

# 宏昌电子材料股份有限公司

## 发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易

### 重组报告书（草案）与重组预案（修订稿）差异对比表

宏昌电子材料股份有限公司（以下简称“上市公司”）于2020年4月14日全文披露了《宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》（以下简称“重组预案（修订稿）”），

2020年5月22日，上市公司召开第五届董事会第二次会议，审议通过了《宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“重组报告书（草案）”），现对重组报告书（草案）与重组预案（修订稿）主要差异进行如下说明：

| 重组报告书（草案）<br>章节 | 与重组预案（修订稿）<br>对比情况 | 主要差异情况说明   |
|-----------------|--------------------|--|
| 释义              | 释义                 | 就个别释义进行了更新、补充  |
| 上市公司声明          | 上市公司声明             | 因标的公司的审计、评估工作已完成，更新了上市声明的相关表述  |
| 交易对方声明          | 交易对方声明             | 无差异  |
| 证券服务机构声明        | -                  | 新增了中介机构的声明   |
| 重大事项提示          | 重大事项提示             | <ol style="list-style-type: none"> <li>1、因本次交易方案的调整（取消员工持股计划参与募集配套资金股份认购、并由CRESCENT UNION LIMITED全额认购），修改了“本次交易方案概要”、“募集配套资金情况”中关于募集配套资金股份认购对象的表述，并更新披露了募集配套资金股份的发行数量；</li> <li>2、根据标的公司审计报告，确定了本次交易构成重大资产重组；</li> <li>3、更新披露了“本次交易构成关联交易”并补充披露了回避表决安排；</li> <li>4、补充披露了未来六十个月上市公司是否存在维持或变更控制权、调整主营业务的相关安排、承诺、协议；</li> <li>5、根据标的公司评估报告，确定了最终评估值，并确定了最终交易价格；</li> <li>6、在发行价格后补充披露了上市公司2019年度利润</li> </ol> |

|                  |                 |   |
|------------------|-----------------|---|
|                  |                 | <p>分配方案（尚未实施完毕）；</p> <p>7、根据各方签署的《发行股份购买资产协议》及《业绩补充协议》，进一步细化披露发行股份购买资产中交易对方所持股份的锁定安排；</p> <p>8、补充披露了募集配套资金的具体安排；</p> <p>9、根据交易各方签署的《业绩补偿协议》之补充协议，补充披露了标的公司使用募集配套资金对业绩承诺影响的安排；</p> <p>10、更加详细地披露了本次交易对上市公司股权结构、财务状况和盈利能力的影响；</p> <p>11、更新披露了本次交易本次交易已履行和尚需履行的决策程序及报批程序；</p> <p>12、删除了国信证券代员工持股计划出具的承诺，更新了上市公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于提供资料真实性、准确性和完整性的声明与承诺函；增加了 CRESCENT UNION LIMITED 出具的关于避免同业竞争、减少和规范关联交易、保持上市公司独立性的承诺。</p> <p>13、就本次重组中对中小投资者权益保护的相关安排，根据标的公司评估报告及独立董事意见更新了“资产定价公允、公平、合理”，新增了“关联董事、监事及股东回避表决的安排”、“本次交易可能摊薄即期回报及填补措施”；</p> <p>14、补充披露了免于发出要约的事项及理由；</p> <p>15、修改了上市公司股票停复牌安排的个别表述；</p> <p>16、删除了待补充披露的信息提示。</p> |
| 重大风险提示/第十二节 风险因素 | 重大风险提示/第八节 风险因素 | <p>1、删除了“标的资产审计、评估尚未完成的风险”相关内容；</p> <p>2、删除了“募集配套资金实施风险”中关于员工持股计划的表述；</p> <p>3、补充披露了“原材料价格波动的风险”中三大原材料在生产成本中的占比数据；</p> <p>4、删除了“标的资产权属清晰的风险”；</p> <p>5、补充披露了“客户集中风险”、“毛利率波动风险”、“贸易壁垒风险”。</p>  |
| 第一节 本次交易概况       | 第一节 本次交易概况      | <p>1、更新披露了本次交易本次交易已履行和尚需履行的决策程序及报批程序；</p> <p>2、删除了“本次交易的具体方案”中关于员工持股计划的表述，并更新披露了募集配套资金股份的发行数量；</p> <p>3、根据标的公司评估报告，确定了最终评估值，并确定了最终交易价格；</p> <p>4、在发行价格后补充披露了上市公司2019年度利润分配方案（尚未实施完毕）；</p>   |

|              |              |   |
|--------------|--------------|---|
|              |              | <p>7、根据各方签署的《发行股份购买资产协议》及《业绩补充协议》，进一步细化披露发行股份购买资产中交易对方所持股份的锁定安排；</p> <p>5、根据交易各方签署的《业绩补偿协议》之补充协议，补充披露了标的公司使用募集配套资金对业绩承诺影响的安排；</p> <p>6、根据交易各方签署的《发行股份购买资产协议》之补充协议，更新披露了过渡期损益安排的具体措施；</p> <p>7、更加详细地披露了本次交易对上市公司股权结构、财务状况和盈利能力的影响。</p>   |
| 第二节 上市公司基本情况 | 第二节 上市公司基本情况 | <p>1、补充披露了上市公司的曾用名；</p> <p>2、更新披露了历史沿革中关于第二期限制性股票激励计划实施的董事会、股东大会决策程序；</p> <p>3、因上市公司公告了2019年年度报告，更新披露了“上市公司最近三年主营业务发展情况”、“上市公司主要财务指标”；</p> <p>4、删除了“本次交易导致的股权控制结构的预计变化情况”中关于员工持股计划的表述，并对交易完成后（考虑募集配套资金）实际控制人控制的股权比例进行了更新；</p> <p>5、补充披露了上市公司最近三年受到的与证券市场明显无关的行政处罚及对本次重组的影响。</p> |
| 第三节 交易对方     | 第三节 交易对方     | <p>1、删除了“募集配套资金股份认购方”中“员工持股计划”的相关内容；</p> <p>2、补充了交易对方的“历史沿革情况”、“最近三年注册资本变化情况”、“最近三年主要业务发展状况”、“主要下属及投资企业情况”、“最近两年主要财务数据及最近一年简要财务报表”相关内容；</p> <p>3、根据实际控制人签署的一致行动协议，更新了广州宏仁的“产权及控制关系”相关内容；</p> <p>4、补充披露了CRESCENT UNION LIMITED的企业性质；</p> <p>5、更新披露了“交易对方与上市公司的关联关系说明”。</p>       |
| 第四节 交易标的     | 第四节 交易标的     | <p>1、补充披露了标的公司的“历史沿革”、“公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容、相关投资协议及高级管理人员安排、是否存在影响该资产独立性的协议或其他安排”；</p> <p>2、补充披露了“标的公司主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况”；</p> <p>3、将“主营业务及主要产品情况”拆分并细化披露为“标的公司主营业务概况”、“主要产品的用途及报告期的变化情况”；</p>   |

|                          |                            |  |
|--------------------------|----------------------------|--|
|                          |                            | <p>4、在本节删除了标的公司“核心竞争力”相关表述，并在“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的核心竞争力及行业地位”中进行了更加充分的披露；</p> <p>5、补充披露了标的公司“主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策”、“主要产品的工艺流程图”、“盈利模式”、“结算模式”、“报告期主要产品产能、产量及销售情况”、“报告期主要产品的原材料、能源及供应情况”、“安全生产和环境保护情况”、“主要产品的质量控制情况”、“主要产品生产技术所处阶段”、“报告期核心技术人员特点分析及变动情况”相关内容；</p> <p>6、根据标的公司审计报告，更新披露了标的公司主要财务数据，补充披露了标的公司“报告期的会计政策及相关会计处理”、“其他事项”相关内容；</p> <p>7、删除了“标的公司盈利能力及报告期内业绩变动情况”，相关内容中“3、标的公司报告期内前五大供应商及前五大客户金额、占比及是否为关联方”在“第四节 交易标的”之“五、主营业务发展情况”进行披露，其他相关内容在“第九节 管理层讨论与分析”之“五、标的公司的盈利能力分析”中进行了披露。</p> |
| <p>第五节 交易标的的评估情况</p>     | <p>第五节 本次交易标的资产的预估作价情况</p> | <p>1、删除了“标的资产的预估值情况”；</p> <p>2、根据标的公司评估报告，将“预估值的依据、评估重大参数选取的合理性”进一步细化披露为“收益法评估具体情况”；</p> <p>3、补充了“评估的基本情况”、“对评估结论有重要影响的评估假设”、“基础资产法评估具体情况”、“引用其他评估机构或估值机构报告内容、特殊类别资产相关第三方专业鉴定等资料的说明”、“对存在评估或估值特殊处理、对评估或估值结论有重大影响事项的说明并分析其对评估或估值结论的影响”、“评估或估值基准日至交易报告书签署日的重要变化事项及其对评估或估值结果的影响”、“上市公司董事会对本次交易标的评估合理性以及定价公允性的分析”、“上市公司独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和交易定价公允性发表的独立意见”相关内容。</p>   |
| <p>第六节 本次交易涉及股份发行的情况</p> | <p>第六节 本次交易涉及股份发行的情况</p>   | <p>1、删除了“募集配套资金情况”中关于员工持股计划的表述，并更新披露了募集配套资金股份的发行数量；</p> <p>2、根据标的公司评估报告，确定了最终评估值，并确定了最终交易价格；</p> <p>3、在发行价格后补充披露了上市公司2019年度利润</p>  |

|                |            |   |
|----------------|------------|---|
|                |            | <p>分配方案（尚未实施完毕）；</p> <p>4、根据各方签署的《发行股份购买资产协议》及《业绩补充协议》，进一步细化披露发行股份购买资产中交易对方所持股份的锁定安排；</p> <p>5、根据交易各方签署的《业绩补偿协议》之补充协议，补充披露了标的公司使用募集配套资金对业绩承诺影响的安排；</p> <p>6、根据交易各方签署的《发行股份购买资产协议》之补充协议，更新披露了过渡期损益安排的具体措施；</p> <p>7、补充披露了募集配套资金的具体安排；</p> <p>8、补充披露了“募集配套资金的必要性”、“集配套资金的使用及管理”、“本次募集配套资金失败的补救措施”、“对交易标的采取收益法评估时，预测现金流中是否包含了募集配套资金投入带来的收益”相关内容。</p> |
| 第七节 本次交易主要合同   | -          | 新增一节，补充披露了交易各方签署的《发行股份购买资产协议》、《业绩补偿协议》、《募集配套资金股份认购协议》及其补充协议的主要内容。   |
| 第八节 本次交易的合规性分析 | -          | 新增一节，补充披露了本次交易的合规性分析。   |
| 第九节 管理层讨论与分析   | 第七节 本次交易对  | <p>1、鉴于重组报告书（草案）之“重大事项提示”及“第一节 本次交易概况”中已经披露了本次交易对上市公司的影响并索引了“第九节 管理层讨论与分析”中相关内容，因此在本节删除了预案（修订稿）中“第七节 本次交易对上市公司的影响”的相关内容；</p> <p>2、补充披露了“本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论和分析”、“标的公司的行业特点”、“标的公司的核心竞争力及行业地位”、“标的公司的财务状况分析”、“标的公司的盈利能力分析”、“标的公司现金流量分析”、“本次交易对上市公司持续经营能力影响的分析”、“本次交易对上市公司未来发展前景影响的分析”、“本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标影响影响的分析”相关内容。</p>               |
| 第十节 财务会计信息     | -          | 新增一节，补充披露了标的公司的财务报表及上市公司备考合并财务报表。   |
| 第十一节 同业竞争和关联交易 | -          | 新增一节，补充披露了本次交易涉及的同业竞争和关联交易情况。   |
| 第十三节 其他重要事项    | 第九节 其他重要事项 | <p>1、根据备考合并财务报表，补充披露了本次交易对上市公司负债结构的影响；</p> <p>2、更新披露了本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况；</p>  |

|                             |            |   |
|-----------------------------|------------|---|
|                             |            | <p>3、补充披露了上市公司最近三年的利润分配情况以及董事会对上市公司的利润分配政策及相应安排的说明；</p> <p>4、就本次重组中对中小投资者权益保护的相关安排，根据标的公司评估报告及独立董事意见更新了“资产定价公允、公平、合理”，新增了“关联董事、监事及股东回避表决的安排”；</p> <p>5、补充披露了本次交易可能摊薄即期回报及填补措施的说明。</p> |
| 第十四节 独立董事及中介机构对本次交易出具的结论性意见 | 第十节 独立董事意见 | <p>1、更新披露了独立董事意见；</p> <p>2、补充披露了独立财务顾问意见、法律顾问意见。</p>  |
| 第十五节 本次交易相关证券服务机构           | -          | 新增一节，补充披露了本次交易相关中介机构的信息。  |
| 声明及承诺                       | 声明及承诺      | <p>1、更新了发行人及其全体董事、监事、高级管理人员的声明；</p> <p>2、新增了本次交易相关中介机构的声明。</p>  |
| 备查文件                        | -          | 新增一节，补充披露了本次交易的备查文件及备查地点。   |

除上述差异外，本次重组报告书（草案）与重组预案（修订稿）不存在明显差异。

（以下无正文）

宏昌电子材料股份有限公司

2020年5月22日