

# 关于对北京梅泰诺通信技术股份有限公司的重组问询函

创业板许可类重组问询函【2016】第 53 号

## 北京梅泰诺通信技术股份有限公司董事会：

2016 年 6 月 22 日，你公司直通披露了《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预案》（以下简称“预案”）。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、预案显示，购买宁波诺信的交易对手方为上海诺牧和宁波诺裕。请你公司：（1）以列表形式补充披露交易对方中有限合伙企业的全部合伙人，直至自然人、法人等，合伙企业取得标的资产股权、合伙人取得合伙权益的日期，以及合伙人的出资形式、目的、资金来源等信息。（2）补充披露交易对方穿透后计算的合计人数，若超过 200 人，且合伙企业取得标的资产股权、合伙人取得合伙权益的时点在本次交易停牌前六个月内，补充披露是否符合发行对象数量原则上不超过 200 名等相关规定；若上述取得股权或权益的时点均不在停牌前六个月内，补充披露是否符合《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》等相关规定。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。

2、请你公司按照《创业板信息披露业务备忘录第 21 号：上市公司与专业投资机构合作投资》的规定，补充披露：（1）上海诺牧、宁

波诺裕的具体情况、管理模式、权利义务安排（包括但不限于份额的优先劣后安排，有限合伙人的收益分配机制，有限合伙人的退出机制等）、对上市公司的影响和存在的风险；（2）财通资产基本情况、历史沿革、股权结构关系、实际控制人情况、主营业务情况、控制的其他企业情况及财务情况。请独立财务顾问和律师对披露内容的真实、准确、完整进行核查并发表明确意见。

3、你公司在前次交易概述中称，香港诺睿将以 4.27 亿美元现金（约 28.16 亿人民币）的形式收购 Starbuster 持有的 BBHI 的 49,999 股股权，而上市公司此次拟以 60 亿人民币的对价收购香港诺睿持有的 BBHI 的 49,999 股股权，两次交易差价较大。请你公司补充披露交易差价较大的原因、香港诺祥未能如期赠与上市公司 BBHI 1 股股权应承担的违约责任、上市公司实际控制人及财通资产是否对香港诺祥因违约而形成的债务承担提供连带共同保证。请独立财务顾问及律师对公司补充披露的内容进行核查并出具明确意见。

4、请你公司补充首次交割完成后，梅泰诺持有的 BBHI 49,999 股股权及 Starbuster 持有的 BBHI 的 1 股股权对应的权益和性质，包括但不限于 BBHI 的股东表决权、否决权等。同时，请你公司补充披露 Starbuster 持有的股权是否影响上市公司对 BBHI 的控制，请独立财务顾问和律师对交易完成后上市公司对 BBHI 的控制权及 Starbuster 持有的 BBHI 的 1 股股权对应的权益进行核查并出具明确意见。

5、请你公司补充披露收益法评估的整个过程，并结合 BHHI 在手订单详细说明其营业收入增长和账面净资产评估增值率高达 2,880.1%

的合理性、WACC 和 CAPM 模型中各参数选取的原因及合理性。

6、请你公司结合 BBHI 在手订单以及后续订单获取的可持续性、潜在销售机会的具体情况、行业市场竞争情况、市场拓展获取新客户的可能性、毛利率变化情况、行业平均增长速度等因素，补充披露并充分说明盈利预测的可实现性，请独立财务顾问核查并出具明确意见。

7、你公司在前次交易概述中称，香港诺祥收购对价（4.62 亿美元，约 30.51 亿人民币）将在 2016 年、2017 年、2018 年、2019 年年度审计报告出具后进行支付。而此次交易方案中，公司在需在交易完成后一次性向交易对手方支付 60 亿元交易对价且交易对手方由上市公司实际控制人控制。请你公司补充披露两次交易付款安排差异较大的原因。

8、预案显示，发行股份募集配套资金成功与否并不影响发行股份及支付现金购买资产的实施，请你公司补充披露配套资金不成功情况下，你公司支付交易现金对价的资金来源与具体安排。

9、根据中国证监会《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》，“拟购买资产交易价格”指本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。你公司在预案中披露本次交易标的为宁波诺信 100% 的股权，请你公司补充说明此次募集配套资金的合规性。同时请独立财务顾问和律师对此次募集配套资金的合规性核查并发表明确意见。

10、预案显示，本次交易完成后上海诺牧将持有上市公司

126,888,217 股，占比 39.99%，成为上市公司第一大股东。请补充披露：（1）上海诺牧未来所获股份是否会用于质押融资。如用于质押融资，是否会存在上市公司股价大幅波动从而导致质押股份被强制平仓，从而导致第一大股东变更的风险；（2）是否存在上海诺牧无法偿还贷款，导致所持有上市公司被司法划转，从而导致第一大股东变更的风险。

11、预案显示，上海诺牧及其关联方与 Starbuster 签订的《股份购买总协议》中规定：在交割完成后的 12 个月以内，一旦发生 Yahoo 合同终止，且在 Yahoo 合同终止发生或持续的任一对赌年份中，Yahoo 调整额大于当期承诺应付款额，则激活 Yahoo 补偿机制，补偿金额不超过 2 亿美元。如果 Starbuster 及其关联方在 Yahoo 合同正式终止前找到与 Yahoo 同等级别的合作方并签署替代合同，则 Yahoo 合同终止被视为没有发生或不再持续。请补充披露上述约定的详细内容。

12、预案显示，前次交易因上海诺牧及其关联方原因无法完成交割的情况下，上海诺牧及其关联方需支付 Starbuster 及其关联方 1,500 万美元反向分手费。请补充披露支付反向分手费的具体情形，以及对上市公司的影响及风险。

13、预案显示，报告期内 BBHI 集团与其参股子公司 Rook Media 在 Domain monetization 和 License deals 两类业务上存在关联交易。请披露报告期内 BBHI 集团与 Rook Media 关联交易的类型、事项、金额、占当年营业收入（或采购额）比例，并说明与市场同类交易相比关联交易价格是否公允、BBHI 业务是否具有独立性、本次收购不收购 Rook

Media 的原因。

14、预案显示，报告期内 Yahoo 为标的资产 BBHI 集团重要客户，2015 年 BBHI 集团来自 Yahoo 的收入占比达 80%以上。我部关注到，Yahoo 近三年业绩出现快速下滑，2015 年亏损 435,908 万美元，且目前 Yahoo 正在筹划出售核心资产，Yahoo 董事会已经对相关竞购者进行第二轮竞购评估。请说明 Yahoo 业绩下滑以及核心资产出售是否会影响与 BBHI 的合作关系，标的资产的未来盈利能力是否存在重大不确定性。

15、请你公司补充披露标的资产 BBHI，近两年及一期的前五大客户、供应商情况及相应金额。同时，请按业务类型分类补充披露近两年及一期 BBHI 的主营业务收入、毛利率情况。

16、请你公司补充披露交易对手方 Starbuster 的实际控制人 Divyank 的基本情况、近三年对外投资情况、近三年任职情形等信息。

17、请你公司补充披露交易完成后 BBHI 公司董事会的构成情况。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 7 月 6 日前将有关说明材料报送我部。

特此函告。

深圳证券交易所

创业板公司管理部

2016年7月1日