

股票代码：000584

股票简称：友利控股

上市地点：深圳证券交易所

**江苏友利投资控股股份有限公司**  
**重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产**  
**暨关联交易预案**

交易对方	住所
杨圣辉	北京市海淀区清华园1号高等研究中心****
王彦直	北京市丰台区西罗园南里****
刘新宇	湖南省湘乡市望春门县前街****
北京神州泰岳软件股份有限公司	北京市海淀区万泉庄路28号万柳新贵大厦A座6层601室
深圳市利通产业投资基金有限公司	深圳市南山区粤兴二道6号武汉大学深圳产学研大楼B815房（入驻：深圳市前海商务秘书有限公司）
天津龙苑聚英信息技术有限公司	天津生态城中天大道2018号生态城科技园办公楼16号楼301室-427
天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）	天津生态城中天大道2018号生态城科技园办公楼16号楼301室-384
深圳市世纪凯华投资基金有限公司	深圳市南山区粤兴二道6号武汉大学深圳产学研大楼B815房（入驻：深圳市前海商务秘书有限公司）
江苏双良科技有限公司	江阴市临港新城利港西利路115号

**独立财务顾问**

东方·花旗



**东方花旗证券有限公司**

签署日期：二〇一五年五月

## 上市公司声明

本公司及董事会全体成员保证本预案内容的真实、准确、完整，并对本预案的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

与本次重大资产重组相关的审计、评估工作尚未完成，本预案中涉及资产相关数据尚未经过具有证券业务资格的审计、评估机构的审计和评估，相关资产经审计的历史数据、资产评估结果将在重组报告中予以披露。

本公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员承诺：如本次交易所提供或者披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，承诺方不转让在友利控股拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交友利控股董事会，由董事会向证券交易所和登记结算公司申请锁定；若承诺方未在两个交易日内提交锁定申请的，承诺方授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送承诺方的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送承诺方的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

本预案所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准。

本次重大资产重组完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次重大资产重组导致的投资风险，由投资者自行负责。

本次重大资产重组能否获得相关的批准或核准以及获得相关批准或核准的时间均存在不确定性，因此本次交易方案能否最终成功实施存在不确定性，提请投资者关注相关风险。

## 交易对方声明

**1、资产出售交易对方双良科技、资产置换及发行股份购买资产交易对方杨圣辉、利通产业、神州泰岳、龙苑聚英、王彦直、刘新宇、龙宸聚仁、世纪凯华就所提供信息的真实性、准确性和完整性作出如下承诺：**

“承诺方将及时向友利控股提供本次交易相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给友利控股或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

如本次交易所提供或者披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，承诺方不转让在友利控股拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交友利控股董事会，由董事会向证券交易所和登记结算公司申请锁定；若承诺方未在两个交易日内提交锁定申请的，承诺方授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送承诺方的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送承诺方的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。”

**2、资产置换及发行股份购买资产交易对方杨圣辉、利通产业、神州泰岳、龙苑聚英、王彦直、刘新宇、龙宸聚仁、世纪凯华就股票锁定期的特别承诺：**

“本次交易完成后 6 个月内如友利控股股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，承诺方持有友利控股股票的锁定期自动延长至少 6 个月。”

## 重大事项提示

### 一、本次交易方案概述

本次交易方案为：（1）重大资产置换、（2）重大资产出售、（3）发行股份购买资产、（4）置换资产转让。前述（1）-（3）项交易互为条件、同时进行，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准，则本次交易自始不生效。具体方案如下：

#### （一）重大资产置换

友利控股拟以截至评估基准日（母公司报表口径）扣除 7,639.48 万元货币资金外的所有资产和负债作为拟置出资产（以下简称“置出资产”）。

置出资产中暂定价格为 89,983.31 万元的部分（以下简称“置换资产”）与杨圣辉所持有中清龙图股权的等值部分进行置换。置换资产为友利控股部分下属子公司股权，具体如下：

单位：万元

序号	被投资单位	持股比例	预估值
1	四川蜀都实业有限责任公司	51.00%	6,262.19
2	成都蜀都房地产开发有限责任公司	95.00%	4,481.84
3	成都蜀都嘉泰置业有限责任公司	91.60%	31,822.48
4	江阴友利氨纶科技有限公司	100.00%	14,222.61
5	江苏双良氨纶有限公司	65.71%	19,431.64
6	江阴友利特种纤维有限公司	75.00%	13,762.55
合计		-	<b>89,983.31</b>

#### （二）重大资产出售

置出资产扣除置换资产的剩余部分（以下简称“出售资产”）将全部出售给双良科技或双良科技指定主体，暂定价格为 108,611.65 万元，双良科技或双良科技指定主体以现金方式向友利控股支付。

#### （三）发行股份购买资产

中清龙图 100%股权（以下简称“置入资产”）扣除与置换资产进行置换后的差额部分，由友利控股向杨圣辉等 8 名中清龙图股东发行股份购买。

#### （四）置换资产转让

杨圣辉将通过前述资产置换取得的置换资产全部转让给双良科技或双良科技指定主体。

## 二、本次交易的评估和作价情况

1、截至评估基准日，本次交易置出资产的预估值为 198,594.96 万元，本次交易置出资产暂作价 198,594.96 万元；本次交易置入资产的预估值为 970,216.58 万元，扣除评估基准日后中清龙图拟实施的 10,000 万元现金分红后，本次交易置入资产暂作价 960,000 万元。

2、根据本次交易方案，中清龙图各股东并不完全按照其所持有的中清龙图的股权比例来取得置入资产的交易对价。前述差异化定价系交易各方在认可置入资产整体作价的基础上，考虑中清龙图各股东取得置入资产的时间以及在本次交易中承担的责任等不同，经过协商作出的安排，是中清龙图全体股东内部之间进行的差异化分配，定价考虑的因素具体如下：

（1）杨圣辉为中清龙图的实际控制人及核心管理人员，亦为本次交易完成后友利控股的实际控制人，对中清龙图的经营管理具有关键作用，同时杨圣辉在本次交易中承担与友利控股进行资产置换并支付相应对价的义务，出于公平性考虑，中清龙图全体股东均同意在置入资产总对价不变的前提下，在按照各自股权比例计算出各自的交易对价的基础上，适当增加杨圣辉在本次交易中取得的交易对价，相应降低其他股东取得的交易对价。因此，杨圣辉实际取得的交易对价高于按照其持有的中清龙图股权比例计算的交易对价。

（2）龙宸聚仁为杨圣辉及中清龙图其他核心员工共同投资设立的有限合伙企业，对中清龙图的经营管理亦具有关键作用，中清龙图全体股东均同意在置入资产总对价不变的前提下，在按照各自股权比例计算出各自的交易对价的基础上，适当增加龙宸聚仁取得的交易对价，相应降低其他股东（不包括杨圣

辉)的交易对价。因此,龙宸聚仁实际取得的交易对价高于按照其持有的中清龙图股权比例计算的交易对价。

(3)中清龙图其他股东神州泰岳、利通产业、龙苑聚英、王彦直、刘新宇以及世纪凯华按照上述原则相应降低实际取得的交易对价,其中神州泰岳取得置入资产的时间比利通产业、王彦直、刘新宇、世纪凯华晚,比上述股东取得的交易对价降低的比例略大(龙苑聚英取得置入资产的时间虽然更晚,但因其系杨圣辉享有权益的公司且其持有的中清龙图股权系从杨圣辉受让取得,故不再进一步降低)。

3、中清龙图全体股东均对差异化定价予以认可,并已在《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》进行明确约定,根据该协议约定,以置入资产暂定价格(960,000万元)计算,中清龙图各股东在本次交易中预计取得的交易对价及各自所持中清龙图每1元注册资本的预计作价具体如下:

序号	股东姓名或名称	出资额(元)	出资比例(%)	预计取得的交易对价(元)	每1元注册资本的价格(元)
1	杨圣辉	9,758,889	32.53	3,729,965,218.57	382.21
2	神州泰岳	6,000,000	20.00	1,653,031,706.32	275.51
3	利通产业	5,608,440	18.69	1,626,478,797.02	290.01
4	龙苑聚英	3,000,000	10.00	870,016,687.53	290.01
5	王彦直	2,400,000	8.00	696,013,350.03	290.01
6	刘新宇	1,911,111	6.37	554,232,820.58	290.01
7	龙宸聚仁	698,400	2.33	289,541,553.61	414.58
8	世纪凯华	623,160	2.08	180,719,866.34	290.01
	合计	<b>30,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>9,600,000,000.00</b>	—

4、根据友利控股本次交易方案,友利控股本次向中清龙图全体股东发行股份的价格均不低于友利控股第九届董事会第十一次会议决议公告日前60个交易日友利控股股票交易均价的90%,均为5.26元/股。在本次发行的定价基准日至发行日期间,若友利控股发生派息、送股、公积金转增股本等除权、除息事项,则发行价格应进行除权、除息处理,发行数量应据此作相应调整。友利控股本次向中清龙图全体股东发行股份的每股价格相同,中清龙图全体股东本次认购的友利控股股份,每股支付的价额相同。

交易各方同意,置出资产、置入资产的最终交易价格以具有证券业务资质的

资产评估机构出具的相关评估价值为依据，由交易各方协商确定。

独立财务顾问认为：本次交易中，中清龙图各股东持有的中清龙图股权实行差异化定价是中清龙图股东协商确定的结果，具有合理原因，对本次交易中置入资产的整体作价、本次发行股份总数以及本次每股发行价格均不产生影响，符合《证券法》、《证券发行管理办法》的相关规定。

天元律师认为：本次交易中，中清龙图各股东持有的中清龙图股权实行差异化定价是中清龙图股东协商确定的结果，具有合理原因，对本次交易中置入资产的整体作价、本次发行股份总数以及本次每股发行价格均不产生影响，符合《证券法》、《证券发行管理办法》的相关规定。

### 三、本次交易的一致行动人

本次发行股份购买资产的交易对方为杨圣辉等 8 名中清龙图股东，前述交易对方中，龙苑聚英的控股股东及实际控制人为杨圣辉、龙宸聚仁的执行事务合伙人为杨圣辉，根据《上市公司收购管理办法》有关规定，杨圣辉、龙苑聚英和龙宸聚仁系一致行动人。

### 四、发行股份的发行价格、发行数量及锁定期安排

#### （一）发行价格

本次交易发行股份的定价基准日为本公司第九届董事会第十一次会议决议公告日，发行股份购买资产的股票发行价格为 5.26 元/股，不低于定价基准日前 60 个交易日上市公司股票交易均价的 90%。计算公式为：（定价基准日前 60 个交易日股票交易总额/定价基准日前 60 个交易日股票交易总量）\*90%。

本次发行完成前上市公司如发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行价格将按照深交所的相关规则进行相应调整。

#### （二）发行数量

本次置入资产暂作价 960,000.00 万元，置换资产暂作价 89,983.31 万元，资

产置换后的差额按照本次发行股份的定价 5.26 元/股计算，上市公司预计发行 A 股股票 1,654,024,117 股，占发行后总股本的比例为 72.95%。

本次发行完成前上市公司如发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行数量将按照深交所的相关规则进行相应调整。

### （三）锁定期

交易对方因本次交易而取得的上市公司股份锁定期安排如下：

杨圣辉、龙苑聚英、龙宸聚仁因本次发行股份购买资产获得的友利控股股份，自该等股份上市之日起 36 个月内不得转让；前述期限届满且上市公司在指定媒体披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，本次向杨圣辉、龙苑聚英、龙宸聚仁发行的全部股份扣减其累积应补偿的股份数（如有）后可解锁。扣减后可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则杨圣辉、龙苑聚英、龙宸聚仁各自可解锁的股份数为 0。

神州泰岳、利通产业、刘新宇因本次发行股份购买资产获得的友利控股股份，自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让；前述期限届满且上市公司在指定媒体披露中清龙图 2015 年度《专项审核报告》后，本次向其发行的股份的 25%扣减截至该时点各自应补偿的股份数（如有）后可解锁，剩余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2016 年度《专项审核报告》后，本次向其发行的股份的另外 30%扣减截至该时点各自应补偿的股份数（如有）可解锁，剩余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，本次向其发行的股份的剩余 45%扣减截至该时点各自应补偿的股份数（如有）可解锁。当年扣减后可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则神州泰岳、利通产业、刘新宇各自当年可解锁的股份数为 0，且次年可解锁的股份数量还应扣减该差额的绝对值。

王彦直共持有中清龙图 8%股权，其中：

（1）中清龙图 3%股权对应取得的友利控股股份自上市之日起 12 个月内不得转让，前述期限届满且上市公司在指定媒体披露中清龙图 2015 年度《专项审核报告》后，该部分股份的 25%扣减截至该时点其应补偿的股份数(如有)后可解

锁，剩余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2016 年度《专项审核报告》后，该部分股份的另外 30%扣减截至该时点其应补偿的股份数（如有）后可解锁，剩余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，该部分股份的剩余 45%扣减截至该时点其应补偿的股份数（如有）后可解锁。当年扣减后可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则王彦直当年可解锁的股份数为 0，且次年可解锁的股份数量还应扣减该差额的绝对值。

（2）剩余中清龙图 5%股权为王彦直于 2014 年 8 月 18 日取得，若王彦直取得本次发行的友利控股股份时，持有该 5%股权的时间不足 12 个月，则该部分股权对应取得的友利控股股份自上市之日起 36 个月内不得转让，前述期限届满且上市公司在指定媒体披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，该部分股份扣减其累积应补偿的股份数（如有）后可解锁，扣减后王彦直可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则王彦直可解锁的股份数为 0；若王彦直取得本次发行的友利控股股份时，持有该 5%股权的时间届满 12 个月，则该部分股份自上市之日起 12 个月内不得转让，该部分股份的锁定期参照王彦直持有的前述中清龙图 3%股权部分执行。

世纪凯华因本次发行股份购买资产获得的友利控股股份，自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让，前述期限届满后，本次向其发行的全部股份可解锁。

杨圣辉、利通产业、神州泰岳、龙苑聚英、王彦直、刘新宇、龙宸聚仁、世纪凯华承诺：“本次交易完成后 6 个月内如友利控股股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，承诺方持有友利控股股票的锁定期自动延长至少 6 个月。”

锁定期满后，本次交易的发行对象持有的上市公司股份按照中国证监会和深交所有关规定进行转让。

## 五、业绩承诺与补偿安排

### （一）业绩承诺

根据《利润补偿协议》，本次交易业绩承诺方为杨圣辉、神州泰岳、利通产业、龙苑聚英、王彦直、刘新宇和龙宸聚仁。

承诺方承诺中清龙图在盈利承诺期内各年度的净利润数不低于承诺净利润数，否则承诺方应按照协议约定对公司予以补偿。待置入资产评估报告正式出具后，各方另行签署补充协议明确中清龙图各股东在盈利承诺期内各年度的承诺净利润数。

中清龙图盈利承诺期内实际净利润数按如下标准计算：

(1) 中清龙图及其子公司的财务报表编制应符合《企业会计准则》及其他法律、法规的规定并与上市公司会计政策及会计估计保持一致；

(2) 除非法律、法规规定或上市公司改变会计政策、会计估计，否则，盈利承诺期内，未经中清龙图有权机构批准，不得改变中清龙图及其子公司的会计政策、会计估计；

(3) 净利润数指合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数。如果中清龙图在本次交易实施完毕之前发生会计准则规定的股份支付事项，则当年净利润数应以剔除前述股份支付事项的影响后的净利润数为准，中清龙图盈利承诺期内各年度的累计承诺净利润数、累计实际净利润数亦分别以剔除前述股份支付影响后的累积承诺净利润数、累计实际净利润数为准。

## (二) 补偿安排

### 1、盈利预测补偿安排

(1) 盈利承诺期内，置入资产截至当期期末累积实际净利润数低于截至当期期末累积承诺净利润数，则业绩承诺方应按协议约定方式对上市公司进行补偿。业绩承诺方当期合计应补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数—截至当期期末累积实际净利润数）÷盈利承诺期内累积承诺净利润数×上市公司以发行股份方式购买的置入资产的交易对价—已补偿金额。

(2) 盈利承诺期内发生补偿义务的，业绩承诺方中的每一方应首先以本次交易中取得的上市公司股份对上市公司进行补偿。业绩承诺方当期应补偿股份数量=业绩承诺方当期合计应补偿金额÷本次每股发行价格。

(3) 盈利承诺期内，业绩承诺方补偿的股份数由上市公司按照总价 1.00 元的价格回购并依法注销。上市公司应在应补偿年度《专项审核报告》出具后的 45 个交易日内发出召开审议上述股份回购及后续注销事宜的股东大会会议通知，并在上市公司股东大会审议通过后 2 个月内办理完毕股份回购注销事宜。

(4) 在盈利承诺期内，如业绩承诺方持有的剩余上市公司股份数不足以支付当年应补偿的金额，则业绩承诺方应首先以持有的剩余上市公司股份进行补偿，当年应补偿金额的差额部分由业绩承诺方以现金补足，业绩承诺方当期应补偿现金金额 = 业绩承诺方当期合计应补偿金额 - 业绩承诺方持有的剩余上市公司股份数量 × 本次每股发行价格。

(5) 业绩承诺方在盈利承诺期内应逐年对上市公司进行补偿，各年计算的应补偿金额小于或等于 0 时，按 0 计算，即已补偿的金额不冲回。

(6) 若上市公司在盈利承诺期内有现金分红的，业绩承诺方按本条计算的应补偿股份在补偿实施前各年度累计获得的分红收益，应随之由上市公司享有。

## 2、减值测试及补偿

(1) 在盈利承诺期届满时，上市公司将聘请经上市公司与业绩承诺方认可的具有证券从业资格的会计师事务所对置入资产进行减值测试并出具《减值测试报告》，如果置入资产期末减值额>盈利承诺期内已补偿金额（包括已补偿股份金额和现金金额），则业绩承诺方应另行对上市公司进行补偿。应补偿金额 = 期末减值额 - 在盈利承诺期内因实际净利润数不足承诺净利润数已支付的补偿额。为避免歧义，置入资产期末减值额为置入资产本次交易作价减去置入资产在盈利承诺期末的评估值并扣除盈利承诺期内置入资产因股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

(2) 业绩承诺方中的每一方应首先以本次交易取得的上市公司股份履行减值补偿义务。业绩承诺方应补偿股份数量= 前述第(1)项下应补偿金额÷本次每股发行价格。

(3) 业绩承诺方因置入资产减值应补偿的股份，由上市公司按总价 1.00 元的价格回购，并依法予以注销。上市公司应在置入资产《减值测试报告》出具后的 45 个交易日内发出召开审议上述股份回购及后续注销事宜的股东大会会议通知，并在上市公司股东大会审议通过后 2 个月内办理完毕回购股份注销事宜。

(4) 如业绩承诺方持有的剩余上市公司股份数不足以履行减值补偿义务的，则业绩承诺方应首先以持有的剩余上市公司股份进行补偿，应补偿金额的差额部分由业绩承诺方以现金补足，业绩承诺方应补偿现金金额 = 前述第(1)项下应补偿金额 - 业绩承诺方持有的剩余上市公司股份数量 × 本次每股发行价格。

(5) 若上市公司在盈利承诺期内有现金分红的，业绩承诺方应补偿的股份在补偿实施前各年度累计获得的分红收益，应随之由上市公司享有。

### 3、业绩承诺方内部补偿责任分担

(1) 业绩承诺方内部按照如下比例分担本协议约定的补偿责任：

序号	补偿义务人	补偿比例
1	杨圣辉	32.5296%
2	神州泰岳	19.0000%
3	利通产业	20.7720%
4	龙苑聚英	10.0000%
5	王彦直	8.0000%
6	刘新宇	6.3704%
7	龙宸聚仁	3.3280%
合计		100.0000%

(2) 任何情况下，业绩承诺方中除利通产业之外的其他各方因置入资产减值而发生的补偿与因实际净利润数不足净利润承诺数而承担的补偿合计不超过该方在本次交易中获得的股份对价；利通产业因置入资产减值而发生的补偿与因实际净利润不足净利润承诺数而承担的补偿合计不超过利通产业、世纪凯华

在本次交易中合计获得的股份对价。业绩承诺方中的任何一方不承担其他人的补偿或赔偿责任。

## 六、本次交易导致公司控股股东和实际控制人变更

本次交易前，上市公司控股股东为双良科技、实际控制人为缪双大；本次交易后，杨圣辉将成为上市公司的控股股东和实际控制人。本次交易将导致上市公司控制权变更。

根据本次交易预估值测算，重组前后公司股权结构变化情况如下：

股东		重组前		重组后	
		股份数量	持股比例	股份数量	持股比例
原上市公司 股东	双良科技	200,915,619	32.76%	200,915,619	8.86%
	其他股东	412,408,720	67.24%	412,408,681	18.19%
	<b>小计</b>	<b>613,324,339</b>	<b>100.00%</b>	<b>613,324,339</b>	<b>27.05%</b>
原中清龙图 股东	杨圣辉	-	-	538,047,926	23.73%
	神州泰岳	-	-	314,264,582	13.86%
	利通产业	-	-	309,216,501	13.64%
	龙苑聚英	-	-	165,402,412	7.29%
	王彦直	-	-	132,321,929	5.84%
	刘新宇	-	-	105,367,456	4.65%
	龙宸聚仁	-	-	55,045,922	2.43%
	世纪凯华	-	-	34,357,389	1.52%
	<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,654,024,117</b>	<b>72.95%</b>
<b>合计</b>	<b>613,324,339</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,267,348,456</b>	<b>100.00%</b>	

## 七、本次交易构成重大资产重组及借壳上市

本次交易中置入资产为中清龙图 100%股权。根据本次交易中置入资产 2014 年未经审计的合并财务报表以及上市公司 2014 年度经审计的合并财务报表，相关财务比例的计算如下：

2014 年度财务数据	中清龙图	上市公司	中清龙图/上市公司
期末资产总额与交易 金额孰高	960,000.00	349,083.94	275.01%
营业收入	128,876.73	201,379.19	64.00%

期末净资产与交易金额孰高	960,000.00	208,452.24	460.54%
--------------	------------	------------	---------

根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成中国证监会规定的上市公司重大资产重组行为。同时，本次重组中，上市公司向杨圣辉等 8 名中清龙图股东购买的资产暂作价为 960,000.00 万元，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为 275.01%，超过 100%以上，因此本次交易构成借壳上市。

本次交易需经中国证监会并购重组委审核，取得中国证监会核准后方可实施。

## 八、本次交易构成关联交易

本次交易中，资产出售的交易对方双良科技现为上市公司控股股东，本公司向其出售资产构成关联交易。

本次交易完成后，杨圣辉将成为本公司的控股股东和实际控制人，龙苑聚英及龙宸聚仁为杨圣辉的一致行动人；神州泰岳、利通产业以及王彦直将成为持有公司 5%以上股份的关联方。根据《重组管理办法》和《上市规则》，杨圣辉及其一致行动人、神州泰岳、利通产业以及王彦直应视同公司的关联方，因此本次交易构成关联交易。

在上市公司审议本次重组的董事会表决过程中，关联董事将回避表决。在上市公司审议本次交易的股东大会表决时，关联股东将回避表决。

## 九、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》、《上市规则》等规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指社会公众持有的股份低于公司股份总数的 25%，公司股本总额超过 4 亿元的，社会公众持股的比例低于 10%。社会公众不包括：（1）持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其他关联人。

本次交易完成后，社会公众股东持股数量占本次发行后总股本的比例不低于10%，本公司不会因为本次交易的实施导致公司不符合股票上市条件。

## 十、本次交易方案尚需履行的审批程序

本交易方案已由上市公司第九届董事会第十一次会议审议通过。根据《重组管理办法》，本次交易还需履行以下程序：

- (1) 交易对方内部有权机构批准本次交易；
- (2) 上市公司董事会及股东大会批准本次交易；
- (3) 上市公司股东大会批准同意杨圣辉免于发出收购要约；
- (4) 中国证监会核准本次交易；
- (5) 取得根据法律法规规定应取得的其他批准、许可或备案。

## 十一、预案披露财务数据与已公告数据存在差异的说明

2014年3月，神州泰岳公告披露了2013年年报，其中披露了中清龙图2013年的部分财务数据（以下简称“神州泰岳披露数据”），该数据未经审计。目前，天衡会计师正在对中清龙图的财务数据进行审计，审计工作尚未完成，预案披露的财务数据为经天衡会计师事务所初审后的数据。目前初审数据与神州泰岳披露数据的差异情况如下：

单位：万元

项目	神州泰岳公告	预案披露财务数据	差异
总资产	16,269.93	18,873.73	2,603.80
净资产	14,862.50	16,737.75	1,875.25
营业收入	8,595.70	9,160.21	564.51
营业利润	-659.06	1,014.70	1,673.76
净利润	-702.32	981.44	1,683.76

## 重大风险提示

### 一、审批风险

本次交易构成重大资产重组及借壳上市，尚需多项条件满足后方可实施，包括但不限于交易对方内部有权机构、上市公司董事会、股东大会、中国证监会及其他批准或核准。本次交易方案能否通过前述审核存在不确定性，就上述事项取得相关批准或核准的时间也存在不确定性。提请投资者注意投资风险。

### 二、交易被中止或取消的风险

尽管本公司已经按照相关规定制定了保密措施，但在本次交易过程中，仍存在因公司股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次重大资产重组被暂停、中止或取消的可能。

本次交易置入资产的预估增值及交易作价较高，交易各方因本次交易需缴纳的相关税负金额较大，且本次交易未涉及现金对价安排，本次交易可能存在因交易各方税务筹划未能满足税务缴纳要求而暂停、终止或取消本次交易的风险。

此外，若交易过程中，置入资产业绩大幅下滑，或出现不可预知的重大影响事项，则本次交易可能无法按期进行。如果本次交易无法进行或如需重新进行，则交易需面临重新定价的风险。由于取得证监会核准的时间具有不确定性，以及在本次交易审核过程中，交易各方可能需要根据监管机构的要求不断完善交易方案，如交易双方无法就完善交易方案的措施达成一致，本次交易对象及本公司均有可能选择终止本次交易。提请投资者注意相关风险。

### 三、置入资产评估增值率较高的风险

根据天健评估关于置入资产的预评估结果，采用收益法评估的中清龙图100%股权预估值为970,216.58万元，较其母公司报表口径净资产账面值（未经审计）40,265.19万元，增值929,951.39万元，预估增值率约2,309.57%。本次交易拟

采用收益法评估结果作为本次交易的作价依据。

虽然评估机构在评估过程中勤勉、尽责，并严格执行评估的相关规定，但由于资产评估中的分析、判断和结论受相关假设和限定条件的限制，如果假设条件发生预期之外的较大变化，特别是行业监管变化、知识产权纠纷等风险，可能出现中清龙图的估值与实际情况不符的情形。提请投资者注意本次交易存在中清龙图盈利能力未达到预期进而影响中清龙图估值的风险。

#### **四、审计、评估及盈利预测尚未完成的风险**

截至本预案签署之日，本次交易有关审计、评估、盈利预测等工作尚未完成，待有关工作完成后，财务数据、资产评估结果以及盈利预测数据以重组报告书中披露的为准。

本预案引用的历史财务数据、预评估值及盈利预测数据可能与最终经审计的财务数据、评估报告、以及经审核的盈利预测数据存在一定差异，提请投资者注意相关风险。

#### **五、置出资产债务转移的风险**

截至 2014 年 12 月 31 日，友利控股母公司报表口径债务共计约 40,662.07 万元，主要为与下属子公司之间往来款。截至本预案签署日，相关债务转移工作正在洽谈中，上市公司尚未取得所有债权人出具的债务转移同意函。

本次交易仍存在交割时由于上市公司未能取得所有债务转移同意函或因债务转移引起的法律纠纷而影响交割时间的风险。提请投资者注意置出资产相关债务转移的风险。

#### **六、置出资产人员安置的风险**

2015 年 4 月 22 日，江苏友利投资控股股份有限公司召开职工大会，审议并通过员工安置方案。

截至本预案签署之日，置出资产相关职工安置事项仍在推进中，相关事项能

否如期完成存在不确定性，提请投资者关注有关风险。

## 七、关于《刀塔传奇》运营数据下滑及持续经营的风险

游戏产品的生命周期一般较短，游戏生命周期的存在使得游戏开发企业无法简单依靠一到两款成功的游戏在较长时期内保持稳定的业绩水平。

最近三年及一期，中清龙图主要收入来源于《QQ 九仙》、《神枪手》、《刀塔传奇》等网页和移动游戏，其中《刀塔传奇》占中清龙图 2014 年营业收入约 91.17%，该等产品运营状况的变化将直接对中清龙图的经营业绩产生重大影响。截至 2015 年 3 月末，中清龙图代理发行的《刀塔传奇》已上线运营超过 1 年，月充值流水仍超过 2 亿元，中清龙图预测《刀塔传奇》的生命周期为 3 年，由于移动游戏市场竞争激烈并受生命周期的限制，《刀塔传奇》游戏玩家和付费都可能逐步减少。

由于中清龙图现阶段的经营业绩依赖于《刀塔传奇》的情况较为明显，因此如果《刀塔传奇》不能保持对玩家的持续吸引力，从而尽可能延长游戏产品的生命周期；或者中清龙图后续不能及时推出有影响力的游戏新作，则中清龙图的业绩可能出现下滑，可能导致盈利预测及业绩承诺无法实现，提请投资者关注相关风险。

## 八、中清龙图正在运营的游戏产品合作期限到期的风险

### 1、自研游戏

截至本预案签署日，中清龙图及合并范围内的子公司自研游戏的主要运营渠道如下：

序号	游戏产品	主要合作方	运营模式	合作期限
1	QQ 九仙	腾讯计算机	腾讯计算机与中清龙图联合运营	2012/8-2015/6
2	神枪手			2013/4-2015/6
3	天龙诀			2012/9-2015/6

### 2、代理发行游戏

截至本预案签署日，中清龙图及合并范围内的子公司代理发行的游戏（已上线或已进入测试阶段）情况如下：

序号	游戏产品	游戏开发商	代理发行区域	授权区域是否独家	合作期限	签署时间	授权期间 <sup>1</sup>	
1	凡仙	成都好玩	东南亚地区：iOS 版、安卓版	独家	永久	2013/11	无到期时间	
2	刀塔传奇	莉莉丝科技	中国大陆地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版	独家	产品商业服务开始之日三周年	2013/10	2014.1.22 - 2017.1.21	
			港澳台地区：iOS 版、安卓版					
3	媚三国	乐天派	中国大陆地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版	独家	产品商业服务开始之日二周年	2013/12	2014.4.3 - 2016.4.2	
			海外地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版				2014.12.3 - 2016.12.2	
4	三国名将	广州趣点	东南亚地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版	独家	产品商业服务开始之日三周年	2013/10	2014.6.19 - 2017.6.18	
			港澳台地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版				2013/11	2014.2.21 - 2017.2.20
			日本地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版				2014/5	目前未上线，到期时间为上线之日起 3 年
5	守护之光	北京思创风暴科技有限公司	中国大陆地区：（App Store+越狱）、安卓版	独家	产品商业服务开始之日十周年	2014/4	目前未上线，到期时间为上线之日起 10 年	
			港澳台地区：iOS 版、安卓版、WP 版		产品商业服务开始之日五周年		2015/2	目前未上线，到期时间为上线之日起 5 年

上述游戏中，自研游戏《QQ 九仙》、《神枪手》和《天龙诀》的合作期限即将到期，代理发行游戏中的《刀塔传奇》、《媚三国》和《三国名将》将在未来两年内到期。虽然中清龙图根据运营计划及产品规划将持续推出多款游戏产品，但如果中清龙图不能及时推出有影响力的游戏新作，则中清龙图的业绩可能出现下

<sup>1</sup> 由于代理发行游戏合同的签署时间一般都要早于代理游戏产品实际商业化运营时间，因此中清龙图及合并范围内的子公司代理发行的游戏产品的合同签署时间与实际授权时间可能存在差异。

滑，提请投资者关注相关风险。

## 九、中清龙图业务发展水平未达预期的风险

随着网络游戏特别是移动游戏行业的快速发展，游戏产品的数量大幅增加，同类游戏产品之间的竞争日趋激烈，未来只有玩法新颖、品质高的游戏产品才能被市场认可，取得较高的盈利。但是网络游戏开发是一项系统工程，涉及到策划、程序、美术和测试等多个环节，如果新游戏在题材策划方面不能把握市场热点，不能及时深刻地了解玩家的需求，或开发在某个环节出现决策失误或技术缺失，将直接影响游戏产品的最终品质，导致新游戏产品不能得到游戏玩家的广泛认可，使得新游戏产品的盈利水平不能达到预期水平。

业绩承诺期内，如发生市场竞争加剧或业务发展未达预期的情形，则中清龙图存在业绩承诺无法实现的风险。

## 十、中清龙图的知识产权侵权风险

网络游戏涉及计算机软件著作权、游戏版权、注册商标等多项知识产权。国内游戏企业在创业阶段大多重点关注新游戏的创意和该创意在技术上的实现问题，而对研发过程和运营过程中可能涉及到的知识产权保护意识较为薄弱。中清龙图在游戏研发过程中充分认识到知识产权的重要性，尽量避免有可能对知识产权造成侵权的素材运用。虽然中清龙图对研发过程中的相关素材以及代理发行的游戏产品的知识产权进行了审慎评估，但仍存在被认为属于未经许可使用相关知识产权的风险。

中清龙图所研发的游戏产品在使用、推广和运营等方面已经形成一定的公众知名度。由于相同或相似产品已注册商标、或者存在商标恶意抢注的情形，不排除中清龙图所研发的游戏产品可能被已注册商标的所有权人尤其是竞争对手指责侵犯其注册商标或不正当竞争。目前，中清龙图和中清龙图代理发行《刀塔传奇》的开发商莉莉丝科技正在注册含“刀塔”字样的相关商标，包括：“刀塔传奇”、“刀塔传奇正版”、“刀塔传奇龙图”、“刀塔传奇龙图游戏”、“刀塔传奇官方手游”等。截至本预案签署日，莉莉丝科技及中清龙图尚未注册取得含“刀塔”

字样的商标。因此，不排除已注册、取得“刀塔”（中英文）商标的权利人对莉莉丝科技或中清龙图提出商标侵权赔偿请求或发起相关诉讼。提醒投资者关注相关风险。

暴雪公司（Blizzard Entertainment, Inc）于 2015 年 3 月 24 日宣布“就《刀塔传奇》未经其授权，而涉嫌抄袭《魔兽争霸》及《魔兽世界》多个知名重要角色及部分经典游戏世界场景，违反著作权法及商标法，向台北地方检察署提起刑事诉讼”。根据中清龙图说明，截至本预案签署日，中清龙图、中清龙图子公司及中清龙图在台湾地区的合作方尚未收到暴雪公司的正式诉讼文件，尚无法确定暴雪公司的诉讼对象及诉讼请求等。最近三年及一期，乐檬线上协助中清龙图在台湾地区发行了《刀塔传奇》等游戏，《刀塔传奇》在台湾地区被诉讼可能会对该游戏在当地的运营产生不利影响，进而导致中清龙图在台湾地区的游戏收益受损。同时，未来不排除暴雪公司在其他国家或地区对莉莉丝科技、中清龙图或中清龙图在当地的合作方发起有关著作权和商标权侵权的诉讼。《刀塔传奇》的涉诉可能对中清龙图的正常经营及未来业绩的实现产生重大不利影响，提醒投资者关注相关风险。

## 十一、税收优惠风险

中清龙图和上海中清均已获得《软件产品登记证书》和《软件企业认定证书》，具备“双软企业”资质。

根据财政部、国家税务总局联合下发的《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）、《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）规定、北京市海淀区国家税务局于 2013 年 5 月 20 日出具的《企业所得税税收优惠备案回执》及上海市嘉定区国家税务局于 2015 年 4 月 14 日出具的《企业所得税优惠审批结果通知书》，中清龙图享受软件生产企业所得税“两免三减半”的优惠政策，免税期限为 2012 年 1 月至 2013 年 12 月，减半期限为 2014 年 1 月至 2016 年 12 月；上海中清享受软件生产企业所得税“两免三减半”的优惠政策，免税期限为 2014 年 1 月至 2015 年 12 月，减半期限为 2016 年 1 月至 2018 年 12 月。

尽管中清龙图及上海中清的经营业绩不依赖于税收优惠政策，但税收优惠政策有助于其经营业绩的提升。未来，若国家关于税收优惠的法规发生变化或其他导致中清龙图及上海中清无法持续获得税收优惠，则将其经营业绩产生一定的不利影响。

## 十二、市场竞争加剧的风险

网页、移动游戏市场竞争激烈，现有大型游戏公司凭借丰富的运营经验、充足的资金以及雄厚的技术实力成为中清龙图强劲的竞争对手，同时部分新生代的游戏团队和企业的异军突起也给中清龙图未来发展带来竞争压力。中清龙图一直利用精品游戏定位和国际化运营来降低市场竞争风险，但若不能持续开发出或发行新的精品游戏，不断强化自身核心优势，扩大市场份额，日趋激烈的竞争可能对中清龙图带来不利影响。

## 十三、核心人才流失风险

网络游戏企业的核心资产是“人”。在游戏研发方面，游戏的研发流程需要策划、程序、美工、音乐音效等各方面人才的通力协作；在游戏运营方面，则需要运营、品牌、客服、运维等方面的人才。

中清龙图作为网络游戏行业的企业，对核心人才的依赖度较高。如果中清龙图不能有效维持核心人员的激励机制并根据环境变化而持续完善，将会影响到核心人员积极性、创造性的发挥，甚至造成核心人员的流失。如果中清龙图不能从外部引进并保留与中清龙图发展所需的技术及运营人才，中清龙图未来的经营发展可能遭受不利影响。

## 十四、游戏产品运营风险

中清龙图目前主要通过运营平台联合运营的方式运营游戏。近年来，网络产品数量迅速增加，同类和同质游戏产品的竞争加剧，对平台而言，单款网络游戏的用户导入成本逐渐提高。随着竞争的加剧，游戏平台的资源越来越向其带来更高、更长久回报的少数精品游戏倾斜，更加注重对精品游戏产品的挖掘与

争夺。

中清龙图对游戏运营平台有一定的依赖性，尽管中清龙图目前与多家平台保持稳定合作关系，但仍存在与游戏平台间合作关系不稳定的风险。

## 十五、盈利波动的风险

中清龙图在 2014 年营业收入相比 2013 年增长 1,306.92%，归属于母公司所有者的净利润增长 3,514.45%；中清龙图 2014 年末的总资产相比 2013 年末增长 406.99%。以上财务指标大幅增长的原因是 2014 年中清龙图成功代理发行了《刀塔传奇》游戏，仅该款游戏在 2014 年贡献的收入就达到 117,503.35 万元，占 2014 年营业收入的比例为 91.17%。如果《刀塔传奇》不能保持对玩家的持续吸引力；或者中清龙图后续不能及时推出有影响力的游戏新作，则中清龙图的业绩可能出现剧烈下滑，可能导致盈利预测及业绩承诺无法实现。

## 十六、合法合规风险

### （一）游戏产品的资质风险

我国移动游戏普遍存在产品研发完成后立即上线运营的情况，因新闻出版部门版号办理和文化部备案周期较长，导致完善备案手续相对滞后。截至本预案签署日，中清龙图及其子公司部分游戏产品的版号和文化部备案正在办理之中。因此中清龙图及其子公司游戏产品涉及的部分版号和备案文件尚未全部取得，能否及时取得上述全部证照及批准存在一定的不确定性。如果无法通过备案审核或取得版号，则可能存在新游戏无法顺利上线运营的风险。

### （二）游戏内容可能不符合现行监管法规的风险

文化部为加强网络游戏管理，规范网络游戏经营秩序，维护网络游戏行业的健康发展，在 2010 年 6 月出台了《网络游戏管理暂行办法》，办法中不仅对从事网络游戏运营企业的相关资质进行了规定，同时也对游戏产品的内容设置进行了原则性规定，例如游戏内容不得含有宣扬淫秽、色情、赌博、暴力或者教唆犯罪的内容，不得在网络游戏中设置未经网络游戏用户同意的强制对战，不得以随机

抽取等偶然方式诱导网络游戏用户采取投入法定货币或者网络游戏虚拟货币方式获取网络游戏产品和服务，以未成年人为对象的游戏不得含有诱发未成年人模仿违反社会公德的行为和违法犯罪的行为的内容，以及恐怖、残酷等妨害未成年人身心健康的内容等。

虽然中清龙图在研发过程中对游戏产品内容进行合规性审核，如果中清龙图工作人员对监管法规的理解存在偏差，同时由于游戏玩法模式变化多样，网络游戏监管法规可能滞后于游戏行业发展，中清龙图经营过程中可能出现游戏产品内容不符合现行监管法规，而被责令整改或处罚的风险。

### （三）游戏产品日常运营的合法合规风险

网络游戏主要受工业和信息化部、文化部、国家新闻出版广电总局、国家版权局的共同监管。由于网络游戏产业快速发展的同时可能会引发一些社会问题，相关监管部门逐步加强了对行业的监管力度，针对游戏运营单位的业务资质、游戏内容、游戏时间、经营场所和审查备案程序等先后出台了相关的管理制度。

报告期内，中清龙图分别于 2014 年 3 月 24 日、2014 年 5 月 22 日因未取得《网络文化经营许可证》从事手机网络游戏《双修》、《刀塔传奇》上网运营被北京文化执法总队处以 3,000 元和 5,000 元罚款；2014 年 12 月 15 日，因在《刀塔传奇》上网运营服务中存在未要求网络游戏用户使用有效身份证件进行实名注册的行为，被北京文化执法总队处以 5,000 元罚款。

目前，中清龙图已就业务合法经营取得了《网络文化经营许可证》、《增值电信业务经营许可证》等所需的相关经营资质。但若监管部门出台新的政策，变更业务资质或许可需求及相关规定，而中清龙图未能达到新政策的要求取得相应资质或许可及相关规定，将可能面临处罚、甚至被要求终止运营，对中清龙图的业务产生不利的影响。

## 十七、其他风险

股票市场价格波动不仅取决于上市公司的发展战略和经营业绩，还受宏观经济周期、利率、资金供求关系等众多因素的影响，同时也会因国际、国内政治经

济形势及投资者心理因素的变化而产生波动，因此，对本次重大资产重组事项本身的阐述和分析不能完全揭示投资者进行证券投资所面临的全部风险。

# 目 录

上市公司声明.....	1
交易对方声明.....	2
重大事项提示.....	3
一、 本次交易方案概述.....	3
二、 本次交易的评估和作价情况.....	4
三、 本次交易的一致行动人.....	6
四、 发行股份的发行价格、发行数量及锁定期安排.....	6
五、 业绩承诺与补偿安排.....	8
六、 本次交易导致公司控股股东和实际控制人变更.....	12
七、 本次交易构成重大资产重组及借壳上市.....	12
八、 本次交易构成关联交易.....	13
九、 本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件.....	13
十、 本次交易方案尚需履行的审批程序.....	14
十一、 预案披露财务数据与已公告数据存在差异的说明.....	14
重大风险提示.....	15
一、 审批风险.....	15
二、 交易被中止或取消的风险.....	15
三、 置入资产评估增值率较高的风险.....	15
四、 审计、评估及盈利预测尚未完成的风险.....	16
五、 置出资产债务转移的风险.....	16
六、 置出资产人员安置的风险.....	16
七、 关于《刀塔传奇》运营数据下滑及持续经营的风险.....	17
八、 中清龙图正在运营的游戏产品合作期限到期的风险.....	17
九、 中清龙图业务发展水平未达预期的风险.....	19
十、 中清龙图的知识产权侵权风险.....	19
十一、 税收优惠风险.....	20
十二、 市场竞争加剧的风险.....	21
十三、 核心人才流失风险.....	21
十四、 游戏产品运营风险.....	21
十五、 盈利波动的风险.....	22
十六、 合法合规风险.....	22
十七、 其他风险.....	23
目 录.....	25
释 义.....	29
一、 一般释义.....	29
二、 专业释义.....	31

<b>第一节 上市公司基本情况</b>	<b>33</b>
一、公司概况	33
二、公司设立及股本变动情况	33
三、公司最近三年的控股权变动及重大资产重组情况	35
四、公司最近三年主营业务发展情况	35
五、公司最近三年主要财务数据	36
六、公司控股股东及实际控制人基本情况	37
七、上市公司与控股股东及实际控制人股权关系图	37
<b>第二节 交易对方基本情况</b>	<b>39</b>
一、资产出售交易对方基本情况	39
二、资产置换及发行股份购买资产交易对方基本情况	42
三、交易对方自然人股东税收缴纳履约能力	59
四、交易对方与上市公司之间关联关系情况	60
五、交易对方向上市公司推荐董事、高级管理人员情况	60
六、交易对方及其主要管理人员最近五年内受到行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况	61
七、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况	61
<b>第三节 本次交易的背景和目的</b>	<b>63</b>
一、本次交易的背景	63
二、本次交易的目的	64
<b>第四节 本次交易方案</b>	<b>65</b>
一、本次交易方案概述	65
二、本次交易的评估和作价情况	66
三、本次交易的一致行动人	68
四、发行股份的发行价格、发行数量及锁定期安排	68
五、业绩承诺与补偿安排	70
六、本次交易导致公司控股股东和实际控制人变更	73
七、本次交易构成重大资产重组及借壳上市	74
八、本次交易构成关联交易	75
九、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件	75
十、本次交易方案尚需履行的审批程序	75
<b>第五节 置出资产的基本情况</b>	<b>77</b>
一、置出资产概况	77
二、置出资产股权资产情况	77
三、置出资产非股权资产情况	81
四、置出资产中涉及的置换资产情况	82
五、置出资产的抵押、担保情况	82
六、对外担保、资金占用的情况	83
七、置出资产的债务转移安排	83
八、置出资产职工安置情况	85
九、置出资产的预估情况	86

<b>第六节 置入资产的基本情况</b> .....	<b>98</b>
一、 中清龙图基本情况.....	98
二、 所处行业基本情况及公司的竞争地位.....	157
三、 主营业务情况.....	173
四、 主要财务数据.....	226
五、 最近三年资产评估、改制、增资和股权转让的情况.....	233
六、 置入资产的预估情况.....	240
<b>第七节 本次交易对上市公司的影响</b> .....	<b>268</b>
一、 对上市公司主营业务的影响.....	268
二、 对上市公司财务状况和盈利能力的影响.....	268
三、 对上市公司关联交易的影响.....	269
四、 对上市公司同业竞争的影响.....	269
五、 对上市公司股权结构的影响.....	270
<b>第八节 本次交易的风险因素</b> .....	<b>272</b>
一、 审批风险.....	272
二、 交易被中止或取消的风险.....	272
三、 置入资产评估增值率较高的风险.....	272
四、 审计、评估及盈利预测尚未完成的风险.....	273
五、 置出资产债务转移的风险.....	273
六、 置出资产人员安置的风险.....	273
七、 关于《刀塔传奇》运营数据下滑及持续经营的风险.....	274
八、 中清龙图正在运营的游戏产品合作期限到期的风险.....	274
九、 中清龙图业务发展水平未达预期的风险.....	276
十、 中清龙图的知识产权侵权风险.....	276
十一、 税收优惠风险.....	277
十二、 市场竞争加剧的风险.....	278
十三、 核心人才流失风险.....	278
十四、 游戏产品运营风险.....	278
十五、 盈利波动的风险.....	279
十六、 合法合规风险.....	279
十七、 其他风险.....	280
<b>第九节 保护投资者合法权益的相关安排</b> .....	<b>281</b>
一、 及时、公平的进行信息披露.....	281
二、 严格执行关联交易批准程序.....	281
三、 业绩补偿.....	281
四、 股份锁定.....	281
五、 网络投票安排.....	283
六、 过渡期间损益安排.....	283
七、 本次交易摊薄当期每股收益的填补回报安排.....	284
八、 未来上市公司的控股股东及实际控制人的承诺.....	284
九、 其他保护投资者权益的措施.....	284
<b>第十节 本次交易的合规说明</b> .....	<b>285</b>

一、 本次交易方案符合《重组管理办法》等规定.....	285
二、 本次交易符合《证券发行管理办法》第三十九条的规定.....	293
三、 本次交易置入资产符合《首发管理办法》的相关规定.....	294
四、 杨圣辉及其一致行动人符合收购主体资格且不存在《收购管理办法》规定的不得收购的情形.....	300
<b>第十一节 其他重大事项.....</b>	<b>301</b>
一、 关于公司股票是否异动的说明.....	301
二、 关于相关人员买卖公司股票的自查情况.....	301
三、 最近十二个月内重大资产交易情况.....	302
四、 交易各方关于不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明.....	302
五、 对未来拟担任上市公司董事、监事、高级管理人员的辅导和培训.....	302
六、 利润分配政策与股东回报规划.....	302
<b>第十二节 独立董事、独立财务顾问意见.....</b>	<b>308</b>
一、 独立董事关于本次交易的意见.....	308
二、 独立财务顾问关于本次交易的意见.....	309
<b>第十三节 上市公司及全体董事声明.....</b>	<b>311</b>

## 释 义

在本预案中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

### 一、一般释义

本公司/上市公司/友利控股	指	江苏友利投资控股股份有限公司
本次交易/本次重大资产重组	指	指本次重大资产置换、本次重大资产出售、本次发行股份购买资产以及本次置换资产转让
本预案	指	《江苏友利投资控股股份有限公司重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案》
拟置入资产/置入资产	指	北京中清龙图网络技术有限公司 100%股权
拟置出资产/置出资产	指	友利控股扣除 7,639.48 万元货币资金以外的全部资产及负债
交易对方	指	友利控股本次交易的对方，包括资产出售交易对方、资产置换及发行股份购买资产交易对方
资产出售交易对方	指	江苏双良科技有限公司
资产置换及发行股份购买资产交易对方	指	杨圣辉、深圳市利通产业投资基金有限公司、北京神州泰岳软件股份有限公司、天津龙苑聚英信息技术有限公司、王彦直、刘新宇、天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）和深圳市世纪凯华投资基金有限公司
《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》	指	《江苏友利投资控股股份有限公司与北京中清龙图网络技术有限公司全体股东、江苏双良科技有限公司之重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》
《利润补偿协议》	指	《江苏友利投资控股股份有限公司与杨圣辉、北京神州泰岳软件股份有限公司、深圳市利通产业投资基金有限公司、天津龙苑聚英信息技术有限公司、王彦直、刘新宇、天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）之利润补偿协议》
重组报告书	指	《江苏友利投资控股股份有限公司重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》
中清龙图	指	北京中清龙图网络技术有限公司
辉天盛世	指	北京辉天盛世科技有限公司
神州泰岳	指	北京神州泰岳软件股份有限公司
利通产业	指	深圳市利通产业投资基金有限公司
龙苑聚英	指	天津龙苑聚英信息技术有限公司
龙宸聚仁	指	天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）
世纪凯华	指	深圳市世纪凯华投资基金有限公司
腾讯计算机	指	深圳市腾讯计算机系统有限公司

乐檬互动	指	乐檬互动（北京）网络科技有限公司，为中清龙图之全资子公司
上海中清	指	上海中清龙图网络科技有限公司，为中清龙图之全资子公司
湖南中清	指	湖南中清龙图网络技术有限公司，为中清龙图之全资子公司
九秒互动	指	湖南九秒互动网络科技有限公司，为中清龙图之全资子公司
中清极限	指	湖南中清极限网络技术有限公司，为中清龙图之全资子公司
怪糖网络	指	怪糖（上海）网络科技有限公司，为中清龙图之控股子公司
上海果燃	指	上海果燃网络科技有限公司，为中清龙图之控股子公司
果燃奇传	指	上海果燃奇传网络科技有限公司，为上海果燃之全资子公司
大连小伙伴	指	大连小伙伴科技有限公司，为中清龙图之控股子公司
大方成象	指	北京大方成象科技有限公司，为中清龙图之控股子公司
深圳中清	指	深圳前海中清龙图教育科技有限公司，为中清龙图之全资子公司
中清香港	指	中清龙图（香港）有限公司（Longtugame HK Limited），为中清龙图之全资子公司
中清美国	指	Longtugame US Limited，为中清香港在美国设立的全资子公司，中清龙图之孙公司
中清维京	指	Longtugame Network Limited，为中清龙图在英属维京群岛设立的全资子公司
中清韩国	指	Lemon Entertainment Co., Ltd，为中清香港在韩国设立的全资子公司，中清龙图之孙公司
韩国 GNS	指	Game N Sound Co., Ltd.，为中清香港在韩国的控股子公司
韩国龙图	指	Longtu Korea Inc.，为中清香港在韩国的控股子公司
乐天派	指	北京乐天派网络科技有限公司，为中清龙图之参股公司
上海格奕	指	上海格奕网络科技有限公司，为中清龙图之参股公司
上海谜笛	指	谜笛（上海）信息科技有限公司，为中清龙图之参股公司
云中万维	指	云中万维（北京）科技有限公司，为中清龙图之参股公司
泰岳梧桐	指	宁波泰岳梧桐投资管理有限公司，为中清龙图之参股公司
上海幽浮	指	上海幽浮信息科技有限公司，为中清龙图之参股公司
大道当然	指	北京大道当然软件开发有限公司，为中清龙图之参股公司
游奕互动	指	北京游奕互动软件有限公司，为中清龙图之参股公司
梦幻果冻	指	北京梦幻果冻科技有限公司，为中清龙图之参股公司
网元圣唐	指	北京网元圣唐娱乐科技有限公司，为中清龙图之参股公司
广州心流	指	广州心流信息科技有限公司，为中清龙图之参股公司
金尼克斯	指	北京金尼克斯科技有限公司，为中清龙图之参股公司
小明网络	指	小明和他的小伙伴们网络科技（上海）有限公司，为中清龙图的联营企业
乐檬线上	指	乐檬线上科技有限公司
莉莉丝科技	指	莉莉丝科技（上海）有限公司
文化部	指	中华人民共和国文化部

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《首发管理办法》	指	《首次公开发行股票并上市管理办法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《修改重组办法的问题与解答》	指	《<关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定>的问题与解答》
《通知》	指	《关于在借壳上市审核中严格执行首次公开发行股票上市标准的通知》（证监发（2013）61号）
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期/最近三年	指	2012年、2013年、2014年
元	指	人民币元

## 二、专业释义

《2014年中国游戏产业报告》	指	中国版协游戏工委（GPC）、国际数据公司（IDC）及中新游戏（伽马新媒 CNG）联合发布的《2014年中国游戏产业报告》
游戏引擎	指	已编写好的可编辑游戏系统或者交互式实时图像应用程序的核心组件，其为游戏设计者提供编写游戏所需的各种工具，以实现游戏软件的快速开发
Cocos2d-x	指	一个支持多平台的 2D 手机游戏引擎
Unity3D	指	可以让游戏开发者轻松创建诸如三维视频游戏、建筑可视化、实时三维动画等类型互动内容的多平台的综合型游戏开发工具
DEMO	指	游戏研发中，用于演示游戏概念性设计的版本
ARPU	指	平均每个用户收入贡献（Average Revenue Per User），而其中的用户基数采用的是付费用户数，ARPU 值是一项重要的运营业务收入指标
Html5	指	万维网的核心语言、标准通用标记语言下的一个应用超文本标记语言的第五重大修改
RPG	指	“Role-Playing Game”的缩写，角色扮演类游戏，是一种游戏类型。在游戏中，玩家扮演一位角色在一个虚构的世界中活动，并通过一些行动对所扮演角色在一个结构化规则下进行发展
ARPG	指	“Action Role Playing Game”的缩写，动作角色扮演类游戏
IP	指	“Intellectual Property”的缩写，知识产权，是通过智力创造性劳动所获得的成果，并且是由智力劳动者对成果依法享有的专有权利
App Store	指	苹果公司的在线应用程序商店

iOS 系统	指	由苹果公司开发的移动操作系统，可以在苹果相关移动设备产品上使用
WP	指	Windows Phone，是微软发布的一款手机操作系统
虚拟道具	指	游戏中的非实物道具的全称，所有游戏中的道具都是虚拟的，只能存在游戏中使用，没有实际物体存在
虚拟货币	指	由网络游戏经营企业发行，游戏用户使用法定货币按一定比例直接或间接购买，并以特定数字单位表现的一种虚拟兑换工具
月流水	指	某款游戏中的游戏玩家在一个自然月中累计充值金额
上线运营	指	自游戏运营企业通过网站、论坛等渠道，公开向用户提供某款网络游戏产品服务，并可开始向用户收费，即进入该款游戏的正式运营阶段
留存率	指	在互联网行业中，开始使用应用一段时间后仍然继续使用应用的用户占当期新增用户的比例
付费率	指	付费率=月付费人数/月活跃用户数
账号	指	用户向网络游戏服务企业注册的用于进入网络游戏的一组信息，包括用户名、密码、个人信息等内容

本预案除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 上市公司基本情况

### 一、公司概况

公司名称	江苏友利投资控股股份有限公司
曾用名	四川友利投资控股股份有限公司，四川舒卡特特种纤维股份有限公司，成都蜀都大厦股份有限公司
公司英文名称	Jiangsu Youli Investment Holding Co.,Ltd
股票上市地点	深圳证券交易所
股票简称	友利控股
股票代码	000584.SZ
注册地址	江阴市临港街道双良路 15 号
办公地址	四川省成都市蜀都大道暑袜北三街 20 号
注册资本	613,324,339 元
营业执照注册号	510100000048474
法定代表人	马培林
董事会秘书	潘素明
邮政编码	214444
联系电话	028-86757539
公司传真	028-86741677
经营范围	主营：销售新型纺织及包装材料；自有房屋租赁；物业管理；房地产开发；宾馆旅游项目投资；餐饮娱乐项目投资；商业贸易（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、公司设立及股本变动情况

#### （一）公司设立

公司前身“成都市工业展销信托股份公司”，是 1980 年 6 月 11 日经成都市政府成府发（1980）69 号文批准，以募集方式设立的全国最早的股份公司之一。其主要任务是向全民和集体所有制单位公开募股，集资修建蜀都大厦，为展销成都市工业品提供交易场所。1981 年 2 月 18 日，公司在成都市工商局注册登记，注册号为成(市)工商企字第 017722 号。

1986 年 8 月 14 日，经成都市经委成经（1986）19 号文批复，公司在成都市西城区工商行政管理局办理变更注册登记手续，公司更名为“成都工业经济技术开发

公司”，注册号为成西企业证字 003774 号。同年 8 月 8 日，为加快建设蜀都大厦，经中国人民银行成都市分行成人行金管（1986）18 号文批准，公司可以向社会公众发行普通 A 股 3,500 万股，截至 1990 年实际募集社会公众股 2,960 万股。1990 年 4 月，经成都市人民政府成府函（1990）44 号批复，同意公司更名为“成都蜀都大厦股份有限公司”。1991 年，公司在成都市工商行政管理局办理变更注册登记手续，公司正式更名为“成都蜀都大厦股份有限公司”，工商注册号为 20192994-0。

1992 年，经股东临时会议审议通过、成都市人民政府成府函（1992）94 号文批复，公司通过北京中国证券市场研究中心溢价发行 3,000 万法人股，并于同年 8 月 24 日进入北京 STAQ 系统挂牌交易。1992 年 8 月 30 日，成都建华会计师事务所出具了成建字（1992）第 34 号《成都蜀都大厦股份有限公司募集资金验资报告》。

## （二）发行上市

1993 年 3 月，经国家经济体制改革委员会体改生（1993）57 号文批复同意公司继续进行规范化的股份制企业试点；1995 年 11 月 15 日，经中国证监会证监发审字（1995）70 号文批准，公司 3,536 万社会公众股于 1995 年 11 月 28 日在深圳证券交易所上市。发行后，公司总股本为 141,423,133 股，证券简称为“蜀都 A”，证券代码为“000584”。

2001 年 4 月 10 日，根据中国证监会证监公司字（2000）150 号文批准，公司 3,517.8 万 STAQ 系统撤牌法人股在深圳证券交易所上市。

## （三）上市后的股本变动情况

1996 年，经股东大会批准对截至 1996 年底登记在册的股东实施每 10 股送 3 股的利润分配方案，共计向股东派送红股 4,242.69 万股，派送红股后，公司股本总额增至 183,850,072 股。

1998 年，经股东大会批准对截至 1998 年底登记在册的股东实施每 10 股送 1 股的利润分配方案，共计向股东派送红股 1,838.50 万股，派送红股后，公司股本总额增至 202,235,077 股。

2004 年，经股东大会批准对截至 2004 年底登记在册的股东实施每 10 股转增 5

股的资本公积转增股本议案，共计转增股本 101,117,538 股，转增股本后，公司股本总额增至 303,352,615 股。

2007 年 4 月 19 日，经中国证监会证监发行字（2007）70 号文核准，公司以非公开发行股票的方式向双良科技发行了 42,530,278 股普通股（A 股），发行后的股本总额为 345,882,893 股。

2008 年 1 月，经中国证监会证监发行字（2008）53 号文批准，公司向社会非公开发行普通股（A 股）股票 6,300 万股。发行后公司股本变更为 408,882,893 股。

2014 年 3 月 28 日，公司 2013 年度股东大会审议通过了公司 2013 年度利润分配方案，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，实施转增后总股本增至 613,324,339 股。

### 三、公司最近三年的控股权变动及重大资产重组情况

最近三年，本公司的控股权未发生过变动，未发生重大资产重组事项。

本公司上市以来最近一次控制权变动情况如下：2003 年 1 月 12 日，双良科技与成都市国有资产投资经营公司、四川汇源科技产业控股集团有限公司、成都市煤气总公司、成都市信托投资股份有限公司、成都市商业银行等五家机构分别签署股份转让协议，分别向这五家机构收购其各自持有的成都蜀都大厦股份有限公司（以下简称“蜀都 A”）18.64%、4.20%、2.68%、2.36%和 2.11%的股权。2003 年 3 月 28 日，双良科技与四川汇源科技产业控股集团有限公司、成都市煤气总公司、成都市信托投资股份有限公司、成都市商业银行完成了蜀都 A 相关股权过户手续。公司于 2003 年 12 月 15 日收到国务院国有资产监督管理委员会国资产权函（2003）419 号《关于成都蜀都大厦股份有限公司国家股转让有关问题的批复》，国务院国有资产监督管理委员会批准了成都市国有资产投资经营公司所持蜀都 A 股份对双良科技的转让。2004 年 4 月 14 日，双良科技与成都市国有资产投资经营公司完成了蜀都 A 相关股权的过户手续，双良科技共持有蜀都 A 29.99%的股权，成为其第一大股东。

### 四、公司最近三年主营业务发展情况

本公司属化学纤维制造业，主要经营范围包括：销售新型纺织及包装材料；自有房屋租赁；物业管理；房地产开发；宾馆旅游项目投资；餐饮娱乐项目投资；商业贸易。

经过十余年发展，中国已成为世界排名第一的氨纶生产大国。近几年来，随着产能无序扩张现象突出，同行竞争日趋激烈，国内氨纶行业忽冷忽热的周期性波动明显。2014年，氨纶行业受下游产业需求不足和新增产能投放的影响，氨纶价格呈现先涨后跌态势。短期内，氨纶新增货源进入市数量将继续增加，供应端处于较高水平，氨纶市场基本面将面临巨大压力，氨纶价格下行趋势较为明显。

在宏观经济环境整体偏弱的背景下，国家对房地产市场的调控更加注重长效性和稳定性，2014年以来，各地房地产政策调整趋于频繁，全国商品房、商品住宅呈现量价同步下行。公司房地产项目在2013年集中释放冲高之后，2014年出现较大幅度下滑。

公司最近三年的主营收入、成本情况如下：

单位：万元

分行业	主营业务收入			主营业务成本		
	2014年	2013年	2012年	2014年	2013年	2012年
氨纶及包履纱	130,942.47	127,061.04	107,078.98	110,845.88	113,629.45	107,690.78
房地产	62,912.21	147,888.06	47,042.97	29,820.08	73,383.27	26,498.57
场地租赁	534.37	541.27	667.94	299.94	348.50	229.60
服务业	-	75.23	180.54	-	-	-
<b>合计</b>	<b>194,389.05</b>	<b>275,565.59</b>	<b>154,970.43</b>	<b>140,965.91</b>	<b>187,361.22</b>	<b>134,418.96</b>

## 五、公司最近三年主要财务数据

### （一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	349,083.94	358,960.12	372,319.42
负债总额	140,631.69	134,236.08	188,835.11
股东权益	208,452.24	224,724.04	183,484.30
归属于母公司股东权益	190,060.15	205,557.78	165,960.14
资产负债率	40.29%	37.40%	50.72%

**(二) 合并利润表**

单位：万元

项目	2014年	2013年	2012年
营业收入	201,379.19	276,579.75	155,349.54
营业利润	24,025.64	54,247.82	5,753.33
利润总额	24,184.02	54,392.87	6,009.12
净利润	16,342.73	41,363.80	3,251.87
归属于母公司股东的净利润	16,327.82	39,631.70	4,448.83
毛利率	29.02%	32.00%	13.47%
每股收益（元）	0.27	0.97	0.11

**(三) 合并现金流量表**

单位：万元

项目	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	18,835.72	30,504.74	-7,160.29
投资活动产生的现金流量净额	4,178.49	-307.82	-694.07
筹资活动产生的现金流量净额	-19,310.68	1,057.16	-9,586.32
现金及现金等价物净增加额	3,707.18	31,204.41	-17,439.03

**六、公司控股股东及实际控制人基本情况**

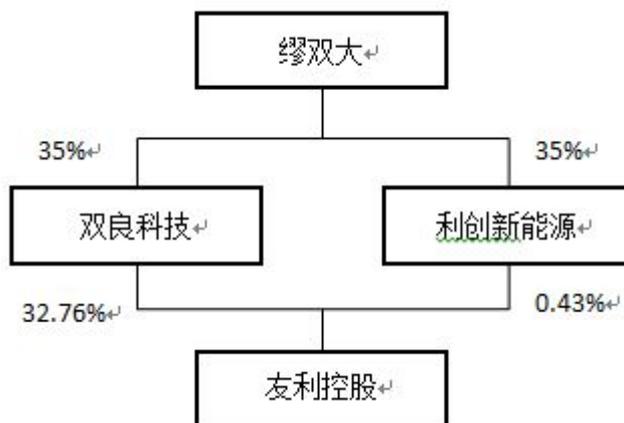
截至本预案签署日，双良科技合计持有公司200,915,619股股份，占总股本的32.76%，为公司的控股股东。缪双大先生持有双良科技35%的股权，为双良科技和公司的实际控制人。此外，缪双大先生还通过江苏利创新能源有限公司持有公司0.43%的股权。

双良科技基本情况参见“第二节 交易对方基本情况”之“一、资产出售交易对方基本情况”。

缪双大，男，中国国籍，身份证号32021919510319\*\*\*\*，2003年2月至2014年6月，任本公司董事，目前同时兼任双良集团有限公司董事长兼总经理、双良科技董事、双良节能系统股份有限公司董事、江苏利创新能源有限公司副董事长。

**七、上市公司与控股股东及实际控制人股权关系图**

本公司的控股股东与实际控制人与上市公司的股权控制关系图如下所示：



## 第二节 交易对方基本情况

### 一、资产出售交易对方基本情况

本次重大资产出售的交易对方为双良科技。

#### 1、基本情况

名称	江苏双良科技有限公司
企业性质	有限责任公司
成立时间	1997年12月18日
注册地	江阴市临港新城利港西利路115号
主要办公地点	江阴市临港新城利港西利路115号
法定代表人	马培林
注册资本	70,000万元
组织机构代码	71326078-5
税务登记证号码	320281713260785
经营范围	智能化全自动空调、锅炉控制软件系统及远、近程联网控制系统的研制、开发、销售；空调系列产品、停车设备配套产品的制造、加工、销售；金属制品、金属材料、化工产品（不含危险品）、纺织品、纺织原料、塑料制品、热塑性复合材料的销售；利用自有资金对外投资；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。

#### 2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

双良科技由江苏双良停车设备有限公司（“江苏利创新能源有限公司”之前身）、江阴国际大酒店有限公司和自然人缪双大、江荣方、缪敏达、缪志强、缪黑大、马福林于1997年12月18日共同出资设立，设立时注册资本3亿元，法定代表人为缪双大。

2005年12月17日，双良集团有限公司对双良科技增资4亿元，双良科技注册资本增加至7亿元，法定代表人变更为马培林。

2006年8月22日，经双良科技股东会决议，将双良集团有限公司、江苏双良停车设备有限公司和江阴国际大酒店有限公司所持有的双良科技股权转让给缪双大、江荣方、缪敏达、缪志强、缪黑大、马福林。

2009年8月30日，经双良科技股东会决议，缪双大、江荣方、缪敏达和缪志强将其所持有的双良科技部分股权转让给缪文彬和马培林。

2012年1月12日，缪文彬将其所持有的双良科技股权转让给缪双大。

双良科技最近三年注册资本未发生变更。

截至本预案签署日，双良科技股权结构如下：

出资人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
缪双大	24,500	35.00%
江荣方	10,500	15.00%
缪敏达	7,000	10.00%
缪志强	7,000	10.00%
缪黑大	7,000	10.00%
马培林	7,000	10.00%
马福林	7,000	10.00%
合计	<b>70,000</b>	<b>100.00%</b>

双良科技最近三年注册资本未发生变更。

### 3、最近三年主要业务发展状况

最近三年双良科技主要从事股权投资和电力生产、供热等业务。

### 4、最近两年主要财务数据

#### （1）资产负债表

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产合计	490,049.90	524,267.01
负债合计	435,922.57	481,793.56
所有者权益合计	54,127.32	42,473.45

注：2013年财务数据已经审计，2014年财务数据未经审计。

#### （2）利润表

单位：万元

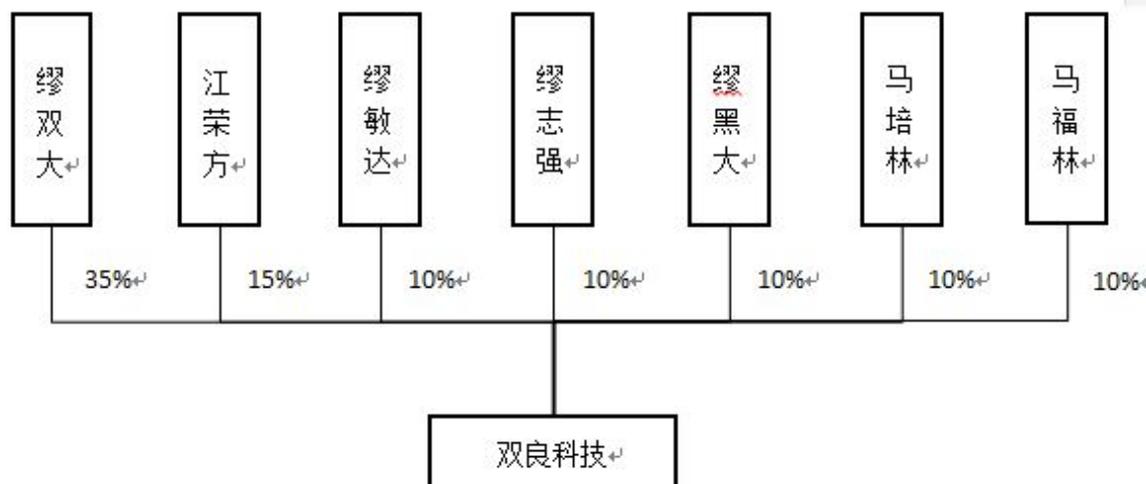
项目	2014年度	2013年度
营业收入	88,558.45	118,258.44

利润总额	11,653.88	-3,733.35
净利润	11,653.88	-3,733.35

注：2013年财务数据已经审计，2014年财务数据未经审计。

## 5、股权结构关系及主要股东基本情况

(1) 截至本预案签署日，双良科技股权结构关系如下：



(2) 主要股东基本情况

双良科技的主要股东基本情况如下：

股东名称	身份证号	住所
缪双大	32021919510319****	江苏省江阴市****
江荣方	32021919491010****	江苏省江阴市****
缪敏达	32010419421122****	江苏省南京市****
缪志强	32021919671213****	江苏省江阴市****
缪黑大	32021919450520****	江苏省江阴市****
马培林	15010219661106****	江苏省南京市****
马福林	11022319631021****	江苏省江阴市****

## 6、控股子公司情况

截至本预案签署日，除友利控股外，双良科技主要子公司基本情况如下：

序号	公司名称	经营范围	持股比例
1	江苏双良锅炉有限公司	生产锅炉、压力容器及其零配件；锅炉安装、修理、改造业务；从事金属材料、玻璃制品、机械	66.67%

		设备、五金产品、日用品的批发及进出口业务	
2	江苏双良置业有限公司	房地产开发经营；物业管理；房屋工程建筑；水电工程、消防工程的施工	84.50%
3	四川蜀都大厦有限责任公司	物业管理（凭相关资质证经营）；房屋租赁；住宿、中餐、酒吧以及洗涤服务、会议服务（限分支机构经营，涉及许可证的凭许可证在有效期内经营）；零售：烟、酒（限分支机构凭许可证在有效期内经营）；销售：电子产品、通讯设备（不含无线电发射设备）、生物制品（不含药品食品）、金属制品及金属材料、化工原料（不含危险品）、汽车配件、建筑材料；仓储（不含危险品）、室内装饰（凭相关资质经营）；停车场服务；广告经营（气球广告除外）；房地产开发、房屋销售	95.00%
4	江苏双良新能源装备有限公司	新能源设备、电子设备、焦化设备、耐火设备、化工设备、热力设备、环保设备的制造、加工、研究、开发、销售；设备及管道的安装；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外	61.73%
5	无锡同创创业投资企业（有限合伙）	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	84.80%

## 二、资产置换及发行股份购买资产交易对方基本情况

本次重大资产置换及发行股份购买资产的交易对方为杨圣辉、神州泰岳、利通产业、龙苑聚英、王彦直、刘新宇、龙宸聚仁和世纪凯华。

### （一）杨圣辉

#### 1、基本情况

姓名	杨圣辉
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	33262619800225****
住所	北京市海淀区清华园1号高等研究中心****
通讯地址	北京市朝阳区北苑路甲13号院北辰泰岳大厦12层
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

直接持有中清龙图股权比例	直接持有中清龙图 32.53%的股权
--------------	--------------------

## 2、最近三年任职经历

期间	工作单位	职务	是否与任职单位存在产权关系
2008 年至今	北京中清龙图网络技术有限公司	董事长、总经理	是
2013 年至今	上海聚玩网络科技有限公司	董事	是
2015 年至今	天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	是
2015 年至今	天津龙苑聚英信息技术有限公司	执行董事	是
2013 年至今	北京乐天派网络科技有限公司	董事	中清龙图之参股公司
2014 年至今	上海格奕网络科技有限公司	董事	中清龙图之参股公司
2014 年至今	宁波泰岳梧桐投资管理有限公司	董事	中清龙图之参股公司
2014 年至今	上海幽浮信息科技有限公司	董事	中清龙图之参股公司
2014 年至今	北京大道当然软件开发有限公司	董事	中清龙图之参股公司
2014 年至今	北京梦幻果冻科技有限公司	董事	中清龙图之参股公司
2015 年至今	北京金尼克斯科技有限公司	董事	中清龙图之参股公司

注：不含中清龙图下属子公司。

## 3、控制企业情况

序号	公司名称	主营业务	持股/出资比例
1	天津龙苑聚英信息技术有限公司	主要持有中清龙图 10%股权，尚未开展业务	99.00%
2	天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）	主要持有中清龙图 2.33%股权，为中清龙图的员工持股平台	10.00%
3	北京智能管家科技有限公司	2014 年 11 月成立，尚未开展业务	60.00%
4	成都虚拟世界科技有限公司	2014 年 12 月成立，尚未开展业务	北京智能管家科技有限公司之子公司
5	北京居安三六五科技有限公司	主要从事智能硬件	北京智能管家科技有限公司之子公司

注：杨圣辉担任天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。

### （二）神州泰岳

#### 1、基本情况

名称	北京神州泰岳软件股份有限公司
----	----------------

企业性质	股份有限公司（上市公司）
成立时间	2001年5月18日
注册地	北京市海淀区万泉庄路28号万柳新贵大厦A座6层601室
主要办公地点	北京市朝阳区北苑路甲13号院1号楼22层
法定代表人	王宁
注册资本	1,323,268,087元
组织机构代码	80209016-7
税务登记证号码	京税证字110108802090167号
经营范围	计算机网络综合管理及网络系统集成、通讯设备技术开发、技术服务、技术转让、技术培训；电子信息技术咨询(中介除外)；委托生产通讯设备；销售计算机网络软硬件产品、通讯设备；电子信息系统工程设计；通讯设备售后服务；技术进出口、代理进出口、货物进出口。
直接持有中清龙图股权比例	直接持有中清龙图20%的股权

## 2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

神州泰岳前身系北京神州泰岳软件有限公司，成立于2001年5月18日，成立时注册资本为1,000万元。2002年5月1日，经股东会表决通过，以截至2002年4月30日经审计的净资产为基数，按照1:1的比例折股，整体变更设立为股份有限公司。2002年5月27日，北京市人民政府经济体制改革办公室出具京政体改股函【2002】7号文批准了公司的上述整体改制方案。2002年5月27日，北京京都会计师事务所有限公司出具北京京都验字〔2002〕第0025号《验资报告》审验确认，公司注册资本2,159.20万元已缴足。2002年6月3日，公司在北京市工商行政管理局注册登记并取得注册号为1100001270093的《企业法人营业执照》。经历次股权转让和增资，至2009年6月25日，公司注册资本为9,480万元。

2009年9月20日，经中国证券监督管理委员会以证监许可【2009】952号文核准，向社会公众公开发行境内上市内资（A股）股票3,160万股并在深圳交易所创业板上市交易。2009年12月4日，由北京市工商行政管理局换发企业法人营业执照，注册号110000002700930。

2010年4月8日，经公司2009年度股东大会决议通过，以2009年12月31日公司总股本12,640万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增15股，合计转增股本18,960万股。

2011年4月8日，经公司2010年度股东大会决议通过，以2010年12月31

日公司总股本 31,600 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，合计转增股本 6,320 万股。

2012 年 9 月 7 日，公司 2012 年第一次临时股东大会决议通过《北京神州泰岳软件股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划》，向 185 名自然人发行限制性股票 418.37 万股。2012 年 12 月 5 日，由北京市工商行政管理局换发企业法人营业执照，注册号 110000002700930。

2013 年 5 月 20 日，经公司 2012 年度股东大会决议审议通过，以 2012 年 12 月 31 日公司总股本 38,338.37 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，合计转增 23,003.02 万股。2013 年 6 月 19 日，由北京市工商行政管理局换发企业法人营业执照，注册号 110000002700930。

2013 年 8 月 17 日，经公司第五届董事会第六次会议审议通过，向不符合激励条件的原激励对象回购 28.08 万股。2013 年 11 月 12 日，由北京市工商行政管理局换发企业法人营业执照，注册号 110000002700930。

2014 年 4 月 9 日，经公司 2013 年度股东大会决议审议通过，以 2014 年 2 月 28 日公司总股本 61,521.6384 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增 61,521.6384 万股。2014 年 5 月 13 日，由北京市工商行政管理局换发营业执照，注册号 110000002700930。

2014 年 6 月 27 日，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过《关于变更公司注册资本的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》，公司因发行股份及支付现金购买资产的相关股份上市手续已办理完毕，公司股本增加了 92,756,183 股，公司股份总数由 1,230,432,768.00 股变更为 1,323,188,951 股，注册资本由人民币 1,230,432,768.00 元变更为人民币 1,323,188,951.00 元。2014 年 7 月 14 日，由北京市工商行政管理局换发企业法人营业执照，注册号 110000002700930。

2014 年 11 月 3 日，公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《关于修改<公司章程>的议案》，因公司股权激励计划第一个行权期激励对象行权、回购注销不符合激励条件的原激励对象已获授的限制性股票等原因，公司股份总数由 1,323,188,951 股变更为 1,323,268,087 股，注册资本由人民币 1,323,188,951.00 元变

更为人民币 1,323,268,087.00 元，该注册资本已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具信会师报字（2014）第 114603 号验资报告。2014 年 11 月 18 日，由北京市工商行政管理局换发企业法人营业执照，注册号 110000002700930。

报告期内公司股权激励计划第二个行权期行权条件已满足，第二个行权期为自 2014 年 11 月 6 日起至 2015 年 9 月 9 日止，可行权数量共计 4,601,600 份。截止 2014 年 12 月 31 日第二个行权期已自主行权累计增加股本的数量为 4,213,448 股，公司股本增至 1,327,481,535 股。

### 3、最近三年主要业务发展状况

最近三年神州泰岳主要从事网络运维管理业务、互联网运营服务业务、电子商务业务和手机游戏业务。

### 4、最近两年主要财务数据

下列财务数据已经审计。

#### （1）资产负债表

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产合计	479,007.67	314,032.44
负债合计	98,927.16	32,334.21
所有者权益合计	380,080.51	281,698.22

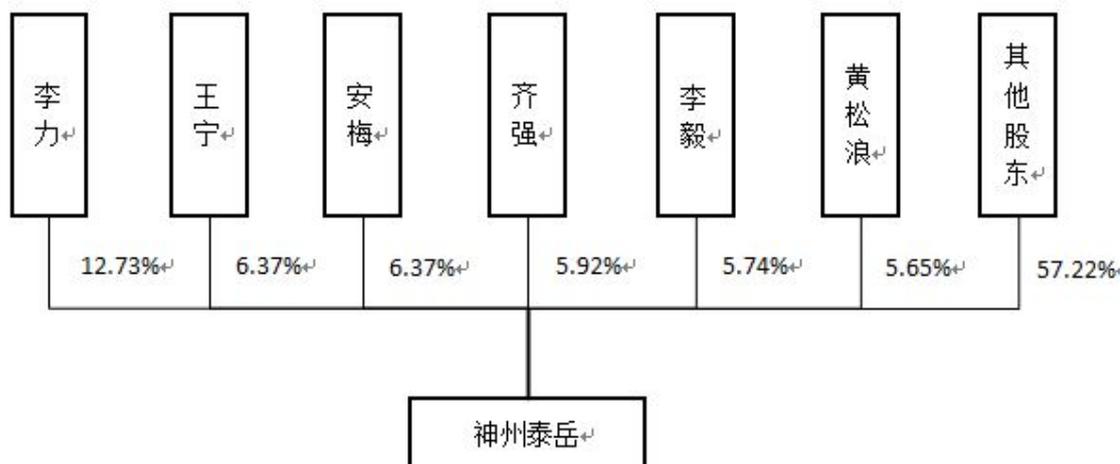
#### （2）利润表

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	79,160.33	83,542.39
利润总额	36,586.34	41,993.79
净利润	34,482.44	39,197.32

### 5、股权结构关系及主要股东基本情况

（1）截至本预案签署日，神州泰岳股权结构关系如下：



(2) 神州泰岳主要股东基本情况如下:

股东名称	身份证号	住所
李力	41022319711022****	北京市西城区****
王宁	13060319611206****	北京市海淀区****
安梅	13060319621113****	北京市海淀区****
齐强	13252519701101****	河北省张家口市****
李毅	42050219830220****	北京市朝阳区****
黄松浪	11010819680906****	北京市海淀区****

## 6、控股子公司情况

截至本预案签署日，神州泰岳主要控股子公司基本情况如下:

序号	公司名称	主营业务	持股比例
1	北京神州泰岳信息安全技术有限公司	主要承建涉密系统集成安全项目	100%
2	重庆新媒农信科技有限公司	从事中国移动农村信息网的开发及运营支撑工作	100%
3	北京新媒传信科技有限公司	互联网运营服务提供商	100%
4	北京神州泰岳系统集成有限公司	提供数据中心系统集成、信息安全系统集成、信息通信技术三大主要方向的整体系统集成解决方案	100%
5	宁波普天通信技术有限公司	主要从事移动通信领域软硬件产品开发	100%
6	天津壳木软件有限责任公司	主要从事手机网络游戏开发及运营业务	100%
7	北京广通神州网络技术有限公司	主要面向国内通信领域里的运营商、主流媒体及其他行业客户，提供业务支撑平台开发、客户端应用开发、	100%

		运营支撑、精细化营销等综合性技术解决方案	
8	神州泰岳（香港）有限公司	定位于神州泰岳海外市场的核心运作平台	100%
9	北京互联时代通讯科技有限公司	主要从事利用信息网络经营游戏产品、网络游戏虚拟货币发行	100%
10	北京神州泰岳良品电子商务有限公司	定位于构建与运营面向餐饮行业的互联网综合服务平台	88%
11	北京神州泰岳智能数据技术有限公司	专注于数据挖掘技术在移动互联网及增值业务深度运营支撑方面的应用	85%
12	奇点新源国际技术开发（北京）有限公司	主要从事物联网的解决方案与应用	80%
13	Bridge Minds Consulting Pte Ltd	定位于神州泰岳海外项目推广和运营的重要基地	80%
14	北京神州泰奇互动科技有限公司	主要从事全球手机游戏和网页游戏的发行和运营	55%
15	天津泰岳小漫科技有限公司	主要从事为出境人士提供物美价廉的随身上网服务	51%
16	ULTRAPOWER 360PTE LTD	致力于游戏发行平台的开发、运营与推广	48%

### （三）利通产业

#### 1、基本情况

名称	深圳市利通产业投资基金有限公司
企业性质	有限责任公司
成立时间	2013年8月5日
注册地	深圳市南山区粤兴二道6号武汉大学深圳产学研大楼B815房（入驻：深圳市前海商务秘书有限公司）
主要办公地点	深圳市南山区粤兴二道6号武汉大学深圳产学研大楼B815房
法定代表人	吴宵光
注册资本	50,000万元
组织机构代码	07583938-8
税务登记证号码	深税登字 440300075839388号
经营范围	股权投资、创业投资、受托管理股权投资及创业投资基金、投融资顾问、管理咨询（以上均不含限制项目）
直接持有中清龙图股权比例	直接持有中清龙图18.69%的股权

## 2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

利通产业于 2013 年 8 月 5 日，由陈菲、朱劲松、胡敏和李慧敏共同出资设立，并取得深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》。利通产业设立时的出资情况如下：

出资人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
陈菲	12,500	25.00%
朱劲松	12,500	25.00%
胡敏	12,500	25.00%
李慧敏	12,500	25.00%
合计	50,000	100.00%

利通产业自成立以来，注册资本未发生变更。

## 3、最近三年主要业务发展状况

利通产业成立以来，主要从事投资业务。

## 4、最近两年主要财务数据（未经审计）

### （1）资产负债表

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产合计	117,403.72	59,482.14
负债合计	80,297.14	9,181.62
所有者权益合计	37,106.58	50,300.52

### （2）利润表

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	0.00	0.00
利润总额	-14,570.55	300.52
净利润	-14,839.10	300.52

## 5、股权结构关系及主要股东基本情况

（1）截至本预案签署日，利通产业股权结构关系如下：



## (2) 主要股东基本情况

利通产业自然人股东陈菲、朱劲松、胡敏、李慧敏皆在腾讯控股有限公司下属子公司任职。陈菲、朱劲松、胡敏和李慧敏各持有利通产业 25% 股权。根据利通产业全体股东出具的确认函，利通产业的股东真实持有利通产业股权，不存在代第三方持有该等股权的情况。

利通产业的股东情况如下：

股东名称	身份证号	住所
陈菲	42230219780418****	上海市闵行区****
朱劲松	32083019791007****	广东省深圳市罗湖区****
胡敏	61010319720111****	广东省深圳市南山区****
李慧敏	14010319730705****	北京市朝阳区****

根据利通产业全体股东出具的确认函，利通产业的股东真实持有利通产业股权，不存在代第三方持有该等股权的情况。

## 6、控股子公司情况

截至本预案签署日，利通产业拥有 3 家控股子公司，具体情况如下：

序号	公司名称	经营范围	持股比例
1	腾讯微生活（北京）科技有限责任公司	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、技术培训、技术推广；软件开发；计算机系统服务；数据处理；销售自行开发的产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口；经济贸易咨询；会议服务；	100.00%

		承办展览展示活动；企业管理；企业策划、设计；代理、发布广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
2	上海阅闻信息技术有限公司	信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，计算机软硬件开发、销售，系统集成，网络工程，文化艺术交流活动策划，企业营销策划，公关活动组织策划，动漫设计，广告的设计、制作、代理、利用自有媒体发布，展览展示服务，会务服务，投资咨询（除经纪），知识产权代理（除专利代理），电子商务（不得从事增值电信、金融业务）。（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）	55.00%
3	福州市随乐软件有限公司	一般经营项目：计算机软件开发、设计；软件技术转让、技术咨询；计算机网站设计；计算机软件批发、代购代销 许可经营项目：（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）	50.91%

#### （四）龙苑聚英

##### 1、基本情况

名称	天津龙苑聚英信息技术有限公司
企业性质	有限责任公司
成立时间	2015年3月30日
注册地	天津生态城中天大道2018号生态城科技园办公楼16号楼301室-427
主要办公地点	天津生态城中天大道2018号生态城科技园办公楼16号楼301室-427
法定代表人	杨圣辉
注册资本	3万元
组织机构代码	32855636-0
税务登记证号码	120108328556360
经营范围	信息技术及相关咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
直接持有中清龙图股	直接持有中清龙图10.00%的股权

权比例	
-----	--

## 2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

龙苑聚英于 2015 年 3 月 30 日，由杨圣辉和杨彩燕共同出资设立，并取得天津市滨海新区市场和质量监督管理局核发的《营业执照》。龙苑聚英设立时的出资情况如下：

出资人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
杨圣辉	2.97	99.00%
杨彩燕	0.03	1.00%
合计	3.00	100.00%

2015 年 4 月 9 日，杨彩燕与罗美琴签署《股权转让协议》，约定杨彩燕将其对龙苑聚英的出资额转让给罗美琴。

本次股权转让变更后，龙苑聚英的股权结构如下：

出资人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
杨圣辉	2.97	99.00%
罗美琴	0.03	1.00%
合计	3.00	100.00%

## 3、最近三年主要业务发展状况

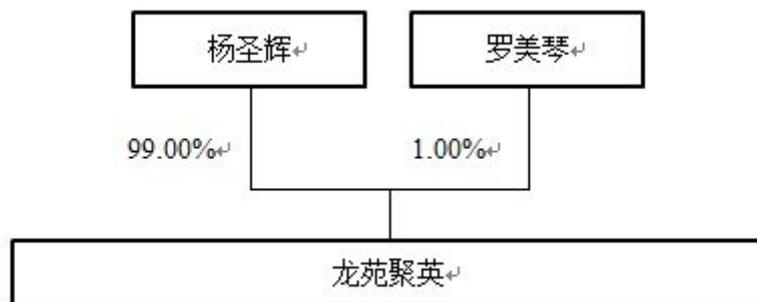
截至本预案签署日，龙苑聚英尚无实际经营。

## 4、最近三年主要财务数据（未经审计）

截至本预案签署日，龙苑聚英尚无相关财务数据。

## 5、股权结构关系及主要股东基本情况

(1) 截至本预案签署日，龙苑聚英股权结构关系如下：



## (2) 主要股东基本情况

龙苑聚英自然人股东杨圣辉、罗美琴系母子关系。龙苑聚英的股东情况如下：

股东名称	身份证号	住所
杨圣辉	33262619800225****	北京市海淀区清华园1号高等研究中心****
罗美琴	33262619570802****	浙江省三门县***

## 6、控股子公司情况

截至本预案签署日，龙苑聚英无控股子公司。

## (五) 王彦直

### 1、基本情况

姓名	王彦直
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	11010319840504****
住所	北京市丰台区西罗园南里****
通讯地址	北京市丰台区西罗园南里
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
直接持有中清龙图股权比例	直接持有中清龙图8%的股权

### 2、最近三年的任职经历

期间	工作单位	职务	是否与任职单位存在产权关系
2012年-2013年	乐檬互动(北京)网络科技有限公司	总经理	是
2013年-2015年2月	北京中清龙图网络技术有限公司	董事	是

2014年10月至今	深圳市盖娅网络科技有限公司	总经理	是
------------	---------------	-----	---

### 3、控股子公司情况

序号	公司名称	主营业务	持股比例
1	深圳市盖娅网络科技有限公司	网络游戏开发；网络科技开发；计算机软硬件、数码产品的技术开发及销售等	57.82%
2	Lemongame HK Limited	网络游戏发行	100.00%

## （六）刘新宇

### 1、基本情况

姓名	刘新宇
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	43038119800322****
住所	湖南省湘乡市望春门县前街****
通讯地址	北京市朝阳区北苑路甲13号院北辰泰岳大厦12层
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
直接持有中清龙图股权比例	直接持有中清龙图6.37%的股权

### 2、最近三年的任职经历

期间	工作单位	职务	是否与任职单位存在产权关系
2008年至今	北京中清龙图网络技术有限公司	董事、副总经理	是

### 3、控股子公司情况

序号	公司名称	主营业务	持股比例
1	湖南中清唯尚网络科技有限公司	计算机软硬件的研发、服装销售	60.00%

## （七）龙宸聚仁

### 1、基本情况

名称	天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）
----	----------------------

企业性质	有限合伙企业
成立时间	2015年2月16日
注册地	天津生态城中天大道2018号生态城科技园办公楼16号楼301室-384
主要办公地点	天津生态城中天大道2018号生态城科技园办公楼16号楼301室-384
执行事务合伙人	杨圣辉
认缴出资额	10万元
组织机构代码	30063467-0
税务登记证号码	120108300634670
经营范围	信息技术及相关服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
直接持有中清龙图股权比例	直接持有中清龙图2.33%的股权

## 2、历史沿革及最近三年认缴出资额变化情况

龙宸聚仁于2015年2月16日，由杨圣辉、刘晨、喻辰、钟志旺、方春江、侯娟、师淑芳共同出资设立，并取得天津市滨海新区工商行政管理局核发的《营业执照》。龙宸聚仁设立时的出资情况如下：

出资人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
杨圣辉	1.00	10.00%
刘晨	1.50	15.00%
喻辰	1.50	15.00%
钟志旺	1.50	15.00%
方春江	1.50	15.00%
侯娟	1.50	15.00%
师淑芳	1.50	15.00%
合计	10.00	100.00%

龙宸聚仁自成立以来，认缴出资额未发生变更。

## 3、最近三年主要业务发展状况

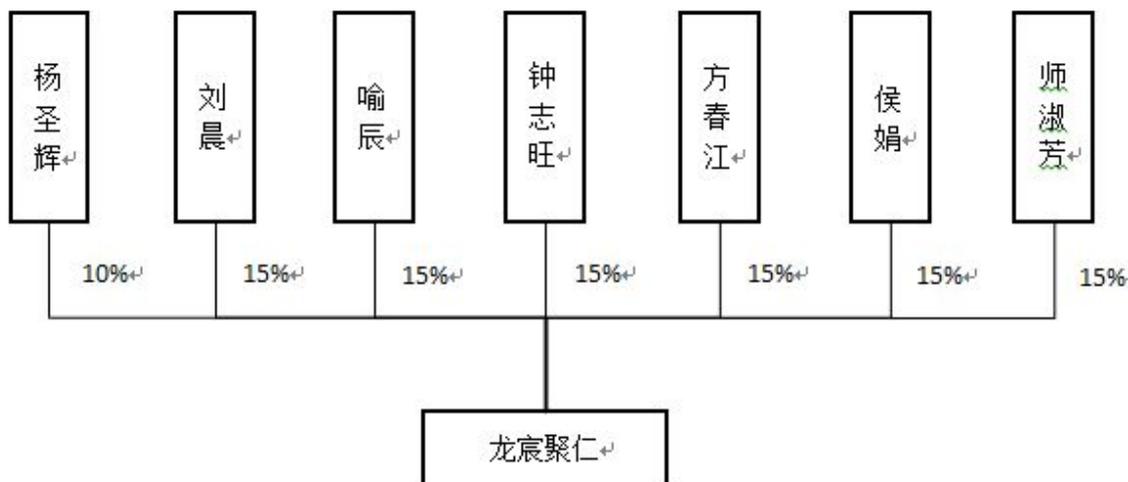
龙宸聚仁系中清龙图股权激励而设立的持股平台，截至本预案签署日，除投资中清龙图股权以外，龙宸聚仁无其他股权投资或者业务经营。

## 4、最近两年主要财务数据

截至本预案签署日，龙宸聚仁尚无相关财务数据。

## 5、出资结构关系及主要合伙人基本情况

(1) 截至本预案签署日，龙宸聚仁出资结构关系如下：



(2) 主要合伙人基本情况

龙宸聚仁主要合伙人杨圣辉基本情况参见“第二节交易对方基本情况”之“二、资产置换及发行股份购买资产交易对象基本情况”之“（一）杨圣辉”。

刘晨，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 41010519840609\*\*\*\*，清华大学化学系毕业，本科学历。2006 年 7 月至 2014 年 7 月任完美世界（北京）软件有限公司业务部门总经理，2014 年 7 月至今任中清龙图产品总监，负责中清龙图旗下自研产品、投资产品和新引进的代理产品工作。

喻辰，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 52270119800314\*\*\*\*，清华大学建筑结构工程专业毕业，本科学历。2009 年至今任中清龙图策划总监。担任《武林帝国》主策划，《QQ 九仙》主策划，《SX》项目经理。

钟志旺，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 23060419860410\*\*\*\*，北京大学光华管理学院工商管理系毕业，本科学历。2012 年至 2013 年 8 月任畅游天下网络技术有限公司海外商务经理。2013 年 9 月至今担任上海中清海外高级运营经理，负责中清龙图港澳台、东南亚区域的手游业务。

方春江，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 44522219770719\*\*\*\*，清华大学工程物理系毕业，硕士学历。2007 年 12 月至 2010 年 2 月，在深圳市侨威投资有限公司北京分公司担任技术总监；2010 年 9 月加入中清龙图，从事网页

游戏和手机游戏研发，担任《QQ 九仙》项目负责人，《SX》项目负责人。现任中清龙图监事会主席、项目总监。

侯娟，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 11010619820402\*\*\*\*，2012 年至 2013 年 12 月担任北京掌趣科技股份有限公司市场总监、公关总监。2014 年 2 月至今担任上海中清运营总监，负责《刀塔传奇》运营工作。

师淑芳，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 14213319740713\*\*\*\*，2012 年至 2014 年 6 月担任腾讯科技（北京）有限公司运营总监。2015 年 1 月至今担任中清龙图运营总监。目前负责中清龙图多款游戏产品的运营。

## 6、控股子公司情况

龙宸聚仁于 2015 年 2 月 16 日成立，截至本预案签署日，除中清龙图外，尚无其他下属企业。

### （八）世纪凯华

#### 1、基本情况

名称	深圳市世纪凯华投资基金有限公司
企业性质	有限责任公司
成立时间	2013 年 8 月 5 日
注册地	深圳市南山区粤兴二道 6 号武汉大学深圳产学研大楼 B815 房（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
主要办公地点	深圳市南山区粤兴二道 6 号武汉大学深圳产学研大楼 B815 房
法定代表人	刘琳
注册资本	10,000 万元
组织机构代码	07581274-0
税务登记证号码	深税登字 440300075812740 号
经营范围	股权投资、创业投资、受托管理股权投资及创业投资基金、投融资顾问、管理咨询（以上均不含限制项目）。
直接持有中清龙图股权比例	直接持有中清龙图 2.08%的股权

#### 2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

世纪凯华于 2013 年 8 月 5 日，由刘琳和周昭钦共同出资设立，并取得深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》。世纪凯华设立时的出资情况如下：

出资人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例
刘琳	5,000	50.00%
周昭钦	5,000	50.00%
合计	10,000	100.00%

世纪凯华自成立以来，注册资本未发生变更。

### 3、最近三年主要业务发展状况

世纪凯华于 2013 年 8 月 5 日成立，主要从事股权投资、创业投资、受托管理股权投资及创业投资基金、投融资顾问、管理咨询业务。

### 4、最近两年主要财务数据（未经审计）

#### （1）资产负债表

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产合计	4,461.33	7,249.24
负债合计	797.37	1,231.11
所有者权益合计	3,663.96	6,018.13

#### （2）利润表

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	0.00	0.00
利润总额	-2,242.93	18.13
净利润	-2,354.17	18.13

### 5、股权结构关系及主要股东基本情况

（1）截至本预案签署日，世纪凯华股权结构关系如下：



## （2）主要股东基本情况

世纪凯华自然人股东刘琳、周昭钦皆在腾讯控股有限公司下属子公司任职。刘琳和周昭钦各持有世纪凯华 50% 股权。根据世纪凯华全体股东出具的确认函，世纪凯华的股东真实持有世纪凯华股权，不存在代第三方持有该等股权的情况。

世纪凯华的股东情况如下：

股东名称	身份证号	住所
刘琳	61030219751115****	广东省深圳市南山区****
周昭钦	44050619720201****	广东省深圳市福田区****

根据世纪凯华全体股东出具的确认函，世纪凯华的股东真实持有世纪凯华股权，不存在代第三方持有该等股权的情况。

## 6、控股子公司情况

截至本预案签署日，世纪凯华无控股子公司。

## 三、交易对方自然人股东税收缴纳履约能力

根据财政部、国家税务总局《关于个人非货币性资产投资个人所得税政策的通知》（财税【2015】41号），杨圣辉、刘新宇和王彦直因本次交易产生的个人所得税纳税义务可以在合理确定分期缴纳计划并报主管税务机关备案后，自发生应税行为之日起不超过 5 个公历年度内（含）分期缴纳个人所得税。根据财税【2015】41号文，在上述自然人在完成主管税务机关备案的情况下，自然人股东不会因本次交易产生现时纳税义务，其纳税义务可以在交易完成后的 5 年内分期完成，不会对本次重组构成重大障碍。

同时，《预案》“重大风险提示”之“二、交易被中止或取消的风险”中对税收缴纳的风险进行了充分提示：“本次交易置入资产的预估增值及交易作价较高，交易各方因本次交易需缴纳的相关税负金额较大，且本次交易未涉及现金对价安排，本次交易可能存在因交易各方税务筹划未能满足税务缴纳要求而暂停、终止或取消本次交易的风险。”

根据《个人所得税法》、《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》，本次交

易中清龙图的自然人股东杨圣辉、刘新宇、王彦直因本次交易产生的个人所得税纳税义务初步估算约为 7.4 亿元、1.4 亿元和 1.8 亿元（最终金额以主管税务机关认定为准），产生高额纳税义务。

本次交易完成后，杨圣辉、刘新宇和王彦直将分别持有友利控股 53,804.79 万股、10,536.75 万股和 13,232.19 万股，按友利控股本次重组停牌前的收盘价格 6.85 元/每股计算，杨圣辉、刘新宇和王彦直持有的友利控股的股票市值约为 36.86 亿元、7.22 亿元和 9.06 亿元。

为缴纳本次交易产生的个人所得税，杨圣辉、刘新宇和王彦直可通过股权质押的方式进行融资以缴纳个人所得税，按照目前市场上 50%的质押率水平，杨圣辉、刘新宇和王彦直可通过股权质押融资 18.43 亿元、3.61 亿元和 4.53 亿元，足以缴纳其个人所得税。同时，在中清龙图完成其利润承诺的情况下，杨圣辉、刘新宇和王彦直可获得较为可观的现金分红收入，亦可用于缴纳其个人所得税。

经核查，独立财务顾问认为：虽然杨圣辉、刘新宇和王彦直等自然人因本次交易产生高额个人所得税，但未来可通过股权质押等手段融资来履行纳税义务，且其融资额足以覆盖纳税金额，同时其也可通过标的公司的现金分红来履行纳税义务；根据财税【2015】41 号文，杨圣辉、刘新宇和王彦直等纳税义务人在本次交易中无现金对价，可向主管税务机关备案，在 5 年内分期缴纳个人所得税，因此不会对本次重组构成重大障碍。

#### 四、交易对方与上市公司之间关联关系情况

本次交易中，资产出售的交易对方双良科技现为上市公司控股股东，与本公司存在关联关系。

本次交易完成后，杨圣辉将成为本公司的控股股东和实际控制人，龙苑聚英及龙宸聚仁为杨圣辉的一致行动人；神州泰岳、利通产业以及王彦直将成为持有公司 5%以上股份的关联方。

除此之外，本次重组其他交易对方在本次交易前与上市公司不存在关联关系。

#### 五、交易对方向上市公司推荐董事、高级管理人员情况

截至本预案签署日，本次重组资产出售交易对方双良科技向上市公司推荐的董事为缪文彬、马培林，未有推荐高级管理人员情况。

截至本预案签署日，本次重组其他交易对方未向上市公司推荐董事、高级管理人员。

## 六、交易对方及其主要管理人员最近五年内受到行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况

截至本预案签署日，本次重组交易对方已出具承诺函，交易对方及其主要管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、亦不涉及与经济纠纷有关的任何重大民事诉讼或者仲裁。

## 七、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况

2013年9月3日，深圳证券交易所对神州泰岳副总经理许芑违反《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2012年修订）》的规定，在敏感期买卖神州泰岳股票以及短线交易的行为给予通报批评的处分，神州泰岳亦对许芑前述行为进行批评教育、作出警告处分并处以488,060.19元罚款，许芑已按神州泰岳要求缴纳罚款。神州泰岳已发布公告并在年报中披露前述事项详细情况。

2014年4月29日，深圳证券交易所对神州泰岳的董事齐强违反《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2012年修订）》以及《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的规定，在神州泰岳2013年年度报告公告前30日内减持承诺方股票的行为给予通报批评的处分；同时就神州泰岳的副董事长兼董事会秘书黄松浪在齐强减持过程中未认真履行董事会秘书职责，未能发现并提示齐强上述减持存在不当情形的行为，给予黄松浪通报批评的处分。神州泰岳亦对齐强前述行为进行批评教育、作出警告处分并处以1,537,000元罚款，齐强已按神州泰岳要求缴纳罚款。神州泰岳已在年报中披露前述事项详细情况。

除此之外，本次重组交易对方已出具承诺函，交易对方及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。许芑、齐强的上述行为已由深圳证

券交易所和神州泰岳作出处理，并进行了披露，对本次重组不构成实质性障碍。

## 第三节 本次交易的背景和目的

### 一、本次交易的背景

友利控股的主营业务为化纤制造和销售、房地产开发及商品房销售。近两年，国内经济增速继续回落，制造业经济大环境整体低迷，氨纶行业受下游产业需求不足和新增产能投放的影响，氨纶价格呈现先涨后跌态势；房地产市场步入调整期，各地商品住宅库存量高企，对市场预期的转变进一步影响新开工节奏，房地产投资增速明显下滑。

2014年，公司实现营业收入201,379.19万元，较同期下降27.19%；实现营业利润24,025.64万元，较同期下降55.71%；归属于母公司所有者的净利润16,327.82万元，较同期下降58.80%，经营活动产生的现金流量净额为18,835.72万元，较同期下降38.25%。

#### （1）氨纶业务

公司氨纶业务实现营业收入119,686.22万元，比去年同期增长1.19%；实现净利润3,999.96万元，比去年同期下降53.58%。

#### （2）房地产开发业务

公司房地产业务实现营业收入62,863.41万元，比去年同期下降57.64%；实现净利润13,539.02万元，比去年同期下降62.23%。

鉴于上述情况，本次重组旨在改善上市公司的资产质量，增强持续盈利能力，保护中小股东利益。

本次置入资产中清龙图成立于2008年，由毕业于清华大学的游戏人才所组建的核心团队创立，主要从事网页游戏、移动游戏的研发和运营。凭借强大的研发和运营能力，通过自主平台和联运平台相结合的方式，发展成为国内领先的集研发和运营于一体的网络游戏厂商之一。根据《App Annie 2014年热门指数》，2014年中清龙图位列于iOS发行商中国区收入第3名，仅次于腾讯计算机和芬兰的Supercell，

成功跻身手游发行第一梯队。中清龙图具有广阔的市场发展前景，并且希望借助资本市场平台，抓住行业发展的有利时机，进一步提升市场竞争力，做大做强。

## 二、本次交易的目的

本次交易的目的旨在通过资产置换和资产出售及发行股份购买资产的方式实现上市公司主营业务的转型，从根本上改善上市公司的经营状况，提升公司资产质量，增强公司持续盈利能力。

本次交易完成后，上市公司除现金以外的的资产、负债、业务和人员等将被剥离出上市公司，中清龙图将整体注入上市公司。上市公司的主营业务从化纤制造和销售、房地产开发及商品房销售变为网页游戏、移动游戏的研发及运营。根据《利润补偿协议》，承诺方承诺中清龙图在盈利承诺期内各年度的净利润数不低于承诺净利润数，否则承诺方应按照本协议约定对公司予以补偿（待置入资产评估报告正式出具后，各方另行签署补充协议明确中清龙图各股东在盈利承诺期内各年度的承诺净利润数）。本次交易完成后，上市公司的整体经营状况将有所改善，有利于保护全体股东特别是中小股东的利益，实现股东利益最大化。

## 第四节 本次交易方案

### 一、本次交易方案概述

本次交易方案为：（1）重大资产置换、（2）重大资产出售、（3）发行股份购买资产、（4）置换资产转让。前述（1）-（3）项交易互为条件、同时进行，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准，则本次交易自始不生效。具体方案如下：

#### （一）重大资产置换

友利控股拟以截至评估基准日（母公司报表口径）扣除 7,639.48 万元货币资金外的所有资产和负债作为拟置出资产（以下简称“置出资产”）。

置出资产中暂定价格为 89,983.31 万元的部分（以下简称“置换资产”）与杨圣辉所持有中清龙图股权的等值部分进行置换。置换资产为友利控股部分下属子公司股权，具体如下：

单位：万元

序号	被投资单位	持股比例	预估值
1	四川蜀都实业有限责任公司	51.00%	6,262.19
2	成都蜀都房地产开发有限责任公司	95.00%	4,481.84
3	成都蜀都嘉泰置业有限责任公司	91.60%	31,822.48
4	江阴友利氨纶科技有限公司	100.00%	14,222.61
5	江苏双良氨纶有限公司	65.71%	19,431.64
6	江阴友利特种纤维有限公司	75.00%	13,762.55
合计		-	<b>89,983.31</b>

#### （二）重大资产出售

置出资产扣除置换资产的剩余部分（以下简称“出售资产”）将全部出售给双良科技或双良科技指定主体，暂定价格为 108,611.65 万元，双良科技或双良科技指定主体以现金方式向友利控股支付。

#### （三）发行股份购买资产

中清龙图 100%股权（以下简称“置入资产”）扣除与置换资产进行置换后的差额部分，由友利控股向杨圣辉等 8 名中清龙图股东发行股份购买。

#### （四）置换资产转让

杨圣辉将通过前述资产置换取得的置换资产全部转让给双良科技或双良科技指定主体。

## 二、本次交易的评估和作价情况

1、截至评估基准日，本次交易置出资产的预估值为 198,594.96 万元，本次交易置出资产暂作价 198,594.96 万元；本次交易置入资产的预估值为 970,216.58 万元，扣除评估基准日后中清龙图拟实施的 10,000 万元现金分红后，本次交易置入资产暂作价 960,000 万元。

2、根据本次交易方案，中清龙图各股东并不完全按照其所持有的中清龙图的股权比例来取得置入资产的交易对价。前述差异化定价系交易各方在认可置入资产整体作价的基础上，考虑中清龙图各股东取得置入资产的时间以及在本次交易中承担的责任等不同，经过协商作出的安排，是中清龙图全体股东内部之间进行的差异化分配，定价考虑的因素具体如下：

（1）杨圣辉为中清龙图的实际控制人及核心管理人员，亦为本次交易完成后友利控股的实际控制人，对中清龙图的经营管理具有关键作用，同时杨圣辉在本次交易中承担与友利控股进行资产置换并支付相应对价的义务，出于公平性考虑，中清龙图全体股东均同意在置入资产总对价不变的前提下，在按照各自股权比例计算出各自的交易对价的基础上，适当增加杨圣辉在本次交易中取得的交易对价，相应降低其他股东取得的交易对价。因此，杨圣辉实际取得的交易对价高于按照其持有的中清龙图股权比例计算的交易对价。

（2）龙宸聚仁为杨圣辉及中清龙图其他核心员工共同投资设立的有限合伙企业，对中清龙图的经营管理亦具有关键作用，中清龙图全体股东均同意在置入资产总对价不变的前提下，在按照各自股权比例计算出各自的交易对价的基础上，适当增加龙宸聚仁取得的交易对价，相应降低其他股东（不包括杨圣辉）的交易

对价。因此，龙宸聚仁实际取得的交易对价高于按照其持有的中清龙图股权比例计算的交易对价。

(3) 中清龙图其他股东神州泰岳、利通产业、龙苑聚英、王彦直、刘新宇以及世纪凯华按照上述原则相应降低实际取得的交易对价，其中神州泰岳取得置入资产的时间比利通产业、王彦直、刘新宇、世纪凯华晚，比上述股东取得的交易对价降低的比例略大（龙苑聚英取得置入资产的时间虽然更晚，但因其系杨圣辉享有权益的公司且其持有的中清龙图股权系从杨圣辉受让取得，故不再进一步降低）。

3、中清龙图全体股东均对差异化定价予以认可，并已在《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》进行明确约定，根据该协议约定，以置入资产暂定价格（960,000 万元）计算，中清龙图各股东在本次交易中预计取得的交易对价及各自所持中清龙图每 1 元注册资本的预计作价具体如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	预计取得的交易对价（元）	每 1 元注册资本的价格（元）
1	杨圣辉	9,758,889	32.53	3,729,965,218.57	382.21
2	神州泰岳	6,000,000	20.00	1,653,031,706.32	275.51
3	利通产业	5,608,440	18.69	1,626,478,797.02	290.01
4	龙苑聚英	3,000,000	10.00	870,016,687.53	290.01
5	王彦直	2,400,000	8.00	696,013,350.03	290.01
6	刘新宇	1,911,111	6.37	554,232,820.58	290.01
7	龙宸聚仁	698,400	2.33	289,541,553.61	414.58
8	世纪凯华	623,160	2.08	180,719,866.34	290.01
	<b>合计</b>	<b>30,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>9,600,000,000.00</b>	—

4、根据友利控股本次交易方案，友利控股本次向中清龙图全体股东发行股份的价格均不低于友利控股第九届董事会第十一次会议决议公告日前 60 个交易日友利控股股票交易均价的 90%，均为 5.26 元/股。在本次发行的定价基准日至发行日期间，若友利控股发生派息、送股、公积金转增股本等除权、除息事项，则发行价格应进行除权、除息处理，发行数量应据此作相应调整。友利控股本次向中清龙图全体股东发行股份的每股价格相同，中清龙图全体股东本次认购的友利控股股份，每股支付的价额相同。

交易各方同意，置出资产、置入资产的最终交易价格以具有证券业务资质的资

产评估机构出具的相关评估价值为依据，由交易各方协商确定。

独立财务顾问认为：本次交易中，中清龙图各股东持有的中清龙图股权实行差异化定价是中清龙图股东协商确定的结果，具有合理原因，对本次交易中置入资产的整体作价、本次发行股份总数以及本次每股发行价格均不产生影响，符合《证券法》、《证券发行管理办法》的相关规定。

天元律师认为：本次交易中，中清龙图各股东持有的中清龙图股权实行差异化定价是中清龙图股东协商确定的结果，具有合理原因，对本次交易中置入资产的整体作价、本次发行股份总数以及本次每股发行价格均不产生影响，符合《证券法》、《证券发行管理办法》的相关规定。

### 三、本次交易的一致行动人

本次发行股份购买资产的交易对方为杨圣辉等 8 名中清龙图股东，前述交易对方中，龙苑聚英的控股股东及实际控制人为杨圣辉、龙宸聚仁的执行事务合伙人为杨圣辉，根据《上市公司收购管理办法》有关规定，杨圣辉、龙苑聚英和龙宸聚仁系一致行动人。

### 四、发行股份的发行价格、发行数量及锁定期安排

#### （一）发行价格

本次交易发行股份的定价基准日为本公司第九届董事会第十一次会议决议公告日，发行股份购买资产的股票发行价格为 5.26 元/股，不低于定价基准日前 60 个交易日上市公司股票交易均价的 90%。计算公式为：（定价基准日前 60 个交易日股票交易总额/定价基准日前 60 个交易日股票交易总量）\*90%。

本次发行完成前上市公司如发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行价格将按照深交所的相关规则进行相应调整。

#### （二）发行数量

本次置入资产暂作价 960,000.00 万元，置换资产暂作价 89,983.31 万元，资产

置换后的差额按照本次发行股份的定价 5.26 元/股计算，上市公司预计发行 A 股股票 1,654,024,117 股，占发行后总股本的比例为 72.95%。

本次发行完成前上市公司如发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行数量将按照深交所的相关规则进行相应调整。

### （三）锁定期

交易对方因本次交易而取得的上市公司股份锁定期安排如下：

杨圣辉、龙苑聚英、龙宸聚仁因本次发行股份购买资产获得的友利控股股份，自该等股份上市之日起 36 个月内不得转让；前述期限届满且上市公司在指定媒体披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，本次向杨圣辉、龙苑聚英、龙宸聚仁发行的全部股份扣减其累积应补偿的股份数（如有）后可解锁。扣减后可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则杨圣辉、龙苑聚英、龙宸聚仁各自可解锁的股份数为 0。

神州泰岳、利通产业、刘新宇因本次发行股份购买资产获得的友利控股股份，自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让；前述期限届满且上市公司在指定媒体披露中清龙图 2015 年度《专项审核报告》后，本次向其发行的股份的 25%扣减截至该时点各自应补偿的股份数（如有）后可解锁，剩余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2016 年度《专项审核报告》后，本次向其发行的股份的另外 30%扣减截至该时点各自应补偿的股份数（如有）可解锁，剩余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，本次向其发行的股份的剩余 45%扣减截至该时点各自应补偿的股份数（如有）可解锁。当年扣减后可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则神州泰岳、利通产业、刘新宇各自当年可解锁的股份数为 0，且次年可解锁的股份数量还应扣减该差额的绝对值。

王彦直共持有中清龙图 8%股权，其中：

（1）中清龙图 3%股权对应取得的友利控股股份自上市之日起 12 个月内不得转让，前述期限届满且上市公司在指定媒体披露中清龙图 2015 年度《专项审核报告》后，该部分股份的 25%扣减截至该时点其应补偿的股份数(如有)后可解锁，剩

余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2016 年度《专项审核报告》后，该部分股份的另外 30%扣减截至该时点其应补偿的股份数（如有）后可解锁，剩余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，该部分股份的剩余 45%扣减截至该时点其应补偿的股份数（如有）后可解锁。当年扣减后可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则王彦直当年可解锁的股份数为 0，且次年可解锁的股份数量还应扣减该差额的绝对值。

（2）剩余中清龙图 5%股权为王彦直于 2014 年 8 月 18 日取得，若王彦直取得本次发行的友利控股股份时，持有该 5%股权的时间不足 12 个月，则该部分股权对应取得的友利控股股份自上市之日起 36 个月内不得转让，前述期限届满且上市公司在指定媒体披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，该部分股份扣减其累积应补偿的股份数（如有）后可解锁，扣减后王彦直可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则王彦直可解锁的股份数为 0；若王彦直取得本次发行的友利控股股份时，持有该 5%股权的时间届满 12 个月，则该部分股份自上市之日起 12 个月内不得转让，该部分股份的锁定期参照王彦直持有的前述中清龙图 3% 股权部分执行。

世纪凯华因本次发行股份购买资产获得的友利控股股份，自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让，前述期限届满后，本次向其发行的全部股份可解锁。

杨圣辉、利通产业、神州泰岳、龙苑聚英、王彦直、刘新宇、龙宸聚仁、世纪凯华承诺：“本次交易完成后 6 个月内如友利控股股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，承诺方持有友利控股股票的锁定期自动延长至少 6 个月。”

锁定期满后，本次交易的发行对象持有的上市公司股份按照中国证监会和深交所所有规定进行转让。

## 五、业绩承诺与补偿安排

### （一）业绩承诺

根据《利润补偿协议》，本次交易业绩承诺方为杨圣辉、神州泰岳、利通产业、

龙苑聚英、王彦直、刘新宇和龙宸聚仁。

承诺方承诺中清龙图在盈利承诺期内各年度的净利润数不低于承诺净利润数，否则承诺方应按照协议约定对公司予以补偿。待置入资产评估报告正式出具后，各方另行签署补充协议明确中清龙图各股东在盈利承诺期内各年度的承诺净利润数。

中清龙图盈利承诺期内实际净利润数按如下标准计算：

(1) 中清龙图及其子公司的财务报表编制应符合《企业会计准则》及其他法律、法规的规定并与上市公司会计政策及会计估计保持一致；

(2) 除非法律、法规规定或上市公司改变会计政策、会计估计，否则，盈利承诺期内，未经中清龙图有权机构批准，不得改变中清龙图及其子公司的会计政策、会计估计；

(3) 净利润数指合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数。如果中清龙图在本次交易实施完毕之前发生会计准则规定的股份支付事项，则当年净利润数应以剔除前述股份支付事项的影响后的净利润数为准，中清龙图盈利承诺期内各年度的累计承诺净利润数、累计实际净利润数亦分别以剔除前述股份支付影响后的累积承诺净利润数、累计实际净利润数为准。

## (二) 补偿安排

### 1、盈利预测补偿安排

(1) 盈利承诺期内，置入资产截至当期期末累积实际净利润数低于截至当期期末累积承诺净利润数，则业绩承诺方应按协议约定方式对上市公司进行补偿。业绩承诺方当期合计应补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数—截至当期期末累积实际净利润数）÷盈利承诺期内累积承诺净利润数×上市公司以发行股份方式购买的置入资产的交易对价—已补偿金额。

(2) 盈利承诺期内发生补偿义务的，业绩承诺方中的每一方应首先以本次交易中取得的上市公司股份对上市公司进行补偿。业绩承诺方当期应补偿股份数量=业绩承诺方当期合计应补偿金额÷本次每股发行价格。

(3) 盈利承诺期内，业绩承诺方补偿的股份数由上市公司按照总价 1.00 元的价格回购并依法注销。上市公司应在应补偿年度《专项审核报告》出具后的 45 个交易日内发出召开审议上述股份回购及后续注销事宜的股东大会会议通知，并在上市公司股东大会审议通过后 2 个月内办理完毕股份回购注销事宜。

(4) 在盈利承诺期内，如业绩承诺方持有的剩余上市公司股份数不足以支付当年应补偿的金额，则业绩承诺方应首先以持有的剩余上市公司股份进行补偿，当年应补偿金额的差额部分由业绩承诺方以现金补足，业绩承诺方当期应补偿现金金额 = 业绩承诺方当期合计应补偿金额 - 业绩承诺方持有的剩余上市公司股份数量 × 本次每股发行价格。

(5) 业绩承诺方在盈利承诺期内应逐年对上市公司进行补偿，各年计算的应补偿金额小于或等于 0 时，按 0 计算，即已补偿的金额不冲回。

(6) 若上市公司在盈利承诺期内有现金分红的，业绩承诺方按本条计算的应补偿股份在补偿实施前各年度累计获得的分红收益，应随之由上市公司享有。

## 2、减值测试及补偿

(1) 在盈利承诺期届满时，上市公司将聘请经上市公司与业绩承诺方认可的具有证券从业资格的会计师事务所对置入资产进行减值测试并出具《减值测试报告》，如果置入资产期末减值额 > 盈利承诺期内已补偿金额（包括已补偿股份金额和现金金额），则业绩承诺方应另行对上市公司进行补偿。应补偿金额 = 期末减值额 - 在盈利承诺期内因实际净利润数不足承诺净利润数已支付的补偿额。为避免歧义，置入资产期末减值额为置入资产本次交易作价减去置入资产在盈利承诺期末的评估值并扣除盈利承诺期内置入资产因股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

(2) 业绩承诺方中的每一方应首先以本次交易取得的上市公司股份履行减值补偿义务。业绩承诺方应补偿股份数量 = 前述第 (1) 项下应补偿金额 ÷ 本次每股发行价格。

(3) 业绩承诺方因置入资产减值应补偿的股份，由上市公司按总价 1.00 元的价格回购，并依法予以注销。上市公司应在置入资产《减值测试报告》出具后的

45 个工作日内发出召开审议上述股份回购及后续注销事宜的股东大会会议通知，并在上市公司股东大会审议通过后 2 个月内办理完毕回购股份注销事宜。

(4) 如业绩承诺方持有的剩余上市公司股份数不足以履行减值补偿义务的，则业绩承诺方应首先以持有的剩余上市公司股份进行补偿，应补偿金额的差额部分由业绩承诺方以现金补足，业绩承诺方应补偿现金金额 = 前述第 (1) 项下应补偿金额 - 业绩承诺方持有的剩余上市公司股份数量 × 本次每股发行价格。

(5) 若上市公司在盈利承诺期内有现金分红的，业绩承诺方应补偿的股份在补偿实施前各年度累计获得的分红收益，应随之由上市公司享有。

### 3、业绩承诺方内部补偿责任分担

(1) 业绩承诺方内部按照如下比例分担本协议约定的补偿责任：

序号	补偿义务人	补偿比例
1	杨 圣 辉	32.5296%
2	神州泰岳	19.0000%
3	利通产业	20.7720%
4	龙苑聚英	10.0000%
5	王 彦 直	8.0000%
6	刘 新 宇	6.3704%
7	龙宸聚仁	3.3280%
合计		100.0000%

(2) 任何情况下，业绩承诺方中除利通产业之外的其他各方因置入资产减值而发生的补偿与因实际净利润数不足净利润承诺数而承担的补偿合计不超过该方在本次交易中获得的股份对价；利通产业因置入资产减值而发生的补偿与因实际净利润不足净利润承诺数而承担的补偿合计不超过利通产业、世纪凯华在本次交易中合计获得的股份对价。业绩承诺方中的任何一方不承担其他人的补偿或赔偿责任。

## 六、本次交易导致公司控股股东和实际控制人变更

本次交易前，上市公司控股股东为双良科技、实际控制人为缪双大；本次交易后，杨圣辉将成为上市公司的控股股东和实际控制人。本次交易将导致上市公司控

制权变更。

根据本次交易预估值测算，重组前后公司股权结构变化情况如下：

股东		重组前		重组后	
		股份数量	持股比例	股份数量	持股比例
原上市公司 股东	双良科技	200,915,619	32.76%	200,915,619	8.86%
	其他股东	412,408,720	67.24%	412,408,681	18.19%
	<b>小计</b>	<b>613,324,339</b>	<b>100.00%</b>	<b>613,324,339</b>	<b>27.05%</b>
原中清龙图 股东	杨圣辉	-	-	538,047,926	23.73%
	神州泰岳	-	-	314,264,582	13.86%
	利通产业	-	-	309,216,501	13.64%
	龙苑聚英	-	-	165,402,412	7.29%
	王彦直	-	-	132,321,929	5.84%
	刘新宇	-	-	105,367,456	4.65%
	龙宸聚仁	-	-	55,045,922	2.43%
	世纪凯华	-	-	34,357,389	1.52%
	<b>小计</b>	-	-	<b>1,654,024,117</b>	<b>72.95%</b>
<b>合计</b>	<b>613,324,339</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,267,348,456</b>	<b>100.00%</b>	

## 七、本次交易构成重大资产重组及借壳上市

本次交易中置入资产为中清龙图 100%股权。根据本次交易中置入资产 2014 年未经审计的合并财务报表以及上市公司 2014 年度经审计的合并财务报表，相关财务比例的计算如下：

2014 年度财务数据	中清龙图	上市公司	中清龙图/上市公司
期末资产总额与交易金额孰高	960,000.00	349,083.94	275.01%
营业收入	128,876.73	201,379.19	64.00%
期末净资产与交易金额孰高	960,000.00	208,452.24	460.54%

根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成中国证监会规定的上市公司重大资产重组行为。同时，本次重组中，上市公司向杨圣辉等 8 名中清龙图股东购买的资产暂作价为 960,000.00 万元，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为 275.01%，超过 100%以上，因此本次交易构成借壳上市。

本次交易需经中国证监会并购重组委审核，取得中国证监会核准后方可实施。

## 八、本次交易构成关联交易

本次交易中，资产出售的交易对方双良科技现为上市公司控股股东，本公司向其出售资产构成关联交易。

本次交易完成后，杨圣辉将成为本公司的控股股东和实际控制人，龙苑聚英及龙宸聚仁为杨圣辉的一致行动人；神州泰岳、利通产业以及王彦直将成为持有公司5%以上股份的关联方。根据《重组管理办法》和《上市规则》，杨圣辉及其一致行动人、神州泰岳、利通产业以及王彦直应视同公司的关联方，因此本次交易构成关联交易。

在上市公司审议本次重组的董事会表决过程中，关联董事将回避表决。在上市公司审议本次交易的股东大会表决时，关联股东将回避表决。

## 九、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》、《上市规则》等规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指社会公众持有的股份低于公司股份总数的25%，公司股本总额超过4亿元的，社会公众持股的比例低于10%。社会公众不包括：（1）持有上市公司10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其他关联人。

本次交易完成后，社会公众股东持股数量占本次发行后总股本的比例不低于10%，本公司不会因为本次交易的实施导致公司不符合股票上市条件。

## 十、本次交易方案尚需履行的审批程序

本交易方案已由上市公司第九届董事会第十一次会议审议通过。根据《重组管理办法》，本次交易还需履行以下程序：

- （1）交易对方内部有权机构批准本次交易；
- （2）上市公司董事会及股东大会批准本次交易；

- (3) 上市公司股东大会批准同意杨圣辉免于发出收购要约；
- (4) 中国证监会核准本次交易；
- (5) 取得根据法律法规规定应取得的其他批准、许可或备案。

## 第五节 置出资产的基本情况

本次交易置出资产为友利控股扣除 7,639.48 万元货币资金以外的全部资产及负债，置换资产为置出资产中部分股权资产。置出资产的具体经营情况请参见本预案“第一节上市公司基本情况”相关内容。

### 一、置出资产概况

截至 2014 年 12 月 31 日，友利控股主要资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	概况
<b>流动资产：</b>		
货币资金	7,639.48	主要为银行存款和现金
交易性金融资产	329.09	主要为所持有的 A 股上市公司股票
应收票据	444.32	主要为和子公司交换的票据
预付款项	1,600.00	主要为预付投资款
应收股利	31,627.15	主要为子公司股利
其他应收款	95,870.71	主要为子公司的往来款
<b>流动资产小计</b>	<b>137,510.74</b>	—
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	2,219.21	主要为公司持有的 A 股上市公司股票和非上市公司股份
长期股权投资	64,901.84	主要为公司控股、参股的公司
固定资产	1,561.04	主要为公司持有的房产
无形资产	98.13	主要为公司持有的土地使用权
递延所得税资产	1,333.00	主要为公司历年累积的递延所得税
<b>非流动资产合计：</b>	<b>70,113.22</b>	—
<b>资产合计</b>	<b>207,623.96</b>	—

### 二、置出资产股权资产情况

#### (一) 置出资产股权资产基本情况

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，友利控股长期股权投资情况如下：

序	被投资单位	主要产品或服务	注册资本	持股	抵押
---	-------	---------	------	----	----

号				比例	情况
1	四川蜀都实业有限责任公司	物业管理、场地出租、房地产经营、房地产销售代理、房地产咨询	1,000 万元	51.00%	无
2	成都蜀都房地产开发有限责任公司	旧城区的综合开发、商品房出售	2,000 万元	95.00%	无
3	成都蜀都嘉泰置业有限责任公司	房地产开发经营；房屋拆迁；房屋装饰装修；物业经营管理	10,000 万元	91.60%	无
4	灵川县蜀都房地产开发有限责任公司	房地产开发与经营	900 万元	88.89%	无
5	江阴友利氨纶科技有限公司	高技术功能性差别化氨纶、经编专用氨纶的研究、开发、生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外	10,000 万元	100.00%	无
6	江苏双良氨纶有限公司	生产差别化化学纤维及氨纶高新技术化纤	2,800 万美元	65.71%	无
7	江阴友利特种纤维有限公司	生产差别化化学纤维及氨纶高新技术化纤	3,300 万美元	75.00%	无
8	四川恒创特种纤维有限公司（注 1）	生产差别化化学纤维及氨纶高科技化纤,销售本公司产品	1,200 万美元	75.00%	无
9	成都蜀都大厦股份有限公司南宁总公司（注 2）	目前无实际经营	1,000 万元	100.00%	无

注 1：公司于 2015 年 2 月 7 日发布公告，拟将公司持有的四川恒创特种纤维有限公司 75% 的股权转让予义乌永恩投资有限公司，目前相关股权的转让尚在办理中。

注 2：成都蜀都大厦股份有限公司南宁总公司目前已无实际经营，该公司在南宁市工商行政管理局的登记状态为吊销，未注销。

（2）截至 2014 年 12 月 31 日，友利控股交易性金融资产和可供出售金融资产中持有的上市公司股权情况如下：

序号	上市公司名称	股票代码	持股数量（股）	持股比例	抵押情况	备注
1	四川汇源光通信股份有限公司	000586	322,002	0.17%	无	-
2	国金证券股份有限公司	600109	1,044,000	0.04%	无	-
3	成都前锋电子股份有限公司	600733	216,000	0.11%	无	非流通股份
4	成都华泽钴镍材料股份有限公司	000693	247,500	0.05%	无	-

司（注）					
------	--	--	--	--	--

注：友利控股持有的成都华泽钴镍材料股份有限公司股份于 2015 年 4 月流通。

（3）截至 2014 年 12 月 31 日，友利控股可供出售金融资产中持有的非上市公司股权情况如下：

序号	被投资单位	主要产品或服务	注册资本 (万元)	持股比例	抵押 情况
1	成都运和出租汽车有限责任公司	出租汽车客运、汽车租赁、汽车保养服务	190.00	5.26%	无
2	四川天华股份有限公司	液体无水氨、氰氨化钙的生产和销售；劳务派遣服务；农用化肥生产；化工原料、化工产品开发、生产、销售等	76,821.45	0.04%	无
3	成都蓝风（集团）股份有限公司	制造、销售：洗涤用品、化妆用品、化工原料、包装制品、农药等；	7,500.00	0.31%	无
4	海南农业租赁股份有限公司	目前无实际经营	23,064.00	0.04%	无
5	四川省聚酯股份有限公司	目前无实际经营	81,272.00	0.04%	无
6	天津轮船实业发展集团股份有限公司	目前无实际经营	15,031.07	0.33%	无
7	成都瑞达股份有限公司	目前无实际经营	9,558.30	0.58%	无
8	四川华力集团股份有限公司	目前无实际经营	22,000.00	0.91%	无
9	珠海经济特区成瑞实业有限公司	目前无实际经营	已于 2001 年 9 月 24 日吊销		无

注 1：公司于 2015 年 2 月 6 日召开董事会，授权董事长可根据市场化原则择机处置四川汇源光通信股份有限公司、国金证券股份有限公司、成都前锋电子股份有限公司和成都华泽钴镍材料股份有限公司的上市公司股份以及成都运和出租汽车有限责任公司、四川天华股份有限公司和成都蓝风（集团）股份有限公司的非上市公司股份。

注 2：四川华力集团股份有限公司在四川省工商行政管理局的登记状态为吊销，未注销。珠海经济特区成瑞实业有限公司在广东省工商行政管理局的登记状态为已吊销。

## （二）取得其他股东放弃优先购买权的情况

本次置出资产中涉及上市公司持有的下属参控股公司股权转让。根据《公司法》及相关下属子公司章程规定，友利控股置出下属有限责任公司的股权需其他股东同

意并放弃优先购买权。截至本预案出具日，相关情况如下：

序号	被投资单位	持股比例	是否取得
1	四川蜀都实业有限责任公司（注 1）	51.00%	—
2	成都蜀都房地产开发有限责任公司	95.00%	是
3	成都蜀都嘉泰置业有限责任公司	91.60%	是
4	灵川县蜀都房地产开发有限责任公司	88.89%	是
5	江阴友利氨纶科技有限公司	100.00%	—
6	江苏双良氨纶有限公司	65.71%	是
7	江阴友利特种纤维有限公司	75.00%	是
8	四川恒创特种纤维有限公司（注 2）	75.00%	—
9	成都蜀都大厦股份有限公司南宁总公司	100.00%	—
10	成都运和出租汽车有限责任公司	5.26%	否
11	珠海经济特区成瑞实业有限公司	已于 2001 年 9 月 24 日吊销	否

注 1：四川蜀都实业有限责任公司其余 49%股权为本次置出资产承接方双良科技持有，故无需双良科技放弃优先购买权；

注 2：公司于 2015 年 2 月 7 日发布公告，拟将公司持有的四川恒创特种纤维有限公司 75% 的股权转予义乌永恩投资有限公司，目前相关股权的转让尚在办理中。

本公司将在审议重组报告书等事项的董事会之前，与尚未取得同意函的相关股东积极沟通，取得上述公司股权转让相关股东的同意函。

根据《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》约定：

（1）双良科技或双良科技指定主体应按照置出资产在交割日的状况，完全地接受置出资产，双良科技或双良科技指定主体已充分了解置出资产可能存在的瑕疵（包括但不限于产权不明、权利受到限制、可能存在的减值、无法过户、无法实际交付等），双良科技或双良科技指定主体不会由于置出资产的瑕疵而要求友利控股或杨圣辉等 8 名交易对方承担任何责任，亦不会单方面要求终止、解除或变更与本次交易相关的协议，且双良科技应继续履行其在本次交易中的全部义务、承诺及保证。

(2) 除本协议另有约定之外, 自交割日起, 置出资产及其对应的业务的一切权利和义务(无论其是否已过户至双良科技或双良科技指定主体的名下)都转由双良科技或双良科技指定主体享有及承担。友利控股对置出资产不再享有任何权利或承担任何义务和责任, 任何与置出资产有关的或有负债、隐性负债均由双良科技或双良科技指定主体承担, 友利控股提供必要的协助。任何第三方于交割日之后向友利控股或杨圣辉等 8 名交易对方提出的、与置出资产有关的任何权利请求或要求, 均由双良科技或双良科技指定主体负责处理并承担相应责任, 并赔偿因第三方的请求或要求而导致友利控股或杨圣辉等 8 名交易对方的任何实际损失或费用支出。

根据《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》之约定, 对于无法取得股东放弃优先购买权同意函的置出股权, 自交割日起, 其对应的一切权利和义务(无论其是否已过户至双良科技或双良科技指定主体的名下)都转由双良科技或双良科技指定主体享有及承担。

独立财务顾问认为: 截至目前, 友利控股已取得多数下属有限责任公司其他股东放弃优先购买权的同意函, 就少数尚未取得相关有限责任公司股东放弃优先购买权同意函的, 友利控股预计将于取得审议重组报告书等事项的董事会之前取得, 不会导致本次交易发生重大调整。

### 三、置出资产非股权资产情况

#### (一) 房屋建筑物情况

截至 2014 年 12 月 31 日, 友利控股房屋建筑物情况如下:

序号	房产证号	所有权人	房屋坐落	面积(m <sup>2</sup> )	他项权利
1	蓉房权证成房监证字第 3124658 号	友利控股	成都成华区新鸿南路 86 号 7 栋 1 单元 11 号	94.3	无
2	蓉房权证成房监证字第 3124654 号	友利控股	成都成华区新鸿南路 86 号 37 栋 1 单元 3 号	58	无
3	蓉房权证成房监证字第 0432376 号	友利控股	成都锦江区暑袜北三街 20 号	1,039.47	无
4	蓉房权证成房监证字第 0456481 号	友利控股	成都锦江区暑袜北三街 20 号	2,374.4	无

5	蓉房权证成房监证字第 0518825 号	友利控股	成都锦江区暑袜北三街 20 号	69.12	无
6	未取得房产证	友利控股	河北省高碑店市	注	无

注：该处房产为高国用（2012）第 06268 号土地使用权证书项下土地地上房屋，共 70 间，截至本预案签署日尚未取得房屋产权证。友利控股已与高碑店市宏德机加工综合厂签署《合作意向协议书》，约定友利控股将该土地及该等房屋转让给高碑店市宏德机加工综合厂。

## （二）土地使用权情况

截至 2014 年 12 月 31 日，友利控股土地使用权情况如下：

序号	土地使用权号	土地 使用人	坐落	使用权 面积（m <sup>2</sup> ）	抵押 情况
1	高国用（2012）第 06268 号	友利控股	河北省高碑店市（注）	5,802.81	无
2	成国用（2004）第 823 号	友利控股	锦江区暑袜北三街 20 号蜀都大厦所在土地	533.35	无

注：友利控股已与高碑店市宏德机加工综合厂签署《合作意向协议书》，约定友利控股将该土地及地上房屋转让给高碑店市宏德机加工综合厂。

## 四、置出资产中涉及的置换资产情况

置出资产中暂定价格为 89,983.31 万元的部分与杨圣辉所持有中清龙图股权的等值部分进行置换，置换资产具体如下：

单位：万元

序号	被投资单位	持股比例	预估值
1	四川蜀都实业有限责任公司	51.00%	6,262.19
2	成都蜀都房地产开发有限责任公司	95.00%	4,481.84
3	成都蜀都嘉泰置业有限责任公司	91.60%	31,822.48
4	江阴友利氨纶科技有限公司	100.00%	14,222.61
5	江苏双良氨纶有限公司	65.71%	19,431.64
6	江阴友利特种纤维有限公司	75.00%	13,762.55
合计		-	<b>89,983.31</b>

## 五、置出资产的抵押、担保情况

截至 2014 年 12 月 31 日，置出资产不存在抵押、担保、质押、冻结、查封及其他权利受限的情形。

## 六、对外担保、资金占用的情况

截至 2014 年 12 月 31 日，友利控股不存在对外担保（包括关联方）及被控股股东及其他关联方占用资金的情形。

## 七、置出资产的债务转移安排

### 1、债务基本情况

截至 2014 年 12 月 31 日，友利控股负债合计为 40,662.07 万元，全部为流动负债，具体情况如下。

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	占比
应付账款	664.08	1.63%
应付职工薪酬	6.94	0.02%
应交税费	-48.42	-0.12%
应付股利	266.92	0.66%
其他应付款	39,772.55	97.81%
<b>负债总额</b>	<b>40,662.07</b>	<b>100.00%</b>

### 2、已取得债权人书面同意转让的债务情况

上述负债中，其他应付款中的 39,237.17 万元为友利控股与子公司的往来款，约占负债总额 96.50%，截至本预案出具日，前述负债已取得债权人的书面同意。

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	占负债总额比例
应付账款	664.08	1.63%
其他应付款	39,237.17	96.50%
<b>负债总额</b>	<b>40,662.07</b>	<b>100.00%</b>

### 3、未获得债权人书面同意转让的债务情况

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	占比
----	------------------	----

应付职工薪酬	6.94	0.02%
应交税费	-48.42	-0.12%
应付股利	266.92	0.66%
其他应付款	535.38	1.31%
<b>负债总额</b>	<b>40,662.07</b>	<b>100.00%</b>

截至本预案出具日，上述未获得债权人书面同意的负债，主要为公司日常运营过程中产生的应付账款、应付职工薪酬、应交税费、应付股利、其他应收款等流动负债，合计金额为 760.82 万元，占负债总额比例为 1.87%，占比较低。

就尚未取得债权人同意部分的负债，友利控股将在召开审议重组报告书等事项的董事会之前，积极与债权人沟通，努力取得剩余债权人对债务转移的同意。

#### 4、交易完成后是否存在偿债风险和其他或有风险

根据友利控股、中清龙图全体股东以及双良科技签署的《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》之约定，自交割日起，置出资产及其对应的业务的一切权利和义务（无论其是否已过户至双良科技或双良科技指定主体的名下）都转由双良科技或双良科技指定主体享有及承担。友利控股对置出资产不再享有任何权利或承担任何义务和责任，任何与置出资产有关的或有负债、隐性负债均由双良科技或双良科技指定主体承担，友利控股提供必要的协助。任何第三方于交割日之后向友利控股或中清龙图全体股东提出的、与置出资产有关的任何权利请求或要求，均由双良科技或双良科技指定主体负责处理并承担相应责任，并赔偿因第三方的请求或要求而导致友利控股或中清龙图全体股东的任何实际损失或费用支出。

综上，双良科技及其指定主体承担与置出资产及其对应的业务的一切权利和义务已在《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》进行明确约定，交易完成后友利控股不存在偿债风险和其他或有风险。

#### 5、本次交易完成后，杨圣辉将成为友利控股的实际控制人，杨圣辉就置出资产涉及的相关债务向友利控股作出如下承诺：

“（1）若双良科技或双良科技指定主体未按照《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》的约定，处理置出资产涉及的相关债务并承担相应责任，杨圣辉将及时负责处理该等债务并承担相关责任，杨圣辉处理该等债务并承担相关责

任之后将自行向双良科技或双良科技指定主体追偿，保证友利控股不因此遭受任何损失。

（2）本承诺函自杨圣辉签署之日起成立，于杨圣辉成为友利控股的实际控制人之日起生效，并在杨圣辉作为友利控股的实际控制人期间持续有效。”

综上，重组完成后友利控股新的实际控制人已作出具体详细的承诺来承接未获得同意部分的债务及置出资产涉及的其他相关债务的全部风险，交易完成后友利控股不存在偿债风险和其他或有风险。

独立财务顾问认为：截至 2014 年 12 月 31 日，公司约 39,237.17 万元负债为与子公司的往来款，该等负债已取得债权人书面同意转让。尚未取得债权人同意转让的剩余约 1,424.90 万元负债，主要系公司日常经营所产生应付账款、应付股利及其他应付款等，金额及占比较低。友利控股将在召开审议重组报告书等事项的董事会之前，尽其最大努力取得债权人及担保权人的书面同意，对于无法取得书面同意的负债，交易协议已约定由双良科技或其指定主体承担，同时杨圣辉承诺若双良科技或其指定主体未按协议约定处理未取得债权人同意转移的债务并承担相应责任，杨圣辉将及时负责处理该等债务并承担相关责任，保证友利控股不因此遭受任何损失。综上，独立财务顾问认为本次交易置出资产涉及的债权债务转移不会对上市公司造成重大不利影响。

## 八、置出资产职工安置情况

### 1、职工大会情况

江苏友利投资控股股份有限公司本部现有员工 28 人，2015 年 4 月 22 日，江苏友利投资控股股份有限公司召开职工大会，全体通过员工安置方案，该方案具体情况如下：

（1）公司现有员工将按照“人随资产业务走”的原则于交割日后与公司、双良科技或双良科技指定主体签订劳动合同变更协议，约定于置出资产的交割日，该等员工成为双良科技或其指定主体的员工，员工的工作年限连续计算；劳动报酬及福利待遇不因本次劳动合同变更而降低。该等员工的劳动关系转移至双良科

技或双良科技指定主体的手续依照相关的劳动法律、法规办理，相应养老、医疗、失业等社会保险和住房公积金关系亦转至双良科技或双良科技指定主体，公司无需向该等员工支付任何补偿。除公司本部资产外，其他置出资产为企业的股权，不涉及员工安置事项，该企业仍继续履行与其员工的劳动合同。

(2) 公司根据有关政府批复原承担的离退休员工每年的补助费用转由双良科技或双良科技指定主体承担。

## 2、双良科技承诺情况

公司、双良科技以及公司员工将在本次交易取得全部所需的批准、核准后，按照职工代表大会通过的上述员工安置方案，实施员工安置计划。

根据《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》之约定，双良科技或双良科技指定主体作为置出资产接收方，对与本次交易有关的人员安排的或有债务风险承担责任；同时，双良科技就其指定主体未按照《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》之约定承担与置出资产人员安排相关的债务和责任的情况作出如下承诺：

(1) 若双良科技指定主体未按照《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》之约定承担与置出资产人员安排相关的债务和责任，双良科技保证及时负责处理该等债务并承担相关责任，保证友利控股不因此遭受任何损失。

(2) 承诺函自双良科技签署之日起生效并持续有效。

上述关于置出资产的人员及相关债务的安排有利于保护公司及股东的利益。

## 九、置出资产的预估情况

由于本次交易置出资产的评估工作尚未完成，本预案中仅披露置出资产在2014年12月31日的预估值，置出资产的评估价值将以经具有证券、期货业务资格的评估机构出具的评估报告为参考，并将在本次交易重组报告书中披露。

### (一) 预估情况说明

本次重组的评估机构采用资产基础法对友利控股的全部资产和负债在评估基

准日 2014 年 12 月 31 日的市场价值进行了预估，预估结论如下：

资产账面价值 207,623.96 万元，评估价值 246,896.51 万元，评估增值 39,272.54 万元，增值率 18.92%。负债账面价值 40,662.07 万元，评估价值 40,662.07 万元，评估无增减值。净资产账面价值 166,961.90 万元，评估价值 206,234.44 万元，评估增值 39,272.54 万元，增值率 23.52%。

资产评估结果汇总表如下：

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	137,510.74	142,550.53	5,039.79	3.67
非流动资产	70,113.22	104,345.98	34,232.76	48.82
其中：可供出售金融资产	2,219.21	3,392.58	1,173.37	52.87
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	64,901.84	97,530.97	32,629.13	50.27
投资性房地产				
固定资产	1,561.04	3,211.37	1,650.33	105.72
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	98.13	138.00	39.87	40.64
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,333.00	73.06	-1,259.95	-94.52
其他非流动资产				
资产合计	207,623.96	246,896.51	39,272.54	18.92
流动负债	40,662.07	40,662.07	0.00	0.00
非流动负债				
负债合计	40,662.07	40,662.07	0.00	0.00
净资产(所有者权益)	166,961.90	206,234.44	39,272.54	23.52

## 1、非股权资产评估情况

单位：万元

项目	账面价值	预估价值	增值额	总资产 评估值	预估价值 占总资产 估值比重
<b>非股权资产</b>	<b>142,568.99</b>	<b>148,039.03</b>	<b>5,470.04</b>	246,896.51	<b>59.96%</b>
其中：货币资金	7,639.48	7,639.48	0.00		3.09%
交易性金融资产	329.09	329.09	0.00		0.13%
应收票据	444.32	444.32	0.00		0.18%
预付款项	1,600.00	1,600.00	0.00		0.65%
应收股利	31,627.15	31,627.15	0.00		12.81%
其他应收款	95,870.71	100,910.50	5,039.79		40.87%
可供出售金融资产-股票投资	2,066.08	2,066.08	0.00		0.84%
固定资产	1,561.04	3,211.37	1,650.33		1.30%
无形资产	98.13	138.00	39.87		0.06%
递延所得税资产	1,333.00	73.06	-1,259.95		0.03%

## 2、股权资产评估情况

单位：万元

项目	账面价值	预估价值	增值额	总资产 评估值	预估价值 占总资产 估值比重
股权资产	65,054.98	98,857.48	33,802.50	246,896.51	40.04%
其中：可供出售金融资产-成都运和出租汽车有限责任公司	10.00	10.00	0.00		0.00%
可供出售金融资产-成都前锋电子股份有限公司	18.07	622.64	604.57		0.25%
可供出售金融资产-成都华泽钴镍材料股份有限公司	40.56	599.20	558.64		0.24%
可供出售金融资产-海南农业租赁股份有限公司	0.00	0.00	0.00		0.00%
可供出售金融资产-四川省聚酯股份有限公司	0.00	0.00	0.00		0.00%
可供出售金融资产-天津轮船实业发展集团股份有限公司	0.00	0.00	0.00		0.00%
可供出售金融资产-成都蓝风实业股份有限公司	38.60	56.80	18.20		0.02%
可供出售金融资产-四川天华股份有限公司	45.91	37.87	-8.04		0.02%
可供出售金融资产-四川华力集团股份有限公司	0.00	0.00	0.00		0.00%
可供出售金融资产-成都瑞达股份有限公司	0.00	0.00	0.00		0.00%
可供出售金融资产-珠海经济特	0.00	0.00	0.00		0.00%

区成瑞实业有限公司				
长期股权投资-四川蜀都实业有限责任公司	510.00	6,262.19	5,752.19	2.54%
长期股权投资-成都蜀都房地产开发有限公司	1,900.00	4,481.84	2,581.84	1.82%
长期股权投资-灵川县蜀都房地产开发有限公司	800.00	1,218.34	418.34	0.49%
长期股权投资-江苏双良氨纶有限公司	14,914.34	19,431.64	4,517.30	7.87%
长期股权投资-四川恒创特种纤维有限公司	7,230.97	6,000.00	-1,230.97	2.43%
长期股权投资-成都蜀都嘉泰置业有限责任公司	9,160.00	31,822.48	22,662.48	12.89%
长期股权投资-江阴友利特种纤维有限公司	20,064.41	13,762.55	-6,301.86	5.57%
长期股权投资-江阴友利氨纶科技有限公司	10,000.00	14,222.61	4,222.61	5.76%
长期股权投资-成都蜀都大厦股份有限公司南宁总公司	322.11	329.32	7.21	0.13%

## (二) 本次预估假设

### 1、一般假设

(1) 交易假设：假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

(2) 公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。

(3) 持续使用假设：持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

(4) 企业持续经营假设：是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。企业经营者负责并有能力担当责任；企业合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

## 2、特殊假设

(1) 国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

(2) 针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营。

(3) 假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

(4) 除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律和法规。

(5) 假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

(6) 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与现时方向保持一致。

(7) 有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。

(8) 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

## (三) 预估方法

### 1、预估方法简介

企业价值评估基本方法包括资产基础法、收益法和市场法。

企业价值评估中的资产基础法也称成本法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。收益法

是从企业获利能力的角度衡量企业的价值，建立在经济学的预期效用理论基础上。

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

## 2、预估方法的选择

资产基础法是以资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法，结合本次评估情况，被评估单位为控股型公司，母公司没有实际经营业务，且可以提供、评估师也可以从外部收集到满足资产基础法所需的资料，可以对被评估单位资产及负债展开全面的清查和评估，因此本次预评估整体适用资产基础法；

友利控股主要资产为长期股权投资，对于长期股权投资中主要子公司江苏双良氨纶有限公司、江阴友利特种纤维有限公司、江阴友利氨纶科技有限公司分别采用了资产基础法以及收益法进行评估，成都蜀都嘉泰置业有限责任公司是房地产开发企业，评估时从收益途径采用假设开发法进行了测算，最终将各子公司的净资产评估值按股权比例，并入长期投资评估值。

因此，本次预估整体选用资产基础法进行预评估是客观合理的。

## 3、资产基础法预估技术思路

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估方法。各类资产及负债的评估过程说明如下：

### （1）流动资产及负债的评估

被评估单位流动资产包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、预付款项、应收股利和其他应收款；负债包括应付账款、应付职工薪酬、应交税费、应付股利和其他应付款。

A.货币资金：包括库存现金、银行存款和其他货币资金，通过现金盘点、核实银行对账单、银行函证、其他货币资金凭证等，以核实后的价值确定评估值。

B.交易性金融资产：为股票投资，评估人员收集并查看了股票买卖的交易记录，并对股票账户和资金账户进行了函证，根据清查核实的实有股票数量，按评估基准日的收盘价确定评估值。

C.应收票据：应收票据指企业因销售产品或提供劳务等而收到的商业汇票，纳入评估范围的应收票据全部为银行承兑汇票（或包括银行承兑汇票和商业承兑汇票）。对于应收票据，评估人员核对了账面记录，查阅了应收票据登记簿，并对票据进行了盘点核对，对于部分金额较大的应收票据，还检查了相应销售合同和出库单（发货单）等原始记录。经核实确认无误的情况下，以核实后的账面值确认评估值。

D.应收账款和其他应收款：各种应收款项在核实无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。对于有充分理由相信全都能收回的，按全部应收款额计算评估值；对于可能收不回部分款项的，在难以确定收不回账款的数额时，借助于历史资料和现场调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，参照账龄分析法，估计出这部分可能收不回的款项，作为风险损失扣除后计算评估值；对于有确凿根据表明无法收回的，按零值计算；账面上的“坏账准备”科目按零值计算。

E.预付款项：根据所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。对于能够收回相应货物的或权利的，按核实后的账面值作为评估值。对于那些有确凿证据表明收不回相应货物，也不能形成相应资产或权益的预付账款，其评估值为零。

F.应收股利：评估人员核对了账簿记录、检查了投资协议、董事会决议等相关资料，核实交易事项的真实性、业务内容和金额等，核实结果账、表、单金额相符。以经核实后账面值作为评估值。

G.负债：各类负债在查阅核实的基础上，根据评估目的实现后的被评估企业实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。对于负债中并非实际需要承担的负债项目，按零值计算。

## （2）非流动资产的评估

### A.可供出售金融资产

可供出售金融资产包括股票投资和其他投资，股票投资包括 1 只流通股股票，其他投资包括 1 只股权分置改革的法人股股票、1 只限售期已到的流通股股票和 9 项股权投资。对于流通股股票，根据清查核实的实有股票数量，按评估基准日的市场收盘价确定评估值；对于股权分置改革的法人股投资，按评估基准日流通股的收盘价扣除 30%流通性折扣确定评估值；对于限售期已到的流通股，按评估基准日流通股的收盘价不考虑折扣确定评估值；对于其他股权投资，其中被投资企业正常经营的，根据企业提供的基准日会计报表上净资产数额乘以股权比例确定评估值，无实际经营业务的股权投资评估为零。

### B.长期股权投资

长期股权投资主要为对下属公司的长期股权投资，共计 9 家，均为控股子公司。被投资单位名称和评估方法如下表所示：

序号	股东名称	持股比例	评估方法	定价方法
1	四川蜀都实业有限责任公司	51.00%	资产基础法	资产基础法
2	成都蜀都房地产开发有限公司	95.00%	资产基础法	资产基础法
3	灵川县蜀都房地产开发有限公司	88.89%	资产基础法	资产基础法
4	江苏双良氨纶有限公司	65.71%	资产基础法 收益法	资产基础法
5	四川恒创特种纤维有限公司	75.00%	—	以股权转让价确认评估值
6	成都蜀都嘉泰置业有限责任公司	91.60%	资产基础法	资产基础法
7	江阴友利特种纤维有限公司	75.00%	资产基础法 收益法	资产基础法
8	江阴友利氨纶科技有限公司	100.00%	资产基础法 收益法	资产基础法
9	成都蜀都大厦股份有限公司南宁总公司	100.00%	—	报表净资产加上长期投资增加额确认评估值

1) 对于控股子公司的长期投资，采用企业价值评估的方法对被投资单位进行整体评估，再按被评估单位持股比例计算长期投资评估值。

本次预估对江苏双良氨纶有限公司、江阴友利特种纤维有限公司和江阴友利氨纶科技有限公司采用了收益法和资产基础法两种方法进行评估。由于收益法受企业未来盈利能力、资产质量、企业经营能力、经营风险的影响较大，经评估师分析判

断，被评估单位未来盈利能力存在较大的不确定性。资产基础法从资产重置的角度反映了资产的公平市场价值，结合本次评估情况，被评估单位详细提供了其资产负债相关资料、评估师也从外部收集到满足资产基础法所需的资料，我们对被评估单位资产及负债进行全面的清查和评估，因此相对而言，资产基础法评估结果较为可靠，因此本次预评估以资产基础法的评估结果作为最终评估结论。

本次预估对成都蜀都嘉泰置业有限责任公司采用了资产基础法进行评估，其中对在开发项目采用了假设开发法。成都蜀都嘉泰置业有限责任公司持有成都鼎泰新能源开发有限责任公司的股权已于评估基准日后转让，对成都蜀都嘉泰置业有限责任公司的该项长期股权投资以股权转让价确认评估值。

2) 四川恒创特种纤维有限公司的股权于评估基准日后已转让，本次评估以友利控股转让四川恒创特种纤维有限公司股权的转让价确认评估值。

3) 成都蜀都大厦股份有限公司南宁总公司，实际已不经营，本次评估以企业提供的成都蜀都大厦股份有限公司南宁总公司基准日会计报表上净资产数额加上长期股权投资增加额确认评估值。

### (3) 房屋建（构）筑物

对于评估范围内的房屋建筑物，我们根据房屋建筑物的特点，采用市场比较法进行评估。

所谓市场比较法即通过选取可比交易案例与委估房产进行比较，对参照物的交易时间、交易条件、新旧程度、区域因素、一般因素等方面之差异进行修正，计算并确定委估房地产的评估值。其评估过程如下：

1) 收集交易实例并选取可比实例：评估人员经过市场调查、对比分析，选取数个与估价对象结构、用途、区域位置及成交日期等因素相近的物业作参照物。

2) 建立价格可比基础：选取可比实例后，对可比实例的成交价格进行换算处理，建立价格可比基础，统一其表达方式和内涵。

3) 进行交易情况修正：排除交易行为中的特殊因素所造成的可比实例成交价格偏差，将可比实例的成交价格调整为正常价格。

4) 进行交易日期修正：将可比实例在其成交日期时的价格调整为估价时点的价格。

5) 进行区域因素修正：将可比实例在其外部环境状况下的价格调整为估价对象外部环境状况下的价格。

6) 进行个别因素修正：将可比实例在其个体状况下的价格调整为估价对象个体状况下的价格。

7) 选取的多个可比实例的价格经过上述各种修正之后，计算出一个综合结果，作为比准价格。并根据此比准价格，最终确定委估对象的评估值。

计算公式为：比准价格=可比实例价格×（估价对象交易时间分值/可比实例交易时间分值）×（估价对象交易类型分值/可比实例交易类型分值）×（估价对象新旧程度分值/可比实例新旧程度分值）×（估价对象区域因素分值/可比实例区域因素分值）×（估价对象个别因素分值/可比实例个别因素分值）

#### （4）设备类资产

本次评估，因纳入评估范围正常使用的设备均不能单独获得收益，所以采用重置成本法确定其评估值。

计算公式为：评估值=重置全价×成新率

具体的评估方法介绍如下：

##### 1) 重置全价的确定

设备重置全价构成一般包括如下内容：设备购置价、运杂费、安装调试费、其他费用及资金成本等。因友利投资公司的设备均为可独立使用的办公类设备，从购置到投入使用的周期较短，其他费用和资金成本可忽略不计。该类设备通常由供应商免费送货和安装，不计运杂费和安装调试费。

重置全价=设备购置价

##### 2) 成新率的确定

本次评估为办公类设备，采用年限法确定成新率。通过对设备使用状况的现场

考察，根据其运行状况、主要技术指标，以及向有关工程技术人员、操作维护人员查询该设备的技术状况、大修次数、维修保养的情况，并考虑设备的已使用年限，预计出设备的寿命年限，从而计算出设备的成新率。

$$\text{成新率} = (\text{寿命年限} - \text{已使用年限}) / \text{寿命年限}$$

### 3) 评估值的确定

将重置全价和成新率相乘，得出评估值。即：

$$\text{评估值} = \text{重置全价} \times \text{成新率}$$

对于购置时间较早，已停产且无类比价格的电子设备，主要查询二手交易价，采用二手价进行评估。

对于购置的车辆，因车辆状况不佳拟报废，故以残值作为评估值。

### (5) 土地使用权

权证编号为“高国用（2012）第 06268 号”的土地使用权，评估基准日时已签署意向性转让协议，本次评估按协议价格确定该宗地评估值。

权证编号为“成国用（2004）第 823 号”的土地使用权，并入地上建筑物中评估。

### (6) 递延所得税资产

在核查账簿，原始凭证的基础上，以评估基准日后的被评估单位还享有的资产和权利价值作为评估值。

## (四) 预估值增值的主要原因

在预估基准日 2014 年 12 月 31 日，友利控股全部资产和负债预估价值为 206,234.44 万元，较其净资产账面价值 166,961.90 万元，增值 39,272.54 万元，预估增值率约 23.52 %。

评估增值的主要原因为：

1、其他应收款评估增值 5,039.79 万元，评估增值的主要原因为评估对于关联企业的往来款项预计风险损失为 0。

2、长期股权投资评估增值 32,629.13 万元，评估增值的主要原因为房地产企业评估增值，主要是房价上涨以及开发利润的体现。

## 第六节 置入资产的基本情况

### 一、中清龙图基本情况

本次交易中，置入资产为中清龙图 100%的股权。

#### (一) 基本信息

中文名称	北京中清龙图网络技术有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	北京市海淀区海淀大街3号1幢801室-810L-059
法定代表人	杨圣辉
注册资本	3,000 万
成立日期	2008 年 7 月 2 日
营业执照注册号	110108011154442
税务登记证号码	京税证字 110108677408876
组织机构代码证	67740887-6
经营范围	互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容）；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）

#### (二) 历史沿革

##### 1、2008 年 7 月，设立

2008 年 7 月 1 日，辉天盛世、杨圣辉、何宏辉共同签署《北京中清龙图网络技术有限公司章程》，约定共同设立中清龙图，注册资本 100 万元，其中辉天盛世认缴出资额 50 万元，杨圣辉认缴出资额 45 万元，何宏辉认缴出资额 5 万元。

2008 年 6 月 24 日，北京东财会计师事务所出具东财[2008]验字第 083 号《验资报告》，确认截至 2008 年 6 月 24 日，中清龙图已收到辉天盛世、杨圣辉和何宏辉缴纳的注册资本合计 65 万元整（其中，辉天盛世 50 万元，杨圣辉 10 万元，何宏辉 5 万元），全部以货币出资，中清龙图实收注册资本为 65 万元。

2008年7月2日，中清龙图经北京市工商行政管理局海淀分局核准设立，并颁发了《企业法人营业执照》（注册号110108011154442）。

中清龙图设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	辉天盛世	50.00	50.00	50.00
2	杨圣辉	45.00	10.00	45.00
3	何宏辉	5.00	5.00	5.00
	合计	100.00	65.00	100.00

## 2、2008年11月，第一次股权转让，注册资本缴足

2008年11月17日中清龙图股东会通过决议，同意杨圣辉将其待缴出资35万元中的11万元转让给自然人刘新宇，并由刘新宇履行出资义务；同时，杨圣辉缴付剩余24万元出资。同日，杨圣辉和刘新宇签订了《出资转让协议书》，约定杨圣辉将其认缴但未实缴的35万元出资中的11万元转让予刘新宇。本次股权转让，杨圣辉转让的是其待缴付的出资，因此刘新宇未向其支付股权转让款。

2008年11月17日，北京东财会计师事务所出具东财验字[2008]第0327号《验资报告》，确认截至2008年11月17日，中清龙图已收到杨圣辉和刘新宇缴纳的注册资本合计35万元整（其中杨圣辉出资24万元，刘新宇出资11万元），全部以货币出资，中清龙图实收资本为100万元。中清龙图已就上述股权转让和实收注册资本变更事宜办理了工商变更登记。

本次股权转让和实收资本变更后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	辉天盛世	50.00	50.00	50.00
2	杨圣辉	34.00	34.00	34.00
3	刘新宇	11.00	11.00	11.00
4	何宏辉	5.00	5.00	5.00
	合计	100.00	100.00	100.00

经核查，中清龙图设立时有效的《公司法（2005年修订）》第26条规定：有限责任公司的注册资本为在公司登记机关登记的全体股东认缴的出资额。公司

全体股东的首次出资额不得低于注册资本的百分之二十，也不得低于法定的注册资本最低限额，其余部分由股东自公司成立之日起两年内缴足；其中，投资公司可以在五年内缴足。

辉天盛世、杨圣辉、何宏辉共同签署的《北京中清龙图网络技术有限公司章程》第七条规定，杨圣辉对中清龙图的45万元出资分为两期缴付，具体是：2008年6月24日缴纳10万元，2009年1月31日缴纳35万元；辉天盛世及何宏辉一次性缴纳认缴的注册资本。该章程的前述规定符合《公司法（2005年修订）》第26条的规定。

综上：独立财务顾问认为：杨圣辉就认缴的中清龙图注册资本进行分期出资的行为符合当时《公司法（2005年修订）》和《北京中清龙图网络技术有限公司章程》的规定，并已在章程约定的出资期限内足额缴纳认缴的注册资本，不存在重大权属纠纷，对本次交易不构成实质性障碍。

天元律师认为：杨圣辉就认缴的中清龙图注册资本进行分期出资的行为符合当时《公司法（2005年修订）》和《北京中清龙图网络技术有限公司章程》的规定，并已在章程约定的出资期限内足额缴纳认缴的注册资本，不存在重大权属纠纷，对本次交易不构成实质性障碍。

### 3、2009年2月，第一次增资

2009年2月2日，中清龙图股东会通过决议，同意注册资本增至200万元，新增100万元出资由何宏辉以货币形式投入。上述出资业经北京东财会计师事务所出具的东财[2009]验字第021号《验资报告》审验。中清龙图已就上述增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	何宏辉	105.00	52.50
2	辉天盛世	50.00	25.00
3	杨圣辉	34.00	17.00
4	刘新宇	11.00	5.50
	合计	200.00	100.00

#### 4、2010年7月，第二次股权转让

2010年1月19日，中清龙图股东会通过决议，同意辉天盛世将其持有的35万元出资转让给杨圣辉，持有的15万元出资转让给刘新宇；同意何宏辉将其持有的73.5万元出资转让给杨圣辉，持有的31.5万元出资转让给刘新宇。2010年5月20日，辉天盛世分别和杨圣辉、刘新宇签订了《出资转让协议书》；何宏辉分别和杨圣辉、刘新宇签订了《出资转让协议书》。中清龙图已就上述股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨圣辉	142.50	71.25
2	刘新宇	57.50	28.75
	合计	200.00	100.00

#### 5、2010年11月，第二次增资

2010年11月17日，中清龙图股东会通过决议，同意增加注册资本250万元至450万元，其中杨圣辉增加货币出资108.42万元，刘新宇增加货币出资29.08万元，自然人李雯增加货币出资112.5万元。上述出资业经北京津泰会计师事务所有限公司出具的京津泰会验字[2010]第1619号《验资报告》审验。中清龙图已就上述增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨圣辉	250.92	55.76
2	李雯	112.50	25.00
3	刘新宇	86.58	19.24
	合计	450.00	100.00

#### 6、2011年1月，第三次股权转让

2011年1月18日，中清龙图股东会通过决议，同意李雯将其持有的112.5万元出资转让给杨圣辉。同日，李雯和杨圣辉签订了《出资转让协议书》。中清龙图已就上述股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨圣辉	363.42	80.76
2	刘新宇	86.58	19.24
	合计	450.00	100.00

### 7、2011年8月，第三次增资和第四次股权转让

2011年5月25日，世纪凯旋、杨圣辉、刘新宇、中清龙图签订的《关于北京中清龙图网络技术有限公司之投资协议》，及2011年8月16日签订的《关于北京中清龙图网络技术有限公司之补充协议》，约定刘新宇将其持有的17.316万元出资以192.50万元转让给世纪凯旋；杨圣辉分别将其持有的72.684万元出资以807.50万元转让给世纪凯旋；同时中清龙图增加注册资本，由世纪凯旋出资714.2857万元认缴新增注册资本64.2857万元，剩余650.00万元计入资本公积。

2011年8月21日，中清龙图股东会通过决议，同意上述股权转让和增资事项。同日，世纪凯旋分别和刘新宇、杨圣辉签订《出资转让协议书》。上述出资业经北京中川鑫聚会计师事务所有限公司出具的中川鑫聚验字[2011]第3-1142号《验资报告》审验。中清龙图已就上述增资和股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让和增资完成后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨圣辉	290.7360	56.53
2	世纪凯旋	154.2857	30.00
3	刘新宇	69.2640	13.47
	合计	514.2857	100.00

### 8、2013年6月，第四次增资

2013年5月14日，中清龙图股东会通过决议，决定将注册资本增至530.1914万元，新增15.9057万元注册资本由王彦直以等额货币投入。本次增资王彦直以每元注册资本1元的价格投入，系中清龙图2013年2月收购乐檬互动时，交易双方根据《收购框架协议》、《收购框架协议之补充协议》履行的约定事项，为收购对价的组成部分（详见本节之“五、最近三年资产评估、改制、增资或者股权

交易的情况/（三）最近三年增资和股权交易情况”）。上述出资业经北京东财会计师事务所出具的东财验字[2013]第 466 号《验资报告》审验。中清龙图已就上述增资办理工商变更登记。

本次增资完成后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨圣辉	290.7360	54.84
2	世纪凯旋	154.2857	29.10
3	刘新宇	69.2640	13.06
4	王彦直	15.9057	3.00
	合计	530.1914	100.00

### 9、2013 年 9 月，第五次股权转让

2013 年 9 月 9 日，中清龙图、杨圣辉、刘新宇、世纪凯旋、利通产业以及世纪凯华签署《关于北京中清龙图网络技术有限公司之投资协议补充协议》，约定世纪凯旋将其持有的 137.7835 万元出资以 1,895,7110 元的价格转让给利通产业；世纪凯旋将其持有的 15.3093 万元出资以 2,106,346 元的价格转让给世纪凯华。本次股权转让价格为每元注册资本 13.76 元，系世纪凯旋根据自身发展战略，以股权转让方式退出中清龙图，股权转让价格经交易双方协商确定。

2013 年 9 月 9 日，杨圣辉、世纪凯旋、刘新宇以及王彦直签署《出资转让协议书》、《股权转让协议之补充协议》，约定杨圣辉、世纪凯旋以及刘新宇分别将其所持 2.2480 万元、1.1929 万元、0.5355 万元出资转让给王彦直。本次股权转让为无偿转让，主要系根据 2013 年 2 月中清龙图收购乐檬互动时交易双方签署的收购框架协议》、《收购框架协议之补充协议》中的约定，中清龙图在拟引入新的投资者神州泰岳时，各方预先无偿转让部分股份，以保证王彦直所持中清龙图股权不被稀释（详见本节之“五、最近三年资产评估、改制、增资或者股权交易的情况/（三）最近三年增资和股权交易情况”）。

2013 年 9 月 1 日，中清龙图股东会通过决议，同意上述股权转让。中清龙图已就上述增资办理工商变更登记。

本次股东转让完成后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨圣辉	288.4880	54.41
2	利通产业	137.7835	25.99
3	刘新宇	68.7285	12.96
4	王彦直	19.8821	3.75
5	世纪凯华	15.3093	2.89
合计		530.1914	100.00

### 10、2013年10月，第五次增资

2013年9月9日，杨圣辉、刘新宇、王彦直、利通产业、世纪凯华与神州泰岳签署《关于北京中清龙图网络技术有限公司之增资协议》，约定神州泰岳以现金2亿元认购中清龙图20%股权，其中132.5479万元计入注册资本，其余19,867.4521万元计入资本公积，注册资本增加至662.7393万元。本次增资，神州泰岳的增资价格为每股注册资本150.89元，主要是神州泰岳出于看好中清龙图的网络游戏研发、运营的发展前景进行投资，经神州泰岳与中清龙图及相关股东协商确定。

2013年10月16日，中清龙图股东会通过决议，同意上述增资事宜。中清龙图已就上述增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨圣辉	288.4880	43.53
2	利通产业	137.7835	20.79
3	神州泰岳	132.5479	20.00
4	刘新宇	68.7285	10.37
5	王彦直	19.8821	3.00
6	世纪凯华	15.3093	2.31
合计		662.7393	100.00

### 11、2014年3月，第六次增资

2014年3月21日，中清龙图股东会通过决议，决定将注册资本增加至1,000万元，全体股东同比例增资。本次增资不涉及新增股东，增资价格为每股注册资

本 1 元。上述出资业经北京东财会计师事务所(普通合伙)出具的东财验字[2014]第 308 号《验资报告》审验。中清龙图已就上述增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	杨圣辉	435.2963	43.53
2	利通产业	207.9000	20.79
3	神州泰岳	200.0000	20.00
4	刘新宇	103.7037	10.37
5	王彦直	30.0000	3.00
6	世纪凯华	23.1000	2.31
	合计	1,000.00	100.00

### 12、2014 年 7 月，第六次股权转让

2014 年 7 月 10 日，中清龙图股东会通过决议，同意刘新宇和杨圣辉分别将其持有的 40 万元出资和 10 万元出资转让给王彦直。2014 年 7 月 10 日，刘新宇和杨圣辉分别与王彦直就前述股权转让事宜签署《出资转让协议》，约定 40 万元出资和 10 万元出资的转让价格分别为 712 万元和 178 万元。本次股权转让的价格为每元注册资本 17.80 元，系中清龙图主要股东杨圣辉、刘新宇对王彦直的股权激励。中清龙图已就上述股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	杨圣辉	425.2963	42.53
2	利通产业	207.9000	20.79
3	神州泰岳	200.0000	20.00
4	王彦直	80.0000	8.00
5	刘新宇	63.7037	6.37
6	世纪凯华	23.1000	2.31
	合计	1,000.00	100.00

### 13、2015 年 3 月，第七次增资和第七次股权转让

2015 年 3 月 2 日，中清龙图股东会通过决议，同意世纪凯华和利通产业分别将其持有的中清龙图 2.328 万元出资和 20.952 万元出资转让给龙宸聚仁；增加

注册资本至 3,000 万元，新增的 2,000 万元注册资本全部以资本公积金按各股东在本次转增前的股权比例转增。2015 年 3 月 2 日，世纪凯华和利通产业分别与龙宸聚仁签订《出资转让协议》。中清龙图已就本次股权转让及增资办理了工商变更登记。

本次股权转让价格为价格为每元注册资本 100 元，参照神州泰岳参与 2013 年 10 月中清龙图增资时协商确定的中清龙图 100%股权的 10 亿元的估值确定，系中清龙图为激励核心员工进行的股权调整（详见本节之“五、最近三年资产评估、改制、增资或者股权交易的情况/（三）最近三年增资和股权交易情况”）。

本次增资价格为每元注册资本 1 元，系中清龙图为满足业务发展需要，扩充资本实力，中清龙图全体股东进行的同比例增资行为。

本次股权转让及增资完成后，中清龙图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨圣辉	1,275.8889	42.53
2	神州泰岳	600.0000	20.00
3	利通产业	560.8440	18.69
4	王彦直	240.0000	8.00
5	刘新宇	191.1111	6.37
6	龙宸聚仁	69.8400	2.33
7	世纪凯华	62.3160	2.08
	合计	3,000.0000	100.00

#### 14、2015 年 4 月，第八次股权转让

2015 年 4 月 9 日，中清龙图股东会通过决议，同意杨圣辉将其持有的 300 万元出资转让给龙苑聚英。2015 年 4 月 9 日，杨圣辉与龙苑聚英签订《出资转让协议书》。杨圣辉持有龙苑聚英 99%的股权。本次股权转让的转让价格为每元注册资本 1 元，系杨圣辉与其控股的龙苑聚英之间的股权调整行为。中清龙图已就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让及增资完成后，中清龙图的股权结构如下：

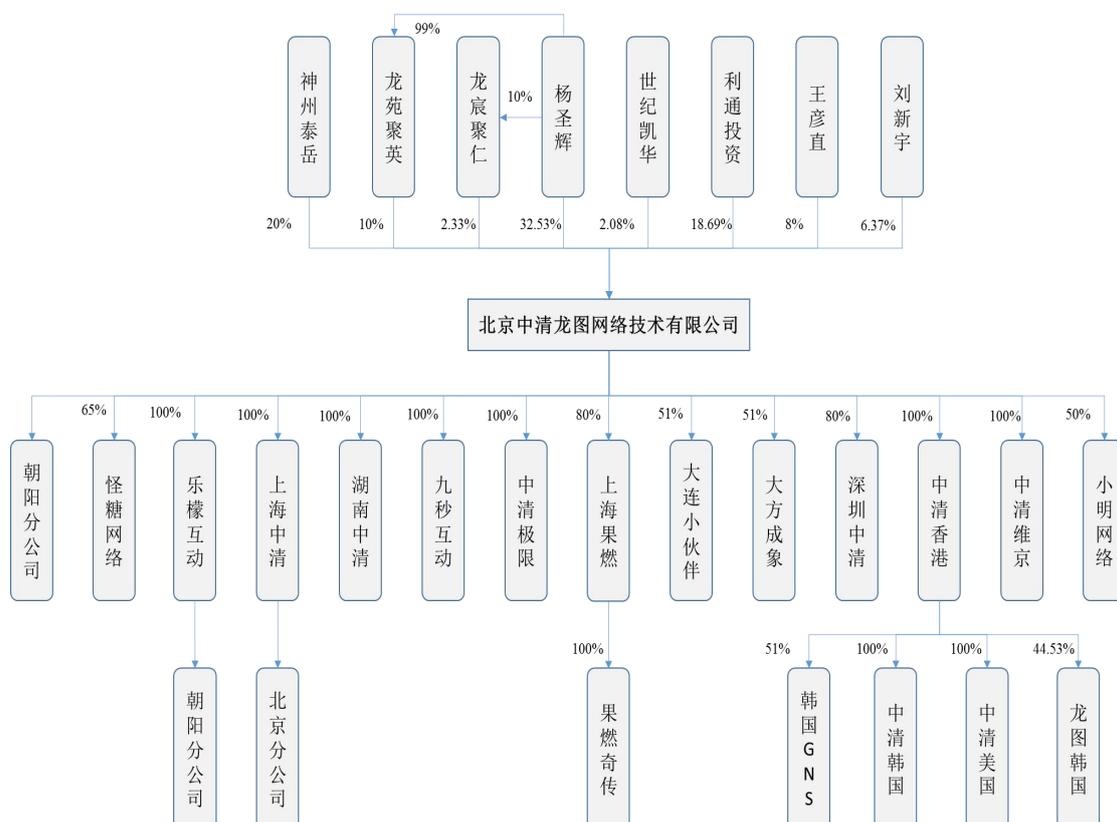
序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨圣辉	975.8889	32.53
2	神州泰岳	600.0000	20.00

3	利通产业	560.8440	18.69
4	龙苑聚英	300.0000	10.00
5	王彦直	240.0000	8.00
6	刘新宇	191.1111	6.37
7	龙宸聚仁	69.8400	2.33
8	世纪凯华	62.3160	2.08
合计		3,000.0000	100.00

### (三) 产权控制关系

#### 1、中清龙图股权结构

截至本预案签署之日，中清龙图的股权结构如下：



#### 2、控股股东和实际控制人

##### (1) 控股股东和实际控制人情况

截至本预案签署之日，杨圣辉直接持有中清龙图 32.53% 的股权，同时杨圣辉通过一致行动人龙苑聚英持有中清龙图 10% 的股权，杨圣辉的一致行动人龙宸聚仁持有中清龙图 2.33% 的股权，杨圣辉为龙宸聚仁的执行事务合伙人，持有龙

宸聚仁 10%份额。杨圣辉合计控制中清龙图 44.86%的股权，为中清龙图的控股股东及实际控制人。

杨圣辉的情况参见本预案“第二节 交易对方基本情况/二、资产置换及发行股份购买资产交易对方基本情况/（一）杨圣辉”。

#### （2）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本预案签署之日，杨圣辉控制的其他企业如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	实际从事的主要业务
1	天津龙苑聚英信息技术有限公司	3.00	99.00	主要持有中清龙图 10%股权，及其他投资业务
2	天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）	10.00	10.00	主要持有中清龙图 2.33%股权，为中清龙图的员工持股平台
3	北京智能管家科技有限公司	100.00	60.00	2014年11月成立，尚未开展业务，拟主要从事智能硬件研发
4	成都虚拟世界科技有限公司	100.00	北京智能管家科技有限公司之子公司	2014年12月成立，尚未开展业务，拟主要从事智能硬件研发
5	北京居安三六五科技有限公司	100.00	北京智能管家科技有限公司之子公司	主要从事智能硬件研发

#### （四）控股子公司、分公司情况

截至本预案签署日，中清龙图共有 12 家控股子公司，3 家分公司，如下表所示：

序号	公司名称	注册资本	经营范围	持股比例
1	乐檬互动（北京）网络科技有限公司	500 万元	技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务，经济贸易咨询，数据处理，应用软件开发、基础软件服务	100%
2	上海中清龙图网络科技有限公司	1,000 万元	从事网络技术、通讯器材技术、计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通信工程，网络工程，计算机系统集成，商务咨询，动漫设计，	100%

			计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、针纺织品、服装鞋帽、日用品、工艺品、办公用品、体育用品、玩具的销售。	
3	湖南中清龙图网络技术有限公司	1,000 万元	网络技术、信息技术、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施）、计算机软件和硬件的研发及相关技术服务；计算机系统集成；商务信息咨询；动漫设计。	100%
4	湖南九秒互动网络科技有限公司	1,000 万元	网络技术、信息技术、通讯设备、计算机软件和硬件的开发、技术转让、技术咨询、技术服务；通讯工程、网络工程的设计、施工；计算机系统集成；商务信息咨询；动漫设计。	100%
5	湖南中清极限网络技术有限公司	1,000 万元	网络技术、信息技术、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施）、计算机软硬件的相关技术开发及技术服务；计算机系统集成；商务信息咨询；动漫设计。	100%
6	怪糖（上海）网络科技有限公司	14 万元	从事网络技术、计算机技术领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售。	65%
7	上海果燃网络科技有限公司	25 万元	从事网络技术、通讯器材技术、计算机技术领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通信建设工程施工，网络工程，计算机系统集成，商务咨询，动漫设计，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、针纺织品、服装鞋帽、日用品、工艺品、办公用品、体育用品、玩具的销售。	80%
8	大连小伙伴科技有限公司	10 万元	计算机软件开发；动漫及衍生产品设计；计算机网络技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；经济与商务咨询服务；（以上涉及行政许可的，凭许可证经营）计算机系统集成（凭资质证经营）；国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）。	51%
9	北京大方成象科技有限公司	510 万元	技术开发、技术服务、技术推广、技术咨询。	51%
10	深圳前海中清龙图教育科技有限公司	500 万元	教育软件的技术开发、在线教育软件课程开发；互联网技术咨询；计算机软件和硬件的设计开发、	80%

			技术咨询、技术服务与销售；动漫及衍生产品设计；数字动漫制作；在线游戏设计开发；移动游戏开发及应用软件的开发；网络技术的研究、开发；文化活动策划；网页设计。	
11	中清龙图（香港）有限公司	1,600 万美元	游戏研发、运营、销售	100%
12	Longtugame Network Limited（中清维京）	5 万美元	游戏运营	100%
13	北京中清龙图网络技术有限公司朝阳分公司	-	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务	中清龙图分公司
14	上海中清龙图网络科技有限公司北京分公司	-	从事网络技术、通讯器材技术、计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机系统集成	上海中清分公司
15	乐檬互动（北京）网络科技有限公司朝阳分公司	-	技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务；经济贸易咨询；数据处理；应用软件服务（不含医用软件）；基础软件服务。	乐檬互动分公司

## 1、乐檬互动（北京）网络科技有限公司

### （1）基本信息

中文名称	乐檬互动（北京）网络科技有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
住所	北京市海淀区海淀大街3号1幢801室-810L-016
法定代表人	杨圣辉
注册资本	500 万元
成立日期	2012 年 6 月 25 日
营业期限	2012 年 6 月 25 日至 2032 年 6 月 24 日
营业执照注册号	110108015024367
税务登记证号码	京税证字 110108599688795
组织机构代码证	59968879-5
经营范围	技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务，经济贸易咨询，数据处理，应用软件服务、基础软件服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### （2）历史沿革

#### A.2012 年 6 月，设立

乐檬互动系王彦直于 2012 年 6 月以现金方式出资设立，设立时注册资本 100

万元。2012年6月21日，王彦直将100万元出资款存入乐檬互动在中国邮政储蓄银行北京分行开立的银行账户。

乐檬互动设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王彦直	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

#### B.2012年8月，增资

2012年8月14日，乐檬互动股东会通过决议，决定增加注册资本至500万元，其中王彦直、江东英、张俊和李林森分别认缴新增出资50万元、180万元、70万元和100万元。2012年8月14日，王彦直、江东英、张俊和李林森分别将其出资缴存乐檬互动的银行账户。乐檬互动已就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后，乐檬互动的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	江东英	180.00	36.00
2	王彦直	150.00	30.00
3	李林森	100.00	20.00
4	张俊	70.00	14.00
	合计	500.00	100.00

#### C.2012年11月，股权转让

2012年11月18日，乐檬互动股东会通过决议，同意江东英将其持有的180万元出资转让给王彦直。同日，江东英和王彦直签署《出资转让协议书》。乐檬互动已就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，乐檬互动的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王彦直	330.00	66.00
2	李林森	100.00	20.00
3	张俊	70.00	14.00
	合计	500.00	100.00

## D.2013年4月，中清龙图收购

2013年2月21日和2013年2月25日，中清龙图、王彦直、李林森和张俊签署《收购框架协议》及《收购框架协议之补充协议》，其中约定：中清龙图以585.9057万元及中清龙图3%之股权的单方面增资权利收购王彦直持有的乐檬互动66%的股权（同时约定王彦直单方面增资3%股权的对价为15.9057万元），以150万元收购李林森持有的乐檬互动20%的股权，以100万元收购张俊持有的乐檬互动14%的股权。

2013年2月28日，乐檬互动股东会通过决议，同意王彦直、李林森和张俊分别将其持有的乐檬互动330万元出资、100万元出资和70万元出资转让给中清龙图。同日，中清龙图分别和王彦直、李林森和张俊签署《出资转让书》。乐檬互动已就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，乐檬互动的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	500.00	100.00
	合计	500.00	100.00

## (3) 主要业务发展情况

乐檬互动主要从事网络游戏、移动游戏的发行业务。中清龙图收购后，经过资源整合，目前主要业务和人员已转移至中清龙图。

## (4) 最近三年及一期的简要财务报表

乐檬互动未经审计的最近三年及一期简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015.3.31 /2015年1-3月	2014.12.31 /2014年度	2013.12.31 /2013年度	2012.12.31 /2012年度
资产合计	715.65	404.47	2,895.40	374.36
负债合计	1,728.58	1,387.09	2,845.89	61.25
所有者权益合计	-1,012.93	-982.61	49.51	313.11
营业收入	-	-	564.45	0.00
营业利润	-32.19	-1,032.12	-263.60	0.00

利润总额	-32.19	-1.032.13	-263.60	0.00
净利润	-30.31	-1.032.13	-263.60	-186.89

## 2、上海中清龙图网络科技有限公司

### (1) 基本信息

中文名称	上海中清龙图网络科技有限公司
企业性质	一人有限责任公司（法人独资）
住所	上海市嘉定区陈翔路 768 号 7 幢 B 区 3076 室
法定代表人	杨圣辉
注册资本	1,000 万元
成立日期	2014 年 1 月 13 日
营业期限	2014 年 1 月 13 日至 2024 年 1 月 12 日
营业执照注册号	310114002643115
税务登记证号码	国税沪字 3101140900449835 地税沪字 3101140900449835
组织机构代码证	09004983-5
经营范围	从事网络技术、通讯器材技术、计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通信工程，网络工程，计算机系统集成，商务咨询，动漫设计，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、针纺织品、服装鞋帽、日用品、工艺品、办公用品、体育用品、玩具的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### (2) 历史沿革

上海中清系中清龙图于 2014 年 1 月以现金出资设立，设立时注册资本 1,000 万元。出资业经上海佳安会计师事务所出具的佳安会验[2014]第 101 号《验资报告》审验。2014 年 1 月，上海市工商行政管理局向上海中清核发了注册号为 310114002643115 的《企业法人营业执照》。

上海中清设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

### (3) 主要业务发展情况

上海中清主要从事网页游戏、移动游戏的研发和发行业务。

#### (4) 最近三年及一期的简要财务报表

上海中清未经审计的最近三年简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015.3.31 /2015年1-3月	2014.12.31 /2014年度	2013.12.31 /2013年度	2012.12.31 /2012年度
资产合计	59,884.48	43,647.92	-	-
负债合计	22,636.56	20,566.22	-	-
所有者权益合计	37,247.92	23,081.71	-	-
营业收入	33,866.41	107,238.47	-	-
营业利润	14,166.59	42,081.71	-	-
利润总额	14,166.21	42,081.71	-	-
净利润	14,166.21	42,081.71	-	-

### 3、湖南中清龙图网络技术有限公司

#### (1) 基本信息

中文名称	湖南中清龙图网络技术有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
住所	长沙高新开发区麓谷大道 658 号麓谷信息港 13002-（1306）号房
法定代表人	杨圣辉
注册资本	1,000 万元
成立日期	2013 年 12 月 11 日
营业期限	2013 年 12 月 11 日至 2063 年 12 月 10 日
营业执照注册号	430193000060105
税务登记证号码	湘国税登字 430104085444531 地税湘字 430104085444531
组织机构代码证	08544453-1
经营范围	网络技术、信息技术、通讯设备（不含卫星电视广播地面接、发、收设施）、计算机软件和硬件的研发及相关技术服务；计算机系统集成，商务信息咨询，动画设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### (2) 历史沿革

湖南中清系中清龙图于 2013 年 12 月以现金出资设立，设立时注册资本 1,000

万元。出资业经湖南湘鸿会计师事务所有限责任公司出具的湘鸿验字[2013]第126号《验资报告》审验。2013年12月，长沙市工商行政管理局向湖南中清核发了注册号为430193000060105的《营业执照》。

湖南中清设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

### （3）主要业务发展情况

湖南中清主要从事网页游戏和移动游戏的研发。

### （4）最近三年及一期的简要财务报表

湖南中清未经审计的最近三年及一期简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015.3.31 /2015年1-3月	2014.12.31 /2014年度	2013.12.31 /2013年度	2012.12.31 /2012年度
资产合计	701.70	1,156.31	1,000.13	-
负债合计	107.77	213.35	0.13	-
所有者权益合计	593.93	942.96	1,000.00	-
营业收入	-	-	-	-
营业利润	-349.03	-407.03	-	-
利润总额	-349.03	-57.04	-	-
净利润	-349.03	-57.04	-	-

## 4、湖南九秒互动网络科技有限公司

### （1）基本信息

中文名称	湖南九秒互动网络科技有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
住所	长沙高新开发区麓谷大道658号麓谷信息港14002-（1401）号房
法定代表人	杨圣辉
注册资本	1,000万元
成立日期	2014年6月19日
营业期限	2014年6月19日至2064年6月18日

营业执照注册号	430193000070088
税务登记证号码	湘国税登字 430104397889222 地税湘字 430198397889222
组织机构代码证	39788922-2
经营范围	网络技术、信息技术、通讯设备、计算机软件 and 硬件的开发、技术转让、技术咨询、技术服务；通讯工程、网络工程的设计、施工；计算机系统集成；商务信息咨询；动漫设计。（涉及许可审批的经营项目，凭许可证或审批文件方可经营）

## (2) 历史沿革

九秒互动系中清龙图于 2014 年 6 月以现金出资设立，设立时注册资本 1,000 万元。2013 年 12 月，长沙市工商行政管理局向九秒互动核发了注册号为 430193000070088 的《营业执照》。

九秒互动设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

## (3) 主要业务发展情况

九秒互动主要从事建设游戏研发的开源社区及开发者平台。

## (4) 最近三年及一期的简要财务报表

九秒互动未经审计的最近三年及一期简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015.3.31 /2015年1-3月	2014.12.31 /2014年度	2013.12.31 /2013年度	2012.12.31 /2012年度
资产合计	966.04	990.76	-	-
负债合计	4.89	2.19	-	-
所有者权益合计	961.15	988.56	-	-
营业收入	43.66	5.54	-	-
营业利润	-27.36	-11.44	-	-
利润总额	-27.41	-11.44	-	-
净利润	-27.41	-11.44	-	-

## 5、湖南中清极限网络技术有限公司

## (1) 基本信息

中文名称	湖南中清极限网络技术有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
住所	长沙高新开发区麓谷大道 658 号湖南麓谷信息港 14002-1402 号
法定代表人	杨圣辉
注册资本	1,000 万元
成立日期	2014 年 10 月 23 日
营业期限	2014 年 10 月 23 日至 2064 年 10 月 22 日
营业执照注册号	430193000078017
税务登记证号码	湘国税登字 430104320552226 地税湘字 430198320552226
组织机构代码证	32055222-6
经营范围	网络技术、信息技术、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施）、计算机软硬件的相关技术开发及技术服务；通讯工程、网络工程的设计；计算机系统集成；商务信息咨询；动漫设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## (2) 历史沿革

中清极限系中清龙图于 2014 年 10 月以现金出资设立，设立时注册资本 1,000 万元。2014 年 10 月，长沙市工商行政管理局向中清极限核发了注册号为 430193000078017 的《营业执照》。

中清极限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

## (3) 主要业务发展情况

中清极限主要从事网页游戏和移动游戏的研发。

## (4) 最近三年及一期的简要财务报表

中清极限未经审计的最近三年及一期简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015.3.31 /2015年1-3月	2014.12.31 /2014年度	2013.12.31 /2013年度	2012.12.31 /2012年度

资产合计	960.91	981.23	-	-
负债合计	14.42	0.08	-	-
所有者权益合计	946.49	981.15	-	-
营业收入	-	-	-	-
营业利润	-29.17	-18.85	-	-
利润总额	-34.66	-18.85	-	-
净利润	-34.66	-18.85	-	-

## 6、怪糖（上海）网络科技有限公司

### （1）基本信息

中文名称	怪糖（上海）网络科技有限公司
企业性质	有限责任公司（国内合资）
住所	上海市嘉定区陈翔路 768 号 6 幢 B 区 2046 室
法定代表人	廖焕华
注册资本	14 万元
成立日期	2014 年 5 月 9 日
营业期限	2014 年 5 月 9 日至 2044 年 5 月 8 日
营业执照注册号	310114002702407
税务登记证号码	国税沪字 310114301654550 地税沪字 310114301654550
组织机构代码证	30165455-0
经营范围	从事网络技术、计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### （2）历史沿革

#### A.2014 年 5 月，设立

怪糖网络系上海楚为网络科技有限公司以现金出资设立，设立时注册资本 4.90 万元。2014 年 5 月，上海市工商行政管理局向怪糖网络核发了注册号为 310114002702407 的《营业执照》。

怪糖网络设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海楚为网络科技有限公司	4.90	100.00

合计	4.90	100.00
----	------	--------

### B.2014年7月，股权转让

2014年7月22日，怪糖网络股东会通过决议，同意上海楚为网络科技有限公司将其持有的怪糖网络4.9万元出资转让给自然人廖焕华。怪糖网络已就上述股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，怪糖网络的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	廖焕华	4.90	100.00
	合计	4.90	100.00

### C.2014年9月，增资

2014年9月12日，怪糖网络股东会通过决议，同意注册资本增加至14万元，由中清龙图出资1,000万元认缴新增的9.1万元注册资本，剩余990.90万元计入资本公积。怪糖网络已就上述增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后，怪糖网络的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	9.10	65.00
2	廖焕华	4.90	35.00
	合计	14.00	100.00

### (3) 主要业务发展情况

怪糖网络主要从事网页游戏和移动游戏的研发。

### (4) 最近三年及一期的简要财务报表

怪糖网络未经审计的最近三年及一期简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015.3.31 /2015年1-3月	2014.12.31 /2014年度	2013.12.31 /2013年度	2012.12.31 /2012年度
资产合计	808.57	939.39	-	-
负债合计	33.21	59.18	-	-

所有者权益合计	775.36	880.21	-	-
营业收入	-	-	-	-
营业利润	-104.85	-124.69	-	-
利润总额	-104.85	-124.69	-	-
净利润	-104.85	-124.69	-	-

## 7、上海果燃网络科技有限公司

### (1) 基本信息

中文名称	上海果燃网络科技有限公司
企业性质	有限责任公司（国内合资）
住所	上海市嘉定区陈翔路 88 号 6 幢 2 楼 B 区 2023 室
法定代表人	师淑芳
注册资本	25 万元
成立日期	2014 年 10 月 24 日
营业期限	2014 年 10 月 24 日至 2044 年 10 月 23 日
营业执照注册号	310114002804230
税务登记证号码	国税沪字 310114320749555 地税沪字 310114320749555
组织机构代码证	32074955-5
经营范围	从事网络技术、通讯器材技术、计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通信建设工程施工，网络工程，计算机系统集成，商务咨询，动漫设计，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、针纺织品、服装鞋帽、日用品、工艺品、办公用品、体育用品、玩具的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### (2) 历史沿革

#### A.2014 年 10 月，设立

上海果燃系自然人师淑芳以现金出资设立，设立时注册资本 5 万元。2014 年 10 月，上海市工商行政管理局向上海果燃核发了注册号为 310114002804230 的《营业执照》。

上海果燃设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	师淑芳	5.00	100.00

合计	5.00	100.00
----	------	--------

### B.2015 年 1 月，增资

2014 年 11 月 28 日，上海果燃股东会通过决议，决定注册资本增加至 25 万元，由中清龙图认缴新增注册资本。上海果燃已就上述增资事宜办理了工商变更登记。

本次增资完成后，上海果燃的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	20.00	80.00
2	师淑芳	5.00	20.00
	合计	25.00	100.00

### (3) 主要业务发展情况

上海果燃主要从事游戏发行业务。

### (4) 最近三年及一期的简要财务报表

由于成立时间较短，上海果燃暂未编制财务报表。

### (5) 下属子公司情况

果燃奇传的基本情况：

中文名称	上海果燃奇传网络科技有限公司
企业性质	一人有限责任公司（法人独资）
住所	上海市嘉定区银翔路 655 号 B 区 1416 室
法定代表人	师淑芳
注册资本	1,000 万元
成立日期	2015 年 4 月 2 日
营业期限	2015 年 4 月 2 日至 2045 年 4 月 1 日
营业执照注册号	310114002885190
税务登记证号码	国（地）税沪字 310114332490819
组织机构代码证	33249081-9
经营范围	从事网络技术、通讯器材技术、计算机技术领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通信建设工程施工，网络工程，计算机系统集成，商务咨询，动漫设计，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、针纺织品、服装鞋帽、

	日用品、工艺品、办公用品、体育用品、玩具的销售。
股权结构	上海果燃持股 100%

## 8、大连小伙伴科技有限公司

### (1) 基本信息

中文名称	大连小伙伴科技有限公司
企业性质	有限责任公司（国内合资）
住所	辽宁省大连高新技术产业园区黄浦路 596 号 5 层 10 号
法定代表人	龙海南
注册资本	10 万元
成立日期	2013 年 12 月 11 日
营业期限	2013 年 12 月 11 日至 2023 年 12 月 10 日
营业执照注册号	210231000055586
税务登记证号码	大国地税高（园）字 201211079491980
组织机构代码证	07949198-0
经营范围	计算机软件开发；动漫及衍生产品设计；计算机网络技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；经济与商务咨询服务；（以上涉及行政许可的，凭许可证经营）计算机系统集成（凭资质证经营）；国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）。

### (2) 历史沿革

#### A.2013 年 12 月，设立

大连小伙伴系自然人龙海南、侯丞远和师松阳分别以现金 3.6750 万元、0.6125 万元和 0.6125 万元出资设立，设立时注册资本 4.90 万元。2013 年 12 月，大连市工商行政管理局向大连小伙伴核发了注册号为 210231000055586 的《营业执照》。

大连小伙伴设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	龙海南	3.6750	75.00
2	侯丞远	0.6125	12.50
3	师松阳	0.6125	12.50
	合计	4.9000	100.00

### B.2014 年 1 月，增资

2014 年 1 月 24 日，大连小伙伴股东会通过决议，决定增加注册资本 5.10 万元至 10 万元，由中清龙图认缴新增注册资本。大连小伙伴已就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后，大连小伙伴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	5.10000	51.000
2	龙海南	3.6750	36.750
3	侯丞远	0.6125	6.125
4	师松阳	0.6125	6.125
合计		10.0000	100.000

### C.2014 年 4 月，股权转让

2014 年 4 月 10 日，大连小伙伴股东会通过决议，同意侯丞远将其持有的大连小伙伴 6.125% 的股权转让给龙海南。同日，侯丞远与龙海南签署《大连小伙伴科技有限公司股权转让协议书》。大连小伙伴已就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，大连小伙伴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	5.1000	51.000
2	龙海南	4.2875	42.875
3	师松阳	0.6125	6.125
合计		10.0000	100.000

### (3) 主要业务发展情况

大连小伙伴主要从事网页游戏和移动游戏的研发。

### (4) 最近三年及一期的简要财务报表

大连小伙伴未经审计的最近三年及一期简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

	/2015年1-3月	/2014年度	/2013年度	/2012年度
资产合计	109.24	199.55	4.90	-
负债合计	16.48	37.74	7.71	-
所有者权益合计	92.76	161.81	-2.81	-
营业收入	-	-	0.00	-
营业利润	-69.05	-335.38	0.00	-
利润总额	-69.05	-335.38	0.00	-
净利润	-69.05	-335.38	-7.71	-

## 9、北京大方成象科技有限公司

### (1) 基本信息

中文名称	北京大方成象科技有限公司
企业性质	其他有限责任公司
住所	北京市海淀区海淀大街3号1幢801室-810L-172
法定代表人	蒲峰业
注册资本	510万元
成立日期	2012年12月17日
营业期限	2012年12月17日至2022年12月16日
营业执照注册号	110108015465883
税务登记证号码	京税证字11010805924750X
组织机构代码证	05924750-X
经营范围	技术开发、技术服务、技术推广、技术咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动)。

### (2) 历史沿革

#### A.2012年12月, 设立

大方成象系自然人蒲峰业、张浩、刘陆和荣绍忠分别以现金5.30万元、1.90万元、1.40万元和1.40万元出资设立, 设立时注册资本10万元。2012年12月, 北京市工商行政管理局向大方成象核发了注册号为110108015465883的《营业执照》。

大方成象设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	蒲峰业	5.30	53.00

2	张浩	1.90	19.00
3	刘陆	1.40	14.00
4	荣绍忠	1.40	14.00
合计		10.00	100.00

#### B.2014年4月，增资

2014年2月21日，大方成象股东会通过决议，决定将注册资本增加10.4072万元至20.4072万元，并由中清龙图认购新增注册资本。大方成象已就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后，大方成象的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	10.4072	51.00
2	蒲峰业	5.3000	25.97
3	张浩	1.9000	9.31
4	刘陆	1.4000	6.86
5	荣绍忠	1.4000	6.86
合计		20.4072	100.00

#### C.2014年5月，增资

2014年4月8日，大方成象股东会通过决议，决定将资本公积489.5928万元转增注册资本，原股东按持股比例分配转增资本，转增后注册资本增至510万元。大方成象已就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后，大方成象的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	260.100	51.00
2	蒲峰业	132.447	25.97
3	张浩	47.481	9.31
4	刘陆	34.986	6.86
5	荣绍忠	34.986	6.86
合计		510.000	100.00

### （3）主要业务发展情况

大方成象主要从事网页游戏和移动游戏的研发。

#### (4) 最近三年及一期的简要财务报表

大方成象未经审计的最近三年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015.3.31 /2015年1-3月	2014.12.31 /2014年度	2013.12.31 /2013年度	2012.12.31 /2012年度
资产合计	318.73	148.67	10.02	-
负债合计	482.24	258.78	0.00	-
所有者权益合计	-163.51	-110.11	10.02	-
营业收入	-	-	-	-
营业利润	-53.40	-1,120.13	0.02	-
利润总额	-53.40	-1,120.13	0.02	-
净利润	-53.40	-1,120.13	0.02	-

### 10、深圳前海中清龙图教育科技有限公司

#### (1) 基本信息

中文名称	深圳前海中清龙图教育科技有限公司
企业性质	有限责任公司
住所	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)
法定代表人	王暘
注册资本	500万元
成立日期	2015年2月5日
营业期限	2015年2月5日起至2025年2月5日
营业执照注册号	440301112215742
税务登记证号码	深税登字 440300326570214
组织机构代码证	32657021-4
经营范围	教育软件的技术开发、在线教育软件课程开发；互联网技术咨询；计算机软件和硬件的设计开发、技术咨询、技术服务与销售；动漫及衍生产品设计；数字动漫制作；在线游戏设计开发；移动游戏开发及应用软件的开发；网络技术的研究、开发；文化活动策划；网页设计。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

#### (2) 历史沿革

深圳中清系中清龙图和自然人王暘于 2015 年 2 月分别认缴现金出资 400 万元和 100 万元设立，设立时认缴注册资本 500 万元。2015 年 2 月，深圳市市场监督管理局向深圳中清核发了注册号为 440301112215742 的《营业执照》。

深圳中清设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	400.00	80.00
2	王暘	100.00	20.00
	合计	500.000	100.00

### （3）主要业务发展情况

截至本预案签署日，深圳中清尚未开展具体业务。

### （4）最近三年及一期的简要财务报表

深圳中清于 2015 年 2 月 5 日成立，截至本预案签署日，深圳中清尚未编制财务报表。

## 11、中清龙图（香港）有限公司

### （1）基本信息

中文名称	中清龙图（香港）有限公司
英文名称	Longtugame HK Limited
住所	RMS 05-15,13A/F South Tower,World Finance CTR Harbor City,17 Canton RD TST KLN,Hong Kong
登记证号码	62558362-000-12-13-7
生效日期	2013 年 12 月 30 日

### （2）历史沿革

中清香港系中清龙图在香港设立的全资子公司。2013 年 11 月 26 日，北京市发展和改革委员会出具《北京市发展和改革委员会关于北京中清龙图网络技术有限公司在香港投资设立中清龙图（香港）有限公司用于开拓海外业务项目核准的批复》（京发改[2013]2524 号），同意中清龙图在香港投资设立中清龙图（香港）有限公司，主要从事网络游戏的研发、运营和销售。

2013年12月10日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于同意北京中清龙图网络技术有限公司设立中清龙图（香港）有限公司的批复》（京商务经字[2013]474号），同意中清龙图设立中清香港，注册资本和投资总额为800万美元，经营期限为20年，经营范围为游戏研发、运营、销售。2013年12月13日，中华人民共和国商务部向中清龙图核发《企业境外投资证书》（商境外投资证第1100201300418号）。

2014年9月，中清香港增资至1,600万美元。2014年9月16日，中华人民共和国商务部向中清龙图核发《企业境外投资证书》（商境外投资证第1100201400430号）。

### （3）主要业务发展情况

香港中清主要从事香港及境外游戏发行业务。

### （4）最近三年及一期的简要财务报表

中清香港未经审计的最近三年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015.3.31 /2015年1-3月	2014.12.31 /2014年度	2013.12.31 /2013年度	2012.12.31 /2012年度
资产合计	28,672.78	11,255.66	-	-
负债合计	10,327.91	6,580.84	-	-
所有者权益合计	18,308.64	4,668.16	-	-
营业收入	9,091.04	11,632.18	-	-
营业利润	4,946.44	4,801.81	-	-
利润总额	4,946.44	4,801.81	-	-
净利润	4,303.46	4,177.83	-	-

### （5）下属子公司情况

#### A.中清美国（Longtugame US Limited）的基本情况

名称	Longtugame US Limited
住所	524 E WARREN AVENUE,MOUNTAIN VIEW, CA94040
注册资本	100 万美元
已发行股份	0 股

成立日期	2014年7月25日
业务	中清龙图在美国的游戏发行业务
股权结构	中清香港持股 100%

#### B.中清韩国（Lemon Entertainment Co., Ltd）的基本情况

名称	Lemon Entertainment Co., Ltd
住所	3 Floor, A&C Bldg, 736-44 Yeoksam-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea
实收资本	300,000,000 韩元（29.35 万美元）
已发行股份	60,000 股
成立日期	2014年5月19日
业务	中清龙图在韩国的游戏发行业务
股权结构	中清香港持股 100%

#### C.韩国 GNS（Game N Sound Co., Ltd.）的基本情况

名称	Game N Sound Co., Ltd.
住所	12, Hangang-daero 62da-gil, Yongsan-gu, Seoul
实收资本	1,500 万韩元
已发行股份	15 万股
成立日期	2008年2月21日
业务	事游戏和广告音乐制作业务。
股权结构	中清香港持股 51%

#### D.龙图韩国（Longtu Korea Inc.）的基本情况

名称	Longtu Korea Inc.（原名 Inet-School Inc.）
住所	13,137, Gasan digital 1-ro, Geumcheon-gu, Seoul, Korea
资本总额	949,000 万韩元
已发行股份	1,828 万股
成立日期	1993年7月20日
业务	中小學生网络视频教育
股权结构	中清香港持股 44.53%

## 12、Longtugame Network Limited

### （1）基本信息

中清维京系中清龙图在英属维京群岛设立的全资子公司。根据维京群岛子公司的注册证书及董事在职证明书，维京群岛子公司成立于 2014 年 9 月 19 日，注

册号为 1841885，注册地址为 P.O.Box957，Offshore Incorporations Centre，Road Town，Tortola，British Virgin Islands，注册资本为 5 万美元，中清龙图持有维京群岛子公司 100%的股权。

根据《境外投资备案表》，中清龙图已就设立中清维京在北京市商务委员会完成备案。

## (2) 主要业务发展情况

截至本预案签署日，中清维京暂未开展具体业务。

## (3) 最近三年及一期的简要财务报表

截至本预案签署日，中清维京未开展具体业务，暂未编制财务报表。

### 13、北京中清龙图网络技术有限公司朝阳分公司

名称	北京中清龙图网络技术有限公司朝阳分公司
负责人	杨圣辉
住所	北京市朝阳区北苑路甲 13 号院 1 号楼 12 层 1-1201
公司类型	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）
注册号	110105017423554
经营范围	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。
成立日期	2014 年 6 月 18 日

### 14、上海中清龙图网络科技有限公司北京分公司

名称	上海中清龙图网络科技有限公司北京分公司
负责人	杨圣辉
住所	北京市海淀区海淀大街 3 号 1 幢 801 室-810L-173
公司类型	有限责任公司分公司（法人独资）
注册号	110108016931615
经营范围	从事网络技术、通讯器材技术、计算机技术领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机系统集成。
成立日期	2014 年 3 月 27 日

### 15、乐檬互动（北京）网络科技有限公司朝阳分公司

名称	乐檬互动（北京）网络科技有限公司朝阳分公司
负责人	杨圣辉

住所	北京市朝阳区北苑路甲 13 号院 1 号楼 11 层 1-1101
公司类型	有限责任公司分公司（法人独资）
注册号	110105018266802
经营范围	技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务；经济贸易咨询；数据处理；应用软件开发（不含医用软件）；基础软件服务。
成立日期	2014 年 12 月 5 日

### （五）参股公司、联营公司情况

截至本预案签署日，中清龙图对外投资情况如下表所示：

序号	公司名称	注册资本	经营范围	持股比例
1	北京乐天派网络科技有限公司	42.8571 万元	许可经营项目：无，一般经营项目：技术推广服务，计算机系统服务	30%
2	上海格奕网络科技有限公司	60 万元	从事网络科技、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电脑图文制作，工艺品设计。	25%
3	谜笛（上海）信息科技有限公司	5 万元	从事计算机技术、网络技术、通讯器材技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通信工程，网络工程，计算机系统集成，商务咨询，动漫设计	30%
4	云中万维（北京）科技有限公司	200 万元	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；应用软件开发。	9%
5	宁波泰岳梧桐投资管理有限公司	2,000 万元	投资管理，投资咨询，实业投资（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）	30%
6	上海幽浮信息科技有限公司	62.5 万元	信息技术、网络科技、通讯设备、计算机软硬件领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，通讯工程，网络工程，系统集成，商务咨询，动漫设计	20%
7	北京大道当然软件开发	12.5 万元	软件开发，技术开发、技术服务	20%

	有限公司		(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)	
8	北京游奕互动软件有限公司	12.5 万元	软件开发,技术开发、技术服务、技术咨询,设计、制作、代理、发布广告,技术进出口、代理进出口,销售计算机、软硬件及辅助设备、文化用品	20%
9	北京梦幻果冻科技有限公司	3.75 万元	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;设计、制作、代理、发布广告;计算机技术培训;产品设计;电脑动画设计;销售计算机、软件及辅助设备。	20%
10	北京网元圣唐娱乐科技有限公司	1,169.5906 万元	图书、电子出版物、音像制品批发、网上销售(出版物经营许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日),因特网信息服务业务(除新闻、教育、医疗保健、药品和医疗器械)(电信企业许可证有效期至 2019 年 07 月 17 日);互联网游戏出版物、利用互联网经营游戏产品(含网络游戏虚拟货币发行)。技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;经济信息咨询;计算机技术培训;设计、制作、代理、发布广告;销售计算机软硬件及外围设备;电子产品、工艺品、针纺织品、日用品。	5%
11	广州心流信息科技有限公司	10 万元	软件和信息技术服务业	40%
12	北京金尼克斯科技有限公司	154.7988 万元	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务;软件开发;销售计算机、软件及辅助设备;工艺美术设计;电脑图文设计;设计、制作、代理、发布广告。	31.40%
13	小明和他的小伙伴们网络科技有限公司(上海)有限公司	4,000 万元	从事网络技术、计算机软件技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务,设计、制作、代理各类广告,利用自有媒体发布广告,计算机系统集成,软件开发,从事货物进出口	50%

			及技术进出口业务。	
--	--	--	-----------	--

## 1、北京乐天派网络科技有限公司

### (1) 基本信息

中文名称	北京乐天派网络科技有限公司
企业性质	有限责任公司
住所	北京市朝阳区双营路 11 号院 1 号楼 3 层 3 单元 311
法定代表人	廖羽
注册资本	42.8571 万元
成立日期	2013 年 7 月 29 日
营业期限	2013 年 7 月 29 日起至 2033 年 07 月 28 日
经营范围	许可经营项目：无，一般经营项目：技术推广服务，计算机系统服务

### (2) 股权结构

截至本预案签署日，乐天派的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	12.8571	30.00
2	廖羽	8.4000	19.60
3	李芳	7.2000	16.80
4	马明	7.2000	16.80
5	梁栋	7.2000	16.80
	合计	42.8571	100.00

## 2、上海格奕网络科技有限公司

### (1) 基本信息

中文名称	上海格奕网络科技有限公司
企业性质	有限责任公司（国内合资）
住所	上海市浦东新区栏学路 603 号 8 幢 117 室
法定代表人	宋阳
注册资本	60 万元
成立日期	2013 年 7 月 19 日
营业期限	2013 年 7 月 19 日至 2033 年 7 月 18 日
经营范围	从事网络科技、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服

	务、技术转让，电脑图文制作，工艺品设计。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
--	--

## (2) 股权结构

截至本预案签署日，上海格奕的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	宋阳	18.60	31.00
2	诸咏天	17.40	29.00
3	中清龙图	15.00	25.00
4	上海鼎登新进创业投资中心（有限合伙）	4.50	7.5
5	上海新进创业投资中心（有限合伙）	4.50	7.5
	合计	60.00	100.00

## 3、谜笛（上海）信息科技有限公司

### (1) 基本信息

中文名称	谜笛（上海）信息科技有限公司
企业性质	有限责任公司（国内合资）
住所	上海市嘉定区陈翔路 768 号 7 幢 B 区 2198 室
法定代表人	白忠凯
注册资本	5 万元
成立日期	2013 年 12 月 3 日
营业期限	2013 年 12 月 3 日至 2023 年 12 月 2 日
经营范围	从事计算机技术、网络技术、通讯器材技术领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通信工程，网络工程，计算机系统集成，商务咨询，动漫设计【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### (2) 股权结构

截至本预案签署日，上海谜笛的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	白忠凯	1.55	31.00
2	中清龙图	1.50	30.00
3	郑昊	1.00	20.00

4	殷广奇	0.95	19.00
合计		5.00	100.00

#### 4、云中万维（北京）科技有限公司

##### (1) 基本信息

中文名称	云中万维（北京）科技有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	北京市海淀区海淀大街3号1幢801室-810L-068
法定代表人	刘迪
注册资本	200万元
成立日期	2012年10月09日
营业期限	2012年10月09日至2032年10月08日
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；应用软件开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

##### (2) 股权结构

截至本预案签署日，云中万维的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘迪	136.00	68.00
2	天津英诺创业投资合伙企业（有限合伙）	30.00	15.00
3	中清龙图	18.00	9.00
4	范小龙	16.00	8.00
合计		200.00	100.00

#### 5、宁波泰岳梧桐投资管理有限公司

##### (1) 基本信息

中文名称	宁波泰岳梧桐投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司
住所	北仑区梅山大道商务中心四号办公楼928室
法定代表人	汪铖
注册资本	2,000万元
成立日期	2014年8月13日

营业期限	2014年8月13日至2024年8月12日
经营范围	投资管理，投资咨询，实业投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## （2）股权结构

截至本预案签署日，泰岳梧桐的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	神州泰岳	800.00	40.00
2	中清龙图	600.00	30.00
3	深圳市前海梧桐并购投资基金管理有限公司	600.00	30.00
	合计	2,000.00	100.00

## 6、上海幽浮信息科技有限公司

### （1）基本信息

中文名称	上海幽浮信息科技有限公司
企业性质	有限责任公司（国内合资）
住所	上海市长宁区宣化路3号2178室
法定代表人	任丰
注册资本	62.5万元
成立日期	2013年8月9日
营业期限	2013年8月9日至2033年8月8日
经营范围	信息技术、网络科技、通讯设备、计算机软硬件领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，通讯工程，网络工程，系统集成，商务咨询，动漫设计【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### （2）股权结构

截至本预案签署日，上海幽浮的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	任丰	25.00	40.00
2	中清龙图	12.50	20.00
3	李灵辉	10.00	16.00
4	曹涵之	10.00	16.00

5	魏夏禾	5.00	8.00
合计		62.50	100.00

## 7、北京大道当然软件开发有限公司

### (1) 基本信息

中文名称	北京大道当然软件开发有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	北京市海淀区信息路甲 28 号 C 座（二层）02C 室-195 号
法定代表人	蒲峰业
注册资本	12.5 万元
成立日期	2014 年 5 月 15 日
营业期限	2014 年 5 月 15 日至 2024 年 5 月 14 日
经营范围	软件开发，技术开发、技术服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### (2) 股权结构

截至本预案签署日，大道当然的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	周月香	5.10	40.80
2	中清龙图	2.50	20.00
3	王颖	2.40	19.20
4	李国	1.50	12.00
5	严蕾	1.00	8.00
合计		12.50	100.00

## 8、北京游奕互动软件有限公司

### (1) 基本信息

中文名称	北京游奕互动软件有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	北京市石景山区实兴大街 30 号院 3 号楼 2 层 A-0451 房间
法定代表人	戴路
注册资本	12.5 万元
成立日期	2014 年 7 月 28 日
营业期限	2014 年 7 月 28 日至 2064 年 7 月 27 日

经营范围	软件开发，技术开发、技术服务、技术咨询，设计、制作、代理、发布广告，技术进出口、代理进出口，销售计算机、软硬件及辅助设备、文化用品（领取本执照后，应到市商务委备案。）
------	---

## （2）股权结构

截至本预案签署日，游奕互动的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	戴路	6.94	55.52
2	中清龙图	2.50	20.00
3	王瑞	1.31	10.48
4	王帅	1.31	10.48
5	赵熙昀	0.44	3.52
合计		12.50	100.00

## 9、北京梦幻果冻科技有限公司

### （1）基本信息

中文名称	北京梦幻果冻科技有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	北京市海淀区农大南路1号院2号楼2层办公B-221-A048
法定代表人	于传歌
注册资本	3.75万元
成立日期	2014年03月12日
营业期限	2014年03月12日至2034年03月11日
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；设计、制作、代理、发布广告；计算机技术培训；产品设计；电脑动画设计；销售计算机、软件及辅助设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### （2）股权结构

截至本预案签署日，梦幻果冻的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	于传歌	1.65	44.00
2	周磊	0.90	24.00
3	中清龙图	0.75	20.00

4	龙梦鹤	0.45	12.00
	合计	3.75	100.00

## 10、北京网元圣唐娱乐科技有限公司

### (1) 基本信息

中文名称	北京网元圣唐娱乐科技有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	北京市石景山区八大处高科技园区内 6-C 号地 3 号楼 623 室
法定代表人	孟宪明
注册资本	1,169.5906 万元
成立日期	2009 年 07 月 23 日
营业期限	2009 年 07 月 23 日至 2039 年 07 月 22 日
经营范围	图书、电子出版物、音像制品批发、网上销售（出版物经营许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）；因特网信息服务业务（除新闻、教育、医疗保健、药品和医疗器械）（电信企业许可证有效期至 2019 年 07 月 17 日）；互联网游戏出版物、利用互联网经营游戏产品（含网络游戏虚拟货物发行）。技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；经济信息咨询；计算机技术培训；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机软硬件及外围设备；电子产品、工艺品、针纺织品、日用品。

### (2) 股权结构

截至本预案签署日，网元圣唐的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	孟宪明	701.7546	60.00
2	大厂回族自治县聚心圣唐经济信息管理中心（有限合伙）	116.9590	10.00
3	深圳国金凯撒创业投资企业（有限合伙）	116.9590	10.00
4	河北慧玮投资有限公司	58.4795	5.00
5	胡玲娟	58.4795	5.00
6	中清龙图	58.4795	5.00
7	深圳国金天宇企业投资企业（有限合伙）	58.4795	5.00
	合计	1,169.5906	100.00

## 11、广州心流信息科技有限公司

## (1) 基本信息

中文名称	广州心流信息科技有限公司
企业性质	其他有限责任公司
住所	广州市天河区体育西路 109 号 18A 房（仅限办公用途）
法定代表人	倪仁芝
注册资本	10 万元
成立日期	2014 年 09 月 17 日
营业期限	永续
经营范围	软件和信息技术服务业

## (2) 股权结构

截至本预案签署日，广州心流的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	倪仁芝	5.00	50
2	中清龙图	4.00	40
3	贾兴洪	1.00	10
	合计	10.00	100

## 12、北京金尼克斯科技有限公司

## (1) 基本信息

中文名称	北京金尼克斯科技有限公司
企业性质	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	北京市朝阳区北苑路甲 13 号院 2 号楼 12 层 2-1201
法定代表人	艾尚君
注册资本	154.7988 万元
成立日期	2013 年 05 月 31 日
营业期限	2013 年 05 月 31 日至 2033 年 05 月 30 日
经营范围	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；软件开发；销售计算机、软件及辅助设备；工艺美术设计；电脑图文设计；设计、制作、代理、发布广告。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。

## (2) 股权结构

截至本预案签署日，金尼克斯的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	艾尚君	60.4000	39.02
2	中清龙图	48.6069	31.40
3	高翔	27.0000	17.44
4	梁滔	12.6000	8.14
5	上海泉钜投资发展中心（有限合伙）	6.1919	4.00
合计		154.7988	100.00

### 13、小明和他的小伙伴们网络科技（上海）有限公司

#### （1）基本信息

中文名称	小明和他的小伙伴们网络科技（上海）有限公司
企业性质	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	上海市嘉定区陈翔路 88 号 6 幢 4 楼 A 区 4227 室
法定代表人	徐韵中
注册资本	4,000 万元
成立日期	2015 年 03 月 13 日
营业期限	2015 年 03 月 13 日至 2045 年 03 月 12 日
经营范围	从事网络技术、计算机软件技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，设计、制作、代理各类广告，利用自有媒体发布广告，计算机系统集成，软件开发，从事货物进出口及技术进出口业务。

#### （2）股权结构

小明网络为中清龙图与中联畅想（北京）科技有限公司共同出资成立的联营企业。

截至本预案签署日，小明网络的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中清龙图	2,000.00	50.00%
2	中联畅想（北京）科技有限公司	2,000.00	50.00%
合计		4,000.00	100.00

#### （六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况

##### 1、董事、监事、高级管理人员的简要情况

截至本预案签署之日，中清龙图董事会由 5 名董事组成；监事会由 3 名监事组成；高级管理人员 4 名；核心技术人员 6 名。

#### (1) 董事

中清龙图董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名，副董事长 1 名。董事由股东会选举产生，任期三年，可连选连任。

姓名	职位	提名人
杨圣辉	董事长	杨圣辉
马晓轶	副董事长	利通产业
黄松浪	董事	神州泰岳
刘新宇	董事	刘新宇
丁建英	董事	杨圣辉

杨圣辉，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学基础科学班毕业，本科学历。本科毕业后就读清华大学高等研究中心直博，从事高温超导领域的学习和研究工作。读博期间放弃专业转向互联网领域尝试创业，并于 2008 年创立中清龙图。现任中清龙图董事长、总经理。

马晓轶，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海复旦大学工商管理专业毕业，硕士学历。曾任职于上海易服网络科技发展有限公司、广州光通通信发展有限公司、腾讯数码（天津）有限公司等。现任海南腾讯网络信息技术有限公司高级副总裁、福州市随乐软件有限公司董事、上海乐我网络科技有限公司董事、iDreamSky Technology Limited 董事、Epic Games, Inc. 董事、Mob Arts Entertainment Corp. 董事、Image Cyber Investment (Jersey) Ltd 董事、Pocket Gems, Inc. 董事。现任中清龙图董事。

黄松浪，男，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学，软件工程硕士学位，2002 年获美国新泽西州立大学 Rutgers 商学院 EMBA 学位；曾任吉通通信有限公司技术总体部经理，中国惠普有限公司软件业务部总经理，上海联盈数码技术有限公司董事、总经理；现兼任神州泰岳副董事长、董事会秘书、大连华信计算机技术股份有限公司董事、北京启天同信科技有限公司董事、重庆新媒农信科技有限公司执行董事、北京神州泰岳通信技术有限公司执行董事、重庆新迈峰科技有限公司执行董事、北京善聚投资管理有限公司总经理、

北京神州泰岳顶策科技（北京）有限公司董事、Ultrapower 360 Pte Ltd 董事。现任中清龙图董事。

刘新宇，男，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学化学系毕业，本科学历。2002 年至 2004 年任职于广州摩根信息技术有限公司，2004 年至 2005 年任职于北京日侨信息技术有限公司，2005 年至 2008 年任职于 GlobalNet Japan，2008 年加入中清龙图，现任中清龙图董事、副总经理。

丁建英，男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学物理系毕业，硕士学历。2000 年参与创办教育网内最大的电子商务网站——蔚蓝网络。2004 年开始从事 IT 行业的大客户营销工作，在企业运营、市场和销售方面有深刻理解和丰富实践。2011 年 4 月至 2014 年 11 月任北京立思辰科技股份有限公司战略管理与投资并购部总经理。2014 年 12 月加入中清龙图，现任中清龙图董事、董事会秘书。

## （2）监事

中清龙图监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事。职工监事由职工代表大会选举产生。监事任期三年，可连选连任。

姓名	职位	提名人
方春江	监事会主席（职工代表监事）	职工代表大会
何春龙	监事	杨圣辉
牛兴涛	监事	杨圣辉

方春江，男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学工程物理系毕业，硕士学历。2007 年 12 月至 2010 年 2 月，在深圳市侨威投资有限公司北京分公司担任技术总监；2010 年 9 月加入中清龙图，从事网页游戏和手机游戏研发，担任《QQ 九仙》项目负责人，《SX》项目负责人。现任中清龙图监事会主席、项目总监。

何春龙，男，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学物理系毕业，硕士学历。2006 年 1 月至 2007 年 10 月在北京创想通科技发展有限公司从事对日软件外包业务；2007 年 12 月至 2008 年 12 月在长沙大金信息科技有限公司进行 Symbian 和 Windows Mobile 平台手机软件开发；2009 年 1 月至 2009

年 12 月在深圳卫士通信息安全技术有限公司开发信息安全类产品；2010 年 1 月至 2010 年 9 月在北京智珠网络技术有限公司进行 Windows 平台语音软件的开发；2010 年 9 月加入中清龙图，从事网页游戏和手机游戏的开发。现任中清龙图监事、项目经理。

牛兴涛，男，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学物理系毕业，本科学历。2003 年 3 月至 2004 年 8 月在北京天地生软件有限公司从事油田办公软件的开发工作；2004 年 9 月至 2008 年 12 月在北京天清谷盈科技有限公司任项目经理，从事企业办公平台软件的开发工作；2009 年 1 月至 2009 年 12 月在北京歌华多媒体数据有限公司任技术总监，从事来访登记系统的开发工作；2010 年 1 月加入中清龙图，从事网页和手机游戏研发工作。现任中清龙图监事、项目经理。

### （3）高级管理人员

中清龙图高级管理人员 4 名，其中总经理 1 名，副总经理 1 名，董事会秘书 1 名，财务负责人 1 名。

姓名	职位
杨圣辉	董事长、总经理
刘新宇	董事、副总经理
丁建英	董事、董事会秘书
鲁振宇	财务负责人

杨圣辉，总经理，简历详见本节之“（1）董事”；

刘新宇，副总经理，简历详见本节之“（1）董事”；

丁建英，董事会秘书，简历详见本节之“（1）董事”；

鲁振宇，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。东北财经大学会计学专业毕业，学士学历。2000 年 7 月至 2005 年 3 月，在北京城建十建设工程有限公司从事财务工作；2005 年 3 月至 2014 年 8 月，在腾讯科技（北京）有限公司工作，任财务部总监。2014 年 12 月加入中清龙图，现任中清龙图财务负责人。

## (4) 核心技术人员

截至本预案签署之日，中清龙图共有 6 名核心技术人员。

姓名	职位
刘新宇	董事、副总经理
方春江	监事会主席、项目总监
何春龙	监事、项目经理
牛兴涛	监事、项目经理
喻辰	策划总监
刘晨	产品总监

刘新宇，简历详见本节之“(1) 董事”；

方春江，简历详见本节之“(2) 监事”；

何春龙，简历详见本节之“(2) 监事”；

牛兴涛，简历详见本节之“(2) 监事”；

刘晨，男，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学化学系毕业，本科学历。2006 年 7 月至 2014 年 7 月，在完美世界（北京）软件有限公司工作，任业务部门总经理，2014 年 7 月至今任中清龙图产品总监，负责中清龙图自研产品、投资产品和新引进的代理产品工作。

喻辰，男，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学建筑机构工程系毕业，本科学历。2009 年至今任中清龙图策划总监。担任《武林帝国》主策划，《QQ 九仙》主策划，《SX》项目经理。

## 2、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有中清龙图股权的情况

截至本预案签署之日，中清龙图董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属直接或间接持有中清龙图股权的情况如下：

姓名	职位/关系	持股企业	对持股企业的出资		持股企业持中清龙图股权	
			出资额	持股比例	出资额	持股比例
杨圣辉	董事长、总经理	中清龙图	975.89 万元	32.53%	-	-
		龙苑聚英	2.97 万元	99.00%	300.00 万元	10.00%

		龙宸聚仁	1.00 万元	10.00%	69.84 万元	2.33%
罗美琴	杨圣辉母	龙苑聚英	0.03 万元	1.00%	300.00 万元	10.00%
黄松浪	董事	神州泰岳	7,471.51 万元	5.65%	600.00 万元	20.00%
刘新宇	董事、副总经理	中清龙图	191.11 万元	6.37%	-	-
方春江	监事会主席、项目总监	龙宸聚仁	1.50 万元	15.00%	69.84 万元	2.33%
刘晨	产品总监		1.50 万元	15.00%		
喻辰	策划总监		1.50 万元	15.00%		

除上述情况外，中清龙图董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属未直接或间接持有中清龙图股权。

截至本预案签署之日，中清龙图董事、监高级管理人员、核心技术人员其近亲属所持中清龙图股股权不存在质押或冻结情况。

### 3、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况

截至本预案签署之日，中清龙图董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况如下：

姓名	职位	对外投资	持股比例
杨圣辉	董事长、总经理	上海聚玩网络科技有限公司	22.44%
		天津龙宸聚仁信息技术合伙企业(有限合伙)	10.00%
		天津龙苑聚英信息技术有限公司	99.00%
		北京智能管家科技有限公司	60.00%
		成都虚拟世界科技有限公司	智能管家子公司
		北京居安三六五科技有限公司	智能管家子公司
		九一金融信息服务(北京)有限公司	3.00%
		北京厚德文华投资咨询有限公司	2.40%
刘新宇	董事、副总经理	湖南中清唯尚网络科技有限公司	60.00%
黄松浪	董事	北京神州泰岳软件股份有限公司	5.65%
		北京神州祥升软件有限公司	7.00%
		北京善聚投资管理有限公司	10.01%
		北京启天同信科技有限公司	10.00%

#### 4、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

中清龙图的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年的薪酬情况如下：

姓名	职位	2014 年度薪酬	是否在中清龙图领薪
杨圣辉	董事长、总经理	42.36	是
马晓轶	副董事长	-	否
黄松浪	董事	-	否
刘新宇	董事、副总经理	36.36	是
丁建英	董事、董事会秘书	-	是
方春江	监事会主席、项目总监	39.28	是
何春龙	监事、项目经理	35.26	是
牛兴涛	监事、项目经理	32.71	是
鲁振宇	财务负责人	-	是
喻 辰	策划总监	35.86	是
刘 晨	产品总监	26.72	是

注：由于丁建英、鲁振宇入职时间为 2014 年 12 月 31 日，故无 2014 年度薪酬。

#### 5、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至本预案签署之日，中清龙图的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况（不含中清龙图下属子公司）如下：

姓名	中清龙图职位	兼职单位	兼职职务	兼职单位与中清龙图关系
杨圣辉	董事长、 总经理	上海聚玩网络科技有限公司	董事	无
		天津龙宸聚仁信息技术合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	中清龙图之股东
		天津龙苑聚英信息技术有限公司	执行董事	中清龙图之股东
		北京乐天派网络科技有限公司	董事	中清龙图之参股公司
		上海格奕网络科技有限公司	董事	中清龙图之参股公司
		宁波泰岳梧桐投资管理有限公司	董事	中清龙图之参股公司
		上海幽浮信息科技有限公司	董事	中清龙图之参股公司
		北京大道当然软件开发有限公司	董事	中清龙图之参股公司
		北京梦幻果冻科技有限公司	董事	中清龙图之参股公司
		北京金尼克斯科技有限公司	董事	中清龙图之参股公司

马晓轶	副董事长	海南腾讯网络信息技术有限公司	高级副总裁	无
		福州市随乐软件有限公司	董事	无
		上海乐我网络科技有限公司	董事	无
		iDreamSky Technology Limited	董事	无
		Epic Games, Inc.	董事	无
		Mob Arts Entertainment Corp.	董事	无
		Image Cyber Investment (Jersey) Ltd	董事	无
		Pocket Gems, Inc.	董事	无
刘新宇	董事、副总经理	湖南中清唯尚网络科技有限公司	董事	无
黄松浪	董事	北京神州泰岳软件股份有限公司	副董事长、董事会秘书	中清龙图之股东
		重庆新媒农信科技有限公司	执行董事	无
		北京神州泰岳通信技术有限公司	执行董事	无
		重庆新媒亿网科技有限公司	执行董事	无
		重庆新迈峰科技有限公司	执行董事	无
		神州泰岳顶策科技（北京）有限公司	董事长	无
		北京善聚投资管理有限公司	总经理	无
		北京启天同信科技有限公司	董事	无
		大连华信计算机技术股份有限公司	董事	无
Ultrapower 360 Pte Ltd	董事	无		
方春江	监事会主席	北京梦幻果冻科技有限公司	监事	中清龙图之参股公司
		北京金尼克斯科技有限公司	监事	中清龙图之参股公司

## 6、董事、监事、高级管理人员最近三年的变化情况

### （1）董事的变化情况

2012年初，中清龙图的董事会成员包括杨圣辉、刘新宇、王波。

2012年7月16日，因增加投资方世纪凯旋，中清龙图召开股东会并通过决议，免去王波董事职务，选举马晓轶为中清龙图董事。

2013年10月16日，因增加投资方神州泰岳、王彦直，中清龙图召开股东

会并通过决议，增选黄松浪、王彦直为中清龙图董事。

2015年3月2日，因王彦直辞去董事职务，中清龙图召开股东会并通过决议，选举丁建英为公司董事。

## （2）监事的变化情况

2012年初至2015年2月，中清龙图不设监事会，方春江担任公司监事。

2015年3月2日，中清龙图召开股东会并通过决议，同意设立监事会，选举何春龙、牛兴涛担任监事职务，另一名监事方春江由职工代表大会民主选举产生。

## （3）高级管理人员变化情况

2012年至今，中清龙图的总经理为杨圣辉。

2014年12月31日，中清龙图召开董事会并通过决议，任命刘新宇为副总经理、鲁振宇为财务负责人、丁建英为董事会秘书。

中清龙图的董事、监事、高级管理人员在近三年至今所发生的变化情况符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序；中清龙图董事和高级管理人员最近三年未发生重大变化。

## （七）员工情况

### 1、员工人数及变化情况

截至2012年末、2013年末和2014年末，中清龙图及其控股子公司员工人数合计分别为280人、476人和988人。

### 2、员工构成情况

截至2014年12月31日，中清龙图及其控股子公司员工具体情况如下：

#### （1）专业结构

序号	专业构成	人数	比例（%）
1	管理人员	71	7.19
2	研发人员	541	54.76

3	销售人员	74	7.49
4	财务人员	19	1.92
5	运营人员	283	28.64
合计		988	100.00

### (2) 受教育程度

序号	学历构成	人数	比例 (%)
1	研究生以上	47	4.76
2	大学本科	568	57.49
3	大专及以下	373	37.75
合计		988	100.00

### (3) 年龄结构

序号	年龄构成	人数	比例 (%)
1	41 岁及以上	11	1.11
2	31-40 岁	176	17.81
3	30 岁及以下	801	81.07
合计		988	100.00

## 3、员工薪酬及社保、住房公积金情况

### (1) 员工薪酬情况

中清龙图作为网络游戏企业，对人才的依赖度较高。中清龙图建立了完善的薪酬激励体制，制定了符合行业水平且具有竞争力的薪酬制度。

随着中清龙图业务的不断扩张，员工人数增加，员工薪酬支出相应大幅增加。2012 年-2014 年，中清龙图支付给职工以及为职工支付的现金分别为 1,740.73 万元、4,309.60 万元和 9,695.89 万元。截至 2014 年末，中清龙图应付职工薪酬 2,627.94 万元。

### (2) 员工社保、住房公积金情况

中清龙图实行劳动合同制，员工的聘任和解聘均依据《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律法规办理。中清龙图及其下属子公司按照国家有关社会保障的法律法规规定，为员工提供了必要的社会保障计划，提取和缴纳了基本养老保

险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险及住房公积金。

#### A. 社会保险及住房公积金缴纳标准

2012年-2014年，中清龙图为员工缴纳社保与住房公积金的标准如下：

项目	缴纳比例	
	单位缴纳比例	员工缴纳比例
养老保险	20%	8%
医疗保险	10%	2%
工伤保险	0.3%	-
失业保险	1%	0.2%
生育保险	0.8%	-
住房公积金	12%	12%

注：因子公司所在地不同，执行的社保及公积金缴纳费率略有差异。

#### B. 社会保险及住房公积金的实际缴纳情况

2012年-2014年，中清龙图的社保及住房公积金的实际缴纳情况如下：

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
<b>社会保险</b>	<b>1,039.59</b>	<b>413.79</b>	<b>194.17</b>
其中：养老保险	640.34	240.07	121.48
医疗保险	332.76	148.24	61.98
工伤保险	12.27	4.03	1.53
失业保险	32.41	11.71	5.09
生育保险	21.81	9.74	4.09
<b>住房公积金</b>	<b>776.90</b>	<b>384.57</b>	<b>228.90</b>
<b>合计</b>	<b>1,816.49</b>	<b>798.36</b>	<b>423.07</b>

截至2014年12月31日，中清龙图的社保及住房公积金缴纳人数分别为877人和892人，未参缴人员分别为111人和96人，主要为当月新入职员工，处在办理社保和住房公积金过程中，需下月参缴。

#### (3) 中清龙图控股股东、实际控制人的承诺

中清龙图控股股东、实际控制人杨圣辉已就中清龙图社保、公积金规范缴纳情况出具《承诺函》如下：“若中清龙图及其下属子公司在本次交易完成前存在

未依法足额缴纳或支付的任何税费、员工社保/公积金，有权部门或权利人在任何时候要求中清龙图及其下属子公司补缴，或对中清龙图及其下属子公司处罚，或向中清龙图及其下属子公司追索，承诺方承诺将全额承担该补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向中清龙图及其下属子公司追偿，保证中清龙图及其下属子公司或友利控股不会因此遭受任何损失。”

独立财务顾问认为：中清龙图已按规定与员工签署《劳动合同》，正常缴纳社保、住房公积金；中清龙图的控股股东、实际控制人已就中清龙图社保、公积金规范缴纳情况出具了承诺函。因此，上市公司不存在因本次交易承担置入资产相关员工工资、社保有关的隐形负债的风险。

## （八）主要资产的权属情况、对外担保及主要负债情况

### 1、主要资产的权属情况

中清龙图主要资产权属情况参见本节“三、主营业务情况/（五）主要固定资产及无形资产”。

### 2、对外担保情况

截至本预案签署之日，中清龙图无任何资产抵押、质押及对外担保情况。

### 3、主要负债情况

截至2014年12月31日，中清龙图无银行借款，主要负债为应付莉莉丝科技的《刀塔传奇》游戏分成款17,091.76万元。

## （九）本次重组涉及的职工安置

本次重组置入资产为中清龙图100%股权，不涉及置入资产的职工安置。

## （十）重大诉讼、仲裁及违法违规情况

### 1、重大诉讼

暴雪公司于2015年3月24日宣布“就《刀塔传奇》未经其授权，而涉嫌抄袭《魔兽争霸》及《魔兽世界》多个知名重要角色及部分经典游戏世界场景，违反著作权法及商标法，向台北地方检察署提起刑事诉讼”。根据中清龙图说明，

截至本预案出具之日，中清龙图、中清龙图子公司及中清龙图在台湾地区的合作方尚未收到暴雪公司的正式诉讼文件，尚无法确定暴雪公司的诉讼对象及诉讼请求等。

(1) 中清龙图及其子公司运营《刀塔传奇》已获得权利方的合法授权

根据中清龙图及其子公司与《刀塔传奇》的授权方莉莉丝科技签署的相关代理发行与运营协议，莉莉丝科技授权中清龙图及其子公司在授权区域内发行与运营《刀塔传奇》的相关版本；莉莉丝科技保证该游戏产品全部系其自主研发完成，莉莉丝科技对其享有全部著作权及其他知识产权，可向全球任意第三方授予该款软件相关的权利，绝对不会侵犯任何第三方的著作权/或其他合法权益。据核查，莉莉丝科技已就《刀塔传奇》取得《计算机软件著作权证书》(软著登字第 0675752 号)，对《刀塔传奇》拥有计算机软件著作权。因此，中清龙图及其子公司拥有在授权区域内发行、运营《刀塔传奇》相关版本的权利。

(2) 《刀塔传奇》的计算机软件著作权根据中国缔结的相关国际条约在中国以外的国家或地区亦受到保护

A.根据《世界知识产权组织版权条约》(中国<sup>2</sup>已加入)第 4 条之规定，计算机程序作为《伯尔尼保护文学和艺术作品公约》(中国已加入，以下简称“《伯尔尼公约》”)第二条项下的文学作品受到保护，此种保护适用于各计算机程序，而无论其表达方式或表达形式如何。

根据世界贸易组织协定中《与贸易有关的知识产权协议》(中国、台湾已加入)第 10 条之规定，无论以源代码或以目标代码表达的计算机程序，均应作为《伯尔尼公约》1971 年文本所指的文学作品给予保护。

计算机程序作为《伯尔尼公约》项下的文学作品受到著作权保护。

B.根据《伯尔尼公约》第 3 条之规定，作者为成员国国民或者在成员国具有惯常住所的非成员国国民，或者作品在成员国出版的非成员国国民，《伯尔尼公约》均给予其著作权保护的成员国国民待遇。

根据《伯尔尼公约》第 5 条之规定，作者在成员国中享有各该国法律现在给

<sup>2</sup> 为本预案之目的，本预案中提及的“中国”不包括香港、澳门以及台湾。

予和今后可能给予其国民的权利及《伯尔尼公约》特别授予的权利，享有和行使这些权利不需要履行任何手续。

根据《与贸易有关的知识产权协议》第 9 条之规定，《与贸易有关的知识产权协议》的缔约方应该遵守《伯尔尼公约》第 1 条至第 21 条及其附件的规定。

截止目前，世界上包括中国在内的大多数国家或地区已加入《伯尔尼公约》<sup>3</sup>以及《与贸易有关的知识产权协议》。

综上，由于世界上包括中国在内的大多数国家或地区已加入《伯尔尼公约》及《与贸易有关的知识产权协议》，莉莉丝科技能够就《刀塔传奇》自动在前述国际公约的相关缔约方境内获得广泛的著作权保护。

### （3）中清龙图在游戏研发与运营领域具备较强竞争力及持续盈利能力

中清龙图拥有较强的市场开拓能力，在网页游戏和手机游戏的研发和运营领域积累了丰富的丰富经验，凭借强大的研发和运营能力，通过自主平台和联合运营平台相结合的方式，发展成为国内领先的集研发和运营于一体的网络游戏厂商之一，具备成熟的全球化游戏发行能力。

中清龙图自身拥有强大的研发团队能够持续研发出具有市场潜力的新游戏。中清龙图还投资控股和参股了一批具有丰富经验和优秀创意的游戏研发团队设立的公司，该类控股和参股的公司也能够为中清龙图持续提供具有市场潜力的新游戏。同时，中清龙图具备成熟的全球化游戏发行能力，在游戏发行方面具有优势，其他游戏研发公司也愿意作为中清龙图的合作伙伴，将其研发出的游戏授权给中清龙图代理运营。

中清龙图在发行运营方面的经验优势有助于把握游戏产品的发展趋势，通过积极布局市场，自主研发或代理的有市场潜力的游戏数量将持续增加，盈利能力将进一步增强。

### （4）中清龙图股东已就中清龙图可能遭受的损失作出赔偿承诺

<sup>3</sup> 根据天元律师于 2015 年 5 月 2 日在世界知识产权组织官方网站查询的相关信息，截止目前，加入《伯尔尼公约》的缔约方共计 168 个，世界主要经济体均加入了该公约，网址：[http://www.wipo.int/treaties/en/StatsResults.jsp?treaty\\_id=15&lang=en](http://www.wipo.int/treaties/en/StatsResults.jsp?treaty_id=15&lang=en)。

就《刀塔传奇》在台湾地区可能涉及的诉讼事项，中清龙图股东杨圣辉、王彦直、刘新宇、龙苑聚英以及龙宸聚仁已作出如下承诺：

“（1）若暴雪公司就中清龙图及/或其子公司在台湾地区运营《刀塔传奇》事项向中清龙图及/或其子公司提出任何形式的权利主张，承诺方保证将该等权利主张及时予以消除、解决并承担全部相关费用，承诺方还应赔偿中清龙图及/或其子公司因消除、解决该等权利主张而发生的全部损失及支出。

（2）承诺方内部按照截至承诺函签署日各方持有中清龙图出资额占承诺方合计持有中清龙图出资额的比例承担相关赔偿责任。

（3）承诺方承担上述责任后，如果本次交易最终实施完成，则承诺方保证不向中清龙图及/或其子公司、友利控股或其他承诺方追偿；如果本次交易最终未能完成，则承诺方将在本次交易确定不能最终实施后向中清龙图及/或其子公司追偿。

（4）承诺函自承诺方签署之日即构成对该承诺方具有法律约束力之文件，并且不受承诺方是否持有中清龙图股权的影响。”

（5）交易双方已就中清龙图的盈利情况和补偿作出约定

中清龙图部分股东将与友利控股签署《利润补偿协议》，对中清龙图在盈利承诺期内的净利润数做出承诺，如果中清龙图在盈利承诺期内实际净利润数未达到承诺净利润数，中清龙图股东将对友利控股进行补偿，其持有的友利控股的相应数量的股份将会被友利控股以 1 元的价格回购注销，以维护友利控股及其他股东的权利。

综上，独立财务顾问及天元律师认为：《刀塔传奇》在台湾地区可能涉事宜对中清龙图不会产生重大不利影响，对本次交易不构成实质性障碍；中清龙图及其子公司已取得在授权区域内发行、运营《刀塔传奇》相关版本的权利，友利控股购买的标的资产在本次交易的首次董事会决议公告前，资产出售方已经合法拥有完整权利，不存在限制或者禁止转让的情形，中清龙图不存在出资不实或者影响其合法存续的情况，友利控股在交易完成后将成为持股型公司，本次交易购买的标的资产为中清龙图 100%股权，符合《关于规范上市公司重大资产重组若

于问题的规定》第四条第（二）项的规定。

## 2、其他受处罚情形

### （1）关于置入资产是否存在重大违法违规行为的问题

根据中清龙图确认及独立财务顾问、天元律师核查，中清龙图最近三年受到如下行政处罚：

A.北京文化执法总队分别于2014年3月24日、2014年5月22日作出两份《行政处罚决定书》，认定中清龙图未取得《网络文化经营许可证》从事手机网络游戏《双修》、《刀塔传奇》上网运营的行为违反了《网络游戏管理暂行办法》第6条之规定，并依据《网络游戏管理暂行办法》第29条、《无照经营查处取缔办法》第14条第一款、第17条之规定，对中清龙图分别处以3,000元、5,000元罚款。中清龙图按时缴纳了上述罚款，并且已于2014年5月22日取得《网络文化经营许可证》。

B.北京文化执法总队于2014年12月15日作出《行政处罚决定书》，认定中清龙图在《刀塔传奇》上网运营服务中存在未要求网络游戏用户使用有效身份证件进行实名注册的行为，根据《网络游戏管理暂行办法》第21条、《网络游戏管理暂行办法》第34条之规定，对中清龙图处以5,000元罚款。中清龙图按时缴纳了上述罚款。

除上述情况外，中清龙图最近三年不存在其他违法行为而遭受行政处罚的情形。根据《无照经营查处取缔办法》第14条第一款、第17条以及《网络游戏管理暂行办法》第34条之规定，独立财务顾问和天元律师认为，中清龙图所受上述罚款的金额较小，属于相应法规条文规定的较低限度的处罚，所受到的行政处罚不属于情节严重给予的行政处罚，上述行为不属于重大违法违规行为，中清龙图的上述行为及受到的行政处罚对本次交易不构成实质性障碍。

### （2）关于置入资产是否存在导致拟置入资产受到第三方请求或政府主管部门处罚的事实，是否存在诉讼、仲裁或其他形式的纠纷

除前述提到的《刀塔传奇》在台湾地区可能涉诉的情形外，根据中清龙图及其子公司确认并经独立财务顾问、天元律师核查，中清龙图及其子公司目前不存

在导致受到第三方请求（正常经营产生的债权债务除外）或政府主管部门处罚的事实，不存在诉讼、仲裁或其他形式的纠纷。

## 二、所处行业基本情况及公司的竞争地位

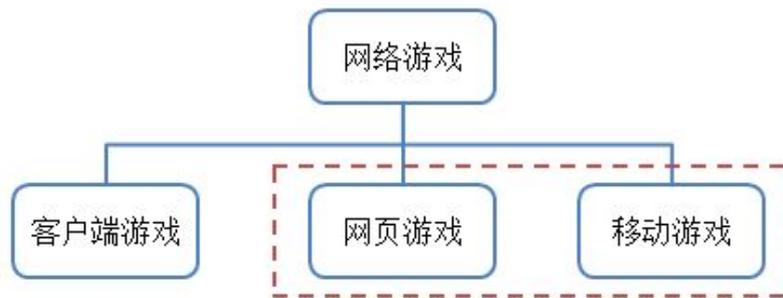
中清龙图主要从事网页游戏、移动游戏的研发和运营，根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），应归类为“信息传输、软件和信息技术服务业”下属的“互联网和相关服务”（I64）。

### （一）行业概况

#### 1、网络游戏产品分类

网络游戏，是指以互联网为传输媒介，以游戏运营商服务器和用户计算机、手机等为处理终端，以游戏的客户端软件或互联网浏览器为信息交互窗口的个体性多人在线游戏，旨在实现娱乐、休闲、交流和取得虚拟成就的目标。传统的网络游戏仅指以计算机为处理终端的互联网游戏，但随着移动通信技术的不断发展，互联网游戏逐渐扩展到手机、平板电脑等移动终端。

按照网络游戏用户使用端的不同，其分类如下图所示：



根据使用端的不同，网络游戏可分为客户端游戏、网页游戏和移动游戏。客户端游戏是指需在电脑上安装相应客户端软件才能进行的网络游戏，是传统的网络游戏形式。网页游戏包括大型网页游戏和社交网页游戏，是指基于 HTTP 协议，以 Flash、Java、Unity 3D 等网页开发技术为基础，用户只需通过浏览器就可以进行的网络游戏。网页游戏因其加载速度快、游戏时间灵活、使用终端多样化等特点，近年来受到了全球各个地区游戏用户的欢迎，并取得了迅速发展。移动游戏是以手机、平板电脑等移动终端为载体，通过安装特定软件或直接通过互联网

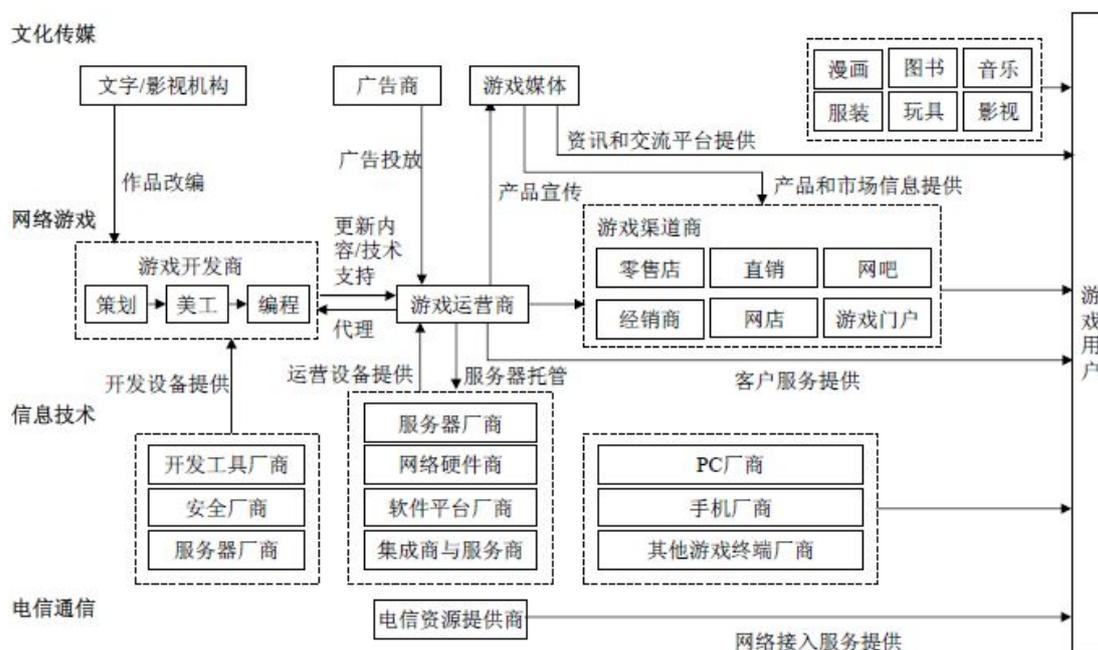
浏览器可以进行的网络游戏。

网络游戏相对于以手机等移动端为载体的单机游戏，网络在使用过程中需要通 GPRS、3G、WIFI 网络等联网方式与游戏网络服务器或其他玩家发生互动，以游戏运营商服务器和用户的手机和平板电脑为处理终端，以游戏客户端软件为信息交互窗口，是一种具有可持续性的游戏体验。

三个细分网络游戏领域的用户群体各有差异，客户端游戏以重度游戏人群为主，网页与客户端游戏在题材上已经呈现出明显的差异化，移动游戏则以类型多样化特点，在人群的普及性上与 PC 端游戏相抗衡。

## 2、网络游戏产业链

网络游戏产业涉及网络游戏、文化传媒、信息技术、电信通信等多个行业。网络游戏的产业链如下图所示：



网络游戏产业的主要参与者包括游戏开发商、游戏运营商、游戏渠道商、IT设备提供商、电信资源提供商、游戏媒体和游戏用户。

游戏开发商位于产业链最上游，是整个市场的创造者。游戏开发商通过拟订游戏开发计划，组织策划、美工、编程等各种资源完成网络游戏的初步开发，再经过内外部的多轮测试加以完善后向玩家正式推出运营。

游戏运营商是游戏开发商和下游渠道的连接桥梁，起到承上启下的作用，是网络游戏实现其价值的重要环节。游戏运营商负责提供网络游戏的运营平台，通常负责架设服务器组安装服务器端软件，在网站上提供客户端软件的下载链接，并对游戏进行推广、运营维护以及客户服务等。

游戏渠道商是游戏运营商和终端游戏用户之间的中间商，通过其渠道优势为游戏运营商提供销售游戏币的服务，一般包括线上渠道商和线下渠道商。在移动游戏领域，游戏渠道商主要包括 Google Play、App Store 等移动应用商店或门户，除提供支付渠道服务外，游戏渠道商还具备强大的用户基础和平台优势，在移动游戏产业链中起到重要的作用。

IT 设备提供商负责在开发、运营和渠道等各个环节提供硬件和软件产品及相关服务。

电信资源提供商作为产业链的重要一环，提供互联网接入和移动电话等基础电信业务，提供服务器托管、带宽租用、服务器租用等 IDC 服务，主要分享相对固定的用户上网费用。

游戏媒体是游戏厂商和游戏玩家之间的重要信息沟通渠道。通过游戏媒体的平台，厂商宣传产品信息并获取玩家对产品的反馈意见，玩家获取产品信息并发表自己对产品的反馈意见。

## （二）行业主管部门、监管体制及主要法律、法规和政策

### 1、网络游戏行业管理体制及主管部门

网络游戏行业属于互联网信息服务业的子行业之一，受到相关政府部门监督管理及行业协会自律监管。行业行政主管单位包括工业和信息化部、国家新闻出版总署、文化部、国家版权局等部门，以上相关部门在各自职责范围内依法对涉及特定领域或内容的互联网信息服务实施监督管理。本行业的自律监管机构主要为中国互联网协会。

工业和信息化部主要负责拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进信息化和工业化融合，制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，制订技术政策、技术体质和技术标准等工作，具体包括统筹规划公用通

信网、互联网、专用通信网，依法监督管理电信与信息服务市场，负责通信资源的分配管理及国际协调，推进电信普遍服务，并承担通信网络安全及相关信息安全管理的责任。

国家新闻出版总署主要负责拟订互联网出版和数字出版发展规划，管理措施并组织实施，制定互联网和数字出版的相关行业标准，负责对出版互联网游戏作品进行审批，对网络和数字出版的出版内容、出版活动实施监管，对网络游戏出版行业进行监督和引导。

文化部对网络游戏行业实施内容监管和行政许可管理，主要负责拟订互联网文化市场发展及行政指引、政策和规划，指导文化市场综合执法工作，对提供互联网文化产品及其服务的互联网文化单位实行审批及备案制度，监察互联网文化内容及惩罚违反相关国家法律法规的行为，对网吧等上网服务营业场所实行经营许可证管理。

国家版权局是国务院著作权行政管理部门，主管全国的著作权管理工作，负责贯彻实施著作权法律、法规，制定著作权管理的规章制度和重要管理措施，并组织实施和监督检查，监督管理作品著作权登记、外国作品著作权认证工作、涉外著作权合同备案和法定许可使用作品的工作，监管著作权贸易和版权代理，促进发展版权产业。

中国互联网协会由中国互联网行业及与互联网相关的企事业单位自愿组成，其主要职能是促进政府主管部门与行业内企业之间的沟通，制订并实施互联网行业规范和自律公约，充分发挥行业自律作用等。

中清龙图在国内从事网络游戏开发活动无需办理任何审批程序，若从事网络游戏运营业务，主要需履行如下审批程序：取得通信管理部门颁发《电信与信息服务业务经营许可证》、文化管理部门颁发《网络文化经营许可证》、新闻出版管理部门颁发《互联网出版许可证》（在取得《互联网出版许可证》之前，可以委托有出版资质的出版社出版网络游戏）。

中清龙图或其子公司完成特定游戏开发后，在国内运营该特定游戏时，根据《关于贯彻落实国务院<“三定”规定>和中央编办有关解释，进一步加强网络

游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知》及《网络游戏管理暂行办法》的相关规定，应取得国家版权局颁发的《计算机软件著作权登记证书》，并在新闻出版部门办理该特定游戏出版的审批，取得审批文号，在游戏上网运营后及时向文化行政部门备案。

## 2、关于网络游戏经营

2011年7月，国家新闻出版总署、中央文明办、教育部、公安部、工信部、共青团中央、中华全国妇女联合会、中国关心下一代工作委员会等八部委联合印发《关于启动网络游戏防沉迷实名验证工作的通知》，要求全国各有关部门、机构、网络游戏运营企业，应将实施网络游戏防沉迷实名验证作为切实履行保护未成年人身心健康的社会责任的一项重要任务，抓紧抓好所有在线使用的网络游戏防沉迷实名验证工作。

2010年8月1日起实施的《网络游戏管理暂行办法》第六条规定，从事网络游戏上网运营、网络游戏虚拟货币发行和网络游戏虚拟货币交易服务等网络游戏经营活动的单位，应当具备以下条件，并取得《网络文化经营许可证》：（一）单位的名称、住所、组织机构和章程；（二）确定的网络游戏经营范围；（三）符合国家规定的从业人员；（四）不低于1,000万元的注册资金；（五）符合法律、行政法规和国家有关规定的条件；第十九条规定，网络游戏运营企业发行网络游戏虚拟货币的，应当遵守以下规定：（一）网络游戏虚拟货币的使用范围仅限于兑换自身提供的网络游戏产品和服务，不得用于支付、购买实物或者兑换其它单位的产品和服务；（二）发行网络游戏虚拟货币不得以恶意占用用户预付资金为目的；（三）保存网络游戏用户的购买记录。保存期限自用户最后一次接受服务之日起，不得少于180日；（四）将网络游戏虚拟货币发行种类、价格、总量等情况按规定报送注册地省级文化行政部门备案。

2010年7月，文化部发布《关于贯彻实施〈网络游戏管理暂行办法〉的通知》，进一步明确管理对象，规范主体审批；进一步加强网络游戏经营活动的监管；通过推行电子政务、依法公开信息、加强进口网络游戏内容审查、规范国产网络游戏备案、加强网络游戏动态监管的方式强化网络游戏内容管理。

2010年6月，文化部发布《网络游戏管理暂行办法》（文化部令第49号），

规定受该办法约束范围为从事网络游戏研发生产、网络游戏上网运营、网络游戏虚拟货币发行、网络游戏虚拟货币交易服务等形式的经营活动。根据该办法，从事网络游戏的经营单位须取得网络文化经营许可证并通过文化行政部门审核与社会公告，其产品不得含有法律、行政法规和国家规定禁止的内容并须通过内容审查。

2009年11月，文化部下发《关于改进和加强网络游戏内容管理工作的通知》（文市发[2009]46号），要求网络游戏经营单位通过树立正确的文化价值取向、改进游戏规则、调整产品结构、专设机构人员负责产品内容自身自查、健全企业负责人培训考核制度，建立自我约束机制，要求管理单位完善网络游戏内容的监管制度，进一步强化网络游戏社会监督与行业自律。

2009年9月，新闻出版总署、国家版权局、全国“扫黄打非”工作小组办公室发布《关于贯彻落实国务院<“三定”规定>和中央编办有关解释，进一步加强网络游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知》，通知对网络游戏、进口网络游戏进行了定义，规定将网络游戏内容通过互联网向公众提供在线交互使用或下载等运营服务是网络游戏出版行为，必须严格按照国家法规履行前置审批，禁止外商以独资、合资、合作等方式在中国境内投资从事网络游戏运营服务，变相控制和参与网络游戏运营业务。

2009年7月，新闻出版总署办公厅下发《关于加强对进口网络游戏审批管理的通知》（新出厅字[2009]266号），规范网络游戏出版服务的前置审批和对境外著作权人授权的网络游戏作品的审批和监督管理工作，同时规范与进口网络游戏相关的会展交易活动。

2009年4月，文化部办公厅印发《关于规范进口网络游戏产品内容审查申报工作的公告》，要求从事进口网络游戏产品运营的企业严格按照《文化部关于加强网络游戏产品内容审查工作的通知》（文市发[2004]14号）的有关规定进行报审，报审的进口网络游戏产品，须为开发完全、与正式运营（或公测）版本一致的产品。

2007年4月，教育部、信息产业部、新闻出版总署及公安部等八部委联合发布《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，各网络游戏运营企业必须严格按照《网络游戏防沉迷系统开发标准》在所有网络游戏中开发设置网络游戏防沉迷系统，并严格按照配套的《网络游戏防沉迷系统实名认证方案》加以实施。

2007年2月，文化部、中国人民银行等14家部委联合下发的《关于进一步加强网吧及网络游戏管理工作的通知》（文市发[2007]10号）规定，中国人民银行要严格限制网络游戏经营单位发行虚拟货币的总量以及单个网络游戏消费者的购买额；严格区分虚拟交易和电子商务的实物交易，网络游戏经营单位发行的虚拟货币不能用于购买实物产品，只能用于购买自身提供的网络游戏等虚拟产品和服务；消费者如需将虚拟货币赎回为法定货币，其金额不得超过原购买金额。

2007年1月，公安部、信息产业部、文化部和新闻出版总署联合发布了《关于规范网络游戏经营秩序查禁利用网络游戏赌博的通知》，通知要求在全国范围内组织开展规范网络游戏经营秩序、查禁利用网络游戏赌博。

2005年7月，文化部、信息产业部联合发布《文化部、信息产业部关于网络游戏发展和管理的若干意见》，分析了我国网络游戏市场的现状，并强调支持网络游戏产业健康发展以及规范网络游戏市场秩序。

2004年5月，文化部发布《关于加强网络游戏产品内容审查工作的通知》，通知规定了文化部对在中国境内在线传播或者移动传播的外国网络游戏产品的审查职权，并规定了报审申请的材料和审查程序。

### 3、关于软件产品

2012年4月，财政部、国家税务总局共同发布《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号），为进一步推动科技创新和产业结构升级，促进信息技术产业发展，对鼓励软件产业和集成电路产业发展的企业所得税政策作出了规定，包括：我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止；在2010年12月31日前，依照《财

政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1号)第一条规定,经认定并可享受原定期减免税优惠的企业,可在本通知施行后继续享受到期满为止。

2009年3月,工业和信息化部颁布《软件产品管理办法》(工业和信息化部令第9号),将软件产品界定为向用户提供的计算机软件、信息系统或者设备中嵌入的软件或者在提供计算机信息系统集成、应用服务等技术服务时提供的计算机软件,对软件产品的开发、生产、销售、进出口等活动进行了规范。根据该办法,国产软件产品应当由该软件产品的开发、生产单位申请登记和备案,并接受所在地的软件产品登记机构的审查与监督管理。

2002年2月,国家版权局发布《计算机软件著作权登记办法》(国家版权局令第1号),规定了软件登记的范围包括软件著作权登记、软件著作权专有许可合同和转让合同登记,规定软件著作权登记申请人应为该软件的著作权人以及通过继承、受让或者承受软件著作权的自然人、法人或者其他组织。

2001年12月,国务院颁布《计算机软件保护条例》(国务院令第339号),明确保护中国公民的计算机软件著作权人的利益。软件开发者优先享有软件著作权,并享有软件著作权的许可使用和转让的权利。

2000年10月,信息产业部、教育部、科学技术部、国家税务总局发布了《关于印发<软件企业认定标准及管理办法>(试行)的通知》,《软件企业认定标准及管理办法(试行)》根据国务院《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》制定,规定各省、自治区、直辖市信息产业主管部门负责管理本行政区域内的软件企业认定工作,并规定了软件企业认定机构的条件和职责,软件企业的认定标准,以及申请认定软件企业的所需提交的材料和程序。

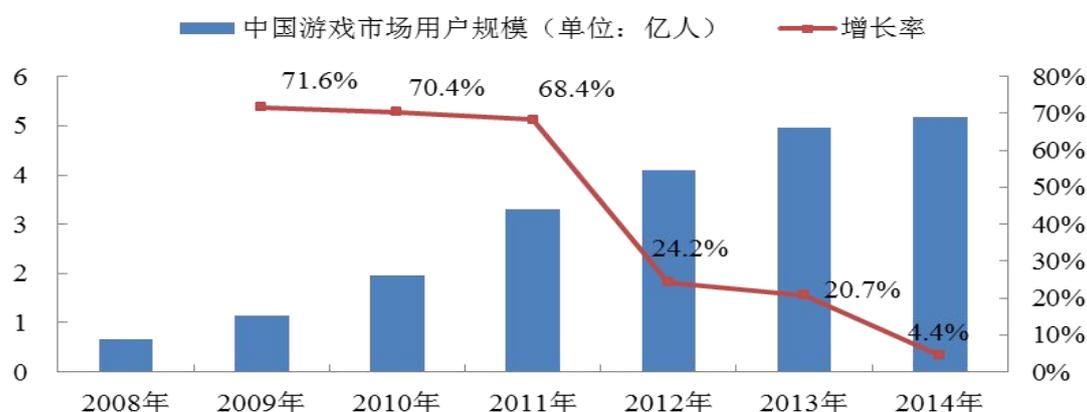
### (三) 行业市场规模和竞争格局

网页游戏和移动游戏通常有游戏操作简单、对网络环境和配置要求低等特点,同时随着技术的发展和设备的优化,游戏玩家碎片娱乐时间的增加以及简单轻松娱乐体验需求的出现,网页游戏和移动游戏得到了快速发展。

#### 1、中国游戏市场用户规模

根据中国音像与数字出版业游戏工委（GPC）、国际数据公司（IDC）和中新游戏研究（CNG）联合发布的《2014年中国游戏产业报告》，2013年中国游戏市场用户数量已达4.95亿人，实际销售收入达831.7亿元，比2012年增长38.0%；2014年中国游戏市场用户数量已达5.17亿人，实际销售收入达1,144.8亿元，较2013年的831.70亿元增长37.70%，连续四年保持30%以上的增长速度。

中国游戏市场用户规模及增长率



数据来源：《2014年中国游戏产业报告》

中国游戏市场销售收入规模及增长率



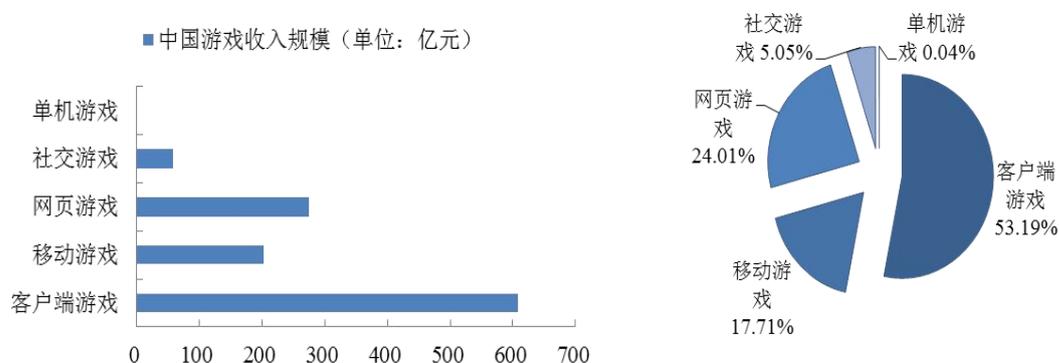
数据来源：《2014年中国游戏产业报告》

## 2、中国游戏市场分布

按照游戏载体划分，中国游戏市场仍以客户端游戏为主，网页游戏和移动游

戏的市场份额正在逐步提高，已经达到 24.01%和 17.71%。

中国游戏市场细分市场金额及占有率情况

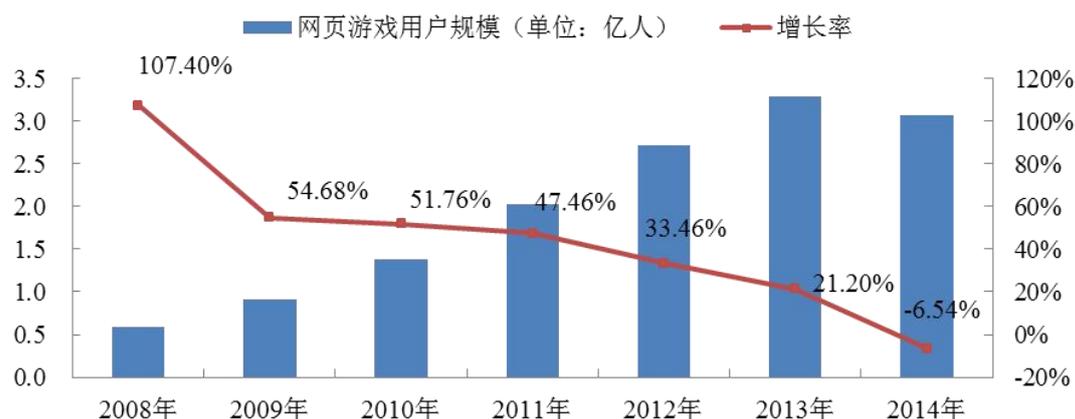


数据来源：《2014 年中国游戏产业报告》

### （1）网页游戏市场

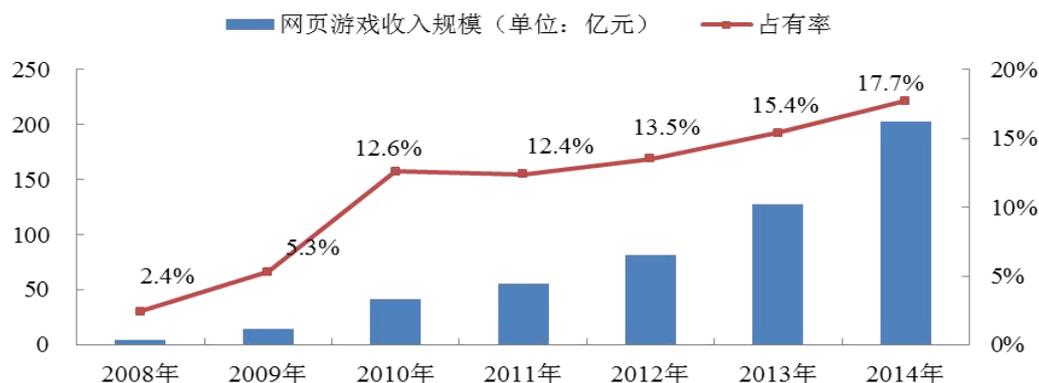
根据《2014 年中国游戏产业报告》，2013 年我国网页游戏用户数量为 3.29 亿人，较 2012 年增长 21.20%；实际销售收入为 127.70 亿元，较 2012 年增长 57.70%，发展迅速；2014 年，我国网页游戏实际销售收入为 202.70 亿元，较 2013 年增长 58.80%，保持了高速发展势头。

中国网页游戏用户规模及增长率



数据来源：《2014 年中国游戏产业报告》

## 中国网页游戏收入规模及占有率



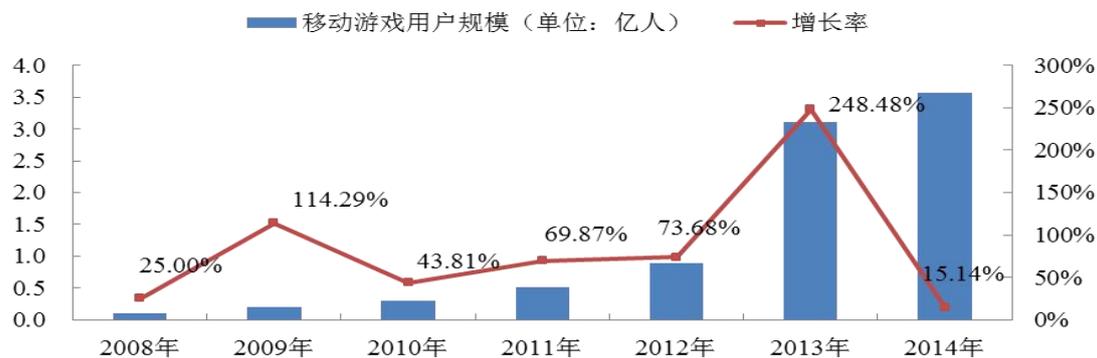
数据来源：《2014年中国游戏产业报告》

目前，我国网页游戏市场即将进入成熟发展期，市场规模将继续保持稳步增长。同时，市场资源开始向高品质产品倾斜，网页游戏企业将越来越倚重高收入游戏产品开发和用户生命周期延展，游戏企业的竞争核心将转移到游戏创意和用户体验上，整个产业链将逐步形成重视产品品质及客户需求的良性循环。因此，保持企业的创新能力、优化用户游戏体验、提高用户留存概率、挖掘用户付费能力，将是网页游戏市场今后发展的主要方向。

## (2) 移动游戏市场

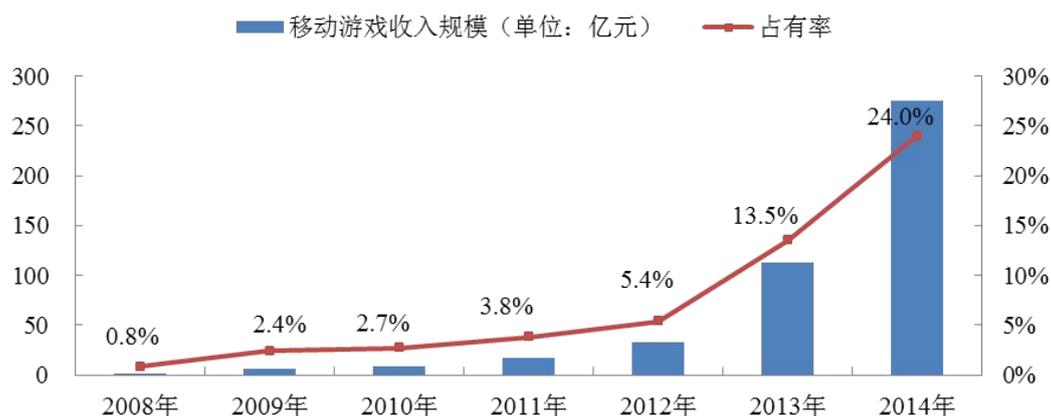
根据《2014年中国游戏产业报告》，2013年我国移动游戏市场用户数量达3.11亿人，较2012年增长248.48%，实际销售收入为112.40亿元，较2012年增长246.90%，呈现爆发式增长；2014年，我国移动游戏市场用户数量达3.58亿人，较2013年增长15.14%；实际销售收入为274.90亿元，较2013年增长144.60%，继续保持高速发展态势。

## 中国移动游戏用户规模及增长率



数据来源：《2014年中国游戏产业报告》

## 中国移动游戏收入规模及占有率



数据来源：《2014年中国游戏产业报告》

随着智能手机、平板电脑等移动终端技术不断提升，数据处理、反应速度、显示效果以及操作简便性都越来越适合移动游戏玩家的需求。第三代、第四代移动通信技术（3G、4G）网络的普及和无线网络通信技术（如WIFI）的大范围使用，打破了网络带宽的瓶颈，为移动网络游戏实现高速发展铺平了道路。

根据GMGC全球移动游戏联盟发布的《2014年全球移动游戏行业白皮书》，未来随着智能手机在中国市场渗透率的进一步提升，移动游戏市场将迎来爆发期，2016年市场规模预计超过427.00亿元，并进一步保持高速增长。

### 3、主要竞争对手情况

### （1）北京昆仑万维科技股份有限公司

北京昆仑万维科技股份有限公司成立于 2008 年，注册地位于北京市，是国内创业板上市公司，股票代码：300418，主营业务集中于网络游戏的开发和全球发行，另外还运营软件应用商店业务。其中，网络游戏业务具体包括移动网络游戏、网页游戏、客户端游戏的自主研发、自主运营和联合运营。自主研发的网络游戏涵盖了战争策略类、角色扮演类、休闲竞技类等多个题材，主要产品包括：大型网页游戏《三国风云 1、2》、《千军破 1、2》、《武侠风云》、《绝代双骄》等；社交网页游戏《猛将无双》等；移动网络游戏《风云三国》等。除运营自主研发的网络游戏产品外，北京昆仑万维科技股份有限公司还代理运营了多款其他游戏开发商研发的游戏产品。

### （2）深圳市创梦天地科技有限公司

深圳市创梦天地科技有限公司成立于 2011 年，系美国纳斯达克上市公司，股票代码：DSKY。深圳市创梦天地科技有限公司旗下的手游发行平台——乐逗游戏发行的游戏包括《神庙逃亡》系列、《水果忍者》、《姜饼人酷跑》、《果宝三国》等。

### （3）中国手游娱乐集团有限公司

中国手游娱乐集团有限公司是移动游戏开发商与发行商，专注于移动游戏的开发及发行，于 2012 年 9 月 25 日登陆美国纳斯达克，股票代码：CMGE，是国内首家登陆纳斯达克的手机游戏公司。其研发的游戏产品有《新仙剑奇侠传》、《喜羊羊快跑》、《决战沙城》、“快乐系列”及“真人视频系列”棋牌网游等；发行的游戏产品有《全民枪战》、《大航海时代 5》、《超级英雄》、《天天英雄》、《天天炫舞》、《三国威力加强版》、《武侠 Q 传》等。

## （四）影响公司发展的主要因素

### 1、影响公司发展的有利因素

（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，2014年国内生产总值达到636,463亿元，按不变价格计算同比增长7.4%。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）中国网民规模不断扩大，应用偏向娱乐，网络游戏的需求持续提升

根据《2014年中国游戏产业报告》2013年中国游戏市场用户数量已达4.95亿人，2014年中国游戏市场用户数量已达5.17亿人。

2008年至2014年中国游戏市场用户数量年均复合增长率高达40.57%。用户规模的快速增长反映了中国网络游戏产业环境的不断成熟，用户对于娱乐的需求愈发旺盛和多元化。网络游戏用户规模的持续增长，以及互联网的娱乐化特征将为整个网络游戏产业提供良好的发展基础。

## （4）技术进步改善玩家体验，延伸拓展用户边界

在网页游戏领域，基于HTML5标准，视频、音频和Flash文件内置于网页浏览器中，无需下载外部游戏插件，游戏开发商和游戏用户在开发和玩游戏时将更加方便简洁。软件环境的逐步改善，将为游戏玩家带来更为便捷美好的游戏体验，从而使网页游戏市场吸引到更多的游戏用户。

在移动网络游戏行业，移动网络通信技术的不断提升为移动网游提供了网络支持，吸引了大量的用户利用碎片化的时间参与到移动网游中；智能移动终端的

普及为移动网络行业奠定了大规模的群众基础，智能移动终端性能的提升亦为移动网游产品实现较好的游戏和消费体验提供了可供实现的环境。随着移动网络通信技术的不断演进和智能移动终端各项性能的提升，移动网游产品能够为游戏玩家带来更好的用户体验，从而增强行业吸引力，促进游戏产业更好更快发展。

#### （5）游戏出口渠道畅通，海外市场加速拓展

近年来，随着中国游戏行业在国际市场上影响力的逐步扩大，海外市场中逐渐培育了数量庞大的游戏用户，大批热衷于中国文化的消费者群体以及对中国游戏文化接受能力较强的海外华人对中国游戏产品认可程度愈来愈高。大量不同类型的优质网游作品相继输出，不但满足了上述消费者的需求，促进了中国网游行业的进一步发展，也是为传播和弘扬中国文化拓宽渠道。

与此同时，智能移动终端和移动网络技术升级的大时代背景下，基于 iOS 和 Android 系统的广泛应用使移动终端的运行环境相对统一。国内领先的移动终端游戏开发商，可非常方便地通过 AppStore 和 GooglePlay，将所开发的优秀游戏产品推向境外各个区域市场。

## 2、影响公司发展的不利因素

### （1）同质化模仿严重，产品质量参差不齐

自网络游戏行业爆发期之后，行业发展步入快车道，大量网络游戏创业团队纷纷涌现。由此聚集了众多中小规模的开发团队，市场竞争异常激烈。激烈的竞争导致众多游戏开发商倾向于快速模仿当期的热销游戏产品，造成市场上游戏产品同质化、跟风抄袭、题材狭窄等问题，大量经典的人物形象、故事情节等被过度重复利用，产品创新不足，不利于行业长远健康发展。

### （2）游戏推广成本水涨船高，掣肘行业创新发展

网络游戏行业推广渠道数量众多，随着行业竞争的日趋激烈，部分游戏运营商为了短期利益而过度使用营销手段，使得游戏用户获取成本不断上升，游戏推广成本也水涨船高，同时，游戏联运平台参与游戏运营分成的比例也步步高升。不断高企的游戏营销推广成本，一定程度上制约了行业的创新发展。

### 3、进入网络游戏行业的主要壁垒

#### (1) 人才壁垒

网络游戏行业作为的高科技行业，其游戏产品的开发从策划、程序、美术、测试、运营等环节均具有自身的一套技术要求和标准，需要配备游戏策划、开发、测试、运营和客户服务等各方面的高素质专业化人才，这些人才的培育需要较长的周期。另外，我国移动游戏行业发展时间相对较短，且短时间内涌入了大量的游戏开发企业，从而更加剧了人才的稀缺状况。目前大量规模较小的移动游戏开发企业由于受到品牌、资金实力的制约，无法吸引、留存、培养高素质的移动游戏研发运营人才，不具备同时研发储备多款游戏、持续研发高质量移动游戏的能力。高素质从业人才的紧缺，构成了进入本行业较高的人才壁垒。

#### (2) 技术壁垒

网络游戏的开发是一个系统性的工程，对开发中涉及的策划、程序、美术、测试、运营等各环节均有较高的技术要求，任何一个环节的技术缺失都会影响游戏产品的最终质量。网络游戏开发商需要具备专业的技术开发实力，且需保持对新技术的持续跟踪，才能不断更新、优化其游戏开发技术，开发出符合市场发展趋势、受到游戏玩家广泛认可的游戏产品。

在目前激烈的市场竞争环境中，网络游戏开发商需要在保证网络游戏质量的前提下，控制研发周期以适应玩家需求的变化，这对网络游戏开发商技术熟练度和先进程度提出较高要求。在一款新游戏研发成功并上线运营后，随着网络游戏玩家需求变化和技术升级要求网络游戏开发商具备对新技术的持续跟踪和研发能力，通过不断的技术进步，为玩家带来新的、更好的游戏体验。

成功的网络游戏开发商已积累了一定的游戏引擎和开发工具，可提高后续游戏产品研发的效率，从而缩短研发的周期，使得游戏能够以适当的节奏推向市场。具有成熟移动游戏运营经验的开发商，能够利用自身的技术对游戏用户的行为进行识别、分类、统计，从而为游戏内容的策划提供参考，在游戏中加入有利于留住客户的内容，延长游戏的生命周期。网络游戏市场的新进入者在短期内难以完成各环节的技术积累，因此，游戏开发技术是进入本行业的主要壁垒之一。

### （3）资金壁垒

精品网络游戏的开发、推广和运营均需要一定的资金投入。随着行业竞争激烈程度的增加，质地精良的网络游戏产品需要投入的开发和运营人员成本越来越大，同时市场推广成本也日益上升，这些都对从业企业形成资金壁垒。

### （4）资质壁垒

网络游戏行业主要受到工业和信息化部、文化部、国家新闻出版广电总局及国家版权局的监管。根据《中华人民共和国电信条例》的规定，经营增值电信业务须经国务院信息产业主管部门或地方电信管理机构审查批准并取得《增值电信业务经营许可证》，同时还需要获得文化部审批的《网络文化经营许可证》。从业企业需要达到一定标准才能获得这些经营资质，准入资格构成了进入本行业的主要壁垒之一。

## 三、主营业务情况

### （一）业务概况

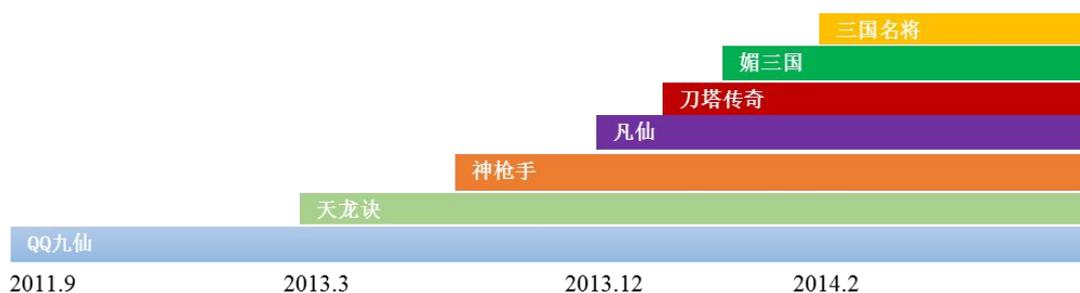
中清龙图成立于 2008 年，由毕业于清华大学的游戏人才所组建的核心团队创立，主要从事网页游戏、移动游戏的研发和运营。凭借强大的研发和运营能力，通过自主平台和联运营平台相结合的方式，发展成为国内领先的集研发和运营于一体的网络游戏厂商之一。根据《App Annie 2014 年热门指数》，2014 年中清龙图位列于 iOS 发行商中国区收入第 3 名，仅次于腾讯计算机和芬兰的 Supercell，成功跻身手游发行第一梯队。

截至 2015 年 3 月末，中清龙图运营游戏的累计玩家注册数超过 1 亿，每日为百万级的活跃用户提供服务。2014 年度中清龙图运营的网络游戏累计充值金额超过 23 亿元。中清龙图代理发行的《刀塔传奇》，于 2014 年 2 月 25 日登陆 App Store 之后，通过媒体广告和娱乐营销策略并线上线下相结合的推广策略，排名迅速上升，并于 2014 年 5 月 21 日登顶 App Store 付费榜，并在之后长时间高居国内游戏排行榜榜首。根据《App Annie 2014 年全球指数报告》，2014 年度《刀塔传奇》在国内 iOS 平台收入排名第一。

通过上述游戏的研发和运营，中清龙图积累了较为丰富的经验。此外，从2013年开始，中清龙图积极进行国际市场拓展，通过和台湾本地厂商的合作，完成了《天龙诀》等页游产品的发行。2014年，在港澳台地区先后成功上线了《三国名将》、《刀塔传奇》等产品；在东南亚地区，则先后成功上线了《神雕侠侣》、《凡仙》、《暴走武侠》、《风云天下》、《部落联盟》等产品。此外，中清龙图也积极布局了韩国、日本及北美市场。

在国际市场拓展中，中清龙图注重本地团队的组建以及与本地厂商及发行资源的合作，努力打造使当地玩家能够认可和接受的游戏发行品牌；中清龙图除运营游戏产品，还会根据海外市场实际情况对游戏尝试本地技术化处理，使之在玩法、背景、内容等方面符合当地玩家特点，并且通过数款一流产品的合作，为发行业务的长期发展积累了重要的用户资源和战略合作资源。

截至2015年3月末，中清龙图尚在运营的主要游戏产品如下图：



## （二）主要游戏产品介绍

截至2015年3月末，中清龙图研发及代理发行的尚在运营的主要游戏产品如下表所示：

序号	游戏名称	页游/手游	游戏类型	游戏上线时间	研发情况	运营模式	主要发行区域
1	QQ九仙	页游	角色扮演	2011年9月	自主研发	联合运营	大陆
2	天龙诀	页游	角色扮演	2013年3月	自主研发	联合运营	大陆、台湾、东南亚
3	神枪手	页游	第一人称射击	2013年9月	自主研发	联合运营	大陆
4	凡仙	手游	角色扮演	2013年10月	成都好玩一二三科技有限公司	发行模式	东南亚
5	刀塔传奇	手游	卡牌	2013年12月	莉莉丝科技（上海）有限公司	发行模式	大陆、港澳台
6	媚三国	手游	卡牌	2013年12月	北京乐天派网络科技有限公司	发行模式	大陆
7	三国名将	手游	角色扮演	2014年2月	广州趣点网络科	发行模式	台湾

					技有限公司		
--	--	--	--	--	-------	--	--

最近三年及一期，中清龙图的主要收入按游戏构成情况如下（未经审计）：

单位：万元

产品名称	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
刀塔传奇	42,002.11	94.37%	117,503.35	91.17%	4.17	0.05%	-	-
QQ九仙	513.98	1.15%	3,049.65	2.37%	6,352.90	69.35%	5,093.53	99.07%
天龙诀	209.00	0.47%	1,767.93	1.37%	2,155.89	23.54%	-	-
合计	42,725.09	95.99%	122,320.93	94.91%	8,512.96	92.89%	5,093.53	99.07%

## 1、刀塔传奇

### (1) 游戏简介



《刀塔传奇》作为一款现象级手游产品，于2014年2月25日登陆App Store之后，排名迅速上升，并于2014年5月21日登顶App Store付费榜；根据App Annie针对iOS用户统计的畅销榜走势图显示，《刀塔传奇》长时间高居国内游戏排行榜榜首。根据《App Annie2014年全球指数报告》，2014年度《刀塔传奇》在国内iOS平台收入排名第一。



《刀塔传奇》最大的特点是其独有的战斗系统，抛弃了以往卡牌进入战场的回合制形式，玩家可把握英雄大招的释放顺序，巧妙搭配实现打断、秒杀等战斗技巧。以创新的轻操作战斗玩法，打破传统卡牌游戏操作呆板、无脑等待的瓶颈，玩家指尖手动掌控英雄大招，把握施放大招的顺序，为玩家带来的良好视觉体验。

《刀塔传奇》曾获第二届全球移动游戏大赛组委会颁发的“最佳卡牌手机游戏奖”，2014年度中国好游戏年度榜单第一名，同步推2014年度吸睛王，第十三届17173中国网络游戏年度最具创新玩法奖、年度最具人气手机游戏奖、行业特别贡献奖，中国音像与数字出版协会颁发的“2014年度十大最受欢迎原创移动网络游戏”，动漫游戏博览会颁发的“2014年度玩家最喜爱的移动游戏”等荣誉。



## (2) 运营情况

截至 2015 年 3 月末,《刀塔传奇》上线运营以来,游戏每月的累计玩家数、付费玩家数、活跃用户数和付费用户人均 ARPU 值的具体情况如下表<sup>4</sup>:

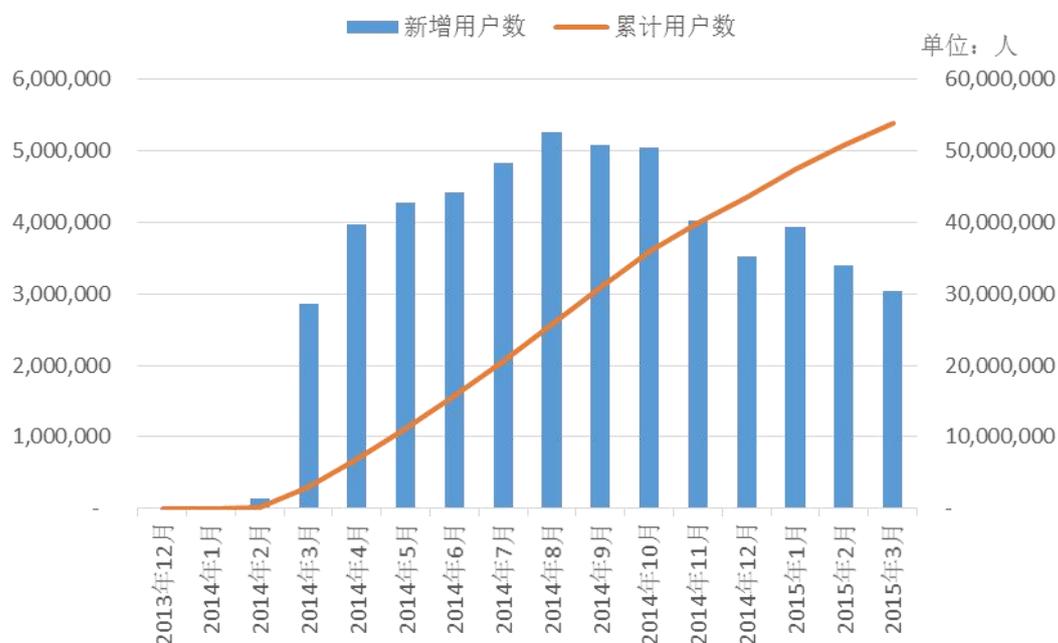
时间	累计玩家数 (人)	付费玩家数 (人)	活跃用户数 (人)	付费用户人均 ARPU (元)	充值金额 (万元)
2013 年 12 月	3,074	332	3,074	255.90	8.50
2014 年 1 月	9,984	1,808	9,069	256.02	46.29
2014 年 2 月	146,351	14,964	143,014	265.34	397.05
2014 年 3 月	3,002,850	312,407	2,925,630	204.89	6,400.95
2014 年 4 月	6,974,178	744,087	5,292,729	230.97	17,186.07
2014 年 5 月	11,251,810	898,252	6,474,805	206.10	18,512.56
2014 年 6 月	15,672,304	854,105	6,647,793	247.30	21,122.12
2014 年 7 月	20,505,574	939,350	7,549,180	269.55	25,319.84
2014 年 8 月	25,763,052	1,047,447	8,458,250	245.74	25,739.72
2014 年 9 月	30,850,491	1,109,409	8,379,814	239.42	26,561.82
2014 年 10 月	35,897,485	1,132,614	8,745,856	254.65	28,841.52
2014 年 11 月	39,916,729	1,013,288	7,977,115	250.21	25,353.04
2014 年 12 月	43,442,503	902,937	7,347,227	231.04	20,861.90
2015 年 1 月	47,375,153	914,395	6,937,846	287.01	26,244.18
2015 年 2 月	50,766,142	846,783	6,546,091	288.29	24,411.59
2015 年 3 月	53,798,646	743,665	5,835,661	377.89	28,102.11

<sup>4</sup> 本预案统计的《刀塔传奇》流水仅限于通过中清龙图发行的版本,不包括其他游戏发行商发行的版本,即仅限于大陆和港澳台地区的合计数据。

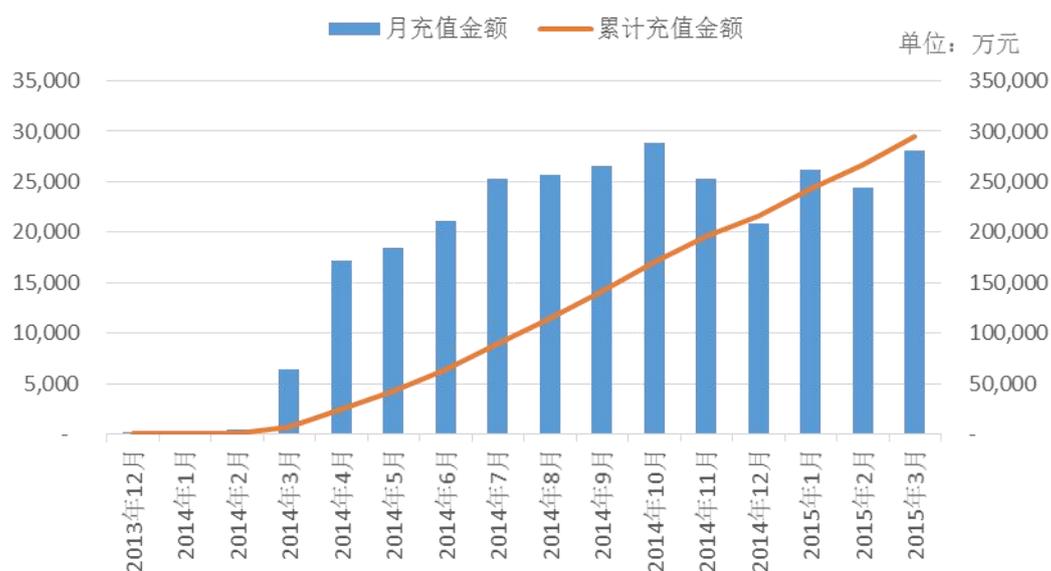
截至 2015 年 3 月末，《刀塔传奇》的充值消费比约为 97%。

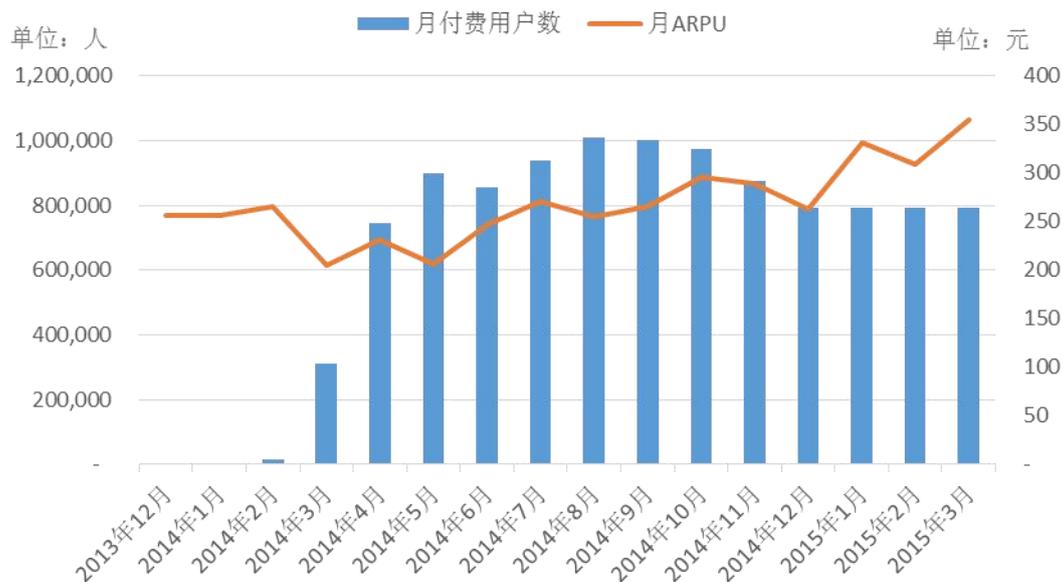
《刀塔传奇》自上线以来主要运营数据趋势图如下：

#### A.注册用户数



#### B.付费情况

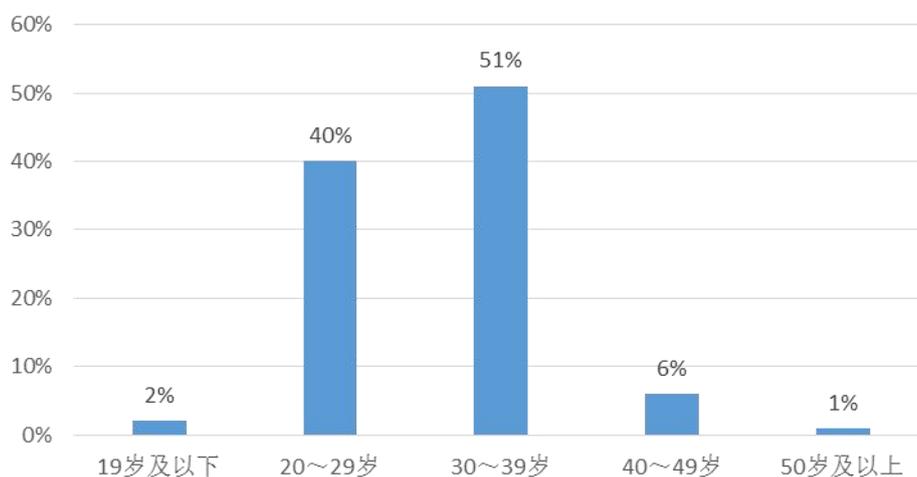




### C. 玩家年龄分布

根据百度指数显示,《刀塔传奇》的游戏玩家主要为20岁-40岁之间的人群,占全部玩家的91%。其中,30岁-39岁的人群占比51%。截至本预案签署日,《刀塔传奇》玩家年龄分布比例情况如下<sup>5</sup>:

《刀塔传奇》的游戏玩家年龄分布



### D. 玩家的地域分布

<sup>5</sup>对于《刀塔传奇》玩家年龄分布情况,采用了百度指数的人群画像来反映《刀塔传奇》游戏的玩家年龄结构分布情况。百度指数是以百度海量网民行为数据为基础的数据分享平台,其人群画像模块可根据百度用户搜索数据,采用数据挖掘方法,对关键词的人群属性进行聚类分析,可以反映出性别比例、年龄分布、兴趣分布等社会属性信息。因此,百度指数的人群画像可大致反映出《刀塔传奇》游戏的玩家年龄结构分布情况。

《刀塔传奇》上线运营至 2015 年 3 月末，以《刀塔传奇》游戏玩家付费 IP 所在地域分布统计，《刀塔传奇》游戏玩家付费的前十名省市为：广东、江苏、台湾、浙江、上海、北京、四川、湖北、山东。

### (3) 代理协议

2014 年度，《刀塔传奇》占中清龙图营业收入约 91.17%，中清龙图及合并范围内的子公司与莉莉丝科技签署《刀塔传奇》的发行及运营协议的主要内容如下：

<b>授权方</b>	莉莉丝科技
<b>被授权方</b>	中清龙图及合并范围内的子公司
<b>合作模式</b>	独家代理发行和运营
<b>授权区域</b>	中国大陆地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版 港澳台地区：iOS 版、安卓版 海外其他区域同样条件下，被授权方有优先代理的条件
<b>协议内容</b>	授权方就该游戏（包括游该游戏的更名游戏及后续更新版本）在指定区域的独家发行权和运营权授权给被授权方在授权区域内进行发行与运营； 被授权方在授权区域可进行游戏的出版、商业化、运营、发布和推广，并安排同游戏有关的商业活动和促销；授权方将持续提供该游戏指定版本的后续开发、升级、更新以及技术支持。
<b>授权金</b>	人民币 1,000 万
<b>收入分成比例</b>	扣除渠道费用后的收入总额按以下的分成比例进行分益分成： 中清龙图：65% 莉莉丝科技：35%
<b>结算时点</b>	分成收入支付周期以自然月为单位，被授权方在收到各区域收入账单后 5 个工作日内与授权方对账，被授权方在收到授权方发票后 7 个工作日结算，如被授权方收入来自第三方运营，则在被授权方收到第三方结算款项后 5 个工作日结算。
<b>合作期限</b>	产品商业服务开始之日三周年； 有效期届满后如无特殊原因，双方可以以本协议同样的分成条件续约合同，合同期限由双方另行约定；期限届满前一个月内，就是否续约达成明确协议。

## 2、QQ 九仙



《QQ 九仙》是由中清龙图自主研发，腾讯计算机与中清龙图联合运营的即时战斗角色扮演网页游戏。《QQ 九仙》以上古中国神话为背景，讲述了因九星连珠引发了天地人三界的异动，六大道门为拯救寰宇苍生，破除禁制开始广收门徒，而每位玩家通过扮演一位修仙者，通过斩妖除魔的历练，最终找到属于自己的上古法宝，飞升九天逍遥成仙的故事。

《QQ 九仙》凭借着出色的游戏品质，月收入在较长时间持续稳定在千万量级，成为 QQgame 主打作品之一。在上线 3 年之久仍旧保持旺盛的生命力，月收入持续维持在高位水平。

《QQ 九仙》曾荣获 TGC2011 网页游戏——腾讯重点网页游戏产品；2012 年第五届网页游戏龙虎榜年度十佳页游；2012 年 Chinajoy 游戏盛典腾讯 QQ 游戏平台最佳稳健运营奖；2013 年度第七届中国网页游戏&移动游戏十佳页游——金页奖等奖项。

### 3、天龙诀

《天龙诀》是由中清龙图自主研发的一款武侠题材 MMORPG 游戏，以武侠

为背景，融入时代元素，为玩家还原了一个经典纯正的武侠世界。游戏不但有一对一的热血 PK，还有万人帮战，即时战斗带来的不仅仅只是一款武侠 PK 游戏，更是一个有血有泪、有情有义的真江湖。



#### 4、媚三国



《媚三国》是 3D 即时操作的战略类手机游戏。游戏以三国题材为背景，新颖地将三国人物以全女性形象呈现，塑造出一个娇媚妖娆的美女三国。在玩法上，

游戏运用全新 MOBA 战斗元素，强对推进攻的对战模式，并融合兵种系统、掠夺系统、国家玩法、卡片养成、内政玩法、工坊打造等多种系统玩法于一体，让玩家尽享掌中微操乐趣。

## 5、神枪手



《神枪手》是一款 3D 第一人称射击的网页游戏。真实还原逼真激烈的战斗场面，多种原创地图及玩法，游戏融入大量成长性玩法，同时添加了策略元素，每种玩法都能带给玩家不同的体验，使玩家充分沉浸在战争世界中。在游戏中，西方大陆声望最盛的私人军事武装幽灵军和联合军，都在不断地扩军壮大，玩家可扮演成他们的一份子加入战队，在世界各地展开对抗。

## 6、三国名将



《三国名将》是中清龙图在港澳台区域运营的首款手游产品，是一款以三国战争史为题材的手机游戏，以各具特色的三国时期著名将领构筑出别具一格的游戏世界观。

《三国名将》是融合了角色扮演与策略的三国题材手机游戏，采用了 2D 的画面表现形式，画面风格写实厚重。在游戏制作过程中，紧贴移动平台手机用户特点，操作简单、人性化。其核心玩法“QTE”战斗系统，特别强调战斗体验，在保证游戏趣味性的同时，更是让玩家告别回合制手游战斗表现死板、单调的时代。

## 7、凡仙



《凡仙》是一款智能手机平台的斜 45° 透视 2D 玄幻类 ARPG 网游。《凡仙》在游戏画面上，进行了更精致的调整；在操作上，也在“保证玩家娱乐性”的基础上，尽量简化玩家操作；在玩法上，也融合了“诛仙塔”，“金银岛”，“宠物岛”，“押镖”等休闲竞技的互动玩法。《凡仙》以上古女娲石遗落、六界夺石成仙为背景，依托古典神话意境，融合清新典雅 Q 版风格。

### （三）游戏产品运营期限

#### 1、自研游戏

截至本预案签署日，中清龙图及合并范围内的子公司自研游戏的主要运营渠道如下：

序号	游戏产品	主要合作方	运营模式	合作期限
1	QQ 九仙	腾讯计算机	腾讯计算机与中清龙图联合运营	2012/8-2015/6
2	神枪手			2013/4-2015/6
3	天龙诀			2012/9-2015/6

中清龙图及合并范围内的子公司与腾讯计算机签订的关于上述三款游戏均为与腾讯开放平台的合作协议，腾讯开放平台是腾讯计算机为广大开发者提供的平台，开发者可以利用腾讯开放平台提供的各种 OpenAPI，开发出优秀及有创意的社交游戏及实用工具，通过腾讯朋友、QQ 空间、腾讯微博、腾讯游戏、Q+

等多个社交平台给应用带来较大的流量和收入。

根据协议约定，在期限届满前一个月，任何一方未提出书面终止要求的，则有效期顺延一年，顺延次数不限，因此，上述三款游戏有效期届满时续签协议不存在重大障碍。

另外，上述三款游戏均处于生命周期的后半期，月充值金额处于下降阶段，2015年3月，中清龙图获得上述三款游戏的月充值流水不超过1,000万元，占有运营游戏充值流水比例少于5%，因此，自研游戏与腾讯开放平台的合作协议有效期临近不会对中清龙图的持续经营能力产生重大影响。

## 2、代理发行游戏

截至本预案签署日，中清龙图及合并范围内的子公司代理发行的游戏（已上线或已进入测试阶段）情况如下：

序号	游戏产品	游戏开发商	代理发行区域	授权区域是否独家	合作期限	签署时间	授权期间 <sup>6</sup>
1	凡仙	成都好玩	东南亚地区：iOS版、安卓版	独家	永久	2013/11	无到期时间
2	刀塔传奇	莉莉丝科技	中国大陆地区：iOS版（App Store+越狱）、安卓版	独家	产品商业服务开始之日三周年	2013/10	2014.1.22 - 2017.1.21
			港澳台地区：iOS版、安卓版				
3	媚三国	乐天派	中国大陆地区：iOS版（App Store+越狱）、安卓版	独家	产品商业服务开始之日二周年	2013/12	2014.4.3 - 2016.4.2
			海外地区：iOS版（App Store+越狱）、安卓版				2014.12.3 - 2016.12.2
4	三国名将	广州趣点	东南亚地区：iOS版（App Store+越狱）、安卓版	独家	产品商业服务开始之日三周年	2013/10	2014.6.19 - 2017.6.18
			港澳台地区：iOS版（App Store+越狱）、安卓版				2013/11

<sup>6</sup> 由于代理发行游戏合同的签署时间一般都要早于代理游戏产品实际商业化运营时间，因此中清龙图及合并范围内的子公司代理发行的游戏产品的合同签署时间与实际授权时间可能存在差异。

			日本地区：iOS 版 (App Store+越狱)、 安卓版			2014/5	目前未上线， 到期时间为上 线之日起 3 年
5	守护之光	北京思 创风暴 科技有 限公司	中国大陆地区：(App Store+越狱)、安卓版	独家	产品商业服 务开始之日 十周年	2014/4	目前未上线， 到期时间为上 线之日起 10 年
			港澳台地区：iOS 版、 安卓版、WP 版				产品商业服 务开始之日 五周年

上述游戏中，《刀塔传奇》、《媚三国》和《三国名将》将在未来两年内到期。截至 2015 年 3 月末，《媚三国》和《三国名将》的上线运营时间已经超过 1 年，目前的月充值流水合计不超过 200 万且处于下降趋势，因此，该两款游戏不会对中清龙图的持续经营能力产生重大影响；中清龙图代理发行的《刀塔传奇》月流水仍超过 2 亿元，目前已上线运营超过 1 年，考虑到《刀塔传奇》具有庞大的用户基数和良好的市场口碑，中清龙图预测《刀塔传奇》的生命周期为 3 年，未来仍将为中清龙图贡献较高收入和利润。

根据中清龙图与莉莉丝科技签署的合作协议约定，在协议有效期届满后如无特殊原因，双方可以以同样的分成条件续约合同，合同期限由双方另行约定；期限届满前一个月内，就是否续约达成明确协议。

考虑到《刀塔传奇》合作协议约定的运营时间基本覆盖该游戏的生命周期，因此，《刀塔传奇》的授权时间在两年内到期不会对中清龙图的持续经营能力产生重大影响。同时，由于在运营《刀塔传奇》时积累了众多的玩家资源和丰富经验，中清龙图会在《刀塔传奇》授权期届满前会根据该游戏的运营情况与研发商莉莉丝科技就合同是否续期进行协商。

### 3、后续安排

对于正在运营的上述游戏产品，中清龙图会与游戏运营渠道商或研发商根据游戏产品的运营情况就运营合同是否续期进行协商。此外，由于游戏产品受生命周期限制，根据发展规划，中清龙图每年都会推出数款新游戏，且都可以在中清龙图目前积累的各种资源上推广运营。中清龙图已储备多个游戏 IP，列入研发或代理计划的游戏超过 20 余款。因此，新游戏产品的推出是中清龙图保持持续

经营能力的重要举措。

经核查，独立财务顾问认为：中清龙图经营的主要游戏产品与联营方或游戏开发商签署的合作协议临近，但相关游戏产品已处于生命周期末期或协议约定的运营时间能覆盖游戏产品预测的生命周期，除此之外，中清龙图新研发的游戏和新发行的游戏都将陆续推出，因而相关合作协议临近不会对中清龙图可持续经营产生重大影响。

#### **（四）经营模式**

中清龙图主营业务的经营模式主要涉及原材料采购、研发、运营及盈利模式、具体情况如下：

##### **1、原材料采购模式**

###### **（1）软硬件设备的采购模式**

中清龙图的对外采购主要为购置用于服务器、电脑等硬件设备，租赁 IDC 机房、带宽以及购买办公软件和技术软件，其中又以购置服务器和租赁带宽为主。

中清龙图的采购流程及制度如下：

###### **A.采购计划制定**

中清龙图发行部会定期对新产品上线运营情况进行预估或评估，并结合现有服务器的运行状况和带宽使用情况制定采购计划，采购申请提交至运维部。

###### **B.采购方式选择**

服务器及带宽主要通过购买或租赁两种途径获得，中清龙图的服务器和带宽主要通过租赁方式得以满足。

###### **C.采购沟通洽谈**

对于服务器和带宽的租赁，运维部会选择地域位置合理且品牌知名度较高的 IDC 机房作为租赁对象，进行沟通洽谈以确定租赁数量、租赁价格和服务条款。

###### **D.服务器运行和定期检查**

在服务器正式运行前，运维部对服务器进行运营调试直至各项指标达到服务

器正常运行要求。在服务器正式运行期间，运维部将定期对服务器进行扫描和检查，若发现故障或问题将及时提出维修或新的采购需求以确保服务器运营正常。

## (2) 代理发行游戏的采购模式

代理采购是中清龙图网络游戏运营的产品来源渠道之一。中清龙图的代理发行游戏采购流程具体如下：

### A. 产品接触阶段

一方面，中清龙图已建立较为完善的国内外游戏开发商新产品监控和评测体系；另一方面，中清龙图既往运营的产品取得巨大成绩，成为行业典范，越来越多的游戏开发商主动向中清龙图提供和展示其新游戏的产品资料，以寻求合作机会。

### B. 游戏筛选阶段

中清龙图致力于寻找具有创新性和完美游戏体验的产品，设置了严格的筛选程序，通过专业的评估团队，从产品核心玩法、团队基本素质、技术能力评估、未来市场趋势等几个纬度进行评估筛选。

在初步筛选阶段，至少符合下列其中一条标准的游戏产品才能获得通过：当前运营平台所欠缺的产品类型；在某一代表区域已取得优秀运营业绩的产品；该产品开发团队拥有成功的产品经验及稳定的核心成员；该产品具有一定的创新型。不符合以上标准的产品将被放弃。

在初步筛选阶段，通过评估游戏产品确认其不抄袭和侵犯他人知识产权；确定游戏产品是否需要取得相关 IP 所有者授权，如需要则在游戏产品筛选阶段取得 IP 所有者的书面授权。

通过初步筛选阶段后，在专项评估阶段，中清龙图将通过对用户体验、产品技术等多方面的评估，决定是否进行采购。

### C. 沟通洽谈阶段

对于批准签约的产品，公司与游戏授权商取得初步沟通，洽谈游戏代理事宜。公司的法务部配合完成对游戏授权商的资质认证和对游戏产品著作权属的认证。

若双方合作意向积极，公司将与游戏授权商就合作具体事宜进行商讨并签订合同，包括授权金和分成比例的确定、代理授权范围和方式的确定、后续服务条款的确定等。

## 2、研发模式

关于公司的游戏自主研发模式，请参见本节之“（八）质量控制情况”。

## 3、盈利模式

网页游戏和移动网络游戏市场中主要存在虚拟道具销售收费、时间收费、下载收费三种类型的盈利模式，中清龙图盈利模式主要为游戏产品的虚拟道具收费，是国内移动游戏的主流盈利模式。

虚拟道具销售收费模式是指，游戏运营商为玩家提供网络游戏的免费下载和免费的游戏娱乐体验，而游戏的收益则来自于游戏内虚拟道具的销售。游戏玩家注册一个游戏账户后，即可参与游戏而无须支付任何费用，若玩家希望进一步加强游戏体验，则需付费购买游戏中的虚拟道具。

时间收费模式是指，游戏玩家按照游戏时间支付费用，可以按照小时等时间单位计费，也可以包月计费。游戏玩家通过打怪和做任务等方式，获取游戏中的虚拟道具。

下载收费模式是指，游戏玩家通过手机游戏应用市场下载游戏或应用时，向应用市场支付相应的费用，应用市场再与游戏开发商就收取的下载费用进行分成的盈利模式。

除以上三种盈利方式之外，网页游戏和移动网络游戏还存在游戏内置广告收费和道具交易收费等方式。在目前我国网页游戏和移动网络游戏市场上，由于用户消费习惯等原因，虚拟道具销售收费模式是国内网页游戏和移动网络游戏的主流盈利模式。中清龙图目前运营的网页游戏和移动网络游戏均采用虚拟道具销售收费模式。

## 4、运营模式

游戏产品均采用虚拟道具收费模式，游戏玩家在充值后购买游戏中的虚拟道

具。中清龙图从游戏运营平台、运营商或支付渠道商取得分成收入。中清龙图的游戏运营模式包括联合运营和发行（即发行推广其他游戏开发商研发的游戏产品）两种模式。

#### （1）联合运营模式

联合运营模式是指中清龙图就自主研发游戏产品与多家游戏平台类公司合作，在特定地区共同运营该游戏产品。游戏玩家需要注册成为上述网络游戏平台的用户，在网游平台商的充值系统中进行充值从而获得虚拟货币，再在游戏中购买虚拟道具。

#### （2）发行模式

发行模式是指中清龙图作为游戏的发行商，发行其他游戏研发商的游戏产品，获得相关产品在指定地区的代理权，并将该游戏产品投放到自身官网或其他游戏平台运营。中清龙图负责或与游戏运营平台共同负责游戏的推广，中清龙图还负责部分技术支持及客户服务等。在该模式下，中清龙图会支付授权金以获得相关代理权，获得游戏收入后会按一定比例支付分成款给游戏研发商。

中清龙图作为发行商的优势主要有：首先，中清龙图多年来通过对游戏运营数据的分析及产品调试积累了丰富的产品投放经验，对各游戏平台的资源、玩家偏好及游戏平台各游戏产品有深刻的理解，能够更准确的把握产品的投放时点、游戏参数设置、广告投放方法等重要运营技巧，能够指导游戏开发商对游戏内容和重要设置（例如道具收费点）进行修改和优化，从而大幅提高产品的运营效果。其次，随着中小型游戏研发企业数量的增多和市场竞争的加剧，普通游戏研发企业开发的产品进入游戏平台，特别是大型游戏平台的门槛越来越高；凭借多款明星游戏产品的成功研发及运营，中清龙图不断扩大其品牌影响力并与主要游戏运营平台建立了紧密的合作伙伴关系，中清龙图投放的游戏产品能够迅速进入各大游戏运营平台并获得运营商更多的资源支持，中清龙图的品牌和渠道优势是游戏产品成功发行的重要保障。中清龙图已成功发行了《刀塔传奇》和《三国名将》等网游产品，并计划在 2015 年下半年发行多款游戏产品。

### 5、收入成本的确认原则和计量方法

上述两种模式主要盈利方式和结算方式如下：

业务模式	盈利方式	结算方式
联合运营模式	由联合运营方负责游戏的推广，从游戏运营平台、运营商或支付渠道商取得游戏充值的分成收入	根据当月的充值流水与分成比例和联运平台进行结算，结算周期为 1-3 个月
发行模式	通过自身官网或其他游戏运营平台推广游戏，从自身官网、游戏运营平台、运营商或支付渠道商取得游戏充值的分成收入，取得分成收入后按一定比例向游戏研发商支付分成款	根据当月的充值流水与分成比例和运营平台进行结算（官网除外），结算周期为 1-3 个月，之后与研发商结算

两种方式的收入确认原则和成本计量方法如下：

业务模式	收入确认原则	成本计量方法
联合运营模式	根据游戏玩家实际充值的金额，扣除相关渠道成本和运营分成后，将游戏玩家已消费的部分确认为营业收入。收入确认时点是在游戏玩家消费游戏虚拟货币以购买虚拟道具的时点。	根据游戏产品实际发生的直接费用（包括 IDC 费用、与游戏运营相关的人工及日常费用）计入当期的成本。
发行模式	与联合运营模式相同	除联合运营模式下发生的成本，还包括支付给游戏研发商的游戏分成款以及授权金的摊销成本。

## （五）前五大结算客户及供应商

### 1、前五大结算客户

最近三年及一期中清龙图前五大结算客户情况如下：

单位：万元

2015 年度 1-3 月			
序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	APPLE Inc.	18,803.98	42.25%
2	北京世界星辉科技有限责任公司	4,093.57	9.20%
3	Google Inc.	3,647.48	8.19%
4	广州爱九游信息技术有限公司	2,882.14	6.48%
5	天津百度紫桐科技有限公司	2,463.58	5.53%
合计		<b>31,890.75</b>	<b>71.65%</b>
2014 年度			

序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	APPLE Inc.	54,956.90	42.64%
2	北京世界星辉科技有限责任公司	15,171.46	11.77%
3	天津百度紫桐科技有限公司	10,077.45	7.82%
4	广州爱九游信息技术有限公司	6,954.24	5.40%
5	深圳市腾讯计算机系统有限公司	5,039.79	3.91%
合计		<b>92,199.84</b>	<b>71.54%</b>
<b>2013 年度</b>			
序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	8,377.88	91.46%
2	Lemongame HK Limited	564.45	6.16%
3	APPLE Inc.	156.57	1.71%
4	SOHO UNION INTERNATIONAL LIMITED	26.41	0.29%
5	智冠科技股份有限公司（台湾）	22.72	0.25%
合计		<b>9,148.03</b>	<b>99.87%</b>
<b>2012 年度</b>			
序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	5,093.53	99.07%
2	SOHO UNION INTERNATIOANL LIMITED	20.60	0.40%
3	THE FIVE INTERACTIVE CO.LTD.	10.86	0.21%
4	北京通融通信息技术有限公司深圳分公司	8.31	0.16%
5	智冠科技股份有限公司（台湾）	2.10	0.04%
合计		<b>5,135.40</b>	<b>99.88%</b>

在上述主要结算客户中，腾讯计算机、Lemongame HK Limited 为中清龙图主要股东的关联方。中清龙图研发的网页游戏在腾讯计算机平台上运营并获得游戏分成收入。2013 年，中清龙图获得 Lemongame HK Limited 564.45 万元销售金额主要系游戏分成收入。除腾讯计算机、Lemongame HK Limited 外，中清龙图与上述主要销售客户均不存在关联关系。

## 2、前五大供应商

最近三年及一期中清龙图前五大供应商情况如下：

单位：万元

<b>2015 年 1-3 月</b>				
序号	供应商名称	采购金额	采购内容	占本期采购比例
1	莉莉丝科技（上海）有限公司	16,215.85	分成款	67.43%

2	北京网元圣唐娱乐科技有限公司	1,923.58	版权金	8.00%
3	上海新网迈广告传媒有限公司	1,493.25	市场费用	6.21%
4	上海优刻得信息科技有限公司	844.89	IDC 费用	3.51%
5	北京英众文化传媒有限公司	493.59	市场费用	2.05%
<b>合计</b>		<b>20,971.16</b>	<b>-</b>	<b>87.21%</b>
<b>2014 年度</b>				
<b>序号</b>	<b>供应商名称</b>	<b>采购金额</b>	<b>采购内容</b>	<b>占本期采购比例</b>
1	莉莉丝科技（上海）有限公司	41,825.51	版权金、分成款	61.20%
2	上海新网迈广告传媒有限公司	3,876.08	市场费用	5.67%
3	北京指点互动广告有限公司	3,543.49	市场费用	5.19%
4	北京群智方略商贸有限公司	1,710.29	市场费用	2.50%
5	深圳市腾讯计算机系统有限公司	1,661.09	IDC 费用、版权金、市场费用	2.43%
<b>合计</b>		<b>52,616.46</b>	<b>-</b>	<b>77.00%</b>
<b>2013 年度</b>				
<b>序号</b>	<b>供应商名称</b>	<b>采购金额</b>	<b>采购内容</b>	<b>占本期采购比例</b>
1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	1,404.02	市场费用	42.47%
2	莉莉丝科技（上海）有限公司	470.87	版权金	14.24%
3	是方电讯股份有限公司	361.78	IDC 费用	10.94%
4	北京品众互动网络营销技术有限公司	228.67	市场费用	6.92%
5	北京楚门艺夏科技有限公司	207.87	外包费	6.29%
<b>合计</b>		<b>2,673.21</b>	<b>-</b>	<b>80.86%</b>
<b>2012 年度</b>				
<b>序号</b>	<b>供应商名称</b>	<b>采购金额</b>	<b>采购内容</b>	<b>占本期采购比例</b>
1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	103.30	市场费用	12.66%
2	北京锐智华兴科技发展有限公司	72.87	资产采购	8.93%
3	北京隆兴嘉业信息技术有限公司	49.85	资产采购	6.11%
4	北京恒信爱德科贸有限公司	25.20	资产采购	3.09%
5	大综电脑系统股份有限公司	22.60	资产采购	2.77%
<b>合计</b>		<b>273.81</b>	<b>-</b>	<b>33.55%</b>

在上述供应商中，腾讯计算机为中清龙图主要股东的关联方。中清龙图对腾讯计算机的采购主要是 IDC 费用、版权金、市场费用，不存在对单一供应商严重依赖的情形。北京网元圣唐娱乐科技有限公司是中清龙图的参股公司，除腾讯计算机、网元圣唐外，中清龙图与上述主要供应商均不存在关联关系。

2014 年度中清龙图向莉莉丝科技的采购款 41,825.51 万元中，主要为向莉莉

丝科技支付的《刀塔传奇》游戏分成款。莉莉丝科技是《刀塔传奇》游戏的研发商，中清龙图通过向莉莉丝科技支付 1,000 万元授权金获得中国大陆地区、港澳台地区 iOS 版和安卓版《刀塔传奇》独家代理发行和运营的权利；中清龙图负责渠道发行、运营及广告宣传，莉莉丝科技负责《刀塔传奇》游戏的后续开发、升级、更新以及技术支持；扣除渠道费后的收入中清龙图留存 65%，剩余 35% 分成给莉莉丝科技；具体合作期限为产品商业服务开始之日三周年。

中清龙图在不存在对莉莉丝科技单一供应商严重依赖，具体原因如下：

(1) 中清龙图对于莉莉丝科技较高的采购金额和采购比例是双方合作的利益分享

《刀塔传奇》作为 2014 年现象级手游产品，能够取得巨大的成功实际上是研发商莉莉丝科技及发行商中清龙图各司其职、共同努力的结果。莉莉丝科技负责《刀塔传奇》游戏的后续开发、升级、更新以及技术支持，中清龙图则负责渠道发行、运营及广告宣传。一款成功的游戏作品，良好的品质是基础，能否获得渠道更多支持、广告宣传是否足够吸引玩家、运营中能否总结玩家反馈并不断向研发商提出建设性的改良意见往往更为关键。《刀塔传奇》的成功，与中清龙图在发行及运营方面的经验和优势密不可分。

(2) 中清龙图已取得《刀塔传奇》独家代理和运营的权利

中清龙图已经获得《刀塔传奇》在大陆及港澳台地区为期三年的独家代理和运营的权利，中清龙图可以稳定享有在中国大陆及港澳台地区运营该游戏所产生收入中 65% 的收益。中清龙图作为集研发和运营于一体的网络游戏厂商，不仅在运营端具有明显的优势，在研发端也具备较强的实力，在为期三年的代理期内，《刀塔传奇》的市场表现及运营收入更多取决于中清龙图对市场的把握能力。

(3) 《刀塔传奇》生命周期有限，合作期限已覆盖绝大部分

移动游戏存在固有的生命周期，移动手游的生命周期在一到三年左右。鉴于中清龙图与莉莉丝科技良好的合作关系及双方签署的协议约定，当《刀塔传奇》合作期满后，中清龙图能以同样的分成条件进行续约。此外，中清龙图预测《刀塔传奇》的生命周期为 3 年，三年合同期将覆盖《刀塔传奇》生命周期的绝大部

分，即使未能续约，也不会对中清龙图未来的业绩产生重大影响。

(4) 中清龙图游戏产品渠道来源多元化，将逐步摆脱对《刀塔传奇》的依赖程度

中清龙图自身拥有强大的研发团队能够持续研发出具有市场潜力的新游戏。中清龙图还投资控股和参股了一批具有丰富经验和优秀创意的游戏研发团队设立的公司，该类控股和参股的公司也能够为中清龙图持续提供具有市场潜力的新游戏。同时，中清龙图具备成熟的全球化游戏发行能力，在游戏发行方面具有很强优势，其他游戏研发公司愿意作为中清龙图的合作伙伴，将其研发出的游戏授权给中清龙图代理运营。中清龙图在发行运营方面的经验优势有助于把握游戏产品的发展趋势，通过积极布局市场，自主研发或代理的有市场潜力的游戏数量将持续增加，盈利能力将进一步增强。

综上，独立财务顾问认为：通过与莉莉丝科技签署三年期的独家代理合同，保障了中清龙图在《刀塔传奇》生命周期内相关利益，中清龙图获得的发行收入更多取决于中清龙图自身的发行、运营和对市场的把握能力，最近三年一期，中清龙图对莉莉丝科技的高额采购金额是中清龙图按照合同约定给莉莉丝科技的收益分享，2014年《刀塔传奇》在中清龙图的收入占比较高，随着2015年及2016年多款新游戏的发行，中清龙图将逐步摆脱对《刀塔传奇》单一游戏的依赖。因此，中清龙图不存在对单一供应商严重依赖的情形。

## (六) 主要固定资产及无形资产

### 1、固定资产

截至本预案签署之日，中清龙图拥有的固定资产较少，无自有产权房屋，主要为电子和办公设备。

截至本预案签署之日，中清龙图租赁的主要房产情况如下：

序号	出租方	承租方	坐落地点	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租金
1	神州泰岳	中清龙图	北京市朝阳区北苑路甲13号院1号楼 北辰泰岳大厦 11-12	4,450.65	2014.03.21- 2017.03.20	6元/日/m <sup>2</sup>

			层			
2	北京厚德 科创科技 孵化器有 限公司	中清 龙图	北京市海淀区海淀 大街3号1幢801室 -810L-059	10	2014.12.18- 2015.12.17	6,000 元/年
3	石家庄远 洋物业服 务有限公 司	中清 龙图	方北大厦B座8层 803、804室	330	2014.05.20- 2017.05.19	385,440 元/年, 租金 每两年递增 10%
4	北京中艺 文博资产 管理有限 公司	中清 龙图	北京市朝阳区湖景 东路7号III段B1层 -101号	3,366.21	2014.10.01- 2017.09.30	614,333 元/月
5	镇新实业 发展(上 海)有限公 司	上海 中清	上海市闵行区宜山 路1618号A栋 A702、A703、A705、 A706、A707	1,023	2014.12.15- 2016.12.14	124,465 元/月
6	上海英事 达服饰有 限公司	上海 中清	上海市嘉定区陈翔 路768号7幢B区 3076室	5	2013.12.26- 2015.12.25	5,000 元/年
7	北京厚德 科创科技 孵化器有 限公司	上海 中清	北京市海淀区海淀 大街3号1幢801室 -810L-173	10	2014.3.18- 2016.3.17	6,000 元/年
8	北京厚德 科创科技 孵化器有 限公司	乐檬 互动	北京市海淀区海淀 大街3号1幢801室 -810L-016	10	2014.05.20- 2015.05.19	6,000 元/年
9	湖南麓谷 信息港开 发有限公 司	湖南 中清	湖南省长沙市高新 区麓谷大道658号自 编B栋1306、1307、 1301号房	797.49	2014.04.01- 2017.03.31	自2014年4月1日 至2015年3月31 日租金总额为 596,522.52元, 自 2015年4月1日至 2016年3月31日租 金为57,483.08元/ 月, 自2016年4月 1日至2017年3月 31日租金为 60,928.24元/月
10	湖南麓谷 信息港开 发有限公 司	九秒 互动	湖南省长沙市高新 区麓谷大道658号自 编B栋14楼 14002-1401号房	780.25	2014.09.11- 2017.09.10	自2014年9月11 月至2015年9月10 日租金总额为 567,082.35元, 自

						2015年9月11日至2016年9月10日租金为56,240.42元/月,自2016年9月11日至2017年9月10日租金为59,611.10元/月
11	湖南麓谷信息港开发有限公司	中清极限	湖南省长沙市高新区麓谷大道658号自编B栋14楼14002-1402号房	780	2014.09.11-2017.09.10	自2014年9月11日至2015年9月10日租金总额为566,900.65元,自2015年9月11日至2016年9月10日,租金为56,222.40元/月,自2016年9月11日至2017年9月10日,租金为59,592元/月
12	北京厚德科创科技孵化器有限公司	大方成象	北京市海淀区海淀大街3号1幢801室-810L-172	10	2014.04.10-2016.04.09	6,000元/年
13	李广儒、李怀成	小伙伴科技	大连市高新园区黄浦路596号阳光数码大厦5层10	142.16	2014.11.22-2015.05.21	5,000元/月
14	上海蓝天创业广场物业管理有限公司	果燃网络	上海市嘉定区陈翔路88号6幢2楼B区2023室	5	2014.10.13-2016.10.12	5,000元/年
15	上海英事达服饰有限公司	怪糖网络	上海市嘉定区陈翔路768号6幢B区2046室	5	2014.04.29-2016.04.28	5,000元/年

## 2、无形资产

截至本预案签署之日,中清龙图拥有的无形资产主要系计算机软件著作权等,具体情况如下:

### (1) 商标

中清龙图及其子公司在中国境内拥有5项注册商标,均已取得《商标注册证》,具体如下:

序号	商标描述	注册人	注册号	核定项目	到期日	取得方式	他项权利
1		中清龙图	第7105074号	第42类	2020-11-13	自主申请	无
2		中清龙图	第7105075号	第41类	2020-11-13	自主申请	无
3		中清龙图	第7105076号	第35类	2020-08-27	自主申请	无
4		中清龙图	第7105077号	第16类	2020-07-13	自主申请	无
5		中清龙图	第7105078号	第9类	2020-10-27	自主申请	无

中清龙图的上述注册商标的证书遗失，目前正在补办过程中。截至预案签署之日，中清龙图拥有的上述注册商标不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在其他权利受到限制的情况。

## (2) 软件著作权

截至预案签署之日，中清龙图拥有的软件著作权如下：

序号	软件名称	著作权人	登记号	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
1	中清龙图足球风暴游戏软件[简称：足球风暴]V1.0	中清龙图	2013SR052706	/	2013-05-31	原始取得
2	中清龙图小师妹游戏软件[简称：小师妹]V1.0	中清龙图	2013SR033808	/	2013-04-12	原始取得
3	中清龙图看你妹游戏软件[简称：看你妹]V1.0	中清龙图	2013SR031009	/	2013-04-03	原始取得
4	中清龙图东方不败游戏软件[简称：东方不败]V1.0	中清龙图	2013SR030839	/	2013-04-02	原始取得
5	景游魔力部落游戏软件[简称：魔力部落]V1.0	中清龙图	2013SR008454	/	2013-01-25	受让取得
6	中清龙图嘻游纪游戏软件[简称：嘻游纪]V1.0	中清龙图	2013SR005185	/	2013-01-16	原始取得
7	中清龙图升仙令游戏软件[简称：升仙令]V1.0	中清龙图	2012SR120837	/	2012-12-08	原始取得
8	酱游记游戏软件[简称：酱游记]V1.0	中清龙图	2012SR120604	/	2012-12-06	受让取得
9	视宴速战速决网页三维第一人称射击游戏软件[简称：速战速决]V1.0	中清龙图	2012SR117164	/	2012-11-30	受让取得
10	中清龙图神枪手游戏软件[简称：神枪手]V1.0	中清龙图	2012SR114080	/	2012-11-26	原始取得

11	中清龙图枪神游戏软件[简称: 枪神]V1.0	中清龙图	2012SR107246	2012-10-06	2012-11-09	原始取得
12	中清龙图长生不老游戏软件[简称: 长生不老]V1.0	中清龙图	2012SR088589	2012-09-06	2012-09-18	原始取得
13	武状元游戏软件[简称: 武状元]V1.0	中清龙图	2012SR068022	/	2012-07-26	原始取得
14	中清龙图三国猛将游戏软件[简称: 三国猛将]V1.0	中清龙图	2012SR012257	/	2012-02-22	原始取得
15	中清龙图天龙诀游戏软件[简称: 天龙诀]V1.0	中清龙图	2012SR012256	/	2012-02-22	原始取得
16	中清龙图德州扑克游戏软件[简称: 龙图德州扑克]V1.0	中清龙图	2013SR095575	2013-07-20	2013-09-05	原始取得
17	基于动态数据的参数校正软件 V1.0	中清龙图	2014SR167791	2014-09-11	2014-11-04	原始取得
18	基于远程服务的 GM 平台软件 V1.0	中清龙图	2014SR167784	2014-09-30	2014-11-04	原始取得
19	中清龙图大数据采集管理软件 V1.0	中清龙图	2014SR167843	2014-07-10	2014-11-04	原始取得
20	中清龙图跨平台开源移动技术应用系统 V1.0	中清龙图	2014SR167773	2014-06-20	2014-11-04	原始取得
21	中清龙图跨平台网络游戏引擎系统[简称: 跨平台网络游戏引擎系统]V1.0	中清龙图	2014SR156289	2014-09-16	2014-10-20	原始取得
22	中清龙图专业数据在线查询与统计分析系统 V1.0	中清龙图	2014SR167802	2014-07-29	2014-11-04	原始取得
23	中清龙图综合系统信息采集与处理系统 V1.0	中清龙图	2014SR167744	2014-06-27	2014-11-04	原始取得
24	中清龙图数据库的整体建库与管理系统 V1.0	中清龙图	2014SR167767	2014-08-20	2014-11-04	原始取得
25	中清龙图武林帝国 WEB 游戏软件 V1.0[简称: 武林帝国]	中清龙图	2008SR35344	2008-10-09	2008-12-17	原始取得
26	足球世界杯游戏软件[简称: 足球世界杯]V1.0	中清龙图	2014SR000752	2013-12-01	2014-01-03	原始取得
27	中清龙图双修游戏软件[简称: 双修]V1.0	上海中清	2014SR063465	2013-11-21	2014-05-20	受让取得
28	中清龙图双修游戏软件[简称: 双修]V2.0	上海中清	2014SR075203	2014-05-20	2014-06-10	原始取得
29	中清龙图大主宰手机游戏软件[简称: 大主宰]V1.0	上海中清	2014SR177017	2014-10-31	2014-11-20	原始取得
30	中清龙图尸兄手机游戏软件[简称: 尸兄]V1.0	上海中清	2014SR176967	2014-09-01	2014-11-20	原始取得

31	中清龙图大数据采集管理软件 V1.0	上海中清	2014SR198878	2014-11-06	2014-12-17	原始取得
32	中清龙图基于动态数据的参数校正软件 V1.0	上海中清	2014SR198116	2014-11-17	2014-12-17	原始取得
33	中清龙图基于远程服务的 GM 平台软件 V1.0	上海中清	2014SR198131	2014-10-16	2014-12-17	原始取得
34	中清龙图跨平台开源移动技术应用系统 V1.0	上海中清	2014SR198120	2014-10-30	2014-12-17	原始取得
35	中清龙图跨平台网络游戏引擎系统 V1.0	上海中清	2014SR201936	2014-11-27	2014-12-19	原始取得
36	中清龙图数据库的整体建库与管理系统 V1.0	上海中清	2014SR198123	2014-10-08	2014-12-17	原始取得
37	最强英雄游戏软件[简称: 最强英雄]V1.0	湖南中清	2014SR112556	/	2014-08-05	原始取得
38	撻神联盟游戏软件[简称: 撻神联盟]V1.0	湖南中清	2014SR157805	/	2014-10-22	原始取得
39	我叫 MT 之勇士战恶龙游戏软件[简称: 我叫 MT 之勇士战恶龙]V1.0	湖南中清	2014SR097561	/	2014-07-14	原始取得
40	进击的 MT 移动平台网络游戏软件[简称: 进击的 MT]V1.0	九秒互动	2015SR009192	/	2015-01-15	原始取得
41	怪糖牙木一家手机游戏软件[简称: 牙木一家]V1.0	怪糖网络	2014SR213899	/	2014-12-29	原始取得
42	小伙伴风暴传说游戏软件[简称: 风暴传说]V1.0	小伙伴科技	2014SR113737	/	2014-09-03	原始取得
43	Hi 英雄游戏软件[简称: Hi 英雄]V1.0	大方成象	2014SR194044	/	2014-12-12	原始取得

### (3) 域名

截至本预案签署之日, 中清龙图及其子公司在中国境内拥有 25 项域名, 均已取得域名证书, 具体如下:

序号	域名	注册所有人	注册时间	到期时间
1	cacalis.com	中清龙图	2013-10-27	2016-10-27
2	gujianqt.com	中清龙图	2015-01-13	2018-01-13
3	daotagame.com	中清龙图	2015-01-13	2018-01-13
4	dadaxia.com	中清龙图	2008-05-30	2018-05-30
5	50dg.com	中清龙图	2008-08-12	2018-08-12
6	longtugame.com	中清龙图	2011-02-18	2018-02-18
7	9miao.com	中清龙图	2010-05-10	2016-05-10

8	263wan.com	乐檬互动	2012-01-01	2016-01-02
9	shouhugame.com	乐檬互动	2015-01-19	2018-01-19
10	haowanfa.com	上海中清	2013-11-11	2016-11-11
11	gaowo8.com	上海中清	2013-11-03	2015-11-03
12	ichuanshuo.com	上海中清	2014-08-08	2015-08-08
13	itongmeng.com	上海中清	2014-08-08	2015-08-08
14	fengbaool.com	上海中清	2014-08-08	2015-08-08
15	tongmengol.com	上海中清	2014-08-08	2015-08-08
16	meisanguool.com	上海中清	2014-08-07	2015-08-07
17	haojiesdk.com	上海中清	2014-08-07	2015-08-07
18	longtugame.net	上海中清	2014-03-24	2018-03-24
19	longtu-inc.com	上海中清	2014-03-13	2017-03-13
20	kanzhubo.com	上海中清	2013-06-17	2015-06-17
21	ishowg.com	上海中清	2013-05-20	2015-05-20
22	hahatalk.com	上海中清	2012-06-16	2018-06-16
23	shouhuzg.com	上海中清	2014-11-18	2015-11-18
24	longtugame.cn	上海中清	2014-04-01	2018-04-01
25	longtuhunan.com	湖南中清	2014-05-19	2015-05-20

截至本预案签署之日，中清龙图在境外拥有 65 项域名，该等域名均注册在公司员工名下，具体如下：

序号	域名	到期时间
1	adlike.net	2016-01-10
2	cankhon.net	2015-06-21
3	daichiensakura.com	2015-06-17
4	daichiensk.com	2015-06-19
5	dchienthan.com	2016-01-07
6	dolongdao.com	2016-01-10
7	dragonsfield.net	2015-09-06
8	funapps.tw	2016-03-04
9	tienmabien.com	2016-01-04
10	tientich.com	2015-08-06
11	tramtien.com	2016-01-04
12	truthan.net	2015-08-19
13	dtstgame.com	2015-11-14
14	gianghokyhiep.com	2015-07-03
15	halamon.com	2015-12-27
16	halamon.tw	2016-01-07

17	hero-ol.com	2016-01-16
18	heyovoice.com	2015-11-27
19	heyovoice.net	2015-11-28
20	heziyou.com	2015-08-24
21	hotienol.com	2016-04-14
22	huyenthoaininja.com	2015-08-18
23	kakalisi.com	2015-10-14
24	vothantruyen.com	2016-02-23
25	wartunes.net	2015-05-08
26	wartunevn.com	2015-05-08
27	wowtruyenky.com	2016-01-27
28	kanalisi.com	2015-10-14
29	kytich.com	2015-08-21
30	lemon-game.net	2015-12-18
31	lemonbas.com	2015-08-29
32	lemongame.asia	2016-02-21
33	lemongame.net	2016-03-14
34	lemongame.tw	2016-03-04
35	lemongamekr.com	2016-03-19
36	mctk2.com	2015-10-10
37	mynhanke.net	2015-07-11
38	namde2.com	2015-10-25
39	xichbich2.com	2016-01-29
40	tienduyen.com	2016-09-07
41	ngoahotanglong.com	2015-12-13
42	phongthanluc.com	2015-09-12
43	pkgiangho.com	2015-10-20
44	pocketempire.net	2015-11-29
45	qlbongro.com	2015-11-09
46	qtien.com	2015-11-29
47	rongtamquoc.com	2015-10-12
48	samthienha.com	2016-04-02
49	sieusaobr.com	2015-11-08
50	tamquocol.com	2016-01-16
51	tamquocthuyhu.com	2015-08-08
52	hahaplay.com	2015-12-14
53	xichbichol.com	2015-08-07
54	tanglongs.com	2015-11-13
55	thienhanhkiem.net	2015-09-13

56	thienhanhkiem1.com	2015-09-13
57	thienhanhkiem1.net	2015-09-13
58	thienhanhkiem2.com	2015-09-13
59	thienhanhkiem2.net	2015-09-13
60	thienlongtk.com	2015-07-18
61	ththienlong.com	2015-08-08
62	thucsonkhuc.com	2015-05-08
63	tianlongjue.net	2015-06-18
64	tianmabian.com	2015-11-13
65	dragonicgames.com.tw	2018-03-26

根据中清龙图说明，因境外域名所注册网站的服务条款限制，中清龙图指示员工牟迪以其个人名义注册该等域名。牟迪于 2015 年 4 月 8 日签署的《关于域名事项的承诺函》确认：该等域名系其受中清龙图指示而注册；自该等域名登记注册之日起，上述域名的所有权、使用权及处置权实际完全归属于中清龙图；其不会对上述域名对应的任何服务、权利、权益提出任何权利主张。中清龙图及其子公司实际拥有的上述域名不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在权利受到限制的情况。

截至本预案签署日，中清龙图及其下属子公司拥有共计 43 项计算机软件著作权、5 项注册商标、25 项境内域名、65 项境外域名，均为独家所有；上述知识产权不存在许可他人使用的情况。中清龙图拥有的上述知识产权不存在质押、担保或其他权利受到限制的情形，不存在潜在纠纷。

### （七）特许经营权情况

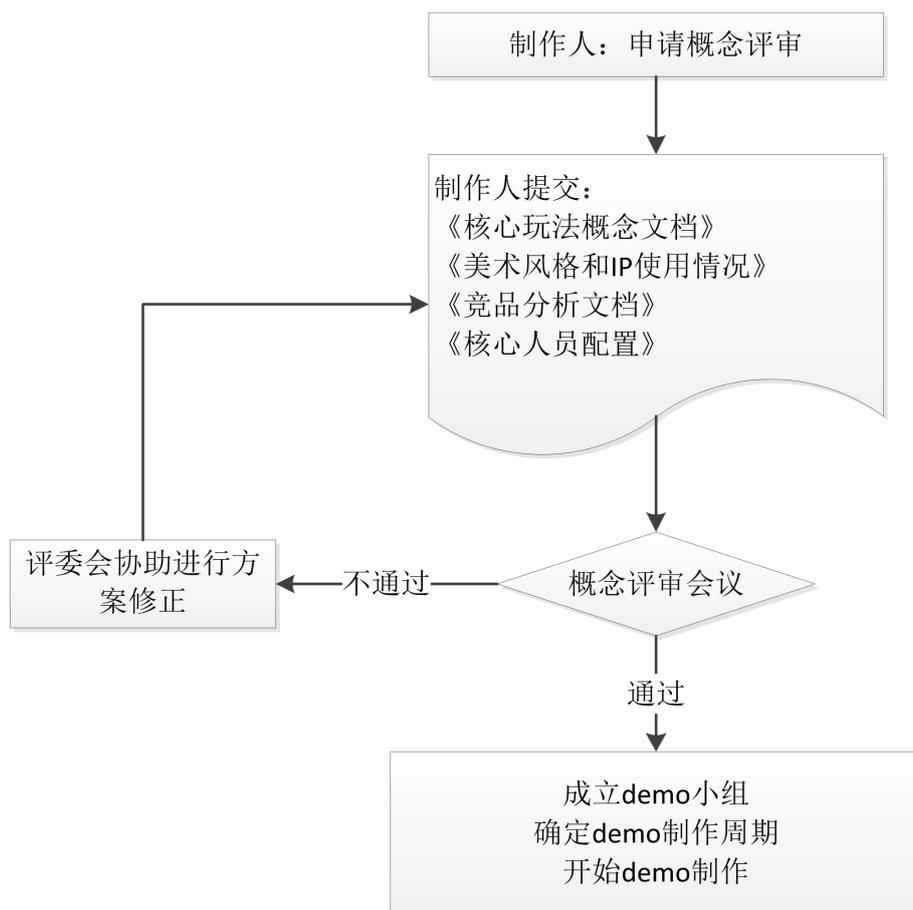
截至本预案签署之日，中清龙图不涉及特许经营情况。

### （八）质量控制情况

#### 1、游戏研发环节

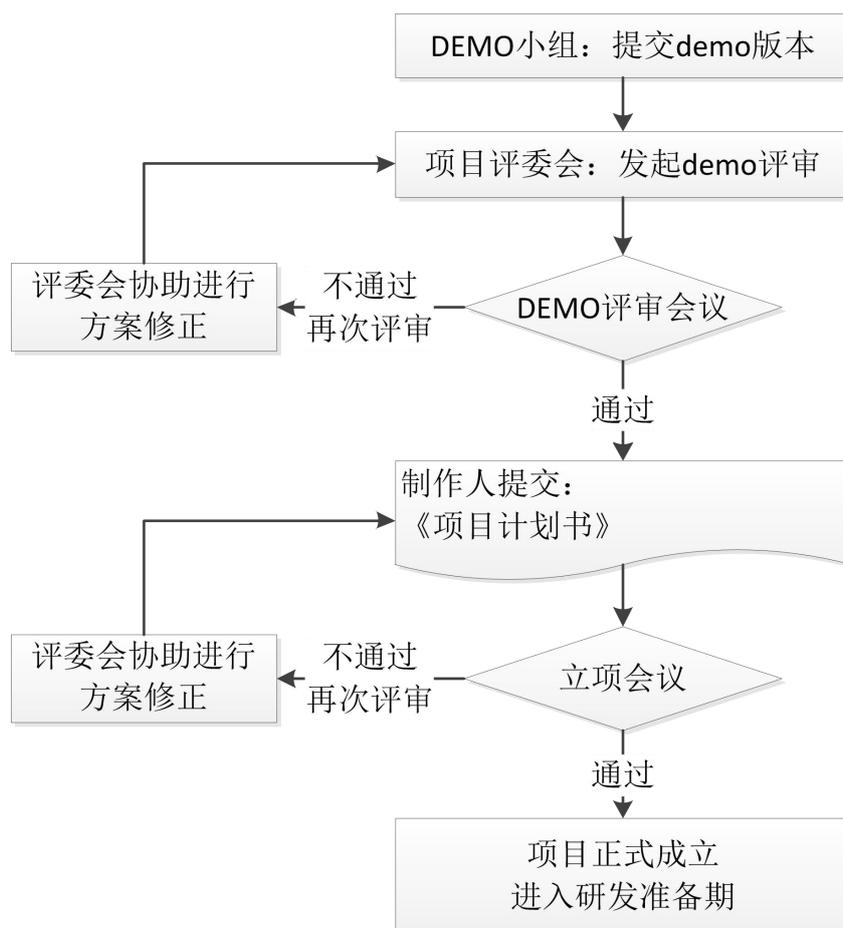
经过多年的发展，中清龙图逐步建立了一套严谨的管理机制和完备的研发流程体系。研发流程分为项目策划的概念期、项目立项的 DEMO 期、项目实施的研发期和项目验收的测试期。

#### （1）概念期



中清龙图研发部的游戏制作人在详细市场调研的基础上，发现市场的潜在需求，形成新游戏开发概念，同时将新游戏开发的提案（包括《核心玩法概念文档》、《美术风格和 IP 使用情况》、《竞品分析文档》、《核心人员配置》等详细计划）提交给游戏评审委员会（由中清龙图的高管及核心技术人员、设计人员、测试人员和项目管理人员组成），游戏评审委员会在概念评审会议上对提案进行充分的讨论和论证。提案通过后中清龙图将指派策划、程序、美术等人员成立 Demo（演示版）小组，确定 Demo 制作周期，启动 Demo 制作；提案如未通过将被退回给制作人重新策划（评审组协助进行方案修正）并再次提交，直至通过审核。

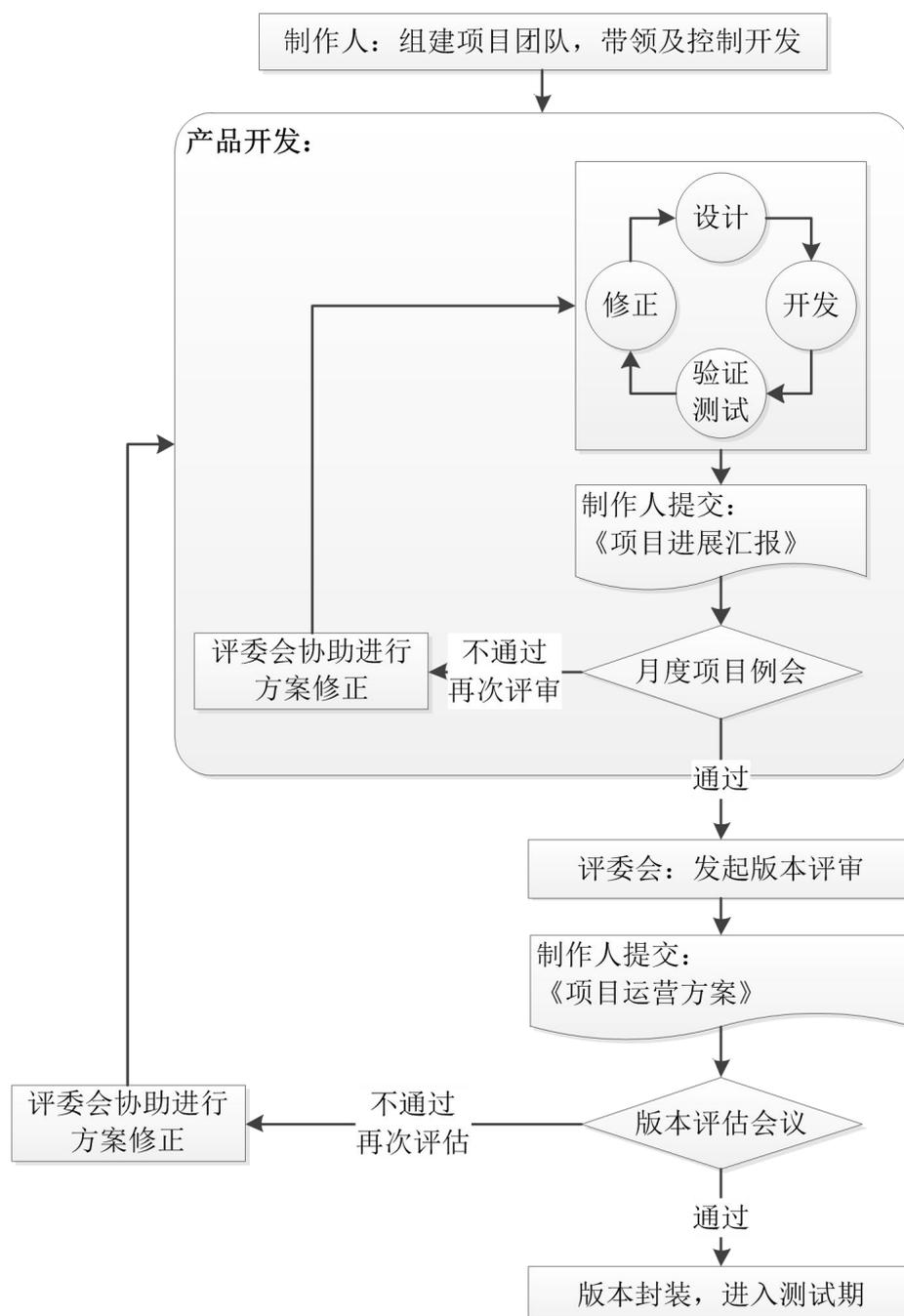
## （2）Demo（演示版）期



Demo 小组严格根据 Demo 时间表推进新游戏 Demo 版的制作，Demo 版完成后提交给 Demo 评审会议审核。评审组结合用户需求情况、游戏核心玩法、美术风格、玩法趣味性和策略性对 Demo 小组提出相关建议。评审通过后制作人结合评审组建议提交正式的《项目计划书》；评审未通过将退回 Demo 小组重新制作（评审委员会协助对方案进行修正）并再次提交给项目评审委员会审核。

《项目计划书》包括详细的项目预算、项目研发进度、项目营销思路以及项目团队中策划、程序、美术各小组在整个项目周期的分工和时间安排等等。评审委员会在项目立项会议上对《项目计划书》进行评审，确定该游戏开发的资源要求与中清龙图整体规划相匹配。评审通过后项目成立，将转入正式的研发期；评审不通过将退回给制作人进行修改（评委会给出反馈意见，协助进行方案修正）并再次提交，直至通过审核。

### （3）研发期

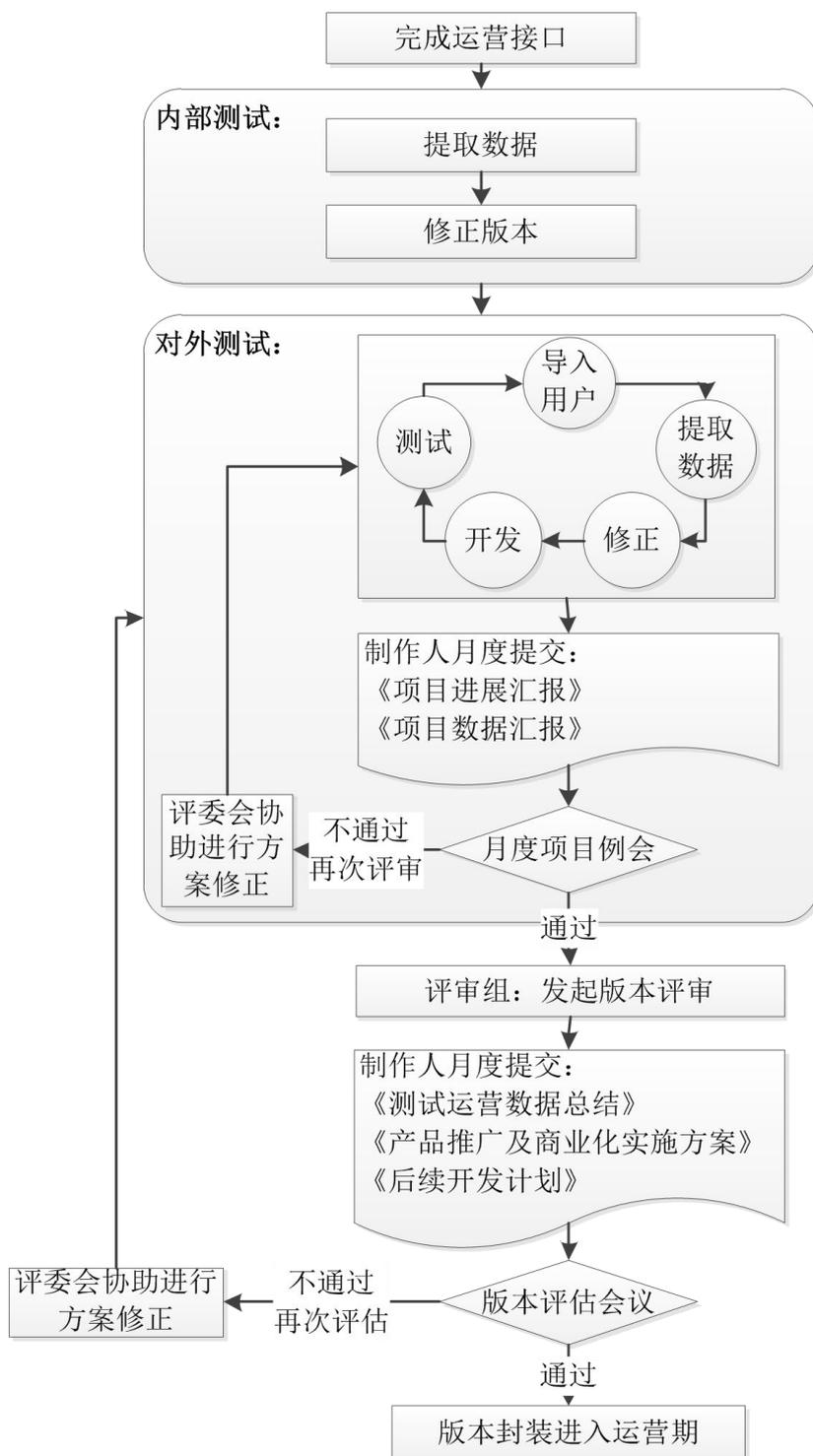


制作人根据评审通过后的《项目计划书》组建项目团队，对游戏进行研发（包括设计、开发、验证测试和修正等循环步骤），向评审组提交《项目进展汇报》，详细说明各游戏模块的开发进程、代码质量、美术风格、与《项目计划书》规定工作进度的差异等事项。评审委员会在月度项目例会上对《项目进展汇报》进行审议，提出修改意见和建议，制作人根据反馈意见对游戏模块进行修正，直至通过验收并形成完整的游戏版本。

游戏版本形成后，评审委员会将发起版本评审会议，并在版本评审会议上审

核制作人提交的《项目运营方案》（包括目标平台、测试及正式上线时点规划、基础数据调试计划等具体方案），通过后版本将封装并进入测试期；游戏版本如未通过将退回制作人员重新修改（游戏开发评审组协助对方案进行修正）并再次提交，直至通过审核。

(4) 测试期



项目团队对开发完成的游戏进行严密的分步式版本测试。项目团队完成运营接口并开始对游戏进行内部测试，通过测试发现并修改游戏中的浅层。内部测试完成后开始进行对外测试，邀请小部分玩家对游戏进行体验，通过对玩家行为（数据反馈）分析不断调整游戏内容、参数设置或新增部分内容，完善游戏版本。制作人需提交《项目进展汇报》和《项目数据汇报》给评审组在月度例会上审议，通过后评审委员会将发起版本评审；如未通过，制作人员需继续根据测试效果改进，直至通过例会评审。

版本评估会上，评审委员会将根据制作人提交的《测试运营数据总结》、《产品推广及商业化实施方案》和《后续开发计划》进行审核，评估产品商业化推广和实施方案的可行性、游戏后续开发运营所需投入和运营的预计收入水平的投入产出比是否符合公司战略要求等。评估通过后，产品将正式进入运营期；评估未通过，产品需继续测试，并由项目团队继续根据测试数据对游戏进行调试和修改，直至通过评估。

## 2、上线运营环节

游戏上线运营后，中清龙图 QA 部和运营部会先针对游戏下载是否正常、充值是否能够到账、游戏的连接和活动是否顺畅等指标进行综合测评，以评估游戏上线后的版本运行是否流畅，是否适合商务部进行规模化推广。

游戏开服后，运营部会监控和记录游戏的各项指标，判断游戏的运营情况，以控制后续的开服节奏和频率。通过对某款游戏的付费总额、付费人数、ARPU、付费率、付费周期、付费用户留存率、推广期的服务器承载情况、游戏上线后有无重大的漏洞及目前游戏版本的稳定性等指标的监控分析和综合评估后，运营部会判断短期内该游戏的开服频率、排期，并策划游戏的线上和线下活动。在活动结束后，运营部会对活动期间数据进行分析，以判断活动的效果。此外，经过一段时间的运营和综合分析后，运营部会向策划部提交游戏新版本的改进建议。

## 3、客户服务环节

中清龙图拥有自建的专业客服团队。中清龙图向客户提供了即时 QQ、论坛、QQ 群等多种客服渠道，提供问题解答、官网客服中心问题咨询处理、账号问题

申诉处理、物品被盗申诉处理等多种咨询及问题处理的服务方式。

为了确保服务流程及质量能够得到执行和保证，中清龙图客服部门建立了完善的培训体系和新人考核制度，并且定期开展业务及服务方式培训、服务技巧交流研讨会等。在培训的基础上，中清龙图客服部门还建立了质检及绩效体系，由专门的质检人员针对客服工作人员回复的质量进行检查，每天按照一定比例检查每位客服的工作情况，最终换算为客服工作人员的绩效，以确保客户服务质量维持在较高水准，从而保障客户服务质量，提高客户满意度。此外，针对累计充值1,000元以上的游戏玩家，中清龙图设定VIP专属服务，向VIP玩家提供快捷、便利、优质的服务，开通VIP玩家的专属绿色通道，保持该部分游戏玩家的用户黏性。

#### **4、中清龙图防范知识产权侵权风险、游戏产品内容不符合现行监管法规的风险的具体措施**

##### **(1) 确立坚持自主创新、合法合规经营的研发理念**

中清龙图致力于为游戏玩家提供精品移动游戏，在企业发展过程中，始终坚持自主创新、合法合规经营的研发理念。在研发过程中强化公司员工自主创新意识，努力掌握自主知识产权，同时培养员工合法合规的理念。

##### **(2) 在新游戏项目立项评审阶段**

新游戏项目制作人发起新游戏项目立项评审，由中清龙图市场部、策划部、运营部联合进行评审，对新游戏项目在市场容量、核心玩法、预期收益等方面把关审核，并对潜在的风险进行预判，为新的游戏项目确立一个正确的发展方向。

中清龙图在立项评审阶段需确保游戏产品不抄袭和侵犯他人知识产权。对于新游戏项目需要取得相关IP所有者授权的，需要在新游戏项目立项时取得IP所有者的书面授权。中清龙图市场部、策划部、运营部联合评审时，需要对新游戏项目可能使用到的相关素材进行分析，并提交法务部审核，避免使用侵犯知识产权的素材。

##### **(3) 在游戏研发的立项阶段**

在中清龙图游戏研发的立项阶段，由项目制作人、主策划、主程序、主美工、市场、运营等核心人员组成的产品研究小组，需要对研发项目涉及的项目构思、题材背景、技术选型、产品名称、角色形象、美术、声效等多方面内容进行审慎评估，并指定专人对相关内容进行分析检索并出具相关书面报告给项目制作负责人，避免运用对知识产权造成侵权的内容。

#### （4）在游戏开发测试阶段

在公司游戏开发测试阶段，当游戏项目进展到一定程度时，开发团队需要对游戏产品进行严格测试，同时通过对有关内容分析检索等方式确保中清龙图开发的游戏产品不抄袭和侵犯他人知识产权。

中清龙图内部测试阶段，专业的产品测试人员根据产品的特点和立项计划书，制订针对性的测试用例，记录测试结果并提交给开发团队进行进一步优化，同时负责对产品的每个深入改动重新进行测试，对游戏产品涉及版权的关键点进行逐一筛查审核。在内部测试和反馈优化的同时，中清龙图会按照国家有关部门规定确定是否需要设置网络游戏防沉迷系统，以有效加强对未成年游戏玩家保护，促进其以健康的方式进行游戏娱乐。

#### （5）加强游戏产品研发过程中的保密措施

中清龙图与相关游戏产品研发人员签订保密协议。

中清龙图组织公司各业务部门员工了解相关法律规定，提高员工的保密意识。

中清龙图在产品研发阶段，对设计方案、技术程序、开发计划和进度、电子文档等信息予以保护，对核心技术人员掌握的技术数据和成果进行有效监控。

#### （6）及时申请权利登记

中清龙图总经理办公室负责确定权利保护方式，及时申请或登记相关权利。

### （九）技术研发情况

中清龙图成立于 2008 年，主要从事网页游戏、手机游戏的研发和运营业务，是国内领先的网络游戏开发商和发行代理商之一。公司高度重视并致力于不断提

高网络游戏的研发技术和能力，内部设有研发中心，截至 2015 年 3 月末，中清龙图的游戏研发团队人数 553 人。中清龙图设有良好的激励机制，内部技术氛围浓厚，核心研发团队人员保持稳定。

## 1、开发技术情况

### (1) 客户端开发方面

网络游戏的前端是游戏用户直接接触可以进行游戏操作的程序界面。

中清龙图网页游戏的前端开发技术是被业内广泛使用的 Adobe 公司的 Flash 技术，使用 AS3 语言。鉴于 Adobe 为目前网页游戏开发的主要技术平台之一，占据了较大比例的开发市场份额，上游信息选用 Flash 技术，提高了美术设计以及程序开发的效率，简化了游戏开发流程，更重要的是提高了渲染效率和渲染效果，使得游戏特效的施展效果更加华丽，极大的提高游戏玩家的游戏体验。

中清龙图的移动游戏的前端开发技术以 Cocos2d-x+Lua 和 Unity3D 的应用技术为主。Cocos2d-x 通过计算机编程语言 C++实现、开源跨平台的 2D 游戏设计框架引擎，在 iOS、Android 两个平台系统实现运行，易于平台切换，节约平台转换的大量时间。中清龙图在 Cocos2d-x 基础上进行二次开发，封装如事件管理、网络通信、数据加解密等通用的底层 C++接口，全部游戏逻辑通过 Lua 实现，底层接口通过 C++实现，充分保证游戏运行的高效率。

中清龙图的移动游戏的前端开发技术还使用了当前最为流行的擅长于 3D 游戏开发的 Unity 3D 技术引擎。Unity3D 引擎拥有更为强大的跨平台性，配合自带的编辑环境，可以极大的提高开发效率和效果，是当前游戏品质提升的重要保证。

### (2) 服务器端开发方面

服务器端程序主要是提供给游戏客户端调用、实现用户数据采集，以及配合游戏渠道商开展不定期的游戏促销活动，并提供互联网后台方便渠道商定期查看详细的宣传推广数据情况。

中清龙图的服务器端程序主要是采取目前移动游戏较为成熟的 JAVA、C++ 语言和 PHP 应用技术，建立在成熟稳定的底层架构之上，性能完善，安全可靠；

通过自有后台游戏服务框架，充分利用云服务的动态扩展，实现与云服务的良好对接，满足中清龙图从游戏上线-发行-推广-运营等全流程的数据监控和管理。

其他方面，中清龙图通过与其他云服务提供商之间的合作，采用多线机房方式，使得全国各种网络接入的用户都可以流畅的运行游戏，而不出现频繁的卡顿现象。精准的网络和硬件监控机制使得中清龙图可以在第一时间发现服务器存在的问题并快速解决，最大限度的降低玩家等待的时间。

### （3）管理平台

中清龙图对于数据敏感度高，自主研发的数据统计分析、GM 管理系统，数据统计分析系统实现了 OLAP 多维分析，能够从日周月、多渠道、多服实现对比交叉同比环比等分析，也能够对用户具体游戏行为进行深入统计分析，为运营人员节省了大量的时间，使运营人员能及时准确地了解用户的状态，以及为项目组提供产品优化的数据支持，为用户提供更好的服务和产品体验。

通过项目管理系统使所有员工实时关注产品的研发进度，配合缺陷跟踪系统，跟踪解决在产品周期中出现的错误，并且以同样高效的方式解决并发布。

中清龙图重视游戏运营的稳定，对已上线运营的游戏，会采取实时的监控，包括对服务器状态、数据库负载、网络稳定性、全国各地玩家访问速度以及同时在线人数、玩家充值金额的实时数据，都会有监控以及报警机制。

### （4）游戏运营平台

中清龙图运营了几十款国内外的手游和页游，积累了丰富的游戏运营经验。基于手游和页游不同的特点以及国内外的运营需求，中清龙图建立了自己的游戏运营平台。运营平台包括游戏账号系统、充值系统、广告统计系统以及统一的管理后台、手游 SDK 管理系统。中清龙图利用自己开发的平台能够大大提高新游戏上线的速度，保证游戏运营的稳定性的。

### （5）游戏开发引擎及开发工具

中清龙图通过多款移动游戏的开发，积累了丰富的游戏研发经验。基于自身积累的移动游戏开发技术，中清龙图自主研发了多款游戏开发引擎及开发工具。

游戏开发引擎包括了核心代码框架和周边辅助工具。中清龙图利用自有的游戏开发引擎及开发工具能够大大提升游戏产品开发效率，降低开发成本，增强游戏产品的稳定性，提高游戏开发的成功率。目前中清龙图自主研发的卡牌类移动游戏开发引擎及开发工具主要包括：

序号	名称	简介
1	卡牌类移动游戏服务器引擎	主要采用 PHP 和 C++ 语言
2	基于 Cocos2d-x 的卡牌类移动游戏客户端框架引擎	2D 游戏前端程序框架搭建，基于 Cocos2d-x 开发出的游戏可以适应多个主流移动平台，如 iOS、Andriod、Windows Phone
3	3D 动作类移动游戏服务器引擎	主要采用 Lua 和 C++ 语言
4	基于 Unity-3D 的动作类移动游戏客户端框架引擎	3D 游戏前端程序框架搭建，基于此框架可以快速搭建画质精美的游戏原型，美术，策划人员均可以参与到游戏实际开发中，提高工作效率和降低沟通成本，基于 Unity-3D 开发出的游戏可以适应多个主流移动平台，如 iOS、Andriod、windows phone、web player、flash player
5	服务器后台管理监控平台	服务器从部署更新到日常运行监控以及管理等相关的配套平台
6	版本管理平台	对游戏在不同操作平台，不同运营渠道的自动化编译打包、测试、分发、版本升级等全过程进行监控与管理的配套平台
7	游戏模拟器	完全的所见即所得式的整套开发工具，配置特效、剧情等工作可完全交给美术或者策划人员使用，并能够让美术与策划人员修改游戏设置

上述游戏引擎及开发工具为中清龙图同时开发多款移动游戏奠定了技术基础，使得中清龙图的产品研发具备提升开发效率、缩短开发周期、降低维护成本的竞争优势。

## 2、研发团队及核心技术人员情况

网络游戏企业的核心资产是“人”。在游戏研发方面，游戏的研发流程需要策划、程序、美工、音乐音效等各方面人才的通力协作；在游戏运营方面，则需要运营、品牌、客服、运维等方面的人才。

中清龙图的管理团队和核心技术人员均在游戏及互联网行业从业多年，具有较强的产品开发及商务谈判能力，丰富的市场开拓、客户服务、运营维护经验和稳定的渠道资源。因此，保持人才资源的稳定性，对于中清龙图的可持续发展至

关重要。

中清龙图自成立以来高度重视人才储备，并经过多款游戏产品的持续运营，已经建立起一支高效的研发团队，能够有效的支持公司产品开发。截至 2015 年 3 月 31 日，中清龙图研发团队合计为 553 人，分为 12 个研发团队，研发的产品类型包括 ARPG、TPS、MOBA、卡牌等。中清龙图核心技术人员具体情况如下：

姓名	出生年份	学历	毕业学校	从事游戏开发运营的年限	中清龙图任职
刘新宇	1980	本科	清华大学	8	董事、副总经理
方春江	1977	硕士研究生	清华大学	12	监事会主席、项目总监
何春龙	1981	本科	清华大学	13	监事、项目经理
牛兴涛	1979	本科	清华大学	14	监事、项目经理
喻辰	1980	本科	清华大学	11	策划总监
刘晨	1984	本科	清华大学	8	产品总监

上述核心技术人员的简历详见本节“一、中清龙图基本情况”之“（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”。

### 3、最近三年及一期核心技术人员的变动情况

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年	2012 年
核心技术人员	刘新宇 方春江 何春龙 牛兴涛 喻辰 刘晨	刘新宇 方春江 何春龙 牛兴涛 喻辰 刘晨	刘新宇 方春江 何春龙 牛兴涛 喻辰	刘新宇 方春江 何春龙 牛兴涛 喻辰

最近三年及一期，中清龙图的核心技术人员基本保持稳定，同时，中清龙图根据行业发展趋势和自身业务的发展，引进了不同领域的相关人才。2014 年，为加强手游事业部的技术实力，引进了刘晨担任产品总监。

### 4、持核心技术人员的稳定性的措施

为保持核心技术人员的稳定性，中清龙图采取的相关措施如下：

第一，实施股权激励。上述核心技术人员大部分已直接或间接持有中清龙图股权，有效实现了中清龙图利益和个人利益的统一，本次重组完成后，核心技术人员持有的中清龙图股权相应转换为持有上市公司的股份，实现上市公司利益和

个人利益的统一。此外，对于未持有公司股权的重要员工，重组完成后也可通过上市公司再次实施股权激励，以保证公司核心员工的稳定性。

第二，在职期间及离职后竞业禁止。中清龙图与核心技术人员均签订了《商业保密及竞业禁止协议》，即中清龙图核心技术人员在中清龙图任职期限内未经中清龙图同意，不得从事与中清龙图及其下属公司相同或类似的业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务，不得在其他与中清龙图及其关联公司有竞争关系的公司任职；中清龙图主要人员从中清龙图离职后两年内，不能从事与中清龙图及其下属公司相同或相似的业务，避免产生任何同业竞争情形。

综上，独立财务顾问认为：中清龙图经过多年积累，在网络游戏行业内已形成自身独特的竞争优势；报告期内核心技术人员基本保持稳定，为稳定核心技术人员采取的措施较为有效。

#### （十）中清龙图的优势分析

中清龙图主要从事网页游戏、手机游戏的研发和运营业务，是国内领先的网络游戏开发商和代理发行商之一。经过多年的积累，中清龙图拥有技术领先的研发团队，致力于向用户提供体验与游戏性一流的游戏产品，中清龙图的游戏发行业务团队更是具备成熟的全球化游戏发行能力，中清龙图的核心竞争力如下：

##### 1、品牌优势

根据《App Annie 2014 年热门指数》，2014 年中清龙图位列于 iOS 发行商中国区收入第 3 名，仅次于腾讯计算机和芬兰的 Supercell，成功跻身手游发行第一梯队。2014 年 12 月 27 日，在第十一届中国游戏行业年会上中清龙图获得“2014 年度中国动漫游戏行业——产品发行优秀单位”奖。《刀塔传奇》发行的巨大成功，提升了中清龙图在国内游戏行业的品牌知名度。

品牌知名度提高了中清龙图对用户、优质开发商的吸引力，为中清龙图带来更多的用户积累及游戏精品，从而形成了一种良性循环。品牌知名度增强了中清龙图对渠道及开发商的议价能力，进而提高中清龙图的盈利能力，同时亦能为中清龙图吸引更多专业化人才，不断提高团队竞争力。

##### 2、团队优势

经验丰富、优秀务实的游戏团队对于网络游戏企业的成功持续运营至关重要。经过多年的积累，中清龙图拥有技术领先的研发团队，致力于向用户提供体验与游戏性一流的游戏产品，中清龙图的发行业务团队亦具备成熟的全球化的游戏发行能力。

中清龙图的研发团队以毕业于清华大学等重点大学的游戏人才为基础组建而成，研发团队合计为 553 人，研发团队的核心人员都是具有多年游戏开发经验的资深人士，配合默契，人员稳定。优秀的研发团队是中清龙图未来可持续发展的稳固根基。

### 3、产品优势

中清龙图较早地意识到移动网络游戏的广阔发展前景和重大机遇，自 2013 年开始逐步向移动网络游戏领域拓展，目前已储备了多款优质移动网游戏游戏产品。除自研产品外，中清龙图还积极布局，通过代理发行、版权合作、投资等方式，将其麾下的各大产品线布局成熟，涉及的产品类型包括 ARPG、ACT 卡牌、塔防、体育竞技等，能较好地满足玩家的需求。

另外，中清龙图亦十分看重 IP 资源的粉丝效应，已签署了《古剑奇谭》、《尸兄》、《大主宰》等重量级 IP 资源，涵盖了仙侠题材、二次元动漫、玄幻网络小说（其中《古剑奇谭》为 2014 年深受欢迎的仙侠题材电视剧之一），从产品题材来看，涵盖了目前主流的市场需求，这些 IP 对于用户的导入和转换很有帮助，使公司的产品具有良好的竞争优势。

### 4、研运一体化优势

国内从事网络游戏企业普遍规模较小，综合研发运营经验相对不足，竞争优势相对单一，缺乏游戏研发与运营一体化的综合竞争实力较强的游戏企业。中清龙图自成立以来，游戏研发与游戏运营紧密结合，在产品策划前期提前预判市场情况，并根据市场需求变化、变化节奏，在缩短研发周期的前提下针对性进行产品研发，以确保研发产品上线后有良好的市场表现。

中清龙图经过《QQ 九仙》、《刀塔传奇》等产品的经验积累，建立了从游戏研发，游戏品牌建设、媒体宣传、活动策划、合作渠道拓展，到客户服务等完整

的研运一体化优势，网络游戏运营能力得到迅速的提高，并已走向成熟。截至2015年3月末，中清龙图拥有累计超过1亿以上的注册用户，7×24小时的客服团队，每日为百万级的活跃用户提供服务。运营团队形成了目标明确的分工机制，每日跟踪分区域、分渠道、分服务器的关键数据和指标，并对不同阶段用户的细分需求策划和实施丰富的运营活动。通过上述游戏运营的历练，中清龙图在完全开放的经济体系下，在大量玩家充分参与的前提下，有效平衡和保证各个玩家群体的利益，从而积累了成功运营大型游戏的经验。

## 5、渠道优势

网络游戏行业竞争激烈，市场变化速度很快，中清龙图集游戏研发和运营为一体，用户精准定位、渠道推广为核心，不断加强对渠道领域的精心培育和持续投入。针对网络游戏的产品特点和市场属性，中清龙图积极开展行之有效的营销模式创新，在平台运营商、搜索领域、大型媒体等大范围、高强度进行广告投放，快速抢占渠道市场，培养起合作稳定的渠道商，经营业绩实现快速增长。

固定的大额渠道投放、良好的付款信用及可预见的长期合作关系增强了中清龙图对渠道合作商的议价能力，从而控制单个用户获取成本。中清龙图在渠道效果方面精耕细作，从渠道的广告素材制作，到媒体的广告流量监控，再到渠道素材和游戏的对应数据的分析等一系列整合数据优化过程，在投放效果和流量最大化方面保持平衡。中清龙图的发行运营渠道建设和广告效应收效显著，注册和活跃用户数量不断提升，评价指标表现良好。

以《刀塔传奇》为例，中清龙图为其设计了媒体广告和娱乐营销策略。通过全国几十个城市的公交电视和影院大屏幕，并同步在楼宇视频广告、地铁视频等渠道上线，短时间内吸引了大量新用户涌入。另外，在娱乐营销方面，中清龙图联手网络人气极高的热播剧《万万没想到》、搜狐王牌自制节目《大鹏嘚吧嘚》、湖南电视台《我是歌手》等进行推广，通过视频、电视节目营销拓展新用户，并启动了与招商银行、苏宁易购、快的打车、乐语通讯等不同行业的合作，这些全方位的游戏发行推广，在推动《刀塔传奇》大获成功的同时，也为中清龙图的发行运营积累了丰富的经验。

## 6、精品游戏的国际推广优势

从 2013 年开始，中清龙图就已积极进行国际市场拓展，通过和台湾本地厂商的合作，共同完成了多款页游产品的发行。2014 年，在港澳台地区先后成功上线了《三国名将》、《刀塔传奇》等产品；在东南亚地区，则先后成功上线了《神雕侠侣》、《凡仙》、《风云天下》、《部落联盟》等产品。中清龙图也积极布局了韩国、日本及北美市场。

在发行实务中，中清龙图注重本地团队的组建以及与本地厂商及发行资源的合作，努力打造使当地玩家能够认可和接受的游戏发行品牌。并且通过数款一流产品的合作，为发行业务的长期发展积累了重要的用户资源和战略合作资源。

### **7、完善的客户数据分析系统及时把握用户的消费需求**

中清龙图的各款游戏均具备完善的用户行为统计和分析系统，可定期和不定期对游戏的充值人数、平均在线人数、最高在线人数、客户端下载次数、用户平均在线时长、用户等级分布等关键运维数据进行监测和统计，从而对用户在游戏行为中的行为特点、消费习惯、游戏偏好等进行量化分析和研究，为后续的游戏升级，数据修改、推广策略等提供数据支持。丰富的运营经验使得公司游戏能够维持较长的生命周期，《刀塔传奇》2014 年以来月收入一直稳定在较高的水平。不仅如此，在发展移动网络游戏过程中，在游戏开发运营过程中积累起来的商业智能分析优势将为其提供支持。

### **8、运营平台资源优势**

目前中国的游戏发行渠道呈现多元化和差异化趋势，渠道种类繁多复杂。主流平台如腾讯、百度、360 的资源能给发行商带来非常可观的用户数，中小渠道如越狱助手、豌豆荚等累积起来的用户量也相当可观。

每个游戏运营平台的游戏上线流程大同小异，中清龙图会在游戏产品上线之前了解各平台对游戏产品上线前后评级的标准，因为上线前评分的高低主要决定了一款产品在该平台上线时能获得的推广资源，上线后的评级高低则可能决定一款游戏在该平台未来的发展前景。平台对产品上线后需要统计的数据主要有：日点击量、日下载量、次日留存、三日留存、七日留存、付费率、ARPU 等。

中清龙图投放的游戏产品，由于在游戏运营平台上数据表现良好，所以一般

会有一个不错的评级，而排名始终位居前列的游戏，会不断获得晋级式的推广资源，这样最好的游戏会获得最好的资源。在现今手游产品爆发的情况下，主要游戏运营平台会向已经成长起来的发行商倾斜，因此中清龙图发行的游戏产品在各平台上会以较快的速度上线，具有较明显的游戏发行优势。

另外，中清龙图的发行团队与各大游戏运营平台的团队合作顺畅，中清龙图的运营团队能对不同的平台渠道进行精细化运营，熟悉各游戏运营平台的优势，可根据各平台的优势安排游戏发行及推广策略。

基于上述，中清龙图投放的游戏产品可以较顺利的进入各大游戏运营平台并获得运营商更多的资源支持。

以《刀塔传奇》为例，中清龙图合作的推广运营平台有：

合作方	运营平台	运营区域
苹果公司	iOS 正版	大陆区域
天津百度紫桐科技有限公司	91 助手	大陆区域
北京世界星辉科技有限责任公司	360 平台	大陆区域
深圳市创想天空	ITTOOLS	大陆区域
北京爱奇艺科技有限公司	PPS	大陆区域
广州爱禾网络技术有限公司	PP 助手	大陆区域
广州爱九游信息技术有限公司	UC 平台	大陆区域
北京力天无限网络技术有限公司	安智	大陆区域
北京百度多酷科技有限公司	百度多酷	大陆区域
北京当乐信息技术有限公司	当乐	大陆区域
天津安果科技有限公司	快用	大陆区域
厦门同步网络有限公司	同步推	大陆区域
乐檬线上科技有限公司	lemongame.tw	台湾区域
北京卓易讯畅科技有限公司	豌豆荚	大陆区域
北京瓦力网络科技有限公司	小米	大陆区域

### （十一）主要经营资质情况

截至目前，中清龙图已取得的经营资质具体情况如下：

#### 1、网络文化经营许可证

公司名称	证书编号	经营范围	有效期限	发证机关
中清龙图	京网文 [2014]0384-084 号	利用信息网络经营 游戏产品（含网络游	2014 年 5 月 22 日至 2017 年 5 月 21 日	北京市文 化局

		戏虚拟货币发行)		
上海中清	沪网文 [2014]0331-081 号	游戏产品运营; 网络 虚拟货币发行	2014 年 6 月至 2017 年 6 月	上海市文 化广播影 视管理局

## 2、电信与信息服务业务经营许可证

公司名称	许可证编号	业务种类	有效期限	发证机关
中清龙图	京 ICP 证 110774 号	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)	2014 年 5 月 14 日至 2016 年 10 月 11 日	北京市通信 管理局
上海中清	沪 B2-20140121	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)	2014 年 9 月 18 日至 2019 年 9 月 17 日	上海市通信 管理局

## 3、软件企业认证

公司名称	证书名称	证书编号	发证日期
中清龙图	软件企业认证证书	京 R-2013-0087	2013 年 5 月 17 日
上海中清	软件企业认证证书	沪 R-2014-0261	2014 年 8 月 30 日

## 4、高新技术企业认证

公司名称	证书名称	证书编号	有效期	发证日期
中清龙图	高新技术企业证书	GR201311000955	三年	2013 年 12 月 5 日

## 5、游戏产品版号办理和文化部备案情况

### (1) 版号办理情况

中清龙图尚未取得《互联网出版许可证》，因此中清龙图主要通过第三方出版单位申报出版。截至本预案签署之日，中清龙图的游戏产品版号办理情况如下：

中清龙图就网页游戏《神枪手》的上线运营，通过华东理工大学电子音像出版社申报并于 2013 年 6 月 5 日取得了国家新闻出版广电总局新出审字[2013]662 号《关于同意出版运营国产网络游戏<神枪手>的批复》，游戏版号为：ISBN978-7-900801-18-0。

中清龙图就网页游戏《天龙诀》的上线运营，通过华东理工大学电子音像出

报社申报并于2012年8月31日取得了新闻出版总署科技与数字出版司科技与数字[2012]489号《关于同意出版运营国产网络游戏<天龙诀>的函》，游戏版号为：ISBN978-7-900801-12-8。

此外，中清龙图运营的手机游戏《刀塔传奇》、《媚三国》、《守护之光》等游戏正在办理版号过程中。

## (2) 文化部备案情况

截至本预案签署之日，中清龙图正在运营的游戏产品的产品备案情况如下：

游戏名称	出品单位	报备单位	运营单位	编号	备案部门	备案日期
刀塔传奇	莉莉丝科技	中清龙图	中清龙图	文网游备字 [2014]M-RPG188 号	文化部	2014年 12月30 日
媚三国	乐天派	中清龙图	中清龙图	文网游备字 [2014]M-RPG169 号	文化部	2014年 11月14 日

除上述游戏外，《神枪手》、《天龙诀》、《守护之光》等游戏产品正在办理产品备案。

## (3) 相关情况是否对本次交易构成障碍

根据《新闻出版总署、国家版权局、全国“扫黄打非”工作领导小组办公室关于贯彻落实国务院<“三定”规定>和中央编办有关解释，进一步加强网络游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知》（新出联[2009]13号）等有关规定及《网络游戏管理暂行办法》的相关规定，应取得国家版权局颁发的《计算机软件著作权登记证书》，并在新闻出版部门办理该特定游戏出版的前置审批工作，审批通过之后可以上线运营，任何部门不再重复审查，文化、电信等管理部门应严格按新闻出版总署前置审批的内容进行管理。

根据《互联网文化管理暂行规定》（文化部令第51号）、《网络游戏管理暂行办法》和《文化部关于加强网络游戏产品内容审查工作的通知》等有关规定，国产网络游戏在上网运营之日起30日内应当向国务院文化行政部门履行备案手续，取得备案文号。

目前，我国网络游戏行业处于快速发展的过程中，我国互联网和网络游戏行业的相关法律实践及监管要求也正处于不断发展和完善的过程中。实践中，办理前置审批并申请版号、完成文化部备案需要游戏产品开发完毕、名称及内容基本确定方可进行，同时，办理游戏产品的版号和文化部备案均需一定的审批流程和办理时间。加之部分网络游戏开发团队和运营商对办理前置审批并取得版号和办理文化部游戏运营备案程序的意识相对薄弱，在我国游戏市场（特别是手机游戏市场）普遍存在产品研发完成后立即上线运营，产品版号和文化部备案存在一定滞后的现象。

目前，中清龙图正在运营的游戏有：《神枪手》、《天龙诀》已取得版号，《刀塔传奇》、《媚三国》、《守护之光》正在申请版号过程中；《刀塔传奇》、《媚三国》已经取得文化部备案，《神枪手》、《天龙诀》、《守护之光》等游戏产品正在办理产品备案过程中。截至本预案出具日，中清龙图未因部分产品未取得版号和完成产品备案受到相关主管部门的处罚。

为了应对潜在风险，中清龙图控股股东、实际控制人杨圣辉出具了《关于游戏办理版号及备案事项的承诺函》，承诺：中清龙图运营的部分游戏产品的版号和中华人民共和国文化部（以下简称“文化部”）备案手续正在办理之中；保证督促中清龙图尽快办理完毕该等运营游戏的版号和文化部备案手续；同时督促中清龙图尽快办理《互联网出版许可证》，以备未来自主办理游戏出版及申请版号；若中清龙图因该等游戏未办理版号和文化部备案而受到相关行政主管部门处罚，承诺方将全额承担该等被处罚的费用，且在承担后不向中清龙图追偿，保证中清龙图不会因此遭受任何损失

经核查，独立财务顾问认为：中清龙图部分游戏产品未取得版号和完成文化部备案是在特定的行业发展过程中出现的现象，具有一定普遍性。中清龙图正按相关规定办理版号和进行文化部的备案手续。中清龙图的控股股东、实际控制人杨圣辉已出具承诺将督促中清龙图尽快办理版号及完成备案，并承诺因游戏未办理版号和文化部备案而受到相关行政主管部门处罚，承诺方将全额承担该等被处罚的费用。中清龙图运营的部分游戏产品尚未取得版号和完成文化部备案手续处于办理过程中，不会对本次交易构成实质性障碍。

## （十二）境外经营情况

中清龙图在香港、韩国、美国、维京群岛分别设立了子公司，子公司的基本情况参见本预案“第六节 置入资产情况”之“四、控股子公司情况”。

公司的境外业务主要在港澳台、日韩、欧美、东南亚等互联网普及水平较为发达的地区进行。由于各地区游戏用户的文化背景、宗教信仰、娱乐偏好等方面存在差异，在国内具有良好市场表现的游戏可能不适用于部分海外地区的游戏用户，或游戏的故事背景、游戏场景设置、角色特征或其他游戏元素需要进行适当的调整，以适应当地用户的差异化需求。

中清龙图对于港澳台、东南亚地区则采用授权当地运营商运营的方式，由当地的运营商负责游戏推广运营，中清龙图根据相关的合作协议获得游戏的分成收入。

境外业务是公司发展战略的重要组成部分，最近三年及一期，中清龙图境外业务收入增长较快，收入占比也不断扩大。

单位：万元

类别	2015年1-3月		2014年		2013年		2012年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	35,606.53	80.00%	117,244.51	90.97%	8,595.75	93.84%	5,093.53	99.07%
境外	8,903.53	20.00%	11,632.22	9.03%	564.45	6.16%	47.82	0.93%
合计	<b>44,510.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>128,876.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,160.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,141.35</b>	<b>100.00%</b>

## （十三）未来发展与规划

### 1、发展目标

中清龙图致力于发展成为全球领先的移动互联网娱乐服务供应商，为全球用户提供顶级的在线游戏产品。围绕着这一目标，中清龙图制定了以下两个方面的发展目标：

（1）保持国内移动游戏发行领域的领先地位，进一步强化现有优势产品的品牌建设的同时，发行具有创新性新品类的精品移动游戏，以满足用户在细分领域的需求。

（2）积极进行全球化布局，进一步拓展港澳台、日韩、东南亚、欧美等国

际市场，将中清龙图打造成为全球领先的发行品牌，实现平台效应，在全球范围内获取最优秀的移动游戏产品，并实现全球范围内的游戏发行，确保盈利能力的持续高速增长。

## 2、未来三年具体发展规划和措施

为达到前述发展目标，中清龙图在巩固和提升核心竞争力，增进创新能力，全方位拓展公司业务等方面制定了如下战略规划和措施：

### (1) 确保移动游戏领域的领先地位

中清龙图自 2013 年逐步转型移动游戏领域后，已经成功跻身于国内一线移动游戏发行商。在未来三年内，中清龙图将继续拓展《刀塔传奇》的新增用户和提升品牌效应，在此基础上，推出新的覆盖不同游戏类型领域，满足不同类型玩家需求，在多个细分领域内达到现象级产品的精品移动游戏。同时，利用长期积累的运营和市场推广经验，确保产品取得成功。

### (2) 进一步推进移动游戏的全球化策略

中清龙图一直推行全球化策略，目标是将中国的优秀游戏产品带向全球和把国外的优秀产品引入中国，实现真正的全球化运营精品游戏策略。目前已经在中國、东南亚等亚洲地区取得了可喜成绩。未来三年，中清龙图将深度拓展韩国、北美、欧洲、俄罗斯、日本等市场，以及西亚、南美等地区。

### (3) 完善全球化移动娱乐平台建设

未来三年，中清龙图将利用移动游戏积累下的庞大用户群，逐步建立自己的移动游戏娱乐平台，保持用户在平台内各游戏和应用间的流动，并不断吸引新的用户。同时，该平台将不仅限于国内用户，也可以在一些应用产品和游戏上实现国际化平台，让全球的用户一起在该平台内进行游戏、影视等娱乐体验，并为未来可能出现的各种新型娱乐技术和形式积累庞大的潜在用户群，确保当新技术革命到来时，可第一时间占领该领域。

### (4) 引入专业人才并培养后备人员

专业和高级人才的储备是保持公司持续创新能力和竞争优势的核心元素。本

次交易完成后，中清龙图的社会知名度和品牌影响力将进一步提升，有助于吸引高素质的行业内优秀人才。中清龙图将根据业务发展需要，不断引进包括研发、发行、管理等各方向专业人才，同时也将进一步完善公司现有员工的培训和激励制度，设立不同档次的培训内容，改进培训形式，培养后备人才。进一步重视校园招聘和应届生培训，吸纳一批极具潜力的毕业生加入公司，作为未来的人才储备。

#### 四、主要财务数据

中清龙图最近三年及一期主要财务数据（未经审计）如下：

##### （一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	31,159.71	23,891.32	2,997.18	1,230.10
应收账款	38,600.62	34,892.49	1,430.74	693.43
预付账款	14,577.07	10,142.37	3,214.05	150.79
其他应收款	5,390.59	1,316.20	3,586.73	849.69
<b>流动资产合计</b>	<b>89,727.99</b>	<b>70,242.39</b>	<b>11,228.69</b>	<b>2,924.01</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	3,655.07	3,995.18	297.33	-
长期股权投资	12,343.12	6,175.37	500.00	-
固定资产	2,545.49	1,344.83	447.01	226.36
无形资产	5,864.27	4,690.25	1,994.18	-
开发支出	1,910.20	1,451.82	1,367.35	488.61
商誉	9,671.45	2,576.13	1,391.26	-
长期待摊费用	1,626.50	854.03	47.92	-
递延所得税资产	87.99	61.30	-	-
其他非流动资产	9,635.93	4,296.94	1,600.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>47,340.00</b>	<b>25,445.85</b>	<b>7,645.04</b>	<b>714.97</b>
<b>资产总计</b>	<b>137,067.99</b>	<b>95,688.24</b>	<b>18,873.73</b>	<b>3,638.98</b>
<b>流动负债：</b>				
应付账款	27,556.50	22,951.49	722.28	114.99
预收账款	3,705.49	-	-	-
应付职工薪酬	1,307.56	2,627.94	908.80	413.05

应交税费	1,654.24	1,700.58	96.39	98.39
其他应付款	4,922.08	1,090.97	408.52	0.56
其他流动负债	5,069.36	2,616.52	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>44,215.23</b>	<b>30,987.49</b>	<b>2,135.99</b>	<b>627.00</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延所得税负债	753.69	-	-	-
其他非流动负债	257.31	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,011.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>45,226.23</b>	<b>30,987.49</b>	<b>2,135.99</b>	<b>627.00</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	3,000.00	1,000.00	662.74	514.29
资本公积	23,024.29	25,024.29	13,251.55	650.00
其他综合收益	-175.83	40.32	-5.67	-
盈余公积	2,836.31	1,419.69	295.84	184.77
未分配利润	51,433.53	36,883.05	2,533.30	1,662.93
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>80,118.30</b>	<b>64,367.35</b>	<b>16,737.75</b>	<b>3,011.98</b>
少数股东权益	11,723.46	333.41	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>91,841.76</b>	<b>64,700.76</b>	<b>16,737.75</b>	<b>3,011.98</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>137,067.99</b>	<b>95,688.24</b>	<b>18,873.73</b>	<b>3,638.98</b>

## （二）合并利润表

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
<b>一、营业总收入</b>	<b>44,510.06</b>	<b>128,876.73</b>	<b>9,160.21</b>	<b>5,141.35</b>
<b>二、营业总成本</b>	<b>27,915.42</b>	<b>93,199.17</b>	<b>8,145.51</b>	<b>3,111.25</b>
减：营业成本	17,421.21	46,450.81	997.78	182.38
营业税金及附加	30.98	113.40	39.75	170.25
销售费用	6,061.70	24,404.31	3,420.25	813.81
管理费用	4,070.48	20,385.39	3,629.85	1,910.44
财务费用	75.00	62.83	-1.08	-14.89
资产减值损失	256.05	1,782.44	58.96	49.27
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-138.42	-274.88	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>16,456.23</b>	<b>35,402.68</b>	<b>1,014.70</b>	<b>2,030.10</b>
加：营业外收入	-	363.91	-	-
减：营业外支出	14.97	51.72	33.26	-
<b>四、利润总额（亏损总额）</b>	<b>16,441.26</b>	<b>35,714.88</b>	<b>981.44</b>	<b>2,030.10</b>

以“-”号填列)				
减：所得税费用	604.76	912.56	-	-
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>15,836.50</b>	<b>34,802.32</b>	<b>981.44</b>	<b>2,030.10</b>
归属于母公司所有者的净利润	15,967.10	35,473.61	981.44	2,030.10
少数股东损益	-130.60	-671.29	-	-

### （三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	45,375.75	101,452.84	8,916.78	4,850.42
收到的税费返还		-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	469.71	3,870.34	25.20	15.80
<b>现金流入小计</b>	<b>45,845.45</b>	<b>105,323.18</b>	<b>8,941.98</b>	<b>4,866.21</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	15,369.82	43,217.04	3,741.31	109.50
支付给职工以及为职工支付的现金	5,588.49	9,695.89	4,309.60	1,740.73
支付的各项税费	1,194.03	710.98	397.46	236.28
支付其他与经营活动有关的现金	9,405.83	20,131.29	5,676.46	1,916.92
<b>现金流出小计</b>	<b>31,558.18</b>	<b>73,755.20</b>	<b>14,124.83</b>	<b>4,003.44</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,287.28</b>	<b>31,567.98</b>	<b>-5,182.85</b>	<b>862.78</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	346.98	-	-	-
取得投资收益收到的现金		-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15.51	30.00	-	-
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额		-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	5,535.03	-	-	-

现金流入小计	<b>5,897.52</b>	<b>30.00</b>	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,330.45	8,327.94	2,223.16	279.45
投资支付的现金	9,417.21	10,698.45	2,403.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	416.48	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流出小计	<b>12,747.66</b>	<b>19,026.39</b>	<b>5,042.64</b>	<b>279.45</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-6,850.14</b>	<b>-18,996.39</b>	<b>-5,042.64</b>	<b>-279.45</b>
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-	-
吸收投资收到的现金	-	8,000.00	12,015.91	-
取得借款收到的现金	-	-	2,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	328.12	-	-
现金流入小计	-	<b>8,328.12</b>	<b>14,015.91</b>	-
偿还债务支付的现金	-	-	2,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	23.34	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流出小计	-	-	<b>2,023.34</b>	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	<b>8,328.12</b>	<b>11,992.56</b>	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>-168.75</b>	<b>-5.56</b>	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	<b>7,268.39</b>	<b>20,894.15</b>	<b>1,767.08</b>	<b>583.32</b>
加：期初现金及现金等价物余额	23,891.32	2,997.18	1,230.10	646.78
六、期末现金及现金等价物净余额	<b>31,159.71</b>	<b>23,891.32</b>	<b>2,997.18</b>	<b>1,230.10</b>

#### （四）预案披露财务数据与已公告数据存在差异的说明

2014年3月，神州泰岳公告披露了2013年年报，其中披露了中清龙图2013年的部分财务数据，该数据未经审计。目前，天衡会计师正在对中清龙图的财务数据进行审计，审计工作尚未完成，预案披露的财务数据为经天衡会计师事务所

初审后的数据。目前初审数据与神州泰岳披露数据的差异情况如下：

单位：万元

项目	神州泰岳公告	预案披露财务数据	差异
总资产	16,269.93	18,873.73	2,603.80
净资产	14,862.50	16,737.75	1,875.25
营业收入	8,595.70	9,160.21	564.51
营业利润	-659.06	1,014.70	1,673.76
净利润	-702.32	981.44	1,683.76

产生差异的主要原因是：

(1) 会计政策差异：预案数据中，无信用风险组合的应收款项不计提坏账，该组合主要包括应收股东款及应收合并范围内关联方单位款项等可以确定收回的应收款项。而神州泰岳公告数据统一按照账龄法计提坏账准备。

(2) 海外收入未确认：神州泰岳出具年报时，中清龙图的海外相关业务数据尚未收集统计完毕，神州泰岳公告数据中未包含这部分海外收入。

(3) 神州泰岳公告数据中部分费用的确认不符合权责发生制原则，初审数据对这部分费用进行了调整。

据天衡事务所的审计报告初稿，中清龙图 2012 年至 2014 年归属于普通股股东的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）各年均为正，且累计超过 3,000 万元；2012 年至 2014 年营业收入累计超过 3 亿元；目前中清龙图的注册资本为 3,000 万元；最近一期末无形资产（扣除土地使用权和采矿权后）占净资产的比例未超过 20%；最近一期末中清龙图不存在未弥补亏损。

独立财务顾问核查认为，根据天衡事务所的初步审计结果，中清龙图符合《首次公开发行股票并上市管理办法》第三十三条规定。

#### （五）非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2013 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-	-23.47	-33.26	-
计入当期损益的政府补助	-	350.00	-	-
除上述各项之外的其他营	-14.97	-14.34	-	-

业外收入和支出				
股份支付	-	-4,110.00	-	-
所得税影响额	-	-4.72	-	-
<b>合计</b>	<b>-14.97</b>	<b>-3,793.08</b>	<b>-33.26</b>	<b>-</b>

## （六）主要财务指标变化分析

针对中清龙图最近三年及一期变动较大财务指标波动情况分析如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
营业收入	44,510.06	128,876.73	9,160.21	5,141.35
营业成本	17,421.21	46,450.81	997.78	182.38
毛利率	60.86%	63.96%	89.11%	96.45%
归属于母公司所有者的净利润	15,967.10	35,473.61	981.44	2,030.10
经营活动产生的现金流量净额	14,287.28	31,567.98	-5,182.85	862.78

2014年中清龙图营业收入128,876.73万元，相比2013年增加119,716.52万元，增长1,306.92%。营业收入的增长主要源自《刀塔传奇》，该游戏贡献营业收入117,503.35万元，占2014年中清龙图营业收入的比例为91.17%。

2014年和2015年1-3月中清龙图毛利率相比2013年、2012年有较大幅度的下降，主要是由于2012年和2013年产生收入的游戏大部分是自研游戏，不需要支付分成款项。2014年对收入贡献最大的《刀塔传奇》需要支付研发商莉莉丝科技35%的分成款，所以毛利率大幅下降。2014年营业成本相比2013年大幅增加，也是由于游戏分成成本增加所致。

2014年中清龙图净利润相比2013年和2012年大幅增加，利润增加的主要来源也是《刀塔传奇》。

2012年、2013年、2014年和2015年1-3月，中清龙图经营活动现金流量净额分别为862.78万元、-5,182.85万元、31,567.98万元和14,287.28万元，同期中清龙图实现净利润分别为2,030.10万元、981.44万元、35,473.61万元和15,967.10万元。现金流量净额低于净利润的原因，主要是各期末经营性应收项目相比期初增加幅度较大所致。

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
货币资金	31,159.71	23,891.32	2,997.18	1,230.10
应收账款	38,600.62	34,892.49	1,430.74	693.43
预付账款	14,577.07	10,142.37	3,214.05	150.79
长期股权投资	12,343.12	6,175.37	500.00	-
其他非流动资产	9,635.93	4,296.94	1,600.00	-
<b>资产总计</b>	<b>137,067.99</b>	<b>95,688.24</b>	<b>18,873.73</b>	<b>3,638.98</b>
应付账款	27,556.50	22,951.49	722.28	114.99
<b>负债合计</b>	<b>44,215.23</b>	<b>30,987.49</b>	<b>2,135.99</b>	<b>627.00</b>

2014年12月31日货币资金余额相比2013年12月31日增加20,894.14万元，增加697.13%，主要原因是中清龙图2014年成功发行《刀塔传奇》等游戏，业绩增长迅速，高速增长的业绩为中清龙图带来了大量现金流入。

2014年12月31日中清龙图应收账款相比2013年12月31日大幅增加，主要是由于中清龙图2014年业绩增长迅速，营业收入大幅增加，而款项结算相比收入确认时点有一段时间的滞后。随着2014年营业收入的迅速增长，该年末应收账款相比2013年末也出现大幅增长。中清龙图应收账款主要是应收支付渠道商、游戏运营平台和运营商的游戏分成款项，结算周期一般为一至三个月。

中清龙图预付账款主要包括预付游戏分成款、市场推广费用和IDC费用。2014年12月31日中清龙图预付账款余额相比2013年12月31日增加6,928.32万元，增长215.56%，主要是由于中清龙图业绩迅速增长，中清龙图增加了在游戏代理发行方面的投入。2014年下半年，中清龙图与网元圣唐就新游戏签署了代理运营合同，一次性预付该公司6,000万元分成款，截至2014年年末，该游戏尚未上线，因此该款项体现在预付账款中。2015年3月31日中清龙图预付账款相比2014年12月31日，增加4,434.70万元，主要是由于合并范围增加，新增子公司的预付款项和待摊费用造成预付账款的余额有所增加。

2014年12月31日，中清龙图负债总额为30,987.49万元，相比2013年12月31日增加28,851.50万元，增长1,350.73%。负债的增加主要来自应付账款的增加。中清龙图2014年12月31日应付账款余额为22,951.49万元，相比2013年12月31日增加22,229.21万元，增长3,077.64%。应付账款大幅增加主要是中清龙图业务增长，导致应付分成款和应付市场推广费用有较大幅度的增加。其

中 2014 年末应付《刀塔传奇》研发商莉莉丝科技的游戏分成款余额为 17,091.76 万元。

2013 年 12 月 31 日，中清龙图总资产为 18,873.73 万元，相比 2012 年 12 月 31 日增加 15,234.75 万元，增长 418.65%。2013 年末相比 2012 年末，负债增长较小，资产的增加主要来自所有者权益的累积。2013 年末所有者权益的增长，一方面来自 2013 年当年的净利润，另一方面来自 2013 年神州泰岳对中清龙图的 1.2 亿元的增资。2014 年 12 月 31 日，中清龙图总资产为 95,688.24 万元，相比 2013 年 12 月 31 日增加 76,814.51 万元，增长 406.99%，一方面是由于中清龙图 2014 年受益于《刀塔传奇》的成功，净利润达到 35,473.61 万元，另一方面，是由于中清龙图杠杆比例增加，负债总额增长所致。2015 年 3 月 31 日，中清龙图总资产为 137,067.99 万元，相比 2014 年末增加 41,379.75 万元，增长 43.24%。除了利润的累积以及杠杆比例的增加，还由于中清龙图在 2015 年第一季度进行一系列收并购活动，中清龙图的合并范围增加，少数股东权益增加 1.14 亿元，因此 2015 年 1 季度末中清龙图的资产总额也有较大幅度的增加。

长期股权投资和其他非流动资产逐年增加，主要是中清龙图的对外投资逐年增加。其他非流动资产中包括尚未进行的工商变更的股权投资以及预付的游戏研发企业的版权金、合作开发款项等。

## 五、最近三年资产评估、改制、增资和股权转让的情况

### （一）最近三年曾进行资产评估的情况

除本次交易外，中清龙图股权最近三年未进行过资产评估。

### （二）最近三年改制情况

中清龙图最近三年不存在改制情况。

### （三）最近三年增资和股权转让情况

#### 1、增资情况

序	增资时间	原有股东	增资方	单位增资	公司估值
---	------	------	-----	------	------

号				价格	
1	2013年6月	杨圣辉、世纪凯旋、刘新宇	王彦直	每元注册资本1元	5,000万元
2	2013年10月	杨圣辉、刘新宇、王彦直、利通产业、世纪凯华	神州泰岳	每元注册资本150.89元	8亿元
3	2014年3月	杨圣辉、利通产业、神州泰岳、刘新宇、王彦直、世纪凯华	杨圣辉、利通产业、神州泰岳、刘新宇、王彦直、世纪凯华	每元注册资本1元	—
4	2015年3月	杨圣辉、利通产业、神州泰岳、刘新宇、王彦直、世纪凯华、龙宸聚仁	杨圣辉、利通产业、神州泰岳、刘新宇、王彦直、世纪凯华、龙宸聚仁	每元注册资本1元	—

## 2、股权转让情况

序号	时间	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)	单位转让价格	公司估值
1	2013年9月	世纪凯旋	利通产业	137.7835	1,895.7110	每元注册资本13.76元	7,295.43万元
			世纪凯华	15.3093	210.6346		
			王彦直	1.1929	0.00		
		杨圣辉	王彦直	2.2480	0.00	无偿	参照8亿元
		刘新宇		0.5355	0.00		
2	2014年7月	刘新宇	王彦直	40.00	712.00	每元注册资本17.80元	参照10亿元
		杨圣辉		10.00	178.00		
3	2015年3月	利通产业	龙宸聚仁	20.9520	2,095.20	每元注册资本100元	10亿元
		世纪凯华		2.3280	232.80		
4	2015年4月	杨圣辉	龙苑聚英	300.00	300.00	每元注册资本1元	—

## 3、最近三年增资及股权转让的作价情况、原因和依据

### (1) 2013年6月增资

2013年5月14日,中清龙图股东会通过决议,决定将注册资本增至530.1914万元,新增15.9057万元注册资本由王彦直以等额货币投入,增资价格为每元注册资本1元,增资完成后王彦直持有中清龙图3%的股权。

本次增资新增自然人股东王彦直，增资价格为每元注册资本 1 元，系中清龙图收购乐檬互动时交易双方达成的整体安排。根据中清龙图、乐檬互动、王彦直、张俊、李林森于 2013 年 2 月 21 日签署的《收购框架协议》、于 2013 年 2 月 25 日签署的《收购框架协议之补充协议》约定：（1）中清龙图以 585.9057 万元（不含税）以及中清龙图 3%股权的单方面增资权利作为对价收购王彦直所持乐檬互动 66%股权；（2）王彦直单方面对中清龙图增资 15.9057 万元以取得中清龙图 3%股权。王彦直本次增资中清龙图 3%股权的单位价格为 1 元/注册资本，但该次增资作为中清龙图收购乐檬互动交易对价的一部分，中清龙图 100%股权估值主要参照世纪凯旋 2011 年 8 月受让中清龙图的股权及增资时中清龙图的估值水平（5,000 万元）。

中清龙图本次增资履行了必要的审议和批准程序，符合法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定的情形。

## （2）2013 年 9 月股权转让

2013 年 9 月 1 日，中清龙图股东会通过决议，同意世纪凯旋将其所持中清龙图 137.7835 万元、15.3093 万元分别转让给利通产业、世纪凯华；同意杨圣辉、世纪凯旋、刘新宇分别将所持中清龙图 2.2480 万元、1.1929 万元、0.5355 万元出资转让给王彦直。

2013 年 9 月 9 日，中清龙图、杨圣辉、刘新宇、世纪凯旋、利通产业以及世纪凯华签署《关于北京中清龙图网络技术有限公司之投资协议补充协议》，约定世纪凯旋将其持有的 137.7835 万元出资以 18,957,110 元的价格（每元注册资本 13.76 元）转让给利通产业；世纪凯旋将其持有的 15.3093 万元出资以 2,106,346 元（每元注册资本 13.76 元）的价格转让给世纪凯华。股权转让完成后，世纪凯旋不再持有中清龙图股权，利通产业和世纪凯华各持中清龙图 25.99%和 2.89%的股权。

世纪凯旋对利通产业和世纪凯华的股权转让系其根据自身发展战略，以股权转让方式退出中清龙图，股权转让价格经交易双方协商确定。本次股权转让，对应中清龙图 100%股权的估值为 7,295.43 万元。

2013年9月9日，杨圣辉、世纪凯旋、刘新宇以及王彦直签署《出资转让协议书》、《股权转让协议之补充协议》，约定杨圣辉、世纪凯旋以及刘新宇分别将其所持2.2480万元、1.1929万元、0.5355万元出资无偿转让给王彦直。股权转让完成过后，王彦直持有中清龙图3.75%的股权。

中清龙图、乐檬互动、王彦直、张俊、李林森于2013年2月21日签署的《收购框架协议》、于2013年2月25日签署的《收购框架协议之补充协议》约定，王彦直向中清龙图转让乐檬互动66%股权所取得的对中清龙图单方面增资以取得中清龙图3%股权的权利，中清龙图有义务采取措施使该比例在中清龙图下一轮融资中不被稀释。

杨圣辉、世纪凯旋、刘新宇本次向王彦直转让股权即是由于中清龙图拟引入新投资者神州泰岳，为保证王彦直所持中清龙图3%股权不被稀释，各方提前无偿向王彦直转让部分股权（具体数量根据神州泰岳本次投资中清龙图确定的每1元注册资本的价格及投资总额确定），使王彦直持有中清龙图股权的比例在神州泰岳投资中清龙图之后仍为3%。因此，王彦直本次未向各转让方支付股权转让价款。本次股权转让，王彦直取得中清龙图0.75%的股权对应的中清龙图100%股权估值参照神州泰岳增资时估值为8亿元。

中清龙图本次股权转让履行了必要的审议和批准程序，符合法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定的情形。

### （3）2013年10月增资

2013年9月9日，杨圣辉、刘新宇、王彦直、利通产业、世纪凯华与神州泰岳签署《关于北京中清龙图网络技术有限公司之增资协议》，约定神州泰岳以现金2亿元认购中清龙图20%股权，其中132.5479万元计入注册资本，其余19,867.4521万元计入资本公积，注册资本增加至662.7393万元。

本次增资系中清龙图为满足业务发展需要进行融资，神州泰岳出于看好中清龙图的网络游戏研发、运营的发展前景进行投资。经神州泰岳与中清龙图及相关股东协商，本次增资按照中清龙图100%的股权增资前8亿元确定，增资价格为每元注册资本150.89元。

中清龙图本次增资履行了必要的审议和批准程序，符合法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定的情形。

#### (4) 2014年3月增资

2014年3月21日，中清龙图股东会通过决议，决定将注册资本增加至1,000万元，全体股东同比例增资。

本次增资系中清龙图为满足业务发展需要，扩充资本实力，中清龙图全体股东进行的同比例增资。本次增资不涉及中清龙图100%股权估值情况。

中清龙图本次增资履行了必要的审议和批准程序，符合法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定的情形。

#### (5) 2014年7月股权转让

2014年7月10日，中清龙图股东会通过决议，同意刘新宇和杨圣辉分别将其持有的40万元出资和10万元出资转让给王彦直。2014年7月10日，刘新宇和杨圣辉分别与王彦直就前述股权转让事宜签署《出资转让协议》，约定40万元出资和10万元出资的转让价格分别为712万元和178万元（每元注册资本17.80元）。本次股权转让完成后，王彦直持有中清龙图8%的股权。

本次股权转让系中清龙图主要股东杨圣辉、刘新宇对王彦直的股权激励。乐檬互动收购完成后，王彦直参与负责中清龙图的游戏发行和运营，对中清龙图的业务发展起到了较为重要的作用，杨圣辉和刘新宇以相对较低的价格转让股权给王彦直以达到股权激励的目的。

根据《企业会计准则第11号-股份支付》第五条规定：授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当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。

本次股权转让，王彦直受让中清龙图5%股权的作价为每元注册资本17.80元。鉴于2013年9月，神州泰岳增资时中清龙图100%股权的作价为10亿元（增资后估值），根据企业会计准则对股份支付的相关规定及实质要求，中清龙图需在2014度确认股份支付产生的管理费用4,110万元，相应增加资本公积。

中清龙图本次增资履行了必要的审议和批准程序，符合法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定的情形。

#### （6）2015年3月增资和股权转让

2015年3月2日，中清龙图股东会通过决议，同意世纪凯华和利通产业分别将其持有的中清龙图2.328万元出资和20.952万元出资转让给龙宸聚仁；增加注册资本至3,000万元，新增的2,000万元注册资本全部以资本公积金按各股东在本次转增前的股权比例转增。2015年3月2日，世纪凯华和利通产业分别与龙宸聚仁签订《出资股权转让协议》，世纪凯华将其持有的中清龙图2.328万元出资以232.80万元转让给龙宸聚仁，利通产业将其持有中清龙图20.952万元出资以2,095.20万元转让给龙宸聚仁，转让价格为每元注册资本100元。股权转让完成后，龙宸聚仁持有中清龙图2.328%的股权。

本次增资系中清龙图为满足业务发展需要，扩充资本实力，中清龙图全体股东进行的同比例增资行为。

本次股权转让系中清龙图为激励核心员工进行的股权调整，龙宸聚仁系中清龙图股权激励而设立的有限合伙企业，其合伙人均为中清龙图的管理人员和骨干员工。根据杨圣辉、刘新宇、王彦直、利通产业、世纪凯华和神州泰岳于2013年9月签订的《关于北京中清龙图网络技术有限公司之股东协议》的约定，利通产业和世纪凯华持有的2.328%股权将预留用于中清龙图的员工持股激励计划。本次股权转让即是根据协议约定而实施，转让价格参照神州泰岳参与2013年10月中清龙图增资时协商确定的中清龙图100%股权的10亿元的估值确定。由于协议签订时，拟参与激励计划的员工无法筹措到足够的股权转让款，故股权转让推迟至2015年3月实施。

鉴于股权激励的决定于2013年9月作出，且作价参照外部投资者神州泰岳2013年10月增资的价格（增资后中清龙图100%股权估值10亿元）确定为每元注册资本100元，定价具备公允性，公允价格与增资及股权转让价格之间不产生差额，因此无需确认管理费用并同时增加资本公积。

中清龙图本次增资和股权转让履行了必要的审议和批准程序，符合法律法规

及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定的情形。

#### （7）2015年4月股权转让

2015年4月9日，中清龙图股东会通过决议，同意杨圣辉将其持有的300万元出资转让给龙苑聚英。2015年4月9日，杨圣辉与龙苑聚英签订《出资转让协议书》。杨圣辉将其持有的中清龙图300万出资（对应10%的股权）以300万元的价格转让给龙苑聚英。

杨圣辉持有龙苑聚英99%的股权。本次股权转让系杨圣辉与其控股的龙苑聚英之间的股权调整行为，杨圣辉实际控制的中清龙图股权未发生变化。本次增资不涉及中清龙图100%股权估值情况。

中清龙图本次增资和股权转让履行了必要的审议和批准程序，符合法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定的情形。

#### 4、本次交易作价与前次股权转让和增资差异的说明

本次交易作价与之前的股权转让及增资价格差异较大，主要是中清龙图盈利能力大幅增强所致。

中清龙图最近三年增资及股权转让的价格主要是依据中清龙图当时的经营情况确定。2012年-2013年，中清龙图主要从事网页游戏的研发、运营。根据未经审计的财务报表，2012年和2013年中清龙图的营业收入分别为5,141.35万元和9,160.21，净利润分别为2,030.10万元和981.44。2013年开始，中清龙图将业务重心转向移动游戏的研发和运营。在此背景下，神州泰岳看好中清龙图未来发展前景，2013年9月以估值8亿元的价格增资。

2014年，中清龙图经过不断积累，经营业绩出现爆发性增长，尤其是代理发行了《刀塔传奇》。《刀塔传奇》于2014年2月25日登陆App Store之后，排名迅速上升，并于2014年5月21日登顶App Store付费榜，并在之后长时间高居国内游戏排行榜榜首。2015年1-3月，《刀塔传奇》月充值流水仍达2亿元以上。根据未经审计的财务数据，2014年中清龙图实现营业收入128,876.73万元，净利润34,802.32万元，分别较2013年增长1,306.92%和3,446.05%。中清龙图盈利能力大幅增强，良好的盈利预期导致本次交易作价与之前的的增资和股权转

让作价存在较大差异。

此外，在最近三年的增资和股权转让中，部分交易存在着特定的交易背景和目的，也使价格与本次交易价格有着较大差异：

(1) 2013年6月的王彦直增资持股3%和2013年9月杨圣辉、刘新宇、世纪凯旋向王彦直转让0.75%股权，均系执行2013年2月中清龙图收购王彦直的乐檬互动时签订的《收购框架协议》、《收购框架协议之补充协议》中约定相关条款，为收购对价的组成部分；

(2) 2014年7月的股权转让系对中清龙图主要股东对王彦直的股权激励；

(3) 2015年3月对龙宸聚仁股权转让系根据2013年的协议安排，实施员工激励；

(4) 2015年4月对龙苑聚英的股权转让系杨圣辉与同一控制主体之间的股权调整。

综上所述，综合考虑中清龙图的经营状况、盈利能力、股权转让的背景及目的等，本次交易评估作价与前次股权转让及增资作价存在的差异具有合理性。

## 六、置入资产的预估情况

由于本次置入资产评估工作尚未完成，本预案中仅披露置入资产截至2014年12月31日的预估值，置入资产的评估价值将以经具有证券、期货业务资格的评估机构出具的评估报告为参考，并在本次交易的重组报告书中披露。

### (一) 置入资产预估方法

本次对于中清龙图的股东全部权益采用收益法和资产基础法进行了预估，本次预估采用收益法定价，资产基础法和收益法得出预估结论分别如下：

#### 1、资产基础法预估结论

在评估基准日持续经营假设前提下，中清龙图资产账面价值为47,559.51万元，预估值75,532.92万元，预估增值27,973.41万元，增值率58.82%。负债账面价值7,294.31万元，预估值7,294.31万元，预估无增减值。股东全部权益账面

价值 40,265.19 万元，预估值 68,239.42 万元，预估增值 27,974.23 万元，增值率 69.47%。

2、经收益法评估，北京中清龙图网络技术有限公司股东全部权益预估值为 970,216.58 万元，较账面净资产 40,265.19 万元增值 929,951.39 万元，增值率 2,309.57%。

### 3、评估基本方法

企业价值评估中的资产基础法也称成本法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。收益法是从企业获利能力的角度衡量企业的价值，建立在经济学的预期效用理论基础上。

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

### 4、评估方法的选择

资产基础法是以资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法，结合本次评估情况，被评估单位可以提供、评估师也可以从外部收集到满足资产基础法所需的资料，可以对被评估单位资产及负债展开全面的清查和评估，因此本次评估适用资产基础法；

收益法的基础是经济学的预期效用理论，即对投资者来讲，企业的价值在于预期企业未来所能够产生的收益。收益法虽然没有直接利用现实市场上的参照物来说明评估对象的现行公平市场价值，但它是从决定资产现行公平市场价值的基本依据—资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结论具有较好的可靠性和说服力。从收益法适用条件来看，由于企业具有独立的获利能力且被评估单位管理层提供了未来年度的盈利预测数据，根据企业历

史经营数据、内外部经营环境能够合理预计企业未来的盈利水平，并且未来收益的风险可以合理量化，因此本次评估适用收益法。

考虑到我国目前的产权市场发展状况和被评估企业的特定情况以及市场信息条件的限制，我们对在市场上找到与被评估企业相类似的参照物及具体交易情况，缺乏深入调查与分析，无法客观比较可比交易案例与被评估单位的区别，因此本次评估未采用市场法

独立财务顾问认为：中清龙图所处的手机游戏行业具有“轻资产”的特点，其固定资产投资相对较小，账面值不高，而企业的主要价值除了固定资产、营运资金等有形资源之外，还应包含企业所享受的各项产品优势、管理经验、优惠政策、业务网络、服务能力、人才团队、品牌优势等重要的无形资源的贡献，而资产基础法仅对各单项有形资产、无形资产进行了评估，不能完全体现各个单项资产组合对整个公司的贡献，也不能完全衡量各单项资产间的互相匹配和有机组合因素可能产生出来的整合效应，而公司整体收益能力是企业所有环境因素和内部条件共同作用的结果。鉴于本次评估目的，收益法评估的途径能够客观合理地反映中清龙图的价值。综上，独立财务顾问认为本次评估选用资产基础法和收益法进行评估合理。

## （二）评估假设

### 1、评估一般假设

**交易假设：**假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

**公开市场假设：**公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。

**持续使用假设：**持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定

处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

**企业持续经营假设：**是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。企业经营管理者负责并有能力担当责任；企业合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

## 2、评估特殊假设

(1) 国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

(2) 假设公司的经营者是负责的，且管理层及团队核心成员未来均保持稳定。

(3) 除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律和法规。

(4) 假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

(5) 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与现时方向保持一致。

(6) 有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。

(7) 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

(8) 假设评估基准日后中清龙图的研发能力和技术先进性继续保持目前的水平。

(9) 中清龙图 2013 年已取得高新技术企业证书，并且享受软件企业“二免三减半”税收优惠政策，税收优惠期为 2012 年至 2016 年；上海中清龙图 2014 年取得“二免三减半”税收优惠政策，税收优惠期为 2014 年至 2018 年，上海中清龙图目前尚未申请高新技术企业认定，根据《高新企业技术认定管理办法》

及《国家重点支持的高新技术领域》的相关规定，经企业自我评测，上海中清龙图作为游戏企业符合高新技术领域认定的行业，并符合高新技术申报标准。本次评估假设被评估企业在享受目前的软件企业税收优惠政策到期后将申请并取得高新技术企业资格认定，享受高新技术企业所得税优惠。

### （三）收益法预估技术思路

#### 1、收益法的定义

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。

收益资本化法是将企业未来预期的具有代表性的相对稳定的收益，以资本化率转化为企业价值的一种计算方法。通常直接以单一年度的收益预测为基础进行价值估算，即通过将收益预测与一个合适的比率相除或将收益预测与一个合适的乘数相乘获得。

收益折现法通过估算被评估企业将来的预期经济收益，并以一定的折现率折现得出其价值。这种方法在企业价值评估中广泛应用，通常需要对预测期间（从评估基准日到企业达到相对稳定经营状况的这段期间）企业的发展计划、盈利能力、财务状况等进行详细的分析。

收益折现法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常适用于缺乏控制权的股东部分权益价值的评估。现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。

#### 2、收益法预估模型

本次收益法评估采用现金流量折现法，选取的现金流量口径为企业自由现金流，通过对企业整体价值的评估来间接获得股东全部权益价值。

本次评估以未来若干年度内的企业自由现金净流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体营业性资产的价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值、长期股权投资价值减去有息债务得出股东全部权益价值。

(1) 评估模型：本次评估选用的是现金流量折现法，将企业自由现金流量作为企业预期收益的量化指标，并使用与之匹配的加权平均资本成本模型(WACC)计算折现率。

(2) 计算公式

$$E = V - D \quad \text{公式一}$$

$$B = P + C_1 + C_2 + E' \quad \text{公式二}$$

上式中：

E：股东全部权益价值；

V：企业价值；

D：付息债务评估价值；

P：经营性资产评估价值；

$C_1$ ：溢余资产评估价值；

$C_2$ ：非经营性资产评估价值；

$E'$ ：长期股权投资评估价值。

其中，公式二中经营性资产评估价值 P 按如下公式求取：

$$P = \sum_{t=1}^n \left[ R_t \times (1+r)^{-t} \right] + \frac{R_{n+1}}{(r-g)} \times (1+r)^{-n} \quad \text{公式三}$$

上式前半部分为明确预测期价值，后半部分为永续期价值（终值）

公式三中：

$R_t$ ：明确预测期的第 t 期的企业自由现金流

t：明确预测期期数 1, 2, 3, …, n;

r：折现率；

$R_{n+1}$ ：永续期企业自由现金流；

$g$ ：永续期的增长率，本次评估  $g = 0$ ；

$n$ ：明确预测期第末年。

### （3）收益期的确定

企业价值评估中的收益期限通常是指企业未来获取收益的年限。为了合理预测企业未来收益，根据企业生产经营的特点以及有关法律法规、契约和合同等，可将企业的收益期限划分为有限期限和无限期限。

### （4）预期收益的确定

本次将企业自由现金流量作为企业预期收益的量化指标。

企业自由现金流量就是在支付了经营费用和所得税之后，向公司权利要求者支付现金之前的全部现金流。其计算公式为：

企业自由现金流量 = 税后净利润 + 折旧与摊销 + 利息费用 × (1 - 税率  $T$ ) - 资本性支出 - 营运资金变动

### （5）折现率的确定

确定折现率有多种方法和途径，按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流，则折现率选取加权平均资本成本（WACC）确定，计算公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{D+E} + K_d \times (1-t) \times \frac{D}{D+E}$$

式中：

$WACC$ ：加权平均资本成本；

$E$ ：权益的市场价值；

$D$ ：债务的市场价值；

$K_e$ ：权益资本成本；

$Kd$ : 债务资本成本;

$T$ : 被评估企业的所得税税率。

### 3、经营性业务价值的估算及分析过程

收益预测基准: 本次评估收益预测是中清龙图根据已经中国注册会计师初审的公司 2012-2014 年的会计报表, 以近三年的经营业绩为基础, 遵循我国现行的有关法律、法规的规定, 根据国家宏观政策, 研究了被评估单位行业市场的现状与前景, 分析了公司的优势与劣势, 尤其是所面临的市场环境和未来的发展前景及潜力, 并依据公司战略规划, 经过综合分析研究编制的。本收益预测由中清龙图提供, 评估人员对被评估单位提供的企业未来收益预测进行了必要的分析、判断和调整, 在考虑未来各种可能性及其影响的基础上合理确定评估假设, 形成如下未来收益预测。

#### (1) 收益期限的确定

企业价值评估中的收益期限通常是指企业未来获取收益的年限。为了合理预测企业未来收益, 根据企业生产经营的特点以及有关法律法规、契约和合同等, 可将企业的收益期限划分为有限期限和无限期限。

由于评估基准日被评估单位经营正常, 没有对影响企业继续经营的核心资产的使用年限进行限定和对企业生产经营期限、投资者所有权期限等进行限定, 并且可以通过延续方式永续使用。故本评估报告假设被评估单位评估基准日后永续经营, 相应的收益期限为无限期限。由于企业近期的收益可以相对合理地预测, 而远期收益预测的合理性相对较差, 按照一般评估惯例, 评估人员将企业的收益期限划分为明确预测期间和明确预测期后两个阶段。评估既: 经营性业务价值=明确预测期价值+明确预测期后价值(终值)。

评估人员经过综合分析, 确定评估基准日至 2019 年为明确预测期, 2020 年以后为永续期。

#### (2) 预测期间的收益预测

##### i. 营业收入预测

## 1) 营业收入分析

中清龙图成立于 2008 年，初期主要从事网页游戏的研发及运营，随着手机用户的普及和移动游戏市场的增长，公司近年在移动游戏方面投入大量研发人员，大力发展移动游戏市场的运营能力，2014 年公司手游收入占总收入 90%以上。2013 年开始，龙图游戏积极进行国际市场拓展，并组建了海外市场游戏发行团队，2014 年取得初步成效，未来年度海外收入将成为中清龙图的一个收入增长点。

中清龙图营业收入主要为网页游戏收入及移动游戏收入，自主研发游戏产品的运营模式为联合运营，除此以外亦发行推广其他游戏开发商研发的游戏产品。

联合运营收入=月游戏流水×分成比例

其中，月游戏流水=月付费用户×ARPU 值

月付费用户=月活跃用户×付费率

### ①月游戏流水

某款游戏中的游戏玩家在一个自然月中累计充值金额。

### ②月活跃用户

月活跃用户指每个月至少登陆一次的游戏用户。

### ③付费率

付费率是实际付费用户数量占活跃用户的比率。即：付费率=月付费人数/月活跃用户数

### ④ARPU 值

平均每个用户收入贡献（Average Revenue PerUser），而其中的用户基数采用的是付费用户数，ARPU 值是一项重要的运营业务收入指标。

## 2) 未来年度营业收入预测

### ①中清龙图战略发展目标及未来上线运营产品

未来几年公司将正式完成产品系列化、全类型、全覆盖，形成产品发行数量和发行地区的双重叠代效应，保证公司业绩持续稳定增长。未来年度中清龙图将以移动游戏为基础，积极开发精品游戏，提高在腾讯、百度、360 等平台市场占有率，扩大公司在游戏产业中的市场份额。

由于游戏是有生命周期的，新产品必须跟上。根据企业的发展规划，企业每年都要推出数款新产品，未来销售收入预测是基于目前运营产品及新开发产品推广计划，即根据未来年度每年上线运营产品及每种产品计划采用的运营模式、参考已上线产品运营指标的变化趋势，分别计算确定未来年度各种运营产品的设计运营模式下的单品种运营收入，然后汇总得出全部产品的运营收入。

#### A、将未开发产品纳入收益法评估范围是持续经营假设的前提

中清龙图未来主要从事移动游戏的研发和运营，游戏研发是中清龙图获得收益的基础之一，如中清龙图停止开发新的游戏产品，则表明中清龙图生产的停止和经营的结束。故从被评估资产持续运营假设的角度考虑，需要将中清龙图未来开发的产品纳入收益法评估范围。

移动游戏存在固有的生命周期，移动网游的生命周期大约在一到三年左右，如在收益法评估时不考虑未开发的游戏，则在数年后当现有和正在开发的游戏生命周期结束，经营终止，则与持续经营性假设相违背。

#### B、将未开发产品纳入收益法评估范围符合中清龙图业务特点

中清龙图能够开发出未来的游戏产品，基本不受外界环境因素变化的影响。开发新游戏产品是中清龙图自己内部的生产过程，在正常持续经营下，新游戏开发过程受外界环境因素影响较小，无法持续开发新产品的可能性极低。故使得预测未来游戏的开发具有可行性和可靠性。

#### C、中清龙图具有可持续开发产品的能力

中清龙图现已形成一支高效、稳定、创新能力极强的研发队伍，为中清龙图的可持续发展提供了强有力保障。截至 2014 年 12 月 31 日，中清龙图的游戏研发团队人数 541 人，分为 12 个研发团队，研发的产品类型包括 ARPG、TPS、MOBA、卡牌等，每个项目部具备同时研发多款高质量游戏产品的研发能力，研

发团队的价值体现为其具有持续开发出优秀产品的能力。

#### D、未开发产品的预测系结合其历史产品研发及未来研发规划作出

根据企业的发展规划，中清龙图每年都要推出多款产品，未来销售收入预测正是基于目前运营产品及新开发产品推广计划，即根据未来年度每年上线运营产品及每种产品计划采用的运营模式、参考已上线产品运营指标的变化趋势，分别计算确定未来年度各种运营产品的设计运营模式下的单品种运营收入，然后汇总得出全部产品的运营收入。本次收益预测考虑了已上线产品的盈利预测、又考虑了在研产品的收益实现及企业未来产品规划。未来产品规划即考虑了行业发展趋势，也考虑了企业的行业优势及人员及技术的保证，因此将未来已开发及未开发产品纳入收益预测具有合理性。

### ②游戏的生命周期

#### A、考察期（测试期）：是玩家初次接触网络游戏的认识期。

在这个阶段，游戏给予玩家的第一印象相当重要，让玩家一见钟情是最高境界。游戏背景的介绍要精彩，画面及音乐要有真实感，场面要有震撼力，这些都是能否吸引玩家的重要因素。

#### B、形成期（成长期）：成长期是玩家对网络游戏的熟悉期，是比较关键的阶段。

在这个阶段，玩家不仅要继续熟悉游戏规则，而且开始与其他玩家进行互动，攀比心理开始出现，一些级别较高的玩家开始享受成就感，并开始对虚拟世界产生依赖感；一些级别较低的玩家会因为没有成就感开始放弃或者转向其他游戏。

#### C、稳定期（成熟期）：成熟期是玩家对网络游戏的完全参与期，也是该游戏生命周期最长的时期，该时期是游戏运营商创收的最关键期，也是最容易出问题的时期。运营商是否赚钱、赚多少钱都由这个阶段来决定。

#### D、退化期（衰退期）：是玩家对网络游戏的厌烦期，这也是很自然的，无论一个游戏多么出色，人也会产生厌倦情绪，或者因为自己的年龄成长或因为某些外在影响，玩家会彻底离开这个游戏世界。

评估师对中清龙图目前运营的所有游戏品种的历史年度业务指标逐一进行了研究分析,得出其游戏流水的变化趋势与游戏的生命周期的各阶段变化趋势基本一致。

③企业未来年度的收入来源于游戏的运营收入,游戏运营收入来源于联合运营分成收入。联合运营的分成收入主要来源于通过腾讯、百度、360 等平台发布游戏的分成收入(含自主研发游戏和代理游戏)及以外运营商联合运营的分成收入。中清龙图根据游戏玩家实际充值及消费的金额,按照与运营商合作协议所计算的分成金额确认收入。

#### ④营业收入测算方法

A、对于基准日尚在运营游戏产品的预测,主要根据历史运营数据及游戏生命周期对游戏剩余生命周期进行趋势预测,业务流水预测主要包括注册用户数、月活跃用户、付费用户数、ARPU 值等。

B、对于正在研发游戏及以后预测期内新研发及代理产品的收入预测,首先根据企业未来年度游戏产品规划,确定游戏产品数量及类型,以历史年度游戏产品或同行业类似产品运营数据为依据设定游戏数据模型,根据生命周期建立不同类型游戏数据通用模版,在模型基础上对各类型游戏产品进行分析,进行通用模版系数调整,确定预测的各款产品流水的运营参数。

根据上述游戏产品流水的预测结果,根据目前运营产品的合作运营商及合作收入分成比例来确定未来上线产品的合作分成比例,扣减缴纳的增值税后确定每款产品的最终业务收入。

#### ⑤营业收入预测结果

结合各游戏产品的运营预期以及各运营年度游戏行业的前景预估,未来年度营业收入预测汇总如下表所示:

单位: 万元

项目名称	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
国内收入	185,421.15	242,981.51	319,452.02	367,369.82	393,085.71
海外收入	33,844.11	45,959.40	60,299.64	69,344.59	74,198.71
<b>合计</b>	<b>219,265.26</b>	<b>288,940.91</b>	<b>379,751.66</b>	<b>436,714.41</b>	<b>467,284.42</b>

项目名称	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
收入增长率	70.14%	31.78%	31.43%	15.00%	7.00%

通过测算，中清龙图 2015-2017 年收入保持高速增长，增长率分别为 70.14%、31.78%、31.43%，2018-2019 年增长速度放缓，预计为每年递增 15%、7%，2019 年以后收入达到稳定。

#### ii. 营业成本预测

营业成本主要是代理费用、IDC 费用、人工费用、版税费及其他费用等，通过对历史营业成本的分析，并结合公司未来游戏上线计划和发展规划，未来年度营业成本预测如下：

①代理费用：主要为代理游戏的收入分成，按照历史年度比例预测。

②IDC 费用：IDC 费用主要为游戏产品带宽、服务器及机架租赁费等，按照历史年度比例预测。

③版税费：牌税费主要为公司支付的代理权、改编权及版权金摊销，随着未来游戏行业竞争加剧，预计未来几年版税费比例有所增加。

④人工费用及其他费用：按照历史年度比例预测。

#### iii. 营业税金及附加预测

北京中清龙图网络技术有限公司营业收入缴纳增值税，税率 17%。附加税包括城市维护建设税和教育费附加，税率分别是 7%和 5%计算，其他税费按历史年度比例计算。

#### iv. 销售费用预测

销售费用主要包括人员费用（工资及附加、福利费和社保等）、办公费、折旧费、差旅费、广告费、租赁费、渠道手续费及其他费用等。

##### ①人工费用

人工费用包括工资、福利费、社保公积金等，参考企业未来年度发展规划、用工制度，并考虑近几年游戏行业工资增长水平，对未来年度人工费用进行预测。

## ② 折旧费用

对折旧摊销费按实际折旧摊销费及资本性支出所产生的折旧摊销费来进行预测。

## ③ 办公费及租赁费

办公费为人员办公及用品费，租赁费为公司办公场地租赁费，对办公费及租赁费的预测，在参考企业未来年度发展规划的基础上，根据业务收入的增加每年以一定比例增长。

## ④ 广告费及其他费用

对广告费及其他费用的预测，是结合企业未来发展规模，按历史年度相应费用占收入的比例乘以预测年收入进行预测。

### v. 管理费用预测

管理费用主要包括人员费用（工资及附加、福利费和社保等）、研发费用、折旧费、无形资产摊销、长期待摊费用、办公费、差旅费、通讯费、咨询费、房租费及其他费用等。

#### ① 人工费用

人工费用包括工资、福利费、社保公积金等，参考企业未来年度发展规划、用工制度，并考虑近几年游戏行业工资增长水平，对未来年度人工费用进行预测。

#### ② 折旧费用、无形资产摊销及长期待摊费用

对折旧费用、无形资产摊销及长期待摊费用按实际折旧摊销费及资本性支出所产生的折旧摊销费来进行预测。

#### ③ 研发费用

对研发费用，是根据 2015 年公司预算计划进行预测，遵照高新技术企业的有关要求，按营业收入的 5.5% 进行预测，2015 年以后随着营业收入增长，研发费用与占收入比例逐步下降，2019 降至 4.8%，以后年度维持该水平。

#### ④ 其他费用

对其他项目的费用预测，是参考企业未来年度发展规划，结合历史年度管理

费用构成，并考虑其他项目与营业收入的关系，估算未来各年度的其他费用。

#### vi. 财务费用预测

财务费用一般主要包括存款利息、借款利息、银行手续费等费用。本次评估仅对银行手续费进行预测，以历史年度手续费与营业收入比例预测。

#### vii. 营业外收支预测

经了解其营业外收入主要为政府补助及固定资产处置所得等；营业外支出主要为固定资产报废损失、滞纳金等，均为偶发性项目而不能合理预测，所以本次评估不预测。

#### viii. 所得税预测

中清龙图 2013 年已取得高新技术企业证书，并且享受软件企业“二免三减半”税收优惠政策，税收优惠期为 2012 年至 2016 年，2014 年至 2016 年享受 12.5% 的所得税率；全资子公司上海中清龙图 2014 年取得“二免三减半”税收优惠政策，税收优惠期为 2014 年至 2018 年，上海中清龙图目前尚未申请高新技术企业认定，根据《高新企业技术认定管理办法》及《国家重点支持的高新技术领域》的相关规定，经企业处我评测，上海中清龙图作为游戏企业符合高新技术领域认定的行业，并符合高新技术申报标准。本次评估假设被评估企业在享受目前的软件企业税收优惠政策到期后将申请并取得高新技术企业资格认定，享受高新技术企业所得税优惠，享受 15% 的所得税率。全资子公司中清龙图（香港）有限公司利得税率为 16.5%。

#### ix. 折旧预测

企业的固定资产主要包括机器设备、车辆、办公及电子设备，计算折旧的固定资产基数为评估基准日企业固定资产账面原值，以及在预测期内发生的资本性支出，计提的固定资产折旧按企业会计直线法计算。

年折旧额=固定资产原值×年折旧率

永续期固定资产折旧按照预测期最后一期的折旧额预测。

#### x. 摊销预测

无形资产和长期待摊费用摊销是依据账面的摊销数额,按照企业现行的摊销年限进行预测。

#### xi. 营运资金预测

在计算投资资本营业流动资金时,营业流动资金等于营业流动资产减去无息负债,在计算权益资本营业流动资金时,营业流动资金等于营业流动资产减去负债。营业流动资产包括公司经营所使用或需要的所有流动资产,包括某些现金余额、应收账款及存货。不包括在营业流动资产中的有超过营业需求的现金和有价证券。这种超额现金和有价证券与公司的经营一般没有直接联系,应把其看成是非营业资产。

营运资金增加是指企业在不改变当前主营业务条件下,为保持企业的持续经营能力所需的营运资金增加额,如维持正常生产经营所需保持的现金量、产品存货购置所需资金量等所需的资金。即:

$$\text{营运资金增加额} = \text{当期营运资金需求量} - \text{上期营运资金需求量}$$

评估对预测期内(2015年至2019年)营运资金增加额进行了测算,从2020年开始为永续期,永续期内假设营运资金需求量稳定在2019年的水平。

#### xii. 资本性支出预测

为保证企业正常经营,在未来年度内企业将会进行长期资产的购置更新,企业的资本性支出主要包括对新建项目的投入支出、现有的设备和设施的技术改造支出、通用办公设备及生产经营中资产的正常更新支出。

本次评估根据被评估单位特点,所以预测资本性支出考虑企业维持性支出,并在永续期以评估基准日各类实物资产的原值作为未来年度资产更新的支出值,并进行了年金化处理,换算出在永续年间每年投入相同的资金进行资产更新。

经实施以上分析,资本性支出预测如下表所示:

#### xiii. 企业自由现金流量表的编制

经实施以上分析预测,明确预测期企业自由现金流量汇总如下表所示:

### 企业自由现金流量预测表

单位:万元

项目名称	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
营业收入	219,265.26	288,940.91	379,751.66	436,714.41	467,284.42
营业成本	80,805.09	107,506.01	142,639.19	165,517.06	178,688.99
营业税金及附加	254.48	335.35	440.74	506.86	542.34
销售费用	40,883.38	53,624.01	70,073.82	80,446.93	86,029.65
管理费用	20,679.68	25,784.45	31,602.14	34,938.48	37,001.39
财务费用	6.12	8.08	10.65	12.27	13.16
<b>营业利润</b>	<b>76,636.51</b>	<b>101,683.00</b>	<b>134,985.12</b>	<b>155,292.81</b>	<b>165,008.89</b>
营业外收入	-	-	-	-	-
营业外支出	-	-	-	-	-
利润总额	76,636.51	101,683.00	134,985.12	155,292.81	165,008.89
所得税费用	2,069.19	13,361.15	17,737.04	20,405.47	25,147.35
<b>净利润</b>	<b>74,567.33</b>	<b>88,321.86</b>	<b>117,248.07</b>	<b>134,887.33</b>	<b>139,861.53</b>
加：折旧	475.30	567.66	567.66	567.66	567.66
摊销	2,999.27	2,864.37	1,241.75	258.54	258.54
减：营运资金	975.30	567.66	567.66	567.66	567.66
减：资本性支出	1,620.64	8,162.25	10,549.15	6,392.60	3,191.65
<b>企业自由现金流</b>	<b>75,445.96</b>	<b>83,023.98</b>	<b>107,940.67</b>	<b>128,753.27</b>	<b>136,928.43</b>

### (3) 折现率的确定

①加权平均资本成本 WACC 计算公式中，权益资本成本  $K_e$  按照国际惯常作法采用资本资产定价模型（CAPM）估算，计算公式如下：

$$K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$$

式中：

$K_e$ ：权益资本成本；

$R_f$ ：无风险收益率；

$\beta$ ：权益系统风险系数；

$MRP$ ：市场风险溢价本；

$R_c$ : 企业特定风险调整系数;

$T$ : 被评估企业的所得税税率。

### ②无风险收益率的选取

国债收益率通常被认为是无风险的,因为持有该债权到期不能兑付的风险很小,可以忽略不计。根据 WIND 资讯系统所披露的信息,10 年期国债在评估基准日的到期年收益率为 3.62%,本评估报告以 3.62%作为无风险收益率。

### ③权益系统风险系数的计算

被评估单位的权益系统风险系数计算公式如下:

$$\beta_L = [1 + (1 - t) \times D/E] \times \beta_U$$

式中:

$\beta_L$ : 有财务杠杆的 Beta;

$\beta_U$ : 无财务杠杆的 Beta;

$T$ : 被评估单位的所得税税率;

$D/E$ : 被评估单位的目标资本结构。

明确预测期按预测资产负债表企业付息债务价值与股东权益价值计算确定。被评估单位无付息债务。

将上述确定的参数代入权益系统风险系数计算公式,计算得出被评估单位的权益系统风险系数。

$$\beta_L = [1 + (1 - t) \times D/E] \times \beta_U$$

$$= 0.629$$

### ④市场风险溢价的计算

由于国内证券市场是一个新兴而且相对封闭的市场。一方面,历史数据较短,并且在市场建立的前几年中投机气氛较浓,市场波动幅度很大;另一方面,目前国内对资本项目下的外汇流动仍实行较严格的管制,再加上国内市场股权割裂的

特有属性，因此，直接通过历史数据得出的股权风险溢价不具有可信度；而在成熟市场中，由于有较长的历史数据，市场总体的股权风险溢价可以直接通过分析历史数据得到；因此国际上新兴市场的风险溢价通常采用美国成熟市场的风险溢价进行调整确定，计算公式为：

中国市场风险溢价=美国股票市场风险溢价+中国股票市场违约贴息

#### A.美国股票市场风险溢价

美国股票市场风险溢价=美国股票市场收益率-美国无风险收益率

美国市场收益率选取标普 500 指数进行测算，标普 500 指数数据来源于雅虎财经 <http://finance.yahoo.com/>；美国无风险收益率以美国 10 年期国债到期收益率表示，数据来源于 Wind 资讯终端全球宏观数据板块。

#### B.中国股票市场违约贴息

根据国际权威评级机构穆迪投资者服务公司公布的中国债务评级及对风险补偿的相关研究测算，得到中国股票市场违约贴息。

在美国股票市场风险溢价和中国股票市场违约贴息数据的基础上，计算得到评估基准日中国市场风险溢价为 8.07%。

#### ⑤企业特定风险调整系数的确定

企业特定风险调整系数指的是企业相对于同行业企业的特定风险，影响因素主要有：（1）企业所处经营阶段；（2）历史经营状况；（3）主要产品所处发展阶段；（4）企业经营业务、产品和地区的分布；（5）公司内部管理及控制机制；（6）管理人员的经验和资历；（7）企业经营规模；（8）对主要客户及供应商的依赖；（9）财务风险；（10）法律、环保等方面的风险。

因此，综合考虑北京中清的规模风险和经营风险等因素，我们将本次评估中的个别风险报酬率确定为 5%。

#### ⑥折现率计算结果

将相关参数代入加权平均资本成本计算公式，计算得出被评估单位的加权平均资本成本。

$$WACC = K_e \times \frac{E}{D+E} + K_d \times (1-t) \times \frac{D}{D+E}$$

$$= 13.7\%$$

#### ⑦折现率和风险系数取值合理性说明

通过公开信息查询，评估师收集了评估基准日为2014年12月31日前完成交易或者证监会并购重组委审核通过的8个主营业务为手游、页游研发与运营的公司股权交易案例的相关折现率和风险系数列表如下：

序号	企业名称	项目	折现率	风险系数
1	世纪华通	天游软件	16.07%	4.50%
2	世纪华通	七酷网络	17.57%	6.00%
3	爱使股份	游久时代	13.50%	3.50%
4	科冕木业	天神互动	14.26%	N/A
5	凯撒股份	酷牛互动	14.11%	5.00%
6	中文传媒	智明星通	14.00%	4.49%
7	巨龙管业	艾格拉斯	14.40%	5.00%
8	富春通信	上海骏梦	14.40%	5.00%
<b>中清龙图</b>			<b>13.70%</b>	<b>5.00%</b>

该表中，折现率上限是七酷网络17.57%，下限是游久时代13.50%；风险系数取值上限为七酷网络6.00%，下限是游久时代的3.50%。中清龙图的折现率和风险系数分别取值13.7%和5.00%，处于可比游戏公司并购案例的折现率和风险系数区间内，因此中清龙图的折现率和风险系数取值较为合理。。

#### (4) 经营性资产评估结果

根据上述预测的现金流量以计算出的折现率进行折现，从而得出企业经营性资产价值为949,393.16万元。计算结果详见下表：

单位：万元

项目名称	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	永续年度
企业自由现金流	75,445.96	83,023.98	107,940.67	128,753.27	136,928.43	139,861.53
折现期	1	2	3	4	5	
折现率	13.70%	13.70%	13.70%	13.70%	13.70%	13.70%
折现系数	0.9378	0.8248	0.7254	0.6380	0.5611	4.0960

项目名称	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	永续年度
折现值	70,754.77	68,479.86	78,304.00	82,147.93	76,837.20	572,869.40
现值和						949,393.16

#### 4、溢余资产及非经营性资产价值的确定

##### (1) 溢余资产 $C_1$ 的分析及估算

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。被评估单位的溢余资产为超出维持正常经营的现金持有量外的富余现金，经分析，中清龙图维持正常经营的现金持有量约为1个月的付现成本费用，因此评估基准日溢余资金为15,672.10万元。

##### (2) 非经营性资产 $C_2$ 的分析及估算

非经营资产和负债为与经营无关的其他应收款、可供出售金融资产、商誉、递延所得税资产、其他非流动资产和其他应付款，非经营资产的价值按资产基础法计算的评估值确定。经分析非经营性资产预估值为2,777.68万元。

##### (3) 长期股权投资 $E'$ 的估算及分析

由于中清龙图采用合并口径数据预测，对未纳入合并范围的长期股权投资价值预估值为2,373.64万元。

#### 5、收益法评估结果

##### (1) 企业整体价值的计算

$$B = P + C_1 + C_2 + E'$$

$$= 970,216.58 \text{ 万元}$$

##### (2) 付息债务价值的确定

北京中清的付息债务为0。

##### (3) 股东全部权益价值的计算

根据以上评估工作，北京中清的股东全部权益价值为：

$E=B-D=970,216.58$ （取整）。

#### （四）资产基础法预估技术思路

企业价值评估中的资产基础法也称成本法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

各类资产及负债的评估方法如下：

##### 1、流动资产

（1）货币资金：包括现金、银行存款。

包括库存现金、银行存款和其他货币资金，通过现金盘点、核实银行对账单、银行函证、其他货币资金凭证等，以核实后的价值确定评估值。其中外币资金按评估基准日的国家外汇牌价折算为人民币值。

（2）应收类账款

各种应收款项在核实无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。对于有充分理由相信全都能收回的，按全部应收款额计算评估值；对于可能收不回部分款项的，在难以确定收不回账款的数额时，借助于历史资料和现场调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，参照账龄分析法，估计出这部分可能收不回的款项，作为风险损失扣除后计算评估值；对于有确凿根据表明无法收回的，按零值计算；账面上的“坏账准备”科目按零值计算。

（3）预付账款

根据所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。对于能够收回相应货物的或权利的，按核实后的账面值作为评估值。对于那些有确凿证据表明收不回相应货物，也不能形成相应资产或权益的预付账款，其评估值为零。

##### 2、非流动资产

（1）可供出售金融资产

评估人员首先将评估申报表与评估基准日的会计报表核对一致,将企业的会计报表与企业会计账核对一致,确认可供出售金融资产金额。对公司购买的理财产品,本次评估以核实后的投资成本,考虑相应的理财收益,确定评估值;对于企业持有的不具有控制、共同控制或重大影响的股权投资,本次按评估基准日被投资单位会计报表净资产及中清龙图的持股比例折算后确定评估值。

## (2) 长期股权投资

评估人员对长期投资的形成原因、账面值和实际状况等进行了取证核实,向工商行政管理局查询并查阅了投资协议、章程和有关会计记录等,以确定长期投资的真实性和准确性。

## (3) 固定资产-设备类资产

本次评估,因纳入评估范围正常使用的设备均不能单独获得收益,所以采用重置成本法确定其评估值。

计算公式为: 评估值=重置全价×成新率

根据设备现场核查情况,对型号老旧、使用时间较长且存在二手交易市场的设备,直接以二手价作为评估值;对其余正常使用的设备,按重置成本法确定其评估值。

具体的评估方法介绍如下:

### ①重置全价的确定

设备重置全价构成一般包括如下内容:设备购置价、运杂费、安装调试费、其他费用及资金成本等。

根据财政部 国家税务总局财税[2008]170号《关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知》的内容:自2009年1月1日起,增值税一般纳税人(以下简称纳税人)购进(包括接受捐赠、实物投资,下同)或者自制(包括改扩建、安装,下同)固定资产发生的进项税额(以下简称固定资产进项税额),凭增值税专用发票、海关进口增值税专用缴款书和运输费用结算单据(以下简称增值税扣税凭证)从销项税额中抵扣。

对于电子设备：

重置全价=设备购置价-可抵扣进项税

对运输车辆，本次评估中以购置价加上车辆购置税和其他合理的费用（如牌照费）并减去可抵扣进项税，来确定其重置全价，即：

车辆重置全价=购置价+车辆购置税+办证费-车辆进项税

## ②成新率的确定

通过对设备使用状况的现场考察，根据其运行状况、主要技术指标，以及向有关工程技术人员、操作维护人员查询该设备的技术状况、大修次数、维修保养的情况，并考虑设备的已使用年限，预计出设备的寿命年限，从而计算出设备的成新率。

对一般类型的机器设备、电子设备，直接采用年限法确定其成新率，即：

成新率= ( 寿命年限-已使用年限)/寿命年限

对于车辆，依据国家颁布的车辆强制报废标准，以车辆行驶里程、使用年限两种方法根据孰低原则确定成新率和观察法分别计算出各自成新率，用加权平均法计算出车辆的综合成新率。年限及里程法成新率用成新率 1 表示，观察法成新率用成新率 2 表示，即：

成新率=成新率 1×0.4+成新率 2×0.6

## ③评估值的确定

将重置全价和成新率相乘，得出评估值。

即：评估值=重置全价×成新率

## （4）无形资产-其他无形资产

无形资产主要为中清龙图账面记录以及账外的计算机软件著作权、游戏代理权、商标权、自研软件及外购域名等。

## ①计算机软件著作权、游戏代理权的评估

#### A. 现仍使用的计算机软件著作权及游戏代理权

对于计算机软件著作权(游戏系统软件) 及游戏代理权, 由于其是企业对外合作、经营收入的基础, 对营业收入产生贡献, 带来稳定的现金流, 且通过计算可以量化, 合理估算其收益期限及适当的折现率, 因此对纳入评估范围的计算机软件著作权及游戏代理权采用收益法进行评估, 具体采用销售收入分成法。

#### B. 所对应的产品处于下线状态的计算机软件著作权

所对应的产品处于下线状态的计算机软件著作权, 未来不再产生收益, 同时出于对自主开发的软件著作权的权益保护, 企业也不对外授权使用或转让, 故本次对该部分软件著作权评估为零。

#### ② 商标权的评估

商标权所对应的产品处于下线状态, 未来不再产生收益, 企业也不对外授权使用或转让, 故本次对商标权评估为零。

#### ③ 自研软件及外购域名的评估

对自研软件及外购域名的评估, 因其对未来经营收入影响较小, 根据其特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件, 按照评估基准日的取得成本作为评估值。

#### (5) 长期待摊费用

以被评估单位评估基准日后还享有的资产和权力价值作为评估值, 对基准日后尚存对应权利或价值的的待摊费用项目, 按原始发生额和尚存受益期限与总摊销期限的比例确定。

### 3、负债

负债按实际需要承担的债务进行评估

#### (五) 置入资产预估值增值的主要原因

在预估基准日 2014 年 12 月 31 日, 中清龙图股东全部权益预估价值为 970,216.58 万元, 较其母公司报表口径净资产账面值(未经审计)40,265.19 万元,

增值 929,951.39 万元，预估增值率约 2,309.57%。

评估增值的原因主要为：

### 1、中清龙图的账面资产不能全面反映其真实价值

中清龙图所处的手机游戏行业具有“轻资产”的特点，其固定资产投入相对较小，账面值不高，而企业的主要价值除了固定资产、营运资金等有形资源之外，还应包含企业所享受的各项产品优势、管理经验、优惠政策、业务网络、服务能力、人才团队、品牌优势等重要的无形资源的贡献，而企业的无形资产无法通过量化体现在公司的资产负债表中。另一方面，账面价值无法反应中清龙图整体获利能力的大小，同时也未考虑企业所享受的各项优惠政策、行业竞争力、公司的管理水平、人力资源、营销渠道、客户群等要素，其产生的协同作用在企业账面价值无法体现，但是对股东全部权益价值却具有重要影响。因此，中清龙图的账面价值无法准确反映其真实价值。

### 2、行业经验、团队优势和优秀产品为企业价值带来溢价

经过多年的积累，中清龙图拥有技术领先的研发团队，致力于向用户提供体验与游戏性一流的游戏产品，公司的发行业务团队亦具备成熟的全球化的游戏发行能力。

中清龙图较早的意识移动到网络游戏的广阔发展前景和重大机遇，自 2013 年开始逐步向移动网络游戏领域拓展，目前已储备了多款优质移动网游戏游戏产品。除自研产品外，中清龙图还积极布局，通过代理发行、版权合作、投资等方式，将其麾下的各大产品线布局成熟，涉及的产品类型包括 ARPG、ACT 卡牌、塔防、体育竞技等，能较好地满足玩家的需求。

中清龙图自成立以来，游戏研发与游戏发行、运营紧密结合，在产品策划前期提前预判市场情况，并根据市场需求变化、变化节奏，在缩短研发周期的前提下针对性进行产品研发，以确保研发产品上线后有良好的市场表现。

综上所述，由于中清龙图存在由产品优势、管理经验、团队优势等综合因素形成的各种无法在账面体现的价值，预估里已有考虑，从而导致预估结果增值较高。

## （六）置入资产预估值的合理性分析

中清龙图主要从事网页游戏、手机游戏的研发和运营业务，是国内领先的网络游戏开发商和代理发行商之一。经过多年的积累，中清龙图拥有技术领先的研发团队，致力于向用户提供体验与游戏性一流的游戏产品，中清龙图的游戏发行业务团队更是具备成熟的全球化游戏发行能力。

通过公开信息查询，评估师收集了评估基准日为2014年12月31日前完成交易或者证监会并购重组委审核通过的8个主营业务为手游、页游研发与运营的公司股权交易案例如下：

收购方	收购对象	评估基准日
世纪华通	天游软件 100%股权	2013/12/31
世纪华通	七酷网络 100%股权	2013/12/31
爱使股份	游久时代 100%股权	2013/12/31
科冕木业	天神互动 100%股权	2013/12/31
凯撒股份	酷牛互动 100%股权	2014/3/31
中文传媒	智明星通 100%股权	2014/3/31
巨龙管业	艾格拉斯 100%股权	2014/6/30
富春通信	上海骏梦 100%股权	2014/7/31

（1）可比公司交易案例相关评估值数据如下：

单位：万元

被收购方	交易涉及股权比例	经营性资产估值	溢余资产价值	评估值	第1年承诺净利润
天游软件	100%	86,911.82	8,559.44	95,471.26	8,836.85
七酷网络	100%	82,609.56	3,622.10	86,231.66	8,905.60
游久时代	100%	118,790.34	-790.34	118,000.00	10,000.00
天神互动	100%	223,913.10	21,153.78	245,066.88	18,610.00
酷牛互动	100%	74,438.63	1,141.02	75,579.65	5,968.56
智明星通	100%	266,000.00	-	266,000.00	15,101.00
艾格拉斯	100%	236,846.67	13,211.76	250,100.00	17,886.60
上海骏梦	100%	88,094.18	1,905.82	90,000.00	6,400.00

注：由于可比案例的预估结果中包含部分非经常性损益的价值，故需在此基础上，调整为经营性股权价值。

（2）价值比率的计算

综上，根据市盈率（P/E）=经营性股权价值/净利润计算的 P/E 结果见下表：

被评估单位	第 1 年净利润	经营性资产	动态 PE
天游软件	8,836.85	86,911.82	9.84
七酷网络	8,905.60	82,609.56	9.28
游久时代	10,000.00	118,790.34	11.88
天神互动	18,610.00	223,913.10	12.03
酷牛互动	5,968.56	74,438.63	12.47
智明星通	15,101.00	266,000.00	17.61
艾格拉斯	17,886.60	236,846.67	13.24
上海骏梦	6,400.00	88,094.18	13.76
平均值			12.51

(3) 中清龙图预估值相关数据如下：

被评估单位	第 1 年预计净利润	经营性资产	动态 PE
中清龙图	75,445.96	949,393.16	12.58

综上，独立财务顾问认为：可比公司案例动态 PE 上限是智明星通 17.61，下限是七酷网络 9.28，中清龙图的动态 PE 为 12.58，在可比公司案例中处于中间水平，因此，本次中清龙图预估值较为合理。

## 第七节 本次交易对上市公司的影响

### 一、对上市公司主营业务的影响

本次交易前，本公司主营业务主要集中在氨纶的生产销售和房地产业务。本次交易完成后，本公司拥有中清龙图 100% 的股份，主营业务将转变为网页游戏、移动游戏的研发及运营。

中清龙图成立于 2008 年，由毕业于清华大学的游戏人才所组建的核心团队创立，主要从事网页游戏、移动游戏的研发和运营。凭借强大的研发和运营能力，通过自主平台和联运营平台相结合的方式，发展成为国内领先的集研发和运营于一体的网络游戏厂商之一。根据《App Annie 2014 年热门指数》，2014 年中清龙图位列于 iOS 发行商中国区收入第 3 名，仅次于腾讯计算机和芬兰的 Supercell，成功跻身手游发行第一梯队。

本次重组完成后，公司持续盈利能力将得到较大提升，未来发展前景乐观，从而能够较好地维护本公司广大股东的利益。

### 二、对上市公司财务状况和盈利能力的影响

本次交易拟注入上市公司的资产具有良好的盈利性，相关资产进入公司后，将提升公司的盈利水平和能力。

#### （一）对上市公司财务状况的影响

本次交易完成后，中清龙图将纳入上市公司的合并范围，上市公司将完成业务转型，资产结构得到较大改善。

#### （二）对上市公司盈利能力的影响

2014 年度，中清龙图（合并口径）归属母公司所有者的净利润约为 3.55 亿元，友利控股（合并口径）归属母公司所有者的净利润约为 1.63 亿元，本次交易完成后，中清龙图纳入上市公司合并范围，上市公司的净利润指标将得到较大改善。

由于与本次交易相关的审计、评估和盈利预测审核工作尚未全部完成，具体财务数据尚未全部确定，本公司将在本预案出具后尽快全部完成审计、评估和盈利预测审核工作并再次召开董事会，对相关事项作出决议，相关资产经审计的财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在重组报告书中予以披露。

### 三、对上市公司关联交易的影响

本次重组完成后，中清龙图 100%的股份将注入上市公司，中清龙图及其相关子公司将全部成为本公司的子公司，杨圣辉成为本公司控股股东、实际控制人。本次交易完成后，对于必要的关联交易，公司将在保证关联交易价格合理、公允的基础上，严格执行《上市规则》、《公司章程》、《关联交易决策制度》等有关规定，履行相应决策程序并订立协议或合同，及时进行信息披露。

本次重组完成后，为规范和减少与公司的关联交易，杨圣辉及其他在本次交易完成后持有友利控股 5%以上股份股东神州泰岳、利通产业、龙苑聚英、王彦直出具《关于规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、本次交易完成后，承诺方及其控制的企业不会利用自身作为友利控股股东之地位谋求与友利控股在业务合作等方面优于市场第三方的权利；不会利用自身作为友利控股的股东之地位谋求与友利控股达成交易的优先权利。

2、若发生必要且不可避免的关联交易，承诺方及其控制的企业将与友利控股及其下属子公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律法规和相关公司章程的规定履行信息披露义务及相关内部决策程序，保证关联交易价格具有公允性，亦不利用该等交易从事任何损害友利控股及友利控股其他股东的合法权益的行为。

3、若违反上述声明和保证，承诺方将对前述行为给友利控股造成的损失向友利控股进行赔偿。

4、上述承诺在承诺方及其控制的企业构成友利控股的关联方期间持续有效。”

### 四、对上市公司同业竞争的影响

本次重组完成后，中清龙图 100%的股份将注入上市公司，中清龙图及其相关子公司将成为本公司的子公司，杨圣辉成为本公司控股股东、实际控制人。本次重组完成后，公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争情形。

为避免实际控制人及其控制的公司与上市公司之间将来发生同业竞争，杨圣辉签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、承诺方将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与友利控股及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

2、将尽一切可能之努力使承诺方其他关联企业不从事与友利控股及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；

3、不投资控股于业务与友利控股及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

4、不向其他业务与友利控股及其子公司相同、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、客户信息等商业机密；

5、如果未来承诺方拟从事的业务可能与友利控股及其子公司存在同业竞争，承诺方将本着友利控股及其子公司优先的原则与友利控股协商解决。

本承诺函自出具之日起生效，并在承诺方作为友利控股股东或关联方的整个期间持续有效。”

## 五、对上市公司股权结构的影响

本次交易前，上市公司控股股东为双良科技、实际控制人为缪双大；本次交易后，杨圣辉将成为上市公司的控股股东和实际控制人。本次交易将导致上市公司控制权变更。

根据本次交易预估值测算，重组前后公司股权结构变化情况如下：

股东	重组前		重组后	
	股份数量	持股比例	股份数量	持股比例

原上市公司 股东	双良科技	200,915,619	32.76%	200,915,619	8.86%
	其他股东	412,408,720	67.24%	412,408,681	18.19%
	<b>小计</b>	<b>613,324,339</b>	<b>100.00%</b>	<b>613,324,339</b>	<b>27.05%</b>
原中清龙图 股东	杨圣辉	-	-	538,047,926	23.73%
	神州泰岳	-	-	314,264,582	13.86%
	利通产业	-	-	309,216,501	13.64%
	龙苑聚英	-	-	165,402,412	7.29%
	王彦直	-	-	132,321,929	5.84%
	刘新宇	-	-	105,367,456	4.65%
	龙宸聚仁	-	-	55,045,922	2.43%
	世纪凯华	-	-	34,357,389	1.52%
	<b>小计</b>	-	-	<b>1,654,024,117</b>	<b>72.95%</b>
<b>合计</b>	<b>613,324,339</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,267,348,456</b>	<b>100.00%</b>	

## 第八节 本次交易的风险因素

### 一、审批风险

本次交易构成重大资产重组及借壳上市，尚需多项条件满足后方可实施，包括但不限于交易对方内部有权机构、上市公司董事会、股东大会、中国证监会及其他批准或核准。本次交易方案能否通过前述审核存在不确定性，就上述事项取得相关批准或核准的时间也存在不确定性。提请投资者注意投资风险。

### 二、交易被中止或取消的风险

尽管本公司已经按照相关规定制定了保密措施，但在本次交易过程中，仍存在因公司股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次重大资产重组被暂停、中止或取消的可能。

本次交易置入资产的预估增值及交易作价较高，交易各方因本次交易需缴纳的相关税负金额较大，且本次交易未涉及现金对价安排，本次交易可能存在因交易各方税务筹划未能满足税务缴纳要求而暂停、终止或取消本次交易的风险。

此外，若交易过程中，置入资产业绩大幅下滑，或出现不可预知的重大影响事项，则本次交易可能无法按期进行。如果本次交易无法进行或如需重新进行，则交易需面临重新定价的风险。由于取得证监会核准的时间具有不确定性，以及在本次交易审核过程中，交易各方可能需要根据监管机构的要求不断完善交易方案，如交易双方无法就完善交易方案的措施达成一致，本次交易对象及本公司均有可能选择终止本次交易。提请投资者注意相关风险。

### 三、置入资产评估增值率较高的风险

根据天健评估关于置入资产的预评估结果，采用收益法评估的中清龙图100%股权预估值为970,216.58万元，较其母公司报表口径净资产账面值（未经审计）40,265.19万元，增值929,951.39万元，预估增值率约2,309.57%。本次交易拟采用收益法评估结果作为本次交易的作价依据。

虽然评估机构在评估过程中勤勉、尽责，并严格执行评估的相关规定，但由于资产评估中的分析、判断和结论受相关假设和限定条件的限制，如果假设条件发生预期之外的较大变化，特别是行业监管变化、知识产权纠纷等风险，可能出现中清龙图的估值与实际情况不符的情形。提请投资者注意本次交易存在中清龙图盈利能力未达到预期进而影响中清龙图估值的风险。

#### 四、审计、评估及盈利预测尚未完成的风险

截至本预案签署之日，本次交易有关审计、评估、盈利预测等工作尚未完成，待有关工作完成后，财务数据、资产评估结果以及盈利预测数据以重组报告书中披露的为准。

本预案引用的历史财务数据、预评估值及盈利预测数据可能与最终经审计的财务数据、评估报告、以及经审核的盈利预测数据存在一定差异，提请投资者注意相关风险。

#### 五、置出资产债务转移的风险

截至2014年12月31日，友利控股母公司报表口径债务共计约40,662.07万元，主要为与下属子公司之间往来款。截至本预案签署日，相关债务转移工作正在洽谈中，上市公司尚未取得所有债权人出具的债务转移同意函。

本次交易仍存在交割时由于上市公司未能取得所有债务转移同意函或因债务转移引起的法律纠纷而影响交割时间的风险。提请投资者注意置出资产相关债务转移的风险。

#### 六、置出资产人员安置的风险

2015年4月22日，江苏友利投资控股股份有限公司召开职工大会，审议并通过员工安置方案。

截至本预案签署之日，置出资产相关职工安置事项仍在推进中，相关事项能否如期完成存在不确定性，提请投资者关注有关风险。

## 七、关于《刀塔传奇》运营数据下滑及持续经营的风险

游戏产品的生命周期一般较短，游戏生命周期的存在使得游戏开发企业无法简单依靠一到两款成功的游戏在较长时期内保持稳定的业绩水平。

最近三年及一期，中清龙图主要收入来源于《QQ 九仙》、《神枪手》、《刀塔传奇》等网页和移动游戏，其中《刀塔传奇》占中清龙图 2014 年营业收入约 91.17%，该等产品运营状况的变化将直接对中清龙图的经营业绩产生重大影响。截至 2015 年 3 月末，中清龙图代理发行的《刀塔传奇》已上线运营超过 1 年，月充值流水仍超过 2 亿元，中清龙图预测《刀塔传奇》的生命周期为 3 年，由于移动游戏市场竞争激烈并受生命周期的限制，《刀塔传奇》游戏玩家和付费都可能逐步减少。

由于中清龙图现阶段的经营业绩依赖于《刀塔传奇》的情况较为明显，因此如果《刀塔传奇》不能保持对玩家的持续吸引力，从而尽可能延长游戏产品的生命周期；或者中清龙图后续不能及时推出有影响力的游戏新作，则中清龙图的业绩可能出现下滑，可能导致盈利预测及业绩承诺无法实现，提请投资者关注相关风险。

## 八、中清龙图正在运营的游戏产品合作期限到期的风险

### 1、自研游戏

截至本预案签署日，中清龙图及合并范围内的子公司自研游戏的主要运营渠道如下：

序号	游戏产品	主要合作方	运营模式	合作期限
1	QQ 九仙	腾讯计算机	腾讯计算机与中清龙图联合运营	2012/8-2015/6
2	神枪手			2013/4-2015/6
3	天龙诀			2012/9-2015/6

### 2、代理发行游戏

截至本预案签署日，中清龙图及合并范围内的子公司代理发行的游戏（已上线或已进入测试阶段）情况如下：

序号	游戏产品	游戏开发商	代理发行区域	授权区域是否独家	合作期限	签署时间	授权期间 <sup>7</sup>	
1	凡仙	成都好玩	东南亚地区：iOS 版、安卓版	独家	永久	2013/11	无到期时间	
2	刀塔传奇	莉莉丝科技	中国大陆地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版	独家	产品商业服务开始之日三周年	2013/10	2014.1.22 - 2017.1.21	
			港澳台地区：iOS 版、安卓版					
3	媚三国	乐天派	中国大陆地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版	独家	产品商业服务开始之日二周年	2013/12	2014.4.3 - 2016.4.2	
			海外地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版				2014.12.3 - 2016.12.2	
4	三国名将	广州趣点	东南亚地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版	独家	产品商业服务开始之日三周年	2013/10	2014.6.19 - 2017.6.18	
			港澳台地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版				2013/11	2014.2.21 - 2017.2.20
			日本地区：iOS 版（App Store+越狱）、安卓版				2014/5	目前未上线，到期时间为上线之日起 3 年
5	守护之光	北京思创风暴科技有限公司	中国大陆地区：（App Store+越狱）、安卓版	独家	产品商业服务开始之日十周年	2014/4	目前未上线，到期时间为上线之日起 10 年	
			港澳台地区：iOS 版、安卓版、WP 版		产品商业服务开始之日五周年		2015/2	目前未上线，到期时间为上线之日起 5 年

上述游戏中，自研游戏《QQ 九仙》、《神枪手》和《天龙诀》的合作期限即将到期，代理发行游戏中的《刀塔传奇》、《媚三国》和《三国名将》将在未来两年内到期。虽然中清龙图根据运营计划及产品规划将持续推出多款游戏产品，但如果中清龙图不能及时推出有影响力的游戏新作，则中清龙图的业绩可能出现下滑，提请投资者关注相关风险。相关情况详见“第六节 置入资产的基本情况”之“三、主营业务情况”之“（三）游戏产品运营期限”。

<sup>7</sup> 由于代理发行游戏合同的签署时间一般都要早于代理游戏产品实际商业化运营时间，因此中清龙图及合并范围内的子公司代理发行的游戏产品的合同签署时间与实际授权时间可能存在差异。

## 九、中清龙图业务发展水平未达预期的风险

随着网络游戏特别是移动游戏行业的快速发展，游戏产品的数量大幅增加，同类游戏产品之间的竞争日趋激烈，未来只有玩法新颖、品质高的游戏产品才能被市场认可，取得较高的盈利。但是网络游戏开发是一项系统工程，涉及到策划、程序、美术和测试等多个环节，如果新游戏在题材策划方面不能把握市场热点，不能及时深刻地了解玩家的需求，或开发在某个环节出现决策失误或技术缺失，将直接影响游戏产品的最终品质，导致新游戏产品不能得到游戏玩家的广泛认可，使得新游戏产品的盈利水平不能达到预期水平。

业绩承诺期内，如发生市场竞争加剧或业务发展未达预期的情形，则中清龙图存在业绩承诺无法实现的风险。

## 十、中清龙图的知识产权侵权风险

网络游戏涉及计算机软件著作权、游戏版权、注册商标等多项知识产权。国内游戏企业在创业阶段大多重点关注新游戏的创意和该创意在技术上的实现问题，而对研发过程和运营过程中可能涉及到的知识产权保护意识较为薄弱。中清龙图在游戏研发过程中充分认识到知识产权的重要性，尽量避免有可能对知识产权造成侵权的素材运用。虽然中清龙图对研发过程中的相关素材以及代理发行的游戏产品的知识产权进行了审慎评估，但仍存在被认为属于未经许可使用相关知识产权的风险。

中清龙图所研发的游戏产品在使用、推广和运营等方面已经形成一定的公众知名度。由于相同或相似产品已注册商标、或者存在商标恶意抢注的情形，不排除中清龙图所研发的游戏产品可能被已注册商标的所有权人尤其是竞争对手指责侵犯其注册商标或不正当竞争。目前，中清龙图和中清龙图代理发行《刀塔传奇》的开发商莉莉丝科技正在注册含“刀塔”字样的相关商标，包括：“刀塔传奇”、“刀塔传奇正版”、“刀塔传奇龙图”、“刀塔传奇龙图游戏”、“刀塔传奇官方手游”等。截至本预案签署日，莉莉丝科技及中清龙图尚未注册取得含“刀塔”字样的商标。因此，不排除已注册、取得“刀塔”（中英文）商标的权利人对莉莉丝科技或中清龙图提出商标侵权赔偿请求或发起相关诉讼。提醒投资者关注相关风险。

暴雪公司（Blizzard Entertainment, Inc）于 2015 年 3 月 24 日宣布“就《刀塔传奇》未经其授权，而涉嫌抄袭《魔兽争霸》及《魔兽世界》多个知名重要角色及部分经典游戏世界场景，违反著作权法及商标法，向台北地方检察署提起刑事诉讼”。根据中清龙图说明，截至本预案签署日，中清龙图、中清龙图子公司及中清龙图在台湾地区的合作方尚未收到暴雪公司的正式诉讼文件，尚无法确定暴雪公司的诉讼对象及诉讼请求等。最近三年及一期，乐檬线上协助中清龙图在台湾地区发行了《刀塔传奇》等游戏，《刀塔传奇》在台湾地区被诉讼可能会对该游戏在当地的运营产生不利影响，进而导致中清龙图在台湾地区的游戏收益受损。同时，未来不排除暴雪公司在其他国家或地区对莉莉丝科技、中清龙图或中清龙图在当地的合作方发起有关著作权和商标权侵权的诉讼。《刀塔传奇》的涉诉可能对中清龙图的正常经营及未来业绩的实现产生重大不利影响，提醒投资者关注相关风险。具体情况详见“第六节 置入资产的基本情况”之“一、中清龙图基本情况”之“（十）重大诉讼、仲裁及违法违规情况”。

## 十一、税收优惠风险

中清龙图和上海中清均已获得《软件产品登记证书》和《软件企业认定证书》，具备“双软企业”资质。

根据财政部、国家税务总局联合下发的《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）、《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）规定、北京市海淀区国家税务局于 2013 年 5 月 20 日出具的《企业所得税税收优惠备案回执》及上海市嘉定区国家税务局于 2015 年 4 月 14 日出具的《企业所得税优惠审批结果通知书》，中清龙图享受软件生产企业所得税“两免三减半”的优惠政策，免税期限为 2012 年 1 月至 2013 年 12 月，减半期限为 2014 年 1 月至 2016 年 12 月；上海中清享受软件生产企业所得税“两免三减半”的优惠政策，免税期限为 2014 年 1 月至 2015 年 12 月，减半期限为 2016 年 1 月至 2018 年 12 月。

尽管中清龙图及上海中清的经营业绩不依赖于税收优惠政策，但税收优惠政策有助于其经营业绩的提升。未来，若国家关于税收优惠的法规发生变化或其他导致

中清龙图及上海中清无法持续获得税收优惠，则将其经营业绩产生一定的不利影响。

## 十二、市场竞争加剧的风险

网页、移动游戏市场竞争激烈，现有大型游戏公司凭借丰富的运营经验、充足的资金以及雄厚的技术实力成为中清龙图强劲的对手，同时部分新生代的游戏团队和企业的异军突起也给中清龙图未来发展带来竞争压力。中清龙图一直利用精品游戏定位和国际化运营来降低市场竞争风险，但若不能持续开发出或发行新的精品游戏，不断强化自身核心优势，扩大市场份额，日趋激烈的竞争可能对中清龙图带来不利影响。

## 十三、核心人才流失风险

网络游戏企业的核心资产是“人”。在游戏研发方面，游戏的研发流程需要策划、程序、美工、音乐音效等各方面人才的通力协作；在游戏运营方面，则需要运营、品牌、客服、运维等方面的人才。

中清龙图作为网络游戏行业的企业，对核心人才的依赖度较高。如果中清龙图不能有效维持核心人员的激励机制并根据环境变化而持续完善，将会影响到核心人员积极性、创造性的发挥，甚至造成核心人员的流失。如果中清龙图不能从外部引进并保留与中清龙图发展所需的技术及运营人才，中清龙图未来的经营发展可能遭受不利影响。

## 十四、游戏产品运营风险

中清龙图目前主要通过运营平台联合运营的方式运营游戏。近年来，网络产品数量迅速增加，同类和同质游戏产品的竞争加剧，对平台而言，单款网络游戏的用户导入成本逐渐提高。随着竞争的加剧，游戏平台的资源越来越向能为其带来更高、更长久回报的少数精品游戏倾斜，更加注重对精品游戏产品的挖掘与争夺。

中清龙图对游戏运营平台有一定的依赖性，尽管中清龙图目前与多家平台保持稳定合作关系，但仍存在与游戏平台间合作关系不稳定的风险。

## 十五、盈利波动的风险

中清龙图在 2014 年营业收入相比 2013 年增长 1,306.92%，归属于母公司所有者的净利润增长 3,514.45%；中清龙图 2014 年末的总资产相比 2013 年末增长 406.99%。以上财务指标大幅增长的原因是 2014 年中清龙图成功代理发行了《刀塔传奇》游戏，仅该款游戏在 2014 年贡献的收入就达到 117,503.35 万元，占 2014 年营业收入的比例为 91.17%。如果《刀塔传奇》不能保持对玩家的持续吸引力；或者中清龙图后续不能及时推出有影响力的游戏新作，则中清龙图的业绩可能出现剧烈下滑，可能导致盈利预测及业绩承诺无法实现。

## 十六、合法合规风险

### （一）游戏产品的资质风险

我国移动游戏普遍存在产品研发完成后立即上线运营的情况，因新闻出版部门版号办理和文化部备案周期较长，导致完善备案手续相对滞后。截至本预案签署日，中清龙图及其子公司部分游戏产品的版号和文化部备案正在办理之中。因此中清龙图及其子公司游戏产品涉及的部分版号和备案文件尚未全部取得，能否及时取得上述全部证照及批准存在一定的不确定性。如果无法通过备案审核或取得版号，则可能存在新游戏无法顺利上线运营的风险。

### （二）游戏产品内容可能不符合现行监管法规的风险

文化部为加强网络游戏管理，规范网络游戏经营秩序，维护网络游戏行业的健康发展，在 2010 年 6 月出台了《网络游戏管理暂行办法》，办法中不仅对从事网络游戏运营企业的相关资质进行了规定，同时也对游戏产品的内容设置进行了原则性规定，例如游戏内容不得含有宣扬淫秽、色情、赌博、暴力或者教唆犯罪的内容，不得在网络游戏中设置未经网络游戏用户同意的强制对战，不得以随机抽取等偶然方式诱导网络游戏用户采取投入法定货币或者网络游戏虚拟货币方式获取网络游戏产品和服务，以未成年人为对象的网络游戏不得含有诱发未成年人模仿违反社会公德的行为和违法犯罪的行为的内容，以及恐怖、残酷等妨害未成年人身心健康的内容等。

虽然中清龙图在研发过程中对游戏产品内容进行合规性审核,如果中清龙图工作人员对监管法规的理解存在偏差,同时由于游戏玩法模式变化多样,网络游戏监管法规可能滞后于游戏行业发展,中清龙图经营过程中可能出现游戏产品内容不符合现行监管法规,而被责令整改或处罚的风险。

### (三) 游戏产品日常运营的合法合规风险

网络游戏主要受工业和信息化部、文化部、国家新闻出版广电总局、国家版权局的共同监管。由于网络游戏产业快速发展的同时可能会引发一些社会问题,相关监管部门逐步加强了对行业的监管力度,针对游戏运营单位的业务资质、游戏内容、游戏时间、经营场所和审查备案程序等先后出台了相关的管理制度。

报告期内,中清龙图分别于2014年3月24日、2014年5月22日因未取得《网络文化经营许可证》从事手机网络游戏《双修》、《刀塔传奇》上网运营被北京文化执法总队处以3,000元和5,000元罚款;2014年12月15日,因在《刀塔传奇》上网运营服务中存在未要求网络游戏用户使用有效身份证件进行实名注册的行为,被北京文化执法总队处以5,000元罚款。

目前,中清龙图已就业务合法经营取得了《网络文化经营许可证》、《增值电信业务经营许可证》等所需的相关经营资质。但若监管部门出台新的政策,变更业务资质或许可需求及相关规定,而中清龙图未能达到新政策的要求取得相应资质或许可及相关规定,将可能面临处罚、甚至被要求终止运营,对中清龙图的业务产生不利的影响。

## 十七、其他风险

股票市场价格波动不仅取决于上市公司的发展战略和经营业绩,还受宏观经济周期、利率、资金供求关系等众多因素的影响,同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动,因此,对本次重大资产重组事项本身的阐述和分析不能完全揭示投资者进行证券投资所面临的全部风险。

## 第九节 保护投资者合法权益的相关安排

### 一、及时、公平的进行信息披露

本次交易涉及上市公司重大事件，上市公司已经切实按照《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》的要求履行了信息披露义务。本预案披露后，上市公司将继续严格履行信息披露义务，按照相关法规的要求，及时、准确、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件与本次重组的进展情况。

### 二、严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易，其实施将严格执行法律法规以及公司内部规定对于关联交易的审批程序，本次交易的议案在董事会及股东大会上关联方回避表决，并采用有利于扩大股东参与表决的方式召开。

### 三、业绩补偿

根据《重组管理办法》和中国证监会的相关规定，拟注入资产采用收益法等基于未来收益预期对拟购买资产进行评估并作为定价参考依据的，部分交易对方应当对拟注入资产未来三年的盈利进行承诺并作出可行的补偿安排。

如果中清龙图实际净利润低于上述承诺的净利润，则除世纪凯华之外的发行股份购买资产的交易对方将按照与本公司签署的《利润补偿协议》的规定进行补偿。

### 四、股份锁定

根据公司与中清龙图全体股东、双良科技签订的《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》，本次交易各方的股份锁定情况如下：

杨圣辉、龙苑聚英、龙宸聚仁因本次发行股份购买资产获得的友利控股股份，自该等股份上市之日起 36 个月内不得转让；前述期限届满且上市公司在指定媒体

披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，本次向杨圣辉、龙苑聚英、龙宸聚仁发行的全部股份扣减其累积应补偿的股份数（如有）后可解锁。扣减后可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则杨圣辉、龙苑聚英、龙宸聚仁各自可解锁的股份数为 0。

神州泰岳、利通产业、刘新宇因本次发行股份购买资产获得的友利控股股份，自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让；前述期限届满且上市公司在指定媒体披露中清龙图 2015 年度《专项审核报告》后，本次向其发行的股份的 25%扣减截至该时点各自应补偿的股份数（如有）后可解锁，剩余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2016 年度《专项审核报告》后，本次向其发行的股份的另外 30%扣减截至该时点各自应补偿的股份数（如有）可解锁，剩余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，本次向其发行的股份的剩余 45%扣减截至该时点各自应补偿的股份数（如有）可解锁。当年扣减后可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则神州泰岳、利通产业、刘新宇各自当年可解锁的股份数为 0，且次年可解锁的股份数量还应扣减该差额的绝对值。

王彦直共持有中清龙图 8%股权，其中：

(1) 中清龙图 3%股权对应取得的友利控股股份自上市之日起 12 个月内不得转让，前述期限届满且上市公司在指定媒体披露中清龙图 2015 年度《专项审核报告》后，该部分股份的 25%扣减截至该时点其应补偿的股份数(如有)后可解锁，剩余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2016 年度《专项审核报告》后，该部分股份的另外 30%扣减截至该时点其应补偿的股份数（如有）后可解锁，剩余部分继续锁定；上市公司在指定媒体披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，该部分股份的剩余 45%扣减截至该时点其应补偿的股份数（如有）后可解锁。当年扣减后可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则王彦直当年可解锁的股份数为 0，且次年可解锁的股份数量还应扣减该差额的绝对值。

(2) 剩余中清龙图 5%股权为王彦直于 2014 年 8 月 18 日取得，若王彦直取得本次发行的友利控股股份时，持有该 5%股权的时间不足 12 个月，则该部分股权对应取得的友利控股股份自上市之日起 36 个月内不得转让，前述期限届满且上市公

司在指定媒体披露中清龙图 2017 年度《专项审核报告》和《减值测试报告》后，该部分股份扣减其累积应补偿的股份数（如有）后可解锁，扣减后王彦直可解锁的股份数量小于或等于 0 的，则王彦直可解锁的股份数为 0；若王彦直取得本次发行的友利控股股份时，持有该 5%股权的时间届满 12 个月，则该部分股份自上市之日起 12 个月内不得转让，该部分股份的锁定期参照王彦直持有的前述中清龙图 3% 股权部分执行。

世纪凯华因本次发行股份购买资产获得的友利控股股份，自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让，前述期限届满后，本次向其发行的全部股份可解锁。

杨圣辉、利通产业、神州泰岳、龙苑聚英、王彦直、刘新宇、龙宸聚仁、世纪凯华承诺：“本次交易完成后 6 个月内如友利控股股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，承诺方持有友利控股股票的锁定期自动延长至少 6 个月。”

锁定期满后，本次交易的发行对象持有的上市公司股份按照中国证监会和深交所所有关规定进行转让。

## 五、网络投票安排

上市公司董事会将在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，提醒全体股东参加审议本次交易方案的临时股东大会会议。上市公司将根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为参加股东大会的股东提供便利，就本次重组方案的表决提供网络投票平台，股东可以参加现场投票，也可以直接通过网络进行投票表决。股东大会所作决议必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，关联股东将回避表决，其所持有表决权不计入出席股东大会的表决权总数。

## 六、过渡期间损益安排

根据《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》，在本次交易最终完成的前提下，置出资产在过渡期内运营产生的盈利或亏损及其他原因造成的净资产变动均由双良科技或双良科技指定主体享有或承担。

在本次交易最终完成的前提下，置入资产在过渡期内运营所产生的盈利及其他原因造成的净资产增加由友利控股享有；除中清龙图根据协议的约定进行利润分配外，置入资产在过渡期内运营所产生的亏损及其他原因造成的净资产减少由杨圣辉、神州泰岳、利通产业、龙苑聚英、王彦直、刘新宇、龙宸聚仁和世纪凯华按照其在《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》签署日持有中清龙图的股权比例以现金方式向中清龙图补足。

## 七、本次交易摊薄当期每股收益的填补回报安排

根据中清龙图预估值和未经审计的净利润计算，本次交易前后上市公司每股收益的变动情况如下：

项目	2014年 (重组前)	2015年 (重组后)	变动额
总股本(万股)	61,332.43	226,731.67	165,399.24
每股收益(元/股)	0.27	0.33	0.06

如上表所述，本次交易置入中清龙图 100%股权将提高上市公司每股收益，有利于保护中小投资者权益。

## 八、未来上市公司的控股股东及实际控制人的承诺

本次交易完成后，杨圣辉将成为上市公司的控股股东、实际控制人。杨圣辉已就避免同业竞争、减少和规范关联交易的措施、保证上市公司独立性和加强公司治理结构等方面出具了相关承诺函。

## 九、其他保护投资者权益的措施

为保证本次重组工作的公平、公正、合法、高效地展开，上市公司已聘请具有专业资格的独立财务顾问、律师事务所、审计机构、评估机构等中介对本次交易进行尽职调查、辅导监督并出具专业意见。

## 第十节 本次交易的合规说明

本次交易符合《公司法》、《证券法》、《收购管理办法》、《证券发行管理办法》、《重组管理办法》以及《首发管理办法》等相关法律法规的规定，有关具体合规情况说明如下：

### 一、本次交易方案符合《重组管理办法》等规定

#### （一）本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定

##### 1、本次交易符合国家相关产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

###### （1）本次交易符合国家产业政策

本次重组完成后，公司主营业务将由原有的氨纶和房地产业务转变为网页游戏、移动游戏的研发及运营，属于文化产业。近年来，大力发展文化产业已成为我国加快转变经济增长方式，推动产业结构调整和优化升级的重要举措。2011年3月发布的“十二五规划纲要”更是提出要推动文化产业成为国民经济支柱产业，将文化产业上升为国家重大战略。

因此，本次交易方案符合国家产业政策。

###### （2）本次交易符合有关环境保护法律和行政法规的规定

本次置入资产不属于高耗能、高污染行业，不属于《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（国家环保总局环[2007]105号）中规范的范围，不存在违反国家有关环境保护法律和行政法规的规定的情形。

###### （3）本次交易符合土地管理法律和行政法规的规定

截至本预案签署之日，友利控股已合法取得本次置出资产中涉及的土地使用权，置出资产中的土地过户不存在重大法律障碍；中清龙图不拥有任何土地使用权。

中清龙图的主要办公经营场所均通过租赁取得，不存在违反国家土地管理法律和行政法规等相关规定的情况。

#### (4) 本次交易符合反垄断相关法律和行政法规的规定

本次交易，上市公司不存在违反《中华人民共和国反垄断法》等法律和行政法规的情形。

### 2、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》、《上市规则》规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指社会公众持有的股份低于公司股份总数的 25%，公司股本总额超过 4 亿元的，社会公众持股的比例低于 10%。社会公众不包括：（1）持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其他关联人。

本次交易前，友利控股的总股本为 613,324,339 股，超过 4 亿股。本次交易完成后，社会公众股东持股数量占本次发行后总股本的比例不低于 10%，本公司不会因为本次交易的实施导致公司不符合股票上市条件。

### 3、本次交易所涉及的资产定价公允不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次发行股票的定价基准日为上市公司审议本次发行股份购买资产事宜的首次董事会决议公告日。本次发行股份购买资产的股票发行价格为 5.26 元/股，不低于定价基准日前 60 个交易日公司股票的交易均价的 90%，最终发行价格尚须经上市公司股东大会批准，股票发行定价水平符合《重组管理办法》的要求。

本次交易置入资产、置出资产的定价原则为：以经过具有证券从业资格的评估机构出具的资产评估报告确认的评估值为基础，由交易各方协商确定。目前有关审计和评估工作正在进行中，上市公司将在相关审计、评估工作完成后再次召开董事会，编制并披露重大资产重组报告书及其摘要，经审计的财务数据、资产评估结果将在重大资产重组报告书中予以披露。独立财务顾问也将在独立财务顾问报告中对此项内容发表明确意见。

此外，本次交易中涉及关联交易的处理遵循公开、公平、公正的原则并依照金谷源的《公司章程》履行合法程序，关联董事在审议预案的第九届董事会第十一次会议上回避表决，关联股东将在股东大会上回避表决。

综上，本次交易涉及资产的定价原则和发行价格符合有关法律法規规定，不存在损害上市公司和全体股东合法权益的情形。

#### **4、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法**

##### **(1) 置出资产**

本次交易置出资产为截至基准日友利控股（母公司报表口径）扣除 7,639.48 万元货币资金以外的全部资产及负债。上市公司合法拥有置出资产的相关权属，权属转移不存在重大法律障碍。

友利控股将在召开审议重组报告书等事项的董事会之前，就置出资产涉及的债务转移、担保责任的转移尽其最大努力取得债权人及担保权人的书面同意，消除资产置出的障碍。根据《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》约定：

自交割日起，友利控股的置出资产涉及的相关债权和债务转由双良科技或双良科技指定主体享有和承担，置出资产中所包含的股权所涉及的企业债权债务仍由该企业享有和承担。

##### **(2) 置入资产**

本次交易的置入资产为中清龙图 100%的股权。交易对方对中清龙图的股权权属清晰，本次交易拟购买资产过户和权利转让无障碍。

交易对方杨圣辉、神州泰岳、利通产业、龙苑聚英、王彦直、刘新宇、龙宸聚仁、世纪凯华均承诺：（1）对所持中清龙图股权享有唯一的、无争议的、排他的权利，不存在代第三方持股的情况，不存在产权纠纷或潜在纠纷；（2）已足额缴付所持中清龙图股权对应的注册资本，不存在出资不实、抽逃出资的情形；（3）所持中清龙图股权不存在质押、查封、冻结、权属争议及其他权利限制；（4）所持中清龙图股权过户或权属转移至友利控股名下不存在法律障碍。

本次交易完成后，中清龙图将成为上市公司的控股子公司，不涉及债权债务的转移问题。

因此，本次交易所涉及资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法。

#### **5、本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形**

本次交易前，上市公司的主营业务为氨纶及房地产开发。近年来，国内经济增速继续回落，制造业经济大环境整体低迷，氨纶行业也受到影响。在宏观经济环境整体偏弱的背景下，国家对房地产市场的调控更加注重长效性和稳定性，2014年以来，各地房地产政策调整趋于频繁，全国商品房、商品住宅呈现量价同步下行，上市公司的房地产业务受到较大影响。

通过本次交易，上市公司将置出全部经营性资产，同时置入中清龙图100%股权。交易完成后，上市公司的主营业务将变为网页游戏、移动游戏的研发及运营。置入资产的盈利能力较强，未来增长空间较大，上市公司的盈利能力将得到增强。

本次交易完成后，上市公司的生产经营符合相关法律法规的规定，不存在因违反法律、法规和规范性文件而导致上市公司无法持续经营的情形，也不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

综上，本次交易完成后，上市公司持续经营能力将显著增强，不存在导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

#### **6、本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定**

本次交易完成后，杨圣辉将成为上市公司第一大股东及实际控制人。杨圣辉已就保障上市公司独立性做出承诺，承诺在本次交易完成后，保证上市公司在人员、资产、财务、机构及业务方面继续与杨圣辉及杨圣辉控制的其他企业完全分开，保持上市公司在人员、资产、财务、机构及业务方面的独立性

本次交易完成后，上市公司将继续保持在业务、资产、财务、人员、机构等方

面与实际控制人及其关联人保持独立。本次交易不会影响上市公司在业务、资产、人员、机构、财务方面的独立性，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

## 7、本次交易有利上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

上市公司已根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规及中国证监会、深交所的相关规定，在上市公司《公司章程》的框架下，设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，并建立了比较完善的内部控制制度，从制度上保证股东大会、董事会和监事会的规范运作和依法行使职权。

本次重组完成后，上市将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律、法规以及国家政策、深圳证券交易所的有关规定，进一步规范运作，完善公司治理结构，以保证上市公司法人治理结构的运作更加符合本次重组完成后上市公司的实际情况。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第十一条的有关规定。

### （二）本次交易符合《重组管理办法》第十三条的规定

本次交易构成借壳上市，符合《重组管理办法》第十三条的规定：中清龙图为有限责任公司，且符合《首次公开发行股票并上市管理办法》（参见本节之“三、本次交易置入资产符合《首发管理办法》的相关规定”），且并不属于金融、创业投资等需要中国证监会另行规定条件的特定行业企业。

### （三）本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定

#### 1、有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况、增强持续盈利能力

最近三年，上市公司营业收入分别为 155,349.54 万元、276,579.75 万元和 201,379.19 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 4,448.83 万元、39,631.70 万元和 16,327.82 万元。本次交易完成后，中清龙图将成为上市公司的全资子公司，主营业务变为网页游戏、移动游戏的研发及运营。2012、2013 和 2014 年，中清龙图未经审计的营业收入分别为 5,141.35 万元、9,160.21 万元和 128,876.73 万元，归属母公司所有者的净利润分别为 2,030.10 万元、981.44 万元、和 35,473.61 万元，盈利能力较好，未来发展前景可期。

综上所述，本次交易将有利于提高上市公司的资产质量、改善财务状况、增强持续盈利能力，符合《重组管理办法》第四十三条的相关规定。

## **2、有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性**

本次交易构成关联交易，上市公司《公司章程》中规定了关联交易的回避制度，关联董事在审议预案的第九届董事会第十一次会议上回避表决，关联股东将在股东大会上回避表决。

本次交易前，上市公司存在少量关联交易。重组完成后，上市公司原有经营性资产被置出，原有的关联交易将消除。

本次交易完成后中清龙图控股股东、实际控制人杨圣辉将成为上市公司的控股股东、实际控制人。截至本预案签署之日，中清龙图与杨圣辉及其关联方在业务、资产、财务、人员、机构等方面保持独立，杨圣辉及其控制的其他企业均不从事游戏开发运营业务，不存在同业竞争及潜在同业竞争。为规范和减少关联交易，中清龙图除世纪凯华之外的股东出具了《关于规范关联交易的承诺函》；为避免同业竞争，中清龙图控股股东、实际控制人杨圣辉出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

因此，上述承诺得到履行的情况下，本次交易有助于避免同业竞争和规范、减少关联交易。

## **3、上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见《审计报告》；被出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的《审计报告》的，须经注册会计师专项核查确认，该保留意见、否定意见或者无法表示意见所涉及事项的重大影响已经消除或者将通过本次交易予以消除**

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对上市公司 2014 年度财务状况进行了审计，并出具了天衡审字（2015）00173 号的标准无保留意见的审计报告，上市公司不存在最近一年财务会计报告被注册会计师出具非标准无保留意见的情形，符合《重组管理办法的规定》。

## **4、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形**

上市公司及其现任的董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

#### **5、上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续**

上市公司本次发行股份购买的资产为杨圣辉等 8 个交易对象持有的中清龙图 100%的股权。该等股权不存在任何质押、查封、冻结或其他任何限制或禁止转让的情形，且不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或任何妨碍权属转移的其他情况。

根据《重大资产置换和资产出售及发行股份购买资产协议》，杨圣辉应在中国证监会出具核准本次交易的核准文件之日起 15 个工作日内，促使中清龙图召开股东会，将中清龙图的股东变更为友利控股，并修改章程，办理完毕置入资产转让给友利控股的工商变更登记，将置入资产权属变更至友利控股名下，完成置入资产的交割。

因此，若交易对方能保证切实履行其出具的承诺和签署的协议，上市公司本次发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续，符合《重组管理办法》第四十三条的规定。

#### **（四）关于本次交易的置入资产符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条相关规定的说明**

##### **1、交易标的资产涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项的批复情况及本次交易行为涉及的有关报批事项**

中清龙图的主营业务为网页游戏、移动游戏的研发及运营。中清龙图已取得电信与信息服务业务经营许可证、网络文化经营许可证等资质。本次交易的置入资产不涉及立项、环保、用地、规划、建设施工等有关报批事项。

本次交易方案已由上市公司第九届董事会第十一次会议审议通过。根据《重组管理办法》，本次交易还需取得以下批准、核准：

- （1）交易对方内部有权机构批准本次交易；

- (2) 上市公司董事会及股东大会批准本次交易；
- (3) 上市公司股东大会批准同意杨圣辉免于发出收购要约；
- (4) 中国证监会核准本次交易；
- (5) 取得根据法律法规规定应取得的其他批准、许可或备案。

本预案中已载明：“本次重大资产重组能否获得相关的批准或核准以及获得相关批准或核准的时间均存在不确定性，因此本次交易方案能否最终成功实施存在不确定性，提请投资者关注相关风险。”

**2、上市公司拟购买资产的，在本次交易的首次董事会决议公告前，资产出售方必须已经合法拥有标的资产的完整权利，不存在限制或者禁止转让的情形；上市公司拟购买的资产为企业股权的，该企业应当不存在出资不实或者影响其合法存续的情况**

本次交易中，上市公司拟通过资产置换及发行股份购买中清龙图全体股东持有中清龙图 100%的股权。交易对方所持有的中清龙图股权权属清晰，本次交易拟购买资产过户和权利转让无障碍。

通过查阅中清龙图的自成立以来的设立、变更工商备案文件，包括公司设立协议、验资报告、工商核准文件等。中清龙图不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

**3、上市公司购买资产应当有利于提高上市公司资产的完整性（包括取得生产经营所需要的商标权、专利权、非专利技术、采矿权、特许经营权等无形资产），有利于上市公司在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立**

本次交易中，上市公司购买的中清龙图 100%股权，是完整的经营性资产，与生产经营相关的各项资产均包括在内且拥有完整的产权。本次交易完成后上市公司在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面能够保持独立。

综上，本次交易不会对上市公司资产的完整性和上市公司在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面的独立性产生负面影响。

#### **4、本次交易应当有利于上市公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于上市公司突出主业、增强抗风险能力，有利于上市公司增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争**

本次交易有利于上市公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于上市公司突出主业、增强抗风险能力，具体参见本预案“第七节 本次交易对上市公司的影响”之“一、对上市公司主营业务的影响”及“二、对上市公司盈利能力的影响”。

关于有利于上市公司独立性，参见本节“一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定”之“6、本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定”。

本次交易完成后，上市公司将严格按照《公司章程》及相关法律对关联交易的界定、审核及决策作更为系统的规定，进一步完善关联交易制度。同时，为了减少和规范关联交易，维护上市公司及中小股东的合法权益，中清龙图全体股东出具了《关于规范关联交易的承诺函》（详见本预案“第七节 本次交易对上市公司的影响”之“三、对上市公司关联交易的影响”）。

综上，本次交易有利于上市公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于上市公司突出主业、增强抗风险能力。本次交易不会对上市公司减少关联交易、避免同业竞争，增强独立性造成不利影响。

## **二、本次交易符合《证券发行管理办法》第三十九条的规定**

《证券发行管理办法》第三十九条规定：“上市公司存在下列情形之一的，不得非公开发行股票：

- （一）本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；
- （二）上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；
- （三）上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；
- （四）现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处

罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；

（五）上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；

（六）最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。保留意见、否定意见或无法表示意见所涉及事项的重大影响已经消除或者本次发行涉及重大重组的除外；

（七）严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。”

经上市公司自查及相关中介机构核查，上市公司不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形。

### 三、本次交易置入资产符合《首发管理办法》的相关规定

根据《重组管理办法》第十三条的规定，上市公司购买的资产对应的经营实体应当是股份有限公司或者有限责任公司，且符合《首发管理办法》规定的发行条件。

本次重组置入资产对应的经营实体中清龙图为有限责任公司，且符合《首发管理办法》规定的发行条件，逐条分析如下：

#### （一）主体资格

1、中清龙图是于2008年7月2日设立的有限责任公司，现持有注册号为110108011154442的《营业执照》。中清龙图是依法设立且合法存续的有限责任公司，中清龙图成立至今持续经营时间超过3年。符合《关于在借壳上市审核中严格执行首次公开发行股票上市标准的通知》（证监发[2013]61号）的有关规定。

2、中清龙图的注册资本已足额缴纳，股东用作出资的资产的财产转移手续已经办理完毕，主要资产不存在重大权属纠纷。因此，中清龙图符合《首发管理办法》第十条的规定。

3、根据中清龙图所在行业的法律法规、《公司章程》和国家有关产业政策，并考察中清龙图生产经营实际情况，中清龙图的生产经营活动符合法律、行政法规和《公司章程》的规定，主营业务符合国家产业政策。因此，中清龙图符合《首发管

理办法》第十一条的规定。

4、中清龙图最近3年董事、高级管理人员除正常人事调整外没有发生重大变化。

中清龙图自成立以来，一直从事网页游戏、移动游戏的研发及运营业务，主营业务未发生重大变化，不适用《<首次公开发行股票并上市管理办法>第十二条“发行人最近3年内主营业务没有发生重大变化”的适用意见——证券期货法律适用意见[2008]第3号》。

最近三年，中清龙图的实际控制人一直为杨圣辉，未发生变更，符合《首发管理办法》第十二条的规定。

5、中清龙图历次股权转让均履行了必要的法定程序，股权清晰。杨圣辉等8名股东持有的中清龙图股权为其实际合法拥有，不存在权属纠纷，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在禁止转让、限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全或其他权利限制。因此，中清龙图符合《首发管理办法》第十三条的规定。

## （二）独立性

### 1、中清龙图具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力

经核查中清龙图的组织架构、经营管理各环节和流程，中清龙图具有面向市场自主经营业务的能力，不存在需要依赖控股股东才能开展正常业务的情形，符合《首发管理办法》第十四条的规定。

### 2、中清龙图的资产完整

中清龙图具备与网络游戏的研发和发行相关的设备，合法拥有与生产经营有关的机器设备、注册商标、专利、著作权的所有权或使用权，具有独立的网络游戏的研发和发行系统，其资产完整，符合《首发管理办法》第十五条的规定。

### 3、中清龙图的人员独立

中清龙图的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在违法兼职情形，不存在股东超越公司董事会和股东会作出人事

任免决定的情况。中清龙图的总经理、财务负责人、核心技术人员均在中清龙图专职工作并领取薪酬，未在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务或领取薪酬，也不存在自营或为他人经营与中清龙图相同或相似业务的情形。中清龙图的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。中清龙图符合《首发管理办法》第十六条的规定。

#### 4、中清龙图的财务独立

中清龙图拥有较完善的财务管理制度与会计核算体系，配备了专职的财务会计人员能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；中清龙图独立设立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。中清龙图符合《首发管理办法》第十七条的规定。

#### 5、中清龙图的机构独立

中清龙图已建立独立的内部职能和管理部门，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。中清龙图符合《首发管理办法》第十八条的规定。

#### 6、中清龙图的业务独立

中清龙图拥有独立的决策和执行机构，建立了独立的游戏制作、发行体系和相应的业务部门，中清龙图的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。中清龙图符合《首发管理办法》第十九条的规定。

7、中清龙图在独立性方面不存在其他严重缺陷，符合《首发管理办法》第二十条的规定。

### （三）规范运行

1、中清龙图已经依法建立健全股东会、董事会、监事会、董事会秘书等相关机构，相关机构和人员能够依法履行职责。

本次交易，中清龙图作为拟置入上市公司的资产，交易完成后，中清龙图将成为上市公司的全资子公司。届时将依据相关法律法规和上市公司的章程以及其他各

项议事规则进行规范运作，符合《首发管理办法》第二十一条的规定。

2、中清龙图的董事、监事和高级管理人员已经了解与股票上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任，符合《首发管理办法》第二十二条的规定。

3、中清龙图的董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，不存在《首发管理办法》第二十三条规定的下列情形：

(1) 被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；

(2) 最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责；

(3) 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。

4、中清龙图的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果，符合《首发管理办法》第二十四条的规定。

5、中清龙图不存在下列情形，符合《首发管理办法》第二十五条的要求：

(1) 最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券；或者有关违法行为虽然发生在 36 个月前，但目前仍处于持续状态；

(2) 最近 36 个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，受到行政处罚，且情节严重；

中清龙图最近三年受到如下行政处罚，具体情况如下：

A.北京文化执法总队分别于 2014 年 3 月 24 日、2014 年 5 月 22 日作出两份《行政处罚决定书》，认定中清龙图未取得《网络文化经营许可证》从事手机网络游戏《双修》、《刀塔传奇》上网运营的行为违反了《网络游戏管理暂行办法》第 6 条之规定，并依据《网络游戏管理暂行办法》第 29 条、《无照经营查处取缔办法》第 14 条第一款、第 17 条之规定，对中清龙图分别处以 3,000 元、5,000 元罚款。中清龙图按时缴纳了上述罚款，并且已于 2014 年 5 月 22 日取得《网络文化经营

许可证》。

B.北京文化执法总队于2014年12月15日作出《行政处罚决定书》，认定中清龙图在《刀塔传奇》上网运营服务中存在未要求网络游戏用户使用有效身份证件进行实名注册的行为，根据《网络游戏管理暂行办法》第21条、《网络游戏管理暂行办法》第34条之规定，对中清龙图处以5,000元罚款。中清龙图按时缴纳了上述罚款。

除上述情况外，中清龙图最近三年不存在其他违法行为而遭受行政处罚的情形。根据《无照经营查处取缔办法》第14条第一款、第17条以及《网络游戏管理暂行办法》第34条之规定，中清龙图所受上述罚款的金额较小，属于相应法规条文规定的较低限度的处罚，所受到的行政处罚不属于情节严重给予的行政处罚，上述行为不属于重大违法违规行为，中清龙图的上述行为及受到的行政处罚对本次交易不构成实质性障碍。

(3)最近36个月内曾向中国证监会提出发行申请，但报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；或者不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准；或者以不正当手段干扰中国证监会及其发行审核委员会审核工作；或者伪造、变造发行人或其董事、监事、高级管理人员的签字、盖章；

(4)本次报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

(5)涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；

(6)严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

6、中清龙图的公司章程等相关制度中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形，符合《首发管理办法》第二十六条的规定。

7、中清龙图有严格的资金管理制度，截至本预案签署日，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，符合《首发管理办法》第二十七条的规定。

#### (四) 财务与会计

1、中清龙图资产质量良好，资产负债结构合理；各项业务的利润指标良好，盈利能力较强；各项现金流量正常，中清龙图符合《首发管理办法》第二十八条的规定。

2、中清龙图建立了较为健全有效的内部控制制度体系，现有的内部控制已覆盖了中清龙图运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，内部控制制度的完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。相关审计机构预计将在本次重大重组第二次董事会召开前针对中清龙图出具《内部控制鉴证报告》。

3、中清龙图的会计基础工作规范，中清龙图财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了中清龙图的财务状况、经营成果和现金流量。审计机构预计将在本次重大重组第二次董事会召开前为中清龙图出具《审计报告》。

4、根据天衡会计师事务所出具的中清龙图的审计报告初稿，中清龙图编制财务报表均以实际发生的交易或事项为依据；在进行会计确认、计量和报告时保持了应有的谨慎；对相同或相似的经济业务，选用了一致的会计政策，未随意变更。最近三年及一期，中清龙图与上市公司的会计政策不存在重大差异。

5、根据天衡会计师事务所的审计报告初稿、中清龙图提供的资料及说明，中清龙图的关联交易价格公允，不存在通过关联交易操纵利润的情形。

6、中清龙图符合《首发管理办法》第三十三条规定的下列条件：

据天衡事务所的审计报告初稿，中清龙图 2012 年至 2014 年归属于普通股股东的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）累计超过 3,000 万元；2012 年至 2014 年营业收入累计超过 3 亿元；目前中清龙图的注册资本为 3,000 万元；最近一期末无形资产（扣除土地使用权和采矿权后）占净资产的比例未超过 20%；最近一期末中清龙图不存在未弥补亏损。

7、根据中清龙图相关税务主管机关出具的证明，自 2012 年 1 月 1 日截止目前，中清龙图不存在违反相关税务法律、法规的规定而受到税务部门重大处罚的情形，各项税收优惠符合相关法律法规的规定；中清龙图的经营成果对税收优惠不存在严重依赖，符合《首发管理办法》第三十四条的规定。

8、中清龙图不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项，符合《首发管理办法》第三十五条的规定。

9、中清龙图及其股东承诺，在提供的重组申报相关文件中不存在下列情形：

- (1) 故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息；
- (2) 滥用会计政策或者会计估计；
- (3) 操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录或者相关凭证。

10、中清龙图从成立至今一直从事游戏业务，所处行业及其市场地位未发生对其持续盈利能力构成重大不利影响的变化，不存在对关联方或重大不确定性客户的重大依赖；最近一个会计年度净利润全部来自于游戏业务收入，且不存在其他可能对其持续盈利能力构成重大不利影响的情形。中清龙图具有持续盈利能力，符合《首发管理办法》第三十七条的规定。

#### **（五）募集资金运用**

本次交易不涉及募集配套资金，不适用《首发管理办法》中关于募集资金运用的相关规定。

### **四、杨圣辉及其一致行动人符合收购主体资格且不存在《收购管理办法》规定的不得收购的情形**

杨圣辉及一致行动人龙宸聚仁、龙苑聚英已出具承诺，不存在不得收购上市公司情形的事项：不存在负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态的情况；最近3年无任何重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；最近3年无严重的证券市场失信行为；不存在《中华人民共和国公司法》第一百四十六条规定的情形；不存在法律、行政法规规定以及中国证券监督管理委员会认定的不得收购上市公司的其他情形。

## 第十一节 其他重大事项

### 一、关于公司股票是否异动的说明

因筹划重大事项，本公司向深圳证券交易所申请自2014年9月22日开市起停牌。根据《关于规范上市公司信息披露相关各方行为的通知》（证监公司字【2007】128号）第五条的相关规定，本公司对公司股票连续停牌前20个交易日的股票价格波动情况，以及该期间深圳综指及wind化纤制造业指数波动情况进行了自查比较。自查比较情况如下：

日期	友利控股股价（元/股） （000584.SZ）	深圳综指 （399106.SZ）	wind化纤制造业 （883125.WI）
2014年9月19日收盘价	6.85	1,291.23	1,143.99
2014年8月22日收盘价	6.10	1,232.50	1,048.26
期间涨跌幅	12.30%	4.76%	9.13%

从上表可知，本公司股价在本次停牌前 20 个交易日内，剔除大盘因素和同行业板块因素影响后的公司股票价格波动均未超过 20%，不构成异常波动。

### 二、关于相关人员买卖公司股票的自查情况

#### （一）股票买卖自查情况

本公司、交易对方、交易标的及其各自董事、监事、高级管理人员，相关专业机构及其他知悉本次交易的法人和自然人，以及上述相关人员的直系亲属（指配偶、父母、年满 18 周岁的成年子女，以下合称“自查范围内人员”）就本公司股票停牌前 6 个月内（以下简称“自查期间”）是否存在买卖本公司股票行为进行了自查。

根据自查报告及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司查询结果，自查期间内，自查范围内人员买卖本公司股票情况如下：

交易人	交易日期	与本次交易关系	交易类别	买卖数量 （股）	股票余额 （股）
-----	------	---------	------	-------------	-------------

潘素明	2014-5-8	上市公司董事、财务总监、董事会秘书	卖出	450	0
葛燕	2014-9-15	交易对方神州泰岳董事、财务总监万能的配偶	买入	1,900	16,900
	2014-9-16		买入	2,100	2,100

根据相关人员出具的报告，其股票买卖行为均系基于二级市场趋势的独立判断，不存在利用内幕消息进行买卖的情形。

## （二）法律顾问意见

天元律师认为，相关人员在自查期间买卖友利控股股票的行为不属于利用本次交易的内幕信息进行的内幕交易行为，对友利控股本次交易不构成法律障碍。

## 三、最近十二个月内重大资产交易情况

上市公司最近十二个月未发生重大资产交易情况。

## 四、交易各方关于不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明

上市公司、交易对方以及本次交易的各证券服务机构不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

## 五、对未来拟担任上市公司董事、监事、高级管理人员的辅导和培训

2015年1月起，财务顾问等中介机构对拟进入上市公司的主要股东、董事、监事、高级管理人员进行了重组上市辅导和系统的证券知识培训，主要包括上市公司并购重组主要法律法规、上市公司规范运作及信息披露、与上市公司重大资产重组相关的股票异常交易行为监管等内容，辅导方式包括：学习材料发放、集中授课、讨论学习等，辅导取得了较好效果。

## 六、利润分配政策与股东回报规划

### （一）友利控股现行公司章程中利润分配相关条款

“第一百五十四条 公司董事会应着眼于公司可持续发展需要并综合考虑企业经营发展资金需求、融资环境和融资成本、股东稳定回报的要求等因素，充分听取股东特别是中小股东的意见，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，并从制度上对利润分配作出安排，以保证公司股利分配政策的连续性和稳定性。

第一百五十五条 公司董事会、监事会和股东大会在利润分配事宜的决策和论证过程中，应当充分考虑并尊重独立董事和中小股东的意见。

第一百五十六条 公司利润分配政策为：

公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

（一）在同时满足下列条件时，公司应当以现金方式分配股利：

1、公司当年度实现的可供股东分配的利润不低于 0.10 元/每股且当年累计的可供股东分配的利润不低于人民币 0.20 元/每股；

2、担任公司年度报告财务审计的审计机构已经为该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、公司已确定的未来十二个月内实施的投资项目、技术改造或更新、扩建项目及收购资产或者购买设备所需资金总额不超过公司最近一期经审计总资产的 10%。

公司以现金方式分配利润，不得超过累计可分配利润金额，不得损害公司的可持续发展能力。

（二）在满足公司正常生产经营资金需求且符合上述利润分配条件的前提下，利润分配应以现金分红为主。公司每年以现金方式分配的利润不少于公司当年实现的可供股东分配利润的 10%。

（三）公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近 3 年实现的年均可供股东分配利润的 30%。

(四) 具有下列情形之一时, 公司可以不实施现金分红:

1、公司当年度实现的可分配的利润较少, 每股收益不足以满足本条第(一)款第1项规定的条件;

2、扣除公司的非经营性损益后, 公司当年度实现的每股收益低于本条第(一)款第1项规定的条件;

3、担任公司年度报告财务审计的审计机构对该年度财务报告出具了非标准有保留意见的审计报告, 或无法表示意见, 或发表了否定意见;

4、公司在当年度末的资产负债率达到或者超过 70%;

5、公司已确定的未来十二个月内实施的投资项目、技术改造或技术更新、扩建项目、收购资产或者购买设备所需资金总额达到或超过公司最近一期经审计总资产的 10%;

6、已经可以预见公司的自有资金数额不能足额清偿到期债务或在未来六个月即将到期的债务。

(五) 当年盈利且符合实施现金分红条件但因出现公司已确定的未来十二个月内实施的投资项目、技术改造或技术更新、扩建项目、收购资产或者购买设备等重大现金支出事项, 董事会未提出现金分红预案或董事会提出的年度分配预案中现金分红比例低于当年实现的可分配利润的 10%的, 董事会应详细说明原因、留存资金的具体用途等。该分配预案须经 2/3 以上的独立董事同意且对此发表专项独立意见。监事会应当发表相关审核意见。

(六) 以股票方式分红时, 应充分考虑以股票方式分红后公司的股本规模与公司的经营规模、盈利增长速度相适应, 以确保利润分配方案符合全体股东的长远利益。

(七) 公司原则上每年度进行一次现金分红, 董事会也可以根据公司盈利情况、经营资金需求状况, 提议进行中期现金分红。

(八) 存在股东违规占用公司资金情况的, 公司应当扣减该股东应分配的现金红利, 以偿还其占用的资金。

(九) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后, 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。

第一百五十七条 公司利润分配的决策程序:

(一) 公司利润分配预案由董事会根据本章程的规定、公司当年度实现利润情况、公司经营业务资金需求和股东回报规划审议拟定。利润分配预案在经董事会、监事会分别审议通过后, 应提交股东大会审议。

(二) 董事会审议利润分配预案时, 须经全体董事过半数以上表决同意和 2/3 以上独立董事的同意; 独立董事应对董事会提出的利润分配预案发表独立意见; 监事会审议利润分配预案时, 须经全体监事过半数以上表决同意。

(三) 董事会审议现金分红预案时, 董事应当认真研究和论证公司现金分红的条件、时机、最低比例等。会议记录应详细记录参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容, 并作为公司档案妥善保存。

(四) 股东大会在审议董事会提出的利润分配预案时, 须经出席股东大会的股东(包括股东委托代理人)所持表决权的过半数以上表决同意。

(五) 股东大会召开之前和审议利润分配议案时, 公司应当尽可能通过电话、传真、信函、电子邮件、投资者互动平台等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流, 充分听取中小股东的意见和诉求, 并及时答复中小股东关心的问题。在召开审议利润分配议案的股东大会时, 公司可为股东提供网络投票方式。

(六) 监事会对董事会执行公司现金分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

第一百五十八条 公司应严格按照董事会说明的具体用途, 合理使用留存的未分配利润, 不得任意变更其资金用途。

公司对留存的未分配利润使用计划或安排进行调整时, 应报经董事会、监事会按照审议程序批准, 并在相关议案中详细说明对留存的未分配利润使用计划或安排进行调整的原因。独立董事应当对此发表独立意见。

第一百五十九条 公司的利润分配政策应当保持连续性和稳定性, 但在发生

下列情形之一时，公司可以调整或者变更利润分配政策：

- （一）公司的利润分配政策与国家颁布新的法律、法规或者证券监管部门发布新的规范性文件相抵触；
- （二）公司经营状况发生重大变化或者公司的现金流出现严重困难；
- （三）为维护全体股东利益的需要；
- （四）证券监管部门规定的其他情形。

确有必要对本章程确定的公司现金分红政策进行调整或者进行变更的，董事会进行详细论证后，应当经全体董事过半数以上表决同意，并经 2/3 以上的独立董事审查同意后，方能提交公司股东大会审议。

董事会向股东大会提交的利润分配政策调整或者变更议案，应详细说明调整或者变更的原因和具体内容，独立董事应当对利润分配政策调整或者变更的合理性、必要性和合规性发表独立意见。

调整或者变更本章程规定的公司现金分红政策，需经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

第一百六十条 公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。如对现金分红政策进行调整或者变更，还应详细说明调整或者变更的条件和程序是否合规和透明等。”

## （二）本次重组对上市公司分红政策的影响

本次重组事项正在进行中，重组完成前上市公司将沿用现有的利润分配决策程序及分配政策，重组完成后，上市公司将视情况决定是否修订分红政策。上市公司潜在实际控制人杨圣辉承诺将对较原来分红政策中更有利于中小股东的分红政策投赞成票。具体相关利润分配政策需经董事会提议，并提交股东大会审议通过。

### （三）未来三年的股东回报规划

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关要求，本公司拟在本次重组完成后召开董事会审议公司未来三年的股东回报规划，若审议通过，将提交股东大会审议。

## 第十二节 独立董事、独立财务顾问意见

### 一、独立董事关于本次交易的意见

关于本次重大资产重组，独立董事出具书面意见认为：

1、公司拟以公司截至 2014 年 12 月 31 日扣除 76,394,770.87 元货币资金的全部资产与负债中的暂定价格为 89,983.31 万元的部分与杨圣辉所持有的中清龙图股权价值中的等值部分进行置换，置出资产剩余部分出售给双良科技或双良科技指定主体，中清龙图 100% 股权剩余部分由公司向中清龙图全体股东非公开发行股份购买，杨圣辉将置换取得的置出资产转让给双良科技或双良科技指定主体。本次交易包括资产置换、资产出售、发行股份购买资产以及置换资产转让四部分。本次交易方案中的资产置换、资产出售、发行股份购买资产三部分交易互为条件、同时进行，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准，则本次交易自始不生效。

2、公司本次交易的相关议案已经公司九届董事会十一次会议审议通过，公司本次董事会会议的召集、召开、表决程序和方式符合法律、行政法规、部门规章和《公司章程》的相关规定。

3、本次交易有利于增强公司的竞争能力，有利于提高公司的持续盈利能力，有利于改善公司的财务状况，有利于公司的长远持续发展，符合公司和全体股东的利益，未损害中小股东的利益。

4、根据公司 2014 年度经审计的合并财务报告、中清龙图 2014 年度未经审计的合并财务报表、置出资产和置入资产暂定的交易价格，本次资产置换、资产出售均属于《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条规定的情形，构成重大资产重组；同时，公司的实际控制人在本次交易完成后将由缪双大变更为杨圣辉，并且置入资产截至 2014 年 12 月 31 日未经审计的资产总额与置入资产暂定成交金额中的孰高者为 960,000 万元，该项金额占公司 2014 年度经审计的

合并财务会计报告期末资产总额的比例为 275.01%，达到 100%以上，构成借壳上市。

5、本次交易构成关联交易。公司已聘请具有证券从业资格的审计机构和评估机构对置出资产、置入资产进行审计、评估，相关机构具有充分的独立性，选聘程序合法合规。本次交易置出资产、置入资产作价将参考具有证券从业资格的资产评估机构出具的评估报告确定的评估价值由各方协商确定，关联交易定价原则和方法恰当，交易公平合理。公司董事会审议本次交易的相关事项时，关联董事进行了回避。会议的召开程序、表决程序及方式符合相关法律法规及《公司章程》的规定，本次董事会会议形成决议合法、有效。

6、公司本次交易预案及签订的相关协议符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《上市公司证券发行管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》等相关法律、法规、规范性文件的规定，公司本次交易预案具备可行性和可操作性。待本次交易的相关审计、评估和盈利预测审核工作完成后，公司就本次交易事项的相关内容再次召集召开董事会会议进行审议时，我们将就相关事项再次发表意见。

7、本次交易尚需公司股东大会审议通过和中国证券监督管理委员会的核准。

## 二、独立财务顾问关于本次交易的意见

东方花旗作为本次友利控股重大资产置换和资产出售及股份发行股份购买资产暨关联交易的独立财务顾问，按照《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《规定》、《26 号准则》、《财务顾问管理办法》和《财务顾问业务指引》等法律、法规及规范性文件的相关规定，通过尽职调查和对上市公司董事会编制的预案等信息披露文件的审慎核查，并与上市公司、本次交易的法律顾问、审计机构、评估机构等经过充分沟通后认为：

1、本次交易事项符合《公司法》、《证券法》、《重管理组办法》、《规定》、

《26号准则》等法律、法规及规范性文件中关于上市公司重大资产重组的基本条件。相关信息披露文件的编制符合相关法律、法规和规范性文件的要求，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况。

2、本次交易中，置入资产的定价原则公允；发行股份的发行价格符合中国证监会的相关规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

3、本次交易的交易置入资产完整，其权属清晰，按交易合同约定进行过户或转移不存在重大法律障碍；本次交易将有利于提高上市公司资产质量和盈利能力、改善上市公司财务状况、增强上市公司持续经营能力，符合上市公司及全体股东的利益。

4、鉴于上市公司将在相关审计、评估工作完成后编制重组报告书并再次提交董事会讨论，届时财务顾问将根据《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定，对本次交易的整体方案出具独立财务顾问核查意见。

## 第十三节 上市公司及全体董事声明

本公司及董事会全体成员保证本预案内容的真实、准确、完整，对本预案的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

与本次重组相关的审计、评估工作尚未完成，本预案中涉及资产相关数据尚未经过具有证券业务资格的审计、评估机构的审计和评估，相关资产经审计的历史数据、资产评估结果将在重组报告书中予以披露。本公司及全体董事会成员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

全体董事：

---

马培林

---

程小凡

---

潘素明

---

缪文彬

---

唐泽平

---

李岩宝

---

李文智

---

肖杰

---

朱青

江苏友利投资控股股份有限公司

2015年5月6日