

(上接A33版)

将可能使其利益受损。此外，共达电声股东申报行使现金选择权还可能丧失未来上市公司的股票价格上涨的盈利机会。

(七)本次交割标的资产盈利能力及稳定性。本次吸收合并完成后预计将提升上市公司的盈利能力。但受宏观经济、行业政策、市场竞争等因素的影响，标的公司经营经营过程中存在经营风险、市场风险，可能对标的公司的经营发展产生重大影响，因此不单独披露的公司的经营数据以2016年度以及以年度实际取得的经营数据低于预期的情况。

本次重组实施后，上市公司总资产和总负债规模都将有所增加，若标的公司盈利能力得到预期，上市公司未来每股收益短期可能会上升，但同时因标的公司盈利能力提升，特此提示投资者关注本次重组对标的资产盈利能力的负面影响。上市公司将针对预期风险制定相应的风险控制措施，但该等措施不等于对公司未来的盈利保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，上市公司不承担赔偿责任。

(八)审计、评估等工作尚未完成的情况下，交易对方的资产、负债、损益情况、资产减值准备、尽职调查报告、资产评估报告、审计报告、评估报告、法律意见书、财务顾问报告、独立财务顾问报告等尚未完成，其经审计的财务数据、资产评估报告、关联交易报告书(草案)中披露的为准。本预案披露引用的其他财务数据、预算值数据可能与最终经审计的财务数据、评估报告数据存在一定差异，提请广大投资者注意相关风险。

(九)标的资产的经营风险。标的资产的产品包括手机、智能音箱等，直接面向消费者，是人们的生活必需品，尽管产品面向消费者，人们的生产生活方式密切相关，受宏观经济、行业政策、市场竞争等因素的影响，未来全球经济正处于深度调整之中，一方面，发达国家经济总体复苏态势不稳，且贸易保护主义进一步阻碍了全球经济的复苏；同时国内经济方面，当前实体经济面临困难增多，经济下行压力加大，进而可能影响到消费终端对标的公司所提供的产品市场需求。

(十)市场竞争力的风险。

标的资产的营业收入行业竞争激烈，面临着海思、博通、BEATS、SONY、漫步者等厂商的竞争，尽管联合合并方通过加强产品研发、设计保持较好的核心竞争优势，并通过客户维护等优势，但随着行业竞争强度的加大，被吸收合并方可能对收入和利润率产生不利影响。

(十一)知识产权保护的风险。

联合合并方在生产经营过程中可能通过诉讼手段维权，但知识产权的保护是其核心竞争力的重要来源，也是业内企业重要的专利资源，如公司在后经营过程中不能够顺利通过诉讼手段维权，将损害公司的知识产权，可能对公司市场竞争力、盈利能力等产生不利影响。

(十二)核心技术人才流失风险。

高级管理人员和技术人员是维持万魔声学企业核心竞争力的关键因素，直接影响其持续盈利能力。若本次交易所完成后，上市公司未来的业务发展及激励机制不能满足核心人员的需求，未来不能排除核心人员流失的可能性，从而对未来上市公司的持续盈利能力产生不利影响。

(十五)客户集中度较高的风险。

报告期内，万魔声学主要客户包括小米、米家等直接客户以及华为等间接客户，其客户集中度较高，客户关系较为稳定，但下游客户对产品以点对点的方式采购，导致客户集中度较高的风险。

(十六)外汇风险。

标的资产设立的境外子公司负责境外销售。境外销售及境外子公司的汇率波动可能给交易双方带来一定的外汇风险，从而影响上市公司的合并收益。

(十七)与上市公司经营相关的风险。

上市公司不排除因政策、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能。

释义

在本报告书中，除非文义载明，以下简称具有以下含义：

一、普通术语

本次交易，本次重组，本次重组完成后，共达电声股份有限公司吸收合并万魔声学科技股份有限公司（简称“吸收合并”）。

上市公司，共达电声，合并方，吸收合并方

共达电声股份有限公司

万魔声学，标的公司，被吸收合并方，被合并方

万魔声学科技股份有限公司，爱魔声学的控股股东

交易对方，标的资产，拟合并方

万魔声学科技股份有限公司100%股权

前次交易，前次收购

爱魔声学收购万魔声学持有的上市公司16.27%的股份

交易对方，发行对象

万魔声学科技股份有限公司全体股东

加一香港

IMMORE Hong Kong Limited, 加一香港有限公司

加一开曼

IMMORE Inc.

万魔声学

HKmore Holdings Limited

万魔声兴

深圳万魔声兴科技有限公司（有限合伙）

万魔入耳

深圳万魔入耳科技有限公司（有限合伙）

万魔聚声

深圳万魔聚声科技有限公司（有限合伙）

万魔天

深圳万魔天科技有限公司（有限合伙）

万魔晶声

深圳万魔晶声科技有限公司（有限合伙）

万魔乐声

深圳万魔乐声科技有限公司

万魔国际

深圳万魔国际有限公司

万魔国际

深圳万魔国际有限公司