

江苏亚美特传动科技股份有限公司与  
开源证券股份有限公司

关于

《江苏亚美特传动科技股份有限公司挂牌申请文件  
的第二次反馈意见》回复

主办券商



二〇一八年十二月

**江苏亚美特传动科技股份有限公司与  
开源证券股份有限公司**

**关于《江苏亚美特传动科技股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》回复**

**全国中小企业股份转让系统有限责任公司：**

贵公司《关于江苏亚美特传动科技股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》已收悉。感谢贵公司对我公司推荐的江苏亚美特传动科技股份有限公司股份挂牌申请文件的审查。我公司已按要求组织江苏亚美特传动科技股份有限公司及其他中介机构对反馈意见进行了认真讨论，对反馈意见中所有提到的问题逐项落实并进行书面说明，涉及需要相关中介机构核查并发表意见的问题，已由各中介机构出具核查意见，涉及到公开转让说明书及其他相关文件需要改动部分，已经按照反馈意见的要求进行了修改。

为表述清楚，下文中，以下简称具有特定含义：

亚美特、本公司、公司、股份公司	指	江苏亚美特传动科技股份有限公司（曾用名江苏亚美特齿轮股份有限公司）
有限公司	指	公司前身江苏亚美特齿轮有限公司
发起人	指	江苏亚美特传动科技股份有限公司的全部发起人
《公司章程》	指	江苏亚美特传动科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（2013年修订）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
诚瑞机械	指	常州市诚瑞机械有限公司
诚启瑞	指	常州市诚启瑞企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
安美餐饮	指	常州市安美餐饮管理有限公司
中塔照明	指	中塔（常州）照明设备有限公司

东方恒略	指	山西东方恒略精密铸造有限公司（曾用名：临汾志强钢铁有限公司）
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	亚美特股东大会
董事会	指	亚美特董事会
监事会	指	亚美特监事会
高级管理人员	指	包括总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
报告期	指	2016年1月1日至2018年6月30日
开源证券、主办券商	指	开源证券股份有限公司
律师、盈科	指	北京盈科（上海）律师事务所
会计师	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	指	江苏中企华中天资产评估有限公司（原江苏中天资产评估事务所有限公司）
打磨	指	表面改性技术的一种，一般指借助粗糙物体（含有较高硬度颗粒的砂纸等）来通过摩擦改变材料表面物理性能的一种加工方法，主要目的是为了获取特定表面粗糙度
探伤	指	探测金属材料或部件内部的裂纹或缺陷
倒角	指	把工件的棱角切削成一定斜面的加工
滚齿	指	按照展成法的原理来加工齿轮的加工方法
粗车	指	表面的粗度加工，主要是将工件表面的剩余材料切削掉，对表面及几何尺寸要求不高
精车	指	表面的精度加工，对表面及几何尺寸要求高
淬火	指	将钢加热到临界温度Ac3（亚共析钢）或Ac1（过共析钢）以上温度，保温一段时间，使之全部或部分奥氏体化，然后以大于临界冷却速度的冷速快冷到Ms以下（或Ms附近等温）进行马氏体（或贝氏体）转变的热处理工艺
浇注	指	把熔融金属、混凝土等注入模具进行金属部件的铸造
落砂	指	砂型或砂芯的局部砂块在机械力的作用下掉落，在铸件表面的相应部位形成的块状金属凸起物

飞轮齿圈总成	指	飞轮齿圈总成是把起动机动力传递到曲轴的连接件，主要作用是实现起动机与曲轴之间动力传递
抛丸	指	去除表面氧化皮等杂质提高外观质量
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本反馈意见回复财务数据均保留两位小数,若出现总数和各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

1、关于重大资产收购。报告期内公司以 2,024.10 万元收购诚瑞机械的主要机器设备及部分存货。请公司：(1) 补充披露上述资产收购是否构成重大资产重组及依据；(2) 结合各项资产具体内容及状况，账面价值及折旧情况、采用的评估方法及各项资产评估值等补充分析披露上述资产收购定价的合理性、公允性，资产收购对公司业务开展的具体影响。请主办券商和会计师针对资产收购价格是否合理、公允，是否存在向关联方利益输送、损害公司及股东利益等情形进行核查并发表明确意见。

(1) 补充披露上述资产收购是否构成重大资产重组及依据；

**【公司回复】**

公司已在公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、重大资产重组情况”补充披露如下：

“根据《上市公司重大资产重组管理办法》第二条：本办法适用于上市公司及其控股或者控制的公司在日常经营活动之外购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易达到规定的比例，导致上市公司的主营业务、资产、收入发生重大变化的资产交易行为（以下简称重大资产重组）。

根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条：本办法适用于股票在全国中小企业股份转让系统（以下简称全国股份转让系统）公开转让的公众公司重大资产重组行为。本办法所称的重大资产重组是指公众公司及其控股或者控制的公司日常经营活动之外购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，导致公众公司的业务、资产发生重大变化的资产交易行为。

公司参照《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条规定，公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到50%以上；（二）购买、出售的资产

净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到50%以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到30%以上。

公司本次购买资产的价格为 1,730 万元（不含税），即含税价为 2,024.10 万元，占公司 2015 年度总资产的比例达到 50%以上，符合《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条规定之标准。

但因公司在收购诚瑞机械的主要机器设备及部分存货时，亚美特非股票在全国中小企业股份转让系统（以下简称全国股份转让系统）公开转让的公众公司，亦非上市公司，故不适用重大资产重组管理办法。

#### （1）本次收购的履行程序

2015年12月7日，江苏中天资产评估事务所出具编号为苏中资评报字(2015)第C3117号《常州市诚瑞机械有限公司资产出售项目评估报告》确认，截至2015年10月31日止，诚瑞机械申报资产的评估价值为人民币2,024.10万元。

2015年12月9日，诚瑞机械通过股东会决议：同意将诚瑞机械名下资产以评估价格2,024.10万元出售给亚美特，包括诚瑞机械的主要机器设备及部分存货。

2015年12月10日，有限公司通过股东会决议：同意以评估价格2,024.10万元收购诚瑞机械名下资产，包括诚瑞机械的主要机器设备及部分存货。

2015年12月，有限公司与诚瑞机械签订《资产收购协议》约定：资产转让，诚瑞机械将其主要机器设备及部分存货以评估价2,024.10万元转让给有限公司。

截止2016年01月31日，诚瑞机械名下存货和机器设备已全部转移至公司所有。诚瑞机械向公司开具了全额的增值税专用发票。

#### （2）本次评估方法的合理性

本次评估主要采用重置成本法及市场法进行评估，评估的价值类型为市场价值。经查询资产评估常用的方法有收益法、重置成本法、市场法、清算价格法，本次评估是为了常州市诚瑞机械有限公司出售资产，故采用重置成本法与市场法具有合理性。

#### （3）本次收购的必要性、合理性和公允性

本次收购资产明细如下：

序号	转让方	受让方	转让标的	资产状况	定价依据	评估情况					交易价格 (不含税) (万元)	价款支付 时间
						账面价值 (万元)	评估价值 (含税) (万元)	增值 率%	评估 基准 日	评估机构		
1	诚瑞机械	亚美特	存货	良好	评估价格	921.39	1047.68	13.71	2015 年10 月31 日	江苏中天 资产评估 事务所有 限公司	895.45	2016 年底 前价 款已 全部 支付 完毕。
2	诚瑞机械	亚美特	机器设备	良好	评估价格	829.03	976.42	17.78			834.55	
3	合计					1,750.42	2,024.10	15.64			1,730.00	

本次收购评估值为 2,024.10 万元（含税），增值率为 15.64%，公司依据评估值，决定购买价格为 1,730 万元（不含税），即含税价格为 2,024.10 万元，价格公允。

本次收购解决了潜在的同业竞争问题，增加了公司产品品种，公司主要由生产齿圈扩大到生产齿圈、飞轮、电机壳等产品，增加了营业收入，公司营业收入 2016 年比 2015 年增长 216.43%，收购具有必要性与合理性。

#### （4）本次收购对公司业务的影响

本次购买资产的价格为 1,730 万元（不含税），占公司 2015 年度总资产的比例达到 50% 以上，对公司业务开展的主要影响如下：

① 本次资产收购完成前，公司与诚瑞机械存在潜在同业竞争的情况，资产收购完成后，消除了与诚瑞机械之间的潜在同业竞争关系，并增强了公司的资产及业务独立性。

② 公司收购诚瑞机械资产之前，主营业务为齿圈的制造、加工和销售，公司收购诚瑞机械资产后，主营业务为齿圈、飞轮、电机壳、铸件等机械零部件制造、加工、销售。收购前后，公司主要产品结构及收入情况如下：

单位：元

产品类别	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)

产品类别	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
齿圈	2,698,096.48	5.65	4,945,959.48	8.40	5,167,686.70	12.85	8,748,759.19	90.60
飞轮	25,585,407.55	53.53	41,704,645.81	70.87	31,906,278.32	79.34	1,194,454.10 (注)	12.37
主壳体	5,036,380.86	10.54						
电机壳	8,684,560.32	18.17	8,195,609.46	13.93				
其他铸件	5,790,006.56	12.11	4,001,509.56	6.80	3,138,617.48	7.81	12,393.16	0.13
合计	47,794,451.77	100.00	58,847,724.31	100.00	40,212,582.50	100.00	9,656,506.42	100.00

注：飞轮收入均为2015年12月开始收购瑞讯机械后取得。

由上表可知，收购诚瑞机械资产后，飞轮、主壳体、电机壳及其他铸件销售收入占比较大，达90%左右，在增加公司产品品种的同时，大幅增加公司销售收入。”

(2) 结合各项资产具体内容及状况，账面价值及折旧情况、采用的评估方法及各项资产评估值等补充分析披露上述资产收购定价的合理性、公允性，资产收购对公司业务开展的具体影响。请主办券商和会计师针对资产收购价格是否合理、公允，是否存在向关联方利益输送、损害公司及股东利益等情形进行核查并发表明确意见。

#### 【公司回复】

2016年度，为消除同业竞争，公司向常州市诚瑞机械有限公司采购存货及飞轮、铸件生产线。

2015年12月7日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具编号为“苏中资评报字(2015)第C3117号”《常州市诚瑞机械有限公司资产出售项目评估报告》载明：评估基准日为2015年10月31日，评估结论确定诚瑞机械申报资产的评估价值为人民币2,024.10万元（含增值税）。

评估方法与价值类型：本次评估遵照中国有关资产评估的法令、法规，遵循独立、客观、科学的工作原则和持续经营原则、替代性原则、公开市场原则等有关经济原则，依据委估资产的实际状况、现行市场价格标准，以资产的持续使用



和公开市场为前提，主要采用重置成本法及市场法进行评估，评估的价值类型为市场价值。

经查询资产评估常用的方法有收益法、重置成本法、市场法、清算价格法，本次评估是为了常州市诚瑞机械有限公司出售资产，故采用重置成本法与市场法具有合理性。

收购资产明细如下：

序号	转让方	受让方	转让标的	资产状况	定价依据	评估情况					交易价格 (不含税) (万元)	价款支付时间
						账面价值 (万元)	评估价值 (含税) (万元)	增值率%	评估基准日	评估机构		
1	诚瑞机械	亚美特	存货	良好	评估价格	921.39	1047.68	13.71	2015年10月31日	江苏中天资产评估事务所有限公司	895.45	2016年底 前价款已全部 支付完毕。
2	诚瑞机械	亚美特	机器设备	良好	评估价格	829.03	976.42	17.78			834.55	
合计						1,750.42	2,024.10	15.64			1,730.00	

①存货-原材料评估明细表

金额单位:人民币元

序号	名称及规格型号	计量单位	帐面价值			评估价值(含税)			增减值	增值率
			数量	单价	金额	实际数量	单价	金额		
	合计	***	789.44	*****	1,675,002.94	789.44	*****	1,628,424.16	-46,578.78	-2.78%
1	螺纹钢	吨	296.82	1,628.47	483,362.96	296.82	1,960.00	581,769.16	98,406.20	20.36%
2	圆钢	吨	180.94	2,728.05	493,612.65	180.94	2,200.00	398,068.00	-95,544.65	-19.36%
3	带钢	吨	300.71	2,146.79	645,557.24	300.71	2,000.00	601,416.00	-44,141.24	-6.84%
4	硅铁	吨	10.97	4,783.05	52,470.09	10.97	4,300.00	47,171.00	-5,299.09	-10.10%

②存货-产成品评估明细表

金额单位:人民币元

序号	名称	规格型号	计量单位	帐面价值			评估价值(含税)			增减值	增值率
				数量	人民币单价	金额	数量	人民币单价	金额		
	总合计	*****	*	30,970.38	*****	6,272,870.02	30,970.38	*****	7,367,156.92		17.44

			*							1,094,286.90	%
1	齿飞总成		只	30,198.00	118.88	3,590,087.25	30,198.00	139.10	4,200,402.08	610,314.83	17.00%
2	铸件		吨	135.65	3,504.27	451,508.93	135.65	4,100.00	556,164.44	104,655.51	23.18%
3	飞轮	ZS1110GM 福	吨	30.45	3,504.27	106,705.02	30.45	4,100.00	124,844.88	18,139.85	17.00%
4	飞轮	ZS1110GM	吨	2.55	3,504.27	8,935.89	2.55	4,100.00	10,454.99	1,519.10	17.00%
5	飞轮	CFZS1110G	吨	2.26	3,504.27	7,919.65	2.26	4,100.00	9,265.99	1,346.34	17.00%
6	飞轮	S195NM	吨	49.19	3,504.27	172,375.04	49.19	4,100.00	201,678.80	29,303.76	17.00%
7	飞轮	ZS1110GN	吨	3.39	3,504.27	11,879.48	3.39	4,100.00	13,898.99	2,019.51	17.00%
8	飞轮	ZS1110C	吨	79.64	3,504.27	279,080.06	79.64	4,100.00	326,523.67	47,443.61	17.00%
9	飞轮	R185	吨	113.07	3,504.27	396,227.81	113.07	4,100.00	463,586.54	67,358.73	17.00%
10	飞轮	R176	吨	11.04	3,504.27	38,687.14	11.04	4,100.00	45,263.95	6,576.81	17.00%
11	飞轮	R165	吨	6.23	3,504.27	21,831.60	6.23	4,100.00	25,542.97	3,711.37	17.00%
12	飞轮	ZS1110G	吨	64.25	3,504.27	225,149.35	64.25	4,100.00	263,424.74	38,275.39	17.00%
13	飞轮	R180AM	吨	19.07	3,504.27	66,826.43	19.07	4,100.00	78,186.92	11,360.49	17.00%
14	飞轮	S195GM	吨	1.72	3,504.27	6,027.34	1.72	4,100.00	7,051.99	1,024.65	17.00%
15	飞轮	R175	吨	25.18	3,504.27	88,237.52	25.18	4,100.00	103,237.90	15,000.38	17.00%
16	飞轮	1110GNM	吨	44.68	3,504.27	156,570.78	44.68	4,100.00	183,187.82	26,617.03	17.00%
17	飞轮	1110GAM	吨	20.28	3,504.27	71,066.60	20.28	4,100.00	83,147.92	12,081.32	17.00%
18	飞轮	S195Y081	吨	163.73	3,504.27	573,754.13	163.73	4,100.00	671,292.33	97,538.20	17.00%

③存货-在产品评估明细表

金额单位:人民币元

序号	名称及规格型号	计量单位	帐面价值			评估价值 (含税)			增减值	增值率
			数量	单价	金额	实际数量	单价	金额		
	合计	** **	49,375.00	****	1,266,027.50	49,375.00	****	1,481,252.17	215,224.67	17.00%
1	齿圈 -XQ304 江动 145	只	138.00	27.35	3,774.36	138.00	32.00	4,416.00	641.64	17.00%
2	齿圈 -XQ303 江动 147	只	2,280.00	22.22	50,666.67	2,280.00	26.00	59,280.00	8,613.33	17.00%
3	齿圈 -XQ401 莱动 145	只	3,857.00	33.33	128,566.67	3,857.00	39.00	150,423.00	21,856.33	17.00%
4	齿圈 -XQ305 江动 118 齿	只	3,306.00	34.19	113,025.64	3,306.00	40.00	132,240.00	19,214.36	17.00%
5	齿圈 -XQ101 134 齿	只	9,326.00	22.22	207,244.44	9,326.00	26.00	242,476.00	35,231.56	17.00%
6	齿圈 -XQ102 144 齿	只	3,769.00	21.37	80,534.19	3,769.00	25.00	94,225.00	13,690.81	17.00%
7	齿圈 -XQ103 141 齿	只	7,150.00	23.93	171,111.11	7,150.00	28.00	200,200.00	29,088.89	17.00%
8	齿圈 -XQ402 莱动 155	只	1,120.00	34.19	38,290.60	1,120.00	40.00	44,800.00	6,509.40	17.00%
9	齿圈 -XQ301 江淮 165(15.5) 499	只	6,500.00	28.82	187,333.48	6,500.00	33.72	219,180.17	31,846.69	17.00%
10	齿圈 -XQ201 常柴 165	只	11,929.00	23.93	285,480.34	11,929.00	28.00	334,012.00	48,531.66	17.00%

④机器设备评估明细

金额单位:人民币元

序号	设备名称	规格型号	计量单位	数量	账面价值			评估价值（含税）			增值率
					原值	累计折旧	净值	原值	成新率	净值	
	合计	** **	* * *	-	10,806,317.84	,515,981.60	,290,336.24	11,841,800.00		,764,215.00	17.78%
1	模具	总计约552吨	付	200	1,835,329.88	521,967.82	1,313,362.06	2,349,400.00	91%	2,137,954.00	62.78%
2	砂箱	80kg/付	付	2500	613,717.96	370,858.38	242,859.58	851,200.00	63%	536,256.00	120.81%
3	锯床	G4028	台	1	13,000.00	7,097.20	5,902.80	13,800.00	75%	10,350.00	75.34%
4	液压闪光对焊机	UN2-150	台	2	156,000.00	29,577.60	126,422.40	142,800.00	81%	115,668.00	-8.51%
5	装载机	ZL08B	辆	1	29,000.00	10,996.80	18,003.20	28,000.00	62%	17,360.00	-3.57%
6	冷却机（利宇）	LBL-08K	台	1	30,000.00	4,503.00	25,497.00	33,000.00	83%	27,390.00	7.42%
7	变压器改装费	S9-1600、ZS11-2500/10	套	1	309,000.00	87,879.60	221,120.40	319,000.00	84%	267,960.00	21.18%
8	1320 混砂机	Y81/F-125	台	1	83,000.00	32,785.00	50,215.00	81,600.00	56%	45,696.00	-9.00%
9	调平衡机	CD2T/6M	台	2	55,900.00	13,248.30	42,651.70	57,100.00	75%	42,825.00	0.41%
10	造型机	XYD-3A	台	2	38,060.00	3,608.09	34,451.91	38,800.00	89%	34,532.00	0.23%
11	中频加热电炉	750kw	套	4	1,368,300.00	141,167.10	1,227,132.90	842,700.00	76%	640,452.00	-4.37%
12	高压柜	KYN28	台	7				346,500.00	97%	336,105.00	

		-12									
13	低压柜	GG D	台	6				165,000.00	97%	160,050.00	
14	变压器	S11 -M- 500	台	1				44,000.00	84%	36,960.00	
15	摇臂钻床	Z30 40S *13	台	1	14,600.00	5,536.32	9,063.68	16,300.00	65%	10,595.00	16.90%
16	抛丸机		套	1	80,150.00	6,331.85	73,818.15	84,000.00	93%	78,120.00	5.83%
17	砂处理设备		套	2	260,500.00	20,579.50	239,920.50	273,000.00	92%	251,160.00	4.68%
18	装载机	ZL1 0B	辆	4	113,300.00	17,901.40	95,398.60	112,000.00	76%	85,120.00	-10.77 %
19	液压多刀半 自动车床 (迈永)	CB7 630	台	5	385,000.00	54,747.00	330,253.00	386,300.00	84%	324,492.00	-1.74%
20	滚齿机	Y38 -1	台	20	1,650,000.00	325,875.00	1,324,125.00	1,709,700.00	76%	1,299,372.00	-1.87%
21	机床	CD 615 0A	台	2	78,000.00	22,183.20	55,816.80	92,700.00	69%	63,963.00	14.59%
22	装载机	ZL- 18	辆	1	44,400.00	7,365.96	37,034.04	42,000.00	83%	34,860.00	-5.87%
23	叉车	3吨	辆	3	180,160.00	49,026.30	131,133.70	180,000.00	68%	122,400.00	-6.66%
24	叉车	3吨	辆	1	59,000.00	484.10	58,515.90	60,000.00	81%	48,600.00	-16.95 %
25	升降机	RF M6 3	台	1	11,600.00	2,199.36	9,400.64	11,000.00	76%	8,360.00	-11.07 %
26	飞轮机加工 流水线	YK X93 50	套	5	3,398,300.00	780,062.72	2,618,237.28	3,561,900.00	85%	3,027,615.00	15.64%

本次收购存货及机器设备账面价值为 1,750.42 万元，评估值为 2,024.10 万元（含税），增值率为 15.64%。其中存货账面价值 921.39 万元，评估值 1047.68 万元（含税），增值率为 13.71%；机器设备账面价值 829.03 万元，评估值 976.42 万元（含税），增值率为 17.78%，固定资产增值主要系自制模具、砂箱增值所致。模具、砂箱主要以领用材料及耗费的工费入账，与市场价值存在较大差异。公司收购时依据评估值，决定购买价格为 1,730 万元（不含税），即含税价格为 2,024.1 万元，价格公允。本次收购同时解决了潜在的同业竞争问题，增加了公司产品品种以及营业收入、净利润，收购具有合理性。

本次购买资产的价格为 1,730 万元（不含税），即含税价为 2,024.10 万元，占公司 2015 年度总资产的比例达到 50% 以上，对公司的主要影响如下：

①本次资产收购完成前，公司与诚瑞机械存在潜在同业竞争的情况，资产收购完成后，消除了与诚瑞机械之间的潜在同业竞争关系，并增强了公司的资产及业务独立性。

②公司收购诚瑞机械资产之前，主营业务为齿圈的制造、加工和销售，公司收购诚瑞机械资产后，主营业务为齿圈、飞轮、电机壳、铸件等机械零部件制造、加工、销售。收购后公司主要产品结构及收入情况如下：

单位：元

产品类别	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
齿圈	2,698,096.48	5.65	4,945,959.48	8.40	5,167,686.70	12.85	8,748,759.19	90.60
飞轮	25,585,407.55	53.53	41,704,645.81	70.87	31,906,278.32	79.34	1,194,454.10 (注)	12.37
主壳体	5,036,380.86	10.54						
电机壳	8,684,560.32	18.17	8,195,609.46	13.93				
其他铸件	5,790,006.56	12.11	4,001,509.56	6.80	3,138,617.48	7.81	12,393.16	0.13
合计	47,794,451.77	100.00	58,847,724.31	100.00	40,212,582.50	100.00	9,656,506.42	100.00

注：飞轮收入均为 2015 年 12 月开始收购瑞讯机械后取得。

由上表可知，收购诚瑞机械资产后，飞轮、主壳体、电机壳及其他铸件销售收入占比较大，达 90% 左右，在增加公司产品品种的同时，大幅增加公司销售收入。

公司已在公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、重大资产重组情况”补充披露，详见问题（1）。

## 【主办券商回复】

### （1）尽调过程

主办券商获取了资产评估报告及收购资产清单，以核实各项资产评估情况及

其公允性。

## (2) 事实依据

①《常州市诚瑞机械有限公司资产出售项目评估报告》

②收购资产清单

## (3) 分析过程

2016年初，为消除同业竞争，公司向常州市诚瑞机械有限公司采购存货及飞轮、铸件生产线。

2015年12月9日，诚瑞机械通过股东会决议：同意将诚瑞机械名下资产以评估价格2,024.10万元出售给亚美特，包括诚瑞机械的主要机器设备及部分存货。

2015年12月10日，有限公司通过股东会决议：同意以评估价格2,024.10万元收购诚瑞机械名下资产，包括诚瑞机械的主要机器设备及部分存货。

2015年12月，有限公司与诚瑞机械签订《资产收购协议》约定：资产转让，诚瑞机械将其主要机器设备及部分存货以评估价2,024.10万元转让给有限公司。

截止2016年01月31日，诚瑞机械名下存货和机器设备已全部转移至公司所有。诚瑞机械向公司开具了全额的增值税专用发票。

2015年12月7日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具编号为“苏中资评报字（2015）第C3117号”《常州市诚瑞机械有限公司资产出售项目评估报告》，截至评估基准日，常州市诚瑞机械有限公司拟出售资产评估值为2,024.10万元（含税），增值率为15.64%。公司购买价格依据上述评估值，最终确定的收购价格为1,730万元（不含税），即含税价格为2,024.10万元，价格具有公允性。

公司收购诚瑞机械资产之前，主营业务为齿圈的制造、加工和销售，公司收购诚瑞机械资产后，主营业务为齿圈、飞轮、电机壳、铸件等机械零部件制造、加工、销售。收购后，公司产品品种增加，收入也大规模增加。

产品类别	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
齿圈	2,698,096.48	5.65	4,945,959.48	8.40	5,167,686.70	12.85	8,748,759.19	90.60

产品类别	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
飞轮	25,585,407.55	53.53	41,704,645.81	70.87	31,906,278.32	79.34	1,194,454.10 (注)	12.37
主壳体	5,036,380.86	10.54						
电机壳	8,684,560.32	18.17	8,195,609.46	13.93				
其他铸件	5,790,006.56	12.11	4,001,509.56	6.80	3,138,617.48	7.81	12,393.16	0.13
合计	47,794,451.77	100.00	58,847,724.31	100.00	40,212,582.50	100.00	9,656,506.42	100.00

注：飞轮收入均为2015年12月开始收购瑞讯机械后取得。

综上，上述资产收购经过了股东会决议，收购价格依据评估价格，价格公允，收购后消除了与诚瑞机械之间的潜在同业竞争关系，公司产品品种增加，收入规模大幅度增长，强了公司的资产及业务独立性，持续经营能力加强，故本次收购具有合理性，不存在向关联方利益输送、损害公司及股东利益等情形。

#### (4) 结论性意见

综上所述，主办券商认为，公司上述资产收购行为对公司解决同业竞争问题及未来发展规划具有必要性及前瞻性。同时，公司收购上述资产定价依据评估定价，定价公允，且履行了内外部必要的评估审议程序，不存在利益输送、损害公司及股东利益等情形。



(本页无正文,为开源证券股份有限公司对全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于江苏亚美特传动科技股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见回复》签章页)


项目负责人签字:

  
袁前岭

项目组成员签字:


  
袁前岭

  
徐延召

  
张丽丽



（本页无正文，为《关于江苏亚美特传动科技股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见回复》之公司签章页）

法定代表人：  
许建平

江苏亚美特传动科技股份有限公司  
2018年12月6日

