

INESA
FEILO
飞乐音响

证券代码: 600651
证券简称: 飞乐音响
上市地点: 上海证券交易所

上海飞乐音响股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书(草案) 摘要修订稿

独立财务顾问
中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号
二〇二〇年四月

国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNYUAN SECURITIES CO., LTD.

交易对方	释 义
在本报告书中摘要中,除非另有说明,以下简称和术语具有如下含义:	
重组报告书	指 上海飞乐音响股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书
飞乐音响/公司/本公司/上市公司	指 上海飞乐音响股份有限公司(股票代码:600651.SH)
公司股票	指 飞乐音响的 A 股股票(股票代码:600651.SH)
仪电集团	指 上海仪电(集团)有限公司
仪电电子集团	指 上海仪电电子(集团)有限公司
北京申安/标的公司/标的企业	指 北京申安投资集团有限公司
标的资产/拟出售资产	指 北京申安 100%股权
华鑫股份	指 上海华鑫股份有限公司
云赛智联	指 云赛智联股份有限公司
四川亚明	指 四川亚明照明有限公司
山东亚明	指 山东亚明照明科技有限公司
黑龙江亚明	指 黑龙江亚明照明科技有限公司
河南亚明	指 河南亚明照明科技有限公司
辽宁申安	指 辽宁申安亚明照明科技有限公司
江西申安	指 江西申安亚明光电科技有限公司
湖北申安	指 湖北申安亚明照明科技有限公司
德州申安	指 德州申安贸易有限公司
贵州申安	指 贵州申安德能投资有限公司
云赛智城	指 株洲云赛智城信息技术有限公司
上海亚明	指 上海亚明照明有限公司
嘉万年集团	指 Inesa UK Limited, Feilo Malta Limited 及其下属子公司和 Feilo Exim Limited
本次交易/本次重大资产出售/本次重大资产重组/本次重组	指 飞乐音响拟进行的重大资产出售暨关联交易行为
《公司法》	指《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市规则》	指《上海证券交易所股票上市规则》
《准则第 26 号》	指《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》
《信息披露管理办法》	指《上市公司信息披露管理办法》
128 号文	指《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》(证监公司字[2007]128 号)
中国证监会	指 中国证券监督管理委员会
并购重组委	指 中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会
上交所	指 上海证券交易所
上海市国资委	指 上海市国有资产监督管理委员会
上海联交所	指 上海联合产权交易所
报告期、最近两年	指 2018 年度、2019 年度
报告期各期末	指 2018 年末、2019 年末
损益归属期	指 自评估基准日起至交易交割日当月月末止的期间
期间损益	指 标的资产在损益归属期内的盈利或亏损及其他权益变动
定价基准日	指 本次重大资产出售暨关联交易交易的定价基准日为上市公司首次审议本次重组事项的董事会决议公告日
评估基准日	指 2019 年 12 月 31 日
交割日	指 标的资产完成过户之工商变更登记当日
审计报告	指 上大会会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“上会师报字(2020)第 0954 号”《北京申安投资集团有限公司审计报告》
评估报告	指 东洲评报字[2020]第 0100 号《上海飞乐音响股份有限公司拟公开挂牌转让所持有的北京申安投资集团有限公司 100%股权所涉及的北京申安投资集团有限公司全部权益价值资产评估报告》
法律意见书	指 国浩律师(上海)律师事务所关于上海飞乐音响股份有限公司重大资产出售暨关联交易之法律意见书
产权交易合同	指 飞乐音响与仪电集团签署的《上海市产权交易合同》
还款协议书	指 飞乐音响与北京申安于 2020 年 3 月 30 日签署的《还款协议书》
国泰君安、独立财务顾问	指 国泰君安证券股份有限公司,系本次交易的独立财务顾问
审计机构/上会会计师	指 上大会会计师事务所(特殊普通合伙)
法律顾问/国浩	指 国浩律师(上海)事务所
评估机构/东洲	指 上海东洲资产评估有限公司
元、万元、亿元	指 人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告书中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异,均为四舍五入所致。

声 明	
一、上市公司声明	本报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况,并不包括本次重大资产重组报告书全文的各部分内容。本次重大资产重组报告书全文同时刊载于上海证券交易所网站;备查文件的查询地点为:上海飞乐音响股份有限公司。本公司承诺,保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整,对本报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别或连带的法律责任。本报告书及其摘要所述事项并不构成中国证监会、上交所对于本次重大资产重组相关事项的性质判断、确认或批准。
二、上市公司董事、监事和高级管理人员声明	本公司全体董事、监事和高级管理人员承诺,保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整,对本报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别或连带的法律责任。
三、关联交易声明	本次重组的交易对方承诺,保证所提供的信息真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏;如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或者投资者造成损失的,将依法承担法律责任。
四、中介机构声明	本次交易的证券服务机构国泰君安证券股份有限公司、国浩律师(上海)事务所、上大会会计师事务所(特殊普通合伙)、上海东洲资产评估有限公司已声明并出具专项承诺。
五、上市公司/本所保证飞乐音响在报告书及其摘要中引用本公司/本所出具文件的真实性、准确性和完整性	如本次交易申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,本公司/本所及经办人员未能勤勉尽责的,将承担连带赔偿责任。
六、重大风险提示	1、在“重大事项提示”之“一、本次交易涉及的风险”中披露了本次交易通过上海联合产权交易所公开挂牌出售北京申安 100%股权,根据公开挂牌结果确认仪电集团作为摘牌方的进展情况。
2、在“重大事项提示”之“二、本次交易的性质”中修改了本次交易构成关联交易相关表述。	
3、在“重大事项提示”之“四、标的资产评估和作价情况”中补充披露了本次交易最终成交价格。	
4、在“重大风险提示”之“六、本次交易涉及的决策及报批程序”中修改了本次交易涉及的决策及报批程序的进展情况。	
5、在“重大事项提示”之“七、本次交易相关作出的重要承诺”中修改了关于避免同业竞争的承诺函以及仪电集团作为摘牌方出具的相关承诺函。	
6、在“重大风险提示”之“一、与本次交易相关的风险”中根据本次交易进展情况修改了“本次交易的相关审批风险”和“本次交易价款支付的风险”,另外由于已确认了摘牌方,删除了“本次交易存在无法通过公开挂牌征集到符合条件的交易对方的风险”。	
7、在“第一章 本次交易概况”之“二、本次交易方案”之“(一)本次交易方案概述、(二)交易对方、(五)本次交易资产出售的估值及定价”中补充披露了本次公司通过上海联合产权交易所公开挂牌出售北京申安 100%股权,根据公开挂牌结果确认仪电集团作为摘牌方的进展情况。	
8、在“第一章 本次交易概况”之“二、本次交易方案”之“(三)合格担保物”中补充披露了仪电集团为北京申安对飞乐音响相关债务的清偿提供等额或超额的资产担保情况。	
9、在“第一章 本次交易概况”之“三、本次交易的性质”中修改了本次交易构成关联交易相关表述。	
10、在“第一章 本次交易概况”之“四、本次交易涉及的决策及报批程序”中修	

改了本次交易涉及的决策及报批程序的进展情况。																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--