

上海姚记扑克股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
之募集配套资金非公开发行股票
发行情况报告暨上市公告书

独立财务顾问



二〇一六年十一月

特别提示及声明

1、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。

2、深交所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

3、本次非公开发行股份发行价格为 18.86 元/股，不低于本次资产重组定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，新增股份 12,566,277 股，募集资金总额为 236,999,984.22 元，募集资金净额为 222,106,428.82 元。

4、2016 年 11 月 10 日，本公司完成募集配套资金涉及的新增股份预登记工作，并收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司《股份登记申请受理确认书》，确认公司本次非公开发行新股数量为 12,566,277 股（其中限售流通股数量为 12,566,277 股），非公开发行后公司股份数量为 397,169,187 股。本次募集配套资金非公开发行股票涉及的新增股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。本次新增股份为有限售条件的流通股，上市首日为 2016 年 11 月 25 日，限售期为自上市之日起 12 个月。

5、根据深交所相关业务规则的规定，上市首日本公司股价不除权，股票交易仍设涨跌幅限制。

6、本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《上市规则》规定的上市条件。

全体董事声明

本公司全体董事承诺本发行情况报告暨上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事（签名）：

姚文琛

姚朔斌

姚硕榆

唐霞芝

阮永平

殷建军

潘斌

上海姚记扑克股份有限公司

年 月 日

目录

特别提示及声明	- 1 -
全体董事声明	- 2 -
目录	- 3 -
释义	- 5 -
第一节 本次交易的基本情况	- 7 -
一、公司基本情况.....	- 7 -
二、本次交易概述.....	- 8 -
第二节 本次发行基本情况	- 9 -
一、本次发行履行的相关程序.....	- 9 -
二、本次发行基本情况.....	- 10 -
三、发行对象基本情况.....	- 13 -
四、本次发行的相关机构情况.....	- 17 -
五、独立财务顾问对本次发行过程及发行对象合规性的结论意见.....	- 18 -
六、律师关于发行过程及发行对象合规性的结论意见.....	- 19 -
第三节 本次发行前后公司相关情况	- 20 -
一、本次发行前后公司前十大股东及持股情况.....	- 20 -
二、本次发行对公司的影响.....	- 22 -
第四节 财务会计信息和管理层讨论与分析	- 25 -
一、公司最近三年及一期主要财务数据及财务指标.....	- 25 -

二、管理层讨论与分析.....	- 27 -
第五节 本次募集资金运用	- 31 -
一、本次募集资金使用计划.....	- 31 -
二、本次募集资金专项存储情况.....	- 31 -
第六节 独立财务顾问的上市推荐意见	- 32 -
第七节 本次新增股份上市情况	- 33 -
一、新增股份上市时间.....	- 33 -
二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点.....	- 33 -
三、本次新增股份的限售安排.....	- 33 -
第八节 有关中介机构声明	- 34 -
一、独立财务顾问声明.....	- 34 -
二、法律顾问声明.....	- 35 -
三、审计机构和验资机构声明.....	- 36 -
第九节 备查文件	- 37 -
一、备查文件目录.....	- 37 -
二、备查文件地点.....	- 38 -

释义

本公告书、本发行情况报告暨上市公告书	指	上海姚记扑克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非公开发行股票暨上市公告书
本公司、上市公司、公司、姚记扑克、发行人	指	上海姚记扑克股份有限公司
万盛达实业	指	浙江万盛达实业有限公司
万盛达扑克	指	浙江万盛达扑克有限公司
交易标的	指	万盛达扑克 85%股权
交易对方	指	万盛达实业
本次发行股份及支付现金购买资产	指	本公司拟通过向特定对象非公开发行股份和支付现金相结合的方式，向万盛达实业购买其所持有的万盛达扑克 85%股权
募集配套资金	指	上市公司在实施本次收购的同时，采用询价发行方式向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金
本次交易	指	上市公司发行股份及支付现金购买万盛达扑克 85%股权，并向不超过 10 名其他特定投资者发行股份募集配套资金
本次发行、本次非公开发行	指	上市公司向华宝信托有限责任公司、西部证券股份有限公司、财通基金管理有限公司和国信证券股份有限公司 4 名投资者非公开发行股份募集配套资金
《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》

《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》(2016 年修订)
《重组规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《财务顾问办法》	指	《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 54 号)
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》(2014 年修订)
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中登公司深圳分公司	指	中国证券登记结算有限公司深圳分公司
发行股份的定价基准日	指	姚记扑克第三届董事会第十九次会议相关决议公告之日
独立财务顾问、海通证券	指	海通证券股份有限公司
通力律师、法律顾问	指	通力律师事务所
天健会计师、审计机构	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本公告书中财务数据尾数差异均系四舍五入所致。

第一节 本次交易的基本情况

一、公司基本情况

公司名称	上海姚记扑克股份有限公司
公司英文名称	Shang hai Yao ji Playing Card Co.,Ltd.
股票简称	姚记扑克
股票代码	002605.SZ
上市日期	2011/08/05
股票上市地	深圳证券交易所
成立时间	1989/09/13
统一社会信用代码	91310000133616132H
注册地址	上海市嘉定区黄渡镇曹安路 4218 号
办公地址	上海市嘉定区黄渡镇曹安路 4218 号
注册资本	37,400.00 万人民币
法定代表人	姚文琛
电话	86-21-69595008
传真	86-21-69595008

经营范围	扑克牌，包装装潢印刷，零件印刷，经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需原辅料、机械设备、仪器仪表、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外），经营进料加工及“三来一补”业务，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告。【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】
------	--

二、本次交易概述

本次交易方案为姚记扑克拟向万盛达实业非公开发行股份及支付现金购买其持有的万盛达扑克 85%股权。在发行股份及支付现金购买资产的同时，上市公司拟向不超过 10 名其他特定投资者发行股份募集配套资金，本次募集资金总额不超过 23,700 万元，所募配套资金用于向交易对方支付现金对价、对标的公司万盛达扑克进行增资、偿还部分银行贷款并支付本次交易的中介机构费用和其它相关费用。

截止本公告书出具之日，公司发行股份购买资产部分已完成，向交易对方万盛达实业购买的万盛达扑克 85%的股权已于 2016 年 9 月 9 日完成过户，购买资产所新增的股份也已于 2016 年 10 月 21 日上市。

本次募集配套资金的定价基准日为上市公司第三届董事会第十九次会议决议公告日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 14.53 元/股。经 2015 年年度利润分配实施后，募集配套资金的发行价格调整为不低于 14.43 元/股。根据拟募集配套资金的金额及发行价格下限计算，公司拟募集配套资金发行股份数量不超过 16,424,116 股。

第二节 本次发行基本情况

一、本次发行履行的相关程序

（一）本次发行履行的内部程序

1、2016年3月21日，上市公司召开第三届董事会第十九次会议，审议通过了本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的相关议案。

2、2016年4月6日，上市公司召开2016年度第二次临时股东大会，审议通过了本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的相关议案。

3、2016年6月7日，上市公司召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过了调整本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的相关议案。

（二）本次发行履行的监管部门核准程序

1、2016年7月22日，中国证监会上市公司并购重组审核委员会2016年第49次会议审核通过姚记扑克发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项的申请。

2、2016年8月30日，公司收到中国证监会《关于核准上海姚记扑克股份有限公司向浙江万盛达实业有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]1967号），本次交易正式获证监会核准。

（三）募集资金及验资情况

公司本次发行募集资金总额为236,999,984.22元，扣除相关发行费用后的募集资金净额为222,106,428.82元，本次发行的募集资金额符合中国证监会相关法律法规的规定。

2016年11月1日，海通证券将收到的募集资金总额扣除配套融资承销费用

12,709,999.53 元后的资金 224,289,984.69 元划转至姚记扑克在银行开立的募集资金专户内。

2016 年 11 月 2 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健验[2016]435 号《验资报告》。根据该验资报告，截至 2016 年 11 月 1 日止，公司本次非公开发行共计募集资金总额为 236,999,984.22 元，扣除发行费用(不含税) 14,893,555.40 元后，募集资金净额为 222,106,428.82 元。其中，计入实收资本 12,566,277.00 元，计入资本公积（股本溢价）209,540,151.82 元。

公司已依据《上市公司证券发行管理办法》（以下简称“《发行管理办法》”）、和《上海姚记扑克股份有限公司募集资金管理办法》的有关规定，对募集资金设立了专用账户进行管理，确保专款专用，并在募集资金转入募集资金专户后及时签订了《募集资金三方监管协议》。

本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认购款项全部以现金支付。

（四）股权登记和托管情况

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已于 2016 年 11 月 10 日受理本公司就本次增发股份提交的相关登记材料，并出具了《股份登记申请受理确认书》，确认公司本次非公开发行新股数量为 12,566,277 股（其中限售流通股数量为 12,566,277 股），非公开发行后公司股份数量为 397,169,187 股。本次募集配套资金非公开发行股票涉及的新增股份将于该批股份上市日的前一交易日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。

二、本次发行基本情况

- 1、发行方式：本次发行采用向特定投资者非公开发行股票的方式发行。
- 2、发行股票的种类和面值：人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1 元。
- 3、发行数量：12,566,277 股。
- 4、发行价格：18.86 元/股。

本次发行价格为发行底价的 130.70%和发行申购日（2016 年 10 月 26 日）前 20 个交易日均价的 97.37%。

5、募集资金量：本次发行募集资金总额为 236,999,984.22 元，扣除全部发行费用(不含税)14,893,555.40 元后，募集资金净额为 222,106,428.82 元。

6、本次发行的相关情况、各发行对象的申购和配售情况

2016 年 10 月 26 日 8:30 至 11:30 为本次发行的集中接收报价时间，期间共回收申购报价单 16 份，经通力律师事务所见证，除国贸期货有限公司因申购报价单填写错误和上海韬韞投资管理有限公司因申购报价文件不齐全导致其《申购报价单》无效外，其余参与认购的对象均按照《认购邀请书》的约定提交了《申购报价单》及完整的附件清单。

认购对象的申购价格、申购数量和履约保证金缴纳情况均符合《认购邀请书》的约定，其申购报价合法有效。

本次发行的发行方案为拟募集资金不超过 23,700 万元（含本数），发行股数总量不超过 16,424,116 万股，发行价格不低于 14.43 元/股，发行对象总数不超过 10 名。

根据发行方案和申购簿记情况，本公司经与独立财务顾问协商，最终确定的发行价格为 18.86 元/股，发行数量为 12,566,277 股，募集资金总额为 236,999,984.22 元。

申购报价单的具体情况如下表（按照报价从高到低排列，同一报价按照认购数量从大到小排列）：

序号	名称	申购价格（元/股）	申购金额（元）	应缴履约保证金（元）	实缴履约保证金（元）
1	华宝信托有限责任公司	19.76	131,000,000	26,200,000	26,200,000
		19.34	128,000,000		
		18.72	124,000,000		
2	上海韬韞投资管理有限公司	19.76	65,000,000	13,000,000	11,000,000
		19.34	64,000,000		
		18.72	62,000,000		

3	财通基金管理 有限公司	19.66	27,000,000	-	-
		19.00	70,000,000		
		17.70	196,000,000		
4	西部证券股份 有限公司	19.01	24,000,000	9,600,000	9,600,000
		18.01	48,000,000		
5	国信证券股份 有限公司	18.86	24,000,000	4,800,000	4,800,000
6	平安大华基金 管理有限公司	18.63	107,000,000	-	-
		17.79	177,000,000		
7	国贸期货有限 公司	17.80	24,000,000	4,800,000	4,800,000
8	华安基金管理 有限公司	17.60	35,000,000	-	-
9	第一创业证券 股份有限公司	17.05	150,000,000	30,000,000	47,400,000
10	诺安基金管理 有限公司	16.80	36,000,000	-	-
11	何慧清	16.27	24,000,000	4,800,000	4,800,000
12	民生通惠资产 管理有限公司	16.22	24,000,000	4,800,000	4,800,000
13	东吴基金管理 有限公司	15.60	24,000,000	-	-
14	东海基金管理 有限责任公司	15.50	24,000,000	-	-
		15.10	48,000,000		
15	南京誉信投资 中心（有限合 伙）	14.94	24,000,000	4,800,000	4,800,000
16	国投瑞银基金 管理有限公司	14.44	24,000,000	-	-
合计				102,800,000	118,200,000

最终本次非公开发行的获配投资者及其获配数量如下：

序号	名称	获配金额（元）	获配股数（股）	占发行后总股本比例
1	华宝信托有限责任 公司	130,999,994.62	6,945,917	1.75%
2	西部证券股份有限 公司	23,999,991.24	1,272,534	0.32%
3	财通基金管理有限 公司	69,999,983.88	3,711,558	0.93%

4	国信证券股份有限公司	12,000,014.48	636,268	0.16%
合计		236,999,984.22	12,566,277	3.16%

最终获配对象与发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、独立财务顾问不存在关联关系。发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、独立财务顾问未通过直接或间接方式参与本次发行认购。所有获配对象未以直接或间接方式接受发行人、主承销商提供财务资助或者补偿。

本次发行最终配售对象中，西部证券股份有限公司、财通基金管理有限公司用于申购本次非公开发行的资产管理计划产品已按照法律、法规以及规范性文件的要求在中国证券投资基金业协会进行了资产管理计划备案；财通基金管理有限公司用于申购本次非公开发行的公募基金无需履行私募投资基金备案程序。

本次发行最终配售对象中，国信证券股份有限公司和华宝信托有限责任公司的认购资金为自有资金，均不在《中华人民共和国投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的登记备案范围内，无需履行相关的登记备案手续。

三、发行对象基本情况

（一）发行对象基本情况

1、华宝信托有限责任公司

企业性质：有限责任公司（国内合资）

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号 59 层

法定代表人：卓新章

注册资本：374400 万元

经营范围：资金信托，动产信托，不动产信托，有价证券信托，其他财产或

财产权信托，作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务，经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务，受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务，办理居间、咨询、资信调查等业务，代保管及保管箱业务，以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产，以固有财产为他人提供担保，从事同业拆借，法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务(上述经营范围包括本外币业务)。【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】

2、西部证券股份有限公司

企业性质：股份有限公司（上市）

注册地址：西安市新城区东大街 232 号信托大厦

法定代表人：刘建武

注册资本：279556.962 万元

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务(经营证券业务许可证有效期至 2018 年 8 月 4 日)；股票期权做市。(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)

3、财通基金管理有限公司

企业性质：有限责任公司（国内合资）

注册地址：上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室

法定代表人：阮琪

注册资本：20000 万元

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

【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】

4、国信证券股份有限公司

企业性质：上市公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：何如

注册资本：820000 万元

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；金融产品代销；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管业务。股票期权做市。

（二）发行对象的获配产品情况

序号	认购对象	认购产品
1	华宝信托有限责任公司	-
2	西部证券股份有限公司	西部证券朝阳 168 号定向资产管理计划
3	财通基金管理有限公司	财通多策略福享
		小牛定增 4 号
		恒增鑫享 10 号
		富春定增 1097 号
		富春定增禧享 3 号
		定增驱动 8 号
		优选财富 VIP 尊享定增 5 号
		玉泉 552 号
		玉泉 605 号

		玉泉君享 1 号
		玉泉君享 6 号
		君合定增 1 号
		通达定增 2 号
		天道定增 1 号
		财通定增 17 号
		锦绣飞科定增分级 19 号
4	国信证券股份有限公司	-

保荐人（主承销商）核查了上述各认购对象的股权状况、认购产品的资产委托人及其最终认购方信息，确认本次发行认购对象不包括发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐人、主承销商及与上述机构及人员存在关联关系的关联方，也不存在上述机构及人员直接认购或通过结构化等形式间接参与本次发行认购的情形。上述各认购对象及其管理的产品属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所认定的私募投资基金的，均在规定时间内完成登记和备案程序。

（三）发行对象与发行人的关联关系

本次发行前，发行对象与公司之间不存在关联关系。

（四）发行对象及其关联方与发行人最近一年重大交易情况

最近一年，发行对象及其关联方与公司未发生重大交易。

（五）发行对象及其关联方与发行人未来交易安排

目前发行对象及其关联方与发行人之间无未来交易安排。对于未来可能发生的交易，公司将严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求，履行相应的内部

审批决策程序，并作充分的信息披露。

四、本次发行的相关机构情况

（一）独立财务顾问

名称：海通证券股份有限公司

地址：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦

法定代表人：周杰

电话：021-23219629

传真：021-63411627

项目主办人：汪洋暘、胡瑶

项目协办人：何思远

（二）法律顾问

名称：通力律师事务所

地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 楼

法定代表人：俞卫锋

电话：021-31358666

传真：021-31358600

经办律师：陈臻、张征轶

（三）审计机构

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10F

法定代表人：胡少先

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：李德勇、梁志勇

（四）验资机构

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10F

法定代表人：胡少先

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：李德勇、梁志勇

五、独立财务顾问对本次发行过程及发行对象合规性的结论意见

经核查，独立财务顾问海通证券认为：姚记扑克本次非公开发行股票经过了必要的内部批准和授权，并获得了中国证监会的核准；本次非公开发行的发行过程遵循了公平、公正的原则，符合目前证券市场的监管要求。本次发行的发行价格、发行数量、发行对象及其获配数量和募集资金数量符合发行人股东大会决议和《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规的规定；对认购对象的选择和询价、定价以及股票配售过程符合公平、公正原则，符合发行人及其全体股东的利益，符合《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规的规定。

六、律师关于发行过程及发行对象合规性的结论意见

通力律师事务所认为：姚记扑克本次交易（含本次非公开发行）已依法取得必要的内部批准、授权以及中国证监会的核准；本次交易（含本次非公开发行）方案符合法律、法规和规范性文件的规定；本次非公开发行的过程符合法律、法规和规范性文件的规定；本次非公开发行的结果公平、公正，符合非公开发行股票的相关规定；与本次非公开发行相关的认购邀请书、缴款通知书、《认购协议书》等法律文书合法、有效；本次非公开发行之募集资金已全部到位。

第三节 本次发行前后公司相关情况

一、本次发行前后公司前十大股东及持股情况

（一）本次发行前公司前十大股东及持股情况

本次发行前（截至 2016 年 10 月 31 日），公司前十大股东情况如下：

序号	姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
1	姚朔斌	70,502,252	18.33%
2	姚晓丽	70,002,252	18.20%
3	姚文琛	46,301,232	12.04%
4	姚硕榆	42,002,252	10.92%
5	邱金兰	17,002,252	4.42%
6	万盛达实业	10,602,910	2.76%
7	中国农业银行股份有限公司 —交银施罗德先锋混合型证 券投资基金	5,134,154	1.33%
8	中国农业银行股份有限公司 —交银施罗德数据产业灵活 配置混合型证券投资基金	4,641,070	1.21%
9	交通银行股份有限公司—浦 银安盛增长动力灵活配置混 合型证券投资基金	3,689,330	0.96%
10	中国工商银行—浦银安盛价 值成长混合型证券投资基金	3,317,946	0.86%

（二）本次发行后公司前十大股东及持股情况

本次非公开发行新增股份到账后，结合截至 2016 年 10 月 31 日公司前十大股东情况及本次募集配套资金发行股份情况,公司前十名股东持股情况如下表所示:

序号	姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
1	姚朔斌	70,502,252	17.75%
2	姚晓丽	70,002,252	17.63%
3	姚文琛	46,301,232	11.66%
4	姚硕榆	42,002,252	10.58%
5	邱金兰	17,002,252	4.28%
6	万盛达实业	10,602,910	2.67%
7	华宝信托有限责任公司	6,945,917	1.75%
8	中国农业银行股份有限公司 —交银施罗德先锋混合型证 券投资基金	5,134,154	1.29%
9	中国农业银行股份有限公司 —交银施罗德数据产业灵活 配置混合型证券投资基金	4,641,070	1.17%
10	交通银行股份有限公司—浦 银安盛增长动力灵活配置混 合型证券投资基金	3,689,330	0.93%

（三）董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次非公开发行事宜中不涉及公司董事、监事和高级管理人员持股情况的变

动。

二、本次发行对公司的影响

（一）本次发行对公司股本结构的影响

本次非公开发行的股份数为 12,566,277 股；本次发行完成前后，发行人股东股本结构变动情况如下：

股份性质	发行前		发行后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
有限售条件股份	116,009,506	30.16	128,575,783.00	32.27
无限售条件流通股	268,593,404	69.84	268,593,404	67.73
股份总额	384,602,910	100.00	397,169,187	100.00

（二）对资产结构的影响

本次非公开发行完成前后公司资产结构对比如下（发行前财务数据取自公司 2016 年三季报，发行后财务数据假设在 2016 年三季报的基础上只受本次发行的影响而变动）：

财务指标	发行前	发行后	增减额	增减率
资产总额（元）	1,844,335,541.50	2,066,441,970.32	222,106,428.82	10.75%
负债总额（元）	551,599,479.70	551,599,479.70	-	-
归属于上市公司所有者权益（元）	1,248,159,374.52	1,470,265,803.34	222,106,428.82	14.66%
总股本（股）	384,602,910	397,169,187	12,566,277	3.16%
每股净资产（元）	3.25	3.70	0.45	14.07%
资产负债率（合并）	29.91%	26.69%	-3.22%	-10.77%
资产负债率（母公司）	26.11%	22.81%	-3.30%	-12.64%

（三）对业务结构的影响

本次发行募集资金拟用于支付本次交易的现金对价、对标的公司万盛达扑克进行增资、偿还部分银行贷款及支付相关中介机构费用，本次非公开发行完成后，公司的业务结构保持不变。

（四）对公司治理的影响

本次发行完成后，公司的实际控制人并未发生变更，不会影响原有法人治理结构的稳定性和独立性；公司总股本将相应增加，公司将按照发行的实际情况对公司章程中与股本相关的条款进行修改，并办理工商变更登记；公司章程除对公司注册资本、股本结构及与本次非公开发行相关事项进行修订外，暂无其他修订计划。本次发行对公司治理无实质影响。

（五）高管人员结构变动情况

本次发行不会对公司高管人员结构构成影响，公司董事、监事、高级管理人员不会因本次发行而发生重大变化。本次发行前后，公司的董事和高管人员保持稳定。

（六）对关联交易及同业竞争的影响

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系均不存在重大变化。本次非公开发行股票完成后，发行人不会因此产生与控股股东、实际控制人及其关联方之间的同业竞争。

（七）本次发行完成后对公司每股收益的影响

本次非公开发行新增股份 12,566,277 股，发行前后公司最近一年及一期每股收益情况如下表所示：

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度	
	发行前	发行后	发行前	发行后
基本每股收益	0.1865	0.1756	0.2541	0.2393
稀释每股收益	0.1865	0.1756	0.2541	0.2393

注 1：发行前基本每股收益=归属于上市公司股东的净利润/本次发行股份购买资产完成后配套发行前公司总股本，发行后基本每股收益=归属于上市公司股东的净利润/本次发行股份购

买资产及配套发行完成后公司总股本。归属于上市公司股东的净利润为公司定期报告披露数据。

第四节 财务会计信息和管理层讨论与分析

一、公司最近三年及一期主要财务数据及财务指标

根据公司 2013-2015 年度经审计的财务报表，以及 2016 年 1-9 月的财务报表，公司最近三年及一期主要财务状况如下：

（一）主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	184,433.55	145,067.28	145,094.35	111,082.75
负债总额	55,159.95	38,878.81	48,549.66	25,037.65
所有者权益合计	129,273.61	106,188.47	96,544.70	86,045.10
归属于母公司所有者权益合计	124,815.94	104,481.11	94,976.92	84,616.18
收入利润项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	49,875.68	81,232.14	75,191.28	71,064.05
营业利润	9,670.46	12,690.68	15,658.53	14,984.04
利润总额	9,902.86	12,917.88	16,620.90	15,860.39
净利润	7,152.17	8,992.76	12,319.60	11,869.53
归属于上市公司股东的净利润	6,976.07	9,504.19	12,230.74	11,698.28
现金流量项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,747.79	19,580.25	7,424.98	17,029.26
投资活动产生的现金流量净额	2,158.05	4,953.46	-38,363.23	-29,044.23
筹资活动产生的现金流量净额	-8,174.74	-10,671.99	23,242.41	-6,358.00

(二) 主要财务指标

项目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
合并资产负债率(%)	29.91	26.80	33.46	22.54
母公司资产负债率(%)	26.11	33.67	39.01	25.48
流动比率	1.31	1.71	1.56	2.85
速动比率	0.85	1.24	1.00	1.70
项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
综合毛利率(%)	29.27	28.81	27.73	27.22
基本每股收益(元/股)	0.19	0.25	0.33	0.63
稀释每股收益(元/股)	0.19	0.25	0.33	0.63
加权平均净资产收益率(%)	6.46	9.53	13.64	14.46
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.07	8.74	11.93	13.21
总资产周转率	0.30	0.56	0.59	0.68
流动资产周转率	0.74	1.18	1.06	1.13
存货周转率	1.67	2.64	2.03	2.04
应收账款周转率	6.56	17.73	57.45	92.30
每股净资产	3.25	2.79	2.54	2.26
每股经营活动现金流量(元)	0.25	0.52	0.20	0.46
每股现金流量净额(元)	0.10	0.37	-0.21	-0.49

(二) 非经常性损益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008 年）》，公司最近三年及一期的非经常性损益明细如下：

单位：元

序号	项目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年	2013 年
1	非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲	71,637.21	2,075,310.25	6,920,032.95	-

	销部分)				
2	计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,423,429.29	1,325,000.00	4,676,614.88	9,375,977.57
3	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,347,209.23	6,825,776.06	11,035,503.85	4,811,678.03
4	其他符合非经常性损益定义的损益项目	-171,056.15	630,726.42	-1,972,943.90	-612,462.56
5	所得税影响额	1,466,190.54	1,787,466.05	5,168,387.18	3,394,985.76
6	少数股东权益影响额(税后)	4,462.25	1,220,053.95	136,823.50	18,542.47
	合计	4,200,566.79	7,849,292.73	15,353,997.10	10,161,664.81

二、管理层讨论与分析

结合上市公司和标的公司最近三年一期的财务状况和经营成果, 对本次交易完成后上市公司财务状况和经营成果分析如下:

(一) 资产结构分析

公司最近三年及一期资产结构情况如下:

单位: 万元、%

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	70,396.60	38.17	64,387.86	44.38	73,644.57	50.76	67,624.63	60.88
非流动资产	114,036.96	61.83	80,679.42	55.62	71,449.79	49.24	43,458.12	39.12
资产总额	184,433.55	100.00	145,067.28	100.00	145,094.35	100.00	111,082.75	100.00

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月 30 日, 公司资产总额分别为 111,082.75 万元、145,094.35 万元、145,067.28 万元和 184,433.55 万元。

最近三年，公司流动资产占比保持在 40%以上，并呈现下滑趋势。2014 年末，公司非流动资产较 2013 年末增加幅度较大，主要系公司通过司法拍卖方式竞拍得到位于上海市众百路 477 号 56/6、56/7 丘土地及所有地上建筑物，该竞拍资产在账上以其他非流动资产列报。

公司流动资产主要是货币资金、存货、应收账款及其他流动资产；非流动资产以固定资产、无形资产、长期股权投资和在建工程为主，主要是与生产经营密切相关的机器设备、运输工具、房屋建筑物、土地使用权等资产。

（二）负债结构分析

公司最近三年及一期负债结构情况如下：

单位：万元、%

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	53,859.95	97.64	37,578.81	96.66	47,249.66	97.32	23,737.65	94.81
非流动负债	1,300.00	2.36	1,300.00	3.34	1,300.00	2.68	1,300.00	5.19
负债总额	55,159.95	100.00	38,878.81	100.00	48,549.66	100.00	25,037.65	100.00

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月 30 日，公司负债总额分别为 25,037.65 万元、48,549.66 万元、38,878.81 万元和 55,159.95 万元。公司负债基本由流动负债构成，最近三年公司流动负债占比基本保持在 95%左右，并呈现小幅波动之势。

公司流动负债主要以短期借款、应付票据和应付账款为主；非流动负债则为公司 2013 年收到的政府补助款，从 2014 年开始公司作为递延收益—非流动负债在账上列报。

（三）盈利能力分析

最近三年及一期，公司的利润表主要项目情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------	---------

营业收入	49,875.68	81,232.14	75,191.28	71,064.05
营业利润	9,670.46	12,690.68	15,658.53	14,984.04
利润总额	9,902.86	12,917.88	16,620.90	15,860.39
净利润	7,152.17	8,992.76	12,319.60	11,869.53
归属于上市公司股东的净利润	6,976.07	9,504.19	12,230.74	11,698.28

2013 年、2014 年和 2015 年期间，公司的营业收入分别为 71,064.05 万元、75,191.28 万元、81,232.14 万元，呈现小幅上升之势，年复合增长率为 6.92%；而同期归属于上市公司股东的净利润则分别为 11,698.28 万元、12,230.74 万元和 9,504.19 万元，呈现一定幅度的下滑，主要系公司相关投资项目处于投资初期尚未开始盈利。总体来看，公司最近三年生产经营状况基本保持稳定。

（四）偿债能力分析

最近三年及一期公司的流动比率、速动比率及资产负债率情况如下：

项目	2016 年 1-9 月 /2016.9.30	2015 年度 /2015.12.31	2014 年度 /2014.12.31	2013 年度 /2013.12.31
合并资产负债率	29.91%	26.80%	33.46%	22.54%
母公司资产负债率	26.11%	33.67%	39.01%	25.48%
流动比率	1.31	1.71	1.56	2.85
速动比率	0.85	1.24	1.00	1.70

最近三年一期，公司合并报表资产负债率呈现先升后降的趋势，且保持在较低的水平，公司的财务杠杆较低，说明公司的长期偿债能力较强；虽然同期公司的流动比率和速动比率整体呈现小幅的下降趋势，但最近三年均保持在 1 以上，说明公司的短期偿债能力较强。

（五）营运能力分析

最近三年及一期公司的运营能力情况如下：

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
总资产周转率	0.30	0.56	0.59	0.68

存货周转率	1.67	2.64	2.03	2.04
应收账款周转率	6.56	17.73	57.45	92.30

最近三年，除应收账款周转率出现较为明显下滑外，公司其他营运能力指标基本保持稳定。报告期内，公司应收账款周转率下降幅度较大主要系客户较多使用信用额度所致。

（六）现金流量分析

最近三年及一期公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,747.79	19,580.25	7,424.98	17,029.26
投资活动产生的现金流量净额	2,158.05	4,953.46	-38,363.23	-29,044.23
筹资活动产生的现金流量净额	-8,174.74	-10,671.99	23,242.41	-6,358.00

最近三年，公司经营活动现金流量均为较大的正数。2015 年公司经营活动产生的现金流量净额同比增长 163.71%，主要系结构性存款到期收回所致；公司投资活动现金流量波动较大，其中 2014 年为较大的负数主要系长期股权投资支出增加所致，2013 年为较大的负数主要系购买银行保本理财产品支出及募投项目投资增加所致；公司筹资活动现金流量在 2014 年为较大的正数主要系银行借款增加所致，2015 年同比下降幅度较大主要系归还银行贷款所致。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

本次募集资金总额为 236,999,984.22 元，募集资金净额为 222,106,428.82 元，所募配套资金将用于向交易对方万盛达实业支付现金对价、对标的公司万盛达扑克进行增资、偿还部分银行贷款并支付本次交易的中介机构费用和其它相关费用。

二、本次募集资金专项存储情况

在本次发行前，公司已按照《上海姚记扑克股份有限公司募集资金管理办法》的有关规定开立了募集资金专项账户。公司将遵守有关法律、法规和规范性文件以及公司内部相关制度的规定，并按照募集资金使用计划确保专款专用。

截至目前，上市公司已在上海浦东发展银行安亭支行开设募集资金专用账户，账户号为 98870155200000039。

独立财务顾问（主承销商）、开户银行、上市公司已根据《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》的有关规定及时签订了募集资金三方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

第六节 独立财务顾问的上市推荐意见

受姚记扑克委托，海通证券担任其本次非公开发行股票上市的独立财务顾问（主承销商）。海通证券具有保荐人资格，符合中国证监会的相关规定。海通证券指定汪洋暘、胡瑶二人作为姚记扑克本次交易的财务顾问主办人。海通证券本着行业公认的业务标准、道德规范和勤勉精神，对发行人的发行条件、存在的问题和风险、发展前景等进行了充分尽职调查、审慎核查，就发行人与本次发行的有关事项严格履行了内部审核程序，并通过海通证券内核小组的审核。

海通证券认为：发行人符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《发行管理办法》、《实施细则》及《上市规则》等法律法规及规范性文件中关于上市公司发行股份购买资产并募集配套资金非公开发行 A 股股票及上市的相关要求。海通证券愿意推荐发行人本次发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

第七节 本次新增股份上市情况

一、新增股份上市时间

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已于 2016 年 11 月 10 日受理本公司就本次增发股份提交的相关登记材料。经确认，本次增发股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。

本次新增股份的上市首日为 2016 年 11 月 25 日。根据深交所相关业务规则的规定，上市首日本公司股价不除权，股票交易仍设涨跌幅限制。

二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

证券简称：姚记扑克

证券代码：002605

上市地点：深圳证券交易所

三、本次新增股份的限售安排

本次发行新增股份为有限售条件的流通股，华宝信托有限责任公司、西部证券股份有限公司、财通基金管理有限公司和国信证券股份有限公司 4 名发行对象认购的股票限售期为自本次非公开发行股票上市之日起 12 个月（即 2016 年 11 月 25 日至 2017 年 11 月 24 日）。如遇非交易日，则顺延至其后的第一个交易日。

第八节 有关中介机构声明

一、独立财务顾问声明

本独立财务顾问已对《上海姚记扑克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募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

项目协办人

何思远

财务顾问主办人

汪洋暘

胡瑶

法定代表人

周杰

海通证券股份有限公司

年 月 日

二、法律顾问声明

通力律师事务所(以下简称“本所”)及签字律师同意上海姚记扑克股份有限公司在《上海姚记扑克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募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》(以下简称“《发行情况报告暨上市公告书》”)及其摘要中援引本所出具的《关于上海姚记扑克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募集配套资金申购报价过程的专项法律意见书》(以下简称“法律意见书”)的相关内容,本所及签字律师已对《发行情况报告暨上市公告书》及其摘要中援引法律意见书的相关内容进行了审阅,确认该等文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

通力律师事务所

事务所负责人

俞卫锋 律师

经办律师

陈 臻 律师

张征轶 律师

年 月 日

三、审计机构和验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《上海姚记扑克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募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》（以下简称“上市公告书”）及其摘要，确认上市公告书及其摘要与本所出具的《审计报告》（天健审[2016]5378号、天健审[2016]7206号、天健审[2016]7207号）、《审阅报告》（天健审[2016]7195号、天健审[2016]7196号）和《验资报告》（天健验[2011]313号、天健验[2016]383号、天健验[2016]435号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对上海姚记扑克股份有限公司在上市公告书及其摘要中引用的上述报告内容无异议，确认上市公告书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

李德勇

梁志勇

天健会计师事务所负责人：

傅芳芳

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日

第九节 备查文件

一、备查文件目录

1	上海姚记扑克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募集配套资金非公开发行股票上市申请书
2	上海姚记扑克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募集配套资金非公开发行股票上市保荐书
2	财务顾问协议
3	承销协议
4	《上海姚记扑克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》
5	中国证监会出具的证监许可[2016]1967 号《关于核准上海姚记扑克股份有限公司向浙江万盛达实业有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》
6	海通证券股份有限公司关于上海姚记扑克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募集配套资金非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的报告
7	通力律师事务所关于上海姚记扑克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募集配套资金申购报价过程的专项法律意见书
8	海通证券股份有限公司关于上海姚记扑克股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金实施情况之独立财务顾问核查意见
9	通力律师事务所出具的法律意见书
10	天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的验资报告
11	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》
12	其他与本次非公开发行股票相关的重要文件

二、备查文件地点

投资者可在下列地点查阅有关备查文件：

上海姚记扑克股份有限公司

联系地址：上海市嘉定区曹安公路 4218 号

联系人：苏济民

电话：021-69595008

传真：021-69595008

投资者亦可在中国证监会指定网站：www.cninfo.com.cn 查阅本公告书全文。

（本页无正文，为《上海姚记扑克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募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》之盖章页）

上海姚记扑克股份有限公司

年 月 日