

中航黑豹股份有限公司

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 报告书（草案）与预案（修订稿）的主要差异说明

中航黑豹股份有限公司于2016年11月28日召开第七届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于审议〈中航黑豹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〉及其摘要的议案》等相关议案。2016年12月13日，公司根据上海证券交易所出具的《关于对中航黑豹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信息披露的问询函》要求对预案等文件进行了修订和补充，并披露了《中航黑豹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（修订稿）》（以下简称“预案”）及相关文件。2017年4月7日，公司召开第七届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于审议〈中航黑豹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报告书（草案）〉及其摘要的议案》（以下简称“报告书”）等相关议案。现就报告书与预案内容的差异情况说明如下：

如无特别说明，本差异对比表所述的词语或简称与报告书“释义”中所定义的词语或简称具有相同的涵义。

一、报告书与预案产生差异的主要原因

制作预案时，拟出售资产、拟购买资产相关的审计、评估工作以及上市公司的备考审阅工作均尚未完成，而报告书中披露的拟出售资产、拟购买资产相关数据已经审计、评估，同时报告书披露了上市公司备考审阅的相关数据。

此外，根据中国证监会《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申请文件》等要求，报告书与预案在披露内容和编排格式上也存在差异。

二、报告书与预案的主要差异内容

根据报告书的章节顺序，报告书与预案的主要差异列示如下：

预案章节	报告书章节	差异说明
重大事项提示	重大事项提示	<ol style="list-style-type: none"> 1、根据审计、评估结果更新了涉及的相关评估定价、交易数据 2、根据证监会非公开发行新政调整了募集配套资金方案 3、增加了本次重组方案的调整情况说明 4、根据重组进展更新了已履行的和尚未履行的决策程序及报批程序 5、增加了摊薄每股收益的分析
重大风险提示	重大风险提示	<ol style="list-style-type: none"> 1、根据重组进展更新了本次重组审批风险、本次募集配套资金审批及实施风险、本次重组方案调整的风险、房产权属风险 2、根据审计、评估结果更新了交易标的估值风险、存在大额未弥补亏损的风险 3、新增了募集配套资金认购对象中航机电内部决策风险、盈利能力季节波动性及产品无法按预期交付的风险
第一章 本次交易概况	第一章 本次交易概况	<ol style="list-style-type: none"> 1、根据审计、评估结果更新了涉及的相关评估定价、交易数据 2、根据证监会非公开发行新政调整了募集配套资金方案 3、根据重组进展更新了已履行的和尚未履行的决策程序及报批程序
第二章 上市公司基本情况	第二章 上市公司基本情况	根据审计结果，更新了上市公司财务数据
第三章 交易对方基本情况	第三章 交易对方基本情况	更新部分交易对方财务数据
第四章 拟出售资产基本情况	第四章 拟出售资产基本情况	根据审计结果及重组进展，更新了拟出售资产财务数据及债权债务转移最新情况
第五章 拟购买资产基本情况	第五章 拟购买资产基本情况	<ol style="list-style-type: none"> 1、更新拟购买资产情况至 2016 年 12 月 31 日或报告书出具日 2、对拟购买资产历史沿革进行了更新披露 3、新增了主要设备基本情况、抵押质押情况、行政处罚情况、员工安置情况 4、新增了主要产品产销情况、主要产品的原材料和能源及其供应情况、境外进行经营情况、核心技术人员特点及变动情况 5、新增了会计政策及相关会计处理

预案章节	报告书章节	差异说明
第七章 发行股份购买资产	第六章 发行股份情况	1、根据 26 号准则，合并为发行股份情况章节 2、根据审计、评估结果更新了涉及的相关评估定价、交易数据 3、新增上市公司发行股份前后主要财务数据 4、根据证监会非公开发行新政调整了募集配套资金方案 5、根据 26 号准则，新增募集配套资金管理和使用的内部控制制度、失败的补救措施、本次交易收益法评估未考虑募集配套资金的影响等
第八章 募集配套资金		
第六章 交易标的预估作价及定价公允性	第七章 本次交易评估情况	1、更新披露了交易标的评估情况 2、根据 26 号准则要求，新增了董事会对本次交易标的评估的合理性及定价的公允性的分析、独立董事对本次交易评估事项的意见等相关内容
预案该章节不存在	第八章 本次交易主要合同	根据 26 号准则，新增本次交易主要合同的内容
预案该章节不存在	第九章 本次交易的合规性分析	根据 26 号准则，新增本次交易的合规性分析章节，其中部分内容合并了预案第一章中关于合规性的分析
第九章 管理层讨论与分析	第十章 管理层讨论与分析	根据 26 号准则，新增了管理层讨论与分析相关内容，主要为： 1、根据审计结果新增了上市公司、拟购买资产的财务分析 2、新增了拟购买资产的行业分析 3、根据审计结果新增了重组后上市公司持续经营能力的量化分析
预案该章节不存在	第十一章 财务会计信息	根据 26 号准则，新增了财务与会计信息相关内容，增加了拟出售资产和拟购买资产财务报表、上市公司备考财务报表数据
预案该章节不存在	第十二章 同业竞争与关联交易	1、合并了预案中管理层讨论与分析章节中关联交易、同业竞争的内容 2、补充更新了本次交易完成后避免和消除同业竞争措施 3、更新了拟购买资产关联交易情况至 2016 年 12 月 31 日，补充更新了关于规范关联交易的措施，新增了拟购买资产关联交易定价公允性、本次交易对关联交易的影响
第十章 风险因素	第十三章 风险因素	1、根据重组进展更新了本次重组审批风险、本次募集配套资金审批及实施风险、本次重组方案调整的风险、房产权属风险 2、根据审计、评估结果更新了交易标的估值风险、存在大额未弥补亏损的风险

预案章节	报告书章节	差异说明
		3、新增了募集配套资金认购对象中航机电内部决策风险、盈利能力季节波动性及产品无法按预期交付的风险
第十一章 其他重要事项	第十四章 其他重要事项	1、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、本次重组对中小投资者权益保护的安排、最近十二个月内资产交易情况等内容 2、根据 26 号准则，新增了上市公司负债结构的合理性说明、本次交易对上市公司治理机制影响、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应的安排、本次交易是否摊薄上市公司即期回报和填补措施等相关内容 3、删除了上市公司股票停复牌安排、待补充披露的信息提示等内容 4、独立财务顾问核查意见在报告书第十五章独立董事及中介机构出具的结论性意见更新披露
预案该章节不存在	第十五章 独立董事及中介机构出具的结论性意见	根据 26 号准则，新增了独立董事及中介机构出具的结论性意见
预案该章节不存在	第十六章 本次交易的相关中介机构	根据 26 号准则，新增了本次交易的相关中介机构及经办人员信息
预案该章节不存在	第十七章 董事及相关中介机构声明	根据 26 号准则，新增了相关中介机构声明
预案该章节不存在	第十八章 备查文件	根据 26 号准则，新增备查文件及备查地点

中航黑豹股份有限公司董事会

2017 年 4 月 7 日