

股票代码：000835

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：长城动漫

东北证券股份有限公司
关于
深圳证券交易所《关于对长城国际动漫游戏股份有限
公司的重组问询函》
之
核查意见

独立财务顾问



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

签署日期：二零一六年七月

深圳证券交易所：

根据深圳证券交易所《关于对长城国际动漫游戏股份有限公司的重组问询函》（许可类重组问询函[2016]第 44 号）（以下简称：《问询函》）的要求，本独立财务顾问对《问询函》中提及的问题进行了认真分析及回复，具体内容如下（如无特殊说明，本回复所述的词语或简称与《长城国际动漫游戏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）》中“释义”所定义的词语或简称具有相同的涵义）：

二、交易对方

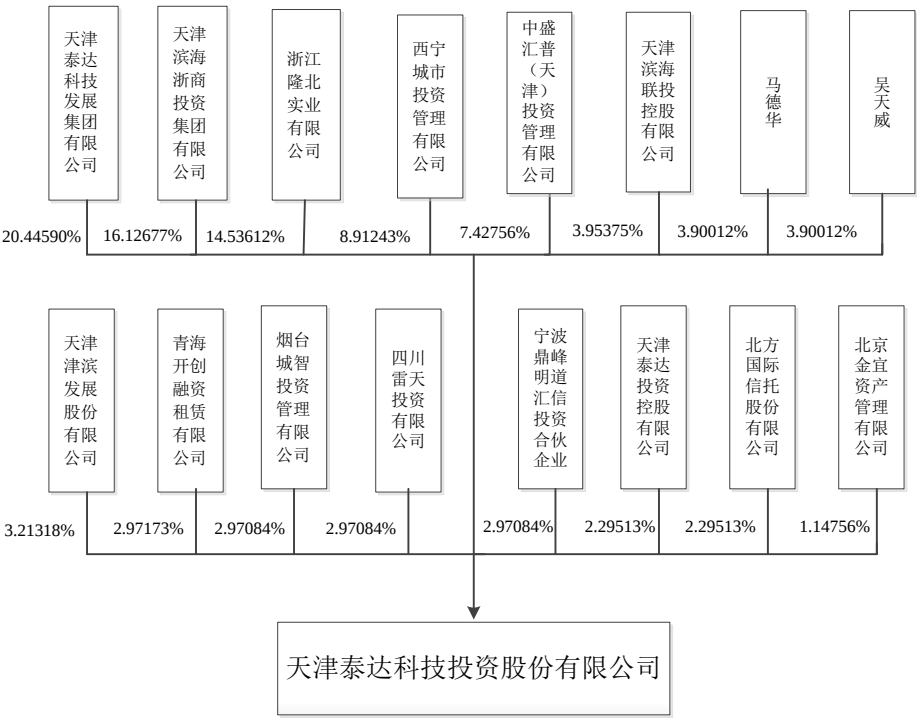
问题 1、请你公司将交易对方天津泰达、宁波海达的产权及控制关系全面披露至自然人或国有资产管理部門；若穿透后权益持有人超过 200 人的，说明是否符合《非上市公司公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》的相关规定。请独立财务顾问核查并发表明确意见。

回复：

（一）天津泰达产权及控制关系

1、股权结构图

截至重组报告书出具日，天津泰达的股权结构如下：



2、天津泰达穿透后权益持有人超过 200 人

经将天津泰达产权及控制关系穿透至自然人或国有资产管理部門后，天津泰达穿透后权益持有人已超过 200 人。具体如下：

序号	股东名称	最终穿透情况
----	------	--------

1	天津泰达科技发展集团有限公司	天津经济技术开发区财政局
2	天津滨海浙商投资集团有限公司	周莉微、吴知勇、连良桂、连查财 4 名自然人
3	浙江隆北实业有限公司	朱建海 1 名自然人
4	西宁城市投资管理有限公司	西宁市政府国有资产监督管理委员
5	中盛汇普（天津）投资管理有限公司	陶建国、陈国权 2 名自然人
6	天津滨海联投控股有限公司	梅成东、张春静、鲁军、应泽从、于焕俊、苏建民、王淑香、杨春丽、高作宾、高学刚、高学强、高作明 12 名自然人及天津市津兰集团公司
7	马德华	马德华 1 名自然人
8	吴天威	吴天威 1 名自然人
9	天津津滨发展股份有限公司	天津津滨发展股份有限公司为在深圳证券交易所上市的公司，股票代码为 000897，权益持有人超过 200 人
10	青海开创融资租赁有限公司	西宁经济技术开发区投资控股集团有限公司
11	烟台城智投资管理有限公司	烟台市人民政府国有资产监督管理委员会
12	四川雷天投资有限公司	吴雷波、吴昊 2 名自然人
13	宁波鼎锋明道汇信投资合伙企业（有限合伙）	陈明磊、李健建、张高、陈正旭、王小刚、李霖君、李惠琳、盛文涛、李健 9 名自然人
14	天津泰达投资控股有限公司	天津市人民政府国有资产监督管理委员会
15	北方国际信托股份有限公司	北方国际信托股份有限公司股东人数较多，继续追溯难度较大
16	北京金宜资产管理有限公司	国辉投资有限公司（GOLD FAME INVESTMENTS LIMITED）

由于天津津滨发展股份有限公司为在深圳证券交易所上市的公司，股票代码为 000897，最终权益持有人超过 200 人。至此，天津泰达的穿透后权益持有人已超过 200 人。

3、符合《非上市公司公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》的相关规定。

根据天津泰达提供的工商资料、营业执照及公司章程并通过中国证券投资基金业协会网站核查，天津泰达为依法设立并有效存续的股份有限公司，属于私募基金及私募基金管理人，管理类型为自我管理，已在中国证券投资基金业协会办理完毕私募基金备案及私募基金管理人登记手续。

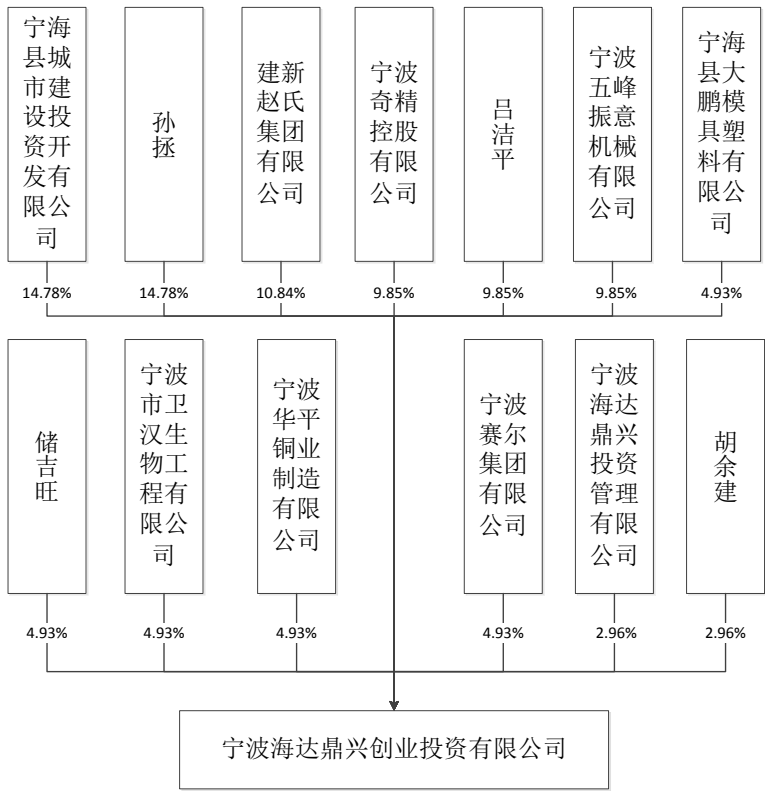
根据《非上市公司公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上

市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》的规定：“以私募股权基金、资产管理计划以及其他金融计划进行持股的，如果该金融计划是依据相关法律法规设立并规范运作，且已经接受证券监督管理机构监管的，可不进行股份还原或转为直接持股。”天津泰达为私募基金且经过备案，已经接受证券监督管理机构监管，合法、合规。

(二) 宁波海达产权及控制关系

1、股权结构图

截至重组报告书出具日，宁波海达的股权结构如下：



2、宁波海达穿透后权益持有人未超过 200 人

经将宁波海达产权及控制关系穿透至自然人或国有资产管理部门后，宁波海达穿透后权益持有人未超过 200 人，具体如下：

序号	股东名称	最终穿透情况
1	宁海县城投集团有限公司	宁海县国有资产监督管理局

2	孙拯	孙拯 1 名自然人
3	建新赵氏集团有限公司	赵国行、赵肇丰 2 名自然人
4	宁波奇精控股有限公司	汪永琪、汪兴琪、张良川、胡家其、汪伟东、汪东敏 6 名自然人
5	吕杰平	吕杰平 1 名自然人
6	宁海五峰振意机械有限公司	俞志秋、俞振杰 2 名自然人
7	宁海县大鹏模具塑料有限公司	胡家存、胡余建 2 名自然人
8	储吉旺	储吉旺 1 名自然人
9	宁波市卫汉生物工程有限公司	游坚波、林桂芬 2 名自然人
10	宁波华平铜业制造有限公司	吕杰平、吕刚刚 2 名自然人
11	宁波赛尔集团有限公司	徐平炬、王彩虹 2 名自然人
12	宁波海达鼎兴投资管理有限公司	徐芬、周莉微、胡德源、蒋惠明、刘杰、王文刚、刘岳辉、廖文剑、廖淑英、武军、毛昕、周宏、董宝军 13 名自然人
13	胡余建	胡余建 1 名自然人

据此，宁波海达穿透后权益持有人为宁海县国有资产监督管理局和 33 名自然人，未超过 200 人。

核查意见：

经核查，本独立财务顾问认为：天津泰达穿透后权益持有人超过 200 人，已在中国证券投资基金业协会办理完毕私募基金备案及私募基金管理人登记手续，符合《非上市公司公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》的相关规定；宁波海达穿透后权益持有人未超过 200 人。

问题 2、本次交易募集配套资金交易对方之一为滁州新长城股权投资基金管理中心（有限合伙），请你公司按照证监会《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》的要求补充披露备案情况。请独立财务顾问和律师进行核查并发表明确意见。

回复：

根据新长城基金提供的工商资料、营业执照及合伙协议并通过中国证券投资基金业协会网站核查，新长城基金为有限合伙企业，经营范围为非证券业务的投

资、投资管理、咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。新长城基金的合伙人为赵锐勇、长城集团，其中赵锐勇为有限合伙人，长城集团为普通合伙人。

新长城基金的具体投资比例情况如下：

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例
1	赵锐勇	18,000	90%
2	长城集团	2,000	10%
合计		20,000	100%

普通合伙人长城集团的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
1	赵锐勇	3,333.40	66.67%
2	赵非凡	1,666.60	33.33%
合计		5,000.00	100%

通过基金业协会网站核查，新长城基金未办理私募基金备案或私募基金管理人登记手续。另外，根据新长城基金出具的《声明、承诺及保证函》，新长城基金进行投资的相关资金均系自有资金，并承诺除认购长城动漫股票外，未曾且将来亦不会以任何方式投资其他企业。

核查意见：

经核查，独立财务顾问认为：新长城基金为长城动漫的实际控制人赵锐勇、赵非凡父子全资设立。新长城基金的成立目的主要为长城动漫实际控制人对下属企业持股，不存在非公开募集资金的情形，不属于私募投资基金，不需要履行备案手续。

四、资产瑕疵

问题 1、报告书显示，灵境科技共拥有 5 宗房屋所有权，全部处于抵押状态，5 项专利存在质押状态。请你公司列表说明抵质押权人、时间及期限、产生事由、担保金额及对象。

回复:

截至本问询函回复签署日,灵境科技共有 5 宗房产处于抵押状态,5 项专利存在质押状态,具体情况如下:

1、房产抵押情况

灵境科技 5 宗质押房产均系灵境科技为其自身债务提供的抵押担保或抵押反担保,具体情况如下:

号	抵押物	抵押人	抵押期限	抵押事由	抵押价值
1	西安市房权证高新区字第 1050104005-15-1-22201~1	西安投融资担保有限公司	2016 年 4 月 18 日至灵境科技向抵押权人清偿一切款项诉讼时效届满的期间	抵押权人为灵境科技在长安国际信托股份有限公司的 800 万信托借款提供保证担保,灵境科技为其提供反担保	200 万元
2	西安市房权证高新区字第 1050104005-15-1-22202~1		2016 年 1 月 27 日至灵境科技向抵押权人清偿一切款项诉讼时效届满的期间		200 万元
3	西安市房权证高新区字第 1050104005-15-1-22203~2	浦发银行西安分行	2015 年 8 月 28 日至灵境科技向抵押权人清偿一切款项诉讼时效届满的期间	抵押权人向灵境科技提供 400 万元借款,灵境科技为其提供抵押担保	668.22 万元
4	西安市房权证高新区字第 1050104005-15-1-22204~2				
5	西安市房权证高新区字第 1075104019-4-1-10402~2	西安融创担保有限公司	2016 年 6 月 23 日至灵境科技向抵押权人清偿一切款项诉讼时效届满的期间	抵押权人为灵境科技在北京银行的 500 万元借款提供保证担保,灵境科技为其提供抵押反担保	286 万元

2、专利质押情况

灵境科技 5 项质押专利实质上均系为其自身债务提供的质押反担保,质押权人均均为西安金知网运营管理中心有限公司(以下简称“金知网”),具体情况为:2015 年 4 月,灵境科技与金知网合作,以金知网为担保方,灵境科技以自身专利提供质押反担保,以陕西金开贷金融服务有限公司(以下简称“金开贷”)作为融资平台,取得 P2P 融资借款 300 万元,借款期限为 2015 年 5 月 7 日至 2015 年 8 月 7 日(该业务实为灵境科技出于宣传和推广项目目的所做,当时为国内首

例知识产权质押 P2P 融资项目，相关报道见国家知识产权局网站：http://www.sipo.gov.cn/ztl/ywzt/zscqsfsl/sfcsdt/201504/t20150429_1110134.html）。由于该 P2P 融资主体必须为个人，各方同意以灵境科技法定代表人徐建荣为借款主体，但实际资金使用人为灵境科技，因此该 5 项质押专利实质为灵境科技为其自身债务提供的担保。

2015 年 8 月 6 日，灵境科技已通过徐建荣偿付了上述借款。但由于办事人员疏忽，导致未能及时解除该 5 项专利的质押登记。目前，灵境科技正在协调该 5 项质押专利的质押权人金知网协助灵境科技办理解除该等专利的质押登记；灵境科技的主要交易对方徐建荣和崔西宁已于 2016 年 7 月 10 日出具承诺：将自该承诺出具日起一个月内彻底解除该等专利的质押登记。

核查意见：

经核查，独立财务顾问认为：灵境科技已于 2015 年 8 月 6 日通过徐建荣偿付了上述借款；目前，灵境科技正在协调该 5 项质押专利的质押权人金知网协助灵境科技办理解除该等专利的质押登记；灵境科技的主要交易对方徐建荣和崔西宁已于 2016 年 7 月 10 日出具承诺：将自该承诺出具日起一个月内彻底解除该等专利的质押登记。因此，该等专利质押登记的解除已不存在实质性障碍，不会对本次重大资产重组构成实质性影响。

问题 2、报告书显示，灵境科技部分租赁房产租赁期限即将于两年内到期、部分租赁房产无房产证、迷你世界的主要经营场所皆为租赁取得且租赁房产均无房产证。（1）请你公司补充披露该等资产对交易标的持续经营的影响，继续取得许可使用所需的成本及取得概率，可能遇到的风险和防范措施。（2）报告书显示，交易对方承诺承担因租赁房产导致的所有损失，请你公司说明交易对方承担所有损失的履约保障，承担损失的补偿责任的具体支付安排。（3）报告书显示，丰台区政府及下属的规划建设与环境保护办对迷你世界承租的房屋出具了《房屋产权情况说明》，说明迷你世界承租的上述房屋符合城乡规划的要求，不属于违法违规建筑，不在拆迁范围内。目前迷你世界主要经营场所租赁期限至 2024 年 6 月 6 日。报告书同时做出重大风险提示，“如果出租方违约提

前收回房产，或当地人民政府等相关部门对该项土地进行重新规划，则迷你世界将面临被迫更换其他经营场所，对经营业务产生不利影响。”请你公司说明迷你世界的房屋租赁合同是否对发生当地人民政府等相关部门对该项土地进行重新规划、拆迁、租方随意涨租或提前收回租赁房产等事项的发生和责任承担作出约定，出现上述事项时迷你世界的应对措施，交易对方承诺承担租赁房产导致的所有损失是否包括上述事项引起的损失。（4）请独立财务顾问核查并发表明确意见。

回复：

（一）请你公司补充披露该等资产对交易标的持续经营的影响，继续取得许可使用所需的成本及取得概率，可能遇到的风险和防范措施。

1、灵境科技租赁房产情况

截至本报告书签署日，灵境科技及其子公司租赁的房屋建筑物情况如下：

序号	出租人	位置	建筑面积（m ² ）	租赁期限	租赁用途
1	魏军宏	西安市高新区科技五路 北侧橡树星座1幢2单元 21103室	242.65	2013.10.20- 2016.10.19	办公
2	成茂琛	西安市高新区科技五路 北侧橡树星座1幢2单元 21403室	242.65	2016.01.01- 2018.12.31	办公
3	成恒学	西安市高新区科技五路 北侧橡树星座1幢2单元 22003室、22004室	528.36	2016.03.16- 2017.03.15	办公
4	陕西领先联创 商务信息有限 公司	西安市高新区科技五路 北侧橡树星座1幢2单元 26004室	295.00	2016.03.04- 2016.09.03	办公
5	西安华达光机 电有限公司	西安市科技路付6号	560.00	2016.01.01- 2016.12.31	办公
6	天津泰达中小 企业园建设有 限公司	天津泰达中小企业园2 号楼209号房	34.26	2015.10.12- 2016.10.11	办公
7	上海莘闵高新 技术开发有限 公司	上海市闵行区金都路 4299号6幢3楼B31室	11.00	2015.10.11- 2020.10.11	办公
8	宁波高新区研 发基地开发有 限公司	宁波高新区扬帆路999 弄5号3-1-10室	20.00	2014.11.06- 2017.11.05	办公

注：上表中第4、5、8项租赁房产未取得房产证，但截至本报告书签署日，不存在因租赁房产权属问题引起的纠纷或诉讼、仲裁。灵境科技主要股东徐建荣、崔西宁已出具承诺函，

将承担因租赁房产导致的所有损失。

灵境科技及其子公司从事的业务不需要生产场地，其租赁的房产主要为办公场所，对租赁场所的要求较低，可替代性高，如公司租赁房产到期无法续租，则灵境科技及其子公司仍可在市场上找到可替代的租赁房产，不会对灵境科技及其子公司的持续经营产生重大不利影响。灵境科技主要股东徐建荣、崔西宁已出具承诺函，将承担因租赁房产导致的所有损失。

2、迷你世界租赁房产情况

（1）迷你世界租赁房产情况

截至本报告书签署日，迷你世界房屋租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	房屋坐落	面积 (m²)	租赁期限
1	北京万兴世贸国际家居建材有限公司	迷你世界	北京市丰台区南三环西路78号万兴国际家居广场项目A、B座负一层	6,216	2014.6.7-2024.6.6
2	北京万兴世贸国际家居建材有限公司	迷你世界	北京市丰台区南三环西路78号万兴国际家居广场项目A座一层	123	2014.7.1-2021.6.30
3	北京万兴兴旺科技有限公司	迷你世界	北京市丰台区纪家庙188号万兴大厦院内主楼西边	788	2014.10.1-2017.9.31

迷你世界所租赁上述房屋均未取得房屋产权证，但截至本报告书签署日，不存在因租赁房产权属问题引起的纠纷或诉讼、仲裁；北京市丰台区花乡人民政府及其下属的规划建设与环境保护办对迷你世界承租的房屋出具了《房屋产权情况说明》，说明迷你世界承租的上述房屋符合城乡规划的要求，不属于违法违章建筑，不在拆迁范围内。迷你世界主要股东汪忠文已出具承诺函，将承担因租赁房产导致的所有损失。

（2）继续取得许可使用所需的成本及取得概率，可能遇到的风险和防范措施

根据迷你世界与北京万兴世贸国际家居建材有限公司签订的《房屋租赁合同》及其补充协议，如乙方未出现任何违约行为，甲方无故单方解除本合同的，甲方应承担单方解除合同的违约责任，即甲方应向乙方双倍返还履约保证金、同时应赔偿给甲方造成的经济损失（乙方的经济损失即指其装修价值，乙方的装修价值

以双方认可的评估机构评估结果为准)。截至 2016 年 5 月 31 日,迷你世界装修成本 4,645.28 万元,如果北京万兴世贸国际家居建材有限公司违约,则将面临较大的经济损失,因此迷你世界继续取得许可使用所需的成本及取得概率较大。

虽然北京市丰台区花乡人民政府及其下属的规划建设与环境保护办对迷你世界承租的房屋出具了《房屋产权情况说明》,说明迷你世界承租的上述房屋符合城乡规划的要求,不属于违法违章建筑,不在拆迁范围内,但迷你世界仍面临当地人民政府等相关部门对该项土地进行重新规划、出租方违约提前收回房产等风险。

如发生上述风险,迷你世界一方面将根据《房屋租赁合同》及其补充协议中的相关约定积极与出租方进行沟通,并根据合同约定要求出租方承担相应损失,另一方面,迷你世界将积极寻找替代经营场馆,尽可能减少上述事项对迷你世界经营的影响。同时迷你世界主要交易对方汪忠文出具承诺,由其承担租赁房产导致的所有损失。

(二) 报告书显示,交易对方承诺承担因租赁房产导致的所有损失,请你公司说明交易对方承担所有损失的履约保障,承担损失的补偿责任的具体支付安排。

1、灵境科技

由于灵境科技及其子公司所租赁房屋主要用于办公,对租赁场所的要求较低,可替代性高,即使出现租赁房产到期无法续租,或者租赁房屋拆迁、出租方提前收回租赁房产等情况,其给灵境科技及其子公司造成的经济损失也相对有限。徐建荣持有灵境科技 38.09%的股权,并担任董事长兼总经理,崔西宁持有灵境科技 20.63%的股权,并担任副总经理、总工程师,上述二人资信状况良好,未负有数额较大到期未清偿债务,同时,崔西宁在西安市新城区拥有一套建筑面积 157.17 平米的房产,预计市场价值 125 万元。因此,徐建荣、崔西宁拥有履约能力承担因迷你世界租赁房产导致的所有损失。

灵境科技的主要股东徐建荣、崔西宁承诺如下:“若灵境科技及其子公司租赁的房产发生当地人民政府等相关部门要求对租赁房屋所占土地进行重新规划、房屋拆迁、出租方随意涨租、提前收回租赁房产或出现其他任何纠纷等事项,导

致灵境科技及其子公司无法正常使用或无法继续使用该等租赁房产，给灵境科技及其子公司造成经济损失（包括但不限于：拆除、搬迁、被随意涨租的成本与费用等直接损失，拆除、搬迁期间因此造成的经营损失，被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿，因租赁纠纷而发生的诉讼费、律师费等），相关损失全部由徐建荣、崔西宁共同承担，以确保不会因此给灵境科技及其子公司带来任何经济损失。在灵境科技及其子公司发生因上述原因或纠纷造成经济损失时，长城动漫对灵境科技及其子公司受到的直接或间接经济损失进行统计并通知承诺人。徐建荣、崔西宁自收到长城动漫发出的经济损失通知后 3 日内，应根据通知内容以现金方式向灵境科技及其子公司承担相应的经济损失。”

2、迷你世界

汪忠文持有迷你世界 50%的股份，并担任迷你世界董事长兼总经理，汪忠文资信状况良好，未负有数额较大到期未清偿债务。汪忠文持有黄山市黄山区顺通机动车驾驶员培训有限公司 90%的股权并担任总经理，截至 2016 年 5 月 31 日，该公司未经审计的账面净资产 1,707.88 万元；同时，该公司在黄山市黄山区仙源镇拥有一宗面积 19,854.31 平方米的土地使用权，土地用途为其他商服用地，并在该地块上拥有一宗面积 592.99 平方米的房产，上述土地和房产的市场价值在 3,000 万元以上；另外，黄山市黄山区顺通机动车驾驶员培训有限公司拥有驾驶员培训资质本身拥有较高的价值。因此，汪忠文有履约能力承担因迷你世界租赁房产导致的所有损失。

迷你世界主要交易对方汪忠文出具承诺：“若迷你世界租赁的房产发生当地人民政府等相关部门要求对租赁房屋所占土地进行重新规划、房屋拆迁、出租方随意涨租、提前收回租赁房产或出现其他任何纠纷等事项，导致迷你世界无法正常使用或无法继续使用该等租赁房产，给迷你世界造成经济损失（包括但不限于：拆除、搬迁、被随意涨租的成本与费用等直接损失，拆除、搬迁期间因此造成的经营损失，被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿，因租赁纠纷而发生的诉讼费、律师费等），相关损失全部由汪忠文承担，以确保不会因此给迷你世界带来任何经济损失。在迷你世界发生因上述原因或纠纷造成经济损失时，长城动漫对迷你世界受到的直接或间接经济损失进行统计并通知承诺人。汪忠文自收到长城动漫发出的经济损失通知后 3 日内，应根据通知内容以现金方式向迷

你世界承担相应的经济损失。”

（三）请你公司说明迷你世界的房屋租赁合同是否对发生当地人民政府等相关部门对该项土地进行重新规划、拆迁、租方随意涨租或提前收回租赁房产等事项的发生和责任承担作出约定，出现上述事项时迷你世界的应对措施，交易对方承诺承担租赁房产导致的所有损失是否包括上述事项引起的损失。

根据迷你世界与北京万兴世贸国际家居建材有限公司签订的《房屋租赁合同》及其补充协议，对租赁期限内的租金进行了明确约定；合同约定因政府审批行为、村集体拆迁或征用租赁房屋占用范围内土地等原因，导致的租赁合同无法继续履行，属于不可抗力之情形，双方均无需向对方承担提前解除合同的违约责任；同时合同明确约定，如乙方未出现任何违约行为，甲方无故单方解除本合同的，甲方应承担单方解除合同的违约责任，即甲方应向乙方双倍返还履约保证金、同时应赔偿给甲方造成的经济损失（乙方的经济损失即指其装修价值，乙方的装修价值以双方认可的评估机构评估结果为准）。

如出现土地进行重新规划、拆迁、租方随意涨租或提前收回租赁房产等事项，迷你世界一方面将根据《房屋租赁合同》及其补充协议中的相关约定积极与出租方进行沟通，并根据合同约定要求出租方承担相应损失，另一方面，迷你世界将积极寻找替代经营场馆，尽可能减少上述事项对迷你世界经营的影响。

根据迷你世界主要交易对方汪忠文出具的承诺，承担租赁房产导致的所有损失包括了当地人民政府等相关部门要求对租赁房屋所占土地进行重新规划、房屋拆迁、出租方随意涨租、提前收回租赁房产或出现其他任何纠纷等事项，导致迷你世界无法正常使用或无法继续使用该等租赁房产，给迷你世界造成经济损失（包括但不限于：拆除、搬迁、被随意涨租的成本与费用等直接损失，拆除、搬迁期间因此造成的经营损失，被有关部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿，因租赁纠纷而发生的诉讼费、律师费等）。

核查意见：

经核查，独立财务顾问认为：灵境科技及其子公司租赁房产主要为办公场所，其租赁期限到期及部分租赁房产未办理房产证不会对灵境科技及其子公司的持续经营产生重大不利影响，灵境科技主要交易对方徐建荣、崔西宁已出具承诺承

担租赁房产导致的所有损失；迷你世界的主要经营场所租赁自北京万兴世贸国际家居建材有限公司且未办理房产证，未来可能出现土地进行重新规划、拆迁、租方随意涨租或提前收回租赁房产等对迷你世界经营产生重大影响的事项，迷你世界主要交易对方汪忠文已出具承诺承担租赁房产导致的所有损失，上市公司在重组报告书中已做风险提示。

七、其他

问题 1、资金占用情况。报告书显示，迷你世界报告期存在对汪雪微的其他应收款，2015 年度余额及 2016 年一季度余额分别为 16,611.47 万元和 2,855.00 万元。请你公司说明关联方占用资金的原因与性质，是否需按《证券期货法律适用意见第 10 号》进行解决。请独立财务顾问进行核查并发表明确意见。

回复：

《证券期货法律适用意见第 10 号》规定：“一、上市公司重大资产重组时，拟购买资产存在被其股东及其关联方、资产所有人及其关联方非经营性资金占用的，前述有关各方应当在中国证监会受理重大资产重组申报材料前，解决对拟购买资产的非经营性资金占用问题。二、上市公司应当在《上市公司重大资产重组报告书》第（十三）部分对拟购买资产的股东及其关联方、资产所有人及其关联方是否存在对拟购买资产非经营性资金占用问题进行特别说明。独立财务顾问应当对此进行核查并发表意见。”

2015 年末和 2016 年第一季度末，迷你世界对汪雪微的其他应收款余额实际分别为 16,611.47 元和 2,855.00 元，重组报告书中的单位“万元”系工作人员笔误。上述迷你世界对汪雪微的其他应收款系部分网络销售通过汪雪微个人微信和支付宝代收代付款项，性质为代收代付款项，为迷你世界正常经营产生。迷你世界后续对上述代收代付行为进行了规范和清理，不再通过员工个人微信和支付宝代收代付款项。截至重组报告书出具日，迷你世界不存在非经营性资金占用。

补充披露：

上市公司已在修订后的重组报告书中将迷你世界对汪雪微的其他应收款单

位进行了更正。

核查意见：

经核查，独立财务顾问认为：迷你世界对汪雪微的其他应收款系正常经营产生，截至重组报告书出具日，迷你世界不存在非经营性资金占用。

问题 2、报告显示，交易对方徐建荣、崔西宁、汪忠文、洪冰雷、汪朝骥、汪雪微出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺本次重组完成后七年内不进行同业竞争。请你公司说明该等承诺是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条的规定。请独立财务顾问进行核查并发表明确意见。

回复：

《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条规定“上市公司发行股份购买资产，应当符合下列规定：（一）充分说明并披露本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性”。

本次交易完成后，灵境科技的主要交易对方徐建荣、崔西宁持有上市公司股份在不考虑募集配套资金的情况下分别为 2.82%和 1.53%，在考虑募集配套资金的情况下分别为 2.59%和 1.40%，迷你世界的主要交易对方汪忠文、洪冰雷、汪朝骥、汪雪微在本次交易完成后在不考虑募集配套资金的情况下分别为 1.41%、0.71%、0.42%和 0.28%，在考虑募集配套资金的情况下分别为 1.29%、0.65%、0.39%和 0.26%，本次发行股份及支付现金购买资产的主要交易对方持股比例均较低。

考虑到徐建荣、崔西宁系灵境科技的核心人员，汪忠文、洪冰雷、汪雪微系迷你世界的核心人员，汪朝骥系汪忠文的侄子，遵照《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条关于避免同业竞争的相关要求，徐建荣、崔西宁、汪忠文、洪冰雷、汪朝骥、汪雪微出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺本次重组完成后七年内不进行同业竞争。

为进一步避免同业竞争，徐建荣、崔西宁、汪忠文、洪冰雷、汪朝骥、汪雪微重新出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，将承诺中的时间期限予以删除，具体如下：

“截至本承诺函出具之日，本人及本人的其他下属全资、控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“本人及其控制的企业”）未从事与灵境科技/迷你世界相同或相竞争的业务。

在本次重组完成后，本人及本人控制的企业将不直接或间接从事与灵境科技/迷你世界及其下属控股公司主营业务相同或相竞争的业务，并承诺在本次重组完成后，不从事、经营、或控制其他与灵境科技/迷你世界及其下属控股公司主营业务相同或相竞争的公司或企业，包括但不限于独资、合资、联营、兼并、受托经营等方式在中国开设业务与灵境科技/迷你世界及其下属控股公司主营业务相同或相竞争的公司或企业，不在该类型公司、企业内担任董事、监事及高管职务或顾问，不从该类型公司、企业中领取任何直接或间接的现金或非现金的报酬（本人在灵境科技/迷你世界任职除外）。

如本人违反本承诺，本人保证将赔偿长城动漫因此遭受或产生的任何损失。

最后，本人确认，本承诺书乃是旨在保障长城动漫全体股东之权益而作出，且本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

特此说明与承诺。”

补充披露：

上市公司已将上述内容在修订后的重组报告书之“重大事项提示”之“九、本次重组相关方所作出的重要承诺”中予以补充披露。

核查意见：

经核查，独立财务顾问认为：本次交易的主要交易对方徐建荣、崔西宁、汪忠文、洪冰雷、汪朝骥、汪雪微出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺在本次重组完成后不从事、经营、或控制其他与灵境科技/迷你世界及其下属控股公司主营业务相同或相竞争的公司或企业，本次交易有利于上市公司避免同业竞争，符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条规定。

(本页无正文，为《东北证券股份有限公司关于〈深圳证券交易所关于对长城国际动漫游戏股份有限公司的重组问询函〉之核查意见》之签章页)

东北证券股份有限公司 (盖章)

2016年7月13日