

# 关于对广东奥飞动漫文化股份有限公司 的重组问询函

中小板重组问询函（需行政许可）【2015】第 17 号

## 广东奥飞动漫文化股份有限公司董事会：

2015 年 8 月 19 日，你公司直通披露了《广东奥飞动漫文化股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案》（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、2013 年和 2014 年，北京四月星空网络技术有限公司（以下简称“四月星空”）分别亏损 1392.36 万元和 1567.00 万元。请说明四月星空 2013 年、2014 年亏损的原因、本次收购是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条的规定，并请独立财务顾问对此进行核查并出具专业意见。

2、截至 2015 年 6 月 30 日，四月星空净资产为 5,827.72 万元，交易定价为 9.04 亿元，增值率为 1,461.50%。本次交易定价包括基础交易对价、创始团队交易对价和上一轮投资人交易对价三部分。请参照同行业公司情况，进一步补充说明增值率较高的原因和公允性，并说明三部分分别定价的依据、定价差异原因及合理性。

3、请进一步说明四月星空经营模式，包括但不限于网络平台相关产品的版权等知识产权的取得方式与归属情况、有效期、适用范围、

费用承担、收入分成安排等。

4、请分业务类别列示四月星空营业收入和毛利率，并分析说明报告期内营业收入和毛利率变动的具体原因。

5、请补充说明四月星空最近三年的股权转让中，涉及创始团队及员工的股份无偿转让是否构成股份支付，并请说明相应的会计处理及其合规性，并说明对四月星空业绩的影响。

6、2013年末、2014年末、2015年6月底，四月星空应收账款余额占总资产的比例分别为4.86%、19.35%、41.27%。请说明四月星空应收账款占比逐年上升的原因、账龄及销售政策的变化情况。

7、请公司预计本次交易完成后形成的商誉金额，并说明该项商誉对公司财务状况的影响。

8、根据预案，若发行股份购买资产的方案未能获得中国证监会审核通过，或者未能在2016年4月30日前通过中国证监会审核，上市公司将会采用全现金的方式收购标的公司。请结合公司的现金余额和现金流情况，分析说明用现金方式收购的资金来源及其对公司财务状况的影响。

9、根据预案，若因上市公司原因导致交易无法正常履行，上市公司已支付的5,000万元定金不予退还，请列举说明“上市公司原因”导致交易无法正常履行的情形，并说明该项约定对上市公司的影响及拟采取的措施。

10、根据预案，四月星空拥有国内最大的原创漫画库，约占中国互联网原创漫画60%市场份额，请说明形成前述判断的依据。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 2015 年 8 月 26 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  
2015 年 8 月 20 日