证券代码:603728 证券简称:鸣志电器 公告编号:2018-007

上海鸣志电器股份有限公司 第二届董事会第二十次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海鸣志电器股份有限公司(以下简称“公司”)第二届董事会第二十次会议于2018年02月11日以通讯方式召开。会议通知于2018年02月10日以电话及电子邮件方式向全体董事发出。会议应出席董事9名,实际出席董事9名。会议由董事长常建鸣先生主持。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)等法律、行政法规、规范性文件及《上海鸣志电器股份有限公司章程》的规定。

经全体与会董事审议,会议通过如下决议:

一、审议通过《关于部分变更募集资金用途收购运控电子99.5345%股权的议案》

同意公司对“控制电机新增产能项目”中关于HB步进电机新增产能子项目剩余资金26,753万元进行变更,变更后将募集资金用于收购常州市运控电子有限公司(以下简称“运控电子”)99.5345%股权。本次收购运控电子99.5345%股权项目拟投入总资金29,860.35万元,其中募集资金变更投入26,753万元,剩余资金3,107.35万元由公司使用自有资金补足。本次交易不构成重大资产重组,不涉及关联交易。

具体内容详见公司同日于指定信息披露媒体披露的《关于变更部分募集资金投资项目用于收购运控电子99.5345%股权的公告》。(公告编号:2018-009)

本事项尚需提交公司股东大会审议。

表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权。

表决结果:通过。

二、审议通过《关于收购运控电子99.5345%股权并签署股权收购协议的议案》

同意以现金方式收购许国大等七名股东持有的运控电子共计99.5345%的股权。资金来源于公司募集资金投资项目“控制电机新增产能项目”中HB步进电机新增产能子项目未使用的资金以及自筹资金,交易金额为29,860.35万元。本次收购完成后,运控电子将成为公司的控股子公司,公司共计持有运控电子99.5374%的股权。本次交易不构成重大资产重组,不涉及关联交易。本次交易的实施不存在重大法律障碍。

具体内容详见公司同日于指定信息披露媒体披露的《关于收购运控电子99.5345%股权并签署股权收购协议的公告》。(公告编号:2018-010)

本事项尚需提交公司股东大会审议。

表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权。

表决结果:通过。

三、审议通过《关于增补公司独立董事的议案》

同意公司独立董事陆建忠先生因个人原因申请辞去公司独立董事职务,同时一并辞去其在公司第二届董事会提名委员会、审计委员会中担任的职务,辞职后不再担任公司任何职务。推荐并提名张新先生为公司第二届董事会董事候选人,接替陆建忠先生在公司董事会提名委员会、审计委员会中担任的职务,任期自公司股东大会审议通过之日起至本届董事会届满时止。

具体内容详见公司同日于指定信息披露媒体披露的《关于增补公司独立董事的公告》(公告编号:2018-011)

本事项尚需提交公司股东大会审议。

表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权。

表决结果:通过。

四、审议通过《关于公司及子公司开展2018年远期结售汇业务的议案》

同意公司及子公司拟开展2018年远期结售汇业务,累计总金额不超过公司年度预计出口销售收入的80%,期限自公司股东大会审议通过之日起至2018年度股东大会召开之日止。授权公司董事长或公司财务总监在上述额度范围内办理远期结售汇的具体业务,签署相关协议等法律文件。

具体内容详见公司同日于指定信息披露媒体披露的《关于公司及子公司开展2018年远期结售汇业务的公告》(公告编号:2018-012)

本事项尚需提交公司股东大会审议。

表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权。

表决结果:通过。

五、审议通过《关于召开2018年第一次临时股东大会的议案》

同意公司于2018年2月28日下午14:00通过现场与网络投票相结合的方式召开公司2018年第一次临时股东大会。

具体内容详见公司同日于指定信息披露媒体披露的《关于召开2018年第一次临时股东大会的通知》(公告编号:2018-013)

表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权。

表决结果:通过。

特此公告。

上海鸣志电器股份有限公司董事会
2018年02月13日

证券代码:603728 证券简称:鸣志电器 公告编号:2018-008

上海鸣志电器股份有限公司 第二届监事会第十一次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海鸣志电器股份有限公司(以下简称“公司”)第二届监事会第十一次会议于2018年2月11日以现场会议方式召开。会议通知于2018年2月10日以电话及电子邮件方式向全体监事发出,会议应出席监事3名,实际出席监事3名。会议由公司监事会主席黄德山先生主持。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)等法律、行政法规、规范性文件及《上海鸣志电器股份有限公司章程》的规定。

经全体与会监事审议,会议通过如下决议:

一、审议通过《关于部分变更募集资金用途收购运控电子99.5345%股权的议案》

公司变更部分募集资金投资项目没有违反中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定,符合公司的实际情况及发展规划,程序合法有效,有利于提高公司竞争力水平,维护公司及全体股东利益,不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

同意公司本次对部分募集资金投资项目的变更。

表决情况:3票同意,0票反对,0票弃权。

表决结果:通过。

二、审议通过《关于收购运控电子99.5345%股权并签署股权收购协议的议案》

本次收购运控电子99.5345%股权并签署股权收购协议符合相关法律、法规及规范性文件规定的各项条件,交易定价具有公平合理性,顺应公司的发展战略,有利公司进一步做大做强步进电机业务规模,有利于公司对双方的步进电机资源进行整合,发挥协同效应,优化市场结构,有利于公司更好参与国内外市场竞争,能够提高公司的整体盈利能力,提升公司的持续经营能力。不存在明显损害上市公司及全体股东利益的情形。

同意公司本次收购运控电子99.5345%股权并签署股权收购协议。

表决情况:3票同意,0票反对,0票弃权。

表决结果:通过。

特此公告。

上海鸣志电器股份有限公司监事会
2018年2月13日

证券代码:603728 证券简称:鸣志电器 公告编号:2018-009

上海鸣志电器股份有限公司关于变更部分募集资金投资项目用于收购运控电子99.5345%股权的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要提示

●原项目概况:“控制电机新增产能项目”,上海鸣志电器股份有限公司(以下简称“公司”)计划投资总额为44,290万元。

●新项目名称:“收购常州市运控电子有限公司99.5345%股权项目”,公司拟投资约人民币29,860.35万元,取得常州市运控电子有限公司(以下简称“运控电子”)约99.5345%的股权。

●变更募集资金投向的金额:26,753万元。新项目拟投入总资金29,860.35万元,其中募集资金变更投入26,753万元,剩余资金3,107.35万元拟由公司使用自有资金补足。

●本次变更募集资金投向不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,亦不构成关联交易。

●本次交易尚需提交公司股东大会审议。

一、本次变更募集资金投资项目的概述

(一)原募集资金投资项目基本情况

公司经中国证券监督管理委员会《关于核准上海鸣志电器股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2017]471号)核准,向社会公开发行人民币普通股(A股)8,000万股,每股面值为人民币1.00元,发行价格为人民币11.23元/股,募集资金总额为人民币898,400,000元,扣除发行费用人民币105,610,000元后,本次募集资金净额为人民币792,790,000元。众华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验,并出具众会字[2017]第4670号《验资报告》。

根据《上海鸣志电器股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》披露,公司首次公开发行股票募集资金投资项目概况如下:

单位:万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资总额	项目备案情况
1	控制电机新增产能项目	44,290	44,290	闵发改产备(2015)58号
2	LED控制与驱动产品扩产项目	11,826	11,826	闵经备技(2015)043号
3	技术中心建设项目	9,503	9,503	闵发改产备(2015)60号
4	北美技术中心建设项目	7,373	7,373	境外投资证第N310020150036 2号
5	美国0.9o混合式步进电机扩产项目	6,287	6,287	境外投资证第N310020150036 3号
	合计	79,279	79,279	

(二)募集资金拟变更情况

本次变更部分募集资金投资项目,拟对“控制电机新增产能项目”中关于HB步进电机新增产能子项目剩余资金26,753万元进行变更,变更后将募集资金用于收购运控电子99.5345%股权。根据募投计划,公司“控制电机新增产能项目”的投入总额为44,290万元,其中:32,042万元用于HB步进电机新增产能项目,12,248万元用于PM步进电机新增产能项目。HB步进电机新增产能项目募集资金中,公司已置换及已投入合计使用5,289万元,尚剩余26,753万元。本次收购项目拟投入总资金29,860.35万元,其中募集资金变更投入26,753万元,剩余资金3,107.35万元由公司使用自有资金补足。此次变更部分募集资金情况如下:

单位:万元

序号	本次募集资金变更前		本次变更金额	本次募集资金变更后	
	项目名称	投资总额		项目名称	投资总额
1	控制电机新增产能项目	44,290	26,753	控制电机新增产能项目	17,537
2	LED控制与驱动产品扩产项目	11,826		LED控制与驱动产品扩产项目	11,826
3	技术中心建设项目	9,503		技术中心建设项目	9,503
4	北美技术中心建设项目	7,373		北美技术中心建设项目	7,373
5	美国0.9o混合式步进电机扩产项目	6,287		美国0.9o混合式步进电机扩产项目	6,287
6	–	–		收购常州市运控电子有限公司99.5345%股权项目	26,753 注1:
	小计	79,279	26,753	–	79,279

注1:收购资金总额29,860.35万元,其中:募集资金投入26,753万元,自有资金投入3,107.35万元

本次交易不构成重大资产重组,不涉及关联交易。公司第二届董事会第二十次会议已于2018年2月11日审议通过了《关于部分变更募集资金用途收购运控电子99.5345%股权的议案》。本事项尚需提交公司股东大会审议。

二、本次变更募集资金投资项目的具体原因

HB步进电机的新增产能项目以推进高市场占有率是公司的核心优势所在,公司的经营策略之一是持续推进扩大HB步进电机的既有优势,保持国内外的领先地位。在首次公开发行股票募集资金使用计划中,公司拟新增HB步进电机产能。公司控制电机新增产能项目拟利用公司现有厂房,通过节约规划,内部搬迁调整方式增加生产场地,拟主要通过外部招聘、内部培训方式增加管理员工和生产员工。该种方式对控制电机新增产能的迅速释放有一定的时间要求。

运控电子是国内较大型、从事HB步进电机制造与销售的专业化企业,从事HB步进电机产品经营有十几年,为一家成熟的HB步进电机企业,现拥有较成熟的生产场地与生产设施,拥有成熟生产管理团队和熟练的生产工人,以及拥有较大市场份额。运控电子地处常州市,常州为我国各型微电机企业的传统集聚地,拥有大量微电机相关的各类人才,且有大量的为微电机配套的上游零部件企业,对于微电机生产能力的迅速形成和生产成本的降低拥有较强的比较优势。

公司拟通过收购运控电子,并对运控电子进行更新改造,努力发挥公司与运控电子之间的协同效应,进一步提高市场占有率,完成公司的募投计划。通过该收购项目,公司将迅速形成HB步进电机的新增产能,实现供应链和市场的整合,有效降低成本,显著提高公司经营业绩。

三、本次变更部分募集资金投资项目用于收购运控电子99.5345%股权的情况

本次变更部分募集资金投资项目,拟对“控制电机新增产能项目”中关于HB步进电机新增产能子项目剩余资金26,753万元进行变更,变更后将募集资金用于收购运控电子99.5345%股权。根据募投计划,公司“控制电机新增产能项目”的投入总额为44,290万元,其中,32,042万元用于HB步进电机新增产能项目,12,248万元用于PM步进电机新增产能项目。HB步进电机新增产能项目募集资金中,公司已置换及已投入合计使用5,289万元,尚剩余26,753万元。本次收购项目拟投入总资金29,860.35万元,其中募集资金变更投入26,753万元,剩余资金3,107.35万元由公司使用自有资金补足。

根据公司募集资金使用计划,公司HB步进电机新增产能项目在募集资金到位后,将在第五年达产(含建设期),公司HB步进电机新增产能项目经测算的内部收益率(税后)为13%,投资回收期为7.43年(含建设期)。运控电子为一家成熟的HB步进电机制造企业,公司收购运控电子并对其进行技术更新改造的时间相对较短,经模拟测算的项目内含报酬率为11.5%,投资回收期为7.08年(含建设期)。可以看出,收购运控电子的内部收益率较好,投资回收期相对较短,公司变更募集资金具有经济效益的可行性,还可以快速推进公司的募集资金投资计划,大幅缩短现有公司HB步进电机新增产能项目的实施时间,尽快使得募集资金产生良好的经济效益。

变更前后项目的主要效益指标对比如下表:

项目主要效益指标	变更前	拟剩余资金变更后
	公司HB步进电机新增产能项目	收购运控电子控股权项目
项目总投资	32,042万元	29,860.35万元
项目资金来源	募集资金(已使用5,289万元,剩余26,753万元)	募集资金+自有资金(募集资金26,753万元,自筹资金3,107.35万元)
内含报酬率	11.3%	11.5%
投资回收期	7.43年	7.08年
建设期	一年	3-6个月
达产时间	第5年(含建设期)	第6年(含建设期)
达产销售收入	32,086万元	32,089万元
达产净利润	3,842万元	5,964万元
达产销售量	683万台	870万台

四、本次收购对公司的影响

(一)本次收购的财务状况分析

本次收购完成后,运控电子将纳入公司合并财务报表范围。运控电子成立于1999年8月,是一家历史悠久的HB步进电机专业经营企业,未来,运控电子将定位于公司HB步进电机的大批量制造任务,主要面向目峰、东南亚、国内等地,而公司则定位于HB步进电机的小批量制造及集成化制造任务,主要面向欧洲、北美等地。公司与运控电子的供应链将实现统一整合,纳入统一管理,生产与销售实现互补,建立有利于国际化产业布局与市场竞争的格局,充分发挥横向并购的协同效应,为公司创造良好的经济效益。

根据《股权收购协议》所约定的盈利承诺,运控电子2017年度、2018年度、2019年度实现的净利润(按扣除非经常性损益后的孰低值计算)应逐年持续增长,且分别保证实现不低于2,450万元、2,750万元、2,982万元,并确保三年合计不低于8,182万元。

(二)本次收购对公司持续经营能力的影响

公司是控制电机及驱动系统提供商,步进电机及驱动系统研发、制造与销售是公司的主营业务之一,并且步进电机的研发、制造与销售是公司的业务基石。公司专业经营步进电机业务近二十年,对步进电机的技术发展以及国内外市场有着深入了解,公司在步进电机及其下游应用领域有累了雄厚的技术优势和市场地位。步进电机业务始终是公司的核心业务之一,运控电子及其管理团队亦经营步进电机业务十几年,拥有较完整的步进电机产品制造体系,拥有较独特的生产技术资源,亦积累了一定的市场基础与客户资源。

本次收购运控电子,有利公司进一步做大做强步进电机业务规模,有利于公司对双方的步进电机资源进行整合,发挥协同效应,优化市场结构,有利于公司更好参与国内外市场竞争。本次收购将提高公司的整体盈利能力,提升公司的持续经营能力。

此外,相对公司而言,运控电子的资产、负债均较小,因此本次收购不会对收购完成后的公司资产、负债结构产生重大影响。

(三)本次收购对公司未来发展前景的影响

本次收购完成后,公司将逐步从采购、生产、销售、资产、财务、人员、机构等方面对运控电子进行整合,将运控电子的业务纳入公司的统一运营管理体系,努力产生最大的协同效应。

未来,公司拟通过技术更新改造,充分利用常州市是我国的微电机的集聚地的区位地理优势,将运控电子建设成公司的主要步进电机生产基地,同时,利用运控电子现有的市场基础,将运控电子打造成公司面向日本、韩国、东南亚、国内市场的平台。

(四)本次收购对公司的其他影响

1.本次收购支付现金的对价为29,860.35万元,其中,通过募集资金变更支付对价26,753万元,通过自有资金支付对价3,107.35万元,采用分期支付的方式进行,该对价的支付不会对公司的现金流构成重大影响。本次收购支付的审计费用、评估费用、法律咨询费用等中介费用较小,该中介费用的支付对公司现金流亦不构成重大影响。

2.本次收购完成后,公司的实际控制人仍为常建鸣,母磊夫妇,不会发生变更,本次收购不会导致公司与控股股东、实际控制人之间新增同业竞争。

3.运控电子股东与公司之间均不存在任何关联关系,本次收购不构成关联交易。

4.本次收购采用现金支付对价,不涉及发行股份,本次收购前后,公司控股股东、实际控制人未发生变化。本次收购不会导致公司股权结构及控制权发生变化。

五、本次收购的风险因素

(一)并购整合风险

公司是步进电机及驱动系统提供商,步进电机及驱动系统研发、制造与销售是公司的主营业务之一,并且步进电机的研发、制造与销售是公司的业务基石。公司专业经营步进电机业务近二十年,对步进电机的技术发展以及国内外市场有着深入了解,公司在步进电机及其下游应用领域有累了雄厚的技术优势和市场地位。步进电机业务始终是公司的核心业务之一,运控电子及其管理团队亦经营步进电机业务十几年,拥有较完整的步进电机产品制造体系,拥有较独特的生产技术资源,亦积累了一定的市场基础与客户资源。

本次收购运控电子,有利公司进一步做大做强步进电机业务规模,有利于公司对双方的步进电机资源进行整合,发挥协同效应,优化市场结构,有利于公司更好参与国内外市场竞争。本次收购将提高公司的整体盈利能力,提升公司的持续经营能力。

此外,相对公司而言,运控电子的资产、负债均较小,因此本次收购不会对收购完成后的公司资产、负债结构产生重大影响。

(二)本次收购对公司未来发展前景的影响

本次收购完成后,公司将逐步从采购、生产、销售、资产、财务、人员、机构等方面对运控电子进行整合,将运控电子的业务纳入公司的统一运营管理体系,努力产生最大的协同效应。

未来,公司拟通过技术更新改造,充分利用常州市是我国的微电机的集聚地的区位地理优势,将运控电子建设成公司的主要步进电机生产基地,同时,利用运控电子现有的市场基础,将运控电子打造成公司面向日本、韩国、东南亚、国内市场的平台。

(四)本次收购对公司的其他影响

1.本次收购支付现金的对价为29,860.35万元,其中,通过募集资金变更支付对价26,753万元,通过自有资金支付对价3,107.35万元,采用分期支付的方式进行,该对价的支付不会对公司的现金流构成重大影响。本次收购支付的审计费用、评估费用、法律咨询费用等中介费用较小,该中介费用的支付对公司现金流亦不构成重大影响。

2.本次收购完成后,公司的实际控制人仍为常建鸣,母磊夫妇,不会发生变更,本次收购不会导致公司与控股股东、实际控制人之间新增同业竞争。

3.运控电子股东与公司之间均不存在任何关联关系,本次收购不构成关联交易。

4.本次收购采用现金支付对价,不涉及发行股份,本次收购前后,公司控股股东、实际控制人未发生变化。本次收购不会导致公司股权结构及控制权发生变化。

六、交易可能终止的风险分析

(一)并购整合风险

公司是步进电机及驱动系统提供商,步进电机及驱动系统研发、制造与销售是公司的主营业务之一,并且步进电机的研发、制造与销售是公司的业务基石。公司专业经营步进电机业务近二十年,对步进电机的技术发展以及国内外市场有着深入了解,公司在步进电机及其下游应用领域有累了雄厚的技术优势和市场地位。步进电机业务始终是公司的核心业务之一,运控电子及其管理团队亦经营步进电机业务十几年,拥有较完整的步进电机产品制造体系,拥有较独特的生产技术资源,亦积累了一定的市场基础与客户资源。

本次收购运控电子,有利公司进一步做大做强步进电机业务规模,有利于公司对双方的步进电机资源进行整合,发挥协同效应,优化市场结构,有利于公司更好参与国内外市场竞争。本次收购将提高公司的整体盈利能力,提升公司的持续经营能力。

此外,相对公司而言,运控电子的资产、负债均较小,因此本次收购不会对收购完成后的公司资产、负债结构产生重大影响。

(二)本次收购对公司未来发展前景的影响

本次收购完成后,公司将逐步从采购、生产、销售、资产、财务、人员、机构等方面对运控电子进行整合,将运控电子的业务纳入公司的统一运营管理体系,努力产生最大的协同效应。

未来,公司拟通过技术更新改造,充分利用常州市是我国的微电机的集聚地的区位地理优势,将运控电子建设成公司的主要步进电机生产基地,同时,利用运控电子现有的市场基础,将运控电子打造成公司面向日本、韩国、东南亚、国内市场的平台。

(四)本次收购对公司的其他影响

1.本次收购支付现金的对价为29,860.35万元,其中,通过募集资金变更支付对价26,753万元,通过自有资金支付对价3,107.35万元,采用分期支付的方式进行,该对价的支付不会对公司的现金流构成重大影响。本次收购支付的审计费用、评估费用、法律咨询费用等中介费用较小,该中介费用的支付对公司现金流亦不构成重大影响。

2.本次收购完成后,公司的实际控制人仍为常建鸣,母磊夫妇,不会发生变更,本次收购不会导致公司与控股股东、实际控制人之间新增同业竞争。

3.运控电子股东与公司之间均不存在任何关联关系,本次收购不构成关联交易。

4.本次收购采用现金支付对价,不涉及发行股份,本次收购前后,公司控股股东、实际控制人未发生变化。本次收购不会导致公司股权结构及控制权发生变化。

七、交易可能终止的风险分析

(一)并购整合风险

公司是步进电机及驱动系统提供商,步进电机及驱动系统研发、制造与销售是公司的主营业务之一,并且步进电机的研发、制造与销售是公司的业务基石。公司专业经营步进电机业务近二十年,对步进电机的技术发展以及国内外市场有着深入了解,公司在步进电机及其下游应用领域有累了雄厚的技术优势和市场地位。步进电机业务始终是公司的核心业务之一,运控电子及其管理团队亦经营步进电机业务十几年,拥有较完整的步进电机产品制造体系,拥有较独特的生产技术资源,亦积累了一定的市场基础与客户资源。

本次收购运控电子,有利公司进一步做大做强步进电机业务规模,有利于公司对双方的步进电机资源进行整合,发挥协同效应,优化市场结构,有利于公司更好参与国内外市场竞争。本次收购将提高公司的整体盈利能力,提升公司的持续经营能力。

此外,相对公司而言,运控电子的资产、负债均较小,因此本次收购不会对收购完成后的公司资产、负债结构产生重大影响。

(二)本次收购对公司未来发展前景的影响

本次收购完成后,公司将逐步从采购、生产、销售、资产、财务、人员、机构等方面对运控电子进行整合,将运控电子的业务纳入公司的统一运营管理体系,努力产生最大的协同效应。

未来,公司拟通过技术更新改造,充分利用常州市是我国的微电机的集聚地的区位地理优势,将运控电子建设成公司的主要步进电机生产基地,同时,利用运控电子现有的市场基础,将运控电子打造成公司面向日本、韩国、东南亚、国内市场的平台。

(四)本次收购对公司的其他影响

1.本次收购支付现金的对价为29,860.35万元,其中,通过募集资金变更支付对价26,753万元,通过自有资金支付对价3,107.35万元,采用分期支付的方式进行,该对价的支付不会对公司的现金流构成重大影响。本次收购支付的审计费用、评估费用、法律咨询费用等中介费用较小,该中介费用的支付对公司现金流亦不构成重大影响。

2.本次收购完成后,公司的实际控制人仍为常建鸣,母磊夫妇,不会发生变更,本次收购不会导致公司与控股股东、实际控制人之间新增同业竞争。

3.运控电子股东与公司之间均不存在任何关联关系,本次收购不构成关联交易。

4.本次收购采用现金支付对价,不涉及发行股份,本次收购前后,公司控股股东、实际控制人未发生变化。本次收购不会导致公司股权结构及控制权发生变化。

八、交易可能终止的风险分析

(一)并购整合风险

公司是步进电机及驱动系统提供商,步进电机及驱动系统研发、制造与销售是公司的主营业务之一,并且步进电机的研发、制造与销售是公司的业务基石。公司专业经营步进电机业务近二十年,对步进电机的技术发展以及国内外市场有着深入了解,公司在步进电机及其下游应用领域有累了雄厚的技术优势和市场地位。步进电机业务始终是公司的核心业务之一,运控电子及其管理团队亦经营步进电机业务十几年,拥有较完整的步进电机产品制造体系,拥有较独特的生产技术资源,亦积累了一定的市场基础与客户资源。

本次收购运控电子,有利公司进一步做大做强步进电机业务规模,有利于公司对双方的步进电机资源进行整合,发挥协同效应,优化市场结构,有利于公司更好参与国内外市场竞争。本次收购将提高公司的整体盈利能力,提升公司的持续经营能力。

此外,相对公司而言,运控电子的资产、负债均较小,因此本次收购不会对收购完成后的公司资产、负债结构产生重大影响。

(二)本次收购对公司未来发展前景的影响

本次收购完成后,公司将逐步从采购、生产、销售、资产、财务、人员、机构等方面对运控电子进行整合,将运控电子的业务纳入公司的统一运营管理体系,努力产生最大的协同效应。

未来,公司拟通过技术更新改造,充分利用常州市是我国的微电机的集聚地的区位地理优势,将运控电子建设成公司的主要步进电机生产基地,同时,利用运控电子现有的市场基础,将运控电子打造成公司面向日本、韩国、东南亚、国内市场的平台。

(四)本次收购对公司的其他影响

1.本次收购支付现金的对价为29,860.35万元,其中,通过募集资金变更支付对价26,753万元,通过自有资金支付对价3,107.35万元,采用分期支付的方式进行,该对价的支付不会对公司的现金流构成重大影响。本次收购支付的审计费用、评估费用、法律咨询费用等中介费用较小,该中介费用的支付对公司现金流亦不构成重大影响。

2.本次收购完成后,公司的实际控制人仍为常建鸣,母磊夫妇,不会发生变更,本次收购不会导致公司与控股股东、实际控制人之间新增同业竞争。

3.运控电子股东与公司之间均不存在任何关联关系,本次收购不构成关联交易。

4.本次收购采用现金支付对价,不涉及发行股份,本次收购前后,公司控股股东、实际控制人未发生变化。本次收购不会导致公司股权结构及控制权发生变化。

九、交易可能终止的风险分析

(一)并购整合风险

公司是步进电机及驱动系统提供商,步进电机及驱动系统研发、制造与销售是公司的主营业务之一,并且步进电机的研发、制造与销售是公司的业务基石。公司专业经营步进电机业务近二十年,对步进电机的技术发展以及国内外市场有着深入了解,公司在步进电机及其下游应用领域有累了雄厚的技术优势和市场地位。步进电机业务始终是公司的核心业务之一,运控电子及其管理团队亦经营步进电机业务十几年,拥有较完整的步进电机产品制造体系,拥有较独特的生产技术资源,亦积累了一定的市场基础与客户资源。

本次收购运控电子,有利公司进一步做大做强步进电机业务规模,有利于公司对双方的步进电机资源进行整合,发挥协同效应,优化市场结构,有利于公司更好参与国内外市场竞争。本次收购将提高公司的整体盈利能力,提升公司的持续经营能力。

此外,相对公司而言,运控电子的资产、负债均较小,因此本次收购不会对收购完成后的公司资产、负债结构产生重大影响。

(二)本次收购对公司未来发展前景的影响

本次收购完成后,公司将逐步从采购、生产、销售、资产、财务、人员、机构等方面对运控电子进行整合,将运控电子的业务纳入公司的统一运营管理体系,努力产生最大的协同效应。

未来,公司拟通过技术更新改造,充分利用常州市是我国的微电机的集聚地的区位地理优势,将运控电子建设成公司的主要步进电机生产基地,同时,利用运控电子现有的市场基础,将运控电子打造成公司面向日本、韩国、东南亚、国内市场的平台。

(四)本次收购对公司的其他影响

1.本次收购支付现金的对价为29,860.35万元,其中,通过募集资金变更支付对价26,753万元,通过自有资金支付对价3,107.35万元,采用分期支付的方式进行,该对价的支付不会对公司的现金流构成重大影响。本次收购支付的审计费用、评估费用、法律咨询费用等中介费用较小,该中介费用的支付对公司现金流亦不构成重大影响。

2.本次收购完成后,公司的实际控制人仍为常建鸣,母磊夫妇,不会发生变更,本次收购不会导致公司与控股股东、实际控制人之间新增同业竞争。

3.运控电子股东与公司之间均不存在任何关联关系,本次收购不构成关联交易。

4.本次收购采用现金支付对价,不涉及发行股份,本次收购前后,公司控股股东、实际控制人未发生变化。本次收购不会导致公司股权结构及控制权发生变化。

十、交易可能终止的风险分析

(一)并购整合风险

公司是步进电机及驱动系统提供商,步进电机及驱动系统研发、制造与销售是公司的主营业务之一,并且步进电机的研发、制造与销售是公司的业务基石。公司专业经营步进电机业务近二十年,对步进电机的技术发展以及国内外市场有着深入了解,公司在步进电机及其下游应用领域有累了雄厚的技术优势和市场地位。步进电机业务始终是公司的核心业务之一,运控电子及其管理团队亦经营步进电机业务十几年,拥有较完整的步进电机产品制造体系,拥有较独特的生产技术资源,亦积累了一定的市场基础与客户资源。

本次收购运控电子,有利公司进一步做大做强步进电机业务规模,有利于公司对双方的步进电机资源进行整合,发挥协同效应,优化市场结构,有利于公司更好参与国内外市场竞争。本次收购将提高公司的整体盈利能力,提升公司的持续经营能力。

此外,相对公司而言,运控电子的资产、负债均较小,因此本次收购不会对收购完成后的公司资产、负债结构产生重大影响。

(二)本次收购对公司未来发展前景的影响

本次收购完成后,公司将逐步从采购、生产、销售、资产、财务、人员、机构等方面对运控电子进行整合,将运控电子的业务纳入公司的统一运营管理体系,努力产生最大的协同效应。

未来,公司拟通过技术更新改造,充分利用常州市是我国的微电机的集聚地的区位地理优势,将运控电子建设成公司的主要步进电机生产基地,同时,利用运控电子现有的市场基础,将运控电子打造成公司面向日本、韩国、东南亚、国内市场的平台。

(四)本次收购对公司的其他影响

1.本次收购支付现金的对价为29,860.35万元,其中,通过募集资金变更支付对价26,753万元,通过自有资金支付对价3,107.35万元,采用分期支付的方式进行,该对价的支付不会对公司的现金流构成重大影响。本次收购支付的审计费用、评估费用、法律咨询费用等中介费用较小,该中介费用的支付对公司现金流亦不构成重大影响。

2.本次收购完成后,公司的实际控制人仍为常建鸣,母磊夫妇,不会发生变更,本次收购不会导致公司与控股股东、实际控制人之间新增同业竞争。

3.运控电子股东与公司之间均不存在任何关联关系,本次收购不构成关联交易。

4.本次收购采用现金支付对价,不涉及发行股份,本次收购前后,公司控股股东、实际控制人未发生变化。本次收购不会导致公司股权结构及控制权发生变化。

十一、交易可能终止的风险分析

(一)并购整合风险

公司是步进电机及驱动系统提供商,步进电机及驱动系统研发、制造与销售是公司的主营业务之一,并且步进电机的研发、制造与销售是公司的业务基石。公司专业经营步进电机业务近二十年,对步进电机的技术发展以及国内外市场有着深入了解,公司在步进电机及其下游应用领域有累了雄厚的技术优势和市场地位。步进电机业务始终是公司的核心业务之一,运控电子及其管理团队亦经营步进电机业务十几年,拥有较完整的步进电机产品制造体系,拥有较独特的生产技术资源,亦积累了一定的市场基础与客户资源。

本次收购运控电子,有利公司进一步做大做强步进电机业务规模,有利于公司对双方的步进电机资源进行整合,发挥协同效应,优化市场结构,有利于公司更好参与国内外市场竞争。本次收购将提高公司的整体盈利能力,提升公司的持续经营能力。

此外,相对公司而言,运控电子的资产、负债均较小,因此本次收购不会对收购完成后的公司资产、负债结构产生重大影响。

(二)本次收购对公司未来发展前景的影响

本次收购完成后,公司将逐步从采购、生产、销售、资产、财务、人员、机构等方面对运控电子进行整合,将运控电子的业务纳入公司的统一运营管理体系,努力产生最大的协同效应。

未来,公司拟通过技术更新改造,充分利用常州市是我国的微电机的集聚地的区位地理优势,将运控电子建设成公司的主要步进电机生产基地,同时,利用运控电子现有的市场基础,将运控电子打造成公司面向日本、韩国、东南亚、国内市场的平台。

(四)本次收购对公司的其他影响

1.本次收购支付现金的对价为29,860.35万元,其中,通过募集资金变更支付对价26,753万元,通过自有资金支付对价3,107.35万元,采用分期支付的方式进行,该对价的支付不会对公司的现金流构成重大影响。本次收购支付的审计费用、评估费用、法律咨询费用等中介费用较小,该中介费用的支付对公司现金流亦不构成重大影响。

2.本次收购完成后,公司的实际控制人仍为常建鸣,母磊夫妇,不会发生变更,本次收购不会导致公司与控股股东、实际控制人之间新增同业竞争。

3.运控电子股东与公司之间均不存在任何关联关系,本次收购不构成关联交易。

4.本次收购采用现金支付对价,不涉及发行股份,本次收购前后,公司控股股东、实际控制人未发生变化。本次收购不会导致公司股权结构及控制权发生变化。

十二、交易可能终止的风险分析

(一)并购整合风险

公司是步进电机及驱动系统提供商,步进电机及驱动系统研发、制造与销售是公司的主营业务之一,并且步进电机的研发、制造与销售是公司的业务基石。公司专业经营步进电机业务近二十年,对步进电机的技术发展以及国内外市场有着深入了解,公司在步进电机及其下游应用领域有累了雄厚的技术优势和市场地位。步进电机业务始终是公司的核心业务之一,运控电子及其管理团队亦经营步进电机业务十几年,拥有较完整的步进电机产品制造体系,拥有较独特的生产技术资源,亦积累了一定的市场基础与客户资源。

本次收购运控电子,有利公司进一步做大做强步进电机业务规模,有利于公司对双方的步进电机资源进行整合,发挥协同效应,优化市场结构,有利于公司更好参与国内外市场竞争。本次收购将提高公司的整体盈利能力,提升公司的持续经营能力。

此外,相对公司而言,运控电子的资产、负债均较小,因此本次收购不会对收购完成后的公司资产、负债结构产生重大影响。

(二)本次收购对公司未来发展前景的影响

本次收购完成后,公司将逐步从采购、生产、销售、资产、财务、人员、机构等方面对运控电子进行整合,将运控电子的业务纳入公司的统一运营管理体系,努力产生最大的协同效应。

未来,公司拟通过技术更新改造,充分利用常州市是我国的微电机的集聚地的区位地理优势,将运控电子建设成公司的主要步进电机生产基地,同时,利用运控电子现有的市场基础,将运控电子打造成公司面向日本、韩国、东南亚、国内市场的平台。

(四)本次收购对公司的其他影响

1.本次收购支付现金的对价为29,860.35万元,其中,通过募集资金变更支付对价26,753万元,通过自有资金支付对价3,107.35万元,采用分期支付的方式进行,该对价的支付不会对公司的现金流构成重大影响。本次收购支付的审计费用、评估费用、法律咨询费用等中介费用较小,该中介费用的支付对公司现金流亦不构成重大影响。

2.本次收购完成后,公司的实际控制人仍为常建鸣,母磊夫妇,不会发生变更,本次收购不会导致公司与控股股东、实际控制人之间新增同业竞争。

3.运控电子股东与公司之间均不存在任何关联关系,本次收购不构成关联交易。

4.本次收购采用现金支付对价,不涉及发行股份,本次收购前后,公司控股股东、实际控制人未发生变化。本次收购不会导致公司股权结构及控制权发生变化。

十三、交易可能终止的风险分析

(一)并购整合风险

公司是步进电机及驱动系统提供商,步进电机及驱动系统研发、制造与销售是公司的主营业务之一,并且步进电机的研发、制造与销售是公司的业务基石。公司专业经营步进电机业务近二十年,对步进电机的技术发展以及国内外市场有着深入了解,公司在步进电机及其下游应用领域有累了雄厚的技术优势和市场地位。步进电机业务始终是公司的核心业务之一,运控电子及其管理团队亦经营步进电机业务十几年,拥有较完整的步进电机产品制造体系,拥有较独特的生产技术资源,亦积累了一定的市场基础与客户资源。

本次收购运控电子,有利公司进一步做大做强步进电机业务规模,有利于公司对双方的步进电机资源进行整合,发挥协同效应,优化市场结构,有利于公司更好参与国内外市场竞争。本次收购将提高公司的整体盈利能力,