

上海证券交易所

上证公函【2018】2564号

关于对浙江钱江生物化学股份有限公司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信息披露的问询函

浙江钱江生物化学股份有限公司：

经审阅你公司提交的重大资产重组预案，现有如下问题需要你公司作进一步说明和解释：

1、预案披露，交易对方北京欣奕华召开股东会，审议通过了本次交易相关的议案，但是北京欣奕华的股东合肥城建未出席本次股东会会议，亦未签署决议文件；可能导致存在争议纠纷。请公司补充披露：（1）合肥城建未出席本次股东会会议，亦未签署决议文件的原因，截至目前合肥城建对于本次交易是否有明确意见；（2）北京欣奕华章程或合伙协议关于资产出售的相关约定内容，合肥城建未出席股东会会议是否对本次交易的决议有效性产生影响；（3）请公司对上述事项的重大风险补充提示。请财务顾问和律师发表意见。

2、根据预案，本次交易拟引入股票发行价格调整方案，在上证综指或证监会化学制品指数在任一交易日前的连续20个交易日中至少10个交易日相比于上市公司因本次交易首次停牌前一个交易日

(2018年4月27日)收盘点数涨跌幅超过15%;且上市公司在任一交易日前的连续20个交易日中至少10个交易日的收盘价较4月27日收盘价涨跌幅超过15%的,公司会出发相应的调价机制。(1)请结合目前市场整体情况和公司所处行业股价波动情况,补充说明上述调价方案是否有利于保护股东的权益;(2)按目前确定的股票发行价格计,本次交易后,公司大股东海宁市资产经营公司的持股比例将降至27.42%。结合上述调价机制可能产生的影响,补充披露公司大股东的持股比例进一步降低从而影响其控股地位的可能性及其应对措施。请财务顾问发表意见。

3、预案披露,标的资产2017年度的营业收入为114,885.31万元,而2016年度为34,405.95万元,同比增长近233.91%,2017年度的净利润为7,077.89万元,而2016年度为-1,603.96万元。请结合行业整体和可比公司经营变动情况,补充披露标的资产2017年度营业收入快速增长和净利润明显改善的原因和合理性。请财务顾问发表意见。

4、预案披露,标的资产合肥欣奕华以合作协议的形式取得了日本三协公司对其特定种类液晶显示面板搬运机器人的生产授权,并从日本三协公司等境外公司采购关键部件,存在对境外供应商的技术依赖风险。请公司补充披露:(1)上述生产授权的具体授权方式、许可费用及其期限;(2)如日本三协公司终止与标的资产的相关合作,对标的公司产生的影响,并结合公司自有研发实力等情况进一步说明公司是否有其他替代渠道及标的资产如何保证正常生产经营;(3)说明以上因素对评估作价的影响。请财务顾问和评估师

发表意见。

5、预案披露，2016年度、2017年度、2018年1-5月，合肥欣奕华来源于京东方合并范围内下属公司的销售收入占各期模拟合并报表营业收入的比例分别为55.20%、64.86%及76.61%，对京东方存在重要依赖，而京东方系北京欣奕华的间接股东，请公司补充说明（1）标的公司与京东方是否构成关联关系，标的公司关联方与京东方是否存在任职、持股等其他关联关系；（2）京东方为标的公司重要客户的发展过程；（3）目前获得的京东方订单情况及对评估作价、业绩承诺的影响。请财务顾问发表意见。

6、预案披露，（1）目前标的公司主要产品使用的“欣奕华”、“Sineva”两项商标权系其控股股东北京欣奕华拥有商标权属；（2）标的公司报告期内部分业务和项目通过其控股股东北京欣奕华控制的Sineva Corporation进行，并将相应的境外收益以服务费的形式返还给标的公司；（3）标的公司部分房屋建筑物已完工投入使用，尚未取得房产证。请补充披露：（1）商标和部分业务通过控股股东及其下属子公司进行的原因和主要考虑；（2）上述交易的必要性和公允性；（3）以上事实对标的公司的业务独立、资产独立的具体影响，以及如何有效保证标的公司独立性的具体措施。请财务顾问发表意见。

7、预案披露，创欣基业、创和基业、创奕众业系员工持股平台，请补充披露以上员工持股平台获得标的资产股份的方式和对价，说明是否适用会计准则关于股份支付的规定，及其具体财务影响。请财务顾问和会计师发表意见。


8、预案披露，2016年度、2017年度、2018年1-5月标的公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1561.53万元、7607.56万元、-5504.75万元，请补充披露：（1）结合标的公司的销售模式、采购模式、销售结算政策等说明经营现金流波动较大的原因；（2）报告期内各期应收款项的后续回款情况，是否存在因争议导致尾款不能及时收到的情形及原因。请财务顾问和会计师发表意见。

9、预案披露，合肥欣奕华于2013年10月30日与出让人合肥市国土资源局签署了《国有建设用地使用权出让合同》，合肥欣奕华在该等土地开发及项目建设过程中，存在建设项目延期竣工、实缴税收未达标等违约情况，存在该等土地被国土资源主管单位无偿收回、被追缴违约金的潜在风险，请补充披露：（1）标的公司受让以上土地的预期用途，发生以上违约情况的原因及对生产经营的影响；（2）本次交易第二期现金对价能否覆盖该等风险的损失；（3）以上因素对评估作价的影响。请财务顾问和评估师发表意见。

10、预案披露，标的公司控股股东北京欣奕华股权结构较为分散，且无实际控制人，请公司结合报告期内生产经营、股权变动等重大事项的决策程序和提议决策情况，补充披露发挥主要影响的股东方，说明是否构成管理层控制，以及无实际控制人是否利于标的资产的有效运营。请财务顾问发表意见。

请你公司在2018年10月23日之前，针对上述问题书面回复我部，并对重大资产重组预案作相应修改。

上海证券交易
二〇一八年十月十六日
上市公司监管一部

A red circular stamp is centered on the page. The stamp contains the text "证券" (Securities) at the top, "上市公司监管一部" (Company Supervision Department 1) at the bottom, and the date "二〇一八年十月十六日" (October 16, 2018) in the middle. A red star is positioned in the center of the stamp, overlapping the date.