



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

苏州扬子江新材料股份有限公司  
拟重大资产出售及发行股份购买资产所涉及的  
上海永达汽车集团有限公司股东全部权益价值  
评估报告

银信评报字[2016]沪第 0216 号

银信资产评估有限公司

2016年4月14日



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

## 目 录

释义.....	1
评估师声明 .....	2
摘要 .....	3
正文 .....	6
一、委托方、被评估单位概况 .....	6
二、评估目的 .....	38
三、评估对象和评估范围 .....	48
四、价值类型及其定义 .....	53
五、评估基准日 .....	53
六、评估依据 .....	54
七、评估方法 .....	56
八、评估程序实施过程和情况 .....	61
九、评估假设 .....	63
十、评估结论 .....	64
十一、特别事项说明 .....	66
十二、评估报告使用限制说明 .....	67
十三、评估报告日 .....	68



## 释义

在本报告书中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

一、交易方案相关简称		
公司/本公司/上市公司/扬子新材	指	苏州扬子江新型材料股份有限公司，在深圳证券交易所上市，股票代码：002652
标的公司/目标公司	指	上海永达汽车集团有限公司
标的资产/拟购买资产/标的股权	指	上海永达汽车集团有限公司 100% 股权
评估基准日	指	2015 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
最近三年/报告期	指	2013 年、2014 年及 2015 年
二、公司简称		
扬子新材	指	苏州扬子江新型材料股份有限公司
永达服务控股	指	中国永达汽车服务控股有限公司，2012 年 7 月于香港联合交易所上市，股票代码 3669
永达投资控股	指	上海永达投资控股集团有限公司
永达汽车集团	指	上海永达汽车集团有限公司
永达股份	指	上海永达（集团）股份有限公司
永达控股	指	上海永达控股（集团）有限公司
鹏顺贸易	指	上海鹏顺国际贸易有限公司
永昇融资租赁	指	永昇融资租赁有限公司
永达融资租赁	指	上海永达融资租赁有限公司
无锡宝尊	指	无锡宝尊汽车销售服务有限公司
上海宝诚	指	上海宝诚汽车销售服务有限公司
宝诚申江	指	上海宝诚申江汽车销售服务有限公司
奥迪申江	指	上海永达奥诚汽车销售服务有限公司
宝诚中环	指	上海宝诚中环汽车销售服务有限公司
奥迪沪南	指	上海永达汽车浦东销售服务有限公司
永达租赁	指	上海永达汽车租赁集团股份有限公司，2016 年 2 月名称变更为上海永达汽车租赁有限公司
汇富国际	指	汇富国际投资集团有限公司
永达信息技术	指	上海永达信息技术服务有限公司
永达奥翔	指	上海永达奥翔汽车销售服务有限公司
腾悦租赁	指	广州腾悦汽车租赁有限公司
世福建筑	指	上海世福建筑工程有限公司



## 评估师声明

一、我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

三、我们在评估对象中没有现存或者预期的利益，与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

四、我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已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，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

六、我们执行资产评估业务的目的是对评估对象在评估基准日的价值进行分析、估算并发表专业意见，并不承担相关当事人决策的责任。评估结论不应当被认为是

对评估对象可实现价格的保证。



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

## 苏州扬子江新型材料股份有限公司

### 拟重大资产出售及发行股份购买资产所涉及的

### 上海永达汽车集团有限公司股东全部权益价值

## 评估报告

### 摘要

一、项目名称：苏州扬子江新型材料股份有限公司拟重大资产出售及发行股份购买资产所涉及的上海永达汽车集团有限公司股东全部权益价值评估项目

二、委托方：苏州扬子江新型材料股份有限公司

三、其他评估报告使用者：中国证券监督管理委员会、被评估单位股东、相关工商行政管理机关以及法律、法规规定的与本评估目的相关的政府职能部门

四、被评估单位：上海永达汽车集团有限公司

五、评估目的：拟重大资产出售及发行股份购买资产

六、经济行为：本次评估目的是苏州扬子江新型材料股份有限公司拟重大资产出售及发行股份购买资产，为此需对所涉及的上海永达汽车集团有限公司的股东全部权益价值进行评估，并提供价值参考依据。

七、评估对象：被评估单位截至评估基准日的股东全部权益价值

八、评估范围：被评估单位截至评估基准日所拥有的全部资产和负债

九、价值类型：市场价值

十、评估基准日：2015年12月31日

十一、评估方法：收益法、市场法

十二、评估结论：于评估基准日，委估股东全部权益的市场价值评估值为1,201,500.00万元，较审计后模拟合并报表口径下归属于母公司所有者权益增值843,870.84万元，增值率235.96%。

十三、评估结论使用有效期：

本评估结论仅对苏州扬子江新型材料股份有限公司拟重大资产出售及发行股份购买资产之经济行为有效，并仅在评估报告载明的评估基准日成立。资产评估结论使用有效期自评估基准日起一年内（即2015年12月31日至2016年12月30日）



有效。当评估基准日后的委估资产状况和外部市场出现重大变化，致使原评估结论失效时，评估报告使用者应重新委托评估。

#### 十四、特别事项说明

1、根据评估基准日后，被评估单位签署的战略合作协议，被评估单位以 7.64 亿元的对价获得江苏宝尊投资集团有限公司及 18 家 4S 店 100%的股权。协议约定，江苏宝尊投资集团有限公司及 18 家 4S 店自 2016 年 1 月 1 日起净利润归被评估单位所有，本次评估预测将江苏宝尊投资集团有限公司及 18 家 4S 店自 2016 年 1 月 1 日起纳入预测范围。

2、截至 2015 年 12 月 31 日，永达汽车集团及其子公司共拥有 30 宗国有土地使用权，面积合计 398,601.80 平方米。除 1 宗土地的土地使用权证尚未取得外，其余土地永达汽车集团及其子公司均取得了相关土地使用权证书，其中：

(1) 5 宗土地实际用途与土地使用权证上记载用途不符，该等土地总面积 105,853.90 平方米。永达汽车集团子公司已就上述 5 宗土地中的 4 宗取得相关政府主管部门的确认函，确认会继续允许/支持永达汽车集团子公司使用该等土地；

(2) 1 宗土地为划拨用地，该土地使用权面积为 4,488.00 平方米；

(3) 1 宗土地的土地使用权证尚未取得，但永达汽车集团下属子公司已与该土地主管部门就该土地签署国有土地使用权出让合同，并缴纳土地出让金；并且，相关土地主管部门已书面确认永达汽车集团下属子公司继续使用该等土地，目前由于政府尚未完成该处土地上的拆迁事宜，土地使用权证暂时无法办理。

3、截至 2015 年 12 月 31 日，永达汽车集团及其子公司共拥有 25 处房屋，建筑面积总计为 227,477.18 平方米。除 9 处房屋尚未取得房屋所有权证外，其他房屋均取得了相关房屋所有权证，其中：

(1) 1 处房屋建设在划拨土地上，该房屋的建筑面积为 3,428.30 平方米；

(2) 3 处房屋建设在土地实际用途与证载用途不符的土地上，该等房屋的建筑面积总计为 61,183.26 平方米；

(3) 9 处已正式投入使用的房屋，永达汽车集团下属子公司尚未取得《房屋所有权证》。其中：3 处房屋已取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》并完成竣工验收备案手续，后续取得《房屋所有权证》不存在实质性法律障碍；5 处房屋也已取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

划许可证》、《建筑工程施工许可证》，竣工验收备案手续完成后，取得《房屋所有权证》将不存在实质性法律障碍；剩余 1 处房屋目前由于政府尚未完成该处土地上的拆迁事宜，土地使用权证暂时无法办理，但永达汽车集团下属子公司已与该土地主管部门就该土地签署国有土地使用权出让合同，并缴纳土地出让金；并且，相关土地主管部门已书面确认永达汽车集团下属子公司继续使用该等土地及地上建筑物。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理解释评估结论，应当阅读资产评估报告正文，同时提请评估报告使用者关注评估报告中的评估假设、限制使用条件以及特别事项说明。



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

## 苏州扬子江新材料股份有限公司

### 拟重大资产出售及发行股份购买资产所涉及的

### 上海永达汽车集团有限公司股东全部权益价值

## 评估报告

## 正文

### 苏州扬子江新材料股份有限公司：

银信资产评估有限公司接受贵公司委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，采用收益法和市场法两种评估方法，按照必要的评估程序，对贵公司拟重大资产出售及发行股份购买资产事宜所涉及的上海永达汽车集团有限公司的股东全部权益价值在 2015 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估。

现将资产评估情况报告如下：

### 一、委托方、被评估单位概况

#### （一）委托方和其他评估报告使用者

#### 1、委托方：苏州扬子江新材料股份有限公司（简称：扬子新材）

股票代码：002652

统一社会信用代码：91320500744822787J

住 所：苏州市相城区潘阳工业园黄埭镇春丰路 88 号

法定代表人：胡卫林

注册资本： 32,004 万元

经营范围：研发、生产、加工、销售：有机涂层板及基板；销售：金属材料、建筑装饰材料；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（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）





## 2、其他评估报告使用者

中国证券监督管理委员会、被评估单位股东、相关工商行政管理机关以及法律、法规规定的与本评估目的相关的政府职能部门。

### （二）被评估单位

#### 1、被评估单位：上海永达汽车集团有限公司（简称：永达汽车集团）

统一社会信用代码：91310000729534242X

住 所：上海市浦东新区龙阳路 2277 号 2306 室

法定代表人：徐悦

类 型：有限责任公司（台港澳法人独资）

注册资本：189,320.425 万元

经营范围：汽车零部件的批发；投资咨询；保险兼业代理（保险公司授权代理范围）；与汽车销售有关的咨询与配套服务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。【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】

成立日期：2003 年 9 月 15 日

#### 2、被评估单位股权结构及历史沿革

##### （一）公司设立情况

上海永达汽车集团有限公司原名上海永达汽车国际投资管理有限公司（以下简称“永达汽车国际”），成立于 2003 年 9 月 15 日，注册资本为 3,500.00 万元人民币。2003 年 9 月 11 日，上海新沪会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪新会验【2003】第 223 号），截至 2003 年 9 月 11 日永达汽车国际已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 3,500 万元，出资方式为货币。2003 年 9 月 15 日，永达汽车国际领取了上海市工商行政管理局浦东分局核发的营业执照。

永达汽车国际设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
上海永达（集团）有限公司	3,150.00	3,150.00	90.00%
李燕	350.00	350.00	10.00%



**银信资产评估有限公司**

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
合计	3,500.00	3,500.00	100.00%

根据永达汽车集团及李燕本人书面确认，上述现金出资的实际出资人为上海永达（集团）有限公司，根据当时《公司法》的规定，有限责任公司需由二个以上五十个以下股东共同出资设立，因此由李燕代持相关股权。

**（二）第一次股权转让、股权代持关系解除及企业类型变更**

因经修订的《公司法》已允许一人有限责任公司的组织形式存在，2010年9月28日，上海永达（集团）股份有限公司<sup>1</sup>与李燕签署股权转让协议，李燕将持有的永达汽车国际10.00%的股权以350.00万元人民币转让给上海永达（集团）股份有限公司。2010年10月12日，永达汽车国际在上海市工商行政管理局浦东新区分局完成股权转让、企业类型变更登记，由有限责任公司（国内合资）变更为一人有限责任公司（法人独资）。自此，永达汽车国际前述股权代持关系解除。

前述股权转让完成后，永达汽车国际股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
上海永达（集团）股份有限公司	3,500.00	3,500.00	100.00%

**（三）第二次股权转让及企业名称变更**

2011年7月26日，永达汽车国际股东上海永达（集团）股份有限公司作出决定，公司的名称由“上海永达汽车国际投资管理有限公司”变更为“上海永达汽车集团有限公司”。2011年10月8日，永达汽车集团股东上海永达（集团）股份有限公司作出决定将所持永达汽车集团100%股权作价人民币39,777,797.76元转让给上海世通投资管理咨询有限公司，以永达汽车集团当时的净资产为定价依据。2011年10月21日，永达汽车国际在上海市工商行政管理局浦东新区分局完成股权转让变更登记。

前述股权转让完成后，永达汽车集团股权结构如下：

单位：万元

<sup>1</sup> 上海永达（集团）有限公司于2003年12月4日变更企业名称为上海永达（集团）股份有限公司。



**银信资产评估有限公司**

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
上海世通投资管理咨询有限公司	3,500.00	3,500.00	100.00%

**（四）第一次增资**

2011年11月28日，永达汽车集团股东上海世通投资管理咨询有限公司作出增资决定，将永达汽车集团注册资本由3,500.00万元增加至13,500.00万元。2011年12月2日，上海宏大东亚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪宏会师报字【2011】第HB0317号），验证截至2011年12月2日止永达汽车集团已经收到上海世通投资管理咨询有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币10,000万元，出资方式为货币。永达汽车集团就上述增资事项进行了工商变更登记并于2011年12月5日领取了变更后的营业执照。

本次增资后的股东出资情况如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
上海世通投资管理咨询有限公司	13,500.00	13,500.00	100.00%

**（五）第二次增资**

2011年12月6日，永达汽车集团股东上海世通投资管理咨询有限公司作出增资决定，将永达汽车集团注册资本由13,500.00万元增加至23,500.00万元。2011年12月12日，上海宏大东亚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪宏会师报字【2011】第HB0330号），验证截至2011年12月12日永达汽车集团已经收到上海世通投资管理咨询有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币10,000万元，出资方式为货币。永达汽车集团就上述增资事项进行了工商变更登记并于2011年12月13日领取了变更后的营业执照。

本次增资后的股东出资情况如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
上海世通投资管理咨询有限公司	23,500.00	23,500.00	100.00%

**（六）第三次增资**

2011年12月12日，永达汽车集团股东上海世通投资管理咨询有限公司作出增资决定，将永达汽车集团注册资本由23,500.00万元增加至42,000.00万元。2011年



12月15日，上海宏大东亚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪宏会师报字【2011】第HB0335号），验证截至2011年12月15日永达汽车集团已经收到上海世通投资管理咨询有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币18,500.00万元，出资方式为货币。永达汽车集团就上述增资事项进行了工商变更登记并于2012年6月4日领取了变更后的营业执照。

本次增资后的股东出资情况如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
上海世通投资管理咨询有限公司	42,000.00	42,000.00	100.00%

#### （七）第四次增资

2012年6月18日，永达汽车集团股东上海永达国际贸易发展有限公司<sup>2</sup>作出增资决定，将永达汽车集团注册资本由42,000.00万元增加至50,000.00万元。2012年6月15日，上海宏大东亚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪宏会师报字【2012】第HB0142号），验证截至2012年6月15日永达汽车集团已经收到上海永达国际贸易发展有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币8,000.00万元，出资方式为货币。永达汽车集团就上述增资事项进行了工商变更登记并于2012年6月18日领取了变更后的营业执照。

本次增资后的股东出资情况如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
上海永达国际贸易发展有限公司	50,000.00	50,000.00	100.00%

#### （八）第五次增资

2012年7月3日，永达汽车集团股东上海永达国际贸易发展有限公司作出增资决定，将永达汽车集团注册资本由50,000.00万元增加至60,000.00万元。2012年7月9日，上海宏大东亚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪宏会师报字【2012】第HB0164号），验证截至2012年7月9日永达汽车集团已经收到上海永达国际贸易发展有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币10,000.00万元，出资方式为货币。永达汽车集团就上述增资事项进行了工商变更登记并于2012年7月16日领取了变

<sup>2</sup>上海世通投资管理咨询有限公司于2012年2月13日变更企业名称为上海永达国际贸易发展有限公司。



更后的营业执照。

本次增资后的股东出资情况如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
上海永达国际贸易发展有限公司	60,000.00	60,000.00	100.00%

（九）第六次增资

2012年7月18日，永达汽车集团股东上海永达国际贸易发展有限公司作出增资决定，将永达汽车集团注册资本由60,000.00万元增加至70,000.00万元。2012年7月26日，上海宏大东亚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪宏会师报字【2012】第HB0174号），验证截至2012年7月26日永达汽车集团已经收到上海永达国际贸易发展有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币10,000万元，出资方式为货币。永达汽车集团就上述增资事项进行了工商变更登记并于2012年7月31日领取了变更后的营业执照。

本次增资后的股东出资情况如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
上海永达国际贸易发展有限公司	70,000.00	70,000.00	100.00%

（十）第七次增资

2012年10月11日，永达汽车集团股东上海永达国际贸易发展有限公司作出增资决定，将永达汽车集团注册资本由70,000.00万元增加到80,000.00万元。2012年10月19日，上海宏大东亚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪宏会师报字【2012】第HB0250号），验证截至2012年10月18日永达汽车集团已经收到上海永达国际贸易发展有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币10,000万元，出资方式为货币。永达汽车集团就上述增资事项进行了工商变更登记并于2012年10月25日领取了变更后的营业执照。

本次增资后的股东出资情况如下：

单位：万元



股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
上海永达国际贸易发展有限公司	80,000.00	80,000.00	100.00%

(十一) 第八次增资、企业性质及经营范围变更

2012年12月27日，永达汽车集团股东上海永达投资有限公司<sup>3</sup>作出股东决定：

- 1、由于股东上海永达投资有限公司变更为外商独资企业，将企业性质变更为外商独资企业；
- 2、将永达汽车集团注册资本由80,000.00万元增加至91,000.00万元；
- 3、将永达汽车集团的经营范围调整为“汽车零部件批发、投资咨询、保险兼业代理（凭许可证经营）”；
- 4、通过了相关公司章程修正案。

2013年1月17日，上海市商务委员会作出《市商委关于同意上海永达汽车集团有限公司变更为外商独资企业并增资、变更经营范围的批复》（沪商外资批【2013】228号）同意了公司上述变更申请。

2013年2月17日，上海宏大东亚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪宏会师报字【2013】第HB0043号），验证截至2013年2月8日永达汽车集团已经收到上海永达投资有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币11,000.00万元，出资方式为货币。永达汽车集团变更后的注册资本合计人民币91,000.00万元，实收资本人民币91,000.00万元。

永达汽车集团就上述增资事项进行了工商变更登记并于2013年2月25日领取了变更后的营业执照。

2013年4月20日，永达汽车集团领取了上海市人民政府颁发的商外资沪独资字（2013）0204号《中华人民共和国港澳台侨投资企业批准证书》。

本次增资后的股东出资情况如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
上海永达投资有限公司	91,000.00	91,000.00	100.00%

(十二) 第九次增资

2015年12月30日，永达汽车集团股东永达投资控股作出决定，永达投资控股以其持有的上海宝诚100%股权、宝诚申江100%股权、奥城申江100%股权、宝诚中环100%股权、奥迪沪南100%股权和永达融资租赁75%股权对永达汽车集团进行增

<sup>3</sup> 上海永达国际贸易发展有限公司于2012年12月24日更名为上海永达投资有限公司



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

资。本次交易中资产评估机构采用资产基础法对六家企业的资产评估情况如下：

出资方式	评估值（万元）
上海宝诚汽车销售服务有限公司 100%股权	9,821.79
上海宝诚申江汽车销售服务有限公司 100%股权	9,784.91
上海永达奥诚汽车销售服务有限公司 100%股权	18,344.94
上海宝诚中环汽车销售服务有限公司 100%股权	6,323.84
上海永达汽车浦东销售服务有限公司 100%股权	30,845.15
上海永达融资租赁有限公司 75%股权	23,199.795
<b>合计</b>	<b>98,320.425</b>

2016年2月6日，上海市商务委员会作出《市商务委关于同意上海永达汽车集团有限公司增资的批复》（沪商外资批【2016】380号）同意了公司上述变更申请。

永达汽车集团就上述增资事项进行了工商变更登记并于2016年2月25日领取了变更后的营业执照。

本次增资后的股东出资情况如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
永达投资控股	189,320.425	189,320.425	100.00%

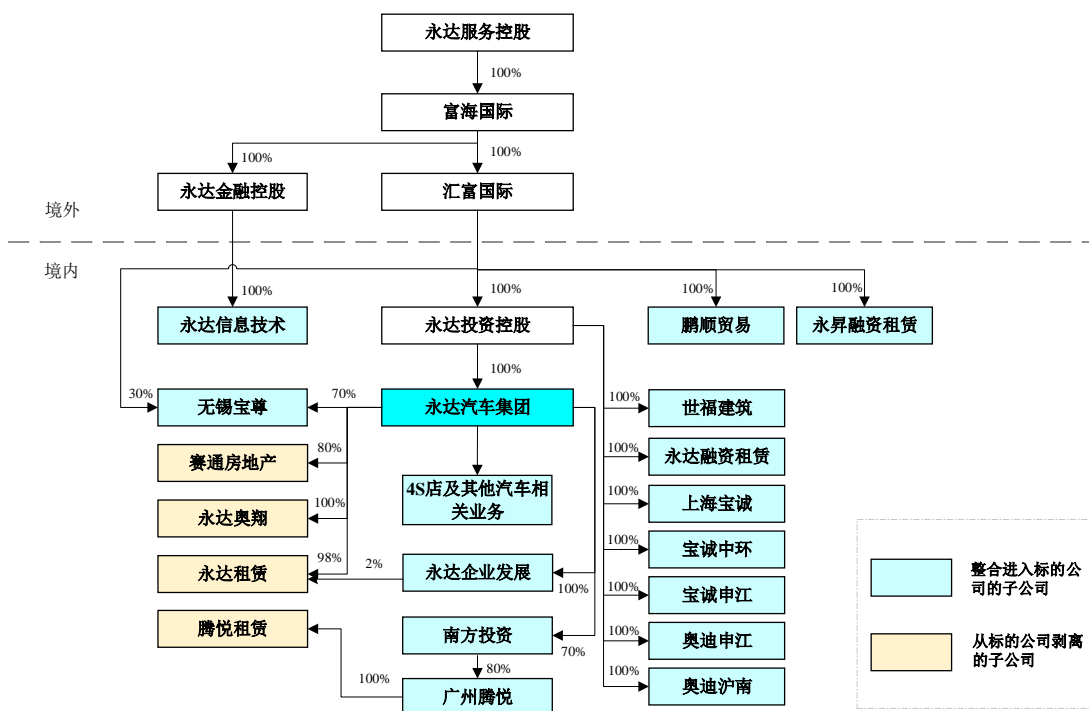
### 3、永达服务控股内部整合情况

#### （一）内部整合的背景

永达服务控股为注册在开曼群岛的香港上市公司。永达服务控股的经营业务可划分为乘用车销售及配套服务、汽车金融业务和经营租赁业务。内部整合主要是将永达汽车集团作为乘用车销售及配套服务和汽车金融业务的经营主体，为此将永达汽车集团的经营租赁业务进行出售。业务整合完成后，除永达汽车集团从事乘用车销售及配套服务和汽车金融业务，永达服务控股无其他下属公司从事乘用车销售及配套服务和汽车金融业务。

#### （二）永达服务控股的内部整合

本次整合涉及到的永达服务控股下属公司在整合前的组织架构如下：



本次整合的方案为：

①永达汽车集团剥离下属非从事乘用车销售及配套服务、汽车金融业务的子公司；

②永达汽车集团收购永达服务控股下属的除永达汽车集团外的其他从事乘用车销售及配套服务、汽车金融业务的子公司。

具体如下：

1、2015年12月30日永达汽车集团控股股东永达投资控股与永达汽车集团签署《增资协议》、《股权转让协议》，永达投资控股以其持有的上海宝诚、宝诚申江、奥迪申江、宝诚中环、奥迪沪南五家公司100%股权，经《上海宝诚汽车销售服务有限公司股东全部权益价值评估报告》、《上海宝诚申江汽车销售服务有限公司股东全部权益价值评估报告》、《上海永达奥诚汽车销售服务有限公司股东全部权益价值评估报告》、《上海宝诚中环汽车销售服务有限公司股东全部权益价值评估报告》及《上海永达汽车浦东销售服务有限公司股东全部权益价值评估报告》评估后合计作价75,120.63万元，向永达汽车集团进行增资；同日双方签订《股权转让协议》，永达汽车集团以现金1元购买永达投资控股持有的世福建筑100%股权，永达投资控股以现金1,074.86万元购买永达汽车集团持有的永达奥翔100%股权。





相关增资、股权转让完成后，上海宝诚、宝诚申江、奥迪申江、宝诚中环、奥迪沪南、世福建筑成为永达汽车集团的全资子公司，永达汽车集团不再持有永达奥翔股份。

2、2015年12月30日，永达汽车集团与汇富国际签订《股权转让协议》，永达汽车集团分别以现金2,537.10万元和573.5479万元购买汇富国际所持有的无锡宝尊30%股权与鹏顺贸易100%股权，交易完成后，上述两家公司成为永达汽车集团的全资子公司。

3、2015年12月30日永达汽车集团与永达金控签订《股权转让协议》，以现金0元收购永达金控持有的永达信息技术100%股权（永达信息技术被收购之日实收资本为0，且并未开展业务）。交易完成后，永达信息技术成为永达汽车集团的全资子公司。

4、2015年12月31日永达信息技术与汇富国际签订《股权转让协议》以现金1,921.50万元收购汇富国际持有的永昇融资租赁75%股权，交易完成后，永达信息技术将持有永昇融资租赁75%股权，永昇融资租赁成为永达汽车集团二级子公司。

5、2015年12月30日永达投资控股与永达汽车集团签订《增资协议》、《股权转让协议》，以其持有的永达融资租赁75%股权，经《上海永达融资租赁有限公司股东全部权益价值评估报告》评估后作价23,199.80万元向永达汽车集团进行增资，增资完成后，永达汽车集团将持有永达融资租赁75%股权，永达融资租赁成为永达汽车集团的子公司。

6、2016年3月31日，永达奥翔与永达汽车集团及永达企业发展签订《股权转让协议》，永达奥翔以现金7,500.00万元购买永达汽车集团及永达企业发展持有的永达租赁共计100%的股权，交易完成后，永达汽车集团及永达企业发展将不再持有永达租赁股份。

7、2016年1月26日，广州腾跃新能源汽车销售服务有限公司与永达租赁、深圳市富通捷路投资有限公司及张春先签订《股权转让协议》，广州腾跃新能源汽车销售服务有限公司以现金560万元向永达租赁出售其持有的56%的股权，以现金240万元向深圳市富通捷路投资有限公司出售其持有的24%的股权，以现金200万元向张春先出售其持有的20%的股权。交易完成后，永达汽车集团将不再间接持有广州腾悦汽车租赁有限公司股权。

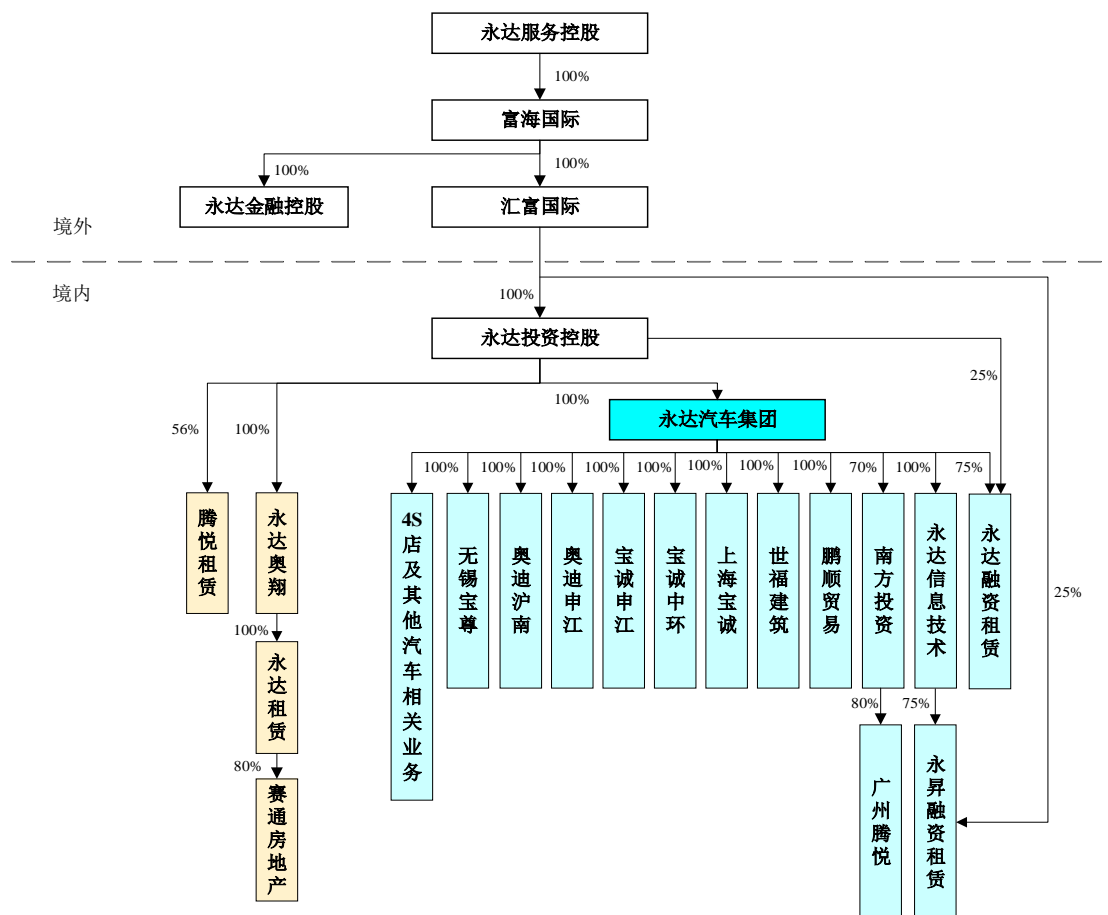


8、2015年12月30日，永达租赁与永达汽车集团签订《股权转让协议》，以现金1元购买永达汽车集团持有的赛通房地产80%股权，交易完成后，永达汽车集团将不再持有赛通房地产股份。

9、2015年12月31日，永达汽车集团与永达投资控股签订《业务转让协议》，永达汽车集团以现金1元购买永达投资控股从事的有关汽车销售、售后服务、分销汽车金融和保险产品方面全部业务。

截至本报告书签署日，除永达奥翔、永达租赁和无锡宝尊正在履行工商变更登记手续，其他公司涉及的主管部门批复及工商变更登记手续已经完成。

本次整合完成后，永达汽车集团将作为永达服务控股从事乘用车销售及配套服务、汽车金融服务的法人主体。上述整合完成后，永达汽车集团及其下属公司的股权架构如下：



#### 4、永达汽车集团外部整合情况

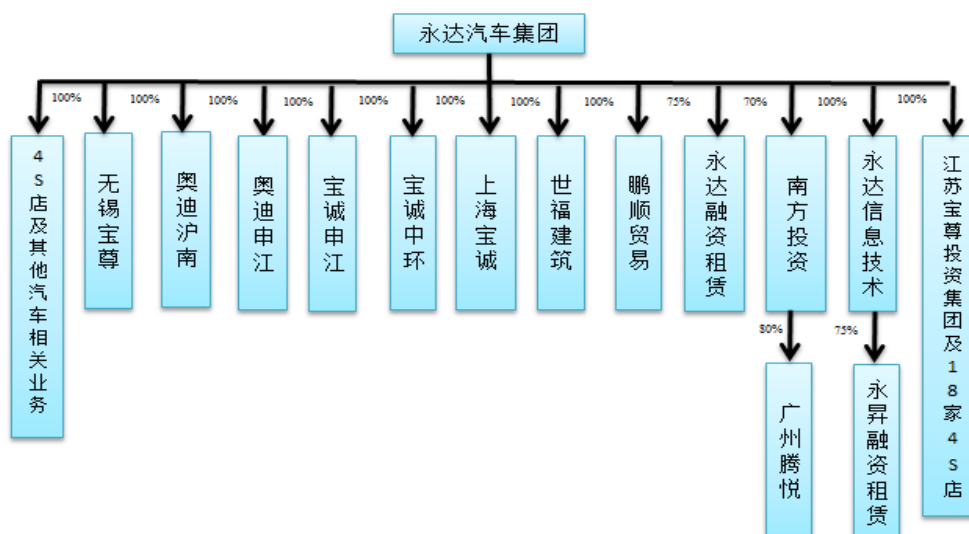
根据评估基准日后，被评估单位签署的战略合作协议，被评估单位以7.64亿元的对价获得江苏宝尊投资集团有限公司及18家4S店100%的股权，具体明细如下：



序号	企业全称	经营品牌
1	江苏宝尊投资集团有限公司	
2	常州常通汽车销售服务有限公司	别克
3	常州上通汽车销售服务有限公司	别克
4	常州尊越汽车销售服务有限公司	别克
5	金坛常通汽车销售服务有限公司	别克
6	溧阳常通汽车销售服务有限公司	别克
7	常州常雪汽车销售服务有限公司	雪佛兰
8	常州常申汽车销售服务有限公司	雪佛兰
9	常州金坛常雪汽车销售服务有限公司	雪佛兰
10	溧阳常雪汽车销售服务有限公司	雪佛兰
11	常州凯尊汽车销售服务有限公司	凯迪拉克
12	常州凯帝汽车销售服务有限公司	凯迪拉克
13	常州常威汽车服务有限公司	荣威
14	常州天宁丰田汽车销售服务有限公司	一汽丰田
15	常州宝尊汽车销售服务有限公司	宝马
16	常州新宝尊汽车销售服务有限公司	宝马
17	常州常宝汽车销售服务有限公司	宝马
18	金坛宝尊汽车销售服务有限公司	宝马
19	溧阳宝尊汽车销售服务有限公司	宝马

协议约定，江苏宝尊投资集团有限公司及 18 家 4S 店自 2016 年 1 月 1 日起净利润归被评估单位所有。

本次整合完成后，永达汽车集团及其下属公司的股权架构如下：



截至本报告书签署日，上述外部整合涉及的工商变更登记手续尚未完成。



## 6、被评估单位子公司情况

截至 2015 年 12 月 31 日，永达汽车集团共拥有 180 家全资及控股子公司，上述子公司共拥有 64 家分公司。此外，截至 2015 年 12 月 31 日永达汽车集团共参股 11 家企业。永达汽车集团拥有的子公司及其分支机构、参股公司具体如下：

### （一）全资子公司、控股子公司的基本情况

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
一级子公司							
1	上海永达汽车维修有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	1995.1.12	浦东新区唐镇龙东大道 2865 号	乘用车销售及维修业务，保险兼业代理
2	上海永达汽车贸易中心有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,110.00	1,110.00	1998.11.27	龙吴路 1600 号	乘用车销售及维修业务，二手车业务，保险兼业代理
3	上海永达汽车经营服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	1998.12.11	闵行区漕宝路 1200 号	乘用车销售及维修业务，二手车业务，保险兼业代理
4	上海永达机动车安全检测中心有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	365.00	365.00	1998.12.18	中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号科技楼 606 室	乘用车销售业务，机动车检测
5	上海永达企业发展有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	2,000.00	195.00	1999.1.26	上海市浦东新区龙东大道 6111 号 1 幢 457 室	投资管理，汽车销售咨询
6	上海永达汽车浦东销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	31,000.00	31,000.00	1999.12.6	上海市浦东新区御桥路 1441 号 1 幢 110-112 室	乘用车销售业务，保险兼业代理
7	上海市浦东旧机动车交易市场经营管理有限公司	上海永达汽车集团有限公司 75%，上海市旧机动车交易市场 25%	534.00	534.00	1999.7.13	浦东御桥路 1441 号	二手车交易市场管理服务
8	嘉兴永达通诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,500.00	1,500.00	2000.11.28	嘉兴经济开发区城北路 1699 号 1-2 层	乘用车销售及维修业务，二手车业务，保险兼业代理
9	上海永达汽车浦西销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	717.00	717.00	2000.12.27	虹梅路 1688 号 4 幢二层	乘用车销售业务，二手车业务，保险兼业代理
10	上海永达汽车浦东贸易有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	516.00	516.00	2001.2.21	浦东新区张杨路 2761 号	乘用车销售及维修业务，二手车业务，保险兼业代理
11	上海市机动车登记证代理服务中心有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	300.00	300.00	2001.9.21	上海市浦东新区龙东大道 6111 号 1 幢 458 室	代办机动车登记证及其咨询服务



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
12	上海永达汽车南汇销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	500.00	500.00	2002.12.19	浦东新区惠南镇大川公路 3113号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
13	上海永达丰田汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2002.4.25	浦东新区龙东大道 2777 号 111-112 室	乘用车销售及维修业务，保险兼 业代理
14	上海永达汽车销售有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	600.00	600.00	2002.9.28	上海市浦东新区龙东大道 6111号1幢467室	乘用车销售及维修业务
15	上海永达汽车松江销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	600.00	600.00	2003.9.3	上海市松江区方塔北路 588 号	乘用车销售及维修业务，保险兼 业代理
16	上海宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	8,000.00	8,000.00	2004.1.6	中国（上海）自由贸易试验区 龙东大道 2865 号 6 幢 101 室	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
17	上海永达中环汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	500.00	500.00	2004.11.16	上海市徐汇区虹梅路 1599 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
18	福州永达汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 61%，福建同旺投资有限公司 39%	610.00	610.00	2004.7.9	福州市仓山区盖山投资区高 仕路 10 号	乘用车销售业务，二手车业务
19	无锡宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 88%，无锡宝界科研投资有限 公司 12%	4,000.00	4,000.00	2004.9.13	无锡市五湖大道 11-1 号	乘用车销售及维修业务
20	石家庄宝和汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	3,700.00	3,700.00	2005.7.4	石家庄长安区北二环东路 86 号	乘用车销售及维修业务，保险兼 业代理
21	上海中正二手车评估服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 80%，上海二手车咨询服务有 限公司 20%	156.00	156.00	2005.9.13	上海市浦东新区御桥路 1441 号 107 室	二手车业务
22	上海永达宝运来汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	546.00	546.00	2005.9.29	浦东新区龙东大道 2777 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
23	临沂宇宝行汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	3,000.00	3,000.00	2006.10.26	罗庄区沂河路中段（双月湖办 事处营子村）	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
24	上海永达通美汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	527.00	527.00	2006.11.13	浦东新区龙东大道 2865 号 101-105 室	乘用车销售业务，二手车业务， 保险兼业代理
25	上海永达广申汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2006.12.21	浦东龙东大道 6111 号 1 栋 231-233 室	乘用车销售业务，二手车业务， 保险兼业代理
26	上海永达风驰二手机动车经营有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	100.00	100.00	2006.12.25	浦东北蔡御桥路 1441 号 105-106 室	乘用车销售业务，二手车业务



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
27	上海永达威荣汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2006.7.18	浦东新区沪南路 2178 号 2 幢 底层	乘用车销售业务，二手车业务， 保险兼业代理
28	上海永达申龙汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2006.9.5	浦东新区龙东大道 2865 号 3 幢 101 室	乘用车销售业务，二手车业务
29	南通宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	3,000.00	3,000.00	2006.9.7	南通市青年中路 159 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
30	上海永达英菲尼迪汽车销售服 务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	3,000.00	3,000.00	2006.9.8	浦东新区龙东大道 2865 号 5 幢 101 室	乘用车销售业务，二手车业务， 保险兼业代理
31	上海永达奥翔汽车销售服务 有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	100.00	2006.10.17	上海市浦东新区张扬路 2757 号 101-102 室	乘用车销售及维修业务
32	太原宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 60%，山西顺宝行投资管理有 限公司 40%	1,500.00	1,500.00	2007.10.23	太原市万柏林区小井峪街道 闫家沟村 158 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
33	上海永达东沃汽车销售服务 有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2007.7.18	浦东新区北蔡镇御桥路 1441 号底楼	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
34	江阴宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 88%，无锡宝界科研投资有限 公司 12%	3,000.00	3,000.00	2007.8.15	江阴市澄杨路 77 号	乘用车销售业务，二手车业务
35	海南永达汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	3,000.00	3,000.00	2007.8.23	海口市秀英区南海大道 143 号	乘用车销售业务
36	上海宝诚中环汽车销售服务 有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	5,000.00	5,000.00	2007.8.30	宝山区长江西路 999 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
37	台州宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 60%，台州中轩投资有限公司 40%	1,500.00	1,500.00	2008.11.12	台州市东环大道 707 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
38	盐城宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 71%，江苏悦达物流有限公司 20%，徐爱明 9%	3,000.00	3,000.00	2008.12.9	盐城经济技术开发区黄山南 路 19 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
39	上海永达巴士汽车销售服务 有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	2,000.00	2,000.00	2008.3.11	上海市闵行区中春路 7001 号 11 幢 167 室	乘用车销售及维修业务，保险兼 业代理
40	上海永达通宝汽车销售服务 有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	2,000.00	2,000.00	2008.4.18	宝山区长江西路 977 号	乘用车销售及维修业务保险兼业 代理
41	泰兴永达众诚汽车销售服务	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2008.5.13	泰兴市江平南路 158 号	乘用车销售及维修业务，保险兼



**银信资产评估有限公司**

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
	有限公司						业代理
42	湖州永达汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 75%，张岳林 25%	3,000.00	3,000.00	2008.6.3	湖州市蜀山路 215 号	乘用车销售及维修业务
43	无锡宝尊汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	2,000.00	2,000.00	2008.9.27	无锡市锡山区东亭街道庄桥 社区庄桥路 16 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
44	温州宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 78%，赵乐永 22%	3,000.00	3,000.00	2008.9.3	乐清市柳市镇柳乐路 2111 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
45	临海宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 60%，台州中轩投资有限公司 40%	500.00	500.00	2009.11.24	临海市靖江南路 116 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
46	昆山宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	4,000.00	4,000.00	2009.11.4	周市镇迎宾路 818 号 311 室	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
47	上海永达通盛汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	500.00	500.00	2009.2.11	松江区方塔北路 588 号 1 幢底 层 B 区	乘用车销售及维修业务，保险兼 业代理
48	上海永达通途汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	500.00	500.00	2009.2.2	上海市闵行区吴宝路 818 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
49	上海永达通宁汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	500.00	500.00	2009.2.20	上海市浦东新区惠南镇大川 公路 3099 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
50	福建永达汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 61%，福建同旺投资有限公司 39%	500.00	500.00	2009.5.15	福清市石竹街道融侨经济技 术开发区福玉路	乘用车销售及维修业务
51	上海永达通豪汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	500.00	500.00	2009.5.6	上海市闵行区吴宝路 799 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
52	临汾宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	2,000.00	2,000.00	2009.7.10	临汾市尧都区南外环机场路 百业交通综合市场	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
53	上海永达英菲尼迪七宝汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	2,500.00	2,500.00	2009.8.14	上海市闵行区吴宝路 789 号	乘用车销售及维修业务，保险兼 业代理
54	天津市中顺津宝汽车服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	4,500.00	4,500.00	2009.8.20	天津市西青经济开发区赛达世 纪大道 6 号	乘用车销售及维修业务，保险兼 业代理
55	北京宝诚百旺汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	3,000.00	3,000.00	2009.8.5	北京市海淀区西北旺镇 F2 地 块 6 号地	乘用车销售及维修业务，保险兼 业代理
56	太仓宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2009.8.5	太仓经济开发区北京西路 8 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理



**银信资产评估有限公司**

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
57	永嘉宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司83.5%，高辑荣16.5%	2,000.00	2,000.00	2010.1.19	永嘉县江北街道新104国道客运北站旁	乘用车销售及维修业务，二手车业务，保险兼业代理
58	长治宝诚潞府汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	2,000.00	2,000.00	2010.1.29	长治市西外环路针漳村	乘用车销售及维修业务，二手车业务，保险兼业代理
59	上海永达豪捷汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	500.00	500.00	2010.1.7	上海市浦东新区御桥路1391号	乘用车销售及维修业务，二手车业务，保险兼业代理
60	运城市宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	500.00	500.00	2010.2.3	运城市空港新区康杰北路34号	乘用车销售及维修业务
61	丽水市嘉诚汽车销售有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	8,000.00	8,000.00	2010.5.17	丽水市莲都区岩泉汽车市场4S区P地块	乘用车销售及维修业务，二手车业务，保险兼业代理
62	上海普陀宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	1,500.00	1,500.00	2010.6.4	上海市普陀区云岭西路638号	乘用车销售及维修业务，二手车业务，保险兼业代理
63	江阴雷驰汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司88%，无锡宝界科研投资有限公司12%	3,500.00	3,500.00	2010.8.23	江阴市云亭街道澄杨路202号	乘用车销售及维修业务，二手车业务
64	上海永达路捷汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	1,000.00	1,000.00	2010.9.6	上海市浦东新区龙东大道2865号4幢102室	乘用车销售业务，二手车业务，保险兼业代理
65	扬州永达汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	2,000.00	2,000.00	2011.1.30	扬州市邗江区荷叶东路128号	乘用车销售业务
66	安徽永达宝易汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司72%，安徽省易和汽车服务有限公司28%	2,000.00	2,000.00	2011.1.6	合肥市包河工业区长春街49号	乘用车销售及维修业务，二手车业务
67	无锡翼诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	1,000.00	1,000.00	2011.10.13	无锡市锡山区安镇街道先锋中路23-6号	乘用车销售及维修业务，二手车业务
68	南通东方永达佳晨汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司60%，无锡商业大厦集团东方汽车有限公司40%	4,000.00	4,000.00	2011.11.16	南通市啬园路136号	乘用车销售及维修业务，二手车业务
69	江阴享悦宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司88%，无锡宝界科研投资有限公司12%	4,000.00	4,000.00	2011.11.4	江阴市五星路1688号(夏港国际汽车城)	乘用车销售业务，二手车业务
70	上海宝诚申江汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	8,300.00	8,300.00	2011.11.9	中国（上海）自由贸易试验区富特东一路458号1幢二层299室	乘用车销售业务，二手车业务





**银信资产评估有限公司**

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
71	郑州永达和谐汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 70%，河南和谐汽车贸易有限公司 30%	2,000.00	2,000.00	2011.12.26	郑州市金水区郑花路北段杓袁村	乘用车销售及维修业务，二手车业务
72	上海永达嘉沃汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	3,000.00	3,000.00	2011.3.1	嘉定区永盛路 2018 号 3 幢	乘用车销售及维修业务
73	上海永达启东汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 60%，南通旅行者汽车发展有限公司 40%	1,500.00	500.00	2011.3.11	启东市汇龙镇城北工业园青年路 6 号	乘用车销售及维修业务，二手车业务
74	上海永达申杰汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	3,000.00	3,000.00	2011.3.3	上海市普陀区柳园路 35 号	乘用车销售及维修业务
75	张家口轩之宝汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 51%，梁伯平 49%	1,000.00	1,000.00	2011.4.13	张家口市高新区张宣公路西侧	乘用车销售业务，二手车业务
76	天津市英悦汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2011.4.13	天津市西青经济开发区赛达世纪大道 6 号(中顺津宝院内)	乘用车销售业务，二手车业务，保险兼业代理
77	无锡永达东方汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 70%，无锡商业大厦集团东方汽车有限公司 30%	5,000.00	5,000.00	2011.4.15	无锡市金城东路 290 号	乘用车销售及维修业务，二手车业务
78	上海永达路胜汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	6,500.00	6,500.00	2011.6.30	上海市浦东新区御桥路 1441 号 1 幢 201 室	乘用车销售业务，二手车业务
79	福建永达奥诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 70%，福建同众投资有限公司 30%	1,000.00	1,000.00	2011.7.15	福建省福州市马尾区马江路 28 号	乘用车销售及维修业务
80	上海永达弘杰汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	6,000.00	6,000.00	2011.7.5	浦东新区杨新东路 80 号 8 幢	乘用车销售业务
81	上海永达奥诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	15,000.00	15,000.00	2011.7.7	中国（上海）自由贸易试验区富特东一路 458 号 1 幢二层 2100 室	乘用车销售业务，二手车业务
82	绍兴永达无限汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 85%，绍兴汇金汽车销售服务有限公司 15%	2,000.00	2,000.00	2011.8.22	绍兴市袍江工业区西湖头	乘用车销售业务，二手车业务
83	宁波杉杉永达汽车维修服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 60%，杉杉集团有限公司 40%	6,000.00	6,000.00	2012.1.12	宁波市鄞州区集士港镇祝家桥村	自有房屋租赁，物业管理
84	上海永达众鑫汽车销售服务	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2012.11.29	青浦区北青松公路 9568 号 1-6	乘用车销售及维修业务



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
	有限公司					幢	
85	上海永达凯鸿汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	300.00	300.00	2012.11.30	瑞金南路 299 号 101 室	乘用车销售业务，二手车业务
86	嵊州市宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	4,000.00	4,000.00	2012.3.15	嵊州市三江街道嵊州大道南 1777 号-2 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
87	湖州永达路宝汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	2,000.00	2,000.00	2012.3.16	湖州市和谐路 155 号 2 幢	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
88	宁波杉杉永达汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 60%，杉杉集团有限公司 40%	2,000.00	2,000.00	2012.3.27	宁波市鄞州区集士港镇祝家 桥村	乘用车销售业务
89	温州永达路捷汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,500.00	1,500.00	2012.3.30	乐清市天成街道万桥一村（乐 清市华东电子汽配厂内）	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
90	上海黄浦宝诚汽车销售有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2012.6.5	上海市黄浦区瞿溪路 754-774 号 4 号楼 372 室	乘用车销售业务，二手车业务
91	上海永达北沃汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2012.6.7	上海市外高桥保税区港澳路 389 号 1 幢 5 层 508 部位	乘用车销售业务，二手车业务
92	绍兴和诚海昌汽车服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,180.00	1,180.00	2012.6.7	绍兴市袍江工业区斗门镇西 湖头	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
93	嘉兴之宝汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	4,500.00	4,500.00	2012.7.12	嘉兴市严华路口 393 号 1 幢	乘用车销售业务
94	上海永达申松汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	300.00	300.00	2012.7.20	上海市松江区荣乐东路 677 号 2 幢 1 层北展厅	乘用车销售业务
95	江西永达荣建汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 60%，赣州市荣建汽车销售服 务有限公司 40%	2,000.00	2,000.00	2012.9.20	赣州开发区工业二路与金岭 路交界处	乘用车销售及维修业务
96	上海宝诚尊悦汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	2,500.00	2,500.00	2012.9.27	上海市闸北区共和新路 3550 号 229 室	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
97	绍兴永达宾诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2013.1.21	绍兴市袍江经济技术开发区 西湖头	乘用车销售业务，二手车业务
98	宁波宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,500.00	1,500.00	2013.10.28	宁波市鄞州区集市港镇祝家 桥村	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
99	上海鹏顺国际贸易有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	5,000.00	500.00	2013.12.25	中国（上海）自由贸易实验区 加枫路 26 号七层 715 室	汽车零部件的批发，佣金代理



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
100	昆山永达路捷汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	4,000.00	4,000.00	2013.3.15	周市镇东方路 388 号	乘用车销售业务
101	宁波永达通凯汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2013.3.20	宁波市鄞州区集士港镇祝家桥村	乘用车销售业务，二手车业务
102	瑞安市永达南洋路捷汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 70%，瑞安市永达南洋汽车贸易有限公司 30%	3,000.00	3,000.00	2013.3.5	瑞安市塘下镇罗凤国际汽摩配工业园区	乘用车销售及维修业务，二手车业务
103	贵阳英华雷克萨斯汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 51%，北京嘉华基业投资有限公司 49%	3,000.00	3,000.00	2013.4.28	贵州省贵阳市花溪区孟关乡汽贸城	乘用车销售及维修业务，二手车业务
104	昆山永达翼诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2013.4.8	周市镇翠薇东路 515 号	乘用车销售业务
105	常熟永达路捷汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	3,000.00	3,000.00	2013.6.8	常熟市青墩塘路 188 号展示厅	乘用车销售及维修业务，二手车业务
106	盐城永达众诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 71%，江苏悦达物流有限公司 29%	3,000.00	3,000.00	2013.7.22	盐城经济技术开发区黄山南路 19 号	乘用车销售及维修业务，二手车业务
107	上海永达鑫悦汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2013.7.9	中国（上海）自由贸易试验区港澳路 389 号 1 幢 5 层 510 部位	乘用车销售及维修业务，二手车业务，保险兼业代理
108	上海永达融资租赁有限公司	上海永达汽车集团有限公司 75%，上海永达投资控股集团有限公司 25%	30,000.00	30,000.00	2013.9.27	中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号 6 层 647 室	融资租赁业务
109	南宁英仕雷克萨斯汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 51%，北京嘉华基业投资有限公司 49%	3,000.00	0.00	2014.04.11	南宁市兴宁区金川路 2 号二楼的 VIP 室	乘用车销售业务
110	安徽永达和捷汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 72%，安徽省易和汽车服务有限公司 28%	2,000.00	2,000.00	2014.1.10	合肥市包河工业区纬二路 28 号五号厂房	乘用车销售及维修业务，二手车业务
111	江西申吉凯汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 60%，吉安恒瑞汽车贸易有限公司 40%	200.00	200.00	2014.1.20	"江西省吉安市青原区汽车文化产业园 18 号地块	乘用车销售业务
112	上海永达启明汽车销售服务	上海永达汽车集团有限公司 100%	2,200.00	2,200.00	2014.1.27	上海市浦东新区罗山路 1447	乘用车销售业务



**银信资产评估有限公司**

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
	有限公司					号2幢	
113	南京永达奥诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	3,000.00	3,000.00	2014.1.6	南京市栖霞区尧化街道仙尧路2号-8	乘用车销售业务，二手车业务
114	上海奈趣进出口贸易有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	100.00	100.00	2014.10.31	上海市浦东新区龙阳路2277号104室	货物及技术的进出口业务
115	苏州永保汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	7,000.00	1,400.00	2014.11.17	苏州市吴中区越溪街道苏街111号420室	乘用车销售业务
116	上海永达臻优二手车经营有限公司	上海永达汽车集团有限公司63%，北京易车信息科技有限公司13.5%，优信拍（北京）信息科技有限公司13.5%，卫东10%	5,000.00	1,000.00	2014.11.26	上海市浦东新区御桥1441号1幢113室	乘用车销售业务，二手车业务
117	上海派渤汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	2,000.00	0.00	2014.11.27	中国（上海）自由贸易试验区港澳路271号1幢548室	乘用车销售业务
118	江阴无限汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司80%，江阴市华夏汽车销售服务有限公司20%	2,000.00	1,500.00	2014.12.5	江阴市宝诚路105号	乘用车销售业务
119	上海永达路福汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	1,500.00	1,500.00	2014.2.19	上海市浦东新区龙阳路2277号2322室	乘用车销售业务
120	上海永达福隆汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	1,000.00	0.00	2014.2.25	中国（上海）自由贸易实验区福特东三路526号（B区4-4地块）2幢第五层541室	乘用车销售业务，二手车业务
121	宁波永达路捷汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	1,500.00	1,500.00	2014.2.28	宁波市鄞州区集士港镇祝家桥村	乘用车销售业务，二手车业务
122	宁波永达福宁汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	1,000.00	1,000.00	2014.2.28	宁波市鄞州区集士港镇祝家桥村	乘用车销售及维修业务，二手车业务
123	哈尔滨永达宏福汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	1,000.00	1,000.00	2014.3.20	哈尔滨市利民开发区北京路南、养路总段东	乘用车销售业务，二手车业务
124	石家庄市诚宝行汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司51%，北京嘉华基业投资有限公司49%	3,000.00	3,000.00	2014.3.31	河北省石家庄市桥西区西二环南路189-8号	乘用车销售业务
125	上海永达路豪汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司100%	1,500.00	0.00	2014.3.4	中国（上海）自由贸易实验区港澳路389号1幢第五层512	乘用车销售业务，二手车业务



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
						室	
126	南京永达路捷汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	3,000.00	3,000.00	2014.3.5	南京市栖霞区尧化街道仙尧路2号-9	乘用车销售及维修业务，二手车业务
127	哈尔滨宝诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,500.00	1,500.00	2014.3.7	哈尔滨市利民开发区四排干北、利名大道东	乘用车销售业务，二手车业务
128	济南宝翔行汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 51%，北京嘉华基业投资有限公司 49%	3,000.00	0.00	2014.4.17	济南市市中区十六里河镇西河村南外环路万灵山北侧四楼101室	乘用车销售业务，二手车业务
129	上海宜修汽车服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	100.00	2014.4.30	上海市闸北区沪太路855号A	乘用车销售及维修业务
130	天津永达奥诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,500.00	1,500.00	2014.6.6	天津塘沽区河南路1826号	乘用车销售业务
131	深圳永达南方投资有限公司	上海永达汽车集团有限公司 70%，深圳市富通捷路投资有限公司 30%	10,000.00	5,469.00	2014.6.9	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	投资管理，受托资产管理，乘用车销售业务
132	哈尔滨众腾汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,300.00	0.00	2014.7.16	哈尔滨利民开发区北京路南、养路总段东	乘用车销售业务，二手车业务
133	上海永达中青汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	200.00	200.00	2014.9.18	上海市青浦区重固镇赵重公路1698号第5幢101室、102室和第7幢703室	乘用车销售及维修业务
134	上海永达信息技术服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	10,000.00	0.00	2015.10.16	上海市浦东新区东方路3601号4号楼305室	计算机软件业务，技术咨询
135	无锡永达之鹏汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 70%，无锡宝界科研投资有限公司 20%，薛颀10%	500.00	0.00	2015.12.24	无锡市太湖西大道828号	乘用车销售及维护业务
136	上海永达宾诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2015.3.2	上海市浦东新区张杨路2757号1幢107室	乘用车销售业务
137	宁波永达林诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2015.4.16	宁波市鄞州区集市港镇祝家桥村	乘用车销售及维修业务，二手车业务
138	天津派渤汽车销售有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	2,000.00	0.00	2015.6.11	天津自贸区（空港经济区）保税航路1号航空产业支持中心645UU07房间	乘用车销售业务



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
139	安徽永达德沃汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	500.00	0.00	2015.6.12	蚌埠（皖北）国际汽车城综合 仓储物流中心B区3#楼22号	乘用车销售业务
140	上海永达励诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 80%，吴晓雷 20%	1,000.00	0.00	2015.6.3	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 107 室-01	乘用车销售业务
141	无锡太湖创新咨询服务有限 公司	上海永达汽车集团有限公司 88%，无锡宝界科研投资有 限公司 12%	10.00	10.00	2015.7.6	无锡市太湖西大道 828 号	贸易咨询服务，代办车辆过户、 办证、年审服务
142	福建永达通诚汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 61%，福建同旺投资有限公司 39%	1,000.00	183.00	2015.7.8	福州市马尾区马江路 28 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
143	上海世福建筑工程有限公司	上海永达汽车集团有限公司 100%	100.00	0.00	2015.8.10	上海市浦东新区上丰路 839 号 1 幢 307 室	物业管理，建筑领域的技术咨询 等
<b>二级子公司</b>							
1	嵊州市永达本诚汽车销售服 务有限公司	嵊州市宝诚汽车销售服务有 限公司 100%	4,330.00	4,330.00	2007.12.7	嵊州市三江街道嵊州大道 1777 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务，保险兼业代理
2	北京永达风驰旧机动车经纪 有限公司	北京宝诚百旺汽车销售服务 有限公司 100%	10.00	10.00	2010.10.13	北京市海淀区昆明湖南路 52 号北京中联旧机动车市场南 区 A56 号	二手车业务
3	无锡宝诚高惠汽车销售有限 公司	无锡宝诚汽车销售服务有限 公司 100%	500.00	500.00	2010.5.21	无锡市惠山经济开发区惠山 大道 1555 号	乘用车销售业务
4	江阴宝诚汽车配套服务有限 公司	江阴宝诚汽车销售服务有限 公司 100%	200.00	200.00	2010.6.18	江阴市澄杨路 77 号	代办车辆上牌、验证等服务
5	上海永达奥诚中环汽车销售 服务有限公司	上海永达汽车浦东销售服务 有限公司 100%	4,500.00	4,500.00	2011.12.09	上海市宝山区长江西路 1139 号	乘用车销售业务，二手车业务， 保险兼业代理
6	湖州永达奥诚汽车销售服务 有限公司	上海永达汽车浦东销售服务 有限公司 100%	4,500.00	4,500.00	2011.9.9	湖州市蜀山路 211 号	乘用车销售及维修业务，二手车 业务
7	台州永达奥诚汽车销售服务 有限公司	上海永达汽车浦东销售服务 有限公司 70%，台州中轩投资 有限公司 30%	1,500.00	1,500.00	2012.11.15	台州市椒江区黄海公路 998 号	乘用车销售业务
8	乐清宝诚汽车咨询服务有限 公司	温州宝诚汽车销售服务有限 公司 100%	50.00	50.00	2013.1.28	乐清市柳市镇西西村	汽车信息咨询，二手车业务
9	盐城悦宝贸易有限公司	盐城宝诚汽车销售服务有限 公司 100%	2,039.65	2,039.65	2013.4.28	盐城经济技术开发区黄山南 路 19 号	乘用车销售业务



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
10	盐城悦高贸易有限公司	盐城永达众诚汽车销售服务有限公司 100%	1,419.00	1,418.66	2013.4.28	盐城经济技术开发区黄山南路 19 号	乘用车零配件销售
11	三亚永达汽车销售服务有限公司	海南永达汽车销售服务有限公司 100%	2,000.00	2,000.00	2013.6.4	海南省三亚市迎宾路 481 号	乘用车销售及维修业务
12	上海永达申龙汽车配套咨询服务有限公司	上海永达申龙汽车销售服务有限公司 100%	10.00	10.00	2013.8.1	上海市浦东新区龙东大道 2865 号 6 幢 101 室	汽车配套咨询、商务信息咨询
13	盐城永达诚悦贸易有限公司	盐城永达众诚汽车销售服务有限公司 100%	5.00	0.00	2014.12.25	盐城经济技术开发区黄山南路 19 号	乘用车维修业务，代办机动车辆的上牌及年审等服务
14	深圳市南方众悦汽车销售服务有限公司	深圳永达南方投资有限公司 84%，陈宜 16%	500.00	500.00	2014.5.19	深圳市南山区南头街道宝安大道以北双界河以东嘉进隆前海汽车城 E01A1-4	乘用车销售业务，二手车业务
15	湖南南方众悦汽车销售服务有限公司	深圳永达南方投资有限公司 100%	200.00	0.00	2014.5.21	长沙市雨花区湘府中路 114 号	乘用车销售及维修业务，二手车业务
16	永昇融资租赁有限公司	上海永达信息技术服务有限公司 75%，汇富国际投资集团有限公司 25%	17,000.00	2,550.00	2014.8.22	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	融资租赁业务
17	长沙宝诚汽车销售服务有限公司	深圳永达南方投资有限公司 100%	2,000.00	2,000.00	2014.8.29	湖南省长沙县湘龙街道中南汽车世界 MN 区 03 栋	乘用车销售及维修业务，二手车业务
18	湖州永众汽车服务有限公司	湖州永达汽车销售服务有限公司 100%	10.00	10.00	2014.9.26	湖州市蜀山路 215 号 2 幢	汽车信息咨询，代办机动车辆的上牌及年审服务
19	湖州路奥汽车服务有限公司	湖州永达路宝汽车销售服务有限公司 100%	10.00	10.00	2014.9.29	湖州八里店市蜀山路 211 号 1 幢 102 室	汽车信息咨询，代办机动车的上牌及年审服务
20	上海浦东永达通易汽车维修服务有限公司	上海永达汽车维修有限公司 51%，上海懿威汽车服务有限公司 49%	200.00	160.00	2015.11.2	浦东新区航头镇沪南路 5278 号一层	乘用车维修业务
21	深圳市南方众悦梅林汽车销售服务有限公司	深圳永达南方投资有限公司 70%，刘慧 30%	500.00	0.00	2015.2.2	深圳市福田区梅林街道梅林路 46 号西湖汽车服务大厦 1001 区域	乘用车销售业务，二手车业务
22	上海永达申龙汽车租赁有限公司 <sup>注1</sup>	上海永达申龙汽车销售服务有限公司 100%	10.00	0.00	2015.2.3	上海市浦东新区龙东大道 2865 号 6 幢 102 室	汽车租赁
23	深圳南方宝诚汽车销售服务有限公司	深圳永达南方投资有限公司 100%	2,000.00	2,000.00	2015.3.5	深圳市龙岗区南湾街道下李朗社区平吉大道 2 号仓库大楼 101、B201	乘用车销售及维修业务，二手车业务



**银信资产评估有限公司**

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
24	重庆合忻汽车销售有限公司	深圳永达南方投资有限公司 75%，黎云 25%	500.00	200.00	2015.4.14	重庆市南岸区辅仁路6号3栋 国瑞尚都生活广场 LG-1-1#商业	乘用车销售及维修业务，二手车业务
25	深圳市南方众悦龙兴汽车销售服务有限公司	深圳永达南方投资有限公司 75%，赵振高 25%	200.00	20.00	2015.5.14	深圳市龙岗区横岗街道荷坳 社区桂坪路70号	乘用车销售业务，二手车业务
26	广州腾悦新能源汽车销售服务有限公司	深圳永达南方投资有限公司 80%，张春先 20%	1,000.00	200.00	2015.5.26	广州市天河区黄埔大道东555 号A01、02房	乘用车销售及维修业务，二手车业务
27	江阴禾易汽车维修服务有限公司	上海永达汽车维修有限公司 55%，仓伟卿 45%	220.00	170.00	2015.5.4	江阴国际汽车文化城24-30号	乘用车销售及维修业务
28	深圳市南方众福汽车销售服务有限公司	深圳永达南方投资有限公司 51%，陈锦清 14%，王婷婷 20%，张辉霞 5%，吴自强 10%	500.00	80.00	2015.7.9	深圳市南山区南头街道嘉进 隆前海汽车城 E01A1-4 单位	乘用车销售业务，二手车业务
29	漳州永达路捷汽车销售服务有限公司	深圳永达南方投资有限公司 100%	1,000.00	1,000.00	2015.8.15	福建省漳州市龙文区龙文北 路111-2号	乘用车销售业务，二手车业务
<b>三级子公司</b>							
1	深圳众悦宝诚汽车销售服务有限公司	深圳市南方众悦汽车销售服 务有限公司 70%，贺志强 9%， 吕鑫 5%，王永 6%，刘潇 10%	300.00	0.00	2015.10.13	深圳市龙岗区南湾街道下李 朗平吉大道2号-101	乘用车销售及维修业务，二手车业务
2	广州骏沃汽车销售服务有限公司	深圳市南方众悦汽车销售有 限公司 84%，王玮 6%，赵龙 6%，曹庚星 4%	1,000.00	275.00	2015.10.22	广州市海珠区南洲路180号 2-3层	乘用车销售及维修业务，二手车业务
3	清远南方骏沃汽车销售服务有限公司	深圳市南方众悦汽车销售服 务有限公司 80%，苏伟健 20%	1,000.00	150.00	2015.11.12	清远市清城区107国道新城 B28号区09之一首层商铺	乘用车销售及维修业务，二手车业务
4	深圳市南方众悦供应链有限公司	深圳市南方众悦汽车销售服 务有限公司 100%	1,000.00	0.00	2015.12.1	深圳市前海深港合作区前湾 一路1号A栋201室（入驻深 圳市前海商务秘书有限公司）	供应链管理及相关配套服务
5	郴州南方众悦汽车销售服务有限公司	深圳市南方众悦汽车销售服 务有限公司 70%，彭晓军 8%， 叫伟军 8%，邝光明 8%，刘振 华 6%	300.00	200.00	2015.6.30	湖南省郴州市北湖区市郊乡 城前岭村果园组101（君侯租 赁公司院内）	乘用车销售及维修业务，二手车业务
6	佛山市南方骏沃汽车销售服务有限公司	深圳市南方众悦汽车销售服 务有限公司 85%，陈胜权 4%， 刘展鹏 4%，余锦兴 7%	1,001.00	600.00	2015.8.27	佛山市禅城区南庄镇樵乐路 田边村北4号吉利建材城内综 合楼2号楼	乘用车销售及维修业务，保险兼 业代理





银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
7	深圳市南方悦沃汽车销售服务有限公司	深圳市南方众悦汽车销售服务有限公司 90%，姚远 10%	1,000.00	0.00	2015.8.3	深圳市宝安区西乡街道宝安大道固戍华工业园 D 栋	乘用车销售及维修业务
8	深圳市合忻汽车销售服务有限公司	深圳市南方众悦汽车销售服务有限公司 84%，陈宜 16%	500.00	0.00	2015.9.15	深圳市南山区南头街道关口二路嘉进隆前海汽车城 E01A1-4 单位	乘用车销售及维修业务，二手车业务

注 1：上海永达申龙汽车租赁有限公司已于 2016 年 3 月 8 日注销。

## （二）全资子公司、控股子公司之分公司的基本情况

编号	公司名称	成立日期	注册地	经营范围
1	上海宝诚中环汽车销售服务有限公司军工路分公司	2014.9.16	上海市宝山区逸仙路 3718 号	乘用车零部件批发
2	无锡宝诚汽车销售服务有限公司清扬分公司	2007.8.8	无锡市清扬路 91-99 号 1 楼 1F/9-2 号	乘用车销售业务，二手车业务
3	无锡宝诚汽车销售服务有限公司青石分公司	2010.7.20	无锡市北塘区青石路 13 号、15 号一楼	乘用车销售业务
4	无锡宝诚汽车销售服务有限公司太湖分公司	2014.5.22	无锡市太湖西大道 828 号	乘用车销售业务，二手车业务
5	南通宝诚汽车销售服务有限公司一分公司	2010.12.14	南通市人民东路 188 号晏园玫瑰城 1 号裙楼 103A、104、106 室	乘用车销售业务
6	南通宝诚汽车销售服务有限公司二分公司	2010.12.14	南通市人民东路 188 号玫瑰城	乘用车销售业务，二手车业务
7	江阴宝诚汽车销售服务有限公司一分公司	2011.8.26	江阴市香山路嘉年华广场 132 号	乘用车销售业务
8	天津市英悦汽车销售服务有限公司奥城店	2011.08.11	南开区滨水西道与凌宾路交口西南侧奥城商业广场 8-103、104	汽车展览展示
9	上海永达汽车浦东销售服务有限公司张杨路分公司	2009.12.21	浦东新区张杨路 2757 号 105-106 室	汽车配件的销售
10	上海永达汽车浦东销售服务有限公司陆家嘴分公司	2011.7.28	浦东新区世纪大道 800 号一层 102 室	乘用车销售业务
11	上海永达奥诚汽车销售服务有限公司申江路分公司	2015.7.29	上海市浦东新区申江路 288 号	乘用车销售业务，二手车业务
12	湖州永达路宝汽车销售服务有限公司南街分公司	2012.5.18	湖州市众鑫广场南街 818 号	乘用车销售业务
13	常熟永达路捷汽车销售服务有限公司梦兰分公司	2015.8.10	常熟市富春江路 8 号 7 幢 B111-117 号	乘用车销售业务，二手车业务

**银信资产评估有限公司**

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	成立日期	注册地	经营范围
14	绍兴永达宾诚汽车销售服务有限公司迪荡分公司	2013.7.9	绍兴市胜利东路 410 号	乘用车销售业务，二手车业务
15	上海永达申龙汽车租赁有限公司宁波分公司	2015.3.2	宁波市鄞州区集士港镇祝家桥村（秋实北路 88 号）	汽车租赁
16	上海永达广申汽车销售服务有限公司御桥路分公司	2010.11.2	浦东新区御桥路 1441 号 1 幢 104 室	乘用车零部件销售业务，二手车业务
17	上海永达融资租赁有限公司太原分公司	2014.4.2	太原市万柏林区小井峪街道闫家沟村 158 号-1	融资租赁业务
18	上海永达融资租赁有限公司南通分公司	2014.2.24	南通市青年东路 277 号 1 幢	融资租赁业务
19	上海永达融资租赁有限公司昆山分公司	2014.2.21	江苏省昆山市周市镇黄浦江北路 203 号 2 号房	融资租赁业务
20	上海永达融资租赁有限公司福州分公司	2014.2.27	福建省福州市仓山区盖山投资区高仕路 10 号二楼	融资租赁业务
21	上海永达融资租赁有限公司天津分公司	2014.7.24	天津市西青经济技术开发区赛达世纪大道 6 号-1	融资租赁业务
22	上海永达融资租赁有限公司盐城分公司	2014.7.21	盐城经济技术开发区希望大道南路 29 号	融资租赁业务
23	上海永达融资租赁有限公司石家庄分公司	2014.3.28	河北省石家庄市长安区北二环东路 86 号	融资租赁业务
24	上海永达融资租赁有限公司海南分公司	2014.4.24	海口市秀英区南海大道 143 号二楼 203 室	融资租赁业务
25	上海永达融资租赁有限公司湖州分公司	2014.2.17	湖州市蜀山路 211 号 1 幢	融资租赁业务
26	上海永达融资租赁有限公司江阴分公司	2014.3.11	江阴市临港新城滨江西路 2 号 2 幢 407 室	融资租赁业务
27	上海永达融资租赁有限公司宁波分公司	2014.3.6	宁波市鄞州区集市港镇秋实北路 88 号	融资租赁业务
28	上海永达融资租赁有限公司绍兴分公司	2014.3.4	绍兴市袍江中兴大道东侧 1 幢	融资租赁业务
29	上海永达融资租赁有限公司嵊州分公司	2014.3.13	嵊州市三江街道嵊州大道南 1777-2 号	融资租赁业务
30	上海永达融资租赁有限公司运城分公司	2014.5.13	运城市空港新区康杰北路 34 号	融资租赁业务
31	上海永达融资租赁有限公司温州分公司	2014.3.12	温州经济技术开发区滨海园区明珠路管委会办公楼 5108 室	融资租赁业务
32	上海永达融资租赁有限公司扬州分公司	2015.4.29	扬州市邗江区荷叶东路国际汽车城内英菲尼迪 4S 店	融资租赁业务



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	成立日期	注册地	经营范围
33	上海永达融资租赁有限公司嘉兴分公司	2014.3.25	嘉兴市秀洲区油车港乐源路 123 号 426 室	融资租赁业务
34	上海永达融资租赁有限公司丽水分公司	2014.3.25	浙江省丽水市莲都区汽车市场 4S 区 P 地块	融资租赁业务
35	上海永达融资租赁有限公司台州分公司	2014.3.17	台州东环大道 707 号 206 室	融资租赁业务
36	上海永达融资租赁有限公司无锡分公司	2014.5.7	无锡市太湖西大道 828 号	融资租赁业务
37	上海永达融资租赁有限公司张家口分公司	2014.3.11	张家口市桥东区宣化路 4 号	融资租赁业务
38	上海永达融资租赁有限公司合肥分公司	2014.3.7	安徽省合肥市包河区工业区纬二路 28 号	融资租赁业务
39	上海永达融资租赁有限公司临汾分公司	2014.4.2	山西省临汾市尧都区南外环机场百业交通综合市场	融资租赁业务
40	上海永达融资租赁有限公司长治分公司	2014.4.2	长治市西外环路针漳村	融资租赁业务
41	上海永达融资租赁有限公司临沂分公司	2014.4.16	罗庄区	融资租赁业务
42	上海永达融资租赁有限公司南京分公司	2015.6.3	南京市栖霞区尧佳路 7 号上城风景北苑 16 幢 306 室	融资租赁业务
43	上海永达融资租赁有限公司哈尔滨分公司	2015.5.14	哈尔滨市利民开发区柒季城小区商服 48A2 号	融资租赁业务
44	上海永达融资租赁有限公司金华分公司	2015.6.19	浙江省金华市婺城区多湖街道黄泥山村康盛路 2 号 1 号机电实训室	融资租赁业务
45	上海永达融资租赁有限公司第一分公司	2015.5.25	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2343 室	融资租赁业务
46	上海永达融资租赁有限公司第二分公司	2015.5.25	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2344 室	融资租赁业务
47	上海永达融资租赁有限公司第三分公司	2015.5.25	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2345 室	融资租赁业务
48	上海永达融资租赁有限公司第四分公司	2015.5.25	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2346 室	融资租赁业务
49	上海永达融资租赁有限公司第五分公司	2015.5.25	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2347 室	融资租赁业务
50	上海永达融资租赁有限公司第六分公司	2015.5.25	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2348 室	融资租赁业务
51	上海永达融资租赁有限公司第七分公司	2015.5.25	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2349 室	融资租赁业务



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	成立日期	注册地	经营范围
52	上海永达融资租赁有限公司第八分公司	2015.5.25	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2350 室	融资租赁业务
53	上海永达融资租赁有限公司第九分公司	2015.5.25	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2351 室	融资租赁业务
54	上海永达融资租赁有限公司第十分公司	2015.5.25	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2352 室	融资租赁业务
55	上海永达融资租赁有限公司第十一分公司	2015.6.1	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2353 室	融资租赁业务
56	上海永达融资租赁有限公司第十二分公司	2015.6.1	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2354 室	融资租赁业务
57	上海永达融资租赁有限公司第十三分公司	2015.6.1	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2355 室	融资租赁业务
58	上海永达融资租赁有限公司第十四分公司	2015.6.1	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2356 室	融资租赁业务
59	上海永达融资租赁有限公司第十五分公司	2015.6.1	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2357 室	融资租赁业务
60	上海永达融资租赁有限公司第十六分公司	2015.6.1	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2358 室	融资租赁业务
61	上海永达融资租赁有限公司第十七分公司	2015.6.1	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2359 室	融资租赁业务
62	上海永达融资租赁有限公司第十八分公司	2015.6.1	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2360 室	融资租赁业务
63	上海永达融资租赁有限公司第十九分公司	2015.6.1	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2361 室	融资租赁业务
64	上海永达融资租赁有限公司第二十分公司	2015.6.1	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 23 楼 2362 室	融资租赁业务

### （三）参股企业的基本情况

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
1	上海永达风度汽车销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 50%，上海锦江汽车服务有限公司 40%，上海广洋企业发展总公司 10%	1,500.00	1,500.00	2002.1.21	浦东新区罗山路 1447 号	乘用车销售业务，二手车业务，保险兼业代理
2	上海永达风度汽车销售服务有限公司信息咨询有限公司	上海永达风度汽车销售服务有限公司 100%	50.00	50.00	2002.11.28	上海市浦东新区龙东大道 6111 号 1 幢 461 室	商务咨询，汽车销售咨询服务
3	上海巴士永达汽车销售有限公司	上海永达汽车集团有限公司 50%，上海强生出租汽车有限公司 50%	2,300.00	2,300.00	2002.3.12	浦东新区龙东大道 6111 号 1 栋 415 室	乘用车销售及维修业务，二手车业务



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

编号	公司名称	股权结构	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	成立日期	注册地	主营业务
4	上海永达汽车赛索 咨询服务有限公司	上海巴士永达汽车销售有限公司 100%	50.00	50.00	2002.5.10	上海市浦东新区龙东大道 6111号1幢460室	商务咨询，乘用车销售业务
5	上海东方永达汽车 销售有限公司	上海永达汽车集团有限公司 49%，上海 东方电视购物有限公司 51%	500.00	500.00	2003.12.18	浦东新区华夏东路 2089 号	乘用车销售业务、二手车业务
6	广州永达汽车销售 有限公司	上海巴士永达汽车销售有限公司 63%， 广州南托物流发展有限公司 18%，广州 泓迪贸易有限公司 19%	333.00	333.00	2003.7.10	广州市白云区广园中路 203-207 号 307 房	乘用车销售业务，二手车业务
7	上海锦江丰田汽车 销售服务有限公司	上海锦江汽车服务有限公司 70%，上海 永达汽车集团有限公司 20%，丁跃华 10%	1,000.00	1,000.00	2004.9.13	上海市吴中路 88 号	乘用车销售及维修业务，二手车业 务
8	上海永达长荣汽车 销售服务有限公司	上海永达汽车集团有限公司 50%，广州 汽车集团商贸有限公司 50%	1,500.00	1,500.00	2006.5.19	上海市浦东新区御桥路 1441 号 2 幢 303 室	乘用车销售及维修业务，二手车业 务
9	哈尔滨永达国际汽 车广场有限公司	上海永达汽车集团有限公司 36%，哈尔 滨金马亨泽投资有限公司 27%，杉杉集 团有限公司 27%，王振威 10%	8,600.00	8,600.00	2012.12.25	哈尔滨市利民开发区北京路 南、养路总段东	乘用车销售业务，二手车业务
10	上海爱擎网络科技 有限公司	陈琰俊 41.4439%，北京九合云腾投资 中心（有限合伙）13.3333%，上海永达 汽车集团有限公司 12.73%，常州大道 至简创业投资中心（有限合伙） 6.6667%，李政 3.283%，胡源 1.0854%	400.79	250.00	2014.9.24	上海市虹口区海宁路 137 号 7 层 F 座 729M 室	计算机软硬件技术开发
11	长江联合金融租赁 公司	上海农商银行 30%，万达信息股份有限 公司 20%，上海永达汽车浦东销售服 务有限公司 15%，长江经济联合发展（集 团）股份有限公司 11%，浙江沪杭甬高 速公路股份有限公司 9%，上海万豪投 资有限公司 8%，上海佳豪船舶工程设 计股份有限公司 6%，上海航运交易所 1%	100,000.00	100,000.00	2015.6.18	中国（上海）自由贸易试验区 锦康路 308 号 12 楼	融资租赁业务



## 7、被评估单位历史财务资料

被评估单位近两年及评估基准日（模拟合并报表口径）资产负债情况见下表：

金额单位：万元

项目/报表日	2013年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日
资产合计	1,237,703.53	1,671,250.33	1,621,461.27
负债合计	932,446.71	1,309,772.40	1,219,121.81
所有者权益合计	305,256.82	361,477.93	402,339.46
其中：归属于母公司所有者权益合计	275,874.96	322,879.16	357,629.16

被评估单位近两年及评估基准日（模拟合并报表口径）当期经营状况见下表：

金额单位：万元

项目/报表日	2013年度	2014年度	2015年度
营业收入	2,610,569.25	3,312,904.44	3,594,252.17
营业成本	2,372,165.24	3,020,308.66	3,258,990.44
营业税金及附加	3,841.79	4,880.98	7,734.05
销售费用	94,379.28	127,127.69	148,472.30
管理费用	40,372.48	54,787.63	61,950.89
财务费用	22,827.49	36,075.88	42,988.42
资产减值损失			802.04
投资收益	950.00	2,475.40	1,568.51
营业利润	77,932.97	72,199.01	74,882.53
营业外收入	5,411.11	4,475.22	3,264.69
营业外支出	1,241.98	2,700.61	2,387.42
利润总额	82,102.10	73,973.63	75,759.80
所得税	20,143.59	17,726.79	19,251.01
净利润	61,958.51	56,246.84	56,508.79
归属于母公司所有者的净利润	56,443.02	51,893.07	51,035.50

被评估单位近两年及评估基准日（母公司报表口径）资产负债情况见下表：

金额单位：万元

项目/报表日	2013年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日
资产合计	374,581.71	491,586.36	462,671.95
负债合计	249,654.66	368,154.77	328,393.72
所有者权益合计	124,927.05	123,431.59	134,278.23

被评估单位近两年及评估基准日（母公司报表口径）当期经营状况见下表：

金额单位：万元



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

项目/报表日	2013 年度	2014 年度	2015 年度
营业收入	2,172.41	7,430.17	13,194.73
营业成本	74.84	434.67	825.43
营业税金及附加	265.00	546.30	729.70
销售费用	699.23	486.27	1,225.22
管理费用	1,501.62	1,029.82	1,854.43
财务费用	2,059.33	945.55	13,045.19
投资收益	25,563.14	15,954.30	27,277.78
营业利润	23,135.53	19,941.86	22,792.55
营业外收入	382.60	348.51	142.58
营业外支出		675.00	903.04
利润总额	23,518.12	19,615.38	22,032.08
所得税费用	-403.72	808.27	-436.94
净利润	23,921.85	18,807.11	22,469.03

上表中财务数据均摘自被评估单位经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计的会计报表，审计报告文号为“德师报(审)字(16)第 S0167 号”，审计意见为无保留意见。

被评估单位执行《企业会计准则》，适用增值税率 17%及 6%、营业税 5%、城市维护建设税 7%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%、企业所得税税率为 25%。

## 8、被评估单位的经营管理状况概述

### （一）被评估单位主营业务及变化情况

永达汽车集团是国内领先的乘用车经销商和综合性服务提供商，报告期内主营业务涵盖乘用车销售及售后服务、二手车、汽车金融等一系列汽车后市场服务。永达汽车集团致力于为客户提供“一站式”全方位的汽车相关服务，各项业务互相促进、协同发展，共同构成了乘用车销售及综合服务一体化的业务模式和汽车消费生态圈。

永达汽车集团拥有广泛的全国性汽车服务网络，并专注于豪华及超豪华汽车品牌的运作，与领先的豪华及超豪华品牌汽车制造商建立了长期稳固的合作关系。截至本报告书签署日，永达汽车集团已拥有包括宝马、奥迪、保时捷、捷豹、路虎、英菲尼迪、凯迪拉克、沃尔沃、林肯、迷你、雷克萨斯以及宾利等在内的品牌组合。另外，永达汽车集团也选择性地经营别克、雪佛兰、大众、福特、丰田、本田等中高端乘用车品牌的 4S 经销店。

永达汽车集团建立了以华东地区（尤其是上海）为中心的广泛网络。截至 2015



年末，永达汽车集团已建成的网点（各类厂方授权 4S 经销店及城市展厅、二手车展示中心、豪华车维修中心、融资租赁网点等）共 183 家，其中 141 家位于华东地区；在建或拟建网点共 12 家，其中 8 家位于华东地区。此外，永达汽车集团有选择性地将销售网络拓展到全国其他地区，在北京、天津、广东、河北、河南、山西、湖南、黑龙江、海南等经济发达的省市设立了服务网点。

永达汽车集团把握互联网时代契机，积极实现传统业务向汽车生活服务 O2O 的快速转型与升级。通过对多年积累的人力和技术资源平台、零部件物流平台、客户数据库进行整合，结合微信、手机应用程序等移动互联网入口，永达汽车集团为客户提供个性化、全方位、创新便捷的优质汽车综合服务。

永达汽车集团于 2003 年 9 月成立，自设立以来一直从事乘用车销售及服务的相关业务，主营业务未发生过变化。

## （二）主营业务发展情况

### 1) 主要产品、服务及用途

永达汽车集团所处行业为乘用车销售及服务行业，属于汽车产业链下游。永达汽车集团的主营业务品种包括乘用车销售、售后服务和汽车金融三类，其中汽车金融包含融资租赁及佣金代理两类服务。具体情况如下表所示：

项目	服务对象	服务内容
乘用车销售	企业及个人客户	销售进口及国内制造的乘用车
售后服务	新车及二手车消费者	维修及保养；零部件及配件销售；汽车美容服务；二手车相关服务
汽车金融		
—融资租赁	企业及个人客户	汽车融资租赁服务
—佣金代理	乘用车消费者	代理汽车保险和金融产品

### 2) 主要经营模式与业务流程

#### 1、乘用车销售经营模式与业务流程

##### （1）经销模式

报告期内，永达汽车集团与相关汽车厂商就现有 4S 经销店分别签订经销协议，每家 4S 经销店通常只销售一种品牌的乘用车<sup>4</sup>，而且一般只允许在指定地区内进行销售。每家 4S 经销店主要遵循经销授权协议开展业务。根据经销协议，4S 经销店一般

<sup>4</sup> 根据《工商总局关于停止实施汽车总经销商和汽车品牌授权经销商备案工作的公告》规定，汽车经销商营业执照经营范围从“XX 品牌汽车销售”统一登记为“汽车销售”，使得单店多品牌销售模式成为可能。





需要遵守以下条款：

- 1) 有权使用汽车制造商的商号、商标和其他形式的品牌来提升经销商的知名度，但是使用方式应符合汽车厂商指定标准；
- 2) 须向客户提供指定的服务，包括新乘用车及零部件销售和售后服务；
- 3) 须遵守 4S 经销商布局及设计标准，并采纳汽车厂商规定的相关会计和信息科技系统；
- 4) 须尽量达到汽车厂商或进口车总代理指定或预先制定的年度销售计划。但经销协议一般并没有最低采购量或销量的规定；
- 5) 不得故意将乘用车销售给意图转售或向中国境外出口汽车的任何客户；
- 6) 负责对员工进行培训；
- 7) 不得销售经销协议授权外的乘用车品牌；
- 8) 定期编制及向相关汽车厂商提交财务、销售及市场研究报告。

经销协议为非独家性质，期限一般介于 1 年至 3 年不等，且可以续期<sup>5</sup>。

#### (2) 采购模式

永达汽车集团下属的 4S 经销商直接向汽车厂商采购乘用车。汽车厂商为每家授权 4S 经销商设定年度销售目标、客户满意程度以及其他绩效指标。达成有关目标与否，将作为相关汽车厂商评估经销商表现及决定日后乘用车销售分配的考虑因素。

汽车厂商一般要求乘用车运付前由 4S 经销商全额支付款项，部分厂商可能要求 4S 经销商下订单后就支付定金或采购价一定比例的保证金。永达汽车集团订购乘用车一般采用现金、银行承兑汇票或厂商金融等方式预付货款。厂商金融方式下，汽车厂商给予 4S 经销商购车付款一定的赊销额度和免息账期，一般不超过 60 天。

#### (3) 销售模式

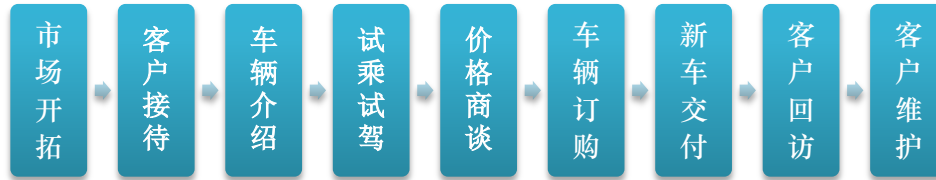
4S 经销商就乘用车的销售与客户签订合约，在签订合约后，客户一般会被要求支付订金，其金额主要取决于汽车品牌及型号。在客户确定购买并支付相应款项后，4S 经销商销售人员会为其办理牌照申请、购买保险及缴纳税费等其他手续，并在专设的交车间完成汽车交收。一款新乘用车的定价一般基于多项因素，包括厂商的建议零售价，特定型号的市场需求及同型号乘用车的库存数量。尽管存在厂商的建议零售价，

<sup>5</sup> 根据《汽车销售管理办法（征求意见稿）》，“新办法”实施后，授权期限（不含店铺建设期）一般每次不得低于 3 年，但首次授权期限不得低于 5 年。



4S 经销店仍然保持一定的定价灵活性，根据市场环境调整价格策略。

永达汽车集团乘用车销售流程具体如下：



永达汽车集团在新车销售方面通过专营定制车型和平行进口车，实现全国范围内线上订车和支付，线下提车的新车销售 O2O 方案。上述模式已成为永达汽车集团新车销售方面的全新增长点，成为可持续的互联网新车销售商业模式。

## 2、售后服务经营模式及业务流程

永达汽车集团旗下各 4S 经销店均向客户提供全面的“一站式”售后服务，主要包括维修及保养、零部件销售、汽车美容服务及二手车业务。永达汽车集团大部分售后服务客户都是之前从公司 4S 经销店购买新乘用车的消费者。永达汽车集团专注于提供优质的售后服务，以获得客户较高的满意度和品牌忠诚度，此举有助于挽留客户并让客户重复购买，并通过推荐方式吸引新客户，尤其是豪华及超豪华车。4S 经销店的维修及保养服务质量也是汽车制造商决定是否订立新经销协议或续订经销协议的一项重要因素。

### (1) 维修及保养

4S 经销店的保养与维修一般根据所用零部件及配件的价格，以及技工计时工资来收费。根据是否在保修期内，可分保修期内维修及保修期外维修。

#### 1) 保修期内维修

4S 经销店在汽车厂商提供的新车保修期内提供维修服务。保修期由厂商确定，不同的汽车制造商提供的保修期各不相同。就永达汽车集团合作的汽车厂商生产的新乘用车而言，保修期介于三年或 60,000 公里（以较少者为准）至五年或 100,000 公里（以较少者为准）之间，一般自销售者开具购车发票之日起计。新乘用车的保修一般仅限于材料或者制造工艺的缺陷。因此开始维修前，4S 经销店会对进行维修的每辆乘用车进行检查，以确定故障原因及隐藏的缺陷。4S 经销店通常配有一至两名接受过厂商培训的技术员评估有关瑕疵是否属于保修范围。厂商对 4S 经销店提供的保修服务



付款，保修期内的维修通常会在提交索赔表格后约 2 至 3 个月内由厂商予以报销。有关厂商召回产生的维修服务，同样由厂商对 4S 经销商进行付款。

## 2) 保修期外维修

4S 经销商同时提供保修期外的维修服务，包括更换磨损的零部件或维修因碰撞或其他事故造成的损坏。保修期外维修服务的费用由客户承担。公司与中国领先的三大保险公司（即中国人保、平安保险及中国太平洋保险）合作，是三大保险公司汽车保险保单持有人的推荐维修服务供应商之一。

## 3) 维护保养

永达汽车集团 4S 经销商的维护保养服务主要包括更换机油、火花塞、空调过滤器等以及其他例行日常检查。根据厂商的维护保养手册，4S 经销商一般向车主建议的保养计划为每 5,000 至 10,000 公里或三个月至一年保养一次，根据品牌及车型不同而有所不同。根据厂商的保养指引及 4S 经销商为客户做的记录，4S 经销商售后服务人员会定期提醒客户下一次进行保养检查的时间。部分厂商向客户提供购车后免费的首次保养服务，而相关成本由厂商承担；其后的定期维护一般不包括在厂商的保修范围内，相关费用由客户自行承担。

### (2) 零部件销售

4S 经销商及汽车制造商授权服务中心出售零部件，作为维修及保养服务的一部分。4S 经销商也可以向客户直接出售上述产品。根据厂商的要求，4S 经销商向厂商采购绝大部分零部件。零部件的采购一般采用全额预付方式，部分零部件供应商给予 4S 经销商不超过 90 天的账期。

### (3) 汽车美容服务

永达汽车集团的 4S 经销商及制造商授权服务中心向客户提供汽车美容服务，以满足客户的个性化需求及增加收入来源。目前 4S 经销商的美容服务主要包括漆面镀膜及车窗贴膜等。

永达汽车集团的维修养护业务流程图如下：



永达汽车集团同时创建了自有的车易修豪华车维修中心，与现有 4S 店形成有效互补的售后维修服务体系。公司设立的车易修维修中心自主采购零件，建设成本和运营成本均相对较低，故给予客户的维修价格相比于 4S 店较低，业务毛利率水平与 4S 店基本持平。

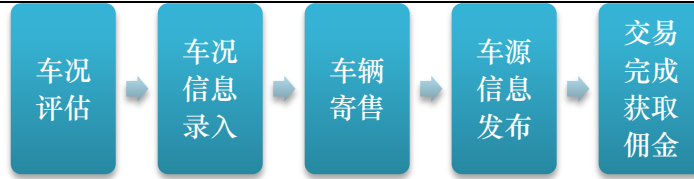
在售后服务方面，永达汽车集团通过自有售后预约系统实现客户直接在线下单预定服务网点、服务时间以及空闲的服务工位，通过工位的精确分时管理，客户可以通过选择闲时工位得到更好的服务以及更优惠的价格。同时永达汽车集团还通过将该售后预约系统与阿里汽车平台的对接，以及对上门接送车服务资源进行整合，从而打造闭环的售后服务 O2O 体验，这将进一步提升线下 4S 网点的运营效率、提高客户满意度以及吸引新的客户到店。

#### （4）二手车业务

永达汽车集团的二手车业务主要包括二手车经纪服务、转让登记服务及认证二手车销售。永达汽车集团目前以自行发展以及与厂商合作两种方式进一步开发二手车业务。

永达汽车集团下属 4S 经销店为有意出售二手车的客户寻找潜在买家，并在每宗成功交易中收取佣金，客户可以在 4S 经销店陈列其二手车及相关资料。永达汽车集团成立的上海市浦东旧机动车交易市场经营管理有限公司，是少数几家获上海市政府认可的二手车交易地点及登记机构之一。通过上海市浦东旧机动车交易市场经营管理有限公司，公司为客户提供所有权转让、登记及缴税服务。此外，永达汽车集团通过旗下 4S 店销售宝马及奥迪的认证二手车。

永达汽车集团二手车交易代理的业务流程图如下所示：



报告期内永达汽车集团大力推进二手车业务发展。通过与易车、优信拍共同组建公司，搭建全新开放的电子商务平台，实施面向全国零售的 B2C/C2B 业务模式，配合线下网点的服务体验，打造 O2O 的电商业务格局。加快高端精品二手车展厅的建设，形成高端定位、连锁发展的业务格局，同时拓展永达自有品牌二手车网点建设，打造品牌连锁化经营格局。此外，永达汽车集团推出永达认证二手车标准，实施 7 大类 168 项专业化的检测和质量标准，扩大品牌影响。永达汽车集团通过实现二手车与金融、保险、维修等业务的有效捆绑，提升二手车零售业务的附加值。同时，积极实施二手车业务与互联网强势营销渠道如易车、天猫商城等的对接，为实现业务的转型和升级奠定良好基础。

### 3、汽车金融业务经营模式

#### (1) 融资租赁业务

永达汽车集团开展的汽车融资租赁业务是指为客户购买指定车辆，按合同约定将该车辆出租给客户，由客户在租赁期限内占有、使用车辆，并按照本金和一定的利息加成支付租金，待期限届满且租金付讫后将车辆以象征性的价格无条件地过户给客户的交易活动。2014 年永达融资租赁逐步将业务拓展至全国，依托永达全国销售服务网点，在上海之外设立了 28 家分公司，主要集中在长三角地区，以永达汽车集团在全国 4S 店的布局为基础。

为满足客户在利率、首付、还款和租期等方面的个性化要求，永达汽车集团现已开发多样化的融资租赁产品，主要包括：

产品名称	产品介绍
“融”易购	适用于全系车型、全部 4S 店，首付款 0-30%，保证金 20%，属于通用方案
“惠”无忧	汽车制造商或经销商贴息。适用于某些特定车型，限时特惠
二手车产品	针对尊选二手车设计的融资租赁方案，弥补市场上二手车融资难的不足
“富二贷”	适用于 1 年期客户租赁期满后续租的产品
宝马留残值产品	针对宝马品牌设计的残值方案，残值比例 50%-60%，特点是月租金低于标准产品
试驾车产品	10%保证金，一次性收取 5.5% 手续费，适用于各类试驾车



---

永达汽车集团开展融资租赁业务的具体流程如下：

1) 经销商门店向客户推荐融资租赁产品

销售经理及金融专员根据客户实际需求推荐合适的融资租赁产品，并说明融资租赁的相关要求及业务办理流程。

2) 收集客户基础申请资料

金融专员收集客户办理融资租赁申请所需的相关资料，在资料收集齐全后通过融资租赁系统上报审批。

3) 审批

融资租赁业务风控人员根据系统内上报的客户资料进行审核，并通过审核流程作出批复意见。

4) 合同签署及支付首付

审批通过后，金融专员通过融资租赁系统打印融资租赁合同，并邀约客户前来签署，同时客户支付首付款项。

5) 支付车款

永达汽车集团收到融资租赁合同、购车合同及首付款项后，进行相应的核准流程，审核无误后支付车款至经销商处。

6) 安装 GPS

支付车款后，永达汽车集团安排相关人员针对租赁车辆安装 GPS。

7) 提车

经销商待融资租赁公司安装 GPS 后，可对相关车辆进行发车流程，客户在提车的同时签署租赁物验收证明。

8) 逾期催收

如客户在租赁期内未按时支付租金，则永达汽车集团的催收人员会进入催收流程直至租金正常回收。

9) 到期结清

租赁期满后，客户至融资租赁公司办理结清手续，核对无误后永达汽车集团退还客户保证金同时办理车辆过户手续。

永达汽车集团开展融资租赁业务的流程图如下：



## (2) 佣金代理业务

### 1) 金融产品代理

金融产品代理业务是指永达汽车集团及下属门店作为代理机构，销售银行或者汽车金融公司的汽车消费金融产品。永达汽车集团成立金融业务中心作为汽车金融业务的主管部门，对员工进行培训和辅导，并定期进行业务数据的整理和分析，有力推进金融业务的开展。下属企业成立金融业务部，由企业挑选合适的人员在金融业务部任职，并由金融业务中心进行人员的面试和选拔。企业金融业务部根据金融产品匹配度、审批率、额度情况及佣金情况选定合作金融机构，报金融业务中心审批。

永达汽车集团下属 4S 店在日常汽车营销过程中对客户进行汽车金融产品的营销，具体流程如下图：



### 2) 保险产品代理

汽车保险产品代理服务的经营模式为永达汽车集团通过经销服务网点为客户提供汽车保险业务的咨询、出单等代理服务，并向保险公司收取相应的代理佣金。永达汽车集团的汽车保险代理的业务流程如下图所示：



## 4、经销网络的运营与发展



截至 2015 年末，永达汽车集团共拥有 195 家网点，包括已建成并开业的网点 183 家，以及已获授权待开业的网点 12 家。永达汽车集团的网点主要可分为厂方授权网点及非厂方授权网点两大类。在已建成的网点中 183 家中 123 家为厂方授权网点，具体分别为 107 家 4S 店、4 家授权服务中心、10 家授权城市展厅及 2 家授权认证二手车中心，其余为车易修豪车维修中心、融资租赁网点等非厂方授权网点合计 60 家。

(1) 授权网点

永达汽车集团通过多年经营实践，逐步探索出多品牌汽车服务广场的经营模式，具体是指在一个地块上，统一规划、独立投资、科学管理、高效运行，由多个汽车品牌专卖店组成的 4S 经销店集群。由于广场占地面积大，考虑到资本投入情况，永达汽车集团以自有和租赁并存的模式经营广场内的 4S 店。目前永达汽车集团拥有的多品牌汽车服务广场主要集中在上海地区，永达汽车集团在上海建成了最大的汽车服务广场——永达国际汽车广场，该广场长约 1 公里，分别建成了捷豹、路虎、宝马、凯迪拉克、英菲尼迪、丰田、别克、雪佛兰等多个国内外知名汽车 4S 经销店。

目前，永达汽车集团拥有包括宝马、迷你、奥迪、保时捷、捷豹、路虎、英菲尼迪、凯迪拉克、沃尔沃、林肯、迷你、雷克萨斯以及宾利在内的豪华及超豪华乘用车品牌组合。截至 2015 年末，公司运营中的 123 家厂方授权网点中，77 家属于豪华与超豪华 4S 店，包括 30 家宝马/迷你网点，10 家奥迪网点，11 家捷豹/路虎网点，7 家沃尔沃网点，5 家保时捷网点，5 家英菲尼迪网点，3 家林肯网点，3 家凯迪拉克网点，3 家其他豪华及超豪华品牌网点。

永达汽车集团同时也经营中高端品牌的 4S 经销店，包括别克、雪佛兰、大众、丰田、本田、福特、荣威、斯柯达等。截至 2015 年末，公司运营 30 家中、高端分部的 4S 网点。

2009-2015 年永达汽车集团运营中的厂方授权网点品牌分布情况

单位：家

汽车品牌	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年
宝马/迷你	42	38	35	28	27	23	12
奥迪	11	8	7	3	3	2	2
捷豹/路虎	11	10	10	6	3	-	-
沃尔沃	7	4	2	1	1	1	1





汽车品牌	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年
保时捷	5	5	4	3	1	-	-
英菲尼迪	5	4	3	3	3	2	2
凯迪拉克	5	7	4	2	1	1	1
林肯	3	1	-	-	-	-	-
其他	4	3	2	-	-	-	-
豪华及超豪华小计	93	80	67	46	39	29	18
中高端合计	30	28	25	26	25	23	20
总计	123	108	92	72	64	52	38

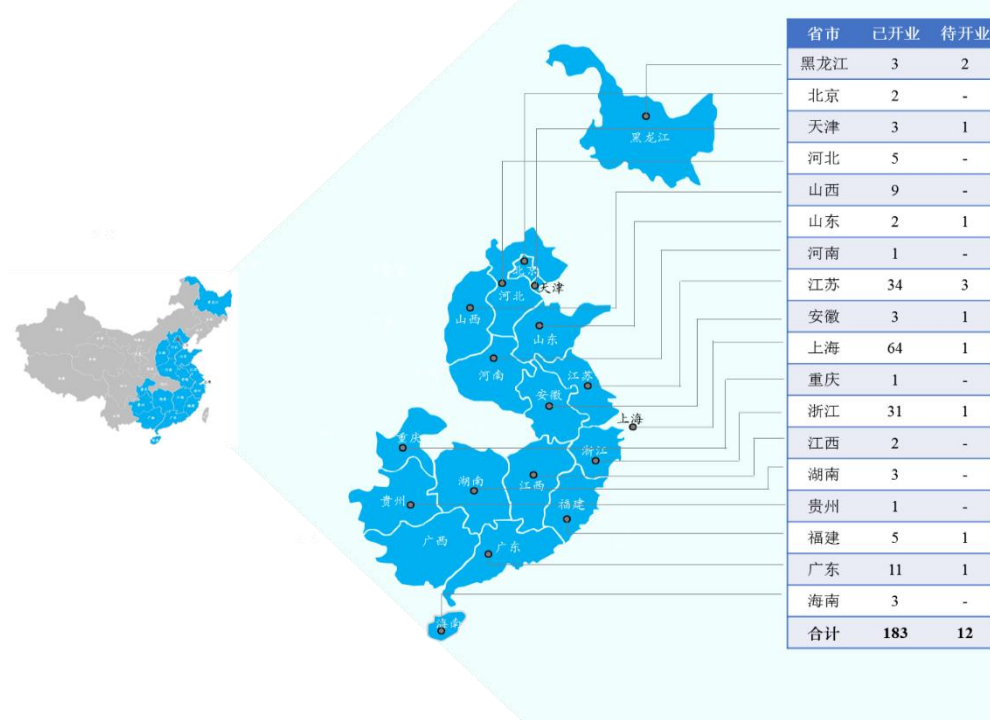
### （2）非授权网点

截至 2015 年末，永达汽车集团非厂方授权的网点主要包括融车易修豪车维修中心、融资租赁网点和二手车展示中心等。2013 年公司创建了自有的车易修豪华车维修中心，与 4S 店针对客户群体形成互补。公司设立的车易修维修中心自主采购零件，建设成本和运营成本均相对较低，故给予客户的维修价格相比于 4S 店较低，业务毛利率水平与 4S 店基本持平。2013 年末永达汽车集团于上海开立了第一家“车易修”试点，2015 年增加至 15 家，分布于上海、江苏、广东和湖南等地。与公司近年大力发展融资租赁业务和二手车业务的经营战略相一致，报告期内永达汽车集团积极推进融资租赁网点和二手车展示中心的布局，截至 2015 年末，永达汽车集团在上海、江苏、浙江和广东等省市已开业 30 家融资租赁网点和 10 家二手车综合展厅。

### （3）网络布局

永达汽车集团总部位于上海，截至 2015 年末永达汽车集团在上海拥有最大的豪华及超豪华乘用车经销商网络。公司在上海经营广泛的乘用车品牌组合，包括 10 个豪华品牌及 10 个中高端品牌。近年来，永达汽车集团已经成功地将网点从上海扩充至华东地区的其他发达省份，与此同时在中国其他拥有富裕消费群、完善道路网络战略市场永达汽车集团正在积极加快网点布局。据截至 2015 年末，公司在华东地区除上海以外的其他市场经营 84 家网点（包括 77 家运营中网点以及 7 家在建/拟建网点），在华东地区以外的其他战略市场经营 46 家网点（包括 42 家运营中网点以及 4 家在建/拟建网点）。

截至年 2015 年 12 月 31 日，永达汽车集团的网络布局如下：



## 二、评估目的

本次评估目的是苏州扬子江新型材料股份有限公司拟重大资产出售及发行股份购买资产，为此需对所涉及的上海永达汽车集团有限公司的股东全部权益价值进行评估，并提供价值参考依据。

上述经济行为已经苏州扬子江新型材料股份有限公司第三届董事会第十五次会议决议批准。

## 三、评估对象和评估范围

本次资产评估的对象是被评估单位截至评估基准日所拥有的股东全部权益价值。评估范围是被评估单位截至评估基准日所拥有的全部资产和负债。

具体为（模拟合并报表口径）：

金额单位：元

科目	账面金额
流动资产	10,626,224,170.93
非流动资产	5,588,388,517.17
其中：可供出售金融资产	74,173,857.00
长期应收款	217,621,731.97



科目	账面金额
长期股权投资	246,177,283.49
固定资产	2,247,242,137.93
在建工程	186,496,115.18
无形资产	1,435,998,398.56
商誉	286,624,065.14
长期待摊费用	658,096,813.91
递延所得税资产	92,668,261.65
其他非流动资产	143,289,852.34
资产合计	16,214,612,688.10
流动负债	11,651,109,928.16
非流动负债	540,108,161.00
其中：长期借款	235,350,000.00
长期应付款	200,339,798.26
递延所得税负债	104,418,362.74
负债合计	12,191,218,089.16
所有者权益合计	4,023,394,598.94

上述资产、负债已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具了“德师报(审)字(16)第 S0167 号”《审计报告》。

2015 年 12 月 1 日，永达汽车集团与永达股份签署《商标使用权许可协议》，永达股份将 68 项商标授权永达汽车集团及其子公司无偿、永久使用，并约定该授权不可撤销。

（一）主要房地产情况如下：

1、截至 2015 年 12 月 31 日，永达汽车集团及其子公司共拥有 30 宗国有土地使用权，面积合计 398,601.80 平方米。除 1 宗土地的土地使用权证尚未取得外，其余土地永达汽车集团及其子公司均取得了相关土地使用权证书，其中：

（1）5 宗土地实际用途与土地使用权证上记载用途不符，该等土地总面积 105,853.90 平方米。永达汽车集团子公司已就上述 5 宗土地中的 4 宗取得相关政府主管部门的确认函，确认会继续允许/支持永达汽车集团子公司使用该等土地；

（2）1 宗土地为划拨用地，该土地使用权面积为 4,488.00 平方米；

（3）1 宗土地的土地使用权证尚未取得，但永达汽车集团下属子公司已与该土地主管部门就该土地签署国有土地使用权出让合同，并缴纳土地出让金；并且，相关土地主管部门已书面确认永达汽车集团下属子公司继续使用该等土地，目前由于政府尚



未完成该处土地上的拆迁事宜，土地使用权证暂时无法办理。

2、截至2015年12月31日，永达汽车集团及其子公司共拥有25处房屋，建筑面积总计为227,477.18平方米。除9处房屋尚未取得房屋所有权证外，其他房屋均取得了相关房屋所有权证，其中：

(1) 1处房屋建设在划拨土地上，该房屋的建筑面积为3,428.30平方米；

(2) 3处房屋建设在土地实际用途与证载用途不符的土地上，该等房屋的建筑面积总计为61,183.26平方米；

(3) 9处已正式投入使用的房屋，永达汽车集团下属子公司尚未取得《房屋所有权证》。其中：3处房屋已取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》并完成竣工验收备案手续，后续取得《房屋所有权证》不存在实质性法律障碍；5处房屋也已取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》，竣工验收备案手续完成后，取得《房屋所有权证》将不存在实质性法律障碍；剩余1处房屋目前由于政府尚未完成该处土地上的拆迁事宜，土地使用权证暂时无法办理，但永达汽车集团下属子公司已与该土地主管部门就该土地签署国有土地使用权出让合同，并缴纳土地出让金；并且，相关土地主管部门已书面确认永达汽车集团下属子公司继续使用该等土地及地上建筑物。

3、截至2015年12月31日止，永达汽车集团及其子公司在租用第三方的土地上兴建了27处、建筑面积总计为201,665.31平方米的房屋。

根据永达汽车集团及其子公司与出租方签署的土地租赁合同，永达汽车集团或其子公司在协议约定租赁期限内可以占有、使用该等房屋。期限届满后，该等房屋的所有权归属于出租方。在合同当事方均遵守协议约定的情况下，永达汽车集团或其子公司有权在租赁期限内按照协议约定的用途使用该等房屋。

(二) 其他主要实物资产如下：

金额单位：万元

项目	账面金额	分布地点	现状、特点
库存现金	222.00	各经营地点财务	账实相符
存货	408,306.44	各经营地点	账实相符
机器设备	21,587.09	各经营地点	账实相符
运输设备	39,046.46	各经营地点	账实相符
电子设备	13,011.11	各经营地点	账实相符



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

（三）抵押借款事项情况如下：

贷款单位	借款金额	抵押资产所属公司	质押资产	质押资产账面净值
光大银行长春分行	12,961,982.00	上海永达汽车浦东销售服务有限公司	汽车合格证	12,961,982.00
光大银行长春分行	5,912,877.00	丽水市嘉诚汽车销售有限公司	汽车合格证	5,912,877.00
光大银行长春分行	14,958,639.00	上海永达弘杰汽车销售服务有限公司	汽车合格证	14,958,639.00
日产金融	37,954,140.00	上海永达英菲尼迪汽车销售服务有限公司	汽车合格证	37,954,140.00
日产金融	32,934,564.00	上海永达英菲尼迪七宝汽车销售服务有限公司	汽车合格证	32,934,564.00
日产金融	23,489,764.00	绍兴永达无限汽车销售服务有限公司	汽车合格证	23,489,764.00
日产金融	11,262,344.00	扬州永达汽车销售服务有限公司	汽车合格证	11,262,344.00
日产金融	11,858,228.00	江阴无限汽车销售服务有限公司	汽车合格证	11,858,228.00
大众金融	14,282,012.16	海南永达汽车销售服务有限公司	汽车合格证	14,282,012.16
大众金融	1,533,349.35	无锡永达东方汽车销售服务有限公司	汽车合格证	1,533,349.35
上海汽车集团财务有限责任公司	25,349,342.40	上海永达威荣汽车销售服务有限公司	汽车合格证	25,349,342.40
福特汽车金融（中国）有限公司	25,707,951.54	上海永达通宝汽车销售服务有限公司	汽车合格证	25,707,951.54
福特汽车金融（中国）有限公司	9,943,790.00	哈尔滨永达宏福汽车销售服务有限公司	汽车合格证	8,917,305.95
福特汽车金融（中国）有限公司	13,731,561.65	宁波永达福宁汽车销售服务有限公司	汽车合格证	13,731,561.65
福特汽车金融（中国）有限公司	33,167,421.00	上海永达启明汽车销售服务有限公司	汽车合格证	66,985,153.90
福特汽车金融（中国）有限公司	17,835,741.00	宁波永达林诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	15,339,530.75
宝马金融中国有限公司	85,518,335.00	上海宝诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	85,518,335.00
宝马金融中国有限公司	72,340,790.00	上海宝诚中环汽车销售服务有限公司	汽车合格证	72,340,790.00
宝马金融中国有限公司	5,835,090.00	北京宝诚百旺汽车销售服务有限公司	汽车合格证	5,835,090.00
宝马金融中国有限公司	13,825,445.00	昆山宝诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	13,825,445.00
宝马金融中国有限公司	6,051,785.00	太仓宝诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	6,051,785.00
宝马金融中国有限公司	17,378,065.00	南通宝诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	17,378,065.00
宝马金融中国有限公司	21,710,160.00	江阴宝诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	21,710,160.00
宝马金融中国有限公司	10,082,825.00	台州宝诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	10,082,825.00
宝马金融中国有限公司	20,984,455.00	无锡宝诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	20,984,455.00
宝马金融中国有限公司	2,307,930.00	永嘉宝诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	2,307,930.00
宝马金融中国有限公司	22,547,965.00	江阴享悦宝诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	22,547,965.00
宝马金融中国有限公司	714,020.00	嵊州市宝诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	714,020.00
宝马金融中国有限公司	4,922,900.00	嘉兴之宝汽车销售服务有限公司	汽车合格证	4,922,900.00



**银信资产评估有限公司**

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

贷款单位	借款金额	抵押资产所属公司	质押资产	质押资产账面净值
宝马金融中国有限公司	7,550,125.00	石家庄宝和汽车销售服务有限公司	汽车合格证	7,550,125.00
宝马金融中国有限公司	477,945.00	张家口轩之宝汽车销售服务有限公司	汽车合格证	477,945.00
宝马金融中国有限公司	17,265,490.00	临沂宇宝行汽车销售服务有限公司	汽车合格证	17,265,490.00
宝马金融中国有限公司	2,456,890.00	宁波宝诚汽车销售服务有限公司	汽车合格证	2,456,890.00
宝马金融中国有限公司	37,827,765.00	天津市英悦汽车销售服务有限公司	汽车合格证	37,827,765.00
宝马金融中国有限公司	21,462,590.00	无锡宝尊汽车销售服务有限公司	汽车合格证	21,462,590.00
建设银行上海第五支行	500,000.00	上海永达申杰汽车销售服务有限公司	房产、土地	3,882,603.00
交通银行上海周浦支行	5,000,000.00	湖州永达奥诚汽车销售有限公司	房产、土地	43,751,114.26
交通银行上海周浦支行	5,000,000.00	湖州永达奥诚汽车销售有限公司		
交通银行上海周浦支行	5,000,000.00	湖州永达奥诚汽车销售有限公司		
交通银行上海周浦支行	5,000,000.00	湖州永达奥诚汽车销售有限公司		
交通银行上海周浦支行	5,000,000.00	湖州永达奥诚汽车销售有限公司		
交通银行上海周浦支行	5,000,000.00	湖州永达奥诚汽车销售有限公司		
交通银行上海周浦支行	8,000,000.00	湖州永达奥诚汽车销售有限公司		
交通银行上海周浦支行	10,000,000.00	昆山宝诚汽车销售服务有限公司	房产、土地	32,981,781.23
交行无锡东林支行	25,000,000.00	无锡宝尊汽车销售服务有限公司	房产、土地	22,306,846.46
交行无锡东林支行	10,000,000.00	无锡宝尊汽车销售服务有限公司		
交通银行周浦支行	12,500,000.00	湖州永达汽车销售服务有限公司	房产、土地	188,081,900.00
建设银行宁波市分行营业部	30,000,000.00	宁波杉杉永达汽车维修服务有限公司	土地	46,097,424.90
建设银行宁波市分行营业部	25,000,000.00	宁波杉杉永达汽车维修服务有限公司		
<b>合计</b>	<b>815,144,277.10</b>			<b>1,031,540,985.55</b>



#### （四）经营资质

永达汽车集团及下属公司主要从事的业务包括：品牌汽车销售、乘用车融资租赁、保险兼业代理、机动车维修、汽车检测等乘用车服务业务。截至 2015 年 12 月 31 日，永达汽车集团及下属公司取得的相关许可证照情况如下：

序号	许可证/批准文件名称	应获得许可证/批准的公司	实际获得许可证/批准的情况
1	道路运输经营许可证/机动车维修业务许可证	102 家	取得有效许可证的下属公司为 99 家，另外 3 家公司正在申请道路运输经营许可证
2	汽车融资租赁业务批复	2 家	取得有效批复的下属公司为 2 家
3	保险兼业代理业务许可证	52 家	取得有效许可证的下属公司为 52 家
4	检测机构资质认定证书和机动车安全技术检验机构检验资格许可证	1 家	取得有效许可证的下属公司为 1 家
5	海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	1 家	取得有效许可证的下属公司为 1 家

除上述事项外，评估基准日被评估单位无其他担保、抵押、质押、或有负债、或有资产等事项。

委估实物资产均处于正常使用或受控状态。

上述列入评估范围的资产和负债与委托评估时确定的范围一致。

#### 四、价值类型及其定义

本报告评估结论的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

#### 五、评估基准日

评估基准日 2015 年 12 月 31 日。

选取上述日期为评估基准日的理由是：

1、根据评估目的与委托方协商确定评估基准日。主要考虑使评估基准日尽可能与评估目的实现日接近，使评估结论较合理地为目的服务。



2、选择月末会计结算日作为评估基准日，能够较全面地反映被评估资产及负债的总体情况，便于资产清查核实等工作的开展。

本次评估中所采用的取价标准是评估基准日有效的价格标准。

## 六、评估依据

### （一）行为依据

苏州扬子江新型材料股份有限公司第三届董事会第十五次会议决议批准。

### （二）法规依据

- 1、《中华人民共和国公司法》（中华人民共和国主席令[2005]第 42 号）；
- 2、《中华人民共和国证券法》（中华人民共和国主席令[2005]第 43 号）；
- 3、《中华人民共和国城市房地产管理法》（中华人民共和国主席令[2007]第 72 号）；
- 4、《中华人民共和国车辆购置税暂行条例》（国务院令[2000]第 294 号）；
- 5、《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 538 号）；
- 6、中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》（2014 年证监会令第 109 号）；
- 7、中国证券监督管理委员会《上市公司收购管理办法》（2014 年证监会令第 108 号修订）
- 8、中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组信息披露工作备忘录——第三号 资产评估相关信息披露》；
- 9、《机动车强制报废标准规定》（商务部、发改委、公安部、环境保护部令 2012 年第 12 号）；
- 10、《企业会计准则》（财会[2006]3 号）；
- 11、原城乡建设环保部颁发的《房屋完损等级评定标准》（城住字〔1984〕第 678 号）；
- 12、中华人民共和国国家标准 GB/T50291-1999《房地产估价规范》；
- 13、中华人民共和国国家标准 GB-T 18508-2001《城镇土地估价规程》；
- 14、其他有关的法律、法规和规章制度。





### （三）评估准则依据

- 1、资产评估准则--基本准则；
- 2、资产评估职业道德准则—基本准则；
- 3、资产评估职业道德准则—独立性；
- 4、资产评估准则—企业价值；
- 5、资产评估准则—业务约定书；
- 6、资产评估准则—工作底稿；
- 7、资产评估准则—评估程序；
- 8、资产评估准则—评估报告；
- 9、资产评估准则—不动产；
- 10、资产评估准则—机器设备；
- 11、资产评估准则—无形资产；
- 12、商标资产评估指导意见；
- 13、资产评估价值类型指导意见；
- 14、评估机构业务质量控制指南；
- 15、注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见；
- 16、资产评估操作专家提示—上市公司重大资产重组评估报告披露。

### （四）产权依据

- 1、被评估单位企业法人营业执照；
- 2、被评估单位股权证明文件；
- 3、房屋所有权证；
- 4、土地使用权证；
- 5、房屋租赁合同；
- 6、与评估相关的重大合同、协议。

### （五）取价依据

- 1、《资产评估常用数据手册》；



- 2、国家外汇管理局公布的评估基准日外币兑人民币的中间价；
- 3、中国人民银行公布执行的评估基准日存贷款利率；
- 4、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“德师报(审)字(16)第 S0167号”《审计报告》；
- 5、国家有关部门发布的统计资料和技术标准资料；
- 6、评估基准日市场有关价格信息资料；
- 7、与被评估单位资产的取得、使用等有关的各项合同、会计凭证、账册及其他会计资料；
- 8、委托评估的各类资产和负债评估申报表；
- 9、被评估单位提供的资产评估盈利预测申报明细表；
- 10、委托方及被评估单位提供的其他与评估有关的资料；
- 11、经实地盘点核实后填写的委估资产清单；
- 12、评估人员收集的各类与评估相关的佐证资料。

## 七、评估方法

进行股东全部权益价值评估，要根据评估目的、评估对象、价值类型、评估时的市场状况及在评估过程中资料收集情况等相关条件，分析资产评估基本方法的适用性，恰当选择一种或多种资产评估基本方法。

资产评估基本方法包括资产基础法、收益法和市场法。

**资产基础法：**是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

**收益法：**是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。

**市场法：**是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。

### （一）评估方法的选择

由于资产基础法难以反映品牌、客户资源、市场渠道等无形资产对乘用车销售及服务公司整体价值的贡献，故本次未采用资产基础法进行评估。



根据我们对被评估单位经营现状、经营计划及发展规划的了解，以及对其所依托的相关行业、市场的研究分析，我们认为该公司在同行业中具有竞争力，在未来时期里具有可预期的持续经营能力和盈利能力，具备采用收益法评估的条件。

鉴于被评估单位所处乘用车销售及服务行业在国内 A 股有多家上市公司，且存在足够数量的与被评估单位相同或类似的可比企业，能够收集并获得可比企业的市场信息、财务信息及其他相关资料，并可以确信依据的信息资料具有代表性和合理性及有效性，具备采用市场法评估的基础。

通过以上分析，本次评估分别采用市场法和收益法进行，在比较两种评估方法得出评估结论的基础上，分析差异产生原因，最终确认评估值。

## （二）收益法介绍

### （1）收益法模型

企业价值评估中的收益法，是指通过将评估单位预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路，即首先按收益途径采用现金流折现方法（本次评估对预期收益采用股权自由现金流确定），估算评估对象的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到评估对象的股东全部权益价值。

$$B = P + \sum C_i$$

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+R)^i} + \frac{F_n * (1+G)}{(R-G) * (1+R)^n}$$

式中：

B：评估对象的股东全部权益价值

P：评估对象的经营性资产价值

F<sub>i</sub>：未来第 i 个收益期的预期收益额

R：所选取的折现率

G：未来收益每年增长率，如假定 n 年后 F<sub>i</sub> 不变，G 一般取零

n：预测年限

$\sum C_i$ ：评估对象基准日存在的非经营性或溢余性资产的价值。

$$\sum C_i = C_1 + C_2 + C_3$$



式中：

C1：基准日的现金类溢余性资产（负债）价值；

C2：其他非经营性资产或负债的价值；

C3：长期股权投资的价值；

#### （2）预测期的确定

本次评估采用分段法对被评估单位的现金流进行预测。即将企业未来现金流分为明确的预测期期间的现金流和明确的预测期之后的现金流。

被评估单位适用企业所得税税率为 25%。

根据企业的发展规划及行业特点，原则上预测到企业生产经营稳定的年度，考虑企业经营情况，明确的预测期确定为 2016 年 1 月-2020 年 12 月。

#### （3）收益期限的确定

被评估单位运行稳定，持续经营，无特殊情况表明企业难以持续经营，而且通过正常的维护、更新，设备及生产设施状况能持续发挥效用，收益期按永续确定，即收益期限为持续经营假设前提下的无限经营年期。

#### （4）净现金流量的确定

本次评估采用股权自由净现金流，净现金流量的计算公式如下：

（预测期内每年）净现金流量=净利润+折旧与摊销-营运资金追加额-资本性支出+有息债务净增加

#### （5）折现率的确定

根据被评估单位历史经营情况及未来经营计划，按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估折现率选取 CAPM 模型。

股权资本成本按国际通常使用的 CAPM 模型进行求取：

公式： $Ke=Rf+ERP\times\beta+Rc$

式中： $Rf$ ：目前的无风险收益率

$ERP$ ：市场风险溢价

$\beta$ ：企业风险系数

$Rc$ ：企业特定的风险调整系数

#### （6）溢余资产价值的确定

溢余资产是指与企业经营收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。主



要采用资产基础法确定评估值。

#### （7）非经营性资产（负债）价值的确定

非经营性资产（负债）是指与企业正常经营收益无直接关系的，包括不产生效益的资产和评估预测收益无关的资产（负债），第一类资产不产生利润，第二类资产虽然产生利润但在收益预测中未加以考虑。主要采用资产基础法确定评估值。

#### （8）长期股权投资价值的确定

对于不纳入模拟合并报表范围的长期股权投资，持股比例 50%以下的依据被投资单位评估基准日净资产账面值乘以投资比例确定长期股权投资评估值，持股比例 50%的依据被投资单位评估基准日净资产评估值乘以投资比例确定长期股权投资评估值。长期股权投资单位具体包括：

长期股权投资单位	投资比例
上海巴士永达汽车销售有限公司	50.00%
上海永达长荣汽车销售服务有限公司	50.00%
哈尔滨永达国际汽车广场有限公司	36.00%
上海永达风度汽车销售服务有限公司	50.00%
上海东方永达汽车销售有限公司	49.00%
上海锦江丰田汽车销售服务有限公司	20.00%
长江联合金融租赁有限公司	15.00%
上海爱擎网络科技有限公司	12.73%

### （三）市场法介绍

#### 1、市场法评估方法

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法是以现实市场上的参照物来评价评估对象的现行公平市场价值，它具有评估角度和评估途径直接、评估过程直观、评估数据直接取材于市场、评估结果说服力强的特点。

市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

##### （1）上市公司比较法

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算适当的价值比率（如市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市销率（P/S）等），在与被评估单位比较分析的基础上，确定估值对象价值的具体方法。上市公司比较法中的可比企业应当是



公开市场上正常交易的上市公司，估值结论应当考虑流动性对估值对象价值的影响。

对于上市公司比较法，由于所选可比公司的指标数据的公开性，使得该方法具有较好的操作性。使用该方法估值的基本条件是：需要有一个较为活跃的资本、证券市场；可比公司及其与估值目标可比较的指标、参数等资料是可以充分获取。被评估单位主要经营业务为汽车销售业务，目前A股有多家同行业上市公司，可以相对充分可靠地获取可比公司的价值比率、经营和财务数据，故本次评估选择采用上市公司比较法。

## （2）交易案例比较法

交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算适当的价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

采用交易案例比较法和上市公司比较法类似，一般是根据评估对象所处市场的情况，选取某些公共指标如市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市销率（P/S）等与可比公司进行比较，通过对评估对象与可比公司各指标相关因素的比较，调整影响指标因素的差异，来得到评估对象的市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市销率（P/S），据此计算目标公司股权价值。

国内同类行业交易案例有限，与交易案例相关联的、影响交易价格的某些特定的条件无法通过公开渠道获知，无法对相关的折价或溢价做出分析，因此交易案例比较法实际运用操作较难。

因此本次评估采用市场法中的上市公司比较法进行评估。

## 2、市场法评估思路

此次评估采用的上市公司比较法，基本评估思路如下：

（1）分析被评估单位的基本状况。主要包括企业类型、成立时间、注册地、业务结构及市场分布、经营模式、规模、所处经营阶段、成长性、经营风险、财务风险等。

（2）确定可比上市公司。主要结合业务结构、经营模式、企业规模、资产配股和使用情况、企业所处经营阶段、成长性、经营风险、财务风险等进行比较筛选。

（3）对可比公司选择适当的价值比率，结合分析比较被评估单位和可比公司的主要财务指标，并采用适当的方法对其进行修正、调整，进而估算出被评估单位的价值比率。



（4）根据被评估单位的价值比率，在考虑缺乏市场流通性折扣的基础上，最终确定被评估单位的股权价值。

市场法常用的价值比率有市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市销率（P/S），本次评估通过分析可比上市公司以上三种常用价值比率，对被评估单位进行综合分析确定估值。

## 八、评估程序实施过程和情况

本公司接受资产评估委托后，选派评估人员，组成项目评估小组开展评估工作，具体过程如下：

### （一）明确评估业务基本事项

承接评估业务时，通过与委托方沟通、查阅资料或初步调查等方式，明确委托方、被评估单位、评估报告使用者等相关当事方、评估目的、评估对象基本情况和评估范围、价值类型、评估基准日、评估假设和限制条件等评估业务基本事项。

### （二）签订业务约定书

根据评估业务具体情况，综合分析专业胜任能力和独立性，评价项目风险，确定承接评估业务后，与委托方签订业务约定书。

### （三）编制资产评估计划

根据本评估项目的特点，明确评估对象及范围，评估时重点考虑评估目的、资产评估对象状况，资产评估业务风险、资产评估项目的规模和复杂程度，评估对象的性质、行业特点、发展趋势，资产评估项目所涉及资产的结构、类别、数量及分布状况，相关资料收集情况，委托方、被评估单位过去委托资产评估的经历、诚信状况及提供资料的可靠性、完整性和相关性，资产评估人员的专业胜任能力、经验及专业、助理人员配备情况后编制合理的资产评估计划，并根据执行资产评估业务过程中的具体情况及时修改、补充资产评估计划。

### （四）现场调查

根据评估业务的具体情况对评估对象进行必要的勘查，包括对不动产和其他实物资产进行必要的现场勘查，了解资产的使用状况及性能；对企业价值、股权和无形资产等非实物性资产进行必要的现场调查。



#### （五）收集资产评估资料

通过与委托方、被评估单位沟通并指导其对评估对象进行清查等方式，对评估对象资料进行了解，同时主动收集与资产评估业务有关的评估对象资料及其他资产评估资料，根据评估项目的进展情况及时补充收集所需要的评估资料。通过收集相关资料来了解被评估单位经营状况和委估资产及现状，协助被评估单位收集有关经营和基础财务数据，将资产评估申报表与被评估单位有关财务报表、总账、明细账进行核对，并对相关资料进行验证，采取必要措施确信资料来源的可靠性。

#### （六）财务分析

分析被评估单位主营业务相关经营主体的历史经营情况，分析收入、成本和费用的构成及其变化原因，分析其获利能力及发展趋势。

#### （七）经营分析

分析被评估单位主营业务相关经营主体的综合实力、管理水平、盈利能力、发展能力、竞争优势等因素。

#### （八）盈利预测的复核

根据被评估单位主营业务相关经营主体的财务计划和发展规划及潜在市场优势，结合经济环境和市场发展状况分析，对企业编制的未来期间盈利预测进行复核。

#### （九）评定估算

对所收集的资产评估资料进行充分分析，确定其可靠性、相关性、可比性，摒弃不可靠、不相关的信息，对不可比信息进行分析调整，在此基础上恰当选择资产评估方法并根据业务需要及时补充收集相关信息，根据评估基本原理和规范要求恰当运用评估方法进行评估形成初步评估结论，对信息资料、参数数量、质量和选取的合理性等进行综合分析形成资产评估结论，资产评估机构进行必要的内部复核工作。

#### （十）编制和提交资产评估报告

在执行必要的资产评估程序、形成资产评估结论后，按规范编制资产评估报告，与委托方等进行必要的沟通，听取委托方、被评估单位等对资产评估结论的反馈意见并引导委托方、被评估单位、资产评估报告使用者等合理理解资产评估结论，以恰当的方式提交给委托方。





## 九、评估假设

### （一）基础性假设

1、交易假设：假设评估对象处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。

2、公开市场假设：假设评估对象及其所涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。

3、企业持续经营假设：假设在评估目的经济行为实现后，评估对象及其所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原址持续使用。

### （二）宏观经济环境假设

- 1、国家现行的经济政策方针无重大变化；
- 2、在预测年份内银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；
- 3、被评估单位所占地区的社会经济环境无重大变化；
- 4、被评估单位所属行业的发展态势稳定，与被评估单位生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定。

### （三）评估对象于评估基准日状态假设

1、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产的购置、取得或开发过程均符合国家有关法律法规规定。

2、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设评估对象及其所涉及资产之价款、税费、各种应付款项均已付清。

3、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及房地产、设备等有形资产无影响其持续使用的重大技术故障，该等资产中不存在对其价值有不利影响的有害物质，该等资产所在地无危险物及其他有害环境条件对该等资产价值产生不利影响。

### （四）预测假设

- 1、假设评估对象所涉及企业在评估目的经济行为实现后，仍将按照原有的经营



目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测；

2、被评估单位生产经营所耗费的原材料、辅料的供应及价格无重大变化；被评估单位的产品价格无不可预见的重大变化；

3、假设评估对象所涉及企业按评估基准日现有（或一般市场参与者）的管理水平继续经营，不考虑该等企业将来的所有者管理水平优劣对企业未来收益的影响；

4、本次评估测算各项参数在永续期的取值均未考虑通货膨胀因素，价格均为不变价；国家宏观经济政策及行业的基本政策无重大变化；公司所在地区的社会经济环境无重大改变；国家现行的银行利率、汇率、税收政策等无重大改变；公司会计政策与核算方法无重大变化；

5、鉴于上海永达汽车集团有限公司的经营模式，未来经营会和历史年度一样采用新增门店的方式扩张规模，因此本次假设上海永达汽车集团有限公司未来新增 4S 店，为上海永达汽车集团有限公司全资子公司，不在预测中考虑新增门店所带来的少数股东权益的影响。

6、被评估单位的现金流在每个收益期的期中产生；

7、无其他不可预测和不可抗力因素对被评估单位经营造成重大影响。

#### （五）限制性假设

1、本评估报告假设由委托方提供的法律文件、技术资料、经营资料等评估相关资料均真实可信。我们亦不承担与评估对象涉及资产产权有关的任何法律事宜。

2、除非另有说明，本评估报告假设通过可见实体外表对评估范围内有形资产视察的现场调查结果，与其实际经济使用寿命基本相符。本次评估未对该等资产的技术数据、技术状态、结构、附属物等进行专项技术检测。

## 十、评估结论

### （一）评估结论

我们根据国家有关资产评估的法律、法规、规章和评估准则，本着独立、公正，客观的原则，履行了资产评估法定和必要的程序，采用公认的评估方法，对上海永达汽车集团有限公司纳入评估范围的资产实施了实地勘察、市场调查、询证和评估计算，



得出如下结论：

### 1、收益法评估结论

在评估基准日 2015 年 12 月 31 日，被评估单位模拟合并报表口径下归属于母公司所有者权益账面值 357,629.16 万元，采用收益法评估后评估值 1,201,500.00 万元，评估增值 843,870.84 万元，评估增值率 235.96%。

### 2、市场法评估结论

在评估基准日 2015 年 12 月 31 日，被评估单位模拟合并报表口径下归属于母公司所有者权益账面值 357,629.16 万元，采用市场法评估后评估值 1,392,300.00 万元，评估增值 1,034,670.84 万元，增值率 289.31%。

### 3、评估结论的选取

收益法评估结果为 1,201,500.00 万元，市场法评估结果为 1,392,300.00 万元，收益法评估结果低于市场法评估结果 190,800.00 万元，以收益法评估结果为基础差异率 15.88%。

两种方法评估结果差异的主要原因是：

（1）收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、资产的有效使用等多种条件的影响。

（2）市场法评估反映了在正常公平交易的条件下公开市场对于企业价值的评定。

#### （二）评估结果的选取

根据《资产评估准则——企业价值》，对企业价值的评估，可以采用不同的评估方法得出不同的初步评估价值结论；对于采用一种以上的评估方法并形成不同的初步评估价值结论，需在综合考虑不同评估方法和初步价值结论的合理性及所使用数据的质量和数量的基础上，形成合理的结论。

收益法评估是以被评估单位未来收益能力作为价值评估的基础，更为重视企业整体资产的运营能力和运营潜力，且收益法中包含运营网络、市场份额、服务能力、管理技术、人才团队等无形资产价值；市场法评估结论受资本市场股票指数波动影响大，并且每个公司业务结构、经营模式、企业规模和资产配置不尽相同，所以客观上对上述差异的量化很难做到准确，因此本报告采用收益法的评估结果作为最终评估结论。



根据上述分析，本评估报告评估结论采用收益法评估结果，上海永达汽车集团有限公司的股东全部权益价值为 1,201,500.00 万元，大写：人民币壹佰贰拾亿壹仟伍佰万元整。

### （三）评估结论成立的条件

- 1、本评估结论系根据上述原则、依据、假设、方法、程序得出的，只有在上述原则、依据、假设存在的条件下成立；
- 2、本评估结论仅为本评估目的服务；
- 3、本评估结论未考虑特殊交易方式对评估结论的影响；
- 4、本报告评估结论是由本评估机构出具的，受本机构评估人员的职业水平和能力的影响。

## 十一、特别事项说明

1、由于评估目的实施日与评估基准日不同，企业净资产在此期间会发生变化，从而对评估价值产生影响。我们建议报告使用者以不同的时点的，以企业净资产与基准日的差额对评估结果进行调整。

2、企业存在的可能影响评估的瑕疵事项，在委托方及被评估单位未作特殊说明而评估人员根据专业经验一般不能获悉的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任。

3、注册资产评估师对评估对象的法律权属状况给予了必要的关注，但不对评估对象的法律权属做任何形式的保证。

4、本次评估收益法未考虑流动性对评估对象价值的影响。

5、根据评估基准日后，被评估单位签署的战略合作协议，被评估单位以 7.64 亿元的对价获得江苏宝尊投资集团有限公司及 18 家 4S 店 100%的股权。协议约定，江苏宝尊投资集团有限公司及 18 家 4S 店自 2016 年 1 月 1 日起净利润归被评估单位所有，本次评估预测将江苏宝尊投资集团有限公司及 18 家 4S 店自 2016 年 1 月 1 日起纳入预测范围。

6、截至 2015 年 12 月 31 日，永达汽车集团及其子公司共拥有 30 宗国有土地使用



权，面积合计 398,601.80 平方米。除 1 宗土地的土地使用权证尚未取得外，其余土地永达汽车集团及其子公司均取得了相关土地使用权证书，其中：

(1) 5 宗土地实际用途与土地使用权证上记载用途不符，该等土地总面积 105,853.90 平方米。永达汽车集团子公司已就上述 5 宗土地中的 4 宗取得相关政府主管部门的确认函，确认会继续允许/支持永达汽车集团子公司使用该等土地；

(2) 1 宗土地为划拨用地，该土地使用权面积为 4,488.00 平方米；

(3) 1 宗土地的土地使用权证尚未取得，但永达汽车集团下属子公司已与该土地主管部门就该土地签署国有土地使用权出让合同，并缴纳土地出让金；并且，相关土地主管部门已书面确认永达汽车集团下属子公司继续使用该等土地，目前由于政府尚未完成该处土地上的拆迁事宜，土地使用权证暂时无法办理。

7、截至 2015 年 12 月 31 日，永达汽车集团及其子公司共拥有 25 处房屋，建筑面积总计为 227,477.18 平方米。除 9 处房屋尚未取得房屋所有权证外，其他房屋均取得了相关房屋所有权证，其中：

(1) 1 处房屋建设在划拨土地上，该房屋的建筑面积为 3,428.30 平方米；

(2) 3 处房屋建设在土地实际用途与证载用途不符的土地上，该等房屋的建筑面积总计为 61,183.26 平方米；

(3) 9 处已正式投入使用的房屋，永达汽车集团下属子公司尚未取得《房屋所有权证》。其中：3 处房屋已取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》并完成竣工验收备案手续，后续取得《房屋所有权证》不存在实质性法律障碍；5 处房屋也已取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》，竣工验收备案手续完成后，取得《房屋所有权证》将不存在实质性法律障碍；剩余 1 处房屋目前由于政府尚未完成该处土地上的拆迁事宜，土地使用权证暂时无法办理，但永达汽车集团下属子公司已与该土地主管部门就该土地签署国有土地使用权出让合同，并缴纳土地出让金；并且，相关土地主管部门已书面确认永达汽车集团下属子公司继续使用该等土地及地上建筑物。

## 十二、评估报告使用限制说明

### (一) 评估报告使用说明



1、本报告的使用权归委托方所有。委托方或者经委托方同意其他使用本资产评估报告书的使用人应当认真阅读和理解本报告的每一个组成部分，本报告的每一个组成部分（包括资产评估报告书摘要）单独使用或其他非全部的任何组合使用均可能造成对本报告所载评估结论的误解。使用人还应当特别关注本报告书中价值定义、评估假设、评估依据、特别事项说明和被评估单位的承诺函。

2、本报告是关于价值方面的专业意见，尽管我们对被评估单位提供的有关资产的产权证明等法律性文件进行了必要的检查并在本报告中对相关事项进行了披露，但我们不对评估对象的法律权属作任何形式的保证。

3、被评估资产的数量、使用、保管状况等资料均系被评估单位提供，尽管我们进行了必要的抽查和核对，我们相信这些资料是可靠的，但我们无法对这些资料的准确性作出保证。

## （二）限制说明

1、本报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途。

2、评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。

3、除法律、法规规定以及相关当事方另有约定外，未征得本公司的同意，评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体。

4、本报告不是对评估对象的价值证明，而是基于一定评估基准和假设条件下的价值咨询意见。

## （三）评估结论的使用有效期

评估结论仅在评估报告载明的评估基准日成立，评估结论自评估基准日起一年内（即 2015 年 12 月 31 日至 2016 年 12 月 30 日）有效。当评估基准日后的委估资产状况和外部市场出现重大变化，致使原评估结论失效时，评估报告使用者应重新委托评估。

## 十三、评估报告日

本评估报告日为 2016 年 4 月 14 日。



银信资产评估有限公司

地址：上海市九江路69号

电话：021-63391088（总机）

传真：021-63391116 邮编：200002

---

（此页无正文）

银信资产评估有限公司

首席评估师：梅惠民

法定代表人：

注册资产评估师：龚沈璐

注册资产评估师：费蓓华

2016年4月14日



## 附 件

- 1、委托方与被评估单位企业法人营业执照复印件；
- 2、苏州扬子江新型材料股份有限公司第三届董事会第十五次会议决议复印件；
- 3、被评估单位股权证明文件复印件；
- 4、被评估单位审计报告复印件（德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“德师报(审)字(16)第 S0167 号”《审计报告》）；
- 5、委托方、被评估单位的承诺函；
- 6、签字注册资产评估师的承诺函；
- 7、资产评估机构资格证书复印件；
- 8、评估人员资质证书复印件；
- 9、资产评估机构企业法人营业执照复印件；