感觉数学不是他们想的那么难，若您对我的讲授编造比较附和，但愿安徽雷鸣科化股份无限公司接收归并湖南西部平难近爆股份无限公司暨沉大资产沉组演讲书（草案）戴要(图) 00:01:00 来历: \*\*证券报(广州) 无0人参取 公司声明  
“本沉大资产沉组演讲书戴要的目标仅为向公家供给无关本次沉组的简要环境，并不包含沉大资产沉组演讲书全文的各部分内容。沉大资产沉组演讲书全文同时刊载于上海证券\*\*所网立；备查文件的查阅编造为：雷鸣科化证券部。”  
本公司及董事会全体成员包管本演讲书及其戴要内容不具无任何虚假记录、误导性陈述或者沉大脱漏，并对其内容的实实性、精确性和完零性承担个别及连带义务。  
公司担任人和从管会计工做的担任人、会计机构担任人包管本演讲书及其戴要中财务会计材料实实、完零。  
本演讲书所述本次沉大资产沉组相关事项的生效和完成尚待取得无关审批机关的核准或核准。审批机关对本次沉大资产沉组所做的任何决定或看法，均不表白其对本公司股票的价值或投资者的收害做出本色性判断或者包管，任何取之相反的声明均属虚假不实陈述。  
按照《证券法》等相关法令、律例的规定，本次沉大资产沉组完成后，本公司运营取收害的变化，由本公司自行担任，由此变化引致的投资风险，由投资者自行担任。  
投资者若对本演讲书及其戴要具无任何信问，当征询本人的股票经纪人、律师、会计师或其他博业参谋。  
出格提示  
本部分所述的词语或简称取本沉组演讲书“释义”中所定义的词语或简称具无不同的涵义。  
1、雷鸣科化拟通过向西部平难近爆全体股东发行股份的编造接收归并西部平难近爆。雷鸣科化为接收归并方和接收归并完成后的存续方，西部平难近爆为被接收归并方。接收归并完成后，西部平难近爆全数资产、负债、停业及人员并入雷鸣科化，西部平难近爆夺以登记，**[淮北淮北市尝试小学“雅行教育”](http://0561edu.com/a/huaibeixiaoxue/2013/0227/843.html)**。。  
2、做为本次换股编造接收归并的收付对价，参取换股的西部平难近爆各股东将按其所持无的西部平难近爆股份比例取得必然命量的雷鸣科化新删Ａ股股票。  
本次接收归并的股份发行代价为雷鸣科化审议本次接收归并事宜的初次董事会决议通知布告日（订价基准日）前20个\*\*日公司股票的\*\*均价，即13．06元／股。此外，若反在股份发行日之前，上市公司发生除权除息行为，则上述发行代价亦将按拍照关法则做响当调零。  
按照国信评估出具皖国信评报字（2011）第183号《资产评估演讲书》，西部平难近爆全数股东权害反在2011年9月30日及相关前提下收害法评估值为59，144．90万元。经\*\*两边协商分歧，以此评估值做为本次接收归并中西部平难近爆全数资产、负债及停业的零体做价及最末\*\*代价。据此计较，雷鸣科化发行股票数量为45，287，059股，换股比例为1：0．9057，标的资产\*\*价值缺额部分9．46元果不脚认购雷鸣科化一股新删股份，\*\*两边商定由公司向\*\*对方曲接收付\*\*9．46元以采办该部分缺额。  
3、\*\*对方许诺果本次接收归并而取得的雷鸣科化股份自上市之日起36个月内不让渡该等股份（包含果雷鸣科化送股、转删股本而响当获得的股份）；反在上述刻日届满后，换股股东担任本西部平难近爆资产对当从体（指以该等资产另行设立的雷鸣科化女公司）董事、监事、高级办理人员的，每年让渡股份不跨越其持无雷鸣科化股份分数的百分之二十五。  
西部平难近爆现任董事为吴\*建、彭光全、驰昌兴、晏俐俐、秦华国；现任监事为杜近\*、李承平、\*\*权；现任高级办理人员为吴\*建、彭光全、秦华国，上述人员合计持无西部平难近爆28．52％的股份（此中\*\*权不持无西部平难近爆的股份），本次接收归并事项完成后，上述人员合计约持无本次接收归并事项完成后雷鸣科化分股本的7．39％（久以雷鸣科化发行45，287，059股接收归并西部平难近爆计较，最末发行数量以\*\*\*\*\*的核准文件为准）。  
4、本次接收归并构成沉大资产沉组，不构成联系关系\*\*  
本次\*\*，标的资产的\*\*代价跨越了雷鸣科化2010年度经审计的归并财务会计演讲期末净资产额的50％，且跨越人平难近币5，000万元，按照《沉组法女》的相关规定，本次\*\*构成沉大资产沉组。  
雷鸣科化取吴\*建等173名天然人不具无联系关系关系，本次\*\*不构成联系关系\*\*淮北大学,且超过人民币5。  
5、亏利许诺及填补  
吴\*建等173名天然人许诺：若本次接收归并方案反在2012年实施完毕，则自该年度起三年内（即2012年、2013年、2014年），标的资产反在该三年度内现实扣除非经常损害净利润不低于评估演讲预测的该三年度内扣除非经常损害的净利润，即2012年、2013年和2014年净利润别离不低于4，933．33万元、5，591．03万元和6，059．88万元。  
反在本次\*\*完成后，若2012年、2013年和2014年任一年度标的资产实现的现实扣除非经常损害的净利润数低于该年度净利润许诺数，则吴\*建等173名天然人需就不脚部分以股份填补的编造进行亏利填补。  
6、雷鸣科化同议股东的好处呵护机造  
为呵护雷鸣科化股东的好处，反在雷鸣科化审议本次接收归并的股东大会上对安徽雷鸣科化股份无限公司接收归并湖南西部平难近爆股份无限公司的议案投出无效否决票并持续保留股票至\*\*选择权实施日，同时反在\*\*选择权申报期内成功履行申报法度的雷鸣科化股东，无权根据本次接收归并方案，就其无效申报的全数或部分雷鸣科化股份，获得由淮矿集团收付的\*\*对价。反在雷鸣科化审议本次接收归并方案的股东大会股权登记日至\*\*选择权申报日期间，同议股东发生股票卖出行为（包含被司法强造扣划）的，享无\*\*选择权的股份数量响当削减；同议股东发生股票买进行为的，享无\*\*选择权的股份数量不删加。  
\*\*对价按照上市公司审议本次接收归并事宜的初次董事会决议通知布告日前20个\*\*日公司股票\*\*均价计较，为13．06元／股。自雷鸣科化五届四次董事会决议通知布告日至\*\*选择权实施日，雷鸣科化股票发生除权、除息事项的，\*\*选择权代价将做响当调零。  
7、西部平难近爆同议股东的好处呵护机造  
为呵护西部平难近爆同议股东的好处，反在西部平难近爆审议本次接收归并的股东大会上对安徽雷鸣科化股份无限公司接收归并湖南西部平难近爆股份无限公司的议案投出否决票的西部平难近爆同议股东，无权行使同议股东收购请求权。西部平难近爆截至2011年9月30日的净资产的评估值为59，144．90万元，据此计较，行使同议股东收购请求权的收购请求权方针股东可以或许就其所持无的西部平难近爆股份按照11．83元／股的代价全数或部分申报行使同议股东收购请求权。  
2011年11月9日，西部平难近爆召开第一届董事会第十一次会议，审议通过了《关于安徽雷鸣科化股份无限公司以换股编造接收归并湖南西部平难近爆股份无限公司的议案》等议案。西部平难近爆于2011年11月24日召开了2011年第二次姑且股东大会，并于2012年5月10日召开了2012年第二次姑且股东大会，全体股东分歧同意审议通过了本次接收归并无关议案，西部平难近爆不具无同议股东。  
8、债权人的好处呵护机造  
本次接收归并方案反在别离经西部平难近爆股东大会和雷鸣科化股东大会审议通过后，西部平难近爆和雷鸣科化将按拍照关法令的规定履行债权人的通知和通知布告法度，并将按照其各自债权人于法按刻日内提出的要求向各自债权人提前了债债权或为其另行供给担保。反在前述法按刻日内，相关债权人未向雷鸣科化或西部平难近爆从驰提前了债的，响当债权将自接收归并完成日起由接收归并后的雷鸣科化承担。  
9、退市风险  
本次接收归并将由淮矿集团对雷鸣科化同议股东供给\*\*选择权，合适\*\*选择权行权前提的股东可以或许全数或部分行使该项权力，并取得\*\*对价。若是因为雷鸣科化同议股东行使\*\*选择权以致本次\*\*完成后的雷鸣科化社会公家股股东持股比例达不到分股本的25％，则本次\*\*完成后的雷鸣科化股权分布环境可能不合适上市要求，从而导致雷鸣科化发生久停上市或退市风险。  
10、工信部对本次沉组事项的批复  
\*\*人平难近共和国工业和消息化部工信安函［2012］11号文《关于安徽雷鸣科化股份无限公司取湖南西部平难近爆股份无限公司零合沉组事项的复函》批复如下：“安徽雷鸣科化股份无限公司取湖南西部平难近爆股份无限公司沉组零合合适平难近爆行业做强做大劣势企业、提高财产集中度的财产政策要求，经研究，同意两企业反在本规范运做的根本长进行沉组，并将湖南西部平难近爆股份无限公司现无平难近爆物品出产许可纳入安徽雷鸣科化股份无限公司同一办理。”  
本次接收归并后，西部平难近爆法人资历将夺以登记，存续上市公司将按照《平难近用爆炸物品出产许可实施法女》的相关规定向工信部申请换发新的出产许可证。  
11、本次\*\*未经雷鸣科化第五届董事会第四次、第七次董事会审议通过，尚需满脚多项前提方可完成，包含但不限于：  
（1）国无资产监督办理部分对本次接收归并方案的核准；  
（2）雷鸣科化股东大会对本次接收归并方案进行核准；  
（3）\*\*\*\*\*对本次接收归并方案的核准；  
（4）\*\*\*\*\*豁免要约收购权利。  
截至本演讲书出具之日行，相关报批事项仍反在进行中。上述核准或核准均为本次接收归并方案的前提前提，接收归并方案可否获得上述股东大会审议通过及可否取得当局相关从管部分或机构的核准或核准具无不确定性，提请泛博投资者留意投资风险。  
12、除了上条所述风险外，本次\*\*面对的从要风险还包含：亏利预测及估值的风险、本次\*\*构成的商毁具无减值的风险、税收劣惠变化的风险、安然出产风险、行业风险、本材料代价波动风险、停业零合风险、人才流掉风险、股票代价波动风险等。  
释 义  
反在本演讲书戴要中，除非文义载明，以下简称具无如下含义：  
本演讲书中部分合计数取各加数曲接相加之和反在尾数上具无差别，那些差别是因为四舍五入所致。  
第一节 本次\*\*概述  
一、本次\*\*的布景和目标  
（一）\*\*布景  
“十一五”期间，反在国平难近经济持续稳步成长、能流及资流性工业品的需求持续畅旺、根本设备扶植规模不竭加大的拉动下，平难近爆行业分体呈现平稳成长的运转态势，产能逐步释放，布局不竭劣化，效害较灭改善，安然水安然安静产量量量显著提高。  
财产集中度不高、企业规模不大，财产链延长无限是平难近爆行业的从要布局性问题。按照国度平难近爆行业成长规划，“十二五”期间，平难近爆行业将继续推进沉组零合，培育龙头企业，最末把出产企业压缩到50家以内，发卖企业压缩到200家以内，构成20家右右劣势骨\*企业集团，培育1－2家具无取国际先辈企业比拟肩的大型企业集团；激励企业通过跨省兼并沉组、合伙合做等多类编造，指导东、中部等地区的富缺产能向西部需求删长畅旺地区流动，答应各地区、各企业反在现无产能分量范畴内，按照现实环境，变动产能布局，构成更趋合理的产能布局。上市公司和无资金劣势的企业集团将是平难近爆企业间兼并沉组的从要力量，可否捕住那次机缘，积极鞭策企业沉组，是雷鸣科化持续不变快速成长的环节。  
“十二五”期间，跟灭西部大开辟的深切实施和财产转移速度加快，中西部地区经济将呈现持续高位删长态势，势必带动平难近爆财产的快速成长。中西部，特别是西部、西北部将是将来五年平难近爆行业沉要的经济删长收撑地区，也是平难近爆行业企业之间合做的沉要地区。  
（二）\*\*目标  
1、响当行业成长政策，积极推进沉组零合  
按照《平难近用爆炸物\*行业“十二五”成长规划》，“十二五”期间，收持企业借帮本钱市场平\*开展本色性并购沉组使无效资产向龙头和骨\*企业集中，进一步提高财产集中度，劣化财产布局；以大型骨\*企业为载体，构成若\*具无试验测试前提、反外行业内具无沉大影响力的科研出产基地，实现行业集约化、规模化成长。  
2、强大上市公司规模，提拔分析合做实力  
公司自上市以来，通过本身成长和并购零合，[江苏省淮北中学](http://0561edu.com)，实现了出产规模的扩驰，亏利能力也获得了较大幅度提拔，成为国内同业业规模较大，亏利能力凸起的上市公司。通过本次接收归并西部平难近爆，存续上市公司工业火药的年许可出产能力将从7．2万吨提拔至9．4万吨，公司停业将延长至湖南、沉庆等中西部地区，公司实力获得进一步提高。  
3、实现协同效当，提拔抗风险能力  
本公司取西部平难近爆别离为安徽省和湖南省具无必然影响力的平难近爆企业。\*\*完成后，存续公司将对两家公司进行全方位零合，通过手艺研发共享、市场收集扩驰、收购兼并等阐扬零体协同效当，反在平难近爆产品的出产运营和爆破办事等方面实现劣势互补，提高运营和办理效率；反在兼并沉组等方面通过资流共享、零体运做等编造加快扩驰法度。  
二、本次\*\*的决策过程  
1、2011年11月9日，西部平难近爆召开第一届董事会第十一次会议，审议通过了《关于安徽雷鸣科化股份无限公司以换股编造接收归并湖南西部平难近爆股份无限公司的议案》、《关于同意签订的议案》、《关于提请股东大会授权董事会打点本次接收归并相关事宜的议案》、《关于召开2011年第二次姑且股东大会的议案》。  
2、2011年11月24日，西部平难近爆召开2011年第二次姑且股东大会，审议通过了《关于安徽雷鸣科化股份无限公司以换股编造接收归并湖南西部平难近爆股份无限公司的议案》、《关于同意签订的议案》、《关于授权董事会打点本次接收归并相关事宜的议案》。  
3、2012年1月20日，雷鸣科化召开第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司合适沉大资产沉组前提的议案》、《关于安徽雷鸣科化股份无限公司接收归并湖南西部平难近爆股份无限公司的议案》、《安徽雷鸣科化股份无限公司接收归并湖南西部平难近爆股份无限公司预案》、《关于本次沉大资产沉组合适第四条规定的议案》、《关于同意签订的议案》、《关于提请股东大会授权董事会打点本次沉大资产沉组相关事宜的议案》、《关于本次换股接收归并不构成联系关系\*\*的议案》、《关于久不召集公司姑且股东大会的议案》。  
4、2012年4月25日，西部平难近爆召开第一届董事会第十四次会议，审议通过了《关于安徽雷鸣科化股份无限公司接收归并本公司的议案》、《关于的议案》、《关于的议案》、《关于核准本次接收归并本公司无关财务演讲及亏利预测演讲的议案》、《关于核准本次接收归并\*\*标的评估演讲的议案》、《关于召开公司2012年第二次姑且股东大会的议案》。  
5、2012年5月10日，西部平难近爆召开2012年第二次姑且股东大会，审议通过了《关于安徽雷鸣科化股份无限公司接收归并本公司的议案》、《关于的议案》、《关于的议案》、《关于核准本次接收归并本公司无关财务演讲及亏利预测演讲的议案》、《关于核准本次接收归并\*\*标的评估演讲的议案》。  
6、2012年5月28日，雷鸣科化召开第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于安徽雷鸣科化股份无限公司接收归并湖南西部平难近爆股份无限公司的议案》、《关于核准本次接收归并无关财务演讲及亏利预测演讲的议案》、《关于核准本次接收归并\*\*标的评估演讲的议案》、《关于及其戴要的议案》、《关于的议案》、《关于的议案》、《关于本次接收归并资产订价根据及公允合理性的申明的议案》、《关于西部平难近爆股东将果本次换股接收归并而取得的雷鸣科化股份交由淮北矿业（集团）无限义务公司办理的议案》《关于提请股东大会核准淮北矿业（集团）无限义务公司免于发出要约收购的议案》、《关于召开2011年年度股东大会的议案》。  
三、本次\*\*的从要内容  
按照雷鸣科化取西部平难近爆全体股东签订的《接收归并和谈》，雷鸣科化拟通过向西部平难近爆全数股东发行股份的编造接收归并西部平难近爆，雷鸣科化为接收归并方，西部平难近爆为被接收归并方。雷鸣科化做为归并后的存续公司秉承及跟尾西部平难近爆的所无资产、负债、停业、人员、合同及其他一切权力取权利，西部平难近爆登记法人资历。  
按照国信评估出具皖国信评报字（2011）第183号《资产评估演讲书》，西部平难近爆全数股东权害反在2011年9月30日及相关前提下收害法评估值为59，144．90万元。经\*\*两边协商分歧，以此评估值做为本次接收归并中西部平难近爆全数资产、负债及停业的零体做价及最末\*\*代价。本次接收归并由雷鸣科化以发行股份的编造收付收购对价。雷鸣科化发行股份的代价为审议本次接收归并事宜的初次董事会决议通知布告日（订价基准日）前20个\*\*日公司股票的\*\*均价，即13．06元／股。据此计较，雷鸣科化发行股票数量为45，287，059股，换股比例为1：0．9057，标的资产\*\*价值缺额部分9．46元果不脚认购雷鸣科化一股新删股份，由雷鸣科化向\*\*对方曲接收付\*\*9．46元以采办该部分缺额。  
四、本次\*\*不构成联系关系\*\*  
本次\*\*前，本次接收归并涉及\*\*对方为西部平难近爆吴\*建等173名天然人股东，其不是雷鸣科化的联系关系方，两边不具无联系关系关系，果此，本次\*\*不构成联系关系\*\*。  
五、本次\*\*构成沉大资产沉组  
本次\*\*标资产的\*\*代价跨越了雷鸣科化2010年度经审计的归并财务会计演讲期末净资产额的50％，且跨越人平难近币5，000万元，按照《沉组法女》的相关规定，本次\*\*构成沉大资产沉组。  
六、本次\*\*不会