

股票代码：600805

股票简称：悦达投资

编号：2018-058

江苏悦达投资股份有限公司关于收购悦达汽车服务公司持有的五家汽车服务公司股权暨关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

重要内容提示：

●需提请投资者注意的其它事项

本次关联交易不需提交公司股东大会审议。

一、 关联交易概述

本公司全资子公司上海悦达智行汽车服务有限公司（以下简称“悦达智行”）拟收购悦达汽车销售服务有限公司（以下简称“悦达汽销公司”）持有的五家汽车销售服务有限公司股权，交易价格总计2,656.46万元。

悦达智行，住所地：上海市静安区江场路1228弄20号1802室；法定代表人：胡荣；成立日期：2018年11月30日；注册资本：10000万元；经营范围：汽车及配件、饰品、装饰材料、电子产品、润滑油、日用品的销售，汽车租赁，展览展示服务，二手车服务。

本公司控股股东江苏悦达集团有限公司（以下简称“悦达集团”）间接持有悦达汽销公司100%股份，本次交易构成关联交易。

本次交易不需提交公司股东大会审议，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。

二、 关联方基本情况

悦达汽销，是悦达集团的全资孙公司。法定代表人：黄桥，注册资本：10,000万元，成立时间：2017年1月3日，注册地点：盐城经济技术开发区希望大道南路5号3幢11层，经营范围：汽车、汽车配件、汽车装饰品、装饰材料(除砂石)、电子产品、润滑油、日用

品(除电动三轮车)销售;汽车租赁。

悦达汽销未经审计财务数据如下：2017 年末资产总额为 47,300.69 万元，净资产金额为 7,707.84 万元；2017 年度营业收入为 44,316.26 万元，归属于母公司净利润为 79.98 万元。

三、 关联交易标的基本情况

(一) 标的基本情况

本次交易标的包括：1、江苏悦达骏驰汽车销售有限公司 100%股权（以下简称“悦达骏驰”）；2、广州市悦达汇创汽车销售服务有限公司（以下简称“广州汇创”）65%股权；3、绍兴悦泰汽车销售服务有限公司（以下简称“绍兴悦泰”）70%股权；4、枣庄悦骋汽车销售服务有限公司（以下简称“枣庄悦骋”）60%股权；5、滕州悦亚汽车销售服务有限公司（以下简称“滕州悦亚”）60%股权。

上述五家公司均从事汽车销售业务，即俗称的汽车 4S 店，代理销售东风悦达起亚品牌汽车。

1、悦达骏驰。法定代表人：胡荣，注册资本：1,000 万元，成立时间：2010 年 07 月 13 日，注册地点：南京市浦口区浦珠北路 133 号。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司总资产 7,127.38 万元,净资产 760.88 万元,2017 全年实现营业收入 15,487.96 万元、净利润 232.66 万元。

截至 2018 年 4 月 30 日，公司总资产 7,022.04 万元,净资产 750.73 万元,2018 年 1-4 月实现营业收入 5,618.78 万元、净利润-10.15 万元。

2、广州汇创。法定代表人：胡荣，注册资本：1500 万元，成立时间：2016 年 12 月 15 日，注册地点：广州市白云区黄园路 129 号(2)栋 623 房。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司总资产 14,998.49 万元,净资产

1,204.99 万元,2017 全年实现营业收入 13,644.23 万元、净利润 204.99 万元。

截至 2018 年 4 月 30 日,公司总资产 9,019.23 万元,净资产 1,173.43 万元,2018 年 1-4 月实现营业收入 4,461.14 万元、净利润 -31.55 万元。

3、绍兴悦泰。法定代表人:周志华,注册资本:800 万元,成立时间:2017 年 07 月 11 日,注册地点:浙江省绍兴市柯桥区金柯桥大道 2687 号西首第一栋。

截至 2017 年 12 月 31 日,公司总资产 3,273.95 万元,净资产 735.02 万元,2017 全年实现营业收入 3,204.11 万元、净利润-64.98 万元。

截至 2018 年 4 月 30 日,公司总资产 3,145.98 万元,净资产 689.86 万元,2018 年 1-4 月实现营业收入 1,787.51 万元、净利润-43.21 万元。

4、枣庄悦骋。法定代表人:胡荣,注册资本:700 万元,成立时间:2017 年 10 月 10 日,注册地点:山东省枣庄市市中区西昌路中段。

截至 2017 年 12 月 31 日,公司总资产 1,485.24 万元,净资产 657.60 万元,2017 全年实现营业收入 718.97 万元、净利润 0.60 万元。

截至 2018 年 4 月 30 日,公司总资产 1,418.89 万元,净资产 689.88 万元,2018 年 1-4 月实现营业收入 1,470.77 万元、净利润-10.72 万元。

5、滕州悦亚。法定代表人:胡荣,注册资本:500 万元,成立时间:2017 年 10 月 10 日,注册地点:山东省枣庄市滕州市善南街道龙泉南路。

截至 2017 年 12 月 31 日,公司总资产 680.71 万元,净资产 482.16 万元,2017 全年实现营业收入 937.88 万元、净利润 13.16 万元。

截至 2018 年 4 月 30 日,公司总资产 674.73 万元,净资产 478.84 万元,2018 年 1-4 月实现营业收入 634.73 万元、净利润-5.95 万元。

(二) 资产评估

根据同致信德(北京)资产评估有限公司出具的资产评估报告,以 2018 年 4 月 30 日为评估基准日,采用资产基础法评估,标的股权的评估值为 2,656.46 万元,标的股权交易作价 2,656.46 万元。资产评估具体情况如下:

单位:万元

评估对象	账面净资产	评估值	评估增值	评估增值率	评估方法
悦达骏驰	684.17	773.24	89.07	13.02%	基础资产法
广州汇创	1,046.81	1,058.11	11.30	1.08%	
绍兴悦泰	684.73	714.35	29.62	4.33%	
枣庄悦骋	675.75	693.93	18.18	2.69%	
滕州悦亚	476.56	465.08	-11.48	-2.41%	

四、 关联交易的定价及支付情况

本次关联交易遵循自愿、公平合理、协商一致的原则。本次成交价以评估价格为依据。本次交易以现金方式支付,资金来源为公司自有资金。

五、 协议主要内容

甲方:悦达汽车销售服务有限公司 乙方:悦达智行公司

1、双方同意按照同致信德(北京)资产评估有限公司出具的资产评估报告(同致信德评报字(2018)第 I0003 号-I0007)中列明的目标公司评估价值为依据,确定合计转让价格为 2,656.46 万元。

2、双方同意,乙方应于标的股权转让工商变更完成后 10 日内将全部转让价款一次性支付至甲方指定的收款账户,乙方将有关的划款凭据传真给甲方。

3、过渡期间损益安排。双方同意,标的股权在过渡期间(评估基准日至股权转让交割日)产生的损益由乙方承担和享有。

4、协议生效条件。本协议于双方加盖各自公章之日起成立,自

双方都已履行必要的批准程序之日起生效。

六、 关联交易的目的及对上市公司的影响

根据发展规划，悦达投资未来将进一步聚焦汽车和智能制造产业，致力于发展汽车整车、汽车关键零部件、汽车服务业等汽车相关产业。同时，公司入股了开展汽车金融业务的悦达融资租赁有限公司，可以更好地发挥各资产间的协同效应，促进汽车服务业的发展。截至 2017 年底，全国汽车保有量达 2.17 亿辆，汽车后市场空间巨大。相对一二线城市，三四线城市的汽车保有量水平较低，汽车普及度还有提高空间，随着居民可支配收入的进一步提高，未来有望成为汽车销量增长的重要支撑。公司成立上海悦达智行汽车服务有限公司发展以“新零售”为方向的汽车服务业，着力打造线上线下结合的“新模式、新机制、新业态”的汽车服务业，汽车 4S 店是其线下平台的重要组成部分。

七、 独立董事意见

公司独立董事对该关联交易事项发表了事前认可意见和独立意见：

1、公司本次董事会的召集、召开和表决程序及方式符合《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

2、本次交易定价以经有评估资格的机构评估后的价值为依据，交易遵循了《公司法》、《证券法》等相关法律、法规的规定，未发现损害公司及其他股东利益的情形。

3、同意董事会对本项关联交易议案的表决结果。但是，我们提醒并要求公司董事会与管理层充分注意收购汽车 4S 店业务中的相关风险，尤其是对公司财务状况的影响，制定相应的防范措施予以应对。

八、 风险提示

（一）行业风险。2018 年乘用车销售增速呈现前高后低，各品

牌竞争压力较大，4S店经营压力增加。

（二）本次收购五家4S店，部分资产负债率较高，盈利状况一般，未来随着经营模式的创新，业绩改善存在一定不确定性。

（三）经营管理风险。汽车销售服务业，对公司来说是个新行业，未来公司需要相应储备专业人才，存在人才不足，难以保证新业务高效运营的风险。

九、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）评估报告

特此公告。

江苏悦达投资股份有限公司

2018年12月18日