

关于对上海姚记扑克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 58 号

上海姚记扑克股份有限公司董事会：

2015 年 12 月 15 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预案》（以下简称“预案”），以发行股份及支付现金的方式购买浙江万盛达扑克有限公司（以下简称“万盛达扑克”）60%股权、北京乐天派网络科技有限公司（以下简称“乐天派”）80%股权。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、预案披露，本次交易标的之一万盛达扑克以 2015 年 9 月 30 日为基准日的内部重组尚未完成，内部重组涉及与扑克生产、销售相关的完整业务、资产、负债等。请你公司补充披露以下内容：

（1）万盛达扑克内部重组的具体方案、进展情况、预计完成时间及逾期未完成可能对本次交易造成的重大影响；

（2）与万盛达扑克相关的资产权属、债权债务是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条第（四）项的相关规定，请独立财务顾问、律师核查并发表专业意见；

（3）万盛达扑克合并模拟利润表的测算依据、测算过程及合理性，请独立财务顾问、会计师对相关财务数据的合理性、准确性发表明确意见。

2、预案披露，万盛达扑克 2013 年末、2014 年末及 2015 年 10

月末的资产负债率分别为 93.44%、93.08%、70.73%，请结合同行业平均资产负债率水平、行业特点及公司实际经营情况，说明该资产负债率是否合理，以及本次交易完成后是否有利于改善你公司的财务状况及盈利能力。

3、预案披露，乐天派 2014 年、2015 年 1-10 月营业收入为 114 万元、3,916 万元，净利润为-472 万元、1,931 万元。请按业务类型补充披露乐天派营业收入具体明细及占比，并说明 2015 年乐天派营业收入、净利润大幅增长的原因及合理性。

4、预案披露，截至 2015 年 10 月 31 日，乐天派采用收益法的预评估值为 50,100 万元，增值率 1,935.56%。请结合同行业可比公司、可比交易，补充披露本次交易定价的合理性，请独立财务顾问核查并发表明确意见。

5、请补充披露乐天派核心游戏的运营情况，包括总玩家数量、付费玩家数量、充值消费比、收入确认金额、开发人员、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。

6、请独立财务顾问就乐天派的运营模式、产品数量、玩家分布、盈利能力进行专项核查，包括：核查主要游戏账户的充值消费比和在线时长等数据、分游戏或运营方式核查主要游戏账户的充值情况、核查标的资产工作人员是否存在自我充值消费行为、提供标的资产游戏产品主要装备、道具等的价格信息，以及主要游戏玩家对装备、道具的购买和消费情况等。

7、请结合乐天派的核心竞争力、市场需求、销售渠道、新产品

开发及与其分成比例情况，补充披露以下内容：

（1）乐天派与本次交易对手方之一中清龙图网络技术有限公司（以下简称“中清龙图”）的现行业务关系及依赖性；

（2）本次交易对乐天派未来业绩、持续经营能力的影响。

8、请补充披露对乐天派经营管理团队业绩奖励的会计处理，并说明如果上市公司选派相关人员担任乐天派董事会成员参与经营管理，相关人员是否参与奖励分配。

9、预案披露，中清龙图主要产品《刀塔传奇》发生著作权、商标专用权侵权及不正当竞争方面的诉讼，请补充披露上述事项后续对本次交易、乐天派相关业务的影响，并请律师发表明确意见。

10、请补充披露预案中募集配套资金的调价方案是否合法合规，请独立财务顾问、律师发表明确意见。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 2015 年 12 月 25 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 12 月 18 日

