

深圳市米兔网络科技有限公司

(广东省深圳市南山区高新南七道R2-A栋501)



公开转让说明书



主办券商



(西藏自治区拉萨市北京中路101号)

二〇一七年五月

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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）产品开发风险

公司主要从事移动终端单机游戏和网络游戏的研发与运营，核心竞争能力来自于对各类型游戏的研发能力。近年来，随着游戏行业竞争日益加剧，游戏玩家对于各类游戏的游戏画面、玩法和操作系统均提出了更高的要求，需要公司充分结合多项技术特征才能开发出符合玩家需求的高品质游戏。公司需要不断推出新的游戏产品，满足用户的兴趣爱好和消费意愿。未来如果公司不能准确把握技术和产品的发展趋势，成功研发和运营符合玩家需求的游戏产品将会对公司的未来业绩和发展前景产生重大不利影响。

（二）网络游戏行业政策监管风险

网络游戏行业是国家鼓励的新兴互联网行业，我国乃至全球网络游戏行业处于快速发展的过程中。伴随着技术的持续创新、游戏内容和形式的不断升级，我国互联网和网络游戏行业的法律监管体系也正处于不断发展和完善的过程中。一方面，网络游戏行业面临工业和信息化部、国家新闻出版总署、文化部及国家版权局等多个部门的监管，且监管政策处于不断调整当中；另一方面，有关网络游戏的行业规范、业务资质、游戏内容、网络信息安全、知识产权保护、年龄验证、实名验证等相关法律实践和监管要求也在不断变化当中。第十二届全国人民代表大会第一次会议表决通过了《国务院机构改革和职能转变方案》，方案中提出将新闻出版总署和国家广播电影电视总局的职责整合，组建国家新闻出版广电总局，网络游戏行业的监管政策未来仍然存在变化的可能。如果国家对互联网和网络游戏行业监管发生不利变化，可能会对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

（三）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。例如，行业内一些不法企业将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；再有，目前，我国移动终端游戏产品的开发商较多，不同开发商开发的同类型游戏具有一定的形式相似性。根据最高人民法院对软件著作权侵权纠纷案件的相关函件，著作权法意义上的软件著作权实质相似性，需要对软件著作

权的源代码或目标程序代码进行实际比较。如公司不能有效保护自身的知识产权，源代码等信息数据泄密等，将对公司业务及经营产生重大不利影响。

（四）人才流失风险

移动游戏行业是一个朝阳行业，对于专业人才需求量大、专业性高。由于行业迅速发展导致对于主业人才的需求快速攀升，行业整体面临着人员流动大、知识结构更新快的问题，行业内的竞争也越来越体现为高素质人才之间的竞争。尽管公司为了稳定核心管理团队，提供了有竞争力的薪酬待遇和晋升机会，吸引并培养管理和技术人才。但是，公司仍然面临着核心骨干人员流失且无法吸引新的优秀人才加入，将对公司的经营造成不利影响。

（五）税收优惠政策变动风险

根据财税【2014】34号文件规定，自2014年1月1日至2016年12月31日，对年应纳税所得额低于10万元（含10万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据财税【2015】99号、34号文件规定，自2015年1月1日至2017年12月31日，对年应纳税所得额低于30万元（含30万元）之间的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。报告期内，公司子公司深圳菜鸟先飞网络有限公司符合小型微利企业的标准，2015年、2016年享受20%的税率，其所得减按50%计入应纳税所得额。

上述税收优惠政策对公司的发展起到了一定的推动作用，但若国家有关政策发生变动或公司经营规模快速增长导致无法持续获得小微企业企业所得税税收优惠政策，可能恢复执行25%的企业所得税税率，将给公司经营带来一定程度的不利影响。公司未来税收优惠政策存在着不确定性，一旦上述税收优惠政策发生不利变动，将会对公司的税后利润产生不利影响。

（六）公司治理风险

公司改制为股份有限公司时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善，且公司目前暂未建立专门的风险识别和评估部门，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求，因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（七）实际控制人不当控制风险

张荣营持有公司 80% 的股份，为公司的控股股东。有限公司阶段，张荣营一直担任有限公司的执行董事兼总经理，股份公司成立以来，张荣营一直担任董事长兼总经理。股东张荣营能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营管理层的任免，因此张荣营为实际控制人，但公司整体变更为股份公司时间短，如果未来张荣营利用对公司的实际控制权对公司经营决策、人事、财务等进行不当控制，或者对公司的人事、财务、重大经营及交易等决策出现失误，将给公司经营及未来发展带来一定风险。

（八）持续经营能力风险

报告期内，公司于 2016 年下半年度共计花费 470 万元用于认购中国银行“中银日积月累-收益累进”理财产品，该理财计划为开放式非保本浮动收益产品，不保证本金和收益，投资者可能会因市场变动而蒙受一定程度的损失，主要风险有信用风险、市场风险、流动性风险、管理风险等。另外，公司目前正在研发一款新的格斗类动作游戏-暗影西游，该游戏目前已报国家广电总局审批。如果国家广电总局对该款游戏审核不通过，公司将无法取得游戏版号，前期的成本投入将不产生任何效益。截至报告期末，公司“天天跑得快”游戏对原来的“跑得快赢话费”游戏的替代效果良好，但无法保证该替代效果可以一直延续。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	6
释义	11
第一节 基本情况	13
一、公司概况	13
二、股份挂牌情况	13
(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等	13
(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	14
三、公司股权结构图	15
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况	16
(一) 控股股东、实际控制人基本情况	16
(二) 前十名股东及持股 5%以上的股东基本情况	16
(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东之间的关联关系 ...	17
(四) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东直接或间接持有本公司 的股份是否存在质押或其他有争议的情况	17
五、公司股本的形成及其变化	17
(一) 有限公司阶段	17
1、有限公司设立	17
2、有限公司第一次股权转让	18
3、有限公司第二次缴纳出资	18
4、有限公司第一次增加注册资本	19
5、有限公司第二次股权转让	20
6、有限公司第三次股权转让	20
(二) 股份公司阶段	21
六、公司重大资产重组情况	22
七、公司控股及参股公司情况	23
(一) 深圳菜鸟先飞网络有限公司	23
(二) 深圳市投壶网络科技资产管理有限公司	25
八、董事、监事、高级管理人员基本情况	26
(一) 董事	26
(二) 监事	27
(三) 高级管理人员	27
九、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	28
十、相关机构	29
(一) 主办券商	29
(二) 律师事务所	29
(三) 会计师事务所	29

(四) 资产评估机构.....	30
(五) 证券交易场所.....	30
(六) 证券登记结算机构.....	30
第二节 公司业务	31
一、业务情况	31
(一) 公司的主营业务.....	31
(二) 公司主要产品或服务及其用途.....	31
(三) 主要游戏产品及计费点信息.....	35
二、公司内部组织机构.....	39
(一) 公司组织结构图.....	39
(二) 主要业务流程.....	40
三、公司主要业务关键资源要素.....	47
(一) 公司产品所使用的主要技术.....	47
(二) 公司主要资产情况.....	50
(三) 取得的业务许可资格或资质情况.....	53
(四) 公司人员构成.....	57
四、公司业务经营情况.....	58
(一) 公司主要产品与服务收入情况.....	58
(二) 主要消费群体及报告期内主要客户情况.....	62
(三) 公司主要供应商情况.....	64
(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	65
(五) 公司报告期内各游戏增减情况、生命周期及产品来源.....	67
五、公司的商业模式	70
(一) 研发模式.....	70
(二) 运营模式.....	70
(三) 盈利模式.....	74
六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....	75
(一) 公司所处行业的概况.....	75
(二) 公司所处行业的市场发展现状及趋势.....	79
(三) 行业竞争格局.....	83
(四) 影响行业发展的有利及不利因素.....	87
(五) 进入本行业的主要壁垒.....	89
(六) 行业基本风险特征.....	90
(七) 公司面临的主要竞争状况.....	91
第三节 公司治理	94
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立及运作情况.....	94
(一) 股东(大)会的建立健全及运行情况.....	94
(二) 董事会建立健全及运行情况.....	94
(三) 监事会的建立健全及运行情况.....	95
(四) 董事会秘书.....	96
二、公司内部控制制度情况.....	96
(一) 内部管理制度建设情况.....	96

(二) 公司董事会对治理机制执行情况的评估.....	99
三、公司近两年违法违规及受处罚行为情况.....	100
(一) 最近两年公司违法违规及受处罚情况.....	100
(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	103
四、公司业务、资产、人员、财务和机构独立的情况.....	104
(一) 业务独立情况.....	104
(二) 资产独立情况.....	104
(三) 人员独立情况.....	104
(四) 财务独立情况.....	105
(五) 机构独立情况.....	105
五、同业竞争情况	105
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他公司之间的同业竞争情况...	105
(二) 关于避免同业竞争的承诺.....	105
六、公司最近两年内资金占用以及相关措施.....	106
七、公司对外担保情形以及相关措施.....	107
八、公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员	107
(一) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况.....	107
(二) 董事、监事、高级管理人员及其核心技术人员相互之间的关系.....	108
(三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订协议情况.....	108
(四) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位兼职的情况.....	108
(五) 董事、监事、高级管理人员及其核心技术人员对外投资情况.....	109
(六) 董事、监事、高级管理人员的任职资格.....	110
(七) 对公司持续经营有不利影响的情形.....	110
九、董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况	110
第四节 公司财务	112
一、公司最近两年的财务报表.....	112
二、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围.....	135
(一). 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体.....	135
(二). 本公司纳入本期财务报表合并范围的子公司情况:	135
三、财务报告的编制基础.....	135
(一) 编制基础.....	135
(二) 持续经营.....	135
四、审计意见	136
五、报告期主要会计政策、会计估计.....	136
(一) 遵循企业会计准则的声明.....	136
(二) 会计期间.....	136
(三) 记账本位币.....	136
(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法.....	136
(五) 合并财务报表的编制方法.....	138
(六) 现金及现金等价物的确定标准.....	139
(七) 金融工具.....	140
(八) 应收款项.....	146

(九) 长期股权投资.....	147
(十) 固定资产.....	152
(十一) 无形资产.....	153
(十二) 长期资产减值.....	154
(十三) 职工薪酬.....	155
(十四) 收入.....	156
(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债.....	156
(十六) 经营租赁.....	157
(十七) 股份支付.....	157
(十八) 外币业务和外币报表折算.....	159
(十九) 在建工程.....	159
(二十) 借款费用.....	160
(二十一) 政府补助.....	161
(二十二) 长期待摊费用.....	161
(二十三) 预计负债.....	161
(二十四) 其他重要会计政策、会计估计和财务报表编制方法.....	162
六、重要会计政策、会计估计的变更.....	163
(一) 会计政策变更.....	163
(二) 会计估计变更.....	164
七、报告期利润形成的有关情况.....	164
(一) 主要会计数据及财务指标分析.....	164
(二) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析.....	171
(三) 期间费用分析.....	173
(四) 报告期内重大投资收益情况.....	175
(五) 报告期非经常性损益情况.....	175
(六) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种.....	177
八、财务状况分析	178
(一) 资产的主要构成及变动分析.....	178
(二) 负债的主要构成及其变化.....	187
(三) 报告期股东权益情况.....	191
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	194
(一) 关联方和关联关系.....	194
(二) 关联交易情况.....	200
(三) 关联方往来.....	200
(四) 公司规范关联交易的制度安排.....	201
(五) 公司已采取的减少关联交易的措施.....	204
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	205
十一、公司资产评估情况.....	205
十二、股利分配政策和最近两年分配情况.....	205
(一) 最近两年利润分配的政策.....	205
(二) 最近两年分配情况.....	206
(三) 公开转让后利润分配政策.....	206
十三、影响公司持续经营的风险.....	207
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	212

二、主办券商声明.....	213
三、律师声明.....	214
四、会计师事务所声明.....	215
五、资产评估机构声明.....	216
第六节 附件	217

释义

公司、本公司、股份公司、米兔网络	指	深圳市米兔网络科技股份有限公司
米兔有限、有限公司	指	深圳米兔网络有限公司
菜鸟先飞	指	深圳菜鸟先飞网络有限公司
投壶网	指	深圳市投壶网络科技资产管理有限公司
融昱资本	指	深圳融昱资本管理有限公司
荟颖资管	指	深圳市荟颖资产管理有限公司
股东大会	指	深圳市米兔网络科技股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市米兔网络科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市米兔网络科技股份有限公司监事会
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
《公司章程》、公司章程、章程	指	深圳市米兔网络科技股份有限公司章程
管理层、董监高	指	深圳市米兔网络科技股份有限公司董事、监事、高级管理人员
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为
主办券商、东方财富证券	指	西藏东方财富证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
亚太、会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	广东瀚宇律师事务所
深圳市监局	指	深圳市市场和质量监督管理委员会
广电总局	指	中华人民共和国国家广播电影电视总局
腾讯公司	指	深圳市腾讯计算机系统有限公司
ICANN	指	互联网名称与数字地址分配机构
端游	指	客户端游戏，是2012年相对于“网页游戏”所产生的新名词，全称是“客户端游戏”，即是传统的依靠下载客户端，在电脑上进行游戏的网络游戏。
Android	指	Android是一种基于Linux的自由及开放源代码的操作系统，主要使用于移动设备，如智能手机和平板电脑，由Google公司和开放手机联盟领导及开发。
Linux系统	指	Linux是一套免费使用和自由传播的类Unix操作系统，是一个基于POSIX和UNIX的多用户、多任务、支持多线程和多CPU的操作系统。它能运行主要的UNIX工具软件、应用程序和网络协议。它支持32位和64位硬件。Linux继承了

		Unix以网络为核心的设计思想，是一个性能稳定的多用户网络操作系统。
IM软件	指	即时通讯（IM）是一个终端服务，允许两人或多人使用网络即时的传递文字讯息、档案、语音与视频交流。
万隆评估	指	万隆（上海）资产评估有限公司
报告期	指	2015年、2016年
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书中除关于股东持股数量按照工商档案中所记载的数据引用外，引用数字均统一保留两位小数，合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司概况

公司名称：深圳市米兔网络科技有限公司

法定代表人：张荣营

设立日期：2012 年 11 月 27 日

股份公司设立日期：2016 年 3 月 28 日

注册资本：10,000,000 元

住所：深圳市南山区科技园高新技术工业村 R2-A 栋 5 楼 501

邮编：518000

电话号码：0755-86128777

统一社会信用代码：91440300057861186Y

互联网网址：www.metoonet.com

电子信箱：yiyou@metoonet.com

董事会秘书：魏秋洪

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的行业目录及分类原则，公司所处行业属于“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的“互联网和相关服务（I64）”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》的行业目录，公司所处行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“互联网和相关服务”的“互联网信息服务（I6420）”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为互联网信息服务（行业代码：I6420）。

经营范围：互联网和手机游戏的开发与销售；计算机软硬件、通讯设备、嵌入式软件的技术开发与销售；国内贸易。（以上法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外）第二类增值电信业务中的信息服务业务（互联网信息服务业务）。

主营业务：从事移动终端游戏的研发与运营，主要产品为移动终端游戏。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：米兔网络

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币1.00元

股票总量：1,000万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票挂牌转让方式：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、相关法律法规及《公司章程》对股东所持股份的限制性规定

《公司法》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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 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。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自股份公司成立之日起 1 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 1 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 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东所持股份的限售安排

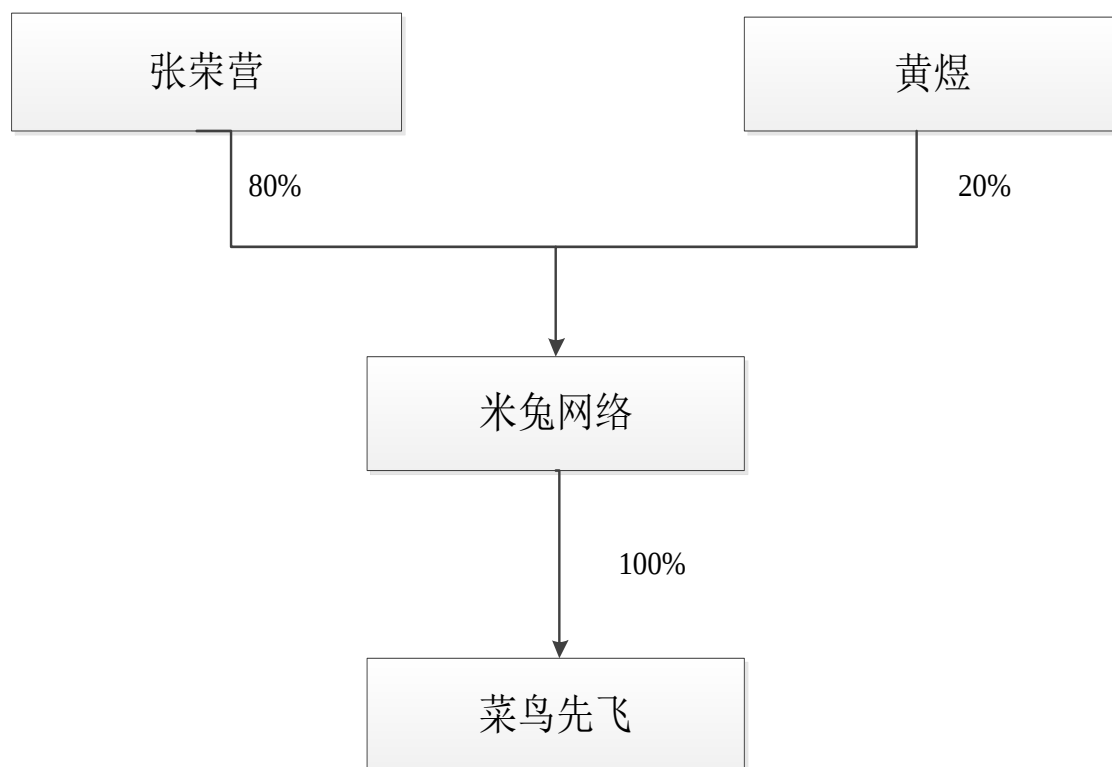
股份公司于 2016 年 3 月 28 日成立，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，公司可第一批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票情况见下表所示：

序号	股东名称	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）	第一批可转让股份数
1	张荣营	董事长兼总经理	8,000,000.00	80.00	2,000,000.00
2	黄煜	董事	2,000,000.00	20.00	500,000.00
合计			10,000,000.00	100.00	2,500,000.00

公司控股股东、实际控制人已按照上述法律法规的要求出具了自愿锁定其所持有公司股份的承诺。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况

（一）控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，张荣营先生持有公司 800 万股股份，占公司总股本的 80%，为公司控股股东；报告期内，张荣营先生任有限公司执行董事、总经理等职务，直接负责公司的日常经营管理，能够对公司的生产经营施加重大影响，股份公司成立以后，张荣营先生担任公司董事长兼总经理，为公司实际控制人。

公司控股股东、实际控制人的基本情况如下：

张荣营先生：1977 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 9 月至 1999 年 7 月，就读于华东船舶工业学院电子信息技术专业，本科学历；1999 年 8 月至 2000 年 2 月，在江苏春兰电子有限公司担任软件工程师；2000 年 5 月至 2005 年 9 月，在瑞萨电子（深圳）有限公司担任软件工程师；2005 年 10 月至 2009 年 6 月，在深圳市鼎智通讯有限公司担任高级软件工程师；2009 年 7 月至 2012 年 10 月期间，就职于深圳市展维锋通讯有限公司，担任技术总监；2013 年 3 月至 2016 年 7 月就读于北京大学光华管理学院，获得工商管理（EMBA）硕士学位。2012 年 11 月至 2016 年 3 月 18 日，在米兔有限担任执行董事和总经理；2016 年 3 月 19 日至今，在股份公司担任董事长和总经理。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

（二）前十名股东及持股 5%以上的股东基本情况

股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	质押、冻结等情况
张荣营	800.00	80.00	境内自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
黄煜	200.00	20.00	境内自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
合计	1,000.00	100.00	-	-

1、**张荣营先生：**详见“第一节 基本情况”之“四、控股股东、实际控制人基本情况及主要股东的认定情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、**黄煜先生：**1971 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2015 年 7 月毕业于北京大学光华管理学院，获得工商管理（EMBA）硕士学位。2003 年 8 月至 2014 年 12 月期间，就职于深圳高特佳投资集团，担任总裁；2015 年 1 月至今就职于深圳市投壶网络科技资产管理有限公司，担任董事长，同期担任深圳

融昱资本管理有限公司创始合伙人 and 公司董事；2016 年 3 月 19 日至今，在股份公司担任董事。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东之间的关联关系

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东之间无关联关系。

（四）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东直接或间接持有本公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东直接或间接持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

五、公司股本的形成及其变化

（一）有限公司阶段

1、有限公司设立

2012 年 9 月 19 日，深圳市市场监督管理局出具《名称预先核准通知书》（名称[2012]第 80618664 号），同意预先核准名称为“深圳米兔网络有限公司”。

2012 年 11 月 27 日，张荣营、王震、汪慧、张宇奇签署了《深圳米兔网络有限公司章程》，约定公司注册资本为人民币 100 万元，股东全部以货币资金出资，各股东应当与公司注册登记日起两年内分期缴足，首期出资人民币 20 万元，于公司注册登记之前缴足，且不低于注册资本的 20%，其中股东张荣营出资人民币 20 万元。

2012 年 11 月 23 日，米兔有限在中国银行深圳高新北支行开立验资账户，账号：752360182092。根据中国银行股份有限公司深圳市分行银行询证函（工商验资专用）显示，张荣营于 2012 年 11 月 23 日以货币资金缴存于中国银行深圳高新北支行验资账户，账号：752360182092，金额为人民币 20 万元，各股东共缴纳注册资本人民币 20 万元。自此米兔有限收到各股东以货币方式缴纳的首期出资为人民币 20 万元。

2012年11月27日,深圳市监局核发[2012]第4629321号《准予登记通知书》,依法准予米兔有限设立登记,注册号44030106716145,并领取《企业法人营业执照》。

米兔有限设立时的股本及股权结构情况为:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	张荣营	71.00	20.00	货币出资	71.00
2	汪慧	12.00	-	货币出资	12.00
3	王震	12.00	-	货币出资	12.00
4	张宇奇	5.00	-	货币出资	5.00
合计		100.00	20.00	-	100.00

2、有限公司第一次股权转让

2013年6月22日,米兔有限召开股东会并通过决议,同意汪慧将其持有的米兔有限12%的股权以1元人民币(有限公司成立时汪慧并未实际出资,所以作价1元)的价格转让给张荣营,其他股东放弃优先购买权,并同意就变更事项修改公司章程。2013年6月26日,股东汪慧和张荣营签订了《股权转让协议》,对出资转让方和受让方具体的权利义务进行了明确约定。2013年7月5日,汪慧与张荣营就《股权转让协议书》的相关事项签署了《补充协议》,进一步明确原应由汪慧承担的12万元出资义务,由张荣营承担并履行。同日,公司股东签署公司章程,对股东、各股东出资额及出资比例条款进行修改。

2013年8月19日,公司就上述事项进行了工商变更登记,并对章程进行备案。

本次变更后,米兔有限的股权结构变更为:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	张荣营	83.00	20.00	货币出资	83.00
2	王震	12.00	-	货币出资	12.00
3	张宇奇	5.00	-	货币出资	5.00
合计		100.00	20.00		100.00

3、有限公司第二次缴纳出资

2013年12月19日,米兔有限召开股东会并通过决议,决议公司缴纳二期出资,并修改公司章程。公司章程第三章第十四条改为:股东认缴出资额于此次

工商变更登记前缴足。其中股东张荣营出资 83 万元人民币；股东王震出资 12 万元人民币；股东张宇奇出资 5 万元人民币。2013 年 12 月 20 日，股东签署章程修正案，对股东出资的数额及时间进行修改。

2013 年 12 月 25 日，米兔网络在中国银行深圳高新北支行开立验资账户，账号：765362181817。根据中国银行股份有限公司深圳市分行于 2014 年 1 月 6 日出具的银行询证函（工商验资专用）显示，2013 年 12 月 26 日，股东张荣营以货币资金缴存于中国银行高新北支行验资账户，账号 765362181817，金额为人民币 63 万元；股东张宇奇以货币资金缴存于中国银行高新北支行验资账户，账号 765362181817，金额为人民币 5 万元；股东王震以货币资金缴存于中国银行高新北支行验资账户，账号 765362181817，金额为人民币 12 万元。各股东已实际履行出资义务。

2014 年 1 月 10 日，公司就上述事项进行了工商变更登记，并对章程进行备案。

本次变更后，米兔有限的股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	张荣营	83.00	83.00	货币出资	83.00
2	王震	12.00	12.00	货币出资	12.00
3	张宇奇	5.00	5.00	货币出资	5.00
合计		100.00	100.00	-	100.00

4、有限公司第一次增加注册资本

2014 年 3 月 7 日，公司召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由 100 万元人民币增加至 1000 万元人民币，其中新增部分由原股东同比例增资：其中张荣营认缴 747 万元人民币，王震认缴 108 万元人民币，张宇奇认缴 45 万元人民币。同日，公司股东签署章程修正案，对公司注册资本，各股东出资额及出资比例进行修改。

2014 年 3 月 10 日，深圳博诚会计师事务所出具《验资报告》（深博诚【2014】715 号），载明截至 2014 年 3 月 7 日止，米兔有限已收到各股东缴纳的新增注册资本人民币 900 万元：其中张荣营缴纳出资 747 万元，张宇奇缴纳出资 45 万元，王震缴纳出资 108 万元，各股东均以货币出资。本次变更后米兔有限累计注册资

本为人民币壹仟万元整，实收资本为 1000 万元整。

2014 年 3 月 7 日，公司就上述事项进行了工商变更登记，并对章程进行备案。

本次变更后，米兔有限的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张荣营	830.00	83.00
2	王震	120.00	12.00
3	张宇奇	50.00	5.00
合计		1,000.00	100.00

5、有限公司第二次股权转让

2015 年 10 月 26 日，公司召开股东会并通过决议，同意王震将其持有的米兔有限 12%的股权以人民币 120 万元转让给张荣营，其他股东放弃优先购买权。2015 年 11 月 3 日，股东王震和张荣营签订了《股权转让协议》，对出资转让方和受让方具体的权利义务进行了明确约定。2015 年 11 月 9 日，股东签署章程修正案，修改各股东出资额及出资比例。

2015 年 11 月 9 日，米兔有限就本次股东变更事宜在深圳市监局办理了工商变更登记手续。

本次变更后，米兔有限的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张荣营	950.00	95.00
2	张宇奇	50.00	5.00
合计		1,000.00	100.00

6、有限公司第三次股权转让

2015 年 11 月 16 日，公司召开股东会并通过决议，同意张荣营将其持有米兔有限 20%的股权以人民币 200 万元转让给黄煜，张宇奇将其持有米兔有限 5%的股权以人民币 50 万元转让给张荣营，其他股东放弃按比例优先购买权。2015 年 11 月 17 日，股东张荣营和黄煜签订了《股权转让协议》，股东张荣营与股东张宇奇签订了《股权转让协议》，对出资转让方和受让方具体的权利义务进行了明确约定。同日，法定代表人签署章程修正案，修改各股东出资额及持股比例。

2015 年 12 月 1 日，公司就本次股东变更事宜在深圳市监局办理了工商变更

登记手续。

本次变更后，米兔有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张荣营	800.00	80.00
2	黄煜	200.00	20.00
合计		1,000.00	100.00

（二）股份公司阶段

2016 年 1 月 5 日，米兔有限作出股东会决议，全体股东一致同意，聘请亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的净资产进行审计；聘请万隆（上海）资产评估有限公司对公司的资产进行评估。

2016 年 2 月 24 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所出具了“亚会 B 审字【2016】0526 号”《审计报告》，截至 2015 年 12 月 31 日，米兔有限经审计后的净资产为 1,041.86 万元。2016 年 2 月 25 日，万隆（上海）资产评估有限公司出具了“万隆评报字【2016】1192 号”《资产评估报告》，截至 2015 年 12 月 31 日，米兔网络评估净资产值为 1,042.98 万元。

2016 年 3 月 3 日，米兔有限作出股东会决议，全体股东一致同意，以公司净资产折股整体变更设立股份有限公司，确定折股方案为：按经审计（亚会 B 审字【2016】0526 号）的公司报表净资产值人民币 10,418,567.95 元折合成股份公司股本人民币 10,000,000.00 元，每股面值 1 元，共计 10,000,000 股，超出股本部分 418,567.95 元计入资本公积。此次整体变更为股份公司，原有限公司全体股东作为股份公司的发起人股东，出资比例不变。同日，全体股东签订了《发起人协议》，对整体变更方案、发起人权利义务等作出约定。

2016 年 3 月 16 日，亚太（集团）会计师事务所深圳分所（特殊普通合伙）出具中亚会 B 验字(2016)0380 号验资报告，截至 2015 年 12 月 31 日，米兔有限变更后的累计注册资本为人民币 1000.00 万元，实收资本为人民币 1000.00 万元。

2016 年 3 月 19 日，股份公司全体股东召开了创立大会暨第一次股东大会，公司通过了股份公司章程，选举了公司第一届董事会及第一届监事会非职工代表监事成员。

2016年3月28日，深圳市市场监督管理局核准了本次变更，并向股份公司颁发了《企业法人营业执照》，注册号为91440300057861186Y。

本次整体变更后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数额 (万股)	持股比例 (%)	持股比例 (%)	出资方式
1	张荣营	800.00	80.00	80.00	净资产
2	黄煜	200.00	20.00	20.00	净资产
合计		1,000.00	100.00	100.00	-

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况,但有如下重大资产变化情况：

（一）报告期内的收购行为

报告期内，有限公司收购了菜鸟先飞，使其成为有限公司的全资子公司。

2015年11月16日，米兔有限召开股东会并通过决议，米兔有限以人民币100万元收购菜鸟先飞100%的股权。2015年11月17日，米兔有限和菜鸟先飞签订了《股权转让协议》，对出资转让方和受让方具体的权利义务进行了明确约定。

菜鸟先飞的基本情况参见本节本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司控股及参股公司情况”之“（一）深圳菜鸟先飞网络有限公司”。

（二）报告期内的重要投资行为

报告期内，有限公司参股了投壶网。

2015年12月16日，米兔有限召开股东会并通过决议，出资人民币300万，认购投壶网5%股权，其中人民币88.82万元注入注册资本，溢价部分投入资本公积。米兔有限和投壶网签订了《关于投壶网增资扩股协议》，对出资转让方和受让方具体的权利义务进行了明确约定。

根据《关于投壶网增资扩股协议》的约定及公司关于此次增资的股东会决议显示，基于对投壶网未来发展前景的良好预估，公司以3.3776元/股的价格对投壶网进行投资，属于溢价投资。

投壶网的主要业务是企业股权投资，受托管理股权投资基金，公司投资投壶网主要作为一项长期性金融资产投资。以黄煜为代表的投壶网投资管理团队拥有丰富的股权投资经验，为其投资人创造过巨大的投资回报，公司认可投壶网

的发展前景及运营能力。因此，经公司与投壶网及其原股东协商一致后，各方同意此次增资价格为 3.3776 元/股。综上，公司投资投壶网，不存在向黄煜输送利益的情形。

投壶网的基本情况参见本节本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司控股及参股公司情况”之“（二）深圳市投壶网络科技有限公司”。

七、公司控股及参股公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控制的子公司为深圳菜鸟先飞网络有限公司，参股深圳市投壶网络科技有限公司，不存在分公司，具体情况如下：

（一）深圳菜鸟先飞网络有限公司

1、基本情况

注册地址：深圳市南山区科苑路北酷派信息港 6 栋 301 室

法定代表人：张宇奇

注册资本：100 万元

成立日期：2013 年 10 月 12 日

统一社会信用代码：440301108101694

经营范围：互联网和手机软件的开发与销售；计算机软硬件、嵌入式软件的技术开发与销售；国内贸易。

2、历史沿革

（1）深圳菜鸟先飞网络有限公司设立

2013 年 9 月 27 日，深圳市市场监督管理局出具《名称预先核准通知书》（名称[2013]第 81257368 号），同意预先核准名称为“深圳菜鸟先飞网络有限公司”。

2013 年 10 月 12 日，张荣营、王震、张宇奇签署了《深圳菜鸟先飞网络有限公司章程》，约定公司注册资本为人民币 100 万元，股东全部以货币资金出资，认缴 100 万，实缴数额为零。公司注册资本实行认缴制，经全体股东一致约定，各股东认缴的出资额于 20 年内予以缴足。

2013 年 10 月 12 日，深圳市监局核发[2013]第 81264354 号《准予登记通知书》，依法准予深圳菜鸟先飞网络有限公司设立登记，注册号 440301108101694，并领取《企业法人营业执照》。

菜鸟先飞设立时的股本及股权结构情况为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	张荣营	80.00	-	货币出资	80.00
2	王震	12.00	-	货币出资	12.00
3	张宇奇	8.00	-	货币出资	8.00
合计		100.00	-		100.00

(2) 菜鸟先飞第一次股权转让

2015 年 10 月 26 日，深圳菜鸟先飞召开股东会并通过决议，一致同意王震将其持有的菜鸟先飞 12% 的股权以人民币 12 万元转让给张荣营；股东张宇奇将其占公司 8% 的股权以人民币 8 万元转让给张荣营，并同意就变更事项修改公司章程。2015 年 11 月 2 日，菜鸟先飞召开股东会，决议公司注册资本为 100 万元人民币，首期实收资本 0 元人民币，由张荣营补足剩余 100 万元人民币实收资本。2015 年 11 月 3 日，股东王震与张荣营、股东张宇奇与张荣营签订了《股权转让协议》，对出资转让方和受让方具体的权利义务进行了明确约定。

2015 年 11 月 3 日，张荣营对 100 万元注册资本进行了实缴出资。至此，菜鸟先飞股东履行完全部出资义务。

2015 年 11 月 16 日，菜鸟先飞就上述事项进行了工商变更登记，并对章程进行备案。

本次变更后，菜鸟先飞的股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	张荣营	100.00	100.00	货币出资	100.00
合计		100.00	100.00		100.00

(3) 菜鸟先飞第二次股权转让

2015 年 11 月 16 日，深圳菜鸟先飞网络有限公司召开股东会并通过决议，决议股东张荣营将其占有的公司 100% 股权以人民币 100 万元转让给深圳米兔网络有限公司。菜鸟先飞就以上事项修改公司章程。2015 年 11 月 17 日，米兔有限和菜鸟先飞股东张荣营签订了《股权转让协议》，对出资转让方和受让方具体的权利义务进行了明确约定。

2015 年 12 月 4 日，菜鸟先飞就上述事项进行了工商变更登记，并对章程进

行备案。

本次变更后，菜鸟先飞的股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	深圳米兔网络科技有限公司	100.00	100.00	货币出资	100.00
合计		100.00	100.00		100.00

(4) 菜鸟先飞简要财务数据

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
总资产 (万元)	145.58	163.39
净资产 (万元)	60.08	88.79
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入 (万元)	6.49	27.48
净利润 (万元)	-28.71	17.55

(5) 股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

姓名	子公司任职	公司任职情况
张宇奇	执行董事、总经理	董事兼副总经理
张荣营	监事	董事长

(二) 深圳市投壶网络科技资产管理有限公司

法定代表人：黄煜

注册资本：1,776.32 万元

成立日期：2015 年 1 月 16 日

注册号：440301112075615

注册地址：深圳市龙华新区龙华街道青龙路 2 号卫东龙商务大厦 A 栋 5 层
511

经营范围：投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；投资咨询（不含证券、期货、保险及其他金融业务）；创业投资业务；受托管理股权投资基金（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）；经营电子商务；数据库开发与管理。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）

截至本公开转让说明书签署日，投壶网的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	深圳融昱资本管理有限公司	800.00	800.00	货币出资	45.0369
2	黄煜	490.00	490.00	货币出资	27.5852
3	刘涛	200.00	200.00	货币出资	11.2592
4	刘春光	112.50	112.50	货币出资	6.3333
5	深圳米兔网络科技有限公司	88.82	88.82	货币出资	5.0002
6	上官建国	75.00	75.00	货币出资	4.2222
7	彭健	10.00	10.00	货币出资	0.5630
合计		1776.32	1776.32		100.00

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事

张荣营先生：详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

黄煜先生：详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（二）前十名股东及持股 5%以上的股东基本情况”。

张宇奇先生：1980年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于湖南商学院工商企业管理专业，本科学历。2009年1月至2010年5月，在深圳市开放无限科技开发有限公司，担任运营经理；2010年6月至2012年11月，在深圳市深讯信息科技股份有限公司，担任运营副总监一职；2012年12月至2016年3月18日，担任深圳米兔网络科技有限公司副总经理一职。2016年3月19日至今，担任股份公司董事、副总经理。

孔繁敏先生：1963年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于美国明尼苏达大学的经济学专业，博士研究生学历。2001年8月至2014年8月，在北京大学光华管理学院，任讲师一职；2014年8月至今，在北京大学汇丰商学院，任讲师一职；2016年3月19日至今任股份公司董事。

王新华先生：1966年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2015年7月毕业于北京大学光华管理学院EMBA。2009年9月至2015年6月在浙江我武生物科技

股份有限公司担任董事、董秘和财务总监等职务；2015年7月至2015年10月，在湖南大康牧业股份有限公司，任副总裁兼董事会秘书一职；2016年1月至今，在泰州德通电气有限公司任CFO一职，2016年3月19日至今任股份公司董事。

（二）监事

魏琪翔先生：1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年6月至2008年11月，在北京智玲达科技有限公司，担任运营专员；2008年11月至2012年11月，在深圳深讯和科技有限公司，担任运营经理；2012年12月至2016年3月18日，在米兔有限担任运营经理；2016年3月19日至今担任股份公司运营经理；2016年9月1日至今，担任股份公司监事。

毛亮先生：1987年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于湖北省黄冈市黄冈师范学院数学与信息科学学院信息与计算科学专业，本科学历。2011年2月至2011年10月，在深圳拓力维科技有限公司，担任软件工程师；2011年10月至2012年10月，在深圳市华微博文科技有限公司，担任软件工程师；2012年11月至2016年3月18日，在米兔有限任职软件工程师；2016年3月19日至今担任股份公司软件工程师，职工监事。

徐驰先生：1968年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2015年7月毕业于北京大学光华管理学院EMBA。2006年至今，任广东省律师协会、广州市律师协会律师代表及发展战略委员会委员；2011年至今，任职广东信德盛律师事务所任合伙人、主任；2013年至今，任职广东保利置业有限公司与广东振戎能源有限公司法律顾问；2015年至今，任金融街广州置业有限公司法律顾问一职；2016年3月19日至今任股份公司监事会主席。

（三）高级管理人员

张荣营先生，详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

张宇奇先生，详见本节之“八、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事”。

魏秋洪先生：1989年1月出生，毕业于惠州学院财务管理专业，本科学历。2012年1月至2012年6月，在惠州市荣德会计师事务所，担任审计专员；2012年7月至2013年6月，在亚太（集团）会计师事务所，担任审计师；2013年7

月至 2015 年 9 月，在香港何晨风会计师事务所，担任审计主管；2015 年 10 月至 2016 年 3 月 18 日，任米兔有限财务总监；2016 年 3 月 19 日至今，任股份公司财务总监兼董事会秘书。

九、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,130.16	1,132.46
股东权益合计（万元）	1,061.58	1,026.28
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,061.58	1,026.28
每股净资产（元）	1.06	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.06	1.03
资产负债率（母公司）	5.84%	8.75%
流动比率（倍）	9.73	6.89
速动比率（倍）	2.87	6.75
财务指标	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	632.07	610.37
净利润（万元）	35.30	36.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	35.30	36.85
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	35.60	48.55
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	35.60	48.55
毛利率（%）	74.06	70.41
净资产收益率（%）	3.38	3.66
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.41	4.82
基本每股收益（元/股）	0.04	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.04
应收帐款周转率（次）	7.15	14.36
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-17.98	993.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	0.99

注：上表中财务指标的计算公式为：

（1）每股净资产=期末净资产/期末总股本

- (2) 资产负债率=负债总额/资产总额（母公司）
- (3) 流动比率=流动资产/流动负债
- (4) 速动比率=（流动资产－存货－预付账款－一年内到期的非流动资产－其他流动资产）

/流动负债

- (5) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- (6) 净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产
- (7) 扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产
- (8) 基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润/发行在外普通股的加权平均数
- (9) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- (10) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额。（报告期内，鉴于公司实际业务的特殊性，公司不存在存货，因此没有存货周转率）
- (11) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- (12) 股份公司成立于2016年3月份，因此上表中每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额的计算基数均按报告期各期末的注册资本模拟计算。

十、相关机构

（一）主办券商

名称：西藏东方财富证券股份有限公司

法定代表人：陈宏

住所：西藏自治区拉萨市北京中路 101 号

联系电话：021-23586343

传真：021-23586850

项目小组负责人：朱佳

项目小组成员：朱佳、何玖玖、王金凤

（二）律师事务所

名称：广东瀚宇律师事务所

机构负责人：张正乾

住所：深圳市深南大道 7002 号财富广场 A 座 20 楼

联系电话：0755-33368786

传真：0755-33368787

经办律师：刘鸿、陈蕤桢

（三）会计师事务所

名称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王子龙

住所：北京市车公庄大街 9 号院 B 座 2 单元 301 室

联系电话：010-88312386

传真：010-88386116

签字注册会计师：吴平权、欧阳卓

（四）资产评估机构

名称：万隆（上海）资产评估有限公司

法定代表人：刘宏

住所：上海市嘉定区南翔镇真南路 4908 号

联系电话：021-63788398

传真：021-63767768

签字注册评估师：郑铭、郭献

（五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）公司的主营业务

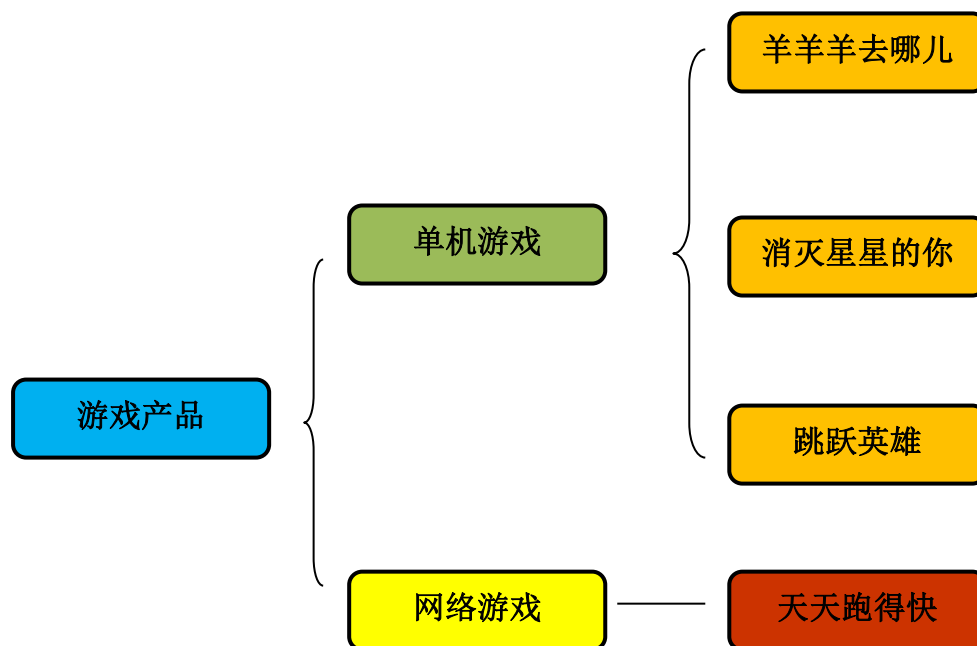
公司及其子公司主要从事移动终端游戏的研发和运营工作，主要产品包括移动终端的单机游戏和网络游戏。

公司自成立以来，始终专注移动终端游戏产品的研发和运营，主营业务未发生变更。

（二）公司主要产品或服务及其用途

截至本公开转让说明书签署之日，公司子公司菜鸟先飞无实际经营业务，其名下并无在线运营游戏产品。

公司主要产品分为手机单机游戏和手机网络游戏，其中游戏类别涉及消除类、动作类和棋牌类，公司主要的游戏产品见下图：



主要游戏产品介绍：

(1) 天天跑得快（原名叫“跑得快赢话费”）（棋牌类）



游戏简介：

《跑得快赢话费》是公司自主研发的一款网络棋牌类游戏。跑得快是一款娱乐性较高的棋牌玩法，在我国江浙和湘赣等地区十分盛行。跑得快的游戏规则是每个玩家想方设法地将自己手中的牌尽快打出去，先把手中的牌出完的玩家即获得胜利。

该款游戏画面清晰简洁，玩法创新有趣，在行业内首次将棋牌类游戏与手机话费充值联系在一起。在该款游戏内，玩家可以通过累计比赛场次和竞技排名赢取话费券，可以通过积累一定数量的话费券向游戏研发商兑换手机话费。2013年12月，《跑得快赢话费》首次发布 Android 系统的游戏版本，是公司研发的第一款移动网络游戏，目前获得了国内多个游戏渠道的首页推荐。

根据广电总局对游戏名称的规范，《跑得快赢话费》于2016年10月正式更名为《天天跑得快》，游戏内容和玩法没有任何变化，并获得游戏前置审批，取得版号。

（2）羊羊羊去哪儿（消除类）



游戏简介：

《羊羊羊去哪儿》作为公司自主研发的一款单机类泡泡龙消除类游戏，是市场上首款贴合羊年主题的泡泡龙消除类游戏。该款游戏玩法丰富多样，玩家在闯关过程中可以收集萌友碎片，通过碎片合成萌友并提升战斗力；此外，本款游戏魔法道具也较为丰富，玩家可以收集和使用各种魔法道具从而让游戏闯关更加顺利。2014年10月，《羊羊羊去哪儿》发布了 Android 系统的游戏版本，目前被国内多个游戏渠道首页推荐。

（3）消灭星星的你（消除类）



游戏简介：

《消灭星星的你》是一款消除类休闲娱乐手机游戏，游戏规则较为简单，玩家只需点击两个或两个以上颜色相同的方块即可消除。该款游戏作为一款“全龄层”益智类休闲手游，玩法简单容易上手，无年龄段限制，适合于各年龄段人群的游戏体验。同时，相对于其他消除类产品，该款游戏有着超高人气，清新多彩的游戏画面，趣味道具以及丰富的任务系统，颇具创新的规则受到国内外玩家的一致好评。2015年1月，《消灭星星的你》发布了 Android 系统的游戏版本，目前被国内多个游戏渠道首页推荐。

(4) 跳跃英雄（动作类）



游戏简介：

《跳跃英雄》是一款跳跃类休闲手机游戏，精致的画面、丰富的游戏性、流畅的体验、丰富的道具、超萌的角色，均都展现出让玩家爱不释手的新鲜乐趣。可爱的萌宠变身英雄人物，不停地跳跃闯关，实现用户玩家卓越的游戏体验。该款游戏具有多种运动机制确保游戏丰富多彩，并且可以在微信朋友圈秀成绩。异国风情的自然风景场景，萌化的表情和配音，以及适当难度的关卡，让玩家在游戏中乐趣无穷。2015年10月，《跳跃英雄》发布了Android系统的游戏版本，目前已被国内多个游戏渠道首页推荐。

(三) 主要游戏产品及计费点信息

1、主要游戏及其计费点信息

(1) 《天天跑得快》

编号	道具名称	道具描述	价格 (单位:分)
1	记牌器 15天	购买 15 天记牌器，另赠送 25000 金币，仅需 N.NN 元。	600
2	20000 金币	获得 20000 金币，尊享 VIP 特权，仅需 N.NN 元。	200
3	60000 金币	获得 60000 金币，尊享 VIP 特权，仅需 N.NN 元。	600
4	80000 金币	获得 80000 金币，尊享 VIP 特权，仅需 N.NN 元。	800
5	100000 金币	购买 100000 金币，另赠送 7000 金币，需要支付信息费 N.NN 元，需发送 1 条短信，10 元/条（不含通信费）	1000
6	大喇叭	购买大喇叭，即可全服喊话畅聊，仅需 N.NN 元。	200
7	20000 金币	您金币不足进入该房间，获得 20000 金币，尊享 VIP 特权，仅需 N.NN 元。	200
8	60000 金币	您金币不足进入该房间，获得 60000 金币，尊享 VIP 特权，仅需 N.NN 元。	600

9	100000 金币	您金币不足进入该房间, 获得 100000 金币, 尊享 VIP 特权, 仅需 N.NN 元。	1000
10	记牌器 15 天	您的记牌器已过期, 购买 15 天记牌器, 另赠送 25000 金币, 仅需 N.NN 元。	600
11	大喇叭	您没有大喇叭, 需购买大喇叭后, 即可全服喊话畅聊, 仅需 N.NN 元。	200
12	大礼包	购买 100000 金币, 另赠送 7000 金币, 需要支付信息费 N.NN 元, 需发送 1 条短信, 10 元/条 (不含通信费)	1000
13	幸运大礼包	立即领取 120000 金币, 仅需 N.NN 元。	600
14	继续本房间	您金币不足进入该房间, 仅需购买 100000 金币, 另赠送 7000 金币, 需要支付信息费 N.NN 元, 需发送 1 条短信, 10 元/条 (不含通信费)	1000
15	赢家大礼包	购买 100000 金币, 另赠送 7000 金币, 需要支付信息费 N.NN 元, 需发送 1 条短信, 10 元/条 (不含通信费)	1000
16	VIP 特权大礼包	购买 100000 金币, 另赠送 7000 金币, 需要支付信息费 N.NN 元, 需发送 1 条短信, 10 元/条 (不含通信费)	1000

(2) 《羊羊羊去哪儿》

编号	道具名称	道具描述	价格(单位:分)
1	8000 金币	您金币不足, 获得 8000 金币, 另赠送超值礼品, 仅需 N.NN 元。	800
2	20000 金币	您金币不足, 获得 20000 金币, 另赠送超值礼品, 仅需 N.NN 元。	2000
3	彩色泡泡	购买彩色泡泡, 另赠送超值礼品, 仅需 N.NN 元。	800
4	炸弹泡泡	购买炸弹泡泡, 另赠送超值礼品, 仅需 N.NN 元。	1000
5	冰冻泡泡	购买冰冻泡泡, 另赠送超值礼品, 仅需 N.NN 元。	800
6	染料泡泡	购买染料泡泡, 另赠送超值礼品, 仅需 N.NN 元。	800
7	掉色炸弹	购买掉色炸弹, 另赠送超值礼品, 仅需 N.NN 元。	600
8	火车大礼包	抢到一个大礼包, 获得大量超值礼品, 仅需 N.NN 元。	800
9	成长礼包	闯关成功, 获得一个超值大礼包, 仅需 N.NN 元。	800
10	过关礼包	闯关成功, 获得一个超值大礼包, 仅需 N.NN 元。	800
11	幸运礼包	闯关成功, 获得一个超值大礼包, 仅需 N.NN 元。	1000
12	解锁缘分	解锁缘分, 使萌友更强力, 仅需 N.NN 元。	1000
13	解锁新地图	解锁新地图, 体验更多的关卡, 仅需 N.NN 元。	1000
14	3 次复活	购买 3 次复活, 仅需 N.NN 元。	600
15	5 次复活	购买 5 次复活, 仅需 N.NN 元。	1000
16	抽奖 1	使抽到的物品奖励翻 5 倍, 仅需 N.NN 元	600
17	抽奖 2	抽奖物品翻 10 倍, 仅需 N.NN 元。	1000
18	8 体力	您体力不足, 获得 8 体力, 另赠送超值礼品, 仅需 N.NN 元。	1000
19	20 体力	您体力不足, 获得 20 体力, 另赠送超值礼品, 仅需	2000

		N. NN 元。	
--	--	----------	--

(3) 《跳跃英雄》

编号	道具名称	道具描述	价格(单位:分)
1	48 个钻石	获得 48 个钻石	400
2	130 个钻石	获得 130 个钻石	1000
3	280 个钻石	获得 280 个钻石	2000
4	450 个钻石	获得 450 个钻石	3000
5	英雄大礼包	英雄笨笨永久使用权 英雄跳跳永久使用权 英雄迷你龙永久使用权	1000
6	新手大礼包	勾玉*988 时间静止道具*3 磁铁道具*3 蓄力条道具*3	10

(4) 《消灭星星的你》

编号	道具名称	道具描述	价格(单位:分)
1	30 个星星	购买 30 个星星, 赠送刷新 X1, 炸弹 X1, 变色 X1, 仅需 N. NN 元。	200
2	68 个星星	购买 68 个星星, 赠送刷新 X2, 炸弹 X2, 变色 X2, 仅需 N. NN 元。	400
3	128 个星星	购买 128 个星星, 赠送刷新 X3, 炸弹 X3, 变色 X3, 仅需 N. NN 元。	600
4	188 个星星	购买 188 个星星, 赠送刷新 X5, 炸弹 X5, 变色 X5, 仅需 N. NN 元。	800
5	268 个星星	购买 268 个星星, 赠送刷新 X6, 炸弹 X6, 变色 X6, 仅需 N. NN 元。	1000
6	5 连抽	购买 5 次连续抽奖, 仅需 N. NN 元。	400
7	10 连抽	购买 10 次连续抽奖, 仅需 N. NN 元。	800
8	继续游戏	购买 188 个星星, 赠送刷新 X5, 炸弹 X5, 变色 X5, 仅需 N. NN 元。	800
9	过关奖励	购买 268 个星星, 赠送刷新 X6, 炸弹 X6, 变色 X6, 仅需 N. NN 元。	1000

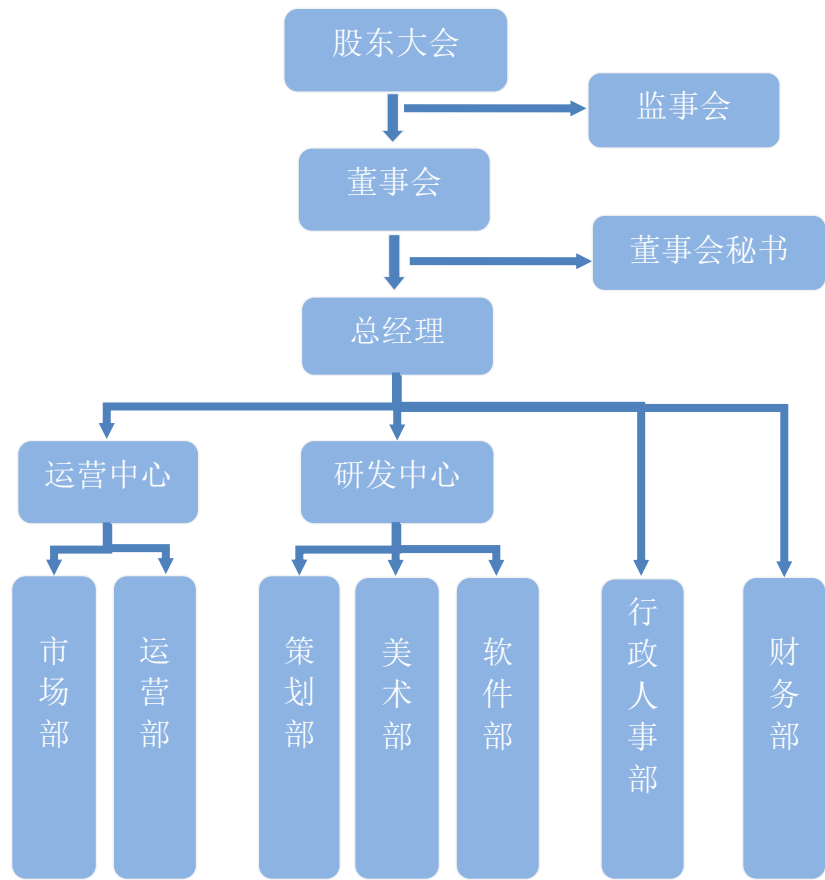
2、主要游戏产品虚拟货币信息披露

人民币的收费方式	通过运营商话费、微信、支付宝等进行收费
虚拟货币(游戏点数)的收费方式	支付系统确认人民币扣费成功后通知游戏发放虚拟货币(游戏点数)
兑换比例	根据不同的游戏, 不同的游戏兑换比例不同: 跑得快赢话费: 1 元人民币=10000 游戏点数 羊羊羊去哪儿: 1 元人民币=1000 游戏点数 消灭星星的你: 1 元人民币=15 游戏点数

	跳跃英雄：1 元人民币=12 游戏点数
使用用途	兑换游戏内道具或开通部分需要付费的功能
有效期限	虚拟货币购买成功后将持续有效，尚无规定其失效日期。
退换政策	虚拟货币售出后不可进行退还

二、公司内部组织机构

（一）公司组织结构图



职能部门名称	部门主要职责
市场部	承担公司市场宣传职责，积极建立、维护与市场渠道的良好关系，满足公司在市场宣传和渠道推广方面的需求，在行业内树立良好的企业形象
策划部	负责公司各游戏产品的线下活动策划和执行，为公司建设良好和通畅的销售网络，承担包括异业合作在内的各类商务洽谈
软件部	根据游戏产品需求，进行软件产品的设计、架构、开发、测试，以及维护管理。负责公司基础技术的开发，开发团队的管理和组建
美术部	根据游戏产品需求，进行产品美术资源和视觉交互工作的设计、定义、实现，以及用户反馈跟进。负责把控项目的美术风格和产品质量，组建和管理美术团队
运营部	负责组织针对产品运营数据进行分析和用户需求分析，策划执行跟进各类游戏的线上活动和比赛，与策划部共同开展各类活动

职能部门名称	部门主要职责
行政人事部	负责公司人力资源管理制度的制定,负责员工招聘、培训、薪酬福利、绩效考核、企业文化、员工关系等相关工作
财务部	制定公司财务制度,把控资金财务风险,负责公司日常财务工作,对外财务报表编制,参与产品开发项目中的可行性分析与财务评估工作

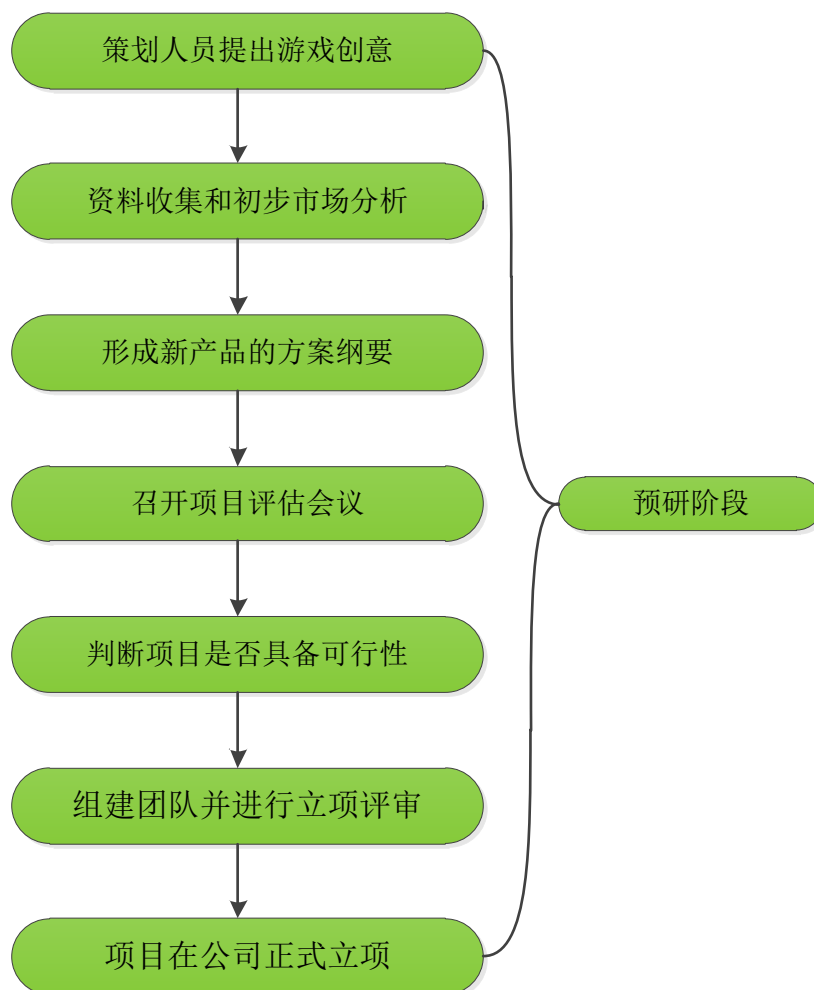
(二) 主要业务流程

1、产品研发流程

公司高度重视并致力于不断提高移动终端游戏的研发实力,积极进行游戏产品开发工作,自主研发了涵盖引擎开发、产品设计、程序开发、图形视觉设计、游戏测试、编辑工具等全流程的行业先进技术,培养和引入了一批具有丰富经验的移动终端游戏开发人才。同时,公司也建立了一套完整的游戏产品开发管理体系,规范化的开发运作流程极大的提高了公司游戏产品的研发效率和研发质量。目前,公司新游戏产品的开发流程主要分为四个阶段,包括预研阶段、设计阶段、开发阶段和测试阶段:

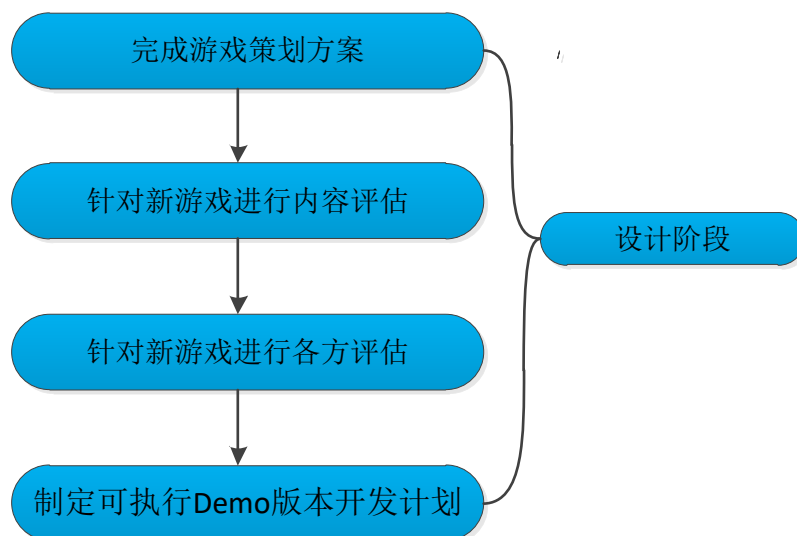
(1) 预研阶段

在项目预研阶段,策划人员会提出游戏创意,通过头脑风暴、相关资料收集和初步市场分析等准备工作,形成新产品的方案纲要。公司管理层会对项目展开项目评估会议,并最终决定该产品方案是否具备可行性。如果可行,公司将迅速组建项目团队并进行项目立项评审,通过则正式立项。



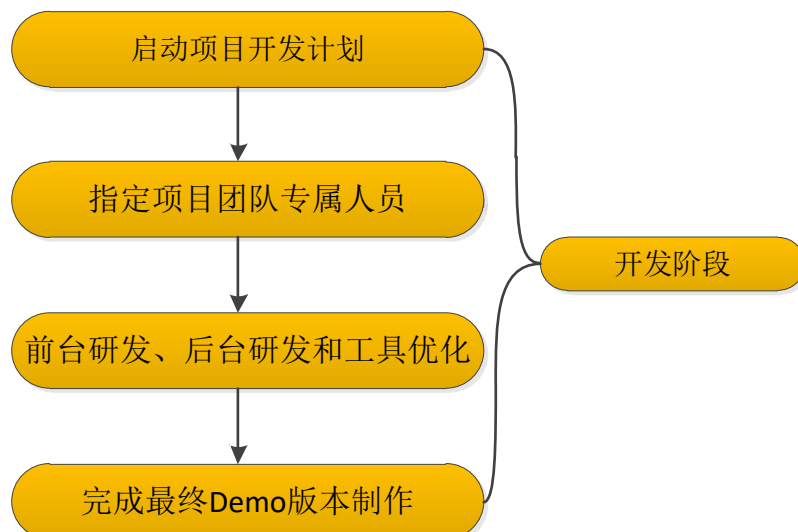
(2) 设计阶段

在产品的设计阶段，新产品项目团队人员会提交相对完整的游戏策划方案，并对新游戏产品进行包括策划评估、技术评估和艺术评估等在内的内容细节，并制定可执行的 Demo 版本开发计划。



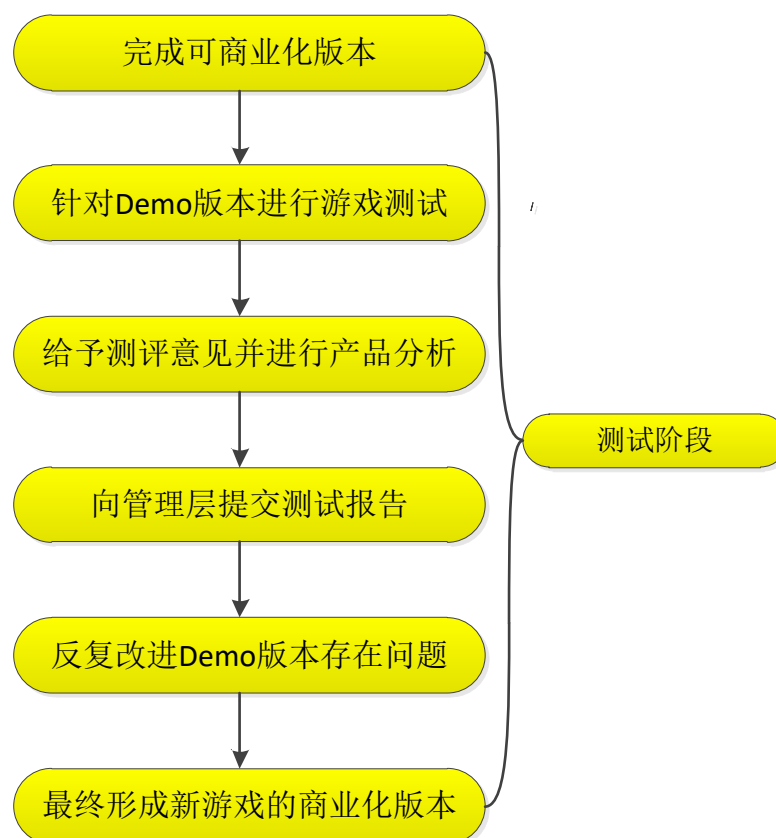
（3）开发阶段

在产品开发阶段，公司会正式启动开发计划，产品项目团队指定项目专属策划人员、程序人员和美术人员，分别负责数值输出、资源填表和关卡编辑，前台研发、后台研发和工具优化，以及美术资源制作、音频资源制作和编辑器的整合，并最终按时完成 Demo 版本制作工作。



（4）测试阶段

测试阶段以完成可商业化版本为标准，测试人员针对 Demo 版本进行游戏测试，分解测试案例、安排测试工作和完善测试工具，给予测评意见并对 Demo 版本进行产品竞争分析，向项目团队和管理层提交测试报告。随后，开发团队针对测试人员提出的信息反馈，反复改进 Demo 版本存在的技术问题，最终形成新游戏的商业化版本。

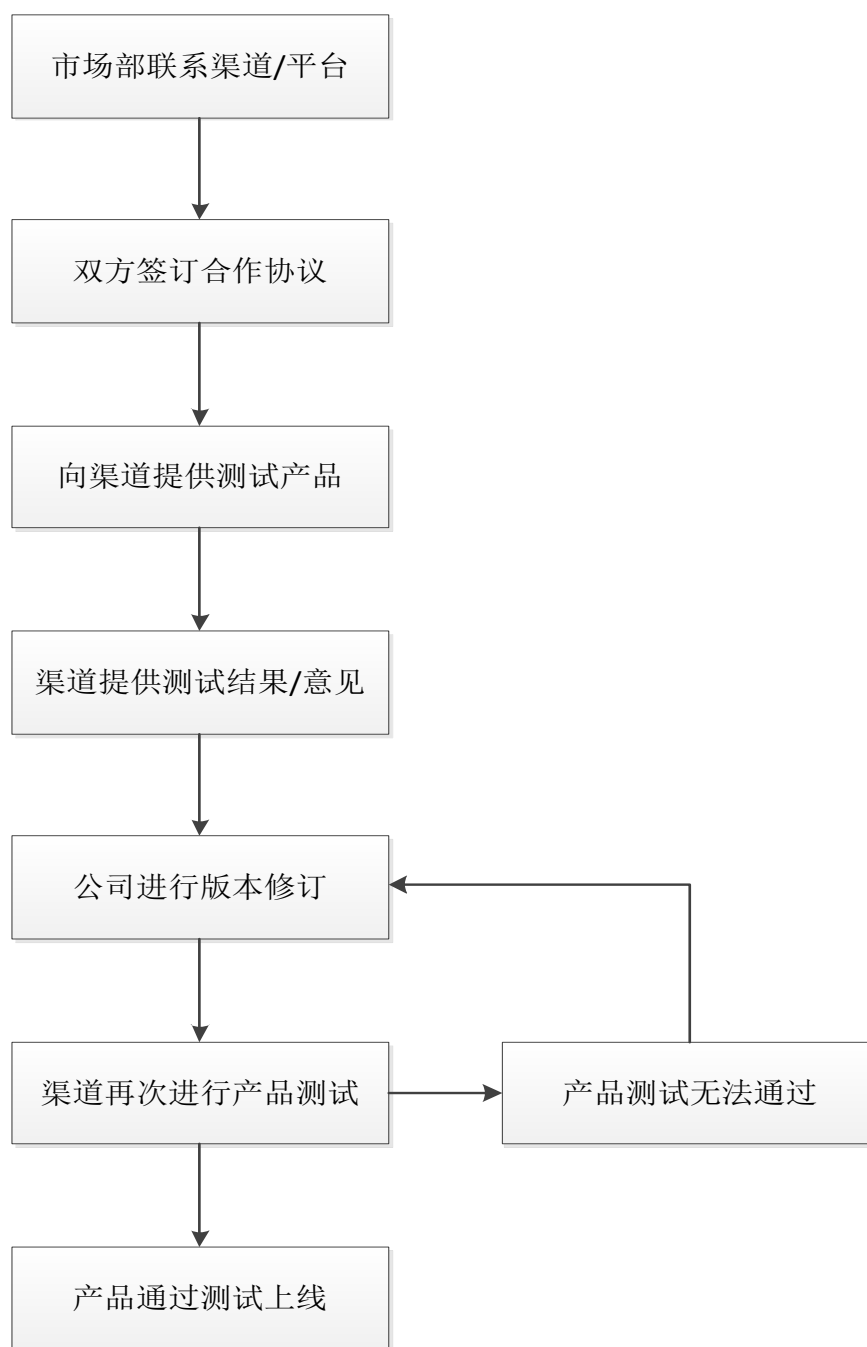


2、采购流程

公司的主营业务是移动终端游戏的开发和运营，主要产品是自主研发的游戏产品，与传统的生产型企业需要采购原材料的情况有很大不同，公司的采购主要包括游戏推广服务采购及设备采购：

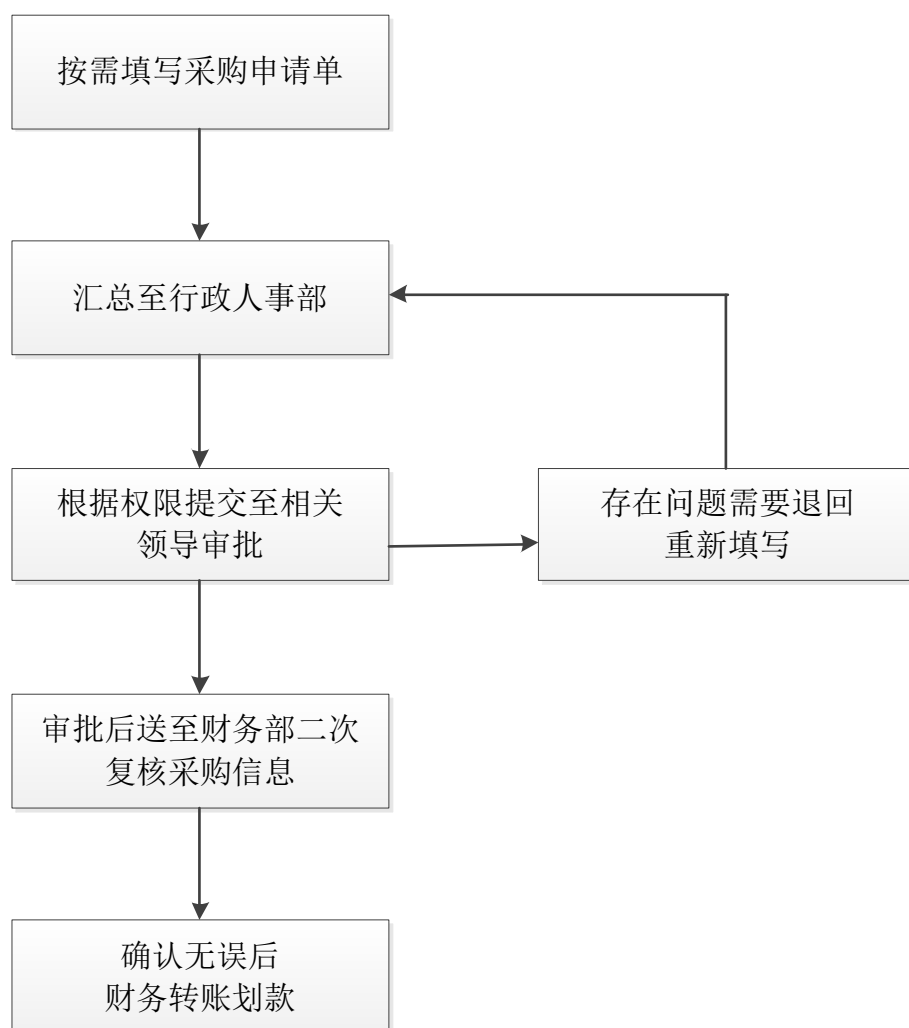
（1）游戏推广服务采购

游戏推广服务的采购是为了让更多的游戏玩家能够通过多样化的渠道方便快捷的了解到公司的游戏产品，从而进行自主消费。目前，公司主要是与一些在线游戏渠道商进行合作，向其采购游戏推广服务。在线游戏渠道商主要包括大型门户网站游戏频道、专业游戏网站、游戏论坛和和游戏贴吧等，公司依靠上述网络推广平台，在其具备宣传优势的专区或栏目进行游戏产品推介。公司游戏推广服务采购流程如下：



（2）日常经营所需设备的采购

公司的设备采购主要为购置用于网络游戏研发及运营所需的电脑、程序开发等软硬件设备以及租赁服务器、机柜和带宽等，公司根据产品价格是否合理、服务是否优良选择最适当的供应商。公司日常经营所需设备的采购流程如下：



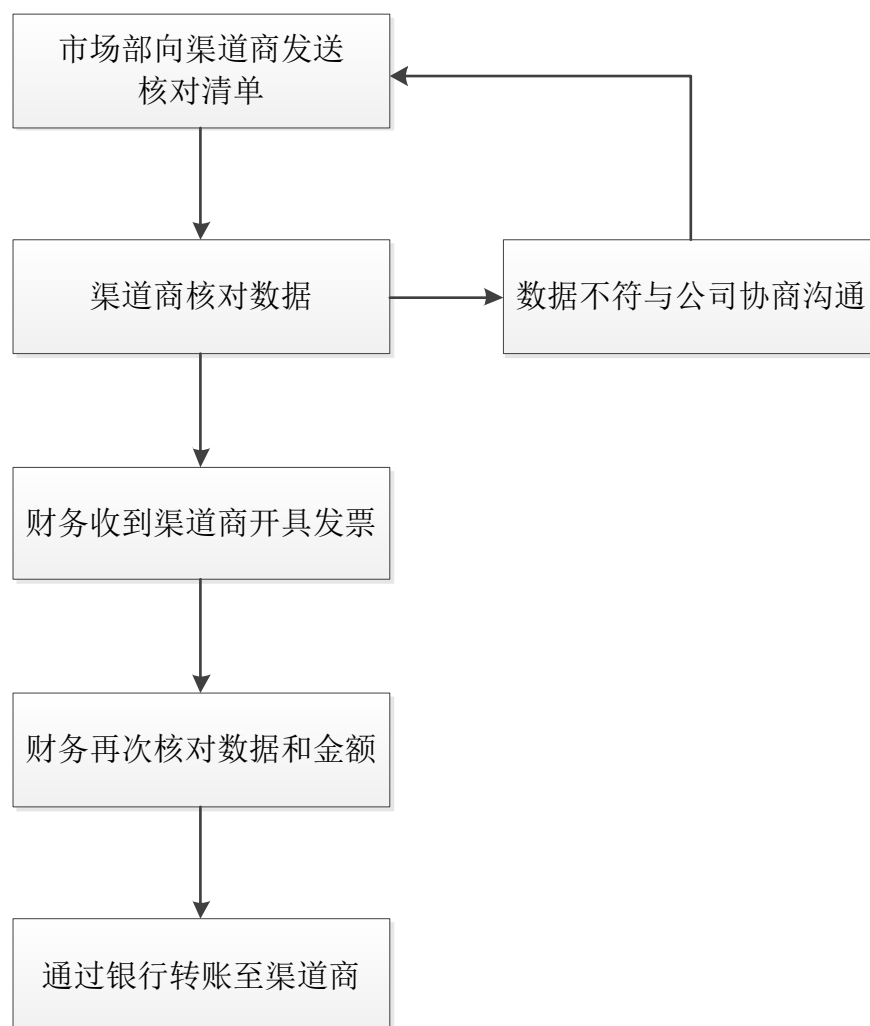
3、结算流程

公司目前主要采取联合运营的方式进行项目运作，通过与游戏渠道商和支付提供商共同合作，最终实现用户玩家在游戏内充值并换取虚拟货币，其中，游戏渠道商主要是为公司搭建销售平台，通过大型门户网站游戏频道、专业游戏网站、游戏论坛和游戏贴吧等向用户玩家展示公司游戏产品；而支付提供商则主要是为公司、电信运营商和游戏玩家提供第三方支付结算服务。目前，公司的用户玩家主要选择以电信充值（如移动、联通和电信）的方式购买游戏内的虚拟货币。尽管公司也提供了诸如银联在线、支付宝和财付通等其他支付方式，但是游戏玩家基于用户习惯和操作便捷等因素，目前仍然主要使用电信充值的方式参与游戏和换取货币。

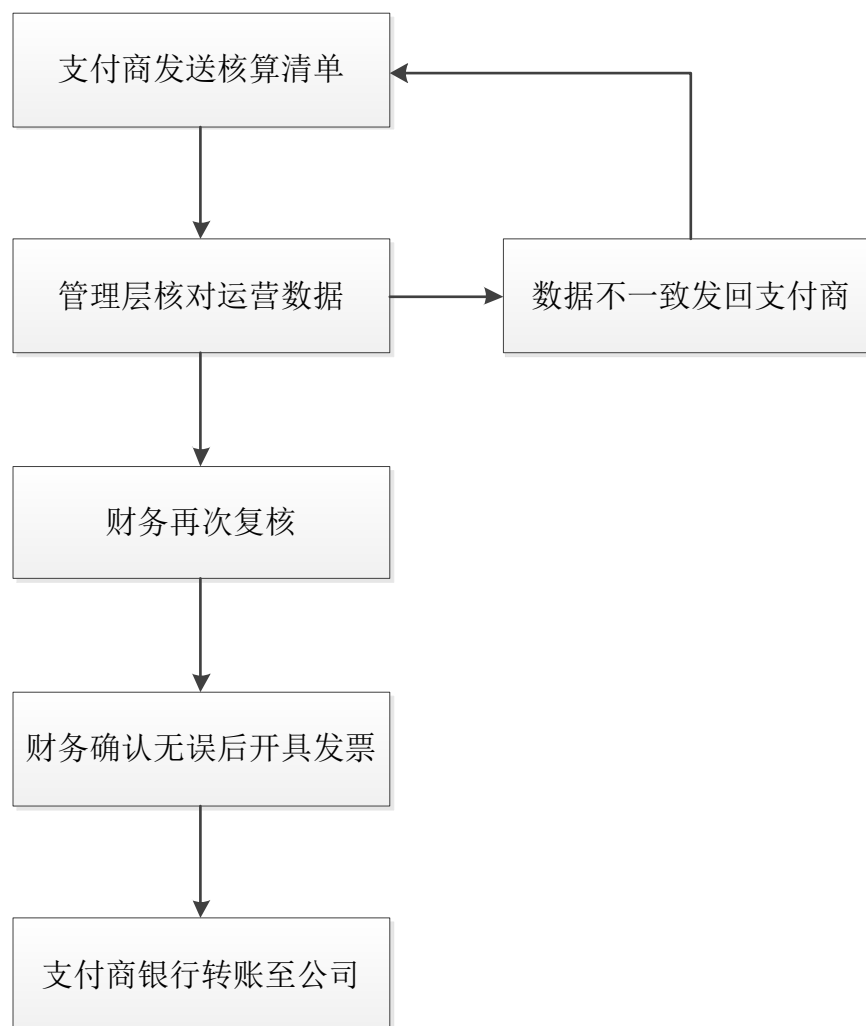
在实际经营中，支付提供商从最终消费玩家取得游戏充值收入，将上述收入按照协议约定的比例支付给公司，公司再统计各个游戏渠道导入的流量数据和约定条款向游戏渠道商渠道支付分成款。上述结算过程全部是通过银行转账完成

的，具体结算流程情况如下：

(1) 与游戏渠道商的结算流程



(2) 与支付服务商的结算流程



三、公司主要业务关键资源要素

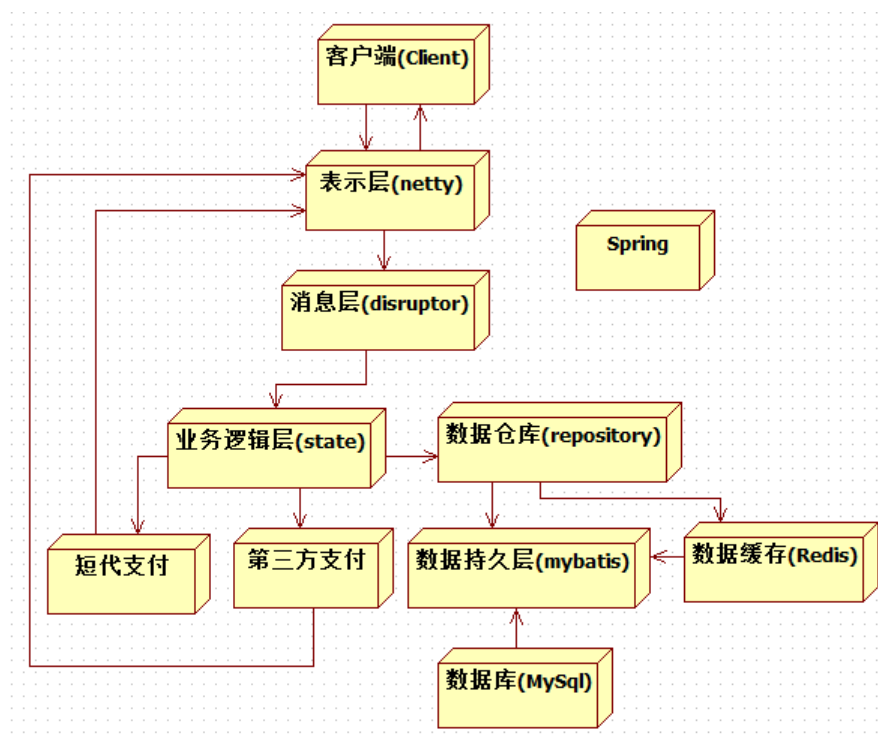
（一）公司产品所使用的主要技术

1、Duomi 哆咪支付系统

哆咪支付系统是基于 Android 平台的支付 SDK，其包含客户端、服务器端以及 web 管理端三个部分，为手机终端应用提供支付接口，方便应用和游戏快速的接入支付能力的工具插件。其支持的支付方式包括 SP 短信通道(音乐、视频、阅读、URL 动态获取指令)，易宝、支付宝、银联、微信支付。短信通道支持指令动态配置、二次确认、智能问答、模糊匹配等功能。支持支付结果服务器异地通知。支持应用接入，以及应用支付管理，包括支付能力按省市、黑白名单限制，按省份分配支付能力，黑白名单管理等。

哆咪支付客户端是基于 Android 的 jar 包程序，客户端主要是负责向服务器发送计费请求，并解析服务器下发的协议，执行计费流程。服务器端是基于 J2SE

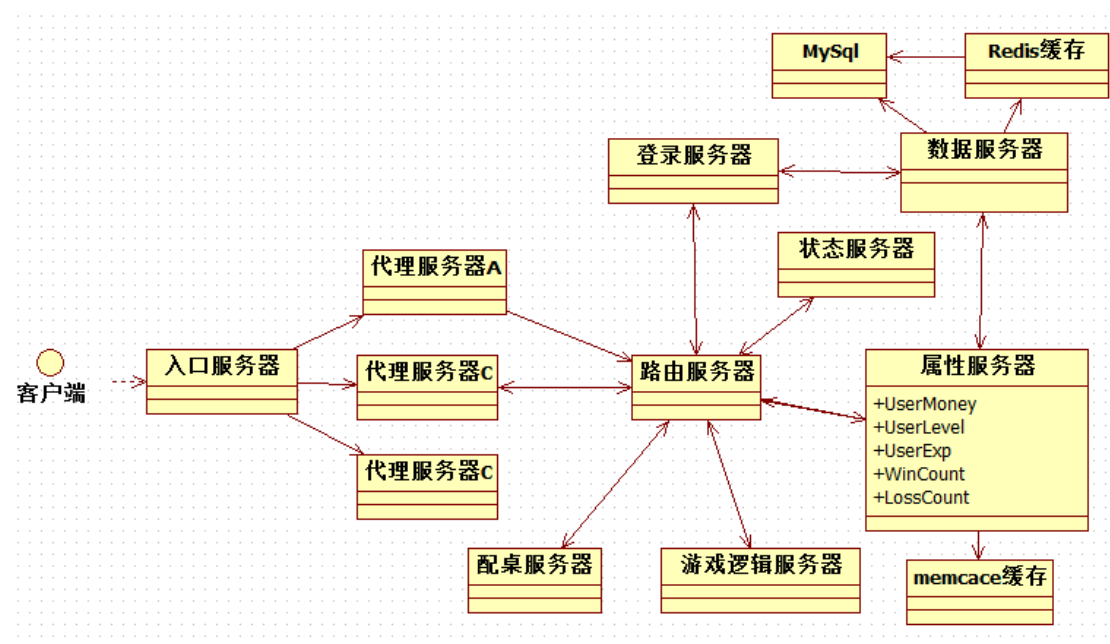
的 PC 端应用程序，采用 Spring+Disruptor+MyBatis 的集成框架设计，总体框架如下图：



2、棋牌游戏服务器框架

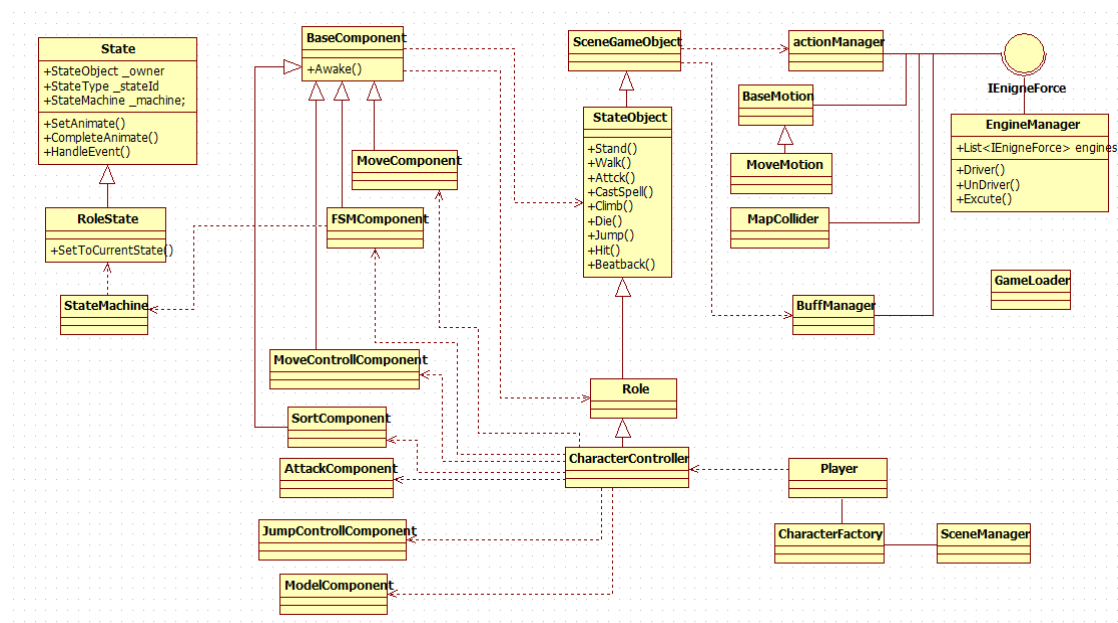
公司有自主开发的基于 Linux 系统的棋牌服务器框架。该框架是为了方便公司棋牌类游戏服务器的搭建、扩展及维护而研发的。框架中各个节点都是一个单独的 Linux 进程，每一个进程都能对内网或者外网进行网络协议包的接收、处理和发送，协议包的基本数据存储格式是 Google Protocol Buffer，所有节点之间相互通信集合而成为一个系统。该框架有如下优势：

- （1）易于搭建，对于不同的棋牌类游戏只需替换其中的游戏逻辑服务器。
- （2）易于扩展，可以随时根据实际运营承载的数据量来添加或删除配置各个服务器的节点数量。
- （3）易于维护，框架支持同类型节点间的热切换，方便服务器的转移维护。



3、基于 Unity3D 引擎 2D 游戏开发框架

公司于 2015 年完成了基于 Unity3D 引擎 2D 游戏开发框架的研发，该框架的简化了公司 Unity 游戏，尤其是 Unity 2d 的 RPG 动作类游戏的开发流程。该框架主要优势有：角色以及属性完全配置化，框架中枚举了角色所有可能的动作（攻击、移动、跳跃、二次跳跃、飞翔等），开发过程中根据策划文档中的角色属性对添加角色动作（编辑行为树）及配置角色皮肤即可完成角色的开发。地图编辑配置，框架拥有一套自定义的地图编辑协议(txt 文本格式)，地图设计由策划人员进行编辑配置，不需要开发人员进行代码实现。框架主要类结构如下：



4、互联网充值风险防控系统

为了防止公司网络游戏被盗号的风险，公司从深圳市盈华讯方通信技术有限公司购置的一套支付安全系统《互联网充值风险防控系统》。该系统主要包含如下防盗功能：

功能名称	主要内容
系统自动预警	当该省 10 分钟之内申请 V 币个数达到 10 个，系统自动发出红色预警，坐席客服人员引起警惕，密切监控并及时将情况反馈给相关负责人员，查明原因，协助制止盗打。
系统自动冻结	当一地市同一片区（号码前三位相同），允许该片区 12 小时之内 20 个通过，达到限制个数后头一个电话号码不封，如有相同电话号码继续购买系统自动冻结。已冻结的币，在充值时会提示用户已被冻结，请用购买电话拨打 V 币客服电话，客服经过核对电话号码及所购买的对应 V 币，同时将情况反馈给业务部门让电信核查。
客服坐席手动冻结	客服人员监控系统时，凭自己的经验，对盗打迹象明显的币进行暂时冻结。已冻结的币，在充值时会提示用户已被冻结，请用购买电话拨打 V 币客服电话。
系统慢充限制	同一地市高频率消费使用 V 币，则系统自动启动慢充限制，如等待 60 秒后再消费。（主要是针对盗打分子，边盗边充速度太快，导致坐席监控人员问题还没得到反馈 V 币已被充值消费的。）
凌晨冻结	根据电信要求，凌晨时间段申请的 V 币，允许购买 50 个，超过 50 个则系统自动冻结。已冻结的币，在充值时会提示用户已被冻结，请用购买电话拨打 V 币客服电话。
人工解冻	1) 根据电信的要求，查明原因该用户为正常购买，将该用户申请的 V 币解封，用户可正常消费使用。 2) 客服坐席根据用户主叫号码拨过验证通过对该币进行解封。
黑白名单	（由电信提供名单，我方进行系统加载）明显拒缴及恶意投诉纪录归为黑名单，阻止黑名单用户申请 V 币，对白名单用户放开无限制条件，同时客服坐席通过身份验证确认解封过的币，该用户带的电话号码直接进入白名单。

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

（1）公司拥有专利情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未拥有任何专利。

（2）公司拥有软件著作权情况

截至本公开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	名称	登记号	证书号	取得方式	首次发表日	权限范围
1	跑得快赢	2014SR04846	软著登字第	原始取得	2013.12.2	全部权限

序号	名称	登记号	证书号	取得方式	首次发表日	权限范围
	话费游戏软件	6	07177710 号		7	
2	羊羊羊去哪儿游戏软件	2014SR179271	软著登字第0848607 号	原始取得	2014.10.10	全部权限
3	米兔消灭星星的你游戏软件	2015SR018416	软著登字第0905498 号	原始取得	2015.01.01	全部权限
4	米兔网络跳跃英雄游戏软件	2015SR184909	软著登字第1071996 号	原始取得	2015.10.20	全部权限
5	港澳跑得快游戏软件	2014SR140904	软著登字第0810144 号	原始取得	2014.08.02	全部权限
6	米兔天天跑得快手机游戏软件	2014SR011917	软著登字第0681161 号	原始取得	2013.12.27	全部权限
7	米兔草泥马传奇游戏软件	2014SR202552	软著登字第0871785 号	原始取得	2014.12.01	全部权限
8	我不会游泳游戏软件	2016SR131117	软著登字第1309734 号	受让取得	2015.11.01	全部权限
9	糖豆庄园游戏软件	2014SR048466	软著登字第0717710 号	原始取得	2015.05.17	全部权限
10	米兔暗影西游游戏软件	2016SR294673	软著登字第1473290 号	原始取得	2016.09.28	全部权限

(3) 域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的域名情况如下：

序号	授权机构	域名	注册日期	到期日
1	ICANN	http://www.metoonet.com/	2012.09.04	2018.09.04
2	ICANN	http://www.metooweb.cn /	2012.09.04	2018.09.04

序号	授权机构	域名	注册日期	到期日
3	ICANN	http://www.metoocom.com /	2012.09.04	2018.09.04

(4) 其他无形资产

序号	名称	编号	生效日期	有效期
1	《互联网充值风险防控系统》	00001769	2015.11.1	永久

2、固定资产

截至 2016 年 12 月 31 日，公司各类机器设备账面原值 268,021.17 元，主要设备情况如下：

单位：元

序号	项目	原值	净值	成新率
1	电子设备	87,216.00	36,987.39	42.41%
2	办公设备及其他设备	180,805.17	154,571.85	85.49%
合计		268,021.17	191,559.24	71.47%

3、房产租赁情况

截至本公开转让说明书签署日，公司租赁的房产情况如下：

2015 年 11 月 27 日，米兔有限与深圳渠成信息技术有限公司签订了《租赁合同》，双方约定将位于深圳市南山区科技园高新技术工业村 R2-4 栋 5 楼，房屋编码为 501、502、503 室的房产出租给米兔有限作为办公用房，租赁期为 1 年，租赁金额为每月 26,040.00 元，自 2015 年 12 月 1 日至 2016 年 11 月 30 日止。

序号	承租方	出租方	地址	面积	租赁期限
1	米兔网络	深圳渠成信息技术有限公司	深圳市南山区高新南七道 020 号高新工业村 R2-A 栋 5 楼 501	310 平方米	2015.12.01-2016.11.30

2016 年 11 月 30 日，公司与深圳渠成信息技术有限公司续签了《租赁合同》，双方约定将位于深圳市南山区科技园高新技术工业村 R2-4 栋 5 楼，房屋编码为 501、502、503 室的房产出租给米兔有限作为办公用房，租赁期为 1 年，租赁

金额为每月 26,821.20 元，自 2016 年 12 月 1 日至 2017 年 11 月 30 日止。

序号	承租方	出租方	地址	面积	租赁期限
1	米兔网络	深圳渠成信息技术有限公司	深圳市南山区高新南七道 020 号高新工业村 R2-A 栋 5 楼 501	310 平方米	2016.12.01-2017.11.30

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已就业务合法经营取得了应有的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

1、业务资质

按《电信业务经营许可管理办法》及《互联网文化管理暂行规定》的相关要求，公司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》。目前，公司已办理相关备案登记手续，并取得相关许可，具体如下：

（1）增值电信业务经营许可证

证书名称	发证机关	证书编号	发证日期	有效期至	许可内容
中华人民共和国增值电信业务经营许可证	广东省通信管理局	粤 B2-20140297	2014.06.11	2019.06.11	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）

（2）网络文化经营许可证

证书名称	发证机关	证书编号	发证日期	有效期至	许可内容
网络文化经营许可证	广东省文化厅	粤网文[2014]0404-104号	2014.04.24	2014.04.24-2017.04.24	利用互联网经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）

证书名称	发证机关	证书编号	发证日期	有效期至	许可内容
网络文化经营许可证	广东省文化厅	粤网文[2017]2499-381号	2017.04.01	2017.04.25-2020.04.24	利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）

公司具有经营业务所需的全部资质、许可，公司业务资质齐备，相关业务的开展合法合规，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情形，不存在相关资质将到期的情况。

2、特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

3、公司各款游戏的开发历程

报告期内，公司各款游戏的开发历程主要情况如下：

序号	游戏名称	组建研发团队	立项时间 进入开发 阶段（开始 代理运营）	内测时间	技术封测 时间	不删档测 试时间	公测时间
1	跑得快赢话费（后改名为“天天跑得快”）	2014. 04	2013. 05	2013. 10	2013. 11	2013. 11	2013. 12
2	羊羊羊去哪儿	2014. 01	2014. 3	2014. 7	2014. 7	无需进行	2014. 06
3	消灭星星的你	2014. 02	2014. 9	2014. 11	2014. 11	无需进行	2014. 07
4	跳跃英雄	2014. 11	2015. 3	2015. 7	2015. 7	无需进行	2015. 07

4、备案情况

报告期内，公司运营推广的游戏共计 4 款，游戏版号、备案情况如下：

序号	名称	著作权登记证书	备案情况	备案日期	开始运营时间
1	跑得快赢话费	软著登字第 0717710 号	文网游备字〔2016〕M-CBG 0396 号	2016. 04. 05	2013. 12
	天天跑得快	软著登字第 0681161 号	文网游备字〔2014〕M-CBG 126 号	2016. 03. 07	2016. 12
2	羊羊羊去哪儿	软著登字第 0848507 号	文网游备字〔2016〕M-CSG 0389 号	2016. 04. 05	2014. 07
3	消灭星星的你	软著登字第 0905498 号	文网游备字〔2016〕M-CSG 0499 号	2016. 04. 08	2014. 08
4	跳跃	软著登字第	文网游备字〔2016〕	2016. 03. 07	2015. 07

	英雄	1071995号	M-CSG 0227号		
--	----	----------	-------------	--	--

注：《跑得快赢话费》和《天天跑得快》实质为同一款游戏。为了业务发展的需要，游戏上线后，公司为其取了两个不同的游戏名，并分别进行了著作权登记和游戏备案。

根据《网络游戏管理暂行办法》（中华人民共和国文化部令第49号）第十三条规定“国产网络游戏在上网运营之日起30日内应当按规定向国务院文化行政部门履行备案手续。”截至本公开转让说明书签署之日，公司已根据要求对所有游戏完成备案。

5、审批情况

截止至本公开转让说明书签署之日，公司运营的网络游戏共计3款，即《跳跃英雄》、《天天跑得快》、《羊羊羊去哪儿》，均已取得国家新闻出版广电总局的前置审批并获得版号。公司运营游戏前置审批的具体情况如下：

序号	名称	备案情况	广电总局审批文号	网络游戏ISBN号	开始运营时间	取得审批的时间
1	跳跃英雄	文网游备字 [2016]M-C SG 0227号	新广出审 [2016]4078 号	ISBN 978-7-7979-2605-8	2015. 07	2016. 12. 02
2	天天跑得快	文网游备字 [2014]M-C BG 126号	新广出审 [2016]4992 号	ISBN 978-7-7979-3523-4	2016. 12	2016. 12. 29
3	羊羊羊去哪儿	文网游备字 [2016]M-C SG 0389号	新广出审 [2017]67号	ISBN 978-7-7979-3645-3	2014. 07	2017. 01. 05

注1：因公司业务需要及前置审批对游戏名称的规范性要求，游戏《跑得快赢话费》不再申请前置审批，并于2016年12月31日前作下架处理。作为《跑得快赢话费》的替代游戏，《天天跑得快》与其游戏内容基本一致，在游戏《跑得快赢话费》于2016年12月30日全部下架完成后，公司于2017年1月3日开始上线运营游戏《天天跑得快》，而《跑得快赢话费》的已注册用户可凭借其在该游戏内的用户名和密码登录《天天跑得快》并参与游戏，且已注册用户在游戏《天天跑得快》中享有在《跑得快赢话费》的全部已有权利。

注2：截止本公开转让说明书签署之日，《天天跑得快》游戏自上线以来，该游戏用户在原来《跑得快赢话费》游戏用户的基础上不断新增。2016年下半年度，《跑得快赢话费》的每用户平均收入（ARPPU）维持在19.81元至21.13元之间，次日留存率在26%至29%之间，平均每日新增用户数1798人。作为《跑得快赢话费》的替代游戏，《天天跑得快》上线以来至2017年5月12日，每用户平均收入（ARPPU）维持在19.2元至20.43元之间，次日留存率在28.50%至32%之间，平均每日新增用户数3480人。从公司的运营数据可知，《天天跑得快》游戏对《跑得快赢话费》游戏的替代效果良好。

2016年12月31日前，公司运营的另外2款游戏，即《跑得快赢话费》、《消灭

星星的你》，由于未在指定期间取得前置审批，该2款游戏已于2016年12月31日下架。为确保公司业务经营合法合规，并降低公司运营的移动游戏中存在尚未取得前置审批、备案的法律风险，公司采取的规范及整改措施如下：

（1）游戏下架处理

公司已经关闭游戏下载及充值渠道，用户已无法通过供应商渠道搜索并下载该游戏。同时，针对前期已下载该游戏软件的客户，公司已关闭充值渠道，用户将无法进行充值、购买道具等。公司承诺，在未来的经营活动中，如新增网络游戏存在未取得前置审批及履行备案手续的，公司将不再予以上线运营，以降低公司业务和经营风险，保证合法合规经营。

（2）实际控制人的承诺

公司实际控制人张荣营出具承诺，公司对未取得前置审批的网络游戏不再上网运营，如公司因擅自上网运营未经前置审批的网络游戏而受到政府主管部门行政处罚的，其个人愿意承担该等处罚、损失及相应的责任，如导致公司可能遭受经济损失的，其个人愿意对该等损失进行全额补偿。

2014 年度、2015 年度及 2016 年度，《消灭星星的你》游戏收入分别为 489,354.63 元、1,029,700.98 元和 923,518.09 元，分别占当期主营业务收入的 9.73%、16.87%和 14.62%，占比较低。《消灭星星的你》游戏的下架处理将不会对公司整体的营业收入及其持续性构成重大不利影响。

2014 年度、2015 年度及 2016 年度，《跑得快赢话费》游戏收入分别为 3,432,020.56 元、3,210,567.39 元、2,364,206.49 元，分别占当期主营业务收入的 68.24%、52.60%和 37.40%，占比较高。《跑得快赢话费》为公司重点游戏产品，属于大众化程度较高的棋牌游戏，可以永久运营，虽然《跑得快赢话费》游戏产品已下架，但其替代游戏《天天跑得快》与其游戏内容基本一致，《跑得快赢话费》于 2016 年 12 月下架后，公司将上线运营游戏《天天跑得快》（已完成前置审批及备案），《跑得快赢话费》的已注册用户可凭借其在《跑得快赢话费》游戏内的用户名和密码登录《天天跑得快》并参与游戏，且已注册用户在游戏《天天跑得快》中享有在《跑得快赢话费》的全部已有权利。《跑得快赢话费》游戏的下架处理并不影响公司后期经营，且《天天跑得快》游戏已完成前置审批及备案的所有手续，有利于公司业务经营的进一步规范。

目前公司目前共有研发人员 9 名,均为具有多年移动终端游戏相关行业多年从业经验的技术骨干和知名游戏公司的游戏策划。未来,公司将重点投入自主研发新款游戏,提升公司核心竞争力,同时通过引进、消化其他游戏来满足公司业务发展的需要,防范公司因新增游戏不能持续供应而导致的持续经营风险。

截至本公开转让说明书签署日,公司正在开发一款新游戏《暗影西游》,该游戏预计于 2017 年 6 月中旬正式上线;正在二次开发游戏《我不会游泳》,该游戏预计于 2017 年下半年上线;已立项一款新游戏《暗影西游 2》,该游戏预计于 2017 年 7 月份正式上线。公司计划在 2017 年下半年对《天天跑得快》进行版本升级,主界面和游戏界面设计成 3D 的 UI 效果,给玩家展现更华丽逼真的游戏体验;增加语音和视频聊天系统,使玩家更好的交流,获得真实的面对面的玩游戏体验感;新增私人场,可以邀请好友再同一个场玩游戏。

综上所述,《消灭星星的你》虽然已做下架处理,但其在公司各游戏产品中营收贡献比重较低,将不会对公司经营产生重大不利影响。目前,公司拥有足量储备游戏以保证产品的持续性供应。未来,公司将进一步加大游戏的研发投入,提高游戏的自主研发能力,从而提升公司核心竞争力。因此,本次公司对未完成前置审批的游戏的下架处理将不会对公司的持续性经营能力构成重大不利影响。

(四) 公司人员构成

1、公司员工情况

截至 2016 年 12 月 31 日,公司在册员工人数 23 人。公司已与所有在册员工签署了劳动合同,并为其中的 22 人缴纳了社保费用,剩余一人自愿要求在其他公司缴纳,并与 2017 年 1 月转入公司缴纳。公司 2016 年 3 月份完成股份制改造后,为规范公司治理,均为员工按时缴纳公积金。公司员工具体构成如下表所示:

(1) 岗位结构

岗位	人数	比例
总经办人员	2	8.70%
财务人员	2	8.70%
行政人员	1	4.35%
市场开发人员	3	13.04%
研发运营人员	8	34.78%

岗位	人数	比例
美术策划人员	7	30.43%
合计	23	100%

(2) 教育程度

教育程度	人数	比例
硕士及以上	1	4.35%
本科	7	30.43%
大专	14	60.87%
大专以下	1	4.35%
合计	23	100%

(3) 年龄结构

年龄结构	人数	比例
20 岁以下	-	-
20-30	9	39.13%
31-40	14	60.87%
41-50	-	-
50 岁以上	-	-
合计	23	100%

2、核心技术人员情况

姓名	职务	持股比例
张荣营	董事长、总经理	80%
张宇奇	董事、副总经理	-

(1) 张荣营先生，详见第一节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“(一) 控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) 张宇奇先生，详见第一节之“八、董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 董事”。

综上，员工与公司业务匹配并互补；公司业务、人员具有匹配性和关联性。

四、公司业务经营情况

(一) 公司主要产品与服务收入情况

报告期内，公司收入主要来源于移动终端游戏玩家的充值。公司产品包括《跑

得快赢话费》（后更名为“天天跑得快”）、《羊羊羊去哪儿》、《消灭星星的你》、《跳跃英雄》四款。

（1）报告期内，公司营业收入按游戏分类列示金额和占比情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
跑得快赢话费(后更名为“天天跑得快”)	2,363,925.88	37.40	3,210,567.39	52.60
羊羊羊去哪儿	1,764,727.55	27.92	1,423,392.23	23.32
消灭星星的你	924,080.11	14.62	1,029,700.98	16.87
跳跃英雄	1,267,923.88	20.06	440,079.67	7.21
合计	6,320,657.42	100.00	6,103,740.27	100.00

（2）四款游戏主要运营指标情况如下：

①跳跃英雄：

时间	月活跃用户数	注册用户数	付费用户数	付费金额	ARPPU (平均每付费用户收入)	ARPU (平均每日活跃用户收入)	次日留存率
2015 年 7 月	12908	12908	2695	30451	11.30	2.36	18.77%
2015 年 8 月	30086	22957	5499	66980	12.18	2.23	20.48%
2015 年 9 月	31109	26216	5635	87246	15.48	2.80	24.03%
2015 年 10 月	32662	26936	5083	80108	15.76	2.45	24.71%
2015 年 11 月	37397	27848	6061	84245	13.90	2.25	23.56%
2015 年 12 月	32731	27259	5297	91049	17.19	2.78	22.01%
2016 年 1 月	46144	31091	7626	107120	14.05	2.32	23.32%
2016 年 2 月	35953	30022	5935	95927	16.16	2.67	22.12%
2016 年 3 月	35678	26726	5928	101792	17.17	2.85	23.46%
2016 年 4 月	52341	36381	8354	108624	13.00	2.08	19.56%
2016 年 5 月	41053	29723	6529	94659	14.50	2.31	20.34%
2016 年 6 月	58944	35369	9441	158429	16.78	2.69	22.96%
2016 年 7 月	56453	44389	12089	196907	16.29	—	26.99%
2016 年 8 月	59564	46098	13046	209873	16.09	—	28.54%
2016 年 9 月	61032	47056	14069	221945	15.78	—	25.75%
2016 年 10 月	60135	48389	14301	226697	15.85	—	26.49%
2016 年 11 月	59346	47998	15020	243873	16.24	—	25.54%
2016 年 12 月	62301	50056	15869	254935	16.06	—	27.25%

②消灭星星的你：

时间	月活跃 用户数	注册用 户数	付费用 户数	付费金额	ARPPU (平均 每付费 用户收 入)	ARPU (平均 每日活 跃用户 收入)	次日留 存率
2014年8月	13613	13613	3271	64461	19.71	4.74	17.48%
2014年9月	18344	13233	3502	66895	19.10	3.65	20.59%
2014年10月	16190	14186	3124	61519	19.69	3.80	19.88%
2014年11月	28749	21359	5270	93527	17.75	3.25	19.87%
2014年12月	29360	20138	5605	106702	19.04	3.63	23.15%
2015年1月	25540	18356	4928	96250	19.53	3.77	22.86%
2015年2月	27124	21462	4336	63498	14.64	2.34	20.45%
2015年3月	24407	14830	3976	72136	18.14	2.96	24.16%
2015年4月	24261	16366	3963	70641	17.83	2.91	19.96%
2015年5月	26802	18721	4217	72153	17.11	2.69	23.62%
2015年6月	31338	21035	4883	78049	15.98	2.49	24.36%
2015年7月	32116	21190	4879	97914	20.07	3.05	23.10%
2015年8月	29119	21117	4611	81224	17.62	2.79	22.38%
2015年9月	33208	23202	5158	99210	19.23	2.99	22.91%
2015年10月	36732	26218	5755	96712	16.80	2.63	22.55%
2015年11月	36557	26161	5637	86547	15.35	2.37	20.31%
2015年12月	39378	27147	6004	96668	16.10	2.45	20.83%
2016年1月	40234	28082	6304	114948	18.24	2.86	21.38%
2016年2月	38967	27721	5918	104915	17.73	2.69	20.69%
2016年3月	43520	32158	6536	107972	16.52	2.48	20.50%
2016年4月	41653	26291	6425	110869	17.25	2.66	21.65%
2016年5月	24470	21440	4381	76897	17.55	3.14	19.68%
2016年6月	29088	23351	5233	89617	17.12	3.08	18.87%
2016年7月	29125	17231	4761	146537	30.77	-	28.94%
2016年8月	25621	13732	3987	117923	28.98	-	27.12%
2016年9月	26698	15763	4523	138796	29.36	-	29.87%
2016年10月	28873	16982	4726	140892	29.01	-	27.03%
2016年11月	30462	18811	5534	161784	30.32	-	29.83%
2016年12月	31047	19597	5985	175126	29.18	-	29.67%

③羊羊去哪儿：

时间	月活跃 用户数	注册用 户数	付费用 户数	付费金额	ARPPU (平均 每付费 用户收 入)	ARPU (平均 每日活 跃用户 收入)	次日留 存率
2014年7月	27090	27090	6235	81339	13.05	3.00	19.79%
2014年8月	48429	45608	9644	160561	16.65	3.32	22.12%

2014 年 9 月	50878	38756	9855	222396	22.57	4.37	24.33%
2014 年 10 月	58233	42682	12700	243605	19.18	4.18	25.05%
2014 年 11 月	50064	39808	11331	207227	18.29	4.14	21.50%
2014 年 12 月	55560	41504	13348	192835	14.45	3.47	23.45%
2015 年 1 月	40024	28876	8729	113570	13.01	2.84	20.31%
2015 年 2 月	43738	29650	9270	125771	13.57	2.88	21.47%
2015 年 3 月	48648	31590	9803	144254	14.72	2.97	20.90%
2015 年 4 月	39102	26893	7261	116691	16.07	2.98	21.55%
2015 年 5 月	42877	29037	7770	112447	14.47	2.62	21.04%
2015 年 6 月	39431	27769	7353	129274	17.58	3.28	20.69%
2015 年 7 月	40776	32255	7864	111941	14.23	2.75	21.68%
2015 年 8 月	41472	29802	7798	109047	13.98	2.63	24.72%
2015 年 9 月	39881	28317	7725	116286	15.05	2.92	25.97%
2015 年 10 月	37398	24633	6818	109971	16.13	2.94	24.13%
2015 年 11 月	44213	29870	7732	112302	14.52	2.54	20.18%
2015 年 12 月	38410	25211	6905	121838	17.64	3.17	22.75%
2016 年 1 月	45264	32049	9661	128415	13.29	2.84	19.19%
2016 年 2 月	52513	33584	10809	147861	13.68	2.82	21.49%
2016 年 3 月	57328	37732	12088	138033	11.42	2.41	20.41%
2016 年 4 月	42270	33791	8984	115211	12.82	2.73	22.35%
2016 年 5 月	52942	41624	10988	135532	12.33	2.56	21.90%
2016 年 6 月	72993	47758	13662	206677	15.13	2.83	24.25%
2016 年 7 月	43865	30358	10924	277810	26.66	-	27.23%
2016 年 8 月	46761	33401	11257	285871	26.87	-	25.65%
2016 年 9 月	45672	32267	11023	272898	25.37	-	26.45%
2016 年 10 月	48069	35075	12617	286730	25.32	-	27.76%
2016 年 11 月	53782	37762	14231	332258	26.71	-	30.11%
2016 年 12 月	58679	40112	16528	384204	24.82	-	28.43%

④跑得快赢话费：

时间	月活跃 用户数	注册用 户数	付费用 户数	付费金额	ARPPU (平均 每付费 用户收 入)	ARPU (平均 每日活 跃用户 收入)	次日留 存率
2014 年 1 月	21427	21427	6705	134047	19.99	6.26	32.23%
2014 年 2 月	36047	29533	9272	206686	22.29	5.73	28.56%
2014 年 3 月	49111	45447	12731	266922	20.97	5.44	30.30%
2014 年 4 月	49808	39863	13552	289146	21.34	5.81	29.69%
2014 年 5 月	59008	34827	14796	254569	17.21	4.31	24.98%
2014 年 6 月	38708	25981	10341	250470	24.22	6.47	27.93%
2014 年 7 月	61533	37009	15879	318673	20.07	5.18	29.23%
2014 年 8 月	52258	41841	13103	271864	20.75	5.20	28.38%

2014年9月	66447	44093	16037	310695	19.37	4.68	30.36%
2014年10月	63941	35488	16248	370089	22.78	5.79	31.56%
2014年11月	78961	36216	20466	402865	19.68	5.10	30.47%
2014年12月	71906	41507	18517	355994	19.23	4.95	33.74%
2015年1月	68992	26484	17712	272211	15.37	3.95	27.62%
2015年2月	77436	25989	19763	339793	17.19	4.39	29.96%
2015年3月	86644	31926	23338	334287	14.32	3.86	25.57%
2015年4月	99787	20904	23786	293358	12.33	2.94	36.21%
2015年5月	63945	28099	16320	243972	14.95	3.82	24.80%
2015年6月	55528	23500	14013	267955	19.12	4.83	27.53%
2015年7月	62492	25749	16466	230644	14.01	3.69	26.03%
2015年8月	57602	26926	14701	248948	16.93	4.32	24.53%
2015年9月	81847	28590	20655	242716	11.75	2.97	28.80%
2015年10月	77431	32587	21537	229443	10.65	2.96	25.21%
2015年11月	65817	23711	16798	233896	13.92	3.55	28.35%
2015年12月	70656	26803	15486	273343	17.65	3.87	31.07%
2016年1月	69014	28797	17718	250089	14.12	3.62	30.44%
2016年2月	80704	34175	17105	260853	15.25	3.23	25.78%
2016年3月	65182	29490	14606	241426	16.53	3.70	24.65%
2016年4月	46072	22618	11828	168291	14.23	3.65	25.60%
2016年5月	60208	26090	13037	198390	15.22	3.30	24.85%
2016年6月	85672	38055	21088	329850	15.64	3.85	26.74%
2016年7月	89591	61236	15687	401862	26.10	-	25.20%
2016年8月	83268	55621	14980	379868	25.64	-	26.81%
2016年9月	89247	63470	16075	422855	24.65	-	28.78%
2016年10月	90713	65723	17138	423547	26.00	-	27.00%
2016年11月	94879	67321	18136	438752	25.23	-	28.56%
2016年12月	98881	70283	18637	448846	26.18	-	29.27%

由于公司开发的上述四款游戏均为单机休闲游戏，用户在登录游戏时无需联网注册，流失率、转化率、在线时间、在线人数高峰值等参数无法统计；由于公司主要采用 CPS（Cost per Sale）推广方式，每个用户的付费金额较小，平均每用户获取成本和付费用户获取成本、用户终生价值等参数无法统计。

（二）主要消费群体及报告期内主要客户情况

1、公司产品主要消费群体

报告期内，公司作为移动终端游戏的开发商，游戏产品的客户群体包括最终消费群体和结算客户，其中最终消费群体是广大的游戏玩家，其数量众多，单个用户的支付金额较小，且均通过电信运营商或其他支付服务商支付游戏费用；公司的结算客户主要为电信运营商和其他支付服务商，客户类型及客户集中度符合

行业特点。

手机游戏开发商与游戏渠道商合作模式多采用 CPS (Cost per Sale) 或 CPA (Cost per Action) 定价模式。其中, CPA 模式是根据每个用户对网络应用 (APP 或手机游戏) 所采取的“行动”收费, 不论是否产生收益, 只要点击即收费, 用户点击产生的费用由手机游戏开发商承担。CPS 模式指公司的手机游戏在各个软件市场与应用平台里免费下载, 手机游戏中有虚拟道具销售, 道具销售产生的收入通过运营商结算, 然后运营商按照合作协议规定的比例与公司进行收益分成。公司手机游戏的推广主要采取 CPS (Cost Per Sales) 模式。由于公司主要采取 CPS 模式与游戏渠道商合作, 因此公司承担的游戏推广风险较低, 有利于保证公司的平稳运行。

公司不存在与百度等搜索引擎合作购买关键词竞价排名业务, 不存在违规推广的情形。从公司重大合同和资金往来中也没发现公司有购买关键词竞价排名业务。

2、报告期内前五名客户收入金额及其占当期销售总额比重情况

(1) 2016 年度, 公司前五名客户销售收入及占主营业务收入的比列:

单位: 元

年度	客户名称	销售收入	占比%
2016 年度	上海漪澜信息科技有限公司	1,798,949.08	28.46
	深圳市捷通时代科技有限公司	957,858.00	15.15
	北京联讯时空科技发展有限公司	791,469.00	12.52
	北京天盈九州网络技术有限公司	645,268.53	10.21
	上海幽幽网络通讯科技有限公司	520,504.00	8.23
	合计	4,714,048.61	74.57

(2) 2015 年度, 公司前五名客户销售收入及占主营业务收入的比列:

单位: 元

年度	客户名称	销售收入	占比 (%)
2015 年度	上海幽幽网络通讯科技有限公司	1,318,641.51	21.60
	杭州斯凯网络科技有限公司	1,171,877.05	19.20
	北京阳光腾思移动技术有限公司	897,386.66	14.70
	北京天盈九州网络技术有限公司	752,824.40	12.33

年度	客户名称	销售收入	占比（%）
	北京联讯时空科技发展有限公司	525,350.49	8.61
	合计	4,666,080.11	76.44

报告期内，2016年度较2015年度，公司前五大客户中有三家没有变化，新增的有两家。上海漪澜信息科技有限公司是公司2015年底新开发的客户，其对公司的支持力度大，从而成为了公司的第一大客户。公司前五大客户的变化皆出于公司正常业务的发展需要，属于合理的变动，并无其他特殊原因。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（三）公司主要供应商情况

公司主要产品是自主研发的移动终端游戏产品，公司主营业务相关的对外采购主要为游戏运营推广所需支付的渠道推广费、技术服务费等；购置用于网络游戏研发及运营所需的服务器、电脑等硬件设备，程序编写等开发软件以及租赁服务器、机柜、带宽等。报告期内，公司前五名供应商的具体情况如下：

（1）2016 年度，公司前五名供应商采购金额及占主营业务成本的比例：

单位：元

年度	供应商名称	采购金额	占比
2016 年度	深圳爱点我科技有限公司	145,631.05	8.88%
	深圳市鼎科创达科技有限公司	489,740.78	29.87%
	深圳市火云通讯有限公司	431,825.66	26.34%
	深圳市风云软件有限公司	257,818.92	15.73%
	深圳掌心科技有限公司	144,089.33	8.79%
	合计	1,469,105.74	89.61%

（2）2015 年度，公司前五名供应商采购金额及占主营业务成本的比例：

单位：元

年度	供应商名称	采购金额	占比
2015 年度	深圳市鼎科创达科技有限公司	652,808.60	36.14%
	深圳市火云通讯有限公司	363,050.00	20.10%
	深圳市鼎智通讯有限公司	204,488.87	11.32%

年度	供应商名称	采购金额	占比
	天津百度紫桐科技有限公司	158,192.70	8.76%
	汇友数码（深圳）有限公司	89,794.21	4.97%
	合计	1,468,334.38	81.29%

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，对公司持续经营有重大影响的部分业务合同及履行情况如下：

1、主要销售合同

公司重大业务销售合同情况如下：

序号	客户名称	合同名称	合同内容	履行期间	履行情况
1	上海幽幽网络通讯科技有限公司	《渠道合作合同》	合作开展 SMS 增值业务	2015 年 10 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日	正在履行
2	北京阳光腾思移动技术有限公司	《渠道合作合同》	合作开展 SMS 增值业务	2015 年 10 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日	正在履行
3	北京联讯时空科技发展有限公司	《渠道合作合同》	合作开展 SMS 增值业务	2015 年 3 月 2 日至 2017 年 3 月 1 日	履行完毕
4	溢海联创科技（北京）有限公司	《合作协议》	电信增值业务	2015 年 6 月 17 日至 2017 年 6 月 17 日	正在履行
5	杭州斯凯网络科技有限公司	《产品合作协议》	移动终端游戏服务	2014 年 11 月 19 日至 2016 年 11 月 18 日	履行完毕
6	北京九五在线网络系统有限公司	《手机无线增值业务合作协议》	提供增值服务	2014 年 12 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日	履行完毕
7	合一信息技术（北京）有限公司	《无线业务合作协议》	手机无线业务	2014 年 6 月 1 日至 2015 年 5 月 31 日	履行完毕
8	北京天盈九州网络技术有限公司	《通道合作协议》	无线增值业务	2016 年 4 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日	履行完毕

序号	客户名称	合同名称	合同内容	履行期间	履行情况
9	怡丰联合（北京）科技有限责任公司	《通道合作协议》	移动无线增值业务	2016年4月1日至2017年3月31日	履行完毕
10	上海漪澜信息信息科技有限公司	《合作协议》	无线增值业务	2015年11月1日至2017年10月30日	正在履行
11	深圳市捷通时代科技有限公司	《合作协议》	无线增值业务	2015年11月1日至2017年10月31日	正在履行
12	北京联讯时空科技发展有限公司	《渠道合作合同》	合作开展SMS增值业务	2016年2月1日至2018年1月31日	正在履行
13	上海幽幽网络通讯科技有限公司	《渠道合作合同》	合作开展SMS增值业务	2016年2月1日至2018年1月31日	正在履行

2、主要采购合同

公司重大业务采购合同情况如下：

序号	供应商名称	合同名称	合同内容	履行期间	履行情况
1	天津百度紫桐科技有限公司	《百度移动游戏单机游戏平台合作分成协议》	营销推广服务	2015年12月1日至2016年11月30日	履行完毕
2	深圳市鼎科创达有限公司	《移动互联网产品合作协议》	市场宣传推广服务	2015年6月9日至2017年6月8日	正在履行
3	深圳市火云通讯有限公司	《移动互联网产品合作协议》	市场宣传推广服务	2015年3月9日至2017年3月8日	履行完毕
4	深圳市鼎智通讯有限公司	《智能手机应用合作协议》	营销推广服务	2013年10月22日至2015年10月21日	履行完毕
5	汇友数码（深圳）有限公司	《手机游戏推广合作协议》	营销推广服务	2014年8月29日至2015年8月28日	履行完毕
6	深圳市有信网络技术有限公司	《联运合作协议》	营销推广服务	2014年9月1日至2015年8月30日	履行完毕
7	海南木瓜网络科技有限公司	《移动互联网产品合作协议》	渠道推广服务	2015年8月26日至2016年8月25日	履行完毕

序号	供应商名称	合同名称	合同内容	履行期间	履行情况
8	惠州 TCL 移动通信有限公司	《技术服务合作协议》	渠道推广服务	2014 年 9 月 11 日至 2017 年 9 月 10 日	正在履行
9	深圳掌心科技有限公司	《移动互联网产品合作协议》	渠道推广服务	2015 年 6 月 9 日至 2017 年 6 月 8 日	正在履行
10	深圳市鼎科创达有限公司	《移动互联网产品合作协议》	市场宣传推广服务	2016 年 3 月 30 日至 2018 年 3 月 29 日	正在履行
11	深圳市风云软件有限公司	《移动互联网产品合作协议》	市场宣传推广服务	2016 年 6 月 30 日至 2018 年 5 月 29 日	正在履行

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

（五）公司报告期内各游戏增减情况、生命周期及产品来源

公司报告期内各游戏增减情况、生命周期及产品来源情况如下：

序号	名称	产品来源	开始运营时间	生命周期
1	跑得快赢话费(后改名为“天天跑得快”)	自主开发	2013.12	长期【注】
2	羊羊羊去哪儿	自主开发	2014.07	5 年
3	消灭星星的你	自主开发	2014.08	5 年
4	跳跃英雄	自主开发	2015.07	5 年

注：跑得快赢话费是一款棋牌游戏，该游戏属于大众化程度较高的棋牌游戏，可以永久运营。

2013 年度，公司通过自主研发方式新增 1 款游戏，为《跑得快赢话费》。因公司业务需要及前置审批对游戏名称的规范性要求，游戏《跑得快赢话费》不再申请前置审批，并于 2016 年 12 月 31 日前作下架处理。作为《跑得快赢话费》的替代游戏，《天天跑得快》与其游戏内容基本一致，在游戏《跑得快赢话费》于 2016 年 12 月 30 日全部下架完成后，公司于 2017 年 1 月 3 日开始上线运营游戏《天天跑得快》，而《跑得快赢话费》的已注册用户可凭借其在该游戏内的用户名和密码登录《天天跑得快》并参与游戏，且已注册用户在游戏《天天跑得快》中享有在《跑得快赢话费》的全部已有权利。

2014 年度，公司通过自主研发方式新增 2 款游戏，为《羊羊羊去哪儿》和

《消灭星星的你》。

2015 年度，公司通过自主研发方式新增游戏 1 款，为《跳跃英雄》。

截止至本公开转让说明书出具之日，公司正在开发一款新游戏《暗影西游》，该游戏预计于 2017 年 6 月中旬正式上线；正在二次开发游戏《我不会游泳》，该游戏预计于 2017 年下半年上线；已立项一款新游戏《暗影西游 2》，该游戏预计于 2017 年 7 月份正式上线。公司计划在 2017 年下半年对《跑得快赢话费》进行版本升级，主界面和游戏界面设计成 3D 的 UI 效果，给玩家展现更华丽逼真的游戏体验；增加语音和视频聊天系统，使玩家更好的交流，获得真实的面对面的玩游戏体验感；新增私人场，可以邀请好友再同一个场玩游戏。

其中，《暗影西游》游戏简介如下：

概述	《暗影西游》是一款 ARPG 动作手机游戏。
背景设定	以《西游记》为背景，重现西天取经征途，演绎悟空从顽猴到斗战神佛的心路历程。在游戏中，玩家会体验到大闹天宫、三打白骨精等脍炙人口的故事，也会与白龙马、猪八戒等伙伴并肩作战。
游戏特色	以大众熟知的角色孙悟空为主角，强调强烈的打击感，让玩家享受格斗快感，通过战斗得到不同的技能仙术，配合普通攻击进行技能仙术连招，也可以得到不同外观的装备进行升级，提高自身战斗力，同时玩家还能挑战大家熟知的各路鬼神 BOSS。
章节设定	游戏分为十大章节，每个章节都有全新的剧情，地图，BOSS。有大家熟知的猪八戒、白骨精、红孩儿、牛魔王等妖怪。
主界面	暗影西游的主界面，包含了游戏的基本系统，通过选择点击进入其它系统。
战斗系统	横向卷轴战斗，操作分为左右移动、普通攻击、技能攻击、跳跃、闪避等，可以通过普通攻击连击，也可以闪避躲避怪物攻击。

《暗影西游》游戏主界面：



《我不会游泳》游戏简介如下：

《我不会游泳》是一款经典动作休闲游戏，添加各种魔法道具，引入4个超强萌宠角色，融入趣味刺激的剧情和趣味闯关的精美跑酷类游戏，玩家点击屏幕控制角色跳跃高度和距离，不掉进大海，抵达前方平台，让经典跳跃游戏不再单调，焕发让你爱不释手的新鲜乐趣。精美的游戏界面，流畅的操作，游戏中华丽的动画表现，给玩家带来不一样的游戏体验。

《我不会游泳》主界面：



目前，公司共有研发人员9名，均为具有多年移动终端游戏相关行业多年从业经验的技术骨干和知名游戏公司的游戏策划。未来，公司将重点投入自主

研发新款游戏，提升公司核心竞争力，同时通过引进、消化其他游戏来满足公司业务发展的需要，防范公司因新增游戏不能持续供应而导致的持续经营风险。

五、公司的商业模式

（一）研发模式

公司及子公司产品研发模式主要为自主研发的经营模式，公司自设立之初就组建了研发中心，设立了软件部、美术部和运营部三个业务部门，目前已培养了自己的产品研发团队，作为公司自主游戏产品的核心研发力量。

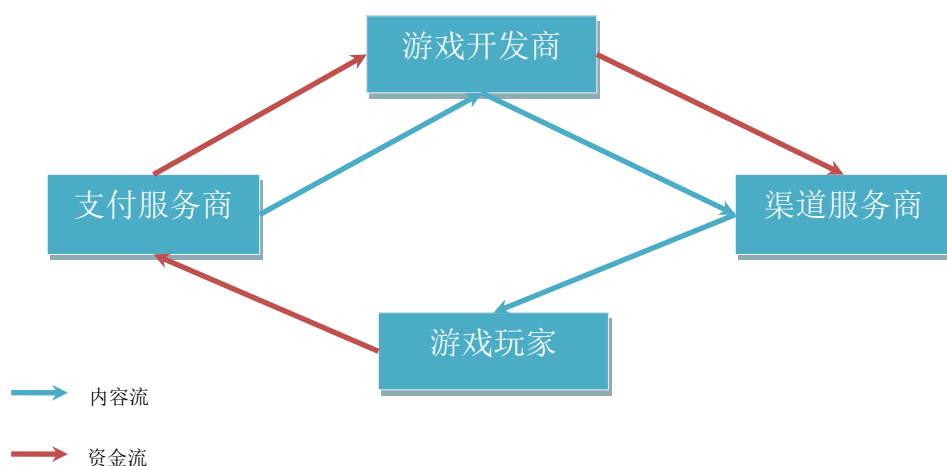
游戏产品开发是一个繁复且较为漫长的过程，大致历程可概括为：（1）制定产品方向，进行市场调研，论证产品计划可行性的立项阶段。（2）筹备开发核心人员，确定开发框架内容，进行游戏原型创作的 DEMO 制作阶段。（3）开发包含游戏主体功能内容的 α 版本制作阶段。（4）开发包含游戏高完成度、高可玩性内容的 β 版本制作阶段。（5）开发包含游戏达到上线标准的高质量内容，运营接入事项的上线版本制作阶段。

公司及子公司建立了严格的产品开发管理制度，明确从产品立项到正式上线运营的整套流程，在开发过程中产品项目实施进度和质量把控，使产品能够按照既定计划，高质量，高效率，更合理，更有序地进行开发，以保障产品在内容研发及运营上线的过程中得到充分的质量管理和风险控制。

（二）运营模式

公司及子公司主要业务是移动终端游戏的研发与运营。公司在整个游戏产业链中属于游戏产品的提供商与开发商，处于整个产业链的上游。

公司主要运营模式是与渠道服务商、支付服务商进行联合运营，公司负责游戏产品的开发和后期系统维护，其中渠道服务商为公司提供在线展示平台向用户玩家推介游戏产品，而支付服务商主要是为公司和游戏玩家提供第三方支付结算服务。电信运营商要求结算公司必须具有电信结算资质才能提供结算服务，并最终将游戏玩家支付的业务收入按照协议约定比例的支付给公司。公司运营模式如下图所示：



1、支付服务商。公司与支付服务商签订合作协议，约定其代为收取玩家充值费用后直接扣除上述费用应计的手续费，每个月将剩余金额支付给公司，公司则按照扣除手续费后的金额确认收入。报告期内，公司主要支付服务商合作方如下：

序号	公司名称	合作模式	合作期间	结算查询步骤	结算方式	结算周期 (N 代表每月)
1	上海幽幽网络通讯科技有限公司	合作开展 SMS 增值业务	2015 年 10 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日	1、登录客户系统后台，查询下载对应月份的结算单； 2、导出客户的数据与公司后台数据对比； 3、按照合同约定扣除坏账、费率后的净额，根据分成比例得出结算金额。	对于每 1 元收益，上海幽幽和公司按照 4:6 的比例进行结算	N+1.5
2	北京阳光腾思移动技术有限公司	合作开展 SMS 增值业务	2015 年 10 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日		对于每 1 元收益，阳光腾思和公司按照 4:6 的比例进行结算	N+1.5
3	杭州斯凯网络科技有限公司	移动终端游戏服务	2014 年 11 月 19 日至 2016 年 11 月 18 日		对于每 1 元收益，斯凯网络和公司按照 4:6 的比例进行结算	N+1
4	北京九五在线网络系统有限公司	提供增值服务	2014 年 12 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日		对于每 1 元收益，九五在线和公司按照 2:8 的比例进行结算	N+1
5	合一信息技术（北京）有限公司	手机无线业务	2014 年 6 月 1 日至 2015 年 5 月 31 日		对于每 1 元收益，合一信息和公司按照 3:7 的比例进行结算	N+1
	北京联讯时空科技发展	合作开展 SMS 增值	2015 年 3 月 2 日至		对于每 1 元收益，联讯时空和	N+1.5

6	有限公司	业务	2017年3月1日		公司按照4:6的比例进行结算	
7	溢海联创科技(北京)有限公司	电信增值业务	2015年6月17日至2017年6月17日		对于每1元收益,溢海联创和公司按照2:8的比例进行结算	N+1
8	北京天盈九州网络技术有限公司	无线增值业务	2015年4月1日至2016年3月31日		中国移动IVR每月运营商扣除公司信息费收入的30%作为佣金	N+1
9	怡丰联合(北京)科技有限责任公司	移动无线增值业务	2015年4月1日至2016年3月31日		中国移动IVR每月运营商扣除公司信息费收入的30%作为佣金	N+1
10	上海漪澜信息信息科技有限公司	无线增值业务	2015年11月1日至2017年10月30日		来自中国移动端口产生的合作收益,公司按照单脚结算基数的48%进行结算;来自中国移动端口产生的合作收益,公司按照单脚结算基数的43%进行结算;	N+1
11	深圳市捷通时代科技有限公司	无线增值业务	2015年11月1日至2017年10月31日		对于每1元收益,捷通时代和公司按照4:6的比例进行结算	N+1

2、游戏渠道商

公司与主要游戏渠道商合作签订渠道合作协议,通过渠道商的在线推广平台如门户网站游戏频道、专业游戏网站和游戏论坛等对自营产品进行宣传。公司收到支付提供商结算的收入分成后,每个月再根据合作协议将约定比例的渠道分成给各个在线推广平台。报告期内,公司主要游戏渠道合作方如下:

序号	公司名称	合作模式	合作期间	结算查询步骤	结算方式	结算周期(N代表每月)
	天津百度紫桐科技有限	营销推广服务	2015年12月1日至	1、我司获取到支付提供商的	百度多酷和公司按照	N+1

1	公司		2016年11月30日	结算数据。 2、按照合同约定扣除坏账、费率后的净额，根据分成比例得出结算金额。	50%:50%分配比例进行结算	
2	北京百度多酷科技有限公司	营销推广服务	2013年12月1日至2014年11月30日		百度多酷和公司按照50%:50%分配比例进行结算	N+2
3	深圳市鼎科创达有限公司	提供宣传推广服务	2015年6月9日至2017年6月8日		鼎科创达和公司按照50%:50%分配比例进行结算	N+1
4	深圳市火云通讯有限公司	提供宣传推广服务	2015年3月9日至2017年3月8日		火云通讯和公司按照50%:50%分配比例进行结算	N+1
5	深圳市鼎智通讯有限公司	提供宣传推广服务	2013年10月22日至2015年10月21日		鼎智通讯和公司按照30%:70%分配比例进行结算	N+1
6	汇友数码(深圳)有限公司	提供宣传推广服务	2014年8月29日至2015年8月28日		汇友数码和公司约定双方按照35%:65%比例对用户实际消费收入进行结算	N+1
7	深圳市有信网络技术有限公司	提供宣传推广服务	2014年9月1日至2015年8月30日		有信网络和公司按照60%:40%比例对实际收益进行结算	N+1
8	海南木瓜网络科技有限公司	提供宣传推广服务	2015年8月26日至2016年8月25日		木瓜网络和公司按照50%:50%比例对可分配收益进行结算	N+1
	惠州TCL移动通信有限公司	提供宣传推广服务	2014年9月11日至2017年9		惠州TCL和公司按照60%:40%比	N+1

9			月 10 日		例对合作收益进行结算	
10	深圳掌心科技有限公司	提供宣传推广服务	2015 年 6 月 9 日至 2017 年 6 月 8 日		木瓜网络和公司按照 50%:50%比例对实际收益进行结算	N+1

（三）盈利模式

公司及子公司的主营业务为移动终端游戏的研发和运营，盈利模式主要是出售游戏虚拟货币（金币）的方式获取收入，即游戏玩家在公司指定平台注册游戏账号进行游戏，游戏玩家通过向专属账号充值（充入真实货币）以换取游戏虚拟货币（金币）后，使用游戏货币在游戏中购买游戏道具。报告期内，公司收入主要来自于支付提供商的分成，成本主要为公司需支付给渠道合作公司的渠道推广费、技术服务费等。

公司盈利模式虽然以出售游戏虚拟货币（金币）的方式获取收入，但收入以支付提供商结算金额确认，不以游戏虚拟货币的结算等条件确认。

《跑得快赢话费》（后更名为“天天跑得快”）为移动终端网络游戏，游戏玩家充值后，虚拟货币（金币）留存于我司服务器端。只要用户账号系统中存有虚拟货币（金币），玩家可在任何地方，任何时候使用虚拟货币（金币）。

《羊羊羊去哪儿》、《跳跃英雄》及《消灭星星的你》均为移动终端单机游戏，游戏玩家充值后，虚拟货币（金币）留存于玩家手机的客户端。只要手机的客户端中存有虚拟货币（金币），玩家可在任何地方，任何时候使用虚拟货币（金币）。

人民币与虚拟货币（金币）的常规兑换比例：1 元人民币=10,000 金币；

收费方式：通过商城、玩家消耗道具以及游戏期间金币不够继续游戏来收费；

虚拟货币（金币）使用用途：购买游戏道具，继续游戏；

虚拟货币（金币）有效期限：无有效期；

退换政策：虚拟货币（金币）出售后不可以退换，玩家只能选择在游戏中消耗虚拟货币（金币）。

财务处理：财务不做处理，每个会计期间末以合作运营方网站提供确认的游戏分成款项确认营业收入。

公司需支付给渠道合作公司的渠道推广费、技术服务费等。

报告期内，公司移动终端单机游戏均实现了较好的盈利效果。未来，公司将不断加强游戏产品的研发能力、不断提升游戏产品的运营能力，在公司营业收入实现逐步增长的同时，不断强化自身的盈利能力。

六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

（一）公司所处行业的概况

1、公司所处行业

公司是一家主要从事移动终端游戏的研发和运营的网络公司，主要产品包括移动终端的单机游戏和网络游戏等。根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的行业目录及分类原则，公司所处行业属于“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的“互联网和相关服务（I64）”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》的行业目录，公司所处行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“互联网和相关服务”的“互联网信息服务（I6420）”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为互联网信息服务（行业代码：I6420）。

2、行业现行管理体制

目前，我国手机游戏开发与运营服务行业主要由政府部门和行业协会共同管理。政府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。行业协会主要是中国软件行业协会游戏软件分会。

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。

中国软件行业协会游戏软件分会（CGIA）是经电子工业部和国家民政部的批准成立的，为我国游戏行业合法主管协会。中国软件行业协会游戏软件分会的主要职责和任务是配合、协助政府的游戏产业主管部门对我国从事游戏产品（包含各种类型的游戏机硬件产品和各种类型的游戏软件产品）开发、生产、运营、服务、传播、管理、培训活动的单位和个人进行协调和管理，是全国性的行业组织。

3、行业主要法规政策

（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》，其中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。

综上，我国目前并未出台有关单机游戏的专门法律法规，单机游戏的开发及运营应当符合网络游戏的相关法律法规的规定，具体规范主要如下：

序号	法规名称	颁布单位	实施时间	主要内容
1	网络游戏管理暂行办法	文化部	2010.08.01	第六条 从事网络游戏上网运营、网络游戏虚拟货币游戏经营币发行和网络游戏虚拟货币交易服务等网络活动单位，应取得《网络文化经营许可证》。 第十三条 国产网络游戏在上网运营之日起30日内应当按规定向国务院文化行政部门履行备案手续。
2	网络出版服务管理规定	国家新闻出版广电总局	2016.03.10	第六条 从事网络出版服务，必须依法经过出版行政主管部门批准，取得《网络出版服务许可证》。 第十一条 申请从事网络出版服务，应当向所在地省、自治区、直辖市出版行政主管部门提出申请，经审核同意后，报国家新闻出版广电总局审批。 第二十七条 网络游戏上网出版前，必须向所在地省、自治区、直辖市出版行政主管部门提出申请，经审核同意后，报国家新闻出版广电总局审批。
3	互联网信息服务管理规定	国务院	2000.09.25	第七条 从事经营性互联网信息服务，应当向省、自治区、直辖市电信管理机构或者国务院信息产业主管部门申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。

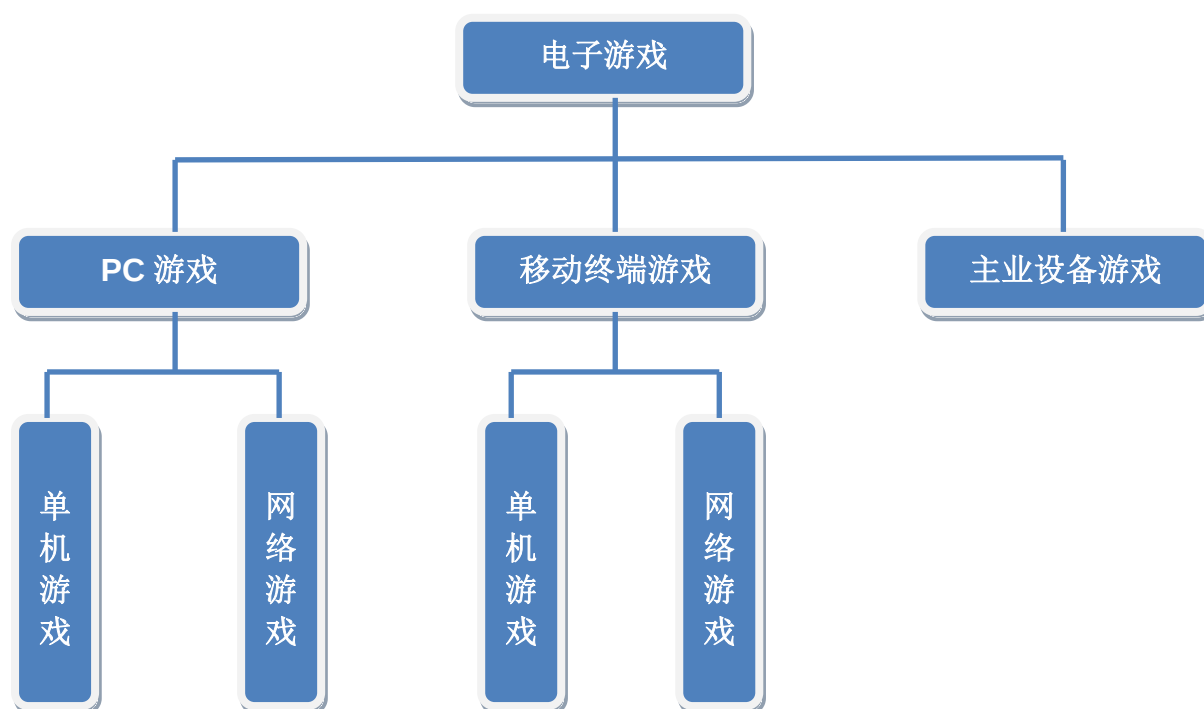
4	关于移动游戏出版服务管理规定的通知	国家新闻出版广电总局办公厅	2016. 07. 01	第一条 本通知所称移动游戏出版服务,是指将移动游戏通过信息网络向公众提供下载或者在线交互使用等上网出版运营服务行为。本通知所称游戏出版服务单位是指取得国家新闻出版广电总局网络出版服务许可,具有游戏出版业务范围的网络出版服务单位。 第二条 游戏出版服务单位负责移动游戏内容审核、出版申报及游戏出版物号申领工作。 第十三条 本通知自 2016 年 7 月 1 日起施行。自施行之日起,未经国家新闻出版广电总局批准的移动游戏,不得上网出版经营。 第十四条 本通知施行前已上网出版运营的移动游戏(含各类预装移动游戏),各游戏出版服务单位及相关游戏企业应做好相应清理工作,确需继续上网出版运营的,按本通知要求于 2016 年 10 月 1 日前到属地省级出版行政主管部门补办相关审批手续。届时,未补办相关审批手续的,不得继续上网出版运营。
5	《关于顺延〈关于移动游戏出版服务管理的通知〉有关工作时限的通知》	国家新闻出版广电总局办公厅	2016. 09. 19	鉴于 2016 年 7 月 1 日前已上网出版运营的移动游戏数量较多、游戏出版服务单位及相关游戏企业人力有限等实际情况,根据部分行业企业的工作建议,现将补办相关审批手续的时限顺延至 2016 年 12 月 31 日。

(二) 公司所处行业的市场发展现状及趋势

1、游戏产品的主要类别

自古以来,游戏便伴随人类的生活而存在。现今的游戏多指在各种平台上运作的电子游戏。电子游戏拥有广泛的受众基础。它涉及电子游戏的开发、运营、销售等经济领域,并形成自己的产业链。作为一种娱乐消费品,随着日益强大的网络经济,电子游戏经济已是娱乐产业中相当重要的组成部分。

电子游戏指用户通过电子计算机、移动终端(智能手机、平板电脑等)、专用游戏机等电子终端设备进行娱乐的一种形式。按照游戏运行平台载体的不同,电子游戏可以分成三大类:电脑游戏、移动终端游戏和专用设备游戏(电视游戏和街机游戏等)



根据对网络的需求状况不同，电脑游戏、移动终端游戏又可分为网络游戏和单机游戏。

网络游戏是指以电脑、平板电脑、智能手机等载体为游戏平台，以游戏运营商的服务器为处理器，以互联网为数据传输媒介，通过广域网网络传输方式（互联网、通信网络和广电网等）实现多个用户同时参与的游戏产品，以通过对游戏中人物角色或者场景的操作实现娱乐、交流为目的得游戏方式，具有可持续性的个体性多人在线游戏。

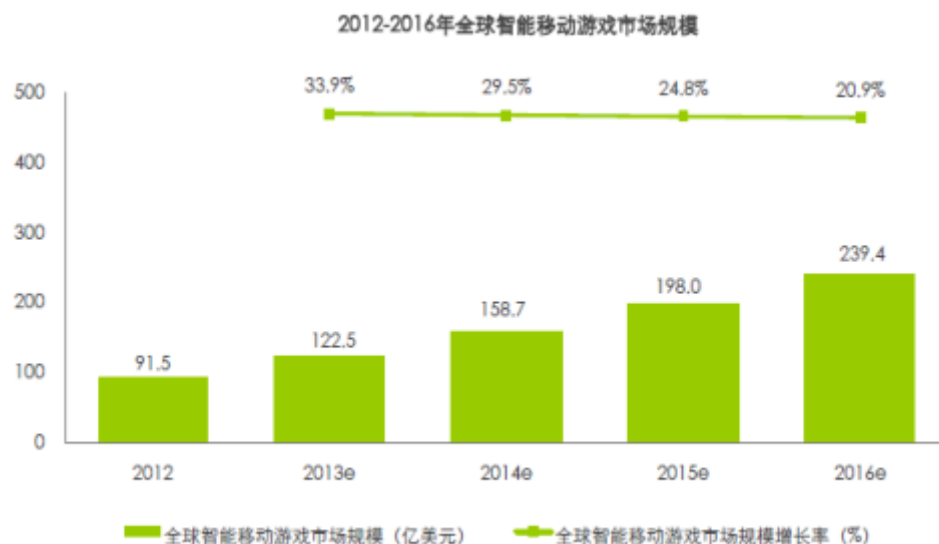
单机游戏是相对于网络游戏的，一般指游戏的主要玩法仅需要一台电脑就能完成的电子游戏，随着网络的普及，许多单机游戏也逐渐加强了网络元素和多人模式。

2、网络游戏行业的市场规模和前景概述

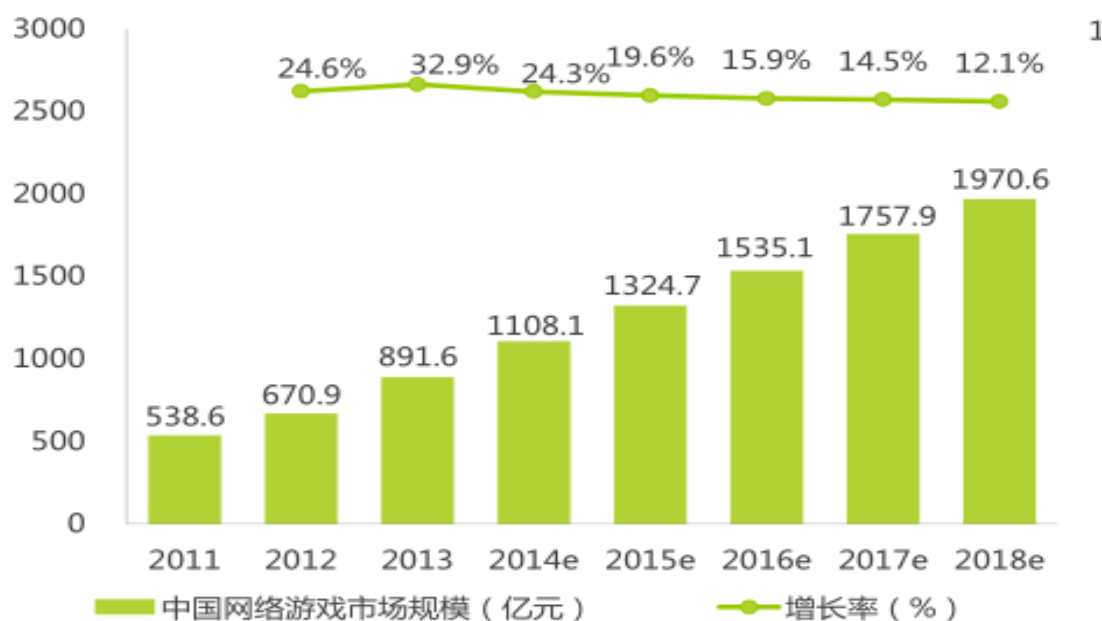
目前，全球移动终端娱乐市场增长势头强劲，移动终端游戏市场在份额和增长率这两个指标上，均已超越音乐市场。随着高性能手机终端的普及、游戏产品质量的提升、商业模式的成熟以及新兴市场的发展，近年来手机游戏市场在全球范围内一直保持稳定增长。

艾瑞资讯的研究报告显示，全球范围内各个国家智能移动游戏的发展，发达地区由于智能移动端的普及，且历经智能机游戏 2 年及以上的发展，商业模式逐渐趋于稳定，爆发式增长已经再难出现。根据艾瑞咨询报告，2013 年全球手机

游戏市场规模达到 122.5 亿美元,2014 年至 2016 年预计市场规模分别高达:158.7 亿美元、198.0 亿美元、239.4 亿美元,并且很难再次出现爆发式增长,年均增长率维持在 30%左右。



发展中国家,例如中国,由于智能终端的进入,且这些地区人口众多,因此未来两年的发展增速惊人,带动全球市场的兴起;落后地区由于功能机依然为主流,甚至缺乏移动终端,消费能力不足,智能移动游戏的发展滞后。根据艾瑞咨询报告,中国网络游戏市场规模在 2013 年达到 891.6 亿元,并预测 2014-2018 年市场规模分别达到 1,108.1 亿元、1,324.7 亿元、1,535.1 亿元、1,757.9 亿元、1,970.6 亿元。



综上所述，全球游戏市场，保持持续高速增长。随着智能手机的技术发展和普及，移动网民数量的进一步增加等因素的促进，手机游戏的市场规模还将有可以预见的较大增长空间。

3、移动终端游戏细分市场的市场规模和前景概述

公司作为移动终端游戏的开发商，主要提供移动终端网络游戏、移动终端单机游戏等产品。相关细分市场的市场规模、发展趋势概述如下：

根据艾瑞咨询报告，2014 年中国移动游戏市场规模达到 276 亿，同比增长率达 86%。人口红利依然是促进移动游戏市场高速发展的核心动力，未来随着用户增长放缓，中国移动游戏市场的增长率也将同步下降，艾瑞咨询预测，2015-2018 年同比增长率分别为 47.7%、33.4%、28.4%、21.7%。由于手机游戏的从业者大多是从移动终端游戏和网页游戏转型过来的，有大量的游戏运营经验，2013 年至 2014 年的渠道战之后，运营将是各家企业的另一个主战场，通过运营深度挖掘用户的消费能力，拉高产品生命周期是保证整个市场继续增长的关键点。

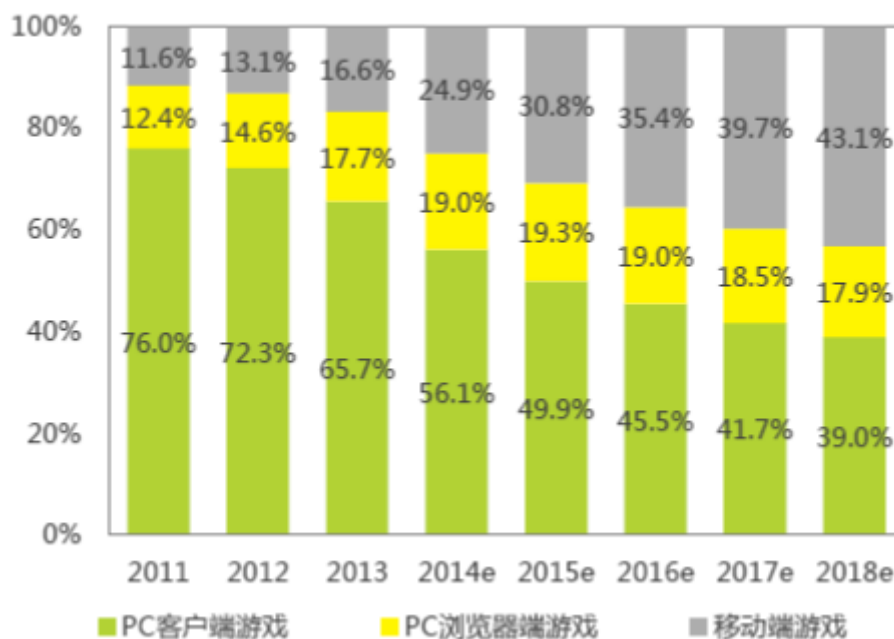


资料来源：艾瑞咨询集团《2015 年中国移动游戏行业研究报告》

2014 年移动游戏市场份额为 24.9%，首超网页游戏的 19%，艾瑞咨询根据数据分析认为，未来两年内，中国将超过日本，成为全球第一大手游市场。同时，移动游戏将保持 30%左右的年复合增长率，远高于网页游戏和终端游戏的增速。而整个市场将在 2018 年出现拐点，移动游戏的市场份额将首次超过端游，成为

最大的细分市场。

2011-2018年中国网络游戏市场规模结构



综上所述，随着手机、平板电脑等移动终端的进一步普及，移动终端游戏市场规模会进一步扩大，并预计在 2018 年将首次超过网页游戏，并且之后两者的差距越来越大，移动终端游戏市场的前景相当可观。

（三）行业竞争格局

1、行业竞争态势

目前，我国移动终端游戏企业数量众多，产品总类纷繁复杂，基本处于一种百花齐放、百家争鸣的行业竞争格局。根据艾瑞咨询的统计报告，2014年最具代表性的移动游戏包括但不限于如下几种：



虽然手机游戏行业的市场竞争较为激烈，但经过多年的发展，形成了较为清晰的市场竞争格局。目前，我国移动终端游戏市场份额较大的企业包括腾讯游戏、北京乐动卓越科技有限公司（以下简称“乐动卓越”）、广州银汉科技有限公司（以下简称“银汉科技”）、北京玩蟹科技有限公司（以下简称“玩蟹科技”）等。上述公司拥有丰富的自主研发产品、代理产品资源，具备较强的游戏运营能力，在行业内具有一定的影响力，部分公司已经是上市公司或是上市公司控制的资产，资金实力较为雄厚。

目前，我国移动终端游戏市场仍处于快速发展阶段，受多方面因素的影响，市场竞争格局将处于不断调整的状态。随着行业内商业模式的不断拓展、产品种类的创新、市场监管力度的逐渐加强，以及用户对产品质量的要求逐步提升，只有紧密跟踪市场发展趋势，规范市场运作，不断加强自主研发能力、提升运营服务质量的企业才能巩固和提升自身的市场竞争地位。

2、行业内主要游戏企业

（1）深圳市腾讯计算机系统有限公司

（代表作品：全民英雄、全民小镇、天天系列）

深圳市腾讯计算机系统有限公司是一家民营IT企业，成立于1998年11月29日，总部位于中国广东深圳，是中国最大的互联网综合服务提供商之一，也是中

国服务用户最多最广的互联网企业之一。腾讯公司在深圳注册，董事会主席兼首席执行官是马化腾，其主要产品IM软件、网络游戏、门户网站以及相关增值服务产品。

（2）蓝港在线（北京）科技有限公司

（代表作品：王者之剑、佣兵天下）

手机游戏《王者之剑》是蓝港在线开发和运营的第一款手机游戏，也是全球首款动作格斗类手机网游。游戏以欧洲中世纪亚瑟王、圆桌骑士的传说为背景，以精美的美漫暗黑画风为表现，并配有四大职业，数十种技能，八大战役，数百关卡。

（3）完美世界（北京）网络技术有限公司

（代表作品：神雕侠侣、魔力宝贝）

北京完美时空网络技术有限公司，已于2011年3月更名为完美世界（北京）网络技术有限公司。2004年由池宇峰成立的网络游戏研发及运营公司。其母公司为完美环球（证券代码：002624）。A股公司完美环球（证券代码：002624）于2016年3月30日公告，宣布完美环球发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得证监会无条件审核通过。旗下作品有《完美世界》、《武林外传》、《诛仙2》、《赤壁》、《梦幻诛仙》等。

（4）北京乐动卓越科技有限公司

（代表作品：我叫MT）

北京乐动卓越科技有限公司是一家移动互联网游戏开发商，致力于为全球移动平台开发游戏。乐动卓越拥有广泛的国际游戏运营资源，在国际上与美、德、韩、日、马、越、土耳其等国家拥有合作经验；拥有行业内最资深的游戏运营经验；所有多语言版本的玩家，均可以在同一个世界中游戏、互动、交流。支持ios、andriod、windows phone系统；支持跨平台用户之间游戏、互动、交流。公司由网游行业资深人士邢山虎与五位同仁再度创业组建成立，拥有行业内最资深的游戏开发经验，所有合伙人均拥有六年以上网游开发经验；均研发过三款以上成功大型MMO或WebGame。

（5）北京触控科技有限公司

（代表作品：捕鱼达人）

公司起步于 2008年初创建的CocoaChina社区，专注于苹果产品和iOS系统开发。2010年11月12日触控科技正式组建团队，并在之后2年间获得北极光、迪士尼思伟创投、红杉创投以及纪源资本（GGV）的风险投资，融资总规模3,200万美金。

（6）北京巴别时代科技有限公司

（代表作品：放开那三国、快打西游）

巴别时代是一家网络游戏公司，总部位于北京五道口。巴别时代主要产品有《放开那三国》、《快打西游》、《伟大航道》、《英灵传说》、《巴别圣塔》。

（7）中国手游娱乐集团有限公司（股票代码：NASDAQ:CMGE）

（代表作品：降魔神话、战谷）

中国手游集团有限公司（即中国手游）是国际领先的移动游戏开发商与发行商，专注于移动游戏的开发及发行。以“公正尽责合作创新”为企业价值观，坚持“用户第一”的理念，致力于为用户提供出色的产品和有效的服务，持续创新，提升玩家体验，创造手机游戏与社会文化相融合的环境，从而实现“移动游戏快乐生活”的品牌倡导。

（8）北京神奇时代网络有限公司

（代表作品：三国时代、忘仙）

北京神奇时代网络有限公司成立于2009年，是一家集自主研发、运营于一体的移动终端互联网游戏公司。在移动平台突飞猛进的今天，神奇时代不断提升自身要求，旨在为移动终端用户提供更多优质多元化的手机娱乐产品。

（9）顽石互动（北京）网络科技有限公司

（代表作品：契约2、二战风云）

顽石互动（北京）网络科技有限公司由IDG资本、成为基金、挚信资本共同参与投资。员工数量100人。2011年营业收入超过1亿元人民币，净利润数千万元。是目前中国最优秀的手机、无线游戏开发商，营业收入及利润名列前茅。

（10）广州银汉科技有限公司（简称：银汉游戏）

（代表作品：时空猎人、梦回西游）

广州银汉科技有限公司成立于2001年，是中国最早专注于手机网络游戏开发与运营服务的高新技术企业之一。公司具有强大的策划、研发与运营实力，在手

机网络游戏领域始终保持业界领先地位，一直深受同行推崇。从被业界称为国内手机网游鼻祖的《幻想西游》开始，银汉推出了《时空猎人》、《梦回西游》、《西游online》等多款热门网游产品，深受玩家好评。

（四）影响行业发展的有利及不利因素

1、有利因素

（1）振兴文化产业成为“十二五”规划重点工作，为游戏行业发展提供有力政策支持

国家“十二五”发展规划纲要提出，推动文化产业成为国民经济支柱性产业。国家新闻出版总署制定的新闻出版业“十二五”发展规划更进一步明确提出，大力发展数字出版等战略性新兴出版产业，积极发展民族网络游戏产业。在此指引下，各地政府推动数字出版产业发展的愿望强烈，积极创建数字出版产业基地。网络游戏出版作为数字出版产业的重要组成部分，将在企业布局、资金支持、配套建设、政策扶持等多方面得到更多的组织保障和政策支持。

（2）居民生活水平的提高和文化消费的升级进一步带动网络游戏产业的发展

我国国民经济仍将在未来较长一段时间内保持快速稳步的增长，从而带来居民生活水平和可支配收入的提高。近年来，我国国内生产总值一直保持较高的增长速度，2012年国内生产总值达到519,470亿元，按不变价格计算同比增长7.7%。居民日益坚实的物质基础和提升生活质量的需求会释放出巨大的文化产品购买欲望和消费能力，互联网用户对网络游戏的消费需求和消费能力将逐步提升，带动网络游戏产业的持续发展。

（3）中国手机网民规模不断扩大，移动网络游戏的使用率持续提升

根据CNNIC《第36次中国互联网络发展状况统计报告》数据显示，截至2015年12月，我国手机网民规模达6.20亿，较2014年增加6,303万人。网民中使用手机上网的人群占比由2014年的85.8%提升至90.1%。因此，国内互联网用户尤其是移动互联网用户规模的持续增长，保证了移动终端游戏的市场基础，是推动本行业发展的根本因素。



同时,根据 CNNIC 统计数据显示,截至 2015 年 6 月,我国使用手机上网玩游戏用户规模达到 2.67 亿,较 2014 年底增长了 1,876 万,占整体手机网民的 45%。相比 PC 游戏来说,手机游戏的使用时间碎片化、上手门槛低、游戏玩法多样,使得各年龄段人群都可以找到适合自己的游戏类型,因此目前 45% 的手机网络游戏使用率依然存在一定提升空间。



(4) 网络游戏研发水平发展迅速,网络游戏产品品质不断提高

随着研发技术的不断升级,网络游戏的画质、操作性、稳定性等各方面效果会持续提升,从而带给用户更好的游戏体验。在网页游戏方面,随着 Flash 插件在不同浏览器的普及,巩固了网页 Flash 技术的应用基础,为网页游戏的发展创造了良好条件;在移动网络游戏方面,目前市场主流的研发技术包括 cocos2d-x、

Unity 3D 等 2D 或 3D 研发技术，越来越多的移动网络游戏向 3D 方向和大作化发展；在客户端游戏方面，随着 3D 引擎的发展，客户端游戏的表现力以及带给用户的游戏体验也将得到不断的改善和增强。网络游戏厂商在研发技术逐步丰富的情况下，可以针对不同类型的游戏用户进一步开发细分市场，在游戏目的、游戏喜好、游戏行为上满足用户需要。伴随着网络游戏产品质量的持续提升，网络游戏新用户数量将保持快速增长，游戏用户对网络游戏的消费意愿逐步增强，网络游戏行业将迎来持续的规模化增长。

2、不利因素

（1）网络游戏产品的同质化现象

为了应对行业中激烈的竞争态势，部分网络游戏公司对游戏产品的创新力度不够，采取模仿市场上优秀产品的方式，使得网络游戏产品在造型设计、背景画面、游戏玩法、底层逻辑、故事内容等方面显现出同质化的趋势。网络游戏的同质化现象会降低玩家对网络游戏的兴趣，制约了网络游戏市场的进一步发展。

（2）高端人才稀缺，制约行业整体技术水平的发展

网络游戏行业对高端技术人才有较大需求，高端人才是网络游戏公司开发出精品游戏的必要因素。以技术研发为例，游戏产品 3D 化是网络游戏市场的重要发展方向，但由于国内 3D 游戏引擎技术人才的缺乏，目前中国网络游戏公司能够将 3D 游戏研发付诸实践的厂商较少，很大程度上限制了网络游戏行业的发展。

（3）过度广告宣传引发审美疲劳

目前，大部分网络游戏厂商选择线上广告作为主要的游戏推广手段。由于线上广告被用户点击后可以直接将用户带到游戏注册页面，推广效果易于量化评估和控制，因此线上广告具有一定的优势。但随着网络游戏产品数量的不断增加，线上广告铺天盖地，广告设计普遍雷同，较易导致游戏用户审美疲劳，甚至对游戏产品产生反感。

（五）进入本行业的主要壁垒

1、技术壁垒

每款游戏的开发不但要满足玩家的需求，保证游戏的顺畅运行，还要在同类游戏产品中突出自己的特点，这就需要游戏开发商具有较强的技术创新能力，在美术动画方面需要掌握各类动画制作软件，在软件编程方面需要熟悉 C++、PHP、

Lua、Flash、NOSQL 等多种计算机语言。此外，随着网络游戏研发技术的不断更新，开发商需要持续优化和提升其技术研发水平，以满足市场的需求并维持公司的核心竞争力。

2、人才壁垒

网络游戏公司不仅需要游戏研发、游戏运营、市场推广、客户服务等各领域的专项人才，而且需要具有丰富的从业经验、深刻的市场理解以及敏锐的产品直觉的高水平管理人才。由于中国网络游戏行业起步较晚，发展时间较短，在人才的积累和储备上较为薄弱，而为数不多的优秀人才又往往集中于行业龙头企业，新进入者面临较高的人才壁垒。

3、资质壁垒

根据《中华人民共和国电信条例》的相关规定，业务覆盖范围在一个省、自治区、直辖市行政区域内的，须经省、自治区、直辖市电信管理机构审查批准，取得《增值电信业务经营许可证》。另外，根据《互联网文化管理暂行规定》的相关规定，将游戏公司归类于经营性互联网文化单位，该类企业由省、自治区、直辖市人民政府文化行政部门核发《网络文化经营许可证》。行业进入许可制度构成进入移动游戏行业的主要壁垒之一。

4、经验壁垒

因游戏产品可分为动作、策略、休闲、益智、棋牌等多种类型，每一类型游戏的技术开发和创意策划均需要有一定的技术积累和丰富经验，只有针对不同类型游戏形成开发引擎，才能有效降低游戏产品的开发成本。在游戏发行和运营环节，需要服务商对用户消费行为有深刻的认识，对游戏推广有丰富的运作经验，才能保证游戏产品的下载量和游戏用户的付费转化率，提高单款游戏的收入水平，保障企业的整体盈利水平。

（六）行业基本风险特征

1、行业风险

移动终端游戏行业属于依托于互联网形成的信息文化传播领域，具有虚拟经济属性。该行业所依赖的盈利模式与实体经济、消费领域密切相关，同时又与其它游戏等服务领域的发展密切相关。近年来，随着宏观经济和信息文化需求的不断增长，人们对游戏产品的需求也呈现不断增长态势，行业发展与宏观经济状况

呈现一定的相关性。因此，如果宏观经济出现波动，经济增长减速，将带动游戏类产品和服务的需求出现一定的波动，将会影响整个移动终端游戏行业的发展，进而影响行业内企业的业务和经营。

2、市场风险

我国移动终端游戏行业相对较新，并处在不断演变过程中，随着市场的逐步细分，竞争也变得异常激烈。首先，大量单机游戏上线，产品类型集中，同质化严重，游戏用户爱好变化较快，导致整体游戏市场存活率较低。其次，网络游戏市场的特性决定了单款成功的网络游戏可复制性不强，使得游戏厂商无法保障收益的长期稳定性。因此，如果经营者不能够陆续推出较为成功的游戏产品，将对该企业的经营产生一定影响。

3、政策风险

我国的游戏行业受到工信部、文化部、国家新闻出版广电总局和国家版权局的共同监管。随着游戏产业的快速发展，有关网络游戏引发的社会问题，如青少年沉迷于网络游戏而影响学习成绩、游戏中含有拜金和暴力情节影响未成年人的身心健康等引起了相关监管部门的高度重视，并出台了相关的管理制度。因此，如果政府不断加强对网络游戏行业的监管和立法，尤其是对开发商和运营商的资质、游戏内容、游戏时间、游戏经营场所等多方面进行更多、更严格的要求，将对游戏行业的经营环境带来一定的影响。同时，如果行业内公司在业务管理上不能与监管导向一致，不能持续拥有现有业务资质，或开展新业务时不能取得必要的业务资质，将会对其业务拓展产生不利影响。

（七）公司面临的主要竞争状况

1、公司的竞争优势

（1）技术优势

自公司成立以来，专注于移动终端游戏产品的研发，积累了一大批骨干技术成员，在各类移动终端平台、服务器端和大型互联网平台的游戏开发方面拥有深厚的技术积累和成功经验。公司不断地在产品技术领域进行人力、物力、财力的支持。公司在技术团队年龄结构、技术经验结构以及知识结构都十分合理，从而能迸发出整体的协同效应。

（2）游戏产品开发实力逐步增强

公司自主开发的游戏产品类型正在不断丰富,公司的游戏开发效率及产品质量不断提升,其已上线运营的游戏产品已形成了一定的市场影响力和市场品牌。为了在未来的智能手机游戏市场保持领先地位,公司紧密跟踪和研发 Android 和 IOS 等智能平台上的产品开发技术,目前公司已具备了智能平台优质游戏的开发能力,且已陆续推出了基于上述平台的游戏产品,面对国内移动终端游戏市场快速发展的良好机遇,公司不断增强的游戏产品开发能力将提升公司综合实力和整体盈利水平,巩固和进一步提高公司的行业竞争地位。

(3) 业务管理团队优秀稳定

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。同时,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。

(4) 渠道资源优势

大多数手机游戏玩家是通过渠道、平台来下载游戏。游戏产品位于渠道商城的位置,决定了产品的新增。除了苹果商城之外,国内的腾讯微信、腾讯应用宝、百度 91、360、小米应用商城等等,都是拥有巨大份额的安卓渠道商。渠道商在手游运营方面所占有的位置非常重要。在长期的合作当中,公司凭借产品的优越表现,获得了众多渠道的一致认可,并且多次荣登各家榜单之首。

2、公司竞争劣势

(1) 市场知名度

公司目前总体经营规模较小,在移动终端游戏市场属于中小型企业,无法形成品牌效应,但公司业绩每年都在增长,在全国股转公司挂牌后会对公司的知名度和凝聚力产生积极影响,公司会相继加大研发和市场开拓力度,提升自身市场知名度。

(2) 运营能力

公司业务线的快速发展、经营规模的迅速增长,对管理层的管理水平与经营能力提出了更高的要求。如果公司管理层的管理水平不能满足公司规模扩张的需要,管理制度不能随公司规模的扩大而及时完善,将在一定程度上降低公司的运

作效率，削弱公司的行业竞争力。在全国股转公司挂牌后，公司将继续提高管理水平、增强管理团队，同时着力开发建设海外市场的运营团队，拓展海外市场，提高海外市场运营能力。国内市场方面，公司将继续依托运营商和主流渠道，深挖全渠道运营，配合与第三方代理机构合作，逐步提升公司的运营能力。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立及运作情况

（一）股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设立初期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会。有限公司共召开 7 次股东会，分别就有限公司变更住所、股权转让、增加注册资本、整体变更为股份公司等事项作出了决议。

股份公司设股东大会，由 2 名股东组成。股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准法律、法规及本章程规定的应该由股东大会表决通过的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。截至公开转让说明书签署日，股份公司共召开 3 次股东大会，主要对《公司章程》的制定、董事与监事的任免、主要管理制度的制定和修改以及公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

（二）董事会建立健全及运行情况

有限公司报告期内，公司不设董事会，设执行董事一名，负责召集股东会，并向股东会报告工作；执行股东会决定；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或减少注册资本的方案；拟订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；决定公司内部管理机构的设置；聘任或解聘公司经理提名，聘任或解聘公司副经理，财务负责人，决定其报酬等事项；制定公司基本管理制度等。

股份公司设董事会，公司董事会是股东大会的执行机构，负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监、总工程师、总经理助理等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。公司制定了《董事会议事规则》，规范董事会运行。股份公司董事会由 5 名董事组成，分别为张荣营、黄煜、张宇奇、孔繁敏、王新华，其中张荣营为董事长。公司按照《公司法》和《公司章程》的要求发布通知并按期召开董事会。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。董事会严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 3 次董事会，分别对公司生产经营方案、管理人员任命、审计报告的报出以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

（三）监事会的建立健全及运行情况

有限公司未设监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正，依法对董事、高级管理人员提起诉讼；向股东会会议提出提案。

股份公司设监事会，公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。监事会由 3 名监事组成，分别为魏琪翔、毛亮、徐驰，其中毛亮为职工代表

监事，监事会中的职工代表由公司职工通过职工民主选举产生。监事的任期每届为3年，监事任期届满，可以连选连任。公司监事会可行使包括检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议等职权。公司制定了《监事会议事规则》，规范监事会运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司阶段，公司共召开1次监事会。监事会规范运行，监事积极履行职责。

（四）董事会秘书

公司设董事会秘书1名，董事会秘书对公司董事会负责。董事会秘书是公司的高级管理人员，承担法律、行政法规、部门规章以及《公司章程》规定的义务，也享有相应的职权。

根据《公司章程》的规定，董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

股份公司阶段，股东大会、董事会、监事会会议文件保存完整，会议记录均正常签署，会议文件由董事会秘书统一归档保存。会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备。

二、公司内部控制制度情况

（一）内部管理制度建设情况

为加强和规范企业内部控制，提高企业经营管理水平，促进公司规范运作和健康发展，保护投资者合法权益，保障公司资产安全和完整，公司依据《公司法》、《证券法》以及《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规和规范性文件的规定以及公司内控制度的要求，不断健全内部控制体系，强化对内控制度的检查，有效防范了经营决策及管理风险，确保了公司的稳健经营。总体来说，公司有关内部控制情况如下：

1、完善的法人治理结构

公司建立了较为完善的法人治理结构，权力机构、决策机构、监督机构，与经理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作。在公司法人治理方面，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，以保证公司规范运作、健康发展。

股东大会议事规则：根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定，公司制定了《股东大会议事规则》。对股东的权利与义务、股东大会职权、股东大会的召集、股东大会提案与通知、股东大会的召开、决议等工作程序作出明确的规定。该规则的制定并有效执行，保证了股东大会依法行使职权，有利于保障股东的合法权益。

董事会议事规则：根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定，公司制定了《董事会议事规则》。对董事会召集与通知、董事会议事规则、董事会决议和会议记录等作出明确的规定。该规则的制定并有效执行，规范了董事会内部机构的设置及议事程序，明确了董事会的职责权限，发挥了董事会经营决策的中心作用，提高了董事会决策行为的民主化、科学化水平，使公司的经营、管理工作更符合现代企业制度的要求。

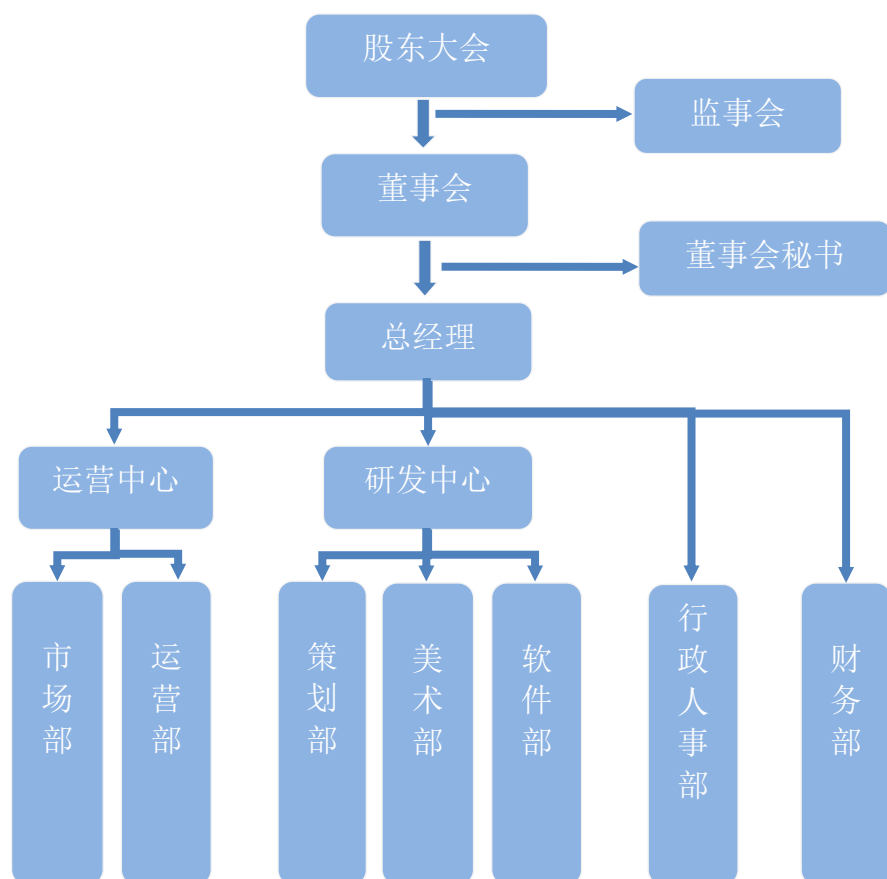
监事会议事规则：根据《公司法》、《证券法》等法律、法规及《公司章程》的规定，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会召集与通知，议事规则和纪律、监事会记录、决议等作了明确的规定。该规则的制定并有效执行，规范了监事会内部机构的设置及议事程序，保证了监事会职权的依法独立行使，提高了监事会的工作效率和决策的科学性水平。

总经理工作细则：根据《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定，公司制定了《总经理工作细则》，对总经理的任职资格、职权、工作及议事规则等作出了明确的规定。该细则的制定并有效执行，完善了公司法人治理结构，提高了公司的战略管理和风险管理水平，同时有利于促进公司管理层进一步提高经营管理水平，保障股东权益、公司利益和员工的合法权益不受侵犯。

2、合理的内部组织结构

公司为有效地计划、协调和控制经营活动，已合理地确定了组织单位的形式和性质，并贯彻不相容职务相分离的原则，比较科学地划分了每个组织单位内部的责任权限，形成相互制衡机制。根据公司内部组织架构，公司下设市场部、策划部、运营部、软件部、美术部、行政人事部、财务部 7 个部门，各职能部门之间职责明确，协调机制完善，保证了公司经营活动有序进行。根据公司章程，公司设立监事会，代表全体股东监督董事会对企业的管理。

公司的内部组织结构图：



3、多层次的管理制度

人力资源方面，根据《劳动法》及有关法律法规，公司实行全员劳动合同制，制定了各种企业规章制度以及员工管理制度，对人员录用、员工管理、工资薪酬、福利保障、绩效考核、内部调动、职务升迁等等进行了详细规定，并建立了一套完善的绩效考核体系。

财务管理方面，为了规范公司的财务管理行为，保证公司财务报告信息质量，防范财务与经营风险，提高公司经济效益，维护股东权益，根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、《内部控制应用指引》、《公司章程》及公司相关规章，结合公司的实际情况和管理要求，制定了《财务管理制度》。

关联交易方面，为保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东利益，制订了《关联交易决策制度》，明确了关联股东和关联董事应回避的情形。

投资者关系管理方面，为加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，增进投资者对公司的了解，保护投资者的合法权益，促进公司与投资者之间建立

长期、稳定的良性关系，实现公司诚信自律、规范运作，提升公司的内在价值，制定了《投资者关系管理制度》。公司投资者关系管理事务的第一责任人为公司董事长，董事会秘书为公司投资者关系管理工作的主管负责人。

对外担保方面，为依法规范公司的对外担保行为，防范财务风险，确保公司经营稳健，制定了《对外担保管理办法》，明确了对外担保的权限及公司董事会或股东大会对担保事项做出决议时，与该担保事项有利害关系的董事或股东应回避表决。

4、风险评估

公司根据战略目标及发展思路，结合行业特点，制定和完善风险管理政策和措施，实施内控制度执行情况的检查和监督，确保业务交易风险的可知、可防与可控，确保公司经营安全，将企业风险控制在可承受的范围内，同时避免从事与公司战略目标发展不相符的业务，对符合公司战略发展方向，但同时存在经营风险的业务，应充分认清风险实质并积极采取降低、分担等策略来有效防范风险。

5、信息系统与沟通

公司已建立起较为全面的经营信息采集、整理、分析、传递系统，还针对可疑的不恰当事项和行为建立了有效沟通渠道和机制，并为信息系统有效运行提供适当的人力、财力保障。日常经营过程中，通过各种例会、办公会等方式管理决策，保证公司的有效运作。公司持续优化信息管理流程，不断提高管理决策及运营效率。在与客户、合作伙伴、投资者和员工关系方面，公司已建立起较完整透明的沟通渠道，完善沟通的同时发挥了对公司管理的监督作用。

通过健全公司内部控制体系和控制制度，公司现有治理机制能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）公司董事会对治理机制执行情况的评估

公司现有内部控制体系和控制制度已基本建立，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效的实施。

公司董事会认为，本报告期内，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷，公司内部控制的設計是完整和合理的，执行是有效的，能够合理地保

证内部控制目标的达成。公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。公司治理机制执行情况良好，运作规范并有效。

未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

三、公司近两年违法违规及受处罚行为情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

经核查，公司在报告期内不存在因违法违规经营而被工商、社保、环保等部门处罚的情况，也不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况。

公司存在通过属于移动互联网应用程序提供信息服务的情形。

根据《移动互联网应用程序信息服务管理规定》的规定，移动互联网应用程序是指通过预装、下载等方式获取并运行在移动智能终端上、向用户提供信息服务的应用软件；移动互联网应用程序提供者是指提供信息服务的移动互联网应用程序所有者或运营者；互联网应用商店是指通过互联网提供应用软件浏览、搜索、下载或开发工具和产品发布服务的平台。

公司自主研发运营或授权运营的游戏通过预装、下载等方式获取并运行在移动智能终端上，并向用户提供信息服务。因此，公司存在通过移动互联网应用程序提供信息服务的情形属于移动互联网应用程序提供者。公司未从事互联网应用商店服务，不属于存在通过移动互联网应用程序提供互联网应用商店服务的情形提供者。

公司通过移动互联网应用程序提供信息服务符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》之规定，以下为逐条分析的结果：

序号	《移动互联网应用程序信息服务管理规定》	核查结果及分析
1	第一条 为加强对移动互联网应用程序（APP）信息服务的管理，保护公民、法人和其他组织的合法权益，维护国家安全和公共	说明性条款

	利益,根据《全国人民代表大会常务委员会关于加强网络信息保护的決定》和《国务院关于加强国家互联网信息办公室负责互联网信息内容管理工作的通知》,制定本規定。	
2	第二条 在中华人民共和国境内通过移动互联网应用程序提供信息服务,从事互联网应用商店服务,应当遵守本規定。本規定所称移动互联网应用程序,是指通过预装、下载等方式获取并运行在移动智能终端上、向用户提供信息服务的应用软件。 本規定所称移动互联网应用程序提供者,是指提供信息服务的移动互联网应用程序所有者或运营者。 本規定所称互联网应用商店,是指通过互联网提供应用软件浏览、搜索、下载或开发工具和产品展示服务的平台。	公司自主研发运营或授权运营的游戏通过预装、下载等方式获取并运行在移动智能终端上,并向用户提供信息服务。因此,公司存在通过移动互联网应用程序提供信息服务的情形属于移动互联网应用程序提供者。公司未从事互联网应用商店服务,不属于存在通过移动互联网应用程序提供互联网应用商店服务的情形提供者。
3	第三条 国家互联网信息办公室负责全国移动互联网应用程序信息内容的监督管理执法工作。地方互联网信息办公室依据职责负责本行政区域内的移动互联网应用程序信息内容的监督管理执法工作。	说明性条款
4	第四条 鼓励各级党政机关、企事业单位和各人民团体积极运用移动互联网应用程序,推进政务公开,提供公共服务,促进经济社会发展。	说明性条款
5	第五条 通过移动互联网应用程序提供信息服务,应当依法取得法律法规规定的相关资质。从事互联网应用商店服务,还应当在业务上线运营三十日内向所在地省、自治区、直辖市互联网信息办公室备案。	根据公司提供的资料及说明,截至本公开转让说明书出具之日,已具备经营业务所需的相关资质。
6	第六条 移动互联网应用程序提供者和互联网应用商店服务提供者不得利用移动互联网应用程序从事危害国家安全、扰乱社会秩序、侵犯他人合法权益等法律法规禁止的活动,不得利用移动互联网应用程序制作、复制、发布、传播法律法规禁止的信息内容。	根据公司说明并经核查,截至本公开转让说明书出具之日,公司运营的网络游戏均已取得文化主管部门有关国产网络游戏运营的备案,游戏内容不存在违反《互联网文化管理暂行规定》、《网络游戏管理暂行规定》规定内容的情形。

7	第七条 移动互联网应用程序提供者应当严格落实信息安全管理责任，依法履行以下义务：（一）按照“后台实名、前台自愿”的原则，对注册用户进行基于移动电话号码等真实身份信息认证。 （二）建立健全用户信息安全保护机制，收集、使用用户个人信息应当遵循合法、正当、必要的原则，明示收集使用信息的目的、方式和范围，并经用户同意。 （三）建立健全信息内容审核管理机制，对发布违法违规信息内容的，视情采取警示、限制功能、暂停更新、关闭账号等处置措施，保存记录并向有关主管部门报告。 （四）依法保障用户在安装或使用过程中的知情权和选择权，未向用户明示并经用户同意，不得开启收集地理位置、读取通讯录、使用摄像头、启用录音等功能，不得开启与服务无关的功能，不得捆绑安装无关应用程序。 （五）尊重和保护知识产权，不得制作、发布侵犯他人知识产权的应用程序。 （六）记录用户日志信息，并保存六十日。	根据公司提供的资料并经核查，公司提供互联网应用程序服务已对注册用户进行真实身份的信息认证，依法保障用户在安装或使用过程中的知情权和选择权，不存在捆绑安装无关应用程序。在《用户注册协议》约定了用户披露及保护的相关条款以及发布违法违规内容的处置措施。不存在制作、发布侵犯他人知识产权的应用程序的情况，并记录 and 保存用户日志信息。
8	第八条 互联网应用商店服务提供者应当对应用程序提供者履行以下管理责任：（一）对应用程序提供者进行真实性、安全性、合法性等审核，建立信用管理制度，并向所在地省、自治区、直辖市互联网信息办公室分类备案。（二）督促应用程序提供者保护用户信息，完整提供应用程序获取和使用用户信息的说明，并向用户呈现。（三）督促应用程序提供者发布合法信息内容，建立健全安全审核机制，配备与服务规模相适应的专业人员。（四）督促应用程序提供者发布合法应用程序，尊重和保护应用程序提供者的知识产权。对违反前款规定的应用程序提供者，视情采取警示、暂停发布、下架应用程序等措施，保存记录并向有关主管部门报告。	该条款规定了互联网应用商店服务提供者对应用程序提供者应履行的管理责任，公司不属于互联网应用商店服务提供者，故该条款不适用于公司。
9	第九条 互联网应用商店服务提供者和移动互联网应用程序提供者应当签订服务协议，明确双方权利义务，共同遵守法律法规和平台公约。	根据公司提供的资料并经核查，公司作为移动互联网应用程序提供者已与互联网应用商店服务提供者签订联运协议等合同文本，明确了双方权利义务。
10	第十条 移动互联网应用程序提供者和互联网应用商店服务提供者应当配合有关部门依	根据公司提供的资料并经核查，公司提供应用程序服务中均设置了投

	法进行的监督检查，自觉接受社会监督，设置便捷的投诉举报入口，及时处理公众投诉举报。	诉反馈入口，并安排员工及时处理用户投诉举报。
11	第十一条 本规定自 2016 年 8 月 1 日起施行。	说明性条款

公司通过移动互联网应用程序提供信息服务不存在被警示、暂停发布、下架应用程序的风险。截止本公开转让说明书签署之日，公司运营的网络游戏共计 3 款，即《跳跃英雄》、《天天跑得快》、《羊羊羊去哪儿》，均已取得国家新闻出版广电总局的前置审批并获得版号。公司运营的另外 2 款游戏，即《跑得快赢话费》、《消灭星星的你》，由于未在指定期间取得前置审批，该 2 款游戏已于 2016 年 12 月 31 日下架。

为确保公司业务经营合法合规，并降低公司运营的移动游戏中存在尚未取得前置审批、备案的法律风险，公司采取的规范及整改措施如下：

（1） 游戏下架处理

公司已经关闭游戏下载及充值渠道，用户已无法通过供应商渠道搜索并下载该游戏。同时，针对前期已下载该游戏软件的客户，公司已关闭充值渠道，用户将无法进行充值、购买道具等。公司承诺，在未来的经营活动中，如新增网络游戏存在未取得前置审批及履行备案手续的，公司将不再予以上线运营，以降低公司业务和经营风险，保证合法合规经营。

（2） 实际控制人的承诺

公司实际控制人张荣营出具承诺，公司对未取得前置审批的网络游戏不再上网运营，如公司因擅自上网运营未经前置审批的网络游戏而受到政府主管部门行政处罚的，其个人愿意承担该等处罚、损失及相应的责任，如导致公司可能遭受经济损失的，其个人愿意对该等损失进行全额补偿。

综上，公司存在通过移动互联网应用程序提供信息服务的情形，符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》之规定。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在被互联网信息服务办公室给予警示、暂停发布、下架应用程序的情况。且公司已按照移动互联网应用程序提供信息服务，切实履行相应责任，不会对公司持续经营能力造成重大不利影响。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

根据公司实际控制人承诺并经核查，公司控股股东、实际控制人张荣营最近

两年无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年无对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚实行为。

四、公司业务、资产、人员、财务和机构独立的情况

股份公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主营业务为移动终端游戏的研发和运营，报告期内主营业务未发生重大变化。公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，不依赖与任何企业或个人，具有直接面向市场独立经营的能力。在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产独立情况

公司系由深圳米兔网络有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产、负债和业务，具有独立完整的资产。公司变更设立后，已依法办理完成其他相关资产的变更登记手续，完整拥有著作权、商标等知识产权。

截至本公开转让说明书签署之日，公司没有以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也没有将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司成立后，建立健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理

与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（四）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度、财务管理制度和监督体系。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司在银行单独开立账户，独立对外签订合同，不存在与公司股东公用银行账户或将资金存入股东账户的情形。公司依法独立纳税申报并缴纳税款，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

（五）机构独立情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构。公司已建立了以股东大会为最高权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构，经理为执行机构的法人治理结构。公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立于股东和实际控制人，不存在混合经营、合署办公的情况，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他公司之间的同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其近亲属不存在除公司以外的对外投资，控股股东、实际控制人不存在拥有控制权的其他企业。公司控股股东、实际控制人均未从事与股份公司业务相同或相似的业务。公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

控股股东、实际控制人张荣营和股东黄煜以及公司的董事、监事和高级管理人员《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“ 1、本人保证，截至本承诺函出具之日，除米兔股份外，本人未投资任何与米兔股份具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营或与为

他人经营与米兔股份相同或类似的业务。

2、本人承诺在作为米兔股份控股股东（或任职）期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与米兔股份现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与米兔股份现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与米兔股份发生任何形式的同业竞争。

3、本人承诺不向其他业务与米兔股份相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、本人承诺不利用本人对米兔股份的控制关系或其他关系，进行损害米兔股份及米兔股份其他股东利益的活动。

5、如果米兔股份在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本人届时控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，本人届时控制的其他企业应将相关业务出售，米兔股份对相关业务在同等商业条件下有优先收购权；本人届时控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的，本人届时控制的其他企业将不从事与米兔股份该等新业务相同或相似的业务和活动。

6、本人保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致米兔股份的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

六、公司最近两年内资金占用以及相关措施

报告期内，公司与控股股东、实际控制人张荣营之间存在资金拆借的不规范情形。2014年3月7日，张荣营向公司借款900万元，2015年11月26日，张荣营归还该笔借款。具体情况如下：

2015年1月1日至2015年12月31日期间公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金情况如下：

单位：元

年度	单位	期初余额	拆出金额	偿还金额	期末余额	资金占用费	本期发生次数
2015	张荣营	9,000,000.00		9,000,000.00			1

年							
---	--	--	--	--	--	--	--

2016年1月1日至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其关联方未占用公司资金。

公司上述资金占用情形发生于有限公司阶段。由于决策程序尚不完备，公司和实际控制人资金规范意识不强，在未影响公司正常经营的情况下，公司将资金借给关联方用作周转，且未签订借款协议，亦未约定借款利率，未支付资金占用费。股份公司成立后，公司已制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，规定公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议，由关联双方签署或加盖公章后生效，并履行相应的审议程序，其能够有效防范关联方占用公司资源，公司无违反相应承诺、规范的情况。股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司没有发生资金占用的情形，符合挂牌条件要求。另外，股份公司成立以后，亦未发生控股股东、实际控制人及其关联方违反上述相应规范、承诺情况占用公司资金的情形。

七、公司对外担保情形以及相关措施

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

《公司章程》中已经明确了对外担保的审批权限和审批程序，除此之外，公司股东大会审议通过了《对外担保管理制度》，详细规定了公司股东大会、董事会、经营管理层审批对外担保、对外投资的权限及程序。

八、公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员、核心技术人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况。

姓名	职务	直接持股（万股）	直接持股比例
张荣营	董事长、总经理	800	80%
黄煜	董事	200	20%
合计	-	1,000	100%

（二）董事、监事、高级管理人员及其核心技术人员相互之间的关系

公司董事、监事、高级管理人员及其核心技术人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订协议情况

1、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》。

2、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

详细情况参见本公开转让说明书本节“五、同业竞争情况”部分。

（2）股份自愿锁定的承诺

详细情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“二、股份挂牌情况”之“（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”部分。

（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外兼职情况：

序号	姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职单位任职情况	关联关系
1	黄煜	董事	深圳市投壶网络科技资产管理有限公司	法人代表兼董事长	公司主要股东控制的企业
2	黄煜	董事	深圳融昱资本管理有限公司	法人代表兼执行董事	公司主要股东控制的企业
3	黄煜	董事	深圳市荟颖投资有限公司	法人代表兼执行董事	公司主要股东控制的企业
4	黄煜	董事	深圳市高特佳投资集团有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
5	黄煜	董事	杭州市高特佳股权投资管理有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
6	黄煜	董事	深圳市龙日园艺景观有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
7	黄煜	董事	江西博雅生物制药股份有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
8	黄煜	董事	江苏仁寿药业有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
9	黄煜	董事	贵州天安药业股份有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业

序号	姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职单位任职情况	关联关系
10	黄煜	董事	深圳创赛一号创业投资股份有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
11	黄煜	董事	深圳创赛二号创业投资股份有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
12	黄煜	董事	回音必集团东亚制药	董事	公司主要股东担任董事的企业
13	孔繁敏	董事	珠海国佳新材股份有限公司	独立董事	公司董事担任独立董事的企业
14	王新华	董事	泰州德通电气有限公司	董事兼财务总监	公司董事担任高管的企业
15	王新华	董事	上海易舟股权投资管理有限责任公司	执行董事	公司董事担任高管且控股的企业
16	徐驰	监事	广东信德盛律师事务所	合伙人、主任	公司监事任职的机构
17	徐驰	监事	广东省律师协会、广州市律师协会	律师代表及发展战略委员会	公司监事兼职的机构
18	徐驰	监事	广东保利置业有限公司	法律顾问	公司监事兼职的机构
19	徐驰	监事	金融街广州置业有限公司	法律顾问	公司监事兼职的机构
20	徐驰	监事	广东振戎能源有限公司	法律顾问	公司监事兼职的机构
21	徐驰	监事	广州通力教育咨询有限公司	董事长	公司监事兼职的机构
22	徐驰	监事	博敏电子股份有限公司	独立董事	公司监事兼职的机构
23	徐驰	监事	越甲科技（北京）有限公司	监事	公司监事兼职的机构
24	徐驰	监事	广东方纬科技有限公司	监事	公司监事兼职的机构
25	张荣营	董事长、总经理	菜鸟先飞	监事	公司全资子公司
26	张宇奇	董事、副总经理	菜鸟先飞	执行董事兼经理	公司全资子公司

（五）董事、监事、高级管理人员及其核心技术人员对外投资情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事、管理人员的对外投资情况如下：

序号	姓名	在本公司职务	投资单位	在投资单位持股比例
1	黄煜	董事	深圳市投壶网络科技有限公司资产管理分公司	27.59%

序号	姓名	在本公司职务	投资单位	在投资单位持股比例
2	黄煜	董事	深圳融昱资本管理有限公司	45.33%
3	黄煜	董事	深圳市荟颖投资有限公司	80.00%
4	黄煜	董事	深圳市融驭创业投资管理有限公司	1.00%
5	黄煜	董事	深圳市佳兴和润投资有限公司	40.00%
6	张荣营	董事	深圳光华八四投资合伙企业（有限合伙）	1.31%
7	张荣营	董事	厦门光华银壶一号投资合伙企业（有限合伙）	2.94%
8	王新华	董事	上海易舟股权投资管理有限责任公司	70.00%
9	徐驰	监事	广东方纬科技有限公司	5.00%
10	徐驰	监事	广州市思伟达科技有限公司	15.00%
11	徐驰	监事	广州通力教育咨询有限公司	25.00%
12	徐驰	监事	厦门光华银壶一号投资合伙企业（有限合伙）	3.03%
13	徐驰	监事	越甲科技（北京）有限公司	2.50%

（六）董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员的任职资格符合《公司法》及国家相关法律法规的规定。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在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的情况。

（七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

九、董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况

公司董事、监事和高级管理人员在报告期内的变动情况如下：

（一）董事

有限公司阶段，公司未设立董事会，由张荣营担任公司执行董事。

2016年3月19日，股份公司创立大会暨第一次股东大会决议，选举张荣营、黄煜、张宇奇、孔繁敏、王新华为第一届董事会成员，任期3年，由张荣营担任董事长。

（二）监事

有限公司阶段，公司未设立监事会，设监事一名。2015年1月1日至2015年10月25日，由王震担任监事；2015年10月26日至2016年3月18日，由张宇奇担任监事。

2016年3月19日，股份公司创立大会暨第一次股东大会决议，选举徐驰、黄文彬为第一届监事会监事，与职工代表监事毛亮共同组成第一届监事会，任期3年。

2016年9月1日，公司召开了2016年第二次临时股东大会，会议一致通过黄文彬因个人原因辞去监事一职，选举魏琪翔为新的公司监事。

（三）高级管理人员

有限公司阶段，张荣营担任公司总经理，张宇奇担任副总经理。2016年3月19日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任张荣营担任公司总经理，张宇奇担任公司副总经理，魏秋洪担任公司财务负责人兼董事会秘书。

公司形成了以张荣营为核心的经营管理团队，不断吸收专业管理人才，提高公司治理及经营管理能力，公司管理层稳定，最近两年无重大变化，且相关高级管理人员的增加符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露2015年度、2016年度的财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由亚太（集团）会计师事务所出具了无保留意见的审计报告。

一、公司最近两年的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	685,216.07	6,519,396.76
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
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	1,181,433.97	587,526.00
预付款项	-	120,000.00
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	104,139.12	56,360.00
买入返售金融资产	-	-
存货	-	-
划分为持有待售的金融资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	4,700,000.00	31,296.25
流动资产合计	6,670,789.16	7,314,579.01
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款	-	-
可供出售金融资产	3,000,000.00	3,000,000.00
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	191,559.24	66,745.72
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	1,423,719.21	935,534.59
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	15,545.19	7,730.61
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	4,630,823.64	4,010,010.92
资 产 总 计	11,301,612.80	11,324,589.93

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	-	-
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
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	-	33,738.02
预收款项	-	1,213.32
卖出回购金融资产款		-
应付手续费及佣金		-
应付职工薪酬	153,141.84	119,168.02
应交税费	166,941.46	96,673.50
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	365,681.18	810,975.30
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
划分为持有待售的金融负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-

流动负债合计	685,764.48	1,061,768.16
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	685,764.48	1,061,768.16
所有者权益：		
股本	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	374,878.62	
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	64,013.15	19,293.79
一般风险准备	-	-
未分配利润	176,956.55	243,527.98
归属于母公司所有者权益合计	10,615,848.32	10,262,821.77
少数股东权益		
所有者权益合计	10,615,848.32	10,262,821.77
负债和所有者权益总计	11,301,612.80	11,324,589.93

2、合并利润表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	6,320,657.42	6,103,740.28
其中：营业收入	6,320,657.42	6,103,740.28
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	5,690,998.18	5,446,422.20
其中：营业成本	1,639,510.93	1,806,193.90
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
营业税金及附加	25,478.11	25,886.54
销售费用	-	-
管理费用	4,002,393.58	3,601,862.96
财务费用	-7,642.76	-4,611.09
资产减值损失	31,258.32	17,089.89
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：对联营企业与合营企业的投资收益	-	-
汇兑收益（损失以“—”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	629,659.24	657,318.08
加：营业外收入	-	230.26
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	3,926.24	200,000.00
其中：非流动资产处置净损失	-	-
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	625,733.00	457,548.34
减：所得税费用	272,706.45	89,087.84
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	353,026.55	368,460.50
归属于母公司所有者的净利润	353,026.55	368,460.50
少数股东损益	-	-
六、其他综合收益的税后净额		
归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定收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、外币报表折算差额		
6、其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益税后净额	-	-
七、综合收益总额	353,026.55	368,460.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	353,026.55	368,460.50
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.0353	0.0368
(二) 稀释每股收益	0.0353	0.0368

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 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	6,071,570.45	6,045,376.81
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
处置交易性金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	323,016.72	10,501,815.72
经营活动现金流入小计	6,394,587.17	16,547,192.53
购买商品、接收劳务支付的现金	1,495,526.57	1,866,135.14
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,636,014.87	1,766,939.54
支付的各项税费	583,779.78	293,836.98
支付其他与经营活动有关的现金	1,859,098.64	2,681,523.09
经营活动现金流出小计	6,574,419.86	6,608,434.75
经营活动产生的现金流量净额	-179,832.69	9,938,757.78
二、投资活动产生的现金流量：		
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所收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计		-

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	954,348.00	1,120,161.23
投资支付的现金	4,700,000.00	3,000,000.00
质押贷款净增加额	-	-
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	5,654,348.00	4,120,161.23
投资活动产生的现金流量净额	-5,654,348.00	-4,120,161.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款所收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-
偿还债务所支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-5,834,180.69	5,818,596.55
加：期初现金及现金等价物余额	6,519,396.76	700,800.21
六、期末现金及现金等价物余额	685,216.07	6,519,396.76

4、合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	所有者权益合 计
一、上年年末 余额	10,000,000.00								19,293.79		243,527.98		10,262,821.77
加：会计政策 变更													
加：前期差错 更正													
加：其他													
二、本年年初 余额	10,000,000.00								19,293.79		243,527.98		10,262,821.77
三、本年增减 变动金额(减 少以“-”号填 列)					374,878.62				44,719.36		-66,571.43		353,026.55
（一）净利润											353,026.55		353,026.55
（二）其他综 合收益													

上述(一)和 (二)小计											353,026.55			353,026.55
(三)所有者 投入和减少资 本														
1.所有者投入 资本														
2.股份支付计 入股东权益的 金额														
3. 其他														
(四)利润分 配									64,013.15		-64,013.15			
1.提取盈余公 积									64,013.15		-64,013.15			
2.提取一般风 险准备														
3. 对所有 (或股东)的分 配														

4. 其他													
(五) 所有者权益内部结转					374,878.62				-19,293.79		-355,584.83		
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					374,878.62				-19,293.79		-355,584.83		
(六) 专项储备													
1. 本年提取													
2. 本年使用													
(七) 其他													
四、本年年末余额	10,000,000.00				374,878.62				64,013.15		176,956.55		10,615,848.32

项 目	2015 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合 计	
	实收资本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合收	专 项 储 备	盈余公积	一 般 风 险 准	未分配利润			其 他
		优先 股	永 续 债	其 他										

							益			备				
一、上年年末余额	10,000,000.00										-105,638.73			9,894,361.27
加：会计政策变更														
加：前期差错更正														
加：其他														
二、本年年初余额	10,000,000.00										-105,638.73			9,894,361.27
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)									19,293.79		349,166.71			368,460.50
（一）净利润											368,460.50			368,460.50
（二）其他综合收益														
上述(一)和(二)小计											368,460.50			368,460.50
（三）所有者投入和减少资本														
1．所有者投入资本														
2．股份支付计入股东权益														

的金额														
3. 其他														
(四) 利润分配									19,293.79		-19,293.79			
1. 提取盈余公积									19,293.79		-19,293.79			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(五) 所有者权益内部结转														
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														
(六) 专项储备														
1. 本年提取														
2. 本年使用														
(七) 其他														

四、本年年末 余额	10,000,000.00								19,293.79		243,527.98			10,262,821.77
--------------	---------------	--	--	--	--	--	--	--	-----------	--	------------	--	--	---------------

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	504,675.72	5,060,528.36
交易性金融资产	-	-
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	1,168,150.34	489,226.20
预付款项	-	120,000.00
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	902,721.01	683,839.02
存货	-	-
划分为持有待售的金融资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	3,500,000.00	25,471.01
流动资产合计	6,075,547.07	6,379,064.59
非流动资产：	-	-
可供出售金融资产	3,000,000.00	3,000,000.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,043,689.33	1,043,689.33
投资性房地产	-	-
固定资产	186,137.88	53,449.12
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	1,423,719.21	935,534.59

开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	15,370.41	6,437.19
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	5,668,916.83	5,039,110.23
资产总计	11,744,463.90	11,418,174.82

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
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		33,738.02
预收款项		1,213.32
应付职工薪酬	153,141.84	99,371.17
应交税费	166,941.46	75,456.93
应付利息		
应付股利		
其他应付款	365,681.18	789,827.43
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	685,764.48	999,606.87
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
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	685,764.48	999,606.87
所有者权益		
股本	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	418,567.95	43,689.33
减：库存股		
盈余公积	64,013.15	19,293.79
未分配利润	576,118.32	355,584.83
所有者权益合计	11,058,699.42	10,418,567.95
负债及股东权益总计	11,744,463.90	11,418,174.82

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	6,255,764.02	3,355,802.23
减：营业成本	1,639,510.93	740,475.30
营业税金及附加	25,327.41	15,343.18
销售费用	-	-
管理费用	3,661,485.79	2,323,965.61
财务费用	-6,541.29	-2,186.47
资产减值损失	35,732.85	16,888.35
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	-	-
二、营业利润	900,248.33	261,316.26
加：营业外收入	-	230.26
减：营业外支出	3,926.24	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	896,322.09	261,546.52
减：所得税费用	256,190.62	68,608.63
四、净利润（净亏损以“-”填列）	640,131.47	192,937.89
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、重新计量设定收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、外币报表折算差额	-	-
6、其他	-	-
六、综合收益总额	640,131.47	192,937.89
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 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	5,915,239.56	3,219,031.56
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	320,138.29	10,149,179.68
现金流入小计	6,235,377.85	13,368,211.24
购买商品、接受劳务支付的现金	1,495,526.57	808,966.54
支付给职工以及为职工支付的现金	2,487,289.11	890,443.85
支付的各项税费	544,178.93	171,524.85
支付的其他与经营活动有关的现金	1,809,887.88	1,542,240.18
现金流出小计	6,336,882.49	3,413,175.42
经营活动产生的现金流量净额	-101,504.64	9,955,035.82
二、投资活动产生的现金流量：		
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而收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	954,348.00	1,120,161.23
投资所支付的现金	3,500,000.00	3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	1,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	4,454,348.00	5,120,161.23
投资活动产生的现金流量净额	-4,454,348.00	-5,120,161.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	-	-
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-
四、汇率变动对现金的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,555,852.64	4,834,874.59
加：期初现金及现金等价物	5,060,528.36	225,653.77
六、期末现金及现金等价物	504,675.72	5,060,528.36

3、母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2016 年度										
	实收资本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,000,000.00				43,689.33				19,293.79	355,584.83	10,418,567.95
1. 会计政策变更											
2. 前期差错更正											
二、本年年初余额	10,000,000.00				43,689.33				19,293.79	355,584.83	10,418,567.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					374,878.62				44,719.36	220,533.49	640,131.47
（一）本年净利润										640,131.47	640,131.47
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计										640,131.47	640,131.47
（三）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他											
（四）本年利润分配									64,013.15	-64,013.15	

1. 提取盈余公积									64,013.15	-64,013.15	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者的分配											
4. 其他											
(五) 所有者权益内部结转					374,878.6 2				-19,293.7 9	-355,584.8 3	
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					374,878.6 2				-19,293.7 9	-355,584.8 3	
四、其他											
五、本年年末余额	10,000,000.0 0				418,567.9 5				64,013.15	576,118.32	11,058,699.4 2

项 目	2015 年度										
	实收资本	其他权益工具			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	所有者权益 合计
		优先 股	永续 债	其 他							
一、上年年末余额	10,000,000.0 0									181,940.7 3	10,181,940.7 3
1. 会计政策变更											

2. 前期差错更正											
二、本年年初余额	10,000,000.00									181,940.73	10,181,940.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					43,689.33			19,293.79		173,644.10	236,627.22
（一）本年净利润										192,937.89	192,937.89
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计										192,937.89	192,937.89
（三）所有者投入和减少资本					43,689.33						43,689.33
1. 所有者投入资本											
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他					43,689.33						43,689.33
（四）本年利润分配								19,293.79		-19,293.79	
1. 提取盈余公积								19,293.79		-19,293.79	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者的分配											
4. 其他											
（五）所有者权益内部结转											
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											
四、其他											
五、本年年末余额	10,000,000.00				43,689.33				19,293.79	355,584.83	10,418,567.95

二、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的主体共1户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
深圳菜鸟先飞网络有限公司	全资子公司	二	100.00	100.00

（一）.本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因	合并当期期末净资产	合并当期净利润
深圳菜鸟先飞网络有限公司	本公司于 2015 年 12 月 1 日从实际控制人张荣营收购了其控制下子公司“深圳菜鸟先飞网络有限公司”	1,043,689.33	331,268.79

（二）.本公司纳入本期财务报表合并范围的子公司情况：

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例（%）	表决权比例（%）
深圳菜鸟先飞网络有限公司	全资子公司	深圳	手机软件销售	100 万元	互联网和手机软件的开发与销售；计算机软硬件、嵌入式软件的技术开发与销售；国内贸易。	100 万元	100	100

三、财务报告的编制基础

（一）编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的规定，编制财务报表。

（二）持续经营

本公司自报告期末起12个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

四、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2015年12月31日、2016年12月31日的资产负债表，2015年度、2016年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注实施了审计，并出具了编号为亚会B审字（2017）0483号标准无保留意见的审计报告。

五、报告期主要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

2、同一控制下的企业合并

（1）个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或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。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的,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,在取得控制权日,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。对于合并日之前持有的股权投资,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,暂不进行会计处理,直至处置该项投资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所有者权益其他变动,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用,包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等,于发生时计入当期损益;与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用,冲减资本公积,资本公积不足冲减的,依次冲减盈余公积和未分配利润;与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用,作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表,则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

(2) 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在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计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的,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,合并方在达到合并之前持有的长期股权投资,在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的,本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整,在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为本公司在购买日为取得对被购买

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工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行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；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对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，经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差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的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应全部转入合并日当期的投资收益。

（2）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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

（五）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公

司所控制的单独主体)均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致,如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内,若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的,则调整合并资产负债表的期初数;将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内,若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的,则不调整合并资产负债表期初数;将子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司以及业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内,本公司处置子公司以及业务,则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,在合并财务报表中,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,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认

为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：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），包括交易性金融资产或金融负债（和直接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）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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，包括交易性金融资产或金融负债和在初始确认时直接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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

①取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；

②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；

③属于衍生金融工具，但是被指定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。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

①该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债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；

②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负

债组合、或该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；

③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付款项等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）持有至到期投资

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性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司

全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大,在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产;重分类日,该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益,在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出,计入当期损益。但是,遇到下列情况可以除外:

①出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内),且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

②根据合同约定的偿付方式,企业已收回几乎所有初始本金。

③出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产,是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产,以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产,在取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的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形成的汇兑差额外,直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

本公司对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,按照成本计量。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已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,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

(1) 所转移金融资产的账面价值;

(2) 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

(1) 终止确认部分的账面价值;

(2) 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,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,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(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。

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

发行方或债务人发生严重财务困难；

（1）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

（2）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

（3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

（4）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

（5）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

（6）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

（7）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

（1）可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%（含50%）

或低于其初始投资成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过20%（含20%）但尚未达到50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但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发生的减值损失，不得转回。

（2）持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，计入当期损益，但该转回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。

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执

行的；

(2) 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。

(八) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额重大的应收款项（单项金额超过期末应收款项余额的20%且单项金额超过100 万元），单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据及坏账准备的计提方法：

关联方组合：应收关联方款项主要是应收母公司和子公司款项，经评估，款项基本都能回收，不存在减值情形，不计提坏账准备。

押金、备用金组合：对支付的押金、员工备用金等款项，经评估，不存在减值情形，不计提坏账准备。

账龄分析法组合：除关联方、押金和备用金以外的其他应收款项，按账龄进行组合并计提坏账准备。

本公司采用账龄分析法计提坏账准备时，账龄按以下标准计提：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1 至 2 年（含 2 年）	10%	10%
2 至 3 年（含 3 年）	20%	20%
3 至 4 年（含 4 年）	30%	30%
4 至 5 年（含 5 年）	50%	50%
5 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项

如果某项单项金额不重大应收款项的可收回性与其他应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实反映其可收回金额的，该应收款项采取个别认定法计提坏账准备。

4、对于押金、与关联方之间发生的应收款项，原则上不计提坏账准备。如果有确凿证据表明关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或其它方式收回的，根据预计可能收回

的坏账损失，计提相应的坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收关联方的款项也可全部计提坏账准备。

（九）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本节第四部分之“（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一

部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并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所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资

单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类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改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因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《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因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。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处

置价款与处置长期股权投资相应对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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

（2）在合并财务报表中，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，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。

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位

财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（十）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17号——借款费用》应予资本化的以外，其余在信用期间内计入当期损益。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定。外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

3、固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

项目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	3	5	31.67

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十一) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件、商标等。

1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳

务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

每期末，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（十二）长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，

计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十三）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；除了社会基本养老保险、失业保险之外，任职满三年的员工可以自愿参加本公司设立的年金计划。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工

薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十四）收入

1. 销售商品收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 具体原则

公司游戏收入主要为授权运营模式，根据公司与合作运营方签署的协议约定，本公司不直接与游戏用户发生权利义务关系，在游戏分成比例方面总体低于合作运营方，不承担主要运营责任，因此按照净额法，即合作运营方支付的分成款项确认营业收入，公司以合作运营方确认的款项，确认营业收入。

（十五）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，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。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与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。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负

债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、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。

3、同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- （1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（十六）经营租赁

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（十七）股份支付

1、股份支付的种类

本公司的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

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，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3、确定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，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与实际可行权数量一致。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

5、对于存在修改条款和条件的情况的，本期的修改情况及相关会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作

为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（十八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（十九）在建工程

1、在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作

为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（二十）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间

连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（二十一）政府补助

包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

（二十二）长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，以及对实际发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，作为长期待摊费用，在项目的预计受益期内按直线法分期摊销；筹备期间的开办费在发生时计入当期费用。

（二十三）预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十四）其他重要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

1、终止经营

本公司将满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区。

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分。

（3）该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

2、持有待售

本公司将同时符合下列条件的企业组成部分（或非流动资产）确认为持有待

售组成部分：

(1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

(2) 公司已就处置该组成部分作出决议

(3) 公司已与受让方签订了不可撤消的转让协议

(4) 该组成部分转让将在一年内完成。

3、持有待售会计处理方法

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的权益性投资、无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

六、重要会计政策、会计估计的变更

(一) 会计政策变更

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号、16 号及 23 号发布了《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》、《企业会计准则第 2 号-长期股权投资（2014 年修订）》、《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报（2014 年修订）》，本公司已按要求于 2014 年 7 月 1 日执行新的该等企业会计准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。执行新准则对比较财务报表没有影响。

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22 号）。《增值税会计处理规定》规定：全面试行营业税改征增值税后，“营业税

金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。

《增值税会计处理规定》还明确要求“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目期末借方余额应根据情况，在资产负债表中的“其他流动资产”或“其他非流动资产”项目列示；“应交税费——待转销项税额”等科目期末贷方余额应根据情况，在资产负债表中的“其他流动负债”或“其他非流动负债”项目列示。

本公司已根据《增值税会计处理规定》，对于 2016 年 5 月 1 日至该规定施行之间发生的交易由于该规定而影响的资产、负债和损益等财务报表列报项目金额进行了调整，包括将 2016 年 5 月 1 日之后发生的房产税、土地使用税、车船使用税和印花税从“管理费用”调整至“税金及附加”0 元；对于 2016 年 1 月 1 日至 4 月 30 日期间发生的交易，不予追溯调整；对于 2016 年财务报表中可比期间的财务报表也不予追溯调整。

（二）会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

七、报告期利润形成的有关情况

（一）主要会计数据及财务指标分析

1、主要会计数据及财务指标

财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,130.16	1,132.46
股东权益合计（万元）	1,061.58	1,026.28
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,061.58	1,026.28
每股净资产（元）	1.06	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.06	1.03
资产负债率（母公司）	5.84%	8.75%

流动比率（倍）	9.73	6.89
速动比率（倍）	2.87	6.75
财务指标	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	632.07	610.37
净利润（万元）	35.30	36.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	35.30	36.85
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	35.60	48.55
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	35.60	48.55
毛利率（%）	74.06	70.41
净资产收益率（%）	3.38	3.66
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.41	4.82
基本每股收益（元/股）	0.04	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.04
应收帐款周转率（次）	7.15	14.36
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-17.98	993.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	0.99

注：上表中财务指标的计算公式为：

- （1）每股净资产=期末净资产/期末总股本
- （2）资产负债率=负债总额/资产总额（母公司）
- （3）流动比率=流动资产/流动负债
- （4）速动比率=（流动资产－存货－预付账款－一年内到期的非流动资产－其他流动资产）/流动负债
- （5）毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- （6）净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产
- （7）扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产
- （8）基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润/发行在外普通股的加权平均数
- （9）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- （10）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

(11) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

(12) 股份公司成立于2016年3月份，因此上表中每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额的计算基数均按报告期各期末的注册资本模拟计算。

2、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

财务指标	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率（母公司）	5.84%	8.75%
流动比率	9.73	6.89
速动比率	2.87	6.75

报告期内，公司负债主要系日常性的经营性流动负债，包括应付账款、预收账款、应付职工薪酬和应交税费。2016年末和2015年末，母公司资产负债率分别为5.84%和8.75%。由于公司属于互联网“轻资产”型企业，报告期内未发生任何借款，使得公司资产负债率整体处于较低水平。

2016年末和2015年末，公司的流动比率分别为9.73和6.89，速动比率分别为2.87和6.75，说明公司短期偿债能力较强，为偿还短期债务提供了有力保障。2015年末，公司流动比率和速动比率较上年大幅下降，主要系2015年公司计提了推荐挂牌的中介费用导致其他应付款大幅上升，从而导致2015年度流动比率和速动比率有所下降，使公司短期偿债能力有所下降。

2016年末，公司流动比率较上年有所增长，主要是因为一方面，公司购买了银行稳健型理财产品共计470万元，计入“其他非流动资产”科目。另一方面，公司原有房屋租赁合同到期，公司进行续签房屋租赁合同并缴纳相关押金。另外，公司随着新团队的加入，行政备用金数量有一定数量增长。

综上，公司2016年末流动比率较2015年有所上升，但是速动比率却相对降低。

结合资产负债率、流动比率和速动比率三项指标可以看出，公司的短期、长期偿债能力均较强。报告期内，公司能够及时偿还到期债务，未发生到期债务偿还违约事件。

3、营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下：

财务指标	2016年度	2015年度
------	--------	--------

应收账款周转率（次）	7.15	14.36
存货周转率（次）	-	-

（1）应收账款周转分析

2015年末和2016年末，公司应收账款周转率分别为14.36和7.15。2015年度，公司应收账款周转率较高，主要系公司客户账期较短，回款迅速，基本都在1个月内可收回，公司的客户主要为互联网公司，信誉度较好，发生坏账损失的风险较小。2016年末，公司应收账款周转率较2015年末有所下降，主要是因为2016年末应收账款主要客户12月份的款项结算日为下年度的一月份，因结算方式原因导致款项跨期支付从而使得2016年末公司应收账款余额较大，周转率有所下降。

（2）存货周转分析

报告期内，公司不存在存货，因此没有存货周转率。

4、盈利能力分析

项目	2016 年度	2015 年度
毛利率	74.06%	70.41%
净资产收益率	3.38%	3.66%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	3.41%	4.82%
每股收益（元/股）	0.04	0.04

2015年度和2016年度，公司毛利率分别是70.41%和74.06%；实现的净利润分别是36.85万元和35.30万元。净资产收益率分别是3.66%和3.38%。

从公司的毛利率指标来看，报告期内，公司该项指标都较高且呈现出不断上升的趋势，主要是公司从事手游领域的研发与运营，该行业的毛利率水平普遍较高，但是对比其他同行业公司来看，公司毛利率指标相对较低，主要系公司正处于成长阶段，在技术、营销方式、渠道管理等方面都处于起步阶段，所以略低于其他公司的毛利率水平。

从公司的净资产收益率指标来看，2015年随着公司整体盈利能力的提升，公司实现了扭亏为盈，期末未分配利润也实现了增长。2016年3月，公司进行股份制改革，增加了资本公积374,878.62元，公司净资产较上年有所增长。公司2016年度净利润较2015年相近，但净资产增长较大，同时非经常性损益总额较2015年增长较大，从而使得2016年度公司净资产收益率（扣除非经常性损益）较2015

年度有所降低。

5、现金流量分析

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-179,832.69	9,938,757.78
投资活动产生的现金流量净额	-5,654,348.00	-4,120,161.23
筹资活动产生的现金流量净额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-5,834,180.69	5,818,596.55

2016 年度、2015 年度，公司经营活动产生的现金净流量净额分别为-17.98 万元和 993.88 万元。2014 年公司控股股东张荣营借出 900 万元，2015 年张荣营归还全部借款，使得当年经营活动产生的现金流量净额转为 993.88 万元，剔除控股股东张荣营还款后，经营活动产生的现金流净额为 93.88 万元。

剔除股东拆借款后，公司经营活动产生的现金流具体如下：

2016 年度：

单位：元

项 目	2016 年度	股东拆借款	剔除股东拆借款后
销售商品、提供劳务收到的现金	6,071,570.45		6,071,570.45
收到其他与经营活动有关的现金	323,016.72		323,016.72
经营活动现金流入小计	6,394,587.17		6,394,587.17
购买商品、接收劳务支付的现金	1,495,526.57		1,495,526.57
支付给职工以及为职工支付的现金	2,636,014.87		2,636,014.87
支付的各项税费	583,779.78		583,779.78
支付其他与经营活动有关的现金	1,859,098.64		1,859,098.64
经营活动现金流出小计	6,574,419.86		6,574,419.86
经营活动产生的现金流量净额	-179,832.69		-179,832.69

2015 年度：

单位：元

项 目	2015 年度	股东拆借款	剔除股东拆借款后
销售商品、提供劳务收到的现金	6,045,376.81		6,045,376.81
收到其他与经营活动有关的现金	10,501,815.72	9,000,000.00	1,501,815.72

经营活动现金流入小计	16,547,192.53	9,000,000.00	7,547,192.53
购买商品、接收劳务支付的现金	1,866,135.14		1,866,135.14
支付给职工以及为职工支付的现金	1,766,939.54		1,766,939.54
支付的各项税费	293,836.98		293,836.98
支付其他与经营活动有关的现金	2,681,523.09		2,681,523.09
经营活动现金流出小计	6,608,434.75		6,608,434.75
经营活动产生的现金流量净额	9,938,757.78	9,000,000.00	938,757.78

报告期内，公司每月与支付服务商结算，根据相关协议收取游戏分成，各期销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入基本保持一致。2016年度，公司随着新员工的加入，经营活动用于支付的员工工资有所增长，同时支付的相关税费也相应增多，从而导致公司经营活动产生的现金流量净额为负，但数额不大。因此，报告期内公司经营中获取现金的能力较强，货币资金较为充沛。

2016年度和2015年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-565.43万元和-412.02万元，2015年投资活动产生的现金净流出数额较大，主要系公司为拓宽投资渠道投资参股了投壶网，以及为加强游戏网络安全购买了安全支付软件，发生了较多的资本性支出。2016年公司利用账户上闲置资金470万元购买了中国银行两款低风险理财产品，以增加公司资金利用效率，实现公司财富的保值增值。

2016年度和2015年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为0.00万元和0.00万元，报告期内公司未发生与筹资相关的活动。

6、现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
收利息收入	11,929.48	6,794.41
收到往来款	311,087.24	10,495,021.31
合计	323,016.72	10,501,815.72

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
-----	---------	---------

项 目	2016 年度	2015 年度
财务费用-手续费支出	4,286.72	2,183.32
日常付现的管理费用	881,079.66	915,123.00
支付往来款	973,732.26	1,564,216.77
其他	-	200,000.00
合计	1,859,098.64	2,681,523.09

7、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	353,026.55	368,460.50
资产减值准备	31,258.32	17,089.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	50,474.65	16,395.38
无形资产摊销	239,970.73	7,861.64
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,814.58	-4,272.48
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-540,480.03	8,640,147.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-306,268.33	893,075.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-179,832.69	9,938,757.78
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		

项 目	2016 年度	2015 年度
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	685,216.07	6,519,396.76
减：现金的期初余额	6,519,396.76	700,800.21
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-5,834,180.69	5,818,596.55

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
一、现金	685,216.07	6,519,396.76
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	685,216.07	6,519,396.76
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	685,216.07	6,519,396.76

(二) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的构成分析

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	6,320,657.42	100.00	6,103,740.28	100.00

其他业务收入	-	-	-	-
合计	6,320,657.42	100.00	6,103,740.28	100.00

公司主营业务为移动终端游戏的研发与运营，营业收入主要来源于移动终端游戏产品实现的收入。公司游戏收入主要为授权运营模式，根据公司与合作运营方签署的协议约定，本公司不直接与游戏用户发生权利义务关系，在游戏分成比例方面总体低于合作运营方，不承担主要运营责任，因此按照净额法，即合作运营方支付的分成款项确认营业收入，公司以合作运营方确认的款项，确认营业收入。除此之外，公司也有自身经营的用户，自营部分业务直接与游戏用户发生权利义务关系。鉴于公司自营业务的开发和运营，公司在与渠道合作商采取五五分成的情况下毛利率水平得到进一步的提高。

按公司产品款式划分，公司各产品收入及其占比情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
跑得快赢话费(后更名为“天天跑得快”)	2,364,206.49	37.40	3,210,567.39	52.60
羊羊羊去哪儿	1,765,134.33	27.92	1,423,392.23	23.32
消灭星星的你	923,518.09	14.62	1,029,700.98	16.87
跳跃英雄	1,267,798.61	20.06	440,079.67	7.21
合计	6,320,657.52	100.00	6,103,740.28	100.00

公司 2016 年和 2015 年实现的主营业务收入分别为 6,320,657.42 元和 6,103,740.28 元。

从具体的产品类别来看，报告期内，《跑得快赢话费》、《羊羊羊去哪儿》两款游戏依旧是公司主要的收入来源。2015 年度，公司主营业务收入来源有四款游戏产品，从收入占比份额来看，《跑得快赢话费》、《羊羊羊去哪儿》占比高达 75.92%。2016 年度，公司主营业务收入来源同 2015 年度为四款游戏。但是，从收入占比上来看，2016 年度，《跳跃英雄》创造收入达 1,267,798.61 元，远高于 2015 年度的 440,079.67 元，增加 188.07%。由于《跳跃英雄》创收的大幅增长，2016 年度，公司《跑得快赢话费》、《羊羊羊去哪儿》两款游戏收入比重有所降低，分别为 37.40% 和 27.92%，但依旧是公司主要的收入来源。

2、公司毛利率情况分析

单位：元

产品类别	2016 年度		
	收入	成本	毛利率
移动终端游戏	6,320,657.42	1,639,510.93	74.06%
合计	6,320,657.42	1,639,510.93	74.06%
产品类别	2015 年度		
	收入	成本	毛利率
移动终端游戏	6,103,740.28	1,806,193.90	70.41%
合计	6,103,740.28	1,806,193.90	70.41%

2016年度和2015年度，公司主营业务毛利率分别为74.06%和70.41%，毛利率逐年上升，总体呈现为稳定上升的趋势。公司游戏运营过程中，通过支付服务商获取游戏玩家的充值收入，根据商定的协议比例将分成款项支付给公司；公司取得收入后，再核算各渠道服务商导入的流量数据和根据约定的合同比例，从收入中向其支付应提取的渠道分成。目前，各方的分成比例已基本形成行业标准，成本占收入的比例较为稳定，报告期内公司毛利率也较为稳定。一方面，随着平台影响力的不断提高，公司营收规模也不断增长，按照已签订的部分合同规定，达到相应规模的收入水平时相应渠道服务商抽取分成部分会有相应的下降以鼓励公司整体收入上升，公司营业收入由2015年度的6,103,740.28元增至2016年度的6,320,657.42元。另一方面，边际营业成本随着业务规模的扩大而得到降低，公司主营业务成本由2015年度的1,806,193.90元降至2016年度的1,639,510.93元。因此，报告期内公司会呈现毛利率稳定上升的趋势。

(三) 期间费用分析

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	-	-	-	-
管理费用	4,002,393.58	63.32%	3,601,862.96	59.01%
财务费用	-7,642.76	-0.12%	-4,611.09	-0.08%
合计	3,994,750.82	63.20%	3,597,251.87	58.94%

报告期内，公司 2016 年度和 2015 年度期间费用占营业收入的比重分别为

63.20%和 58.94%。公司报告期内未发生销售费用。管理费用 2016 年比 2015 年增加 400,530.62 元，主要系公司招待费用和折旧摊销金额的上升所致；财务费用主要是银行存款利息收入，报告期内占营业收入比重较小，2016 年较 2015 年有所上升主要是银行存款增加以及公司所购买理财产品利息收入所致。

1、管理费用

报告期内，公司的管理费用明细如下：

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	2,662,365.23	1,753,583.63
房租	303,768.00	305,892.00
差旅费	227,797.63	180,660.88
办公费用	226,435.09	347,285.55
招待费	105,840.60	52,398.53
折旧摊销	144,814.33	24,257.02
职工培训费	29,994.00	5,830.00
中介费	278,060.68	843,158.09
装修费	18,255.88	53,856.88
其他费用	5,062.14	34,940.38
合计	4,002,393.58	3,601,862.96

公司管理费用主要由职工薪酬、中介费、办公费用、差旅费和房租等项目构成，报告期内上述费用合计占管理费用总额的比例接近 90%。2016 年度和 2015 年度，公司管理费用分别为 4,002,393.58 元和 3,601,862.96 元，占营业收入的比例分别为 63.32%和 59.01%。2016 年公司管理费用较 2015 年增加 400,530.62 元，增幅为 11.12%，主要原因是：（1）中介费用、差旅费和招待费增加。公司管理层于 2015 年 10 月决定挂牌股转系统，随后聘请了东方财富证券、亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）和广东瀚宇律师事务所做为本次推荐挂牌的中介机构，2016 年度各方中介机构进场工作产生差旅费和招待费。随着项目的推进，公司按照协议分笔支付给各中介机构相应的款项。（2）职工薪酬有所上升。2015 年，公司出于提高经营效率以及优化人力资源的角度考虑，对于个别部门和员工

进行了精简调整,在实现营业收入小幅增加的基础上有效控制了人力成本。2016年度,公司出于业务发展的需要,高薪引进了新的研发团队用于公司游戏产品的开发和二次开发。

—— 报告期内,公司办公费用主要系物业管理费、清洁费、办公文具费、水电费和部分员工活动费用等,差旅费主要系公司与外部渠道服务商、支付服务商和挂牌相关中介机构联系沟通所产生的住宿及交通费用,房租是公司日常经营办公场所支付的场地租金。

2、财务费用

报告期内,公司的财务费用明细表如下:

单位:元

类 别	2016 年度	2015 年度
利息支出		
减: 利息收入	11,929.48	6,794.41
其他	4,286.72	2,183.32
合计	-7,642.76	-4,611.09

报告期内,公司财务费用多为利息收入和其他费用,财务费用占营业收入的比重相对较小。由于报告期内公司未发生银行借款,不存在利息支出,财务费用主要是银行存款的利息收入。2016年,公司利用闲置资金购买低风险理财产品获得利息收入,因此,2016年公司财务费用为负,利息收入较2015年度有所上升。

(四) 报告期内重大投资收益情况

报告期内公司无应披露的重大投资收益情况。

(五) 报告期非经常性损益情况

单位:元

项 目	2016 年度	2015 年度
1.非流动资产处置损益		
2.越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
3.计入当期损益的政府补助		
4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

项 目	2016 年度	2015 年度
5.企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认资产公允价值产生的损益		
6.非货币性资产交换损益		
7.委托投资损益		
8.因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9.交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
10.债务重组损益		
11.企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等;		
12.同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		43,689.33
13.与主营业务无关的预计负债产生的损益		
14.除上述各项之外的其他营业外收支净额	-3,926.24	-199,769.74
15.中国证监会认定的其他非经常性损益的项目		
非经常性损益合计	-3,926.24	-156,080.41
所得税影响额	-981.56	-39,020.10
少数股东权益影响额		
扣除所得税后非经常性损益合计	-2,944.68	-117,060.31

其中, 营业外收入明细如下:

单位: 元

项 目	2016 年度	2015 年度
其他	-	230.26
合计	-	230.26

营业外支出明细如下:

单位: 元

项 目	2016 年度	2015 年度
捐赠支出	-	200,000.00
滞纳金	3,926.24	
合计	3,926.24	200,000.00

出于对家乡母校的感恩，2015年度，公司实际控制人张荣营以公司名义向其家乡山东省枣庄市山亭区徐庄镇丝宝海尔希望小学捐赠20万用于教学楼的建设，截至本公开转让说明书签署之日，该教学楼已建设完成并投入使用。2016年度，公司由于账务调整从而补缴所得税产生的滞纳金3,926.24元。

（六）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

本公司适用的主要税种和税率如下：

税种	计税依据	税 率
增值税	提供应税劳务的销售额	3% 、 6%
城建税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	20%（注 1）、25%
教育费附加	应纳流转税额	3%、0（注 2）
地方教育费附加	应纳流转税额	2%、0（注 2）

注 1：根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十二条规定，企业所得税法第二十八条第一款所称符合条件的小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，并符合下列条件的企业：

（一）工业企业，年度应纳税所得额不超过 30 万元，从业人数不超过 100 人，资产总额不超过 3000 万元；

（二）其他企业，年度应纳税所得额不超过 30 万元，从业人数不超过 80 人，资产总额不超过 1000 万元。

根据财税[2015]99 号、34 号文件规定，自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 30 万元（含 30 万元）之间的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

深圳菜鸟先飞网络有限公司符合小型微利企业的标准，2014 年、2015 年享受 20%的税率，其所得减按 50%计入应纳税所得额。

注 2：根据 2016 年 1 月 29 日“财政部、国家税务总局颁布的财税（2016）12 号：关于扩大有关政府性基金免征范围的通知”规定，自 2016 年 2 月 1 日起，将免征教育费附加、地方教育附加、水利建设基金的范围，由现行按月纳税的月销售额或营业额不超过 3 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 9 万元）的缴纳义务人，扩大到按月纳税的月销售额或营业额不超过 10 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 30 万元）的缴纳义务人。

深圳菜鸟先飞网络有限公司 2016 年上半年销售额小于 10 万元，享受该政策，教育费附加、地方教育费附加 2016 年上半年税率为 0。

八、财务状况分析

(一) 资产的主要构成及变动分析

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
流动资产：				-
货币资金	685,216.07	6.06%	6,519,396.76	57.57%
应收账款	1,181,433.97	10.45%	587,526.00	5.19%
预付款项	-	-	120,000.00	1.06%
其他应收款	104,139.12	0.92%	56,360.00	0.50%
其他流动资产	4,700,000.00	41.59%	31,296.25	0.28%
流动资产合计	6,670,789.16	59.03%	7,314,579.01	64.59%
非流动资产：				-
可供出售金融资产	3,000,000.00	26.54%	3,000,000.00	26.49%
固定资产	191,559.24	1.69%	66,745.72	0.59%
无形资产	1,423,719.21	12.60%	935,534.59	8.26%
递延所得税资产	15,545.19	0.14%	7,730.61	0.07%
非流动资产合计	4,630,823.64	40.97%	4,010,010.92	35.41%
资产总计	11,301,612.80	100.00%	11,324,589.93	100.00%

1、货币资金

报告期内，公司货币资金皆为银行存款，具体情况如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	-	-
银行存款	685,216.07	6,519,396.76
合计	685,216.07	6,519,396.76

截至2016年12月31日、2015年12月31日，公司的货币资金余额分别为685,216.07元和6,519,396.76元，占资产总额的比例分别为6.06%和57.57%。报告期内，公司货币资金余额大幅减少，主要原因系2016年公司将闲置资金用于购买风险低的理财产品，以实现公司资金的充分利用，有利于公司资产的保值增值。

2、应收账款

(1) 报告期内应收账款及坏账准备情况

报告期各期末，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款明细如下：

单位：元

账 龄	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	金额	占总额比例%	坏账准备	金额	占总额比例%	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	1,243,614.71	100.00	62,180.74	618,448.42	100.00	30,922.42
合 计	1,243,614.71	100.00	62,180.74	618,448.42	100.00	30,922.42

报告期内，应收账款主要系公司需要与支付服务商结算的游戏分成收入。根据协议约定，公司与支付服务商通常定期进行结算，服务商在收到客户充值款项的次月（或N+2月），将核算完成的游戏分成款通过银行转账的方式转入公司账户。报告期内，公司与支付服务商能够及时确认分成金额，应收账款账龄较短，资金周转情况良好。

2015年，公司因业务规模增长添加了上海漪澜信息科技有限公司做为支付服务商，期末上海漪澜信息科技有限公司的应收账款账面净值新增100,000.00元；另外，公司支付商溢海联创科技（北京）有限公司由于自身经营问题，自2015年6月份开始拖欠公司游戏分成费用。2015年末，公司对于溢海联创的累计应收账款账面净值达到126,794.00元，后经过公司与溢海联创科技（北京）有限公司的反复沟通，所有拖欠游戏分成款已于2016年6月全部收回，未发生任何坏账；2015年末，公司与北京天盈九州网络技术有限公司11月份游戏结算款77,326.55元原应在2015年12月底收回，但北京天盈九州网络技术有限公司由于年底财务结算导致2016年1月初才支付完毕。

2016年末，公司应收前五名单位2015年12月份游戏结算款按照次月结算方式于2017年1月支付，因此，应收账款余额较大。

(2) 各期末应收账款中欠款金额前五名单位情况

① 截止至2016年12月31日，公司应收账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
------	--------	-------	----	---------------

上海漪澜信息技术有限公司	非关联方	359,719.04	1 年以内	28.93
深圳市讯天通信技术有限公司	非关联方	192,156.50	1 年以内	15.45
成都易达万通科技有限公司	非关联方	189,340.24	1 年以内	15.22
深圳市捷通时代科技有限公司	非关联方	134,332.00	1 年以内	10.80
北京联讯时空科技发展有限公司	非关联方	87,620.00	1 年以内	7.05
合 计	-	963,167.78	-	77.45

② 截止至2015年12月31日，公司应收账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
北京天盈九州网络技术有限公司	非关联方	162,666.29	1 年以内	26.30
溢海联创科技（北京）有限公司	非关联方	126,794.00	1 年以内	20.50
上海幽幽网络通讯科技有限公司	非关联方	106,629.00	1 年以内	17.24
上海漪澜信息技术有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	16.17
怡丰联合（北京）科技有限责任公司	非关联方	44,245.37	1 年以内	7.15
合计	-	540,334.66	-	87.36

报告期内，公司的主要支付服务提供商的信用良好且与公司保持稳定的长期合作关系，发生坏账的风险较小，故报告期各期末，公司应收账款余额较小，余额水平合理，账期较短，资金占用较小，符合行业特点和公司的运营情况，且应

收账款回收可能性较大，发生坏账可能性较小。报告期内，公司应收账款均在1年以内，账龄结构合理。

截至2016年12月31日，公司应收账款前五名单位余额较大，其中，对非关联方上海漪澜信息技术科技有限公司的应收账款余额达到359,719.04元。2016年3月，深圳米兔网络有限公司整体变更为深圳市米兔网络科技有限公司。由于公司与支付商的结算周期为N+n（N为本月，n=1,2..），公司的当月产生的收入无法在当月收到。鉴于公司股改及工商变更的流程较长，时间跨度较大，原来与渠道供应商签订的合作协议有很多需要按照股改后新公司名义重新签订。另外，按照有限公司当时已经开出的发票也需要重新开具，部分客户也借公司股改、名称变更等将协议确定的N+1结算周期延长至N+2、N+3，以此不断顺延，从而导致部分客户未按照原有合同协议及时付款，造成年末应收账款余额较大。

3、预付款项

（1）预付账款账龄明细如下：

单位：元

账龄分析	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
1年以内	-	-	120,000.00	100.00
合计	-	-	120,000.00	100.00

（2）预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

日期	单位名称	与公司关系	金额	占预付账款比例（%）	形成原因
2015年12月31日	佛山市高明雅阁居家具有限公司	非关联方	120,000.00	100.00	未到结算期
	合计	-	120,000.00	100.00	-
2016年12月31日	-	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-

2015年末，公司预付账款余额为120,000.00元。该笔预付款是公司为了更换办公家具而向佛山市高明雅阁居家具有限公司支付的采购预付款。

截至2016年12月31日，公司期末预付账款中无持本公司5%（含5%）以上表

决权股份的股东欠款。

4、其他应收款

(1) 报告期内其他应收款和坏账准备情况

报告期内各期末，公司其他应收款账龄和坏账准备计提情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日				2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
押金、备用金、社保组合	104,139.12	100.00			56,360.00	100.00		
关联方组合								
账龄分析组合								
小 计	104,139.12	100.00			56,360.00	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	104,139.12	100.00			56,360.00	100.00		

(2) 各期末主要其他应收款情况

报告期内各期末，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

2016 年 12 月 31 日					
单位名称	与公司关系	金额	年限	占比（%）	性质
深圳渠成信息技术有限公司	非关联方	48,360.00	2 至 3 年	46.44	押金

2016 年 12 月 31 日					
单位名称	与公司关系	金额	年限	占比（%）	性质
袁蕾	非关联方	47,779.12	1 年以内	45.88	备用金
行政备用金	非关联方	8,000.00	1 年以内	7.68	备用金
合计	-	104,139.12		100.00	-
2015 年 12 月 31 日					
单位名称	与公司关系	金额	年限	占比（%）	性质
深圳渠成信息技术有限公司	非关联方	48,360.00	2 至 3 年	85.81	押金
行政备用金	非关联方	8,000.00	1 年以内	14.19	备用金
合计	-	56,360.00	-	100.00	-

2014年，公司控股股东、实际控制人张荣营向公司借款900万元。有限公司阶段，公司在资金管理的决策和审批程序上尚不规范，导致对外借款余额较大。2015年以来，公司开始规范各项内部控制制度，完善资金管理的流程。截止至2015年12月31日，公司已收到张荣营偿还的全部900万元借款。

截至2015年12月31日，公司其他应收款余额为56,360.00元，主要系与公司日常经营有关的房租押金及员工备用金。截至2016年12月31日，公司其他应收款余额为104,139.12元，主要系与公司日常经营有关的房租押金、员工备用金和行政备用金。报告期内，公司未发现其他应收款存在坏账迹象，未计提坏账准备。

5、其他流动资产

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
待抵扣增值税	-	31,296.25
理财产品	4,700,000.00	-
合计	206.14	31,296.25

鉴于账面银行存款余额较大，公司出于资产保值增值的需要于 2016 年分两笔购买了中国银行“中银日积月累-收益累进”理财产品，认购金额共计 470 万。其中，2016 年 7 月 28 日，公司利用米兔网络账户认购“中银日积月累-收益累进”

理财产品 350 万，利用子公司菜鸟先飞账户认购“中银日积月累-收益累进”理财产品 120 万。截至报告期末，公司理财产品资产质量优良，并未发生减值损失。

6、可供出售金融资产

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	3,000,000.00	-	3,000,000.00
其中：按成本计量	3,000,000.00	-	3,000,000.00
合计	3,000,000.00	-	3,000,000.00

续：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	3,000,000.00	-	3,000,000.00
合计	3,000,000.00	-	3,000,000.00

2015年末，公司可供出售金融资产账面价值增加300万元，主要系公司向深圳市投壶网络科技资产管理有限公司新增投资所致，增资完成后公司持有投壶网5%股份。

2016年末，公司可供出售金融资产账面余额300万元，为公司向深圳市投壶网络科技资产管理有限公司的投资款项，且该笔款项按成本计量，未发生减值，无需计提减值准备。

7、固定资产

报告期各期末，公司固定资产原值及累计折旧明细如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	268,021.17	92,733.00
其中：电子设备	87,216.00	82,868.00
办公设备及其他	180,805.17	9,865.00
二、累计折旧合计	76,461.93	25,987.28
其中：电子设备	50,228.61	25,987.28
办公设备及其他	26,233.32	-
三、账面净值合计	191,559.24	66,745.72
其中：电子设备	36,987.39	56,880.72
办公设备及其他	154,571.85	9,865.00

2016年末和2015年末，公司固定资产账面净值分别为191,559.24元和66,745.72元，分别占当期资产总额的1.69%和0.59%，所占比例相对较小。公司作为移动终端游戏研发公司，具备互联网“轻资产”的特质，固定资产较少。

报告期内，公司固定资产主要为日常经营所需的电子设备和办公设备等。2015年末，固定资产较上年期末略有增加，但未发生重大变化，主要系公司添置了部分办公家具。2016年度，公司购置了新的办公设备，主要为办公桌、柜子，价值17万元左右。同时购买了电子设备一台，为苹果电脑主机，价值4000多元。公司现有固定资产保存良好，不存在减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

8、无形资产

报告期各期末，公司无形资产原值及累计摊销明细如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	1,671,551.58	943,396.23
软件	1,671,551.58	943,396.23
二、累计摊销合计	247,832.37	7,861.64
软件	247,832.37	7,861.64
三、账面净值合计	1,423,719.21	935,534.59
软件	1,423,719.21	935,534.59

2016年12月31日，无形资产账面价值1,423,719.21元，比上年末增加488,184.62元，主要系公司从深圳爱点我科技有限公司购买了一款游戏软件-《我不会游泳》所致，该游戏软件为深圳爱点我科技有限公司研发，计算机软件著作权

权登记证书证书号为“软著登字第 1131872 号”，软件版本号为 V1.0。公司买断软件所有权期限从 2016 年 1 月 5 日起永久有效。该软件售价为人民币 75 万元，公司一次性付清全款。公司 2015 年末，无形资产账面价值增长为 935,534.59 元，主要系公司在当年期末从深圳市盈华讯方通信技术有限公司处购买了一套支付安全系统软件-《互联网充值风险防控系统》所致，由于国内互联网行业仍处于发展初期，网络黑客盗取游戏玩家银行账户和游戏账号的情况屡禁不止，为了提高公司客户信息安全程度和公司游戏网络的监控标准，2015 年 11 月，公司与深圳市盈华讯方通信技术有限公司签订采购协议，购买了盈华讯方研发的“互联网充值风险防控系统”软件产品的所有权，该软件著作权编号：00001769。

游戏软件《我不会游泳》按 5 年摊销，“互联网充值风险防控系统”软件用于公司整体游戏产品的网络安全，使用周期相对较长，公司根据会计准则按照 10 年进行摊销。

报告期内各期末，公司无形资产整体状况良好，不存在减值的迹象，故未计提无形资产减值准备。

9、递延所得税资产

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	62,180.74	15,545.19	30,922.42	7,730.61
合计	62,180.74	15,545.19	30,922.42	7,730.61

2015 年末、2016 年末，公司递延所得税资产余额分别为 7,730.61 元和 15,545.19 元，金额相对较小，主要是可抵扣暂时性差异的资产减值准备所造成的。

10、资产减值准备

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2016 年 12 月 31 日
			转 回	转 销	
应收账款坏账准备	30,922.42	31,258.32	-	-	62,180.74
合计	30,922.42	31,258.32	-	-	62,180.74

续：

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			转 回	转 销	
应收账款坏账准备	13,832.53	17,089.89	-	-	30,922.42
合计	13,832.53	17,089.89	-	-	30,922.42

(二) 负债的主要构成及其变化

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
流动负债：				
应付账款	-	-	33,738.02	3.18%
预收款项	-	-	1,213.32	0.11%
应付职工薪酬	153,141.84	22.33%	119,168.02	11.22%
应交税费	166,941.46	24.34%	96,673.50	9.10%
其他应付款	365,681.18	53.32%	810,975.30	76.38%
流动负债合计	685,764.48	100.00%	1,061,768.16	100.00%
非流动负债：				
非流动负债合计	-	-	-	
负债合计	685,764.48	100.00%	1,061,768.16	100.00%

1、应付账款

(1) 报告期内应付账款账龄情况

报告期内各期末，公司应付账款的账龄情况具体如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	-	-	33,738.02	100.00
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	-	-	33,738.02	100.00

(2) 各期末按欠款方归集的前五名的应付账款情况

①截止至 2016 年 12 月 31 日，公司应付账款余额为零，因此，无欠款金额前五名单位具体情况。

② 截止至 2015 年 12 月 31 日，公司应付账款欠款金额前五名单位具体情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	年限	占应付账款总额的比例（%）
深圳市火云通讯有限公司	信息服务费	23,441.71	1 年以内	69.48
北京奇客创想信息技术有限公司	信息服务费	9,277.60	1 年以内	27.50
海南木瓜网络科技有限公司	信息服务费	1,018.71	1 年以内	3.02
合计	-	33,738.02	-	100.00

2016 年末和 2015 年末，公司应付账款余额分别为 0.00 元和 33,738.02 元。报告期各期末，公司应付账款余额主要是需要向渠道服务商支付的渠道分成款。根据公司与渠道商签订的服务协议，公司会定期采集游戏服务器内的相关数据并核算各渠道网点导入的玩家流量以及需要支付的渠道分成款，生成信息服务核算单并发送至各渠道网点，合作各方确认无误后，公司通过银行转账的方式支付上述渠道服务费用。

2、预收款项

（1）报告期内预收账款账龄情况

报告期内各期末，公司预收账款的账龄情况具体如下：

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	-	1,213.32
合计	-	1,213.32

（2）各期末按欠款方归集的前五名的预收账款情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预收账款余额为零。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预收账款主要情况如下：

单位：元

2015年12月31日				
单位名称	金额	年限	占比(%)	款项性质
杭州斯凯网络科技有限公司	1,213.32	1年以内	100.00	货款
合计	1,213.32	-	100.00	-

2015年末，公司的预收账款余额为1,213.32元，主要是预收到少量游戏分成款，用于抵扣后期支付服务商需要支付的游戏分成款项。在游戏运营过程中，由于部分支付服务商财务核算能力有限，计算的游戏分成数据可能会存在少量误差，导致公司期末实际收取的分成款项超出当期应收金额。报告期内，公司预收账款全部在1年以内，账龄结构较为合理。

3、应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项 目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
短期薪酬	119,168.02	2,572,035.16	2,538,061.34	153,141.84
离职后福利—设定提存计划	-	97,953.53	97,953.53	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	119,168.02	2,669,988.69	2,636,014.87	153,141.84

续：

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
短期薪酬	131,674.37	1,688,363.13	1,700,869.48	119,168.02
离职后福利—设定提存计划	-	66,070.06	66,070.06	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	131,674.37	1,754,433.19	1,766,939.54	119,168.02

截至2016年末、2015年末，公司应付职工薪酬余额分别为153,141.84元和119,168.02元，系公司在年末计提的员工工资，均已于次月发放完成，公司不存在拖欠职工薪酬的情形。

4、应交税费

报告期内各期末，公司应交税费明细如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	12,655.83	-
企业所得税	146,447.47	93,360.32
个人所得税	6,319.46	3,313.18
地方教育费附加	253.12	-
城建税	885.91	-
教育费附加	379.67	-
合计	166,941.46	96,673.50

报告期各期末，公司应交税费余额较小，均为正常经营活动产生的税费。2015年末，公司“应交税费”中“企业所得税”余额较大，主要系公司游戏业务已步入正轨，收入规模和利润水平较上年同期均增加，公司日常经营已从亏损转为盈利状态所致。自从2016年5月全面营改增后，公司开始缴纳增值税以及由此产生的系列附加税如城建税、教育费附加和地方教育费附加。2016年度，公司整体纳税金额较上年有明显上升趋势。

5、其他应付款

(1) 报告期内其他应付款账龄情况

报告期内各期末，公司其他应付款的账龄情况具体如下：

单位：元

项 目	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	365,681.18	810,975.30
合计	365,681.18	810,975.30

(2) 报告期各期末，公司其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

2016年12月31日

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应付款余额的比例(%)
西藏东方财富证券股份有限公司	中介费	350,000.00	1 年以内	95.70
佛山市高明雅阁家具有限公司	往来款	8,000.00	1 年以内	2.19
毛亮	往来款	6,381.18	1 年以内	1.75
深圳市亚驰迅科技有限公司	往来款	1,300.00	1 年以内	0.36
合计	-	365,681.18	-	100.00
2015 年 12 月 31 日				
单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应付款余额的比例(%)
西藏东方财富证券股份有限公司【注】	中介费	500,000.00	1 年以内	61.65
广东瀚宇律师事务所	中介费	100,000.00	1 年以内	12.33
亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	中介费	100,000.00	1 年以内	12.33
张荣营	往来款	108,658.30	1 年以内	13.40
陆正伟	员工往来	1,677.00	1 年以内	0.21
合计	-	810,335.30	-	99.92

注：西藏东方财富证券股份有限公司系公司本次申请在全国中小企业股份转让系统挂牌转让之主办券商，2016年3月，由西藏同信证券股份有限公司正式更名为西藏东方财富证券股份有限公司。

公司其他应付款余额主要是应付中介机构服务费和员工为公司代垫款项等。2016年末和2015年末，公司其他应付款余额分别为36.57万元和81.10万元。2016年末和2015年末公司其他应付款余额较大，主要系公司管理层决定在新三板挂牌并聘请中介机构产生的服务费用所致。

（三）报告期股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益明细如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例

实收资本（股本）	10,000,000.00	94.20%	10,000,000.00	97.44%
资本公积	374,878.62	3.53%	-	-
盈余公积	64,013.15	0.60%	19,293.79	0.19%
未分配利润	176,956.55	1.67%	243,527.98	2.37%
所有者权益合计	10,615,848.32	100.00%	10,262,821.77	100.00%

1、股本

单位：元

投资者 名称	2015 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额 (元)	所占比例 (%)
张荣营	8,000,000.00	80.00			8,000,000.00	80.00
黄煜	2,000,000.00	20.00			2,000,000.00	20.00
合计：	10,000,000.00	100.00			10,000,000.00	100.00

续：

投资者 名称	2014 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日	
	投资金额 (元)	所占比例 (%)			投资金额 (元)	所占比例 (%)
张荣营	8,300,000.00	83.00	1,700,000.00	2,000,000.00	8,000,000.00	80.00
王震	1,200,000.00	12.00		1,200,000.00		
张宇奇	500,000.00	5.00		500,000.00		
黄煜			2,000,000.00		2,000,000.00	20.00
合计：	10,000,000.00	100.00	3,700,000.00	3,700,000.00	10,000,000.00	100.00

2、资本公积

项 目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	-	-	-	-
其他资本公积（元）	-	374,878.62	-	374,878.62

项 目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
合计	-	374,878.62	-	374,878.62

本期资本公积形成如下：

2016 年 3 月 3 日，经股东会决议和修改后的章程规定，公司整体变更为股份有限公司，由公司截止 2015 年 12 月 31 日的净资产 10,418,567.95 元中的 10,000,000.00 元折合为深圳市米兔网络科技有限公司的股本 10,000,000.00 股，每股面值为人民币 1 元，由原股东按原持股比例分别持有。其中留存收益中的 374,878.62 元计入公司的资本公积。

3、盈余公积

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
法定盈余公积	19,293.79	64,013.15	19,293.79	64,013.15

续：

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积		19,293.79		19,293.79

4、未分配利润

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
调整前上期末未分配利润	243,527.98	-105,638.73
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	243,527.98	-105,638.73
加：本期归属于母公司所有者的净利润	353,026.55	368,460.50
减：提取法定盈余公积	64,013.15	19,293.79
股改转入资本公积	355,584.83	
期末未分配利润	176,956.55	243,527.98

2015年期间，随着业务规模的扩展，公司整体盈利能力的大幅提高，实现了扭亏为盈，期末未分配利润也实现了较高增长。报告期内，公司未实施过限制性

股票或股票期权等股权激励计划。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方和关联关系

1、公司控股股东、实际控制人

公司的控股股东、实际控制人为张荣营，控股股东、实际控制人直接和间接持有本公司股份情况如下：

股东姓名	股东情况	持股数（股）	持股比例（%）
张荣营	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	8,000,000.00	80.00

2、其他持有5%以上股份的股东

截至本公开转让说明书签署日，持有公司 5%以上股份的主要股东如下：

股东姓名	股东情况	持股数（股）	持股比例（%）
黄煜	持股 5%以上股东、董事	2,000,000.00	20.00

3、公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员为公司关联方；公司的董事、监事、高级管理人员的具体情况参见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

4、与公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

与本公司主要投资者个人、董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员亦为公司的关联方。关系密切的家庭成员包括：配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

5、主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制、实施重大影响、或担任董事、高级管理人员的除本公司及本公司控股子公司以外的企业

（1）股东黄煜任职、参股或控股企业情况

序号	关联法人名称	关联关系	主营业务	股权结构
----	--------	------	------	------

1	深圳市投壶网络科技有限公司	关联自然人黄煜控制的企业	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；投资咨询（不含证券、期货、保险及其他金融业务）；创业投资业务；受托管理股权投资基金（不得已公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）；经营电子商务；数据库开发与管理。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）	黄煜直接持股 24.0370%；通过融昱资本持股 47.4074%
2	深圳融昱资本管理有限公司	关联自然人黄煜控制的企业（法定代表人）	受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；对未上市企业进行股权投资、开展股权投资和企业上市咨询业务、受托管理股权投资基金（不得以任何方式公开募集及发行基金、不得从事公开募集及发行基金管理业务）；在网上从事商贸活动（不含限制项目）	黄煜直接持股 39.33%；黄煜通过荟颖资产持股 46.67%
3	深圳市荟颖资产管理有限公司	关联自然人黄煜控制的企业（法定代表人）	受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；股权投资；受托管理股权投资基金（不得已公开方式募集资金、不得从事公开募集资金基金管理业务）；网上贸易、网上咨询（不含限制项目）；计算机数据库、计算机系统分析；提供计算机技术服务；网络商务服务；数据库服务；数据库管理；投资咨询（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。网上特卖	黄煜直接持股 80%
4	深圳市高特佳投资集团有限公司	关联自然人黄煜担任董事的企业	对高新技术产业和其他技术创新企业直接投资；受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；投资咨询业务；直接投资或参与企业孵化器的建设	—
5	杭州市高特佳股权投资管理有限公司	关联自然人黄煜担任董事的企业	一般经营项目：服务：股权投资管理及相关咨询	—
6	深圳市龙日园艺景观有限公司	关联自然人黄煜担任董事的企业	城市园林绿化工程的施工；园林景观设计；园林植物的研发、种植与销售（种植由分支机构经营）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；兴办实业（具体项目另行申报）	—

7	江西博雅生物制药股份有限公司	关联自然人黄煜担任董事的企业	血液制品的生产（许可证有效至2020年12月31日），经营本企业和本企业成员自产产品及相关技术的出口业务（限定公司经营或禁止出口的商品除外），经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进口的商品除外），经营本企业的进料加工和“三来一补”业务，技术开发，技术咨询，技术转让，技术服务（国家法规有专项规定的除外）	-
8	苏州高特佳菁英投资合伙企业（有限合伙）	关联自然人黄煜担任法定代表人的企业	从事非证券股权投资活动及相关咨询业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	-
9	江苏仁寿药业有限公司	关联自然人黄煜担任董事的企业	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、中药提取	-
10	贵州天安药业股份有限公司	关联自然人黄煜担任董事的企业	生产、销售片剂、硬胶囊剂；进出口贸易	-
11	深圳创赛一号创业投资股份有限公司	关联自然人黄煜担任董事的企业	创业投资；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资，以及与创业投资相关的企业管理咨询、财务咨询、融资策划、上市策划和其他资本运作策划等	-
12	深圳创赛二号创业投资股份有限公司	关联自然人黄煜担任董事的企业	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构	-
13	回音必集团东亚制药	关联自然人黄煜担任董事的企业	专业化输液制药	-

（2）董监高人员兼职、参股或控股企业情况

序号	姓名	在本公司职务	兼职单位	任职	关联关系
1	黄煜	董事	深圳市投壶网络科技资产管理有限公司	法人代表兼董事长	公司主要股东控制的企业
2	黄煜	董事	深圳融昱资本管理有限公司	法人代表兼执行董事	公司主要股东控制的企业
3	黄煜	董事	深圳市荟颖资产管理有限公司	法人代表兼执行董事	公司主要股东控制的企业
4	黄煜	董事	深圳市高特佳投资集团有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
5	黄煜	董事	杭州市高特佳股权投资管理有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业

序号	姓名	在本公司职务	兼职单位	任职	关联关系
6	黄煜	董事	深圳市龙日园艺景观有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
7	黄煜	董事	江西博雅生物制药股份有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
8	黄煜	董事	江苏仁寿药业有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
9	黄煜	董事	贵州天安药业股份有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
10	黄煜	董事	深圳创赛一号创业投资股份有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
11	黄煜	董事	深圳创赛二号创业投资股份有限公司	董事	公司主要股东担任董事的企业
12	黄煜	董事	回音必集团东亚制药	董事	公司主要股东担任董事的企业
13	孔繁敏	董事	珠海国佳新材股份有限公司	独立董事	公司董事担任独立董事的企业
14	王新华	董事	泰州德通电气有限公司	董事兼财务总监	公司董事担任高管的企业
15	王新华	董事	上海易舟股权投资管理有限责任公司	执行董事	公司董事担任高管且控股的企业
16	徐驰	监事	广东信德盛律师事务所	合伙人、主任	公司监事任职的机构
17	徐驰	监事	广东省律师协会、广州市律师协会	律师代表及发展战略委员会	公司监事兼职的机构
18	徐驰	监事	广东保利置业有限公司	法律顾问	公司监事兼职的机构
19	徐驰	监事	金融街广州置业有限公司	法律顾问	公司监事兼职的机构
20	徐驰	监事	广东振戎能源有限公司	法律顾问	公司监事兼职的机构
21	徐驰	监事	广州通力教育咨询有限公司	董事长	公司监事兼职的机构
22	徐驰	监事	博敏电子股份有限公司	独立董事	公司监事兼职的机构
23	徐驰	监事	越甲科技（北京）有限公司	监事	公司监事兼职的机构
24	徐驰	监事	广东方纬科技有限公司	监事	公司监事兼职的机构
25	张荣营	董事长、总经理	菜鸟先飞	监事	公司全资子公司
26	张宇奇	董事、副总经理	菜鸟先飞	执行董事兼经理	公司全资子公司

6、关联方主体资格信息

(1) 深圳市投壶网络科技资产管理有限公司

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司控股及参股公司情况”之“(二) 深圳市投壶网络科技资产管理有限公司”。

(2) 深圳融昱资本管理有限公司

法定代表人：黄煜

注册资本：1,500 万元

成立日期：2015 年 3 月 5 日

注册号：440301112278673

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 座 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

经营范围：受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；对未上市企业进行股权投资、开展股权投资和企业上市咨询业务、受托管理股权投资基金（不得以任何方式公开募集及发行基金、不得从事公开募集及发行基金管理业务）；在网上从事商贸活动（不含限制项目）

(3) 深圳市荟颖资产管理有限公司

法定代表人：黄煜

注册资本：700 万元

成立日期：2015 年 1 月 8 日

注册号：440301112024631

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

经营范围：受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；股权投资；受托管理股权投资基金（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）；网上贸易、网上咨询（不含限制项目）；计算机数据库、计算机系统分析；提供计算机技术服务；网络商务服务；数据库服务；数据库管理；投资咨询（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。网上拍卖

(4) 深圳市高特佳投资集团有限公司

法定代表人：蔡达建

注册资本：28,320 万元

成立日期：2001 年 3 月 2 日

注册号：4403011103153030

注册地址：深圳市南山区后海大道以东天利中央商务广场 A 座 1501

经营范围：对高新技术产业和其他技术创新企业直接投资；受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；投资咨询业务；直接投资或参与企业孵化器的建设

（5）杭州市高特佳股权投资管理有限公司

法定代表人：段永宽

注册资本：300 万元

成立日期：2010 年 12 月 6 日

注册号：330103000116171

注册地址：杭州市江干区笕桥路 1 号 2 幢 237 室

经营范围：一般经营项目：服务：股权投资管理及相关咨询

（6）深圳市龙日园艺景观有限公司

法定代表人：黄日光

注册资本：5,500 万元

成立日期：1993 年 3 月 22 日

注册号：44 0301104475902

注册地址：深圳市南山区南海大道以西鹏基时代创业园花样年美年广场 5 栋 1301

经营范围：城市园林绿化工程的施工；园林景观设计；园林植物的研发、种植与销售（种植由分支机构经营）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；兴办实业（具体项目另行申报）

（7）江西博雅生物制药股份有限公司

法定代表人：徐建新

注册资本：26,738.4801 万元

成立日期：1993 年 11 月 6 日

注册地址：江西省抚州市高新技术产业园区惠泉路 333 号

经营范围：血液制品的生产（许可证有效至 2020 年 12 月 31 日），经营本企业和本企业成员自产产品及相关技术的出口业务（限定公司经营或禁止出口的商品除外），经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进口的商品除外），经营本企业的进料加工和“三来一补”业务，技术开发，技术咨询，技术转让，技术服务（国家法规有专项规定的除外）

（8）苏州高特佳菁英投资合伙企业（有限合伙）

普通合伙人：黄煜

注册资本：1,000 万元

成立日期：2011 年 12 月 15 日

注册号：320594000216743

注册地址：苏州市工业园区星海街 198 号星海大厦 4 幢 401 室

经营范围：从事非证券股权投资活动及相关咨询业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）关联交易情况

1、经常性的关联交易

报告期内，公司与关联方之间不存在经常性关联交易。

2、偶发性的关联交易

2015年12月16日，有限公司召开股东会，同意有限公司向关联方投壶网增资300万元，认购其5%股权，其中88.82万元注入注册资本，溢价部分投入资本公积。

（三）关联方往来

报告期内，公司与关联方的往来余额情况具体如下：

单位：元

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
		账面余额	账面余额
其他应付款	张荣营	-	108,658.30

报告期内，公司与关联方张荣营之间存在资金拆借的情形，主要是有限公司阶段公司资金管理不规范所致。2015年12月，公司加强规范运营和资金管理，对关联方占款进行了清理。截至2015年12月31日，公司关联方的非经营性资金占用款已经全部清理。2016年末，公司其他应付款余额为零，不存在占用关联方资金

的情形。

（四）公司规范关联交易的制度安排

有限公司阶段，公司尚未制定关联交易的内部决策制度，《深圳米兔网络有限公司章程》亦未对关联交易的决策机制作出规定，关联交易亦未履行内部决策程序。股份公司设立后，公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、《公司章程》的规定

第三十九条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

第四十条 公司应不断完善防范控股股东非经营性资金占用长效机制，严格控制控股股东及其他关联方非经营性资金占用行为发生。

公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

第四十五条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

（六）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝

对金额超过 1000 万元；

（七）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

（八）法律、法规和本章程规定应当由股东大会审议通过的其他担保。。

第七十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百零八条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

第一百一十八条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

第一百三十五条 监事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有忠实义务和勤勉义务，不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产。

第一百九十四条 本章程所使用的有关用语释义如下：

（一）控股股东，是指其持有的股份占公司股本总额百分之五十以上的股东；持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。

（二）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

（三）关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。

2、《关联交易决策制度》对关联交易决策权力与程序的规定

公司董事会通过《关联交易决策制度》，具体规范公司的关联交易行为，其主要规定如下：

第一条 “ 公司董事会就关联交易表决时，关联董事有权参加该事项的审议讨论并提出自己的意见，但不得参与表决：

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或间接控制人；
- （三）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职；
- （四）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；
- （五）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；
- （六）公司其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

第二条 前款董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，应将该交易提交公司股东大会审议。

第三条 公司股东大会就关联关系进行表决时，关联股东不得参加表决。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）被交易对方直接或者间接控制；
- （四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制；
- （五）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；
- （六）可能造成公司利益对其倾斜的股东。

第四条 关联交易的决策权限：

（一）股东大会：公司拟与关联方达成的交易总额高于 3,000 万元且高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易，由董事会提交股东大会审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议后提交股东大会审议；

（二）董事会：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上，且不属于股东大会审批范围的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的且不属于股东大会审批范围的关联交易，交公司董事会讨论并做出决议；

（三）总经理，除董事会、股东大会审议以外的其他关联交易，由总经理作出。”

（五）公司已采取的减少关联交易的措施

公司现行有效的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》中均明确规定了董事会、股东大会审议关联交易事项时，关联董事、关联股东对关联交易应执行回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

为了规范和减少关联交易，公司控股股东、实际控制人张荣营出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，具体内容如下：一、截至本承诺函出具之日，不存在未披露的报告期内发生的关联交易。二、本人及本人所控制的除米兔网络之外的企业（包括未来可能设立的控制的企业，下同）将尽量避免与米兔网络（含其未来可能设立的控股企业）发生关联交易。本人承诺不以任何形式影响米兔网络的独立性。三、如果将来米兔网络不可避免地与他人及本人承诺的其他企业发生交易，本人承诺将在履行章程规定的审议程序后，按公平合理的市场交易条件进行该等交易。四、如本人及本人控制的其他企业违反上述承诺，本人将赔偿米兔网络因此遭受的全部经济损失。五、本承诺效力自签署日起至本人不再作为米兔网络的股东或任职孰晚时止。”

公司其他股东、董事、监事及高级管理人员亦出具了书面承诺，承诺将尽可能避免与公司之间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将在履行法律法规、《公司章程》等规定的程序后，按照市场公允的合理价格进行，避免损害公司及其他股东的利益。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在需披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、公司资产评估情况

2016年2月25日，万隆（上海）资产评估有限公司出具了“万隆评报字【2016】第1192号”《深圳市米兔网络科技有限公司拟进行股份制改造所涉及的股东全部权益价值资产评估报告》，对米兔有限公司评估基准日2015年12月31日的全部资产、负债及所有者权益进行了评估。

本次资产评估采用成本法进行评估。米兔有限在评估基准日2015年12月31日资产总额账面价值为1,137.45万元，评估值1,138.57万元，评估增值1.12万元，增值率0.10%。负债总额账面值95.59万元，评估值95.59万元，评估值与账面值无差异。净资产账面值1,041.86万元，评估值1,042.98万元，评估增值1.12万元，增值率0.11%。

十二、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）最近两年利润分配的政策

有限公司阶段，公司章程中未明确规定利润分配政策。公司按照《公司法》相关规定进行利润分配。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，可以不再提取。

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。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，股东按照实缴的出资比例分取红利。

股东会、股东大会或者董事会违反前款规定，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。

公司持有的本公司股份不得分配利润。

股份公司章程规定，公司的利润分配政策为：

根据公司盈利情况和其他实际情况，采取现金或者股份方式支付股东股利。公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

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。

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。

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比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司可以采取现金和/或股票方式分配股利。公司实行连续、稳定的利润分配政策。公司在盈利年度应当分配股利，公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）最近两年分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

（三）公开转让后利润分配政策

挂牌后公司的利润分配政策为：

公司分配当年税后利润时，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。

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。

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。

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比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司实行连续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期分红。

十三、影响公司持续经营的风险

（一）产品开发风险

公司主要从事移动终端单机游戏和网络游戏的研发与运营，核心竞争能力来自于对各类型游戏的研发能力。近年来，随着游戏行业竞争日益加剧，游戏玩家对于各类游戏的游戏画面、玩法和操作系统均提出了更高的要求，需要公司充分结合多项技术特征才能开发出符合玩家需求的高品质游戏。公司需要不断推出新的游戏产品，满足用户的兴趣爱好和消费意愿。未来如果公司不能准确把握技术和产品的发展趋势，成功研发和运营符合玩家需求的游戏产品将会对公司的未来业绩和发展前景产生重大不利影响。

应对措施：截至本公开转让说明书签署之日，公司已引进新的研发团队，同时正在研发游戏有几款，预计将在下半年上线运营。另外，公司也开始尝试开展游戏代理业务。公司确保有充足的游戏储备和游戏业务的多元化运营。

（二）网络游戏行业政策监管风险

网络游戏行业是国家鼓励的新兴互联网行业，我国乃至全球网络游戏行业处于快速发展的过程中。伴随着技术的持续创新、游戏内容和形式的不断升级，我国互联网和网络游戏行业的法律监管体系也正处于不断发展和完善的过程中。一方面，网络游戏行业面临工业和信息化部、国家新闻出版总署、文化部及国家版权局等多个部门的监管，且监管政策处于不断调整当中；另一方面，有关网络游

戏的行业规范、业务资质、游戏内容、网络信息安全、知识产权保护、年龄验证、实名验证等相关法律实践和监管要求也在不断变化当中。第十二届全国人民代表大会第一次会议表决通过了《国务院机构改革和职能转变方案》，方案中提出将新闻出版总署和国家广播电影电视总局的职责整合，组建国家新闻出版广电总局，网络游戏行业的监管政策未来仍然存在变化的可能。如果国家对互联网和网络游戏行业监管发生不利变化，可能会对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

应对措施：目前，公司所运营的游戏皆完成备案、前置审批等程序，同时公司经股份制改革后，内控制度更加健全，体制更加规范，随着新研发团队的加入和业务运营的的不断规范，公司有充足的信心应对外部环境包括监管政策的变化。

（三）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。例如，行业内一些不法企业将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；再有，目前，我国移动终端游戏产品的开发商较多，不同开发商开发的同类型游戏具有一定的形式相似性。根据最高人民法院对软件著作权侵权纠纷案件的相关函件，著作权法意义上的软件著作权实质相似性，需要对软件著作权的源代码或目标程序代码进行实际比较。如公司不能有效保护自身的知识产权，源代码等信息数据泄密等，将对公司业务及经营产生重大不利影响。

应对措施：公司经过股份制改革之后，内控制度更加健全，公司内部信息保密相关制度逐渐健全，可以在很大程度上有效防止公司重要信息数据的泄密。

（四）人才流失风险

移动游戏行业是一个朝阳行业，对于专业人才需求量大、专业性高。由于行业迅速发展导致对于主业人才的需求快速攀升，行业整体面临着人员流动大、知识结构更新快的问题，行业内的竞争也越来越体现为高素质人才之间的竞争。尽管公司为了稳定核心管理团队，提供了有竞争力的薪酬待遇和晋升机会，吸引并培养管理和技术人才。但是，公司仍然面临着核心骨干人员流失且无法吸引新的优秀人才加入，将对公司的经营造成不利影响。

应对措施：公司经过多次的研发人才引进，目前已形成较为稳定的研发团队，研发能力得到较大的提高。

（五）税收优惠政策变动风险

根据财税【2014】34号文件规定，自2014年1月1日至2016年12月31日，对年应纳税所得额低于10万元（含10万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据财税【2015】99号、34号文件规定，自2015年1月1日至2017年12月31日，对年应纳税所得额低于30万元（含30万元）之间的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。报告期内，公司子公司深圳菜鸟先飞网络有限公司符合小型微利企业的标准，2015年、2016年享受20%的税率，其所得减按50%计入应纳税所得额。

上述税收优惠政策对公司的发展起到了一定的推动作用，但若国家有关政策发生变动或公司经营规模快速增长导致无法持续获得小微企业企业所得税税收优惠政策，可能恢复执行25%的企业所得税税率，将给公司经营带来一定程度的不利影响。公司未来税收优惠政策存在着不确定性，一旦上述税收优惠政策发生不利变动，将会对公司的税后利润产生不利影响。

应对措施：目前，鉴于子公司菜鸟先飞实际业务的不断减少，公司准备将其进行注销处理。

（六）公司治理风险

公司改制为股份有限公司时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善，且公司目前暂未建立专门的风险识别和评估部门，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求，因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。公司经过股份制改革后，严格按照公司章程、内控管理相关制度进行规范，未来若成为公众公司，公司内控制度、风险管理体系将得到进一步的完善。

应对风险：公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，制定了包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《关联交易管理办法》等规章制度，从而减少实际控制人利用其控制地位从事相关活动，对公司和中小股东的利益产生不利影响。

（七）实际控制人不当控制风险

张荣营持有公司 80% 的股份，为公司的控股股东。有限公司阶段，张荣营一直担任有限公司的执行董事兼总经理，股份公司成立以来，张荣营一直担任股份公司的董事长兼总经理。股东张荣营能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营管理层的任免，因此张荣营为实际控制人，但公司整体变更为股份公司时间短，如果未来张荣营利用对公司的实际控制权对公司经营决策、人事、财务等进行不当控制，或者对公司的人事、财务、重大经营及交易等决策出现失误，将给公经营及未来发展带来一定风险。

应对措施：公司经过股份制改革后，各项内控制度不断健全并能得到有效实施。公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，制定了包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《关联交易管理办法》等规章制度，从而减少实际控制人利用其控制地位从事相关活动，对公司和中小股东的利益产生不利影响。

（八）持续经营能力风险

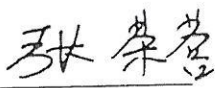
报告期内，公司于 2016 年下半年度共计花费 470 万元用于认购中国银行“中银日积月累-收益累进”理财产品，该理财计划为开放式非保本浮动收益产品，不保证本金和收益，投资者可能会因市场变动而蒙受一定程度的损失，主要风险有信用风险、市场风险、流动性风险、管理风险等。另外，公司目前正在研发一款新的格斗类动作游戏-暗影西游，该游戏目前已报国家广电总局审批。如果国家广电总局对该款游戏审核不通过，公司将无法取得游戏版号，前期的成本投入将不产生任何效益。截至报告期末，公司“天天跑得快”游戏对原来的“跑得快赢话费”游戏的替代效果良好，但无法保证该替代效果可以一直延续。

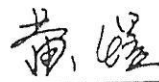
应对措施：公司一方面将继续加大游戏研发力度，积极开发出多种游戏产品。另一方面，公司通过从外部购买游戏，再加以二次开发改进的方式来确保公司有充足的游戏储备。同时，公司除了自身开发游戏外，也在开始尝试游戏代理业务，以实现公司营业收入的多元化。

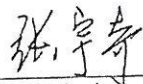
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

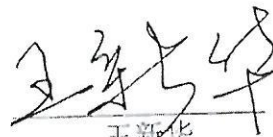
公司董事：


张荣营

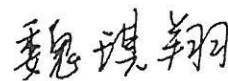

黄煜

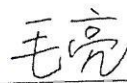

张宇奇

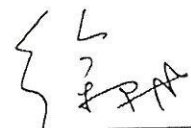

孔繁敏


王新华

公司监事：

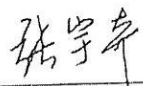

魏琪翔


毛亮


徐驰

公司高级管理人员：


张荣营


张宇奇


魏秋洪

深圳市米兔网络科技有限公司



2017年5月24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：


陈宏

项目负责人：


朱佳

项目小组成员：


朱佳


王金凤


何玖玖

西藏东方财富证券股份有限公司

2017年5月24日



三、律师声明

本机构及经办律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法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

律师事务所负责人：

张正毅

经办律师：

刘浩

经办律师：

陈蕊钰

广东瀚宇律师事务所

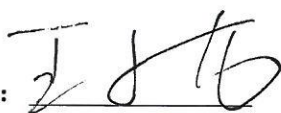
2017年5月24日



会计师事务所声明

本公司及签字注册会计师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本公司出具的审计报告无矛盾之处。本公司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。

执行事务合伙人:



签字注册会计师:

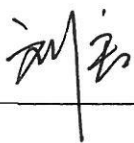
亚太(集团)会计师事务所
(特殊普通合伙)

2017年 5月24日

评估机构声明

本公司及签字注册评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册评估师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。

法定代表人:



签字注册评估师:



万隆（上海）资产评估有限公司



2017年5月24日

第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息披露平台披露：

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 七、其他与公开转让有关的重要文件。