(上接B5版)

如果标的资产交割于2015年度内完成,且标的公司2015年、2016年和2017年实现的合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润总和高于28,450万元,则超过部分的净利润的50%作为奖励对价,该等奖励总额不超过10,000万元,于上市公司依法公布2017年财务报表和标的公司2017年年度《专项审核报告》及《减值测试报告》出具后十个工作日内,由上市公司一次性以现金方式向仍在标的公司留任的标的公司管理层股东支付。

上述奖励金额按照仍留任的管理层股东各自在本次交易中获得的交易对价占其合计获得的交易对价的比例进行分配。

九、本次交易构成重大资产重组

根据2013年度经审计的合并财务报表,凯撒股份2013年末的归属于母公司股东的净资产为146,922.97万元。本次交易拟购买标的资产的交易价格为75,000万元,占公司最近一个会计年度经审计的合并财务报表期末归属于母公司股东的净资产额的比例达到50%以上(51.05%),且超过5,000万元。根据中国证监会《重组办法》的相关规定,本次交易构成重大资产重组。

十、本次交易不构成关联交易

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方为黄种溪、曾小俊、周路明和林嘉喜,根据《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定,上述交易对方在本次交易前均不属于上市公司的关联方,本次交易不构成关联交易。

本次交易系上市公司为开拓新业务布局,与控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象发生的发行股份及支付现金购买资产的交易,且本次发行股份数量不低于发行后上市公司总股本的5%,符合《重组办法》第四十二条第二款的规定。

十一、本次交易未导致公司控制权变化

本次交易前,公司实际控制人郑合明先生、陈玉琴女士,作为一致行动人通过凯撒集团与志凯公司合计间接持有上市公司54.60%股份。

根据本次募集配套资金发行股份底价和募集资金上限计算,本次交易完成后,郑合明先生、陈玉琴女士通过凯撒集团与志凯公司合计间接持有公司46.14%股份,公司的控股股东和实际控制人不会发生改变,本次交易不构成借壳上市。

十二、本次交易完成后凯撒股份仍符合上市条件

截至2014年3月31日,凯撒股份的股份总数为389,990,000股。本次交易拟向酷牛互动股东黄种溪、曾小俊、周路明、林嘉喜非公开发行的股票数量合计为44,247,786股;本次交易拟募集配套资金总额不超过25,000万元,根据发行股份底价和募集资金上限计算发行股份数量为27,322,404股,上述两项合计发行股份为71,570,190股,本次交易完成后,凯撒股份的股份总数为461,560,190股,股本总额超过4亿元,社会公众股比例不低于10%,继续符合上市公司上市条件。

十三、尚需履行的程序

截至本报告书签署日,尚需履行的审批程序包括但不限于:

(一)公司召开股东大会审议通过本次交易;

(二)中国证监会核准本次交易。

本次交易能否获得股东大会及相关有权部门的批准或核准,以及最终取得上述批准或核准的时间存在不确定性,特此提请广大投资者注意投资风险。

十四、独立财务顾问的保荐机构资格

本公司聘请东方花旗及浙商证券担任本次交易的独立财务顾问,东方花旗及浙商证券经中国证监会批准依法设立,具备保荐机构资格。

十五、主要风险因素

(一)审批风险

本次交易尚需满足多项条件方可完成,包括但不限于取得凯撒股份股东大会对本次交易的批准、中国证监会对本次交易的核准等。本次交易能否取得上述批准及取得上述批准时间存在不确定性,方案的最终能否实施成功存在上述的审批风险。

(二)交易可能终止的风险

公司制定了严格的内幕信息管理制度。公司在本次与交易对方的协商过程中尽可能控制内幕信息知情人员范围,减少内幕信息的传播,但仍不排除有关机构和个人利用关于本次交易内幕信息进行内幕交易的行为,公司存在因股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而暂停、终止或取消本次交易的风险。

此外,如有权监管机构对协议的内容和履行提出异议从而导致协议的重要原则条款无法得以履行以致严重影响任何一方签署协议时的商业目的,则经各方书面协商一致后发行股份及支付现金购买资产协议可以终止或解除。如交易双方无法就完善交易方案的措施达成一致,则本次交易存在终止的可能。

(三)本次交易形成的商誉减值的风险

由于本次股权购买是非同一控制下的企业合并,根据《企业会计准则》相关规定,购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,应当确认为商誉。该等商誉不作摊销处理,但需要在未来每年会计年末进行减值测试。

根据凯撒股份2014年3月31日备考合并财务报表,本次交易完成后,上市公司合并资产负债表中将增加7.49亿元商誉,商誉占总资产比例将达到30.83%。

由于游戏行业竞争愈趋激烈,游戏产品的盈利能力受政策、行业等多方面因素影响可能存在较大波动。若标的公司未来经营中不能较好地实现收益,那么收购标的资产所形成的商誉将会有减值风险,从而对公司经营业绩产生不利影响。

(四)盈利承诺期内各年度资产评估预测的实现存在不确定性的风险

本次交易标的酷牛互动之股东承诺酷牛互动2014年、2015年、2016年实现的净利润(合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润)分别不低于6,000万元、7,500万元、9,375万元。如本次重大资产重组实施完毕的时间延后,则利润承诺补偿年度顺延。

标的公司盈利承诺期内各年度预测净利润增幅较大,主要系标的公司近两年业务快速发展,所处细分行业未来发展前景良好、标的公司具有了较强的竞争优势及游戏研发实力所致。

由于本次交易标的资产的最终评估结论选用收益法评估结果,尽管评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定,并履行了勤勉尽责的职责,但仍存在因未来实际情况与评估假设不一致,特别是宏观经济的波动、国家法规及行业政策的变化、竞争环境变化等情况,使未来盈利达不到资产评估时的预测,导致出现标的资产在盈利承诺期内各年度的预测净利润与实际情况不符进而影响标的资产估值的风险,从而可能对上市公司股东利益造成损害。为了保护上市公司股东的利益,上市公司与本次交易对方签署确定了盈利预测补偿的相关安排。

(五)标的资产无法持续取得优质IP授权的风险

2013年,酷牛互动开创了与网络知名作家进行合作的模式,即将知名网络作家IP资源改编为移动游戏产品,从而实现网络知名作家IP资源的商业化。在作家IP资源合作方面,酷牛互动已取得"唐家三少"、"天蚕土豆"、"辰东"等当代知名网络作家的优质IP游戏改编权,并先后开发出《唐门世界》、《绝世天府》、《太古仙城》等精品移动游戏,酷牛互动依托自身强大的研发实力先后完成了《唐门世界》、《绝世天府》、《太古仙城》等款热门IP资源转化成移动游戏的成功案例,其中《唐门世界》月流水突破千万元,《绝世天府》月流水将近千万元,《太古仙城》上线一个月月流水即超过四百万元。

酷牛互动将继续利用已有IP资源进行游戏的开发和运营,同时积极寻找新的优质IP资源进行合作,未来不排除有更多的游戏研发企业会依托优质IP进行游戏开发,势必加剧对优质IP资源的竞争,可能导致酷牛互动不能持续获得优质IP资源,亦或推高酷牛互动获得优质IP资源的成本。如果酷牛互动无法持续获得优质IP资源的授权,将可能影响酷牛互动新研发的游戏对玩家的吸引力,进而影响酷牛互动的持续盈利能力。

(六)新游戏产品盈利水平未达预期的风险

随着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。但是移动游戏开发是一项系统工程,涉及到策划、程序、美术和测试等多个环节,如果新游戏在题材策划方面不能把握市场热点,不能及时深刻地了解玩家的需求,或开发在某个环节出现决策失误或技术缺失,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游戏玩家的广泛认可,使得新游戏产品的盈利水平不能达到预期水平,进而对公司的经营业绩造成不利影响。

(七)移动游戏产品生命周期较短而带来的业绩波动风险

移动游戏行业具有产品更新换代快、用户偏好转换快、生命周期短的特点。移动游戏研发企业需要不断开发和推出成功的游戏产品,用新游戏的盈利提升弥补老游戏由于生命周期临近结束而导致的盈利能力下降,从而使企业在整体业绩层面上实现稳定和增长。

虽然标的资产的核心人员均具有多年游戏开发和运营的经验,标的资产也已形成了规范的游戏产品立项及研发流程,建立了较为完善的市场分析及研究机制,其目前成功推出的数款游戏产品亦形成了一定的影响力,但是若标的公司不能及时对正在运营的主打游戏进行改良升级,保持其对玩家的持续吸引力以尽可能延长产品生命周期;或者不能及时推出新类型、新题材的游戏以实现产品的更新换代,则可能导致标的公司业绩波动。

(八)渠道推广依赖的风险

酷牛互动目前的游戏作品主要为通过将知名网络作家IP资源改编而成的移动游戏产品,从而实现网络知名作家IP资源的商业化,在游戏推广方面,除了联合运营模式下腾讯、360、苹果等知名企业在联运平台上予以推广外,还依靠知名网络文学作家通过公共微信、微博、论坛等渠道向核心读者用户群体推广,将忠实粉丝读者用户成功发展为游戏玩家。网络作家及其小说的美誉度可能会随着时间的推移发生变化,因此酷牛互动的游戏渠道推广可能存在着一定的风险。

未来酷牛互动将继续与腾讯、360、苹果等知名企业合作对游戏进行联合运营,同时积极寻找新的优质IP资源与其进行合作,并利用其知名度和渠道宣传推广游戏,同时积极开拓与平台类公司的合作运营,将海量用户转化为游戏玩家,但由于酷牛互动对渠道的把控能力和运营成本具有一定的不确定性,对未来的营运和业绩可能带来不确定性风险。

(九)凯撒股份实际控制人首发限售股解禁导致的股价波动风险

根据凯撒股份《首次公开发行股票并上市招股说明书》及股东追加股份锁定承诺函的承诺,公司实际控制人郑合明、陈玉琴夫妇通过凯撒集团与志凯公司持有的20,176万首发限售股已于2013年12月10日起上市流通。如果实际控制人在二级市场上减持上述解禁股份,可能会导致凯撒股份股价波动,从而给投资者带来一定的投资风险。

(十)标的公司日常经营中的知识产权侵权风险

一款移动游戏通常需要集中计算机软件著作权、游戏版权、注册商标等多项知识产权保护。国内游戏企业在创业阶段大多重点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。标的公司在游戏研发过程中已经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素材运用。我国目前的网络游戏多集中于"水浒"、"三国"、"西游"、武侠、知名日本动漫等为数不多的题材,标的公司对于取材于网络作家作品的游戏均取得游戏改编权,但对于其他题材的网络游戏作品,虽然在研发过程中对相关素材进行了审慎评估,但仍有可能在未来的运营过程中因被原著作者或者其授权人认为属于未经许可使用他人知识产权的风险。

标的公司所研发的游戏产品在使用、推广和运营等方面已经形成一定的公众知名度,标的公司所研发的游戏产品并未全部申请注册商标,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,标的公司申请的商标可能无法被核准注册。不排除标的公司所研发的游戏产品可能被已注册商标的所有权人尤其是竞争对手指责侵犯其注册商标或不正当竞争。

我国网络游戏行业竞争激烈,网络游戏市场上对于知名游戏产品的玩法、人物形象、情节设置的模仿、抄袭较为常见。竞争对手未经许可使用标的公司的知识产权可能会对标的公司的游戏运营造成伤害。提醒投资者关注标的公司日常经营中面临的知识产权侵权风险。

(十一)标的公司所研发的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,规范网络游戏经营秩序,维护网络游戏行业的健康发展,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相关资质进行了规定,同时也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未经网络游戏用户同意的强制对战,不得以随机抽取等偶然方式诱导网络游戏用户采取投入法定货币或者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发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。

虽然标的公司在研发过程中对游戏产品内容进行合规性审核,但标的公司工作人员对监管法规的理解可能存在偏差,同时由于游戏玩法模式变化多样,网络游戏监管法规可能滞后于游戏行业发展,标的公司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。

释 义

本报告书中,除非另有说明,以下词汇具有如下特定含义:

一、一般术语

公司、本公司、上市公司、凯撒股份	指	凯撒(中国)股份有限公司(股票代码:002425)
标的公司、酷牛互动	指	深圳市酷牛互动科技有限公司
交易标的、标的股权、标的资产、拟购买资产	指	黄种溪、曾小俊、周路明和林嘉喜持有的酷牛互动100%的股权
交易对方、酷牛互动股东	指	黄种溪、曾小俊、周路明、林嘉喜
管理层股东	指	黄种溪、曾小俊、周路明
本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	凯撒股份以发行股份及支付现金购买酷牛互动100%股权,同时募集配套资金用于支付购买标的资产的现金对价
报告书、本报告书、重组报告书	指	《凯撒(中国)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报告书(草案)》
本报告书摘要	指	《凯撒(中国)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报告书(草案)摘要》
报告期、两年一期	指	2014年1-3月、2013年度、2012年度
《发行股份及支付现金购买资产协议》	指	《凯撒(中国)股份有限公司以发行股份及支付现金购买资产的协议书》
《盈利预测补偿协议》	指	《凯撒(中国)股份有限公司以发行股份及支付现金购买资产的盈利预测补偿协议》
交易合同	指	《凯撒(中国)股份有限公司以发行股份及支付现金购买资产的协议书》和《凯撒(中国)股份有限公司以发行股份及支付现金购买资产的盈利预测补偿协议》
定价基准日	指	凯撒股份审议本次交易事宜的第五届董事会第二次会议决议公告之日
审计基准日、评估基准日	指	2014年3月31日
交割日	指	酷牛互动100%的股权过户至凯撒股份名下的工商登记变更之日
过渡期	指	自审计、评估基准日起至酷牛互动100%的股权过户至凯撒股份名下的工商登记变更之日止
承诺期	指	黄种溪、曾小俊、周路明、林嘉喜作出的就标的资产交割后其净利润实现目标所承诺的3个年度期间,即若标的资产交割在2014年12月31日及以前完成,则为2014年度、2015年度、2016年度;若标的资产交割在2014年12月31日以后完成,则相应顺延
独立财务顾问	指	东方花旗证券有限公司、浙商证券股份有限公司
东方花旗	指	东方花旗证券有限公司
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
华商律所、公司律师	指	广东华商律师事务所
立信会计师、审计机构	指	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
瑞华会计师、公司会计师	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
资产评估机构、银信评估	指	银信资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
文化部	指	中华人民共和国文化部
商务部	指	中华人民共和国商务部
国务院	指	中华人民共和国国务院
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《准则第26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》
《若干规定》、《重组若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《非公开发行股票实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	《凯撒(中国)股份有限公司章程》
《资产评估报告》	指	《凯撒(中国)股份有限公司拟发行股份与支付现金购买深圳市酷牛互动科技有限公司股权评估项目资产评估报告》(银信评报字(2014)沪第0207号)
《专项审核报告》	指	具有证券期货相关业务资格的会计师事务所就酷牛互动承诺期内各年度业绩承诺实现情况出具的《专项审核报告》
《减值测试报告》	指	在承诺期届满时,具有证券期货相关业务资格的会计师事务所就酷牛互动100%股权价值进行减值测试并出具的《减值测试报告》
《上市公司备考审计报告》	指	《凯撒(中国)股份有限公司备考财务报表审计报告》
《上市公司备考盈利预测审核报告》	指	《凯撒(中国)股份有限公司备考合并盈利预测审核报告》
《独立财务顾问报告》	指	《东方花旗证券有限公司、浙商证券股份有限公司关于凯撒(中国)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之独立财务顾问报告》
天空之龙	指	深圳市天空之龙网络有限公司
酷牛香港	指	酷牛游戏(香港)有限公司(CoolGame(Hong Kong) Limited)
欢乐手游	指	深圳市欢乐手游科技有限公司,酷牛互动参股子公司
爱贝信息	指	深圳市爱贝信息技术有限公司
酷牛天龙合伙	指	深圳市酷牛天龙信息合伙企业(有限合伙)
瑞斯顿	指	深圳市瑞斯顿科技发展有限公司
腾讯	指	深圳市腾讯计算机系统有限公司
百度多酷	指	北京百度移讯科技有限公司,为百度旗下子公司
360	指	奇虎科技有限公司旗下的360手机助手及其他网站或平台
苹果	指	美国苹果公司(Apple Inc.)
云顶	指	福州云顶网络科技有限公司
第一波	指	深圳市第一波网络技术有限公司
值尚	指	深圳市值尚互动科技有限公司
唐家三少	指	真名张威,知名网络作家
天蚕土豆	指	真名李虎,知名网络作家
辰东	指	真名杨叛东,知名网络作家
月关	指	真名魏立军,知名网络作家
庆新	指	真名刘峰晖,知名网络作家
愤怒的香蕉	指	真名曾登科,知名网络作家
凯撒集团、控股股东	指	凯撒集团(香港)有限公司,注册于香港,为公司控股股东
卓智鑫盈	指	重庆卓智鑫盈投资中心(有限合伙),为公司股东
国投瑞银	指	国投瑞银基金公司-民生-国投瑞银瑞银证券定向增发资产管理计划,为公司股东
中新融辉	指	重庆中新融辉投资中心(有限合伙),为公司股东
雅才投资	指	北京雅才投资管理有限公司,为公司股东
证大投资	指	上海证大投资管理有限公司,为公司股东
志凯公司	指	志凯有限公司(Wealth Sigh Limited)注册于香港,现为公司股东,公司实际控制人控制的公司
香港公司、香港凯撒	指	凯撒(中国)股份香港有限公司(Kaiser (China) Holdings HK Limited),为公司全资子公司
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

二、专业术语

网络游戏	指	由软件程序和信息数据构成,通过互联网、移动通信网等信息网络提供的游戏产品和服务
客户端游戏、端游	指	游戏用户需要将游戏的客户端下载并安装到本地的电脑中,并通过客户端入口进入游戏的一种网络游戏
移动游戏、手游	指	运行于手机或其他移动终端上,通过移动网络下载或依靠移动网络进行的网络游戏,在目前情况下,移动游戏的运行终端主要为手机和平板电脑等手持设备,故也称移动游戏、手游
《2013年中国游戏产业报告》	指	中国版协游戏工委(GPC)、国际数据公司(IDC)及中新游戏(伽马新媒CNG)联合发布的《2013年中国游戏产业报告》
游戏引擎	指	已编写好的可编辑游戏系统或者互交式实时图像应用程序的核心组件,其为游戏设计者提供编写游戏所需的各种工具,以实现游戏软件的快速开发
Cocos2d-x	指	一个支持多平台的2D手机游戏引擎
Unity3D	指	可以让游戏开发者轻松创建诸如三维视频游戏、建筑可视化、实时三维动画等类型互动内容的多平台的综合型游戏开发工具
C++	指	在C语言的基础上开发的一种集面向对象编程、泛型编程和过程化编程于一体的编程语言
Lua	指	一种小巧的脚本语言,其设计目的是为了嵌入应用程序中,从而为应用程序提供灵活的扩展和定制功能
LAMP	指	一组常用来搭建动态网站或者服务器的开源软件,因为常被放在一起使用,拥有越来越高的兼容度,共同组成了一个强大的Web应用程序平台
UI	指	用户界面,UI设计则是指对软件的人机交互、操作逻辑、界面美观的整体设计
RPG	指	"Role-Playing Game"的缩写,角色扮演类游戏,是一种游戏类型。在游戏中,玩家扮演一位角色在一个虚构的世界中活动,并通过一些行动对所扮演角色在一个结构化规则下进行发展
ARPG	指	"Action Role Playing Game"的缩写,动作角色扮演类游戏
IP	指	"Intellectual Property"的缩写,知识产权,是通过智力创造性劳动所获得的成果,并且是由智力劳动者对成果依法享有的专有权利
DEMO	指	游戏研发中,用于演示游戏概念性设计的版本
WAP网游	指	于浏览器-服务器架构,由WAP浏览器实现互动的一种移动网游戏
ARPU	指	平均每个用户收入贡献(Average Revenue PerUser),而其中的用户基数采用的是付费用户数,ARPU值是一项重要的运营业务收入指标
App Store	指	苹果公司的在线应用程序商店
iOS系统	指	由苹果公司开发的移动操作系统,可以在苹果相关移动设备产品上使用
Android系统	指	一种自由及开放源代码的操作系统,主要使用于移动设备,如智能手机和平板电脑
UC游戏开放平台	指	即UC优视科技有限公司旗下的国内领先的移动互联网游戏发行平台
虚拟道具	指	游戏中的非实物道具的全称,所有游戏中的道具都是虚拟的,只能存在游戏中使用,没有实际物体存在
虚拟货币	指	由网络游戏经营企业发行,游戏用户使用法定货币按一定比例直接或间接购买,并以特定数字单位表现的一种虚拟兑换工具。
月流水	指	某款游戏中的游戏玩家在一个自然月中累计充值金额
上线运营	指	自游戏运营企业通过网站、论坛等渠道,公开向用户提供某款网络游戏产品服务,并可开始向用户收费,即进入该款游戏的正式运营阶段
留存率	指	在互联网行业中,开始使用应用一段时间后仍然继续使用应用的用户占当期新增用户的比例
付费率	指	付费率=月付费人数/月活跃用户数
账号	指	用户向网络游戏服务企业注册的用于进入网络游戏的一组信息,包括用户名、密码、个人信息等内容

特别说明:本报告书中所列数据可能因四舍五入原因而与根据相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异。

第一节 本次交易概况

一、本次交易的背景与目的

(一)本次交易的背景

1、凯撒股份主业未来发展面临挑战

凯撒股份的主营业务是从事服装、服饰的设计、制造及销售,产品定位高端。目前公司的主要产品为高档女装、男装及皮类产品。

公司2013年度实现营业收入50,638.08万元,同比下降4.75%,归属于母公司所有者的净利润2,540.02万元,同比下降31.92%,2014年1-3月,公司实现营业收入12,006.68万元,相比2013年同期下降24.39%,实现归属于母公司所有者的净利润1,052.75万元,相比2013年同期下降36.73%,2013年,在国内经济增速放缓、消费低迷的环境下,国内服装销售增速明显放缓,多渠道竞争加剧,特别是传统的服装品牌,以及电子商务冲击下,公司经营形势更加严峻,2013年、2014年1-3月,公司主营业务收入出现下滑,亟待进行新业务的扩展以增强公司盈利能力。

公司最近两年及一期的主营业务情况如下:

1、分产品主营业务情况

单位:万元

产品名称	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比情况	营业收入	占比情况	营业收入	占比情况
女装	3,362.94	28.18%	17,501.88	34.86%	17,088.38	32.26%
男装	3,048.11	25.54%	14,378.26	28.64%	14,036.91	26.50%
皮类产品	5,297.34	44.38%	16,883.17	33.63%	20,605.46	38.90%
其他	226.64	1.90%	1,435.70	2.86%	1,242.67	2.35%
合 计	11,935.04	100.00%	50,199.01	100.00%	52,973.42	100.00%

2、分地区主营业务情况

单位:万元

地区名称	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比情况	营业收入	占比情况	营业收入	占比情况
境内	10,720.96	89.83%	45,168.68	89.98%	48,200.28	90.99%
境外	1,214.07	10.17%	5,030.32	10.02%	4,773.13	9.01%
合 计	11,935.04	100.00%	50,199.01	100.00%	52,973.42	100.00%

(二)公司最近两年一期主要财务数据

1、合并资产负债表主要数据

单位:万元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	175,605.48	176,652.90	123,469.38
负债总额	19,970.48	19,409.49	18,543.61
净资产	155,635.00	157,243.41	104,925.77
归属于母公司股东的所有者权益	146,819.89	146,922.97	93,730.79

2、合并利润表主要数据

单位:万元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	12,006.68	50,638.08	53,165.01
利润总额	1,528.68	4,653.28	6,375.09
净利润	1,080.04	3,208.28	4,788.08
归属于母公司股东的净利润	1,052.75	2,540.02	3,730.95

二、公司的控股股东及实际控制人

(一)公司的控股股东情况

凯撒集团为公司控股股东,截至2014年3月31日,直接持有公司股份152,620,000股,占总股本的39.13%。凯撒集团目前持有本公司股份外,主要从事物业投资与物业管理。凯撒集团基本情况如下所示。

中文名称:凯撒集团(香港)有限公司

英文名称:KAISER HOLDINGS (HK) LIMITED

成立日期:1994年1月18日

注册股本:11,000港元

注册地址:香港九龙观塘鸿图道9号建业中心9楼4室

凯撒集团的股权结构为郑合明与陈玉琴各持有50%的股份。凯撒集团的商业登记证号码为17964013-000-01-12-2。

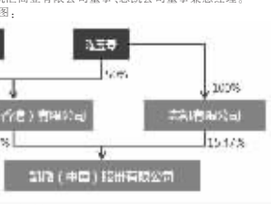
(二)公司的实际控制人情况

截至2014年3月31日,郑合明、陈玉琴夫妇通过凯撒集团与志凯公司间接持有公司212,940,000股股份,占公司已经发行股份总数的54.60%。公司的实际控制人为郑合明、陈玉琴夫妇。

郑合明(Cheng Hop Ming):男,中国籍,香港永久居民,1958年9月10日出生,现持有编号为G3109**(*)的香港永久性居民身份证。住址为香港九龙窝打老道***号(*** WATERLOO ROAD, KOWLOON, HONG KONG.)。1976年参加工作,1979年移居香港经商,现任广东省政协常委、中国服装协会女装专业委员会副主任委员、中国皮革协会皮衣专业委员会副主任委员,中国皮革协会第六届理事会副理事长、广东省工商联合会副会长、公司董事长、总经理。

陈玉琴(Chan Yuk Kam):女,中国籍,香港永久居民,中学学历,1961年9月30日出生于香港,现持有编号为G6619**(*)的香港永久性居民身份证。住址为香港九龙窝打老道***号(*** WATERLOO ROAD, KOWLOON, HONG KONG.)。现任广东凯汇商业有限公司董事、志凯公司董事兼总经理。

实际控制人对公司的控制关系见下图:



三、公司最近三年控制权变动及重大资产重组情况

公司最近三年控制权未发生变更,亦未发生重大资产重组事项。

第三节 本次交易对方基本情况

一、本次交易对方总体情况

本次交易对方系酷牛互动的全体股东,分别为黄种溪、曾小俊、周路明和林嘉喜。

二、本次交易对方详细情况

(一)黄种溪

1、基本情况

姓名	黄种溪
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	3505001979082****
住所	深圳市南山区**
通讯地址	深圳市南山区科苑路15号科兴科学园B栋3单元305室
通讯方式	0755-86313341
其他国家或者地区的居留权	无

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职期间	任职单位及任职情况	与任职单位产权关系
2006年-2011年	深圳市瑞斯顿科技有限公司总经理	曾持有该单位67%股权,已于2013年9月转出,目前该企业正在办理注销程序
2011年至今	酷牛互动CEO、执行董事	持有该单位46.25%股权
2013年至今	天空之龙总经理、执行董事	持有该单位50%股权
2014年至今	天龙合伙执行事务合伙人	持有该单位50%出资份额

经黄种溪书面确认,其未与前任任职公司瑞斯顿签署有任何关于竞业禁止的协议,不存在违反有关竞业禁止的法定或约定义务的情形。

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

(1)天空之龙

公司名称	深圳市天空之龙网络有限公司
成立日期	2013年9月17日
注册地址	深圳市南山区高新南一道013号赋安科技大厦A座四层406室
法定代表人	黄种溪
注册资本	100万
实收资本	30万
股东构成	黄种溪:50% 曾小俊:30% 周路明:20%
经营范围	计算机系统分析;提供计算机技术服务;计算机软硬件的设计、技术开发及销售;游戏软件的技术开发;从事货物与技术的进出口业务,计算机软件开发,计算机软硬件的销售,许可经营项目:计算机数据库;网络技术开发、技术咨询;网络工程安装(专项审批除外);游戏作品互联网出版业务(凭许可证经营)

天空之龙目前无实际经营,正在办理注销程序。

(2)酷牛香港

公司名称	酷牛游戏(香港)有限公司
成立日期	2014年2月10日
注册地址	Room 1501(177),15/F,SPA Centre,53-55 Lockhart Road,Wanchai,Hongkong
执行董事	周路明
注册资本	10,000元港币,分为10,000股,每股面值1元港币
已发行股份	10,000股
股东构成	周路明:70% 黄种溪:30%
经营范围	一般经营项目:经济信息咨询;计算机软硬件的设计、技术开发及销售;网络技术开发、技术咨询;游戏软件的技术开发;经营电子商务。

酷牛天龙合伙尚未实际出资,也未实际经营,正在办理注销程序。

(二)曾小俊

1、基本情况

姓名	曾小俊
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	3621319781005****
住所	深圳市南山区科苑路15号科兴科学园B栋3单元305室
通讯地址	深圳市南山区科苑路15号科兴科学园B栋3单元305室
通讯方式	0755-86313341
其他国家或者地区的居留权	无

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职期间	任职单位及任职情况	与任职单位产权关系
2003年-2012年	深圳市腾讯计算机系统有限公司担任超级产品经理	无
2012年至今	担任酷牛互动COO	持有该单位27.75%股权

经曾小俊书面确认,其在腾讯任职期间,因被授予股票期权或限制性股票时签署有保密与不竞争承诺协议书,腾讯在曾小俊离职后未要求其承担竞业禁止义务,也从未向其支付过任何与竞业禁止有关经济补偿金。曾小俊不存在违反有关竞业禁止的法定或约定义务的情形。曾小俊出具承诺,如因腾讯主张权利对酷牛互动经营或业绩造成影响的,由其承担全部赔偿责任。

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

曾小俊持有的关联企业为天空之龙和酷牛天龙合伙,均无实际经营,详细情况请见本节"二、本次交易对方详细情况\(一)黄种溪"。

(三)周路明

1、周路明基本情况

姓名	周路明
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	43030219850918****
住所	深圳市南山区**
通讯地址	深圳市南山区科苑路15号科兴科学园B栋3单元305室
通讯方式	0755-86313341
其他国家或者地区的居留权	无

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职期间	任职单位及任职情况	与任职单位产权关系
2007年-2012年	深圳市腾讯计算机系统有限公司担任研发工程师	无
2012年至今	担任酷牛互动CTO、监事	持有该单位18.5%股权
2013年至今	天空之龙监事	持有该单位20%股权
2014年至今	香港酷牛董事	持有该单位70%股权

经周路明书面确认,其在腾讯任职期间,因被授予股票期权或限制性股票时签署有保密与不竞争承诺协议书,腾讯在周路明离职后未要求其承担竞业禁止义务,也从未向其支付过任何与竞业禁止有关经济补偿金。周路明不存在违反有关竞业禁止的法定或约定义务的情形。周路明出具承诺,如因腾讯主张权利对酷牛互动经营或业绩造成影响的,由其承担全部赔偿责任。

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

周路明持有的关联企业为天空之龙、香港酷牛和酷牛天龙合伙,均无实际经营,详细情况请见本节"二、本次交易对方详细情况\(一)黄种溪"。

(四)林嘉喜

1、林嘉喜基本情况

姓名	林嘉喜
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	4