股票简称:吉翔股份 股票代码:603399 上市地点:上海证券交易所

锦州吉翔钼业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

项目	交易对方
发行股份及支付现金购买资产交易对方	厦门市湖里区梦想未来投资合伙企业(有限合伙)、刘建辉、厦门市湖里区创想未来投资合伙企业(有限合伙)、王玉明、深圳市创新投资集团有限公司(SS)等合计持有的多想互动83.12%的股份的47名股东
募集配套资金认购方	宁波梅山保税港区恒硕实业有限公司
	宁波旗铭投资有限公司
	海南杉铭科技有限公司

签署日期:二〇二一年三月

上市公司声明

上市公司及全体董事、监事和高级管理人员承诺,保证本预案及其摘要内容的真实、准确和完整,对本预案及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别或连带的法律责任。如本次交易因涉嫌所提供或者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,公司全体董事、监事、高级管理人员将暂停转让其在该上市公司拥有权益的股份。

本预案所述事项并不代表中国证监会、上交所对于本次交易相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次重组相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

本次交易完成后,公司经营与收益的变化由公司自行负责;因本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金而导致的投资风险,由投资者自行负责。投资者若对本预案及其摘要存有任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

交易对方声明

本次发行股份及支付现金的交易对方均已出具承诺函,将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和上海券交易所的有关规定,及时向吉翔股份及参与本次重组的各中介机构提供本次重组的相关信息,并保证提供的信息均真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。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,将依法承担个别和连带的法律责任。

释 义

在本预案中,除非文义另有所指,下列简称具有如下含义:

一、一般释义

公司、本公司、上市公司、吉翔股份	指	锦州吉翔钼业股份有限公司,证券代码:603399.SH
标的公司、多想互动	指	厦门多想互动文化传播股份有限公司
交易标的、标的资产	指	厦门多想互动文化传播股份有限公司83.12%的股份
发行股份购买资产的交易对方	指	厦门市湖里区梦想未来投资合伙企业(有限合伙)、刘建辉、厦门市湖里区创想未来投资合伙企业(有限合伙)、王玉明、深圳市创新投资集团有限公司(SS)等47名多想互动股东
业绩承诺方	指	刘建辉、厦门市湖里区梦想未来投资合伙企业(有限合伙)、厦门市湖里区创想未来投资合伙企业(有限合伙)
业绩承诺期	指	2021年度、2022年度、2023年度
募集配套资金的发行对象	指	宁波梅山保税港区恒硕实业有限公司、宁波旗铭投资有限公司、海南杉铭科技有限公司
本次重大资产重组、本次交易、本次重组	指	吉翔股份向多想互动47名股东发行股份及支付现金购买其持有的多想互动83.12%股份,同时向宁波恒硕等3名特定对象发行股份募集配套资金
本次发行股份及支付现金购买资产	指	吉翔股份向多想互动47名股东发行股份及支付现金购买其持有的多想互动83.12%股份
《发行股份及支付现金购买资产协议》	指	公司与交易对方就本次重组签署的附条件生效的《关于收购厦门多想互动文化传播股份有限公司之框架协议书》
《股份认购协议》	指	公司与募集配套资金的发行对象签署的附条件生效的《锦州吉翔钼业股份有限公司与宁波梅山保税港区恒硕实业有限公司、海南杉铭科技有限公司、宁波旗铭投资有限公司之股份认购协议》
《预案》	指	《锦州吉翔钼业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》
宁波恒硕	指	宁波梅山保税港区恒硕实业有限公司
宁波旗铭	指	宁波旗铭投资有限公司
海南杉铭	指	海南杉铭科技有限公司
宁波恒泰	指	宁波恒泰投资管理有限公司
宁波标驰	指	宁波梅山保税港区标驰投资有限公司
杉杉控股	指	杉杉控股有限公司
宁波青刚	指	宁波青刚投资有限公司
多想有限	指	厦门多想互动文化传播有限公司,多想互动之前身
镁塔文化	指	江西镁塔传播有限公司,多想互动之全资子公司
喀什联界	指	新疆喀什联界文化传播有限公司,多想互动之全资子公司
第二未来	指	厦门第二未来科技有限公司,多想互动之全资子公司
上海森昱	指	上海森昱广告有限公司,多想互动之全资子公司
北京多想	指	北京多想互动文化传播有限公司,多想互动之全资子公司
泉州多想	指	泉州多想互动文化传播有限公司,多想互动之全资子公司
多想视界	指	厦门多想视界文化传媒有限公司,多想互动参股公司
多想广告	指	厦门多想视界广告有限公司,多想互动参股公司
创想未来	指	厦门市湖里区创想未来投资合伙企业(有限合伙),多想互动股东
梦想未来	指	厦门市湖里区梦想未来投资合伙企业(有限合伙),多想互动股东
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司,多想互动股东
东方汇富或鹏	指	厦门东方汇富或鹏投资合伙企业(有限合伙),多想互动股东
中文传媒投资	指	江西中文传媒蓝海国际投资有限公司,多想互动股东
长兴乾润	指	长兴乾润股权投资中心(有限合伙),多想互动股东
泉州拓达	指	泉州拓达安捷商贸有限公司,多想互动关联方
虎都	指	虎都(中国)实业有限公司,多想互动客户
起步	指	青田起步儿童用品有限公司、温州起步信息科技有限公司、起步股份有限公司的统称,多想互动客户
恒安	指	福建恒安集团有限公司、恒安(中国)纸业有限公司和晋江市慈善总会的统称,多想互动客户
小浣熊	指	福建省梦蝶兰日用化学品有限公司的品牌,多想互动客户
青蛙王子	指	青蛙王子(中国)日化有限公司,多想互动客户
韩后	指	韩后化妆品股份有限公司和共青城韩后化妆品有限公司的统称,多想互动客户
贵人鸟	指	贵人鸟股份有限公司,多想互动客户
鸿星尔克	指	福建鸿星尔克体育用品有限公司,多想互动客户
七波辉	指	七波辉(中国)有限公司,其旗下的七波辉系公司服务的品牌之一
三六一度	指	三六一度(中国)有限公司,多想互动客户
柒牌	指	厦门柒牌投资有限公司、福建柒牌商贸有限公司和厦门柒牌电子商务有限公司的统称,多想互动客户
斐乐	指	斐乐服饰有限公司和斐乐体育有限公司的统称,多想互动客户
特步	指	厦门市特步儿童用品有限公司和上海特步儿童用品有限公司的统称,多想互动客户
华润	指	华润置地(厦门)房地产开发有限公司,多想互动客户
中骏	指	福建省海峡西岸投资有限公司、泉州世界触摸软件管理有限公司、福建中骏置业有限公司和泉州市海峡体育中心有限公司的统称,多想互动客户
万科	指	厦门市万科马銮湾置业有限公司,多想互动客户
厦门联创	指	厦门联创世纪集团有限公司,多想互动客户
厦门舜弘	指	舜弘集团(厦门)有限公司、厦门新景舜弘房地产有限公司,多想互动客户
安井	指	福建安井食品股份有限公司和无锡安井食品营销有限公司的统称,多想互动客户
蜡笔小新	指	蜡笔小新(福建)食品工业有限公司,多想互动客户
百威英博	指	百威英博雪津啤酒有限公司和百威英博(中国)销售有限公司的统称,多想互动客户
盼盼、盼盼系列	指	福建盼盼食品有限公司、南宁市盼盼食品销售有限公司、白银市盼盼食品销售有限公司、安徽盼盼食品有限公司、汉川市晋江福源食品有限公司、沈阳市盼盼食品销售有限公司、福建省九九文化传播有限公司等的统称,多想互动客户
四三九九	指	四三九九网络股份有限公司,多想互动客户
发改委	指	国家发展和改革委员会
民政部	指	中华人民共和国民政部
商务部	指	中华人民共和国商务部
工商总局	指	国家工商行政管理总局
体育总局	指	国家体育总局
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、交易所	指	上海证券交易所
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《厦门多想互动文化传播股份有限公司章程》
《公司章程(草案)》	指	《厦门多想互动文化传播股份有限公司章程(草案)》
股东大会	指	锦州吉翔钼业股份有限公司股东大会
董事会	指	锦州吉翔钼业股份有限公司董事会
监事会	指	锦州吉翔钼业股份有限公司监事会
三年	指	2018年度、2019年度、2020年度
最近两年	指	2019年度、2020度
过渡期	指	目本次交易的审计、评估基准日(不包括基准日当日)起至标的资产交割日(包括交割日当日)止的期间
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《格式准则第26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号-上市公司重大资产重组》
元、万元、亿元	指	如无特别说明,指人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业释义

线上	指	互联网上
线下	指	互联网下
数字传播	指	又叫网络传播,是指以电脑、手机为主体、以多媒体为辅助的能提供多种网络传播方式来处理包括捕捉、操作、编辑、贮存、交换、放映、打印等多种功能的信息传播活动
数字营销	指	借助于互联网、电脑、通信技术和数字交互式媒体来实现营销目标的一种营销方式
网易	指	网易公司,公司代理运营的媒体平台
综艺	指	娱乐性节目形式
快消品	指	快速消费品的简称,是指那些使用寿命较短、消费速度较快的消费品,主要包括食品、个人卫生用品、化妆品、烟草及酒类和饮料
大数据	指	需要新处理模式才能具有更强的决策力、洞察发现力和流程优化能力的海量、高增长率和多样化的信息资产
SS	指	State-owned Shareholder的缩写,为国有股东的标识

说明:本预案中除个别股份占比列示保留4外小数外,其他数值保留2位小数,若出现合计数与各明细数之和在尾数上不符的情况,均为四舍五入所致。

重大事项提示

特别提醒投资者认真阅读本预案全文,并特别注意下列事项:

一、本次重组方案概况

上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式向刘建辉等47名多想互动股东购买其截至本预案签署日合计持有的多想互动83.12%的股份,并拟向宁波梅山保税港区恒硕实业有限公司、宁波旗铭投资有限公司、海南杉铭科技有限公司等特定对象非公开发行股份募集配套资金。本次交易完成后,多想互动将成为上市公司的控股子公司。

本次交易由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分组成。

二、发行股份及支付现金购买资产

上市公司拟以发行股份及支付现金的方式向刘建辉等交易对方购买其合计持有的多想互动83.12%的股份,其中,交易对价的70%以股份支付,30%以现金支付。各交易对方获得的股份对价和现金对价的具体比例将由交易双方在正式协议中予以协商确定,并将在重组报告书中予以披露。

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司审议本次发行股份购买资产相关事项的首次董事会决议公告日,即上市公司第四届董事会第三十七次会议决议公告日。经双方友好协商,本次发行股份购买资产的股份发行价格为4.54元/股,不低于定价基准日前60个交易日上市公司股票交易均价的90%。

截至本预案签署日,标的资产的审计和评估工作尚未完成,因此本次交易的标的资产的最终交易价格尚未确定。本次交易所涉及的标的资产财务数据和评估结果将由具备《证券法》等法律法规及中国证监会规定的从事证券服务业务条件的会计师事务所、评估机构出具报告,并在重组报告书中予以披露。标的资产的最终交易价格将在参考评估机构出具的评估报告的基础上,经交易双方协商确定,最终向交易对方发行的股份数量以及支付的现金金额将在重组报告书予以披露,并以中国证监会核准的结果为准。

本公司特别提醒投资者,相关资产经审计的财务数据、评估或估值最终结果可能与预案披露情况存在较大差异。

三、募集配套资金

本次募集配套资金的发行对象为宁波梅山保税港区恒硕实业有限公司、宁波旗铭投资有限公司、海南杉铭科技有限公司,均为上市公司实际控制人郑永刚所控制的关联企业,发行对象将以现金方式认购公司本次发行股份募集配套资金所发行的全部股票。本次募集配套资金发行股份总数不超过本次发行前上市公司总股本的30%,募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的100%。各认购方认购的配套资金金额待本次募集配套资金总金额确定后由各方协商确定。

本次募集配套资金的定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的第四届董事会第三十七次会议决议公告日,发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票均价的80%,即4.06元/股。

本次募集配套资金拟用于支付本次交易的现金对价、相关交易税费及中介机构费用、标的公司项目建设、补充上市公司和标的公司流动资金、偿还债务等,其中用于补充上市公司和标的公司流动资金、偿还债务的比例不超过本次交易作价的25%或募集配套资金总额的50%。募集资金具体用途及对应金额将在重组报告书中予以披露。

若本次交易中募集配套资金方案实施前,证券监管机构出台新的监管意见,公司将进行相应调整。

四、交易标的的预估作价情况

截至本预案签署日,本次交易标的资产的审计、评估工作尚未完成,标的资产的评估值及交易作价均尚未确定。经交易各方初步协商,多想互动整体估值暂定为约10亿元。

本次交易标的资产的最终交易作价,将在具有证券服务资质的评估机构对标的资产出具评估报告的基础上协商确定,由双方签订正式协议另行约定,并将在重组报告书中进行披露。

五、本次交易构成关联交易

(一)关于本次交易构成关联交易的分析

本次募集配套资金的发行对象为宁波恒硕、宁波旗铭、海南杉铭,均为上市公司实际控制人郑永刚所控制的关联企业。根据《上市规则》的相关规定,本次交易构成关联交易;本次交易完成后,发行股份及支付现金购买资产的交易对方刘建辉及其一致行动人预计将成为持有上市公司5%以上股份的股东。因此,本次交易构成关联交易。

(二)关联方回避表决的安排

上市公司关联董事已在审议本次交易相关议案时回避表决。上市公司未来召开董事会审议本次重组正式方案时,关联董事将回避表决。上市公司未来召开股东大会审议本次交易相关议案时,关联股东将回避表决。

六、本次交易不构成重大资产重组

本次重组标的资产的交易价格尚未最终确定,根据相关数据初步判断,预计本次交易未达到《重组管理办法》规定的重大资产重组标准,不构成上市公司重大资产重组。同时,由于本次交易涉及上市公司发行股份及支付现金购买资产,本次交易需要提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

七、本次交易不构成重组上市

本次交易前,宁波炬泰为上市公司控股股东,郑永刚先生为上市公司实际控制人。本次交易完成后,宁波炬泰仍为上市公司控股股东,郑永刚先生仍为上市公司实际控制人。因此,本次交易预计不会导致上市公司控制权发生变更,本次交易不构成重组上市。

八、已履行和尚需履行的程序

(一)本次交易方案已履行的程序

截至本预案签署日,本次交易已经履行的决策及批准包括:

1、本次交易方案已获得交易对方同意;

2、本次交易方案已经上市公司第四届董事会第三十七次会议审议通过。

(二)本次交易方案尚需履行的程序

截至本预案签署日,本次交易尚需履行的程序事项包括但不限于:

1、本次交易的相关资产审计、评估等工作完成后,上市公司将再次召开董事会审议通过本次交易方案;

2、上市公司股东大会审议通过本次交易方案;

3、中国证监会核准本次交易方案。

九、特补充披露的信息提示

截至本预案签署日,标的资产的审计、评估等工作尚未完成,因此本预案中涉及的财务数据、预估结果仅供投资者参考之用,最终数据以审计机构出具的审计报告、评估机构出具的评估报告为准。标的公司经审计的财务数据、资产评估结果将在重组报告书中进行披露。

重大风险提示

本公司特别提请投资者注意,在评价本公司本次交易或作出投资决策时,除本预案的其他内容和与本预案同时披露的相关文件外,本公司特别提醒投资者注意"风险因素"中的下列风险:

一、与本次交易相关的风险

(一)本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

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,仍存在因股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次交易被暂停、中止或取消的风险。如本次交易事项涉嫌内幕交易被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查的,本次交易进程将被暂停并可能被中止。

此外,本次交易需要经过中国证监会核准,交易时间存在不确定性,在交易过程中可能出现标的资产业绩大幅下滑或其他不可预知的重大影响事项,交易各方可能需要根据实际情况不断完善交易方案,如交易双方无法就完善交易方案的措施达成一致,本次交易对方及上市公司均有可能选择终止本次交易,提请投资者注意相关风险。

(二)审批风险

本次交易尚需取得的批准或备案包括但不限于:(1)上市公司董事会、股东大会审议本次交易正式方案;(2)中国证监会核准本次交易。本次交易能否获得上述批准或核准,以及最终获得相关批准或核准的时间尚存在较大不确定性,提请投资者注意相关风险。

(三)交易整合风险

在发展过程中,上市公司已建立了高效的管理体系和经营管理团队。本次交易完成后,上市公司的资产、业务规模和范围将有一定幅度的增长或扩展,企业规模增长与业务多元化对企业经营管理提出更高的要求。通过本次交易,上市公司业务范围将从原有的钼产品业务、影视业务扩展至整合营销传播服务领域,能否进行优化整合提高收购绩效存在一定不确定性,可能无法达到预期的整合效果,提请投资者注意相关风险。

(四)业绩承诺无法实现的风险

为保护上市公司及全体股东利益,业绩承诺方刘建辉先生、创想未来、梦想未来作为业绩承诺方承诺:多想互动于业绩补偿期间(2021年、2022年及2023年)每年度实现的经会计师事务所审计的净利润(以扣除非经常性损益后金额为准)应分别不低于人民币6,000.00万元、9,000.00万元、11,000.00万元。该业绩承诺系基于多想互动所在行业的发展前景、研发创新能力、运营能力、未来业务规划做出的综合判断,若未来宏观经济环境、行业发展趋势、管理层经营决策与经营管理能力等因素发生变化,都将对多想互动业绩承诺的实现带来一定不确定性,提请投资者注意相关风险。

(五)本次交易摊薄每股收益的风险

如果未来上市公司或标的公司经营效益不及预期,则上市公司每股收益存在下降的风险。提请投资者注意相关风险。

(六)本次交易形成的商誉减值风险

本次交易完成后,将在上市公司合并资产负债表中产生较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定,本次交易形成的商誉不作摊销处理,但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果多想互动未来经营状况未达预期,则存在商誉减值的风险,商誉减值将计入上市公司当期损失,从而对上市公司当期损益造成重大不利影响。提请投资者注意本次交易形成的合并商誉减值的风险。

(七)交易对方补偿不足的风险

上市公司与刘建辉、梦想未来、创新未来等3名交易对方签署了关于业绩承诺补偿协议的相关条款,约定如多想互动于业绩补偿期间实际实现的净利润未达到承诺业绩,则刘建辉、梦想未来、创新未来应按约定向上市公司进行补偿。同时约定,刘建辉、梦想未来、创新未来累计补偿金额不超过其各自在本次交易中收到的全部交易对价的股份和支付的现金。因此,如触发业绩补偿条款,可能存在补偿不足的风险。

(八)业务转型的风险

本次交易前,上市公司的主营业务有钼产品业务和影视业务。公司的钼产品业务为钼炉料的生产、加工、销售业务,产品主要包括钼精矿、焙烧钼精矿、钼铁,主要应用于不锈钢、合金钢以及特种钢的生产。公司影视业务主要为电影、电视剧的研发、投资、制作、营销与发行,是全产业链模式下的影视制片公司。本次交易完成后,上市公司将持有多想互动83.12%的股份,新增整合营销传播服务板块。虽然本次交易完成后,上市公司业务规模将大幅增加,营业收入和净利润将得到提高,持续盈利能力和发展潜力不断增强,有利于实现股东利益的最大化,但是会使上市公司面临业务转型的风险。如何进行更好的业务转型,发展业务优势,促进业务稳步、快速发展,使本次交易能够为上市公司带来持续稳定的收益,将成为上市公司及其管理团队需要解决的重要问题。

本次交易完成后,上市公司将标的资产纳入上市公司的整体管理体系,在上市公司整体经营目标和战略规划下,发挥各自优势,尽快推动新业务持续增长。

(九)相关资产经审计、评估结果可能与预案披露情况存在较大差异的风险

截至本预案签署日,本次交易标的资产的审计、评估工作尚未完成,相关资产经审计的财务数据、评估或估值结果将在重组报告书中予以披露。相关资产经审计的财务数据、评估或估值最终结果可能与预案披露情况存在较大差异,提请投资者关注。

二、与标的资产相关的风险

(一)市场竞争加剧风险

标的公司所属的整合营销服务行业市场化程度较高、业内企业数量众多、整体竞争格局较为激烈,且目前在国内发展历史较短,尚无统一的行业标准,主要实行行业的自律管理,行业门槛较低。标的公司面临的主要竞争对手为本土整合营销领域的上市标的公司和全球知名广告标的公司。一方面,本上上市标的公司不断利用其规模优势对广告代理、公关策划等传统整合营销业务板块进行扩张,行业平均利润空间逐步压缩,同时通过投资和并购等手段逐渐加大对数字营销、内容营销等新兴业务板块的布局,未来行业竞争格局较为激烈。另一方面,一些全球知名广告标的公司也凭借其强大的品牌影响力和雄厚的资本实力加大了对我国在整合营销领域的产品输出。标的公司面对竞争日益激烈的内外部环境,存在核心竞争力下降、品牌客户流失、IP产品创造和商业转化失败导致的经营风险。

(二)核心业务人员流失的风险

整合营销服务行业属于以人为本的行业,要求业务人员具有优秀的创意策划设计能力、对上游资源的整合能力、对下游品牌客户需求的洞察能力、高质高效的落地执行能力。随着整合营销服务行业的蓬勃发展,行业内标的公司对核心业务、管理人才的争夺日趋激烈,标的公司面临核心业务人员流失的风险。

(三)应收账款比重较高导致坏账的风险

截至2019年末及2020年6月末,标的公司应收账款净额分别为13,567.63万元、11,886.51万元,占各期营业收入的比重分别为34.61%、102.86%。随着标的公司业务规模的继续增长,应收账款可能进一步增加。如果标的公司未来不能及时发现客户经营状况恶化等极端情形,出现应收账款不能按期收回或无法回收、发生坏账的情况,将对标的公司业绩和生产经营产生不利影响。

(四)税收优惠政策变化的风险

标的公司子标的公司喀什联界享受自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起企业所得税五年免征的所得税优惠政策,2019年度及2020年度,喀什联界免征企业所得税;根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》财税[2019]13号规定:自2019年1月1日至2021年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税;对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分,减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。标的公司子标的公司泉州多想、第二未来、北京多想2019年度作为小型微利企业,享受上述税收优惠。

2019年度及2020年1–6月,上述子标的公司享受的税收优惠金额分别为857.22万元、245.50万元,占合并报表归属于母标的公司股东的净利润的比例分别为10.70%、10.28%。如果上述税收优惠政策发生变化,喀什联界、泉州多想、第二未来、北京多想可能无法在未来年度继续享受税收优惠,进而对标的公司的经营业绩产生不利影响。

(五)企业资产规模及业务规模扩大可能导致的管理风险

随着本次发行后募集资金的到位和投资项目的实施,标的公司资产规模、营业收入、员工数量将会有较快的增长,标的公司经营决策和风险控制难度将增加。规模的扩张将对标的公司的经营管理、内部控制、人力资源建设、资金管理及运作能力等方面提出更高的要求。若标的公司的组织管理体系和管理人员的能力不能满足标的公司规模扩大后对运营管理的要求,则将对标的公司的持续经营产生不利影响。

(六)新型冠状病毒肺炎疫情风险

受新型冠状病毒肺炎疫情的影响,2020年一季度,国内上、下游企业基本处于停工停产状态,对标的公司的生产经营造成阶段性的不利影响。2020年二季度,随着国内新冠疫情逐渐被有效防控,前期被下游客户推迟执行的项目已逐步恢复执行,上游供应商也开始恢复正常生产经营,新冠疫情对标的公司的影响逐步减小。2020年三、四季度,北京、青岛、成都、上海等城市相继出现疫情反复,全球疫情及防控局势越演越烈导致国内面临严峻的输入性病例风险,使得国内各省市仍然面临较为严峻的防疫形势。目前,全球疫情及防控仍存在较大不确定性,国内面临较大的输入性病例风险。若海外疫情无法得到有效控制,引发国内疫情出现反复,可能会对标的公司经营业绩造成不利影响。

第一节 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景

(一)经济增速放缓,融资渠道趋紧,融资成本上升

当前,我国正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期,结构性、体制性、周期性问题相互交织,"三期叠加"影响持续深化,经济下行压力加大。当前世界经济增长持续放缓,仍处在国际金融危机后的深度调整期,世界大变局加速演变的特征更趋明显,全球动荡源和风险点显著增多。预计未来一段时期内我国仍面临经济下行风险,民营企业、中小企业融资形势仍然严峻。

(二)国家政策鼓励上市公司通过资产重组实现资源优化配置

2014年3月,国务院发布《国务院关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》(国发【2014】14号),明确提出,"兼并重组是企业加强资源整合、实现快速发展、提高竞争力的有效措施,是化解产能严重过剩矛盾、调整优化产业结构、提高发展质量效益的重要途径"。同年5月,国务院发布《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发【2014】17号),明确提出,"充分发挥资本市场在企业并购重组过程中的主渠道作用,强化资本市场的产权定价和交易功能,拓宽并购融资渠道,丰富并购支付方式。尊重企业自主决策,鼓励各类资本公平参与并购,破除市场壁垒和行业分割,实现公司产权和控制权跨地区、跨所有制顺畅转让"。

2017年8月,证监会发布《并购重组已成为资本市场支持实体经济发展的重要方式》并指出,"近年来,证监会认真贯彻落实党中央、国务院决策部署,通过大力推进并购重组市场化改革,扎实开展"简政放权"和"放管服"改革,进一步激发了市场活力,支持了供给侧结构性改革和实体经济发展"。国家相关法规及政策的出台,为上市公司通过资产重组的途径实现资源优化配置提供了强有力的政策支持。

2019年10月,中国证监会修订并发布《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组》,进一步鼓励支持上市公司并购重组,提高上市公司质量,服务实体经济。

(三)国家产业政策大力支持,营销服务业不断推进

整合营销传播服务作为一种新型的商务服务模式,通过促进生产者与消费者之间的信息沟通,不仅促使消费者获取自己需要的产品,并指导生产者如何扩大商品销售从而促进再生产,因此整合营销服务商在扩大我国内需方面所体现的价值越发凸显,从而将面临更大的市场空间。同时,在我国消费升级大趋势下,消费者从需求到行为已发生巨大改变,转向品质化、个性化、服务化需求,因此企业品牌必须提炼并塑造自身独特品牌价值,于是企业需要通过与消费者、投资者、媒体、政府等进行有效的沟通,并从中建立企业形象、文化与品牌,因此越来越多的企业倾向于将营销业务外包给能够提供整合营销服务的专业机构,借助整合营销替代传统单一的营销策略,以提升各个营销环节的协同性,实现全方位推广品牌和产品的策略。

随着大量国际品牌涌入我国以及我国自主品牌的不断发展壮大,目前品牌之间的竞争日趋激烈,下游客户对整合营销服务公司提出了更高的要求,不仅需要整合营销服务公司创造并传播消费者所需求的差异化信息,为消费者的参与需求提供实现的平台,还需要整合营销服务公司时刻保持高度的整合观念,协调统筹的整合营销活动,以兼顾传播形式的丰富和传播形象的统一。因此,具有自有内容平台以及可提供全面业务服务的整合营销服务公司将逐渐从市场中脱颖而出,未来拥有广阔的发展空间。

(四)公司短期内调整业务发展方向的原因及主要考虑

1、钼产品业务下游竞争激烈

由于钼市场经历2018年至2020年上涨趋势后逐渐下行且呈波动走势,同时下游钢铁市场竞争激烈,对供应商严重打压,出现钼铁价格倒挂现象,供销失衡,导致公司钼板块业务亏损。

2、影视行业发展放缓

政策方面,影视行业在题材导向与创作价值观、税收规范与整治、明星天价片酬约束、收视率打假、网台统一监管标准等方面出台了一系列相关政策,行业规范性逐步得到加强。市场方面,伴随消费者审美逐步提升,以及内容多元化需求的不断增加,产出精品内容、深耕细分领域是整体趋势,在此背景下,平台取消前台点击量、确立更多元的内容评价体系、考量投入产出比和付费引流成为了下游渠道未来发展的方向。在上述背景下,从要素供给端到渠道售卖端,都对影视内容的生产造成了一定冲击,短期内的税务规范、项目融资难度提升以及价格体系的波动对开机率和影视公司经营造成了一定的影响。受影视行业整体调整影响,影视剧部集发行数量减少、发行价格下降,导致公司影视板块营业收入减少,同时公司影视行业客户应收账款及影视存货出现减值迹象,需大幅计提减值损失。

3、国家产业政策大力扶持,涉足整合营销传播服务行业

在钼产品业务、影视业务等原有业务发展不佳的情况下,为了寻找新的盈利增长点,在国家大力支持和鼓励服务业的发展背景下,公司决定涉足整合营销传播服务行业。本次交易可以使上市公司快速进入整合营销传播服务行业,有效避免拓展市场周期过长、投入较大以及拓展失败的风险,帮助上市公司形成健康的外延式发展格局,丰富产业布局。

二、本次交易的目的

(一)完善产业布局,拓展上市公司业务体系

上市公司主要从事钼产品业务和影视业务。公司的钼产品业务为钼炉料的生产、加工、销售业务,产品主要包括钼精矿、焙烧钼精矿、钼铁,主要应用于不锈钢、合金钢以及特种钢的生产。公司影视业务主要为电影、电视剧的研发、投资、制作、营销与发行,是全产业链模式下的影视制片公司。自2012年上市以来,公司资本实力和管理能力都得到了增强。

本次收购多想互动,是上市公司抓住国家产业发展机遇,拓展公司业务体系的一项重要举措。多想互动是一家主打"时尚+体育"内容的整合营销公司,主要为品牌客户提供传播策略、策划创意和传播执行服务,提升其品牌的知名度和美誉度,提供内容营销、数字营销、公关活动策划、媒介广告代理四大类服务。

本次交易可以使上市公司快速进入整合营销传播服务行业,有效避免拓展市场周期较长、投入较大以及拓展失败的风险,帮助上市公司形成健康的外延式发展格局,丰富产业布局。

(二)利用资本市场平台,提升上市公司与标的公司的综合竞争力

本次交易前,上市公司专业从事钼产品业务和影视业务。标的公司主营业务为内容营销、数字营销、公关活动策划、媒介广告代理。

本次交易完成后,多想互动将成为上市公司控股子公司。上市公司主营业务将通过本次交易向整合营销传播服务领域进行延伸,借助向营销服务领域的外延式发展,丰富上市公司的产业布局,拓展上市公司的业务体系。同时,标的公司可充分利用上市公司的平台优势、资金优势、营销优势以及规范化管理运营经验,提升多想互动现有核心业务的市场竞争力,扩大现有业务规模,实现营业收入和利润的稳步增长。

(三)收购优质资产,增强上市公司盈利能力

本次上市公司拟通过发行股份及支付现金购买多想互动83.12%的股份,是经过公司管理层和董事会的充分调研和审慎判断而作出的决定。多想互动所处的行业具有广阔的市场前景,多想互动在该领域内具有较强的竞争优势,此次并购是公司实现未来发展战略的重要决策。本次交易将使上市公司业务范围更加丰富,资本实力大幅提升,盈利能力显著增强,从而实现上市公司"提质增效"的目的。

本次交易完成后,标的资产的盈利能力将增厚上市公司利润,成为上市公司新的业绩增长点,上市公司归属于母公司所有者的净利润水平将得以提升,有利于进一步提升公司市场拓展能力和后续发展能力,提升公司的盈利水平,增强抗风险能力和可持续发展的能力,使股东利益最大化。

第二节 本次交易的方案概况

为实现业务转型升级及提升盈利能力,更好的回报股东,上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式向刘建辉等47名多想互动股东购买其截至本预案签署日合计持有的多想互动83.12%的股份,并拟向宁波梅山保税港区恒硕实业有限公司、宁波旗铭投资有限公司、海南杉铭科技有限公司等特定对象非公开发行股份募集配套资金。

本次交易完成后,多想互动将成为上市公司的控股子公司。本次交易构成关联交易但不构成重组上市。

本次交易涉及的标的资产最终财务数据、评估结果将在正式审计报告、评估报告出具后确定,相关审计、评估数据和最终交易价格、股份支付数量及现金支付金额将在重组报告书中予以披露。

本次交易由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分组成。本次交易中,非公开发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的成功实施为前提条件,但非公开发行股份募集配套资金的成功与否并不影响发行股份及支付现金购买资产的实施。

一、发行股份及支付现金购买资产的情况

(一)交易对方及发行股份及支付方式

上市公司拟以发行股份及支付现金的方式向刘建辉等47名交易对方购买其合计持有的多想互动83.12%的股份,其中,交易对价的70%以股份支付,30%以现金支付。各交易对方获得的股份对价和现金对价的具体比例将由交易双方在正式协议中予以协商确定,并将在重组报告书中予以披露。

上市公司通过非公开发行的方式向交易对方支付股份对价,交易对方以其拥有的标的资产权益认购本次非公开发行的股份。

截至本预案签署日,交易对方及其持有标的公司股份数如下:

序号	交易对方名称	持有标的公司的股份数(股)	持有标的公司股份比例(%)
1	梦想未来	11,108,370	21.8325
2	刘建辉	11,065,205	21.7477
3	创想未来	3,987,461	7.8370
4	王玉明	2,374,755	4.6674
5	深创投(SS)	2,312,727	4.5455
6	程芳	1,117,576	2.1965
7	东方汇富或期	1,039,556	2.0432
8	于安琳	1,019,017	2.0028
9	长兴乾润	921,547	1.8112
10	中