

# 关于对昇兴集团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 87 号

## 昇兴集团股份有限公司董事会：

2016 年 9 月 9 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报告书（草案）》（以下简称“报告书”），你公司拟以现金及股份支付方式购买温州博德真空镀铝有限公司（以下简称“博德真空”）、王策、黄明金合计持有的温州博德科技有限公司（以下简称“博德科技”）70%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、根据报告书，博德科技 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 6 月 30 日的资产负债率分别为 79%、69%和 59%。请补充披露博德科技资产负债率较高的具体原因以及是否存在偿债风险，并补充披露相应的风险提示。

2、报告书披露，博德科技 2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月归属于母公司股东净利润（以下简称“净利润”）分别为 129.28 万元、1,427.97 万元、926.42 万元。请结合博德科技核心产品竞争力、同行业数据等补充披露博德科技 2015 年、2016 年 1-6 月净利润大幅上涨的原因。

3、报告书披露，博德科技 2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月前五大客户销售金额占比均超过 99%，其中向百威英博、青岛啤酒的合

计销售额占主营业务收入的比例分别为 100%、97.78%、97.62%。请补充披露：

(1) 博德科技客户集中度高的具体原因；

(2) 博德科技经营业绩是否对主要客户存在重大依赖以及针对客户集中度高采取的应对措施；

(3) 本次重组的评估值是否考虑了客户集中度高的影响。

请独立财务顾问核查并发表专业意见。

4、报告书披露，公司收购博德科技后，博德真空应当按约定将现金交易款项 2,910 万元用于与公司共同出资设立新项目公司，并承诺，在新项目公司具备生产能力后 12 个月内，新项目公司经审计的产品销售数量不低于 5,000 万支。请结合目标市场客户、产品等补充披露新项目公司的基本情况。

5、请补充披露在本次重组完成后维护博德科技核心人才团队稳定的保障措施。

6、请补充披露不考虑募集配套资金的情况下本次交易完成前后公司的股权结构。

请你公司就上述事项做出书面说明，并在 2016 年 9 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9月19日