

上海证券交易所

上证公函【2019】0871号

关于福建天马科技集团股份有限公司重大资产 购买暨关联交易报告书（草案）的问询函

福建天马科技集团股份有限公司：

经审阅你公司提交的重大资产购买暨关联交易报告书草案（以下简称草案），现有如下问题需要你公司作进一步说明和解释：

1. 草案披露，本次交易完成后，上市公司备考财务报表将形成商誉 0.25 亿元。请公司结合标的公司可辨认净资产公允价值和合并成本的确认依据，补充披露商誉金额的计算过程，是否符合《企业会计准则》的相关规定。请财务顾问和会计师发表意见。

2. 草案披露，标的公司固定资产评估值 464.47 万元，增值率 594.79%，其中，建筑物评估值 272 万元，增值率 2590.41%。请公司补充披露各主要房屋建筑物重置成本的计算过程以及相关参数的选取依据，说明增值率较高的原因及合理性。请财务顾问和评估师发表意见。

3. 草案披露，标的公司长期股权投资评估值 2.21 亿元，增值率 269.73%，主要是纳入评估范围的被投资企业土地使用权增值率较高，如永安黎明土地使用权评估值 343.84 万元，增值率 636.75%；龙岩华龙土地使用权评估值 479.55 万元，增值率 538.8%。请公司：

(1) 分项列示纳入评估范围的被投资企业所持有土地使用权的具体情况、取得成本、取得时间等；(2) 结合相关土地使用权所处区域，周边区域近期土地交易价格变化等，分析说明增值率较高的原因及合理性。请财务顾问和评估师发表意见。

4. 草案披露，标的公司报告期内实现营业收入 12.95 亿元、13.61 亿元、3.71 亿元，但经营活动现金流净额分别为 0.69 亿元、0.3 亿元、-0.09 亿元，呈下降趋势。同时，应收账款占总资产比重分别为 6.51%、13.74%、21.76%，占比增长。请公司：(1) 结合日常业务开展、销售模式、信用政策等，分析说明标的公司在营业收入稳定增长的情况下，经营活动现金流下滑的原因及合理性；(2) 补充披露报告期内前 5 名客户的名称、与标的公司及其股东的关联关系、交易金额、账龄及对应业务等情况。请财务顾问和会计师发表意见。

5. 草案披露，2017 年及 2018 年，标的公司饲料产品产量为 51.22 万吨、50.92 万吨，占福建省饲料生产总量约 5.98%及 6.19%，位居福建省第一梯队。请公司补充披露：(1) 标的资产在福建省内和省外的饲料销售量，以及在福建省内的市场占有率；(2) 标的公司在客户维护和销售渠道拓展方面是否依赖股东背景；(3) 标的公司与主要竞争对手的优势和劣势对比情况；(4) 标的公司主营业务采用现金交易的比例，相关财务内部控制是否健全合规。请财务顾问和会计师发表意见。

6. 草案披露，标的公司存在关联资金拆借，其中对南平华禾农牧发展公司的资金拆出未约定到期日，请公司补充披露上述资金拆

借是否已整改完毕。请财务顾问和律师发表意见。

请你公司在 2019 年 6 月 20 日之前，针对上述问题书面回复我部，并对重大资产重组预案作相应修改。

上海证券交易
二〇一九年六月十二日
上市公司监管一部

A red circular stamp is positioned over the text. The stamp contains the characters "证券" (Securities) at the top, "上市公司监管一部" (Company Supervision Department 1) at the bottom, and a five-pointed star in the center. The date "二〇一九年六月十二日" (June 12, 2019) is also visible within the stamp's border.