

证券代码：600973  
债券代码：122226

证券简称：宝胜股份  
债券简称：12 宝科创

公告编号：临 2017-015

## 宝胜科技创新股份有限公司 关于收到上海证券交易所问询函公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

宝胜科技创新股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 2 月 10 日收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于对宝胜科技创新股份有限公司重大资产购买预案信息披露的问询函》（上证公函[2017]0162 号）（以下简称“《问询函》”），《问询函》的主要内容为：

经审阅你公司提交的重大资产购买预案（以下简称“预案”），现有如下问题需要你公司作进一步说明和补充披露。

### 一、关于标的资产行业及经营情况

1、预案披露，标的公司主要产品为铜杆，而市场中产能利用率不到 50%，产能严重过剩，市场竞争激烈；且报告期内，标的公司营业收入持续下滑，实现的净利润出现一定波动。同时，标的公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-10 月的毛利率为 2.31%、2.24%、2.28%，低于上市公司同期的综合毛利率。请结合上市公司针对标的公司的业务整合计划和未来的采购安排说明：（1）标的公司的毛利率低于上市公司，对上市公司的盈利能力和经营业绩的影响；（2）若未来标的公司经营业绩下降，对上市公司的影响。请财务顾问发表意见。

2、预案披露，铜等主要原材料成本占标的公司的产品成本比重较高。请公司就原材料价格波动对标的公司业绩的影响作敏感性分析，定量说明风险程度。请财务顾问和会计师发表意见。

3、预案披露，标的公司产品定价主要采取“原料成本+加工费”的方式，赚取相对固定的加工费，同时通过将采购与销售合同挂钩、开展套期保值操作等方式降低原材料价格波动对经营业绩的影响。请补充披露：（1）标的公司套期保值业

务履行的内部程序，是否符合相关规定；（2）报告期内套期保值的交易频次、套保比率、套保损益；（3）套保损益和存货科目的会计处理是否符合会计准则的规定。请财务顾问和会计师发表意见。

## 二、关于标的资产的财务情况

4、请结合标的公司的经营模式，补充披露：（1）标的公司的收入确认是采用总额法，还是净额法，并说明相关会计核算的依据；（2）报告期内，铜的价格波动较大而标的公司毛利率相对稳定的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

5、财务报表显示，报告期内标的公司的应收票据、应收账款合计分别为 7.10 亿元和 9.36 亿元，而预付款项、应付账款合计仅为 5,534 万元。请：（1）结合经营模式补充披露应收类款项和应付款项二者存在较大差异的原因；（2）结合信用政策补充披露应收类款项坏账计提是否充分。请财务顾问和会计师发表意见。

6、预案披露，标的公司截至 2016 年 10 月 31 日的资产负债率为 72.66%，相较于 2015 年底的 58.57%增幅较大；且其 2016 年 1-10 月的经营活动产生的现金流量净额、现金及现金等价物净增加额均为负数。请补充披露：（1）标的公司资产负债率大幅上升、现金流紧张的原因；（2）上述情况是否会对标的公司的经营造成影响。请财务顾问和会计师发表意见。

## 三、其他

7、预案披露，框架协议中约定的交易事项包含三次股权转让，本次交易为其中的第一次股权转让。而框架协议中约定的后续交易的具体实施进度及各方是否最终进行股权转让交易尚存在不确定性，尤其是五矿金属将通过国有产权招拍挂，上市公司是否竞买成功具有一定不确定性。因此，本次交易存在《股权转让框架协议》中约定的剩余股权收购安排存在不能全部完成的风险。请补充披露若无法按约定完成对标的公司剩余股权的收购：（1）是否会对本次交易造成影响；（2）是否将对上市公司整合标的公司造成影响；（3）交易各方是否有约定相关的违约责任、补偿或赔偿事宜。请财务顾问和律师发表意见。

8、2016 年 10 月 31 日，标的公司董事会决议拟向股东分配利润约 2.977 亿元，当期期末报表显示，标的公司货币资金余额仅为 1.49 亿元，导致 2.788 亿元的应付股利尚未支付。请补充披露标的公司做出利润分配的依据及合理性，后续 2.788 亿元应付股利的实施计划。请财务顾问发表意见。

请你公司在 2017 年 2 月 17 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。

公司正积极组织有关各方按照《问询函》的要求落实相关意见，将尽快对《问询函》中涉及的问题进行逐项回复，并及时履行信息披露义务。

公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

特此公告。

宝胜科技创新股份有限公司

二〇一七年二月十一日