

证券代码:002655 证券简称:共达电声 公告编号:2016-011

山东共达电声股份有限公司关于参与设立文化产业并购基金的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山东共达电声股份有限公司(以下简称“公司”)第三届董事会第七次会议审议通过了《关于参与设立投资基金合伙企业的议案》,同意公司以自有资金出资6000万元,与喀什双子股权投资有限公司、彭小玲共同设立并购基金,合伙企业名称为喀什双子星光文化投资基金管理有限公司(以下简称“喀什星光文化”),具体情况详见2015年11月10日刊登在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》上的《山东共达电声股份有限公司关于参与设立投资基金合伙企业的公告》(公告编号:2015-060)。

喀什星光文化引入上海浦东江海发展有限公司、潍坊高科电子有限公司、徐延峰、丁大德、徐威成为文化投资基金的有限合伙人,并于2015年12月30日之前,向互动娱乐、西安普润、上海基金支付了剩余股权转让款共计1.7683亿元,受让西安曲江春天融和及乐华文化有

限责任公司(以下简称“春天融和”、“乐华文化”)持有的IP和艺人储备以及更强的资源整合能力。因此,本次交易标的资产的预估值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幅度和优秀的行业人才等未在账面反映的核心资产价值得出的估价结果。特提醒投资者关注本次交易定价是否公平、公允及资产价值增减值的风险。

4.标的资产增值率较高的风险

本次交易的评估值较其合并口径的归属于母公司所有者权益增值较高,原因之一是影视娱乐业“轻资产”、“高收入”的特点;原因之一是影视娱乐产业目前仍处于快速发展阶段,未来仍具有良好的发展空间;原因之一是春天融和、乐华文化良好的品牌效应、优质的IP和艺人储备以及更强的资源整合能力。因此,本次交易标的资产的预估值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幅度和优秀的行业人才等未在账面反映的核心资产价值得出的估价结果。特提醒投资者关注本次交易定价是否公平、公允及资产价值增减值的风险。

5.本次交易形成商誉减值风险

根据交易双方已经确定的交易价格,标的资产的成交价格较账面净资产增值较高。同时,由于本次交易购买是公平一控制下的企业合并,根据《企业会计准则》,购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,应当确认为商誉。该等商誉不作摊销处理,但需要在未来每年会计年末进行减值测试。

本次交易购买完成后公司合并资产负债表中将会确认较大额度的商誉,若标的资产未来经营业绩不能较好地实现收益,那么收购标的资产所形成的商誉将会有减值风险,从而对公司经营业绩产生不利影响。

6.上市公司股价波动的风险

股价的波动不仅受到公司的盈利水平和发展前景的影响,而且受到宏观经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。因此,股票市场价格可能受到波动,从而给投资者带来一定的风险。由于以上多种不确定因素的存在,公司股票可能会产生脱离其本身价值的波动,从而给投资者带来投资风险。投资者在购买本公司股票时应对照股票市场的波动及股价的投资风险有充分的了解,并作出审慎判断。

7.标的资产承诺业绩无法实现的风险

根据上市公司与业绩承诺人签署的《盈利预测补偿协议》中约定,本次重组完成交割后的三个会计年度,即2016年度、2017年度和2018年度,春天融和扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润分别不低于14,000万元、18,000万元和22,500万元;乐华文化扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润分别不低于17,000万元、22,000万元和28,000万元。

鉴于电视剧及电影行业的市场竞争激烈,政策变化等因素,标的资产实际盈利若未能达到预测水平,则会影响公司通过本次交易扩大经营范围和提升盈利能力的效果,尽管《盈利预测补偿协议》约定的补偿方案可以一定程度地保障上市公司及广大股东的利益,降低收购风险,但如果未来春天融和及乐华文化在被上市公司控股后出现经营未达预期的情况,则会影响到上市公司的整体经营业绩和盈利规模。

8.业绩补偿金额过大且占比较高的风险

本次交易中,共达电声以发行股份及支付现金的方式购买春天融和100%股权、乐华文化100%股权,其中春天融和业绩承诺人由杨伟、徐军、朱文军、乐华文化业绩承诺人为杜华、乐华果儿。根据共达电声与相应补偿义务人的约定,如春天融和、乐华文化截至当期期末累计实现的净利润低于截至当期期末累计承诺净利润,则相应补偿义务人将对股份形式向上市公司支付补偿,股份不足补偿的部分以现金方式补偿。补偿义务人应补偿的股份以其在本次交易中取得的上市公司股份(上市公司发生送股、或转增股份导致业绩承诺人持有所上市公司股份数量发生变更的,则按股份数量的上款约定相应增加)和上市公司对其实现的现金交易价格总额为限,且是按照业绩承诺人因本次交易而获得的交易对价的(即业绩承诺人交易对价比例)对上市公司进行补偿。

9.业绩补偿方案的违约风险

根据本次交易协议的约定,共达电声与主要交易对方签署了明确可行的业绩补偿措施,相关交易对方将在承诺期间无法完成上市公司进行补偿。尽管上市公司与承担业绩补偿责任的交易对方签订了明确的补偿协议,但仍存在业绩补偿承诺实施的违约风险。

10.标的公司无法享受税优政策而导致业绩补偿的风险

根据财政部、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策的公告(《国家税务总局公告2012年第12号》),自2011年1月1日至2020年12月31日,对设在西部地区的鼓励类产业项目中规定的产业项目为主营业务,且其当年主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业,经企业申请,主管税务机关审核确认后,可减按15%税率缴纳企业所得税。春天融和主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中“第三十六项、教育、文化、卫生、体育服务业”第9点“广播影视制作、发行、交易、播映、出版、衍生品开发”,且2014年度主营业务收入占企业收入总额70%以上。春天融和在经营过程中享受优惠政策的稳定性存在一定的风险。

11.本次交易可能被认定为关联交易

公司严格按照《内幕信息知情人登记制度》、公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中,尽可能缩小内幕信息知情人的范围,减少内幕信息的传播。但仍不排除有关机构和个人利用关于本次交易内幕信息进行的内幕交易的可能,公司在因股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而暂停、终止或取消本次交易的风险。

此外,本次交易预案公告后,若标的资产业绩大幅下滑,或出现不可预知的重大影响事项,可能导致本次交易无法进行,或即使继续进行将需要重新估值定价的风险。

2.审批风险

2015年12月3日,公司召开第三届董事会第八次会议,审议通过了本次交易相关议案。截至目前,公司及有关各方正在积极推进本次重组相关工作,评估及审计机构对本次重大资产重组涉及的资产的评估、审计工作正在进行,独立财务顾问和其他机构正在开展后续尽职调查工作,公司将在相关工作完成后及时召开董事会审议本次重大资产重组的相关事项,同时披露本次交易重大资产重组报告书及其他相关文件。待该次董事会审议通过后,公司将及时召开审议本次交易重大资产重组的股东大会通知,并按照相关法律法规的规定,履行有关审批程序。

二、特别提示

(一)截至本公告日,未发现存在可能导致公司董事会或者交易对方撤销、中止本次重组方案或对本次重组方案作出实质性变更的相关事项。

(二)公司本次资产重组事项不需报经审批机关对本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或核准,预案请示本次重大资产重组事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准,敬请投资者注意。

(三)本公司郑重提醒广大投资者:公司于2015年12月18日公告的《山东共达电声股份有限公司重大资产重组进展公告》中披露了涉及本次重大资产重组相关文件,公司股票自2015年12月18日开市起复牌,并于2016年2月1日披露了《山东共达电声股份有限公司重大资产重组进展公告》。

本次交易重大资产重组情况公告如下:

1.重组工作进度

目前,公司及有关各方正在积极推进本次重组相关工作,评估及审计机构对本次重大资产重组涉及的资产的评估、审计工作正在进行,独立财务顾问和其他机构正在开展后

续尽职调查工作,公司将在相关工作完成后及时召开董事会审议本次重大资产重组的相关事项,同时披露本次交易重大资产重组报告书及其他相关文件。待该次董事会审议通过后,公司将及时召开审议本次交易重大资产重组的股东大会通知,并按照相关法律法规的规定,履行有关审批程序。

2.特别提示

(一)截至本公告日,未发现存在可能导致公司董事会或者交易对方撤销、中止本次重组方案或对本次重组方案作出实质性变更的相关事项。

(二)公司本次资产重组事项不需报经审批机关对本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或核准,预案请示本次重大资产重组事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准,敬请投资者注意。

(三)本公司郑重提醒广大投资者:公司于2015年12月18日公告的《山东共达电声股份有限公司重大资产重组进展公告》中披露了涉及本次重大资产重组相关文件,公司股票自2015年12月18日开市起复牌,并于2016年2月1日披露了《山东共达电声股份有限公司重大资产重组进展公告》。

本次交易重大资产重组情况公告如下:

1.重组工作进度

目前,公司及有关各方正在积极推进本次重组相关工作,评估及审计机构对本次重大资产重组涉及的资产的评估、审计工作正在进行,独立财务顾问和其他机构正在开展后

续尽职调查工作,公司将在相关工作完成后