

关于对安徽德力日用玻璃股份有限公司 的重组问询函

中小板重组问询函（需行政许可）【2015】第 26 号

安徽德力日用玻璃股份有限公司董事会：

2015 年 9 月 26 日，你公司直通披露了《安徽德力日用玻璃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暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“报告书”）。我部对上述披露文件进行了形式审查，请从以下方面予以完善：

1、本次交易标的广州创思信息技术有限公司（以下简称“广州创思”）2013 至 2015 年 1-4 月净利率呈逐年减低的趋势，2015 年 1-4 月实现归属于母公司股东的净利润为 3,451.7 万元，广州创思股东李晓丽、黄小刚、陆涛和唐琨共同承诺，广州创思 100% 股权完成交割后，2015 年、2016 年和 2017 年实现的净利润分别为不低于 1.80 亿元、2.25 亿元、2.82 亿元。请补充披露以下内容：

（1）结合游戏行业发展情况、广州创思每款游戏产品的生命周期情况、每款游戏产品未来三年的预计流水及储备尚未推出游戏情况等，补充披露上述业绩承诺的具体依据及合理性，请独立财务顾问、资产评估师核查并发表明确意见；

（2）如果本次重大资产重组 2015 年度未实施完成，如何安排利润补偿期及盈利预测的补偿方式，并请独立财务顾问对补偿安排的可

行性、合理性发表明确意见。

2、以 2015 年 4 月 30 日为评估基准日，广州创思 100% 股权的评估价值为 25.1 亿元，较合并口径股东权益账面值 2.1 亿元增值 23 亿元，增值率 1,080.04%。请结合游戏行业发展状况，广州创思的市场排名、市场份额及竞争对手情况，主打游戏的运营情况，新款游戏预计推出时点及试运营情况等说明本次评估增值的合理性，请独立财务顾问、资产评估师核查并发表明确意见。

3、交易标的广州创思 100% 股权收益法评估时，选取科大讯飞、新南洋和方直科技 3 家企业计算 β 系数，请详细说明该参数的取值依据，并针对该参数对广州创思估值影响进行敏感性分析，请独立财务顾问、资产评估师核查并发表明确意见。

4、参与本次交易配套募集资金的发行股份认购对象深圳展麟、珠海宝通属于私募投资基金，尚需要履行相应的备案登记程序。请说明两认购对象备案登记是否存在办理障碍，其不能按期备案的解决措施，是否存在两认购对象无法完成备案导致配套融资失败的风险，并在“重大风险提示”部分作出充分风险提示。

5、广州创思的增值电信业务经营许可证的许可期限截至 2015 年 12 月 15 日，请补充披露该许可过期后广州创思继续申请该许可证需履行的程序，是否存在无法继续获得经营许可的风险，并在“重大风险提示”部分就此风险作出充分提示。

6、根据报告书所述，交易标的广州创思主营业务收入增长 75%，主要系 2014 年推出的自主研发手游《烈焰》得到了玩家积极响应和

市场好评，但根据主营业务收入构成情况显示主要营业收入来自网页游戏收入，手游处于起步阶段，收入规模较小。请详细列示 2013-2015 年 4 月主要游戏的收入情况，并根据实际情况修改相应表述。

7、根据报告书所述，交易标的广州创思 2015-2017 年手机游戏预测收入增长率分别为 16,390.07%、109.66%、24.38%。请根据公司手游业务的发展现状及未来规划、储备尚未推出游戏情况等，补充披露上述预测增值率的具体依据及合理性，请独立财务顾问发表明确意见。

8、交易标的广州创思 2014 年营业收入较 2013 年增长 75%，但营业税金及附加同比减少 58%，请详细列示营业税金及附加核算的税种及税金，并说明营业税金及附加与营业收入增幅不匹配的具体原因。

9、交易标的广州创思 2014 年营业收入较 2013 年增长 75%，销售费用、管理费用同比分别增长 169%、132%。请结合 2013、2014 年产品研发推广的具体情况，详细列示 2013-2015 年主推产品销售费用金额，并说明 2014 年度管理费用、销售费用较 2013 年大幅增长的原因。

10、请结合 2015 年 1-4 月主要运营游戏的流水情况说明 2015 年 1-4 月经营活动产生的现金流量净额为负的原因。

11、本次交易完成后，上市公司合并资产负债表中将增加 226,294 万元商誉，商誉占总资产比例将达到 48.52%。请补充披露商誉的确认依据及对上市公司未来经营业绩的影响，请会计师核查并发表明确意见。

12、交易标的广州创思的高新技术企业证书有效期至 2015 年，

请补充披露高新技术企业证书到期后若无法继续获取对广州创思经营业绩的影响，并在“重大风险提示”部分就此风险作出充分提示。

13、请在“重大风险提示”中补充披露交易标的广州创思股东黄小刚非经营性占用广州创思资金 2164.25 万元及标的公司曾经受到行政处罚的风险。

14、近日有媒体报道盛大游戏控诉广州创思自主研发的《烈焰》、《雷霆之怒》、《赤月传说》等游戏侵权，请补充披露公司自主研发的游戏与盛大游戏的合作关系，是否存在控诉未披露情况，请在“重大风险提示”部分就此风险作出充分提示。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 10 月 16 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 10 月 13 日