

A42

信息披露 Disclosure

(上接A41版)

恺英网络作为市场中的领先者，具备一定的竞争优势并形成了较强的品牌影响力。但若恺英网络在未来的经营中，未能保持创新能力，保持或进一步提高自身的市场份额，致使其在激烈的市场竞争中出现市场份额下滑的，将对恺英网络的发展空间产生不利影响。

十八、人才流失的风险

对游戏及互联网行业而言，是否拥有足够的人才是公司是否具备核心竞争力的关键因素，人才资源是游戏及互联网行业的核心资源。恺英网络的管理团队和核心人员均在游戏及互联网行业从业多年，具有较好的产品开发及商务谈判能力，丰富的市场营销经验，运营维护经验和稳定的渠道资源，因此保持人才资源的稳定性，对于恺英网络的持续发展至关重要。

通过长期的持续合作，恺英网络为员工构建了文化氛围，技术创新的良性互动平台，为公司的持续发展提供了强有力的人才保障。随着业务规模的不断扩大，如果恺英网络不能有效维持核心人员的考核和激励机制并根据环境变化而持续完善，从而建立持续高效的运作体系，将会影响核心人员积极性、创造性的工作，甚至造成核心人员的流失；同时，若恺英网络不能从外部筹集高额资金与互联网游戏所需密切相关的技术运营人才，则恺英网络将无法持续有效的保持创新力，将无法对公司产品进行升级换代，从而对恺英网络的经营运作、发展空间及盈利水平造成不利的影响。

十九、互联网系统安全风险

网络游戏的发行及移除设备管理应充分服务给高依赖于互联网，网络游戏及互联网平台的运营安全易受网络安全故障、软硬件漏洞及黑客攻击等导致软件系统损毁、运营服务终端和用户数据丢失的风险。

如果恺英网络不能及时发现并阻止这种外部干扰，可能会对恺英网络的日常运营造成不利影响，从而会降低用户的满意度，造成用户数量的流失，影响恺英网络声誉并进一步对恺英网络的经营业绩带来不利影响。

除了上述风险外，本预案“第十节风险因素”部分披露了本次重大资产重组的其他风险，提醒投资者认真阅读，投资有风险。

第三节本次交易概况

一、本次交易的背景

(一)上市公司盈利能力较弱，未来发展前景不明朗

泰亚股份的主营业务为鞋材的生产与销售，属劳动密集型的传统制造业。近年来，受全球经济持续疲软，中国经济增长放缓，原料、能源等生产要素价格上涨及劳动力成本上涨的影响，公司持续盈利能力较弱。

近三年来主要生产经营所在地的贵州当地政府提出“退二进三”的发展规划，即逐步退出第二产业，大力发展第三产业。在此背景下，上市公司未来市场发展前景不容乐观，盈利能力仍存在重大不确定性。

鉴于上述情况，为了保护广大股东的利益，使上市公司能够保持持续健康的发展，上市公司决定进行本次重组，从传统的制造型转型为互联网平台，将现有利益较差的资产置出，同时注入持续经营能力和盈利能力较强的网络游戏研发运营及互联网平台运营资产，保护上市公司大股东特别是中小股东的利益。

(二)互联网行业发展空间大

本次拟购买资产为恺英网络100%股权，恺英网络的主营业务为互联网平台运营及互联网产品的研发与应用，属于互联网行业及增值电信业务服务范围。

根据国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》，增信电信业务平台建设是我国重点扶持的产业领域，恺英网络的业务符合国家大力发展互联网产业的有关政策。

据艾瑞咨询统计，2014年国内网络游戏市场规模达6亿元，同比增长3.8%，移动端网络游戏用户规模达6亿人，同比增长32.7%，移动网络用户渗透率超80%。

截至评估基准日，本次交易的置入资产采用收益法的预估值为630,689.80万元，采用市场法的预估值为630,896.64万元，经交易双方友好协商，本次交易中置入资产采用收益法的预估值为630,689.80万元。

本次交易完成后，恺英网络全体股东同意将本公司进行资产置换取得的置出资产由林诗奕或其指定的第三方承接，为其让渡资产的支付对价。

本次交易完成后，本公司将持有恺英网络100%的股权，本公司的控股股东和实际控制人将变为王锐。

此外，随着移动互联网的快速增长和移动智能终端的不断普及，用户在移动端的消费能力不断增强，移动应用数量增长，移动应用分发服务的消费需求持续旺盛且正被进一步激发，市场规模快速扩张，具备良好的盈利空间。

(三)恺英网络发展战略的需要，拟借助资本市场谋求进一步发展

凭借较好的产品开发及平台运营能力，并通过基于PC端及移动端的互联网平台化运营培育起广大的用户群体，恺英网络已发展成为国内领先的网络游戏发行运营和互联网平台运营于一体的综合性公司。目前，恺英网络已在业内积累了深厚的影响力，形成了较好的品牌优势与用户认可度。

恺英网络希望能够借助上市平台，抓住行业发展的有利时机，进一步提升在网络游戏及互联网平台市场的竞争实力，助力业务发展，做大做强上市公司。

二、本次交易的目的

通过本次交易，将上市公司原有盈利能力较弱，未来发展前景不明朗的鞋材生产销售业务置出，同时注

入盈利能力较强，发展前景广阔的互联网平台业务，实现上市公司主营业务的转型，从根本上改善公司的经营状况，增强公司的持续盈利能力和发展潜力，提高公司的资产质量和盈利能力，以实现上市公司股东的利益最大化。

通过本次交易，本公司将持有恺英网络100%的股权，根据《盈利预测补偿协议》，业绩承诺人承诺本次重大资产重组实施完毕后，恺英网络在2015年度、2016年度、2017年度预测实现的合并报表范围归属于母公司所有者的净利润分别为6亿元、6.5亿元、7亿元。若本期重组无法在2015年度完成，则业绩承诺人同意延长利润补偿期间至2015年度，恺英网络在2015年度、2016年度、2017年度及2018年度，其中，2015年度承诺扣除非净利润不低于1亿元，交易完成后，上市公司盈利能力将得到大幅提升，有利于保护全体股东特别是中小股东的利益，实现利益相关方共赢的局面。

通过本次交易，实现将互联网业务与公司主业的结合，对进一步推动网络游戏的业务发展、提升其行业中的综合竞争能力和行业地位，借助资本平台，恺英网络将拓宽融资渠道，为后续发展提供推动能力，实现上市公司股东利益的最大化。

三、本次交易尚需履行的决策程序及报批程序

2015年4月16日，公司召开了第二届董事会第二十六次会议，审议通过了本次重大资产重组及发行股份购买资产的相关议案，截至目前尚未签署合同，本次交易尚需履行的审批程序包括但不限于：

(一)本次交易正式方案尚需本公司董事会审议通过；

(二)本次交易尚需获得本公司股东大会批准并报中国证监会核准；

(三)本次交易构成重大资产重组并报中国证监会核准；

(四)本次交易尚需履行的决策程序及报批程序

2015年4月16日，公司召开了第二届董事会第二十六次会议，审议通过了本次重大资产重组及发行股份购买资产的相关议案，截至目前尚未签署合同，本次交易尚需履行的审批程序包括但不限于：

(一)本次交易正式方案尚需本公司董事会审议通过；