

关于对宁波华翔电子股份有限公司的重组问询函

中小板重组问询函（需行政许可）【2016】第 23 号

宁波华翔电子股份有限公司董事会：

2016 年 3 月 22 日，你公司披露了《发行股份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”），拟以发行股份的方式，购买宁波峰梅持有的宁波劳伦斯 100% 的股权以及宁波峰梅、申重行、Low Tai Huat（罗大发）和泛石投资合计持有的戈冉泊 93.63% 的股权，同时向其他不超过 10 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金。我部对上述披露文件进行了形式审查，请从如下方面予以完善：

1、本次交易拟向 Low Tai Huat（罗大发）发行股份购买其持有的戈冉泊 3.03% 的股份，Low Tai Huat 的国籍为马来西亚，请说明向 Low Tai Huat 发行股份购买资产是否符合相关法律法规的规定，并请独立财务顾问和律师发表明确意见。

2、报告书中披露，自 2016 年 1 月 1 日起，宁波劳伦斯及其子公司（以下简称“劳伦斯集团”）的采购销售将不再通过华翔集团和华翔进出口进行。请补充说明劳伦斯集团是否已取得相应的进出口资质，销售采购模式改变是否会对劳伦斯集团的进出口业务产生影响。

3、报告书中披露，宁波劳伦斯部分产品销售给英国 VMC 公司，再经由 VMC 加工/直接销售给最终客户；英国 VMC 公司主要产品销

售给英国捷豹路虎公司，并为宁波劳伦斯承接销售订单。截至目前，捷豹路虎公司尚无续签合同的意向，英国 VMC 工厂预计于 2017 年中旬停产，生产设备将转移至国内。请补充说明宁波劳伦斯针对捷豹路虎公司的销售收入在其总收入中的占比情况，捷豹路虎公司未来不续签合同是否对宁波劳伦斯销售情况产生影响、影响的程度及宁波劳伦斯的应对计划。

4、根据盈利预测，宁波劳伦斯 2016 年、2017 年、2018 年的毛利率分别为 49.12%、51.25%、51.50%，请补充披露其在报告期的毛利率情况和与同行业公司的毛利率的比较情况，若存在差异请说明存在差异的原因。

5、2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月，英国 VMC 公司分别亏损 987.24 万元、6,965.55 万元及 5,366.92 万元，预计自 2016 年起不再亏损。评估说明中披露，通过与捷豹路虎公司谈判，对方同意 2015 年 4 月-2015 年 7 月末对产品涨价，并支付 VMC 员工部分加班工资，且自 2015 年 9 月起将产品单价再次提价，未来还将支持 VMC 公司的项目以达到盈亏平衡。请补充说明：（1）捷豹路虎公司是否已在 2015 年根据谈判结果履行了其承诺，若已履行，VMC 公司 2015 年 1-10 月仍然亏损 5,366.92 万元的原因；（2）结合捷豹路虎对公司的支持政策等说明 VMC 公司预计自 2016 年起不再亏损的具体原因；（3）与捷豹路虎公司的谈判结果是否存在不确定性及对 VMC 公司业绩可能产生的影响。

6、模拟合并口径下，劳伦斯集团 2016 年净利润预测数为

15,095.62 万元，较之 2015 年增长 146.28%，请补充说明 2016 年预测净利润大幅增长原因。

7、戈冉泊注塑产品收入 2015 年较之 2014 年增长 10.81%，2014 年较之 2013 年增长 13.79%，盈利预测中预计注塑产品收入 2016 年较之 2015 年增长 36.39%，请补充说明注塑产品 2016 年收入增长幅度增加的原因。

8、戈冉泊注塑产品毛利率 2014 年为 32.50%，2015 年 1-10 月为 22.94%，2015 年 11-12 月预测为 30.47%，请补充说明 2015 年 1-10 月毛利率下降原因及 2015 年 11-12 月毛利率较之 2015 年 1-10 月增长原因。

9、根据盈利预测，戈冉泊 2016 年、2017 年、2018 年净利润分别同比增长 80.22%、48.42%、29.46%，请补充说明承诺业绩增幅较大的原因。

10、本次交易中，交易对方对两个标的均做出业绩补偿承诺，请明确承诺的净利润数是否以拟购买资产扣除非经营性损益后的利润数确定。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 2016 年 4 月 1 日前将有关说明材料对外披露并报送我部。

特此函告

深圳证券交易所
中小板公司管理部
2016年3月29日