

关于对北京真视通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）【2016】第 34 号

北京真视通科技股份有限公司董事会：

2016 年 4 月 25 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》（以下简称“报告书”），拟通过发行股份及支付现金的方式购买北京网润杰科科技有限公司（以下简称“网润杰科”）100%股权；同时募集配套资金。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、以 2015 年 12 月 31 日为评估基准日，网润杰科 100% 股权以收益法评估的评估值为 4 亿元，较其 2015 年 12 月 31 日的账面净资产 1,870 万元增值 3.8 亿元，增值率为 2,039.65%。请结合网润杰科所处行业的发展趋势、目前行业竞争格局、网润杰科行业地位、核心竞争力等，详细说明本次评估增值的合理性。请独立财务顾问核查并发表意见。

2、网润杰科 2014 年至 2015 年归属于母公司所有者的净利润仅分别为 459.24 万元、732.14 万元，而交易对方承诺网润杰科 2016 年度实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润不低于 2,500 万元；2016 年度、2017 年度累计不低于 5,625 万元；2016 年度、2017 年度、2018 年度累计不低于 9,531 万元。请结合网润杰科的客户稳定性及拓展计划、与上市公司的协同效应、业绩增长模式

的可持续性等因素，分析上述业绩承诺的具体依据及合理性。请独立财务顾问发表意见。

3、2014年末和2015年末，网润杰科存货账面价值分别为2,877.57万元和2,756.81万元，占流动资产总额的比重分别为49.86%和40.41%。请结合网润杰科近三年项目验收进度及通过率情况说明是否充分计提存货跌价准备。

4、请说明网润杰科近三年向Juniper采购设备的定价情况，若Juniper及其代理商提高相关硬件设备的销售价格导致网润杰科采购成本上升对上市公司产生的影响，以及网润杰科拟采取的具体保障措施。

5、根据报告书，北京泰润昌进出口有限公司2014和2015年均均为网润杰科第一大客户，且销售金额及占比均显著超过其它客户。请说明网润杰科与北京泰润昌进出口有限公司的合作模式，包括但不限于销售模式、产品及服务定价、收入确认方法、合同规模以及最终用户等。

6、神州数码(中国)有限公司（以下简称“神州数码”）是网润杰科2014年的前五大客户之一，同时也是2014年、2015年前五大供应商之一。请结合网润杰科与神州数码的销售与采购模式，说明神州数码既为公司客户又为供应商的原因。

7、根据报告书，网润科技办公用房全部为租赁取得，且均未办理租赁备案，该事项存在法律瑕疵，网润杰科存在因该等瑕疵而受到房地产管理部门罚款的法律风险。请补充披露网润杰科未能办理完成

相关土地使用权租赁备案对上市公司可能产生的影响，以及拟采取的保障上市公司权益的具体措施。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 5 月 6 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 4 月 28 日