

关于对浙江宏磊铜业股份有限公司的重组问询函

中小板重组问询函（不需行政许可）【2016】第 7 号

浙江宏磊铜业股份有限公司董事会：

2016 年 5 月 13 日，你公司披露了《重大资产购买预案》（以下简称“预案”），拟以支付现金的方式购买广东合利金融科技服务有限公司（以下简称“广东合利”）90%股权；深圳前海传奇互联网金融服务有限公司（以下简称“深圳传奇”）51%股权及北京天尧信息技术有限公司（以下简称“北京天尧”）100%股权。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、预案披露，本次交易的资金来源系公司账面银行存款 7.33 亿元及公司 2016 年度拟向银行等金融机构申请不超过 18 亿元人民币的综合授信额度。授信种类包含但不限于各类贷款、保函、承兑汇票、信用证、进口押汇、进口代付、进出口保理、融资租赁等品种。你公司一季报披露的货币资金余额为 1.9 亿元、资产负债率为 50.80%。请补充披露以下内容：

（1）请说明你公司银行存款较一季报期末货币资金余额大幅增长的原因及合理性；已获批授信额度的具体情况，你公司未来还款计划及资金来源；上述授信种类用于支付交易对价的是否合法合规；公司后续是否有向交易对方发行股份的计划。请独立财务顾问、律师核查并发表明确意见。

(2) 请结合同行业公司资产负债水平、行业特点及公司实际经营情况，补充披露本次交易完成后公司负债率是否处于合理水平，结合公司未来盈利能力、现金流量状况、可利用的融资渠道及授信额度等、分析说明公司是否存在财务风险。如存在，请补充披露具体应对措施，并作出充分风险提示。请独立财务顾问核查并发表明确意见。

(3) 公司 2016 年度向银行等金融机构申请不超过 18 亿元人民币的综合授信额度的议案尚需 2016 年 5 月 25 日召开的年度股东大会审议通过。请说明若上述议案未获通过的情况下，公司拟采取的筹款措施及对本次交易的影响。请独立财务顾问核查并发表明确意见。

2、预案披露，深圳传奇的交易对方承诺 2016 年、2017 年、2018 年深圳传奇经审计的归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“净利润”)分别不低于 5,000 万元、8,000 万元以及 12,000 万元。北京天尧的交易对方承诺 2016 年、2017 年、2018 年北京天尧经审计的净利润分别不低于 2,000 万元、6,000 万元以及 9,000 万元。

(1) 请说明部分交易标的公司提供业绩补偿、部分不提供的原因及合理性。请结合标的公司历史财务数据，补充披露上述业绩承诺的测算依据及合理性，是否与收益法预估值中的净利润值相一致(如存在差异的，请详细说明差异原因及合理性)，并结合盈利模式、已有订单等方面以数据方式详细分析上述利润承诺的可实现性。请独立财务顾问核查并发表明确意见。

(2) 请说明业绩承诺补偿期；交易对方是否具有完成业绩补偿承诺的履约能力及相关风险；当触发补偿义务时，为确保交易对方履

行业绩补偿协议所采取的保障措施，并请独立财务顾问对该利润补偿方案及保障措施的可行性发表意见。

3、预案披露，截至 2015 年 12 月 31 日，广东合利采用收益法的预评估值为 15.56 亿元，较其净资产增值 14.33 倍。深圳传奇采用收益法的预评估值为 9.6 亿元，较其净资产增值 255.84 倍。北京天尧采用收益法的预评估值为 4.2 亿元，较其净资产增值 8.09 倍。请说明上述预估值中是否包含预案中披露的交易标的后续拟从事业务的业绩及整合效应业绩，如是，请说明后续计划推进需具备的条件及大致的时间、资金安排、预估参数取值的依据及合理性，并分析论证将上述业绩纳入对价是否公允；请进一步披露预估的主要参数，并请结合同行业可比公司、可比交易等因素，分析论证本次交易交易作价及增值率较高的原因及公允性，并提示相关风险。请独立财务顾问核查并发表明确意见。

4、预案披露存在核心团队流失的风险，对此请进一步补充披露涉及交易表现技术、销售、管理等主要方面核心团队的名单、历史取得的主要业绩、对标的公司的重要性及可替代性，本次交易对手方对标的业务的重要性及可替代性，并补充披露交易完成后保持各标的公司管理团队及核心管理、技术人员稳定性的相关安排。

5、预案披露，广东合利及深圳传奇从事第三方支付业务，存在用户信用卡套现、被盗刷等行为导致标的公司承担赔偿责任的风险。请补充披露标的公司历史上是否存在承担赔偿责任的情况，上述风险因素的历史数据，标的公司的预估值对相关因素的估计值是否与历史

数据保持一致。

6、请根据《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》补充披露交易对方与上市公司之间是否存在关联关系,交易对方及其主要管理人员最近五年内行政处罚及诚信情况。

7、请补充披露各标的公司下属企业是否构成最近一期经审计的资产总额、营业收入、净资产额或净利润来源 20% 以上且有重大影响。若存在上述情形,请参照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号》披露下属企业的相关信息,并说明下属公司过去两年与标的公司关联交易情况。

8、请说明各标的公司是否已全部取得生产经营(含后续拟推进的业务)所必须的资质、批准及商标、特许经营权等无形资产,现有的除有形资产外以外的生产经营所需的商标权、特许经营权等无形资产权属状况是否清晰、权属证书是否完备有效、是否属于独家所有、是否存在许可他人情形及是否可通过本次交易完整进入上市公司,并请你公司量化分析上述资产对拟购买资产生产经营的重要程度。如存在尚待取得或完善的资质、批准或商标权、特许经营权等无形资产的,请补充披露具体、完善的解决措施并进行风险提示。请独立财务顾问、律师核查并发表明确意见。

9、请分业务类别补充披露各标的公司主营业务实际开展情况,包括但不限于业务区域、前五大客户、供应商、主要成本费用情况、主要竞争对手、市场份额、核心竞争优势及持续性。请独立财务顾问

核查并发表明确意见。

10、请你公司预计本次交易完成后新增的商誉金额，补充说明该项商誉对公司财务状况的影响并作出充分风险提示。

11、请补充披露各标的公司分业务的收入、成本构成及具体的确认政策和计量方法，分业务比较分析各标的公司会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对拟购买资产利润的影响；说明重大会计政策或会计估计与上市公司是否存在较大差异，若是，请分析说明重大会计政策或会计估计的差异或变更对标的公司利润的影响。

12、请你公司结合各标的公司（含占比 20% 以上子公司）近三年股权转让及增减资情况，补充披露股权转让及增减资的原因、股价支付情况、作价依据及其合理性，并说明本次交易作价与历次交易价格的差异原因及合理性。请独立财务顾问、律师核查并发表明确意见。

13、预案披露，标的公司均无任何不动产权属。请你公司结合业务模式补充披露各标的公司主要运营资产情况，包括但不限于办公地点、面积、年度租赁费用、租赁房产是否存在瑕疵及可替代性、用电成本、物理设备产权归属及使用年限等信息。

14、请补充披露交易对方的参股公司是否与标的公司从事类似或相关业务，是否与标的公司存在同业竞争或关联交易。请独立财务顾问核查并发表明确意见。

15、预案披露，截至 2016 年 3 月 31 日，广东合利流动负债为 0.62 亿元，较 2015 年期末减少 0.99 亿元。广东合利 2014 年度、2015 年度营业收入分别为 535 万元、3,722 万元，净利润分别为-234 万元、

1,160 万元。

(1) 请分业务类别列示广东合利的营业收入及毛利率，说明其 2015 年营业收入、净利润大幅增长的原因及合理性；2016 年一季度流动负债大幅减少的原因及资金来源。

(2) 请说明广东合利业务及盈利模式近年来是否发生重大变化，说明报告期利润的主要来源、可能影响盈利能力的主要因素，并提示相关风险。

16、预案披露“广东合利首期款项为上市公司股东大会通过本次交易后 5 个工作日内支付 11.20 亿元，二期款项将在标的公司向中国人民银行递交变更合利宝支付的法定代表人和高级管理人员书面申请之日起三个月，或收到中国人民银行批准文件（两者以较早日期为准）的情况下支付”。请补充披露涉及中国人民银行批准的具体事项、相关资质现有权属人及办理变更的原因，过户及资质权属变更预计完成时间及是否加大预案披露的核心团队流失风险等。请详细说明约定高比例支付首期款、提交申请之日起三个月及尚未过户即全额付款的原因、是否符合商业惯例及是否损害你公司利益，补充披露逾期或未能完成的风险控制措施及补偿措施。请独立财务顾问核查并发表明确意见。

17、预案披露“广东合利的业务主要是为大宗商品交易所提供第三方支付服务，公司在选择客户前会进行严格的筛选…由于大宗商品交易的高风险性，可能面临交易亏损的投资人向广东合利非法主张权利，从而导致公司业务受到影响的危险”。

(1) 请说明广东合利采取的客户前期筛选方法及其有效性，筛选失效的情况下，广东合利与之合作的风险及拟应对措施。

(2) 请补充披露公司清算模式，对其客户是否为唯一的结算商，是否涉及担保交收、资金垫付等情况，并举例说明上述风险对广东合利经营的具体影响。

18、预案披露，广东合利存在《支付业务许可证》不能续期的风险。请补充说明上述许可证续期的条件、手续、时间、费用等，本次交易预估值是否考虑如未来不能续期的风险，交易条款是否考虑后续不能续期的风险及公司拟应对措施。

19、预案披露，广东合利未设立专门的营销部门，由公司高管利用公司产品优势进行市场营销。请补充披露上述高管是否为本次交易对手方，公司是否存在保障其工作稳定性的安排。

20、预案披露，深圳传奇 2015 年度实现营业收入、净利润分别为 4.30 万元、-377 万元，2016 年 1-3 月深圳传奇实现营业收入、净利润 1,319 万元、848 万元。截至 2016 年 3 月 31 日，深圳传奇流动资产、净资产分别为 0.66 亿元、0.50 亿元，较 2015 年期末分别增加 9.06 倍、14.20 倍。

(1) 请分业务类别列示深圳传奇的营业收入及毛利率，说明其 2016 年 1-3 月营业收入、净利润大幅增长的原因及合理性；2016 年一季度流动资产大幅增加的原因及其来源。

(2) 请结合深圳传奇的生产经营资质、竞争优势、同行业公司、客户案例等情况进一步补充披露深圳传奇业务模式及盈利方式，说明

影响其盈利能力的主要因素，并提示相关风险。

(3) 2016 年一季度深圳传奇筹资活动产生的现金流量净额为 4500 万元。请说明上述款项的来源及资金用途。请独立财务顾问核查并发表明确意见。

21、请补充披露深圳传奇银行卡收单 APP 软件系统“传奇金融”的运营情况，包括但不限于下载数量、付费用户比例、充值消费比、收入确认金额、活跃用户数、用户结构分布、盈利能力等信息。请独立财务顾问核查并发表明确意见。

22、预案披露，深圳传奇的收入分为银行卡收单外包服务收入和提供综合化支付金融解决方案收入，其中，银行卡收单外包服务收入分为刷卡手续费收入、T+0 业务资金占用费收入及增值业务收入三部分。请补充披露上述收入的具体分成比例、结算方式，并说明公司垫付的 T+0 业务收入是否存在资金无法收回的风险及相关应对措施。

23、预案披露，深圳传奇合并利润表中 2016 年一季度、2015 年度营业成本为 3,331 元、7,382 元。请认真自查上述披露内容是否准确。

24、预案披露，北京天尧 2015 年度实现营业收入 8.96 亿元，同比增加 159.15%，实现净利润-65 万元，同期减少 568 万元。

(1) 请分业务类别列示北京天尧的营业收入及毛利率，说明其业绩大幅波动的原因及合理性。

(2) 请结合北京天尧的生产经营资质、竞争优势、同行业公司、合同签订及执行等情况进一步补充披露北京天尧业务模式及盈利方

式。

25、请根据《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》补充披露交易对方北京胜锐最近两年主要财务指标、交易对方实际控制人相关资料，并请说明其股权结构中各层主体的企业性质及注册地。

26、预案披露“北京天尧是从事银行信用卡消费服务领域时间最长、同行业中服务银行数量最多、行业内为银行提供信用卡消费相关服务最全面的企业，是中国大陆银行信用卡消费服务领域业务规模最大的企业…北京天尧经过2015年的战略布局，2016年初已经初见成效，已经签署3家银行”。请认真自查上述披露内容是否准确，并逐条说明做出上述判断的依据、数据来源及其权威性。

27、预案披露，交易对方北京胜锐天晟科技有限公司（以下简称“北京胜锐”）出具《关于承担社保和住房公积金补缴责任的承诺函》，请补充披露上述承诺函的具体内容、出具原因及具体的承担方式、期限等。

28、预案披露，北京天尧2016年整体预估销售业绩达到5,000万元为可靠计量。请逐笔披露北京天尧目前在手订单情况，包括但不限于客户名称（直接客户及最终客户）、订单金额、北京天尧提供服务或产品的内容、预计可实现收入的时间及金额，请财务顾问进行核查并发表明确意见。

29、请你公司逐一对下列名词做出解释并区分：交易保证金、客户资金、客户备付金、客户存托资金、沉淀资金等。

请你公司及相关中介机构就上述问题做出书面说明，并在 2016 年 5 月 26 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 5 月 23 日