

关于对万方城镇投资发展股份有限公司的 关注函

公司部关注函[2018]第 15 号

万方城镇投资发展股份有限公司董事会：

2017 年 2 月 11 日，你公司披露《重大资产出售及重大资产购买报告书（草案修订稿）》称，拟以现金 2,380.50 万元出售你公司持有的绥芬河市盛泰经贸有限公司（以下简称“盛泰经贸”）90% 股权，并以现金 18,738.60 万元收购成都信通网易医疗科技发展有限公司（以下简称“信通网易”）60% 股权，以现金 50,090.00 万元收购四川执象网络有限公司（以下简称“执象网络”）100% 股权。2017 年 9 月 30 日，你公司披露《重大资产重组实施进展公告》称，你公司已完成盛泰经贸 90% 股权及信通网易 60% 股权的工商变更登记手续，并向执象网络支付部分股权转让款。但经多方面考虑，你公司正在与执象网络股东进行洽谈终止收购执象网络 100% 股权事项，并尽快签订相关《终止协议》。截至目前，上述事项仍未有实质进展。我部对此表示关注，请你公司对以下问题进行核查并做出书面说明：

1. 请结合执象网络的实际经营业绩和未来战略规划、你公司现有业务情况和未来产业布局等，说明你公司拟终止收购执象网络 100% 股权的具体原因，与交易对方洽谈终止收购的具体过程及无实质进展的主要原因，已支付股权转让款的后续处理安排，并分析你公司是否已就拟终止收购执象网络股权事项及时履行信息披露义务并作出特

别风险提示，终止收购对你公司的影响，是否可能导致你公司缺乏维持有效运营的实质业务，你公司董事、高管在决策和推进上述重大资产重组过程中是否勤勉尽责。请你公司独立董事和相关独立财务顾问核查上述事项并出具专项意见。

2. 请根据《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》第六条的相关规定，说明你公司拟终止购买执象网络 100% 股权是否构成对重组方案的重大调整。如是，请按照《上市公司重大资产重组管理办法》第二十八条的相关规定，明确说明你公司履行相应审议程序的预计时间安排。

3. 你公司因筹划北京贵士信息科技有限公司（以下简称“贵士信息”）100% 股权的重大资产重组事项已停牌满 6 个月，公司决定申请股票复牌且继续推进本次重大资产重组事项。据你公司公告，贵士信息主要从事移动互联网大数据商业服务，注册资本仅 125 万元，2016 年录得亏损且 2017 年 1-10 月仅实现净利润 1,968.57 万元（未经审计）。经各方协商，贵士信息 100% 股权初步作价约 9.98 亿元，较其净资产 5,303.35 万元（未经审计）增值达 1,781.83%，可能存在“高估值、高溢价”的风险，与你公司前次重大资产重组标的之一的执象网络在注册资本、经营业绩、评估值等方面存在一定近似情形。请结合上述情况和拟终止收购执象网络股权的主要原因等，分析说明你公司筹划收购贵士信息股权的主要原因，是否考虑拟终止收购执象网络股权的影响因素，复牌继续推进收购贵士信息股权的必要性及可行性，贵士信息预估值较高的合理性，后续是否存在较大的终止风险，你公司董事、高管在决策和推进收购贵士信息股权的重大资产重组过程中是否审慎，是否尽勤勉尽责义务。请你公司独立董事和相关独立财务

顾问核查上述事项并出具专项意见。

请你公司于**2018年1月23**日前将有关说明材料报送我部并对外披露。同时，提醒你公司及全体董事严格遵守《证券法》、《公司法》等法规及《股票上市规则》的规定，及时、真实、准确、完整地履行信息披露义务。

特此函告。

深圳证券交易所

公司管理部

2018年1月18日