

《关于对北京浩丰创源科技股份有限公司的关注函》

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 10 月 23 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关注函》（创业板关注函〔2020〕第 479 号）。

根据关注函的要求，公司组织相关部门对关注函所列相关问题进行了认真落实，现将有关情况向贵所汇报如下：

特别提示：

1、近日有投资者在深圳证券交易所投资者互动平台上询问公司关于量子应用安全服务平台技术事宜，在此公司郑重提示：公司尚未在量子应用领域形成相关产品，目前该项技术对公司营业收入无任何影响，敬请投资者注意投资风险。

2、根据 Wind 金融终端数据显示，截至 2020 年 10 月 23 日收市，公司静态市盈率为-164.84 倍，动态市盈率倍数为-176.70 倍，公司所处行业证监会软件信息技术服务业（883169.WI）动态市盈率倍数为 200.44 倍，公司当前市盈率显著背离同行业的平均水平。

3、公司于 2020 年 9 月 29 日披露了《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易草案》及相关公告文件，2020 年 10 月 21 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《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 34 号），本次问询函所涉内容较多，公司需逐项落实，存在不能如期回复问询函的风险；另外，本次交易事项尚需获得公司股东大会审议通过、深圳证券交易所审核，并获得中国证券监督管理委员会注册后方可正式实施，本次交易能否顺利实施尚存在不确定性。

4、在评估基准日 2020 年 6 月 30 日，信远通 100%股权收益法评估值为 35,400.00 万元，相比标的公司母公司以及合并口径账面净资产增值率分别为 24,697.92%、1,620.52%。本次交易标的资产的评估值较净资产账面价值增值较高。另外，公司实际控制人孙成文 2018 年 12 月以 300 万元取得标的公司 30%股份，与本次作价差异较大。

虽然评估机构在评估过程中勤勉、尽责，并严格执行了评估的相关规定，但仍可能出现因未来实际情况与评估假设不一致，特别是宏观经济波动、行业监管变化，未来盈利达不到资产评估时的预测，导致出现标的资产的估值与实际情况不符的情形。提请投资者注意本次

交易存在交易标的预估值的风险。

5、标的公司主要从事云数据中心解决方案及相关服务，其实际盈利情况受宏观经济、产业政策、市场竞争等多方面因素的影响，如果未来云计算行业不能保持较高的行业增长率，且标的公司的核心技术及自主知识产权优势、研发和专业人才优势以及客户及行业资源优势被竞争对手赶超后，导致无法获取稳定的客户订单后，存在重大盈利能力无法持续保持增长的风险。

问题 1：你公司于 9 月 30 日披露《北京浩丰创源科技股份有限公司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）》，拟以发行股份的方式购买北京信远通科技有限公司（以下简称“标的公司”）100%股权，交易作价 35,400.00 万元，相比标的公司母公司以及合并口径账面净资产增值率分别为 24,697.92%、1,620.52%。你公司实际控制人孙成文于 2018 年 12 月以 300 万元取得标的公司 30%股份，与本次作价差异较大。此外，标的公司自 2016 年成立后一直处于亏损状态，2020 年上半年扭亏为盈。请你公司结合标的公司的估值水平、交易作价的合理性、标的公司盈利能力及可持续性向投资者充分提示风险。

【回复】

北京信远通科技有限公司（以下简称“信远通”或“标的公司”）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。2019 年，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。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。

基于上述因素考虑，公司决定筹划以发行股份方式购买北京信远通科技有限公司 100% 股权并募集配套资金事项，经向深圳证券交易所申请，公司股票（证券简称：浩丰科技，证券代码：300419）自 2020 年 4 月 7 日开市起停牌；并于 2020 年 4 月 20 日，公司召开第四届董事会第六次会议，审议通过《关于<北京浩丰创源科技股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案>及其摘要的议案》及相关议案。经向深圳证券交易所申请，公司股票于 2020 年 4 月 21 日开市起复牌。

2020 年 6 月 29 日，公司召开第四届董事会第十次会议，本次交易发行股份定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的第四届董事会第十次会议决议公告日。本次发行股份购

买资产的股份发行价格为 4.57 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日浩丰科技股票交易均价的 80%。董事会决议公告日前 20 个交易日股票交易均价=决议公告日前 20 个交易日股票交易总额/决议公告日前 20 个交易日股票交易总量。据此计算，本次发行股份的价格为 4.57 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价的 80%。

虽然，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；但本次交易还存在下述各项风险因素：

（一）审批风险

本次交易方案尚需获得的批准和核准，包括但不限于本次交易正式方案经上市公司股东大会审议通过、深交所审核通过并经中国证监会作出予以注册决定等。

上述审核、注册均为本次交易的前提条件，本次交易能否取得上述审核、注册以及取得上述审核、注册的时间存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。本次重组方案的实施以取得上述全部核准为前提，未取得前述核准前不得实施。

（二）交易标的评估或估值过高风险

在评估基准日 2020 年 6 月 30 日，信远通 100%股权收益法评估值为 35,400.00 万元，相比标的公司母公司以及合并口径账面净资产增值率分别为 24,697.92%、1,620.52%。本次交易标的资产的评估值较净资产账面价值增值较高。另外，公司实际控制人孙成文 2018 年 12 月以 300 万元取得标的公司 30%股份，与本次作价差异较大。

虽然评估机构在评估过程中勤勉、尽责，并严格执行了评估的相关规定，但仍可能出现因未来实际情况与评估假设不一致，特别是宏观经济波动、行业监管变化，未来盈利达不到资产评估时的预测，导致出现标的资产的估值与实际情况不符的情形。提请投资者注意本次交易存在交易标的预估值的风险。

（三）交易标的可持续性盈利能力的风险

标的公司主要从事云数据中心解决方案及相关服务，其实际盈利情况受宏观经济、产业政策、市场竞争等多方面因素的影响，如果未来云计算行业不能保持较高的行业增长率，且标的公司的核心技术及自主知识产权优势、研发和专业人才优势以及客户及行业资源优势被竞争对手赶超后，导致无法获取稳定的客户订单后，存在重大盈利能力无法持续保持增长的风险。

（四）业绩补偿无法实现的风险

为充分维护上市公司及中小股东的利益，在本次交易中约定了业绩承诺及补偿措施。由于标的公司的实际盈利情况受宏观经济、产业政策、市场竞争等多方面因素的影响，存在业

绩承诺无法实现的风险。若未来发生业绩补偿，而补偿义务人无法履行相关补偿时，存在业绩补偿承诺无法执行和实施的违约风险。

（五）行业竞争加剧的风险

信远通是一家向党政军及企业客户，提供基于超融合架构的云数据中心解决方案的提供商，自成立以来致力于云计算领域关键技术研发。随着行业的快速发展，本行业市场竞争呈逐步加剧的态势，参与的企业主要包括传统大型 IT 企业、电信运营商、互联网运营商、系统集成商、软件创业型企业 and 国际品牌厂商等。尽管行业内厂商数量较多，但由于云数据中心涉及产品技术范围广泛，单一企业难以掌握云数据中心领域的全部技术，市场总体的品牌集中度不高。随着我国云数据中心行业的快速发展，行业内领先企业的技术创新能力、产品研发能力不断提升，云数据中心主要的市场份额将向具有一定技术实力和品牌知名度的厂家汇聚，市场集中度正在逐步提高。因此，标的公司如果不能保持并强化自身核心技术优势、不断提升服务质量，在未来的经营过程中将面临竞争压力。

（六）客户领域较为集中的风险

报告期内，信远通的主要业务为向党政军及企业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，目前标的公司客户领域集中度较高，若在未来业务发展中不能在已有领域或新的行业开拓增量客户，将对信远通的持续、快速增长和市场占有率的提升带来一定的不利影响。

（七）技术升级迭代风险

标的公司所属行业属于技术密集型行业，云数据中心基础架构建设的过程中将不断涌现创新产品和创新模式，在数据存储、系统运行等核心性能方面都面临较快的技术升级迭代。标的公司如果不能准确把握行业发展趋势和技术发展趋势，针对性地投入研发和开发产品，导致产品性能和服务质量落后于竞争对手，在未来的经营过程中可能将面临客户流失、业务发展迟滞、市场份额下降的风险。

（八）技术泄密风险

信远通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的技术是其核心竞争力基础。虽然信远通已对重要知识产权通过发明专利和软件著作权等方式进行保护，并与核心技术人员约定了保密措施和责任，但仍存在因技术人员流失、资料被恶意留存复制等因素而导致核心技术泄露的风险。

（九）核心技术人员依赖风险

信远通所属行业属于技术密集型行业，核心技术与关键研发人员是公司核心竞争力的重

要组成部分，因此客观上存在对核心技术人员依赖风险，如果核心技术人员大量流失，标的公司的技术研发能力将受到一定影响。

问题 2：截至 10 月 23 日收市，你公司市盈率为-165 倍。请说明公司股价涨幅情况与基本面是否匹配，并结合公司股票涨幅、市盈率与行业相关指数的偏离情况等进一步向投资者提示风险。

【回复】

根据 Wind 金融终端数据显示，截至 2020 年 10 月 23 日收市，公司静态市盈率为-164.84 倍，动态市盈率倍数为-176.70 倍，公司所处行业证监会软件信息技术服务业（883169.WI）动态市盈率倍数为 200.44 倍，公司当前市盈率显著背离同行业的平均水平。

公司年初至 2020 年三季度末累计实现营业收入 43,077.67 万元，较上年同期下降 1.01%，归属于上市公司股东的净利润为 1,625.89 万元，较上年同期下降 22.18%；结合公司历史同期股价表现看，近期二级市场公司股价累计涨幅偏离正常区间，累计涨幅明显背离创业板指及同行业指数，与公司经营业绩等基本面情况没有明确的匹配关系，公司股价短期内在缺乏业绩支撑的情况下涨幅较大，敬请投资者注意投资风险。

问题 3：请结合公众媒体报告、投资者咨询等涉及的内容，核查你公司股价短期内涨幅较大的原因，是否存在对公司股票交易产生较大影响的未公开重大信息、市场传闻、热点概念等，如有请及时披露或予以针对性的澄清说明。

【回复】

2020 年 10 月 19 日，有投资者在深圳证券交易所投资者互动平台上询问公司关于量子应用安全服务平台技术事宜，公司予以回应后被各网络平台转载，此后股价涨幅明显；在此公司郑重提示：公司之全资子公司北京浩丰品视科技有限公司取得《量子应用安全服务平台 1.0》软件著作权后尚未在量子应用领域形成相关产品，目前该项技术对公司营业收入无任何影响，敬请投资者注意投资风险。

经核查，公司不存在对公司股票交易产生较大影响的未公开重大信息、市场传闻、热点概念等。

近期公司股价累计涨幅大、换手率高、成交金额大，累计涨幅明显背离创业板指及同行业指数。公司郑重提醒广大投资者注意公司股票二级市场交易风险，避免进行炒题材、炒概念，审慎决策，谨慎投资。

问题 4：请核查并说明你公司控股股东、实际控制人、董监高人员、持股 5%以上股东及其一致行动人最近 1 个月买卖公司股票的情况，是否存在内幕交易、操纵市场、违规买卖公司股票情形，未来 6 个月内是否存在减持计划，如有请予以披露。

回复：

经核查，公司控股股东、实际控制人、董监高人员、持股 5%以上股东及其一致行动人最近 1 个月没有买卖公司股票的情况，也不存在内幕交易、操纵市场、违规买卖公司股票情形。

2020 年 4 月 24 日公司回复深圳证券交易所《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））中称，公司控股股东、实际控制人、董监高人员自公司股票复牌之日（2020 年 4 月 21 日）起至以发行股份方式购买北京信远通科技有限公司 100%股权并募集配套资金事项实施完毕期间，均不存在减持公司股份的计划。

问题 5：你公司认为应予说明的其他事项。

【回复】

经核查，公司没有需要说明的其他事项。

（此页无正文，为北京浩丰创源科技股份有限公司《关于对北京浩丰创源科技股份有限公司的关注函》有关问题的回复签署页）

北京浩丰创源科技股份有限公司董事会

2020 年 10 月 27 日