

重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司

关于隆鑫通用动力股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函中  
关于有关资产评估相关问题的回复

上海证券交易所：

根据贵所出具的《关于隆鑫通用动力股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函（2024）第 0757 号，以下简称“工作函”，重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司作为隆鑫通用动力股份有限公司转让 Costruzioni Motori Diesel S. p. A. 股权项目的咨询机构，就工作函所涉事项进行了认真核查，现将相关问题回复如下：

工作函第 1 条：关于意大利 CMD。报告期内，公司拟向意大利 C. M. D Costruzioni Motori Diesel S. p. A. 公司（以下简称意大利 CMD 或 CMD）少数股东转让所持有的意大利 CMD 全部 67% 股权，公司因此将该部分股权转入持有待售资产。截至年报日，股权交割尚未完成。2023 年意大利 CMD 实现营业收入 2.30 亿元，亏损-1.02 亿元，总资产 9.35 亿元，净资产 2.11 亿元。根据评估机构出具的股权价值咨询报告，以 2023 年 8 月 31 日为评估基准日，采用有序清算条件下进行估值测算，公司持有的意大利 CMD 67% 的股权价值为-202.47 万欧元，经与少数股东协商，最终转让价格约为 100 万欧元（人民币约合 792.71 万元）。2023 年公司确认预计负债 1.09 亿元，系拟处置意大利 CMD，预计应付终止金所致。

请公司：（1）结合收购以来对意大利 CMD 的投资成本、意大利 CMD 主要资产负债的具体构成、资产减值情况、收购以来的经营情况等补充说明公司以远低于净资产的价格转让所持 67% 股权的合理性，公司前期是否存在对意大利 CMD 资产减值准备计提不及时、不充分的情况；（2）补充披露预计支付大额终止金的背景、考虑，金额确定的方式、依据，是否具有商业合理性，是否有利于保障上市公司的利益。

请评估师说明经评估后出具股权价值咨询报告而非评估报告的原因和考虑，股权价值咨询报告与评估报告的结论在可参考性和权威性上是否存在差异。请年审会计师对问题（1）发表意见。

回复：

股权价值咨询报告的咨询对象是 CMD 的股权价值，CMD 是境外注册成立的法



人主体，基于以下原因，本次出具了股权价值咨询报告：

1、鉴于本次的目的系为委托人拟转让 CMD 股权，结合 CMD 公司近年来经营持续亏损的情况，同时，考虑到受国际地缘政治关系变化的影响，以及战略客户已终止其主要汽车零部件业务的情况。根据多次沟通，明确本次咨询报告的使用人、用途、咨询前提等情况，本次咨询工作是假设 CMD 不持续经营为前提，这与 CMD 在咨询基准日仍在持续经营现状不一致，故为服务于本次交易行为，本次选择出具股权价值咨询报告。

2、参考《上市公司重大资产重组管理办法（中国证券监督管理委员会第 214 号）》第二十条“相关资产不以资产评估结果作为定价依据。”鉴于本次经济行为，结合委托人拟实施的相关方案，本次出具股权咨询报告系为委托人决策作参考而非直接作为定价依据。

3、由于 CMD 是境外注册的法人主体，其资产、经营、管理等均在境外，受当地法律、法规的管辖的影响的情况，结合在实务操作过程中，对境外公司评估或咨询过程中，受诸多因素的影响，无法完全满足资产评估准则的相关要求。评估人员参照国务院国资委印发的《关于优化中央企业资产评估管理有关事项的通知》，“允许部分境外国有资产交易和并购上市公司采用估值方式为交易价格提供参考”的规定，出具了股权价值咨询报告。

重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司

二〇二四年七月二十三日

