

襄阳汽车轴承股份有限公司董事会

关于本次交易预计不构成重组上市的说明

襄阳汽车轴承股份有限公司（以下简称“襄阳轴承”或“公司”）拟发行股份购买湖北三环锻造有限公司（以下简称“三环锻造”或“标的公司”）100%股权并募集配套资金（以下简称“本次交易”）。根据《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称《重组管理办法》）的规定，本次交易预计不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市，说明如下：

一、本次交易前 36 个月内，公司实际控制人发生变更的情况

2018 年 1 月 12 日，湖北省政府常务会议批准了公司控股股东三环集团有限公司（以下简称“三环集团”）改制方案，确定武汉金凰实业集团有限公司为最终投资者；2018 年 1 月 14 日，相关各方签署了《增资扩股协议》、《股权转让协议》；2018 年 12 月 29 日，三环集团改制项目完成股权交割及工商变更登记手续，三环集团权益变动后，公司控股股东仍为三环集团，实际控制人变更为自然人贾志宏。

二、预计本次交易的相关指标均未达到重组上市的标准

公司控制权变更的前一个会计年度为 2017 年度，根据上市公司 2017 年度经审计的财务数据（合并口径）、三环锻造 2019 年度未经审计的财务数据及本次交易按预估区间上限模拟的成交金额等，本次交易的相关比例计算如下：

项目	襄阳轴承 2017 年度 (已经审计)	三环锻造 2019 年度 (未经审计)	交易价格预 估区间上限	标的资产相 关指标计算 依据	指标占比
资产总额	280,159.98	169,410.07	70,000.00	169,410.07	60.47%
资产净额	125,130.21	37,994.30		70,000.00	55.94%
营业收入	152,231.44	95,321.35		95,321.35	62.62%
股份数量	45,961.18	-		9,911.50	21.56%

注：1、本次交易的成交金额暂取三环锻造 100%股权预估值区间上限 70,000 万元为进行估算，最终交易价格以资产评估机构出具的评估报告的评估结果为基础，由交易各方协商确定；

2、发行股份数量为本次交易中襄阳轴承向湖北三环重工有限公司发行的股份数量，暂取三环锻造 100%股权预估值区间上限 70,000 万元与每股发行价格 5.65 元测算；

3、资产净额为归属于母公司所有者的权益，三环锻造资产总额、资产净额、营业收入未经审计。

三、本次交易前后，公司主营业务未发生根本变化

本次交易前，公司的主营业务为轴承、万向节、十字轴等汽车零部件的研发、生产和销售。三环锻造主要从事汽车转向节、转向臂、突缘等系列产品的研发、生产和销售。标的公司主营业务与公司现有业务属于同一业务类型，本次交易完成后，公司主营业务不会发生根本性变化。

综上，公司董事会认为，本次交易前 36 个月内，公司的实际控制人由湖北省国资委变更为贾志宏，但预计本次交易的相关指标均未达到重组上市的标准，且本次交易前后，上市公司主营业务未发生根本变化。因此，根据《重组管理办法》的相关规定，本次交易不构成重组上市。

特此说明。

（以下无正文）

（本页无正文，为《襄阳汽车轴承股份有限公司董事会关于本次交易不构成重组上市的说明》之签署页）

襄阳汽车轴承股份有限公司董事会

二〇二〇年四月十三日