

四川振静股份有限公司董事会

关于本次交易是否构成重组上市的说明

四川振静股份有限公司（以下简称“振静股份”或“公司”）拟向巨星农牧股份有限公司（以下简称“巨星农牧”）的全体股东发行股份及支付现金购买其持有的巨星农牧 100% 股份并募集配套资金（以下简称“本次交易”）。

截至本说明签署日，上市公司现控股股东为四川和邦投资集团有限公司，实际控制人为贺正刚。

本次交易完成后，四川巨星企业集团有限公司持有的上市公司股份预计将超过四川和邦投资集团有限公司及其一致行动人贺正刚合计所持有的上市公司股份，上市公司控股股东预计将变更为四川巨星企业集团有限公司、实际控制人预计将变更为唐光跃。

根据巨星农牧 2018 年未经审计的财务数据初步测算，2018 年巨星农牧营业收入为 111,729.12 万元，占上市公司 2018 年营业收入 61,889.21 万元的比例为 180.53%，超过 100%。

根据《重组管理办法》第十三条的规定，本次交易预计构成重组上市，需提交并购重组委审核并经中国证监会核准后方可实施。本次交易是否构成重组上市将根据巨星农牧 2018 年经审计的财务数据及最终评估作价情况确定，并在重组报告书中详细分析并明确。

特此说明。

（此页无正文，为《四川振静股份有限公司董事会关于本次交易是否构成重组上市的说明》之盖章页）

四川振静股份有限公司董事会

2019年 9月 23日