

江苏友利投资控股股份有限公司股票交易异常波动公告

证券代码:000584 证券简称:友利控股 公告编号:2015-32

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、股票交易异常波动的情况说明
江苏友利投资控股股份有限公司(证券简称“友利控股”,证券代码“000584”,以下简称“公司”或“本公司”)股票交易价格于2015年5月29日收盘价涨跌幅偏离值累计异常,根据《深圳证券交易所交易规则》等相关规定,属于股票交易异常波动的情况。

二、公司自查、核实的情况说明
根据相关法律法规,公司进行了必要核实,现将有关核实情况说明如下:

1. 公司于2015年5月7日召开了第九届董事会第十一次会议,审议通过了重大资产重组相关议案,并于2015年6月7日公开披露了《江苏友利投资控股股份有限公司重大资产重组暨资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案》等有关文件,本公司不存在应披露而未披露的重大信息。经本公司董事会、管理层自查并向公司控股股东及实际控制人发函问询得知,除上述事项外,本公司、控股股东和实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项,或处于筹划阶段的重大事项;控股股东和实际控制人承诺,未来三个月内,亦没有计划对上市公司筹划其他的发行股份、上市公司收购、债务重组、业务重组、资产重组和资产出售等有重大影响的事项。
2. 公司未发现近期公共传媒报道了可能已经对公司本公司股票交易价格产生重大影响的未公开重大信息。
3. 公司近期内外部环境经营环境未发生重大变化,公司生产经营一切正常,未发生其他对公司有重大影响的情形。
4. 公司向控股股东、实际控制人查询后证实,股票异常波动期间控股股东、实际控制人未买卖公司股票。
5. 公司前期披露的信息不存在需更正、补充之处。

三、不存在应披露而未披露信息的声明
本公司董事会确认,除前述事项(指第二部分第1条涉及的披露事项)外,本公司目前没有在深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等;董事会也未获悉本公司有根据《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及衍生品种交易价格产生较大影响的信息;公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、风险提示
1. 经自查,公司董事会认为,公司不存在违反信息披露的情况。

2. 公司已于2015年5月7日披露了《江苏友利投资控股股份有限公司重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案》及相关文件。有关重组事项尚需经股东大会审议以及中国证监会审核管理层的批准或核准,具有不确定性;提请广大投资者注意投资风险;公司在2015年5月7日披露的《江苏友利投资控股股份有限公司重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案》披露了本次重大资产重组所涉及的风险因素,具体如下:

2.1 重组风险
2.2 交易构成重大资产重组及借壳上市,尚需多项条件满足后方可实施,包括但不限于交易对方内部控制规范、上市公司董事会、股东大会、中国证监会及其他批准或核准。本次交易方案能否通过前述审批存在不确定性;如上述事项取得相关批准或核准的时间也存在不确定性。提请投资者注意投资风险。

2.2 交易构成中止或取消的风险
尽管本公司已经按照相关规定制定了保密措施,但在本次交易过程中,仍存在因公司股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次重大资产重组被暂停、中止或取消的可能。

2.3 本次交易置入资产的预付价款及交易价格较高,交易各方因本次交易需缴纳的相对负金额较大,且本次交易未涉及现金对价安排,本次交易存在因交易各方税务筹划未能满足税务缴纳要求而暂停、终止或取消的风险。

此外,若交易过程中,置入资产业绩大幅下滑,或出现不可预见的重大影响事项,则本次交易可能无法按期进行。如本次交易无法进行或如需重新进行,则交易需面临重新定价的风险。由于取得证监会核准的时间具有不确定性,以及在本次交易审核过程中,交易各方可能需根据监管机构的要求不断完善交易方案,如交易双方无法就完善交易方案的措施达成一致,本次交易对象及本公司均有可能选择终止本次交易。提请投资者注意相关风险。

2.3 置入资产评估估值率较高的风险
根据天健审计师于置入资产的评估结果,采用收益法评估的中清龙图100%股权预估价值为970,216.58万元,较其母公司报表口径净资产账面价值(未经审计)40,265.19万元,增值929,951.39万元,预估增值率约2,309.57%。本次交易拟采用收益法评估结果作为本次交易价格的评估依据。

虽然评估机构在评估过程中勤勉、尽责,并严格执行评估的相关规定,但由于资产评估中的分析、判断和结论受假设和限定条件的限制,如果假设条件发生预期之外的较大变化,特别是行业监管变化、知识产权纠纷等风险,可能出现中清龙图估值与实际不符的情况。提请投资者注意本次交易存在中清龙图盈利能力未达到预期进而影响中清龙图估值的风险。

2.4 本次评估及盈利预测尚未完成的风险
截至本预案签署之日,本次交易有关审计、评估、盈利预测等工作尚未完成,待有关工

作完成后,财务数据、资产评估报告以及盈利预测数据以重组报告书中披露的为准。

2.5 置出资产债务转移的风险
截至2014年12月31日,友利控股母公司报表口径债务共计约40,662.07万元,主要为与下属子公司之间往来款。经本预案签署日,相关债务转移工作正在洽谈中,上市公司尚未取得所有债权人出具的债务转移同意函。

2.6 置出资产人员安置的风险
2015年4月22日,江苏友利投资控股股份有限公司召开职工大会,审议并通过员工安置方案。

截至本预案签署之日,置出资产相关职工安置事项仍在推进中,相关事项能否如期完成存在不确定性,提请投资者关注有关风险。

2.7 关于《刀塔传奇》运营数据下滑及持续经营的风险
游戏产品的生命周期一般较短,游戏生命周期存在使得游戏开发企业无法简单依靠一到两款成功的游戏在较长时期内保持稳定的业绩水平。

最近三年及一期,中清龙图主要收入来源于《QQ三国》、《神枪手》、《刀塔传奇》等网页和移动游戏,其中《刀塔传奇》中清龙图2014年营业收入约91.17%,该等产品运营状况的变化将直接影响中清龙图的业绩产生重大影响。截至2015年6月,中清龙图代理发行的《刀塔传奇》已上线运营超过1年,月充值流水仍超过2亿元,中清龙图预期《刀塔传奇》的生命周期为3年,由于移动游戏市场竞争激烈并受生命周期的限制,《刀塔传奇》游戏玩家和周期可能逐步减少。

由于中清龙图现阶段的经营业绩依赖于《刀塔传奇》的情况较为明显,因此如果《刀塔传奇》不能保持对玩家的持续吸引力,从而可能导致延长游戏产品的生命周期;或者中清龙图后续不能及时推出有吸引力的游戏作品,则中清龙图近期的业绩可能出现下滑,可能导致盈利预测及业绩承诺无法实现,提请投资者关注相关风险。

2.8 中清龙图正在运营的游戏合作期限到期的风险
2.8.1 自主研发游戏
截至本预案签署日,中清龙图及合并范围内的子公司自主研发的主要运营渠道如下:

序号	游戏产品	主要合作方	运营模式	合作期限
1	QQ三国			2012/8-2015.6
2	神枪手	腾讯计算机	腾讯计算机与中清龙图联合运营	2013/4-2015.6
3	天龙诀			2012/9-2015.6

2.8.2 代理发行游戏
截至本预案签署日,中清龙图及合并范围内的子公司代理发行的游戏(已上线或已进入测试阶段)情况如下:

序号	游戏产品	游戏开发商	代理发行区域	授权区域	合作期限	签署日期	授权期间/日
1	凡仙	成都好玩	东南地区 iOS 安徽、安徽	独家	永久	Nov-13	无到期时间
2	刀塔传奇	莉莉丝科技	中国大陸地区 iOS (App Store + 越狱)	独家	产品商业服务开始之日至三年	Oct-13	2014.1.22-2017.1.21
3	三国无双	乐游网	中国大陸地区 iOS 海外地区 iOS App Store + 越狱 Android, 安卓版	独家	产品商业服务开始之日至一年	Dec-13	2014.4.3-2016.12.2
4	三名将传	广州酷乐	东南亚地区 iOS (App Store + 越狱) 港澳台地区 iOS (App Store + 越狱) Android, 安卓版	独家	产品商业服务开始之日至三年	Oct-13	2014.6.19-2017.6.18
5	守望之光	北京创世	中国大陸地区 iOS (App Store + 越狱) Android, 安卓版	独家	产品商业服务开始之日至一年	Apr-14	目前未上线,到期时间为上线之日起10年
		上海创想	中国大陸地区 iOS (App Store + 越狱) Android, 安卓版	独家	产品商业服务开始之日至一年	Feb-15	目前未上线,到期时间为上线之日起5年

上述游戏中,自主研发《QQ三国》、《神枪手》和《天龙诀》的合作期限即将到期,代理

发行游戏中的《刀塔传奇》、《三国无双》和《三国名将》将在未来两年内到期。虽然中清龙图运营规划及产品研发将持续推出多款新游产品,但如果中清龙图不能及时推出有影响力的游戏作品,则中清龙图的业绩可能出现下滑,提请投资者关注相关风险。

2.10 中清龙图业务发展水平未达预期的风险
随着网络游戏特别是移动游戏行业的快速发展,游戏产品的数量大幅增加,同类游戏产品之间的竞争日趋激烈,未来只有玩法新颖、品质高的游戏产品才能被市场认可,取得较高的盈利。但是网络游戏开发是一项系统工程,涉及策划、程序、美术和测试等多个环节,如果新产品在题材策划方面不能保持市场热点,不能及时深刻地了解玩家的需求,或开发在某个环节出现失误造成技术缺失,将直接影响游戏产品的最终品质,导致新游戏产品不能得到玩家的广泛认可,使得新游戏产品的盈利水平不能达到预期水平。

业绩承诺期内,如发生资本市场突发利空加剧或业务发展未达预期的情形,则中清龙图存在业绩承诺无法实现的风险。

2.11 知识产权纠纷引发的侵权风险
网络游戏涉及计算机软件著作权、游戏版权、注册商标等多项知识产权。国内游戏企业在创业初期多重关注新游戏的创意和该创意在技术上的实现问题,而对研发过程和运营过程中可能涉及到的知识产权保护意识较为薄弱。中清龙图在游戏研发过程中充分认识到知识产权的重要性,尽量避免有可能对知识产权造成侵权的侵权行为。虽然中清龙图对研发过程中使用的核心素材及代理发行的游戏产品的知识产权进行了审慎评估,但仍存在被认定为未经许可使用他人知识产权的风险。

中清龙图所研发的知识产权在使用、推广和运营等方面已经形成一定的知名度。由于相同或相似产品已注册商标,或者存在商标恶意抢注的情形,不排除中清龙图所研发的游戏产品可能被注册商标的所有权人尤其是竞争对手指贵侵犯其注册商标或不正当竞争。目前,中清龙图和中清龙图代理发行的《刀塔传奇》的开发商莉莉丝科技正在注册含“刀塔”字样的相关商标,包括:“刀塔传奇”、“刀塔传奇正版”、“刀塔传奇手游”、“刀塔传奇网游版”等。除前述已注册、取得“刀塔”中文商标的权利人莉莉丝科技或中清龙图提出商标侵权赔偿请求或发起相关诉讼,提醒投资者关注相关风险。

暴雪公司(Bizzard Entertainment, Inc.)于2015年3月24日宣布就《刀塔传奇》未经授权使用,而涉嫌抄袭《魔兽争霸》及《魔兽世界》等多个知名重要角色和游戏世界场景,违反著作权法和商标法,向台、台地方检察院提起刑事申诉”。根据中清龙图说明,截至本预案签署日,中清龙图、中清龙图子公司及中清龙图在台湾地区的合作方尚未收到暴雪公司的正式诉讼文件,尚无确定暴雪公司的诉讼对象及诉讼请求等。最近三年及一期,乐橙线上与中清龙图在台湾地区进行了《刀塔传奇》等游戏,《刀塔传奇》在台湾地区被诉讼可能会对游戏在当地的经营产生不利影响,进而导致中清龙图在台湾地区的游戏业绩受损。同时,暴雪公司可在其国内或地区对莉莉丝科技、中清龙图和中清龙图在当地的合作方发起有关著作权侵权和商标侵权的诉讼。《刀塔传奇》的涉诉可能对中清龙图的正常经营和未来业绩的实现产生重大不利影响,提醒投资者关注相关风险。

2.12 行业政策变化的风险
中清龙图和上海中清均已获得《软件产品登记证书》和《软件企业认定证书》,具备“双软企业”资质。

根据财政部、国家税务总局联合下发的《关于企业所得软件产品增值税优惠政策的通知》(财税[2008]11号)、《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27号)规定,北京市海淀区国家税务局于2013年6月20日出具的《企业所得税优惠备案通知书》及上海市嘉定区国家税务局于2015年4月14日出具的《企业所得税优惠备案通知书》,中清龙图享受软件生产企业所得税“两免三减半”的优惠政策,免稅期限为2012年1月至2013年12月,减半期限为2014年1月至2015年12月;上海中清享受软件生产企业所得税“两免三减半”的优惠政策,免稅期限为2014年1月至2015年12月,减半期限为2016年1月至2018年12月。

尽管中清龙图及上海中清的经营业绩不依赖于税收优惠政策,但税收优惠政策有助于其经营业绩的提升。未来,若国家对软件产品的优惠政策发生变化或其他导致中清龙图及上海中清无法持续获得税收优惠,则将对其他经营业绩产生一定的不利影响。

2.13 市场竞争加剧的风险
网络、移动游戏市场竞争激烈,现有大型游戏公司凭借丰富的运营经验、充足的资金以及雄厚的技术实力成为中清龙图现阶段的主要竞争对手,同时由于新生代的研发团队和企业的异军突起也使得中清龙图未来发展带来竞争压力。中清龙图一直利用精品游戏打造国际化品牌,提高市场竞争力,但如果不能持续开发推出新的精品游戏,不断强化自身核心优势,扩大市场份额,则面临被竞争对手可能在市场中图带来不利的影响。

2.14 人才流失的风险
网络游戏行业的核心人才是公司研发、运营、推广、运营和客户服务等方面。运营、推广、美工、音乐音效等方面人才的通力协作;在游戏运营方面,则需要运营、品牌、客服、运维等方面的人才。

中清龙图作为网络游戏行业的企业,对核心人才的依赖性较高。如果中清龙图不能有

效维持核心人员的激励机制并根据环境变化而持续完善,将会影响到核心人员积极性、创造性的发挥,甚至造成核心人员的流失。如果中清龙图不能从外部引进并保留与中清龙图发展所需的技术及运营人才,中清龙图未来的经营发展可能遭受不利影响。

2.14 游戏运营平台运营风险
中清龙图目前主要通过运营平台联合运营的方式运营游戏。近年来,网络产品数量迅速增加,同类和同类型游戏的竞争加剧,对平台而言,单款网络游戏的用户导入成本逐渐提高。随着竞争的加剧,游戏平台的资源越来越倾向于为其带来更高、更长久回报的少数精品游戏倾斜,更加注重新品游戏的推广与竞争。

中清龙图的游戏运营平台有一定的依赖性,尽管中清龙图目前与多家平台保持稳定合作关系,但仍存在与游戏平台合作合作关系不稳定的风险。

2.15 盈利预测风险
中清龙图2014年营业收入相比2013年增长1,308.92%,归属于母公司所有者的净利润增长33.5144%;中清龙图2014年末的总资产相比2013年末增长406.90%。以上财务指标大幅增长的原因是2014年中清龙图完成代理发行了《刀塔传奇》游戏,仅该游戏就在2014年贡献的收入达到171,503.36万元,占2014年营业收入的比重约91.17%。如果《刀塔传奇》不能保持对玩家的持续吸引力;或者中清龙图业绩不能及时推出有影响的的游戏新作,则中清龙图业绩可能出现剧烈下滑,可能导致盈利预测及业绩承诺无法实现。

2.16 合法合规风险
2.16.1 游戏产品的资质风险
我国网络游戏普遍存在产品研发完成后立即上线运营的情况,因新闻出版部门版号办理流程及审批周期较长,导致完善备案手续相对滞后。截至本预案签署日,中清龙图及其子公司部分游戏产品的版号及网站备案手续尚在办理中。因此中清龙图及其子公司游戏产品的部分内容和无法备案文件未能全部取得,能否及时取得上述全部证照及批准存在一定的不确定性。如果无法完成备案审核取得版号,则可能存在新游戏无法顺利上线运营的风险。

2.16.2 游戏产品内容可能不符合现行监管法规的风险
文化部为加强网络游戏管理,规范网络游戏运营秩序,维护网络游戏产业的健康发展,在2010年6月出台了《网络游戏管理暂行办法》,办法中不仅对从事网络游戏运营企业的资质进行了规定,同时还对游戏产品的内容设置进行了原则性规定,例如游戏内容不得含有宣扬淫秽、色情、赌博、暴力或者教唆犯罪的内容,不得在网络游戏中设置网络赌博或用户同意的强制消费,不得以随机抽取等偶然方式诱导网络游戏用户对采取投入法定货币网络游戏虚拟货币方式获取网络游戏产品和服务;以未成年人为对象的网络游戏不得含有诱导未成年人模仿违反社会公德的行为和违法犯罪的行为的内容,以及恐怖、残酷等妨害未成年人身心健康的内容等。

虽然中清龙图在研发过程中对游戏产品内容符合法规性审查,如果中清龙图工作人员对监管法规的理解存在偏差,同时由于游戏玩法模式多样化,网络游戏监管法规可能随网络行业发展而不断变化;中清龙图经营过程中可能出现游戏产品内容不符合现行监管法规,而被责令整改或处罚的风险。

2.16.3 游戏产品日常运营的合法合规风险
网络游戏运营主要受工业和信息化部、文化部、国家新闻出版广电总局、国家版权局的共同监管。由于网络游戏产业快速发展的同时也会因引入一些行业外资金,相关监管部门逐步加强了对行业的管理力度,针对游戏运营单位的资质业务、游戏内容、游戏时间、经营场所和服务器设置等先后出台了相关的管理制度。

报告期内,中清龙图分别于2014年3月24日、2014年5月22日在北京取得《网络文化经营许可证》从事手机游戏运营《双修》、《刀塔传奇》上网运营被文化执法总队处以3,000元罚款,0.00元罚款;2014年12月15日,因在《刀塔传奇》上网运营服务中存在未要求网络游戏用户使用有效身份证件进行实名认证的行为,被北京文化执法总队处以5,000元罚款。

目前,中清龙图已就业务合法经营取得了《网络文化经营许可证》,《增值电信业务经营许可证》等所需的相应经营资质,但若监管部门出台新的政策,变更业务资质或许可需求及相关规定,而中清龙图未能达到新政策的要求取得相应资质或许可及相关规定,将可能面临处罚,甚至被要求终止运营,对中清龙图的经营产生不利的影响。

2.17 其他风险
股票市场价格的波动不仅取决于上市公司的发展战略和经营业绩,还受宏观经济周期、利率、资金供求关系等众多因素影响,同时也会因国际、国内政治经济局势及投资者心理因素的变化而产生波动,因此,对本次重大资产重组事项本身的预测和分析不能完全揭示投资者的投资风险所面临的全部风险。

3、公司董事会和巨潮网“大投资者谨慎投资”本公司指定信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》和巨潮网网站(http://www.cninfo.com.cn)。公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准,敬请广大投资者理性投资,谨慎投资股票。

特此公告。
江苏友利投资控股股份有限公司董事会
2015年5月30日

暴雪公司(Bizzard Entertainment, Inc.)于2015年3月24日宣布就《刀塔传奇》未经授权使用,而涉嫌抄袭《魔兽争霸》及《魔兽世界》等多个知名重要角色和游戏世界场景,违反著作权法和商标法,向台、台地方检察院提起刑事申诉”。根据中清龙图说明,截至本预案签署日,中清龙图、中清龙图子公司及中清龙图在台湾地区的合作方尚未收到暴雪公司的正式诉讼文件,尚无确定暴雪公司的诉讼对象及诉讼请求等。最近三年及一期,乐橙线上与中清龙图在台湾地区进行了《刀塔传奇》等游戏,《刀塔传奇》在台湾地区被诉讼可能会对游戏在当地的经营产生不利影响,进而导致中清龙图在台湾地区的游戏业绩受损。同时,暴雪公司可在其国内或地区对莉莉丝科技、中清龙图和中清龙图在当地的合作方发起有关著作权侵权和商标侵权的诉讼。《刀塔传奇》的涉诉可能对中清龙图的正常经营和未来业绩的实现产生重大不利影响,提醒投资者关注相关风险。

2.12 行业政策变化的风险
中清龙图和上海中清均已获得《软件产品登记证书》和《软件企业认定证书》,具备“双软企业”资质。

根据财政部、国家税务总局联合下发的《关于企业所得软件产品增值税优惠政策的通知》(财税[2008]11号)、《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27号)规定,北京市海淀区国家税务局于2013年6月20日出具的《企业所得税优惠备案通知书》及上海市嘉定区国家税务局于2015年4月14日出具的《企业所得税优惠备案通知书》,中清龙图享受软件生产企业所得税“两免三减半”的优惠政策,免稅期限为2012年1月至2013年12月,减半期限为2014年1月至2015年12月;上海中清享受软件生产企业所得税“两免三减半”的优惠政策,免稅期限为2014年1月至2015年12月,减半期限为2016年1月至2018年12月。

尽管中清龙图及上海中清的经营业绩不依赖于税收优惠政策,但税收优惠政策有助于其经营业绩的提升。未来,若国家对软件产品的优惠政策发生变化或其他导致中清龙图及上海中清无法持续获得税收优惠,则将对其他经营业绩产生一定的不利影响。

2.13 市场竞争加剧的风险
网络、移动游戏市场竞争激烈,现有大型游戏公司凭借丰富的运营经验、充足的资金以及雄厚的技术实力成为中清龙图现阶段的主要竞争对手,同时由于新生代的研发团队和企业的异军突起也使得中清龙图未来发展带来竞争压力。中清龙图一直利用精品游戏打造国际化品牌,提高市场竞争力,但如果不能持续开发推出新的精品游戏,不断强化自身核心优势,扩大市场份额,则面临被竞争对手可能在市场中图带来不利的影响。

2.14 人才流失的风险
网络游戏行业的核心人才是公司研发、运营、推广、运营和客户服务等方面。运营、推广、美工、音乐音效等方面人才的通力协作;在游戏运营方面,则需要运营、品牌、客服、运维等方面的人才。

中清龙图作为网络游戏行业的企业,对核心人才的依赖性较高。如果中清龙图不能有

效维持核心人员的激励机制并根据环境变化而持续完善,将会影响到核心人员积极性、创造性的发挥,甚至造成核心人员的流失。如果中清龙图不能从外部引进并保留与中清龙图发展所需的技术及运营人才,中清龙图未来的经营发展可能遭受不利影响。

2.14 游戏运营平台运营风险
中清龙图目前主要通过运营平台联合运营的方式运营游戏。近年来,网络产品数量迅速增加,同类和同类型游戏的竞争加剧,对平台而言,单款网络游戏的用户导入成本逐渐提高。随着竞争的加剧,游戏平台的资源越来越倾向于为其带来更高、更长久回报的少数精品游戏倾斜,更加注重新品游戏的推广与竞争。

中清龙图的游戏运营平台有一定的依赖性,尽管中清龙图目前与多家平台保持稳定合作关系,但仍存在与游戏平台合作合作关系不稳定的风险。

2.15 盈利预测风险
中清龙图2014年营业收入相比2013年增长1,308.92%,归属于母公司所有者的净利润增长33.5144%;中清龙图2014年末的总资产相比2013年末增长406.90%。以上财务指标大幅增长的原因是2014年中清龙图完成代理发行了《刀塔传奇》游戏,仅该游戏就在2014年贡献的收入达到171,503.36万元,占2014年营业收入的比重约91.17%。如果《刀塔传奇》不能保持对玩家的持续吸引力;或者中清龙图业绩不能及时推出有影响的的游戏新作,则中清龙图业绩可能出现剧烈下滑,可能导致盈利预测及业绩承诺无法实现。

2.16 合法合规风险
2.16.1 游戏产品的资质风险
我国网络游戏普遍存在产品研发完成后立即上线运营的情况,因新闻出版部门版号办理流程及审批周期较长,导致完善备案手续相对滞后。截至本预案签署日,中清龙图及其子公司部分游戏产品的版号及网站备案手续尚在办理中。因此中清龙图及其子公司游戏产品的部分内容和无法备案文件未能全部取得,能否及时取得上述全部证照及批准存在一定的不确定性。如果无法完成备案审核取得版号,则可能存在新游戏无法顺利上线运营的风险。

2.16.2 游戏产品内容可能不符合现行监管法规的风险
文化部为加强网络游戏管理,规范网络游戏运营秩序,维护网络游戏产业的健康发展,在2010年6月出台了《网络游戏管理暂行办法》,办法中不仅对从事网络游戏运营企业的资质进行了规定,同时还对游戏产品的内容设置进行了原则性规定,例如游戏内容不得含有宣扬淫秽、色情、赌博、暴力或者教唆犯罪的内容,不得在网络游戏中设置网络赌博或用户同意的强制消费,不得以随机抽取等偶然方式诱导网络游戏用户对采取投入法定货币网络游戏虚拟货币方式获取网络游戏产品和服务;以未成年人为对象的网络游戏不得含有诱导未成年人模仿违反社会公德的行为和违法犯罪的行为的内容,以及恐怖、残酷等妨害未成年人身心健康的内容等。

虽然中清龙图在研发过程中对游戏产品内容符合法规性审查,如果中清龙图工作人员对监管法规的理解存在偏差,同时由于游戏玩法模式多样化,网络游戏监管法规可能随网络行业发展而不断变化;中清龙图经营过程中可能出现游戏产品内容不符合现行监管法规,而被责令整改或处罚的风险。

2.16.3 游戏产品日常运营的合法合规风险
网络游戏运营主要受工业和信息化部、文化部、国家新闻出版广电总局、国家版权局的共同监管。由于网络游戏产业快速发展的同时也会因引入一些行业外资金,相关监管部门逐步加强了对行业的管理力度,针对游戏运营单位的资质业务、游戏内容、游戏时间、经营场所和服务器设置等先后出台了相关的管理制度。

报告期内,中清龙图分别于2014年3月24日、2014年5月22日在北京取得《网络文化经营许可证》从事手机游戏运营《双修》、《刀塔传奇》上网运营被文化执法总队处以3,000元罚款,0.00元罚款;2014年12月15日,因在《刀塔传奇》上网运营服务中存在未要求网络游戏用户使用有效身份证件进行实名认证的行为,被北京文化执法总队处以5,000元罚款。

目前,中清龙图已就业务合法经营取得了《网络文化经营许可证》,《增值电信业务经营许可证》等所需的相应经营资质,但若监管部门出台新的政策,变更业务资质或许可需求及相关规定,而中清龙图未能达到新政策的要求取得相应资质或许可及相关规定,将可能面临处罚,甚至被要求终止运营,对中清龙图的经营产生不利的影响。

2.17 其他风险
股票市场价格的波动不仅取决于上市公司的发展战略和经营业绩,还受宏观经济周期、利率、资金供求关系等众多因素影响,同时也会因国际、国内政治经济局势及投资者心理因素的变化而产生波动,因此,对本次重大资产重组事项本身的预测和分析不能完全揭示投资者的投资风险所面临的全部风险。

3、公司董事会和巨潮网“大投资者谨慎投资”本公司指定信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》和巨潮网网站(http://www.cninfo.com.cn)。公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准,敬请广大投资者理性投资,谨慎投资股票。

特此公告。
江苏友利投资控股股份有限公司董事会
2015年5月30日

浙江新嘉联电子股份有限公司股票交易异常波动公告

证券代码:002188 证券简称:新嘉联 公告编号:2015-38

公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、股票交易异常波动的情况
截止2015年6月9日,本公司股票交易价格已连续两个交易日(5月28日、29日)收盘价涨跌幅偏离值累计达到20%,根据《深圳证券交易所股票交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动的情况。

二、股票交易异常波动的说明
1. 经查询,公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。
2. 经查询,公司不存在应披露而未披露的重大信息。
3. 经查询,公司未发现公共传媒报道了可能已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。

4. 经查询,2015年6月23日,公司披露了《浙江新嘉联电子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)》等相关公告,披露了公司目前正在筹划的重大资产重组事宜的相关资料,除此之外,公司管理层、董事会、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项。

5. 经查询,本公司控股股东、实际控制人在本公司股票交易异常波动期间未买卖本公司股票。

三、是否存在应披露而未披露信息的说明
本公司董事会确认,除前述事项(指第二项第4条涉及的子公司重大资产重组事项依据监管部门的要求披露)外,无其他应披露而未披露的重大信息。

四、必要的风险提示
1. 经自查,公司不存在违反信息披露的情况。
2. 公司已于2015年5月23日公告的《浙江新嘉联电子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)》第十一节披露了本次重大资产重组所涉及的风险因素。

其中:本次交易相关风险如下:
一、审批风险
本次交易方案已经本公司第三董事会二十四次会议审议通过,尚需满足以下几项条件方可实施:

- (1) 经新嘉联股东大会表决通过;
- (2) 经中国证监会核准。

本次交易能否取得上述批准或核准,以及最终取得批准或核准的时间都存在不确定性,因此,本次交易存在审批风险,特此提请广大投资者注意投资风险。

二、交易被暂停、中止或取消的风险
本次交易存在如下被暂停、中止或取消的风险:

- (1) 本次交易存在因标的公司出现无法预见的业绩下滑而被暂停、中止或取消的风险;
- (2) 本次交易存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易,而被暂停、中止或取消的风险;
- (3) 其他原因可能导致本次交易被暂停、中止或取消,提请投资者注意投资风险。

三、本次交易方案调整的风险
本次交易对象陈廉康所持巴士在线2%的股权目前尚处于冻结状态,根据陈廉康提供的相关材料出具了声明与承诺,陈廉康已与相关债权债务纠纷涉及的对象基本达成和解协议。

如陈廉康所持标的公司2%的股权不能在本次交易申请文件上报监管部门审批的办理完毕解除冻结手续,上市公司将与各交易对方就本次交易方案进行调整,不再将陈廉康作为本次交易的交易对方。

根据中国证监会2015年11月的问答解释文件《上市公司拟对重大资产重组方案中的交易对价、交易标的等作出变更的,通常情形下是否构成对重组方案的重大调整》,上述可能出现的交易方案调整不构成重大调整,不会对本次交易方案的实施产生重大不利影响。

本次交易对巴士控股所持巴士在线10%的股权目前尚处于质押状态,根据巴士控股提供的资料披露和出具的声明与承诺,巴士控股对于2015年6月8日之前办理完毕相关登记手续。

综上所述,独立财务顾问认为,根据各交易对方出具的相关承诺并经核查,交易各方在约定期限内办理完毕权属转移手续不存在实质性障碍,不会对本次重组构成重大不确定性影响。

四、拟购买资产估值风险
本次交易中,评估机构采用收益法和资产基础法对标的公司进行评估,并采用收益法评估结果作为最终评估定价依据。本次交易的巴士在线100%股权的评估值为168,503.30万元,增值率为250.32%。标的资产的定价综合考虑了评估基准日双方协商确定。

本次收购标的资产,或然事件机构在评估过程中按照评估的相关规定,并履行了勤勉尽责的义务,但由于收益法基于一系列假设并基于对未来的预测,如未来情况出现预期之外的重大变化,可能导致资产评估与实际不符,提请投资者注意评估增值较大的风险。

五、因商誉减值而影响合并报表利润的风险
通过本次交易,公司将取得巴士在线100%的股权,该行为属于非同一控制下企业合并,若支付的对价高于标的公司的可辨认净资产公允价值,则公司对合并资产负债表将形成一定金额的商誉。根据《企业会计准则》相关规定,本次交易形成的商誉不作摊销处理,

但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果标的公司未来由于业务进展不顺或市场环境发生重大不利变化等因素导致经营业绩未达到预期,可能导致商誉减值,从而对公司合并报表产生影响。

六、业绩承诺无法实现的风险
根据《盈利预测及补偿协议》,本次交易的业绩承诺期为2015年至2017年。如业绩承诺期内,巴士在线累计实现利润低于母公司报表扣除非经常性损益前后的净利润中的任一指标低于相应指标累计实现利润,则补偿义务人需就不足部分逐年向上市公司进行股份补偿。如补偿义务人在本次交易中认购的股份不足以补偿,则其进一步以现金进行补偿。

由于补偿义务人并非巴士在线的全體股东且其交易中存在现金对价支付,如果未来发生应该进行业绩补偿的情况,而补偿义务人以其认购的股份或自有资金不足以履行相关补偿时,则存在业绩补偿承诺可能无法执行和实施的违约风险。

七、未编制盈利预测报告的风险
根据中国证监会2014年10月新颁布的《重组管理办法》第二十二条规定,标的公司及上市公司未编制盈利预测报告及备考盈利预测报告。

尽管公司在报告书“第八节 管理层讨论与分析”就本次交易对上市公司财务状况、盈利能力和未来发展能力等方面的影响进行了详细分析,但由于本次交易中未编制标的公司和上市公司盈利预测报告,在此提醒投资者注意上述事项可能对本次交易价值判断带来的不利影响。

八、交易标的对上市公司持续经营影响的风险
(一) 政策风险
广告服务作为具有意识形态特殊属性的重要产业,受到国家有关法律、法规及政策的严格监管,管理,国家对该行业尤其是互联网广告业实行严格的行业立法和监管政策。本次重组完成后,巴士在线仍将持续受到相关行业主管部门牌照资质、投放内容及形式的严格监管。

若未来国家对行业的监管政策和模式发生重大变化,新上市公司可能面临行业监管政策调整的风险。

(二) 市场风险
本次重组完成后,上市公司业务新增广告服务,包括广告电视媒体广告运营和移动营销业务,随着互联网营销市场的高速发展,市场参与者也在不断增加,越来越多的行业及行业内竞争者开始布局该领域的业务,以期能充分享受行业高速发展带来的行业及盈利空间,市场竞争可能进一步加剧。

标的公司营销运营业务发展尚处于起步阶段,激烈的市场竞争对上市公司的经营模式和管理水平提出了较大的挑战。

(三) 技术风险
面对互联网营销行业的不断发展,市场竞争的不断加剧,用户需求的不断提升,本次重组完成后上市公司在正常经营管理中,对核心技术和核心技术人才存在一定依赖性。未来随着公司业务规模的进一步扩大,如果相关技术和人才不能不断升级,稳定和扩大人才储备,重组完成后上市公司将面临一定的技术风险,可能制约公司的发展。

(