

证券代码：300237

证券简称：美晨科技

公告编号：2015-047

山东美晨科技股份有限公司

关于共同发起设立并购基金的公告

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

山东美晨科技股份有限公司（以下简称“公司”或“美晨科技”或“甲方”）于2015年04月08日召开了第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于共同发起设立并购基金的议案》，公司拟以自有资金共同发起设立中植美晨产业并购基金（有限合伙，具体名称以工商行政管理机关核准登记为准，以下简称“并购基金”）。现将相关事项公告如下：

一、对外投资概述

美晨科技拟与常州燕湖资本管理有限公司（以下简称“燕湖资本”或“乙方”）、西藏鼎晨资产管理有限公司（以下简称“西藏鼎晨”或“丙方”）、自然人孙乐先生（以下简称“丁方”）、常州燕湖永泰投资中心（有限合伙）（以下简称“燕湖永泰”或“戊方”）共同发起设立中植美晨产业并购基金，并购基金的总规模为不超过30亿元，首期出资金额不超过5亿元。其中燕湖资本和西藏鼎晨作为普通合伙人各认缴出资250万元，劣后级合伙人燕湖永泰认缴出资6600万元，美晨科技认缴出资6600万元，孙乐认缴出资3300万元，优先级出资不超过3.3亿元。

并购基金将依托甲乙双方的高效管理团队和在产业并购投资领域的丰富从业经验和资源，围绕互联网+汽车后市场相关领域，互联网+节能环保相关领域进行并购，依托此平台为上市公司美晨科技迅速做大做强产业并购业务，为投资人提供良好回报。

根据《公司章程》的规定，本次投资在董事会审批权限范围内，无需提交股东大会审议。本次对外投资不涉及关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情况。

二、合作方介绍

1、常州燕湖资本管理有限公司

公司名称：常州燕湖资本管理有限公司

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册地址：常州市天宁区恒生科技园二区21幢2号

法人代表：张翀

成立日期：2014年10月30日

营业期限：2014年10月30日起

注册资本：1000万元人民币

经营范围：资产管理；项目投资；投资管理；投资咨询。（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）

2、西藏鼎晨资产管理有限公司

公司名称：西藏鼎晨资产管理有限公司

公司类型：有限责任公司（自然人独资）

注册地址：西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦2楼08室

法人代表：张伟

成立日期：2014年12月30日

营业期限：2014年12月30日起

注册资本：300万元

经营范围：投资管理、投资顾问、企业管理、财务顾问、资产管理；股权投资基金咨询；国内贸易。（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）

3、自然人孙乐先生

孙乐先生，性别男，1980年03月出生，山东济南人。

4、常州燕湖永泰投资中心（有限合伙）

公司名称：常州燕湖永泰投资中心（有限合伙）

公司类型：有限合伙企业

注册地址：常州市天宁区恒生科技园二区21幢2号

执行事务合伙人：常州燕湖资本管理有限公司 委派代表 张翀

成立日期：2014年11月05日

合伙期限：2014年11月05日至2044年11月04日

经营范围：项目投资；投资管理；资产管理。（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）

三、投资标的的基本情况

1、中植美晨产业并购基金

并购基金的总规模为不超过30亿元。首期出资金额不超过5亿元，普通合伙人作为基金的管理人，按1%的比例认购（燕湖资本认缴出资250万元；西藏鼎晨认缴出资250万元）。各劣后级合伙人为：燕湖永泰认缴出资6600万元，美晨科技认缴出资6600万元，自然人孙乐先生认缴出资3300万元。优先级合伙人出资不超过3.3亿元。

2、投资方向

并购基金将围绕互联网+汽车后市场相关领域，互联网+节能环保相关领域开展投、融资业务，依托此平台迅速做大做强上市公司美晨科技的产业并购业务。

四、合作协议相关情况

（一）基金概况

1、并购基金的法律形式为有限合伙企业；

2、并购基金的普通合伙人由燕湖资本和西藏鼎晨担任。普通合伙人作为基金的管理人，负责投资决策、收益分配等合伙事务管理；

3、并购基金的有限合伙人分为优先级合伙人和劣后级合伙人。优先级合伙人为优先级资金方；劣后级合伙人暂定为三个，分别为甲方、丁方、戊方。

4、并购基金可以分期募集，出资为认缴出资，首期募集规模约为5亿元。在募集各期资金时，相应比例的劣后级合伙人认缴资金应及时到位，确保不影响优先级资金募集工作。

5、收益分配：

基金投资收益扣除成本费用及管理费后按照以下顺序进行分配：

- （1）优先级的资金本金及固定收益；
- （2）劣后投资人和普通合伙人的资金本金；
- （3）GP按出资比例分配扣除以上资金剩余收益的20%；

(4) 各个劣后级LP及GP按照出资比例分配。

6、普通合伙人收取管理费，管理费金额为管理当年实际募集/管理资金总额的1%（乙方和丙方各收取0.5%）。

7、基金存续期限为二年，经各方协商可再延期一年。

（二）基金运作

1、基金投资委员会设置

并购基金设立投资委员会，对投资项目予以评审。投资委员会由4名评审委员组成，甲方提名2名委员，乙方提名2名委员。在项目评审过程中，需至少3名委员赞成方可通过；

2、项目投资主要由甲乙双方委派的人员协同完成，对于任意一方主要推动的项目，其余方共需至少委派一人参与初审会后的投资流程，各方人员在参与项目过程中应当积极配合，不得发生影响项目推进的情况；

3、资金监管

在提高资金使用效率的前提下，并购基金应制定详尽的资金监管制度，包括但不限于资金三方监管、大额资金支出提前告知、按季度披露财务报表及基金管理人有权随时对监管账户进行核查等；

就控制风险前提下提高资金使用收益事宜，各投资人可以提出合理化建议，由基金管理人审议决定；

4、投后管理

建立投后管理机制，安排专门投后人员持续跟踪投资项目，若有其他重大事项或重大变化，及时提出处置方案等；同时，与其他项目资源有机结合，孕育其他投资机会或促使投资增值的机会；

5、项目退出

通过证券化等方式成功退出项目，获取收益。项目应根据基金运作周期设计退出方案，若出现明显的退出限制时，应提前警示并由投资委员会决策。

五、投资目的、存在风险和对公司的影响

（一）投资目的

1、本次通过并购基金的模式进行运作，充分利用甲乙双方高效的管理团队

和其在产业并购投资领域丰富的从业经验与资源，为公司未来发展储备更多并购标的，更好地抓住市场发展机遇，围绕互联网+汽车后市场相关领域，互联网+节能环保相关领域进行并购，迅速做大做强美晨科技的产业并购业务，为投资人提供良好回报。

2、在不断保障公司内涵式增长基础上，提高公司重组收购方的品牌影响力，通过多元化扩张协助公司达成战略目标。

3、通过并购基金对投资项目筛选、立项、组织实施及投资后的监督、共同管理，在达到约定的条件后由上市公司按规定的程序收购并购对象，这种设计消除了并购前期的项目风险，更好地保护了股东的利益。

（二）风险分析

1、项目收益率的不确定性风险：尽管在国外的成熟经济体中，并购基金的长期收益率要远高于其他主要权益类及债权类金融投资工具，但其收益率的波动幅度也相对较大。并购基金需要对每个投资标的进行仔细的甄别及投后管理，投资标的收益表现不佳就可能大幅拉低基金的总体收益水平。

2、管理风险：虽然本项目管理团队在并购基金的运营、管理等方面应该有一定的经验。但随着并购标的规模、项目策划及运作、以及项目的退出等不同，存在一定的管理风险。

3、政策风险：随着并购基金参与者的增加及发展的逐步成熟，扶持政策的持续性仍存在不确定性。

针对上述主要的投资风险，公司将及时了解基金管理公司的运作情况，督促经营者防范各方面的投资风险，尽力维护公司投资资金的安全。

（三）对公司的影响

1、本次投资完成后，基金管理公司通过公司并购互联网+汽车后市场相关领域，互联网+节能环保相关领域的优秀标的，最终实现退出，也有助于推动公司对产业进行整合。即通过并购重组等方式，提高和巩固公司在行业内的地位。

2、从长远看，这种并购基金的运营模式将不断提高公司的投资水平，对公司今后发展和利润水平提高产生积极影响，可帮助公司获取新的投资机会和新的利润增长点，符合全体股东的利益，将为股东带来更好的投资回报。

3、并购基金符合国际投资惯例，在国内作为一种全新的金融投资工具，目

前正受到行业政策的大力扶持。公司出资认购该基金，进一步促进公司资产的保值增值。

4、此项投资总额为6600万元人民币，占公司最近一期经审计的净资产5.4%。基于目前公司的资金状况，对上市公司未来财务状况和经营成果不会构成重大影响。

特此公告。

山东美晨科技股份有限公司

董事会

2015年04月09日