证券代码:600379 证券简称:宝光股份 上市地点:上海证券交易所

宝光股份 BAOGUANG

陕西宝光真空电器股份有限公司
重大资产出售及发行股份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

本次重大资产出售的交易对方
陕西宝光集团有限公司
本次发行股份购买资产的交易对方
北京恒信正隆经贸有限责任公司
天津红杉资本投资基金中心(有限合伙)
北京东方诚睿投资顾问有限公司
上海中路实业有限公司
李厚霖
本次募集配套资金交易对方
北京恒信正隆经贸有限责任公司
北京融昌航投资咨询有限公司
北京东方诚睿投资顾问有限公司
上海中路实业有限公司
李厚霖

声明

一、董事会声明

本公司董事会及全体董事保证本预案内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

与本次重大资产重组相关的审计、评估及盈利预测工作尚未完成,本公司董事会及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案所述事项并不代表中国证监会、上交所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准。

二、交易对方声明

本次重大资产重组的交易对方宝光集团、恒信正隆、天津红杉、北京东方诚睿、上海中路、李厚霖、北京融昌航已出具承诺函,保证其为本次重大资产重组所提供的有关信息真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

重大事项提示

一、本次交易的主要内容

本次交易的方案由宝光股份重大资产出售、发行股份购买资产及募集配套资金三部分组成。其中,宝光股份重大资产出售、发行股份购买资产互为条件,如上述两项中任何一项未获相关程序通过,或未获得相关政府部门批准,则本次交易各项内容均不予实施。募集配套资金与前述两项交易不互为前提,募集配套资金实施与否或者配套资金是否足额募集,均不影响前两项交易的实施。

(一)重大资产出售

根据宝光股份与宝光集团签署的《重大资产出售协议》,宝光股份拟将其拥有的全部资产、负债及业务转让给宝光集团,宝光集团以现金方式支付资产转让价款。

宝光股份全体在册员工(含内退人员)的劳动关系均由宝光集团接收,宝光股份全体在册员工的薪金、酬金、奖金、经济补偿、社会保险及其他依法应向员工提供的福利均由宝光集团方承担。

拟出售资产的转让对价参照具有证券资格的资产评估机构出具的评估报告确定的拟出售资产在基准日的价值,由交易双方协商确定。

(二)发行股份购买资产

根据《发行股份购买资产协议》,宝光股份拟向李厚霖、恒信正隆、天津红杉、北京东方诚睿、上海中路5名交易对方发行股份购买其合计持有的恒信集团100%的股权。

拟购买资产的最终交易价格以具有证券业务资质的资产评估机构出具的资产评估报告载明的拟购买资产截至审计评估基准日的评估价值为依据,由交易各方协商确定。

(三)募集配套资金

为提高本次交易后拟购买资产的绩效,同时满足上市公司未来的资金需求,宝光股份向恒信正隆、北京东方诚睿、上海中路、李厚霖、北京融昌航非公开发行股票募集配套资金,募集资金金额为40,000万元,且不超过本次交易总金额的25%。

二、拟购买资产的基本情况

(一)拟购买资产基本介绍

本次交易拟购买资产为恒信集团100%股权。

名称:	恒信盛利实业股份有限公司
注册号:	11011701473997
组织机构代码证	66692564-0
税务登记证	110117666925640
成立日期:	2007年9月4日
住所:	北京市平谷区林荫北街13号信息大厦903室
法定代表人:	李厚霖
注册资本:	10,000万元人民币
公司类型:	其他股份有限公司(非上市)
经营范围:	销售珠宝首饰、工艺美术品、日用品、鲜花、服装服饰、电子设备、化工产品(不含化学危险品、不含一类易制毒化学品);货物进出口、代理进出口、技术进出口;技术开发、转让、技术服务;婚庆服务。

截至本预案签署之日,恒信正隆持有恒信盛利59.53%的股份,恒信正隆系恒信盛利的控股股东。李厚霖持有恒信盛利8.47%股份,同时,李厚霖还持有恒信正隆91.10%的股权,因此,李厚霖是恒信盛利的实际控制人。

(二)主要财务数据

1、合并资产负债表主要数据

单位:元

项目	2014-11-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总额	1,906,730,764.87	1,351,261,699.29	1,134,831,150.49	944,891,103.63
负债总额	877,338,990.48	485,226,749.73	422,120,979.32	368,039,632.52
所有者权益合计	1,029,391,774.39	866,034,949.56	712,710,171.17	576,851,471.11
归属于母公司所有者权益合计	1,029,391,774.39	866,034,949.56	712,710,171.17	576,851,471.11

注:上述2011-2013年财务数据已经审计,截至2014年11月30日的财务数据未经审计。

2、合并利润表主要数据

单位:元

项目	2014年1-11月	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	1,112,918,608.15	979,707,299.53	876,525,698.57	741,266,545.53
营业成本	558,087,522.69	485,951,157.22	446,525,412.63	402,835,792.80
营业利润	214,379,333.01	199,407,341.23	178,282,579.11	136,859,438.71
利润总额	220,208,255.25	204,487,630.09	181,609,033.91	141,441,622.22
净利润	163,356,824.85	153,324,778.39	135,858,700.06	105,404,093.41
归属于母公司所有者的净利润	163,356,824.85	153,324,778.39	135,858,700.06	105,404,093.41

注:上述2011-2013年财务数据已经审计,2014年1-11月财务数据未经审计。

恒信盛利2012年和2013年主营业务收入分别较上年同期增长18.25%和11.77%。2012年和2013年净利润分别较上年同期增长28.89%和12.86%,同比变动较为未超过30%。

(三)拟购买资产预估值

拟购买资产预评估的结果如下:

单位:万元

拟购买资产	净资产账面值	净资产预估值	预估增值率
恒信盛利100%股权	102,939.18	331,000	221.55%

注:净资产账面值为2014年11月30日未经审计的财务数据。

截至本预案签署日,拟购买资产的审计、评估和盈利预测审核工作尚未完成,预估值与最终的评估结果可能存有一定差异,特提请投资者注意。

三、拟出售资产的基本情况

(一)拟出售资产基本情况

宝光股份拟将其拥有的全部资产、负债及业务。

(二)宝光股份最近三年主营业务发展情况

宝光股份目前的主营业务为真空灭弧室、固封产品的生产和销售,其中真空灭弧室的销售收入占公司2013年度营业收入总额的80%以上,公司在真空灭弧室行业的国内市场占有率多年来位居行业第一,但真空灭弧室行业属于技术成熟的产业,随着市场竞争加剧,真空灭弧室价格不断下降,而公司产品类别单一,公司的市场风险防范能力受到一定挑战,导致公司近几年盈利能力较弱。

(三)宝光股份最近三年主要财务数据

单位:万元

项目	2014/9/30或2014年1-9月	2013/12/31或2013年	2012/12/31或2012年	2011/12/31或2011年
资产合计	62,620.92	61,942.10	63,045.83	57,181.61
负债合计	22,665.57	23,628.32	26,465.20	22,176.58
归属于母公司所有者的权益	39,955.35	38,313.78	36,580.63	35,005.03
营业总收入	43,216.97	56,965.34	64,042.87	65,694.03
营业利润	2,361.69	1,892.28	931.59	-351.14
利润总额	2,558.47	2,275.00	1,627.50	123.9
净利润	2,361.54	2,039.77	1,575.59	143.13
归属于母公司所有者的净利润	2,361.54	2,039.77	1,575.59	143.13

注:以上2014年9月30日、2014年1-9月财务数据未经审计。

(四)拟出售资产预估值

拟出售资产预评估的结果如下:

单位:万元

拟出售资产	净资产账面值	净资产预估值	预估增值率
宝光股份全部资产及负债	39,955.35	41,000	2.61%

注:净资产账面值为2014年9月30日未经审计的财务数据。

截至本预案签署日,拟出售资产的审计、评估和盈利预测审核工作尚未完成,预估值与最终的评估结果可能存有一定差异,特提请投资者注意。

四、发行股份购买资产简要方案

根据《发行股份购买资产协议》,《股份认购协议》,宝光股份拟向李厚霖、恒信正隆、天津红杉、北京东方诚睿、上海中路5名交易对方发行股份购买其合计持有的恒信集团100%的股权。

拟购买资产的最终交易价格以具有证券业务资质的资产评估机构出具的资产评估报告载明的拟购买资产截至审计评估基准日的评估价值为依据,由交易各方协商确定。

(一)定价基准日

本次发行股份的定价基准日为上市公司审议本次交易相关议案的第五届董事会第三十次会议决议公告日。

(二)发行对象

本次发行股份购买资产的发行对象为李厚霖、恒信正隆、天津红杉、北京东方诚睿、上海中路。

(三)发行价格

1、发行股份购买资产的发行价格

根据《重组管理办法》相关规定,上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为审议本次交易事项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。

基于宝光股份近年来的盈利现状及同行业上市公司估值的比较,宝光股份通过与交易对方之间的协商,兼顾各方利益,确定本次发行股份购买资产的发行价格采用第五届董事会第三十次会议公告日前120个交易日公司股票交易均价作为市场参考价,并以该市场参考价90%作为发行价格的基础,即7.77元/股。其中,交易均价的计算公式为:定价基准日前120个交易日公司股票交易均价=定价基准日前120个交易日公司股票交易总额/定价基准日前120个交易日公司股票交易总量。

在本次发行定价基准日至发行期间,宝光股份如有派息、送股、资本公积金转增等除权、除息事项,将按照相关规定对发行价格和发行数量作相应调整。

(四)发行数量

1、发行股份购买资产的发行股份数量

宝光股份本次发行股份购买资产合计向发行对象非公开发行A股股票数量=拟购买资产的交易价格÷发行股份购买资产的发行价格。

按照本次拟购买资产预估值约为331,000万元计算,宝光股份本次发行股份购买资产向发行对象非公开发行合计约42,600万股。

(五)锁定期安排

1、发行股份购买资产部分的股份锁定

恒信正隆、李厚霖承诺:

(1)本公司/本人通过本次交易获得的宝光股份的新增股份,自该等新增股份上市之日起至36个月届满之日及本公司/本人业绩补偿义务履行完毕之日前(以较晚者为准)将不以任何方式进行转让,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,也不委托他人管理本公司/本人持有的宝光股份股份;

(2)本次交易完成后6个月内如宝光股份股票连续20个交易日的收盘价低于本次发行价,或者交易完成后6个月期末收盘价低于本次发行价的,则本公司/本人持有宝光股份的股份锁定期自动延长6个月(若上述期间宝光股份发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为的,则前述发行价以经除息、除权等因素调整后的价格计算);

(3)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,本公司/本人不转让所持宝光股份的股份;

(4)在股份锁定期内,由于宝光股份送红股、转增股本等原因增加的股份数量,亦应遵守上述承诺。

天津红杉、北京东方诚睿、上海中路承诺:

(1)本合伙企业/本公司本次因参与宝光股份发行股份购买资产所获得的宝光股份新增股份,自该等股份上市之日起12个月届满之日前将不以任何形式转让;自新增股份上市之日起满12个月后,新增股份总数的35%可解除锁定;自新增股份上市之日起满24个月后,新增股份总数的35%可解除锁定;自新增股份上市之日起满36个月且本合伙企业/本公司在《业绩补偿协议》项下股份补偿义务已履行完毕的,新增股份尚未解锁的剩余股份可解除锁定。

(2)本次交易完成后6个月内如宝光股份股票连续20个交易日的收盘价低于本次发行价,或者交易完成后6个月期末收盘价低于本次发行价的,则本合伙企业/本公司持有宝光股份的股份锁定期自动延长6个月(若上述期间宝光股份发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为的,则前述发行价以经除息、除权等因素调整后的价格计算);

(3)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,本合伙企业/本公司不转让所持宝光股份的股份;

(4)在股份锁定期内,由于宝光股份送红股、转增股本等原因增加的股份数量,亦应遵守上述承诺。

(六)期间损益的分配

拟购买资产在过渡期内产生的收益均由宝光股份享有,产生的亏损由发行对象按其于评估基准日所持拟购买资产所涉公司的股权比例承担,并于本次交易完成后以现金形式对宝光股份予以补偿。

五、募集配套资金简要介绍

(一)募集配套资金总额及用途

为满足本次交易完成后上市公司业务拓展的资金需求,宝光股份拟向恒信正隆、北京东方诚睿、上海中路、李厚霖、北京融昌航非公开发行股票募集配套资金。本次计划募集配套资金为40,000万元,按照本次交易拟购买资产预估值331,000万元计算,本次计划募集配套资金未超过本次交易总额的25%。

本次募集配套资金用途如下表所示:

单位:万元

序号	项目名称	项目投资总额
1	"Do"品牌营销网络建设项目	27,083.52
2	恒信"品牌营销网络建设项目	3,284.50
3	"Do艺术家店"营销网络建设项目	6,116.25
4	业务支持体系建设项目	4,085.10
合 计		40,569.37

(二)募集配套资金的股份发行情况

本次募集配套资金发行的股份种类为人民币普通股(A股),每股面值1.00元。

本次募集配套资金的发行对象共计5名,分别为李厚霖、恒信正隆、天津红杉、北京东方诚睿、上海中路和北京融昌航。

根据《上市公司证券发行管理办法》的相关规定,本次募集配套资金发行的股份,定价基准日为审议本次交易事项的董事会决议公告日,发行价格为定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%即8.29元/股,在本次发行的定价基准日至发行日期间,宝光股份如有派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项,发行价格将相应进行调整。

鉴于参与认购的战略投资者包括恒信盛利原股东及上市公司现任第一大股东,愿意长期投资本次交易完成后的上市公司,本次募集配套资金拟采用锁价发行的方式,对应股份的锁定期为36个月。

本次交易拟募集配套资金40,000万元,按照发行价格8.29元/股计算,上市公司募集资金发行股份的数量约4,825万股。预计向各认购方的具体发行数量如下:

配套募集资金认购方	认购金额(万元)	通过认购配套募集资金所持股份数额(股)
李厚霖	5,084	6,132,689
恒信正隆	11,906	14,361,881
北京东方诚睿	2,600	3,136,308
上海中路	410	494,571
北京融昌航	20,000	24,125,452
合计	40,000	48,250,901

六、本次交易的交易对方情况

(一)发行股份购买资产之交易对方

本次发行股份购买资产的发行对象共计5名,分别为李厚霖、恒信正隆、天津红杉、北京东方诚睿和上海中路。

1、李厚霖

姓名	李厚霖
曾用名	李韦林
性别	男
国籍	中国
身份证号	120225197301090001X
住所及通讯地址	北京市朝阳区慧忠北里412号楼2门502号
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

2、恒信正隆

公司名称	北京恒信正隆经贸有限责任公司
注册号	110117005602432
组织机构代码	74883406-4
注册地址	北京市平谷区林荫北街13号信息大厦805
法定代表人	李厚霖
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	3,000万元
成立日期	2003年4月1日
营业期限	自2003年4月1日至2023年3月31日
经营范围	许可经营项目:销售文具、体育用品;投资管理;经济贸易咨询。

3、天津红杉

公司名称	天津红杉资本投资基金中心(有限合伙)
注册号	120192000024720
组织机构代码	67597090-2
公司住所	天津空港物流加工区西三道166号A2-316
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司(委派代表:周逵)
成立日期	2008年6月30日
合伙期限	自2008年6月30日至2015年6月29日
经营范围	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

4、北京东方诚睿

公司名称	北京东方诚睿投资顾问有限公司
注册号	110117006991657
组织机构代码	76353125-6
注册地址	北京市朝阳区安慧北里逸园2号楼109室
公司类型	有限责任公司
法定代表人	李朝辉
注册资本	100万元
成立日期	1995年4月25日
营业期限	自1995年4月25日至2024年4月24日
经营范围	投资顾问、商务咨询

5、上海中路

公司名称	上海中路实业有限公司
注册号	310225000085979
组织机构代码	60778479-6
注册地址	浦东新区沪南路2502号409室
公司类型	一人有限责任公司(法人独资)
法定代表人	张彦
注册资本	12,580万元
成立日期	1995年4月27日
营业期限	自1995年4月27日至2045年4月26日
经营范围	保龄球设备及其相关产品的研制生产销售;保龄球场馆的建设与经营;全自动麻将桌;聚氨酯把手PU场地跑道;健身器材、经营本企业自产保龄成套设备及零配件、保龄球道、保龄球、保龄瓶、保龄球鞋及相关技术的出口业务;经营本企业生产、科研所需原辅材、机械设备、仪器仪表、灯具、床系列、零配件及相关技术的进出口业务;承办本企业进料加工及"三来一补"业务;乳胶玩具的销售;附设分支。

(二)重大资产出售之交易对方

本次交易重大资产出售的交易对方为宝光集团。

公司名称	陕西宝光集团有限公司
注册号	610000100164749
组织机构代码	22052411-3
注册地址	陕西省宝鸡市宝光路53号
法定代表人	李军望
公司类型	有限责任公司(法人投资或控股)
注册资本	11,000万元
成立日期	1985年4月20日
营业期限	长期
经营范围	电真空器件高、中、低压设备与电子陶瓷、电子玻璃、石墨制品的制造、销售、研制、开发;本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务;经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及时的进口业务(国家限制和禁止的商品及技术除外);开展本企业进料加工和"来一补"业务;物业管理、建筑工程设计、施工监理。(上述经营范围中,国家法律、行政法规和国务院决定必须报经批准的,凭许可证在有效期内经营,未经许可不得经营)

(三)募集配套资金之交易对方

本次募集配套资金的发行对象共计5名,分别为李厚霖、恒信正隆、北京东方诚睿、上海中路和北京融昌航。其中,李厚霖、恒信正隆、北京东方诚睿、上海中路基本情况详见本预案本节之"六、本次交易的交易对方情况"。

北京融昌航基本情况

公司名称	北京融昌航投资咨询有限公司
注册号	110108013878206
组织机构代码	57520412-7
注册地址	北京市海淀区复兴路23号院70号楼百乐宾馆101室
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	杨天夫
注册资本	200万元
成立日期	2011年5月17日
营业期限	2011年5月17日至2031年5月16日
经营范围	经济贸易咨询、资信服务;技术咨询、技术推广、技术转让、技术服务;投资咨询、投资顾问;企业管理咨询;会议服务;组织文化交流活动(不含演出);承办展览展示活动。(依取得行政许可的项目除外)

七、本次交易对上市公司影响的简要介绍

上市公司目前的主营业务为真空灭弧室、固封产品的生产和销售。本次交易完成后,上市公司原有的资产全部出售,恒信盛利100%股权注入上市公司,公司的主营业将变更为钻石珠宝首饰产品的研发设计、组织外包生产及销售。

宝光股份2012年度、2013年度及2014年1-9月实现归属于母公司所有者的净利润分别为1,543.81万元、1,902.78万元和2,239.35万元。截至2014年9月30日,宝光股份的总资产和净资产分别为64,469.33万元和40,957.12万元。

本次交易拟购买资产为恒信盛利100%股权,恒信盛利2012年度、2013年度及2014年1-11月实现归属母公司所有者的净利润分别为13,585.87万元、15,332.48万元和16,335.68万元。截至2014年11月30日,恒信盛利的总资产和净资产分别为190,673.08万元和102,939.18万元。

本次交易完成后,恒信盛利将成为上市公司全资子公司并纳入合并报表范围。上市公司的资产、业务规模均将大幅提高,盈利能力大幅增强。

上市公司将在本预案出具后尽快完成审计、资产评估和盈利预测工作并再次召开董事会,对相关事项做出补充决议,并详细分析本次交易对公司财务状况和盈利能力的具体影响。

八、本次交易构成重大资产重组

截至2013年12月31日,恒信盛利与宝光股份的主要财务数据比较如下:

单位:万元

财务数据	2013/12/31或2013年度		
	恒信盛利	宝光股份	占比
总资产	135,126.17	64,457.21	209.64%
净资产	86,603.49	39,236.08	220.72%
营业收入	97,970.73	59,018.92	166.00%

拟购买资产截至2013年底的资产总额、资产净额、及2013年营业收入均超过宝光股份2013年底的资产总额、资产净额、及2013年营业收入的50%。根据《重组管理办法》本次交易构成重大资产重组。

九、本次交易将导致上市公司实际控制权的变更

本次交易将导致公司控制权变化,北京融昌航不再为宝光股份的控股股东,恒信正隆将成为宝光股份的控股股东,李厚霖将成为宝光股份的实际控制人。

本次交易完成后,李厚霖将直接、间接合计持有宝光股份43.68%的股份,北京融昌航合计持有宝光股份10.04%的股份。

十、本次交易构成借壳上市

本次交易拟购买资产截至2013年12月31日的资产总额为13.51亿元,占宝光股份2013年末资产总额6.45亿元的209.46%;拟购买资产的预估值为33.1亿元,占宝光股份2013年末资产总额6.45亿元的513.18%。且本次交易完成后,宝光股份实际控制人将变更成为李厚霖,按照《重组管理办法》第十三条之规定,本次交易构成借壳上市。

十一、本次交易构成关联交易

截至本预案签署日,恒信正隆、李厚霖与本公司无关联关系。但根据交易相关方签署的附生效条件的《发行股份购买资产协议》和《股份认购协议》,在协议生效后,恒信正隆将成为本公司的控股股东,李厚霖将成为本公司的实际控制人。因此,根据上交所《上海证券交易所股票上市规则》10.1.6条的有关规定,本次交易构成关联交易。

十二、本次交易已履行的法律程序及尚需履行的审批程序

(一)本次交易已履行的法律程序

1、上市公司已履行的法律程序:

宝光股份第五届董事会第三十次会议通过了本次交易方案。

2、交易对方已履行的法律程序:

(1)恒信正隆股东会审议通过了本次交易的相关议案;

(2)李厚霖做出关于参与本次交易的决定;

(3)天津红杉执行合伙人作出决议同意本次交易的相关议案;

(4)北京东方诚睿股东会审议通过了本次交易的相关议案;

(5)上海中路的股东作出股东决定同意本次交易的相关议案;

(6)北京融昌航股东作出股东决定同意本次交易的相关议案;

(7)中国西电集团党政联席会议决议原则同意宝光集团收购宝光股份的资产、业务。

(二)本次交易尚需履行的审批程序

本次交易尚需获得的批准、核准、备案、同意等:

1、本次交易所涉及的资产的审计、评估及盈利预测工作完成后宝光股份召开董事会议审议通过本次交易的相关议案;

2、本次重大资产出售获得中国西电集团的批准;

3、宝光股份股东大会审议通过本次交易相关议案,并同意恒信正隆、李厚霖免于以要约收购方式增持宝光股份股份的义务;

4、中国证监会核准本次交易。

十三、上市公司股票停复牌安排

宝光股份股票从2014年6月12日起开始停牌。截至本预案签署日,涉及停牌事项的公告已披露完毕,宝光股份股票将自本预案公告之日起复牌。

十四、本次交易相关方所作出的重要承诺

承诺方	出具承诺的名称	承诺内容
宝光集团、恒信正隆、北京东方诚睿、天津红杉、上海中路、李厚霖、北京融昌航	关于提供资料真实、准确、完整的承诺函	"一、本公司/本人/本合伙企业已向上市公司及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司有关本次重组的相关信息和文件(包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等),本公司/本人/本合伙企业保证:所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致,且该等文件资料的签字与印章都是真实的,该等文件的签署人也经合法授权并有效签署该文件;保证所提供信息和文件真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。 二、在参与本次重组期间,本公司/本人/本合伙企业将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定,及时向上市公司提供和披露本次重组相关信息,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,本公司/本人/本合伙企业将依法承担赔偿责任。 三、如本次重组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之前,本公司/本人/本合伙企业将暂停转让本公司在上市公司拥有权益的股份。"
恒信正隆、李厚霖	关于保证上市公司独立性的承诺函	"一、本次重组拟注入资产恒信盛利目前在人员、资产、财务、机构及业务等方面与本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业(如有)完全分开,双方的人员、资产、财务、机构及业务独立,不存在混同情况。 二、本公司/本人承诺,在本次重组完成后,保证上市公司在人员、资产、财务、机构及业务方面继续与本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业(如有)完全分开,保持上市公司在人员、资产、财务、机构及业务方面的独立性,具体如下: (一)保证上市公司人员独立 1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在上市公司任职并领取薪酬,不在本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。 2、保证上市公司的劳动、人事及工资管理与本公司/本人之间完全独立。 3、本公司/本人向上市公司推荐董事、监事、总经理等高级管理人员人选均通过合法程序进行,不干预上市公司董事会和股东大会行使职权作出人事任免决定。 (二)保证上市公司资产独立 1、保证上市公司具有与经营有关的业务体系和相关的独立完整的资产。 2、保证上市公司不存在资金、资产被本公司/本人占用的情形。 (三)保证上市公司的财务独立 1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系,具有规范、独立的财务会计制度。 2、保证上市公司独立在银行开户,不与本公司/本人共用银行账户。 3、保证上市公司的财务人员不在本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业兼职。 4、保证上市公司依法独立纳税。 5、保证上市公司能够独立作出财务决策,本公司/本人不干预上市公司的资金使用。 (四)保证上市公司机构独立 1、保证上市公司建立健全股份公司法人治理结构,拥有独立、完整的组织机构。 2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。 (五)保证上市公司业务独立 1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力,具有面向市场独立自主持续经营的能力。 2、保证本公司/本人除通过行使股东权利之外,不对上市公司的业务活动进行干预。 3、保证本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业避免从事与上市公司主营业务具有实质性竞争的业务。 4、保证尽量减少本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业与上市公司的关联交易;在进行确有必要且无法避免的关联交易时,保证按市场化原则和公允价格进行公平操作,并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。"
恒信正隆、李厚霖	关于避免同业竞争的承诺函	"1.本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业(如有)目前不存在经营与本次重组拟注入资产恒信盛利及其下属子公司相同业务的情形,双方之间不存在潜在同业竞争; 2.本次重组完成后,本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不会直接或间接从事任何与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营,亦不会投资或新设任何与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的其他企业; 3. 如本公司/本人或本公司/本人控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的,本公司/本人将立即通知上市公司,并尽力将该商业机会给予上市公司,以避免与上市公司及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争,以确保上市公司及上市公司其他股东利益不受损害; 4.本公司/本人违反上述承诺给上市公司造成损失的,本公司/本人将赔偿上市公司由此遭受的损失; 5.上述承诺在本公司/本人作为上市公司控股股东/实际控制人期间持续有效。"
恒信正隆、李厚霖、北京东方诚睿、天津红杉	关于规范关联交易的承诺函	"1.本次重组前,本公司及本公司控制的企业(如有)与拟注入资产恒信盛利之间的交易(如有)定价公允、合理,决策程序合法、有效,不存在显失公平的关联交易; 2.在本次重组完成后,本公司及本公司控制的企业将尽可能避免和减少与上市公司的关联交易,对于无法避免或有合理理由存在的关联交易,本公司及本公司控制的企业将与上市公司依法签订协议,履行合法程序,并将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及上市公司章程等的规定,依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务,保证关联交易定价公允、合理、交易条件公平,保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润,亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为; 3.本公司违反上述承诺给上市公司造成损失的,本公司将赔偿上市公司由此遭受的损失。"
北京融昌航	关于规范关联交易的承诺函	"1.本次重组前,本公司及本公司控制的企业(如有)与拟注入资产恒信盛利之间的交易(如有)定价公允、合理,决策程序合法、有效,不存在显失公平的关联交易; 2.在本次重组完成后,本公司及本公司控制的企业将尽可能避免和减少与上市公司的关联交易,对于无法避免或有合理理由存在的关联交易,本公司及本公司控制的企业将与上市公司依法签订协议,履行合法程序,并将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及上市公司章程等的规定,依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务,保证关联交易定价公允、合理、交易条件公平,保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润,亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为; 3.本公司违反上述承诺给上市公司造成损失的,本公司将赔偿上市公司由此遭受的损失。"
恒信正隆、北京东方诚睿、李厚霖、上海中路、北京融昌航	关于认购资金来源的承诺函	"1、本公司/本人拥有认购上市公司本次非公开发行股份的资金实力,本公司/本人用于认购股份的资金来源合法; 2、本公司/本人用于认购的资金来源为本公司自有资金(或借贷资金),不存在向第三方募集的情况,最终出资不包含任何杠杆融资结构化设计产品。"

相关资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在《重组报告书》(草案)中予以披露,投资者请到指定网站(www.sse.com.cn)浏览本重组预案的全文及中介机构出具的意见。

重大风险提示

投资者在评价上市公司本次交易方案时,还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、本次交易可能取消的风险

上市公司在首次审议本次交易相关事项的董事会决议公告日后6个月内需发出股东大会召开通知,若无法按时发出股东大会召开通知,则本次交易可能将被取消。尽管上市公司已经按照相关规定制定了保密措施,但在本次交易过程中,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,而取消本次交易被暂停、中止或取消的可能。此外,本次交易所涉及的标的资产的审计、评估、盈利预测工作尚需时间,若相关事项无法按时完成,或本次拟购买的标的资产监损风险下滑,则本次交易可能将无法如期进行。如果本次交易无法进行或如需重新进行,则需面临本次交易所涉及的标的资产重新定价的风险,提请投资者注意投资风险。

二、本次交易的审批风险

本次交易尚需取得的批准或核准才能实施,包括但不限于本预案"重大事项提示"之"十二、本次交易已履行的法律程序及尚需履行的审批程序"之"(二)本次交易尚需履行的审批程序"中列示的各项批准和核准程序。本次交易能否获得相关的批准或核准,以及获得相关批准或核准的时间,均存在不确定性,提请投资者注意投资风险。

三、财务数据使用及资产估值的风险

本次交易涉及拟购买资产及拟出售资产的交易基准日为2014年12月31日,其最终作价根据具备证券从业业务资格的资产评估机构对拟购买资产/拟出售资产截至交易基准日进行评估而出具的评估结论确定。

截至本预案签署日,拟购买资产及拟出售资产以2014年12月31日为基准日的审计、评估和盈利预测审核工作尚未完成。本预案中涉及的主要财务指标、经营业绩描述及拟购买资产及拟出售资产的预估值仅供投资者参考之用。上述预评估数据可能与最终的审计、评估结果存在差异,提请广大投资者注意投资风险。

四、本次交易实施完成后上市公司的风险因素

(一)行业竞争风险

我国珠宝首饰行业正处于快速发展阶段,随着国内市场不断扩大、外资、港资品牌不断引入,竞争日益激烈。卡地亚(Cartier)、宝格丽(Bvlgari)、蒂芙尼(Tiffany)等世界顶级品牌占据了国内最高端的消费市场;香港的周大福、谢瑞麟、周生生、六福及国内的潮宏基、老凤祥、菜牌珠宝、东方金钰等品牌在国内珠宝首饰的主流消费市场占有重要地位。

恒信盛利专注于钻石珠宝首饰领域,权平在行业内采取细分品牌战略,建立了定位于不同消费群体的鲜明品牌形象,形成了独特的产品设计风格,若恒信盛利不能保持细分市场鲜明的品牌形象,不能在产品设计及品质上持续创新,则难以保持销售渠道和市场份额的持续提升,将受到其他珠宝企业的挑战,面临激烈的行业竞争风险。

(二)经营风险

1.经济环境低迷及不明朗的风险

恒信盛利为经营钻石珠宝首饰的零售商,宏观经济状况及消费信心的转变对恒信盛利营业额的影响