



上海际动网络科技股份有限公司  
公开转让说明书

主办券商



开源证券股份有限公司

(陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层)

2016年5月25日

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票挂牌并公开转让所作的任何决定或意见，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。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

本公司特别提醒广大投资者注意以下风险及重大事项：

### （一）产品生命周期风险

游戏产品具有迭代速度快、生命周期有限、用户偏好转换快等特点，加之软硬件的不断升级和智能手机的更新换代，需要不断推陈出新，以满足游戏玩家的消费意愿和喜好。如果公司不能够陆续推出较为成功的游戏产品，将对经营业绩产生不利影响。

### （二）游戏发行渠道及平台依赖风险

报告期内，公司的主要收入来源为游戏分成收入。2014 年度、2015 年度，游戏分成收入在公司主营业务收入中占比分别为 100.00%、63.59%，如公司未能与足够的游戏发行渠道及平台维持合作关系，或该等渠道及平台于游戏玩家中失去人气，将对公司的经营业绩产生不利影响。

### （三）客户变动较大风险

报告期内，公司主要以联合运营模式获得游戏分成收入。公司根据游戏产品特点及对当前市场主流渠道的认识和评估，选择不同的游戏发行商或游戏平台商合作，按协议约定的分成比例进行结算。联合运营模式有利于整合资源，充分发挥合作各方的优势，扩大覆盖面，提升市场占有率，降低单一平台运营的风险。由于公司各款游戏采取差异化市场策略，合作方为不同的游戏发行商或平台商，随着各款游戏产品生命周期的变动，公司存在客户变动较大的风险。

### （四）人才流失风险

游戏行业公司均为轻资产公司，其业务开展的关键资源是具有丰富行业经验的人才团队。优秀的策划研发人才能够开发出品质优异、质量稳定的游戏作品，优秀的发行运营人才掌握了大量的渠道资源，是公司取得竞争优势的关键所在。由于游戏行业持续高速增长，开展业务所需要的高素质专业人才面临供不应求的状况。加之行业市场竞争的加剧，行业内各公司对人才的争夺更加激烈。引进专业人才并保持核心技术人员稳定是公司生存和发展的根本，如果公司无法建立有效的员工激励机制以不断吸引行业优秀人才加入，以及调动现有人员的工作积极性，甚至出现核心人员的流失，将导致公司未来市场竞争力的下降，进而对其经

营业绩造成不利影响。

#### **（五）知识产权保护风险**

在游戏行业内，知识产权侵权现象较为常见。行业内一些不法企业盗用已取得一定市场影响的游戏产品的宣传语或形象为渲染自己产品，为自己导入游戏玩家。如公司不能有效保护自身的知识产权，将对公司业务及经营产生不利影响。

#### **（六）应收账款大幅上升风险**

截止2015年末，公司应收账款余额为718.25万元，较2014年末余额3.21万元大幅上升。若公司客户的资信、经营状况等出现问题，导致公司应收账款不能如期回收，产生的坏账将对公司运营产生一定的影响。

#### **（七）公司治理风险**

公司改制为股份公司的时间较短，虽然已经建立了现代公司治理制度，但公司及管理层规范运作的意识仍然需要在实际运作中不断加强和提高，以保证公司治理机制的有效运行。

#### **（八）对赌可能导致的股权回购风险**

2013年，公司及原股东江涛、陈向真、朱慧觉、何鉴、沈超与东方富海签订了投资协议书，其后签订了补充协议，其中的回购条款约定：如果公司不能在2017年12月31日前完成首次公开发行并上市交易（含新三板挂牌）或按照投资方认可的条件被战略收购，则投资方有权要求原股东回购投资方所持有的股权。

2014年，公司及原股东江涛、朱慧觉与鸿立投资签订了投资协议，其后签订了补充协议，其中的回购条款约定：如果在2017年一季度，公司存在在国内上市（含新三板挂牌）的实质性障碍或无法推进在国内上市进程，且无法就原股东转让目标公司控股权达成一致意见，鸿立投资有权要求原股东购买其持有的目标公司股权。

2015年，公司及原股东江涛、朱慧觉、何鉴与上海川星签订了投资框架协议，其中的回购条款约定：如果公司在2017年5月31日前无法成功上市（含新三板挂牌成功），原股东应回购投资人所持有的目标公司股权。

以上对赌协议不影响公司的股权清晰及稳定性，但如果公司在约定期限前无法成功上市（含新三板挂牌成功），公司原股东存在回购投资人股权的风险。

# 目录

声明 .....	2
重大事项提示.....	3
目录 .....	5
释义 .....	7
第一节 基本情况.....	9
一、公司概况.....	9
二、本次挂牌基本情况.....	10
三、公司股东、股权变化情况.....	11
四、公司成立以来股本形成及其变化情况.....	18
五、公司重大资产重组情况.....	26
六、公司董事、监事及高级管理人员.....	26
七、最近两年主要会计数据和财务指标简表.....	28
八、相关机构情况.....	29
第二节 公司业务.....	32
一、公司主营业务、主要产品及用途.....	32
二、公司内部组织结构及主要业务流程.....	37
三、公司业务相关的关键资源要素.....	43
四、与公司业务相关的收入构成：销售、采购和重大业务合同及履行情况.....	49
五、公司的商业模式.....	53
六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....	57
第三节 公司治理.....	69
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	69
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明.....	69
三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	70
四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	72
五、公司独立性情况.....	73
六、同业竞争.....	75
七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	76
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	78
九、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况.....	80
第四节 公司财务.....	82
一、最近两年的财务报表.....	82
二、合并财务报表范围及变化情况.....	92
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计.....	92
四、最近两年的主要财务指标分析.....	118
五、最近两年的主要会计数据分析.....	120
六、关联方、关联方关系及关联交易.....	138
七、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	141
八、报告期内的资产评估情况.....	142
九、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	142
十、风险因素.....	143
第五节 有关声明.....	146

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	146
二、主办券商声明 .....	147
三、律师事务所声明 .....	148
四、会计师事务所声明 .....	149
五、资产评估机构声明 .....	150

## 释义

在本公开转让说明书中，除另有说明，下列简称有如下含义：

公司/本公司/股份公司/际动网络	指	上海际动网络科技股份有限公司
有限公司/际动有限	指	上海际动网络科技有限公司
香港际动	指	香港际动网络科技有限公司
鸿立投资	指	上海鸿立股权投资有限公司
东方富海	指	东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）
际动投资	指	上海际动投资管理中心（有限合伙）
川星投资	指	上海川星投资合伙企业（有限合伙）
清奇投资	指	上海清奇投资合伙企业（有限合伙）
广州圣凯	指	广州圣凯网络科技有限公司
董事会	指	际动网络董事会
监事会	指	际动网络监事会
三会	指	际动网络股东大会、董事会及监事会
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为
工信部	指	中华人民共和国工业与信息化部
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商/开源证券	指	开源证券股份有限公司
会计师事务所/审计机构	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
海华永泰/律师	指	上海市海华永泰律师事务所
报告期/最近两年	指	2014年度、2015年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>专业释义</b>		
移动终端游戏	指	运行于移动终端上的游戏软件的总称，目前国内以手机游戏为主
IP	指	本意为知识产权，现指可供多维度开发的文化产业产品，如可以后续衍生为电影、电视、游戏、音乐、动漫、文学、周边创意等等娱乐产品
PVP	指	通常指是Player VS Player，即玩家之间通过游戏进行战斗
RPG	指	Role-Playing Game 角色扮演游戏

DAU	指	Daily Active User 日活跃用户数量
MAU	指	Monthly Active Users 月活跃用户人数
ARPU	指	Average Revenue Per User 即每用户平均收入
ACG	指	英文 Animation、Comic、Game 的缩写，是动画、漫画、游戏的总称
ARPG	指	Action Role Playing Game 的缩写，动作角色扮演游戏
SLG	指	策略游戏，现今多为电子游戏，是一种广泛的游戏类型
CPC	指	Cost Per Click，按点击付费
CPT	指	Cost Per Time，按时间付费，以购买某一个资源位的时长作为计价单位

本公开转让说明书表格中若存在合计数与各分项数值之和尾数不同的情况，是因采用四舍五入的算法所形成的。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称	上海际动网络科技股份有限公司
法定代表人	江涛
成立日期	2012年3月8日
股份公司设立日期	2015年8月5日
注册资本	1213.3333万元
公司住所	上海市宝山区一二八纪念路968号1205-3室
邮政编码	200435
信息披露负责人	王敏华
所属行业	根据《国民经济行业分类和代码表》，公司属于“互联网信息服务”(I6420)；根据《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司属于“互联网和相关服务”(I64)；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“互联网信息服务”(I6420)；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“家庭娱乐软件”(17101212)。
联系电话	021-63332172
经营范围	网络科技(不得从事科技中介)；计算机科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；网络工程；通信工程；计算机系统集成；计算机服务(除互联网上网服务营业场所)；电子商务(不得从事增值电信业务、金融业务)；商务信息咨询；企业管理咨询；投资咨询；市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验)(咨询类项目除经纪)；市场营销策划；企业形象策划；设计、制作各类广告；体育用品、办公用品、计算机、软件及辅助设备(除计算机信息系统安全专用产品)、电子产品、数码产品、日用百货、服装的销售。【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】
主要业务	手机游戏开发及运营
组织机构代码	59163308-7

## 二、本次挂牌基本情况

### (一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、挂牌转让方式

股票代码：【】

股票简称：际动网络

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1213.3333 万股

挂牌日期：2016 年【】月【】日

挂牌转让方式：协议转让

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、限售安排

《公司法（2013 年修正案）》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司实际控制人、股东已经确认上述规则所明确的股份限售要求。

挂牌时的股份限售情况如下表所示：

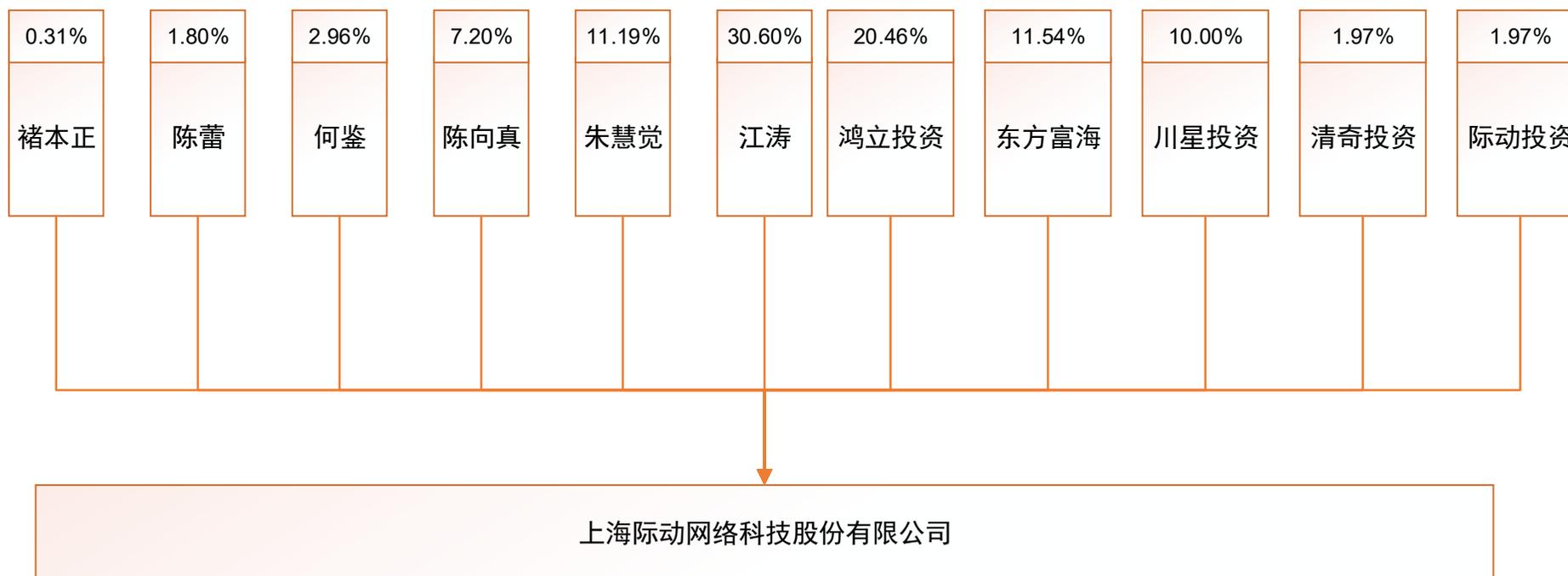
序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	挂牌时可转让股份数（股）
1	江涛	3,712,800.00	30.6000	-
2	上海鸿立股权投资有限公司	2,482,203.00	20.4577	-
3	东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	1,399,999.00	11.5385	-
4	朱慧觉	1,357,891.00	11.1914	-
5	上海川星投资合伙企业（有限合伙）	1,213,333.00	10.0000	1,213,333.00
6	陈向真	873,644.00	7.2004	-
7	何鉴	359,104.00	2.9596	-
8	上海清奇投资合伙企业（有限合伙）	239,399.00	1.9731	-
9	上海际动投资管理中心（有限合伙）	238,766.00	1.9679	-
10	陈蕾	218,400.00	1.8000	-
11	褚本正	37,794.00	0.3115	-
	合计	12,133,333.00	100.0000	1,213,333.00

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述对股东所持公司股份的相关限售要求外，公司股东未作出其他自愿锁定的承诺。

## 三、公司股东、股权变化情况

### （一）公司股权架构图



注：以上持股比例尾数做了四舍五入处理。

## （二）公司股东基本情况

截止本转让说明书签署之日，公司共有十一名股东，其持股情况如下：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）
1	江涛	3,712,800.00	30.6000
2	上海鸿立股权投资有限公司	2,482,203.00	20.4577
3	东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	1,399,999.00	11.5385
4	朱慧觉	1,357,891.00	11.1914
5	上海川星投资合伙企业（有限合伙）	1,213,333.00	10.0000
6	陈向真	873,644.00	7.2004
7	何鉴	359,104.00	2.9596
8	上海清奇投资合伙企业（有限合伙）	239,399.00	1.9731
9	上海际动投资管理中心（有限合伙）	238,766.00	1.9679
10	陈蕾	218,400.00	1.8000
11	褚本正	37,794.00	0.3115
	合计	12,133,333.00	100.0000

### 1、持股 5%以上的股东基本情况

#### （1）江涛

江涛，男，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年 4 月出生，本科学历。2001 年 7 月至 2002 年 5 月，就职于上海华依科技发展有限公司，担任软件工程师；2002 年 5 月至 2003 年 2 月，就职于上海世纪新元信息产业公司，担任软件工程师；2003 年 3 月至 2005 年 3 月，就职于神州数码（上海）有限公司，担任软件工程师；2005 年 3 月至 2006 年 7 月，就职于安稳特科技（上海）有限公司，担任技术经理；2006 年 8 月至 2007 年 9 月，就职于震撼广告（上海）有限公司，担任客户经理；2007 年 9 月至 2007 年 12 月，就职于上海宽通广告有限公司，担任销售经理；2008 年 1 月至 2012 年 12 月，就职于上海达众信息科技有限公司，担任总经理；2012 年 12 月至今就职于公司，现任公司董事长。

#### （2）上海鸿立股权投资有限公司

鸿立投资设立于2008年7月21日，注册资本50000万元，法定代表人金伯富，住所为中国（上海）自由贸易试验区金海路3288号4幢3163室，经营范围为：股权投资，创业投资，实业投资，基础设施项目投资，传播与文化产业的投資，资产经营及管理，企业管理咨询。【依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

鸿立投资的股东为华闻传媒投资集团股份有限公司、海南民生管道燃气有限公司。

### **(3) 东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）**

东方富海设立于 2013 年 1 月 6 日，执行事务合伙人为东方富海（上海）投资管理合伙企业（有限合伙），住所为上海市杨浦区国定支路 26 号 2172 室，经营范围为：创业投资；投资咨询（不得从事经纪）；企业管理，投资管理。

东方富海的有限合伙人为宁波明德坤鼎股权投资合伙企业（有限合伙）、广州市偶玩信息科技合伙企业（有限合伙）、宁波昆仑点金股权投资有限公司、珠海富海铎创信息技术创业投资基金（有限合伙）、柯盛开、邓诗维、麻丽霞、张辉阳、李丽娟。

### **(4) 朱慧觉**

朱慧觉，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年 11 月出生，专科学历。2005 年 7 月至 2006 年 3 月，就职于前程无忧（51job.com），担任软件工程师；2006 年 3 月至 2011 年 10 月，就职于升东网络科技发展（上海）有限公司，担任产品总监；2012 年 3 月至今就职于公司，现任公司董事、总经理。

### **(5) 上海川星投资合伙企业（有限合伙）**

川星投资设立于 2015 年 11 月 25 日，执行事务合伙人为朱慧觉，住所为上海市崇明县长兴镇潘园公路 1800 号 3 号楼 338 室（上海泰和经济发展区），经营范围为投资管理、咨询，资产管理，实业投资，会务服务。【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】。

川星投资为外部投资人持股平台，其有限合伙人为二十六位自然人，专门为投资本公司而设立。

### **(6) 陈向真**

陈向真，男，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 9 月出生，高中学历。2003 年 4 月至 2009 年 3 月，就职于厦门积硕科技有限公司，担任副总经理；2009 年 4 月至 2014 年 3 月，就职于恺兴文化（北京）文化发展有限公司，担任总经理；2007 年 8 月至 2015 年 7 月，就职于北京中润互联网信息技术有限公司，担任总经理。

## **2、公司控股股东、实际控制人**

根据《公司法》第二百一十六条关于控股股东的规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。目前，公司十一名股东的各自持股比例均达不到 50%，也没有单一股东可以其享有的表决权对股东大会的决议产生重大影响，故公司没有控股股东。

报告期内，公司的实际控制人为江涛，未发生变化。

(1) 江涛直接持有公司 30.60% 股权，并通过员工持股平台际动投资控制公司 1.9697% 的股权，为公司单一第一大股东。2015 年 7 月 17 日，为保证江涛对公司的控制权，朱慧觉、陈蕾与江涛签订了《一致行动协议》，协议约定朱慧觉、陈蕾就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会行使表决权时与江涛保持充分一致，无法达成一致意见时应按照江涛的意向进行表决。

公司持股 5% 以上的其他股东鸿立投资、东方富海、川星投资、陈向真（合计持股比例 49.1966%）分别签署了《股东非一致行动的声明与承诺》：“自本人/本单位成为公司股东截至本声明出具日，本人/本单位为独立的股东，公司召开股东大会的表决事项，本人/本单位均是根据自己的意愿和判断行使表决权。本人/本单位不存在通过协议或其他安排与其他股东建立一致行动关系，或者因与其他股东共同或相互之间在事实上发生的行为或事件而被认定存在一致行动关系的情形。本人/本单位不拥有对公司的控制权，本人/本单位以后也将不以任何方式谋求控制地位。本人/本单位承诺，自出具本声明与承诺之日起 3 年内，本人/本单位不会通过协议或其他安排与其他股东建立一致行动关系。本人/本单位确认 2014 年 1 月 1 日至今江涛为公司的实际控制人。”

江涛通过际动投资、一致行动人朱慧觉和陈蕾，能够控制股东大会 45.5593% 的表决权，实际控制公司的各项决策。

(2) 公司董事会由 5 人组成，江涛担任董事长，并通过一致行动人朱慧觉和陈蕾，能够控制过半数的董事会席位。

(3) 报告期内，江涛历任公司的执行董事、董事长，对公司经营决策具有重大影响。

因此，综合上述情况，江涛是公司的实际控制人，公司实际控制人最近两年内未发生变化。

### **（三）股东之间的关联关系**

上海际动投资管理中心（有限合伙）系股份公司员工持股平台，为员工自有资金投资，其中江涛为执行事务合伙人，认缴际动投资 27.83%的出资额，朱慧觉认缴际动投资 15%的出资额。

上海川星投资合伙企业（有限合伙）系外部投资人持股平台，朱慧觉担任执行事务合伙人，并认缴川星投资 4.8%的出资额。

除此上述关联关系之外，不存在其他关联关系。

### **（四）实际控制人最近两年内发生变化情况**

公司的实际控制人最近两年内未发生变化。

### **（五）私募投资基金或私募投资基金管理人的备案情况**

公司的机构股东办理私募投资基金或私募投资基金管理人的备案情况如下：

1、东方富海：已经于 2014 年 4 月 22 日履行了私募投资基金备案手续，基金编号为 SD4217。其基金管理人东方富海（上海）投资管理合伙企业（有限合伙）已经于 2014 年 4 月 22 日履行了私募投资基金管理人登记手续，登记编号为 P1001155。

2、鸿立投资：已经于 2015 年 1 月 7 日履行了私募投资基金管理人登记手续，登记编号为 P1005869。

其余股东均为自有资金投资，无对外募集资金，其资产也未委托基金管理人进行管理，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的需要办理备案登记的私募投资基金或私募投资基金管理人。

### **（六）子公司情况**

香港际动网络科技有限公司为公司全资子公司。2015 年 2 月 23 日在香港注册设立，2015 年 4 月 28 日取得上海商务委员会颁发的《企业境外投资证书》。截止本转让说明书签署之日，尚未营业。

### (1) 报告期内子公司实收资本缴纳情况

报告期内，际动网络有一家全资子公司香港际动网络科技有限公司，香港际动实收资本缴纳情况如下：

A、2015年2月23日，香港际动在香港注册设立，注册资本为1万元港币。2016年1月22日，际动网络实缴出资1万元港币。

B、2016年2月1日，香港际动做出股东决定，注册资本由1万港币增加至39.75969万港币。2016年3月11日，际动网络实缴新增出资38.75969万元港币，增资后际动网络实缴资本为39.75969万元港币。

### (2) 子公司财务数据

截至2015年末，香港际动注册资本并未实缴到位，也并未开展实际运营。财务报表各项数据均为0。

### (3) 子公司不纳入合并的原因

截至2015年末，香港际动注册资本并未实缴到位，也并未开展实际运营。际动网络并未实际履行出资义务，因此香港际动未纳入合并范围。

根据企业会计准则，合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。因此，投资方要实现控制，必须具备两项基本要素，一是因涉入被投资方而享有可变回报；二是拥有对被投资方的权力，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。投资方只有同时具备上述两个要素时，才能控制被投资方。报告期内公司设立子公司后，未实缴出资，也未开始经营活动，公司不能因设立子公司而享有可变回报，不满足控制的第一个条件。

经核查，主办券商及会计师认为：截至2015年末，香港际动注册资本并未实缴到位，也并未开展实际运营。际动网络并未实际履行出资义务，因此香港际动未纳入合并范围。

广州圣凯网络科技有限公司为公司持股60%的控股子公司。2015年12月18日，公司董事会通过决议，拟定出资99万元人民币投资广州圣凯。2016年1月，公司认缴增资款。截止本转让说明书签署之日，工商变更尚未完成。

#### 四、公司成立以来股本形成及其变化情况

##### (一) 2012年3月，公司设立

2012年3月8日，自然人周一杰、江涛、严杰、何鉴、隋原共同出资设立际动有限，注册资本100万元，法定代表人何鉴，公司住所：嘉定区安亭镇园区路1168号4幢2342。

上海佳安会计师事务所有限公司对际动有限的出资情况进行了审验，并出具了佳安会验[2012]第722号《验资报告》。

2012年3月8日，际动有限领取了上海市工商行政管理局嘉定分局核发的注册号为310114002368853的《企业法人营业执照》。

际动有限成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	周一杰	300,000.00	30.00	货币
2	江涛	200,000.00	20.00	货币
3	严杰	200,000.00	20.00	货币
4	何鉴	150,000.00	15.00	货币
5	隋原	150,000.00	15.00	货币
	合计	1,000,000.00	100.00	

##### (二) 2013年6月，公司第一次股权转让

2013年6月18日，际动有限通过股东会决议，同意股东何鉴、周一杰、江涛、隋原、严杰将其持有的全部股权转让给上海达众信息技术有限公司。同日，股东何鉴、周一杰、江涛、隋原、严杰分别就上述股权转让事宜与上海达众信息技术有限公司签订了《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，际动有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	上海达众信息科技有限公司	1,000,000.00	100.00	货币

##### (三) 2013年9月，公司第二次股权转让

2013年9月24日，际动有限通过股东会决议，同意上海达众信息技术有限公司将其持有的股权分别转让给江涛、陈向真、朱慧觉、何鉴和沈超。同日，上海达众信息技术有限公司就上述股权转让事宜分别与江涛、陈向真、朱慧觉、何鉴、沈超签订了《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，际动有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	江涛	363,500.00	36.35	货币
2	陈向真	356,500.00	35.65	货币
3	朱慧觉	180,000.00	18.00	货币
4	何鉴	60,000.00	6.00	货币
5	沈超	40,000.00	4.00	货币
	合计	1,000,000.00	100.00	

#### （四）2013年12月，公司第一次增资

2013年12月9日，际动有限通过股东会决议，公司注册资本由100万元增加至120万元，新增注册资本全部由东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）认缴，公司原股东放弃同比例增资的权利。**东方富海出资600万元认缴20万元新增注册资本，占比16.67%。该入股价格系综合考虑公司所处行业及公司成长性等因素，经双方协商一致确定。**上海沪深诚会计师事务所有限公司对本次出资情况进行了审验，并出具了沪深诚会师验[2013]第0683号《验资报告》。

本次增资完成后，际动有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	江涛	363,500.00	30.29	货币
2	陈向真	356,500.00	29.71	货币
3	朱慧觉	180,000.00	15.00	货币
4	何鉴	60,000.00	5.00	货币
5	沈超	40,000.00	3.33	货币
6	东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	200,000.00	16.67	货币
	合计	1,200,000.00	100.00	

#### 本次增资签订的相关协议如下：

2013年11月，际动有限、原股东江涛、朱慧觉、陈向真、何鉴、沈超与东方富海就本次东方富海增资事宜共同签订了《关于上海际动网络科技有限公司的投资协议书》（以下简称“《投资协议》”）与《〈关于上海际动网络科技有限公司的投资协议书〉之补充协议书》（以下简称“《投资补充协议》”）。回购条款部分有如下规定：如果公司不能在2017年12月31日前完成首次公开发行并上市交易或按照投资方认可的条件被战略收购，则东方富海有权要求公司和原股东共同连带地回购东方富海所持有的全部股权或部分股权，回购价格为东方富海实

际支付的初始投资本金再加按 12%年利率计算的资金占用成本与根据回购日公司审计报告东方富海所持股权对应之净资产孰高计算。

2015 年 8 月，上述各方经协商签订《关于上海际动网络科技有限公司的投资协议书之补充协议（二）》（以下简称“《补充协议（二）》”）。其中约定：《投资协议》及《投资补充协议》中“首次公开发行并上市交易”是指包括但不限于“股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让”等进入国内资本市场；《投资协议》及《投资补充协议》约定的一切包括但不限于股权回购的责任与义务，由公司和原股东共同连带承担的，改由原股东承担；自公司向全国中小企业转让系统申报挂牌材料时起豁免公司基于《投资协议》及《投资补充协议》对赌条款约定的所有责任和义务；若公司未能在 2016 年 12 月 31 日之前于全国中小企业股份转让系统成功挂牌，则届时本补充协议自动失效，上述东方富海放弃的权利即自行恢复。

其后上述各方经协商签订了《关于上海际动网络科技有限公司的投资协议书之补充协议（三）》（以下简称“《补充协议（三）》”）。其中约定：将《投资补充协议》的共同售股权和优先认购权条款、反稀释条款、并购及清算优先权条款、特殊约定与锁定期条款中公司的责任免除；并约定若公司未能在 2017 年 6 月 30 日之前于全国中小企业股份转让系统成功挂牌，则届时本补充协议自动失效，上述东方富海放弃的权利及公司免除的责任即自行恢复。

#### （五）2013 年 12 月，公司第三次股权转让

2013年12月23日，际动有限通过股东会决议，同意何鉴将其持有的公司0.725%的股权转让给朱慧觉；同意沈超将其持有的公司0.4833%的股权转让给朱慧觉；同意陈向真将其持有的公司0.575%的股权转让给朱慧觉；同意陈向真将其持有的公司3.7327%的股权转让给江涛。同日，朱慧觉就上述股权转让事宜分别与何鉴、沈超、陈向真签订了《股权转让协议》，陈向真就上述股权转让事宜与江涛签订了《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，际动有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	江涛	408,292.80	34.02	货币
2	陈向真	304,807.20	25.40	货币
3	朱慧觉	201,400.00	16.78	货币

4	何鉴	51,300.00	4.28	货币
5	沈超	34,200.00	2.85	货币
6	东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	200,000.00	16.67	货币
	合计	1,200,000.00	100.00	

#### （六）2014年9月，公司第四次股权转让

2014年9月26日，际动有限通过股东会决议，同意股东陈向真将其持有的公司15%的股权转让给江涛，其他股东放弃优先购买权。同日，陈向真就上述股权转让事宜与江涛签订了《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，际动有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	江涛	588,292.80	49.02	货币
2	陈向真	124,807.20	10.40	货币
3	朱慧觉	201,400.00	16.78	货币
4	何鉴	51,300.00	4.28	货币
5	沈超	34,200.00	2.85	货币
6	东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	200,000.00	16.67	货币
	合计	1,200,000.00	100.00	

#### （七）2014年11月，公司第二次增资

2014年11月13日，际动有限通过股东会决议，公司注册资本由120万元增至156万元，其中35.46万元新增注册资本由新股东上海鸿立股权投资有限公司认缴，占比22.7308%，0.54万元新增注册资本由褚本正认缴，占比0.3461%。**鸿立投资出资1182万元认缴35.46万元新增注册资本，占比22.73%。该入股价格系综合考虑公司所处行业及公司成长性等因素，经双方协商一致确定。**上海沪深诚会计师事务所对本次出资情况进行了审验，并出具了沪深诚会师验字（2014）第0009号《验资报告》。

本次增资完成后，际动有限股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	江涛	588,292.80	37.71	货币
2	朱慧觉	201,400.00	12.91	货币
3	陈向真	124,807.20	8.00	货币
4	何鉴	51,300.00	3.29	货币
5	沈超	34,200.00	2.19	货币

6	褚本正	5,400.00	0.35	货币
7	上海鸿立股权投资有限公司	354,600.00	22.73	货币
8	东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	200,000.00	12.82	货币
	合计	1,560,000.00	100.00	

**本次增资签订的相关协议如下：**

2014年11月，际动有限、原股东江涛、朱慧觉与鸿立投资签订了《投资协议》，约定了回购条款：如果在2017年一季度，各方发现目标公司存在在国内上市的实质性障碍或无法推进在国内上市进程，且无法就原股东转让目标公司控股权达成一致意见，鸿立投资有权要求目标公司和原股东购买其持有的目标公司全部或部分股权，回购价格为鸿立投资及其指定方的全部出资额以及自从实际缴纳出资日起至目标公司或原股东实际支付回购款之日按年利率12%计算的利息（单利），但应扣除鸿立投资及其指定方自目标公司或原股东收取的分红款项或投资补偿款。同时约定了权利的终止与自行恢复条款：公司提交上市申请时，如果鸿立投资的特殊权利与届时适用的上市规则发生冲突，则鸿立投资的特殊权利予以中止。如公司上市申请因任何原因被撤回或不予批准，该等条款自动恢复，鸿立投资继续享有该等条款规定的权利。

其后上述各方经协商签订补充协议，约定：《投资协议》中“国内上市”是指包括但不限于“股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让”等进入国内资本市场；《投资协议》约定的一切包括但不限于股权回购的责任与义务，由公司和股东江涛、朱慧觉共同连带承担的，改由股东江涛、朱慧觉承担；自公司向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日起，豁免基于前述协议对赌条款约定的所有责任和义务；如果公司挂牌申请被否决，或者挂牌申报材料被撤回，则上述鸿立投资放弃的权利即自行恢复。

根据鸿立投资出具的确认函：自股份公司向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日起，上述协议中凡是需要股份公司承担责任与义务的条款、损害股份公司其他股东（江涛、朱慧觉除外）利益的特殊权利都予以废除。股份公司不再承担上述协议中约定的任何责任和义务，以保证不损害股份公司利益。

**（八）2014年12月，公司第三次增资**

2014年12月5日，际动有限通过股东会决议，公司注册资本由156万元增至1092万元，新增注册资本936万元由公司资本公积按各股东目前持股比例转增。

上海沪深诚会计师事务所有限公司对本次出资情况进行了鉴证，并出具了沪深诚会师验[2015]第0040号《实收资本鉴证报告》。

本次增资完成后，际动有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	江涛	4,118,052.00	37.71	货币
2	朱慧觉	1,409,805.00	12.91	货币
3	陈向真	873,644.00	8.00	货币
4	何鉴	359,104.00	3.29	货币
5	沈超	239,399.00	2.19	货币
6	褚本正	37,794.00	0.35	货币
7	上海鸿立股权投资有限公司	2,482,203.00	22.73	货币
8	东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	1,399,999.00	12.82	货币
	合计	10,920,000.00	100.00	

#### （九）2015年5月，公司第五次股权转让

2015年5月13日，际动有限通过股东会决议，同意江涛将所持有的公司1.5246%股权转让给陈蕾；同意江涛将所持有的公司2.1865%的股权转让给上海际动投资管理中心（有限合伙）；同意朱慧觉将所持有的公司0.4754%股权转让给陈蕾；同意沈超将其持有公司2.1923%股权转让给上海澹澹投资合伙企业（有限合伙）。其他股东放弃优先购买权。同日，上述各方就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，际动有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	江涛	3,712,800.00	34.000	货币
2	朱慧觉	1,357,891.00	12.435	货币
3	陈向真	873,644.00	8.000	货币
4	何鉴	359,104.00	3.288	货币
5	陈蕾	218,400.00	2.000	货币
6	褚本正	37,794.00	0.346	货币
7	上海鸿立股权投资有限公司	2,482,203.00	22.731	货币
8	东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	1,399,999.00	12.821	货币
9	上海澹澹投资合伙企业（有限合伙）	239,399.00	2.192	货币
10	上海际动投资管理中心（有限合伙）	238,766.00	2.187	货币
	合计	10,920,000.00	100.000	

#### (十) 2015年8月，际动有限整体变更为股份公司

2015年6月30日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审会字（2015）第07588号《审计报告》，截止2015年5月31日，公司经审计的净资产为人民币1106.65万元。

2015年7月1日，上海申威资产评估有限公司出具沪申威评报字（2015）第0391号《评估报告》，截止2015年5月31日，公司净资产的评估价值为1144.53万元。

2015年7月2日，公司全体股东共同签署了《发起人协议》，整体变更发起设立际动网络。

2015年7月17日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，同意以2015年5月31日为基准日，各股东按照经审计的净资产值1106.65万元折合为股本总额1092万元（每股面值1.00元），净资产扣除股本后的余额14.65万元计入资本公积。

2015年7月18日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对上述整体变更的注册资本实收情况进行了审验，并出具了编号为“中兴财（沪）审验字（2015）第4092号”的《验资报告》。

2015年8月5日，公司完成工商变更登记手续。

本次变更完成之后，际动网络股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	江涛	3,712,800.00	34.000	净资产折股
2	朱慧觉	1,357,891.00	12.435	净资产折股
3	陈向真	873,644.00	8.000	净资产折股
4	何鉴	359,104.00	3.288	净资产折股
5	陈蕾	218,400.00	2.000	净资产折股
6	褚本正	37,794.00	0.346	净资产折股
7	上海鸿立股权投资有限公司	2,482,203.00	22.731	净资产折股
8	东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	1,399,999.00	12.821	净资产折股
9	上海澹澹投资合伙企业（有限合伙）	239,399.00	2.192	净资产折股
10	上海际动投资管理中心（有限合伙）	238,766.00	2.187	净资产折股
	合计	10,920,000.00	100.000	

#### (十一) 2015年12月，公司第四次增资

2015年12月1日，际动网络召开临时股东大会并通过决议，公司注册资本由

1092万元增资至1213.3333万元，新增注册资本全部由上海川星投资合伙企业（有限合伙）认缴，占增资后注册资本的10%。川星投资出资1350万元认缴121.3333万元新增注册资本，占比10.00%。该入股价格系综合考虑公司所处行业及公司成长性等因素，经双方协商一致确定。上海道和会计师事务所对本次出资情况进行了审验，并出具了道和验字（2016）第200005号《验资报告》。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	江涛	3,712,800.00	30.6000	净资产折股
2	上海鸿立股权投资有限公司	2,482,203.00	20.4577	净资产折股
3	东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	1,399,999.00	11.5385	净资产折股
4	朱慧觉	1,357,891.00	11.1914	净资产折股
5	上海川星投资合伙企业（有限合伙）	1,213,333.00	10.0000	货币出资
6	陈向真	873,644.00	7.2004	净资产折股
7	何鉴	359,104.00	2.9596	净资产折股
8	上海清奇投资合伙企业（有限合伙）	239,399.00	1.9731	净资产折股
9	上海际动投资管理中心（有限合伙）	238,766.00	1.9679	净资产折股
10	陈蕾	218,400.00	1.8000	净资产折股
11	褚本正	37,794.00	0.3115	净资产折股
	合计	12,133,333.00	100.0000	

注：2015年12月1日公司股东上海澹澹投资合伙企业（有限合伙）更名为上海清奇投资合伙企业（有限合伙）。

#### 本次增资签订的相关协议如下：

2015年12月，际动网络及原股东江涛、朱慧觉、何鉴与川星投资签订了《投资框架协议》，回购条款有如下约定：如果公司在2017年5月31日前无法成功上市（含新三板挂牌成功），原股东应以川星投资的投资金额为基数，回购川星投资所持有的公司股权，包括全部投资额，及自从实际缴纳出资日起至原股东或者公司实际支付回购价款之日按年利率8%计算的利息（单利）；原股东应在收到川星投资要求转让股权的通知后2个月内，向川星投资支付所有股权回购对价。

根据川星投资出具的《关于上海际动网络科技股份有限公司相关协议条款的承诺》：上述回购义务的承担主体为原股东，而非公司。公司在投资协议中的地位属于被增资方。本协议中不存在任何需要公司承担对赌义务和责任的条款。

## 五、公司重大资产重组情况

截至本转让说明书签署之日，报告期内未发生重大资产重组。

## 六、公司董事、监事及高级管理人员

根据《公司章程》的规定，公司董事会由五位董事组成，监事会由三位监事组成（其中职工代表监事一人），高级管理人员三位，具体情况如下：

### （一）董事

姓名	职务	性别	出生年份	任期
江涛	董事长	男	1980年	2015年7月17日-2018年7月16日
朱慧觉	董事、总经理	男	1982年	2015年7月17日-2018年7月16日
陈蕾	董事、副总经理、财务总监	女	1981年	2015年7月17日-2018年7月16日
张翰星	董事	男	1984年	2015年7月17日-2018年7月16日
鹿海军	董事	男	1982年	2015年7月17日-2018年7月16日

江涛，董事长，简介见“第一节 基本情况”之“三、公司股东、股权变化情况”项下“（二）公司股东基本情况”。

朱慧觉，董事、总经理，简介见“第一节 基本情况”之“三、公司股东、股权变化情况”项下“（二）公司股东基本情况”。

陈蕾，女，中国国籍，无境外永久居留权，1981年8月出生，本科学历。2003年7月至2005年4月，就职于中国网通集团黑龙江省通信公司哈尔滨分公司，担任开发工程师；2005年4月至2006年7月，就职于软思（上海）电子科技有限公司，担任开发工程师；2006年7月至2012年12月，就职于升东网络科技发展（上海）有限公司，担任市场总监；2013年1月至今就职于公司，现任公司董事、副总经理、财务总监。

张翰星，男，中国国籍，无境外永久居留权，1984年1月出生，本科学历。2005年9月至2006年8月，就职于安永华明会计师事务所，担任审计经理；2006年10月至2011年6月，就职于普华永道中天会计师事务所有限公司，担任高级审计经理，2011年8月至2013年8月，就职于东海证券，担任内部审计经理，2013年8月至2015年8月，就职于东方富海投资管理有限公司，担任投资经理；2015年9月至今，就职于钟鼎（上海）创业投资管理有限公司，担任高级投资经理。现任公司董事。

鹿海军，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982年1月出生，研究生学历。

2004年7月至2007年6月，就职于上海浦江建设发展有限公司，担任董事长秘书；2009年6月至今就职于上海鸿立股权投资有限公司，任副总经理。现任公司董事。

## （二）监事

姓名	职务	性别	出生年份	任期
李孟瑜	监事会主席	女	1983年	2015年7月17日-2018年7月16日
陈文豪	监事	男	1989年	2015年7月17日-2018年7月16日
石楠	监事	男	1983年	2015年7月17日-2018年7月16日

李孟瑜，女，中国国籍，无境外永久居留权，1983年2月出生，硕士学历。2005年7月至2009年4月，就职于上海久之游信息技术有限公司，担任研发部门策划；2012年6月至2013年10月，就职于上海方寸信息科技有限公司，担任研发部门制作人；2013年12月至今就职于公司，担任制作人。现任公司监事会主席。

陈文豪，男，中国国籍，无境外永久居留权，1989年3月出生，专科学历。2008年12月至2011年5月，就职于苏州雷震网络技术有限公司，担任开发工程师；2011年5月至2013年5月，就职于上海小兵科技技术有限公司，担任高级开发工程师；2013年5月至今就职于公司，任服务器主程。现任公司监事。

石楠，男，中国国籍，无境外永久居留权，1983年4月出生，本科学历。2005年7月至2007年3月，就职于安徽日报，任编辑；2007年3月至2009年7月，就职于北京凌科信企业策划有限公司，任客户经理，2009年7月至2011年4月，就职于上海巨丰网络科技有限公司，任运营主管，2011年4月至2014年12月，就职于深圳盈佳世纪网络科技有限公司，任运营经理；2014年12月至今就职于公司，任运营副总监。现任公司监事。

## （三）高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年份	任期
朱慧觉	董事、总经理	男	1982年	2015年7月17日-2018年7月16日
陈蕾	董事、副总经理、财务总监	女	1981年	2015年7月17日-2018年7月16日
王敏华	董事会秘书	女	1976年	2015年7月17日-2018年7月16日

朱慧觉，董事、总经理，简介见“第一节 基本情况”之“三、公司股东、股权变化情况”项下“（二）公司股东基本情况”。

陈蕾，董事、副总经理、财务总监，简介详见前述公司董事。

王敏华，董事会秘书，女，中国国籍，无境外永久居留权，1978年4月出生，本科学历。2006年1月至2008年9月，担任中和正信会计师事务所山西分所审计高级助理、项目经理；2009年10月至2011年6月，担任山西中祥会计师事务所审计部门经理；2011年7月至2015年2月，担任上海姚记扑克股份有限公司证券事务代表、内部审计经理。2015年6月加入公司，现任公司董事会秘书。

## 七、最近两年主要会计数据和财务指标简表

### （一）资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计	28,769,042.22	11,915,988.42
负债总计	2,617,896.40	1,519,409.53
股东权益合计	26,151,145.82	10,396,578.89
归属于公司股东权益合计	26,151,145.82	10,396,578.89

### （二）利润表主要数据

单位：元

项目	2015年度	2014年度
营业收入	26,004,316.08	7,272,133.86
净利润	2,254,566.93	-8,292,229.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润	2,254,566.93	-8,292,229.92
扣除非经常损益后的净利润	2,176,185.20	-8,297,704.68
扣除非经常损益后归属于公司股东的净利润	2,176,185.20	-8,297,704.68

### （三）现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015年度	2014年度
----	--------	--------

经营活动产生的现金流量净额	-4,702,820.50	-6,062,812.90
投资活动产生的现金流量净额	-69,193.04	-6,666,021.01
筹资活动产生的现金流量净额	14,458,491.68	11,920,000.00
现金及现金等价物净增加额	9,773,360.84	-808,833.91

#### (四) 公司最近两年简要财务数据

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
每股净资产(元)	2.16	0.95
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.16	0.95
资产负债率	9.10%	12.75%
流动比率(倍)	8.45	4.60
速动比率(倍)	8.45	4.60
项目	2015年度	2014年度
毛利率	94.44%	84.69%
净资产收益率	19.56%	-234.07%
扣除非经常损益后净资产收益率	18.88%	-234.22%
应收账款周转率(次)	7.21	220.59
存货周转率(次)	不适用	不适用
基本每股收益(元)	0.21	-0.78
稀释每股收益(元)	0.21	-0.78
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.39	-0.56

除特别指出外，上述财务指标均根据中国证监会的有关规定，以合并财务报表的数据为基础进行计算。

## 八、相关机构情况

(一) 主办券商	开源证券股份有限公司
法定代表人	李刚
住所	西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

电话	021-68779208
传真	021-68779216
项目组负责人	沈坚
项目组成员	曾毅、彭军
<b>(二) 律师事务所</b>	<b>上海市海华永泰律师事务所</b>
负责人	颜学海
住所	上海市东方路 69 号裕景国际商务广场 A 座 15 层
电话	021-58773177
传真	021-58773268
经办律师	张洪波、束安娜
<b>(三) 会计师事务所</b>	<b>中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
负责人	姚庚春
住所	上海市静安区北京西路 1399 号信达大厦 2 楼 E 座
电话	021-61850906
传真	021-51969366
经办注册会计师	金建海、郑奕
<b>(四) 资产评估机构</b>	<b>上海申威资产评估有限公司</b>
法定代表人	马丽华
住所	上海市东体育会路 816 号置汇谷 C 楼
电话	021-31273006
传真	021-31273013
经办注册资产评估师	朱洁、彭庶明
<b>(五) 证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977
<b>(六) 证券交易场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话	010-63889512
传真	010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及用途

#### （一）主营业务

公司是一家专注于手机游戏研发、发行和运营的高新技术企业。自成立以来，公司坚持走精品化、品牌化的产品路线，定位于卡牌类游戏的细分领域，内容涵盖历史、神话、魔幻、探险、娱乐等多个题材。产品类型从最初的策略类游戏，发展为目前的 ARPG、RPG、SLG 等多个类型。公司最终客户为广大手机游戏玩家群体。

公司目前上线运营的游戏主要为自主研发产品，已推出的代表性游戏有：以日本战国时代为背景的卡牌策略类游戏《战国之道》、由迪斯尼授权合作开发的卡牌策略类游戏《加勒比海盗 OL》、画风唯美的日系卡牌 RPG 游戏《亿次元》、以古今中外著名英雄为卡牌原型的大乱斗题材策略游戏《互撸英雄》、2D 横版 Q 萌神怪系卡牌 RPG 游戏《全民捉妖记》等。

依托于对手机游戏市场的深入理解和多年致力于手机游戏产品研发运营积累的经验，公司于 2015 年下半年开始尝试布局代理发行业务，在市场上寻找合适的手机游戏研发公司的优秀产品，进行大陆地区全渠道发行和运营。

#### （二）主要产品

公司拥有经验丰富的开发和运营团队，具有较强的产品开发能力，主要的产品如下：

##### 1、公司研发的主要游戏产品

## (1) 《战国之道》

产品名称	战国之道
游戏主界面	
游戏特点	<p>《战国之道》是一款以日本战国时代为背景的精品手游大作，真实的还原了日本战国时代的发展史，以卡牌为基础，融合了策略、经营等元素。游戏以合战、内政、养成、交互为核心，包括武将、阵型、成就、建筑四大系统，超过 100 名武将供玩家挑选，更有竞技场、团队战役等设置。游戏画面采用独特的日式古典画风，让人眼前一亮。</p>
游戏类型	卡牌策略类游戏
收费模式	道具收费
运营区域	中国大陆地区、港澳台地区、日本、韩国、东南亚
上线时间	2013 年 4 月

## (2) 《加勒比海盗 OL》

产品名称	加勒比海盗 OL
游戏主界面	
游戏特点	<p>《加勒比海盗 OL》是一款经过迪斯尼授权的以电影《加勒比海盗》系列为题材的卡牌策略类游戏，具有强 IP 和重交互的特点。</p> <p>①场景奢华</p> <p>《加勒比海盗 OL》作为一款基于电影原著开发的手游，游戏的画面延续了迪士尼的一贯风格和水准。</p> <p>②忠于原著人物</p>

	<p>游戏根据电影原著改编，深入人心的人物形象幻化为一张张卡牌，如杰克船长、威尔·特纳、伊莉莎白·斯旺、蒂娜·达尔玛女巫等等。每张卡牌上都有该人物的背景故事，造型颇具影片人物神韵。</p> <p>③兵种阵形多变</p> <p>游戏融入了兵种变化的元素，玩家可以率领不同的海盗、不同的兵种，驰骋在大海上。更可以针对不一样的对手，在阵形、兵种上巧妙搭配，克敌制胜。</p>
游戏类型	卡牌策略类游戏
收费模式	道具收费
运营区域	中国大陆地区
上线时间	2014年10月

### (3) 《亿次元》

产品名称	亿次元
游戏主界面	
游戏特点	<p>《亿次元》是公司围绕原创游戏 IP 为二次元玩家打造的 ACG 风格卡牌游戏，同样以日本战国为背景。</p> <p>①体验华丽技能战斗</p> <p>游戏以因时空乱流，引发各次元人物集结到赤土大陆为世界观背景。玩家们将会在各时代英雄的守护下，展开自己的奇幻旅程。</p> <p>②独创漂流副本</p> <p>除了传统的回合制战斗外，游戏中玩家可以随机漂流进入一个未知的时空副本，神秘未知的漂流副本使游戏更像是玩家自己的一次冒险。</p> <p>③画风唯美，声优阵容豪华</p> <p>游戏采用 2D 唯美立绘人设，加上 Q 态十足的黏土小人，打造出一个“二次元”超萌游戏氛围。</p> <p>此外，《亿次元》的游戏配音除了邀请中国的声优配音之外，还邀请了中原麻衣、花江夏树、日笠阳子、朴璐美以及黑田崇矢的豪华声优阵容。</p> <p>④多元化挖掘原创游戏 IP 价值</p> <p>公司尝试在原创游戏的基础上进行二次创作，由原创游戏逆向创作文学，发布了《亿次元》漫画跟小说等周边产品，不断提高原创游戏 IP 的核心价值。</p>

游戏类型	卡牌 RPG 游戏
收费模式	道具收费
运营区域	中国大陆地区、港澳台地区、日本、东南亚
上线时间	2015 年 11 月在大陆地区上线，2015 年 12 月在港澳台及东南亚地区上线，2016 年 1 月份在日本上线。

#### (4) 《互撸英雄》

产品名称	互撸英雄
游戏主界面	
游戏特点	《互撸英雄》是一款以古今中外著名英雄为卡牌原型的大乱斗题材策略手游，设有两套完全独立的战斗系统，五局三胜制的 PVP 战斗完美的体现出战斗的策略。游戏中出现多个经典地图场景，集卡牌对战、英雄收集、进阶养成、故事闯关和操作竞技等多种玩法于一体，顶尖卡牌画师倾力打造，画面精美，玩法简易。
游戏类型	卡牌 RPG 游戏
收费模式	道具收费
运营区域	中国大陆地区
上线时间	2015 年 6 月

#### (5) 《全民捉妖记》

产品名称	全民捉妖记
------	-------

<p>游戏主界面</p>	
<p>游戏特点</p>	<p>《全民捉妖记》是一款以日本神话故事为背景的角色扮演类游戏，在游戏中玩家需要各种精美的环境下完成一系列的剧情任务。</p> <p>①首创“妖怪技能召唤”的战斗模式 和传统类妖怪风格手游不同的是，不再是单一的收服妖怪做小弟，而是通过降服妖怪，召唤妖怪的技能为自己的技能，用以妖制怪的方法进行战斗。</p> <p>②主角换装系统 作为《全民捉妖记》的特色玩法之一，游戏中每一件装备都有其独特的外观，可以进行随意的搭配，越是华丽的装备越是拥有强大的属性和力量。</p> <p>③副将进化系统 要想拯救世界，除了收服妖怪之外，还需要获取勇士的力量帮助，勇士将作为玩家的副将，和玩家一起战斗。《全民捉妖记》中的副将们是来自各个神话、历史传记中耳熟能详的人物。在游戏中，副将的战力可以进阶提升，副将每提升一个阶层，将解锁一个新的技能。</p>
<p>游戏类型</p>	<p>卡牌 RPG 游戏</p>
<p>收费模式</p>	<p>道具收费</p>
<p>运营区域</p>	<p>中国大陆地区</p>
<p>上线时间</p>	<p>2015 年 12 月</p>

### (6) 《寻找爱的冒险》

2015 年 11 月，公司与湖南卫视签约，湖南卫视将周播剧《寻找爱的冒险》的手机游戏改编及发行权授予公司。该剧以冒险、爱情、都市、偶像为题材，由蒋家骏执导，蒋劲夫、郭雪芙、陈翔、温心、翁虹担任主演。该剧已经于 2016 年 1 月 20 日首播。公司已立项启动此项目研发，同名游戏计划于 2016 年 5 月在全球发行。

### (7) 《第三国立女子高中》

亿次元姐妹篇，在其基础上更强调二次元宅漫属性，配合公司 IP 及文学部

门打造。玩家会看到熟悉的历史人物和事件，而玩家则作为历史人物的伙伴，一起加入战斗。系统除了丰富多变的副本，袭学旅行，更有社团等，可以集结各类不同的伙伴进行挑战。公司已立项启动此项目研发。

## 2、公司代理的主要游戏产品

2015 年下半年，公司开始尝试布局代理发行业务，在市场上寻找其他手机游戏研发公司的优秀产品，进行大陆地区全渠道发行和运营。选择研发商和产品时，在研发商的实力、游戏的题材和品质、预计成本等多种因素之间进行权衡。在游戏产品的选择上，一方面延续公司历年来精品化、品牌化的产品路线，对于具有典型玩家群的特定题材，注重引入独具特色的游戏产品；另一方面精选玩家群体广泛的游戏题材（如三国题材），与公司研发的产品线互补，使公司运营的产品更加丰富，不断聚集更多的玩家群体，形成聚合效应。

公司已签约的代理游戏产品《萌回三国》、《妖精的尾巴》目前在测试中，将于 2016 年上线：

游戏类型	游戏名称	预计上线时间
卡牌 RPG 游戏	《萌回三国》	2016 年 6 月
卡牌策略类游戏	《妖精的尾巴》	2016 年 6 月

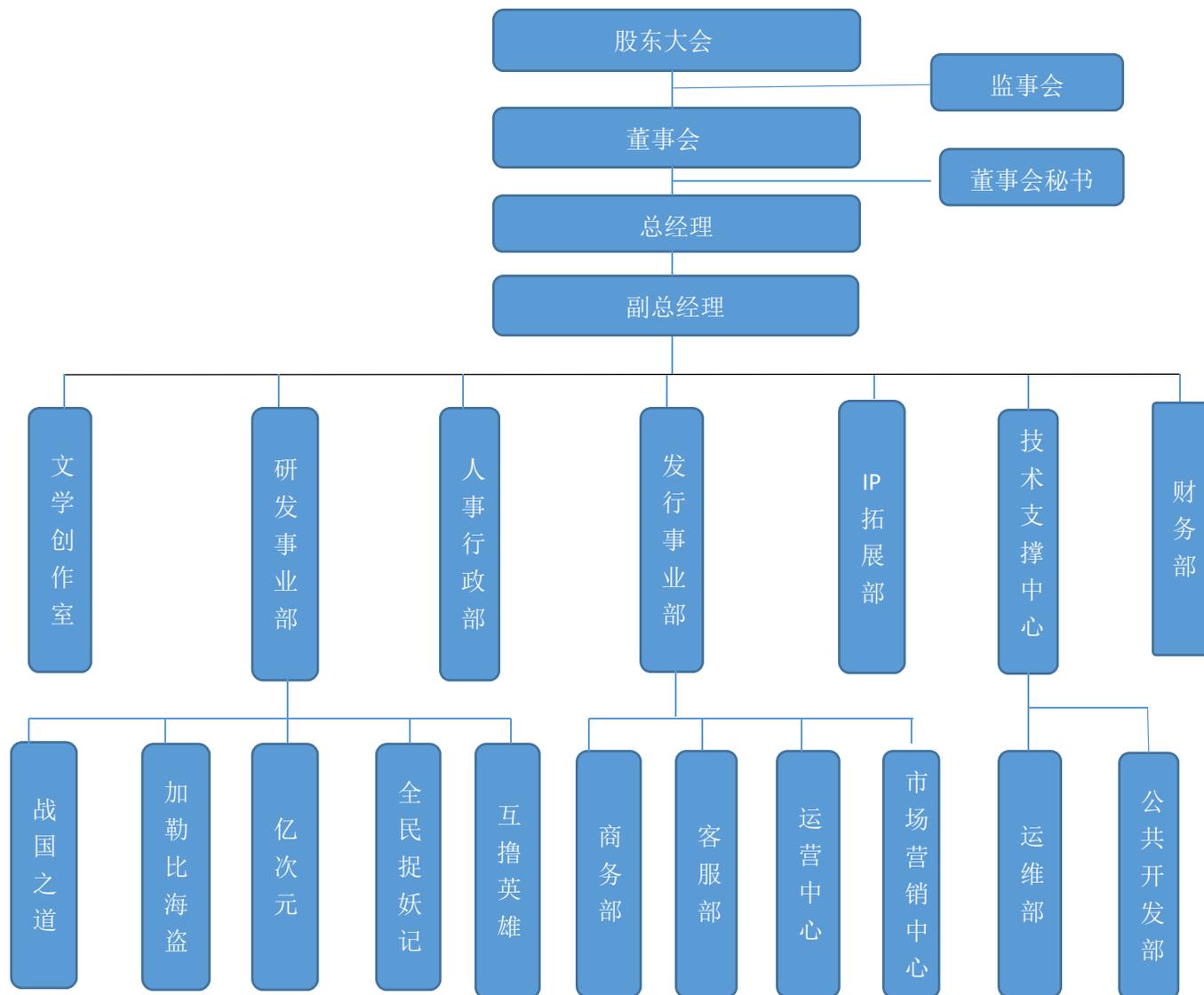
(1)《萌回三国》：一款卡牌 RPG 三国题材休闲手游，即时操作调兵遣将，招贤纳士摆兵布阵，玩家将扮演东汉末年三国鼎立形成之前的无名英雄，通过辅佐蜀汉、曹魏、孙吴势力中的一员，逐渐扩张自己的势力。通过外交和策略，善用群雄豪杰，帮助自己完成一统江山的伟大事业。这里不仅有萌萌哒的武将，而且玩法更加多样化，各具特色的三国武将、多样性的技能以及兵种搭配将为主公带来不同的体验。

(2)《妖精的尾巴》：一款卡牌策略类手游，游戏中独具特色的“伙伴”系统让玩家跟漫画中的角色一起冒险，在游戏进程中，玩家能够收集各式各样心仪的动漫人物，解锁角色之间的羁绊，并利用这些特性打造出与众不同的强大阵容。

## 二、公司内部组织结构及主要业务流程

### (一) 公司内部组织结构

# 1、公司内部组织结构图



## 2、部门职能

部门名称		部门职责
研发事业部		<ol style="list-style-type: none"> <li>负责移动网络游戏产品的技术研发，包括客户端、服务端、引擎工具及流水线工具软件程序的编写；</li> <li>负责移动网络游戏产品的设计，包括产品概念编写、研发计划编写，立项后产品的详细设计；</li> <li>负责移动网络游戏产品的美术设计，包括原画创作、界面UI设计、动画设计。</li> <li>制定项目的测试计划，保证产品测试工作的计划性与规范性。</li> <li>把握有关要求，详细编写测试用例，做好测试前的相应准备工作。</li> <li>搭建测试环境，保证测试环境的独立和维护测试环境的更新。</li> <li>深入了解游戏，产出试玩报告。</li> <li>试玩潜在代理目标游戏，产出试玩报告。</li> <li>试玩公司内游戏原型、版本 Demo，给出评估意见。</li> <li>执行测试，并及时评估软件的特性与缺陷。</li> <li>进行 BUG 验证，督促开发部门解决问题。</li> <li>进行测试记录和相应文档编写。</li> <li>协助公司游戏开发，为产品设计出谋划策。</li> </ol>
发行事业部	商务部	<ol style="list-style-type: none"> <li>负责游戏产品项目协调事项，包括业务拓展、客户关系维护、内部流程处理；</li> <li>负责商务合作客户的选择/洽谈/合同/执行；</li> <li>负责公司项目接入、联运、对账统计等日常工作；</li> <li>定期进行市场调研、主要渠道/产品的市场数据收集分析；</li> <li>寻找、挖掘合作渠道，熟悉产品对接流程；</li> <li>维护合作渠道关系。</li> </ol>
	客服部	<ol style="list-style-type: none"> <li>为公司自研或代理发行的游戏产品用户提供业务咨询；</li> <li>使用热线电话、电子邮件、互联网工具以及其他交流工具为用户回答并处理问题；</li> <li>接受客户关于游戏方面的咨询、查询、投诉和建议等问题；</li> <li>全面、及时监控掌握游戏线上情况，并做好信息分析、整理及反馈工作；</li> <li>部分游戏测试工作及特定事件在线跟踪工作。</li> </ol>
	运营中心	<ol style="list-style-type: none"> <li>负责公司游戏产品的整体运营工作；</li> <li>深入统计、分析游戏各方面数据，为产品提出游戏完善修改方案；</li> <li>通过数据分析，针对游戏当前运营状况制定运营目标，并制作相应每月运营计划；</li> <li>与合作渠道建立良好合作关系；</li> <li>了解从各种渠道获得的用户反馈，推动产品质量持续改善；</li> <li>监控游戏运行状态，维护游戏的正常秩序。</li> </ol>
	市场营销中心	<ol style="list-style-type: none"> <li>主要负责公司各游戏产品的市场营销策划、市场活动的组织实施；</li> <li>负责公司产品市场、用户、竞争对手的研究和分析；</li> <li>负责公司产品媒介研究；</li> <li>负责各渠道投放，对投放成本负责；</li> <li>负责公司自媒体的运作，及企业品牌形象建设。</li> </ol>
技术支撑中	运维部	<ol style="list-style-type: none"> <li>负责游戏服务器网络管理、系统故障维护与系统优化。</li> <li>负责游戏版本的部署发布和相关维护工作。</li> <li>负责游戏平台服务的监控，对突发性事件的快速响应和处理。</li> <li>负责服务器数据、文件的备份管理和数据分析查询。</li> <li>服务器安全系统的搭建与优化，以及线上游戏安全防御系统的搭建与管理。</li> </ol>

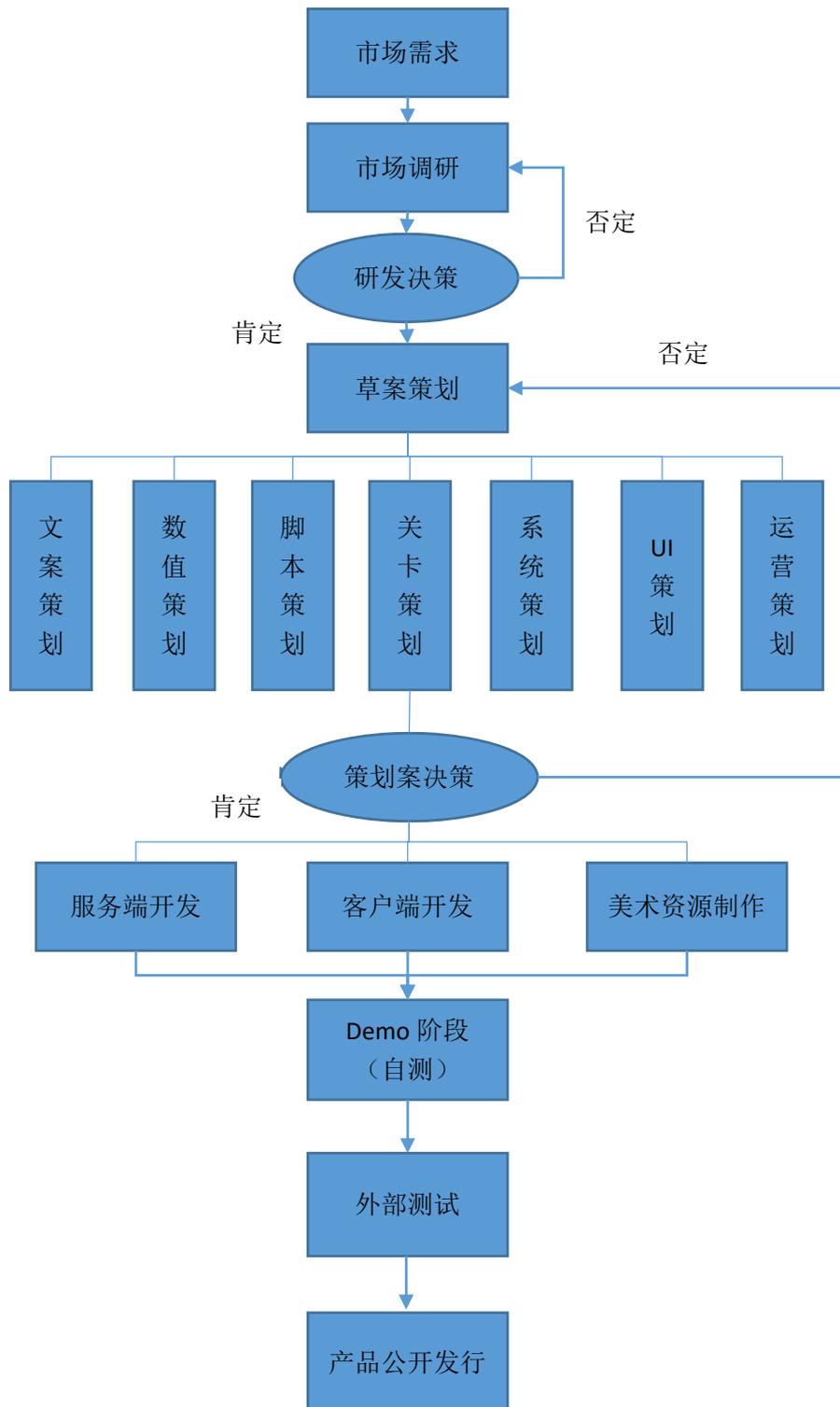
心		6、负责游戏服务器架构的研究和优化。 7、参与游戏运维平台和工具建设。 8、负责公司办公室设备的维护及保养。 9、负责公司电脑系统的维护及安装。
	公共开发部	1、负责游戏公共SDK开发及维护。 2、负责游戏BI\GM后台功能的开发及维护。 3、负责游戏公共接口及APP开发及维护。 4、负责公司及游戏官网的开发及维护。
IP拓展部		1、策划并执行大型的线上及线下品牌活动，配合游戏推广和市场活动的执行； 2、负责对接公司游戏、小说、漫画及其他项目，协调处理对内对外的IP化相关工作和关系； 3、负责公司证照等资质的年审以及游戏运营备案、商标注册、版权申请等事务的协调处理； 4、负责优化IP引入投入性价比，为公司引进IP提供具有前瞻性的意见建议。
文学创作室		1、创作公司自主开发游戏相关官方小说； 2、参与公司各项游戏脚本人物等设定创作； 3、开发公司原创IP，拓展丰富公司未来IP资源； 4、协助、支援线上游戏宣传营销等各项活动。
人事行政部		1、人力资源管理制度的起草、修订、实施。 2、公司人员的招聘、录用、劳动合同签署、人事档案的建立及管理。 3、薪资、社保与福利管理。 4、与员工进行积极沟通，促进公司与员工关系和谐发展，处理企业内部发生的员工劳动纠纷。 5、负责公司相关文件的起草、印制和分发，上级和外部来文的签收、登记和领导批示后的传阅、催办、回复。做好公司行政类文件的审核、编号、立卷、存档工作。 6、拟定公司组织架构及人员编制，根据公司不同时期的发展状况，对公司的组织架构及人员编制做出调整，报公司领导审批。
财务部		1、负责公司日常财务核算，参与公司的经营管理； 2、根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转； 3、制定企业财务管理的各项规章制度并监督执行； 4、负责企业的资产管理、债权债务的管理工作，参与企业的各项投资管理； 5、负责企业的纳税管理，运用税收政策，依法纳税，合理避税； 6、负责财务会计凭证、账簿、报表等财务档案的分类、整理和移交档案。

## （二）公司主要业务流程

手机游戏产品从研发到上线需要跨部门合作，公司研发事业部由策划人、技术人员、美术人员、测试人员组成，团队核心人员均有成功开发多款移动游戏的经验。发行事业部由市场人员、商务人员、运营人员和客服人员组成，积累了丰富的游戏发行和运营经验。技术支撑中心承担游戏公共接口的开发和维护、游戏平台的监控和管理的工作，为研发事业部和发行事业部提供技术支持。此外，2015年公司开拓了游戏定制开发业务，根据客户需求进行定制产品研发。

公司主要业务流程具体如下：

### 1、游戏研发流程



公司游戏产品研发流程分为研发决策、核心原型开发、测试及产品验收三大阶段，具体介绍如下：

### **(1) 研发决策**

公司首先进行市场调研，了解和收集当前市场热门游戏的核心玩法和表现形式，对提炼出的多种核心玩法，从技术可行性及团队配置角度进行衡量和选择，形成游戏产品提案，确定可执行方案。公司管理层及核心人员对拟开发游戏产品进行商业评估，综合考虑包括产品目标用户、开发时间、开发成本估算、潜在技术瓶颈、产品运营方式等各方面。

### **(2) 核心原型开发**

研发事业部对拟开发游戏的文案、数值、美术风格、运营等各个方面进行草案策划，游戏策划案审核通过后组建小规模团队进行客户端开发、服务器端开发和美术资源制作，形成游戏核心原型（Demo）。接着以 Demo 版本为基础获取市场反馈，再结合公司内部的判断，决定是否继续。

### **(3) 测试及产品验收**

在此阶段，研发事业部将对 Demo 版本进行优化和内容丰富，形成测试版本提交测试人员进行自测，初步测试结果及修改建议将反馈至研发人员。自测完成后，将引入外部用户进行测试，测试过程中将不断对测试版本进行优化和完善。如果产品完成度与品质已经达到使用要求，开始大规模公开测试，进行产品数据审核和调优，直至最终公开发行人版本提交。

## **2、游戏发行流程**

发行推广业务是游戏从开发到面向玩家的一个中间流程，其上游阶段是游戏研发，下游是游戏运营。手游推广方式有多种，CPA 积分墙（安装激活）配合榜单是主流推广方式，此外还有 CPT 硬广、CPC 广告平台、借助社交平台（如微博营销中大 V 的宣传）、特定渠道（如 B 站的 UP 主推广）、资源互换、短信或者手机做软件预装等方式。公司游戏产品发行推广流程如下：

(1) 市场信息收集：获得游戏基本测试数据、市场主流渠道数据等等，进行详细的分析评估；

(2) 制定投放策略：对自有产品进行定位及亮点分析，进行差异化投放买量，降低投放成本，提升用户价值；

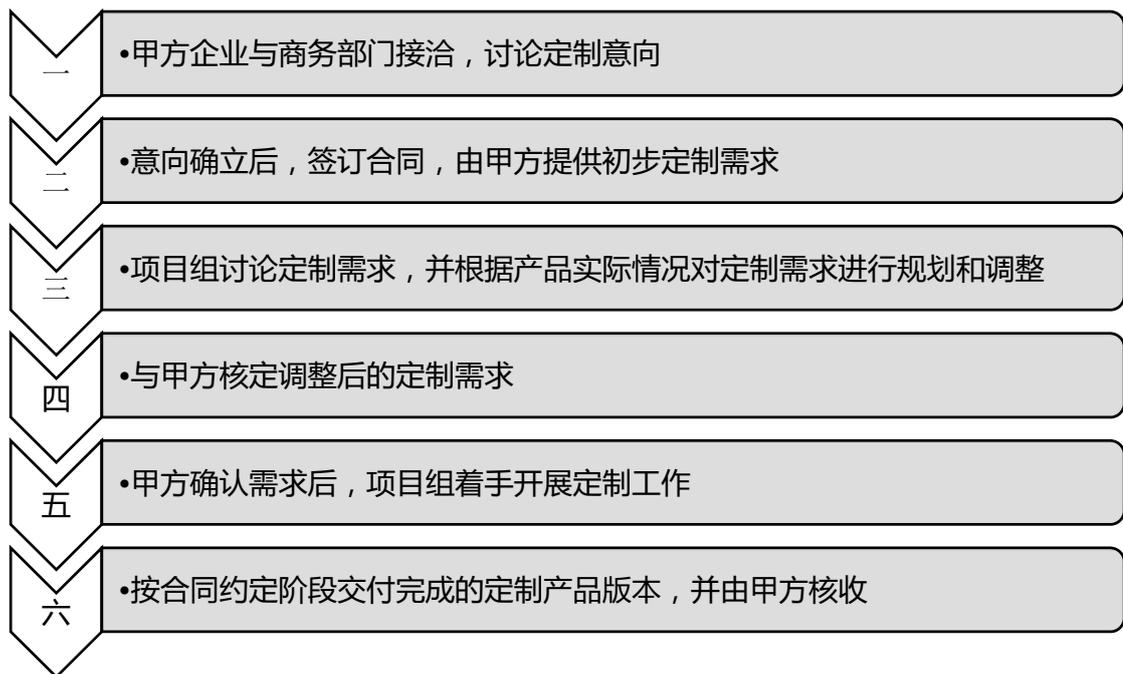
(3) 联合调优：运营部采集数据做数据分析与挖掘，找出产品或推广上的问题，产品问题反馈给研发部门并联合调优，推广问题与商务部协调解决；

(4) 完善投放渠道：产品调优后，由商务部进一步在渠道和广告两条线上进行推进，并加大通过 CPA、CPT、CPC、特定渠道等方式进行推广，以获取更多用户。

### 3、游戏运营流程

运营阶段是从游戏产品正式上线运营到游戏产品结束运营之间的时期，贯穿游戏产品整个生命周期。运营阶段公司会持续收集用户数据，一方面根据游戏玩家反映的问题定期反馈到研发团队，商讨应对措施；另一方面与联合运营方共同设计游戏活动，适时推出玩家需要的功能和玩法。公司会不断推出迭代更新版本，以保持用户活跃和吸引用户持续付费。

### 4、游戏定制开发业务流程



## 三、公司业务相关的关键资源要素

### (一) 主要技术

#### 1、游戏产品开发中的主要技术

客户端：根据市场和用户需求，公司在手机游戏开发中主要采用 2D 技术，即 Cocos2d-x、Cocos2d-x-lua 客户端技术。目前 Cocos2d-x 是手游跨平台开发的

主要引擎之一。Cocos2d-x 作为开源引擎，公司在此基础上实现了压包、底层优化调整、脚本加密、反破解、反内存修改等特定功能，能够快速开发 2D 前端的游戏功能，具备对 Cocos2d-x 引擎的深入优化和定制开发能力从而实现更优化的 2D 引擎开发技术。Cocos2d-x-lua 为 Cocos2d-x 的优化版本，支持热更新，2015 年以来逐渐成为主流开发引擎。公司使用跨平台引擎开发的产品，能够快速覆盖所有的终端市场，使得产品开发更有效率，市场占有速度更快。

服务器端：公司使用 PHP（超文本预处理器）服务器端技术，是一种通用开源脚本语言。吸收了 C 语言、Java 和 Perl 的特点，主要适用于 Web 开发领域。它可以比其他语言更快速地执行动态网页。PHP 还可以执行编译后代码，编译可以达到加密和优化代码运行，使代码运行更快。PHP 支持几乎所有流行的数据库以及操作系统，从而使产品可以更快的融入到市场中。

## 2、游戏产品运营中的主要技术

公司设立了独立的数据中心，根据数据使用方的需求和中长期规划，结合世界最前沿的大数据技术和公司的游戏数据模型及分析模型，数据中心能够快速、有效、完整分析公司各种类型游戏和应用产生的数据，并形成有利于决策的分析报告、图表。公司在数据全面采集能力、精细的数据挖掘能力以及分析数据的吞吐量、能力、规模、扩展能力等各方面，具有较强的技术优势。目前，公司数据中心可以处理日新增 1TB 各类数据，并且具备了一定的扩展能力。

## （二）主要无形资产

### 1、软件著作权

截至本转让说明书签署之日，公司拥有的软件著作权如下表所示：

序号	软件名称	证书号	登记号	首次发表	开发完成日期
1	战国之道游戏软件 [简称：战国之道] 1.4.0	软著登字第 0576203 号	2013SR070441	未发表	2013.3.31
2	谁殴谁游戏软件 [简称：谁殴谁] 1.11.0	软著登字第 0608272 号	2013SR102510	未发表	2012.10.18
3	际动加勒比海盗 OL 游戏软件 [简称：加勒比海盗 OL] V1.0.0	软著登字第 0647349 号	2013SR141587	未发表	2013.10.18

4	际动信长之野望游戏软件 [简称：信长之野望] V1.0.0	软著登字第 0744534 号	2014SR075290	未发表	2014.4.16
5	神鬼奇航游戏软件 [简称： 神鬼奇航] V1.0.0	软著登字第 0744541	2014SR075297	未发表	2014.4.18
6	际动亿次元战纪游戏软件 [简称：亿次元战纪] V1.0.0	软著登字第 0858209 号	2014SR188973	未发表	2014.9.26
7	加勒比海盗 OL：传奇游戏 软件 [简称：加勒比海盗 OL：传奇] V0.9.5	软著登字第 0929295 号	2015SR042209	未发表	2015.1.15
8	海盗无双游戏软件 [简称： 海盗无双] V1.0.0	软著登字第 0967517 号	2015SR080431	未发表	2014.3.12
9	战国无双游戏软件 [简称： 战国无双] V1.0.0	软著登字第 0967528 号	2015SR080442	未发表	2014.4.16
10	战国霸业游戏软件 [简称： 战国霸业] V1.0.0	软著登字第 0967941 号	2015SR080855	未发表	2013.8.16
11	超时空战国游戏软件 [简 称：超时空战国] V1.0.0	软著登字第 0986468 号	2015SR099382	未发表	2015.3.8
12	逆转漂流者游戏软件 [简 称：逆转漂流者] V1.0.0	软著登字第 0990586 号	2015SR103500	未发表	2014.11.12
13	加勒比海盗游戏软件 [简 称：加勒比海盗] V1.0.0	软著登字第 0990813 号	2015SR103727	未发表	2014.7.28
14	战国默示录游戏软件 [简 称：战国默示录] V1.0.0	软著登字第 0992980 号	2015SR105894	未发表	2014.9.12
15	猎妖游戏软件 V1.0.0.0	软著登字第 1029381 号	2015SR142295	未发表	2015.6.8
16	战国异世界游戏软件 V1.0.0	软著登字第 1030185 号	2015SR143099	未发表	2014.9.26
17	亿次元游戏软件 V1.0.0.0	软著登字第 1031794 号	2015SR144708	未发表	2014.9.17
18	际动 Android 版经典捕鱼 2015 游戏软件 [简称：经 典捕鱼 2015] V1.0	软著登字第 1097326 号	2015SR210240	2015.8.20	2015.8.20
19	战国之道游戏软件 V2.1.5	软著登字第 1105117 号	2015SR218031	未发表	2015.3.31
20	加勒比海盗 OL 游戏软件 [简称：加勒比海盗 OL] V1.0.11	软著登字第 1105119 号	2015SR218033	未发表	2015.10.18

21	妖精的尾巴游戏软件 [简称: 妖精的尾巴] V1.0.0	软著登字第1109443号	2015SR222357	未发表	2013.10.18
22	互撸英雄游戏软件 [简称: 互撸英雄] V1.0.0.0	软著登字第1109920号	2015SR222834	未发表	2015.9.23
23	全民捉妖记游戏软件 V1.0.0.0	软著登字第1139278号	2015SR252192	未发表	2015.7.12
24	际动寻找爱的冒险游戏软件 [简称: 寻找爱的冒险] V1.0.0.0	软著登字第1217332号	2016SR038715	2016.1.4	2016.1.4

## 2、软件产品登记证书

截至本转让说明书签署之日, 公司拥有的软件产品登记证书如下表所示:

序号	证书名称	产品名称	证书编号	发证日期	有效期
1	软件产品登记证书	际动加勒比海盗OL 游戏软件V1.0.0	沪DGY-2014-0222	2014-2-10	五年

## 3、商标

截至本转让说明书签署之日, 公司已经申请的商标如下表所示:

序号	商标	申请号	类别	申请日
1		18098526	第9类	2015年10月20日
2		18098525	第16类	2015年10月20日
3		18098524	第20类	2015年10月20日
4		18098523	第25类	2015年10月20日
5		18098522	第41类	2015年10月20日
6		18098521	第42类	2015年10月20日
7		18098532	第9类	2015年10月20日
8		18098531	第16类	2015年10月20日
9		18098530	第20类	2015年10月20日
10		18098529	第25类	2015年10月20日
11		18098528	第41类	2015年10月20日
12		18098527	第42类	2015年10月20日

## 4、域名

截至本转让说明书签署之日, 公司拥有的域名如下:

序号	域名	注册日	到期日
1	jidongnet.com	2013年06月28日	2017年06月28日
2	jidonggame.com	2013年07月18日	2017年07月18日

3	youxi021.com	2013年08月14日	2017年08月14日
4	ycyzj.com	2015年06月26日	2016年06月26日
5	hai5.cc	2015年9月15日	2016年9月15日

### (三) 业务许可或资质

#### 1、业务资质

根据《电信业务经营许可管理办法》、《互联网文化管理暂行规定》，公司业务开展应取得由主管部门核发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》、《网络文化经营许可证》。公司相关资质具体如下：

证书名称	发证机关	证书编号	发证日期	有效期
增值电信业务经营许可证	上海市通信管理局	沪 B2-20150191	2015 年 11 月 23 日	5 年
网络文化经营许可证	上海市文化广播影视管理局	沪网文[2015]0701-151	2015 年 9 月 1 日	3 年

#### 2、其他资质

公司取得的其他资质如下：

序号	资质证书	证书签发日期	发证机关	证书编号
1	软件企业认定证书	2014 年 6 月 30 日	上海市经济和信息化委员会	沪 R-2014-0178
2	高新技术企业证书	2015 年 8 月 19 日	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国税局、上海市地税局	GR201531000386

#### 3、游戏备案情况

公司运营的游戏产品备案情况如下：

序号	游戏名称	备案文号
1	加勒比海盗 OL	文网游备【2015】M-SLG0990
2	战国之道	文网游备【2015】M-SLG0991
3	全民捉妖记	文网游备【2016】M-RPG0064

注：《亿次元》由百度移动独家代理运营，《互撸英雄》由上海悠扬网络科技有限公司和中德四方（北京）科技有限公司两家公司联合运营，此两款游戏由运营商备案。

### (四) 主要固定资产

#### 1、公司房产情况

公司为典型的轻资产公司，办公场所为租赁使用，具体如下：

序号	出租方	租赁场所	租赁期限	租金
1	上海事兴资产经营管理有限公司第一分公司	上海市瞿溪路 694 号南二楼	2015 年 8 月 23 日至 2017 年 8 月 22 日	67023 元/月

序号	出租方	租赁场所	租赁期限	租金
2	上海高境资产经营管理 有限公司	上海市宝山区一二八纪 念路 968 号 1205-4 室	2015 年 4 月 28 日至 2017 年 12 月 31 日	2015 年底前为 免租期，自 2016 年始为 6000 元/年

## 2、用于经营的重要设备

公司固定资产主要为办公设备，具体如下：

单位：元

固定资产	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率
办公设备	468,347.66	140,844.79	327,502.87	69.93%

## (五) 员工情况

### 1、员工基本情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有员工 65 人，构成情况如下：

#### (1) 按专业结构划分

员工岗位	人数	比例 (%)
管理人员	4	6.15
研发人员	40	61.54
运营人员	15	23.08
财务人员	2	3.08
行政人员	4	6.15
合计	65	100

#### (2) 按学历结构划分

学历	人数	比例 (%)
硕士	2	3.08
本科	48	73.85
大专	12	18.46
大专以下	3	4.62
合计	65	100

#### (3) 按年龄结构划分

学历	人数	比例 (%)
20-30	48	73.85
31-40	17	26.15
合计	65	100

报告期内，公司为员工缴纳了五险一金，情况如下：

单位：元

年度	社会保险费	住房公积金	合计
2014年	729,431.00	153,223.00	882,654.00
2015年	1,114,579.3	265,422.00	1,380,001.30

报告期内，公司每月为员工缴纳五险一金，未出现拖欠或延时缴纳等情况。截至2015年12月31日，公司员工共65人，在上海缴纳社保公积金的人数为64人，有1名员工因个人原因在昆山缴纳社保公积金。

## 2、核心技术人员情况

截至本转让说明书签署日，公司核心技术人员共3人，为陈文豪、陈雪龙、沈平。其基本情况如下：

陈文豪，简介见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员”项下“（二）监事”。

陈雪龙，男，中国国籍，无境外永久居留权，1988年1月出生，本科学历，计算机专业学士。2012年到2014年就职于北京掌趣科技有限公司，担任客户端开发；2014年至今就职于本公司，担任客户端开发主程。

沈平，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982年9月出生。2005年8月到2006年7月就职于昆山华东信息科技有限公司，担任运维工程师；2006年7月到2008年3月就职于上海赢思软件技术有限公司，担任系统工程师；2008年3月到2009年1月就职于上海蓝雪数码科技有限公司，担任系统工程师；2009年1月到2014年9月就职于上海我要网络发展有限公司，担任运维主管；2014年9月至今就职于本公司，担任运维总监。

## 四、与公司业务相关的收入构成；销售、采购和重大业务合同及履行情况

### （一）营业收入构成

报告期内，公司营业收入全部来自主营业务，按不同业务类型划分情况如下：

单位：元

业务类型	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
游戏分成收入	16,536,357.52	63.59%	7,272,133.86	100.00%
游戏定制研发收入	9,467,958.56	36.41%	-	-
合计	26,004,316.08	100.00%	7,272,133.86	100.00%

## (二) 产品的主要消费群体及公司最近两年前五大客户情况

公司主要业务为手机游戏的研发、发行和运营，报告期内主要以联合运营模式获得游戏分成收入，因此主要客户为游戏发行商或游戏平台，最终消费群体为广大手机游戏玩家。

2015 年度公司前五大客户：

单位：元

序号	客户名称	业务类型	营业收入总额	占比
1	上海悠扬网络科技有限公司	游戏分成	4,433,732.33	17.05%
2	成都军天科技有限公司	定制研发+游戏分成	3,432,754.62	13.20%
3	广州市叉叉信息科技有限公司	游戏分成	2,883,846.45	11.09%
4	广州华乐通讯科技有限公司	定制研发	2,830,188.68	10.88%
5	中德四方（北京）科技有限公司	游戏分成	2,544,322.61	9.78%
	合计		16,124,844.69	62.01%

2014 年度公司前五大客户：

单位：元

序号	客户名称	业务类型	营业收入总额	占比
1	恺英（香港）科技有限公司	游戏分成	2,336,009.99	32.12%
2	APPLE INC	游戏分成	2,121,309.88	29.17%
3	HARMONY TECHNOLOGY CO LTD	游戏分成	788,899.06	10.85%
4	华特迪士尼互动科技（北京）有限公司	游戏分成	754,400.77	10.37%
5	UNALIS TECHNOLOGY LIMITED	游戏分成	406,421.04	5.59%
	合计		6,407,040.74	88.10%

## (三) 主营业务成本构成及公司最近两年前五供应商情况

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比

版权金摊销	943,396.26	65.27%	455,974.83	40.96%
专业技术服务	193,167.85	13.36%	428,487.00	38.49%
服务器租赁	254,716.97	17.62%	228,753.94	20.55%
渠道推广分成	54,208.08	3.75%	-	-
合计	1,445,489.16	100.00%	1,113,215.77	100.00%

公司属于非生产型企业，不存在加工再生产的过程，无原材料、能源供应。公司的主营业务成本主要构成为：（1）版权金摊销：公司获得游戏独家运营权所支付的版权金在本受益期的摊销金额；（2）服务器租赁：公司从服务器设备专业运维机构租赁服务器，获得 IT 基础架构设施及自动化管理控制台 365\*24 小时的运维服务；（3）专业技术服务：公司将手机游戏的部分美术、音乐、动画委外制作，合作方主要为专注特定方面的制作企业。

2015 年度公司前五大供应商：

单位：元

序号	供应商名称	内容	金额	占比
1	广州市叉叉信息科技有限公司	版权金摊销	911,949.72	63.09%
2	上海优刻得信息科技有限公司	服务器租赁	254,716.97	17.62%
3	广州漫友文化科技发展有限公司	动画美术外包	65,800.95	4.55%
4	武汉武粤堂数码科技有限公司	动画美术外包	51,600.00	3.57%
5	上海福玺网络科技有限公司	动画美术外包	48,543.69	3.36%
	合计		1,332,611.33	92.19%

2014 年度公司前五大供应商：

单位：元

序号	供应商名称	内容	金额	占比
1	广州市叉叉信息科技有限公司	版权金摊销	455,974.83	40.96%
2	上海优刻得信息科技有限公司	服务器租赁	228,753.94	20.55%
3	北京云测信息技术有限公司	兼容性测试	80,000.00	7.19%
4	武汉武粤堂数码科技有限公司	动画美术外包	45,700.00	4.11%
5	上海衡纵通网络科技有限公司	CPT 推广	33,000.00	2.96%
	合计		843,428.77	75.77%

#### （四）重大业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的合同为：正在履行或履行完毕的销售合同，其履行对公司业务开展有重大影响；正在履行或履行完毕的采购合同，其履行对公司业务开展有重大影响：

## 1、销售合同

序号	客户名称	合同类型	合同内容	签署日期	履行情况
1	恺英（香港）科技有限公司	游戏收入分成	游戏代理运营，按照合同约定比例分成	2013.07.01	履行完毕
2	华特迪士尼互动科技（北京）有限公司	游戏授权开发及收入分成	授权公司开发游戏，游戏收入按照合同约定比例分成	2013.09.18	履行完毕
3	APPLE INC	游戏收入分成	游戏联合运营，按照合同约定比例分成	2013.03.28	正在履行
4	UNALIS TECHNOLOGY LIMITED	游戏收入分成	游戏代理运营，按照合同约定比例分成	2014.09.01	正在履行
5	广州市叉叉信息科技有限公司	游戏授权运营及收入分成	授权公司运营游戏，运营收入按照合同约定比例分成	2014.10.30	正在履行
6	上海悠扬网络科技有限公司	游戏收入分成	游戏联合运营，按照合同约定比例分成	2015.05.01	正在履行
7	天津百度紫桐科技有限公司	游戏收入分成	游戏代理运营，按照合同约定比例分成	2015.06.15	正在履行
8	中德四方（北京）科技有限公司	游戏收入分成	游戏联合运营，按照合同约定比例分成	2015.06.20	正在履行
9	成都军天科技有限公司	定制研发+游戏收入分成	定制费 300 万元，之后的游戏收入按照合同约定比例分成	2015.09.23	正在履行
10	香港趣玩网络有限公司	定制研发	合同总金额 21.27 万美元	2014.12.20	履行完毕
11	广州华乐通讯科技有限公司	定制研发	合同总金额 300 万元	2015.01.04	履行完毕
12	上海掌控网络科技有限公司	定制研发	合同总金额 200 万元	2015.09.21	履行完毕

## 2、采购合同

序号	供应商	合同类型	合同内容	签署日期	履行情况
1	广州市叉叉信息科技有限公司（注 1）	游戏授权运营及收入分成	授权公司运营游戏，授权金 290 万元	2014.10.30	正在履行
2	上海旺翔广告有限公司（注 2）	市场推广	进行手游产品的网络推广，合同总金额 300 万元	2014.10.17	履行完毕
3	江苏三九互娱网络科技有限公司	授权独家总代理	将游戏授权给公司独家总代理，授权金 300 万元	2015.09.25	正在履行
4	北京久大科技有限公司	授权独家总代理	将游戏授权给公司独家总代理，授权金 150 万元	2015.11.02	正在履行
5	湖南芒果娱乐有限公司	游戏改编及发行授权许可	将热播剧授权给公司改编为游戏并发行，授权金 100 万元	2015.11.30	正在履行
6	中荷德昌盛网络技术（北京）有限公司	市场推广	进行手游产品的网络推广，合同总金额	2015.10.01	正在履行

	司		53.1915 万元		
--	---	--	------------	--	--

注 1：公司与广州叉叉信息科技有限公司签署的合同既有销售内容，又有采购内容。

注 2：2015 年 8 月，上海旺翔广告有限公司更名为上海旺翔文化传媒股份有限公司。

## 五、公司的商业模式

### （一）商业模式

公司是一家专注于手机游戏的研发、发行和运营的高新技术企业，属于游戏行业中的手机网络游戏子行业。公司具备游戏产品开发经营所需要的《增值电信业务经营许可证》、《网络文化经营许可证》等许可和资质。

公司目前上线运营的游戏主要为自主研发产品，收入的主要来源为游戏分成收入。公司游戏的运营包括联合运营、代理运营、自主运营三种模式，以联合运营为主。此外，2015 年公司开拓了游戏定制开发业务，根据客户的需求进行定制产品开发，客户进行验收。公司凭借多年积累的游戏开发、发行和运营经验，通过游戏产业链向终端用户或游戏发行商及平台商提供游戏产品，从而获得收入、利润和现金流。

公司的代表作品为《战国之道》、《加勒比海盗 OL》、《亿次元》、《互撸英雄》、《全民捉妖记》等。公司在手游行业积累多年，在卡牌类游戏细分市场中具有一定优势。

### （二）盈利模式

公司营业收入构成为游戏分成收入和游戏定制研发收入：

单位：元

业务类型	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
游戏分成收入	16,536,357.52	63.59%	7,272,133.86	100.00%
游戏定制研发收入	9,467,958.56	36.41%	-	-
合计	26,004,316.08	100.00%	7,272,133.86	100.00%

#### 1、游戏分成收入

公司游戏分成收入主要采用出售游戏虚拟道具的方式获取收入，即提供网络游戏的下载，游戏玩家注册一个游戏账户后，即可参与游戏，获得娱乐体验。若

游戏玩家希望进一步加强游戏体验，则需付费购买游戏中的虚拟道具，再使用其在游戏中换取其他游戏道具（武器、装备、药剂等）来达到提升游戏人物各项指标的效果。目前，虚拟道具收费模式已经成为网络游戏公司的主流盈利模式。

游戏分成收入按照运营模式又可分为联合运营收入、代理运营收入、自营平台收入：

### （1）联合运营收入

联合运营是指公司与其他游戏发行商合作，将游戏在 Apple Store、360 平台、PP 助手、百度、UC 游戏中心、联想、华为、小米应用商店等多个平台渠道发行，获得更多的玩家资源。游戏玩家需在移动应用平台注册、充值，再在游戏中购买虚拟道具，公司与联合运营方按协议约定的分成比例进行结算。

在联合运营模式下，公司和其他游戏发行商共同负责手机游戏产品的发行推广，平台商负责充值服务以及计费系统的管理，公司负责游戏运营、版本更新维护以及客户服务。联合运营有利于整合资源，充分发挥合作各方的优势，扩大覆盖面，提升市场占有率，降低单一平台运营的风险。

### （2）代理运营收入

代理运营是指公司将游戏在某个特定区域的独家发行和经营权授予游戏代理方，游戏代理方需支付版权金给公司。代理方对游戏产品所获得的收入按合同约定的分成比例，经双方核对确认后，定期与公司进行结算。

在代理运营模式下，游戏代理方负责手机游戏产品的发行推广，对于游戏版本的更新内容有较大的话语权。

报告期内，公司各款游戏与运营代理的合作细节如下：

产品名称	合作方	合作细节	收入分成方法及比例
《战国之道》	恺英（香港）科技有限公司	公司授予恺英香港独家代理权（台港澳地区），合同签订日期 2013 年 7 月 1 日，期限 3 年	游戏产生的全部销售收入，公司和恺英香港按照 30%：70%的比例分成
《加勒比海盗 OL》	广州市叉叉信息科技有限公司	广州叉叉将迪士尼授予的中国大陆地区独家代理权转让给公司，合同签订日期 2014 年 10 月 30 日，期限 3 年	游戏产生的全部销售收入，公司和广州叉叉按照 45%：55%的比例分成
《亿次元》	天津百度紫桐科技有限公司	公司授予百度紫桐独占许可权（中国大陆地区），百度紫桐支付 200 万元版权金，合同签订日期 2015 年 6 月	游戏产生的全部销售收入和腾讯 Q 币支付收入，公司和百度紫桐按照 20%：

		15日，期限3年	80%的比例分成
《亿次元》	成都军天科技有限公司	公司授予成都军天独占许可权（香港、台湾、东南亚地区），合同签订日期2015年9月23日，期限24个月	游戏产生的全部销售收入，公司和成都军天按照25%：75%的比例分成
《亿次元》	UNALIS TECHNOLOGY LIMITED	公司授予UNALIS独占许可权（日本地区），UNALIS支付30万美元版权金，合同签订日期2014年9月1日，期限2年	游戏产生的全部销售收入，公司和UNALIS原则上按照40%：60%的比例分成
《互撸英雄》	上海悠扬网络科技有限公司	公司授予上海悠扬中国大陆地区联运许可权，合同签订日期2015年5月1日，期限1年	游戏产生的全部销售收入，公司和上海悠扬按照40%：60%的比例分成
《互撸英雄》	中德四方（北京）科技有限公司	公司授予中德四方中国大陆地区联运许可权，合同签订日期2015年6月20日，期限1年	游戏产生的全部销售收入，公司和中德四方按照30%：70%的比例分成

注：《全民捉妖记》目前为全渠道自主发行。

### （3）自营平台收入

自营平台是指公司通过自身的游戏平台发布并运营游戏产品，游戏玩家在公司游戏平台注册，通过支付宝、易联支付等方式对注册账户进行充值，再在游戏中购买虚拟道具。公司直接从终端用户获得游戏收入。

在自营平台的运营模式下，公司负责手机游戏产品的发行推广、充值服务、游戏运营、版本更新维护以及客户服务等工作，对于推广运营的掌控权较高。

### （4）不同运营模式的收入占比

报告期内，公司不同运营模式的收入占比为：

单位：元

业务类型	2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比
联合运营游戏收入	14,421,287.85	87.21%	4,114,737.08	56.58%
代理运营游戏收入	1,737,736.85	10.51%	2,742,431.03	37.71%
自营平台游戏收入	377,332.82	2.28%	414,965.75	5.71%
合计	16,536,357.52	100.00%	7,272,133.86	100.00%

## 2、游戏定制开发收入

### （1）游戏定制开发业务的盈利模式、版权约定等

定制开发主要是指根据客户需求量身定制的游戏项目，公司根据客户对游戏

的策划、美术风格、主题、故事背景、核心数值、玩法进行开发设计，完成游戏产品并通过客户验收后获得收入。

公司定制开发游戏的版权归属普遍约定如下：

“协议履行过程中委托方提供的各类游戏资源（包括不限于信息、文档、方案、涉及、测试以及甲方运营游戏所取得的最终用户信息、用户列表、用户关系、用户使用数、广告客户信息、渠道信息、服务器管道信息等），其知识产权归委托方所有。

受托开发方开发的游戏产品的相关设计文档和产品客户端的游戏逻辑层和服务器脚本逻辑层及委托方需要维护产品运营使用的工具代码归委托方所有。

本协议履行过程中受托方提供的底层引擎技术（包括但不限于信息、文档、方案、设计、测试等），其知识产权不变更，归受托方所有。”

综上，公司取得的定制开发收入不属于版权转让收入。

## （2）游戏定制开发业务的客户明细

游戏定制开发业务为 2015 年新开拓的业务，客户明细如下：

客户名称	确认收入金额（元）
成都军天科技有限公司	2,830,188.68
广州华乐通讯科技有限公司	2,830,188.68
上海掌控网络科技有限公司	1,886,792.40
香港趣玩网络有限公司	1,228,444.97
香港半岛实业有限公司	692,343.83
合计	9,467,958.56

## （3）游戏定制开发业务的外包情况

外包成本在定制开发业务收入中占比如下：

单位：元

客户名称	确认收入金额	外包成本	占比
成都军天科技有限公司	2,830,188.68	117,400.95	4.15%
广州华乐通讯科技有限公司	2,830,188.68	-	0.00%
上海掌控网络科技有限公司	1,886,792.40	-	0.00%
香港趣玩网络有限公司	1,228,444.97	-	0.00%
香港半岛实业有限公司	692,343.83	-	0.00%

合计	9,467,958.56	117,400.95	4.15%
----	--------------	------------	-------

报告期内，公司的游戏定制开发业务主体程序均由自己的研发团队完成，小部分美术、音乐、动画委外制作。外包的部分在整个定制项目的工作内容中占比很小，相应的成本占定制研发收入的比重很低，影响不大。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

根据《国民经济行业分类和代码表》，公司所属行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”（I）下的“互联网信息服务业”（I6420）；根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”（I）下的“互联网和相关服务”（I64）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“互联网信息服务”（I6420）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“家庭娱乐软件”（17101212）。

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业管理体制

国内游戏行业的行政主管部门为国家工业和信息化部、文化部、国家新闻出版广电总局和国家版权局，并实行行业自律管理。

国家工业和信息化部主要职能为拟订产业发展战略、方针政策、总体规划和法律法规草案；制定电子信息产品的技术规范；依法对电信与信息服务市场进行监管，实行必要的经营许可制度以及进行服务质量的监督。

文化部主要职能为拟订文化产业发展规划和政策，起草有关法规草案；扶持和促进文化产业建设与发展；推进文化产业信息化建设；指导文化产业基地和区域性特色文化产业群建设；督促重大文化产业项目实施，配合推进对外文化产业交流与合作；拟订动漫、游戏产业发展规划并组织实施，指导协调动漫、游戏产业发展。

国家新闻出版广电总局主要负责监督管理全国互联网出版工作，制定全国互联网出版规划，并组织实施；制定互联网出版管理的方针、政策和规章；对互联网出版机构实行前置审批；依据有关法律、法规和规章，对互联网出版内容实施监管，对违反国家出版法规的行为实施处罚。具体到游戏行业，其主要负责对游戏出版物的网上出版发行进行前置审批。

国家版权局主要负责游戏软件著作权的登记管理工作。

## 2、法律法规及相关政策

(1) 国务院办公厅于 2000 年 9 月 25 日发布了《互联网信息服务管理办法》，指出规范互联网信息服务活动，促进互联网信息服务健康有序发展。

(2) 文化部于 2003 年 5 月 10 日发布了《互联网文化管理暂行规定》并于 2004 年 7 月 1 日和 2011 年 2 月 17 日进行了两次修订，明确了进口互联网文化产品的活动经营应当由取得《网络文化经营许可证》的经营性互联网文化单位实施，且进口互联网文化产品应当报文化部进行内容审查；经营性互联网文化单位经营的国产互联网文化产品应当依照规定报省级以上文化行政部门备案。

(3) 文化部、原信息产业部于 2005 年 7 月 12 日发布了《关于网络游戏发展和管理的若干意见》，指出要加大网络游戏管理力度、规范网络文化市场经营行为，提高我国网络游戏原创水平，促进网络文化产业的健康发展。

(4) 国务院办公厅于 2006 年 4 月 25 日发布了《关于推动我国动漫产业发展若干意见的通知》，明确了推动动漫产业（包括电子游戏产品生产和经营相关产业）发展的指导思想、基本思路和发展目标，从多方面提出了鼓励动漫产业发展的优惠政策和扶持措施。

(5) 中共中央办公厅、国务院办公厅于 2006 年 9 月 13 日发布了《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》，提出要鼓励经济发达、创意人才资源较为丰富的城市发展动漫游戏等文化类创意企业，支持动漫游戏等新兴文化产品进入国际市场。

(6) 原新闻出版总署、中央文明办与教育部等于 2007 年 4 月 15 日联合发布了《关于保护未成年人身心健康实施网络游戏防沉迷系统的通知》，要求该系统针对未成年人沉迷网络游戏的诱因，利用技术手段对未成年人在线游戏时间予以限制。

(7) 文化部、商务部于 2009 年 6 月 4 日发布了《关于加强网络游戏虚拟货币管理工作的通知》，明确了网络游戏虚拟货币的定义，提出了要充分利用现有的管理手段，建立网络游戏虚拟货币管理工作协调机制，规范市场秩序、保障网络游戏产业的健康发展。

(8) 文化部于 2009 年 9 月 10 日发布了《文化部关于加快文化产业发展

的指导意见》，明确了游戏业的发展方向与发展重点为：增强游戏产业的核心竞争力，推动民族原创网络游戏的发展，提高游戏产品的文化内涵。鼓励研发具有自主知识产权的网络游戏技术、电子游戏软硬件设备，优化游戏产业结构，提升游戏产业素质，促进网络游戏、电子游戏、家用视频游戏的协调发展。鼓励游戏企业打造中国游戏品牌，积极开拓海外市场。

(9) 国务院办公厅于 2009 年 9 月 26 日发布了《文化产业振兴规划》，指出了动漫游戏企业是文化创意产业着重发展的对象之一，要重点扶持具有民族特色的网络游戏等产品和服务的出口，支持动漫、网络游戏等文化产品进入国际市场。

(10) 中央宣传部、中国人民银行与财政部等于 2010 年 3 月 19 日联合发布了《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》，提出要积极开发适合文化产业特点的信贷产品，加大有效的信贷投放，积极开发文化消费信贷产品，为文化消费提供便利的支付结算服务等。

(11) 文化部于 2010 年 6 月 3 日发布了《网络游戏管理暂行办法》(文化部令第 49 号)，对网络游戏的内容审查、网络游戏的研发生产、上网运营以及网络游戏虚拟货币发行与交易服务等形式的经营活动进行了明确规范。

(12) 国务院办公厅于 2011 年 12 月 12 日发布了《国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见》(国办发〔2011〕58 号)，提出要重点推进数字内容服务等八个领域的高技术服务加快发展，拓展数字动漫、健康游戏等数字内容服务。

(13) 文化部于 2013 年 08 月 13 日发布了《网络文化经营单位内容自审管理办法》(文市发〔2013〕39 号)，提出增强企业自主管理能力和自律责任，保障网络文化健康快速发展。

### **3、行业基本情况**

2000 年第一款网络游戏《万王之王》的上市，正式开启了中国网络游戏市场的大门。随后多部国外网游作品(尤其是韩国网游作品)的引入，让中国游戏市场真正认识到了网络游戏的巨大前景。我国的网络游戏尽管相较于欧美日韩起步晚，但在短期内迅猛发展，其速度令人惊叹，如今网络游戏已成为中国游戏市场的支柱与重要组成部分。

## （1）网络游戏产品分类

网络游戏可以分为客户端游戏（端游）、网页游戏（页游）和移动终端网络游戏（手游）。三种类型游戏特点如下：

A、端游：用户需要先安装客户端才能进行游戏，在画面和运行速度上有不可比拟的优势，适合中重度的游戏。有的客户端体量极大，受限于下载速度，没有页游那么方便，一般以光盘安装的形式。但是用户一旦上手，迁移成本比页游高很多。加上大都是中重度网游，用户在游戏的平台沉积了大量时间、精力和各种道具，所以用户忠诚度比页游高很多。

B、页游：无需下载客户端，打开浏览器输入网址就可以玩，非常方便，适合中轻度游戏。随着引擎和渲染技术的发展及硬件升级，页游画面的品质越来越高。

C、手游：以手机、平板电脑等移动终端为载体，通过安装特定软件或直接通过互联网浏览器就可进行。大多为中轻度游戏，便于玩家利用碎片时间。随着3G/4G网络通信技术的迅猛发展和智能手机的普及，移动终端游戏成为网络游戏产业中增长最快的部分。目前国内移动终端游戏以手机游戏为主。

## （2）移动终端游戏产业链

移动终端游戏行业产业链从上游至下游依次包括研发商、发行商、平台商及终端玩家。研发商主要负责游戏的研发，目前国内游戏研发企业数量众多，多为小型团队，由于资金、人力等门槛较低，竞争较为激烈，在产业链中处于较为弱势的地位。发行商主要负责游戏的代理发行及推广，作为游戏产品推广、营销、运营的核心参与者，较大程度决定了一款产品能否成功推向市场，其价值和地位正在越来越受到研发商、平台商的重视。平台商主要负责游戏与用户间的对接，提供游戏下载入口，由于拥有大量的用户资源，在游戏推广中可以获取不小的游戏分成。

## （二）市场规模及行业发展趋势

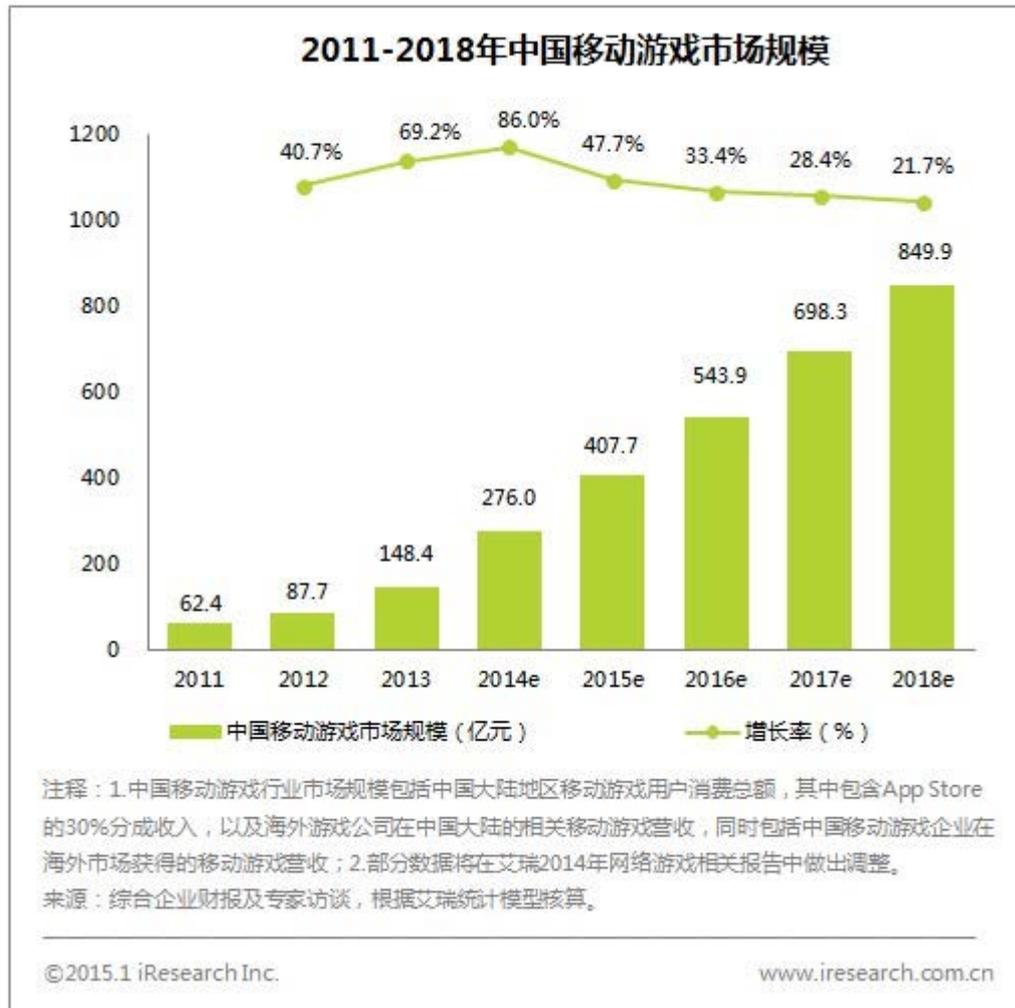
### 1、市场规模

根据艾瑞咨询报告显示，2014年智能终端移动游戏用户规模为3亿，并且用户规模持续保持上升趋势，预计2015年智能终端移动游戏用户规模将达到3.9

亿的。与此同时，智能终端移动游戏用户在整体移动网民用户中的渗透率不断走高，到 2017 年将超过 70%。



2014 年中国移动游戏市场全年规模为 276 亿元，相比 2013 年增长 86%，增速惊人，并且在 2015 年将达到 407 亿元的规模。艾瑞咨询报告认为，中国移动游戏在 2013 年、2014 年出现大爆发式的增长是目前智能移动终端普及的写照，也是移动互联网商业化的先声，中国依靠大量的人口资源、智能移动终端的渗透、经济发展带来的消费能力提升，以及繁忙生活下潜在的游戏需求，都促使着移动游戏实现飞跃式发展。



## 2、行业发展趋势

### (1) 手机游戏重度化、精品化

目前国内大部分手机游戏产品属于中轻度游戏，便于玩家利用碎片化时间。随着智能手机性能的提升和电信网络的升级，轻度游戏的简单交互将无法满足游戏玩家的需求，此时玩家会向中度甚至重度的产品迁移。虽然中重度的游戏开发成本较高，开发周期也较长，但此类游戏生命周期更长，一款游戏产品将创造更大的价值。精品重度游戏大作的游戏玩家付费的意愿更强，购买能力也更高，APRU值更高。

我国移动终端游戏开发商数量较多且规模普遍较小，产品类型集中，同质化严重，市场竞争激烈。以量取胜，抢占市场空白点的策略已经无法支撑企业持续成长，品质和技术已然成为决定产品收入的重要因素。因此，游戏产品的研发趋势是向类似客户端网络游戏发展，推出重度化精品移动终端游戏产品。

### (2) 跨界融合手游时代将来临

由于一款手机游戏的成功具有极大的偶然性和不确定性，要想做出一款好的游戏，必须具备好题材和高品质，最好在上架前就拥有一定规模的粉丝群体。因此吸纳动漫、影视或者网络文学版权，优化产品，以 IP 内容取胜才是长宜之计。一个优质 IP 能够导入大量游戏用户，进而节约推广费用，快速占领市场。因此手游同文学、影视、动漫、综艺节目等跨界合作越来越常见，游戏公司通过各种渠道争夺热门 IP，制造出不同题材、不同玩法的游戏，将大量优质 IP 改编成精品移动终端游戏，凝聚了大量的高质量用户，也增强了用户持续付费的时间。

### （3）研发和发行相互融合，行业集中化趋势明显

对于游戏研发商而言，一款制作精良的游戏没有良好的市场发行是没有出路的，发行在于将游戏产品进行变现，这是游戏公司长久立足的保证。加之游戏研发成本持续攀升，游戏产品同质化趋势明显，要想在同一题材的游戏中脱颖而出，难度较大，向发行环节延伸可以平衡风险。

对于游戏运营商而言，无论其代理产品运营的如何成功，如果要想保持良性增长的可持续性发展，自研的布局不可或缺。拥有大量优秀的游戏产品是在激烈市场竞争中胜出的第一要素，是承载企业发展的基础。

随着移动用户红利的消耗以及引流效果的弱化，移动游戏市场份额集中度进一步提高，发行、研发、渠道等方面也存在明显的集中化趋势。在此背景下，游戏研发商和发行商将通过各种方式弥补短板，寻求最佳发展路线，逐步形成“研发+发行”的复合业务体系。

## （三）行业主要壁垒

### 1、市场准入壁垒

根据《中华人民共和国电信条例》的规定，从事增值电信业务的企业必须取得《增值电信业务经营许可证》；根据《互联网文化管理暂行规定》的相关规定，从事游戏开发和运营的企业必须取得《网络文化经营许可证》。申请以上资质对申报企业的人员结构、资金实力等方面有较高要求。市场准入许可成为进入本行业的主要壁垒之一。

### 2、人才壁垒

移动游戏行业作为新兴的高科技行业，从策划、程序、美术、测试等环节均有较高的技术要求，每一类型游戏的策划、技术开发和运营均需要相关人员拥有

对游戏产品的特点、业务模式、用户心理等多方面的综合知识以及丰富经验。这些人才的培育需要较长的周期，有经验的综合性游戏开发及运营人才是进入本行业的主要壁垒之一。

### **3、行业经验和技術壁垒**

根据游戏主题，可以将游戏分为角色、动作、体育、设计、策略、休闲、益智、棋牌、冒险等多种类型。每一类型的游戏的开发和运营均需一定的技术积累和经验积累，需要对不同游戏用户的消费心理有到位的认识。因此，行业的经验也是进入本行业的重要壁垒。

组织网络游戏的开发和运营是一个系统性的工程，对策划、程序、美术、测试、运营等各环节均有较高的技术要求，在精品化趋势下较好的技术基础是游戏质量的有力保障。游戏行业的技术更新快，迭代更新速度要求高，使得企业需要具备对新技术的快速反映能力和持续跟踪研发能力，通过不断的技术进步，为客户带来新的、更好的体验和效果。新进企业在短时间内难以完成各方面技术的综合积累。

### **4、资金壁垒**

随着行业竞争激烈程度的增加，质地精良的游戏产品需要投入的开发和运营人员、资源成本越来越大，同时市场推广成本也日益上升。这些都对从业企业形成资金壁垒。

## **（四）行业基本风险特征**

### **1、监管政策风险**

我国的网络游戏行业受到政府的严格监管，包括工信部、国家新闻出版总署、文化部及国家版权局均有权颁布及实施监管网络游戏行业的规例。

游戏行业在高速发展的同时也带来了一定的社会问题，游戏内容太过暴力以及部分学生沉迷游戏而影响学习成绩甚至走上违法道路的报道诸见报端，游戏行业被质疑影响缺乏自制能力的未成年人的身心健康。因此，政府不断加强对游戏行业的监管和立法，从而给游戏行业的外部经营环境带来了一些不确定性。

虽然目前国家对游戏行业给予大力的扶持，且本公司目前已就本公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，但是若本公司未能维持目前已取得的相关批准和许可、或者未能取得相关主管部门未来要求的新

的经营资质，则可能面临罚款甚至限制或终止运营的处罚，对公司的业务产生不利影响。

## **2、市场竞争风险**

我国移动终端游戏开发商数量较多且规模普遍较小，产品类型集中，同质化严重，市场竞争激烈。上线游戏的盈利前景具有极大的偶然性和不可预测性，且单款成功的游戏可复制性不强，使得游戏公司无法保障收益的长期稳定性。游戏产品具有迭代速度快、生命周期有限、用户偏好转换快等特点，加之软硬件的不断升级和智能手机的更新换代，需要游戏研发公司推陈出新，结合各项新技术来研发高品质的游戏，以满足游戏玩家的消费意愿和喜好。如果游戏公司不能够陆续推出较为成功的游戏产品，将对经营业绩产生不利影响。

## **3、人才流失风险**

游戏行业公司均为轻资产公司，其业务开展的关键资源是具有丰富行业经验的人才团队。优秀的策划研发人才能够开发出品质优异、质量稳定的游戏作品，优秀的发行运营人才掌握了大量的渠道资源，是公司取得竞争优势的关键所在。由于游戏行业持续高速增长，开展业务所需要的高素质专业人才面临供不应求的状况。加之行业市场竞争的加剧，行业内各公司对人才的争夺更加激烈。引进专业人才并保持核心技术人员稳定是公司生存和发展的根本，如果行业内公司无法建立有效的员工激励机制以不断吸引行业优秀人才加入，以及调动现有人员的工作积极性，甚至出现核心人员的流失，将导致公司未来市场竞争力的下降，进而对其经营业绩造成不利影响。

### **（五）行业竞争情况和公司竞争优势**

#### **1、行业竞争格局**

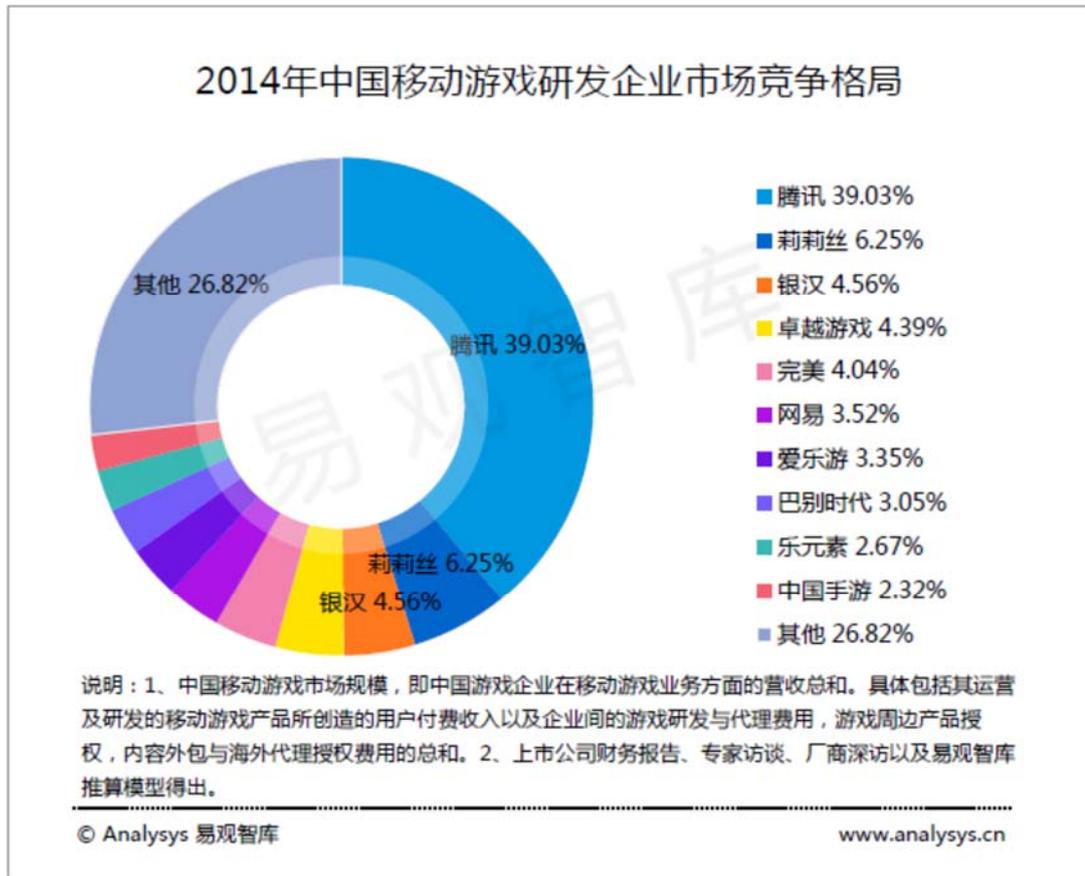
我国移动终端游戏行业内企业数量较多，竞争日趋激烈，但经过多年的发展已形成了相对清晰的市场竞争格局，大致可分为：

第一类是腾讯、网易等拥有丰富运营资源与经验的大型游戏研发商。这类开发商不仅在 PC 端积累了较强的技术研发和游戏运营经验，且拥有良好的融资能力以支撑新游戏产品的开发。

第二类是在行业内具有一定的影响力，部分公司已经上市或者是上市公司控制的资产，资金实力雄厚，如中国手游、银汉科技等；或具有研发运营爆款产品

成功经验的研发商，如莉莉丝游戏。

第三类是中小型手机游戏研发制作团队，创意及技术革新能力最为突出，年龄结构与手机高频玩家相似，在产品策划、设计上也更能够抓住玩家心理，在特定细分市场具有一定优势。



## 2、公司的行业地位

自公司成立以来，凭借自主研发的优质游戏取得了稳步的发展，在国内移动终端游戏行业内逐步建立了一定的市场地位和知名度。随着公司对产品研发力度的持续加大及对业务线的不断拓展，公司将具有较大的发展潜力，公司的行业地位将得到巩固和进一步提升。

公司产品《亿次元》获得 CACC 第 12 届中国动漫金龙奖最受期待动漫游戏奖提名奖。《加勒比海盗 OL》荣获广州爱拍网络科技有限公司颁发的 2015 年度爱拍十佳合作游戏、福建游龙网络科技有限公司颁发的 2015 年度撸撸语音公会争霸赛冠军。此外，公司荣获上方传媒颁发的 2014 年度最具投资价值研发商奖。

## 3、公司竞争优势

### （1）研发技术优势

公司自成立以来一直专注于手机游戏业务，在手机游戏开发方面拥有深厚的技术积累和成功经验。公司拥有先进的客户端开发引擎、服务器开发框架以及平台技术能力，能够实现在最短时间内以最少的成本完成产品开发，提高代码和资源的复用率，减少研发过程中出错的概率，有效保证产品的质量，从而实现市场和收益最大化。

## （2）核心团队优势

公司核心团队成员来自于神州数码、掌趣科技、久之游等国内知名的软件公司，具有多年软件研发经验以及产品运营经验。公司对专业人才高度重视，通过营造良好的企业文化、采取有效的激励机制培养员工的忠诚度，有效保证了核心人才队伍的稳定，使公司的各项业务能够持续运作，保障公司的稳定发展。

公司的管理层和业务骨干拥有较强的技术开发能力和丰富的市场运作经验，对游戏行业有着深刻的理解，在游戏业务整体规划和布局方面具备前瞻性，能够准确把握市场机遇并有效付诸实施。公司的中高层管理人员多为创业团队成员，成员之间沟通顺畅、配合默契，对公司未来的发展持有共同的理念，形成了团结、高效、务实的经营管理体系。

## （3）清晰的战略

公司研发的游戏定位于卡牌类游戏，特点鲜明。公司坚持走精品化、品牌化的产品路线，打造自主原创游戏品牌，并在游戏制作的基础上，增加了文学、漫画等周边产品，不断提高游戏版权的核心价值。清晰的战略规划为公司的发展提供了明确的方向。

## （4）品牌优势

公司从成立开始就注重际动网络的品牌建设，致力于打造最好玩和最简单的手机游戏，拥有专业的游戏策划、研发、运营和维护服务团队，主营业务未发生变更。公司出品的每一款游戏在业内已经形成了一定的市场影响力，是国内发行商重点关注产品，树立了公司品牌。

# 4、公司竞争劣势

## （1）公司整体规模偏小

公司虽然拥有独立游戏研发和发行能力，但是仍处于初创期，与同行业的大型网络游戏厂商相比，公司规模仍偏小。公司目前自主研发及代理的游戏数量较

少，并且每款游戏产品都有自己的生命周期，生命周期有限，单款游戏存在高峰过后收入大幅下滑的行业特点，而新的游戏研发需要较长的时间，公司需要不断丰富游戏产品，不断洽谈新的游戏产品，应对游戏产品进入衰退阶段所带来的不利影响。

## （2）融资渠道有限

公司成立以来主要以自有资金发展，作为轻资产运营企业，融资渠道十分有限。但是现在竞争对手多为上市公司或者已经募集到资金的公司，融资便利，实力雄厚，公司在市场营销和拓展上受到较大影响。公司做大做强需要更多的资金支持，以开发更多成功的游戏产品。公司拟通过在全国股份转让系统挂牌进行规范化运作，挂牌之后通过定向增发等渠道筹集资金。借助资本市场融资，实现扩大经营，提升企业实力。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

报告期内，有限公司制定了公司章程，公司设立时何鉴任执行董事，2013年6月18日选举江涛为执行董事。2013年12月9日，际动有限召开股东会并形成决议，废除执行董事，成立第一届董事会，选举江涛、朱慧觉、张翰星为公司董事，其中江涛为董事长，监事由陈向真担任。期间，公司股权转让、增资、名称变更、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。但是，有限公司股东会、董事会和监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如股东会会议记录内容不规范，保存不完整；公司未就关联交易、对外投资、对外担保等决策程序作出专门明确规定。

股份公司成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行上述规章制度的规定，保障三会制度的切实执行，不断完善法人治理结构。

### 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司自设立以来，共召开了4次股东大会、4次董事会会议和2次监事会会议。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议决议、记录齐备。在历次三会中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会会议、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

由于股份公司成立的时间较短，虽然已经建立了现代公司治理制度，但公司及管理层规范运作的意识仍然需要在实际运作中不断加强和提高，以保证公司治理机制的有效运行。

### 三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

#### （一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

际动有限时期，公司制定了公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东会。际动有限未专门制定三会议事规则、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》等规章制度，际动有限章程未明确规定股东会、执行董事、总经理等在关联交易、对外投资决策上的权限范围，但规定公司不得为非关联方提供担保。

股份公司成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《总经理工作细则》等规章制度。完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护。

#### 1. 股东权利保护

##### （1）表决权

《公司章程》第七十九条规定：“股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。”

##### （2）知情权

《公司章程》第三十三条规定：“公司股东享有下列权利：（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议记录、监事会会议记录、财务会计报告；”

##### （3）参与权

《公司章程》第四十九条规定：“董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责的，监事会应当及时召集和主持；监事会不召集和主持的，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东可以自行召集和主持。”

《公司章程》第五十条规定：“单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交股东大会；董事会应当在收到提案后二日内通知其他股东，并将该临时提案提交股东大会审议。临时提案的内容应当属于股东大会职权范围，并有明确议题和具体决议事项。”

## **2.投资者关系管理**

《公司章程》第十一章专门规定了投资者关系管理相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。公司并专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作了明确规定，包括投资者关系管理目的和原则、内容与方式、投资者关系管理负责人及工作职责、投资者关系管理信息披露等。

## **3.纠纷解决机制**

《公司章程》通过明确股东之间、股东与公司之间、股东与高级管理人员之间的纠纷解决机制来保障全体股东的权益。依据《公司章程》第三十七条“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。”公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的由人民法院依法裁决。

## **4.关联股东和董事回避制度**

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》，形成公司关联回避表决、关联交易的内控体系，保障公司全体股东的各项权利。公司严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

## **5.累积投票机制**

《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据章程的规

定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

#### **6.与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况**

公司制定了《财务管理制度》、《货币资金管理制度》、《会计核算制度》、《对外投资管理制度》等，对资金管理、财务管理、投资管理以及会计核算管理等方面均进行了具体规定。在风险控制方面，公司制定了《风险控制制度》、《商务合作管理制度》、《采购管理制度》等一系列的规章制度，相应风险控制程序已涵盖公司运营的各个环节。

#### **(二) 公司董事会对公司治理机制运行情况的评估结果**

际动有限时期，公司股东会、执行董事、董事会、监事制度运行情况存在一定瑕疵，例如股东会会议记录内容不规范，保存不完整；公司未就关联交易、对外投资、对外担保等决策程序作出专门明确规定。

公司根据公司的具体情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，公司及公司股东、全体董事、监事、高级管理人员已承诺严格按照相关法律法规及公司内控制度执行，且报告期内存在的关联方占用资金的情形已经完全消除，公司治理较为规范。

### **四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况**

#### **(一) 公司报告期内的行政处罚事项**

2015年10月14日，上海市文化市场行政执法总队下发《行政处罚决定书》（编号为第2520150359号），对际动网络国产网络游戏在上线运营之日起30日内未按照规定向国务院文化行政部门履行备案手续；以随机抽取的偶然方式，诱

导网络游戏用户采取投入网络游戏虚拟货币方式获取网络游戏产品；未对网络游戏用户使用有效身份证件进行实名注册等三项违反《网络游戏管理暂行办法》第十三条第一款、第十八条第三项、第二十一条的规定的行为分别处以罚款人民币7000元、15000元和7000元，总计29000元整的行政处罚。

公司被查处之后，立即整改，运营的所有国产网络游戏均已备案，停止违规诱导用户的行为，并对网络游戏用户进行了实名注册。公司及时向执法机关缴纳了罚款，并要求相关负责人员加强学习行业相关监管法规，避免此类情形的再次发生。

根据上海市文化市场行政执法总队2016年3月25日出具的《关于上海际动网络科技股份有限公司行政处罚记录的证明》，确认公司“立即整改，停止了违规网络游戏经营活动”，并且确认“除上述行政处罚外，公司无其他行政处罚记录”。

根据《网络游戏管理暂行办法》的规定并经比对上海市文化市场行政执法总队对公司作出的具体处罚金额，上述处罚适用的是相关法律条文中的较低处罚标准。主办券商认为，上述违法违规行为较轻，罚款金额较小，不属于重大违法违规行为，且公司已经进行了整改，全额缴纳了相关罚款，不会对公司的生产经营活动及本次申请挂牌构成实质性影响。公司最近两年内不存在受到行政处罚且情节严重的情形。

## **（二）控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况**

公司无控股股东，实际控制人江涛报告期内不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

## **五、公司独立性情况**

### **（一）业务独立**

公司的主营业务是移动终端游戏的开发、发行和运营，在经营业务方面拥有完整的资产结构，具有完整的业务体系及独立面向市场自主经营的能力，公司经营未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。公司未因与本公司股东及其他关联方存在关联交易而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

## （二）资产独立

公司对办公设备等固定资产等有形资产及专利、商标、软件著作权等无形资产均具有合法有效的权利证书或权属证明文件，公司具备独立的生产经营场所。公司拥有的各种资产权属清晰、完整。

报告期内公司曾经存在资金被关联方占用的情况，截止本转让说明书签署之日，关联方资金占用已经全部清理完毕，公司不存在资金被控股股东、实际控制人或关联方占用的情形，公司的资产独立于股东的资产，与股东的资产产权界定清晰。公司资产不存在被抵押、质押、被司法机关采取查封等财产保全、执行措施或其他权利受限制的情形，也不存在权属争议的重大纠纷。

## （三）人员独立

公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度，公司与全体在职员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度。员工工资发放、福利支出、社会保险缴纳均与主要股东及其关联方严格分离。公司董事、监事、高级管理人员的任职，均严格按照《公司法》、《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件规定的程序推选和任免，不存在主要股东、其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任免的情况。

公司总经理朱慧觉在川星投资担任执行事务合伙人，但该公司无实际业务，为外部投资者持股平台，仅为投资际动网络而设立，无其他任何业务。

公司的人员独立，总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员没有在持有公司 5%以上股份的股东及公司实际控制人控制的关联方担任除董事、监事以外的其他职务。

## （四）财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系、财务管理制度，进行独立的财务核算，并严格按照企业会计准则等有关规定，规范公司财务行为和财务运作。

公司财务人员完全独立于持有公司 5%以上股份的股东及公司实际控制人控制的关联方，不存在在持有公司 5%以上股份的股东、公司实际控制人及其控制的关联方担任职务的情形。

公司开设了独立的银行账户，且该银行账户完全与持有公司 5%以上股份的

股东、公司实际控制人及其控制的关联方银行账户分开，不存在与持有公司 5% 以上股份的股东、公司实际控制人及其控制的关联方银行账户混用之情形。

### （五）机构独立

公司已建立健全了股东大会、董事会、监事会等机构，并制定了完善的议事规则，三会运作独立于控股股东及实际控制人。

公司内部设立独立的经营和管理职能部门，内部各组织机构和经营管理部门的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定。

公司拥有独立的办公和生产经营场所，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在混合经营、合署办公的情况。不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。

公司机构职能的行使独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业直接干预、控制企业的生产经营行为。

## 六、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司无控股股东，实际控制人江涛投资的其他企业情况如下：

所投资企业名称	持股比例（%）	经营范围	实际经营
上海际动投资管理中心 （有限合伙）	27.83	投资管理、资产管理	非同业

上海际动投资管理中心（有限合伙）为员工持股平台，江涛为执行事务合伙人，与公司不存在同业竞争。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人江涛出具《避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

“（1）本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展与公司

有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本人在作为股份公司实际控制人或股东期间，本承诺持续有效。本人在作为股份公司董事、监事、高级管理人员三个职务中任一职务期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺亦持续有效。

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

### (一) 资金占用情况

2014 年末、2015 年末，公司应收关联方款项如下表：

项目名称	关联方	账面余额	
		2015.12.31	2014.12.31
其他应收款	朱慧觉	—	80,000.00
	上海达众信息科技有限公司	—	735,290.00
	上海达众软件技术有限公司	—	201,346.38

公司曾经存在资金被关联方占用的情况。2014 年末，关联方朱慧觉、达众信息和达众软件与公司的往来余额分别为 8 万元、73.53 万元和 20.13 万元，2015 年 5 月全部归还。

此外，公司实际控制人江涛 2015 年 7 月向公司借款 80 万元，并于当月归还；2015 年 8 月向公司借款 40 万元，并于 9 月归还。关联方朱慧觉 2016 年 1 月 4 日向公司借款 200 万，按照同期银行贷款利率 4.35% 计算利息，2016 年 2 月 25 日归还 200 万，并支付利息 12,395.00 元。公司于 2016 年 3 月 7 日分别召开董事会、监事会，3 月 23 日召开临时股东大会，对以上关联交易进行了确认。

截止本转让说明书签署之日，关联方资金占用已经全部清理完毕，公司不存在资金被控股股东、实际控制人或关联方占用的情形。

为杜绝关联方占用资金的行为，公司实际控制人江涛、董事、监事及高级管

理人员共同签署了《关于避免控股股东、实际控制人及关联方占用公司资产情况的声明及承诺》，承诺严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《防止控股股东或实际控制人占用公司资金管理制度》等公司治理制度，不为控股股东、实际控制人及其关联方提供违规资金、资产或其他资源占用情形。

## （二）为关联方担保情况

报告期内，公司不存在为关联企业提供担保的情况。

## （三）关联交易的决策程序

（1）公司的《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中都制定了关联方及关联董事回避制度和回避及表决程序，严格规范关联交易行为。

### （2）减少和规范关联交易的措施

股份公司成立后，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》逐步完善公司治理结构、规范公司关联交易，公司管理层承诺将严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》等相关的规定，在未来可能发生的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序，避免可能损害公司利益的关联交易，公司在关联交易过程中会做到定价公允，不损害公司和其他股东利益。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，确保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准。

并且公司股东以及全体董事、监事、高级管理人员出具了承诺函：

“（1）本人/本单位将不会利用股东或实际控制人的地位影响公司的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。

（2）截至本承诺函出具之日，除已经披露的情形外，本人/本单位投资或控制的企业与公司不存在其他重大关联交易。

（3）如在将来有关联交易发生，在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本人/本单位将促使本人/本单位投资或控制的企业与公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本人/本单位将促使本人/本单位所投资或控制的企业不通过

与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其中小股东利益的关联交易。”

#### （四）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为了建立防止股东及其关联方占用际动网络资金、资产及其他资源的长效机制，杜绝股东及关联方资金占用行为的发生，保护公司、股东及其他利益相关人的合法权益，公司制定了三会议事规则、《关联交易管理办法》、《关于防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》，对防范控股股东、实际控制人及其关联方占用资金、资产及其他资源进行了更为明确的规定。

这些制度的制定和执行将对公司资金、资产及其他资源的占用进行严格限制，确保公司资产的安全，保证公司的稳定运行。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）本人及直系亲属持有公司股份情况

截至本转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

姓名	职务	直接持股数量（万股）	直接持股比例(%)	间接持股数量（万股）	间接持股比例(%)
江涛	董事长	371.2800	30.6000	6.6452	0.5477
朱慧觉	董事、总经理	135.7891	11.1914	3.5814	0.2952
陈蕾	董事、副总经理、财务总监	21.8400	1.8000	-	-
张翰星	董事	-	-	-	-
鹿海军	董事	-	-	-	-
李孟瑜	监事会主席	-	-	2.1840	0.1800
石楠	监事	-	-	1.6380	0.1350
陈文豪	监事	-	-	2.1840	0.1800
王敏华	董事会秘书	-	-	1.0920	0.0900
合计		<b>528.9091</b>	<b>43.5914</b>	<b>17.3246</b>	<b>1.4279</b>

除上述持股情况外，截至本转让说明书签署之日，不存在公司董事、监事、

高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## （二）相互之间亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

## （三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

为保障公司及其他中小股东的合法权益，公司董事、监事、高级管理人员所做的承诺见本转让说明书“第三节、公司治理”之“七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况”之“（三）关联交易的决策程序”。

公司董事、监事、高级管理人员出具关于竞业禁止的声明：“本人现任上海际动网络科技股份有限公司董事/监事/高级管理人员，本人于工作过程中所使用的技术（包括但不限于专利权、软件著作权）及利用公司工作条件创造所属公司之技术（包括但不限于专利权、软件著作权）不存在与原任职单位签署《竞业禁止约定》的情形或侵犯原任职单位及其他第三方技术（包括但不限于软件著作权）的情形，如第三方（包括原任职单位）能够提供确实、充分的证据证明本人所使用的技术存在侵权行为并给他人造成损失，若由此使公司遭受法律上的不利后果，本人愿意承担该侵权行为给他人造成的损失赔偿责任及其他相关法律责任，与公司不存在任何关系。”

## （四）在其他单位兼职情况

截至本转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职情况		兼职单位与公司关系
		兼职单位	职务	
江涛	董事长	上海际动投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东，员工持股平台
朱慧觉	董事、总经理	上海川星投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
张翰星	董事	钟鼎（上海）创业投资管理有限公司	高级投资经理	--

		上海德拓信息技术有限公司	董事	--
鹿海军	董事	上海鸿立股权投资 有限公司	副总经理	公司股东
		江苏振江新能源装 备股份有限公司	监事	--
		上海萌果信息科技 有限公司	董事	
		龙娱数码科技（上 海）有限公司	董事	
李孟瑜	监事会主席	无	无	--
石楠	监事	无	无	--
陈文豪	监事	无	无	--
王敏华	董事会秘书	无	无	--

#### （五）对外投资情况

除总经理朱慧觉认缴川星投资（外部投资者持股平台）4.8%的出资额之外，公司董事、监事和高级管理人员仅投资了员工持股平台际动投资，除此之外，无其他对外投资。

#### （六）最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

### 九、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

#### 1. 董事会成员变动情况

公司设立时何鉴任执行董事；2013年6月18日选举江涛为执行董事；2013年12月9日选举江涛、朱慧觉、张翰星为公司董事；2014年11月19日选举江涛、朱慧觉、张翰星、陈蕾、鹿海军为公司董事；2015年7月17日召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举江涛、朱慧觉、张翰星、陈蕾、鹿海军任公司董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举江涛担任公司董事长。

## **2. 监事会成员变动情况**

公司设立时周一杰任监事；2013年6月18日选举何鉴为监事；2013年9月24日选举朱慧觉为公司监事；2013年12月9日选举陈向真为公司监事；2015年7月17日，选举李孟瑜、陈文豪、石楠为公司监事，其中李孟瑜担任监事会主席、职工监事。

## **3. 高级管理人员变动情况**

实际动有限阶段，朱慧觉担任公司总经理；2015年7月17日，股份公司创立并召开第一届董事会第一次会议，聘任朱慧觉为公司总经理，聘任陈蕾为公司副总经理、财务总监，聘任王敏华为公司董事会秘书。

综上所述，公司董事、监事和高级管理人员基本保持稳定，公司的发展战略及执行情况保持了延续性。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年的财务报表

#### （一）报告期内的审计意见

公司 2014 年度与 2015 年度的财务报表已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2016）第 304021 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表的编制基础

公司申报财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 41 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）。

#### （三）财务报表

##### 1. 资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	13,787,671.00	4,014,310.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,182,476.19	32,076.00
预付款项	641,309.72	64,960.90
应收利息		
应收股利		
其他应收款	175,591.20	1,803,389.38

存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	331,562.55	1,074,687.46
<b>流动资产合计</b>	<b>22,118,610.66</b>	<b>6,989,423.90</b>
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	327,502.87	358,321.64
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6,266,224.93	4,544,025.04
递延所得税资产	56,703.76	24,217.84
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,650,431.56</b>	<b>4,926,564.52</b>
<b>资产总计</b>	<b>28,769,042.22</b>	<b>11,915,988.42</b>

**资产负债表（续）**

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		

短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	323,347.88	
预收款项	1,352,387.66	661,508.39
应付职工薪酬	597,734.21	600,000.00
应交税费	287,979.81	71,554.01
应付利息		
应付股利		
其他应付款	56,446.84	186,347.13
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>2,617,896.40</b>	<b>1,519,409.53</b>
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		

非流动负债合计		
负债合计	2,617,896.40	1,519,409.53
股东权益：		
股本	12,133,333.00	10,920,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,433,213.62	8,080,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	158,459.92	
未分配利润	1,426,139.28	-8,603,421.11
股东权益合计	26,151,145.82	10,396,578.89
负债和股东权益总计	28,769,042.22	11,915,988.42

## 2. 利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	26,004,316.08	7,272,133.86
减：营业成本	1,445,489.16	1,113,215.77
营业税金及附加	83,256.71	28,637.32
销售费用	5,334,061.00	1,634,111.35
管理费用	16,825,432.71	12,779,080.24
财务费用	-89,826.75	-6,425.49
资产减值损失	281,153.69	30,725.69
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		
投资收益(损失以“-”号填列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

二、营业利润(损失以“-”号填列)	2,124,749.56	-8,307,211.02
加：营业外收入	144,800.00	7,299.68
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	47,468.55	
其中：非流动资产处置损失	13,068.55	
三、利润总额(损失以“-”号填列)	2,222,081.01	-8,299,911.34
减：所得税费用	-32,485.92	-7,681.42
四、净利润(损失以“-”号填列)	2,254,566.93	-8,292,229.92
五、其他综合收益的税后净额		
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
六、综合收益总额	2,254,566.93	-8,292,229.92
七、每股收益：	0.21	-0.78
(一) 基本每股收益	0.21	-0.78
(二) 稀释每股收益		

### 3. 现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	20,815,205.20	8,164,002.38
收到的税费返还	140,000.00	7,299.68
收到其他与经营活动有关的现金	872,131.71	9,001.12
经营活动现金流入小计	21,827,336.91	8,180,303.18
购买商品、接受劳务支付的现金	6,553,049.86	1,000,891.96
支付给职工以及为职工支付的现金	14,626,759.59	8,100,007.04
支付的各项税费	711,286.54	308,144.77
支付其他与经营活动有关的现金	4,639,061.42	4,834,072.31
经营活动现金流出小计	26,530,157.41	14,243,116.08
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,702,820.50</b>	<b>-6,062,812.90</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	300.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	300.00	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,493.04	6,666,021.01
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	69,493.04	6,666,021.01
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-69,193.04</b>	<b>-6,666,021.01</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	13,500,000.00	12,000,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,216,636.38	1,350,000.00

筹资活动现金流入小计	15,716,636.38	13,350,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,258,144.70	1,430,000.00
筹资活动现金流出小计	1,258,144.70	1,430,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	14,458,491.68	11,920,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	86,882.70	
五、现金及现金等价物净增加额	9,773,360.84	-808,833.91
加：期初现金及现金等价物余额	4,014,310.16	4,823,144.07
六、期末现金及现金等价物余额	13,787,671.00	4,014,310.16



(四) 股东权益内部结转		-7,933,453.38					7,933,453.38	
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		-7,933,453.38					7,933,453.38	
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	12,133,333.00	12,433,213.62				158,459.92	1,426,139.28	26,151,145.82

2014 年度所有者权益变动表

项目	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,200,000.00	5,800,000.00					-311,191.19	6,688,808.81
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,200,000.00	5,800,000.00					-311,191.19	6,688,808.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,720,000.00	2,280,000.00					-8,292,229.92	3,707,770.08
（一）综合收益总额							-8,292,229.92	-8,292,229.92
（二）股东投入和减少资本	360,000.00	11,640,000.00						12,000,000.00
1. 股东投入的普通股	360,000.00	11,640,000.00						12,000,000.00

2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对股东的分配								
3. 其他								
(四) 股东权益内部结转	9,360,000.00	-9,360,000.00						
1. 资本公积转增股本	9,360,000.00	-9,360,000.00						
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本年年末余额	10,920,000.00	8,080,000.00					-8,603,421.11	10,396,578.89

## 二、合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司不存在纳入合并报表范围的控股子公司。

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度及 2015 年度的经营成果和现金流量。

### （二）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表会计期间为 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

### （三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于游戏研发、运营的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### 1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收

益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## 2. 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，

参考本部分前面各段描述及本附注三、(十二)“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1. 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### 2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并

日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期

股权投资”（详见本附注三、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### （七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

#### （八）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### （九）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### 1. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 2. 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

#### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### 3. 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形

成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### 4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有

转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

## 5. 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

## 6. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价

（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 7. 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### 8. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 9. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

#### （十） 应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

##### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 20.00 万元以上的应收账款、余额为 20.00 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提	当存在客观证据表明本公司将无法按应收

方法	款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。
----	---

## 2. 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

### A. 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括股东往来款、备用金、押金及保证金等性质款项。

### B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	20.00	20.00
3年至以上	100.00	100.00

## 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额未达到 20.00 万元，且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

## 4. 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

5. 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

#### （十一）划分为持有待售的资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

#### （十二）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

##### 1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所

有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价

款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## 2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务

的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再

一并转入丧失控制权的当期损益。

### （十三） 固定资产及其累计折旧

#### 1. 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

#### 2. 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	年限平均法	5	5.00	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### 3. 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

### （十四） 在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要

工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

#### (十五) 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### (十六) 无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

#### (十七) 研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

#### (十八) 长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

#### (十九) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资

产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## （二十） 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## （二十一） 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## （二十二） 股份支付

### 1. 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2. 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

### 3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

## （二十三） 优先股、永续债等其他金融工具

### 1. 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工

具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

## 2. 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

## （二十四） 收入的确认原则

### 1. 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

### 2. 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### 3. 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量

时，本公司确认收入。

#### 4. 具体确认原则

本公司收入模式主要为自营平台游戏收入、联合运营游戏收入、游戏定制研发收入和游戏版权金收入

(1) 自营平台游戏收入，指独立运营游戏产品，并向玩家销售虚拟货币，自主运营游戏于游戏玩家在游戏产品中充值购买虚拟游戏货币时确认为收入。

(2) 联合运营游戏收入，指本公司与其他游戏运营商合作运营，并向玩家销售虚拟游戏货币，本公司在与合作运营的其他游戏运营商定期核对数据无误后确认营业收入。

(3) 对于游戏定制研发收入，按照合同约定的内容，完工后经委托方验收确认合格，确认收入。

(4) 代理运营游戏收入：代理方向公司支付游戏产品的版权金，版权金按照合同约定的期间，按受益期摊销确认收入；游戏分成收入以合同约定分成比例结算，双方定期核对数据无误后确认营业收入。

#### (二十五) 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

#### (二十六) 递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递

延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## （二十七） 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## （二十八） 租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## (二十九) 重要会计政策和会计估计变更

### 1. 会计政策变更

#### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 01 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 07 月 01 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 07 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

公司于 2014 年 07 月 01 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对报告期内财务报表项目列示及金额没有影响。

#### ②其他会计政策变更

本公司报告期内会计政策未变更。

### 2. 会计估计变更

本公司报告期内主要会计估计未变更。

## 四、最近两年的主要财务指标分析

### (一) 报告期内主要财务指标

主要财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>盈利能力指标</b>		
毛利率 (%)	94.44	84.69
加权平均净资产收益率 (%)	19.56	-234.07
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益) (%)	18.88	-234.22
每股收益 (元)	0.21	-0.78
每股收益 (扣除非经常性损益) (元)	0.20	-0.78

偿债能力指标		
资产负债率（%）	9.10	12.75
流动比率（倍）	8.45	4.60
速动比率（倍）	8.45	4.60
营运能力指标		
应收账款周转率（次）	7.21	220.59
存货周转率（次）	不适用	不适用
获取现金能力指标		
销售商品、提供劳务收到的现金（元）	20,815,205.20	8,164,002.38
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,702,820.50	-6,062,812.90

## （二） 主要财务指标分析

### 1. 盈利能力分析

公司主要从事手机游戏的研发、发行和运营，成本费用支出主要是研发支出，在发生时直接费用化计入管理费用，营业成本仅包含少量固定成本，因此公司毛利率一直保持在较高水平。

2014 年度、2015 年度，公司的综合毛利率分别为 84.69%和 94.44%，整体毛利率水平较高。2015 年度毛利率有较大提高，主要是因为公司营业成本仅包含少量固定成本，营业收入大幅增长的同时，营业成本则相对稳定。

2014 年度公司净利润为负数，主要原因为公司的收入规模相对较小，未能覆盖成本费用。

2015 年度，公司的净利润相比 2014 年度大幅增加，主要原因为：A、随着新手游产品的上线及新业务的开拓，公司营业收入规模快速扩大，相比 2014 年增加 1,873.22 万元，增幅为 257.59%；B、营业成本的核算内容为租赁服务器等产生的少量固定成本，虽然营业收入大幅增加，但是营业成本则相对稳定，仅略有增长；C、销售费用和管理费用 2015 年度合计为 2,215.95 万元，相比 2014 年度的 774.63 万元增加 1,441.32 万元，增幅为 186.07%，与营业收入的增长趋势一致。销售费用和管理费用的主要构成为人员工资，研发人员的产能逐步释放，因此费用增速略低于营业收入的增速。以上各因素带动了公司的净利润相比 2014 年度有较大的改善。

### 2. 偿债能力分析

2014 年末、2015 年末公司资产负债率分别为 12.75%、9.10%，流动比率分别为 4.60、8.45。公司资产负债率很低，流动比率较高，偿债能力较强。

### 3. 营运能力分析

报告期内，公司账面无存货余额，不进行存货周转率分析。

2014年末及2015年末的应收账款周转率分别为220.59、7.21。2014年末应收账款绝对金额较小，因此应收账款周转率较高；2015年末应收账款余额大幅增加，应收账款周转率相应有所下降。

### 4. 获取现金能力分析

2014年度，公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要因为公司处于发展起步阶段，前期支出较大，而收入规模相对较小，获得的现金流相应也较少。

2015年度，随着公司营业收入规模的快速增长，销售商品、提供劳务收到的现金为2081.52万元，较2014年收到816.40万元增长较快，公司获取现金的能力增加显著。2015年的经营活动现金流量相比2014年度有较大改善，但是净额依然为净流出，主要原因为：A、2015年公司为增强企业的吸引力和凝聚力，对现有员工的薪酬水平进行了提升，同时不断引入游戏研发和运营的优秀人才，致使支付给职工以及为职工支付的现金达到1462.68万元，相比2014年度增加652.68万元；B、公司于2015年下半年开始尝试布局代理发行业务，为获取优秀手游产品的代理权支付版权金费用450.00万元，导致购买商品、接受劳务支付的现金为655.30万元，相比2014年度增加555.22万元。

## 五、最近两年的主要会计数据分析

### (一) 营业收入、成本、毛利的主要构成、变动趋势及原因

#### 1、营业收入分析

报告期内，公司营业收入分类如下：

单位：元

业务类型	2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比
游戏分成收入	16,536,357.52	63.59%	7,272,133.86	100.00%
游戏定制研发收入	9,467,958.56	36.41%	-	-
合计	26,004,316.08	100.00%	7,272,133.86	100.00%

公司的主营业务为手机游戏的研发、发行和运营，报告期内主营业务收入规

模不断扩大，结构持续优化，经营态势良好。其中游戏分成收入 2015 年度较 2014 年度增长 127.39%，游戏定制研发收入为 2015 年开拓的业务，当年实现收入 946.80 万元。

## 2、毛利率情况

单位：元

2015 年度				
业务类型	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
游戏分成收入	16,536,357.52	1,445,489.16	15,090,868.36	91.26%
游戏定制研发收入	9,467,958.56	-	9,467,958.56	100.00%
合计	26,004,316.08	1,445,489.16	24,558,826.92	94.44%
2014 年度				
业务类型	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
游戏分成收入	7,272,133.86	1,113,215.77	6,158,918.09	84.69%

2014 年度、2015 年度，公司的综合毛利率分别为 84.69%和 94.44%，整体毛利率水平较高。2015 年度毛利率有较大提高，主要是因为公司营业成本仅包含少量固定成本，公司业务高速增长，游戏分成收入和游戏定制研发收入均大幅提升，而营业成本则相对稳定。

游戏定制研发收入的毛利率为 100%，主要原因为：研发支出主要为人员薪酬，发生时直接费用化计入管理费用；公司营业成本核算的内容主要包括版权金摊销、服务器租赁、专业技术服务等，定制研发游戏没有相关开支，故成本为 0，毛利率为 100%。

## (二) 主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
销售费用（元）	5,334,061.00	1,634,111.35
管理费用（元）	16,825,432.71	12,779,080.24
财务费用（元）	-89,826.75	-6,425.49
期间费用合计	22,069,666.96	14,227,266.10
销售费用占主营业务收入比重	20.51%	22.47%
管理费用占主营业务收入比重	64.70%	175.73%

财务费用占主营业务收入比重	-0.35%	-0.09%
期间费用合计占比	84.87%	198.11%
营业收入（元）	26,004,316.08	7,272,133.86

2014 年度期间费用在营业收入中占比 198.11%，主要因为经营初期各项开支较大，而公司营业收入规模较小。2015 年随着公司营业收入规模迅速扩大，期间费用占营业收入比重逐渐下降。

报告期内，公司的销售费用主要为推广费、职工薪酬和服务费。

报告期内，公司的管理费用明细情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
研发费用	9,266,559.57	8,405,333.25
职工薪酬	3,527,273.22	1,965,681.32
业务招待费	967,756.30	612,800.00
咨询及服务费	628,147.65	55,500.00
房租	732,098.30	471,636.70
其他	1,703,597.67	1,268,128.97
<b>合计</b>	<b>16,825,432.71</b>	<b>12,779,080.24</b>

公司的管理费用主要为研发费用和职工薪酬，主要原因为：公司主营业务为手机游戏的研发、发行和运营，拥有大量优秀的游戏产品是在激烈市场竞争中胜出的第一要素，是承载企业发展的基础，因此研发投入逐年增加；公司所处行业属于典型的轻资产行业，有经验的综合性游戏开发及运营人才是核心竞争力的重要决定性因素，公司相应的增加了人力成本投入。

报告期内，公司的财务费用主要为利息收入、手续费等，金额较小。

### （三） 公司重大投资收益和非经常性损益情况

#### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

#### 2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

非流动性资产处置损益	13,068.55	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	140,000.00	7,299.68
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,800.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	34,400.00	
非经常性损益总额	97,331.45	7,299.68
减：非经常性损益的所得税影响数	18,949.72	1,824.92
非经常性损益净额	78,381.73	5,474.76
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	78,381.73	5,474.76

#### (四) 主要税项及税收优惠政策

##### 1. 公司适用的主要税种及税率

税 种	计税依据	税率	
		2015 年度	2014 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%	1-11 月 3% 12 月 6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	5%	5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%	3%
地方教育费附加税	按实际缴纳的增值税计征	2%	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%	25%
河道管理费	按实际缴纳的增值税计征	1%	1%

报告期内公司的税收缴纳合法合规。

##### 2. 税收优惠政策

公司经上海市经济和信息化委员会审核符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件企业认定管理办法》的有关规定，2014 年 6 月认定为软件企业。销售其自行研发生产的软件产品，按 6%的法定税率增收增值税，对超过 3%部分的增值税实行即增即退。

公司为高新技术企业，于 2015 年 8 月 19 日取得编号为 GR201531000386 的《高新技术企业证书》，2015 年减按 15% 税率征收企业所得税。

## (五) 主要资产情况

报告期内，公司的资产构成情况如下：

### 1. 货币资金

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
现金	1,727.04	324.13
银行存款	13,785,329.71	4,004,569.31
其他货币资金	614.25	9,416.72
合计	13,787,671.00	4,014,310.16

2015 年末货币资金账面价值较 2014 年末增加较多，主要原因为公司营业收入增长获取现金增多及吸收投资人的增资款。

### 2. 应收账款

(1) 报告期内应收账款及坏账计提情况

单位：元

账龄	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	金额
1 年以内（含 1 年）	7,560,501.25	100.00	378,025.06	5.00	7,182,476.19
合计	7,560,501.25	100.00	378,025.06	-	7,182,476.19

账龄	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	金额
1-2 年	35,640.00	100.00	3,564.00	10.00	32,076.00
合计	35,640.00	100.00	3,564.00	-	32,076.00

应收账款增幅较大的原因如下：

公司收入分为游戏分成收入和游戏定制研发收入，结算模式和业务特点如下：

#### A、游戏分成收入的结算模式和业务特点

游戏分成收入按照运营模式可以分为联合运营、代理运营、自主运营。

联合运营模式下，联合运营方与公司定期进行对账结算，对游戏产品所获得的收入按合同约定的分成比例，经双方确认后划款给公司。与联合运营方一般在业务发生后的 1-3 月对账，在双方确认对账结果后的 1-2 个月内回款，因此在期末会形成一定的应收账款。

代理运营模式下的结算方式与联合运营相同。

自营平台模式下，游戏玩家在公司的游戏平台注册，通过支付宝、易联支付等方式对注册账户进行充值，公司直接从终端用户获得游戏收入，因此形成的应收账款较小。自营平台收入在总收入中占比较小。

报告期内，公司游戏分成收入增长情况如下：

单位：元

业务类型	2015 年度			2014 年度
	金额	增加金额	增幅	金额
联合运营+代理运营收入	16,159,024.70	9,301,856.59	135.65%	6,857,168.11
自营平台游戏收入	377,332.82	-37,632.93	-9.07%	414,965.75
合计	16,536,357.52	9,264,223.66	127.39%	7,272,133.86

由上表可见，公司联合运营+代理运营收入增加较快，因双方对账确认之后一定时间才能回款，导致应收账款也有所增长。

#### B、游戏定制研发收入的结算模式和业务特点

游戏定制研发收入于客户验收后确认，相关收入款项根据合同约定在客户验收后一次性或分期支付，因此也会形成应收账款。游戏定制研发业务为 2015 年新增业务，当年收入为 946.80 万元，部分游戏定制业务于 2015 年 12 月下旬验收，尚未回款，因此年末应收账款增加较快。

#### C、应收账款期后回款情况

截至本反馈意见回复出具之日，公司前五大应收款回款情况如下：

单位：元

客户名称	2015 年末余额	占应收款比例 (%)	已回款金额	回款比率
成都军天科技有限公司	2,138,720.00	28.29	2,138,720.00	100.00%
上海悠扬网络科技有限公司	2,032,712.00	26.89	2,032,712.00	100.00%

上海掌控网络科技有限公司	2,000,000.00	26.45	1,000,000.00	50.00%
中德四方(北京)科技有限公司	1,100,082.00	14.55	409,424.00	37.22%
广州市叉叉信息科技有限公司	219,894.83	2.91	45,071.87	20.50%
合计	7,491,408.83	99.09	5,625,927.87	75.10%

尚未100%回款的客户2015年度往来情况如下:

单位:元

客户名称	2015年全年借方发生额①	2015年全年贷方发生额②	期后收款情况③	总回款占全年发生额比例④=(②+③)/①
上海掌控网络科技有限公司	2,000,000.00	-	1,000,000.00	50.00%
中德四方(北京)科技有限公司	2,696,982.00	1,596,900.00	409,424.00	74.39%
广州市叉叉信息科技有限公司	2,161,805.16	1,936,982.20	45,071.87	91.69%

掌控科技、中德四方、广州叉叉的应收款回款存在晚于合同约定的情况,但全部应收款账龄均在一年以内,且以上客户均正常经营,不存在回款能力不足的情况。公司一直高度重视应收账款的回款情况,对尚未收回的应收账款正在催收。

#### D、坏账计提情况

截至2015年12月31日,应收账款坏账计提情况如下:

单位:元

账龄	2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例
1年以内(含1年)	7,560,501.25	378,025.06	5%
合计	7,560,501.25	378,025.06	5%

公司应收账款全部为1年以内的应收账款,账龄较短,回收风险较低,已经按照公司会计政策计提相应的坏账。

#### (2) 各期末应收账款前五名情况

截止2015年12月31日,公司前五大应收账款明细如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
成都军天科技有限公司	非关联方	2,138,720.00	1年以内	28.29

上海悠扬网络科技有限公司	非关联方	2,032,712.00	1年以内	26.89
上海掌控网络科技有限公司	非关联方	2,000,000.00	1年以内	26.45
中德四方(北京)科技有限公司	非关联方	1,100,082.00	1年以内	14.55
广州市叉叉信息科技有限公司	非关联方	219,894.83	1年以内	2.91
<b>合计</b>		<b>7,491,408.83</b>	-	<b>99.09</b>

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司大额应收账款明细如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
北京风酷科技有限公司	非关联方	25,640.00	1-2年	71.94
上海家合置业有限公司	非关联方	10,000.00	1-2年	28.06
<b>合计</b>		<b>35,640.00</b>	-	<b>100.00</b>

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日, 应收账款中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

### 3. 预付账款

(1) 报告期预付账款明细如下:

单位: 元

账龄	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内	641,309.72	64,960.90
<b>合计</b>	<b>641,309.72</b>	<b>64,960.90</b>

(2) 各期末大额预付账款情况

截止 2015 年 12 月 31 日, 公司大额预付账款如下:

单位: 元

单位名称	关联方	账面余额	账龄	占比(%)	性质
江西千智科技有限公司	否	566,037.72	1 年以内	88.26	预付定制开发费
上海事兴资产经营管理有限公司	否	67,023.00	1 年以内	10.45	预付房租
上海德英物业管理有限公司	否	8,249.00	1 年以内	1.29	预付物业费
<b>合计</b>		<b>641,309.72</b>		<b>100</b>	

截止 2014 年 12 月 31 日, 公司大额预付账款如下:

单位: 元

单位名称	关联方	账面余额	账龄	占比(%)	性质
上海事兴资产经营管理有限公司	否	56,711.90	1年以内	87.3	预付房租
上海德英物业管理有限公司	否	8,249.00	1年以内	12.7	预付物业费
<b>合计</b>		<b>64,960.90</b>		<b>100</b>	

(3) 截至2015年12月31日, 预付账款中不含持本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

#### 4. 其他应收款

(1) 报告期内其他应收账款及坏账准备情况

2015年末, 其他应收款均为按照账龄组合计提坏账:

单位: 元

账龄	2015.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1年以内	42,669.40	24.30	-	-
1至2年	132,921.80	75.70	-	-
<b>合计</b>	<b>175,591.20</b>	<b>100.00</b>	-	-

2014年末, 其他应收款分为无风险组合和按照账龄组合两类, 无风险组合不计提坏账准备, 按照账龄组合计提坏账情况如下:

账龄	2014.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1至2年	540,888.47	73.39	54,088.85	10.00
2至3年	196,092.60	26.61	39,218.52	20.00
<b>合计</b>	<b>736,981.07</b>	<b>100.00</b>	<b>93,307.37</b>	-

(2) 各期末其他应收款前五名情况

截止2015年12月31日, 公司其他应收款前五名如下:

单位: 元

单位(个人)名称	关联方	性质	账面余额	账龄	占比(%)
上海事兴资产经营管理有限公司第一分公司	否	房租押金	150,544.00	1-2年	85.74

郑传会	否	员工宿舍押金	8,800.00	1年以内	5.01
周全	否	员工宿舍押金	5,700.00	1年以内	3.25
李泽民	否	员工宿舍押金	4,600.00	1年以内	2.62
上海市徐汇区欣品办公设备经营部	否	打印机押金	2,000.00	1-2年	1.14
合计			171,644.00	-	97.76

截止 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名如下：

单位：元

单位（个人）名称	关联方	性质	账面余额	账龄	占比(%)
上海达众信息科技有限公司	是	暂借款	936,636.38	1至3年	49.38
上海博哥信息科技有限公司	否	暂借款	555,195.68	1至3年	29.27
上海达众软件技术有限公司	是	暂借款	201,346.38	2至3年	10.62
上海事兴资产经营管理有限公司第一分公司	否	房租押金	129,921.80	1年以内	6.85
华特迪士尼互动科技（北京）有限公司	否	附生效条件的保证金	100,000.00	1-2 以内	5.27
合计			<b>1,721,753.86</b>		<b>90.78</b>

（3）截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

## 5. 其他流动资产

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
市场推广费	283,018.86	676,239.83
专业技术服务费	48,543.69	
待抵扣未认证的进项税		398,447.63
合计	<b>331,562.55</b>	<b>1,074,687.46</b>

公司签订的市场推广及专业技术服务合同约定了一定的服务期间，且该服务期为 1 年以内，因此公司在发生相关的支出时，将相关市场推广费及专业技术服务费支出计入其他流动资产，并按照服务期间摊销计入成本费用。其他流动

资产中的余额为未摊销完毕的金额。

报告期各期末，其他流动资产中的市场推广费和专业技术服务费明细如下：

单位：元

项目	供应商	初始金额	受益期	2015 年末余额	2014 年末余额
市场推广费	广州优蜜移动科技股份有限公司	673,584.89	2014.11-2015.10	-	561,320.74
市场推广费	无锡日耀网络科技有限公司	137,902.91	2014.11-2015.10	-	114,919.09
市场推广费	江西千奇科技有限公司	188,679.24	2015.12-2016.1	94,339.62	-
市场推广费	北京开心乐游网络科技有限公司	188,679.24	2016.1-2016.12	188,679.24	-
专业技术服务费	上海福玺网络科技有限公司	97,087.38	2015.7-2016.6	48,543.69	-
合计				331,562.55	676,239.83

A、公司与广州优蜜移动科技股份有限公司于 2014 年 11 月签订《有米无线营销服务框架合同》，约定广州优蜜在其自有平台（有米平台）为公司提供营销推广服务，服务期为 2014 年 11 月-2015 年 10 月。公司支付服务费 714,000.00 元（折算不含税金额为 673,584.89 元），按照服务期进行摊销。

B、公司与无锡日耀网络科技有限公司于 2014 年 10 月签订《手机游戏合作协议书》，受益期为 2014 年 11 月-2015 年 10 月，公司支付服务费 142,040.00 元（折算不含税金额为 137,902.91 元），按照受益期摊销。

C、公司与江西千奇科技有限公司于 2015 年 11 月签订《推广合作协议》，约定千奇科技为公司提供营销推广服务，服务期为 2015 年 12 月-2016 年 1 月。公司支付服务费 200,000.00 元（折算不含税金额为 188,679.24 元），按照服务期进行摊销。

D、公司与北京开心乐游网络科技有限公司于 2015 年签订《推广合作协议》，约定开心乐游为公司提供营销推广服务，服务期为 2016 年 1 月-2016 年 12 月。公司支付服务费 200,000.00 元（折算不含税金额为 188,679.24 元），按照服务期进行摊销。

E、公司与上海福玺网络科技有限公司于 2015 年 7 月签订《美术制作外包协议》，约定福玺网络为公司《猎妖》项目（即《全民捉妖记》）提供角色及角色动画制作服务，服务期为 2015 年 7 月-2016 年 6 月。公司支付服务费 100,000.00 元（折算不含税金额为 97,087.38 元），按照服务期进行摊销。

## 6. 固定资产

报告期内公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
一、账面原值合计		
办公设备	468,347.66	419,106.62
二、累计折旧		
办公设备	140,844.79	60,784.98
三、账面净值合计		
办公设备	327,502.87	358,321.64
四、减值准备合计		
办公设备	—	—
五、账面价值合计		
办公设备	327,502.87	358,321.64

## 7. 长期待摊费用

报告期内公司长期待摊费用明细如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
版权金	5,864,779.66	2,279,874.15
广告费		2,264,150.89
推广费	401,445.27	
合计	6,266,224.93	4,544,025.04

2014年末、2015年末，公司的长期待摊费用摊销明细如下：

单位：元

项目	供应商	初始金额	摊销起始时间	摊销年限	2015年末	2014年末
版权金	江苏三九互娱网络科技有限公司	2,830,188.60	自游戏上线之日起	3年	2,830,188.60	—
版权金	北京久大科技有限公司	1,415,094.31	自游戏上线之日起	3年	1,415,094.31	—
版权金	上海悠扬网络科技有限公司	283,018.86	2015年9月	3年	251,572.32	—
版权金	广州叉叉信息科技有限公司	2,735,848.98	2014年7月	3年	1,367,924.43	2,279,874.15

推广费	中荷德昌盛网络科技(北京)有限公司	501,806.59	2015年10月	15个月	401,445.27	-
广告费	上海旺翔广告有限公司	2,830,188.61	2014年10月	15个月	-	2,264,150.89
合计					6,266,224.93	4,544,025.04

A、公司与江苏三九互娱网络科技有限公司于2015年9月签订《国内版代理合约》，约定三九互娱将其游戏软件《萌回三国》在中国大陆地区的运营权授权公司独家总代理，权利金为300万元（折算不含税金额为2,830,188.60元），期限为3年。截至2015年末，《萌回三国》尚未上线运营，因此该版权金费用尚未开始摊销。

B、公司与北京久大科技有限公司于2015年11月签订《国内版代理合约》，约定久大科技将其游戏软件《妖精的尾巴》在中国大陆地区的运营权授权公司独家总代理，权利金为150万元（折算不含税金额为1,415,094.31元），期限为3年。截至2015年末，《妖精的尾巴》尚未上线运营，因此该版权金费用尚未开始摊销。

C、公司与上海悠扬网络科技有限公司于2015年签订《国内版代理合约》，约定悠扬网络将其单机游戏《魔兽冲冲冲》在中国大陆地区的运营权授权公司独家总代理，权利金为30万元（折算不含税金额为283,018.86元），期限为3年。《魔兽冲冲冲》已上线运营，公司于2015年9月全额付款，该版权金费用自当月开始摊销。

D、公司与广州叉叉信息科技有限公司于2014年签订《国内版代理合约》，约定广州叉叉将游戏软件《加勒比海盗OL》在中国大陆地区的运营权转让给公司（《加勒比海盗OL》为公司研发的手游产品，原版权归属于迪士尼。迪士尼将研发权授予了公司，发行运营权授予了广州叉叉）。权利金为290万元（折算不含税金额为2,735,848.98元），期限为3年。《加勒比海盗OL》于2014年7月试运营，该版权金费用自当月开始摊销。

E、公司与中荷德昌盛网络科技(北京)有限公司于2015年签订《推广合作协议》，约定将公司的手游产品在后者的平台上进行推广，推广期间为2015年1月1日至2016年12月31日。推广费用为531915元（折算不含税金额为

501,806.59 元), 按照受益期间进行摊销。

F、公司与上海旺翔广告有限公司于 2014 年签订《网络推广合同》，约定旺翔广告对公司的手游产品进行网络推广，推广期间为 2014 年 10 月 17 日至 2015 年 12 月 31 日。推广费用具体如下：

推广网站	单价
www.hao123.com	8 万元/月
www.duba.com	3 万元/月
hao.qq.com	1 万元/月
m.hao123.com	3.5 万元/月
m.duba.com	1.5 万元/月
m.123.sogou.com	1.5 万元/月
m.youku.com\m.baofeng.com\m.tudou.com	25 元/CPM

推广费用合计为 300 万元 (折算不含税金额为 2,830,188.61 元), 按照受益期间进行摊销。

## 8. 资产减值损失

### (1) 公司资产减值准备计提政策

公司资产减值准备计提政策具体详见“第四节公司财务”之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

### (2) 资产减值准备计提情况：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
坏账准备	281,153.69	30,725.69
合计	281,153.69	30,725.69

报告期内，公司资产减值准备为应收账款和其他应收款的坏账准备。

## (六) 主要负债情况

### 1. 应付账款

#### (1) 报告期按账龄列示的应付账款

单位：元

账龄	2015.12.31	2014.12.31

1年以内	323,347.88	0.00
合计	323,347.88	0.00

(2) 报告各期末大额应付账款情况

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司大额应付账款如下：

单位：元

单位名称	关联方	账面余额	账龄	占比(%)	性质
广州优蜜移动科技股份有限公司	否	260,414.88	1年以内	80.54	CPA 结算款
上海南洋软件系统集成有限公司	否	37,233.00	1年以内	11.51	软著费
广州漫友文化科技发展有限公司	否	24,700.00	1年以内	7.64	漫画创作费
上海雨舟信息科技有限公司	否	1,000.00	1年以内	0.31	版权费
合计		323,347.88		100.00	

(3) 应付账款各期末余额中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

## 2. 预收账款

(1) 报告期内按账龄列示的预收账款

单位：元

账龄	2015.12.31	2014.12.31
1年以内	1,352,387.66	661,508.39
合计	1,352,387.66	661,508.39

(2) 预收账款中的版权金收入说明

2014 年末、2015 年末，公司的预收账款中的版权金收入明细如下：

单位：元

客户	初始金额 (注)	摊销起始时间	摊销年限	2015 年末 余额	2014 年末 余额
天津百度紫桐科技有限公司	1,886,792.45	2015 年 7 月	3 年	1,352,387.66	-
UNALIS TECHNOLOGY LIMITED	488,727.50	2015 年 4 月	2 年	-	488,727.50
飞鱼数位游戏股份有限公司	125,208.68	2014 年 10 月	2 年	-	28,097.83
恺英(香港)科技有限公司	175,519.58	2014 年 4 月	2 年	-	67,618.66
合计				1,352,387.66	584,443.99

注：初始金额为公司实收款项折算成的不含税收入金额。实收款项有时候会小于合同约定的版权金金额，由于差额部分未来是否能收到存在不确定性，依照谨慎性原则，公司

根据实收款项确认版权金收入。

A、公司与天津百度紫桐科技有限公司于 2015 年 6 月签订《百度移动游戏网络游戏独家代理运营协议》，约定公司将其开发的手游产品《亿次元》在中国大陆地区的独家运营权授予百度紫桐，权利金为 200 万元（折算不含税金额为 1,886,792.45 元），期限为 3 年。《亿次元》于 2015 年 7 月在大陆地区试运营上线，预收版权金按照受益期结转计入收入。

B、公司与 UNALIS TECHNOLOGY LIMITED 于 2014 年 9 月签订《日文版代理合同》，约定公司将其开发的手游产品《亿次元》在日本的独家运营权授予后者，期限 2 年。公司实际收到版权金 84,523.20 美元，折合人民币 518,051.15 元（折算不含税收入为 488,727.50 元），《亿次元》于 2015 年 4 月在日本地区试运营上线，预收版权金按照受益期结转计入收入。

C、公司与恺英（香港）科技有限公司于 2013 年 9 月签订《〈战国之道〉发行合同》，约定公司将其开发的手游产品《战国之道》在台港澳地区的独家运营权授予后者，期限为 3 年。公司实际收到版权金 29,960.00 美元，折合人民币 186,052.56 元（折算不含税收入为 175,519.58 元），《战国之道》于 2014 年 4 月在台港澳地区上线运营，预收版权金按照受益期结转计入收入。

D、公司与飞鱼数位游戏股份有限公司于 2014 年 6 月签订《行动装置游戏专属授权协定》，约定公司将其开发的手游产品《亿次元》在台港澳地区的独家运营权授予后者，期限为 2 年。公司实际收到权利金 21,600.00 美元，折合人民币 132,721.20 元（折算不含税收入为 125,208.68 元），《亿次元》于 2014 年 10 月在台港澳地区上线运营，预收版权金按照受益期结转计入收入。

### （3） 报告各期末大额预收账款情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司大额预收账款如下：

单位：元

单位名称	关联方	账面余额	账龄	占比(%)	性质
天津百度紫桐科技有限公司	否	1,352,387.66	1 年以内	100.00	版权金收入
合计		1,352,387.66			-

截止 2014 年 12 月 31 日，公司大额预收账款如下：

单位：元

单位名称	关联方	账面余额	账龄	占比(%)	性质
UNALIS TECHNOLOGY LIMITED	否	518,051.15	1年以内	78.32	版权金收入
恺英(香港)科技有限公司	否	113,673.54	1年以内	17.18	版权金收入、 预收分成款
飞鱼数位游戏股份有限公司	否	29,783.70	1年以内	4.50	版权金收入
合计			661,508.39	100	

### 3. 应付职工薪酬

(1) 报告期内，公司应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
短期薪酬	597,734.21	600,000.00
设定提存计划	—	—
设定受益计划	—	—
辞退福利	—	—
其他长期福利	597,734.21	600,000.00

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	597,734.21	600,000.00
2、职工福利费	—	—
3、社会保险费	—	—
其中：医疗保险费		
工伤保险费		
生育保险费		
4、住房公积金	—	—
5、工会经费和职工教育经费	—	—
6、短期带薪缺勤	—	—
7、短期利润分享计划	—	—
合计	597,734.21	600,000.00

截至 2015 年 12 月 31 日，应付职工薪酬余额中无属于拖欠性质的款项。

### 4. 应交税费

报告期内公司应交税费情况如下：

单位：元

税费项目	2015.12.31	2014.12.31
增值税	141,229.09	25,071.09
城市建设税	7,061.46	1,257.15
教育费附加	4,236.88	754.29
地方教育费附加	2,824.58	502.86
河道费	1,412.29	251.43
个人所得税	131,215.51	43,717.19
合计	287,979.81	71,554.01

## 5. 其他应付款

(1) 报告期内，公司其他应付款明细情况如下：

单位：元

账龄	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内	45,446.84	57,810.28
1—2 年		128,536.85
2-3 年	11,000.00	-
合计	56,446.84	186,347.13

(2) 其他应付款中应付关联方账款情况

单位：元

项目	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应付款	江涛	0.00	58,144.70
其他应付款	张丽	11,000.00	11,000.00
合计		11,000.00	69,144.70

其他应付款中应付关联方账款为向股东及关联方的暂借款，截止本转让说明书签署之日，其他应付款中应付关联方账款已经清理完毕。

## (七) 报告期内各期末的所有权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本	12,133,333.00	10,920,000.00

资本公积	12,433,213.62	8,080,000.00
盈余公积	158,459.92	
未分配利润	1,426,139.28	-8,603,421.11
<b>股东权益合计</b>	<b>26,151,145.82</b>	<b>10,396,578.89</b>

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 关联方和关联关系

#### 1. 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

公司股权较为分散,各个股东均不具备单独控股股东身份,公司无控股股东。

公司的实际控制人为江涛,江涛控制的其他企业如下:

关联方名称	与本公司关系
上海际动投资管理中心(有限合伙)	江涛持股 27.83%

注册地址:上海市宝山区一二八纪念路 968 号 1205-4 室

执行事务合伙人:江涛

注册资本:23.8766 万元

成立日期:2015 年 5 月 6 日

经营范围:投资管理,资产管理【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】

上海际动投资管理中心(有限合伙)为员工持股平台。

#### 2. 其他持有公司 5%以上股份的股东

朱慧觉、陈向真、东方富海、鸿立投资、川星投资为持有公司 5%以上股份的股东,为公司的关联方。详见“第一节 基本情况”之“三、公司股东、股权变化情况”之“(二)公司股东基本情况”。

#### 3. 公司的子公司

香港际动为公司的全资子公司,广州圣凯为公司持股 60%的控股子公司,皆为公司关联方。详见“第一节 基本情况”之“三、公司股东、股权变化情况”项下“(六)公司子公司情况”。

#### 4. 公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的亲属

公司董事、监事、高级管理人员,以及与上述人员关系密切的亲属均为本公

司关联方。

公司董事、监事、高级管理人员的具体情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员”。与其关系密切的亲属中，施人恺系陈向真的配偶，高晓明系鹿海军的姐夫，杨宝荣系王敏华的姐夫，张丽为江涛的配偶。

#### 5. 公司的关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

关联方名称	说明
玖秀互动（北京）文化传媒有限公司	陈向真任董事
北京奇文网络科技有限公司	陈向真配偶施人恺任执行董事兼总经理
北京恺兴文化传播股份有限公司	陈向真配偶施人恺任董事长
北京中润互联信息技术有限公司	陈向真配偶施人恺任执行董事兼总经理
厦门奕宝互联科技有限公司	陈向真哥哥陈向东任董事长
上海鹏博盛聚氨酯有限公司	鹿海军姐夫高晓明任执行董事
山西清荣物贸有限公司	王敏华姐夫杨宝荣任执行董事兼总经理

#### 6. 报告期内公司的关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

关联方名称	说明
上海友玩网络科技有限公司	朱慧觉原投资企业，2014年4月进行了股权转让，朱慧觉不再持有该公司股份，亦无相关任职。
上海水寿网络科技有限公司	陈蕾配偶娄松涛原投资企业，公司报告期内无经营，2015年9月进行了股权转让，娄松涛不再持有其股份，亦无相关任职。
上海达众网络科技有限公司	江涛原投资企业，2015年5月进行了股权转让，江涛不再持有其股份，亦无相关任职。
上海达众信息科技有限公司	公司退股股东，江涛原投资企业，2015年5月进行了股权转让，江涛不再持有其股份，亦无相关任职。
上海达众软件技术有限公司	江涛曾经任职执行董事和法定代表人，江涛通过上海达众信息科技有限公司间接持股，2013年3月和2015年5月上海达众信息科技有限公司进行了股权转让，江涛不再担任任何职务，不持有任何权益。

### (二) 关联交易

#### 1. 经常性关联交易

报告期内，公司与关联方之间不存在经常性关联交易。

#### 2. 偶发性关联交易

报告期内，公司发生的偶发性关联交易为关联方资金拆借，详细情况如下：

(1) 公司与关联方之间的其他应收款余额情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	账面余额	
		2015.12.31	2014.12.31
其他应收款	朱慧觉	—	80,000.00
	上海达众信息科技有限公司	—	735,290.00
	上海达众软件技术有限公司	—	201,346.38

2014 年末，关联方朱慧觉、达众信息和达众软件与公司的往来余额分别为 8 万元、73.53 万元和 20.13 万元，2015 年 5 月全部归还。公司实际控制人江涛 2015 年 7 月向公司借款 80 万元，并于当月归还；2015 年 8 月向公司借款 40 万元，并于 9 月归还。

截止本转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

(2) 公司与关联方之间的其他应付款余额情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	账面余额	
		2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应付款	江涛	0.00	58,144.70
其他应付款	张丽	11,000.00	11,000.00
合计		11,000.00	69,144.70

其他应付款中应付关联方账款为向股东及关联方的暂借款，截止本转让说明书签署之日，其他应付款中应付关联方账款已经清理完毕。

### (三) 关联交易决策权限

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，公司的关联交易没有严格履行审批手续，决策程序不完备。

股份公司成立后，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，规定了关联交易的决策程序，未来将严格规范关联交易行为。

#### **(四) 减少关联交易的承诺和措施**

为减少和消除公司与关联方的关联交易，公司实际控制人、主要股东及公司董事、监事、高级管理人员等共同出具了《减少关联交易的承诺书》，该承诺书主要内容如下：

“1、本人/单位将不会利用股东或实际控制人的地位影响公司的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。

2、截至本承诺函出具之日，除已经披露的情形外，本人/单位投资或控制的企业与公司不存在其他重大关联交易。

3、如在将来有关联交易发生，在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本人/单位将促使本人/单位投资或控制的企业与公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本人/单位将促使本人/单位所投资或控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损公司列其中小股东利益的关联交易。

本承诺函自本人/单位签字或签章之日起生效，直至本人/单位将所持有的公司股份全部依法转让完毕且本人/单位同公司无任何关联关系起满两年之日终止。”

### **七、期后事项、或有事项及其他重要事项**

#### **(一) 期后事项**

##### **1、对外投资广州圣凯**

2015年12月18日，公司第一届董事会第三次会议通过决议，拟出资99万元人民币投资广州圣凯，其中75万元计入广州圣凯注册资本，24万元计入资本公积。增资后持有广州圣凯60%股权。

截止本转让说明书签署之日，上述股份变更的工商变更手续尚未完成。

##### **2、香港际动增资**

2016年2月1日，香港际动做出股东决定，公司的注册资本由1万港币变更至39.75969万港币。

2016年2月29日，上海市商务委员会签发了境外投资证第N3100201600177号《企业境外投资证书》确认公司境内现金实际出资变更为39.75969万港币，投资总额变更为31.804929万元（折合5.129万美元）。

## （二）或有事项和其他重要事项

截止本转让说明书出具之日，公司不存在对外担保、尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚，以及其他应披露而未披露的或有事项和其他重要事项。

## 八、报告期内的资产评估情况

上海申威资产评估有限公司以 2015 年 5 月 31 日为评估基准日，对际动网络在评估基准日的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2015 年 7 月 1 日出具了《上海际动网络科技有限公司股份制改制净资产公允价值评估报告》（沪申威评报字（2015）第 0391 号），主要评估方法为资产基础法。

根据该评估报告的评估结论：截至 2015 年 5 月 31 日，公司资产账面值 12,518,064.57 元，评估值 12,896,768.97 元，评估增值 378,704.40 元；负债账面值 1,451,517.95 元，评估值 1,451,517.95 元，评估无增减；净资产账面值 11,066,546.62 元，评估值 11,445,251.02 元，评估增值 378,704.40 元。

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

## 九、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （一） 股利分配政策

公司原股利分配政策如下：

公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规、国务院财政主管部门的规定执行。股东按照出资比例分取红利。

### （二） 最近两年的股利分配情况

报告期内，公司无对股东的股利分配。

### （三） 公开转让后的股利分配政策

根据中国证监会《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》（证监会公告[2013]3 号），2015 年 7 月 17 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会审议并通过了关于修改<公司章程>的议案，根据经修改的《公司章程》，公司利润分配政策为：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份份额分配。

5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

7、公司可根据实际盈利状况和现金流量状况，采取现金、送股和转增资本等方式进行分红，在不影响公司政策生产经营所需现金流情况下，公司优先选择现金分配方式。

## 十、风险因素

### （一）产品生命周期风险

游戏产品具有迭代速度快、生命周期有限、用户偏好转换快等特点，加之软硬件的不断升级和智能手机的更新换代，需要不断推陈出新，以满足游戏玩家的消费意愿和喜好。如果公司不能够陆续推出较为成功的游戏产品，将对经营业绩产生不利影响。

### （二）游戏发行渠道及平台依赖风险

报告期内，公司的主要收入来源为游戏分成收入。2014 年度、2015 年度，游戏分成收入在公司主营业务收入中占比分别为 100.00%、63.59%，如公司未能与足够的游戏发行渠道及平台维持合作关系，或该等渠道或平台于游戏玩家中失去人气，将对公司的经营业绩产生不利影响。

### （三）客户变动较大风险

报告期内，公司主要以联合运营模式获得游戏分成收入。公司根据游戏产品特点及对当前市场主流渠道的认识和评估，选择不同的游戏发行商或游戏平台商合作，按协议约定的分成比例进行结算。联合运营模式有利于整合资源，充分发挥合作各方的优势，扩大覆盖面，提升市场占有率，降低单一平台运营的风险。

由于公司各款游戏采取差异化市场策略，合作方为不同的游戏发行商或平台商，随着各款游戏产品生命周期的变动，公司存在客户变动较大的风险。

#### **（四）人才流失风险**

游戏行业公司均为轻资产公司，其业务开展的关键资源是具有丰富行业经验的人才团队。优秀的策划研发人才能够开发出品质优异、质量稳定的游戏作品，优秀的发行运营人才掌握了大量的渠道资源，是公司取得竞争优势的关键所在。由于游戏行业持续高速增长，开展业务所需要的高素质专业人才面临供不应求的状况。加之行业市场竞争的加剧，行业内各公司对人才的争夺更加激烈。引进专业人才并保持核心技术人员稳定是公司生存和发展的根本，如果公司无法建立有效的员工激励机制以不断吸引行业优秀人才加入，以及调动现有人员的工作积极性，甚至出现核心人员的流失，将导致公司未来市场竞争力的下降，进而对其经营业绩造成不利影响。

#### **（五）知识产权保护风险**

在游戏行业内，知识产权侵权现象较为常见。行业内一些不法企业盗用已取得一定市场影响的游戏产品的宣传语或形象为渲染自己产品，为自己导入游戏玩家。如公司不能有效保护自身的知识产权，将对公司业务及经营产生不利影响。

#### **（六）应收账款大幅上升风险**

截止2015年末，公司应收账款余额为718.25万元，较2014年末余额3.21万元大幅上升。若公司客户的资信、经营状况等出现问题，导致公司应收账款不能如期回收，产生的坏账将对公司运营产生一定的影响。

#### **（七）公司治理风险**

公司改制为股份公司的时间较短，虽然已经建立了现代公司治理制度，但公司及管理层规范运作的意识仍然需要在实际运作中不断加强和提高，以保证公司治理机制的有效运行。

#### **（八）对赌可能导致的股权回购风险**

2013年，公司及原股东江涛、陈向真、朱慧觉、何鉴、沈超与东方富海签订了投资协议书，其后签订了补充协议，其中的回购条款约定：如果公司不能在2017年12月31日前完成首次公开发行并上市交易（含新三板挂牌）或按照投资方认可的条件被战略收购，则投资方有权要求原股东回购投资方所持有的股权。

2014 年，公司及原股东江涛、朱慧觉与鸿立投资签订了投资协议，其后签订了补充协议，其中的回购条款约定：如果在 2017 年一季度，公司存在在国内上市（含新三板挂牌）的实质性障碍或无法推进在国内上市进程，且无法就原股东转让目标公司控股权达成一致意见，鸿立投资有权要求原股东购买其持有的目标公司股权。

2015 年，公司及原股东江涛、朱慧觉、何鉴与上海川星签订了投资框架协议，其中的回购条款约定：如果公司在 2017 年 5 月 31 日前无法成功上市（含新三板挂牌成功），原股东应回购投资人所持有的目标公司股权。

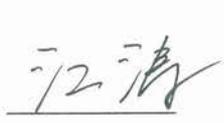
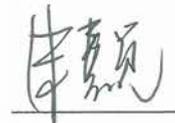
以上对赌协议不影响公司的股权清晰及稳定性，但如果公司在约定期限前无法成功上市（含新三板挂牌成功），公司原股东存在回购投资人股权的风险。

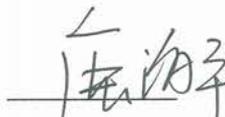
## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

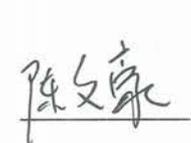
本公司及全体董事、监事和高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

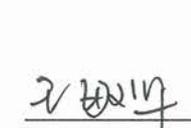
		
江涛	朱慧觉	陈蕾

	
张翰星	鹿海军

全体监事签字：

		
李孟瑜	陈文豪	石楠

高级管理人员签字：

		
朱慧觉	陈蕾	王敏华

上海际动网络科技股份有限公司

2016年5月25日



## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

李刚

项目负责人：

沈坚

项目小组成员：

曾毅



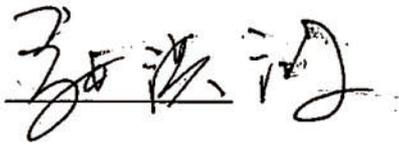
彭军

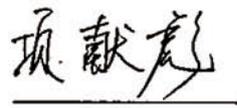


### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读上海际动网络科技有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处，本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，确认公开转让说明书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。

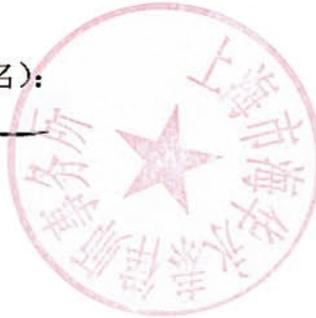
经办律师（签名）：





律师事务所负责人（签名）：





上海市海华永泰律师事务所

2016年5月25日

#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《上海际动网络科技股份有限公司公开转让说明书》（下称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书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。

经办注册会计师（签字）：



金建海

金建海



郑奕

郑奕

机构负责人（签字）：



姚庚春

姚庚春

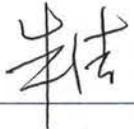
中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

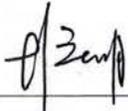


## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书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。

注册资产评估师（签名）：

  
朱洁

  
彭庶明

机构负责人（签名）：

  
马丽华

上海申威资产评估有限公司

