（上接A30版）

微型受话器（Receiver，缩写为RCV）	指	原理与微型扬声器相同，但功率相对较小，用于语音的接收，如手机或电话机的听筒
传声器/麦克风（Microphone，缩写为MIC）	指	是将声音信号转换为电信号的能量转换器件
微型驻极体传声器	指	又称微型驻极体麦克风，应用了可驻留电荷的驻极体材料的微型麦克风（Electret Condenser Microphone，缩写为ECM），具有电容麦克风的优良特性，不需要复杂的电路，与场效应管或专用IC集成到一起，具有低阻抗输出特性，体积可以做得很小
MEMS	指	英文全称为Micro-Electro-Mechanical Systems，意为“微机电系统”，是将微电子技术与机械工程融合到一起的一种工业技术，它的操作范围在微米范围内
MEMS麦克风/硅麦克/Silicon MIC	指	基于MEMS技术、采用硅材料制作的麦克风，可以利用传统的表面贴片设备完成自动装配，及取了半导体工艺技术的优点，具有高可靠性、优异的声音性能和灵活的扩展性等特点
MEMS传感器	指	运用微电子和微机械加工技术制造出来的新型传感器，具有体积小、质量轻、成本低、功耗低、可靠性高、技术附加值高、适于批量化生产、易于集成和实现智能化等特点
消费类电声产品（Personal Audio）	指	终端消费者使用的、用于实现语音传递功能或多媒体音乐播放功能的电子产品
ID设计	指	英文全称为Industrial Design，意为“工业设计”，主要是指产品外观的设计
机构设计	指	又称结构设计，是指在外观设计的基础上，负责电声产品的内部构成和物理实现
RF/射频电流	指	英文全称为Radio Frequency，意为“射频电流”，是一种高频交流变化电磁波的简称，具有远距离传输能力，主要应用于通讯领域，一般通过射频卡、阅读器、天线系统组成后发射
IP防护	指	英文全称为Ingress Protection，IP防护等级是根据电子设备的防尘（防止外物侵入）以及防水（防湿气）特性进行的性能分级，数字越大防护等级越高
降噪技术	指	使用隔音设计或者源降噪系统，以降低外部噪声对使用者影响的技术
麦克风阵列	指	按一定规则排列的多个麦克风系统，主要用于语音拾取和识别
ANC/主动降噪	指	英文全称为Active Noise Canceller，意为“主动降噪”，基本原理是降噪系统通过产生与外界噪音相等的反向声波，将噪音中和
ENC/环境降噪	指	英文全称为Environmental Noise Cancellation，意为“环境降噪”，基本原理是通过双麦克风阵列，精准计算通话者说话的方位，在保护主方向目标语音的同时，去除环境中的各种干扰噪声，主要应用于通话降噪过程中增强发音的清晰度
生理监测技术	指	通过传感器捕获心电信号、胸腔呼吸信号和身体动作等生理信息的技术
Bluetooth/蓝牙技术	指	使用2.4—2.485GHz的波段的无线电波，用于短距离数据交换的一种无线技术
WIFI技术	指	基于IEEE802.11系列协议的无线局域网技术
5G技术	指	第五代移动通信网络技术，其峰值理论传输速度可达每秒数10Gb，比4G网络的传输速度快数百倍
TWS技术	指	英文全称为True Wireless Stereo，意为“真正无线立体声”技术，该项技术的实现是基于芯片技术的发展，手机通过连接主音箱，再由主音箱通过蓝牙无线方式连接从音箱，实现真正的蓝牙左右声道无线分离使用；不连接从音箱时，主音箱回到单声道音质
TWS耳机、TWS蓝牙耳机	指	将TWS技术运用到蓝牙耳机领域而催生出的新一代产品，相比项圈式普通蓝牙耳机，TWS耳机完全摒弃了线材连接的方式，实现了耳机真正的无线连接，左右两个单元可配合使用也可单独使用，苹果公司的AirPods为TWS耳机的代表产品之一
AI	指	英文全称为Artificial Intelligence，意为“人工智能”，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
智能声学	指	对传统的声学产品进行升级，通过传感器、芯片、软件、算法等的应用，赋予声学产品感知能力、计算能力和互动能力，形成智能化的声学产品
智能穿戴	指	对日常穿戴物品进行智能化设计，开发出可以穿戴的设备的总称
智能语音	指	实现人机语言的智能通信技术，包括语音识别技术和语音合成技术等
Hi-Fi	指	Hi-Fi，英文全称为High-Fidelity，意为“高保真”，是指与原来的声音高度相似的重放声音
Type-C接口	指	一种USB接口，具有USB标准的充电、数据传输、显示输出等功能，较传统的Micro USB接口，传输数据能力更强、充电功率更高，可支持正反两面接入
Lightning接口	指	美国苹果公司推出的数据接口
DSP	指	英文全称为Digital Signal Processing，意为“数字信号处理”，是指用数字信息来表示事物的运动变化
IC	指	英文全称为Integrated Circuit，意为“集成电路”，或称微电路（microcircuit）、微芯片（microchip）、芯片（chip），是一种微型电子器件或部件，采用一定的工艺，把一个电路中所需的晶体管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构
PCB	指	英文全称为Printed Circuit Board，意为“印刷线路板”，是电子元器件电气连接的载体
PCBA	指	英文全称为Printed Circuit Board+Assembly，在PCB的基础上进行表面贴装/贴片，将电阻、电容、电感等表面组装元件直接贴、焊到电路板表面，成为成品电路板
贴片厂	指	是指将电阻等无引脚或短引线表面组装元器件及芯片安装在印刷线路板（PCB）上，并烧入软件、算法等程序，形成成品电路板（PCBA）的厂商
EMS代工厂	指	EMS是Electronic Manufacturing Services（电子制造服务）的缩写，EMS代工厂是指提供电子产品整机生产服务的工厂
BOM单	指	BOM是Bill of Material（物料清单）的缩写，列明了产品所需要的零部件清单及组成结构
IP	指	英文全称为Intellectual Property，意为“知识产权”，是指权利人对其智力劳动所创作的成果享有的财产权利
ODM	指	英文全称为Original Design Manufacturer，意为“原始设计提供商”，即一家企业根据另一家企业的规格，要求来设计和生产产品，该模式要求受委托方拥有相应的设计能力和技术水平
OBM	指	英文全称为Original Brand Manufacture，意为“原始品牌生产商”，即一家企业经营自有品牌，研发和销售拥有自主品牌的产品
OEM	指	英文全称为Original Equipment Manufacture，意为“原始设备生产商”，即一家企业接受其他单位的委托，进行产品加工，但使用原单位的设计和商标，并由原单位销售，又称代工生产，该模式要求受委托方拥有生产设备和生产人员

注1：本摘要中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；

注2：本摘要中可能存在个别数据加总后与相关数据汇总数存在尾差情况，系数据计算时四舍五入造成。

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景及目的

（一）本次交易的背景

1、上市公司盈利能力较弱

上市公司共达电声的主营业务为微电声元件的研发、生产、销售，主要产品包括微型驻极体麦克风（ECM）、微型扬声器（SPK）、受话器、硅微麦克风（MEMS MIC）以及由微电声元件组成的组件、模组和系统等，广泛应用于移动通讯设备及其周边产品、笔记本电脑、数码产品、汽车电子等消费类电子产品领域。2016年、2017年和2018年，上市公司实现的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为1,018.42万元、-18,308.00万元和-2,025.22万元，显示出上市公司现有业务的盈利能力的不足。

2、智能声学具有广阔的发展前景

自苹果公司于2016年发布首款AirPods后，智能真无线耳机（TWS耳机）进入消费者视野，基于其微型化、无线连接的便携性以及芯片、传感器、搭配语音助手带来的智能化体验，三星、华为、小米等手机厂商及BOSE、BEATS、SONY等音频巨头迅速跟进，根据市场调研机构GfK中国的在线市场和线下30城市的零售监测数据，2018年中国真无线耳机市场呈爆发式增长，截至2018年9月真无线耳机零售额同比增速超630%。根据市场调研机构IDC发布的全球可穿戴市场预测报告，耳戴设备将出现强劲增长，2023年预计出货量为8,650万台，到2023年将成为第二大类可穿戴设备，占31%的市场份额，生物识别传感器和智能语音识别助手的应用是推动这一市场增长的强大动力。

在智能音箱方面，自亚马逊于2014年11月推出第一款智能音箱Echo并大获成功后，谷歌、微软、苹果等科技公司陆续推出Google home、Invoke、HomePod等智能音箱产品，试图迅速占据智能家居的市场入口，国内的阿里、京东、百度、小米等巨头展开了激烈的竞争，价格战持续升级，智能音箱迎来爆炸式增长。根据德勤全球发布的《2019科技、传媒和电信行业预测》，2019年全球智能音箱（集成数字助理的联网音箱）行业规模将达到70亿美元，凭借63%的预期增长率，智能音箱将成为全球销量增长最快的联网设备。

在人工智能技术飞速发展的浪潮之中，具备语音交互功能的智能声学产品已成为智能化生活方式的重要入口。语音是人类最自然、最直接的交流方式，随着机器学习、神经网络、知识图谱等技术被进一步应用在智能声学领域，未来智能声学产品可以进一步提升语音识别和语义理解的准确程度，在人工智能产业中将扮演更加重要的角色。而云计算、物联网、5G、语音识别、声纹识别等技术的发展，为可独立使用的智能声学设备打开了空间，智能声学不仅将改造传统的声学产业，还将在智能家居、智能办公、智能汽车等更多场景中发挥重要的价值。

3、爱声声学已收购上市公司15.27%的股份

2017年12月28日，万魔声学控股子公司爱声声学与上市公司原控股股东潍坊高科签署了《潍坊爱声声学科技有限公司与潍坊高科电子有限公司关于山东共达电声股份有限公司股份收购协议》，潍坊高科将其持有的共达电声15.27%的股份全部转让给爱声声学。2018年3月6日，本次股份收购的协议转让已经中国证券登记结算有限公司深圳分公司完成了过户登记手续并出具了《证券过户登记确认书》，爱声声学成为上市公司第一大股东，取得了上市公司的控股权。

上市公司与标的资产已纳入同一实际控制人控制，为本次重组后上市公司与标的资产的整合打下了良好的基础。

（二）本次交易的目的

1、减少潜在的关联交易，避免潜在的同业竞争

尽管万魔声学有意通过加强万魔声学原有业务与共达电声业务之间的联系等方式更进一步提升上市公司盈利情况，但由于万魔声学与上市公司属于同一产业链，为了协调资源、促进上市公司业务发展，上市公司与间接控股股东万魔声学之间不得不发生一些关联交易，甚至可能发生同业竞争，未来也会拥有相同的客户或供应商，对上市公司与万魔声学的进一步发展均有所桎梏。在这种背景下，万魔声学的优质资产如能重组上市公司平台，将更有利于减少关联交易、避免同业竞争，实现各方利益一致，进而维护上市公司中小投资者的利益。

2、有效改善上市公司治理结构，助力上市公司的快速发展

本次收购前，谢冠宏先生通过万魔声学、爱声声学间接控股上市公司，上市公司的公司治理层级较多，股权结构透明度、治理机制、组织架构和决策效率等方面需要进一步提高，这在一定程度上影响了上市公司快速发展。通过本次万魔声学的整体上市，上市公司的股权结构将更加透明清晰，上市公司的治理结构将更为扁平化，组织架构将得到进一步的精简，决策效率将实现进一步提升，从而助推上市公司治理结构的转型升级。

3、实现万魔声学整体上市，发挥与上市公司业务整合的协同效应，增强上市公司的盈利能力

本次交易前，上市公司盈利能力较弱，2017年、2018年实现的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为-18,308.00万元和-2,025.22万元，上市公司面临比较大的经营压力。而本次交易标的资产万魔声学为全方位打造的中国原创声学品牌，其产品已经获得包括德国iF设计奖、德国红点设计奖、美国IDA时尚设计奖、日本VGP、美国CES创新设计奖等在内的多项国际设计奖以及全球权威媒体奖项与推荐，美国知名权威媒体《消费者报告》将其列在全球耳机类186个名牌竞品中的第一名、第二名向消费者重点推荐，2017年获得中国电子音响行业协会颁发的“中国十大耳机品牌第一名”，2018年继续获得中国电子音响行业协会颁发的“中国十大耳机品牌”（当年未进行排名）。

另外，根据上市公司与交易对方签订的《吸收合并协议》及其补充协议、《盈利补偿协议》，除嘉为投资之外的其他交易对方承诺本次吸收合并实施完毕后，万魔声学智能声学业务在2019年度、2020年度和2021年度实现的合并报表范围扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于14,500万元、22,000万元、28,500万元。若本次吸收合并于2020年实施完毕，则业绩补偿期间为2020年至2022年三个完整的会计年度，2020年度、2021年度和2022年度实现的合并报表范围扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于22,000万元、28,500万元、35,700万元。

上市公司与万魔声学处于产业链上下游，本次交易完成后，万魔声学全部资产业务将置入上市公司，其在智能声学领域的品牌、研发及设计优势将与上市公司原有业务进行有效整合，进一步发挥双方在业务上的协同效应，上市公司将形成“组件+整机”协同发展的业务格局，上市公司的资产规模扩大，盈利能力将大幅增强，有利于保护全体股东特别是中小股东的利益。

二、本次交易的决策过程和批准情况

（一）本次交易已经履行的程序和获得的批准

1、上市公司已经履行的决策程序和获得的批准

2018年11月14日，上市公司召开第四届董事会第九次临时会议，审议通过本次吸收合并相关的议案。

2019年5月12日，上市公司再次召开第四届董事会第十四次临时会议，审议通过本次吸收合并相关的议案。

2、交易对方已经履行的决策程序和获得的批准

根据交易对方出具的确认函，交易对方已经履行了必要的批准或内部决策程序。

3、标的资产已经履行的决策程序和获得的批准

万魔声学已经履行了内部决策程序。

（二）本次重组尚未履行的决策程序

本次交易尚需经中国证监会核准。本次交易未取得批准或核准前不得实施本次重大资产重组方案，本次交易能否取得上述同意或核准以及最终取得同意或核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

（三）本次需要履行程序的补充说明

（一）、本次交易的实施尚需履行其他必要的审批/备案程序

中华人民共和国商务部（以下简称“商务部”）于2016年10月8日发布了《外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法》（以下简称“《外资企业备案暂行办法》”）。为推进外商投资管理体制改革，体现简政放权、放管结合、优化服务的改革方向，商务部于2017年7月30日发布了《关于修改〈外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法〉的决定》，明确了“对于外国投资者并购境内非外商投资企业以及对上市公司实施战略投资，不涉及特别管理措施和关联并购的，适用备案管理”，并对《外资企业备案暂行办法》进行了相应修改。根据现行有效的《外资企业备案暂行办法》之规定，“外商投资企业的设立及变更，不涉及国家规定实施准入特别管理措施的，适用本办法”；“由于并购、吸收合并等方式，非外商投资企业转变为外商投资企业，属于本办法规定的备案范围的，在向工商和市场监督管理部门办理变更登记时，应一并在线报送外商投资企业设立备案信息”。

根据《外资企业备案暂行办法》的上述规定，本次交易完成后上市公司尚需在向工商和市场监督管理部门办理变更登记时一并办理外资备案相关手续，共达电声按照该规定办理前述备案手续不存在法律障碍。

二、本次交易适用的相关规定

根据自2006年9月8日起施行的《关于外国投资者并购境内企业的规定》，“外国投资者并购境内企业设立外商投资企业，应依照本规定经审批机关批准，向登记管理机关办理变更登记或设立登记。如果被并购企业为境内上市公司，还应根据《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》，向国务院证券监督管理机构办理相关手续”；根据现行有效的《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》（以下简称“《战投管理办法》”），投资者进行战略投资应符合要求之一为“投资可分期进行，首次投资完成后取得的股份比例不低于该公司已发行股份的百分之十，但特殊行业有特别规定或经相关主管部门批准的除外”。

根据本次交易方案，除谢冠宏控制的加一香港及境外员工持股平台HKmore在本次交易完成后分别持有上市公司8.07%、1.99%的股份外，其余外国投资者股东People Better、Shunwei、Tropical、Walden、Value在本次交易完成后分别持有上市公司7.47%、4.82%、1.55%、3.61%、0.27%的股份。鉴于谢冠宏通过其控制的加一香港、HKMore在本次交易中将取得上市公司超过10%的股份，本次交易属于外国投资者对上市公司的战略投资。

根据《关于修改〈外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法〉的决定》及《关于外国投资者并购境内企业的规定》，需要商务部审批的关联并购系指“境内公司、企业或自然人以其在境外合法设立或控制的公司名义并购与其有关联关系的境内的公司”，根据《外商投资准入管理指引手册（2018年版）》，前述关联并购“目前受理范围仅限于境外公司为上市公司，或经批准在境外设立且已实际运行并以利润返程投资的”，鉴于本次交易不属于关联并购，亦不涉及特别管理措施，根据《关于修改〈外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法〉的决定》，应适用备案管理。

三、本次交易方案

（一）本次交易简要方案

本次交易前，万魔声学通过全资子公司爱声声学持有上市公司共达电声15.27%股权（即共达电声5,498万股股票），爱声声学为共达电声的控股股东，万魔声学为共达电声的间接控股股东。为便于本次交易的实施，在共达电声吸收合并万魔声学之前，万魔声学将通过吸收合并或直接清算注销爱声声学等方式实现直接持有共达电声5,498万股股票。

本次交易中，共达电声拟通过向万魔声学全体股东非公开发行股份的方式收购万魔声学100%股权，从而对万魔声学实施吸收合并。共达电声为吸收合并方，万魔声学为被吸收合并方。本次吸收合并完成后，万魔声学将注销法人资格，共达电声作为存续公司，将承接（或以其全资子公司承接）万魔声学的全部资产、债权、债务、业务、人员及相关权益；同时，持有的共达电声5,498万股股票将相应注销，万魔声学的全体股东将成为共达电声的股东。

（二）本次交易的标的资产价格

根据中同华出具的《评估报告》（中同华评报字（2019）第020505号），本次评估采用收益法对万魔声学股东全部权益价值进行评估。万魔声学截止评估基准日2018年12月31日经审计后净资产为102,945.75万元，（母公司），采用收益法评估的股东全部权益价值为300,660.00万元，增值率为192.06%。

考虑到本次评估基准日后嘉为投资对万魔声学的3.96亿元增资款已于2019年5月23日划转到万魔声学账户以及万魔声学向宁波武期支付4,278万元减少公司注册资本，经交易双方协商，本次交易价格定为335,982.00万元。

（三）本次交易的股份发行情况

1、发行股份的种类、每股面值

本次发行股份种类为人民币普通股A股，每股面值为1.00元。

2、发行方式及发行对象

本次吸收合并的发行方式为非公开发行，发行对象为万魔声学的全体股东。

3、发行股份的价格

根据《重组管理办法》第四十五条，上市公司发行股份购买资产的发行价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额（除权除息调整后）/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次发行的价格为定价基准日（共达电声第四届董事会第九次会议决议公告日）前20个交易日公司股票均价的90%（计算公式为：定价基准日前20个交易日股票交易总金额÷定价基准日前20个交易日股票交易总量×90%），即每股价格为人民币5.42元/股。

公司的股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价格亦将作相应调整。

4、发行股份的数量

本次共达电声向交易对方发行的股份数量的计算公式为：发行股份总数=万魔声学100%股权交易价格÷发行价格

交易对方中任一方本次交易取得的股份数量的计算公式为：交易对方中任一方取得的股份数量=万魔声学100%股权的交易价格×该方在万魔声学的持股比例÷本次发行价格

依据上述公式计算的发行数量精确至股，发行股份数不足一股的，交易对方自愿放弃尾差。

根据中同华出具的《评估报告》（中同华评报字（2019）第020505号），万魔声学采用收益法评估的股东全部权益价值为300,660.00万元，考虑到本次评估基准日后嘉为投资对万魔声学的3.96亿元增资款已于2019年5月23日划转到万魔声学账户以及万魔声学向宁波武期支付4,278万元减少公司注册资本，经交易双方协商，本次交易价格定为335,982.00万元。共达电声通过向交易对方合计新发行619,892,973股A股股份支付本次吸收合并的全部对价，本次交易不涉及现金支付。交易对方就本次交易取得的共达电声股份数量情况如下：

单位：万元、股

序号	股东	持股比例	交易对价	发行股份数量
1	1MORE Hong Kong Limited	12.0343%	40,432.97	74,599,570
2	HKmore Holdings Limited	2.9665%	9,966.75	18,388,829
3	深圳万魔冠兴科技企业（有限合伙）	1.8514%	6,220.51	11,476,953
4	深圳万魔应人科技企业（有限合伙）	1.3885%	4,665.34	8,607,638
5	深圳万魔人聚科技企业（有限合伙）	1.1571%	3,887.79	7,173,035
6	深圳万魔顺天科技企业（有限合伙）	1.3896%	4,665.34	8,607,638
7	深圳万魔恒青科技企业（有限合伙）	0.1543%	518.32	956,307
8	深圳鼎天风华科技企业	11.1530%	724.99	1,337,624
9	People Better Limited	7.1897%	37,472.04	69,136,608
10	Shunwei TMT (Hong Kong) Limited	5.3849%	24,156.23	44,568,693
11	Tropical Excellence (Hong Kong) Limited	0.4008%	7,775.59	14,346,102
12	青岛盈科天成创业投资合伙企业（有限合伙）	2.3143%	10,319.25	19,039,198
13	平潭盈科盛达创业投资合伙企业（有限合伙）	3.0714%	10,676.06	19,697,530
14	平潭盈科盛隆创业投资合伙企业（有限合伙）	3.1776%	5,338.03	9,848,772
15	平潭盈科盛通创业投资合伙企业（有限合伙）	1.5888%	10,676.07	19,697,537
16	平潭王狮盈科创业投资合伙企业（有限合伙）	3.1776%	6,672.54	12,310,962
17	平潭弘润盈科新材料创业投资合伙企业（有限合伙）	1.9860%	1,095.37	2,020,969
18	宁波梅山保税港区盈科鸿运创业投资中心（有限合伙）	0.3260%	2,585.61	4,770,496
19	宁波盈科恒通创业投资中心（有限合伙）	0.7696%	2,506.69	4,624,884
20	JMT HOLDINGS LIMITED	0.7461%	6,590.03	12,158,724
21	EASTERN EAGLE INVESTMENT CO., LTD	16.1257%	2,388.21	4,406,292
22	深圳南山鸿泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	4.0314%	54,179.59	99,962,349
23	国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	4.0314%	13,544.90	24,990,589
24	宣瀚（上海）投资中心（有限合伙）	1.9614%	13,544.90	24,990,589
25	潍坊凤翔金融投资控股有限公司	0.7108%	3,400.38	6,273,766
26	Walden CEL More (Hong Kong) Limited	0.2158%	18,092.23	33,380,501
27	Value More Hong Kong Limited	1.0121%	1,346.74	2,484,755
28	嘉兴嘉为投资合伙企业（有限合伙）	9.6849%	32,539.55	60,036,063
合计		100.00%	335,982.00	619,892,973

说明：上述交易对方中，盈科天成与盈科新材、盈科鸿运签订了转让协议，盈科天成分别受让万魔声学注册资本36.8998万元、133.3832万元；凤翔金控、嘉为投资对万魔声学的增资均已实缴出资；万魔声学与原股东宁波永欣武期股权投资合伙企业（有限合伙）签署《减资协议》，万魔声学拟向宁波永欣武期股权投资合伙企业（有限合伙）支付4,278万定向减去宁波永欣武期股权投资合伙企业（有限合伙）认缴的注册资本人民币133.2632万元，宁波永欣武期股权投资合伙企业（有限合伙）不再参与本次吸收合并。截至本摘要签署之日，上述股权变动事宜均已完成工商变更登记程序，以上发行股份数量已反映了上述股权变动事宜均已完成之后的结果。

在定价基准日至股票发行日期间，若上市公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行价格将按照中国证监会及深交所的相关规则作相应调整，发行股份数量也随之相应调整。

本次发行新股619,892,973股，考虑到爱声声学持有的原5,498万股股票在本次交易实施后注销，实际新增新股564,912,973股。

5、上市地点

本次发行股份的上市地点为深圳证券交易所。

6、股份锁定期

本次交易中交易对方股份锁定期分别如下：

1、本次交易的交易对方1MORE Hong Kong、HKmore Holdings、万魔冠兴、万魔应人、万魔人聚、万魔顺天、万魔恒青承诺如下：

（1）本次上市公司向其发行的股份自该等股份发行完成之日起36个月内不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让），也不委托第三方管理该等股份；

（2）本次发行完成后6个月内，如上市公司的股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行价，或者本次发行完成后6个月期末收盘价低于本次发行价的，则其持有的上市公司股票的锁定期限自动延长至少6个月（若上述期间上市公司发生派息、送股、转增股本或配股等除权除息事项的，则前述本次发行价以经除息、除权等因素调整后的价格计算）。

2、本次交易的交易对方People Better、Shunwei、Tropical Excellence、鸿泰基金、国投创合、置瀚投资、JMT、EASTERN EAGLE、鼎天风华承诺如下：

（1）本次上市公司向其发行的股份自该等股份发行完成之日起24个月内不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让），也不委托第三方管理该等股份；

（2）本次发行完成后6个月内，如上市公司的股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行价，或者本次发行完成后6个月期末收盘价低于本次发行价的，则其持有的上市公司股票的锁定期限自动延长至少6个月（若上述期间上市公司发生派息、送股、转增股本或配股等除权除息事项的，则前述本次发行价以经除息、除权等因素调整后的价格计算）。

3、本次交易的交易对方盈科天成、盈科盛达、盈科盛隆、盈科盛通、盈科创投、盈科新材、盈科鸿运、盈科恒通、Walden、Value承诺如下：

（1）若在本次交易中取得上市公司股票时，其持有万魔声学股权（以工商登记完成日为准）未满12个月，其在本次交易中取得的上市公司股票自本次发行完成之日起36个月内不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让），也不委托第三方管理该等股份；

若在本次交易中取得上市公司股票时，其持有万魔声学股权（以工商登记完成日为准）已满12个月，其在本次交易中取得的上市公司股票自本次发行完成之日起 24个月内不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让），也不委托第三方管理该等股份。

（2）本次发行完成后6个月内，如上市公司的股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行价，或者本次发行完成后6个月期末收盘价低于本次发行价的，则其持有的该等股票的锁定期限自动延长至少6个月（若上述期间上市公司发生派息、送股、转增股本或配股等除权除息事项的，则前述本次发行价以经除息、除权等因素调整后的价格计算）。

4、本次交易对方中的凤翔金控、嘉为投资承诺如下：

（1）凤翔金控、嘉为投资持有的万魔声学自2019年5月17日至万魔声学被注销的期间不以任何方式转让，亦不以任何方式转让、让渡或者约定由其他主体以任何方式部分或全部享有万魔声学的权益。

（2）本次交易完成后，凤翔金控、嘉为投资取得的共达电声向其发行的股份，自该等股份发行完成之日起36个月内不得转让（包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让），也不委托第三方管理该等股份。

（3）本次发行完成后6个月内，如其达电声的股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行价，或者本次发行完成后6个月期末收盘价低于本次发行价的，则其持有的共达电声股票的锁定期限自动延长至少6个月（若上述期间共达电声发生派息、送股、转增股本或配股等除权除息事项的，则前述本次发行价以经除息、除权等因素调整后的价格计算）。

5、除上述锁定期承诺及交易各方另行约定外，交易对方还需遵守法律、行政法规、部门规章、规范性文件和深交所的业务规则、实施细则的规定和监管机构的最新监管意见。若上述锁定期与前述规定或监管机构的最新监管意见不相符，交易对方承诺将根据前述规定或监管机构的最新监管意见进行相应调整。上述锁定期满后，其持有的上市公司股份将按照监管机构的有关规定进行转让。

6、上述新增股份自发行完成之日起至上述锁定期届满之日止，交易对方基于本次交易所取得的股份因上市公司进行权益分派、公积金转增股本等原因发生变动的，新取得的股份亦应遵守上述规定。

7、此外，为确保本协议约定的业绩补偿、资产减值补偿措施切实可行，在满足《吸收合并协议》中约定的解除限售条件下，万魔声学各方分别进一步承诺如下：

本次交易的交易对方1MORE Hong Kong、HKmore Holdings、万魔冠兴、万魔应人、万魔人聚、万魔顺天、万魔恒青同意，在万魔声学智能声学业务已实现2019年度、2020年度、2021年度业绩承诺（即会计师事务所出具的、关于万魔声学智能声学业务2021年度业绩实现情况的专项审核意见公告之日）或该方已履行完毕补偿义务（如有）后，本次交易上市公司向该方发行的股份（扣除补偿部分，如有）方可转让。

本次交易的交易对方People Better、Shunwei、Tropical Excellence、鸿泰基金、国投创合、置瀚投资、JMT、EASTERN EAGLE、鼎天风华同意，本次交易中上市公司向该方发行的股份分二期解锁：

（1）在万魔声学智能声学业务已实现2019年度、2020年度业绩承诺（即会计师事务所出具的、关于标的资产2020年度业绩实现情况的专项审核意见公告之日）或该方已履行完毕前述年度对应的补偿义务（如有）后，本次交易中上市公司向该方发行股份的56%（即2019年度、2020年度净利润预测数之和÷业绩补偿期间内各年的预测净利润数总和）（扣除补偿部分，如有）可以转让。

（2）在万魔声学智能声学业务已实现2021年业绩承诺（即会计师事务所出具的、关于万魔声学智能声学业务2021年度业绩实现情况的专项审核意见公告之日）或该方已履行完毕补偿义务（如有）后，本次交易上市公司向该方发行的股份（扣除补偿部分，如有）方可转让。

本次交易的交易对方盈科天成、盈科盛达、盈科盛隆、盈科盛通、盈科创投、盈科新材、盈科鸿运、盈科恒通、Walden、Value、凤翔金控、嘉为投资同意：

（1）如在本次交易中取得上市公司股份时该方持有万魔声学股权（以工商登记完成日为准）未满12个月的，则在标的资产已实现2019年度、2020年度、2021年度业绩承诺（即会计师事务所出具的、关于标的资产2021年度业绩实现情况的专项审核意见公告之日）或该方已履行完毕补偿义务（如有）后，本次交易上市公司向该方发行股份的56%（即2021年度净利润预测数÷业绩补偿期间内各年的预测净利润数总和）（扣除补偿部分，如有）可以转让。

（2）如在本次交易中取得上市公司股份时该方持有万魔声学股权（以工商登记完成日为准）已满12个月的，则本次交易中上市公司向该方发行的股份分二期解锁：

①在万魔声学智能声学业务已实现2019年度、2020年度业绩承诺（即会计师事务所出具的、关于万魔声学智能声学业务2020年度业绩实现情况的专项审核意见公告之日）或该方已履行完毕前述年度对应的补偿义务（如有）后，本次交易中上市公司向该方发行股份的56%（即2019年度、2020年度净利润预测数之和÷业绩补偿期间内各年的预测净利润数总和）（扣除补偿部分，如有）可以转让。

②在万魔声学智能声学业务已实现2021年业绩承诺（即会计师事务所出具的、关于标的资产2021年度业绩实现情况的专项审核意见公告之日）或该方已履行完毕补偿义务（如有）后，本次交易中上市公司向该方发行股份的44%（即2021年度净利润预测数÷业绩补偿期间内各年的预测净利润数总和）（扣除补偿部分，如有）可以转让。

业绩承诺方同意，如业绩补偿期间按照协议进行调整的，则转让承诺亦将进行相应调整。

四、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，共达电声是一家专业的电声元器件及电声组件制造商和服务商、电声技术解决方案提供商，主营业务为微型电声元器件及电声组件的研发、生产和销售，主要产品包括微型麦克风、车载麦克风、微型扬声器/受话器及其阵列模组等。

本次交易完成后，共达电声将承继及承接间接控股股东万魔声学的全部资产、负债、合同及其他一切权利与义务，万魔声学的资产业务将整体注入上市公司，共达电声将成为一家智能声学公司，形成“组件+整机”协同发展的业务格局，主要产品除原有声学零组件外，还将涵盖有线耳机、蓝牙无线耳机、智能真无线耳机、智能音箱等消费类电声产品，未来产品应用可拓展至智能手机音频、智能汽车音频、智能家居/办公、智能无线穿戴等领域，从而全方位多角度打造智能声学产业。

（二）本次交易对上市公司股权结构的影响

根据本次标的资产交易价格和发行股份的价格，本次交易前后，上市公司股权结构预计情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	本次吸收合并前		股份变动数量	本次吸收合并后	
		持股数量	持股比例		持股数量	持股比例
1	爱声声学	5,498.00	15.27%	-5,498.00		
2	1MORE Hong Kong Limited			7,459.96	7,459.96	8.07%
3	HKmore Holdings Limited			1,838.88	1,838.88	1.99%
4	深圳万魔冠兴科技企业（有限合伙）			1,147.70	1,147.70	1.24%
5	深圳万魔应人科技企业（有限合伙）			860.76	860.76	0.93%
6	深圳万魔人聚科技企业（有限合伙）			717.30	717.30	0.78%
7	深圳万魔顺天科技企业（有限合伙）			860.76	860.76	0.93%
8	深圳万魔恒青科技企业（有限合伙）			95.63	95.63	0.10%
谢冠宏控制股东持股合计				12,999.93	12,981.00	14.03%
9	People Better Limited			6,913.66	6,913.66	7.47%
10	Shunwei TMT (Hong Kong) Limited			4,456.87	4,456.87	4.82%
11	Walden CEL More（Hong Kong）Limited			3,338.05	3,338.05	3.61%
12	Value More Hong Kong Limited			248.48	248.48	0.27%
13	Tropical Excellence (Hong Kong) Limited			1,434.61	1,434.61	1.55%
14	青岛盈科天成创业投资合伙企业（有限合伙）			1,903.92	1,903.92	2.06%
15	平潭盈科盛达创业投资合伙企业（有限合伙）			1,969.75	1,969.75	2.13%
16	平潭盈科盛隆创业投资合伙企业（有限合伙）			984.88	984.88	1.06%
17	平潭盈科盛通创业投资合伙企业（有限合伙）			1,969.75	1,969.75	2.13%
18	平潭王狮盈科创业投资合伙企业（有限合伙