

关于对大连智云自动化装备股份有限公司的问询函

创业板问询函（2020）第 112 号

大连智云自动化装备股份有限公司董事会：

2020 年 4 月 1 日，你公司披露公告称，拟收购深圳九派格金智云智能制造产业投资企业(有限合伙)（以下简称九派格金）、深圳市地平线希望七号投资合伙企业（有限合伙）（以下简称地平线）、深圳华青芯源投资中心（有限合伙）（以下简称华青芯源）等 6 名交易对方持有的深圳市九天中创自动化设备有限公司（以下简称九天中创）81.3181% 股权，交易价格为 31,714.06 万元，评估增值率为 551.86%。4 月 10 日，公司披露回复我部问询函公告（以下简称回复公告）称，本次交易价格公允。请你公司就以下问题做进一步说明：

1.回复公告显示，九天中创 2018 年前三季度、全年净利润分别为 328.52 万元、729.04 万元；2019 年前三季度、全年净利润（未经审计）分别为 54.89 万元、1872.58 万元。请结合九天中创具体项目交付情况、收入确认时点、成本费用变化、业务是否具有季节性及其历史数据，说明 2018 年、2019 年四季度净利润较前三季度大幅增长的原因及合理性，2019 年第四季度净利润较 2018 年同期大幅增长的原因及合理性，九天中创业绩是否真实、准确。

2.回复公告显示，2019 年，九派格金、地平线、华青芯源及安吉能盛企业管理咨询合伙企业(有限合伙)向九天中创增资 6,000 万元。

请补充说明上述企业向九天中创增资不足一年就高溢价卖给上市公司的原因，增资定价依据及其合理性、本次交易价格与增资价格存在差异的原因及合理性、是否存在利益输送，本次交易价格是否合理、谨慎、公允。

3.回复公告显示，九天中创 2018 年的主营业务毛利率为 37.90%，较可比上市公司平均值低 4.12 个百分点。公司称九天中创毛利率低于同行业平均水平，具有价格优势。公司 4 月 1 日披露的公告显示，九天中创产品质量在国内已处于领先地位，摆脱了同质化、低技术水平和低价格的竞争。请结合具体产品销售价格、成本情况说明九天中创毛利率低于同行业的具体原因，九天中创是否具有行业竞争力，与前期公告披露内容是否存在矛盾，并补充说明截至目前九天中创已取得专利的具体情况，包括专利名称、专利号、专利类型、申请日、专利到期日等。

4.回复公告显示，2020 年至 2022 年，九天中创预计主营业务收入分别为 27,396.04 万元、37,318.92 万元、42,254.75 万元，收入增长率分别为 46.37%、36.22%、13.23%。截至 2020 年 4 月 5 日，九天中创在手订单 17,885.65 万元。

(1) 请结合九天中创具体业务模式，说明从获得订单至确认收入经过的主要业务环节及大致时间；

(2) 请结合行业情况及九天中创竞争力说明预测营业收入持续增长是否具有可实现性。

5. 请补充说明九天中创 2018 年、2019 年前三季度前五大客户情

况，包括客户名称、销售内容、销售金额、应收账款回款及期后销售退回情况，与九天中创股东、董监高是否存在关联关系。

6. 请补充说明九天中创 2019 年三季度末前五名应收账款单位具体情况，包括客户名称、销售内容、金额、账龄，与九天中创股东、董监高是否存在关联关系，并结合客户资信状况、还款能力及期后回款情况等说明九天中创 2019 年三季度末坏账准备计提是否充分、合理、谨慎。

7. 截至 2019 年三季度末，你公司货币资金余额为 8,131.42 万元。请结合目前公司的现金流、债务偿还安排、投资项目资金需求、未来战略部署及经营发展计划等，说明本次大额现金支出是否对公司正常生产经营产生影响。

8. 请结合上述问题回复充分提示相关风险。

请你公司就上述问题做出书面说明，在 4 月 24 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报大连证监局上市公司监管处。

特此函告。

创业板公司管理部

2020 年 4 月 20 日