

景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加扬州国信嘉利基金销售有限公司基金申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告

为更好地满足广大投资者的理财需求,经景顺长城基金管理有限公司(以下简称“本公司”)与扬州国信嘉利基金销售有限公司(以下简称“国信嘉利”)协商一致,自2018年7月6日起,本公司旗下部分基金参加国信嘉利开展的基金申购及定期定额投资申购费率优惠活动,具体的活动内容和优惠费率以国信嘉利的规定为准。相关优惠公告如下:

- 一、适用基金
(1) 景顺长城嘉利开放式证券投资基金下设之景顺长城货币平衡证券投资基金(基金代码:260103);
- (2) 景顺长城内需增长混合型证券投资基金(基金代码:260104);
- (3) 景顺长城新兴成长混合型证券投资基金(基金代码:260108);
- (4) 景顺长城大中华混合型证券投资基金(基金代码:262001);
- (5) 景顺长城中证TMT 150交易型开放式指数证券投资基金联接基金(基金代码:001361);
- (6) 景顺长城双机混动灵活配置混合型证券投资基金(基金代码:001535);
- (7) 景顺长城环保优势股票型证券投资基金(基金代码:001975)。

二、优惠活动内容
活动期间,投资者通过国信利一次性或定期定额投资申购本公司上述基金(限前端收费模式),享有费率折扣优惠。本次费率优惠活动期间,如有变更,均以国信嘉利的安排和规定为准。

三、重要提示
1、本优惠活动仅适用于处于正常申购期的基金的一次性申购手续费和定期定额投资申购手续费,不包括上述基金的后端收费模式的申购手续费,也不包括基金转换业务的申购补差费。

- 2、上述基金原申购费率标准请详见上述基金相关法律文件及本公司发布的最新业务公告。
- 3、此次公告的优惠活动内容或业务规则如与之前公告信息不同,请以本次公告信息为准。

四、投资者可通过以下途径了解或咨询相关情况
1.扬州国信嘉利基金销售有限公司
客户服务电话:400-021-6088
公司网址:https://www.gxjlc.com/
2.景顺长城基金管理有限公司
客户服务电话:400888606、0755-82370688
公司网址:www.lgfwm.com
本次优惠活动解释权归扬州国信嘉利基金销售有限公司所有,有关本次活动的具体事宜,敬请投资者留意扬州国信嘉利基金销售有限公司的有关公告。
风险提示:基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。投资者应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是,定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险,不能保证投资人获得收益,也不是替代储蓄的等效理财方式。投资者投资于上述基金时应认真阅读上述基金的基金合同、招募说明书等文件。敬请投资者留意投资风险。

特此公告。

景顺长城基金管理有限公司
二〇一八年七月六日

深圳赫美集团股份有限公司关于公司股份异动的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、股票交易异常波动的情况
深圳赫美集团股份有限公司(以下简称“公司”或者“赫美集团,证券代码:002366”)于2018年7月4日、7月5日连续两个交易日收盘价涨幅偏离值累计超过20%,根据《深圳证券交易所交易规则》等有关规定,属于股票交易异常波动的情况。
公司关注并核实相关情况
针对公司股票异常波动,公司对有关事项进行了核查,现将有关情况说明如下:
1、经核查,公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处;
2、经核查,公司未发现近期公共媒体报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息;
3、经核查,公司目前经营情况正常,近期公司经营情况及内外部经营环境未发生重大变化;
4、公司拟筹划发行股份购买资产的重大事项,预计可能达到《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组标准,该事项目前正处于商谈阶段,尚未签署任何书面协议,相关事项尚存在不确定性。请广大投资者注意风险。
5、公司控股股东不存在关于公司的应披露而未披露的重大事项,也不存在处于筹划阶段的事项;股价异动期间,公司未发生控股股东、持股5%以上股东及公司董事、监事、高级管理人员买卖公司股票的行为;
6、公司不存在违反公平信息披露规定的情形。

三、是否存在应披露而未披露信息的说明
公司董事会确认,除上述说明的有关情况外,公司目前没有任何其他根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等;董事会也未获悉公司有其他根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的、对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息;公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、风险提示
1、经自查,公司不存在违反公平信息披露的情形;
2、公司目前不存在已披露的业绩预告、业绩快报以及实际情况与预计情况存在较大差异的情形。
3、公司指定的信息披露媒体为《证券时报》以及巨潮资讯网:htp://www.cninfo.com.cn,公司的信息以上述指定媒体刊登的信息为准。
请广大投资者严格按照有关法律法规的规定和要求,认真履行信息披露义务,及时做好信息披露工作。
请广大投资者理性投资,注意风险。
特此公告。

深圳赫美集团股份有限公司
董 事 会
二〇一八年七月六日

西藏旅游股份有限公司

关于使用闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理的进展公告

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。

西藏旅游股份有限公司(以下简称“公司”或者“西藏旅游”)于2018年3月19日召开第六届董事会第六十次会议、第六届监事会第二十九次会议,并于2018年4月4日召开2018年第一次临时股东大会,审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意使用不超过243,000万元闲置募集资金进行现金管理,使用期限自公司股东大会审议批准之日起不超过12个月,到期及时归还至募集资金专用账户。在上述期限及额度内,资金可滚动使用,并授权公司董事长或董事长授权人员具体负责办理实施。公司独立董事、监事会、保荐机构已分别对此发表了同意的意见。

2018年6月8日,公司召开第六届董事会第六十四次会议、第六届监事会第三十二次会议,并于2018年5月24日召开2017年年度股东大会,审议通过了《关于以出售酒店资产所获部分资金进行现金管理的议案》,同意公司以出售酒店资产所获部分资金进行现金管理相关事项,使用额度不超过3亿元,投资期限不超过1年,额度在投资期限内可循环使用,并授权公司董事长和财务总监在经审计事项的范围内决定拟购买的具体产品并签署相关合同文件。公司独立董事、监事会已分别对此发表了同意的意见。

上述事项详见公司于2018年3月20日、2018年5月10日通过中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易网站(www.sse.com.cn)披露的《西藏旅游关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告》(公告编号:2018-18号)、《西藏旅游关于使用自有资金进行现金管理的公告》(公告编号:2018-044号)。

一、使用闲置自有资金进行现金管理的进展情况
2018年6月5日,公司收到出售酒店资产的交易价款64,580万元。6月13日,公司与中国人民银行拉萨分行签署《中国民生银行理财产品合同(机构版)D款》,使用出售酒店资产所得资金中的20,000万元存入该银行人民币结构性存款业务。公司与中国人民银行拉萨分行有限公司无关联关系。近期,公司始取得完整签字盖章的《中国民生银行理财产品合同(机构版)D款》,具体理财产品情况如下:

委托理财受托方	理财产品名称	产品类型、风险收益特征	起息日	到期日	产品期限	产品预期最高年化收益	理财金额(人民币,万元)
中国民生银行拉萨分行	中国民生银行人民币结构性存款D款	保本浮动收益型	2018年6月13日	2018年12月13日	197天	4.60%	20,000

二、使用闲置募集资金进行现金管理到期归还的情况
2018年4月4日,公司使用闲置募集资金33,000万元,在中国民生银行股份有限公司拉萨分行办理人民币结构性存款业务,具体情况如下:

委托理财受托方	理财产品名称	产品类型、风险收益特征	起息日	到期日	产品期限	产品预期最高年化收益	理财金额(人民币,万元)
中国民生银行拉萨分行	中国民生银行人民币结构性存款D款	保本浮动收益型	2018年4月4日	2018年7月4日	91天	4.50%	33,000

公司已于2018年7月5日到期赎回上述中国民生银行人民币结构性存款,实际年化收益率为4.56%,收到本金人民币33,000万元,获得理财收益人民币370.23万元。

三、本次继续使用闲置募集资金进行现金管理的情况

西藏旅游股份有限公司
董 事 会
2018年7月5日

备查文件
1、《中国民生银行理财产品合同(机构版)D》;
2、中国民生银行结构性存款到期赎回凭证

企业性质:股份有限公司(上市)
注册地址:武汉市洪山区关东科技园三号区二号楼
注册资本:人民币566,466.9722万元

主营业务范围:通讯、电子、计算机软件开发、研制、技术服务;通信设备制造;线路安装;仪器仪表、电子元器件、计算机零售兼批发;自营和代理各类商品和技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

(二)划入方基本情况
公司名称:武汉凡谷电子技术有限公司
企业性质:有限责任公司
注册地址:武汉市江夏区藏龙岛科技园关凤路
注册资本:人民币5,000万元

主营业务范围:通讯、电子、通信与自动控制技术、计算机软硬件的研发、技术推广服务;通讯线路安装;仪器仪表、电子元器件、计算机零售兼批发。

(三)划出方与划入方的关系
划入方是划出方的全资子公司,公司直接持有凡谷信100%的股权。

三、拟划转的资产、负债情况
公司拟将母公司部分资产及负债按截至基准日2018年6月30日未经审计的账面净值划转至全资子公司凡谷信,划转基准日至划转日期间发生的资产及负债变动情况将根据实调整并予以划转,最终划转的资产与负债结果以划转实施结果为准。

截至基准日2018年6月30日,本次拟划转的资产、负债具体情况如下:

项目	资产情况	2018年06月30日
固定资产		89,190,124.71
无形资产		37,196,611.31
资产净值合计		126,786,736.01
应付账款		2,515,115.57
负债合计		2,515,115.57
净资产		124,271,620.45

注:以上数据未经审计。
上述拟划转的资产中,公司已取得产权证证书的房屋建筑物建筑面积合计为39,614.38平方米,幢号分别为4、6、7、8;土地使用面积为231,961.92平方米。

四、员工安置

根据“人随资产走”的原则,本次划转涉及的员工由凡谷信接收使用,相应劳动关系转移至凡谷信,凡谷信继续按照签订的劳动合同履行劳动关系,职工工龄继续累计,薪酬待遇不变。

五、本次划转对公司的影响
本次划转属于母公司向全资子公司无偿划转资产组合,母公司按划转资产的账面净值增加对全资子公司凡谷信的长期股权投资成本,全资子公司凡谷信收到划转资产时,作为资本公积增加。

本次划转属于子公司合并报表范围内的调整,有利于公司推动战略转型,实施资产、业务整合,有利于优化资源配置,适应未来多元化发展的需要,促进公司长远发展。

本次划转是在公司与全资子公司之间进行的,对公司的财务状况和经营成果无重大影响,也不存在损害上市公司及股东利益的情形。

公司董事会将积极关注本次划转的进展情况,并及时履行信息披露义务。敬请各位投资者予以关注,注意投资风险。

特此公告。

武汉凡谷电子技术股份有限公司
董 事 会
二〇一八年七月六日

国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金分红公告

公告送出日期:2018年7月6日

1 公告基本信息	权益登记日	2018年7月10日
基金名称	国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	国泰睿吉灵活配置混合	
基金代码	000953	
基金合同生效日	2015年4月22日	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	广发证券股份有限公司	
公告依据	《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金合同》等	
收益分配基准日	2018年6月28日	
有天年度分红次数的说明	本次分红为2018年第二次分红	
下属分级基金的基金简称	国泰睿吉A 国泰睿吉C	
下属分级基金的交易代码	000953 000954	
截止基准日下 下属分级基金的相关指标	基准日下 下属分级基金份额净值(单位:元)	1.079 1.112
	基准日下 下属分级基金可供分配利润(单位:元)	3,507,786.77 4,336,366.93
本次下 下属分级基金分红方案(单位:元/10份基金份额)	0.750 1.110	

注:(1)在符合有关基金分红条件的前提下,基金管理人可以根据实际情况进行收益分配,具体分配方案以公告为准,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;

(2)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

2 与分红相关的其他信息

除息日	2018年7月10日
现金红利发放日	2018年7月11日
分红对象	权益登记日在注册登记机构登记在册的本基金全体份额持有人
红利再投资相关事项的说明	选择红利再投资方式的投资者,其红利将按照2018年7月10日除息后的基金份额净值作为计算基准确定再投资份额。本基金管理人将对红利再投资所确定的基金份额于2018年7月11日直接计入其基金账户,2018年7月12日起投资者可以查询、赎回。
税收相关事项的说明	根据财政部、国家税务总局的财税【2002】128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,投资者包括个人和机构投资者)从基金利润分配中取得的收入,暂不征收个人所得税和企业所得税。
费用相关事项的说明	本基金本次分红免收红利手续费。

3 其他需要提示的事项
(1)提示
1)权益登记日以后(含权益登记日)申请申购或转入的基金份额不享有本次分红权益,权益登记日以后(含权益登记日)申请赎回或转出的基金份额享有本次分红权益。

(2)因分红导致基金份额净值调整到面值或面值附近,在市场波动等因素的影响下,基金投资仍可能出现亏损或基金份额净值仍有可能低于面值。

(3)咨询办法

1)国泰基金管理有限公司网站:htp://www.gtfund.com;
2)国泰基金管理有限公司客户服务热线:400-888-8688(免长途话费021-31090000);

3)国泰基金管理有限公司直销网点及本基各销售机构的相关网点(详见本基金更新《招募说明书》及相关公告)。

国泰基金管理有限公司
二零一八年七月六日

河北宣化工程机械股份有限公司关于募集资金使用进展情况的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

近日,河北宣化工程机械股份有限公司(以下简称“公司”)全资子公司四联资源(香港)有限公司(以下简称“四联香港”)与其子公司Palabora Copper Proprietary Limited(以下简称:PC公司)签署贷款协议,四联香港贷款和自有资金向PC公司提供贷款,以支持PC公司铜矿二期项目建设,四联香港及其下属子公司在境外使用募集资金过程中,已设置专户存储并有效管理,确保募集资金出境后的安全管控。

一、前期募集资金使用情况概述
经中国证监会证监许可[2017]1036号文核准,公司发行股份购买四联香港100%股权并募集配套资金用于PC公司铜矿二期项目,本次公司非公开发行204,724,406股新股,实际募集配套资金净额2,534,622,662.23元。

2018年1月4日,经公司第五届董事会第二十八次会议审议通过,公司以募集资金540,000,000.00元置换前期四联香港以自筹资金投入的PC铜矿二期建设资金,本次资金置换后,公司实际募集资金净额1,994,622,662.23元。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《募集资金管理制度》等相关法律法规的要求,公司第五届董事会第十九次会议审议通过《关于拟用募集资金置换进行境外投资事项的决议》,并经2018年第一次临时股东大会决议有效决议有效决议股份总数的100%审议通过,同意公司以募集资金向四联香港进行现金增资,根据商务部2017年7月25日出具的境外投资证书(N130021700046),批准公司向四联香港股权投资金额为372,

146,388.02美元,截至2018年5月16日,公司已向四联香港汇出增资金额372,146,388.02美元(折合人民币2,386,893,655.06元),其中募集资金310,738,918.34美元(折合人民币1,994,622,662.23元),公司向四联香港的增资手续已完成。

二、四联香港与PC公司贷款协议基本情况
1、贷款总金额:372,146,400.00美元;

2、贷款资金来源:其中募集资金310,738,918.34美元,自有资金61,407,481.66美元。

3、贷款用途:支持PC公司铜矿二期工程建设;

4、贷款期限:四联香港根据PC公司铜矿二期建设进度和资金需要分期发放贷款,贷款最后发放时间截止2022年,本金和利息最后归还时间截止2024年。

5、贷款综合利率:3个月Libor值加250个基点。

三、对公司的影响

本次四联香港与PC公司签署贷款协议后,PC铜矿二期建设将获得可靠的资金支持,从而确保按照施工计划顺利推进并达产。PC铜矿二期项目的推进可延长矿山服务年限至2033年左右,进一步提升了矿山开采能力、抗风险能力和后续发展潜力,保证了铜矿建设、开采、生产以及销售的稳定性和可持续性,为上市公司整体经营业绩提升提供保障。

特此公告

河北宣化工程机械股份有限公司
董 事 会
二〇一八年七月五日

二六三网络通信股份有限公司关于深圳证券交易所对公司问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

近日,二六三网络通信股份有限公司(以下简称“公司”)收到深圳证券交易所中小企业板公司管理部《关于对二六三网络通信股份有限公司的问询函》(中小板问询函【2018】第513号),公司董事会高度重视,就问询函问题进行逐项核查、落实,对其中所列问题向深圳证券交易所提交了书面回复,现将回复内容公告如下:

一、根据《评估报告》,2017年1月标的公司股东冯树涛将其全部股权转让给自然人叶庆棠。请说明本次股权转让原因、转让价格,该转让价格与你公司购买标的公司价格差异、差异原因,并结合上述情况分析说明你公司本次购买价格的公允、合理。

答:(1)2014年底叶庆棠离开原工作单位“和记环球电讯有限公司”后,于2015年6月11日开始担任标的公司董事,并逐步开始接手标的公司经营管理工作。原股东冯树涛实际已逐步淡出标的公司经营管理工作。在2016年底,经双方协商达成一致,冯树涛将标的公司股权转让给叶庆棠,转让价格约为420万港币。该价格是出于双方长期战略合作需要并综合考虑叶庆棠先生在公司快速发展过程中起到的作用和贡献而达成的协商转让价格,并且在转让后双方仍保持战略合作关系。该价格并非公开市场价格,而是出于其双方战略合作角度的协议价格。

(2)公司本次收购是以基于标的公司目前经营情况及未来盈利能力而进行评估得出的市场价值作为参考进行定价,与冯树涛股权转让给叶庆棠的价格在性质上有着本质不同,因此不具有可比性。

(3)本次交易,经过专业评估机构基于对标的公司现有客户、订单的调查和估计,对标的公司未来进行盈利预测,从而得出评估结果。在此评估过程中,经过双方多轮谈判,最终确定交易价格。我公司本次购买价格是符合公开市场定价规则的公允的价格。

二、根据《回复公告》,标的公司具有“强大的海外渠道销售力”和“强大的海外资源获取能力”,请详细说明上述表述的依据。

答:海外通信行业中主流运营商遴选供应商的入门门槛很高,时间上需要一至两年的周期进行商务谈判、流程对接、网络对接、技术联调等工作。并且,由于国际专线、虚拟专网市场已相当成熟,各海外运营商均有合作多年的本地供应商,任何新增的供应商都面临较高的管理成本和磨合的议价能力,客观上推升了行业入门门槛。

标的公司依靠来自海外渠道的订单起家,时至今日无论存量订单还是新增订单均能100%全部来自海外渠道的订单。截至2017年底,标的公司的海外渠道包括GTT、HGC、HKBN、NTTCom、PCW、WTT、Verizon、Tata、TM等10多家海外主流运营商。在香港市场除了中国的三家基础运营商,没有其他家同类的对标公司与如此广泛的海外主流运营商建立了渠道分销型合作关系。

在通信资源方面,经过多年积累,标的公司分别在中国香港、日本东京、美国洛杉矶和德国法兰克福设立了合计四个网络POP点,拥有100G以上的国际专线骨干网带宽,并以此为基础分别与5家海外基础运营商分别建立了15个NNI接口(Network Network Interface),提供的联网能力覆盖了从高层的互联网网关网、中层的MPLS-VPN到底层的IPLC/IEPL,这些Ready-To-Go的基础设施保证了提供给海外基础运营商及其终端跨国企业客户的网络连接的可用性、灵活性和性价比优势。同时说明了标的公司拥有强大的海外资源获取能力。

三、根据《回复公告》,“其独特的营销模式使得销售费用较低,2017年全年销售费用仅约32万元(人民币)”。请详细列明标的公司“独特的营销模式”具体开展方式、销售费用明细、该模式下所需的人力物及其各自作用、所需费用核实情况等,并结合可比同行业情况进行说明相关、费用、使用等情况是否与业务量匹配。

答:如前所述,标的公司的销售方式是以海外运营商作为渠道对全球跨国企业客户进行销售和服务的覆盖。而直接在香港落地的主流海外运营商总数不足50家,有一定规模业务的则仅有20至30家。由此可见,谁既有运营商渠道的良好合作关系,做好既有订单的实施和服务,提高潜在订单的成交率,是标的公司业务成功的关键。这就决定了标的公司必须也只能通过海外运营商建立稳固、互信、深入的合作关系才能取得成功。这种合作关系,不但要提前做好产品调研、网络对接和资质保障,还要将标的公司的产品询价、项目实施和客户服务流程与海外运营商打通,借助销售流程自动化、运营和服务流程透明化,大幅提高销售和服务效率,满足客户的个性化需求和瞬息万变的市场。

标的公司通过多年积累,已经与10多家海外运营商建立了上述性质的合作关系,因此其销售工作不是一般理解上的开发新客户性质的销售,而是围绕上述内容的工作,主要包括营销、维护、客服等业务,在财务报表上则主要体现在“管理费用”和“营业成本”科目。

标的公司通过与客户及日升科技的合作使得管理费用都得以大幅降低。运营成本方面,虽然其毛利率水平受限于渠道分销模式只有37%,但相较于国内其他通信资源销售的业务模式仍属于合理的水平。

2017年标的公司的专职员工和人力外包的人员薪酬总额为约1072万港元,专职员工和人力外包合计人数约30人,人均薪酬约35万港元,人均营收为380万港元。而财务报表中的“销售费用”合计26万港元仅反映了一名销售助理的薪酬(约11万港元)和业务招待费(约15万港元)。上述数据和人员情况经公司尽职调查和外聘会计师事务所审计核实确认。

鉴于市场上能够获得公开资料的同行业公司可比公司较少,公司选取了在香港上市的CPC Limited的母公司Citic Telecom International和在内地上市的鹏博士作为对标,对比三家公司的2017年经营数据如下:

对比项目	标的公司	Citic Telecom International	鹏博士
营业收入	1.14亿港元	745亿港元	81.7亿人民币
毛利率	37%	48%	54%
员工薪酬占比2	9/4%	12.9%	26.6%
员工人数2	30	2394	28,300
人均薪酬	35万港元	40万港元	7471人民币
人均营收	380万港元	311万港元	28.9万人民币
销售费用占比	0.3%	未获得	26.6%
管理费用占比	2.8%	未获得	14.5%
净利润	0.23亿港元	6.81亿港元	7.68亿人民币
净利率	20%	12%	9.4%

注1: 对标公司Citic Telecom International的主营业务除了子公司CPCLimited面向跨国企业的国际数据传输业务之外,还包括基础电信业务如移动通信、国际语音和增值跨国电信业务如视频、IDC、云计算和设备销售等,而与标的公司业务相近的国内占比估计不到30%(数据未公开)。

对标公司鹏博士的主营业务除了面向企业的数据传输、VPN、CDN、IDC云计算以外,还有面向消费客户的宽带接入、互联网电视等业务,而与标的公司业务相近的收入占比估计不到20%(数据未公开)。

注2:根据业务实际情况,表中标的公司的员工人数和员工薪酬合并计算了员工薪酬和人力外包两项。

由以上数据看出,与香港同行业的对标公司相比,标的公司的人均薪酬和人均营收大致相同,属于合理范围。标的公司整体毛利率虽然不如两家对标公司高,但由于销售/管理费用率极低导致其净利润率要高于对标公司。

4、请说明标的公司核心人员及近三年从业情况,是否发生重大变化。并结合前述人员从业情况、从业经验、在订单、历史经营情况、行业情况及可比同行业经营情况,说明标的公司业绩承诺的可实现性。

答:标的公司近三年核心人员即为叶庆棠,其近三年均在标的公司任职,没有重大变化。其之前的从业经验情况如下:

叶庆棠先生在电信行业从业近30年,曾在多家国际及香港本地电信运营商公司担任高管,在标的公司任职前,曾先后担任香港公司和记环球电讯运营业务发展总经理及和记环球电讯企业部总经理。

在担任和记环球电讯企业部总经理期间,在一岗位上负责制定公司新的电信业务营销策略,开展新的合作伙伴和商业计划,重塑网络资源构建行业专用解决方案,为现有资源创造更大价值。在担任和记环球电讯企业部总经理时还负责产品管理和开发、兼管营销和售前服务、收入保障等工作,并主管和记环球电讯数据中心业务。在加入和记环球电讯前,叶庆棠先生先后先后在电讯盈科工商专线、和记电讯国际分别担任总经理及业务发展主管。这样的从业经历为其积累了丰富的行业、管理经验以及广泛的渠道资源。

标的公司所处通信行业及市场正是需要从业者具备丰富的运营经验,能够针对不同客户对网络服务的个性化需求,结合客户特点、网络覆盖的区域、客户的经营模式、最终用户的使用习惯等因素,设计出符合最终用户需要的方案,并随时快速响应和处理后续的突发状况。叶庆棠先生个人及团队的经验和能力为标的公司不断发展的合作渠道,满足不同客户的通信需求奠定了坚实的基础。

标的公司在2017年全年实现的销售收入约为9600万元人民币,净利润约2800万元人民币。2018年以来,原有客户均保持稳定的合作关系,并且在原有订单基础上,通过现有客户不断有新的最终用户进行询价和下单。由于最终用户需求的特殊性,用户一旦下单,通常会保持持续稳定的合作关系。标的公司也正努力完善自己团队的技术、服务和销售能力,力争开发更多的合作渠道客户,同时在每个渠道客户上争取更多的新订单,都将使标的公司在正常经营下每年都会在上年度经营基础上得到相应的增长,也为标的公司完成业绩承诺提供了保障。

另外,从行业情况看:

1)随着中国经济不断增长,很多中小企业(SME)及跨国大型企业(MNC)都在中国布点及把亚洲总部设立在中国,使得从境外到中国国内的通信需求不断扩大。

2)数据中心及云端服务快速崛起,最终用户对这些服务的需求亦不断增加,进而加速了对高质量、大带宽网络服务需求。

3)在“一带一路”政策下,中国企业不断走出去,纷纷拓展其海外市场,对中国国内与国际的通信、数据中心及互联网服务的需求亦显著增加。

4)我国“一带一路”政策也将带动沿线国家经济的快速发展,从而产生通信行业的新兴市场。

总的来说,未来中国通信市场具备充足发展潜力。而香港因为历史缘故拥有其独特的地缘和区位优势,同时标的公司及其管理层自身所具有的运营经验、服务客户的能力以及长期经营积累的品牌信任任为其抓住和利用行业快速发展的机会,进而完成业绩承诺奠定了良好的基础。另外,在本次收购中,业绩预测采取了比较谨慎的数据,这也是未来业绩得以实现的另外一重保证。

6、请进一步核实承诺方的履约能力,并提出切实可行的履约保障措施。

答:为保证业绩承诺可以按期履行,本次交易方案约定如下方案:

1)分期支付股权转让价款,若当期业绩承诺未实现则相应扣减当期支付的转让价款至当期支付价款为零。

本次交易方案的支付为分期支付,第一次支付为合同生效且股权交割完成后,支付购买权对价总额的65%;后面三次支付分别在各业绩承诺年度结束且经过会计审计后进行支付,根据截至当年累计实现的净利润情况,按股权转让协议的约定进度来逐步支付余款。

若承诺方当年需向公司支付补偿,则根据股权转让协议的约定,补偿款在当年股份转让对价中扣除,从而保证业绩补偿款的及时收回。

2)业绩承诺期满后,若应补偿金额超过过剩需支付的股权转让价款,承诺方应在双方协议约定的20个工作日内现金支付补偿款。

根据协议约定,如果截止2020年末应补偿金额超过转让对价总额减去已支付对价金额,则补偿义务人及连带责任人应该就差额部分用现金补偿公司。

3)与核心管理人员签署《连带补偿承诺书》,进一步保证业绩补偿款的收回。

为了进一步保证业绩补偿款的收回,公司还与标的公司及日升科技的核心管理层员工冯树涛、金颂签署《连带补偿承诺书》,若叶庆棠未能足额履行转让协议对公司进行业绩补偿义务的,冯树涛和金颂应在收到公司以书面形式通知后无条件履行相关业绩补偿义务。

6、请进一步按本所《中小企业板上市公司规范运作指引》第4.5.4条、第4.5.16条的要求规范了承诺,具体如下: