

关于对深圳市奋达科技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）【2017】第 18 号

深圳市奋达科技股份有限公司董事会：

2017 年 3 月 30 日，你公司披露了《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》（以下简称“《预案》”）。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、根据《预案》，本次交易作价以标的公司的预估值为依据，标的公司深圳市富诚达科技有限公司（以下简称“富诚达”）100%股权的账面价值为 2.5 亿元，预估值为 28.95 亿元，预估增值率为 1,058.00%。请补充披露以下内容：

（1）请结合行业发展情况、核心竞争力等充分披露本次预估增值较高的原因及合理性，请独立财务顾问进行核查并发表明确意见；

（2）《预案》披露，评估机构采取收益法和资产基础法对全部权益的价值进行评估，并以收益法作为本次预估的结论，请充分披露预案采取收益法评估结果作为作价依据的原因，并补充披露收益法评估中预期未来收入增长率、折现率等重要评估参数的取值情况；

（3）《预案》披露，本次交易完成后，公司合并资产负债表中将形成较大金额的商誉。请补充披露本次交易预计形成商誉的金额、确认依据以及对公司未来经营业绩的影响，并对商誉减值情况进行敏感性分析；

(4) 你公司重大资产重组停牌期间，富众达作为富诚达核心员工持股平台成立并按照 8.18 元/股向富诚达原有股东受让股权 3.375%。请详细说明富众达在你公司重大资产停牌期间设立并受让富诚达股权的合规性，本次预估值与上述股权转让作价差异较大的原因及合理性，请独立财务顾问进行核查并发表明确意见。

2、根据《预案》，富诚达 2015 和 2016 年的净利润分别为 1.8 亿元和 1.45 亿元。股东文忠泽等承诺富诚达 2017 至 2019 年扣除非经常性损益后的净利润分别为 2 亿元、2.6 亿元和 3.5 亿元。因富诚达 2017 年 3 月实施股权激励而发生的股份支付费用，不纳入承诺净利润的考核范围，即不需要对股权激励费用导致实际净利润减少的部分承担补偿义务。请补充披露以下内容：

(1) 2016 年富诚达净利润下降的具体原因；

(2) 请结合富诚达过往经营和业绩情况、产能情况、销售价格、在手订单等详细说明作出上述业绩承诺的具体依据、合理性及可实现性，请独立财务顾问和资产评估师进行核查并发表明确意见；

(3) 请详细说明股权激励的具体实施情况、拟发生的费用和 2017 年至 2019 年不考虑股权激励费用后的业绩承诺和补偿义务。

3、根据《预案》，富诚达 2017 年至 2019 年累计实现扣非后净利润总和高于或低于累计承诺扣非后净利润总和的 90% 时，补偿金额计算方式存在差异，请补充披露以下内容：

(1) 请详细说明计算方式不一致的具体原因及合理性，请独立财务顾问进行核查并发表明确意见；

(2) 请以举例方式说明未实现业绩承诺时各承诺方应补偿的金额、对应的补偿方式，请补充披露当触发补偿义务时，各承诺方的履约能力及为确保交易对方履行补偿协议所采取的保障措施，并请独立财务顾问对各承诺方的履约能力以及补偿安排的可行性、合理性进行核查并发表明确意见。

4、根据《预案》，公司与补偿义务人同意根据富诚达 2017 年至 2019 年利润完成情况进行业绩奖励。请补充披露设置业绩奖励的相关会计处理及对公司的影响。同时，提醒你公司遵守中国证监会关于并购重组业绩奖励的相关规定。

5、根据《预案》，品牌客户按照自身的供应商选择标准，对富诚达的质量、研发、生产、管理、运营等方面情况进行审核。富诚达通过全面考核后，成为品牌客户的认证合格供应商。2015 年和 2016 年富诚达向 Apple 及其指定 EMS 厂商的销售额分别为 6.81 亿元和 6.67 亿元，占同期营业收入的比例分别为 87.65% 和 89.70%，集中度较高。请补充披露以下内容：

(1) 请详细说明品牌客户对认证合格供应商的后续管理及淘汰机制、订单分配机制，并充分提示相关风险及对富诚达的影响，请独立财务顾问进行核查并发表明确意见；

(2) 请充分披露富诚达对 Apple 及其指定 EMS 厂商存在大客户依赖，对富诚达生产经营的影响及拟采取的解决措施，请独立财务顾问进行核查并发表明确意见。

6、根据《预案》，本次发行股份购买资产的发行价格调价机制中

仅考虑了中小板综合指数和深证制造业指数下跌的情形，未包含涨幅调整机制，请补充说明该调价机制是否有利于保护中小投资者利益，是否符合证监会相关规定，请独立财务顾问和律师进行核查并发表意见。

7、根据《预案》，富诚达融资租赁 1,325 万元，2017 年 8 月 25 日到期；经营租赁 2,610.96 万元，分别于 2017 年和 2018 年陆续到期。请补充披露融资租赁和经营租赁占固定资产的比重及是否属于富诚达核心资产，上述租赁到期后不能续租的风险、对富诚达生产经营的影响及拟采取的保障措施，请独立财务顾问进行核查并发表意见。

8、根据《预案》，富诚达目前承租的位于深圳市龙华区观澜上坑社区五和大道 326 号天润工业园、深圳市观澜街道樟坑径社区牛角龙工业区的房产属于农村城市化历史遗留违法建筑，均未取得权属证书。请充分披露上述租赁房产瑕疵可能产生的风险、对富诚达生产经营的影响及拟采取的保障措施，请独立财务顾问进行核查并发表意见。

9、根据《预案》，富诚达全资子公司富诚达国际经营范围为贸易经纪与代理，2016 年实现营业收入 2.54 亿元；富诚达国际全资子公司富诚达香港经营范围为贸易经纪与代理，2016 年实现营业收入 3.78 亿元。请补充披露上述两家公司的具体业务。

10、请补充披露富诚达拥有的专利的有效期情况。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 4 月 14 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
2017年4月6日