

# 关于对百洋产业投资集团股份有限公司 的重组问询函

中小板重组问询函（需行政许可）【2017】第 14 号

## 百洋产业投资集团股份有限公司董事会：

2017 年 3 月 16 日，你公司披露了《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报告书(草案)》(以下简称“报告书”)。

我部对上述披露文件进行了形式审查，请从如下方面予以完善：

1、报告书披露，以 2016 年 12 月 31 日为基准日，北京火星时代科技有限公司（以下简称“火星时代”或“标的公司”）100%股权的收益法评估值为 105,928.94 万元，增值率为 909.38%。请结合火星时代业务特点、行业发展趋势、同行业可比公司的市盈率等指标，详细说明本次评估大幅增值的合理性，并请独立财务顾问发表专业意见；此外，火星时代 100%股权的市场法评估值为 118,463.03 元，请补充说明在采用市场法评估时对价值比率进行修正的具体方法以及评估结果的计算过程。

2、报告书披露，火星时代 2015 年和 2016 年实现的净利润分别为 4,237.98 万元和 6,075.24 万元，而交易对手方承诺火星时代 2017 年净利润不低于 8,000 万元、2017 年和 2018 年累计实现净利润不低于 18,800 万元、2017 年至 2019 年累计实现净利润不低于 33,380 万元。请结合产业政策、行业竞争格局、行业发展瓶颈以及火星时代的

核心竞争力、业绩增长模式的可持续性等，补充说明业绩承诺的依据及合理性，并请独立财务顾问发表专业意见。

3、报告书披露，本次募集配套融资总金额不超过 56,000 万元，在支付现金对价并扣除相关的发行费用及中介机构费用后，将全部用于标的公司“火星时代信息化升级项目”、“火星时代移动服务平台项目”的项目建设。请你公司补充披露：1) 上述项目可行性分析，包括但不限于资金需求的测算依据、测算过程及相关收益；2) 上述项目需取得相关主管部门的备案及进展情况。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

4、报告书披露，火星时代与上市公司现有业务不存在显著可量化的协同效应，请根据《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条的规定，补充说明本次交易后的经营发展战略和业务管理模式，以及业务转型升级可能面临的风险和应对措施。

5、报告书披露，本次交易完成后，你公司将形成较大金额的商誉。请确认交易完成后火星时代的可辨认净资产是否均以公允价值计量，并详细说明商誉的确认依据、计算过程、具体金额、会计处理以及对你公司未来经营业绩的影响，并请会计师核查并发表专业意见。

6、报告书披露，核心管理团队和骨干师资队伍是火星时代核心竞争力的重要组成部分。请你公司补充披露火星时代及其下属公司的师资情况：1) 讲师的学历水平，是否具有教师资格证书等相应资质，年龄、教龄分布，专职、兼职讲师的占比以及讲师兼职是否违反有关竞业禁止的规定或约定；2) 讲师的考核机制，报告期内讲师的流失

率及主要离职原因；3) 讲师劳动合同签订情况、合同到期情况及续签可能性；4) 报告期内为教师及其他员工缴纳社保及公积金的情况，是否符合国家劳动保障法律法规的有关规定；5) 本次交易完成后保持火星时代主要管理层、核心教学人员稳定性的相关安排。请独立财务顾问核查并发表明确意见。

7、请独立财务顾问和会计师补充说明对火星时代收入真实性进行核查的过程，包括但不限于核查范围、核查手段、核查情况、核查结论等。

8、报告书披露，火星时代的主要客户为学员个人，收款具有笔数较多、单笔金额较小的特点，存在少量的现金收取情况。请补充披露 2015 年、2016 年现金结算的具体金额，以及相关内控措施的具体内容和执行情况。

9、报告书披露，火星时代主营业务收入主要包括线下教育收入和在线教育收入，其中线下课程是收款后在开班期间内按月平均确认收入，在线课程收款后在预计的课程服务期内平均确认收入。请补充披露：1) 火星时代 2015 年、2016 年线上和线下收入的具体金额及占比；2) 在线课程服务期的预计依据及合理性；3) 学员进入培训后的退学退款政策、退款收费安排等。

10、报告书披露，2016 年 5 月 31 日，杭州快版科技有限公司就火星时代侵害其作品信息网络传播权纠纷向杭州西湖区人民法院提起诉讼，请求火星时代立即删除全部涉案侵权作品、公开道歉并赔偿经济损失 20 万元。请补充披露火星时代是否存在侵权行为、诉讼事

项进展、败诉可能性以及是否存在其他版权纠纷情况。

11、报告书披露，火星时代为 2016 年 9 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日的学员教育贷款提供全额贴息，同时也对学员教育贷款提供担保，截至 2016 年 12 月 31 日，火星时代提供担保的学员教育贷款本金为 9,550.61 万元。请补充披露：1) 担保协议的具体内容以及审议程序；2) 火星时代是否计提预计负债、计提标准及相关会计处理；3) 担保涉及的具体人数、平均单笔担保金额、违约条款安排、违约的影响、违约后的应对措施及其执行情况；4) 在本次交易相关的风险中提示贷款违约风险及可能对火星时代的影响；4) 请财务顾问根据重要性原则核查相关教育贷款发生的真实性。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 3 月 28 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 3 月 17 日