股票代码：688001　股票简称：华兴源创　上市地点：上海证券交易所

苏州华兴源创科技股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案摘要

独立财务顾问

华泰联合证券 HUATAI UNITED SECURITIES

二〇一九年十二月

项目	交易对方
发行股份及支付现金购买资产	李齐花
	陆国初
募集配套资金	特定投资者

交易各方声明

一、上市公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

本上市公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本次重组的简要情况，并不包括重大资产重组预案全文的各部分内容。重大资产重组预案全文同时载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）；备查文件备置于苏州华兴源创科技股份有限公司。

苏州华兴源创科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“上市公司”或“华兴源创”）及全体董事、监事、高级管理人员保证重组预案的内容真实、准确和完整，并对重组预案及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

截至重组预案签署之日，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易所涉及的相关审计、评估工作尚未完成，重组预案中涉及的标的公司相关数据尚未经过具有证券业务资格的会计师事务所的审计、评估机构的评估。本公司及全体董事保证重组预案所引用相关数据的真实性和合理性。相关资产经审计的财务数据、评估或估值结果将在重大资产重组报告书中予以披露。

如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司全体董事、监事、高级管理人员将暂停转让其在上市公司拥有权益的股份。

本次预案存在不确定性，在启动磋商、形成、审批、审核过程中，存在各方无法就正式交易方案或其完善达成一致，导致本次交易取消的可能。

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项尚需取得有关审批机关的批准和注册。审批机关对于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易相关事项所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。

二、交易对方声明

本次资产重组的全体交易对方已出具承诺函，将及时向上市公司提供本次重组相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，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，将依法承担赔偿责任。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本次资产重组的全体交易对方均承诺不转让在上市公司直接或间接拥有权益的股份。

三、相关证券服务机构及人员声明

本次交易的证券服务机构及人员承诺所出具与本次交易相关的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

重大事项提示

提醒投资者认真阅读重组预案全文，并特别注意下列事项：

一、本次交易方案概述

本次交易中，华兴源创拟通过发行股份及支付现金的方式购买李齐花、陆国初持有的欧立通100%的股权。因标的资产相关审计、评估及尽职调查工作正在推进中，故本次交易方案尚未最终确定，相关方案仍存在调整的可能性。

截至重组预案签署日，交易各方初步商定标的资产的交易金额为115,000万元。其中以发行股份的方式支付交易对价的70%，即80,500万元，以现金方式支付交易对价的30%，即34,500万元。本次交易标的资产的交易价格以具有证券、期货相关业务资格的评估机构出具的评估报告确定的评估值为基础，由交易各方协商确定。

本次发行股份购买资产的发股价格为26.05元/股，不低于定价基准日前20个交易日股票均价32.5550元/股的80%，即26.0440元/股，据此计算，华兴源创拟向欧立通全体股东发行股份的数量为30,902,110股。

上市公司向交易对方分别支付对价的金额及具体方式如下表所示：

单位：万元

交易对方	所持欧立通股权比例	总对价	现金对价	股份对价	发行股份数量（股）
李齐花	65.00%	74,750.00	22,425.00	52,325.00	20,086,372
陆国初	35.00%	40,250.00	12,075.00	28,175.00	10,815,738
合计	100.00%	115,000.00	34,500.00	80,500.00	30,902,110

（三）发行股份募集配套资金

上市公司拟非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的100%，募集配套资金发行股份数量不超过上市公司总股本20%。本次募集配套资金拟在扣除发行费用后用于支付本次交易的现金对价及项目投资建设，并用于上市公司补充流动资金及标的公司项目建设，用于支付本次交易的现金对价的比例将不超过交易价格的25%，或不超过募集配套资金总额的50%。

本次募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产为前提条件，但募集配套资金成功与否并不影响发行股份及支付现金购买资产的实施，募集配套资金的最终发行数量将以公司股东大会批准并经上海证券交易所及中国证监会认可的发行数量为准。若募集配套资金未能实施，则公司将以自有资金支付现金对价、重组机关费用及现金对价利息支出等项目建设。

（一）发行股份及支付现金购买资产

截至重组预案签署日，交易各方初步商定标的资产的交易金额为115,000万元。其中以发行股份的方式支付交易对价的70%，即80,500万元，以现金方式支付交易对价的30%，即34,500万元。本次交易标的资产的交易价格以具有证券、期货相关业务资格的评估机构出具的评估报告确定的评估值为基础，由交易各方协商确定。

本次发行股份购买资产的发股价格为26.05元/股，不低于定价基准日前20个交易日股票均价32.5550元/股的80%，即26.0440元/股，据此计算，华兴源创拟向欧立通全体股东发行股份的数量为30,902,110股。

上市公司向交易对方分别支付对价的金额及具体方式如下表所示：

单位：万元

交易对方	所持欧立通股权比例	总对价	现金对价	股份对价	发行股份数量（股）
李齐花	65.00%	74,750.00	22,425.00	52,325.00	20,086,372
陆国初	35.00%	40,250.00	12,075.00	28,175.00	10,815,738
合计	100.00%	115,000.00	34,500.00	80,500.00	30,902,110

（二）发行股份募集配套资金

上市公司拟非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的100%，募集配套资金发行股份数量不超过上市公司总股本20%。本次募集配套资金拟在扣除发行费用后用于支付本次交易的现金对价及相关费用，并用于上市公司补充流动资金及标的公司项目建设。

（四）锁定期安排

1、购买资产发行股份的锁定期

根据交易协议，交易对方李齐花、陆国初在本次交易中取得的新增股份，自该等新增股份发行结束之日起十二个月内不得进行转让或质押；并且，交易对方进一步承诺，交易对方在本次交易中取得的新增股份，自该等新增股份发行结束之日起至其业绩承诺期届满日止期间内，按上市公司在日常经营活动之外进行的购买资产交易（包括但不限于上市公司通过发行股份、现金购买其他公司的股权）可能导致上市公司主营业务调整外，不存在其他调整上市公司主营业务的情形之日起至其业绩承诺期届满日止期间内，按上市公司在日常经营活动之外进行的购买资产交易（包括但不限于上市公司通过发行股份、现金购买其他公司的股权）可能导致上市公司主营业务调整外，不存在其他调整上市公司主营业务的情形之日起至其业绩承诺期届满日止期间内，上市公司主营业务未发生变化，本次交易存在交易方案调整的可能。

2、配套融资发行股份的锁定期

配套融资发行股份系所认购的股份的锁定期限中国证监会及上交所的有关规定执行。若监管机关对配套融资发行股份发行对象的锁定期进行调整，则上市公司对本次配套融资发行股票的锁定期也将作相应调整。

（五）业绩承诺补偿

根据本公司与业绩承诺人签署的交易协议，李齐花、陆国初作为补偿义务人，承诺如下：

补偿义务人承诺标的公司2019年、2020年和2021年（统称“业绩承诺期”）累计实现的经具备证券从业资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润（“累计承诺净利润”）不低于33,000万元（以下简称“累计净利润承诺数”）。

在2021年盈利专项审核意见（2021年盈利专项审核意见出具日不晚于2022年5月30日）出具之后，若盈利补偿期间内欧立通实现的累计实际净利润数低于累计净利润承诺数，则补偿义务人应当按照约定对盈利补偿期间累计实际净利润数与累计承诺净利润的差异根据下述公式，以本次交易取得的新增股份对华兴源创进行补偿，补偿义务人取得的新增股份不足以补偿的部分，应当另行以现金方式对华兴源创进行补偿：

应补偿股份数=（累计承诺净利润数－累计实际净利润数）×交易对价÷发行股份价格－已补偿股份数

另需补偿的现金金额=不足补偿的股份数量×本次发行价格

补偿义务人在以股份向华兴源创实际进行补偿之前，如上市公司发生送红股、资本公积转增股本等除权事项，则上述公式中“本次发行价格”将作相应除权处理；如上市公司发生现金分红的，则补偿义务人当年各自应补偿股份在向华兴源创实际进行补偿之前实际获得现金分红收益，应一并补偿给华兴源创。

上市公司应以总价款人民币1元的价格对补偿义务人合计应补偿股份予以回购并注销。

承诺期内补偿义务人向华兴源创支付的全部补偿金额合计不超过交易对方合计获得的交易对价。

（六）减值测试及补偿

华兴源创应聘请具备证券从业资格的会计师事务所对标的资产在盈利补偿期间全部届满时点的减值情况进行测试并出具专项审核意见，如标的资产在盈利补偿期间全部届满时点的减值额＞盈利补偿期间补偿义务人合计已补偿金额，则补偿义务人需就差额部分按股东持股比例向华兴源创实际进行补偿。

补偿义务人应当先以其届时所持有的因本次交易而取得的上市公司新增股份不足以补偿各自应另行补偿金额的，补偿义务人届时所在所持有的因本次交易而取得的上市公司新增股份（含相应的现金分红收益）全部向公司进行股份补偿后，应另行补偿金额的差额部分由交易对方以现金进行补偿。交易对方各自应另行补偿现金金额=交易对方各自应另行补偿金额－交易对方各自已另行补偿股份数×本次发行价格。

交易对方在以股份另行向公司实际进行补偿之前，如公司发生送红股、资本公积转增股本等除权事项，则上述公式中“本次发行价格”将作相应除权处理；如公司发生现金分红的，则补偿义务人当年各自应补偿股份在向公司实际进行补偿之前实际获得现金分红收益，应一并补偿给公司。

交易对方因标的资产的累计实际净利润数不足累计承诺净利润承诺数而发生的补偿与因标的资产减值而发生的补偿分别计算的合计金额不超过交易对方因转让标的资产而各自获得的交易对价。

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议。

（七）业绩奖励

本次交易完成后，欧立通将成为上市公司的全资子公司，上市公司将在保持标的公司独立运营的基础上，与标的公司实现优势互补，在业务、资产、团队、管理、文化等方面进行整合，使标的公司尽快融入上市公司，最大程度地发挥协同效应。但是上市公司与标的公司之间能否顺利实现整合具有不确定性，若整合过程不顺利，将会影响上市公司的经营与发展，提请广大投资者注意本次交易整合效果未达预期的相关风险。

（八）配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险

本次募集配套资金拟在扣除发行费用后用于支付本次交易中的现金对价和重组相关费用、标的公司项目建设、补充上市公司流动资金等。

受股票市场波动及投资者预期的影响，募集配套资金能否顺利实施存在不确定性。如本次募集配套资金事项未获上交所审核通过并经中国证监会注册或募集配套资金因资金市场状况等因素未能实施，或融资金额低于预期，上市公司需以自有或自筹资金支付本次交易的现金对价和重组相关费用，将可能对上市公司财务状况及短期资金使用产生一定影响，同时以自筹方式筹集资金将增加上市公司财务费用，提请投资者注意相关风险。

（九）商誉减值风险

公司本次交易属于非同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则》规定，本次交易支付的成本与取得可辨认净资产公允价值之间的差额将计入交易完成后合并报表的商誉。本次收购完成后公司将确认较大金额的商誉，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但商在未来每年年度终了进行减值测试。若标的公司未来不能实现预期收益，则该等商誉将存在减值风险，若未来出现减值情况，将对上市公司的经营业绩产生较大不利影响，提请投资者注意。

（十）补偿实施风险

尽管上市公司已经与承担业绩补偿责任的交易对方签订了明确的补偿协议，约定补偿义务人在需要业绩补偿时优先以本次交易中取得的股份进行补偿，股份补偿不足的情况下进行现金补偿，但由于本次交易现金支付比例较高且现金无法进行锁定，导致现金补偿的执行存在不确定性的风险，提请投资者注意。

（十一）业绩承诺覆盖不足的风险

本次交易中，交易对方业绩承诺覆盖金额为33,000万元，占本次交易预计总对价115,000万元的28.70%，业绩承诺覆盖率较低，存在业绩承诺覆盖不足的风险，提请投资者关注。

（十二）标的公司的经营风险

（一）主要客户相对集中的风险

欧立通经过多年的研发和业务积累，已经进入国际知名消费电子品牌厂商供应链体系，与广达、仁宝、立讯等大型电子厂商建立合作关系，并正在积极拓展新的优质客户群。

欧立通来自主要客户的销售收入占比较高。受到消费电子行业竞争充分、终端消费者的产品需求和偏好变化大、消费电子产品更新周期短等特点的影响，市场需求存在波动性。若标的公司因产品质量、技术等原因不能满足主要客户的要求导致双方合作关系发生重大不利变化，或主要客户未来因经营状况恶化导致对标的公司的采购量大幅下降，均将可能对标的公司的经营业绩产生重大不利影响。

（二）合规经营风险提醒投资者注意

目前全球经济仍处于周期性波动当中，尚未出现经济全面复苏趋势，依然面临下滑的可能，全球经济放缓可能对消费电子产品带来一定不利影响，进而影响标的公司业绩。

此外，若未来中美贸易摩擦持续加深，或相关国家贸易政策变动、贸易摩擦加剧，可能会对标的公司产品销售产生一定不利影响，进而影响到公司未来经营业绩。

（三）研发技术未能匹配客户需求的风险

标的公司的主要产品具有定制化和非标准化特征，将客户产品理念快速转化为设计方案和产品的设计研发能力是公司从行业竞争中胜出的关键。经过多年的持续性研发投入和技术团队建设，标的公司已经建立了完善的技术研发体系和稳于的核心技术团队，积累了丰富的技术储备和项目经验。

目前标的公司的下游应用行业主要为消费类电子产品制造，该等行业具有技术密集、产品更新换代快、技术革新频繁等特征。行业内企业一直在不断研发新的技术成果并在此基础上推出新产品，在他国竞争格局日益激烈的情况下，这就要求标的公司不断推出新产品以满足下游行业企业的需要。如果标的公司的设计研发能力或产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品及技术创新能力相匹配，则标的公司将面临客户流失风险，将对标的公司业绩产生较大不利影响。

（四）核心团队稳定及人才流失风险

标的公司拥有一批经验丰富的技术、管理、核心技术人员对于公司的经营业绩和技术研发等方面均有重要影响。目前，欧立通已拥有一批高素质技术人员，为欧立通的长远发展奠定了良好基础。随着行业竞争加剧，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧，一旦核心技术人员离开欧立通，将可能削弱竞争优势，给欧立通的生产经营和发展造成不利影响。

保持核心团队稳定并持续引进专业人才是标的公司生存和发展的根本，本次交易完成后，上市公司将对欧立通进行充分整合，进一步完善激励和约束机制，留住和吸引人才。若欧立通不能建立有效的激励机制，并根据环境变化而持续完善，将会影响到核心团队人员的积极性、创造性的发挥，甚至不排除出现核心团队人员流失的可能性；同时，若欧立通不能从外部引进并保留与其发展所需职位相关的技术及运营人才，将可能对其长期稳定的发展带来一定的不利影响。提请广大投资者注意相关风险。

（五）经营业绩波动风险

标的公司智能检装测试设备目前主要运用于消费电子行业，公司的经营业绩很大程度上受到下游可穿戴产品等消费电子产品市场波动的影响。若未来受到国际、国内经济环境及市场环境和产业政策等外部因素的变化均可能给标的公司的经营管理造成不利影响。如果标的公司经营情况未达预期，可能导致业绩承诺无法实现，进而影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平。

因此，本次交易存在承诺期内标的公司实际实现净利润达不到承诺净利润的可能性，从而导致业绩承诺无法实现，提请投资者注意相关风险。

（六）业绩承诺无法实现的风险

根据上市公司与补偿义务人签署的交易协议，补偿义务人承诺标的公司2019年、2020年和2021年累计实现的经具备证券从业资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润不低于33,000万元。

上述业绩承诺是业绩补偿义务人综合考虑行业发展前景、业务发展规划等因素所做出的预测，但是标的公司预测业绩较历史业绩增长较大，业绩承诺期内宏观经济、市场环境和产业政策等外部因素的变化均可能给标的公司的经营管理造成不利影响。如果标的公司经营情况未达预期，可能导致业绩承诺无法实现，进而影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平。

（七）商誉减值风险

本次交易完成后，欧立通将成为上市公司的全资子公司，上市公司将在保持标的公司独立运营的基础上，与标的公司实现优势互补，在业务、资产、团队、管理、文化等方面进行整合，使标的公司尽快融入上市公司，最大程度地发挥协同效应。但是上市公司与标的公司之间能否顺利实现整合具有不确定性，若整合过程不顺利，将会影响上市公司的经营与发展，提请广大投资者注意本次交易整合效果未达预期的相关风险。

（八）配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险

本次募集配套资金拟在扣除发行费用后用于支付本次交易中的现金对价和重组相关费用、标的公司项目建设、补充上市公司流动资金等。

受股票市场波动及投资者预期的影响，募集配套资金能否顺利实施存在不确定性。如本次募集配套资金事项未获上交所审核通过并经中国证监会注册或募集配套资金因资金市场状况等因素未能实施，或融资金额低于预期，上市公司需以自有或自筹资金支付本次交易的现金对价和重组相关费用，将可能对上市公司财务状况及短期资金使用产生一定影响，同时以自筹方式筹集资金将增加上市公司财务费用，提请投资者注意相关风险。

（九）商誉减值风险

公司本次交易属于非同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则》规定，本次交易支付的成本与取得可辨认净资产公允价值之间的差额将计入交易完成后合并报表的商誉。本次收购完成后公司将确认较大金额的商誉，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但商在未来每年年度终了进行减值测试。若标的公司未来不能实现预期收益，则该等商誉将存在减值风险，若未来出现减值情况，将对上市公司的经营业绩产生较大不利影响，提请投资者注意。

（十）补偿实施风险

尽管上市公司已经与承担业绩补偿责任的交易对方签订了明确的补偿协议，约定补偿义务人在需要业绩补偿时优先以本次交易中取得的股份进行补偿，股份补偿不足的情况下进行现金补偿，但由于本次交易现金支付比例较高且现金无法进行锁定，导致现金补偿的执行存在不确定性的风险，提请投资者注意。

（十一）业绩承诺覆盖不足的风险

本次交易中，交易对方业绩承诺覆盖金额为33,000万元，占本次交易预计总对价115,000万元的28.70%，业绩承诺覆盖率较低，存在业绩承诺覆盖不足的风险，提请投资者关注。

（十二）标的公司的经营风险

（一）主要客户相对集中的风险

欧立通经过多年的研发和业务积累，已经进入国际知名消费电子品牌厂商供应链体系，与广达、仁宝、立讯等大型电子厂商建立合作关系，并正在积极拓展新的优质客户群。

欧立通来自主要客户的销售收入占比较高。受到消费电子行业竞争充分、终端消费者的产品需求和偏好变化大、消费电子产品更新周期短等特点的影响，市场需求存在波动性。若标的公司因产品质量、技术等原因不能满足主要客户的要求导致双方合作关系发生重大不利变化，或主要客户未来因经营状况恶化导致对标的公司的采购量大幅下降，均将可能对标的公司的经营业绩产生重大不利影响。

（二）合规经营风险提醒投资者注意

目前全球经济仍处于周期性波动当中，尚未出现经济全面复苏趋势，依然面临下滑的可能，全球经济放缓可能对消费电子产品带来一定不利影响，进而影响标的公司业绩。

此外，若未来中美贸易摩擦持续加深，或相关国家贸易政策变动、贸易摩擦加剧，可能会对标的公司产品销售产生一定不利影响，进而影响到公司未来经营业绩。

（三）研发技术未能匹配客户需求的风险

标的公司的主要产品具有定制化和非标准化特征，将客户产品理念快速转化为设计方案和产品的设计研发能力是公司从行业竞争中胜出的关键。经过多年的持续性研发投入和技术团队建设，标的公司已经建立了完善的技术研发体系和稳于的核心技术团队，积累了丰富的技术储备和项目经验。

目前标的公司的下游应用行业主要为消费类电子产品制造，该等行业具有技术密集、产品更新换代快、技术革新频繁等特征。行业内企业一直在不断研发新的技术成果并在此基础上推出新产品，在他国竞争格局日益激烈的情况下，这就要求标的公司不断推出新产品以满足下游行业企业的需要。如果标的公司的设计研发能力或产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品及技术创新能力相匹配，则标的公司将面临客户流失风险，将对标的公司业绩产生较大不利影响。

（四）核心团队稳定及人才流失风险

标的公司拥有一批经验丰富的技术、管理、核心技术人员对于公司的经营业绩和技术研发等方面均有重要影响。目前，欧立通已拥有一批高素质技术人员，为欧立通的长远发展奠定了良好基础。随着行业竞争加剧，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧，一旦核心技术人员离开欧立通，将可能削弱竞争优势，给欧立通的生产经营和发展造成不利影响。

保持核心团队稳定并持续引进专业人才是标的公司生存和发展的根本，本次交易完成后，上市公司将对欧立通进行充分整合，进一步完善激励和约束机制，留住和吸引人才。若欧立通不能建立有效的激励机制，并根据环境变化而持续完善，将会影响到核心团队人员的积极性、创造性的发挥，甚至不排除出现核心团队人员流失的可能性；同时，若欧立通不能从外部引进并保留与其发展所需职位相关的技术及运营人才，将可能对其长期稳定的发展带来一定的不利影响。提请广大投资者注意相关风险。

（十三）其他风险

（一）股票价格波动风险

股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还受受宏观经济周期、利率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此，股票交易是一种风险较大的投资活动，投资者对此应有充分准备。

股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，特提醒投资者必须具备风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，上市公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，加强内部管理，努力降低成本，积极拓展市场，提高盈利水平；另一方面将严格按《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作。

本次重组完成后，上市公司将严格按照《股票上市规则》等相关法律法规及公司内部制度的规定，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

（二）不可抗力引起的风险

上市公司不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性，提请广大投资者注意相关风险。

释义

在本重大资产重组预案摘要中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

重组预案/预案	指	苏州华兴源创科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案
重大资产重组预案摘要	指	苏州华兴源创科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案摘要
公司、本公司、上市公司、华兴源创	指	苏州华兴源创科技股份有限公司
源华创共	指	苏州源华创投资管理有限公司
标的公司、欧立通	指	苏州欧立通自动化科技有限公司
本次交易、本次重组	指	华兴源创拟通过发行股份及支付现金的方式向李齐花、陆国初持有的欧立通100%的股权，并非公开发行股份募集配套资金
交易对方/补偿义务人	指	李齐花、陆国初
交易对价	指	本次交易中向交易对方支付的交易总对价（后续可能根据评估情况调整）
交易协议	指	上市公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利补偿协议》
报告期	指	2017年、2018年及2019年1-8月
广达、广达集团	指	台湾广达电脑集团及其附属企业
立讯、立讯精密	立讯精密工业股份有限公司及其附属企业	
仁宝、仁宝集团	指	台湾仁宝电脑集团及其附属企业
证监会	指	中国证券监督管理委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
上交所	指	上海证券交易所
股管机构	指	对欧立通有审核权限的权力机关，包括但不限于上交所、证监会及其派出机构
独立财务顾问/华泰联合	指	华泰联合证券有限责任公司
《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》
《若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《格式准则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（2018年修订）》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《业务引引》	指	《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所科创板股票上市规则》
《实施意见》	指	《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》
《持续监管办法》	指	《科创板上市公司持续监管办法（试行）》
《科创板重组特别规定》	指	《科创板上市公司重大资产重组特别规定》
《重组审核规则》	指	《上海证券交易所科创板上市公司重大资产重组审核规则》
股东大会	指	苏州华兴源创科技股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州华兴源创科技股份有限公司董事会
监事会	指	苏州华兴源创科技股份有限公司监事会
A股	指	境内上市人民币普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：（1）重组预案所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标；

（2）重组预案中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节本次交易背景、目的及协同效应

一、本次交易的背景

（一）公司处在积极发展实现战略目标的关键时期

公司是国内领先的检测设备与整线检测系统解决方案提供商，主要从事平板显示及集成电路的检测设备研发、生产和销售，公司主要产品应用于LCD与OLED平板显示、集成电路、汽车电子等行业。作为一家专注于全球化专业检测领域的高科技企业，公司秉承“挑战、平等、信任、尊重、分享、合作”的企业文化，以“精彩的追求”为企业理念，不断超越现有技术，以创新服务创新，依托公司多年积累的平板显示和触控检测技术，进行相关多元化领域的拓展，保持现有检测技术的优势以及现有的市场份额，同时不断开拓新领域的检测技术，拓宽检测设备产品线。在战略目标的指引下，公司以技术创新为核心经营理念，抓住中国智能装备行业高速发展的良好机遇，拓展公司产品线及应用领域，根据公司的业务规划，公司拟进一步拓宽公司检测设备产品种类及应用领域，大力拓展消费电子行业的应用客户及技术储备，进一步提升公司作为全球化专业检测领域高科技企业的综合实力。

（二）检测设备行业快速发展的趋势

根据上市公司与补偿义务人签署的交易协议，补偿义务人承诺标的公司2019年、2020年和2021年累计实现的经具备证券从业资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润不低于33,000万元。

上述业绩承诺是业绩补偿义务人综合考虑行业发展前景、业务发展规划等因素所做出的预测，但是标的公司预测业绩较历史业绩增长较大，业绩承诺期内宏观经济、市场环境和产业政策等外部因素的变化均可能给标的公司的经营管理造成不利影响。如果标的公司经营情况未达预期，可能导致业绩承诺无法实现，进而影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平。

因此，本次交易存在承诺期内标的公司实际实现净利润达不到承诺净利润的可能性，从而导致业绩承诺无法实现，提请投资者注意相关风险。

（三）业绩奖励

本次交易完成后，欧立通将成为上市公司的全资子公司，上市公司将在保持标的公司独立运营的基础上，与标的公司实现优势互补，在业务、资产、团队、管理、文化等方面进行整合，使标的公司尽快融入上市公司，最大程度地发挥协同效应。但是上市公司与标的公司之间能否顺利实现整合具有不确定性，若整合过程不顺利，将会影响上市公司的经营与发展，提请广大投资者注意本次交易整合效果未达预期的相关风险。

（八）配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险

本次募集配套资金拟在扣除发行费用后用于支付本次交易中的现金对价和重组相关费用、标的公司项目建设、补充上市公司流动资金等。

受股票市场波动及投资者预期的影响，募集配套资金能否顺利实施存在不确定性。如本次募集配套资金事项未获上交所审核通过并经中国证监会注册或募集配套资金因资金市场状况等因素未能实施，或融资金额低于预期，上市公司需以自有或自筹资金支付本次交易的现金对价和重组相关费用，将可能对上市公司财务状况及短期资金使用产生一定影响，同时以自筹方式筹集资金将增加上市公司财务费用，提请投资者注意相关风险。

（九）商誉减值风险

公司本次交易属于非同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则》规定，本次交易支付的成本与取得可辨认净资产公允价值之间的差额将计入交易完成后合并报表的商誉。本次收购完成后公司将确认较大金额的商誉，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但商在未来每年年度终了进行减值测试。若标的公司未来不能实现预期收益，则该等商誉将存在减值风险，若未来出现减值情况，将对上市公司的经营业绩产生较大不利影响，提请投资者注意。

（十）补偿实施风险

尽管上市公司已经与承担业绩补偿责任的交易对方签订了明确的补偿协议，约定补偿义务人在需要业绩补偿时优先以本次交易中取得的股份进行补偿，股份补偿不足的情况下进行现金补偿，但由于本次交易现金支付比例较高且现金无法进行锁定，导致现金补偿的执行存在不确定性的风险，提请投资者注意。

（十一）业绩承诺覆盖不足的风险

本次交易中，交易对方业绩承诺覆盖金额为33,000万元，占本次交易预计总对价115,000万元的28.70%，业绩承诺覆盖率较低，存在业绩承诺覆盖不足的风险，提请投资者关注。

（十二）标的公司的经营风险

（一）主要客户相对集中的风险

欧立通经过多年的研发和业务积累，已经进入国际知名消费电子品牌厂商供应链体系，与广达、仁宝、立讯等大型电子厂商建立合作关系，并正在积极拓展新的优质客户群。

欧立通来自主要客户的销售收入占比较高。受到消费电子行业竞争充分、终端消费者的产品需求和偏好变化大、消费电子产品更新周期短等特点的影响，市场需求存在波动性。若标的公司因产品质量、技术等原因不能满足主要客户的要求导致双方合作关系发生重大不利变化，或主要客户未来因经营状况恶化导致对标的公司的采购量大幅下降，均将可能对标的公司的经营业绩产生重大不利影响。

（二）合规经营风险提醒投资者注意

目前全球经济仍处于周期性波动当中，尚未出现经济全面复苏趋势，依然面临下滑的可能，全球经济放缓可能对消费电子产品带来一定不利影响，进而影响标的公司业绩。

此外，若未来中美贸易摩擦持续加深，或相关国家贸易政策变动、贸易摩擦加剧，可能会对标的公司产品销售产生一定不利影响，进而影响到公司未来经营业绩。

（三）研发技术未能匹配客户需求的风险

标的公司的主要产品具有定制化和非标准化特征，将客户产品理念快速转化为设计方案和产品的设计研发能力是公司从行业竞争中胜出的关键。经过多年的持续性研发投入和技术团队建设，标的公司已经建立了完善的技术研发体系和稳于的核心技术团队，积累了丰富的技术储备和项目经验。

目前标的公司的下游应用行业主要为消费类电子产品制造，该等行业具有技术密集、产品更新换代快、技术革新频繁等特征。行业内企业一直在不断研发新的技术成果并在此基础上推出新产品，在他国竞争格局日益激烈的情况下，这就要求标的公司不断推出新产品以满足下游行业企业的需要。如果标的公司的设计研发能力或产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品及技术创新能力相匹配，则标的公司将面临客户流失风险，将对标的公司业绩产生较大不利影响。

（四）核心团队稳定及人才流失风险

标的公司拥有一批经验丰富的技术、管理、核心技术人员对于公司的经营业绩和技术研发等方面均有重要影响。目前，欧立通已拥有一批高素质技术人员，为欧立通的长远发展奠定了良好基础。随着行业竞争加剧，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧，一旦核心技术人员离开欧立通，将可能削弱竞争优势，给欧立通的生产经营和发展造成不利影响。

保持核心团队稳定并持续引进专业人才是标的公司生存和发展的根本，本次交易完成后，上市公司将对欧立通进行充分整合，进一步完善激励和约束机制，留住和吸引人才。若欧立通不能建立有效的激励机制，并根据环境变化而持续完善，将会影响到核心团队人员的积极性、创造性的发挥，甚至不排除出现核心团队人员流失的可能性；同时，若欧立通不能从外部引进并保留与其发展所需职位相关的技术及运营人才，将可能对其长期稳定的发展带来一定的不利影响。提请广大投资者注意相关风险。

（五）经营业绩波动风险

标的公司智能检装测试设备目前主要运用于消费电子行业，公司的经营业绩很大程度上受到下游可穿戴产品等消费电子产品市场波动的影响。若未来受到国际、国内经济环境和产业政策等外部因素的变化均可能给标的公司的经营管理造成不利影响。如果标的公司经营情况未达预期，可能导致业绩承诺无法实现，进而影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平。

三、其他风险

（一）股票价格波动风险

股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还受受宏观经济周期、利率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此，股票交易是一种风险较大的投资活动，投资者对此应有充分准备。

股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，特提醒投资者必须具备风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，上市公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，加强内部管理，努力降低成本，积极拓展市场，提高盈利水平；另一方面将严格按《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作。

本次重组完成后，上市公司将严格按照《股票上市规则》等相关法律法规及公司内部制度的规定，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

（二）不可抗力引起的风险

上市公司不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性，提请广大投资者注意相关风险。

释义

在本重大资产重组预案摘要中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

重组预案/预案	指	苏州华兴源创科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案
重大资产重组预案摘要	指	苏州华兴源创科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案摘要
公司、本公司、上市公司、华兴源创	指	苏州华兴源创科技股份有限公司
源华创共	指	苏州源华创投资管理有限公司
标的公司、欧立通	指	苏州欧立通自动化科技有限公司
本次交易、本次重组	指	华兴源创拟通过发行股份及支付现金的方式向李齐花、陆国初持有的欧立通100%的股权，并非公开发行股份募集配套资金
交易对方/补偿义务人	指	李齐花、陆国初
交易对价	指	本次交易中向交易对方支付的交易总对价（后续可能根据评估情况调整）
交易协议	指	上市公司与交易对方签署的《发行