



股票简称:拓维信息 股票代码:002261 编号:2016-070

拓维信息系统股份有限公司 关于深圳证券交易所对公司2015年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,并特别公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

拓维信息系统股份有限公司(以下简称“拓维信息”或“公司”)近日收到深圳证券交易所下发的《关于拓维信息系统股份有限公司2015年年报的问询函》(中小板年报问询函【2016】第303号),经公司认真落实,现就相关问题回复如下:

1.你公司收购标的上海火盾信息科技有限公司(以下简称“火盾信息”)2015年度业绩承诺为归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非后净利润”)不低于7,800万元,公司实际实现6,415.56万元,业绩承诺完成率为82.25%。请对以下事项进行说明:

(1)结合火盾信息开发周期延长的具体情况,延长的主要原因等说明未完成业绩承诺的原因及合理性。

回复:
火盾信息代表作《哟哟三国》于2014年4月开始上线,并在中国大陆及台湾、韩国市场上线,月流水封值接近5000万,2015年度总流水达1.88亿元;截至目前,《哟哟三国》仍然保持1000万左右月流水。《龙战争》和《龙门锁局》是火盾信息计划于2015年上半年陆续推出的两款游戏,这两款游戏因研发周期的增加而延迟上线导致了火盾信息当年业绩未能顺利完成。具体情况如下:

1)《龙战争》项目:原计划于2015年第一季度上线的《龙战争》项目,延期到2015年第四季度上线。该项目4月份上线测试的营收以及运营数据均不理想,为避免游戏正式上线后因数据不佳而对该项目收入产生较大影响,本着打造精品游戏的理念,经营管理层慎重考虑,决定将《龙战争》的研发周期延长6个月加以修改调整,直至2015年第四季度《龙战争》项目方能上线运营。

2)《龙门锁局》项目:《龙门锁局》是一款IP型产品,原计划2015年第二季度与电视连续剧《龙门镖局2》同步推出,因该电视剧的编导宁财神吸走的原因该电视剧不能播,导致该游戏的上线计划受到了影响,延迟到2015年9月份上线,同时由于电视剧不能同步播出,也导致该游戏的IP影响力降低,在游戏上线后,经营数据未达到预期的效果。

综上,虽然《哟哟三国》在2015年仍然保持了良好的表现的情况下,由于《龙战争》和《龙门锁局》的开发周期未能按原计划上线运营导致火盾信息未能完成业绩承诺是合理的。

(2)结合火盾信息的业务发展情况,未来将上线的游戏等说明2016年业绩承诺的可实现性。

回复:
公司在完成火盾信息的重组后,与火盾信息共同确定了以“小而强”的发展策略强化手机精品游戏路线,增强游戏领域的领先地位和核心竞争力,深度耕耘精品而全球运营的战略。在中国市场以精品开发为核心,做好网游,单机发行;在日本、港澳台、东南亚市场强化本地化研发和发行;同时依托公司投资的美国游戏类外包公司CAHAX进行本土化研发和发行,开拓欧美市场。

2015年5-9月,火盾信息以《哟哟三国》为蓝本,针对日本市场进行了深度的本地化,2015年12月推出了《战国修罗罗》,该款游戏上线第一个月流水近1000万人民币,实现了火盾信息日本战略的第一步;同时该款游戏也即将在2016年7月登陆港澳台。2016年初,火盾信息再次针对日本市场,成立了由现有研发团队和从腾讯、GAMELOFT等公司引进的对日本市场熟悉的人员组成的研发团队,开发了《大政战:三国×战国》以及二次元游戏《手办大作战》。这两款游戏目前预计分别在2016年7月及9月上线,主打日本市场,其中《大政战:三国×战国》已经进入发行前的推广阶段,目前预约用户已经超过12万人。

同时,火盾信息代表作《哟哟三国》的后续作品《哟哟三国2》预计将在2016年9月登陆国内市场,该款产品由“飞流九天以1,000万人民币的价格(版权金)独家代理国内及韩国市场,并且在后续产品运营中,火盾信息也将获得2,000万元的广告资源,由于该款产品是《哟哟三国》的后续产品,且与“飞流九天”强强联手,预期在产品品质以及市场竞争力在同期游戏产品中能够脱颖而出。

此外,年内火盾信息和北京雷尚合作开发运营首款SLG手游《战争策曜》。

根据火盾信息存量游戏运营情况及开发游戏成熟度的评估,2016年1-5月实际完成业绩情况和全年完成业绩预计如下:

单位:万元				
项目	流水	收入	净利润	
哟哟三国1	6,480	1,420	1,256	
哟哟三国2	-	-	-172	
战国修罗罗	1,600	476	361	
龙战争	4,639	2,086	2,027	
大政战	550	113	-80	
手办城	-	-	-188	
手游项目	-	-	-138	
战争策曜	-	-	-158	
游戏代理	-	-	-20	
小计	13,269	4,095	2,888	
广告费用及税金	-	-	-486	
合计	13,269	4,095	2,202	

单位:万元				
项目	流水	收入	净利润	
哟哟三国1	13,345	4,075	3,118	
哟哟三国2	3,600	1,356	286	
战国修罗罗	5,900	2,525	1,545	
龙战争	8,239	3,745	3,557	
大政战	970	244	-30	
手办城	5,100	3,244	1,776	
手游项目	3,500	2,190	869	
战争策曜	3,600	820	475	
游戏代理	1,900	931	541	
小计	49,154	19,300	11,687	
广告费用及税金	-	-	-1,789	
合计	49,154	19,300	9,898	

2016年1-5月,火盾信息实现扣除非后净利润 2,202 万元;预计2016年度实现扣除非后净利润 9,898 万元。

综上所述,通过国内+国外市场相结合、多款产品并行运营,火盾信息有足够的信心确保2016年业绩能够达到预期。

(3)公司收购火盾信息形成商誉82.27亿元,请说明报告期末是否对该商誉进行了减值测试,如是,说明火盾信息未完成业绩承诺但不计提商誉减值准备的原因及合理性,不计提商誉减值准备是否符合相关会计政策,请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:
根据会计师事务所(特普普通合伙)关于深圳证券交易所《关于拓维信息系统股份有限公司2015年年报的问询函》的回复意见如下:

1)结合成本及商誉确认过程:
经中国证监证券评审司20141210号文核准,拓维信息于2015年1月以发行股份支付现金的方式收购火盾信息90%的股份,其中发行股份24,795,917,000股,已支付现金324,000,026.80元,合计810,000,000.00元。拓维信息在收购火盾信息90%股份后,已通过全资子公司深圳和信持有火盾信息10%的股份,至本次收购前未持有,拓维信息及子公司持有火盾信息100%的股份。根据中联评估集团有限公司出具的《中联评估字[2014]第425号评估报告》,确定火盾信息2014年4月30日100%股权的公允价值为90,559.62万元,经调整为90,000.00万元。可辨认净资产的公允价值为7,339.86万元,基于评估结果,本次收购火盾商誉266.14万元。

2)商誉减值测试情况
由于《龙战争》及《龙门锁局》上线时间延期导致收入未达预期,火盾信息2015年度完成利润6,415.56万元,完成业绩承诺的82.25%。

针对《龙战争》及《龙门锁局》上线晚于预期,预计2015年不能全额完成业绩承诺的情况下,在2015年中火盾信息复盘并做了战略部署,在2015年中逐步涉猎日本以及台湾地区的游戏发行业务,选择有潜力的作品进行研发及海外市场,以期逐步建立火盾信息的海外发行平台。2015年5月,火盾信息以《哟哟三国》为蓝本,针对日本市场进行了深度的本地化,2015年12月推出了《战国修罗罗》,该款游戏上线第一个月流水近1000万人民币,实现了火盾信息日本战略的第一步;同时该款游戏也即将在2016年7月登陆港澳台。2016年初,火盾信息再次针对日本市场,成立了由现有研发团队和从腾讯、GAMELOFT等公司引进的对日本市场熟悉的人员组成的研发团队,开发了《大政战:三国×战国》以及二次元游戏《手办大作战》。这两款游戏目前预计分别在2016年7月及9月上线,主打日本市场,其中《大政战:三国×战国》已经进入发行前的推广阶段,目前预约用户已经超过12万人,同时,火盾信息代表作《哟哟三国》的后续产品《哟哟三国2》预计

证券代码:601607 证券简称:上海医药 编号:临2016-047
债券代码:136198 债券简称:16 上药 01

上海医药集团股份有限公司 关于控股子公司获得《药品GMP证书》的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

近日,上海医药集团股份有限公司(以下简称“上海医药”或“公司”)下属控股子公司上海禾丰制药有限公司(以下简称“上海禾丰”)收到上海市食品药品监督管理局颁发的《药品GMP证书》,证书编号SH20160009。

一、GMP证书相关信息
企业名称:上海禾丰制药有限公司
地址:中国(上海)自由贸易试验区金沪路805号
认证范围:口服溶液剂
有效期至:2021年2月16日
二、该GMP涉及的生产情况
该《药品GMP证书》认证车间1个,为口服溶液剂车间。截至目前工程累计投入约人民币24.7万元。

【序号】 【生产线名称】 【年产能】 【代表品种】

证券代码:000868 证券简称:安凯客车 公告编号:2016-031

安徽安凯汽车股份有限公司 关于2016年6月份产销情况的自愿性 信息披露公告

本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。

安徽安凯汽车股份有限公司截至 2016年6月份产销快报数据如下:

品 目	2016年6月份	本年累计	累计数量较去年同期增减比率
产量	856	4501	4.65%
其中:大型客车	34	1059	-16.75%
中型客车	527	2041	35.80%
轻型客车	295	1401	-8.19%
销量	822	4322	3.35%
其中:大型客车	35	1020	-18.07%
中型客车	511	2005	35.38%
轻型客车	276	1297	-10.92%

本报为销售快报数据,最终数据将以定期报告数据为准。同时,提醒广大投资者,不能以公司产销数据直接推算公司业绩情况。

特此公告

安徽安凯汽车股份有限公司董事会
2016年7月6日

将在2016年9月登陆国内市场,该款产品由“飞流九天以1,000万人民币的价格(版权金)独家代理国内及韩国市场,并且在后续产品运营中,火盾信息也将获得相关月流水分成收入。”飞流九天承诺将在游戏上线后投入总额不低于2,000万元的广告资源,由于该款产品是《哟哟三国》的后续产品,且与“飞流九天”强强联手,预期在产品品质以及市场竞争力在同期游戏产品中能够脱颖而出。

此外,年内火盾信息和北京雷尚合作开发运营首款SLG手游《战争策曜》。

基于上述情况,在2015年末,火盾信息根据过往表现及其对市场发展的预期编制了财务预算预计未来5年内现金流量。具体如下:

项目/年度	2016年度	2017年	2018年	2019年	2020年	承诺年度
一、营业收入	16,136.21	19,363.45	23,236.14	25,095.03	26,349.78	
减:营业成本	1,253.14	1,467.20	1,730.42	1,866.90	1,984.58	
营业税金及附加	35.5	42.6	51.12	55.21	57.97	
期间费用合计	3,695.79	4,107.46	4,567.77	5,006.54	5,463.15	
二、利润总额	11,151.78	13,746.19	16,896.83	18,166.38	18,844.07	
减:所得税费用	1,393.97	1,718.27	4,224.21	4,541.59	4,711.02	
三、净利润	9,757.80	12,027.91	12,672.62	13,624.78	14,133.06	
加:折旧与摊销	62.21	62.21	62.21	62.21	62.21	
减:营业资金增加	156.87	158.21	180.51	147.34	144.26	
减:资本性支出	60.96	60.96	60.96	60.96	60.96	
四、自由现金流量	9,602.18	11,870.96	12,493.36	13,478.70	13,990.04	13,845.78

拓维信息根据火盾信息编制的上述现金流量折现法进行折现计算,折现率按公司所在行业的内含报酬率并考虑无风险报酬率确定为15.08%。同时聘请开元资产评估有限公司以对上述预算进行了复核、调整。以2015年12月31日为基准日对火盾信息进行整体估值并出具了《拓维信息系统股份有限公司拟对其长期股权投资进行减值测试所涉及的上海火盾信息科技有限公司股东全部权益价值评估报告书》(开元评报字[2016]059号)。该报告的结果为拓维信息对火盾信息的长期股权投资不需计提减值准备。

我们检查了火盾信息编制预算的内部控制制度,复核了盈利预测的编制过程,并对开元资产评估有限公司的专业胜任能力、专业素质、客观性及其工作的恰当性进行了综合评价,我们认为:火盾信息2015年度虽未完成业绩承诺,但因预计未来经营现金流量折现后的现值大于拓维信息对火盾信息的投资成本,不计提商誉减值准备符合《企业会计准则》的相关规定。

2.报告期内,你公司实现营业收入7.69亿元,比上年同期增长16.85%;扣非后净利润为1.05亿元,比上年同期增长180.61%。分季度,你公司第一季度到第四季度扣非后净利润占营业收入的比重分别为14.58%、8.31%、9.44%、16.72%,波动较大,请对以下事项进行说明:

(1)扣非后净利润占营业收入,结合公司前两年的业务构成、业务开展情况说明公司的扣非后净利润增幅大于营业收入增幅的原因及合理性。

回复:
公司近两年的扣非后净利润与营业收入变动差异比较大的原因主要有如下两点:

1)2015年新增加并单位的贡献
根据公司于2015年1月13日、2015年11月28日刊载于巨潮资讯网的《拓维信息系统股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的资产过户完成的公告》及《拓维信息系统股份有限公司关于上海火盾信息科技股份有限公司收购火盾信息资产并募集配套资金的资产过户完成的公告》,上海火盾信息科技股份有限公司于2015年初初纳入合并,山东长征教育科技有限公司和深圳市海天云科技股份有限公司于2015年第四季度纳入合并。

1.1 上述新增合并单位对2015年合并报表中营业收入和扣非后净利润的影响如下:

新增合并单位	2015年纳入合并报表的营业收入	2015年纳入合并报表的扣非后净利润	扣非后净利润占营业收入比重
深圳市海天云科技股份有限公司	6,613	3,352	50.68%
山东长征教育科技有限公司	2,217	1,043	47.04%
上海火盾信息科技有限公司	11,693	6,416	54.87%
合计	20,523	10,810	

合并扣非后净利润占收入的比重如下:

	2015年	2014年
扣非后净利润占收入比	13.69%	5.66%

1.2 新增并购单位对扣非后净利润占收入比重相对较高,主要原因是如下:
火盾信息游戏业务的扣非后净利润占收入,扣非后净利润率相对较高,火盾信息是一家专门从事手机游戏开发的公司,游戏开发成功后,采用与代理商签署协议,由代理商负责代理销售和用户推广,在对账后根据分成比例向公司分成的业务模式,收入以流水收入扣除渠道成本和发行商代理分成后的净额确认,而成本主要是人力成本和游戏运行过程中产生的少量服务器成本,所以扣非后净利润率比集团内代理游戏业务要高得多。

海天云的主营业务是通过网上评卷、教育测评、智能考试和选择管理标准化等产品和服务,协助教育主管部门和学校教学,帮助学生和家长制定合理的学习计划和个性化的教育产品;火盾信息的主要业务是提供高科技多媒体幼儿教育及幼儿教育产品研发、生产、推广、培训于一体的现代化幼儿教育解决方案。

2)海天云和火盾的业务特点均是轻资产、高毛利的业务,造成扣非后净利润率较高。剔除新增合并单位的影响后,扣非后净利润率增长远低于营业收入增长率。选取同行业公司,大多数公司扣非后净利润的增长比例均低于营业收入增长比例,具体情况如下:

公司名称	2015年营业收入增长率	2015年扣非后净利润增长率
奥飞娱乐	6.56%	-13.61%
立思辰	20.79%	14.93%
科大讯飞	40.87%	9.51%
拓维信息	-	-
已剔除新增合并单位影响	-14.35%	-109.59%

(2)结合你公司收入确认、成本结转、费用归集等说明公司扣非后净利润占营业收入的比重出现季节性波动且差异较大的原因。

回复:
公司是一家以教育服务、手机游戏为主,同时涉及系统集成、增值服务、影视剧拍摄业务的综合移动互联网服务提供商,由于业务范围较广,各业务类型收入确认、成本结转有明显的差异,同时2015年公司新增三家子公司纳入合并报表范围,导致扣非后净利润占营业收入的比重出现季节性波动。

1)第一季度扣非后净利润占营业收入的主要原因:公司子公司博方影视按照相关规定,在2014年相关影视剧成本全部结转后,于2015年第一季度因影视剧衍生收入与客户签订补充协议一次性确认收入1500万元,毛利水平较高,导致扣非后净利润占营业收入比重偏高;15%:而公司在后续季度均没有其他影视剧销售收入。

2)第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

1) 第四季度扣非后净利润占收入比重偏高的原因主要有两点:

单位	2015年毛利率
山东长征教育科技有限公司	94.91%
深圳市海天云科技股份有限公司	61.54%
上海火盾信息科技有限公司	91.78%

其中火盾信息因为以净额法确认收入,山东长征和海天云都是轻资产、高毛利的业务,故毛利率均相对较高。

1.2高毛利产品占比上升,总营业收入剔除上述新增合并单位的影响后,较通讯业务占比从2014年的28.28%上升到2015年的34.65%,较通讯业务毛利率接近70%,导致毛利率上升5.00%。

2)净利润上升的原因主要是以下两点

2.1新增合并单位上海火盾信息科技有限公司、山东长征教育科技有限公司和深圳市海天云科技股份有限公司,导致净利润上升9.94%。

单位	2015净利率
山东长征教育科技有限公司	57.58%
深圳市海天云科技股份有限公司	51.12%
上海火盾信息科技有限公司	56.94%

其中火盾信息因为以净额法确认收入,山东长征和海天云都是轻资产、高毛利的业务,故毛利率均相对较高。

2.2公司本期收购火盾信息90%股权形成非同一控制下企业合并,对原持有的火盾信息10%股权的投资成本与公允价值之间的差异形成当期投资收益8,200万元,导致净利率上升14.55%。

3)加权平均净资产收益率上升的原因
公司本期收购火盾信息90%的股权形成非同一控制下企业合并,对原持有的火盾信息10%股权的投资成本与公允价值之间的差异形成当期投资收益8,200万元,导致加权平均净资产收益率上升5.04%。

(2)报告期内,你公司教育服务、手机游戏毛利率比上年同期增加6.31%、32.07%,请对同行业公司情况说明,说明教育服务、手机游戏毛利率的变动是否符合行业变化趋势。

回复:
公司教育服务、手机游戏毛利率同比增加,主要系本期与同期合并报表范围口径差异所致。本期新增教育服务业务公司山东长征、深圳海天云以及手机游戏行业公司火盾信息。

1. 教育服务毛利率上升的主要原因如下:

1.1 新增合并单位山东长征教育科技有限公司和深圳市海天云科技股份有限公司的影响,导致毛利率上升1.62%;

1.2 以湖南拓维教育发展为主体的实体培训收入规模同比增长1800万,增幅达23%,由于规模效应的影响,导致毛利率上升3.00%。

1.3)产品收入变化,高毛利产品的占比上升,导致毛利率有一定的上升。

教育行业相关公司毛利率变化如下:

教育	2015年毛利率	2014年毛利率	变化
立思辰	46.52%	41.93%	4.59%
金道教育	51.70%	47.85%	3.86%

公司教育行业剔除新增合并单位的影响后,毛利率同比上升4.69%,与同行业公司相比无重大差异。

2.手机游戏毛利率同比增加的主要原因系新增合并单位火盾信息所致。火盾信息是自主研发手机游戏的企业,1毛利率水平达92%,导致本期公司手机游戏毛利率水平同比增长明显。

游戏行业相关公司毛利率水平如下:

游戏	2015年毛利率	2014年毛利率	变化
中青宝	43.08%	59.28%	-16.20%
游族网络	58.02%	69.63%	-11.61%

公司游戏行业剔除新增合并单位的影响后,毛利率同比下降11.48%,与同行业公司相比无重大差异。

4.报告期内,你公司经常发生权益金额为1.05亿元,占2015年度净利润的90.10%,主要原因系原持有的火盾信息10%股权按照公允价值重新计量产生8200万元利润,请说明原持有的火盾信息10%股权于何时取得,取得10%股权时公允价值与账面价值的公允性以及定价依据,火盾信息10%股权按照公允价值重新计量的会计处理方法,以及相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定,请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:
报告期内,你公司经常发生权益金额为1.05亿元,占2015年度净利润的90.10%,主要原因系原持有的火盾信息10%股权按照公允价值重新计量产生8200万元利润,请说明原持有的火盾信息10%股权于何时取得,取得10%股权时公允价值与账面价值的公允性以及定价依据,火盾信息10%股权按照公允价值重新计量的会计处理方法,以及相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定,请年审会计师核查并发表明确意见。

报告期内,你公司经常发生权益金额为1.05亿元,占2015年度净利润的90.10%,主要原因系原持有的火盾信息10%股权按照公允价值重新计量产生8200万元利润,请说明原持有的火盾信息10%股权于何时取得,取得10%股权时公允价值与账面价值的公允性以及定价依据,火盾信息10%股权按照公允价值重新计量的会计处理方法,以及相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定,请年审会计师核查并发表明确意见。

报告期内,你公司经常发生权益金额为1.0