

# 关于对浙江三花智能控制股份有限公司的 重组问询函

中小板重组问询函（需行政许可）【2017】第 24 号

## 浙江三花智能控制股份有限公司董事会：

2017 年 4 月 12 日，你公司披露了《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“《报告书》”）等文件。你公司拟通过发行股份的方式向浙江三花绿能实业集团有限公司（以下简称“三花绿能”）购买浙江三花汽车零部件有限公司（以下简称“三花汽零”）100%的股权，总计人民币 21.5 亿元。我部对上述披露文件进行了形式审查，请从如下方面予以补充披露：

1、《报告书》披露，三花汽零 100%股权的账面价值为 5.57 亿元，预估值为 21.55 亿元，预估增值率为 286.75%。请结合行业发展、标的资产历史业绩、未来业务发展、客户可持续性等情况补充披露预估增值较高的原因及合理性，请独立财务顾问进行核查并发表明确意见。

2、《报告书》披露，三花汽零 2015 和 2016 年的净利润分别为 1.21 亿元和 1.34 亿元。三花绿能承诺三花汽零 2017 至 2019 年扣除非经常性损益后的净利润之和不低于 6.22 亿元。如本次交易实施完毕的时间延后，则利润承诺期顺延。三花汽零在利润承诺期内的实际净利润数未达到承诺净利润数的，则由三花绿能向三花智控进行股份补偿。请补充披露以下内容：

(1) 三花绿能选择三年利润承诺期结束后进行业绩补偿，是否符合证监会《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编（2015年9月18日）》第八条的规定，请独立财务顾问进行核查并发表明确意见。

(2) 如本次交易未能在2017年实施完毕，盈利预测补偿期间顺延至2020年，则盈利预测承诺的净利润总额是否保持不变；如是，请说明未与收益法下的评估数据保持一致的原因及合理性。

(3) 请结合行业发展情况、标的资产运营模式以及营业收入、营业成本、毛利率、期间费用等财务指标情况，详细说明业绩承诺的具体依据及合理性；

(4) 请以举例方式说明未实现业绩承诺时承诺方应补偿的金额、对应的补偿方式，请补充披露当触发补偿义务时，承诺方的履约能力及为确保交易对方履行补偿协议所采取的保障措施，请独立财务顾问对承诺方的履约能力以及补偿安排的可行性、合理性进行核查并发表明确意见。

3、请补充披露三花汽零目前在手订单情况，包括但不限于客户名称、订单金额、提供产品或服务的内容、预计实现收入的时间及金额，并结合在手订单情况分析承诺期盈利预测相关参数的合理性和可实现性。

4、《报告书》披露，2016年末，三花汽零存货账面价值1.41亿元，较上年同期增加38.33%。其中库存商品账面价值4,052.33万元，较上年同期下降21.88%；发出商品账面价值7,260.23万元，较上年

同期增加 132.74%，占存货比例为 51.62%。请补充披露以下内容：

（1）请按存货类别逐一补充披露存货的内部管理制度、存货监测时间、监测程序、监测方法等情况。

（2）请结合发出商品内部管理制度、发出商品的收入确认政策及成本结转政策、客户的滚动需求计划及正式要货订单等情况，补充披露 2016 年末发出商品在国内和出口业务的具体分布、大幅增加的原因及合理性、占存货比重较高的原因及合理性。

（3）库存商品账面余额 4,894.47 万元，跌价准备 842.14 万元，发出商品账面余额 7,743.54 万元，跌价准备 483.31 万元。请结合存货性质特点、未来市场行情以及你公司对存货的内部管理制度，对存货监测时间、监测程序、监测方法等补充披露库存商品和发出商品的存货跌价准备计提的充分性、不一致的原因及合理性。

5、《报告书》披露，三花汽车零部件美国有限公司主要定位于负责三花汽零产品对美洲客户销售业务（包括北美洲和南美洲）、技术支持，是公司布局于美洲的销售网络和客户服务网络。2015 年实现营业收入 9,760.28 万元，净利润 37.59 万元；2016 年实现营业收入 1.28 亿元，净利润-477.04 万元。请结合该公司的具体运营模式、销售策略等情况，补充披露 2016 年营业收入与净利润变动不一致的原因。

6、请补充披露三花汽零的房屋建筑物、土地使用权的具体抵押情况，包括但不限于抵押担保金额、期限、受限的权利等核心条款内容，对公司生产经营可能产生的影响及拟采取的保障措施，并做必要

的风险提示，请独立财务顾问进行核查并发表明确意见。

7、请补充披露三花汽零的员工人数及构成和核心管理人员情况，三花汽零核心人员是否均签订了任职期限承诺和竞业禁止协议。若无，请补充披露稳定核心人员的具体措施并充分提示风险。

8、《报告书》披露，2015 年和 2016 年三花汽零向上市公司采购材料的关联交易金额分别为 79.36 万元和 895.92 万元。请补充披露三花汽零向上市公司采购金额大幅增加的原因、采购的相关情况，包括但不限于采购的产品或服务的类别、采购量、交易与结算方式、定价依据及公允性等。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 4 月 25 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  
2017 年 4 月 17 日