

证券代码：002072

证券简称：凯瑞德

公告编号：2015-L021

凯瑞德控股股份有限公司董事会 关于重大资产出售预案的修订说明

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。

凯瑞德控股股份有限公司（以下简称“凯瑞德”或“公司”）于 2015 年 2 月 5 日公告了《凯瑞德控股股份有限公司重大资产出售预案》（以下简称“重大资产出售预案”）以及《国海证券股份有限公司关于凯瑞德控股股份有限公司重大资产出售预案之独立财务顾问核查意见》（以下简称“独立财务顾问核查意见”）等相关文件，深圳证券交易所对本次重大资产出售的文件进行了事后审查，并出具了《关于对凯瑞德控股股份有限公司的重组问询函》（中小板重组问询函（不需行政许可）【2015】第 1 号）（以下简称“问询函”）。公司及本次重大资产出售独立财务顾问等中介机构根据问询函对重大资产出售预案等相关文件进行了相应的补充和完善。公司现结合问询函的相关内容就修订情况逐一进行如下说明：

一、本次资产出售后，公司主要资产为中彩凯德（北京）科技有限公司（以下简称“中彩凯德”）100%股权、北京华夏百信科技有限公司 10%股权，其中中彩凯德注册资本为 1,000 万元，2014 年前 7 个月实现营业收入 93.94 万元，净利润 10.99 万元。请自查并补充披露本次资产重组是否符合《重大资产重组管理办法》（2014 年修订）第十一条第五款的规定。

修订说明：公司在重大资产出售预案之“第四章 本次交易具体方案”补充披露“六、本次重大资产重组符合《重大资产重组管理办法》（2014 年修订）第十一条第五款的规定”。

披露内容如下：

第四章 本次交易具体方案

六、本次重大资产重组符合《重大资产重组管理办法》（2014 年修订）第十一条第五款的规定

1、凯瑞德本次交易通过出售其持有的锦棉纺织 100% 股权、纺织设备及部分债权债务组成的资产包，在纺织行业不景气的市场环境下，将持续亏损的纺织业务剥离有利于增强上市公司盈利能力，如不剥离上述资产，上市公司仍将持续亏损。

2、本次重大资产出售完成后，公司现阶段主要是从事互联网彩票分销业务（即彩票线上线下 O2O 业务），主要通过与各地区的体育彩票管理中心、福利彩票发行中心签订彩票代理（分销）协议进行。公司通过收购中彩凯德、百宝彩、华夏百信以及拟收购的中悦科技，初步布局福彩、体彩相关业务，积极推进线上线下业务，实现彩票 O2O。未来一方面公司将进一步收购从事彩票业务的公司，进行彩票业务全国、全品种和线上线下布局；另一方面公司将根据新监管要求，积极争取互联网彩票销售的牌照，以积极拓展业务，提高公司彩票的盈利能力。

为更好的发展公司的彩票业务，增加公司的盈利，公司将搭建和完善以全资子公司中彩凯德为核心的彩票业务发展平台，对中悦科技、华夏百信、百宝彩等公司的业务和资源进行战略整合。

综上所述，本次资产重组符合《重大资产重组管理办法》（2014 年修订）第十一条第五款的规定，有利于本公司增强持续经营能力，不存在可能导致本公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

独立财务顾问核查意见：

本独立财务顾问认为，公司此次剥离持续亏损的纺织业务，是为了增强上市公司盈利能力，继续加大彩票业务投资力度，完善公司彩票业务架构的一次重大资产重组行为。目前公司控股了中彩凯德、百宝彩 2 家公司，收购了华夏百信 10% 股权（且对剩余股份有优先收购权），公司已和中悦科技股东北京中彩世纪文化传播有限责任公司、北京汇众东方科技有限公司和北京多维智汇信息咨询有限公司签订了收购中悦科技 10% 股权的《股权转让框架协议》。公司还将加大对这方面的投入，收购一些从事彩票业务的公司，提高公司的整体盈利能力，也有利于保护中小投资者的利益。本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

二、公司主营业务将转为互联网彩票，请结合本次重组补充披露理由。

修订说明：公司在重大资产出售预案之“第六章 本次交易对上市公司的影响”之“一、对主营业务的影响”补充披露“(二) 主营业务转型互联网彩票业务的原因”。

披露内容如下：

第六章 本次交易对上市公司的影响

一、对主营业务的影响

(二) 主营业务转型互联网彩票业务的原因

2015年1月20日，财政部公布2014年全国彩票销量达3823.78亿元。根据彩通咨询在1月21日发布《2014年互联网彩票市场分析报告》显示，2014年我国互联网彩票销售规模达850亿元，比2013年销售规模翻番，增长102.4%，渗透率达22.2%，已经成为推动彩票市场发展的重要力量；2014年线下彩票销售额为2973.78亿元，比2013年线下销售额增长了11.24%。此外，根据《申万研究：2014年互联网彩票行业深度报告》，预计到2020年互联网彩票市场规模有望达到1579亿元，渗透率亦将达到25%。综上，彩票产业市场发展速度较快。

公司通过对中彩凯德、中悦科技、华夏百信、百宝彩等公司进行整合，实现彩票分销环节的线上线下整合（即实现线上线下O2O模式）。

互联网彩票所处的行业市场发展空间巨大，行业发展前景广阔。凯瑞德希望能够借助资本市场平台，抓住互联网彩票行业发展的有利时机，加快业务发展，做大做强上市公司。

三、请补充披露公司介入互联网彩票业务需取得的行业资质，及目前办理进度，如尚未取得相关资质，请披露公司拟采取的措施，并提示相应风险。此外，请补充披露目前公司互联网彩票业务经营情况、资金来源及该业务存在的风险。

修订说明：公司在重大资产出售预案之“第六章 本次交易对上市公司的影响”之“一、对主营业务的影响”补充披露“(三) 公司互联网彩票分销业务情况”。

公司在重大资产出售预案之“第七章 本次交易行为涉及的报批事项及风险提示”之“二、本次交易的相关风险提示”补充披露“(六) 监管风险”，“(七) 收购整合风险”，同时在“重大风险提示”补充披露“六、监管风险和七、收购整合风险”。

在重大资产出售预案之“重大风险提示”补充披露“六、出售资产款项回收风险”，“七、监管风险”，“八、收购整合风险”。

披露内容如下：

第六章 本次交易对上市公司的影响

(三) 公司互联网彩票分销业务情况

1、资质情况

公司目前经营互联网彩票分销业务控股及参股的公司有中彩凯德、百宝彩、华夏百信以及拟收购的中悦科技公司，业务的开展主要通过与各地区的体育彩票管理中心、福利彩票发行中心签订代理分销协议进行。

相关企业取得的资质如下：

(1) 中彩凯德：中彩凯德已取得黑龙江体育彩票管理中心的《中国体育彩票业务合作授权书》。

(2) 百宝彩：百宝彩分别与天津市福利彩票发行中心签订了《天津福利彩票电话（手机）销售彩票项目合作项目》，与重庆体育彩票管理中心签订了《关于百宝彩（北京）信息技术有限公司为重庆体彩网点提供高频等游戏相关信息与数据电子化服务的协议》。

(3) 华夏百信：华夏百信业务主要放置于控股子公司北京江天彩娱通讯有限公司(以下简称“江天彩娱”)，江天彩娱分别与宁夏回族自治区体育彩票管理中心签订了《宁夏回族自治区电话购彩协议书》，与河南省体育彩票管理中心签订了《中国体育彩票代销合同》。华夏百信与重庆福利彩票发行中心签订了《数字福利业务渠道营销推广合作协议》。

(4) 中悦科技：中悦科技分别与黑龙江省福利彩票发行中心签订了《黑龙江省福利彩票自助投注项目合作协议》，与宁夏回族自治区福利彩票发行中心签订了《宁夏回

族自治区福利彩票自助投注项目合作协议》，与天津市福利彩票发行中心签订了《天津福利彩票自助投注合作协议》，与广西福利彩票发行中心签订了《广西福利彩票自助投注项目合作协议》。

(5) 目前民政部、财政部、国家体育总局等监管部门对互联网彩票销售经营资质未进行明确，公司将会紧紧把握政策监管动向，适时根据国家政策要求申请互联网销售牌照，加速互联网彩票销售业务发展，这将有利于公司迅速占领市场，提高企业的盈利能力。

2、经营情况

公司收购的中彩凯德等公司成立的时间较短，营业收入较少。但随着中彩凯德等公司加大了对彩票分销业务市场的投入，市场份额得以快速扩张，营业收入增长速度较快，中彩凯德 2014 年实现的营业收入为 822.66 万元，当年下半年比上半年增长了 6 倍多。

公司未来通过中彩凯德为核心的彩票业务发展平台，对中悦科技、华夏百信、百宝彩等公司的业务和资源进行战略整合，从而提高公司彩票业务的利润率，降低公司的整体运营成本，提升公司在彩票行业的整体竞争力。

3、运营资金来源

互联网彩票业务属于轻资产行业，主要的支出在人力资源成本、营销推广成本、基础运营成本(硬件、行政费用)等，目前公司互联网彩票分销业务运营主要依靠子公司自有资金进行运营，未来可以通过公司加大投入以及其他多种融资渠道加大对互联网彩票业务的投入，加快互联网彩票业务的发展。

第七章 本次交易行为涉及的报批事项及风险提示

二、本次交易的相关风险提示

(六) 政策监管风险

财政部先后出台了《互联网销售彩票管理暂行办法》、《电话销售彩票管理暂行办法》等政策，财政部、民政部、国家体育总局 2015 年 1 月 15 日联合下发《关于开展擅自利用互联网销售彩票行为自查自纠工作有关问题的通知》，要求对国内各省、自治区、直辖市财政厅（局）、民政厅（局）、体育局针对目前彩票市场中存在擅自利用互联网销售

彩票现象开展自查自纠工作。此次行业“自查自纠”和交叉抽查并没有否定互联网彩票的合法性，只是“对彩票销售机构擅自委托网络公司等单位（个人）利用互联网销售彩票行为进行重点检查”。如果监管机构后续加强监管，针对互联网和移动互联网彩票推出准入资质要求，公司将积极申请以获取准入资质，但公司仍存在无法取得后续经营许可资质的可能性，如出现这种情况，公司将面临经营资质风险。

（七）收购整合的风险

由于互联网彩票分销业务为本公司新涉足的业务领域，公司通过收购完成向互联网彩票业务领域的转型，公司能否通过整合既保证公司对收购企业的控制力，又保持和提升其原有的竞争优势，并充分发挥被收购企业之间的协同效应，具有一定不确定性。

四、鉴于 2013 年、2014 年 1-9 月，交易对手方山东德棉集团有限公司（以下简称“德棉集团”）经营连续亏损，请补充披露德棉集团的履约能力及款项回收风险，如无法履约，你公司拟采取的措施。

修订说明：公司在重大资产出售预案之“第四章 本次交易的具体方案”补充披露“七、本次交易德棉集团履约能力情况及公司采取的措施”。

公司在重大资产出售预案之“第七章 本次交易行为涉及的报批事项及风险提示”之“二、本次交易的相关风险提示”补充披露“（八）出售资产款项回收风险”，同时在“重大风险提示”补充披露“八、出售资产款项回收风险”。

披露内容如下：

七、本次交易德棉集团履约能力情况及公司采取的措施”

（一）德棉集团的履约能力

德棉集团虽然经营连续亏损，截止 2014 年 9 月 30 日德棉集团资产负债率为 84.23%，处于较高水平。但是截止 2014 年 9 月 30 日德棉集团货币资金余额为 4,061.57 万元，流动资产为 9,179.61 万元，净资产为 22,546.09 万元，具备一定的支付能力。一方面德棉集团将通过收回部分应收款项以筹集资金，支付对价。另一方面，德棉集团目前正积极和相关银行进行沟通，拓展融资业务和合作，届时德棉集团可就上述收购事宜向银行申

请增加贷款或通过其他方式融资以筹集收购资金。

综上，德棉集团具备一定的履约能力，并正为此次资产出售事宜向银行进行融资或其他机构融资，以筹集资金支付价款。

（二）公司采取的措施

公司控股股东第五季实业已出具承诺：如因德棉集团未能按照协议约定期限内全额支付交易对价，第五季实业将通过自筹资金、融资等多种方式筹集资金代为支付德棉集团尚未支付本次出售资产的交易对价的全部余款。第五季实业将在代付价款后，再由本公司向德棉集团进行追偿此代付款项。

“第七章 本次交易行为涉及的报批事项及风险提示”部分

二、本次交易的相关风险提示

（八）出售资产款项回收风险

根据资产出售《框架协议》，德棉集团应用以现金方式支付对价，并应于本次重大资产出售事项经凯瑞德股东大会审议通过后六个月内支付完毕。若在协议签订的 45 天上内无法取得债权人同意转移的部分债务，德棉集团按该部分债务评估的公允价值作价支付给凯瑞德。德棉集团系国有独资企业，受纺织行业不景气的影响，连续多年经营亏损，该资产出售事项存在出售价款无法完全回收的风险。

五、鉴于本次债务出售需取得债权人出具同意你公司将相关债务转移给德棉集团的同意函，请补充披露目前同意函取得的进展情况，若同意函无法按时获取，公司如何保证德棉集团能够按时、足额支付以公允价值作价的相关债务。

修订说明：公司在重大资产出售预案之“第四章 本次交易的具体方案”补充披露“八、本次交易涉及债权债务转移情况”。

披露内容如下：

八、本次交易涉及债权债务转移情况

（一）债权转移进展情况

本次重组交易涉及凯瑞德部分债务的转移，债务转移须取得债权人的同意。

由于德棉集团是国有独资企业，员工 5000 多人，受纺织行业不景气的影响连续多年经营亏损，急需进行改革。因此，山东德州市政府把德棉集团国有企业改革做为 2015 年市政府重点工作之一，并成立工作组具体推进和保障德棉集团国企改革。

目前凯瑞德和德棉集团已经先期与部分相关债权人（包括银行债权人）进行了本次债务转移事项的沟通，已经和部分债权人初步达成债权转移意向。

（二）对价支付保障措施

1、德棉集团多种方式增加银行融资

德州市政府和德棉集团正在积极推动和配合凯瑞德本次资产出售相关事宜，加强与各家银行和金融机构的沟通和联系，多种方式增加融资，以增强其资产收购的支付能力。

2、公司大股东承诺

公司控股股东第五季实业已出具承诺：如因德棉集团未能按照协议约定期限内全额支付交易对价，第五季实业将通过自筹资金、融资等多种方式筹集资金代为支付德棉集团尚未支付本次出售资产的交易对价的全部余款。第五季实业将在代付款项后，再由本公司向德棉集团进行追偿此代付款项。

综上，公司收到本次交易的对价是有保障的。

六、请补充披露本次资产出售是否涉及职工安置情况，如涉及，请披露职工安置具体方案。

修订说明：公司在重大资产出售预案之“第四章 本次交易的具体方案”补充披露“九、本次交易不涉及职工安置情况”。

披露内容如下：

九、本次交易不涉及职工安置情况

本次交易涉及的员工是从民营股份公司转移至国有企业，因此本次资产出售不涉及员工安置。

特此公告。

凯瑞德控股股份有限公司董事会

2015年2月10日