宁波GQY视讯股份有限公司文件

董事会【2019】函 第(01)号

关于对深圳证券交易所关注函的回函

深圳证券交易所创业板公司管理部：

2019 年 1 月 8 日，公司对外披露《关于控股股东的股东签署股权转让意向协议的公告》（公告编号：2019-02），公司实际控制人郭启寅、袁向阳拟将其持有的宁波高斯投资有限公司（以下简称“宁波高斯”）68.1967%的股权转让给开封金控投资集团有限公司（以下简称“开封金控”），交易作价 78,350 万元。宁波高斯为上市公司控股股东，持有上市公司 29.72%的股份，本次交易完成后公司实际控制人可能发生变更。

2019 年 1 月 9 日，公司收到深交所创业板管理部《关于对宁波 GQY 视讯股份有限公司的关注函》（创业板半年报问询函【2019】第 5 号），现对相关问题作出回复说明如下，请贵部予以审核：

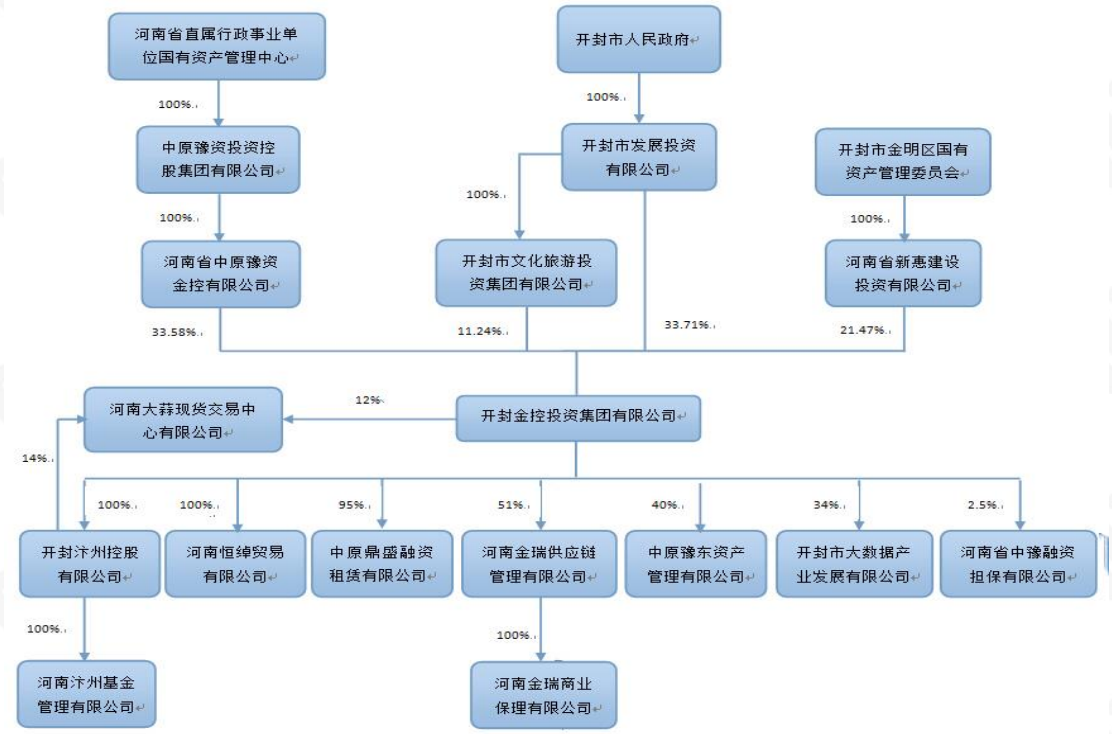
一、请补充说明开封金控的股权结构、实际控制人、主要投资领域及业务范围等信息。

【回复】

（一）开封金控投资集团有限公司（以下简称“开封金控”）的股权结构及实际控制人情况

1、股权结构

截至本回函出具日，开封金控的股权结构如下：



2、实际控制人

截至本回函出具日，开封市发展投资有限公司（以下简称“发展投资”）持有开封金控 33.71%股权，为开封金控的控股股东。开封市文化旅游投资集团有限公司持有开封金控 11.24%股权。发展投资持有开封市文化旅游投资集团有限公司 100%股权，开封市人民政府持有发展投资 100%股权，开封市人民政府通过发展投资间接控制开封金控 44.95%的股权，为开封金控的实际控制人。

（二）开封金控主要投资领域及业务范围等信息

开封金控成立于 2017 年 6 月，由开封市人民政府根据《河南省人民政府办公厅关于促进政府投融资公司改革创新转型发展的指导意见》（豫政[2015]9 号文）组建，主要从事对国家允许的行业和项目进行投资、控股公司服务、债权投资、风险投资、股权投资活动及相关咨询服务、融资租赁、兼营与融资租赁业务

相关的商业保理、非证券类股权投资基金管理服务及相关咨询服务、资产管理、资产受托管理与咨询、财务咨询。

开封金控主要投资范围涉及金融和产业两个板块。其中，金融板块包括资产管理、融资租赁、融资担保、供应链管理及其他金融服务；产业板块主要为大数据及信息技术服务、农产品交易中心。截至本回函出具之日，开封金控对外投资情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	注册资本	主营业务范围	出资比例
1	开封汴州控股有限公司	10,000.00	实业投资、股权投资等	100.00%
2	河南恒绰贸易有限公司	100.00	经营日用百货、橡胶、皮革制品、服装鞋帽等	100.00%
3	中原鼎盛融资租赁有限公司	20,000.00	融资租赁服务	95.00%
4	河南金瑞供应链管理有限公司	20,000.00	供应链管理及信息咨询	51.00%
5	河南省中豫融资担保有限公司	300,000.00	贷款、贸易、项目融资担保	2.500%
6	开封市大数据产业发展有限公司	1,000.00	计算机信息化服务、数据处理储存等	34.00%
7	中原豫东资产管理有限公司	5,000.00	企业管理咨询	40.00%

开封金控最近一年合并报表主要财务数据如下：

单位：万元

项　目	2018 年 12 月 31 日
总资产	163,554.83
流动资产	120,392.53
总负债	64,663.55
流动负债	36,080.95
所有者权益	89,939.57
项　目	**2018 年度**

营业收入	25,825.17
营业利润	2,832.10
净利润	2,177.50

注：2018 年财务数据未经审计。

二、请补充说明开封金控受让宁波高斯股权的原因以及资金来源，本次交易尚需履行的审批程序等。

【回复】

开封金控自成立以来，以“金融+产业”的投资方向开展经营活动。为加速布局资本市场，在当前二级市场股价处于历史低位的背景下，开封金控认为投资时机适合，故计划通过收购的方式取得上市公司控制权，并将该上市公司引入开封。经初步接洽，开封金控认为标的上市公司较为适宜，因此拟实施该项目收购工作。

本次股权受让方为开封金控，受让方受让股权的资金来源为自有及自筹资金，不存在直接或者间接来源于上市公司及其关联方的情形。本次交易双方签署的是股权转让框架协议，尚属于推进阶段，交易方案及交易细节尚需进一步论证，交易还需履行包括宁波高斯内部决策程序、开封金控内部决策程序及上级国资管理机构的批复等审批程序。

三、请补充说明本次交易的作价依据，并结合宁波高斯的财务情况以及上市公司市值等说明本次交易作价的公允性、合理性。

【回复】

根据 2019 年 1 月 8 日交易双方签署《股权转让框架协议书》的约定，开封金控拟以人民币 7.835 亿元整的对价受让郭启寅、袁向阳夫妇持有的宁波高斯 68.1967%股权，宁波高斯持有 GQY 视讯 125,996,000 股股份，折合成 GQY 视讯每股人民币约 9.12 元，较签署协议的前一交易日 GQY 视讯收盘价 4.26 元/股，溢价率为 114.08%，较本回函日前一交易日 GQY 视讯收盘价 5.13 元/股，溢价率

为 77.78%。本次股份转让价格系交易双方在严格遵循相关法律法规规定的前提下，参考上市公司股票二级市场交易价格，经过市场化谈判、友好协商确定，定价合理。

（一）宁波高斯财务情况

控股股东宁波高斯持有上市公司 125,996,000 股股份，其中 20,000,000 股已用于质押，占其持股总额的比例为 15.8735%。上述股权质押行为，主要是为控股股东宁波高斯和上市公司控股子公司上海新世纪机器人银行借款提供抵押担保。宁波高斯 2018 年度未经审计的营业收入为 10,800 元，净利润为 3,984,836.84 元；2018 年末未经审计的资产总额为 48,105,827.91 元，净资产为 30,068,483.81 元，资产负债率为 37.50%。从控股股东目前的财务状况来看，控股股东经营情况良好，财务状况稳健，具备较好的偿债能力。

（二）本次股份转让定价考虑了控制权溢价因素

通过本次交易，开封金控将取得上市公司的控制权，通过依法行使股东权利来改善上市公司经营管理，提升上市公司综合竞争力。未来，开封金控不排除将借助上市公司平台并购、整合优质资产，拓展新的业务，进一步提高上市公司的资产质量，增强上市公司的持续盈利能力。

由于本次股权转让构成上市公司控制权变更，交易双方认可本次股权转让价格应在上市公司当前市值基础上适当考虑控制权溢价因素，最终协商一致确定本次股权转让价格，具有合理性。

（三）上市公司控制权溢价符合资本市场的惯例

最近上市公司大股东通过协议转让方式转让公司股份并导致实际控制权发生变更的案例情况如下：

上市公司	协议签署日	转让价格（元/股）	转让价格对应市值（亿元）	签署日收盘价（元）	签署日市值（亿元）	溢价率
扬子新材	2018/8/6	8.98	45.98	5.98	30.62	50.17%
龙大肉食	2018/8/17	16.00	120.97	8.08	61.09	98.02%

华星创业	2018/9/28	6.08	26.05	4.09	17.53	48.66%
环能科技	2018/10/16	5.32	36.02	4.35	29.45	22.30%
宏达新材	2018/10/31	8	34.60	4.62	19.98	73.16%
康达新材	2018/11/4	13.7	33.03	10.15	24.47	34.98%
中电电机	2018/11/8	14.88	35.00	10.13	23.83	46.89%
ST 宏盛	2018/12/7	24.02	38.65	8.71	14.02	175.77%

由上表可知，上市公司控制权转让的每股作价及对应上市公司市值普遍高于股权转让协议签署日上市公司收盘价格和当日上市公司市值，但溢价率存在一定差异，系交易双方充分考虑控制权溢价以及其他因素后自主协商确定的结果。因此，本次股权转让价格存在一定的溢价，系交易双方自主协商一致确认的结果，符合资本市场的惯例。

综上所述，本次股份转让价格系交易双方在严格遵循相关法律法规规定的前提下，参考上市公司股票二级市场交易价格，经过市场化谈判、友好协商确定，定价具有合理性。

四、请补充说明开封金控目前及股权转让完成后 12 个月内是否会对上市公司的主营业务进行调整，是否具有资产或业务的购买、置换、剥离计划。若有，请说明具体情况，并结合相关资产或业务的经营范围及财务指标等说明对上市公司未来经营的影响、前述交易是否与本次股权转让事项构成一揽子交易、是否可能构成重组上市等。

【回复】

鉴于上海新纪元机器人有限公司、宁波 GQY 自动化系统集成有限公司、宁波奇科威智能科技有限公司、宁波洲际机器人有限公司等四家公司均处于亏损状态，且短时间内实现盈利难度较大，因此公司拟在本次股权转让完成前，将上述四家公司剥离出上市公司体系，系根据公司发展战略及生产经营需要，为了巩固视讯产业减少公司亏损而做出的举措。上述四家子公司的基本信息和财务数据情况如下：

（一）上海新纪元机器人有限公司

上海新纪元机器人有限公司基本情况如下表：

公司名称	上海新纪元机器人有限公司
营业执照号码	91310112398771322C
公司地址	上海市闵行区江月路 999 号 1 幢 511 室
注册资本	5000 万元
上市公司持股比例	80%
成立日期	2014-07-02
主要经营范围	从事机器人的组装生产和调试，自动化设备、机场运载设备的销售，从事机器人科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。

上海新纪元机器人有限公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	**2018 年 9 月 30 日**
资产总额	1,301.02
负债总额	455.71
所有者权益	845.31
项目	**2018 年 1-9 月**
营业收入	448.42
营业利润	-37.61
净利润	-34.86

（二）宁波 GQY 自动化系统集成有限公司

宁波 GQY 自动化系统集成有限公司基本情况如下表：

公司名称	宁波 GQY 自动化系统集成有限公司
营业执照号码	913302037394543180
公司地址	浙江省宁波市海曙区机场路 1000 号 6 号楼 149 室
注册资本	2000 万元
上市公司持股比例	100%

成立日期	2002-05-29
主要经营范围	IT 系统集成工程安装；增强现实技术、虚拟现实技术的研发和应用，计算机信息技术研发、技术服务，计算机软件开发技术研发、技术咨询及销售；电子产品及配件的批发、零售；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

宁波 GQY 自动化系统集成有限公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	**2018 年 9 月 30 日**
资产总额	730.39
负债总额	27.55
所有者权益	702.84
项目	**2018 年 1-9 月**
营业收入	
营业利润	-12.27
净利润	-12.27

（三）宁波奇科威智能科技有限公司

宁波奇科威智能科技有限公司基本情况如下表：

公司名称	宁波奇科威智能科技有限公司
营业执照号码	91330201786784328T
公司地址	宁波杭州湾新区滨海四路 131 号
注册资本	37554.4536 万元
上市公司持股比例	98.71%
成立日期	2006-08-24
主要经营范围	计算机网络设备、软件及外部设备的研发、生产；计算机项目系统集成；大屏幕显示系统、电子通信设备的研究开发、生产。

宁波奇科威智能科技有限公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2018 年 9 月 30 日
资产总额	36,609.84
负债总额	2,828.77
所有者权益	33,781.07
项目	**2018 年 1-9 月**
营业收入	3,930.66
营业利润	-651.18
净利润	-651.66

（四）宁波洲际机器人有限公司

宁波洲际机器人有限公司基本情况如下表：

公司名称	宁波洲际机器人有限公司
营业执照号码	91330201340511034J
公司地址	宁波杭州湾新区滨海四路 131 号
注册资本	6440 万元
上市公司持股比例	100%
成立日期	2015-07-21
主要经营范围	机器人、自动化设备研究、开发、制造、销售；机器人科技领域技术服务。计算机信息技术研发，计算机软硬件的设计，技术开发与销售；计算机软件系统的安装，技术开发，技术咨询，技术服务；电子产品销售，国内贸易代理服务，自营和代理各类货物及技术进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。

宁波洲际机器人有限公司公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2018 年 9 月 30 日
资产总额	6,762.49
负债总额	1,367.86
所有者权益	5,394.63
项目	**2018 年 1-9 月**

营业收入	5,202.70
营业利润	-907.43
净利润	-818.81

上述资产剥离后，公司将集中资源发展视讯产业，公司的盈利能力将会进一步提升，上述资产剥离交易与本次股权转让不构成一揽子交易，不构成重组上市。

截至本回函出具日，开封金控尚在组织对郭启寅、袁向阳、宁波高斯及上市公司全面的法律、财务、业务等方面的尽职调查。开封金控目前及股权转让完成后 12 个月内对公司尚未有明确的重组计划，取得上市公司控股权后，一方面继续做大做强现有主业，同时不排除在条件适宜的情况下收购一些优质资产，目前尚无明确的收购标的。敬请广大投资者注意投资风险，谨慎决策。

公司将持续关注跟踪宁波高斯和开封金控及其关联方关于股份转让的协议安排或计划，关注开封金控成为公司实际控制人后，对公司主营业务的调整，资产或业务的购买、置换、剥离计划，如有，上市公司将及时对外披露。

五、请补充说明本次拟转让的宁波高斯的股权以及其所持有上市公司股票的质押情况及解除安排。

【回复】

GQY 视讯控股股东宁波高斯直接持有 GQY 视讯 125,996,000 股股份，本次郭启寅、袁向阳拟将合计持有的宁波高斯 68.1967%的股权转让给开封金控。宁波高斯持有上市公司股份质押情况如下：

质押数量(万股)	质押数占其持股数比例	质权人	质押日期
1,500	11.9051%	宁波通商银行	2018 年 11 月 30 日
500	3.9684%	中国银行	2017 年 3 月 9 日

根据郭启寅、袁向阳与开封金控于 2019 年 1 月 8 日签署的《股份转让框架协议书》的约定，郭启寅、袁向阳保证在收到第一笔股权转让款后 5 个工作日内，

将质押给宁波通商银行 1500 万股股份解除质押，剩余 500 万股股份继续质押给中国银行。

六、请结合本次转让后宁波高斯和上市公司的股权结构、董事会构成等情况说明上市公司控股股东及实际控制人的认定情况。

【回复】

（一）从股权结构层面，本次股权转让完成后开封金控将作为宁波高斯的控股股东，宁波高斯持有上市公司 29.72%股份，开封金控可通过宁波高斯享有的表决权对上市公司股东大会决议产生重大影响。

1、宁波高斯股权结构

根据交易双方签订的《股权转让框架协议书》，郭启寅、袁向阳夫妇拟将合计持有的宁波高斯 68.1967%的股权转让给开封金控，本次股权转让完成后，宁波高斯的股东及出资比例情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	开封金控	1,085.146	68.1967%
2	郑晓芸	201.462	12.661%
3	陆娅	100.731	6.3305%
4	郑毅铭	100.731	6.3305%
5	毛雪琴	45.943	2.8873%
6	华明	22.98	1.4442%
7	黄健	17.121	1.076%
8	屠持平	17.086	1.0738%
合　计		**1,591.20**	**100%**

2、上市公司股权结构

本次股权转让前，宁波高斯持有上市公司 29.72%股份，GQY 视讯的控股股东为宁波高斯，实际控制人为郭启寅、袁向阳夫妇。

本次股权转让后，郭启寅、袁向阳将其持有的宁波高斯 68.1967%的股权转

让给开封金控，开封金控将提出宁波高斯的执行董事（董事）、监事、总经理人选，郭启寅、袁向阳配合其完成宁波高斯的人事调整。开封金控将获得宁波高斯的控制权，从而成为 GQY 视讯的间接控股股东。

根据《上市公司收购管理办法》第八十四条第（四）项 “投资者依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响”为拥有上市公司控制权，因此，本次股权转让后，开封金控将间接控股上市公司，上市公司控股股东保持不变，仍为宁波高斯，上市公司的实际控制人变更为开封市人民政府。

（二）开封金控通过上市公司董事会、管理层选聘等对上市公司形成有效控制。

根据《公司章程》的规定，GQY 视讯董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。根据董事长提名，董事会聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项。

根据郭启寅、袁向阳与开封金控于 2019 年 1 月 8 日签署的《股份转让框架协议书》的约定，双方同意并确认，本次股份转让完成后，开封金控有权按照上市公司相关规定提名合计不少于 5 名董事，郭启寅、袁向阳配合开封金控完成 GQY 视讯董事会的改组。

本次股权转让后，开封金控有权根据《公司法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》的相关规定提议改选 GQY 视讯的董事会，并可以提名董事会多数席位。完成董事会的改选后，开封金控可通过其提名的董事对上市公司管理层的选聘形成有效控制。

本次股权转让后，开封金控将根据 GQY 视讯经营管理需要，依据相关法律法规及《公司章程》的规定行使股东权利，向 GQY 视讯推荐合格的董事、监事和高级管理人员。

综上，结合上市公司未来的股权结构和董事会构成等情况，开封金控控制的

表决权足以对公司董事会、股东大会的决议产生重大影响，开封金控具备实际管控上市公司的能力。因此，本次股权转让后，上市公司控股股东仍为宁波高斯，实际控制人由郭启寅、袁向阳变更为开封市人民政府。

七、你公司及相关方认为需要说明的其他事项。

【回复】

经过上市公司核查，截至本回函出具日，公司没有需要说明的其他事项。

备查文件：

1、深交所要求的其他相关材料

宁波 GQY 视讯股份有限公司董事会

二〇一九年一月十一日