**北京浩丰创源科技股份有限公司关于
《关于对北京浩丰创源科技股份有限公司的重组问询函》(创业板
许可类重组问询函〔2020〕第 14 号)有关问题的回复**

深圳证券交易所创业板公司管理部：

北京浩丰创源科技股份有限公司（以下简称“公司”或“上市公司”）于 2020 年 4 月 21 日收到贵所出具的《关于对北京浩丰创源科技股份有限公司的重组问询函》（创业板许可类重组问询函〔2020〕第 14 号）。

根据重组问询函的要求，公司组织本次重组的相关中介机构对重组问询函所列相关问题进行了认真落实，并回复如下（如无特别说明，本回复内容中出现的简称均与《浩丰科技发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》中的释义内容相同）：

具体意见回复如下：

一、预案显示，孙成文于 2018 年 12 月以 300 万元的价格获得了信远通 30% 股权，而本次交易信远通的预估值及交易作价预计将达到重大资产重组标准。请你公司书面函询孙成文，补充说明其取得信远通股权后短期内即转让给上市公司的原因，以及短期内预估值增幅较大的原因。

【回复】

针对上述问题，上市公司已对孙成文进行了书面函询，相关原因如下：

信远通于 2016 年 10 月成立，最初从事数据迁移业务，在超融合领域具备较好的技术积累。但由于产品定位不清晰、市场拓展不利，标的公司整体业绩不佳。2018 年 12 月，孙成文按照每元注册资本 1 元的单价以 300 万元取得信远通 30% 股权。入股后，在孙成文的主导下，信远通对其产品定位、市场拓展和公司治理进行了重新规划，明确信远通是一家针对党政机关、军队及军工企业提供基于超融合架构的云数据中心解决方案及相关产品、运维服务的提供商。2019 年，随着产品定位的清晰、目标客户的培育和技术的逐渐成熟，信远通业务规模不断扩大，呈现出较好的发展前景。

目前，标的公司的产品及客户定位相对清晰，技术较为成熟，合同金额呈快速增长趋势。截至 2020 年 4 月 20 日，标的公司已签署合同总金额约 8,242 万元。为满足自身业务规模的不断扩大，信远通在资产规模、市场知名度、人员储备、研发投入等方面均有待提升。本次收购完成后，信远通可充分利用上市公司平台高速发展，在资金、品牌、人员、技术等多方面获取上市公司的支持，提升盈利水平，拓展业务领域，有利于发展战略和经营目标的实现。

信远通目前已进入相对稳定且快速发展的阶段，经营业绩也已逐步释放。本次交易标的资产的最终交易作价，将在具有证券期货业务资质的资产评估机构对标的资产出具评估报告后协商确定，符合行业惯例。本次重组涉及的标的公司最终财务数据、评估结果将在具有证券期货相关业务资质的会计师事务所、评估机构出具正式审计报告、评估报告后确定，相关审计、评估数据和最终交易价格将在重组报告书中予以披露。

二、你公司 2018 年及 2019 年连续两年亏损，预案显示，信远通成立于 2016 年 10 月，注册资本 1000 万元，2019 年 12 月 31 日所有者权益-79.81 万元，2018 年、2019 年实现的归属于母公司的净利润分别为-643.51 万元，-172.22 万元，请你公司说明收购亏损资产的具体原因，本次交易的必要性及合理性，是否有利于提高上市公司质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，是否符合《上市公司重大资产重组管理办法（2020 年修订）》第四十三条第（一）款的相关规定。

【回复】

信远通由于成立时间较短，2018 年至 2019 年仍处于研发投入和市场培育阶段，因此净利润呈现亏损状态。随着产品定位的清晰、目标客户的培育和技术逐渐成熟，信远通业务规模不断扩大，目前已进入相对稳定且快速发展的阶段，经营业绩也已逐步释放。根据目前在手订单、客户开发等情况，信远通预计 2020 年净利润将不低于 2,500 万元。

本次交易完成后，信远通将成为上市公司的全资子公司，上市公司的产品及业务类型将更加丰富，产业布局亦将得到进一步完善和优化。同时，浩丰科技与信远通可进行资源整合，从技术、销售、采购等多方面产生协同效应，进一步提升上市公司盈利能力。技术方面，浩丰科技掌握涉及软交换、多媒体通信、工作

流、业务规则引擎、知识发现、应用服务器等多个技术领域的核心技术，信远通专注于云计算相关的技术开发，研发方向主要集中在虚拟化、超融合、软件定义、分布式存储算法、应用融合等，本次收购可使双方形成更加完整的技术体系，提高技术竞争力。销售方面，随着信远通经营业绩的释放，上市公司可通过整合标的公司的客户资源，丰富浩丰科技在党政机关、军队及军工等行业的市场份额；同时信远通可利用浩丰科技在金融、工商企业等行业的市场优势，拓展业务领域。采购方面，浩丰科技和信远通同处于信息技术领域，双方存在部分相同的采购商品类别，本次收购完成后，信远通的采购流程可归并到上市公司的规范采购流程中，共享双方优质的供应商资源，为双方获取更好的采购商务条件。

综上所述，本次交易具备必要性及合理性，有利于提升上市公司质量、改善财务状况和增强持续盈利能力。本次交易上市公司与标的公司之间不存在关联交易及同业竞争情形，符合《上市公司重大资产重组管理办法（2020年修订）》第四十三条第（一）款的相关规定。

三、预案显示，信远通 2018 年、2019 年实现的营业收入分别为 42.27 万元、2,404.87 万元，自 2020 年初至本预案签署日，已签署合同总金额约 8,242 万元，同时，信远通存在“客户领域较为集中的风险”。请你公司结合信远通所属行业发展情况、公司主营业务、开展业务主要地区等说明合同金额大幅增长的原因及合理性、客户集中度情况、高增长是否具有可持续性。

【回复】

（一）合同金额大幅增长的原因及合理性

信远通从事的云数据中心解决方案及相关服务属于云计算领域。近年来我国对云数据中心行业发展给予了全方面政策支持，国务院、发改委、工信部等多家部门均出台了文件，明确提出将大力支持此产业发展。2018 年 8 月，工信部发布《推动企业上云实施指南（2018-2020）》，要求统筹协调企业上云工作，到 2020 年上云比例和应用深度显著提升。2019 年 11 月，发改委颁布《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，数据中心及新增的云计算、大数据等条目被列入鼓励类。作为信息技术产业的重要组成部分，云计算行业也迎来新的发展机遇。

2013 年超融合概念首次在我国市场出现，2016 年联想发起成立中国超融合联盟，标志着中国超融合的元年正式开启。受益于云数据中心建设日趋大型化、复杂化，超融合已逐步落地到具体的应用场景，受到了政府、教育、金融、制造等行业的青睐，采用超融合架构提供云计算服务的趋势愈发明显，成为最具潜力的数据中心基础架构之一。根据 Gartner 数据显示，2017 年全球超融合市场规模约为 27.43 亿美元，同比增长 84.62%，预计到 2022 年有望超过 127 亿美元，全球超融合市场规模从 2018 年至 2022 年将保持 24.18% 的复合增长。据 IDC 发布的《China HCI Market Key Vendor Analysis, 2019H1》数据显示，2019 年上半年我国超融合市场规模达到 4.06 亿美元，同比增长 56.7%，预计 2023 年市场规模将达到 25.6 亿美元，2019 年至 2023 年复合增长率超过 25.8%，超融合行业在概念、技术、产品和市场方面均迎来黄金发展期。

此外，信远通成立初期，产品处在研发、调试阶段，标的公司根据行业、信息技术发展趋势和市场需求，在高性能分布式存储、国产主机融合演进、多业务融合优化等方面形成了多项核心技术储备。经过多年的业务积累，信远通从最初的技术研发调试进入到良性发展阶段，超融合架构云数据中心解决方案及相关产品也逐渐成熟，因此在 2019 年获得了少量试产订单并得到了市场的认可。进入 2020 年后，信远通在技术方向、产品定位、市场拓展方面进一步明确了清晰的发展战略，同时受益于云计算、超融合行业的稳定增长和国家政策的支持，信远通 X Fusion 超融合架构云数据中心解决方案及相关产品的市场效应和品牌效应也随之体现，销售规模及合同金额也随之呈快速增长趋势。

综上，标的公司签署合同情况符合自身的发展阶段特点和行业发展规律，合同总金额大幅增长具有合理性。

（二）客户集中度情况

报告期内，信远通基于超融合架构的云数据中心解决方案及相关产品签订的主要合同情况如下：

单位：万元

客户名称	合同金额	应用行业
2020 年 1-4 月		
中软信息系统工程有限公司	4,993.21	军工

中国人民解放军某部队	3,186.69	军队
小计	8,179.90	-
2019 年		
成都三零瑞通移动通信有限公司	1,284.48	军工
中软信息系统工程有 限公司	1,115.95	军工
广州汇智通信技术有限公司	599.19	军工
北京中宏立达科技发展有限公司	169.84	军工
恒安嘉新（北京）科技股份 公司	124.05	军工
小计	3,293.51	-

信远通目前获取订单集中在军队、军工企业等行业领域，业务不具有地域性。

未来随着标的公司积极拓展市场，经营规模的扩大，获取的合同数量、客户群体和应用领域也将日益增多，客户领域集中度也将随之下降。同时，本次交易完成后，信远通将纳入到上市公司统一管理体系中，将按照上市公司的标准进一步加强内部控制体系的建设，信远通可利用浩丰科技在金融、工商企业等行业的市场优势，拓展业务领域，客户领域集中度亦将随之下降。

（三）高增长是否具有可持续性

信远通的高增长具有可持续性，主要原因包括：

第一，信远通的核心产品优势保障了标的公司的发展。信远通自成立以来致力于云计算领域关键技术研发，标的公司的超融合架构云数据中心解决方案及相关产品在高性能分布式存储、国产主机融合演进、多业务融合优化等方面拥有完全自主核心技术和独特优势，同时充分结合中国本地化 IT 建设需求和市场特点，满足党政机关、军队及军工企业等客户基于自主可控、数据存储安全等因素的私有云部署需求。信远通的 X Fusion 解决方案及相关产品拥有卓越的创新性、先进性、兼容性、开放性，同时，信远通紧跟行业和技术发展趋势，对客户需求有良好的认知，与主要客户建立了顺畅的沟通渠道，能够及时高效地响应客户需求，具备国产化数据中心规模化建设能力。公司超融合架构云数据中心解决方案及相关产品的性能优势为公司高速发展的可持续性提供了稳定的保障。

第二，信远通目前业务主要针对军队及军工企业，具有较强的客户的粘性。信远通的主要业务为向党政机关、军队及军工企业等客户提供基于超融合架构的云数据中心解决方案及相关产品、运维服务。军队及军工业务具有进入门槛较高

的特点,军方客户对产品的质量和性能的稳定性要求较高,在遴选合格供应商时,往往需要经过严格的评审环节,且出于对自主可控、质量稳定等方面的考虑,一般不轻易更换供应商,并在其后续的产品升级、技术改进和运维服务中对供应商存在一定的技术路径依赖。因此信远通在军队及军工企业的解决方案及相关产品销售具有一定的可持续性。

第三,国家政策大力支持云数据中心建设发展为公司持续增长奠定了基础。近年来,我国对云数据中心行业发展给予了全方面政策支持,国务院、发改委、工信部等多家部门均出台了文件,明确提出将大力支持此产业发展。2016年12月,国务院出台的《“十三五”国家信息化规划》要求提升我国云计算自主创新能力,增强云计算技术原始创新能力,尽快在云计算平台大规模资源管理与调度、运行监控与安全保障、大数据挖掘分析等关键技术和核心软硬件上取得突破。2017年11月,国务院出台《关于推动国防科技工业军民融合深度发展的意见》提出发展军民两用的信息安全与网络安全技术产业,提高军工能力建设所需的高端加工制造设备、测试仪器、科研生产软件等国产化率和自主可控水平。2018年8月,工信部发布《推动企业上云实施指南(2018-2020)》,要求统筹协调企业上云工作,到2020年上云比例和应用深度显著提升。2019年11月,发改委颁布《产业结构调整指导目录(2019年本)》,数据中心及新增的云计算、大数据等条目被列入鼓励类。国家在云计算领域、军民融合领域的相关政策保障了信远通持续增长的延续性。

第四,通过本次交易的协同效应,信远通能够充分利用上市公司平台高速发展。浩丰科技主营业务是提供IT系统综合解决方案和酒店、家庭传媒服务。主要向金融(银行、保险)、工商企业(制造、商业流通与服务)、政府及公共事业等行业提供基于云计算架构和大数据商业智能的IT系统综合解决方案。本次收购完成后,信远通能够利用上市公司在技术研发方面的丰富经验、在金融和工商企业等行业的市场优势、优质的供应商资源等优势,提升标的公司盈利水平,拓展标的公司的业务领域,从而为信远通的持续高增长奠定了基础。

综上,信远通的高增长具有可持续性。

四、预案显示，你公司控股股东孙成文以及公司全体董事、监事、高级管理人员承诺，“本次重组中，自上市公司股票复牌之日起至本次重组实施完毕期间，本人暂无减持上市公司股份的计划（如适用）”，请你公司函询控股股东孙成文以及全体董事、监事、高级管理人员前述期间明确的减持计划并予以补充披露。

【回复】

2020年4月21日，公司函询控股股东孙成文以及全体董事、监事、高级管理人员，明确前述期间不存在减持计划，并作出如下承诺：

（一）孙成文作为上市公司控股股东及实际控制人，作出如下说明及承诺：

“1. 本次交易中，自上市公司股票复牌之日（2020年4月21日）起至本承诺函出具日本人未减持上市公司股票，且自上市公司股票复牌之日（2020年4月21日）起至本次交易实施完毕期间，本人不存在减持上市公司股份的计划。

2. 如违反上述承诺，本人减持上市公司股份的收益归上市公司所有，赔偿因此给上市公司造成的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

（二）北京浩丰创源科技股份有限公司董事、监事、高级管理人员作出如下说明及承诺：

“1. 本次重组中，自上市公司股票复牌之日（2020年4月21日）起至本说明出具日，本人未减持上市公司股票，且自上市公司股票复牌之日（2020年4月21日）起至本次重组实施完毕期间，本人不存在减持上市公司股份的计划。

2. 如违反上述承诺，本人减持上市公司股份的收益归上市公司所有，赔偿因此给上市公司造成的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

上述承诺已进行披露。

北京浩丰创源科技股份有限公司董事会

2020年4月24日