元，交易价格为 5.11 亿元。请公司补充披露：（1）交易作价高于评估值的原因及其合理性；（2）本次交易的具体会计处理方式，结合可比资产出售情况说明本次交易价格是否显失公允，差额是否计入资本公积。请财务顾问和会计师发表意见。

会计师核查意见：

本次出售的标的资产为重庆嘉陵全域机动车辆有限公司（以下简称“嘉陵全域”）45%股权及相关资产；位于重庆市北碚区华光村的土地使用权、地上建筑物及相关机器设备。上述资产的交易价格 5.11 亿元，较评估值溢价 1,996.61 万元。

1、交易作价高于评估值的原因及其合理性

中国嘉陵本次资产交易的溢价为 1,996.61 万元，主要来源于嘉陵全域股权的控股权溢价。在确定长期股权投资评估值时，评估机构未考虑控股权等因素产生的溢价。嘉陵全域所处行业为全地形车行业，在产品、研发、技术及客户等方面具备核心竞争优势，在所处细分市场中具有独占性和唯一性。嘉陵全域如在现有业务基础上继续保持良性发展，需根据客户的需求针对相关产品的研发进行持续投入。因上市公司自身经营处于困境，无法为嘉陵全域提供其长远发展所需的

各项资源，无法充分实现相关业务板块的价值潜力；嘉陵全域的控股权对于南方工业而言具备更大价值。

综上，本次交易作价高于评估值体现了嘉陵全域股权的控股权溢价，具备合理性。

2、本次交易的具体会计处理

(1) 中国嘉陵处置嘉陵全域股权事项。

根据《企业会计准则 2 号—长期股权投资》及中国证监会相关规定，中国嘉陵本次处置嘉陵全域的股权，应于处置嘉陵全域长期股权投资的当期，将其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益及资本公积。中国嘉陵实际收到的处置金额，借记“银行存款”等科目，应缴纳的税金等借记“税金及附加”等科目，与“长期股权投资”成本的差异贷记“投资收益/资本公积”。

(2) 中国嘉陵处置非股权资产事项

根据《企业会计准则 4 号—固定资产》、《企业会计准则 6 号—无形资产》，中国嘉陵应于处置固定资产和无形资产及相关资产的当期，将处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。中国嘉陵实际收到的处置金额，借记“银行存款”等科目，按固定资产/无形资产及相关资产账面余额、累计折旧、减值准备或摊销，借记“累计折旧/摊销”、“固定资产减值准备”，贷记“固定资产/无形资产”等科目；按应缴纳的财产转让增值税、土地增值、印花税、附加税等，借记“税金及附加”等当期损益科目，贷记“应交税费-增值税、土地增值税、印花税、附加税”等科目，按其差额，贷记“营业外收入”科目。对于无形资产，当月减少的无形资产，当月起不摊销；对于固定资产，当月减少的固定资产，当月仍计提折旧，从下月起不计提折旧。

3、可比资产出售情况说明本次交易价格是否显失公允，差额是否计入资本公积

嘉陵全域所处细分行业为全地形车行业，该行业目前主要消费市场在国外，国内并购案例较少。最近三年本次嘉陵全域股权的交易事项未见可比的同行业第三方交易案例。

本次资产交易的溢价为 1,996.61 万元，主要来源于嘉陵全域股权的控股权溢价，详见本题第一问的相关回复。

本次重大资产出售的交易对方南方工业系中国嘉陵的控股股东，鉴于交易对手的特殊性，基于谨慎性原则，考虑相关税费（以主管税务部门核定为准）后，将交易价格与评估价值之间的差额确认为资本公积，评估价值与账面价值的差额确认为当期损益。

经核查，会计师认为：本次资产交易相对于评估价值的溢价主要来源于嘉陵全域股权的控股权溢价，具备合理性。本次交易价格未见显失公允的情形。本次交易的会计处理将依据《企业会计准则》和中国证监会相关规定进行，嘉陵全域股权交易价格与账面价值的差额将计入“投资收益/资本公积”。

问题 5、草案披露，本次出售的标的资产中“100KW 底盘测功机”系上市公司与远东国际租赁有限公司的售后回租设备，该设备仍处租赁期，设备所有权不属于上市公司。请公司补充披露：（1）出售该机器设备是否符合《重组办法》第十一条第（四）项的规定，是否存在法律障碍；（2）在评估与交易作价中如何考虑及相关会计处理。请财务顾问、律师和会计师发表意见。

会计师核查意见：

于 2015 年 1 月 27 日，因融资需要，中国嘉陵与远东国际租赁有限公司（以下简称“远东国际”）签署《售后回租租赁合同》，将“100KW 底盘测功机”等部分机器设备出售给远东国际再从远东国际租回，租期三年，合同约定，在租赁期限届满时中国嘉陵有购买租赁资产的选择权，且合同订立的回购价款 0.10 万元远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，故中国嘉陵将会行使选择权回购上述租赁资产。根据《企业会计准则 21 号—租赁》，在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人的，应当认定为融资租赁。中国嘉陵与远东国际的售后回租事项，按照融资租赁进行会计处理，将售价高于出售前资产账面价值的金额确认为“递延收益—未实现售后租回损益”。对于租回资产，借记“固定资产——融资租入固定资产”，借记“未确认融资费用”，贷记“长期应付款——应付融资租赁款”。

于 2017 年 11 月 9 日，中国嘉陵出具承诺，已与远东国际就上述售后回租设备提前回购事宜进行沟通，且远东国际已口头同意提前终止《售后回租租赁合同》并将相关设备回售给本公司，中国嘉陵保证在本次交易的交割日前完成上述售后回租设备的回购，若因未能提前终止《售后回租租赁合同》而影响该售后回租设

备的交割，中国嘉陵将赔偿交易对方因此而遭受的损失。

于 2017 年 11 月 29 日，远东国际向中国嘉陵出具《所有权转让证书》(编号：IFELC4D036035-D-01)：“贵单位已经履行完毕贵我双方签署的编号为 IFELC14D036035-L-01 的《租赁合同》及相关补充协议（若有）项下全部义务，我司将该合同项下的租赁物件所有权转让给贵单位。”

故在本次交易过程中，中国嘉陵对“100KW 底盘测功机”比照自有资产进行了评估和交易作价。

根据《企业会计准则 4 号—固定资产》，本次交易拟于处置固定资产的当期，将处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。中国嘉陵实际收到的处置金额，借记“银行存款”等科目，按固定资产账面余额、累计折旧及固定资产减值准备，借记“累计折旧”、“固定资产减值准备”，贷记“固定资产”等科目；按应缴纳的财产转让增值税、印花税、附加税等，借记“税金及附加”等当期损益科目，贷记“应交税费-增值税、印花税、附加税”等科目，按其差额，贷记“营业外收入/营业外支出”科目。

经核查，会计师认为：截至本回复意见出具日，中国嘉陵已经取得“100KW 底盘测功机”的所有权，中国嘉陵拟进行的相关会计处理符合《企业会计准则》相关规定。

（此页无正文，为立信会计师事务所（特殊普通合伙）《关于中国嘉陵工业股份有限公司（集团）重大资产出售暨关联交易报告书（草案）信息披露的问询函之会计师核查意见》签章页）

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

A handwritten signature in black ink over a red rectangular stamp. The stamp contains the text "中国注册会计师", "张", "100002470001", and "震".

中国注册会计师：

A handwritten signature in black ink over a red rectangular stamp. The stamp contains the text "中国注册会计师", "张", "100000000002", and "震".

二〇一七年十二月十一日

此证复印件仅作为报告附件使用，
不能作为他用。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91310101568093764U

证照编号 01000000201605190002

名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

执行事务合伙人 朱建弟

成立日期 2011年1月24日

合伙期限 2011年1月24日至不约定期限

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。

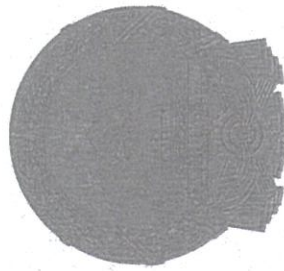
【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】



登记机关



2016年05月19日



会计师事务所



名称: 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)

主任会计师: 朱建波

办公场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

会计师事务所编号: 31000006

注册资本(出资额): 人民币 10700 万元整

批准设立文号: 沪财会 (2000) 26 号 (转制批文 沪财会 (2010) 82 号)

批准设立日期: 2000 年 6 月 13 日 (转制日期 2010 年 12 月 31 日)

证书编号: NO. 017359

此复印件仅作为报告附件使用, 不能作为他用。

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》。



中华人民共和国财政部制



此证复印件仅作为报告附件使用，
不能作为他用。

证书序号：000194

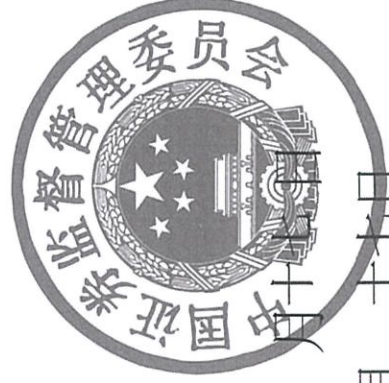
会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：朱建弟



证书号：34

发证时间：二〇〇九年七月十七日

证书有效期至：二〇〇九年七月十七日

此复印件仅作为报告附件使用，
不能作为他用。



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日



姓名 许培楠
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1975.8.2
Date of birth
工作单位 立信会计师事务所北京分所
Working unit
身份证号码 372833750802246
Identity card No.

08.12

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110002470001
No. of Certificate
批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2002年5月8日
Date of Issuance



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

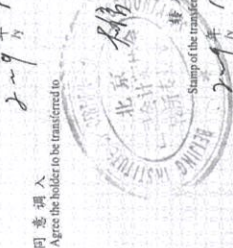
同意调入
Agree the holder to be transferred to



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2009年12月11日

所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2009年12月11日

所
CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012年12月20日

所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年12月20日

所
CPAs

此证复印件仅作为报告附件使用，
不能作为他用。



姓名 张 俊
Full name 张 俊
性别 男
Sex 男
出生日期 1978-09-26
Date of birth 1978-09-26
工作单位 北京中兴新世纪会计师事务所有限公司
Working unit 北京中兴新世纪会计师事务所有限公司
身份证号码 152321197809261117
Identity card No. 152321197809261117



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2010年 3月 1日

110100100002

北京注册会计师协会

证书编号: 110100100002
批准注册协会: 北京注册会计师协会
发证日期: 2009年 9月 1日
Date of issuance: 2009年 9月 1日

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



转出协会盖章
2012年 10月 15日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

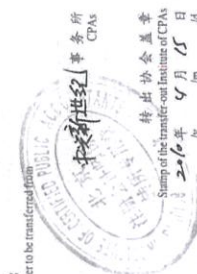


转入协会盖章
2012年 10月 15日

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



转出协会盖章
2010年 4月 15日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
2010年 4月 15日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，
This certificate is valid
this renewal.

