

浙江德宏汽车电子电器股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要

公司股东大会对利润分配方案进行审议前,应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟 通和交流,包括但不限于电话,传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式,充分听取中小股东的意见

在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。公司当年利润分配方案应当经出席股东大 会的股东所持表决权的2/3以上通过。

公司的利润分配政策应注重实现股东的合理投资回报,秉承有利于公司正常经营与持续发展的原 则,保证利润分配政策的连续性和稳定性。 则,保证利润分配政策的连续性和稳定性。 公司利润分配可以采取现金,股票或现金股票相结合或者法律许可的其他的方式,公司一般进行年

等国处亚汀43%(中的,应当本户收亚汀40亩7)和西汀1%。本州成宗成利亚门利南71%的,应当委有公司成长性、每股净资产的推携等真实全理因素。 公司当年实现净利润为正数,年末累计未分配利润为正数,且在现金流满足公司正常经营和发展规

划的前提下,公司应当优先采取现金方式分配股利。公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股息红利的派发事项。

在确保足额现金股利分配及公司股本规模合理的前提下,公司可以另行增加股票股利分配方案。如公司采取现金及股票股利结合的方式分配利润的,应当遵循以下原则: (1)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配

中所占比例最低应达到80%;

(2)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配 中所占比例最低应达到 40% (3)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配

中所占比例最低应达到 20%。 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,按照前项规定处理。

存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资 公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公

司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展需要,或根据外部经营环境发生重大变化而 确需调整利润分配政策的、调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定

过半数监事同意,并经公司二分之一以上的独立董事同意,方可将调整后的利润分配政策提交股东大会 审议。独立董事需就利润分配政策的变化及新的利润分配政策是否符合利润分配政策的原则、是否符合 公司利益等讲行审议并发表意见。

公司利亚寺近江单以开及农意议。 调整后的利润分配政党议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会、证券交易所的有关规定拟定,并提交股东大会审议决定,履行股东大会特别决议的决策程序。股东大会表决时,可提供网络投票方 式。公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集投票权,独立董事行使上述职权应当 取得全体独立董事的二分之一以上同意。 公司董事会、股东大会审议通过的分红回报规划充分考虑并综合分析了以下因素:

1公司分红回报规划充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿,注重实现股东的合理投资

x。 2、公司分红回报规划综合考虑公司的经营业绩、现金流量、财务状况、业务开展状况和发展前景,在 确定利润分配政策时,满足公司的正常经营和可持续发展。

哪起刊间77㎡以東四7,哪足公司的近常在這科刊有9%及展。 3.公司分红回报规划全面考虑各种资本金扩充渠道的资金来源数量和成本高低,使利润分配政策 与公司合理的资本结构,资本成本相适应。 公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划,对公司未来三年的利润分配政策作出适当且必

要的修改、确定该时段的分红回报规划。调整后的分红回报规划不得违反中国证券监督管理机构及其他 监管部门的有关规定,且须经公司董事会及股东大会审议通过。同时,分红回报规划的决策过程应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。 上市后三年具体利润分配计划如下。公司上市当年及其后两个会计年度,每年向股东现金分红比例 不低于当年实现的可供分配利润的百分之二十。同时,在确保足额年度现金分红的前提下,公司董事会 可以另行增加股票股利分配方案。公司目前处于成长期,未来仍存在资金支出的安排,如公司采取现金 及股票股利利金的方式公配利润的,现金分红在当次利润分配中所占比例最低达到 20%。未来董事会 将根据公司发展情况及重大资金支出的安排,按公司章程的规定适时调整现金与股票股利分红的比例, 并提交股东大会审议。本分红回报规划方案于公司在证券交易所上市之日起正式实施。本方案执行期限 届满前,公司董事会应当根据届时的实际情况重新制定新的股东分红回根规划方案,并按照决策程序讲 (勝)中以。 4.本次发行完成前滚存利润分配政策 根期公司 201年年月 21日第二届董事会第三次会议审议通过,并经 2014年 5月 7日召开的 2014年第

一次临时股东大会会议批准,如果本公司向社会公众公开发行股票的申请获得批准并成功发行,则本次公开发行前公司滚存未分配利润由发行上市后的新老股东按照发行后所持股份比例共享。

1、申湖电机					
公司名称:	湖州申湖电机制造有限公司				
公司注册号:	330508000003827				
成立时间:	2002年5月31日				
注册资本:	333万元				
实收资本:	333万元				
法定代表人:	施旻暇				
注册地:	湖州市南太湖大道 1888 号 2 幢第二层				
股东构成:	发行人持股 100%				
经营范围:	车用发电机装配生产及销售(上述经营范	围不含国家法律法规规定等	a.止、限制和许可经营的F	(目)	
主营业务:	汽车维修市场用发电机的生产、销售				
主要财务数据:	被止日 / 期间	总资产	净资产	营业收入	净利润
(単位:万元) (母公司口径,经天健会计师事务所	审 2014年12月31日/2014年度	1, 433.22	605.83	3, 295.75	51.28
计)	2015年9月30日/2015年1-9月	1, 520.94	629.26	1, 974.84	23.43
2、宏广汽配					
公司名称:	湖州宏广汽车配件有限公司				
公司注册号:	330508000038984				
成立时间:	2010年6月1日				
注册资本:	435万元				
实收资本:	435万元				
法定代表人:	潘如芹				

3、爱科泰克

本次募集资金投资项目概况

一、本外發展过重投近項目機成 本次限學及行募集资金投向经公司第一届董事会第七次会议和 2012 年第三次临时股东大会审 议通过,由董事会负责实施,公司本次募集资金(扣除发行费用后)项目安排及核准情况如下:

	单位:万元				
序号	项目名称	项目实施单位	项目报批总投资	拟投入募集资金	項目备案情况
1	新增年产100万台汽车交流发电机生产项目	德宏股份	18, 978	18,978	浙江省企业投资项目 准予延期备案通知书(基本建设),备案号: 00001301054032343116
2	年产 150 万个汽车发电机关键电子产品 - 汽车发电机用整流桥生产项目	徳宏設份	3, 351	3,351	浙江省企业投资项目 准予延期备案通知书(基本建设),备案号: 00001301054032338057
	公司坞水券统笔安排的盾间	结合项目标言	5绍刍 草集炎	全到位时间	以及项目讲展情况分期招

资建设

自前次股东大会决议后,公司根据决议内容以自有资金或借款先行进行了项目投入。募集资 金到位后,公司将用募集资金置换已先行投入募集资金项目的自有资金或借款,剩余部分用于项目的后续建设,争取尽早投产。 若本次实际募集资金(扣除发行费用后)小于上述项目拟投入募集资金需求,缺口部分由公司

通过自筹方式解决。 、募集资金投资项目具体介绍

)新增年产 100万台汽车交流发电机生产项目 1,项目投资情况

本项目总投资为8,978万元,其中建设投资为6,184万元,铺底流动资金为3,844万元,项目建设

2. 项目建设内容及规模

△、项目建议的各及购领 本项目报的特量生产厂房、组建机加工车间、定子车间、转子车间及总装测试车间,并配套相关 公用动力设施,新建建筑面积其 48.591平方米;项目将采用成熟可靠的先进生产工艺,根据产品制 造的工艺转占及精度要求,添置先进高效,可靠,适用的生产检测设备,建成后将年新增100万台车 用交流发电机的生产能力。本项目新建厂房及辅助用房明细情况如下

序号	建筑物名称	层数	建筑面积(m2)
1	2前一房	单层	8, 100
2	3前一房	三层	20, 450
3	研发检测中心	四层(局部二层)	8, 653
4	轴助用房	单层	1,008
5	动力房	单层	180
6	倒班宿舍	四层	5, 150
7	传达室	单层	50
	合计	-	43, 591
/ - \ A	マイのてムキを集出れる場合で	プローンセナー 中国 田本学 はより	- rbr r65 tot

本项目总投资为3,351万元,其中建设投资为3,022万元,铺底流动资金为329万元,项目建设期

2年. 具体项目投资构成见下表。

项目名称	投资金額(万元)	比例
建筑工程	1, 037.11	30.95%
设备、安装工程	1,466.37	43.76%
其他费用	518.52	15.47%
轴底流动资金	329.00	9.82%
总投资	3, 351.00	100%
	建筑工程 设备 安徽工程 其他费用 補取視功資金	提覧工程 1,037.11 記録: SQLTE 1,466.37 対理的用 1545.25 対理的用 2545.25 対理的用 2545.25

木项目拟新建一幢整治桥生产厂房 建筑面积为 1080 平方米·积各整治桥装配治水线 渡压

机、交流点焊机、TK综合测试仪、正向测试仪、性能试验台、成品电性测试仪等生产与检测设备,项目建成后将新增年产 10万个车用交流发电机整流桥的生产能力。 第五节 风险因素和其他重要事项

一. 风险因素

(一)售店市场无序竞争的风险 受益于过去一段时间内宏观经济的快速增长,我国的汽车、工程机械、农业机械的保有量快速

上升,巨大的售后市场已经出现。但售后市场还没有出现规模较大的售后服务提供商或者零部件 供应商,市场竞争格局混乱,甚至存在较多的假冒产品,这有可能损害行业内优势企业的品牌声誉,从而给这些企业的售后市场开拓造成阶段性的不利影响。 (二)客户相对集中的风险

(二)各户"积分累中的外域 公司车用交流发电机户"品主要供应给江铃汽车、福田康明斯、道依茨一汽、福田发动机厂、中 国重汽等汽车整车厂和发动机厂。202年度、208年度、2014年度和2015年19月,发行人向前五大客 户的销售额占同期主营业务收入比重分别为53.38%、57.8%、6198%和63.95%,占比较高。 企业下游客户较为集中是汽车零部件行业的特点。如果上述主要客户经营情况发生变化或转向其他车用交流发电机生产厂家采购产品,导致其对公司产品的需求量下降,将会对公司的生产经营及经营业绩造成不利影响。

(三)产品质量缺陷与产品非正常使用风险

发电机是发动机系统的关键零部件之一,在汽车开动过程中持续运转。公司无法排除个别产品存在缺陷的可能。另外,公司产品系通过装在发动机系统中应用在汽车整车上再最终销售给终端客户,中间环节多且涉及与其他汽车整车用电器,真空系统的相互匹配,影响零部件的配套;在 终端客户的使用过程中,亦可能存在超负荷不当使用等情形。上述各种因素可能会导致公司产品在使用过程中出现问题,并由此而导致下游客户的索赔。特别是近年来,国家关于汽车质保的要求不断提高,《缺陷汽车产品召回管理条例》已于208年正式实行,加重了公司下游客户的质保责任,

量的持续增长;另一方面,三四线城市,不仅直接催生新的购车需求,同时也

在分担部分客户质保成本的风险。 (四)技术风险

随着国家对产业结构调整的深入,汽车工业已经从粗放型发展转向精细化发展,汽车零部件市 场需求量逐年增长的同时,对产品品质的要求不断提升。新产品的开发速度很快,若公司技术进步 跟不上步伐,则会给公司的经营带来一定风险。

(五)存货减值的风险

(五)存货减值的风险 按行业惯例,汽车整车厂与发动机厂一般会根据历史产销数据,要求零部件供应商建立和保持 相应数量的安全库存。由于发电机品种众多,为应对客户的需求波动并快速交货,公司实际备货往 往会超过前述最低保有量,而客户在经营过程中可能会对其产品进行改型以应对市场需求,客户 改型可能会导致公司的少量额外备货使用价值降低,存在减值风险。另外,如果原材料和产品价格 出现较大波动,公司也会存在存货减值的风险。 (六)应收账款金额较大和超过信用期回款的风险

(八) DO (大) A TO (T) 比较高。 公司下游客户主要是国内知名的发动机厂和商用车整车厂,信誉较好,大部分应收客户款项均

公司下班各户工委委温明分组市场及初切、和周用工基本),同言3次1、八部77位收益于30项号能在信用期內收回,但受个别客户经营波动影响,报告期内存在延迟付款情况。截至 2016年9日日,2012年底,2018年底和 2014年底的应收账款余额前十名客户款项信用期外已回款金额分别为 864.7万元、68.08万元和1006.44万元、占当期末应收账款余额前十名客户款项的比例分别为1139% 7.23%和1132%。如果公司不能及时回收应收账款,则会对公司的现金流转与财务状况造成一定的不 利影响。 (七)固定资产折旧大幅上升的风险

发行人本次募集资金投资项目建成后,将新增固定资产 6,299万元,预计达产后,每年新增折旧费用 150万元,如果市场环境发生重大变化,募集资金项目可能无法实现预期的收益,公司存在因固定资产折旧的大幅增加而导致利润下滑的风险。

(八)财政补助政策变化的风险 公司收到的财政补助主要为政府支持企业发展的各项资金及新技术开发创新补贴等。报告期 3,公司获得的作为营业外收入的财政补贴和奖励金额及其对利润的影响情况如下:

項目	2015年 1- 9月	2014年度	2013年度	2012年度
财政补助(万元)	166.59	154.75	75.59	160.04
利润总额(万元)	5, 146.26	5, 934.16	5,016.69	4, 166.22
财政补贴占利润总额的比例	324%	2.61%	1.51%	3.84%

未来如果财政补贴减少,则可能对公司的盈利水平造成不利影响。

(九) 净资产收益率了降的风险 本次发行后,公司净资产将有较大幅度的提高,再加上鉴于本次募集资金投资项目需要一定的 实施期,项目产生效益需要一定的时间,本次发行后公司的净资产收益率在短期内较发行前可能 会有一定程度的下降。本公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

长、公司的经营管理制度、内控制度、管理人员将面临新的考验。公司的管理制度和管理人员若不 能迅速适应业务、资产快速增长的要求,将对公司的经营效率和盈利水平产生不利影响。 车用交流发电机细分行业的科技含量较高,技术较为复杂。经过多年的经验积累,公司已经形

本次发行后,随着募集资金投资项目的实施,本公司的资产规模、员工数量将有较大幅度的增

成了一系列成熟的生产与检测技术,并进行了大量新技术储备,这些技术已经成为公司核心竞争力的重要组成部分之一。公司尽管制定了系统化的技术保密制度,并能够严格执行,但仍然可能无法杜绝主观故意或者非主观突发性的技术泄密,这些事件一旦发生,则可能给公司生产经营造成 不利影响。 (十二)企业所得税税率变动风险

(十二) 近业所得砂税率变动风险 根据浙江省科学技术厂,浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局于 201年 2月 30 日发布的 《关于杭州新源电子研究所等 125家企业通过高新技术企业复审的通知》(浙科发高

[2011263号), 本公司通过高新技术企业复审,资格有效期3年(2011年1月1日至2018年12月31 日),有效明**均接 5%**的房架撤纳企业所得税。 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室于 20**5**年1月 **19**日发布的《关于浙江省 20**1**年第二批高新技术企业备案的复函》(国科火字[20**5**]31号),公司被列入"浙江省 20**1**4年第二批

高新技术企业名单",发证日期为2014年10月27日,有效期三年。有效期内按15%的税率缴纳企业 所得稅。 未來若国家相关稅收政策发生不利变化,或者企业不能持续取得高新技术企业资格,导致公司

不再享受税收优惠待遇,公司的所得税税率会上升,进而对企业盈利产生一定影响。

不再享受积败优惠待遇,公司的所得税规率会上升,进而对企业盈利产生一定影响。 (十三)募集资金投资项目的投向风险 在对募投项目进行决策之前,公司对项目的市场前景以及实施过程当中可能遇到的技术性障 碍进行了仔细的研究,并据此安排了募投项目建设与投产,达产的周期,结合公司在行业地位,技 术、品牌等方面的优势制订了详细的营销策略。但是,随着国内汽车市场的增速减缓,下游客户工 术。品牌等方面的优势制订了详细的营销策略。但是,随着国内汽车市场的增速减缓,下游客户或 统产生不利影响。另外,本次募集资金投资项目的计划产能难以得到足够的消化,从而对经营业 绩产生不利影响。另外,本次募集资金投资项目的实施仍然存在一定的不确定性,有可能因为工程 进度,施工质量,资金来源等发生不利变化,导致项目不能如期达产。 (十四)实际控制人控制的风险 截至招股说明书签署日,张宏保、张元园夫妇持有本公司 66.12%的股份,为本公司的实际控制

本次发行完成后,张宏保、张元园夫妇将持有发行人49.59%的股份,发行后实际控制人控制的股 权比例仍然较高。 张宏保。张元园夫妇作为本公司的实际控制人可能通过所控制的股份行使表决权来对发行人的发展战略、生产经营和利润分配等决策实施重大影响,从而影响公司或其他中小股东利益。因

此,公司存在实际控制人控制风险。

成,公司存在安原在副人在副內經。 (十五)净利润增富五干营业收入增幅不可持续的风险 208年和204年,公司营业收入增幅分别为 4.53%和 10.65%,净利润增幅分别为 20.83%和 15.31%, 净利润的增幅高于营业收入幅度。若未来宏观经济周期波动、市场需求变动、主要原材料成本变

动、募集资金投资项目建成后固定资产折旧上升等,会对公司的盈利能力的稳定性和可持续性产 生影响,本公司存在净利润增幅高于营业收入增幅不可持续的风险。 二、其他重要事项

截至招股说明书签署日,发行人及其子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行 政处罚案件.公司的挖股股东或实际控制人, 控股子公司, 以及公司董事, 监事, 高级管理人员和核心技术人员除董事长张宏保存在下列诉讼案件外, 不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。 202年4月6日,湖州市吴兴区人民法院立案受理原告张宏保与被告王根法民间借贷纠纷一

案,原告请求法院判令被告王根法归还原告借款45万元及利息19.25万元 。202年5月8日,報刊市民兴区人民政治自由於少力乃及利益 860万元。 202年5月8日,謝州市吳兴区人民法院出具(2021)潮吴商初字第287号《民事调解书》,经湖市吴兴区人民法院主持调解,双方当事人自愿达成如下协议:

19吴穴区入民法院土持國際, XX 月 3 争入自愿这放知 下砂 Xi: 1 王根 提出还张宏保借款 450,000 元, 分如下六明, 第一期定于 208 年 5 月 7 日前支付 70,000 第二期定于 2014年 5 月 7 日前支付 70,000 元; 第三期定于 2016年 5 月 7 日前支付人民币 70,000

元;第四期定于2016年5月17日前支付人民币80,000元;第五期定于2017年5月17日前支付人民币

80,000元;第六期定于 **2018**年 **5**月 **17**日前支付人民币 **80,000**元

2.若王根法未按上述第一项条款约定的期限履行,则王根法加付张宏保利息 **190,000**元,张宏保 并有权就剩余款项向法院一并申请执行。 人上诉讼事项为张宏保通过诉讼途径维护其个人债权的合法利益,不会影响张宏保个人的偿

债能力,不会对发行人本次公开发行股票并上市产生重大影响。 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

、本次发行的有关机构

原在 高級所用 表 次 2 1888 号 「在 高級所用 表 次 2 1888 号 「
572- 2786170 672- 2195006 原现
572-2105906
原理 上升 料準 直接 子 有限 担任公司
類社 于科学 施证 存有 預 责任 公司
上海市國朱朝区原已入港 100 号上海环境金融中心 75 层 它文字 21-20309000 21-20309000 高新学、杨曦 海豚、沙林、泰物胺、泰彻斯、金红科、海兰地 短期中解(规则:等条所 短期中
E文字 21-26386000 21-26386000 38等天地機 58等、計画・ 58等、地域 58等、対画・ 58等、地域 58等 地域 58等 地
21- 20359000 21- 20359010 8第7、 形成 - 张敏克· 法地牌 - 企红和 - 為正然 55- 55- 55- 55- 55- 55- 55- 55- 55- 55-
21-2035040 組織字、延續 第四、字數、銀短路、張旭晖、金红鄉、珠正然 組造郵政(杭州)等外所 北田丰 紅田丰 紅田 華 紅田 華 紅田 華
3等字、影響 毎年、少略、条物体、条切解、金紅和、海正性 短音等時(秋川)等条所 位担年 町工能収的の名の間 15 写図画評料種
pst,Pst,茶烩烩、茶地畔、全红和,鸡正炒 细品种时(就州)等务所 短用羊 取工金机附市杨公司 16号如品种种矮
超音神(我們)事务所 起用本 取工被我們市杨公賞 15 号图器禅师矮
超時時(裁判)事务所 裁判 取工者裁判市杨公司 15 号图高峰移址
拉田丰 阿江省杭州市杨公是 15 号四洛律师楼
瓦丁省杭州市杨公盟 15 号国浩律师楼
571- 85775888
571- 85775643
会组背,尹德军
C健会计师事务所(特殊普通合伙)
R建军
竹州市西漢路 128 号新湖商务大厦 4-10 层
571-87855320
571- 87855320
相瘫、许松飞
C健会计师事务所(特殊普通合伙)
利建军
作用市西漢路 128 号新湖商务大厦 4-10 层
571- 87855320
571- 87855320
大百雄, 陈星照
中元资产评估有限公司
10000000000000000000000000000000000000
作用:數工路 18 号世贸丽昌城 A 座欧美中心 C 区 1105 室
571- 87855395
571-87178826
現結、紫佑園
中国建设银行上海环球支行
上海市浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 2 辰 203- 204
21- 68774120-19
21- 68774120- 21
中国证券登记站算有限责任公司上海分公司
上海市浦东新区劢家屬东路 166 号中国保险大厦 36 楼
21- 68873878
21- 68870064
上海证券交易所
L19 KL77 XL10171
- 海市浦玄市路 528 平江北十層
北海市湾东南路 528 号证券大厦
上海市纳东南部 526 号证券大厦 21-68808888 21-68804888

行公告刊登日期 2016年3月30日 2016年4月1日 8十股票上市日期 次发行完成后尽快安排在上海证券交易所上市

投资者可在以下时间和地点查阅招股说明书全文和备查文件: 、查阅地点 1.浙江德宏汽车电子电器股份有限公司

地址:浙江省湖州市吴兴区南太湖大道 1888号 联系人:朱国强

2、摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

地址:上海市浦东新区世纪大道 100号上海环球金融中心 75层 联系人:陈鹏宇、杨曦

、查阅时间 工作日上午 8:00 至 12:00, 下午 1:30 至 5:00

除以上查阅地点及时间外,投资者可以在巨潮网站(http://www.crinfo.com.cn)查阅上述文件

市公司本次交易前后主要财务数据如于

浙江德宏汽车电子电器股份有限公司 2016年3月28日

(上接A20版)

次祭門生工祭不印及那個營養工程,且然众祭汽车会对於即即加力與外亞之生的品牌声替风险。 法对经前顧的运营进行复整控制,存在因经销商销售或性后服务不当产生的品牌声替风险。 经职众条件主报下各品牌卡切的销售。 2015年2月1日,国家工商总局发布(关于停止实施产车总经销商和汽车品牌授权经销商 使用公仓为,绕领面的营业收据经营范围解一受记为"汽车销售"。2016年1月6日,商务部 《汽车销售管理办法(征求意见篇)》,提放开汽车销售的非授权经营方式,提升经销商的自 。上述监管政策的關格将在一定程度上改变汽车经销行业的经营模式,从而对众条汽车的经

铜目戰人分朔万男19,415-337元,128,93267/万元41140,831.247元,分别占王宫业 77%,9.39%和10.26%。 标的心可存在对部分产品的依赖风险。 大迈S西肃默SUV的抗陷非里由于中国SUV市场近年来高速发展的态势及标的公司 价值"的产品管额。云10001拾铜器台王国家相关产业收费的影响。名次最存出的 版本未能迎合市场需求,或者众秦汽车未能研发出遗应消费者需求的汽车型号,众秦 別部海底本来能迚合市场需求,或者从泰宁生未加取的众田迫应用对金加水田以下半点;,从海村转盘盈州市力的能受到一定影响。标的公司将继续丰富产品结构,根据市场需求出出台道。
应对对部分年型的依赖风险。
(八)未来产高拉丁无法顺足市场需求的风险
植种中国经济的发展,汽车定位上逐渐由海移岛市必需品转移。我国汽车保有置逐年快速增
推种国经济的发展,汽车定位上逐渐由静移岛市边需品转移。我国汽车保有置逐年快速增
推种国经济的发展,汽车定位上逐渐由静移岛市边常岛域,结核价格。动力,扩展 安全性
因此,整生产企业需要继續把握消费者的需求变动趋势,根据自身资际情况。定位目标市 定量价产的消费者需求及市场趋势,设计出海度具直标市场用产需求的产品,将对其未来的盈

啊。 上超重问题召回的风险 起逐施的《缺陷"在产品召回管理条例》将汽车召回制度由部门规章上升为 另个相继属了立法起码,还加大了惩罚力度。因此、若未来众泰汽车民为设计, 货而导致产品最重问题,将可能对已售产品进行召回并承担相应赔偿责任,由 问消费者偿付等问题,同时也可能对众泰汽车严普及盈利通识一定影响。

泰汽车目前的市场地位造成工度等4,支持的背景下,我国新能源汽车行业步人快速发展期,主流整车产产业少少大量的营费下,我国新能源汽车行业。在国家政策大力支持的背景下,我国新能源汽车行业步入快速发展期,主流整车生产企业纷纷有局所能强气车的域。在新能源汽车产能扩建的同时,政府对于新能源汽车的外贴力度逐年下降,若未来新能源汽车市场需求不及预期,可能导致市场竞争的加崩,从而影

的补贴力度逐年下降。若未来新能震汽车市场需求不及预期,可能导致市场竞争的加剧,从而影响众秦汽车前能震汽车业务的发展。
(十一)技术不能持续进步的风险。
(十一)技术不能持续进步的风险。
(十一)技术不能持续进步的风险。
在技术全量放弃的汽车到地震域。持续性的研发和创新是维持业务发展的根本动力。众秦汽车在整车造型。整车设计,试验等各个水下都形成了自主的工艺。标准并拥有自主知识产权;但其主理生产技术相关了国际光过企业仍存在一定差距。
由于现于成功,随着近年来空气污染的日益产重,互联闭的是以及物联网。新材料等技术的推广应用,特势汽车及新能震汽车和部区网技术领域的研发。未来众秦汽车不不能及时更新研发理。增强研发能力,以家康依代表并持续扩发出违应市场需求的新产品,将会导致其在行业中的竞争力下降,进而影响企业的持续发展。
(十二)核心技术人员强化的风险。
(十二)核心技术人员强化的风险。
(十二)核心技术人员强化的风险。
(十二)核心技术人员强化的风险。
(十二)核心技术人员强化的风险。
(十二)核心技术人员强化的风险。
(十二)核心技术人员强化的风险。
(十二)核心技术人员强化的风险。
(十二)核心技术的强度的形式团队是最高自主品牌车企自主研发能力和产品技术不可和重要探测。被定过,高差成为11、众客汽车拥有研发、技术人员可认为。强大的研发团队是众条汽车的场处。2011年11月11日,众客汽车拥有研发、技术人员可认为。强大的研发团队是众条汽车的场处。2011年11月11日,众客汽车拥有研发、技术人员可认为。2011年11日,发展不是拥有研发、技术人员可认为。2011年11日,发展不是拥有研发、技术人员可认为。2011年11日,201

发团队是众秦汽车的核心竞争力之一,也是众秦汽车进行技术革新和参与未来行业技术更新的 重要基础。 组织《发行版》及支付现金购买资产的议》,众秦汽车对核心技术人员均设置了保密措施与 竞业禁止条款、保证了现有核心引取的稳定。

(十三)资产负债率较高的风险 众参产在环场的汽车制造行识属于资本密集型行业。标的公司目前处于快速发展阶段。对资 求量较大,导致标价公司报告期资产价值率较高、截至2015年12月31日,众参汽车的资产负 达到20.48%。高于美用车间行业上市公司的平均水平。如果标的公司未来融资能力受到限 \$对标的公司上产经营带来一定影响。

。 (十七)对外担保的风险 截至本摘要签署日,标的公司存在对外担保的情形,具体情况详见本摘要"第四节/八/(二)

注要对外担保制等。 截至地理签署目、被担保企业不存在无法偿还借款的迹象。标的公司承担的对外担保风险 总体可矩。上述担照核干担保制即目解除。标价公司实际控制、企业资本在水型组织实施之间 起合杂类年及以下属企业解解除。导致公司 股份或企業件车受到损失。金斯司目愿承担全网部偿责任。提前"大投资者注意标的公司对外担 供可能导致你公司承担或有价他进而对标的公司施划是仍风险 "在一人)部分生产项目暂未取得环评验收的风险 截至本施要签署日、标的公司外上产项目管非规律环评验收,目前正在办理过程中 标价公司实际控制、企新项目经承销,如众泰汽车及其下属企业因为未取得环保验收而受 到相关部门处词或导致全显别的成。泰汽车及其下属企业因为未取得环保验收而受 到相关部门处词或导致全显别的成。泰汽车及其下属企业因为未取得环保验收而受 到相关部门处词或导致全显别的成。泰汽车及其下属企业因为未取得环保验收而受 为任务部门处词或导致全显别的效。泰汽车及其下属企业因为未取得还保险。 为任务部分处司或导致全显别的效。泰汽车及其下属企业因为未取得还保险。 为任务部分处司实务会显别的效。泰汽车及其下属企业因为未取得还保险。

— 「共地ANE」 :市公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素给公司带来不利影响的可能性, - 大投资者注意相关风险。 第一节 本次交易概况

一、本次交易的背景
一、本次交易的背景
一、方在于设具有广阔的市场发展前景
清在工业具有较长的产业性,与国民经济中的诸多其也行业均形成紧密的联动关系,其上游涉及钢铁、廉级、石化、电子等户、下游涉及网险、金融、销售、服务维修等行业。同时,汽车作为重要支柱产业,其本身亦对国民经济发展具有重要的推动作用,并且提供了大量的级业岗位。我国政府历来对方工业发展的数据增加,先其由于工业发展的数据增加,并且被介入方面的重视,然后由于一个大量的发展,并通过汽车产业结构调整,提升产业竞争力。

汽车行业作为我国的重要支柱产业,近年来发展态势良好。自2009年以来,中国已连续多年 出限第一汽车产销大国、据中汽协统计、2015年全国汽车产销2,450,33万辆和2,459,76万辆 账世界第一汽车严围大国。据中气协统订,2015年至国汽车严制2,450.33万辆和2,459.76万辆, |比增长3.25%和4.68%; 其中乘用车产销2,107.94万辆和2,114.63万辆,同比增长5.78%和 济的中高速发展和居民收入水平的提高等,未来汽车行业在我国仍具有广阔的 星尼消费结构的不断升级接带动汽车消费量的持续增长,另一方面,三四线城市

营业务的有益补充。 根据天阳国际出售的天职业学(2016)6941-2号(备考审阅报告)(假设上市公司已于2014 年1月1日完成本次交易,即上市公司已持有众泰汽车100%的股权,且上市公司于2014年1月1日 完成的特定投资者发行股份升降集配程资金100亿元),以2015年12月31日作为对比基准日,上 市公司本次交易前后主要财务数据如下:

总资产	340,872.69	3,364,689.80	887.08%	
归属于母公司所有者权益	207,843.37	2,164,316.80	941.32%	
营业收入	162,586.62	1,453,062.42	793.72%	
归属于母公司所有者的净利润	6,03294	94,900.60	1,473.04%	
基本每股收益(元/股)	0.11	0.23	109.09%	
此外,金浙勇、铁牛集团 的扣除非经常性损益后的形元。 本次交易将显著提升上 后,上市公司资产规模、经营 三、本次交易的决策过	争利润分别不低于121 市公司的整体规模,抗 规模、每股收益都将大	,000.00万元、141,00 最高上市公司的总体。	0.00万元和16	1,000.00万
此外,金浙勇、铁牛集团 的扣除非经常性损益后的况 元。 本次交易将显著提升上 后,上市公司资产规模、经营	承诺众泰汽车2016年 利润分别不低于121 市公司的整体规模,技 机模、每股收益都将大 程和批准情况	、2017年和2018年经1 、000.00万元、141,00 最高上市公司的总体	审计的归属于 0.00万元和16	1,000.00

二、本人文 20012年以及提出的JBERTAN (一) 已整个的相关程序。 (一) 已整个的相关程序。 1、标的公司已题行的程序。 2016年3月2日,众拳汽车召开股东会会议,决议同意金浙勇、长城长宫、天风智信、宁波兴 庆牛集团,益方盛鑫,益方德胜、中达新能、杭州红旭泰、雾差投资、金锋投资、明驰投资、民生 ,从州俭婆、天津晚帆、朱堂福、是建刚,吴建安、刘慧军、胡康宪、诸葛璜、强种除,肖行亦将县, 排挤有的众拳汽车股权转让给金马股份,众拳汽车各股东同意相互自愿放弃本次股权转让的 制持有的众泰汽车股权转让组织——1000。 先购买权。 2、发行股份及支付现金购买资产的交易对方已履行的程序 2、发行股份及支付现金购买资产的交易对方已履行的程序 . 发行股份及支付现金购买资产的交易对方已履行的程序 4次发行股份及支付现金购买资产的交易对方长城长篇,天风智信、宁波兴晟、铁牛集团、益 集。益方德胜,中达新能、纳州出港、繁爱投资、金锋投资、明她投资、民生加银、杭州金葵、 成排均已履行内部决策趋序,同意本次交易方案。 《经整路公认购方块牛壤和、清整华料、济慈投资、中达新能、山高新能源、东方金桥、温氏 4次配于内部处境程序,同意认购本次配套募集资金。 1、上市公司已履行的程序 106年3月5日、上市公司召开第六届董事会第七次会议,审议通过本次发行股份及支付现 足资产并募集配套资金整买联交易的相关议案。

(二)尚未履行的相关程序 1.上市公司度来,众审议通过本次交易,且股东大会同意铁牛集团及其一致行动人金马集 闭免于发出收购要约。 2.中国证监会被准本次交易,且中国证监会核准铁牛集团认购本次募集配套资金的金额不 任于450 000万元

5000万年57月10日20日7日7日末持有众泰汽车的股权;本次交易完成后,众泰汽车将成为上市公司 各次至57公司 本次里大58万里组亿易合同生效成决于以下先决条件: 1本次里大68万里组经上市公司董事会批例。 2.本次里大68万里组经上市公司董事会批例。

本次交易则用。应理工、综定儿关口均为上市公司实际配则人。本次交易不会等差 按制发生生效。 (二)发行股份及支付现金购买资产简的 人发行股份及支付现金购买资产简介 本次交易中,金马股份规向金游贯等23名公泰汽车股东发行股份及支付现金购多 有的众拳汽生100%股权、交易所移为1,160,000万元。

序号	众泰汽车股东	让的持股比 例	(万元)	现金 (万元)	股份数量 (股)
1	金浙勇	44.6930%	518,438.80	200,000.00	585,365,441
2	长城长宫	18.1818%	210,908.88	0.00	387,700,147
3	天风智信	9.0909%	105,454.44	0.00	193,850,073
4	宁波兴晟	7.2727%	84,363.32	0.00	155,079,632
5	铁牛集团	4.9091%	56,945.56	0.00	104,679,338
6	益方盛鑫	4.6982%	54,499.12	0.00	100,182,208
7	益方徳胜	1.4545%	16,872.20	0.00	31,015,073
8	中达新能	0.9091%	10,545.56	0.00	19,385,220
9	杭州红旭泰	0.6818%	7,908.88	0.00	14,538,382
10	索菱投资	0.6364%	7,382.24	0.00	13,570,29
11	金锋投资	0.6364%	7,382.24	0.00	13,570,29
12	明驰投资	0.4909%	5,694.44	0.00	10,467,720
13	民生加银	0.4545%	5,272.20	0.00	9,691,544
14	杭州金葵	0.2727%	3,163.32	0.00	5,814,926
15	天津依帆	0.2182%	2,531.12	0.00	4,652,79
16	朱堂福	1.4545%	16,872.20	0.00	31,015,073
17	吴建刚	0.9091%	10,545.56	0.00	19,385,220
18	吴建英	0.9091%	10,545.56	0.00	19,385,220
19	刘慧军	0.4909%	5,694.44	0.00	10,467,720
20	胡建东	0.4545%	5,272.20	0.00	9,691,544
21	诸葛谦	0.4545%	5,272.20	0.00	9,691,544
22	强艳彬	0.4545%	5,272.20	0.00	9,691,544
23	肖行亦	0.2727%	3,163.32	0.00	5,814,926

合计 1000000% 1,160,0000 200,00000 1,761,705,170 付注 交易对方一致回意经计算所得的对价股份数量为非整数股时,股份数量同下股整数,小数低分不足一般的、交易对方自愿放弃。在定价基准日至发行目期间,上市公司如有派发股利,送股、转增股本等除权除息事项,上述发行截靠将组据有关交易规则进行相应调整。本次发行股份及支付现金购买资产最终的股份发行数量,以中国证监会核准的发行数量为维生

次募集配整资金规模 次交易中、上市公司期间核牛集团、消耗华科、济整投资、中达新能、山高新能源、东方金 投资、胡坚怀、文菁华发行股份募集配整资金、配整资金总额为1,000,000万元,不超过本 该产交易价格的100%。 集配整资金之股份发行价格 服份募集配整金仓党亚价基准日为上市公司第六届董事会第七次会议决议公告日,发 5.44万般,不低于定价基准日第二十个交易日股票交易均价的90%。 6.44万般,不低于定价基准日第二十个交易日股票交易均价的90%。 6.44万般,不低于定价基准日第二十个交易日股票交易均价的90%。 6.44万般,不低于定价基准日第二十个交易日股票交易均价的90%。 配套融资发股数(股)

合计 注:配套融资认购方一致同意经计算所得 数,小数部分不足一股的,配套融资认购方自题 在定价基准日至发行日期间,上市公司如 发行数量将根据有关交易规则进行相应调整。 第所得的对价股份数量为非整数股时,股份数量向 本次募集配套资金最终的股份发行数量,以中国证监会核准的发行数量为准。 4.募集配套资金之股份锁定期

4.募集配套资金之股份前定期 据例《租值管理办法》、《发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定及全场股份与铁牛集团,海炸埠科、济慈投资、中达新能、山高新能源、东方金桥、温氏投资、胡连年、次营华签署的、股份认购协议》、在本次支易涉及的发行股份募集配签资金中、铁牛集团、清楚年料、苏乾投资、中达市、山高新能源、东方金桥、温氏投资、胡忠怀、交营华所认购的上市公司股份,且股份上市公日起36个月均不得转让。如前还被逻辑与证券等值材料的场景新篮要求不相邻,交易对方将根据监管机构的最新监管理处于相应调整、物定期届端后指收中国证监会和深交野的有关规定执行。 本次全是资产后、上述被查用的。

(一)本次交易对上市公司股权结构的影响 1.假设本次交易募集配套资金金额为1.000,000万元 本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后,上市公司的股权结构变化如下

	抒形(数) (形))	持股比例	持股数量(股)	持股比例
金马集团	105,566,146	19.99%	105,566,146	2.56%
金浙勇			585,365,441	14.17%
长城长富			387,700,147	9.38%
天风智信			193,850,073	4.69%
宁波兴晟			155,079,632	3.75%
铁牛集团			1,584,458,749	38.35%
益方協鑫			100,182,205	2.43%
中达新能			74,532,278	1.80%
益方徳胜			31,015,073	0.75%
杭州红旭泰			14,538,382	0.35%
索菱投资			13,570,294	0.33%
金锋投资			13,570,294	0.33%
明她投资			10,467,720	0.25%
民生加银			9,691,544	0.23%
杭州金葵			5,814,926	0.14%
天津依帆			4,652,794	0.11%
朱堂福			31,015,073	0.75%
吳建刚			19,385,220	0.47%
吳建英			19,385,220	0.47%
刘慧军			10,467,720	0.25%
胡建东			9,691,544	0.23%
诸葛谦			9,691,544	0.23%
强艳彬			9,691,544	0.23%
肖行亦			5,814,926	0.14%
清控华科			36,764,705	0.89%
济慈投资			36,764,705	0.89%
山高新能源			91,911,764	2.22%
东方金桥			27,573,529	0.67%
温氏投资			36,764,705	0.89%
胡忠怀			18,382,352	0.44%
文菁华			55,147,058	1.33%
其他股东	422,573,854	80.01%	422,573,854	10.23%
合计	528,140,000	100.00%	4,131,081,161	100.00%

金马集团90%的股份,应建仁、徐美儿夫妇通过铁牛集团间接控制金马集团,为上市公司的实际控制人。本次交易完成后,金马集团、铁牛集团分别直接持有上市公司256%、38.35%的股份,应建

股东名称	持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
金马集团	105,566,146	19.99%	105,566,146	3.389
金浙勇			585,365,441	18.769
长城长宫	1		387,700,147	12.439
天风智信			193,850,073	6.219
宁波兴晟			155,079,632	4.979
铁牛集团			931,885,220	29.879
益方盛鑫			100,182,205	3.219
中达新能			19,385,220	0.629
益方徳胜			31,015,073	0.999
杭州红旭泰			14,538,382	0.479
索菱投资			13,570,294	0.439
金锋投资			13,570,294	0.439
明她投资			10,467,720	0.349
民生加银			9,691,544	0.319
杭州金葵			5,814,926	0.199
天津依帆			4,652,794	0.159
朱堂福			31,015,073	0.999
吴建刚			19,385,220	0.629
吴建英			19,385,220	0.629
刘慧军			10,467,720	0.349
胡建东			9,691,544	0.319
诸葛谦			9,691,544	0.319
强艳彬			9,691,544	0.319
肖行亦			5,814,926	0.199
其他股东	422,573,854	80.01%	422,573,854	13.549
合计	528,140,000	100.00%	3,120,051,756	100,009

签与集团90%的旅份,应建仁、研表儿大妇担以标牛来周川现货位的速与来周,为工川本中国5条时往制人。本次交易完成后、金马集团、铁牛集团分别直接持有上市公司3.38%。29.87%的股份,应建仁、徐美儿、共归通过铁牛集团间接按制上市公司33.25%的股份,仍为上市公司实际控制人

本次交易中上市公司拟以发行股份及支付现金的方式购买众泰汽车100%股权。根据金马B 众泰汽车经审计的财务数据以及本次交易作价情况。本次交易的相关比例计算如下:

资金认购方为陕牛集团、清控华科、济慈投资、中达新能、山高新能源、东方金桥、温氏投资、胡忠 怀、文简华。 其中: 1. 按牛集团的持有上市公司控股股东金马集团50%的股份、系上市公司之关联方; 2. 本文交易完成后,金浙勇、长城长富将分别持有上市公司14.17%、9.38%的股份、系上市公司之替在关股方。

上市公司在召开董事会审议本次交易制,是指导关联教育回避表决相关议案;未来召开股东 大会审证本次交易州,将指导关联股和回避条块相关议案。 (一)应提正及徐美儿成为上市公司实际控制人情况 2003年4月25日,安徽省最县财政局经安徽省政山市财政局授权、与铁牛实业、永康模具签订 (收购协议中3、(股权转让协议)、(股权相告的议)、特让给铁牛实业、将将有金马集团1,300万 元的股权(占金马集团注册资本的908)转让给快牛实业和未康模具分别待 有金马集团3、(为级股、其中、应建一、条数、15 则称有较中、50%、10% 股股、债余 为金与集团3、10% 以下,10% 以下,10% 以下,10% 以下,10% 以下,10% 股股、债余 大康榜二十二十分。10% 股股、10% 以下,10% 以下,10% 以下,10% 股股、债余 大康榜二十二十分。10% 股股、10% 股股、10% 股份、10% 股股、依实,10% 股股、依实,10% 股股、10% 股股、10% 股股、10% 股份、10% 股股、10% 以下,10% 以下,

。据则占上即公司已第四级产生发展的明一个家居中区的企业的用户口户对方方面对照自由的企业。 此例达到100%以上"的情形"。 1.本次交易对象关联关系说明 本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方为金折勇、长城长富、天风智信、宁波兴晟、程 在2000年,在2000年,1000年的发展生的发展,1000年 华公及行版切及文的观点对关以下的文物对方为重的男式实现长售、天风省店、工成天成、特 基团、益方盛鑫、益方德胜、中达新能、杭州红加泰·索菱投资、金锋投资、明驰投资、民生加银、 州金葵、天津依赖、朱堂福、吴建翰、吴建英、刘慧军、胡建东、诸葛谦、强艳彬、肖行亦,合计23名 挤州金葵、天津依帆、朱堂福、吴建朝、吴建英、刘慧军、胡建东、清葛谦、强地彬、肖行亦、合计22名 杂参汽车股东。 松萝卜车投东。 居园、本次交易中、金游勇、长城长富、天风智信、宁波兴屋、油户庙寨、油产油塘、里市、里市、 所以用金、索叟较宽、金锋段克。 18世纪、王人思智信、宁波兴屋、油户庙寨、油产油塘、里市财、思建京、 刘慧军、胡继东、诸葛谦、强地彬、肖行亦等22名众泰汽车股东所合计特有的众泰汽车95,0909%最权 对此的资产企图本了级人。18世纪等加水,第十一条的规定中构成借光上市的计算范围。 2。金浙勇与应建仁不构成关联关系的说明 金新勇为应建仁规则的儿子。一套存在亲属关系。鉴于下还原因,金新勇与应建仁不构成关 联关系。 (1) 据据《服账》于时规则》,两类不构成全年关系

时、以及期(十二)项"投资者之间具有其他类联关系"的情形。如无相反证据。应当被认定为一致行动。 致行动。

动能用为应建仁组组的儿子,二者存在亲属关系。但根据《上市公司收购管理办法》,两人不 均成一级行动关系。

"成为是多种的一级行动以或者通过其中一级行动的建筑之类。"

"成为是多种的一级行动以或者通过其中一级行动的建筑之类。"

"成为是多种。一致行动的建筑之类。"

"以为"成为"成"。"

"以为"成"。"

"以为"成"。

变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末费产盈额的比例图计首次达到100%以上的房间"。
上市公司控制权于2003年发寿之推查更,根据安徽年曾会计师事务所出县的金目服份2003年发费,并市公司经期权于2003年发劳之强制。154.13万元、上市公司跨取校定生变更之日息,在里人发产重胜中累计的除生期初及其关联人制支绍资产总额合计的特别发展为现实。156.14万元,未达到上市公大营产量性中累计的除生期初及其关联人制支绍资产总额合计的分别。156.141亿分,15

条件。 假设本次交易募集配套资金金额为450,000万元,本次交易完成后,上市公司总股本将从 1,40,00股增至3,120,051,756股,股水上额超过4亿元,且社会公众股东合计持有的股份数 市公司发行后起股本比例不低于108。因此:本次交易污迹底上市公司股份分份务等

黄山金马股份有限公司 日

5.签署相关协议 2016年3月20日,上市公司与金加勇、长城长富、天风智信、宁波兴局、铁牛集团、越方盛鑫、越胜、中达新能、杭州红超泰、紫整投资、企善科及资、明晚投资、民生加粮、杭州金笼、天准依帆、福、吴建刚、吴建政、发生灾、和继定、活致遗、强制帐栈、尚行亦签署(发行股份及支付现金购买协议),与金新勇、铁牛集团签署《盈利预测补偿协议》。 为金新勇、铁牛集团签署《盈利预测补偿协议》。 2016年3月20日,上市公司与铁牛集团、清楚华科、济影投资、中达新能、山高新能源、东方金显民投资、组型杯、文牌杂签署(股份从购协议》。

2、发行股份之发行价格 根据《重组管理办法》相关规定:上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%。市 参考价为本公文易价量事会决议公告目前20个交易日或者120个交易日的公司股 - 894917と一。 根据上述规定,本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日为公司第六届董事会第七 i议决议公告日.公司已于2015年9月29日起连续停陴。 经计算 公司本次发行股份及支付现金

		本次交易转	交易对价	支付方	武
序号	众泰汽车股东	让的持股比 例	(万元)	现金 (万元)	股份數量 (股)
1	金浙勇	44.6930%	518,438.80	200,000.00	585,365,441
2	长城长宫	18.1818%	210,908.88	0.00	387,700,147
3	天风智信	9.0909%	105,454.44	0.00	193,850,073
4	宁波兴展	7.2727%	84,363.32	0.00	155,079,632
5	铁牛集团	4.9091%	56,945.56	0.00	104,679,338
6	益方盛鑫	4.6982%	54,499.12	0.00	100,182,205
7	益方徳胜	1.4545%	16,872.20	0.00	31,015,073
8	中达新能	0.9091%	10,545.56	0.00	19,385,220
9	杭州红旭泰	0.6818%	7,908.88	0.00	14,538,382
10	索菱投资	0.6364%	7,382.24	0.00	13,570,294
11	金锋投资	0.6364%	7,382.24	0.00	13,570,294
12	明贻投资	0.4909%	5,694.44	0.00	10,467,720
13	民生加银	0.4545%	5,272.20	0.00	9,691,544
14	杭州金葵	0.2727%	3,163.32	0.00	5,814,926
15	天津依帆	0.2182%	2,531.12	0.00	4,652,794
16	朱堂福	1.4545%	16,872.20	0.00	31,015,073
17	吳建刚	0.9091%	10,545.56	0.00	19,385,220
18	吳建英	0.9091%	10,545.56	0.00	19,385,220
19	刘慧军	0.4909%	5,694.44	0.00	10,467,720
20	胡建东	0.4545%	5,272.20	0.00	9,691,544
21	诸葛谦	0.4545%	5,272.20	0.00	9,691,544
22	强艳彬	0.4545%	5,272.20	0.00	9,691,544
0.0	Ala describa	0.0000000	0.400.00		

本次交易完成后,上述锁定期内,由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份,交易对方亦应遵守上述承诺。

济慈投资 山高新能源 东方金桥

经认购方自愿放弃。 各认购方自愿放弃。 上市公司如有派发股利、送股、转增股本等除权除息事项,上述

256%	105,566,146	19.99%	105,566,146	金马集团
14.17%	585,365,441			金浙勇
9.38%	387,700,147			长城长宫
4.69%	193,850,073			天风智信
3.75%	155,079,632			宁波兴晟
38.35%	1,584,458,749			铁牛集团
2.43%	100,182,205			益方協鑫
1.80%	74,532,278			中达新能
0.75%	31,015,073			益方徳胜
0.35%	14,538,382			杭州红旭泰
0.33%	13,570,294			索菱投资
0.33%	13,570,294			金锋投资
0.25%	10,467,720			明驰投资
0.23%	9,691,544			民生加银
0.14%	5,814,926			杭州金葵
0.11%	4,652,794			天津依帆
0.75%	31,015,073			朱堂福
0.47%	19,385,220			吳建刚
0.47%	19,385,220			吳建英
0.25%	10,467,720			刘慧军
0.23%	9,691,544			胡建东
0.23%	9,691,544			诸葛谦
0.23%	9,691,544			强艳彬
0.14%	5,814,926			肖行亦
0.89%	36,764,705			清控华科
0.89%	36,764,705			济慈投资
2.22%	91,911,764			山高新能源
0.67%	27,573,529			东方金桥
0.89%	36,764,705			温氏投资
0.44%	18,382,352			胡忠怀
1.33%	55,147,058			文菁华
10.23%	422,573,854	80.01%	422,573,854	其他股东
100.00%	4,131,081,161	100.00%	528,140,000	合计

2. 假设本仪交易舞舞癿经资金查额为40.000万元 在本次交易中,发行股份及支付现金购买资产的实施与铁牛集团认购募集配套资金不低于 ,000万元互为前提条件。若中国证监会核准的本次募集配套资金规模为450.000万元,则由 集团全额认购。在上述假设条件下,本次交易完成后,上市公司的股权货的变化如下所示:

仁.徐美儿夫妇通过犊牛集团间接控制上市公司3325%的股份,仍为上市公司实际控制人,本次交易完成后上市公司已股本将以282,140,000股增至3120,617.058股,股本总额超过4亿元,且社会公众股东合计持有的股份数占上市公司发行后总股本比例不低于10%。因此,本次交易完成后上市公司股份分布5分合股票上市条件。(二.本次交易对上市公司里要财务情部的影响根据于职国际出具的天职业学2016时341-2号(备考审阅报告)(假设上市公司已于2014年1月1日完成本次会易,即上小公司已持5041-2号(备考审阅报告)(假设上市公司已于2014年1月1日完成向特定投资者发行股份并募集配套资金100亿元),以2015年12月31日作为对比基准日,上完成向特定投资者发行股份并募集配套资金100亿元),以2015年12月31日作为对比基准日,上