

# 关于对深圳市安车检测股份有限公司的重组问询函

创业板非许可类重组问询函（2020）第 6 号

## 深圳市安车检测股份有限公司董事会：

2020 年 4 月 13 日，你公司直通披露了《重大资产购买报告书（草案）》（以下简称“原草案”）。公司拟收购临沂市正直机动车检测有限公司（以下简称“临沂正直”）、临沂市兰山区正直机动车检测有限公司、临沂市河东区正直机动车检测有限公司、山东正直二手车交易市场有限公司（以下简称“正直二手车”）、山东正直汽车保险代理有限公司（以下简称“正直保险”）各 70% 的股权（以下统称“目标公司”），相关方承诺目标公司 2019 至 2022 年净利润分别为不低于 4,100 万元、4,600 万元、5,000 万元、5,200 万元。5 月 11 日，公司披露《关于对深圳市安车检测股份有限公司的重组问询函》的回复公告。5 月 19 日，公司披露《重大资产购买报告书（草案）修订稿》（以下简称“新草案”），交易价格由 34,440 万元调整为 30,240 万元，业绩承诺调整为 2020 至 2023 年净利润分别不低于 3,800 万元、4,100 万元、4,300 万元、4,500 万元，交易双方重新签订《购买资产协议》和《业绩补偿协议》。我部对新草案进行了形式审查，请从如下方面予以完善：

1. 新草案显示，目标公司 2019 年度实现净利润 3,633.48 万元，与原草案披露的 2019 年承诺业绩存在差异。

（1）请结合原业绩承诺的确定依据、审计前后财务数据的调整

内容等，补充披露目标公司 2019 年实际业绩与原承诺业绩存在差异的原因及合理性，在短期内变更业绩方案的原因及合理性，原业绩承诺方案是否合理、审慎。

(2) 请结合目标公司所处行业的市场变化等，补充披露新的业绩承诺方案的确定依据及可实现性，结合业绩承诺方的财务状况等分析其业绩补偿能力，公司采取的保障措施，并充分提示风险。

请独立财务顾问发表明确意见。

2. 原草案显示，评估机构中铭国际资产评估（北京）有限责任公司采用权益法评估目标公司 100% 股权价值为 49,200 万元。新草案显示，评估机构变更为深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司，采用收益法评估目标公司 100% 股权价值为 43,280.25 万元。请补充披露两次评估的评估方法、评估依据、评估预测参数的具体差异，差异的原因及合理性，前次及本次评估结果是否合理、客观、公允、谨慎。请评估师发表明确意见。

3. 根据新草案披露的机动车检测服务细分业务收入表，评估机构预测 2020 年检测业务收入增长率为 26.3%，评估预测参照目标公司现行检测收费标准进行预计，不考虑价格增减变动，预测 2020 年度检测量为 33 万辆，较 2019 年度增长 3.99%。请评估机构结合市场竞争、细分业务分类、预测检测量及增长率的确认依据及合理性等，补充说明检测业务 2020 年预测收入较 2019 年度大幅上涨的原因及合理性，不考虑收费标准变动进行预测是否合理、客观、公允，论述“经比较了同行竞争对手收费标准，未发现有显著差异”的理由是否充分、

合理。请独立财务顾问发表明确意见。

4. 正直保险主营保险代理服务和保险公估服务。新草案显示评估机构预测 2020 年至 2024 年保费分别增长 4%、4%、3.5%、3.5% 和 3%；“车辆商业险佣金率下降空间已有限”，2020 年至 2024 年分别按 18%、17.5%、17.2%、17% 和 17% 的车辆商业险佣金率进行预测。

(1) 请说明保费预测增长率的依据及合理性，预测车辆商业险佣金率时是否充分考虑相关政策变化的影响，“车辆商业险佣金率下降空间已有限”的判断是否审慎、合理。请评估机构发表明确意见。

(2) 请结合《保险公估人监管规定》《关于做好保险公估机构业务备案及监管工作的通知》等规定，核实说明正直保险是否进行了保险公估业务备案，是否具有符合规定的经营条件、从业人员及制定符合规定的经营规则，经营管理是否合规有效。请独立财务顾问发表明确意见。

5. 报告期内，目标公司二手车交易过户服务业务的收费标准上调 2 次，目前收费标准与主要竞争对手相同，均为小型汽车 300 元/辆、大型汽车 360 元/辆。公司回复称“收费标准与二手车辆交易价格相比绝对金额较小，占比较低，因此目标公司二手车交易过户服务业务的收费标准不存在较大的下调风险。”

(1) 请补充说明目标公司二手车交易过户服务业务的收费标准的定价依据和调整机制。

(2) 请结合临沂市二手车交易市场的竞争发展趋势，进一步论证“收费标准不存在较大的下调风险”是否合理、审慎、客观。

请独立财务顾问发表明确意见。

6. 新草案显示，针对二手车交易服务业务，正直二手车建立了外检员、技术主管、部门经理、总经理多级执业质量控制程序。公司回复称“2017年度、2018年度二手车交易过户服务业务职工薪酬成本较低，主要是由于业务人员依托临沂正直”。请核实目前正直二手车是否存在与临沂正直共用业务人员的情形，相关的费用核算及其合规性，说明正直二手车的业务是否独立运营，并补充披露外检员、技术主管、部门经理、总经理等岗位的人员数量，与公司业务规模及竞争优势是否相匹配，是否与同行业可比公司存在差异，如有，请说明差异原因及合理性。请独立财务顾问发表明确意见。

7. 请结合目标公司的检测业务服务流程，补充披露如检测结果不合格，目标公司是否需出具检测报告，是否按披露的收费标准向申请检测人收取费用，并说明相关业务流程的内部控制，报告期内目标公司各项检测服务业务中检测结果不合格的数量、合格的检测报告贡献收入占比情况。

8. 请补充披露本次收购形成商誉的具体金额，就商誉减值对净利润的影响进行敏感性分析，并充分提示风险。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

9. 根据《购买资产协议》第 3.2 条，商丘宏略商业管理咨询中心（有限合伙）（以下简称“商丘宏略”）、商丘鼎佳网络科技合伙企业（以下简称“商丘鼎佳”）或最终自然人股东应以取得的部分交易价款在二级市场购买公司股票。请明确并补充披露商丘宏略、商丘鼎佳

及最终自然人股东各自承诺购买股票的具体金额，该承诺是否不可撤销、变更，你公司对承诺人执行该项承诺采取的保障措施。

请你公司就上述问题做出书面说明，在 2020 年 6 月 10 日前将有关说明材料报送我部并对外披露。

特此函告。

深圳证券交易所  
创业板公司管理部  
2020 年 6 月 4 日