

关于对骅威科技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）【2016】第 1 号

骅威科技股份有限公司董事会：

2015 年 12 月 31 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、本次重组标的公司掌娱天下、有乐通的预估值增值率分别为 789.61%、3,748.16%。请结合同行业可比公司的估值，掌娱天下、有乐通的核心竞争力、行业地位等补充说明标的公司估值的合理性。请财务顾问发表意见。

2、根据预案，掌娱天下 2015 年 1-10 月净利润为 1,339.25 万元，承诺 2016 年、2017 年和 2018 年净利润分别不低于 6,600 万元、8,250 万元和 10,320 万元；有乐通 2015 年 1-10 月净利润为 1,234.53 万元，承诺 2016 年、2017 年和 2018 年净利润分别不低于 3,600 万元、4,680 万元和 5,850 万元。请结合掌娱天下、有乐通业务开展情况、储备的游戏或订单等补充说明业绩承诺的合理性，请财务顾问核查并发表意见。

3、请在预案的业绩补偿部分补充披露：（1）在股份补偿不足的情况下是否以现金方式进行补偿。如是，请列举现金方式补偿的计算公式。（2）请进一步明确公式 C 和公式 D 的表述，解释说明公式的

准确性。(3) 请以举例方式说明业绩承诺期内各期应补偿的金额及对应的补偿方式。

4、请在预案中补充披露掌娱天下核心游戏的运营情况，如生命周期、月均充值玩家数量、充值流水、收入确认金额、留存率、用户平均在线时长、活跃用户数、玩家 ARPPU 值、玩家结构分布等信息。

5、请在预案中补充披露掌娱天下的相关情况：(1) 联合运营和代理运营两种模式下收入确认的方式，以及相关的会计处理；(2) 前五大客户和供应商的名称和交易金额占比，以及它们与掌娱天下和上市公司是否存在关联关系或者除关联关系外的其他关系；(3) 相关游戏是否存在版权纠纷；(4) 与同行业可比公司的毛利率进行对比，说明是否存在差异，如有差异请解释原因；并请说明近三年掌娱天下毛利率逐年上升的原因。以上请财务顾问逐一进行核查并发表明确意见。

6、请在预案中补充披露有乐通的相关情况：(1) 结合有乐通两年一期的应收账款数据、所处行业的特征和公司信用政策补充解释有乐通应收账款较大的原因；(2) 结合行业特点、公司的经营模式、收款账期等解释有乐通资产负债率较高的原因；(3) 前五大客户和供应商的名称和交易金额占比，以及它们与有乐通和上市公司是否存在关联关系或者除关联关系外的其他关系。请财务顾问就以上问题核查并发表意见。

7、请在预案中补充披露掌娱天下、有乐通近三年高级管理人员及核心技术人员离职的情况，并说明此次重组后公司如何保证管理团队和核心技术人员稳定性。

8、请在预案的“商誉减值风险”部分补充披露本次交易产生的商誉金额，以及发生商誉减值对公司业绩的具体影响。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 2016 年 1 月 13 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报广东证监局上市公司监管处。

特此函告。

深圳证券交易所中小板公司管理部

2016 年 1 月 7 日