

证券代码：600654

证券简称：中安消

公告编号：2017-060

债券代码：125620

债券简称：15 中安消

债券代码：136821

债券简称：16 中安消

## 中安消股份有限公司

### 关于收到上海证券交易所问询函的公告

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。

2017年3月31日，中安消股份有限公司（以下简称“公司”）收到上海证券交易所《关于对中安消股份有限公司2017年重大资产购买预案信息披露的问询函》（上证公函【2017】0364号）（以下简称“《问询函》”），根据上海证券交易所的相关规定，现将《问询函》全文公告如下：

“中安消股份有限公司：

经审阅你公司提交的2017年重大资产购买预案（以下简称“预案”），现有如下问题需你公司作进一步说明和补充披露。

#### 一、关于本次交易实施的必要性

1.根据预案，截至2016年12月31日，Konsalnet集团因以前年度并购产生的商誉9,442.51万兹罗提，折合人民币1.56亿元；同时，公司三季报显示，截止2016年9月30日，公司商誉余额为21.53亿元，占公司净资产的比重为72.22%，本次交易也将产生大额的商誉。请公司补充披露：（1）标的公司Konsalnet集团的商誉是否存在减值迹象，是否已足额计提减值准备；（2）结合公司自身2014年至今的历次并购事项形成的商誉与本次交易可能形成的商誉及标的公司的经营情况，定量分析公司商誉减值的风险。请财务顾问和会计师发表意见。

2.公司自2014年底实际控制人变更至今，已实施十余次现金收购，导致公司负债大幅上升、现金流紧张，且2014年、2015年置入资产均未完成业绩承诺。请公司：（1）结合上述收购的目的，补充披露公司的战略规划和经营目标；（2）

结合公司 2014 年至今收购的标的资产最近两年的经营情况与业绩实现情况，说明上述收购是否实现了公司的收购目的和经营目标；（3）结合收购后公司现金流的情况，说明连续实施现金收购是否会影响公司正常产生经营，并进行相应风险提示。请财务顾问和会计师发表意见。

3.预案披露，本次交易后，公司可利用 KONSALNET 集团的影响力和优质的客户资源，带动国内安保智能产品制造销售及安保系统集成业务输出，为当地客户提供门禁管理系统、摄像监控系统、防盗系统及综合一体的安保集成服务，从而将公司安保系统集成及安保产品打入海外市场。请公司结合公司产品技术特点、优势和目标客户群体、KONSALNET 集团的目标客户和现阶段主要适用的产品技术和功能特点，补充披露公司借本次收购打入海外市场的可行性、预计增加收入的规模，并说明公司本次收购可以产生哪些协同效应及理由和对公司未来经营的影响。请财务顾问发表意见。

4.预案披露，公司 2014 年、2015 年置入资产经营业绩未达业绩承诺，请公司补充披露本次交易标的实现的经营业绩未来是否计入前次重组上市置入资产的业绩承诺。如计入，是否存在通过连续收购规避业绩承诺的情形。请财务顾问发表意见。

## 二、关于本次交易的对价安排

5.公司 2016 年三季报披露，截至 2016 年 9 月 30 日，公司有货币资金 7.12 亿元，少于本次交易所需支付的 8.08 亿元现金对价。同时，公司今年经营活动产生的现金净流量持续为负，短期负债大幅增加，资产负债率也不断攀升，截至 2016 年 9 月 30 日，资产负债率达到 67.12%。请公司补充披露：（1）公司对本次交易现金对价支付资金的筹措安排；（2）请定量分析相关财务费用对公司的影响；（3）公司是否存在“短贷长投”现象，是否存在流动性风险，请作充分风险提示。请财务顾问发表意见。

6.预案披露，Konsalnet 集团的股权处于质押状态且尚未解除，公司将在股权交割前代为偿还质押银行相关融资金额，偿还金额将在最终支付的对价中予以扣除，公司将成为标的公司的债权人。请公司补充披露：（1）Konsalnet 集团股权质押融资的具体情况，包括但不限于：质押对象、质押期限、解除质押的条件、

质押融资的金额、融资用途、融资期限、提前偿还条件等；（2）是否存在公司代为支付的资金无法收回的风险；（3）Konsalnet 的股权质押的融资方，并说明公司代为偿还相关融资金额后，成为标的公司的债权人的原因。请财务顾问和律师发表意见。

7. 预案披露，根据 Konsalnet 集团与 Culmstock 于 2016 年 12 月 23 日签署的借款协议，Konsalnet 集团同意向 Culmstock 提供 1812.32 万欧元的借款额度。按照 PSPA 约定，在交割时，上市公司将代 Culmstock 履行支付义务，Konsalnet 集团接受上市公司代替 Culmstock 支付 Culmstock 欠款金额，并解除 Culmstock 与 Konsalnet 集团相关的任何义务。请公司补充披露：（1）Konsalnet 集团同意向 Culmstock 提供 1812.32 万欧元的借款额度是否已实际借款、具体的借款金额、借款利率和借款用途；（2）公司代替 Culmstock 支付的欠款金额是否从本次交易对价中扣除；（3）是否存在公司为本次交易支付额外对价的情况或安排，是否存在公司代为支付的资金无法收回的风险，公司有无相关风险防范措施。请财务顾问发表意见。

### 三、关于标的资产的经营风险

8. 预案披露，Konsalnet 集团主要从事人力安保、现金处理及押运、联网报警等安保运营服务业务，雇佣员工逾 2 万人，人数众多且分布在各个分支机构；Konsalnet 集团主要成本为劳动用工的工资薪酬、保险福利等；目前尚有未决诉讼 94 起，涉及诉讼金额 524.35 万兹罗提，折合人民币 868.78 万元，多数诉讼为与个人的劳动纠纷。请结合波兰对安保行业用工及员工社保、最低工资标准等问题的立法规定，说明：（1）Konsalnet 集团的用工情况是否符合当地的规定；（2）Konsalnet 集团涉及的劳动纠纷处理情况及潜在的赔偿风险；（3）当地的工会势力和众多的劳动纠纷，是否会对以人力服务为核心竞争力的 Konsalnet 集团的经营造成不利影响。请财务顾问发表意见。

9. 预案披露，波兰当地 PFRON 给予雇佣残疾人员工的企业公共资金补助，2014 年-2016 年期间，Konsalnet 集团收到的相关补助金额约为 2030.03 万-3933.56 万兹罗提，折合人民币 3363.49 万-6517.38 万元，该补贴的申请需要满足相应的限制与条件。请公司补充披露：（1）申请该补贴需要满足的具体限制与条件；

(2) 本次交易后，企业权属和性质的变更是否会对 Kongsalnet 集团获取该补贴造成影响；(3) 定量分析该补贴对 Kongsalnet 集团净利润的影响。请财务顾问发表意见。

#### 四、其他

10. 请公司补充披露后续对 Kongsalnet 集团的管控安排；修改‘本次交易获得上海证券交易所的批准’等表述。

请你公司在 2017 年 4 月 11 日之前，针对上述问题书面回复我部，对重大资产重组预案作相应修改并披露。

鉴于市场对你公司提交的重大资产重组预案较为关注，现要求你公司根据《上海证券交易所上市公司重组上市媒体说明会指引》的规定，召开媒体说明会。请你公司认真做好召开媒体说明会各项工作，并及时披露具体安排。”

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，将尽快对本次重大资产重组相关文件进行补充和完善，及时履行信息披露义务，并将在上交所审核通过后按照相关规定申请公司股票复牌。公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），有关公司信息均以公司在上述指定媒体披露信息为准。敬请广大投资者关注公司后续公告，并注意投资风险。

特此公告。

中安消股份有限公司

董事会

2017 年 3 月 31 日