

河北衡水老白干酒业股份有限公司

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

报告书（草案）与预案（修订稿）差异对比表

《河北衡水老白干酒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报告书（草案）》（以下简称“报告书”）根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《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(2017 年修订)》与《河北衡水老白干酒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》（修订稿）（以下简称“预案（修订稿）”）相比，主要的差异情况如下：

报告书章节	与预案（修订稿）主要差异情况说明
重大事项提示	<p>主要差异如下：</p> <ul style="list-style-type: none">（1）删除交易标的预估作价情况，根据以中企华评估出具并经衡水市国有资产管理办公室备案的评估报告确认的评估结果，增加交易标的评估作价情况；（2）根据交易双方签署的《业绩承诺及补偿协议》，修订本次交易业绩承诺期间安排；（3）增加本次交易对上市公司主要财务数据影响的定量分析；（4）更新本次交易方案实施需履行的批准程序；（5）增加上市公司控股股东及董事、高管出具的《关于对公司本次资产重组摊薄即期回报采取填补措施的承诺函》相关内容；（6）增加上市公司控股股东对本次重组的原则性意见及其与上市公司董事、监事、高级管理人员的股份减持计划的相关内容；（7）增加本次重组对中小投资者权益保护的安排的相关内容。
重大风险提示	<p>主要差异如下：</p> <ul style="list-style-type: none">（1）更新审批风险；（2）更新本次交易可能被暂停或终止的风险；（3）更新标的资产估值增值幅度较大的风险；（4）删除财务数据未经审计、标的资产评估未完成，与最终结果存在差异的风险；（5）更新标的资产承诺业绩无法实现的风险；（6）增加本次交易摊薄即期回报的风险。

报告书 章节	与预案（修订稿）主要差异情况说明
第一章 本次交易概况	主要差异如下： （1）增加本次交易的决策过程； （2）根据以中企华评估出具并经衡水市国有资产管理办公室备案的评估报告确认的评估结果，删除交易标的预估值和拟作价内容，增加交易作价及定价依据相关内容； （3）增加本次交易对上市公司影响的简要介绍； （4）删除交易相关合同的主要内容，于报告书第七章详细披露。
第二章 上市公司基本情况	主要差异如下： （1）更新上市公司前十大股东持股情况； （2）更新上市公司主要财务数据及财务指标。
第三章 交易对方基本情况	主要差异如下： （1）更新佳沃集团主要下属企业情况； （2）更新交易对方及其主要管理人员最近五年合法合规及诚信情况。
第四章 交易标的基本情况	主要差异如下： （1）鉴于曲阜孔府家已取得相关项目土地使用权证，预案（修订稿）中“（一）主要资产权属状况/1、无形资产情况/（2）正在办理的土地使用权证”变更为报告书“（一）主要资产权属状况/1、无形资产情况/（1）土地使用权/关于曲阜孔府家项目用地的情况说明”； （2）更新交易标的截至 2017 年 6 月末主要负债情况； （3）增加交易标的主要产品的用途及报告期内的变化情况、主要生产产品的生产工艺流程图、主要经营模式、主要生产产品的生产及销售情况、主要原材料和能源及其供应情况、董监高及核心技术人员与客户、供应商的关联情况、境外经营情况、安全生产和环境保护情况、质量控制情况、主要产品生产技术和所处阶段、报告期内和人技术人员特点分析及变动情况； （4）更新交易标的主要财务数据及财务指标； （5）删除交易标的预估值基本情况，于报告书第六章详细披露； （6）增加交易标的主要会计政策； （7）删除交易标的无形资产及商誉大额减值计提情况，于报告书“第九章 管理层讨论和分析/三、交易标的财务状况与盈利能力分析”详细披露。
第五章 本次交易发行股份情况	主要差异如下： （1）合并披露预案（修订稿）“第六章 发行股份购买资产”和“第七章 募集配套资金”的相关内容； （2）增加发行前后上市公司的主要财务指标。

报告书 章节	与预案（修订稿）主要差异情况说明
第六章 标的资产评估情况	主要差异如下： <ol style="list-style-type: none"> （1）增加目标公司及其下属重要子公司详细的评估过程； （2）董事会对本次交易标的评估合理性以及定价公允性分析； （3）董事会对股份发行定价合理性的分析； （4）独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及交易定价的公允性的意见。
第七章 本次交易合同的主要内容	新增章节
第八章 本次交易的合规性分析	新增章节
第九章 管理层讨论与分析	主要差异如下： <ol style="list-style-type: none"> （1）增加本次交易前上市公司财务状况和经营成果； （2）细化交易标的的行业特点及经营情况，包括行业发展情况、行业竞争格局、行业利润水平变动趋势及变动原因、影响行业发展的有利因素及不利因素、进入该行业的主要壁垒、行业技术水平及特点、行业经营模式、行业地位及核心竞争力等； （3）增加交易标的的财务状况分析； （4）增加交易标的的盈利能力分析； （5）细化本次交易对上市公司的影响，主要包括本次交易对上市公司持续经营能力的影响、本次交易对上市公司未来发展前景的影响、本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响等。
第十章 财务报告信息	新增章节
第十一章 同业竞争和关联交易	新增章节
第十二章 风险因素	主要差异如下： <ol style="list-style-type: none"> （1）更新审批风险； （2）更新本次交易可能被暂停或终止的风险； （3）更新标的资产估值增值幅度较大的风险； （4）删除财务数据未经审计、标的资产评估未完成，与最终结果存在差异的风险； （5）更新标的资产承诺业绩无法实现的风险； （6）增加本次交易摊薄即期回报的风险。

报告书 章节	与预案（修订稿）主要差异情况说明
第十三章 其他重要事项	主要差异如下： （1）细化并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排； （2）增加本次交易对上市公司负债结构的影响； （3）增加本次交易对上市公司治理机制的影响； （4）本次交易完成后上市公司的利润分配政策； （5）增加上市公司控股股东对本次重组的原则性意见及其与上市公司董事、监事、高级管理人员的股份减持计划； （4）增加独立财务顾问、律师事务所对本次交易出具的结论性意见； （5）增加与本次交易有关的证券服务机构。
第十四章 董事会及有关中介机构声明	新增章节
第十五章 备查文件	新增章节

注：本对比所表述词语或简称与报告书“释义”所述词语或简称具有相同含义

（本页无正文，为《河北衡水老白干酒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报告书（草案）与预案（修订稿）差异对比表》之上市公司签章页）

河北衡水老白干酒业股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《河北衡水老白干酒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报告书（草案）与预案（修订稿）差异对比表》之独立财务顾问签章页）

国泰君安证券股份有限公司

年 月 日