

信息披露

disclosure

安徽神剑新材料股份有限公司 股票交易异常波动公告

证券代码:002361 证券简称:神剑股份 编号:2015-052

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、股票交易异常波动情况

安徽神剑新材料股份有限公司(以下简称“公司”,股票简称:神剑股份,股票代码:002361)股票交易价格连续三个交易日内(2015年5月20日、5月21日、5月22日)收盘价格涨幅偏离值累计超过20%,根据深圳证券交易所的有关规定,属于股票交易异常波动。

二、公司关注及核实情况说明

1、公司未发现前期披露的信息存在需要更正、补充之处。

2、未发现近期公共传媒报道了可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。

三、近期公司经营情况及与外部经营环境均没有发生或预计将要发生重大变化。

4、2015年6月12日,公司披露了《安徽神剑新材料股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》等相关公告,披露了公司目前正在筹划的发行股份购买资产事宜的相关资料。除上述事项外,公司以及控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项或处于筹划阶段的事项。

5、股票异常波动期间,公司控股股东、实际控制人未买卖公司股票。

三、公司在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认,除前述事项(指第二项第4条涉及的公司发行股份购买资产事项或临监管部)的要求披露)外:

1、公司目前不存在任何根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等;

2、董事会也未获悉公司有关根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的,对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息;

3、公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、必要的风险提示

(一)公司存在违反信息公平披露的风险。

(二)公司郑重提醒广大投资者:

1、公司于2015年5月21日公告的《安徽神剑新材料股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》第八章披露了本次发行股份购买资产所涉及的风险因素。

其中,与本次交易相关的风险如下:

(1)本次交易的资产估值风险

截止评估基准日2015年3月31日,标的资产嘉业航空100%股权的预估价值为42,604.07万元,预估增值率约165.17%。以上预估价值是根据截至预披露日已知的情况和资料对标的资产的价值所做的预计。尽管对标的资产价值预估的各项假设遵循了谨慎性原则,但仍存在一定的不确定性,预案披露的标的资产的预估结果可能与最终的评估结果存在差异。

虽然上述标的资产的预估价值不是本次交易资产评估价值的最终结果,亦不为本次交易资产定价的最终依据,但标的资产的预估价值增值幅度或增值绝对金额较大,敬请投资者注意投资风险。

(2)本次交易被暂停、中止或取消的风险

鉴于本次交易相关工作的复杂性,公司在每次审议本次交易相关事项的董事会决议公告日后6个月内如未能发出股东大会召开通知,则根据《重组若干规定》,公司将重新召开董事会审议本次交易的相关事项,重新确定交易价格,本次交易存在可能被取消的风险;

尽管公司在筹划本次交易的过程中,已经按照相关规定采取了严格的保密措施,但在本次交易过程中,仍可能存在因公司股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而使本次交易被暂停、中止或取消的风险;

(3)本次交易的审批风险

本次交易预案已由上市公司董事会审议通过,本次交易尚需获得的批准包括但不限于:本次交易所涉及的资产评估、评估工作完成并正式确定交易价格后,本次交易的三方方案还将报上市公司董事会审议通过,尚需获得上市公司股东大会审议通过,需经中国证监会核准。上述审批事项能否获得批准或核准存在不确定性,以及最终取得批准或核准的时间存在不确定性,因此提醒广大投资者注意本次交易的风险。

(4)业绩承诺及补偿不足的风险

本次交易对于徐韶、徐卫国、闵锐群、胡荣俊以及益盛恒承诺目标公司2015年、2016年、2017年除非经常性损益后的税后合并净利润分别不低于3,150.00万元、4,100.00万元、5,100.00万元。

该盈利预测系基于嘉业航空目前的营运能力和未来发展前景做出的综合判断,但受宏观经济、行政政策变动以及公司实际经营情况等诸多影响,嘉业航空存在在承诺期内实际业绩无法达到承诺业绩的风险。

在业绩承诺期内,若嘉业航空业绩未达到承诺金额,或者承诺期期末经审计实际业绩需要补偿,承诺方按照签署的《盈利预测补偿协议》的相关规定进行补偿,尽管本次发行股份的解缴安排已经考虑了承诺业绩的实现进度,但是仍然存在盈利承诺方无力或不履行相关补偿义务的情况,本次交易存在补偿承诺可能无法执行的违约风险。

(5)跨行业并购的业务整合风险

相对于神剑股份目前经营的聚酯树脂产品生产、销售的中下游精细化工行业,本次交易完成后,公司将进入航空航天和轨道交通装备制造行业,本次并购跨行业并购,因此面临包括战略整合风险、组织架构整合风险、人力资源整合风险、企业文化整合以及经营整合风险在内的多方面整合风险。

在战略整合方面,并购完成后,上市公司面临着发展战略的调整,上市公司必须尽快熟悉宏观而发展战略与并购企业方向的整体战略匹配,才能保持上市公司在并购收购企业同步发展的动态平衡。否则,会因双方战略的不匹配而影响到上市公司价值创造,导致公司目标模糊、经营方向迷失以及公司的资源分散,最终影响公司整体竞争优势。

在组织架构整合方面,如果上市公司不能根据新的战略目标及时调整组织架构设置,则难以实现收购方与被收购方组织架构的相互协同,并购后的上市公司与嘉业航空运转效率就可能因此受到影响。

在人力资源整合方面,如果没有进行恰当的人事安排、建立合理的职工安置计划、实施适当的激励措施,则难以调动生产经营人员的主观性和创造性,不利于稳定员工情绪和提高劳动生产率。

在文化整合方面,上市公司和嘉业航空企业之间可能存在差距甚至对立,从而导致并购和文化整合的阻力,如果不能合理地应对,则会导致组织结构不稳定、员工矛盾激化,给企业生产经营带来不利影响。

在经营整合方面,嘉业航空并购后,经营环境将发生变化,上市公司必须尽快熟悉与适应新企业的经营概念、经营模式以及确定对并购企业生产经营的管理与参与方式,若在上述经营整合过程中产生经营管理工作上的失误和偏差,将会影响嘉业航空自主的正常经营和管理,从而使其在并购过程中未达到预设的目标。

上述整合风险有可能导致本次收购被收购企业经营状况与其预期目标出现偏差,从而可能影响原有核心业务和新业务的经营效率。

(6)标的公司产业政策波动风险

①航空航天

航空航天产业是国家重点扶持的战略性新兴产业,工信部发布的《高端装备制造“十二五”发展规划》和国务院发布的《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》,同时将大型客机、支线飞机、通用飞机、直升机和航空发动机等项目列入“航空装备”与“卫星及应用”列为规划“十二五”期间“七大战略性新兴产业”中的“高端装备制造”的重点发展方向。此外,《关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》(国发[2005]3号)明确支持非公有资本进入国防科技工业建设领域,国防科技工业贯彻出台各项政策,鼓励和引导非公有资本进入国防科技工业建设领域。随着国家各项支持政策的出

台、实施,国防工业投入逐渐提高,军民融合逐步深化,将极大推动我国航空航天产业的发展。

标的公司主要业务收入来自于航空航天产业,未来我国调整国防战略、军工及航空航天产业政策,或者削减有关支出,将会对标的公司的经营规模及盈利水平产生不利影响。

②轨道交通

随着中国经济和城市化的快速发展,城市客运量大幅增长,为改善城市交通结构、缓解交通拥堵状况,各大城市都在积极发展以城市轨道交通为主的公共交通体系。根据《国务院办公厅关于加快城市轨道交通建设的通知》和《“十二五”综合交通运输体系规划》以及各地城市轨道交通建设和规划的规划,我国城市轨道交通建设已进入快速发展时期。同时,根据《国家中长期科学和技术发展规划纲要》、《中长期铁路网规划》(2008年调整)和“十二五”对铁路建设的规划,在今后较长的时期内,我国铁路建设仍将处于一个持续发展阶段。如果未来国家产业政策出现重大变动,将可能导致标的公司的市场环境和发展空间发生变化,给标的公司经营带来风险。

(7)标的公司生产经营风险

①标的公司产品生产规模的风险

标的公司主营产品包括各类航空航天飞行器的工装、结构件及总成,客户包含有军工背景的企业及一些民用生产企业,生产该类产品的厂商需要经过国防科工局严格的资质审查,取得武器装备的认证生产资质。目前,标的公司已经获得了国防科工局认证的武器装备生产可资质,但如按照标的公司出现国家保密信息泄露、生产经营范围超出许可等法律法规中所规定的违法经营情况,将会被取消或吊销生产许可资质或受到行政主管部门的处罚,进而对业务造成重大不利影响。

②对嘉业航空合并带来的风险

标的公司轨道交通装备制造领域客户提供车头弯曲线、机室操纵台等产品,系铁路机车车辆轨道交通装备制造行业的主流企业,客户主要是中国南车和中国北车(以下简称“南北车”)的下属整车制造企业,2014年12月31日,南北车同时公告了《中国南车股份有限公司、中国北车股份有限公司合并预案》;2015年3月6日,南北车同时公告了《中国南车股份有限公司、中国北车股份有限公司与中国北方车辆股份有限公司合并有关问题的批复》,国务院国资委原则同意此方案。2015年4月4日、4月7日,南北车先后公告重大资产重组事项获中国证监会并购重组审核委员会审核通过,本次合并将经商务部反垄断审查通过。南北车合并后将实现我国轨道交通装备产业的重组,上述变动将作为标的公司的未来发展带来的契机和新的风险。

A、南北车在合并前均拥有多家子公司,多项业务板块相似而非互补;南北车合并后,若对重复建设类业务进行整合,则标的公司现有重要客户有可能面临被整合,商务管理等方面的重大调整,上述调整有可能打破标的公司与现有客户多年以来建立的良好稳定的战略合作关系。

B、根据相关报道,在中国铁路总公司的牵头下,南北车正在共同探索研制中国统一标准的动车组,以建立统一的技术标准体系,实现动车组生产能力的通用,通用推进上的一体化。在动车组关键部件的技术标准统一后,生产企业只要按照该标准生产并通过中铁总公司的认证,就可以进入该动车组市场,上述变动将打破原有供应商在关键部件供应方面的垄断,甚至引起产业链结构的重新分配,标的公司若不能保持自身产品供应能力以及及产品品质、生产效率等方面的优势,可能将无法进一步增加甚至维持现有的市场份额。

(8)标的公司财务数据及预估价值未经审计及评估的风险

截至预案出具之日,本次交易的相关审计、评估审核工作尚未完成,标的资产相关数据与最终审计、评估的结果可能存有一定的差异,提请投资者关注标的资产财务数据及预估价值未经审计及评估的风险。本次交易相关审计、评估审核工作完成后,公司将另行召开董事会会议审议相关事项,编制和公告重组报告书并提请股东大会审议。标的资产经审计的财务数据和评估结果以重组报告书披露内容为准。

(9)本次交易形成的重组整合风险

本次交易构成重大资产重组,一定程度上涉及企业的合并。在本次交易中,对标的资产嘉业航空估值增值较高,在标的公司合并后的资产结构中形成较大影响。根据《企业会计准则》规定,本次交易所形成的商誉不值摊销处理,但在未来每年年度终了进行减值测试。本次交易后,公司将与嘉业航空在各个方面进行整合,保证嘉业航空的市场竞争力及持续稳定发展,但如果嘉业航空未来经营出现不利变化,则存在商誉减值的风险,这也将会对公司当前的损益造成不利影响。

(10)标的公司应收账款余额较大风险

嘉业航空2013年、2014年度应收账款余额分别为8,316.42万元、11,125.59万元,应收账款周转率分别为1.40、1.45,应收账款余额较大,周转速度较慢,主要原因系公司主要客户为航空航天轨道交通行业国有大型企业,受制于其生产计划安排、内部审批流程和结算政策,回款周期相对较长。

嘉业航空主要客户为国内大型企业,如中国飞腾、山鹰客车、长春客车等,信誉较好,产生坏账的可能性较小。若未来主要客户信用状况发生不利变化,则可能导致应收账款不能及时收回或无法收回,将对嘉业航空经营业绩及经营活动产生的现金流量造成重大影响,从而影响嘉业航空未来的盈利能力。

(11)标的公司客户相对集中的风险

嘉业航空目前生产的主机、结构件和总成产品主要用于航空航天和轨道交通行业,产品适用行业相对集中。2013年、2014年,公司前五大客户的销售收入合计占营业收入的比重为76.78%、78.93%。虽然嘉业航空与飞腾集团、山鹰客车、长春客车等主要客户合作密切,但如从将来来看,由于主要客户的生产计划安排、内部审批流程和结算政策的采购规模较大,将对嘉业航空的经营业绩带来不利影响。

(12)标的公司股权激励风险

标的公司嘉业航空为高新技术企业,在股权激励期限内按15%的税率缴纳企业所得税。根据《高新技术企业认定管理办法》,高新技术企业自认定之日起有效期为三年。如果嘉业航空不能持续满足高新技术企业企业的有关认定标准,或未能通过高新技术企业复审,将无法继续享受企业所得税优惠,从而给公司未来年度的盈利水平带来不利影响。

(13)标的公司人员流失风险

嘉业航空主要为航空航天及轨道交通行业提供工装、结构件以及总成产品,技术含量较高,对从业人员的技术水平、专业能力要求较高,稳定成熟的管理及技术研发团队是嘉业航空未来持续稳定发展的重要因素。目前,嘉业航空的高级技术工人及研发人员团队较为稳定,但如果从将来人才流失,或者内部的人才培养体系无法与业务发展需求相匹配,将会对嘉业航空的进一步发展造成不利影响。

(14)股票价格波动风险

股票市场价格波动风险,不仅取决于企业的经营业绩,还受宏观经济、银行利率、市场资金供求状况、投资者心理预期等因素的影响。此外,随着经济全球化的深入,国内市场也会随着国际经济条件的变化而波动。敬请广大投资者注意投资风险,谨慎参与投资。

以上风险提示详见公司已于5月12日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网披露的《安徽神剑新材料股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》、《安徽神剑新材料股份有限公司关于发行股份购买资产暨关联交易的单一风险提示暨复牌公告》等相关公告。

2、《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网为公司指定的信息披露媒体,公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准,请广大投资者理性投资,注意风险。

特此公告

安徽神剑新材料股份有限公司

董事会

二〇一五年五月二十日

江苏蓝丰生物化工股份有限公司 关于股票交易异常波动的公告

证券代码:002513 证券简称:蓝丰生化 编号:2015-042

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、股票交易异常波动的情况说明

江苏蓝丰生物化工股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”)《证券简称:蓝丰生化;证券代码:002513》股票交易连续三个交易日内(2015年5月20日、5月21日、5月22日)收盘价格累计涨幅偏离值达到20%,根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动的情况。

二、本公司核实情况说明

(一)本公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处;本公司从未从公共传媒获悉存在对公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息;近期公司经营情况及与外部经营环境不会且预计也不会发生重大变化。

(二)公司、控股股东和实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项,或处于筹划阶段的事项;股票异常波动期间控股股东、实际控制人不存在买卖公司股票的行为。

(三)2015年5月16日,公司发布了《江苏蓝丰生物化工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》(以下简称“预案”)等相关公告,披露了公司目前正在筹划的重大资产重组事宜。

三、是否存在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认,除前述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外,本公司目前没有任何根据《深交所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等;董事会也未获悉本公司有根据《深交所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息;公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、本次交易对必要的风险提示

(一)经核实,本公司董事会确认,本公司不存在违反信息公平披露的情形。

(二)本公司郑重提醒广大投资者谨慎投资,在评价本公司本次重大资产重组预案时,应特别考虑以下各项风险,以下风险在公司发布的《江苏蓝丰生物化工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》中已有公示,详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

1、标的资产的资产或股权质押的风险

本次交易,西部证券的全资子公司西部优势资本以自有资金为公司的关联方制药的关联企业博生物提供6,000.00万元并购贷款,作为专门用于解决实际控制人王宇控制的公司关联方制药的非经营性资金占用的途径之一。该笔贷款由王宇持有的36.531%部分方制药股权、方博天然生物提供22.00%陕西生物医药基金提供质押担保,同时,王宇个人提供连带责任保证。

相关义务一直存续,在蓝丰生化本次交易经中国证监会并购重组委审核通过之日起15日内办理完毕质押解除手续,解除王宇持有的36.531%部分方制药股权的质押,因此,标的资产交易各方同意进行过户或转移不存在重大法律障碍。尽管本次交易不会因此产生资产无法过户交割的风险,但仍然提醒投资者注意标的资产部分股权被质押的风险。

王宇持有的方制药股权除36.531%部分质押外,拥有其他部分的完整权利,不存在其他抵押、质押、留置等任何担保权益,也不存在任何可能导致有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或强制执行上述未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。

本次交易的独立财务顾问认为,王宇持有的方制药部分股权被质押事项系其为解决的公司关联方资金占用问题而采取的措所形成的,并且将在交易获得批准或核准之后解除,因此,该事项不会对本次交易形成实质性障碍。

提请投资者关注标的资产部分股权被质押的风险。

2、标的公司非经营性资金占用的风险

截至2015年3月31日,方制药存在资金被实际控制人控制的关联方非经营性占用的情形,占用金额约16,976.70万元,具体情况见下表所示:

单位:万元

单位名称	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
其他应收数			
陕西博生物医药有限责任公司	12,542.19	11,328.66	6,947.17
陕西博生物医药有限公司	-	-	1,651.97
宁夏博生物医药有限公司	1,487.73	1,469.88	1,397.45
陕西博生物医药科技有限公司	2,919.74	2,877.74	0.63
陕西博生物医药有限公司	-	-	512.37
西安博生物医药科技有限公司	-	-	262.50
陕西高信医药有限公司	27.04	269.96	258.02
合计	16,976.70	15,945.37	11,027.42

截至本预案签署之日,通过王宇对外转让部分方制药股权、陕西博生物医药向西部优势资本、0.0000万元委托贷款资金、博生物医药人格林格投资5,500.00万元资金等方式,上述王宇控制的关联企业或关联方已经通过上述措施解决了方制药非经营性资金占用等问题。

提请投资者关注方制药历史上存在过的非经营性资金占用事项。

3、标的公司的关联方提供担保未办理解除而使本次交易终止的风险

截至本预案出具之日,方制药存在为关联方陕西博生物医药有限公司银行借款提供担保的情况,担保总额(含息)截至2015年2月28日约为5,559.52万元,担保对应的银行借款已逾期。

根据方制药的陈述及已提供的资料,中国农业发展银行银川市印台支行已将其对禾博天然的上述逾期借款债权转让给中国信达资产管理股份有限公司陕西省分公司,截至禾博天然出具之日,信达资产管理公司为上述逾期借款的债权人。信达资产管理公司拟将其受让债权与印台支行包括禾博天然上不良资产在内的金融债权一并打包转让转让。

根据相关协议及王宇先生的承诺,相关方拟采取如下措施以避免方制药的担保责任:王宇先生已与其他第三达成一致意见,由该第三方参与竞拍该金融债权,若该第三方成功竞拍得该金融债权,则该第三方将向方制药出具书面文件,免除方制药的全部担保责任;若该第三方未竞拍得该金融债权,则由王宇及禾博天然自行筹集资金取得该全部担保责任的债权人履行债务清偿义务。

本次交易的独立财务顾问认为,方制药为关联方提供担保而可能承担担保责任系一项重大风险,需要及时解除,否则将有可能损害上市公司股东的利益。如担保事项若持续存在未得到及时解除,本次交易将存在被上市公司终止的风险。

提请投资者关注方制药为关联方提供担保未办理解除而使本次交易终止的风险。

4、标的公司重大债务重组收益对当年经营业绩形成重大影响的风险

截至2015年3月31日,方制药已发生中国农业银行宜春县支行长期借款64,758,364.71元,其中本金26,606,000.00元,计提利息38,153,364.71元,均已逾期。中国农业银行宜春县支行已将上述借款债权转让给中国华融资产管理股份有限公司,2015年4月,方制药同华融资产管理公司签订债务重组协议,约定对于上述重组债务,方制药在协议生效

之日起3日内向华融资产管理公司清偿的重组债务不少于3,200.00万元,则剩余未偿还的重组债务予以免除。

2015年4月,方制药清偿还华融资产管理公司3,200.00万元重组债务,取得债务重组收益32,758,364.71元。该重组收益作为方制药非经常性损益,不影响业绩承诺,但会对方制药当年的扣除非经常性损益后的净利润构成重大影响。

提请投资者关注该项重大债务重组收益对当年经营成果形成重大影响的风险。

5、本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

公司已经按照相关规定制定了保密措施,但在本次重大资产重组过程中,仍存在因公司股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次重大资产重组被暂停、中止或取消的可能。

本次重组重组完成后审计评估等相关工作,并需获得相关部门的备案、批准或核准,如上述因素导致上市公司在审议本次重组事项的首次董事会决议公告后6个月内未能发布召开股东大会的通知,本次重组面临被取消的风险。

在本次交易审核过程中,交易双方可能需根据监管机构的要求不断完善交易方案,如交易双方无法就完善交易方案的措施达成一致,则本次交易存在终止的风险。

提请投资者注意。

6、本次交易无法获得商务部核准而中止或取消的风险

本次交易需经商务部核准,交易双方可能需根据监管机构的要求不断完善交易方案,如交易双方无法就完善交易方案的措施达成一致,则本次交易存在终止的风险。

7、重组方无法进行调整的的风险

本次重组预案公告后,若标的公司业绩大幅下滑可能导致本次交易无法进行,或即使继续进行也需要重新估值定价,则本次重组方案存在可能进行调整的风险。

8、重组方无法获得批准的风险

公司本次发行股份及支付现金购买资产事项尚需履行多项审批程序,包括但不限于取得公司股东大会对本次交易的批准、证监会对本次交易的核准等。故本次交易能否取得上述批准或核准并最终得以成功实施及审批的时间面临着不确定性,存在无法获得审批通过而导致交易失败的风险。

9、标的资产估值的风险

截至2015年3月31日,方制药100.00%股权的预估价值为118,100.00万元,预估增值率约为373.43%。该预估价值是根据截至本预案签署之日已知的情和资料对标的资产的价值所做的预计。尽管对标的资产价值预估的各项假设遵循了谨慎性原则,但仍存在一定的不确定性,本次披露的标的资产的预估价值可能与最终的评估结果存在差异。

本次交易的资产的估值较账面净资产增值较高,主要是基于标的资产具有较高的资产盈利能力,未来较高的业绩增长速度和优秀的运营人才等未在账面反映的核心资产价值得到的体现结果。医药行业尤其是抗老年轻药、抗肿瘤药制品制造行业未来有良好的发展空间,方制药近年来业务发展迅速,盈利水平快速提升,整体业务布局清晰,未来前景可期。

本次交易的资产的估值较账面净资产增值较高,特别提醒投资者关注本次交易定价估值较账面净资产增值较高的风险。

应为对本次估值较高的风险,公司与交易对方中的公司管理层股东或其关联方已按照《重组管理办法》的规定,约定了盈利预测补偿条款,具体补偿办法详见预案重大事项提示之“三、本次交易具体方案之“(四)业绩承诺、补偿”。

10、重组后公司治理风险

本次交易完成后,上市公司将初步实现多元化发展战略,形成多元化业务格局,其运营管理、协调能力等将面临一定的考验。

上市公司拟根据发展战略对方制药开展一系列后续整合计划,其中包括:按照上市公司的管理规范和内控制度要求对方制药开展管理进行规范;将方制药的财务管理纳入公司统一财务管理体系,控制方制药及上市公司的财务风险;并利用上市公司的融资平台为方制药业务拓展提供融资支持;将通过协议安排、激励机制维持方制药核心管理层稳定,降低核心人员流失风险,以有效保证团队结构的稳定。

本次交易完成后能否通过整合保证上市公司对公司控制权及保持标的公司原有竞争优势并充分发挥本次交易的协同效应,具有不确定性。整合结果可能未能充分发挥本次交易的协同效应,从而对公司股东造成损失。

11、本次交易的商誉减值风险

本次交易作价较高的资产账面净资产增值较多,根据《企业会计准则》,蓝丰生化本次收购方制药100.00%的股权属于非同一控制下的企业合并,合并对价超出可辨认净资产公允价值的部分将确认为商誉。本次交易形成的商誉不作摊销处理,但需在未来每年年度终了进行减值测试。

如标的公司未来经营持续未达预期,则存在商誉减值的风险,商誉减值会直接影响上市公司的经营业绩,减少上市公司的当期利润。若一旦计提大规模的商誉减值,将对上市公司盈利能力产生较大的不利影响。本次交易完成后,本公司将利用上市公司和标的公司在生产、研发、销售、渠道等方面的互补性进行资源整合,积极发挥标的公司的优势,保持标的公司的持续竞争力,将因本次交易形成的商誉对上市公司未来业绩的影响降到最低程度。

12、业绩承诺不能达标的风险

王宇、任彩虹、陈晴、李云海、王胤承诺在2015年度、2016年度及2017年度,方制药药每年实现的经具有从事证券相关业务资格的会计师事务所审计的合并报表口径下归属于母公司股东的净利润(以扣除非经常性损益后孰低者为准)应分别不低于:4,716.3万元、9,035.61万元、10,917.03万元。该盈利承诺系基于方制药目前的运营能力和未来发展前景做出的综合判断,最终能否实现取决于方制药未来经营业绩的变化和方制药管理团队的经营管理能力,存在承诺期内实际净利润未达到承诺金额的风险。

13、股票价格波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。蓝丰生化股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展的影响,而且受国家宏观经济政策、金融政策、股票市场监管、股票市场投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。公司本次收购需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成,在此期间股票市场价格可能出现波动,从而给投资者带来一定的风险。为此,本公司提醒投资者应当具有风险意识,以便做出正确的投资决策。

(三)本公司指定的信息披露媒体为《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn,公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准,请广大投资者理性投资,注意风险。

特此公告。

江苏蓝丰生物化工股份有限公司董事会

二〇一五年五月二十三日

证券代码:002707 证券简称:众信旅游 公告编号:2015-057

北京众信国际旅行社股份有限公司

关于第三届董事会第二十一次会议决议的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

根据《公司法》及《北京众信国际旅行社股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)的有关规定,公司第三届董事会第十九次会议于2015年5月22日在北京朝阳区和平街东土城路12号院2号楼4层总经理办公室召开。会议由董事长冯润生先生主持,并于会议召开前3日以电子邮件方式通知全体董事。本次会议以现场会议和电话会议的方式进行,应到会董事9人,实际到会董事9人。会议由董事长冯润生先生主持,公司的监事和高级管理人员列席了本次会议。会议召开及表决符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

经会议审议通过,作出如下决议:

1、审议并通过了《关于公司向激励对象授予预留限制性股票相关事项的议案》;