

天舟文化股份有限公司  
拟发行股份及支付现金购买资产项目  
所涉及的广州游爱网络技术有限公司  
股东全部权益价值  
**评估报告**

开元评报字[2016]1-016号



开元资产评估有限公司

CAREA Assets Appraisal Co., Ltd

二〇一六年二月二十五日

# 目 录

<u>内 容</u>	<u>页 次</u>
注册资产评估师声明 .....	1
摘 要 .....	2
评 估 报 告 .....	4
一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者 --	4
二、评估目的 .....	21
三、评估对象和评估范围 .....	21
四、价值类型及其定义 .....	40
五、评估基准日 .....	44
六、评估依据 .....	44
七、评估方法 .....	46
八、评估程序实施过程和情况 .....	49
九、评估假设 .....	51
十、评估结论 .....	52
十一、特别事项说明 .....	53
十二、评估报告使用限制说明 .....	54
十三、评估报告日 .....	55
评 估 报 告 附 件 .....	56

## 注册资产评估师声明

一、我们在执行本资产评估业务的过程中，遵循了相关法律、法规和资产评估准则，恪守了独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中所收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；提供必要的资料并保证所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告及其评估结论是委托方和相关当事方的责任。

三、我们与评估报告中的评估对象没有现存的或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存的或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

四、我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行了现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予了必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了必要的查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足本次评估目的的要求，但不得视为对评估对象的法律权属提供保证。本报告不得作为任何形式的产权证明文件使用。

五、评估报告中的分析、判断和结论受本评估报告中载明的假设和限定条件的限制；评估报告使用者应当充分考虑本评估报告中载明的假设条件、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

六、我们执行资产评估业务的目的是对评估对象在评估基准日的价值进行分析、估算并发表专业意见，并不承担相关当事人决策的责任。评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

**天舟文化股份有限公司  
拟发行股份及支付现金购买资产项目  
所涉及的广州游爱网络技术有限公司  
股东全部权益价值评估报告  
摘 要**

开元评报字[2016]1-016号

天舟文化股份有限公司：

开元资产评估有限公司接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，按照必要的评估程序，采用收益法和市场法（交易案例比较法），对广州游爱网络技术有限公司股东全部权益在2015年12月31日的市场价值进行了评估，现将评估报告摘要如下：

一、评估目的：本次评估目的是为天舟文化股份有限公司提供其拟发行股份及支付现金购买资产涉及的广州游爱网络技术有限公司股东全部权益于评估基准日的市场价值参考依据。

二、评估对象和范围：本次评估的对象为广州游爱网络技术有限公司于评估基准日的股东全部权益价值；评估范围为广州游爱网络技术有限公司于评估基准日的全部资产及相关负债。

三、价值类型：市场价值。

四、评估基准日：2015年12月31日。

五、评估方法：市场法（交易案例比较法）、收益法。

六、评估结论：本评估报告选用收益法评估结果作为评估结论，具体如下：

截至评估基准日2015年12月31日，广州游爱经审计的母公司资产总额为12,191.05万元，负债总额为2,623.29万元，股东全部权益为9,567.76万元。合并资产总额为13,719.82万元，合并负债总额为3,389.52万元，合并股东权益为10,330.30万元，归属于母公司所有者权益10,360.29万元。

被评估单位的股东全部权益价值按收益法评估的市场价值评估值为162,245.51万元（大写为人民币壹拾陆亿贰仟贰佰肆拾伍万伍仟壹佰元整），较归属于母公司所有者权益评估增值额为151,885.22万元，增值率为1,466.03%。

七、评估报告及结论使用有效期：按现行规定，本评估报告及其评估结论的有效使用期限为一年，从评估基准日起计算。

八、特别事项说明

（一）引用其他机构出具的报告结论的情况

本次评估报告中基准日各项资产及负债账面值系天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具的天职业字[2016]3212号审计报告的审计结果。

(二) 权属资料不全面或者存在瑕疵的情形

无。

(三) 评估程序受到限制的情况

无。

(四) 评估资料不完整的情况

无。

(五) 未决事项、法律纠纷等不确定因素

无。

(六) 担保、租赁及其或有负债(或有资产)等事项

无。

(七) 重大期后事项

无。

(八) 本次资产评估对应的经济行为中,可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形  
无。

(九) 其他事项说明

无。

本次评估对于上述特别事项除已说明的情况外未考虑其对评估结论的影响,特提请报告使用者注意。

#### 九、评估报告日

本报告出具日期为2016年2月25日。

**以上内容摘自评估报告书正文,欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论,应当阅读评估报告正文。**

天舟文化股份有限公司  
拟发行股份及支付现金购买资产项目  
所涉及的广州游爱网络技术有限公司  
股东全部权益价值  
评估报告

开元评报字[2016]1-016号



天舟文化股份有限公司：

开元资产评估有限公司接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，按照必要的评估程序，采用收益法和市场法（交易案例比较法），对广州游爱网络技术有限公司股东全部权益在2015年12月31日的市场价值进行了评估，现将资产评估情况报告如下：

一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者

本次评估的委托方为天舟文化股份有限公司，被评估单位为广州游爱网络技术有限公司。

（一）委托方概况

本次评估的委托方是天舟文化股份有限公司（以下简称“委托方”或“天舟文化”）。其概况如下：

名称：天舟文化股份有限公司（证券代码 300148）

住所：湖南省长沙县星沙镇茶叶大市场办公楼 502、602 号

法定代表人：肖志鸿

注册资本：人民币肆亿贰仟贰佰叁拾伍万壹仟伍佰零玖元

公司类型：上市股份有限公司

经营范围：中国内地已正式出版的图书内容的网络（含手机网络）传播；其他文化娱乐用品、电子产品、办公用品、书报刊、音像制品及电子出版物的批发；图书互联网销售；文具用品、工艺品、多媒体系统、学生公寓床、学生铁床、文件柜、黑板、教学仪器、电控教学实训设备、塑料跑道、触摸屏、液晶显示屏、文化用品、办公用品、家具、体育用品及器材、纸制品、玩具、乐器、钢木课桌椅、玻璃钢餐桌椅、塑料课桌椅、办公桌椅、餐桌椅的销售；游艺娱乐用品、望远镜的零售；书刊项目的设计、策划；版权服务；著作权代理；商标服务；信息系统集成服务；软件服务；软件开发；软件技术转让；软件技术服务；数据处理和存储服务；数字内容服务；移动互联网研发和维护；电子商务平台的开发建设；果蔬仓储管理信息系统集成；心理咨询服务（不含医疗门诊）；

教育咨询服务；信息技术咨询服务；互联网信息服务、金融信息咨询（不得从事金融业务）；以自有资产进行教育投资，教育投资管理（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；商业活动的策划；文化活动的组织与策划；体育活动的组织与策划；学术交流活动的组织；培训活动的组织；商业活动的组织；导向标识设计；导向标识制作；广告设计；广告制作服务、发布服务。（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）

## （二）被评估单位概况

### 1、企业名称及简称、住所、注册资本、法定代表人

单位全称：广州游爱网络技术有限公司（以下简称“广州游爱”或“被评估单位”）

住 所：广州市天河区思成路 23 号 219 房（自编）

注册资本：人民币伍仟壹佰万元整

法定代表人：袁雄贵

### 2、企业性质、企业历史沿革（包括隶属关系的演变）

（1）企业性质：其他有限责任公司

（2）企业历史沿革

#### 2011 年 12 月，广州游爱网络技术有限公司设立

广州游爱网络技术有限公司于 2011 年 12 月 1 日在广州市工商行政管理局天河分局登记设立，取得注册号为 440106000534135 的《企业法人营业执照》。游爱有限设立时注册资本为 200 万元，实收资本 40 万元；法定代表人为袁雄贵；经营范围为“计算机技术咨询；计算机软件开发；计算机网络技术开发”。

根据广东诚丰信会计师事务所有限公司 2011 年 11 月 22 日出具的《验资报告》（粤诚丰信【验】字【2011】第 0991 号）以及银行缴款凭证，截至 2011 年 11 月 21 日止，游爱有限已收到全体股东缴纳的首期出资 40.00 万元，均以货币出资。其中袁雄贵缴纳 20.40 万元，朱苑缴纳 19.60 万元。广州游爱设立时股权结构如下：

序号	姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资 方式	出资 比例 (%)
1	袁雄贵	102.00	20.40	货币	51.00
2	朱苑	98.00	19.60	货币	49.00
	合计	200.00	40.00		100.00

2012 年 12 月，游爱有限第一次股权转让、完成第二期出资以及增资注册资本至 1,000 万元

2012 年 12 月 1 日，游爱有限召开股东会，同意股东朱苑将其持有的游爱有限 49%

股权（原认缴出资 98 万元，其中实缴 19.6 万元，未缴 78.4 万元）作价 19.6 万元转让给李道龙，剩余未缴足部分 78.4 万元由李道龙缴足；同意增加注册资本，由原来 200 万元增加至 1,000 万元，其中袁雄贵认缴 408 万元，李道龙认缴 392 万元。同日，朱苑与李道龙签订《股东转让出资合同书》。以上转让价格主要参考游爱有限截至 2012 年 11 月 30 日未经审计的净资产值-154.50 万元，经各方协商确定。

根据广州皇图会计师事务所（普通合伙）2012 年 12 月 7 日出具的《验资报告》（穗图验字【2012】第 120036 号），截至 2012 年 12 月 7 日止，游爱有限已收到股东以货币出资的补缴已登记注册资本及新增注册资本 960 万元，其中袁雄贵实际缴纳的新增出资额为 489.60 万元，李道龙实际缴纳的新增出资额为 470.40 万元。

2012 年 12 月 20 日，游爱有限完成此次股权转让及增资的工商变更登记手续，并收到广州市工商行政管理局天河分局换发的新《企业法人营业执照》。此次股权转让及增资完成后，股权结构如下：

序号	姓名/名称	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	袁雄贵	510.00	货币	51.00
2	李道龙	490.00	货币	49.00
合计		1,000.00		100.00

#### 2013 年 11 月，游爱有限第二次股权转让

2013 年 9 月 30 日，游爱有限召开股东会，同意股东袁雄贵将其持有的公司 8.134% 股权（出资额 81.34 万元）作价 116.97 万元转让予成仁风、将其持有的 2.195% 股权（出资额 21.95 万元）作价 31.57 万元转让予申徐洲；李道龙将其持有的 8.466% 股权（出资额 84.66 万元）作价 121.74 万元转让予成仁风、将其持有的 12.805% 股权（出资额 128.05 万元）作价 184.13 万元转让予申徐洲、将其持有的 10.00% 股权（出资额 100 万元）作价 143.80 万元转让予李冰。同日，袁雄贵、李道龙与成仁风、申徐洲、李冰签订《股东转让出资合同书》。

2013 年 11 月 5 日，游爱有限完成此次股权转让的工商变更登记手续，并换发广州市工商行政管理局天河分局换发的新《企业法人营业执照》。本次变更后公司的股权结构如下：

序号	姓名/名称	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	袁雄贵	406.71	货币	40.67
2	李道龙	177.29	货币	17.73
3	成仁风	166.00	货币	16.60
4	申徐洲	150.00	货币	15.00



5	李冰	100.00	货币	10.00
	合计	1,000.00		100.00

### 2015年3月，游爱有限第三次股权转让及增资注册资本至1,030万元

2015年3月26日，游爱有限与乾亨投资、詹庆光签订《投资协议》，约定由乾亨投资出资1,564.00万元，认购游爱有限新增注册资本23万元；由詹庆光出资476.00万元，认购游爱有限新增注册资本7万元。2015年3月27日，游爱有限召开股东会，同意袁雄贵将其持有的公司4.979%股权（出资额49.79万元）、李道龙将其持有的2.170%股权（出资额21.70万元）、申徐洲将其持有的1.836%股权（出资额18.36万元）、成仁风将其持有的2.032%股权（出资额20.32万元）、李冰将其持有的1.224%股权（出资额12.24万元）共同作价122.41万元转让给悦玩投资；同意游爱有限注册资本增加到1,030万元。同日，转让方袁雄贵、李道龙、成仁风、申徐洲、李冰与受让方悦玩投资签订《股东转让出资合同书》。

2015年4月1日，根据广州正扬会计师事务所出具的《验资报告》（【2015】正验字第B1013号），截至2015年4月1日止，游爱有限变更后的注册资本为1,030.00万元，实收资本为1,030.00万元，占已登记注册资本总额的100.00%。

2015年3月30日，游爱有限完成此次股权转让及增资的工商变更登记手续，并收到广州市工商行政管理局天河分局换发的新《企业法人营业执照》。此次股权转让及增资完成后，游爱有限的股权结构如下：

序号	姓名/名称	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	袁雄贵	356.92	货币	34.65
2	李道龙	155.59	货币	15.11
3	成仁风	145.68	货币	14.14
4	申徐洲	131.64	货币	12.78
5	悦玩投资	122.41	货币	11.88
6	李冰	87.76	货币	8.52
7	乾亨投资	23.00	货币	2.23
8	詹庆光	7.00	货币	0.68
	合计	1,030.00		100.00

2015年3月26日，游爱有限、袁雄贵、李道龙、成仁风、申徐洲、李冰与乾亨投资签订《补充协议》，该协议中存在业绩承诺对赌条款、优先清算权等特别约定事项。2015年12月10日，广州游爱、袁雄贵、李道龙、成仁风、申徐洲、李冰与乾亨投资签署《关于广州游爱网络技术有限公司的投资协议补充协议之终止协议》，终止了原补充协议。

### 2015年6月，游爱有限第四次股权转让

2015年4月8日，悦玩投资、申徐洲与詹庆光、青羊投资、和也投资、互兴拾号分别签订《股东出资转让协议》，约定股东悦玩投资将其持有的0.748%股权（出资额7.71万元）作价524万元转让予詹庆光，将0.714%股权（出资额7.35万元）作价500万元转让和也投资，将0.714%股权（出资额7.35万元）作价500万元转让予青羊投资；申徐洲将其持有的3.00%股权（出资额30.90万元）作价2,101.20万元转让予互兴拾号。2015年5月18日，游爱有限召开股东会审议通过上述股权转让事宜。2015年6月16日，游爱有限完成此次股权转让的工商变更登记手续。此次股权转让后股权结构如下：

序号	姓名/名称	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	袁雄贵	356.92	货币	34.65
2	李道龙	155.59	货币	15.11
3	成仁风	145.68	货币	14.14
4	申徐洲	100.74	货币	9.78
5	悦玩投资	100.00	货币	9.71
6	李冰	87.76	货币	8.52
7	互兴拾号	30.90	货币	3.00
8	乾亨投资	23.00	货币	2.23
9	詹庆光	14.71	货币	1.43
10	和也投资	7.35	货币	0.71
11	青羊投资	7.35	货币	0.71
合计		1,030.00		100.00

### 2015年7月，股份公司设立

经2015年6月15日的游爱有限股东会决议和2015年6月25日公司创立大会批准，由现有全体股东共11人作为股份公司的发起人，以经广东正中珠江会计师事务所审计的游爱有限截至2015年4月30日净资产77,272,301.58元为基数，以1:0.6600的比例折合5,100万股，每股面值1元，余额26,272,301.58元计入资本公积金，游爱有限整体变更为股份有限公司，变更后名称为广州游爱网络技术股份有限公司。

2015年6月25日，正中珠江对本次整体变更进行了审验，并出具了广会验字【2015】G14007570055号《验资报告》。

2015年7月13日，广州游爱在广州市工商行政管理局完成工商注册登记，取得注册号440106000534135的《企业法人营业执照》。本次变更后，广州游爱股东出资额及持股情况如下：

序号	姓名/名称	持股数(股)	持股比例(%)	股东性质
1	袁雄贵	17,672,932.00	34.65	自然人
2	李道龙	7,703,853.00	15.11	自然人
3	成仁风	7,213,264.00	14.14	自然人
4	申徐洲	4,988,010.00	9.78	自然人
5	悦玩投资	4,951,455.00	9.71	合伙企业
6	李冰	4,345,340.00	8.52	自然人
7	互兴拾号	1,530,000.00	3.00	合伙企业
8	乾亨投资	1,138,835.00	2.23	法人
9	詹庆光	728,155.00	1.43	自然人股东
10	和也投资	364,078.00	0.71	合伙企业
11	青羊投资	364,078.00	0.71	合伙企业
合计		51,000,000.00	100.00	

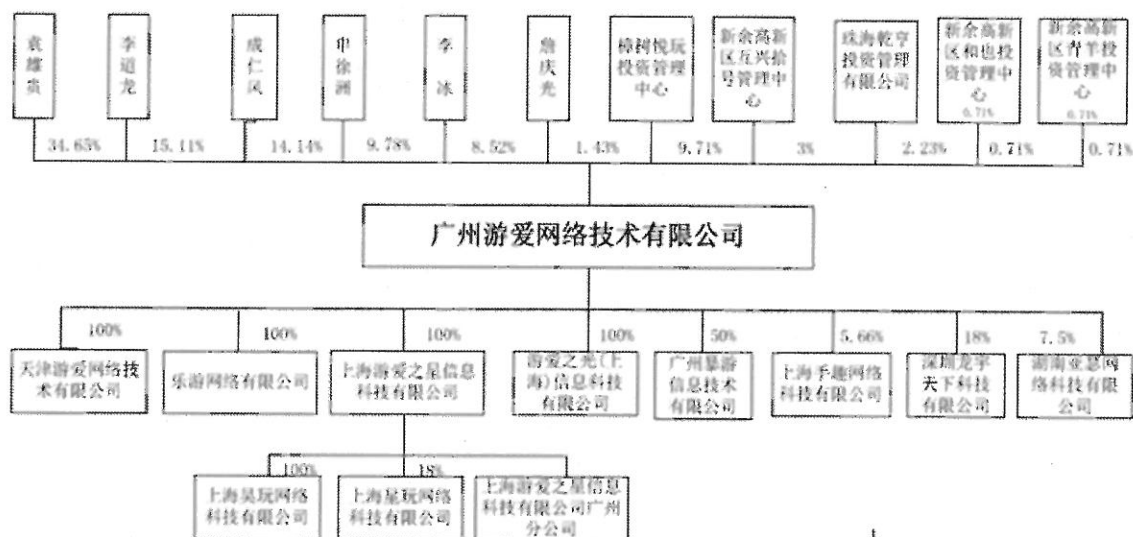
### 2016年2月，变更为有限责任公司

2016年1月12日，游爱网络召开2016年第一次股东大会决议，各股东一致表决通过了将游爱网络公司形式由股份有限公司变更为有限责任公司的议案。2016年2月19日，游爱网络完成此次公司性质工商变更登记手续，变更后更名为“广州游爱网络技术有限公司”，并收到广州市工商行政管理局天河分局换发的新《企业法人营业执照》。此次公司性质完成变更后，游爱有限的股权结构如下：

序号	姓名/名称	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	袁雄贵	1,767.29	现金、净资产	34.65
2	李道龙	770.39	现金、净资产	15.11
3	成仁风	721.33	现金、净资产	14.14
4	申徐洲	498.80	现金、净资产	9.78
5	悦玩投资	495.15	现金、净资产	9.71
6	李冰	434.53	现金、净资产	8.52
7	互兴拾号	153.00	现金、净资产	3.00
8	乾亨投资	113.88	现金、净资产	2.23
9	詹庆光	72.82	现金、净资产	1.43
10	和也投资	36.41	现金、净资产	0.71
11	青羊投资	36.41	现金、净资产	0.71
合计		5,100.00		100.00

注：以上“2015年3月游爱有限第三次股权转让及增资注册资本”至“2016年2月变更为有限责任公司”间的数据由于四舍五入的原因可能会有合计数与明细数加合对不上的情况。

### (3) 广州游爱股权关系图



(4) 各子公司概况

控股子公司:

上海游爱之星信息科技有限公司

① 公司基本信息

公司名称	上海游爱之星信息科技有限公司
住 所	上海市嘉定区陈翔路 768 号 7 幢 B 区 1072 室
法定代表人	袁雄贵
公司类型	有限责任公司(法人独资)
成立日期	2013 年 9 月 24 日
注册资本	1,000 万元
营业期限至	2023 年 9 月 23 日
营业执照	310114002599034
税务登记证号码	310114078177471
组织机构代码证号	07817747-1
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, 计算机系统集成, 网络工程, 动漫设计, 创意服务, 图文设计制作, 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, 从事技术进出口业务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

② 主营业务及主要产品和服务

上海游爱的主营业务包括移动网络游戏的研究开发以及发行运营。上海游爱目前

已经自主研发、自主运营或联合运营了多款移动网络游戏，在报告期内成功推出了如《烈焰遮天》、《银河争霸》、《蜂鸟五虎将》等知名移动网络游戏，其中《蜂鸟五虎将》为上海游爱的最主要游戏产品。

③ 历史沿革

设立情况

2013年9月24日，游爱有限设立全资子公司上海游爱，注册资本为100万元，股东均以货币出资。上述注册资本的缴纳已由上海佳安会计师事务所有限公司2013年9月16日出具的佳安会验【2013】第4393号验资报告审验确认。上海游爱已取得由上海市工商行政管理局嘉定分局核发的注册号为310114002599034的《企业法人营业执照》。

增资情况

2014年3月27日，游爱有限作出股东会决议，对上海游爱增加注册资本至1,000万元，同时修改了章程，本次增资已由广东诚丰信会计师事务所2014年4月10日出具的编号为粤诚丰信（验）字【2014】第0032号验资报告审验确认。2014年4月14日，上海游爱获得了上海市工商行政管理局嘉定分局换发的新营业执照。

④ 下设分公司情况

上海游爱下设上海游爱广州分公司，分公司基本情况如下：

公司名称	上海游爱之星信息科技有限公司广州分公司
营业场所	广州市天河区龙口东路129号A栋20层自编2003房
法定代表人	袁雄贵
成立日期	2013年11月13日
营业期限至	长期
营业执照注册号	440106000851498
税务登记证号码	440100082722671
组织机构代码证号	08272267-1
经营范围	商务服务业

天津游爱网络技术有限公司：

① 公司基本信息

公司名称	天津游爱网络技术有限公司
住 所	天津华苑产业区海泰发展六道6号海泰绿色产业基地G座401室-04-18
法定代表人	李巍
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2013年10月25日
注册资本	1,000万元

营业期限至	2033年10月24日
统一社会信用代码	91120116079636596E
经营范围	电子信息、计算机软硬件技术开发、咨询、服务、转让；计算机软硬件批发兼零售；货物及技术进出口业务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

## ② 历史沿革

### 设立情况

游爱有限设立全资子公司天津游爱，注册资本为200万元，股东均以货币出资。上述注册资本的缴纳已由北京华通鉴会计师事务所有限责任公司天津分所2013年10月24日出具的津华通鉴内验字【2013】第1062号《验资报告》审验确认。天津游爱于2013年10月25日在天津市工商行政管理局登记设立，取得注册号为120193000081614的《企业法人营业执照》。

### 增资情况

2014年7月15日，游爱有限作出股东会决议，对天津游爱增加注册资本至1,000万元，同时修改了章程。本次增资已由广东泽信会计师事务所2014年7月31日出具的编号为粤泽信验字【2014】10101号验资报告审验确认。2014年7月30日，天津游爱获得了天津市工商行政管理局换发的营业执照。

## 上海昊玩网络科技有限公司：

### ① 公司基本信息

公司名称	上海昊玩网络科技有限公司
住 所	上海市嘉定区银翔路655号B区1297室
法定代表人	袁雄贵
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2014年8月19日
注册资本	100万元
营业期限至	2044年8月18日
营业执照	310114002772488
税务登记证号码	310114312312732
组织机构代码证号	31231273-2
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，软件开发，网络工程，设计、制作、代理各类广告，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，从事货物进出口及技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## ② 历史沿革

### 设立情况

2014年8月19日,上海游爱与徐雅群分别以51%以及49%股权比例设立上海昊玩,注册资本为100万元。上海昊玩已取得上海市工商行政管理局嘉定分局核发的注册号310114002772488的《营业执照》。

#### 股权变更情况

2015年3月13日,上海昊玩作出股东会决议,同意股东徐雅群将持有的上海昊玩的49%的股权转让给上海游爱,并修改了章程。同日,转让方徐雅群与受让方上海游爱签订了《股权转让协议》。2015年3月20日,上海昊玩获得了上海市工商行政管理局嘉定分局换发的新营业执照。

截至本报告书签署日,广州游爱的子公司上海游爱持有上海昊玩100%股权。

#### 乐游网络有限公司:

##### ① 公司基本信息

公司名称	乐游网络有限公司 (Le You Network Limited)
住 所	香港皇后大道中 181 号新纪元广场低座 1501B2 室
董 事	袁雄贵
成立日期	2014 年 11 月 12 日
商业登记证有效期	2015 年 11 月 12 日至 2016 年 11 月 11 日
授权股本	1 万港币
公司编号	2167675

乐游网络主要成立用于未来港澳台地区的市场运作以及海外游戏平台推广、运营,目前尚未开展具体业务。

##### ② 历史沿革

乐游网络成立时的法定股本总面值为港币1万元,全部由游爱有限所缴付。乐游网络已就设立乐游网络取得了广东省商务厅核发的《企业境外投资证书》(境外投资证第N4400201500637号)。

截至本报告书签署日,乐游网络尚不存在变更事项。

#### 广州暴游信息技术有限公司:

##### ① 公司基本信息

公司名称	广州暴游信息技术有限公司
住 所	广州市天河区龙口东路 129 号 A 栋 20 层自编 2001 房
法定代表人	袁雄贵
公司类型	其他有限责任公司
成立日期	2015 年 8 月 4 日
注册资本	1,000 万元

营业期限至	长期
营业执照	440106001280262
税务登记证号码	44010634745612X
组织机构代码证号	34745612-X
经营范围	数字动漫制作；信息技术咨询服务；网络技术的研究、开发；软件开发；信息系统集成服务；技术进出口；游戏软件设计制作；计算机技术开发、技术服务；软件零售；软件批发；广告业
股东及其持股比例	广州游爱 50%，上海暴走信息科技有限公司 50%

## ② 历史沿革

2015年8月4日，广州游爱与上海暴走信息科技有限公司分别以50%以及50%股权比例设立广州暴游，注册资本为1,000万元，袁雄贵系公司执行董事兼总经理。广州暴游获得了广州市工商行政管理局天河分局核发的注册号为440106001280262的《企业法人营业执照》。

### 游爱之光（上海）信息科技有限公司：

#### ① 公司基本信息

公司名称	游爱之光（上海）信息科技有限公司
住 所	上海市嘉定区陈翔路88号7幢3楼A区3276室
法定代表人	李道龙
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2015年10月22日
注册资本	1,000.00万元
营业期限至	2045年10月21日
统一社会信用代码	91310114MA1GT08E7P
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，计算机系统集成，网络工程，动漫设计，创意服务，图文设计制作，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，从事技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## ② 历史沿革

2015年10月22日，广州游爱设立全资子公司游爱之光，注册资本为1,000万元，游爱之光已取得由上海市嘉定区市场监督管理局核发的注册号为14000000201510220302的《企业法人营业执照》。

### 参股公司

#### 深圳市龙宇天下科技有限公司：

龙宇天下成立于2012年6月26日。2015年6月29日，广州游爱与龙宇天下签署投资协议，认缴龙宇天下新增注册资本180万元，增资后广州游爱持有龙宇天下18%



的股权，2015年7月13日完成了增资的工商变更登记手续，获得了注册号为440301106350309的《企业法人营业执照》。

公司名称	深圳市龙宇天下科技有限公司
住 所	深圳市福田区新洲路与红荔路交汇处华茂欣园银杏阁 10F
法定代表人	张凯
公司类型	有限责任公司
成立日期	2012年6月26日
注册资本	1,000万元
营业期限至	2022年6月26日
营业执照	440301106350309
经营范围	计算机软硬件、电子产品、通讯产品的技术开发及销售；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；进出口业务（法律、行政法规规定禁止的项目除外；法律、行政法规规定限制的项目须取得许可证后方可经营）
股东及其持股比例	张凯 53.3%，李辉 28.7%，广州游爱 18%

**湖南亚瑟网络科技有限公司：**

亚瑟网络成立于2015年10月23日。2015年11月30日，广州游爱与亚瑟网络签署投资协议，认缴亚瑟网络新增注册资本24万元，增资后广州游爱持有亚瑟网络7.5%的股权。2015年12月22日，亚瑟网络完成了增资的工商变更登记手续，换发了统一社会信用代码为91430100MA4L16AW08的《企业法人营业执照》。

公司名称	湖南亚瑟网络科技有限公司
住 所	长沙高新开发区麓谷大道662号软件中心大楼专业楼、孵化楼4098号
法定代表人	龙杨
公司类型	有限责任公司
成立日期	2015年10月13日
注册资本	320.00万元
营业期限至	长期
统一社会信用代码	91430100MA4L16AW08
经营范围	游戏软件设计制作；软件开发；软件技术转让；信息技术咨询服务；广告设计；网络技术的研发；计算机技术开发、技术服务；软件技术服务；通讯技术研发。（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）
股东及其持股比例	龙杨 37.5%，樟树市塔塔投资管理中心（有限合伙）25.00%，深圳市前海益启信元投资中心（有限合伙）12.5%、广州游爱 7.5%，樟树市天恒投资管理中心（有限合伙）5.00%，深圳市宝璋投资有限公司 5.00%，长沙麓谷高新移动互联网产业投资有限公司 5.00%，湖南永创伟业创业投资企业（有限合伙）2.50%

**上海星玩网络科技有限公司：**

2015年12月1日，刘俊宏、肖捷、陈耀清、高锦魁、刘海鹰与上海游爱共同发起设立上海星玩网络科技有限公司，注册资本为1,000万元，其中上海游爱认缴出资额为180万元，占注册资本的18%。星玩网络已取得上海市嘉定区市场监管局核发的注册号为140000002015120111689的《企业法人营业执照》。

公司名称	上海星玩网络科技有限公司
住 所	上海市嘉定区真南路4268号2幢J198室
法定代表人	刘海鹰
公司类型	有限责任公司
成立日期	2015年12月1日
注册资本	1,000.00万元
营业期限至	2045年11月30日
统一社会信用代码	91310114MA1GT2Q616
经营范围	从事网络技术、计算机技术领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机系统集成，图文设计制作，设计、制作、代理各类广告，利用自有媒体发布广告，企业形象策划，展览展示服务，动漫设计，软件开发，计算机、软件及辅助设备的销售，从事货物进出口及技术进出口业务。（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）
股东及其持股比例	上海游爱18%；刘俊宏37%；刘海鹰30%；肖捷10%；陈耀清3%；高锦魁2%

#### 上海手趣网络科技有限公司：

上海手趣成立于2011年06月16日。2016年1月4日，广州游爱与上海手趣签署投资协议书，认缴上海手趣新增注册资本6.3825万元，增资后广州游爱持有上海手趣5.66%的股权。

公司名称	上海手趣网络科技有限公司
住 所	上海市嘉定区众仁路399号1幢B区5496室
法定代表人	李程
公司类型	有限责任公司
成立日期	2011年6月16日
注册资本	100.00万元
营业期限至	2031年6月15日
统一社会信用代码	9131011457742203X2
经营范围	网络游戏、软件开发；动漫设计；网页制作；计算机集成项目；广告服务；动漫形象推广；商务信息咨询；电子商务（不得从事增值电信业务、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）
股东及其持股比例	李程57.64%；张达文31.04%；广州游爱5.66%；深圳灏源创新投壹号投资企业（有限合伙）5.66%

#### (5) 经营业务资质介绍

截至本报告书签署日，广州游爱及下属子公司已取得的经营资质具体如下表所

示：

公司	证书名称	证书编号	有效期至	备注
广州游爱	增值电信业务经营许可证	粤 B2-20130597	2018 年 10 月 25 日	业务种类：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）
上海游爱	增值电信业务经营许可证	沪 B2-20150036	2020 年 2 月 14 日	业务种类：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）
广州游爱	网络文化经营许可证	粤网文[2016]0624-032 号	2019 年 2 月 5 日	经营范围：利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）
上海游爱	网络文化经营许可证	沪网文[2014]0578-128 号	2017 年 8 月	经营范围：利用信息网络经营游戏产品、含网络游戏虚拟货币发行
上海游爱	互联网出版许可证	新广出审[2015]1411 号		
广州游爱	软件企业认定证书	粤 R-2013-0725	长期	无
上海游爱	软件企业认定证书	沪 R-2014-0126	长期	无
广州游爱	高新技术企业认定证书	GR201344000601	2016 年 10 月 20 日	无

广州游爱目前运营的游戏所取得的出版许可文号、备案情况如下：

序号	游戏名称	出版许可文号	备案文号
1	《风云天下 OL》 <sup>注</sup>	新出审字[2013]1211 号	文网游备字[2013]M-SLG022 号
2	《笑傲三国 OL》 <sup>注</sup>	新广出审[2015]964 号	文网游备字[2014]M-SLG008 号
3	《三个国》	新广出审[2014]2 号	文网游备字[2015]M-SLG079 号
4	《神魔乱舞》	新广出审[2014]296 号	文网游备字 [2015]M-RPG 0794 号
5	《武林萌主》（比武招亲）	新广出审[2014]1102 号	文网游备字 [2014]M-CSG006 号
6	《幻想江湖》	新广出审[2014]1055 号	文网游备字 [2014]M-RPG012 号
7	《塔王之王》	新广出审[2014]1057 号	文网游备字 [2014]M-SLG007 号

8	《蜂鸟五虎将》	新广出审[2015]538号	文网游备字 [2014]M-SLG119号
9	《非神勿扰》	新广出审[2015]785号	文网游备字 [2014]M-RPG184号
10	《烈焰遮天》	新广出审[2015]13号	文网游备字 [2014]M-RPG174号
11	《银河争霸》	新广出审[2015]651号	文网游备字 [2015]M-SLG0509号
12	《屠龙之刃》	新广出审[2015]1477号	文网游备字 [2015]M-RPG0777号
13	《我欲独尊》	新广出审[2016]181号	文网游备字 [2015]M-RPG0780号
14	《烈焰天下》	正在办理过程中	文网游备字 [2015]M-RPG 0813号
15	《狂神无双》	正在办理过程中	文网游备字 [2015]M-RPG 1089号
16	《恋光明》 <sup>注</sup>	-	文网游备字 [2016]M-SLG 0166号
17	《部落家园》 <sup>注</sup>	-	-

注1：2014年游爱网络将《风云天下OL》与《笑傲三国OL》同时进行技术更新，并将两款具有相同基础技术的游戏服务器数据系统进行合并，统一名称为《风云天下OL》。

注2：《恋光明》和《部落家园》游戏产品目前均在境外开展发行和运营，无需取得国家新闻出版广电总局的前置审批和游戏版号，亦无需取得文化部的备案或批准。

#### (6) 经营业务范围

经营范围：数字动漫制作；信息技术咨询服务；网络技术的研究、开发；软件开发；信息系统集成服务；技术进出口；游戏软件设计制作；计算机技术开发、技术服务；软件零售；软件批发；广告业；增值电信业务（业务种类以《增值电信业务经营许可证》载明内容为准）；网络游戏服务。

#### (7) 被评估单位执行的主要会计政策

① 会计期间：会计年度为自公历1月1日起至12月31日止；

② 记账本位币：以人民币为记账本位币；

③ 会计政策：财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制财务报表；

## ④ 税项:

## 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售收入	免税、3%、6%、17%
营业税	营业收入	5%
城市维护建设税	免抵税额和应交流转税额	1%、5%、7%
教育费附加	免抵税额和应交流转税额	3%
地方教育费附加	免抵税额和应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	免税、12.5%、16.5%、25%

## 不同纳税主体所得税税率情况:

纳税主体名称	所得税税率
广州游爱网络技术有限公司	免税、12.5%
上海游爱之星信息科技有限公司	免税
天津游爱网络技术有限公司	25%
广州暴游信息技术有限公司	25%
上海昊玩网络科技有限公司	25%
乐游网络有限公司	16.5%

## 重要税收优惠政策及其依据

增值税: 根据财政部、国家税务总局 2011 年 11 月 16 日发布的《财政部、国家税务总局关于在上海市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(财税[2011]111 号), 广州游爱及其子公司 2013 年 1-7 月从事技术开发转让、开发和相关技术服务取得的收入免征增值税。

根据财政部、国家税务总局 2013 年 5 月 24 日发布的《财政部、国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》(财税〔2013〕37 号), 公司及其子公司 2013 年 8-12 月向境外单位提供技术转让服务免征增值税。

根据财政部、国家税务总局于 2013 年 12 月 13 日印发的《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》(财税[2013]106 号), 公司及其子公司 2014 年度和 2015 年 1-6 月向境外单位提供技术转让服务免征增值税。

营业税: 根据财政部、国家税务总局 1999 年 11 月 2 日发布的《关于贯彻落实《中共中央国务院关于加强技术创新, 发展高科技, 实现产业化的决定》有关税收问题的

通知》（财税字[1999]273号），企业从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。

企业所得税：根据2007年3月16日发布的《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称“新企业所得税法”）的规定，公司自2008年1月1日起按照新企业所得税法的规定计缴企业所得税。新企业所得税规定：企业所得税税率为25%，国家重点扶持的高新技术企业减按15%的税率征收。根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局2014年4月15日下发的《关于公布广东省2013年第二批高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2014〕60号），公司被认定为2013年广东省第二批高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR201344000601）。据企业所得税法及实施条例的规定，公司自获得高新技术企业认定资格当年即2013年起，企业所得税减按15%的优惠税率征收，减免期限为2013年度至2015年度。

根据《财政部、国家税务总局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）第三条规定：“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。”广州游爱于2013年12月被认定为软件企业，自获利年度2013年起，两年内免征企业所得税，三年内减半征收。公司2013年度、2014年度免征企业所得税，2015年按照25%的法定税率减半征收企业所得税。

公司之全资子公司上海游爱之星信息科技有限公司于2014年5月被认定为软件企业，自获利年度起，两年内免征企业所得税，三年内减半征收。上海游爱之星信息科技有限公司2015年开始获利，该年免征企业所得税。

#### （8）近三年的资产、财务、负债状况和经营业绩

母公司口径：

金额单位：人民币万元

项目	2013-12-31	2014-12-31	2015-12-31
总资产		9,420.23	12,191.05
总负债		3,820.87	2,623.29
股东权益		5,599.36	9,567.76
项目	2013年	2014年	2015年
营业收入		15,043.16	9,778.66
净利润		3,535.38	1,928.40
审计报告类型		无保留意见	无保留意见

合并报表口径：

开元资产评估有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2013-12-31	2014-12-31	2015-12-31
总资产	6,709.74	8,951.96	13,719.82
总负债	4,517.11	4,692.34	3,389.52
股东权益	2,192.62	4,259.62	10,330.30
归属于母公司股东权益		4,259.72	10,360.29
项目	2013年	2014年	2015年
营业收入	10,732.93	15,591.46	15,746.40
净利润	1,944.81	2,202.29	4,030.68
归属于母公司股东净利润	1,954.06	2,261.65	4,060.67
审计报告类型		无保留意见	无保留意见

2014年度、2015年度数据均经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认,并出具了无保留意见审计报告。

### (三) 委托方与被评估单位的关系

委托方天舟文化股份有限公司拟发行股份及支付现金收购被评估单位广州游爱网络技术有限公司股权,天舟文化股份有限公司系本次交易的购买方,广州游爱网络技术有限公司系本次交易的标的公司。

### (四) 业务约定书约定的其他评估报告使用者

本评估报告的使用者为委托方、经济行为相关的当事方以及按照国有资产管理相关规定或证券管理相关规定报送备案的相关监管机构。除国家法律法规另有规定外,任何未经评估机构和委托方确认的机构或个人不能由于得到评估报告而成为评估报告使用者。

## 二、评估目的

本次评估目的是为天舟文化股份有限公司提供其拟发行股份及支付现金购买资产涉及的广州游爱网络技术有限公司股东全部权益于评估基准日的市场价值参考依据。

## 三、评估对象和评估范围

### (一) 评估对象

本次评估的评估对象为广州游爱网络技术有限公司的股东全部权益价值。

### (二) 评估范围

评估范围为广州游爱网络技术有限公司于评估基准日所拥有的全部资产及相关负债。截至评估基准日2015年12月31日,广州游爱经审计的母公司资产总额为12,191.05万元,负债总额为2,623.29万元,股东全部权益为9,567.76万元。合并资产总额为13,719.82万元,合并负债总额为3,389.52万元,合并股东权益为10,330.30万元,

归属于母公司所有者权益 10,360.29 万元。

上述资产与负债数据已经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了天职业字[2016]3212号无保留意见审计报告,本次评估是在企业经过审计后的基础上进行的。

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

### (三) 主要资产状况(合并口径)

1、货币资金: 18,886,179.03 元。

2、应收账款、预付账款、其他应收款: 其中应收账款账面价值 55,796,047.30 元; 预付账款账面价值 3,314,228.88 元; 其他应收款账面价值 1,151,348.60 元。

3、其他流动资产: 48,202,269.12 元。

4、可供出售金融资产: (单位: 元)

项目	账面价值	持股比例
深圳市龙宇天下科技有限公司	3,000,000.00	18.00%
湖南亚瑟网络科技有限公司	1,500,000.00	7.50%
合计	4,500,000.00	

5、固定资产: 账面价值 3,538,965.88 元, 主要为电子设备, 包括服务器、电脑、打印机以及办公家具等。

6、无形资产: 账面价值 520,466.48 元, 主要为软件

7、长期待摊费用: 账面价值 1,288,753.07 元, 主要为装修款。

8、负债: 其中应付账款 2,991,307.59 元; 预收账款 8,141,851.78 元; 应付职工薪酬 11,665,413.79 元; 应交税费账面价值 1,941,750.08 元; 其他应付款账面价值 1,115,300.36 元; 其他流动负债账面价值 4,238,652.65 元; 递延收益账面价值 3,800,971.17 元。

### (四) 企业申报的账面记录或者未记录的无形资产

#### 1、企业申报的账面记录的无形资产

广州游爱及其子公司拥有的无形资产为办公软件等。

#### 2、企业申报的账面未记录的无形资产

企业申报了 188 项账外无形资产, 系软件著作权、商标和成套研发运营系统。截至本报告书签署日, 广州游爱及其下属子公司申报的软件著作权情况如下:

序号	著作权人	证书号	登记号	软件名称	权利取得方式及范围
1	广州游爱	软著登字第 0811965 号	2014SR142725	风云天下 OL 手机游戏系统[简称: 风云天下 OL]V1.0	受让全部权利



2	广州游爱	软著登字第0388278号	2012SR020242	新风云天下 OL 手机游戏软件[简称: 风云天下 OL]V1.0 <sup>注</sup>	原始取得全部权利
3	广州游爱	软著登字第0955049号	2015SR067963	游爱芒果笑傲三国 OL 游戏软件[简称: 笑傲三国 OL]V1.0	原始取得全部权利
4	广州游爱	软著登字第0765329号	2014SR096085	游爱 KO 三国手机游戏软件[简称: KO 三国]V1.0	原始取得全部权利
5	广州游爱	软著登字第0686992号	2014SR017748	游爱孔明来了手机游戏软件[简称: 孔明来了]V1.0	原始取得全部权利
6	广州游爱	软著登字第0707256号	2014SR038012	游爱梦幻降魔手机游戏软件[简称: 梦幻降魔]V1.0	原始取得全部权利
7	广州游爱	软著登字第0502130号	2012SR134094	游爱武林萌主手机游戏软件[简称: 武林萌主]V1.0 <sup>注</sup>	原始取得全部权利
8	广州游爱	软著登字第0722546号	2014SR053302	游爱蜂鸟五虎将手机游戏系统[简称: 蜂鸟五虎将]V1.0	原始取得全部权利
9	广州游爱	软著登字第0877167号	2014SR207937	游爱女神保卫战游戏软件[简称: 女神保卫战]V1.0	原始取得全部权利
10	广州游爱	软著登字第0537650号	2013SR031888	游爱武林萌主手机游戏软件 [简称: 武林萌主]V1.60 <sup>注</sup>	原始取得全部权利
11	广州游爱	软著登字第0762188号	2014SR092944	游爱神一样的三国手机游戏软件[简称: 神一样的三国]V1.0	原始取得全部权利
12	广州游爱	软著登字第0703749号	2014SR034505	游爱掌上飞仙手机游戏系统[简称: 掌上飞仙]V1.0	原始取得全部权利
13	广州游爱	软著登字第0567148号	2013SR061386	暗黑仙神传手机游戏系统[简称: 暗黑仙神传]V1.0	原始取得全部权利
14	广州游爱	软著登字第0636797号	2013SR131035	游爱保卫唐僧手机游戏软件[简称: 保卫唐僧]V1.0	原始取得全部权利
15	广州游爱	软著登字第0561015号	2013SR055253	部落联盟游戏系统[简称: 部落联盟]V1.0	原始取得全部权利
16	广州游爱	软著登字第0553919号	2013SR048157	《十面埋伏》游戏系统[简称: 十面埋伏]V1.0	原始取得全部权利
17	广州游爱	软著登字第0753347号	2014SR084103	花儿与少年游戏软件[简称: 花儿与少年]V1.0	原始取得全部权利
18	广州游爱	软著登字第0813485号	2014SR144245	新花儿与少年游戏软件 [简称: 花儿与少年]V1.0	原始取得全部权利
19	广州游爱	软著登字第0957245号	2015SR070159	游爱赤壁之战 OL 手机游戏软件[简称: 赤壁之战 OL]V1.0	原始取得全部权利
20	广州游爱	软著登字第0976740号	2015SR089654	游爱三国之硝烟四起游戏软件[简称: 三国之硝烟四起]V1.0	原始取得全部权利
21	广州游爱	软著登字第0846294号	2014SR177058	游爱赤壁之刃游戏软件 [简称: 赤壁之刃]V1.0	原始取得全部权利
22	广州游爱	软著登字第0654794号	2013SR149032	游爱美人关手机游戏软件 [简称: 美人关]V1.0	原始取得全部权利
23	广州游爱	软著登字第	2014SR089912	游爱银河争霸手机游戏软	原始取得

	游爱	0759156号		件[简称:银河争霸]V1.0	全部权利
24	广州游爱	软著登字第0536748号	2013SR030986	凡人仙途手机游戏系统[简称:凡人仙途]V1.0	原始取得全部权利
25	广州游爱	软著登字第0540429号	2013SR034667	热血仙途手机游戏系统[简称:热血仙途]V1.0	原始取得全部权利
26	广州游爱	软著登字第0938051号	2015SR050965	游爱保卫帝王游戏软件[简称:保卫帝王]V1.0	原始取得全部权利
27	广州游爱	软著登字第0849716号	2014SR180479	游爱刀塔防狼游戏软件[简称:刀塔防狼]V1.0	原始取得全部权利
28	广州游爱	软著登字第0821081号	2014SR151842	游爱全民防狼游戏软件[简称:全民防狼]V1.0	原始取得全部权利
29	广州游爱	软著登字第0606064号	2013SR100302	游爱塔王之王网络游戏软件[简称:塔王之王]V1.0	原始取得全部权利
30	广州游爱	软著登字第0864754号	2014SR195521	游爱塔王之王网络游戏软件[简称:塔王之王]V2.0	原始取得全部权利
31	广州游爱	软著登字第0862664号	2014SR193430	游爱推倒那帝国游戏软件[简称:推倒那帝国]V1.0	原始取得全部权利
32	广州游爱	软著登字第0762250号	2014SR093006	游爱坦克前线:帝国OL手机游戏软件[简称:坦克前线:帝国OL]V1.0 <sup>注</sup>	原始取得全部权利
33	广州游爱	软著登字第0586329号	2013SR080567	斗破封神手机网络游戏系统[简称:斗破封神]V1.0	原始取得全部权利
34	广州游爱	软著登字第0511704号	2013SR005942	神魔乱舞手机游戏系统[简称:神魔乱舞]V1.0	原始取得全部权利
35	广州游爱	软著登字第0697270号	2014SR028026	游爱大富翁来了手机游戏软件[简称:大富翁来了]V1.0	原始取得全部权利
36	广州游爱	软著登字第0703429号	2014SR034185	游爱STAR CLASH软件[简称:STAR CLASH]V1.0	原始取得全部权利
37	广州游爱	软著登字第0549255号	2013SR043493	三个国手机游戏系统[简称:三个国]V1.0	原始取得全部权利
38	广州游爱	软著登字第0693511号	2014SR024267	游爱星际:重返地球游戏软件[简称:星际:重返地球]V1.0 <sup>注</sup>	原始取得全部权利
39	广州游爱	软著登字第0930354号	2015SR043268	游爱神魔乱舞游戏软件[简称:神魔乱舞]V2.0	原始取得全部权利
40	广州游爱	软著登字第0976373号	2015SR089287	游爱天剑灵域游戏软件[简称:天剑灵域]V1.0	原始取得全部权利
41	广州游爱	软著登字第0855886号	2014SR186650	游爱别逼我出手游戏软件[简称:别逼我出手]V1.0	原始取得全部权利
42	广州游爱	软著登字第0560953号	2013SR055191	幻想江湖游戏系统[简称:幻想江湖]V1.0	原始取得全部权利
43	广州游爱	软著登字第0825542号	2014SR156305	游爱萌动江湖游戏软件[简称:萌动江湖]V1.0	原始取得全部权利
44	广州游爱	软著登字第0853839号	2014SR184603	游爱仙剑灵域游戏软件[简称:仙剑灵域]V1.0	原始取得全部权利
45	广州游爱	软著登字第0709728号	2014SR040484	游爱嘿哈三国软件[简称:嘿哈三国]V1.0	原始取得全部权利
46	广州游爱	软著登字第	2014SR059064	游爱非神勿扰手机游戏软	原始取得

	游爱	0728308号		件[简称: 非神勿扰]V1.0	全部权利
47	广州游爱	软著登字第0636605号	2013SR130843	游爱我是土豪手机游戏软件 [简称: 我是土豪]V1.0	原始取得全部权利
48	广州游爱	软著登字第1053850号	2015SR166764	游爱幻影无双游戏软件 [简称: 幻影无双]V1.0	原始取得全部权利
49	广州游爱	软著登字第1063343号	2015SR176257	游爱大梦闯江湖游戏软件 [简称: 大梦闯江湖]V1.0	原始取得全部权利
50	广州游爱	软著登字第1064438号	2015SR177352	游爱星际3: 禁区手机游戏软件 [简称: 星际3: 禁区]V1.0	原始取得全部权利
51	广州游爱	软著登字第1211318号	2016SR032701	游爱烈焰遮天手机游戏软件 [简称: 烈焰遮天] V3.0	原始取得全部权利
52	广州游爱	软著登字第1211326号	2016SR032709	游爱屠龙之刃游戏软件 [简称: 屠龙之刃] V2.0	原始取得全部权利
53	广州游爱	软著登字第1190445号	2016SR011828	游爱斩魂之刃游戏软件 [简称: 斩魂之刃]V1.0	原始取得全部权利
54	上海游爱	软著登字第0670885号	2014SR001641	游爱之星虎魄刀网络游戏软件[简称: 虎魄刀]V1.0	原始取得全部权利
55	上海游爱	软著登字第0773166号	2014SR103922	游爱神一样的三国手机游戏软件[简称: 神一样的三国]V2.0	原始取得全部权利
56	上海游爱	软著登字第0780476号	2014SR111232	游爱烈焰遮天手机游戏软件[简称: 烈焰遮天]V2.0	原始取得全部权利
57	上海游爱	软著登字第0800396号	2014SR131154	游爱烈焰遮天网页游戏软件[简称: 烈焰遮天]V2.0	原始取得全部权利
58	上海游爱	软著登字第0780473号	2014SR111229	游爱蜂鸟五虎将手机游戏软件 [简称: 蜂鸟五虎将]V2.0	原始取得全部权利
59	上海游爱	软著登字第0812631号	2014SR143391	游爱三国杀杀杀游戏软件 [简称: 三国杀杀杀]V1.0	原始取得全部权利
60	上海游爱	软著登字第0803787号	2014SR134546	游爱银河争霸手机游戏软件[简称: 银河争霸]V2.0	原始取得全部权利
61	上海游爱	软著登字第0837911号	2014SR168675	游爱大赤壁游戏软件[简称: 大赤壁]V1.0	原始取得全部权利
62	上海游爱	软著登字第0801012号	2014SR131770	游爱曹操传手机游戏软件 [简称: 曹操传]V1.0	原始取得全部权利
63	上海游爱	软著登字第0810043号	2014SR140803	游爱百万怪谭手机游戏软件[简称: 百万怪谭]V1.0	原始取得全部权利
64	上海游爱	软著登字第0838923号	2014SR169687	游爱古剑奇谭游戏软件 [简称: 古剑奇谭]V1.0	原始取得全部权利
65	上海游爱	软著登字第0821270号	2014SR152031	游爱怒战游戏软件 [简称: 怒战]V1.0	原始取得全部权利
66	上海游爱	软著登字第0846118号	2014SR176882	游爱非神勿扰手机游戏软件[简称: 非神勿扰]V2.0	原始取得全部权利
67	上海游爱	软著登字第0847821号	2014SR178585	游爱战将 OL 游戏软件[简称: 战将 OL]V1.0	原始取得全部权利
68	上海游爱	软著登字第0848758号	2014SR179522	游爱锦衣夜行游戏软件 [简称: 锦衣夜行]V1.0	原始取得全部权利
69	上海游爱	软著登字第	2014SR184377	游爱三国志关羽篇游戏软	原始取得

	游爱	0853613号		件[简称：三国志关羽篇]V1.0	全部权利
70	上海游爱	软著登字第0856009号	2014SR186773	游爱今晚打老虎游戏软件[简称：今晚打老虎]V1.0	原始取得全部权利
71	上海游爱	软著登字第0856015号	2014SR186779	游爱天天战吕布游戏软件[简称：天天战吕布]V1.0	原始取得全部权利
72	上海游爱	软著登字第0868866号	2014SR189630	游爱星际穿越游戏软件[简称：星际穿越]V1.0	原始取得全部权利
73	上海游爱	软著登字第0862668号	2014SR193434	游爱三国帝王传游戏软件[简称：三国帝王传]V1.0	原始取得全部权利
74	上海游爱	软著登字第0872596号	2014SR203363	游爱屠龙之刃游戏软件[简称：屠龙之刃]V1.0	原始取得全部权利
75	上海游爱	软著登字第0884461号	2014SR215232	游爱任性的后宫游戏软件[简称：任性的后宫]V1.0	原始取得全部权利
76	上海游爱	软著登字第0884554号	2014SR215325	游爱任性的主公游戏软件[简称：任性的主公]V1.0	原始取得全部权利
77	上海游爱	软著登字第0884862号	2014SR215633	游爱超凡星际游戏软件[简称：超凡星际]V1.0	原始取得全部权利
78	上海游爱	软著登字第0885699号	2014SR216469	游爱我欲独尊游戏软件[简称：我欲独尊]V1.0	原始取得全部权利
79	上海游爱	软著登字第0896458号	2015SR009376	游爱龙降三国游戏软件[简称：龙降三国]V1.0	原始取得全部权利
80	上海游爱	软著登字第0903267号	2015SR016175	游爱战吕布游戏软件[简称：战吕布]V1.0	原始取得全部权利
81	上海游爱	软著登字第0930506号	2015SR043420	游爱狂神无双游戏软件[简称：狂神无双]V1.0	原始取得全部权利
82	上海游爱	软著登字第0940930号	2015SR053844	游爱奇迹封神游戏软件[简称：奇迹封神]V1.0	原始取得全部权利
83	上海游爱	软著登字第0946039号	2015SR058953	游爱剑灵封神游戏软件[简称：剑灵封神]V1.0	原始取得全部权利
84	上海游爱	软著登字第0952312号	2015SR065226	游爱天天捉妖记游戏软件[简称：天天捉妖记]V1.0	原始取得全部权利
85	上海游爱	软著登字第0967383号	2015SR080297	游爱哆啦A梦历险记手机游戏软件[简称：哆啦A梦历险记]V1.0	原始取得全部权利
86	上海游爱	软著登字第0994021号	2015SR106935	游爱少年江湖游戏软件[简称：少年江湖]V1.0	原始取得全部权利
87	上海游爱	软著登字第1005725号	2015SR118639	游爱星际风暴游戏软件[简称：星际风暴]V1.0	原始取得全部权利
88	上海游爱	软著登字第1005785号	2015SR118699	游爱斗破封神游戏软件[简称：斗破封神]V2.0	原始取得全部权利
89	上海游爱	软著登字第1012872号	2015SR125786	游爱乱斗聊斋游戏软件[简称：乱斗聊斋]V1.0	原始取得全部权利
90	上海游爱	软著登字第1018714号	2015SR131628	游爱塔防无双游戏软件[简称：塔防无双]V1.0	原始取得全部权利
91	上海游爱	软著登字第1022774号	2015SR135688	游爱我欲独尊游戏软件[简称：我欲独尊]V1.0 <sup>注</sup>	原始取得全部权利
92	上海游爱	软著登字第0728314号	2014SR059070	游爱烈焰遮天手机游戏软件[简称：烈焰遮天]V1.0	原始取得全部权利
93	上海	软著登字第	2014SR092622	游爱烈焰遮天网页游戏软	原始取得

	游爱	0761866号		件[简称:烈焰遮天]V1.0	全部权利
94	上海游爱	软著登字第1057861号	2015SR170775	游爱哆啦A梦奇妙泡泡游戏软件[简称:哆啦A梦奇妙泡泡]V1.0	原始取得全部权利
95	上海游爱	软著登字第1085693号	2015SR198607	游爱梦幻灵域游戏软件[简称:梦幻灵域]V1.0	原始取得全部权利
96	上海游爱	软著登字第1103567号	2015SR216481	游爱仙剑战记游戏软件[简称:仙剑战记]V1.0	原始取得全部权利
97	上海游爱	软著登字第1103560号	2015SR216474	游爱斩魂决游戏软件[简称:斩魂决]V1.0	原始取得全部权利
98	上海游爱	软著登字第1109725号	2015SR222639	游爱萌斗水浒游戏软件[简称:萌斗水浒]V1.0	原始取得全部权利
99	上海游爱	软著登字第1124414号	2015SR237328	游爱剑刃苍穹游戏软件[简称:剑刃苍穹]V1.0	原始取得全部权利
100	上海游爱	软著登字第1124191号	2015SR237105	游爱水浒战将游戏软件[简称:水浒战将]V1.0	原始取得全部权利
101	上海游爱	软著登字第1212158号	2016SR033541	游爱Q爆水浒游戏软件[简称:Q爆水浒]V1.0	原始取得全部权利
102	上海游爱	软著登字第1211189号	2016SR032572	游爱真三国之雄霸天下游戏软件[简称:真三国之雄霸天下]V1.0	原始取得全部权利
103	上海游爱	软著登字第1203453号	2016SR024836	游爱恋光明手机游戏软件[简称:恋光明]V1.0	原始取得全部权利
104	上海游爱	软著登字第1194240号	2016SR015623	游爱武林侠客游戏软件[简称:武林侠客]V1.0	原始取得全部权利
105	上海游爱	软著登字第1182334号	2016SR003717	游爱银河三国志游戏软件[简称:银河三国志]V1.0	原始取得全部权利
106	上海游爱	软著登字第1165735号	2015SR278649	游爱未来三国志游戏软件[简称:未来三国志]V1.0	原始取得全部权利
107	上海游爱	软著登字第1163037号	2015SR275951	游爱心跳学园游戏软件[简称:心跳学园]V1.0	原始取得全部权利
108	上海游爱	软著登字第1151799号	2015SR264713	游爱部落家园手机游戏软件[简称:部落家园]V1.0	原始取得全部权利
109	上海游爱	软著登字第1162106号	2015SR275020	游爱孔明来了手机游戏软件[简称:孔明来了]V2.0	原始取得全部权利
110	上海游爱	软著登字第1216654号	2016SR038037	游爱风云天下2手机游戏软件[简称:风云天下2]V2.0	原始取得全部权利
111	天津游爱	软著登字第0726439号	2014SR057195	游爱妖精联盟手机游戏软件[简称:妖精联盟]V1.0	原始取得全部权利
112	天津游爱	软著登字第0802435号	2014SR133193	游爱口袋妖怪大冒险手机游戏软件[简称:口袋妖怪大冒险]V1.0	原始取得全部权利
113	天津游爱	软著登字第0842784号	2014SR173549	游爱数据统计分析平台[简称:统计平台]V1.0	原始取得全部权利

114	天津游爱	软著登字第0843836号	2014SR174601	游爱 me2android 工具软件[简称: Me2Android]V1.0	原始取得全部权利
115	天津游爱	软著登字第1013205号	2015SR126119	游爱萌娘战姬手机游戏软件[简称: 萌娘战姬]V1.0	原始取得全部权利
116	广州暴游	软著登字第1212079号	2016SR033462	暴游暴走大富翁手机游戏软件[简称: 暴走大富翁]V1.0	原始取得全部权利

注:

1、2014年3月17日,国家版权局出具《计算机软件著作权登记事项变更或补充证明》(编号:软著变补字第201401812号),准予登记号为2012SR020242号《计算机软件著作权》中所载软件名称进行变更,变更前为“笑傲三国 OL 手机游戏软件[简称:笑傲三国 OL]V1.0”,变更后为“新风云天下 OL 手机游戏软件[简称:风云天下 OL]V1.0”;

2、2013年8月28日,国家版权局出具《计算机软件著作权登记事项变更或补充证明》(编号:软著变补字第201305975号),准予登记号为2012SR134094号《计算机软件著作权》中所载软件名称进行变更,变更前为“比武招亲手机游戏系统[简称:比武招亲]V1.0”,变更后为“游爱比武招亲手机游戏软件[简称:比武招亲]V1.0”;2014年7月29日,国家版权局出具《计算机软件著作权登记事项变更或补充证明》(编号:软著变补字第201406705号),准予登记号为2012SR134094号《计算机软件著作权》中所载软件名称进行变更,变更前为“游爱比武招亲手机游戏软件[简称:比武招亲]V1.0”,变更后为“游爱武林萌主手机游戏软件[简称:武林萌主]V1.0”;

3、2014年2月20日,国家版权局出具《计算机软件著作权登记事项变更或补充证明》(编号:软著变补字第201401252号),准予登记号为2013SR031888号《计算机软件著作权》中所载软件名称进行变更,变更前为“抢你妹手机游戏系统[简称:抢你妹]V1.60”,变更后为“游爱武林萌主手机游戏软件 [简称:武林萌主]V1.60”;

4、2015年12月18日,国家版权局出具《计算机软件著作权登记事项变更或补充证明》(编号:软著变补字第201517793号),准予登记号为2014SR093006号《计算机软件著作权》中所载软件名称进行变更,变更前为“游爱红警王牌坦克手机游戏软件[简称:红警王牌坦克]V1.0”,变更后为“游爱坦克前线:帝国 OL 手机游戏软件[简称:坦克前线:帝国 OL]V1.0”;

5、2014年9月10日,国家版权局出具《计算机软件著作权登记事项变更或补充证明》(编号:软著变补字第201408254号),准予登记号为2014SR024267号《计算机软件著作权》中所载软件名称进行变更,变更前为“游爱星际3:重返地球软件[简称:星际3:重返地球]V1.0”,变更后为“游爱星际:重返地球游戏软件[简称:星际:重返地球]V1.0”;

6、2016年2月18日,国家版权局出具《计算机软件著作权登记事项变更或补充证明》(编号:软著变补字第201603110号),准予登记号为2015SR135688号《计算机软件著作权》中所载软件名称进行变更,变更前为“游爱仙剑幻境游戏软件[简称:仙剑幻境]V1.0”,变更后为“游爱我欲独尊游戏软件[简称:我欲独尊]V1.0”;

截至本报告书签署日,广州游爱已签署协议转让8项软件著作权,具体如下:

序号	著作权名称	登记号	受让人	转让合同签订时间	权属情况
1	飞仙传奇手机游戏系统[简称:飞仙传奇]V1.0	2012SR118567	广州菲音信息科技有限公司	2012.12.10	已办理完成权属转移
2	游爱剑仙传手机游戏软件[简称:剑仙传]V1.0 <sup>注</sup>	2013SR031732	深圳市创梦天地科技有限公司	2014.10.20	正在办理权属转移手续
3	火爆斗地主手机游戏系统[简称:火爆斗地]	2013SR064458	江苏名通信息科技有限公司	2014.10.28	已办理完成权属转移

	主]V1.0				
4	火爆牛牛手机游戏系统[简称:火爆牛牛]V1.0	2013SR080244			
5	游爱火爆炸金花手机游戏软件[简称:火爆炸金花]V1.0	2013SR130916			
6	游爱癞子斗地主手机游戏软件[简称:癞子斗地主]V1.0	2014SR002860			
7	游爱刀塔防狼手机游戏软件[简称:刀塔防狼]V2.0	2015SR118027	广州玩趣网络科技有限公司	2015.11.30	已办理完成权属转移
8	游爱暴风酒馆游戏软件[简称:暴风酒馆]V1.0	2015SR075596	深圳亿扬创彩信息技术有限公司	2015.11.30	已办理完成权属转移

注: 1、2013年8月28日, 国家版权局出具《计算机软件著作权登记事项变更或补充证明》(编号: 软著变补字第201305974号), 准予登记号为2013SR031732号《计算机软件著作权》中所载软件名称进行变更, 变更前为“剑仙传手机游戏系统[简称: 剑仙传]V1.0”, 变更后为“游爱剑仙传手机游戏软件[简称: 剑仙传]V1.0”

《风云天下 OL 手机游戏系统[简称: 风云天下 OL]V1.0》著作权由广州游爱向广州菲音以500万元价款购买获得。2014年9月22日, 广州游爱获得了由国家版权局颁发的软著登字0811965号计算机软件著作权登记证书。

《花儿与少年游戏软件[简称: 花儿与少年]V1.0》和《新花儿与少年游戏软件[简称: 花儿与少年]V1.0》著作权人系广州游爱和上海芒果互娱科技有限公司。

截至本报告书签署日, 广州游爱及其下属子公司申报的商标情况如下:

序号	商标图样	注册人	注册号	核定使用商品类别	专用权期限	取得方式
1	比武招亲	广州游爱	11882364	41	2014.07.07-2024.07.06	原始取得
2	飞仙传奇	广州游爱	11882368	41	2014.07.07-2024.07.06	原始取得
3	部落家园	广州游爱	12485063	41	2014.09.28-2024.09.27	原始取得
4	掌上武林	广州游爱	12485069	41	2014.09.28-2024.09.27	原始取得
5	部落联盟	广州游爱	12485053	41	2014.09.28-2024.09.27	原始取得
6	幻想江湖	广州游爱	12485066	41	2014.09.28-2024.09.27	原始取得
7	兵来将挡	广州游爱	13110799	41	2014.12.21-2024.12.20	原始取得

8	保卫蛋蛋	广州游爱	12882676	41	2014.12.21-2024.12.20	原始取得
9	大富翁来了	广州游爱	13351032	41	2015.01.07-2025.01.06	原始取得
10	环球大富翁	广州游爱	13351041	41	2015.01.07-2025.01.06	原始取得
11	塔王之王	广州游爱	13099900	41	2015.01.07-2025.01.06	原始取得
12	疯狂部落	广州游爱	12485057	41	2015.03.28-2025.03.27	原始取得
13	嘿哈三国	广州游爱	14078145	41	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
14	孔明来了	广州游爱	13848129	41	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
15		广州游爱	14281943	9	2015.05.14-2025.05.13	原始取得
16		广州游爱	14442384	35	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
17		广州游爱	14281930	41	2015.05.14-2025.05.13	原始取得
18		广州游爱	14281916	42	2015.05.14-2025.05.13	原始取得
19		广州游爱	14442209	9	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
20		广州游爱	14442238	35	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
21		广州游爱	14442279	38	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
22		广州游爱	14442312	41	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
23		广州游爱	14442348	42	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
24		广州游爱	14442424	38	2015.06.14-2025.06.13	原始取得
25	银河三国志	广州游爱	14708724	41	2015.06.28-2025.06.27	原始取得
26	银河争霸	广州游爱	14703729	41	2015.06.28-2025.06.27	原始取得
27	神一样的三国	广州游爱	14757459	41	2015.07.21-2025.07.20	原始取得
28	掌上飞仙	广州游爱	<u>14423215</u>	9	2015.09.14-2025.09.13	原始取得
29	掌上飞仙	广州游爱	<u>14423259</u>	42	2015.09.14-2025.09.13	原始取得
30	掌上飞仙	广州游爱	14423238	41	2015.09.14-2025.09.13	原始取得
31	非神勿扰	广州游爱	<u>14423245</u>	41	2015.06.21-2025.06.20	原始取得
32	红警坦克大战役	广州游爱	<u>14840413</u>	41	2015.09.28-2025.09.27	原始取得
33	红警王牌坦克	广州游爱	<u>14840486</u>	41	2015.09.28-2025.09.27	原始取得
34	来嘛英雄	广州游爱	14887075	41	2015.10.07-2025.10.06	原始取得



35	龙吟沧海	广州游爱	15268559	41	2015.10.14-2025.10.13	原始取得
36	狩魔猎人	广州游爱	15268583	41	2015.10.14-2025.10.13	原始取得
37	音乐大师	广州游爱	15370759	41	2015.11.28-2025.11.27	原始取得
38	哎哟妈妈	广州游爱	15370921	9、41、42	2015.11.07-2025.11.06	原始取得
39	星际指挥官	广州游爱	15410102	41	2015.11.07-2025.11.06	原始取得
40		广州游爱	14803774	42	2015.07.21-2025.07.20	原始取得
41	赤壁之刃	广州游爱	15268654	41	2016.01.14-2026.01.13	原始取得
42	游爱之星	上海游爱	14441875	9	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
43	游爱之星	上海游爱	14441957	35	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
44	游爱之星	上海游爱	14442049	38	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
45	游爱之星	上海游爱	14442093	41	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
46	游爱之星	上海游爱	14442141	42	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
47		上海游爱	14441547	35	2015.06.07-2025.06.06	原始取得
48	怪哉	上海游爱	14792986	41	2015.09.07-2025.09.06	原始取得
49	来嘛主公	上海游爱	14887177	41	2015.07.28-2025.07.27	原始取得
50	来嘛三国	上海游爱	14887216	41	2015.10.07-2025.10.06	原始取得
51	百万怪谭	上海游爱	15370724	41	2015.10.28-2025.10.27	原始取得
52	星际穿越	上海游爱	15499774	41	2015.11.28-2025.11.27	原始取得
53		上海游爱	14441601	41	2015.08.07-2025.08.06	原始取得
54		上海游爱	14441656	42	2015.08.07-2025.08.06	原始取得
55		上海游爱	14441460	9	2015.08.07-2025.08.06	原始取得
56	屠龙之刃	上海游爱	15413723	41	2015.11.21-2025.11.20	原始取得
57	全民帝王	上海游爱	15731304	41	2016.01.21-2026.01.20	原始取得
58	怒战	上海游爱	15600159	41	2015.12.21-2025.12.20	原始取得

此外，根据广州游爱提供的商标证书，公司现拥有一项在台湾注册的商标，具体情况如下：

商标图样	注册人	注册号	核定使用商品类别	专用权期限
------	-----	-----	----------	-------

	广州游爱	01650559	09/16/28/41/42	2014.06.16-2024.06.15
---	------	----------	----------------	-----------------------

截至本报告书签署日，广州游爱及其下属子公司申报的成套研发运营系统情况如下表所示：

	技术名称	描述	技术来源
1	通用 SDK 接入以及批量打包技术	总结与行业内各个合作推广渠道的 SDK 接入流程，设计制定通用 API，制作接入中间键，包括客户端通用接口、服务端统一登录验证以及充值验证服务、SDK 接入管理后台以及渠道包批量化打包工具。通过上述工具，项目只需接入一次通用 SDK，就能达到批量生成含有多个推广渠道 SDK 的渠道包，以及完成对应的后台登录充值等接口对接。目前已对接涵盖市面上绝大部分的主流推广渠道 SDK	自主研发
2	Json 数据通信存储一体化技术	结合 mangoDB 以及客户端和服务端对 Json 格式数据的封装处理，实现数据存储，网络消息通信传输，数据实例化以及序列化等原本需要大量人工编码的步骤全部实现自动化完成，提高代码编写效率。	自主研发
3	弱交互游戏战报运算存储技术	游戏用户在非同时联网的状态下互相能获取数据，运算战斗，随时查看过程和结果，保证战斗结果的一致性，同时战斗战报需要能够小体积的存储和传输，并且需要解决大量并发的访问战报问题。支持战略、卡牌等多种类型游戏对战设计。能够支持单台服务器同时 3000 人以上并发战斗以及播放战报，战报体积压缩在 8k 以内。	自主研发
4	2D 手机卡牌及 SLG 类游戏引擎	卡牌以及 SLG 类产品技术引擎以及对应的制作流程。包括基于 Cocos2dx 和 Lua 实现的客户端框架、C++实现的高性能服务器框架、2D UI 和动画特效编辑器、脚本化的逻辑编写架构、各种数值编辑生成工具、对应的美术工艺流程等。能满足大多数卡牌以及 SLG 类产品的开发需求，提升开发效率。	自主研发
5	手机游戏包容量压缩技术	通过研究各类数据压缩方式的特点，整合各种压缩方式，使游戏包最小化有一个明确清晰的实施方向和形成一套理论基础，达到简约化的游戏设计、统一 UI 风格、资源复用、美术输出图片的压缩、技术层次的二次压缩、技术特效渲染恢复画质品质等效果。	自主研发
6	通用游戏运营后台管理系统	制定游戏对于用户 ID、服务器列表、公告、渠道 ID、客服、用户信息查询、数据分析统计、游戏更新等功能需求的技术标准和公共接口，制作稳定性高，使用于所有游戏的管理后台。减少重复开发工作，统一业务数据标准和掌控。	自主研发
7	手机游戏自主高效 3D 引擎	针对移动平台 3D 应用开发，通过算法和代码优化解决移动平台内存不足和性能受限的问题，使用该引擎开发的 3D 游戏 / 应用具有更好的适配性，同时通过提供多种类型游戏的开发工具和模版，达到缩短开发周期和降低开发成本的目的。	自主研发
8	游戏大数据统计分析平台	基于 Hadoop+Infobright 的游戏数据收集分析挖掘平台。包括数据采集校验系统、HDFS 分布式存储系统、Storm 分布式运算框架、前端数据展示平台等。为公司决策分析以及游戏运营提供	自主研发

		稳定、高性能的全面数据查询分析。	
9	手机网络游戏数据加密以及防外挂技术	通过代码混淆、数据资源加密、通信协议加密验证、重要数据实时监控报警等技术，在极小的影响运行效率的情况下保护玩家数据安全以及有效防范非法外挂程序。	自主研发
10	2D 横版动作类手机游戏引擎	2D 横版动作类产品技术引擎以及对应的制作流程。包括基于 Cocos2dx 和 Lua 实现的客户端框架、C++实现的高性能服务器框架、强化的骨骼动画编辑器、动作技能编辑器、强化的特效编辑器、脚本化的逻辑编写架构、npc 战斗 AI 编辑器、各种数值编辑生成工具、对应的美术工艺流程等。能满足大多数 2D 横版动作类产品的开发需求，提升开发效率。	自主研发
11	2D 手游 mmorpg 类游戏技术引擎	2D 手游 mmorpg 类产品技术引擎以及对应的制作流程。包括基于 Cocos2dx 和 Lua 实现的客户端框架、C++实现的高性能服务器框架、强化的角色编辑器、强化的地图编辑器、任务编辑器、脚本化的逻辑编写架构、各种数值编辑生成工具、对应的美术工艺流程等。能满足大多数 2D 手游 mmorpg 类产品的开发需求，提升开发效率。	自主研发
12	手机游戏性能测试工具	全面收集测试收集各类型手机性能参数，监控记录游戏在各类型手机上运行的内存占用、耗电量、流量消耗、渲染效率等数据，支持脚本化编辑测试操作流程，自动记录报错信息。收集汇总各方面测试数据，提供对比分析，为游戏开发测试提供参考。	自主研发
13	手游市场发行投放运营平台	基于 Html5 和 web python 等技术制作手游市场发行投放运营平台。包括客户端 sdk、账号以及充值系统、后台游戏发布管理、渠道管理、游戏官网模板、游戏论坛、游戏投放以及运营数据统计分析等功能。为手游市场发行投放运营提供稳定功能强大的平台。	自主研发

### (五) 企业申报的表外资产的类型、数量

本次被评估单位除本评估报告所统计的软件著作权、商标和成套研发运营系统外，未申报其他账外资产及负债，评估人员亦无法获取相关其他账外资产及负债的迹象。

### (六) 引用其他机构出具的报告结论所涉及的资产类型、数量和账面金额

本次评估报告中基准日各项资产及负债账面值系天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具的天职业字[2016]3212号审计报告的审计结果。

### (七) 宏观行业、细分行业及被评估单位分析

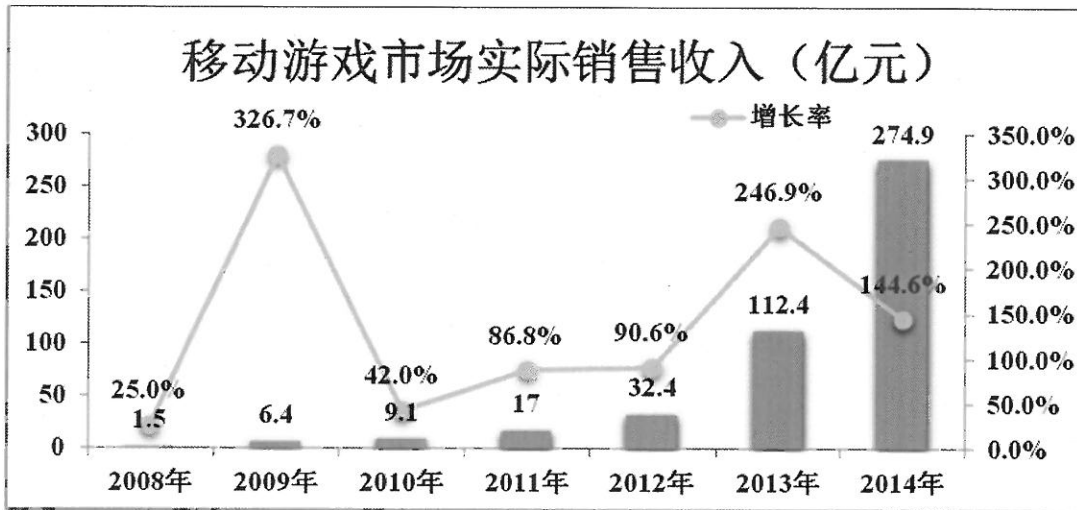
#### 1、中国移动网络游戏市场情况

##### (1) 中国境内移动网络游戏市场情况

中国移动游戏网络市场的飞速发展已经成为支撑整个游戏产业发展的推动力量。根据中国音数协游戏工委(GPC)中新游戏研究(CNG)以及国际数据公司(IDC)发布的《2014年中国游戏产业报告》，2014年中国游戏市场实际销售收入达到1,144.80亿元。其中，来自移动网络游戏的实际销售收入为274.90亿元，占整个

游戏产业收入比为 24.01%；来自网页游戏的实际销售收入为 202.70 亿元，占游戏产业收入比为 17.71%。移动网络游戏的销售收入以及增长速度已经超过网页游戏，成为游戏产业重要的增长点。根据中国音数协游戏工委（GPC）中新游戏研究（CNG）以及国际数据公司（IDC）发布的《2015 年 1-6 月中国游戏产业报告》，2015 年 1-6 月中国游戏市场实际销售收入达到 605.10 亿元。其中，来自移动网络游戏的实际销售收入为 209.30 亿元，占整个游戏产业收入比为 34.60%；来自网页游戏的实际销售收入为 102.80 亿元，占游戏产业收入比为 17.00%。

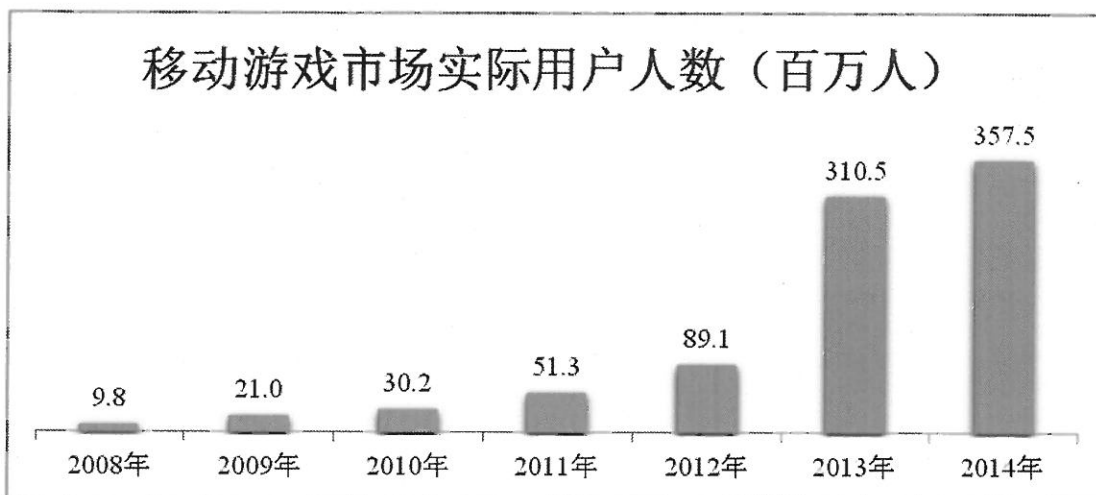
中国移动游戏市场发展情况如下图所示：



数据来源：GPC, CNG, IDC: 《2014年中国游戏产业报告》

中国移动游戏市场的实际销售收入从 2008 年的 1.5 亿元增长至 2014 年的 274.9 亿元，2012 年度至 2014 年度，实际销售增长率分别为 90.60%、246.90%、144.60%。2015 年 1-6 月，同比实际销售增长率为 67.20%。

在用户规模方面，2014 年中国移动游戏用户数量约达 3.58 亿人，2008 年至 2014 年的游戏用户复合增长率高达 82.11%。2015 年 6 月，中国移动游戏用户数量约达 3.66 亿人。



数据来源：GPC, CNG, IDC: 《2014年中国游戏产业报告》

根据 CNNIC 于 2015 年 7 月发布的《2015 年第 36 次中国互联网络发展状况统计报告》，截至 2015 年 6 月，我国手机互联网用户规模达到 5.94 亿，占整体互联网用户的 88.90%，相比之下，移动网络游戏用户规模仍有相当大的上升空间。

## （2）2015 年中国游戏产业相关数据

2015 年 12 月，中国音数协游戏工委（GPC）、中新游戏研究（CNG）以及国际数据公司（IDC）正式公布了《2015 年中国游戏产业报告》。报告显示，2015 年，中国游戏用户数达到 5.34 亿人，同比增长 3.3%；中国游戏（包括客户端游戏、网页游戏、社交游戏、移动游戏、单机游戏、电视游戏等）市场实际销售收入达到 1407.0 亿元人民币，同比增长 22.9%。

2015 年，中国客户端游戏市场实际销售收入达到 611.6 亿元人民币，同比增长 0.4%。中国网页游戏市场实际销售收入达到 219.6 亿元人民币，同比增长 8.3%。中国移动游戏市场实际销售收入达到 514.6 亿元人民币，同比增长 87.2%。

## 2、中国移动游戏行业特征

### （1）移动游戏市场增长迅速

相对于其他细分市场，移动游戏市场在移动互联网发展的带动下保持连续上涨势头，主要表现为：2015 年移动游戏市场销售收入增速远远大于客户端游戏、网页游戏销售收入增速；新增用户数量高于其他细分市场，具有人均消费水平低、付费用户数量高的特性；移动游戏玩法更加丰富，吸引玩家的时间与消费投入从其他细分市场开始向移动游戏倾斜。

### （2）多样化市场竞争格局

移动游戏市场由发展初期进入到成长期，行业格局较为分散，众多企业竞相争夺入口这一制高点，因此移动游戏产品的分发渠道不胜枚举，多样化竞争格局蔚然成形。

细数国内移动游戏分发平台，电信运营商、腾讯、360手机助手、百度多酷、UC应用商城、91手机助手等，基本都是凭借自身优势形成独有移动游戏分发渠道，进而发展自家用户资源和渠道品牌。

### （3）盈利能力取决于游戏的内容与生命周期

与客户端游戏相比，移动游戏的平均生命周期相对较短，但随着移动游戏开发商逐渐注重内容的丰富程度、更新换代的频率、游戏玩法设置的创新性、服务能力和效率等因素后，中度、重度移动游戏整体生命周期将有不同程度的延长。通过生命周期可以预测产品的流水走势，生命周期越长则一款游戏变现能力越强，进而直接影响产品的盈利水平。因此为了保持盈利计划研发商需保障游戏的品质，有计划的持续推出受玩家欢迎的游戏产品，并形成稳步轮动推广的机制。

### （4）较强的抗经济周期能力

由于移动游戏行业属于全民娱乐的虚拟经济范畴，具有收费低廉、内容轻松、花费时间较短、产品多样化等特点，因此移动游戏可以缓解日常生活中人们的工作压力和心理压力。自2008年以来，相比国内经济增速放缓，游戏行业则一直保持增长趋势，尤其移动游戏行业，市场规模由2008年的1.5亿元快速增至2014年的约274.90亿元，移动游戏行业展现出了比其他传统行业较强的抗周期特点。

### （5）区域性与时间性特征

移动游戏是基于无线网络，其发展与3G/4G等通讯无线网络基础设施的建设和发展有着很大的关联性，同时所在区域游戏玩家的收入水平和消费能力也决定了产品的收费能力。因此，通讯无线网络设施建设发展快、居民收入水平和消费能力较强的直辖市、省会城市、沿海城市在移动游戏企业的收入来源中占比较高。此外，移动游戏也有季节性的节假日特征和每日的时间峰值特征，在每日的非工作时间，移动游戏的在线人数和运营收入会相对出现较大幅度的增长；而节假日期间游戏用户则有可能改变其常规生活习惯，使游戏在线人数出现小幅度波动。

## 3、行业竞争格局

低研发成本、低进入门槛、打破空间限制以及跨平台跨终端的特性，不仅使更多种类游戏服务不同用户群体成为常态，更为移动游戏产品快速增长铺设了“快行道”，移动游戏因而成为游戏产业“新蓝海”。从2013年年初开始，大量基于“轻资本”的创业团队掀起掘金移动游戏热潮；移动游戏利润高且短期达收入峰值的双循环，吸引部分客户端游戏企业纷纷拓展移动游戏业务；众多网页游戏企业凭借“轻游戏”经验积累迅速转向移动游戏研发。

移动游戏市场仍然处于发展初期，行业集中度较低，产业链条各组成部分面临的竞争格局各不相同。在游戏研发商层面上，高质量、优体验、重发展的游戏研发商仍为少数。随着移动网络游戏产品数量的不断增加，移动游戏用户对于游戏质量的偏好要求也更高。由于大型游戏研发厂商具有资金支持，能够聚集较优秀的 IP 资源以及研发团队，开发出“爆款”移动游戏产品，在竞争中得以实现强者恒强，体现马太效应；在游戏运营商层面上，传统网络游戏中的运营概念已逐渐弱化，游戏运营商的竞争优势已经由拥有本地发行能力以及运营能力的“牌照优势”转化为是否能够代理或购买到好的游戏产品，是否能与下游渠道推广商进行良好合作的“代理优势”；在游戏渠道推广商层面上，由于游戏产品的显著增加，能够获得众多用户关注并转化为游戏用户的推广入口正成为整个移动游戏产业链中最重要的资源。众多企业竞相争夺推广这一制高点。目前，部分互联网企业通过逆向思维成功将工具发展成入口。推广渠道上，移动游戏的渠道推广主要是通过操作系统开发商（如苹果、Google）、移动运营商（如移动、联通和电信）、终端制造商（三星、华为）、第三方商店（如 91 助手、机锋网）、主要的互联网公司（腾讯、360、百度和网易等）以及自建平台等。中国目前有超过 200 家手机游戏渠道商，随着越来越多渠道商进入移动游戏领域，竞争将越来越激烈，能够拥有忠实用户的大型平台商才能够在这一层面中取得巨大的竞争优势。

#### （八）被评估单位主营业务、运营模式、盈利模式分析

##### 1、主营业务及主要产品分析

广州游爱主营业务包括移动网络游戏的研发以及发行运营，属于网络游戏的细分行业。移动网络游戏指可以在智能手机、平板电脑等移动终端设备上运行的网络游戏产品。广州游爱凭借高效的游戏研发体系以及精准的游戏推广渠道，通过玩家对游戏充值以及由充值产生的分成获得收入，已发展成为集游戏产品开发、游戏运营、海外合作为一体的综合性游戏开发、运营商。

广州游爱经过多年来的发展，坚持走产品类型多样化、精品开发及稳健发行路线，拥有经验丰富并稳定的研发团队，研发业务体系日趋完善，产品线更加丰富，旗下产品涉及科幻战争、奇幻修仙、上古神话、厚重历史等多种题材，覆盖策略类、卡牌类、ARPG、动作类、休闲类等各种移动网络游戏类型。2012 年末至今广州游爱研发的移动网络游戏产品主要包括策略类游戏《风云天下 OL》、《武林萌主》（比武招亲）、《蜂鸟五虎将》以及其他类型游戏产品，其中《风云天 OL》最高月充值流水超过 3,000 万元，《武林萌主》（比武招亲）、《蜂鸟五虎将》的最高月充值流水超过 1,000 万

元。

除运营发行自主研发的游戏以外，广州游爱着力于打造属于自身的运营发行平台，通过在研发、发行运营、渠道拓展的同步发展，整体实现研发、运营、发行合一的综合性游戏公司。自 2013 年末，广州游爱开始代理来自其他网络游戏研发商的游戏，并逐步建立自身的发行平台 9133。

整体产品线情况见下表：

	游戏项目名称	上线时间(含预定/预计)	代理到期时间
手游	风云天下	2012年5月29日	自研
	FY2	2016.6	自研
	银河争霸	2016年3月份	自研
	三个国	2015年7月份	自研
	比武招亲	2013年4月30日	自研
	BYH5	2016.3	自研
	BY2	2016.7	自研
	蜂鸟五虎将	2014年8月30日	自研
	WH2	2016.12	自研
	DLA	2016年6月份	自研
	OL	2016年8月份	自研
	LTX	2016年8月份	自研
	DQDG	2016.7	自研
	烈焰遮天	2014年8月27日	自研
	屠龙之刃	2015年3月18日	自研
	百万怪谭	2016年1月底停充值 2月底停运	自研
	幻想江湖	2014年9月17日	自研
	我欲独尊	2015年6月2日	自研
	狂神无双(少年江湖)	2015年10月13日	自研
	2DXP	2016.7	自研
	AHFB	2016.10	自研
	塔王之王	2014年8月21日	自研
	BM	未定	自研
	非神勿扰	2015年4月8日	自研
	Noodle	2016.7	自研
	DZZ	2016年8月份	自研
	DL1	2016.6	代理
	DL2	2015-11-20	代理
	DL3	2016.5	代理
	17N1	2017.6	自研
	17N2	2017.4	自研
18N1	2018.1	自研	



18N2	2018.4	自研
18N3	2018.6	自研
18N4	2018.2	自研
18N5	2018.5	自研
18DL1	2018.5	代理
18DL2	2018.8	代理

## 2、运营模式

被评估单位的移动网络游戏业务主要分为四种经营模式：自主运营模式、联合运营模式、代理运营模式、授权运营模式。

### (1) 自主运营

广州游爱的自主运营模式是指广州游爱独立进行移动网络游戏产品的研发与更新，负责游戏运营环境以及服务器构建维护工作，架设并维护游戏产品数据库系统、虚拟货币充值系统以及其支付端口，维持独立的运营管理和客服管理，通过游戏推广服务商进行游戏产品推广的运营模式。

在自主运营模式下，游戏用户可以通过广州游爱的官方网站、公开的 APP 发布平台，以及游戏推广服务商的推广链接获取广州游爱的游戏客户端，并在客户端中完成新用户注册，登录服务器进行游戏。广州游爱作为移动网络游戏的研发商与发行运营商，承担了移动网络游戏研发运营发行过程中的绝大部分职能，涉及大量的流程运作，需制定严格的内部控制标准，实现有效的资源整合，最大化企业的经济效益和社会效益。

### (2) 联合运营

联合运营模式是指广州游爱将自主开发的网络游戏或有权授权的网络游戏，授权给多个运营商联合运营，不同的运营商针对各自发展的用户采用独立的用户管理系统及支付系统，联合运营商与广州游爱之间分享游戏运营收益。一般而言联合运营商不需要向广州游爱支付初始授权金，只需要按照协议约定的分成比例支付运营收入分成。具体的合作模式由双方协商，一般由广州游爱负责技术维护和游戏更新，而联合运营商则负责市场推广及用户注册、充值渠道搭建。

在联合运营模式下，联运方会对拟联运的游戏进行评测，判断产品是否达到在联运方自有平台或发行渠道的上线标准，是否具备被用户及市场接受的潜力；同时，广州游爱对联营方的运营推广能力进行评估。经双方评估，若满足双方合作条件，双方对合作的时间期间、游戏流水分成、市场推广等进行洽谈，并签订联运合同，开展合作运营。

在联合运营过程中，联运方会与广州游爱对接充值计费系统端口，广州游爱可以

通过该系统收到用户充值成功通知，并发放对应用户购买的虚拟货币或道具商品。每月月末或固定期末，广州游爱与联运方进行当月游戏数据核对以及游戏用户充值流水金额核对，双方确认核对无误后，由联运方或平台根据联运合作协议所约定的分成比例，向广州游爱分成充值流水。

### （3）授权运营

授权运营模式是指广州游爱与合作运营商签署网络游戏授权经营协议，以独家授权的方式，授权合作运营商在特定区域的独家运营权。由广州游爱为合作运营商提供游戏版本和约定的后续版本，由合作运营商负责授权区域的运营。广州游爱通过向合作运营商收取一次性版权金及游戏运营收入分成获取收益，合作运营商通过为游戏用户提供充值、道具销售等方式获取游戏运营收益。授权运营模式主要是广州游爱为海外客户提供游戏产品服务，但因当地市场环境、人文环境和国家政策有较大区别，广州游爱通过授权当地合作方为当地客户提供游戏服务。

### （4）代理运营

代理运营是指广州游爱以独家代理的方式代理其他游戏开发商研发的游戏，该模式下广州游爱承担主要运营责任，负责服务器的架设、支付渠道的建设及维护、市场推广、客户服务等活动，承担主要运营责任及成本并取得运营收入，同时按协议向游戏开发商支付游戏代理授权金和游戏运营收入分成，游戏开发商提供版本更新及部分客户服务。

## 3、盈利模式

中国移动游戏行业收费模式主要分为三大类，下载时一次性付费购买、按虚拟道具收费和通过游戏内置广告收费。

被评估单位运营的游戏产品目前主要采用按虚拟道具收费的盈利模式：游戏为玩家提供移动游戏的免费下载和免费的游戏娱乐体验（不包括因下载而产生的数据流量费用），而游戏玩家通过购买点卷、第三方支付等方式获得游戏内的虚拟货币并在游戏内购买虚拟道具，公司通过销售游戏内的虚拟道具取得相应的游戏收益。

### （九）被评估单位 SWOT 分析

被评估单位是集开发运营一体化企业，具备一定自主开发能力和较强的游戏运营能力，整体盈利能力较强。从收入规模看属于行业第二梯队，收入规模行业靠前；从净利润水平看，公司已与部分行业内的知名企业接近，除部分境外上市公司及少数其他企业外，公司净利润规模高于大部分境内上市网络游戏公司及行业内大部分企业；从产品竞争力看，公司产品《风云天下OL》收入规模和用户规模均较大，且获得过一些重要的行

业荣誉和奖项，其中《风云天下》系列产品已经连续成功运营超过3年。公司团队的主要成员均为中国网络游戏行业的早期开拓者，见证了网络游戏市场在近几年的中国高速发展。此外，公司也拥有较高的行业知名度。

## 1、优势

### (1) 公司综合规模较大，研发团队经验丰富，管理团队执行力和运营能力较强

广州游爱拥有强大的游戏开发团队，经验丰富的技术开发人才和管理人才，确保了产品生产线的持续生产能力。广州游爱的研发团队成员具有丰富的研发经验和雄厚的研发实力；核心成员相对稳定，协作配合默契；移动网络游戏研发团队在业内享有较高声誉和影响力，研发的产品在国内外取得了良好的成绩。广州游爱的管理团队具有丰富游戏研发及运营经验，深谙游戏研发、运营及市场推广。2015年10月22日，广东省科学技术厅认定广州游爱为广东省移动设备游戏应用工程技术研究中心。

### (2) 自主开发产品多样，产品市场认可度较高

广州游爱自主开发的游戏产品类型丰富，涉及奇幻修仙、上古神话、厚重历史、江湖武侠等多种题材，覆盖策略类、卡牌类、APRG、塔防等各种移动网络游戏类型；坚持走产品类型多样、精品开发的研发路线，在行业内塑造了良好的企业形象和产品形象，游戏产品获得市场认可，并与众多游戏运营商、游戏推广商建立了紧密的合作关系。

### (3) 研发技术基础较强，在策略类游戏的研发运营中具有比较优势

广州游爱对于移动网络游戏产业有较深认识。在技术上，通过不同游戏类型、游戏题材的引擎开发、技术研究、技术经验、成果分享等方式建立了多套成熟游戏模板以及玩家需求的应对策略；研发具备Android、IOS等智能平台优质游戏的开发能力，陆续推出了基于上述平台的游戏产品；此外，广州游爱开发形成了技术编辑器系统，该系统能够高效、便捷、针对性的完成普通游戏编写过程中的基本流程，大大缩短了游戏开发时间。在产品上，广州游爱在策略类游戏的研发运营中具有比较优势。广州游爱陆续推出了多款策略类游戏或带有策略属性的移动网络游戏，并取得了成功。

### (4) 具有完善的风险控制体系，有效地降低游戏失败风险

广州游爱建立了完善的风险控制体系，形成了游戏开发控制流程、游戏运营控制流程、市场推广控制流程等多项业务风险控制制度及流程，重视各业务流程的风险管理及控制，有效降低了游戏研发、游戏运营、游戏推广风险，对广州游爱业务开展提供有效保障。

## 2、劣势

### (1) 2012年末至今广州游爱开发的主要移动网络游戏产品包括《风云天下OL》、

《武林萌主》（比武招亲）、《蜂鸟五虎将》等，上述游戏产品自上线以来为广州游爱带来了较高的累计充值流水。广州游爱一直以来密切关注用户体验，在游戏的生命周期中不断增加新的游戏元素。但由于移动网络游戏产品本身具有生命周期较短的特征，《风云天下OL》、《武林萌主》（比武招亲）两款游戏的充值流水自2013年10月以来已呈现逐渐下降趋势，若广州游爱后续产品更新、升级不能及时响应市场变化，主力游戏产品将加速进入衰退期，从而对广州游爱未来盈利能力造成不利影响。

(2) 作为创意型文化产业企业，广州游爱现阶段的经营业绩有赖于公司管理层及核心技术人员的不懈努力、以及核心技术人员的专业技术及技能，广州游爱亦非常重视研发团队的建设。广州游爱的研发团队成员均具有丰富的研发经验和雄厚的研发实力，核心管理层成员均在移动网络游戏行业内深耕多年，对移动网络游戏行业的发展方向具有敏锐的嗅觉，能够持续开发优质产品，把握市场偏好。但是互联网行业内技术人才之间的人员流动较为频繁，广州游爱如果不能继续维持研发团队核心成员的稳定，同时不能吸引新的优秀人才加入，将对广州游爱的产品研发能力造成不利影响，最终影响广州游爱优秀的游戏研发能力这一核心竞争力。

### 3、机会

随着中国经济的不断发展，居民收入水平的不断提高，对文化娱乐产品的需求也越来越旺盛。网络游戏作为大众日常娱乐的重要组成部分，发展迅速。十年间，中国网络游戏发展已经历了从产品引进到自主开发的全过程，部分产品已成功出口到海外，并获得海外市场赞誉。随着国内移动网络游戏市场的快速发展，制作精良，娱乐性较强的优秀移动网络游戏产品不断涌现，此类移动网络游戏产品不仅能够满足国内客户的娱乐需要，同时通过细节的调整后也能获得海外客户的广泛认可，具有较强的市场竞争能力。根据艾瑞咨询的统计数据，2014年中国移动游戏市场规模达到276亿元，同比增长率达86%，市场份额为24.9%，首超网页游戏的19%，艾瑞咨询分析认为，未来两年内，中国将超过日本，成为全球第一大手游市场。

### 4、威胁

#### (1) 市场竞争加剧的风险

由于大量资金及技术实力雄厚的大型互联网端游、页游企业纷纷通过并购小型移动网络游戏企业或投资移动网络游戏项目等方式，不断加快在移动网络游戏领域的布局速度，扩张市场份额。公司产品的可替代性不强，可能会使广州游爱面临现有用户流失或难以吸引新用户、市场影响力和议价能力减弱等情况，进而影响广州游爱持续经营能力，对广州游爱经营造成不利的影响。

当前移动网络游戏市场存在竞争者过度参与、产品生命周期短、研发周期压缩、试错机会有限、同质化现象严重等问题，行业竞争日趋激烈。

如果广州游爱不能维持现有产品的竞争力并且持续地开发出优质游戏产品，或者未能保持在游戏平台运营上的优势和市场份额增长速度，则激烈的行业竞争可能会使广州游爱面临现有用户流失或难以吸引新用户、市场影响力和议价能力减弱等情况，进而影响广州游爱持续经营能力，对广州游爱经营造成不利的影响。

## （2）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。游戏属于软件作品，受到《著作权法》的保护和规制，游戏的作者对该作品享有软件著作权。在网络游戏的开发过程中，如果网络游戏作品的有关故事情节、人物、形象、玩法、场景、音效等内容系根据其他作品改编而来，应该取得著作权人的授权；在网络游戏运营过程中，为游戏宣传推广设计的标识、申请的注册商标亦属于知识产权范畴。

广州游爱在游戏研发过程中充分认识到知识产权的重要性，在研发环节加入法务审核及对研发人员的知识产权培训，尽量避免运用有可能对知识产权构成侵权的素材，但仍存在未能合理利用游戏素材，产生知识产权侵权风险。广州游爱在推广运营环节注重知识产权保护，在推广合同中明确禁止侵犯第三方合法权益的行为，并载明侵权责任承担问题，避免在游戏推广运营环节发生侵权行为。但由于现阶段网络游戏同质化现象普遍，且推广运用涉及市场推广服务商、联合运营商等多个市场主体、多个业务环节，若广州游爱无法准确在各个环节识别可能出现的侵权风险，仍可能出现侵犯第三方知识产权的风险。如广州游爱在游戏研发、游戏推广运营中存在侵犯第三方知识产权之情形，可能面临权利人的侵权追责，进而对广州游爱日常经营产生不利影响。

## （3）游戏产品内容可能不符合现行监管法规的风险

根据文化部2010年6月出台的《网络游戏管理暂行办法》，对从事网络游戏运营企业的相关资质进行规定的同时也对内容设置，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用户同意强制对战，不得以随机抽取等偶然方式诱导网络游戏用户投入法定货币或者网络游戏虚拟货币的方式获取网络游戏产品和服务，以未成年人为对象的不得含有诱发人模仿违反社会公德的行为和法犯罪内容，以及恐怖、残酷等妨害未成年人身心健康的内容等。

虽然广州游爱在游戏研发过程中对游戏内容进行了严格审核，但仍可能因对监管法规存在偏差，导致经营过程中出现游戏产品内容不符合监管法规，而被责令整改或

处罚的风险，提请投资者关注相关风险。

#### 四、价值类型及其定义

根据评估目的，确定本次评估对象的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方，在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

通过充分考虑本次评估目的、市场条件、评估对象自身条件等因素，本次所执行的资产评估业务对市场条件和评估对象的使用等并无特别限制和要求，因此，选择市场价值作为本次评估结论的价值类型。

#### 五、评估基准日

本次评估选取的评估基准日为 2015 年 12 月 31 日。

此基准日是委托方在综合考虑评估目的与经济行为日期接近的原则、被评估单位的资产规模、工作量大小、预计所需时间、合规性、会计期末等因素的基础上确定的。

#### 六、评估依据

##### （一）经济行为依据

《资产评估业务约定书》；

##### （二）法律、法规依据

- 1、《中华人民共和国公司法》（2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修正）；
- 2、《中华人民共和国证券法》（主席令第 14 号，2014 年 8 月 31 日修正）；
- 3、《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 109 号）；
- 4、《中华人民共和国企业所得税法》（2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表大会第五次会议通过）；
- 5、《中华人民共和国增值税暂行条例》（中华人民共和国国务院令第 538 号）；
- 6、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部、国家税务总局令第 50 号，经财政部、国家税务总局令第 65 号修订）；
- 7、《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106 号）；
- 8、《企业会计准则》；

9、其他与资产评估相关的法律、法规和规章制度。

### （三）评估准则依据

- 1、《资产评估准则—基本准则》（财企[2004]20号）；
- 2、《资产评估职业道德准则—基本准则》（财企[2004]20号）；
- 3、《资产评估职业道德准则——独立性》（中评协[2012]248号）；
- 4、《资产评估准则——评估报告》（中评协[2007]189号）；
- 5、《资产评估准则——评估程序》（中评协[2007]189号）；
- 6、《资产评估准则——工作底稿》（中评协[2007]189号）；
- 7、《资产评估准则——业务约定书》（中评协[2007]189号）；
- 8、《资产评估准则——机器设备》（中评协[2007]189号）；
- 9、《资产评估准则——无形资产》（中评协[2008]217号）；
- 10、《专利资产评估指导意见》（中评协[2008]217号）；
- 11、《著作权资产评估指导意见》（中评协[2010]215号）
- 12、《资产评估准则——企业价值》（中评协[2011]227号）；
- 13、《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》（会协[2003]18号）；
- 14、《资产评估价值类型指导意见》（中评协[2007]189号）；
- 15、《企业国有资产评估报告指南》（中评协[2008]218号）。

### （四）资产权属依据

- 1、被评估单位章程、合资协议、验资报告、营业执照等；
- 2、专利申请文件、专利证书、软件著作权证书及其他知识产权证明文件；
- 3、与资产权属相关的合同、投资协议等；
- 4、其他有关产权证明。

### （五）取价依据

- 1、被评估单位评估基准日的会计报表及审计报告；
- 2、委托方和被评估单位提供的历史与现行资产价格资料；
- 3、评估人员通过市场调查及向生产企业咨询所收集的有关询价资料和参数资料；
- 4、宏观经济分析资料；
- 5、被评估单位所在行业的情况资料；
- 6、评估基准日的银行贷款利率、国债利率、赋税基准及税率等；
- 7、被评估单位提供的历史收益统计及未来收益预测资料；
- 8、评估基准日证券市场有关资料；

- 9、WIND 资讯金融终端；
- 10、机械工业出版社《资产评估常用方法与参数手册》；
- 11、机械工业信息研究院编制的 2015 年《中国机电产品报价手册》；
- 12、其他相关资料。

## 七、评估方法

### （一）评估方法的选择

企业价值评估的基本方法主要有收益法、市场法和资产基础法。

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。

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。

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。

根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，以及三种评估基本方法的适用条件，本次评估选用的评估方法为收益法、市场法。评估方法选择理由如下：

评估师收集了资本市场并购网络游戏公司所涉及的交易案例资料，经分析判断可以选取适当的价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值，故本次评估适宜采用市场法（交易案例比较法）评估。

通过对广州游爱的收益分析，广州游爱目前运行正常，发展前景良好，相关收益的历史数据能够获取，未来收益能够进行合理预测，适宜采用收益法进行评估。

广州游爱各项资产及负债权属清晰，相关资料较为齐全，能够通过采用各种方法评定估算各项资产、负债的价值，可以采用资产基础法，但结合本次评估目的以及资产基础法不能直接体现不可确指无形资产的价值，因此不采用资产基础法予以评估。

综合以上分析结论后评估人员认为：本次评估在理论上和实务上适宜采用市场法（交易案例比较法）、收益法进行评估。

### （二）收益法

#### 1、具体思路及模型

本次评估的广州游爱股东全部权益价值的总体思路是采用间接法，即先估算被评估单位的自由现金流量，推算企业整体价值，扣除付息债务资本价值后得到股东



全部权益价值的评估值。具体评估思路如下：

(1) 结合宏观经济形势对被评估单位收益现状以及市场、行业、竞争、环境等因素和经营、管理、成本等内部条件进行分析；

(2) 对被评估单位的全部资产及负债进行分析，重点分析资产的匹配、利用情况，调整非经营性资产、负债和溢余资产及其相关的收入、支出，调整偶然性收入和支出；

(3) 对被评估单位近期若干年的收益进行比较精确的逐年预测；

(4) 对被评估单位未来远期收益趋势进行判断和估算；

(5) 综合被评估单位评估基准日的资产、负债状况和未来收入的变化趋势分析，预测其运营资金的增减变动和维持现有生产能力的固定资产和无形资产的更新的资本支出；

(6) 在上述分析的基础上，估算企业自由现金流量。

(7) 在综合分析评估基准日的利率水平、被评估单位的其他风险因素的基础上运用资本资产定价模型估算企业自由现金净流量的折现率；

(8) 将企业自由现金流量折现到评估基准日并累加求和；

(9) 对非经营性资产、闲置、溢余资产单独评估；

(10) 估算被评估单位的整体价值，扣除评估基准日付息债务的价值，推算被评估单位的股东全部权益价值。

在具体的评估操作过程中，由于公司目前仍处于增长期，故选用分段收益折现模型。即：将以持续经营为前提的被评估单位的未来收益分为前后两个阶段进行预测，首先逐年预测明确预测期（评估基准日至 2021 年末）各年的收益额；再假设明确预测期后保持前阶段最后一年的预期收益额水平。最后，将被评估单位未来的预期收益进行折现后求和，再加上单独评估的非经营性资产、溢余资产评估值总额，即得到被评估单位的整体企业价值。根据上述分析，本次将被评估单位的未来收益预测分为以下两个阶段，第一阶段为 2016 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，共 6 年，此阶段为被评估单位的高速增长时期；第二阶段为 2022 年 1 月 1 日至永续年限，在此阶段，被评估单位将保持 2021 年的净现金流水平。其基本估算公式如下：

企业整体价值 = 未来收益期内各期净现金流量现值之和 + 单独评估的非经营性资产、溢余资产评估总额

即：

$$P = \sum_{i=1}^t \frac{A_i}{(1+r)^i} + \frac{A_t}{(r-g)(1+r)^t} + B$$

式中：

P—企业整体价值；

r—折现率；

t—明确预测期；

A<sub>i</sub>—明确预测期第 i 年预期企业自由现金流量；

A<sub>t</sub>—未来第 t 年预期企业自由现金流量；

i—收益计算期；

g—永续期增长率，g 取值为零；

B—单独评估的非经营性资产、溢余资产评估总额。

企业自由现金流量 = 税后净利润 + 利息 × (1 - 所得税率) + 折旧及摊销 - 净营运资金追加额 - 资本性支出

股东全部权益价值 = 企业整体价值 - 付息债务价值

## 2、收益指标的确定

### (1) 收益期限的估算

根据被评估单位的章程的规定，除出现《中华人民共和国公司法》规定的解散事由时可以解散外，公司未限定经营期限。从企业价值评估角度分析，被评估单位经营正常，不存在必然终止的条件，一般设定收益期限为无期限，且当未来收益期限超过足够长时的未来收益对现值影响很小，故本次评估设定其未来收益期限为无限年期。

### (2) 收益指标的选取

在收益法评估实践中，一般采用现金流量（企业自由现金流量、股权自由现金流量）作为被评估单位的收益指标。根据被评估单位的具体情况，选择企业自由现金流量作为其收益指标。计算公式如下：

企业自由现金流量 = 税后净利润 + 利息 × (1 - 所得税率) + 折旧及摊销 - 净营运资金追加额 - 资本性支出

### (3) 折现率的选取

本次评估所采用的折现率的估算，是在考虑评估基准日的利率水平、市场投资回报率、企业特别风险（包括企业规模超额收益率）收益率和被评估单位的其他风险因素的基础上运用资本资产定价模型（Capital Asset Pricing Model 或 CAPM）综合

确定资本成本，选取加权平均资本成本作为其未来收益的折现率。

### （三）市场法

本次评估采用市场法（交易案例比较法）对广州游爱网络技术有限公司的股东全部权益价值进行评估。

交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。即选择与被评估单位处于同一行业的并且由上市公司买卖、收购及合并的可比公司，然后通过上市公司公告数据获取可比公司的市场价值；再选择可比公司的一个或几个与资产价值相关的参数，如 EBIT，EBITDA 或总资产、净资产、营业收入等作为“分析参数”，计算可比公司市场价值与所选择分析参数之间的比例关系—价值比率 (Multiples)，将上述价值比率进行修正后调整为被评估单位的价值比率，根据修正后的价值比率和相应参数得出一个初步结论，然后考虑评估对象与交易案例的差异因素对价值的影响，最终确定评估对象的股东全部权益价值。

具体公式为：

股权价值评估结果 = (股权投资价值比率 × 被评估单位相应参数) + 非经营性、溢余资产净值

被评估单位股权投资价值比率 = 可比公司价值比率 × 修正系数

市场法（交易案例比较法）评估思路：

- （1）搜集可比公司的买卖、收购及合并案例；
- （2）选取可比交易案例；
- （3）可比公司财务分析及调整；
- （4）交易案例介绍；
- （5）价值比率选取及计算；
- （6）价值指标修正；
- （7）评估对象资产负债分析；
- （8）控股权/少数股权溢价、折价分析计算；
- （9）流通性/缺乏流通性溢价、折价分析计算；
- （10）价值指标评估结果汇总；
- （11）市场法结果计算及结论分析。

## 八、评估程序实施过程和情况

整体评估工作分四个阶段进行：

## （一）评估准备阶段

### 1、明确评估项目基本事项、编制评估计划

接受项目委托后，与委托方沟通、了解评估项目基本项目，拟定评估工作方案和制定评估计划。

### 2、提交提供资料清单

根据委估资产特点，提交针对性的资料清单，评估申报表等样表，要求被评估单位进行评估准备工作。

### 3、辅导填表

与被评估单位相关工作人员联系，布置及辅导其按照资产评估的要求进行评估申报表的填写和准备评估所需要的资料。

## （二）现场工作阶段

### 1、企业简介

听取委托方及被评估单位有关人员介绍企业总体情况和委估资产的历史及现状，了解企业的财务制度、经营状况、固定资产技术状态等情况。

### 2、审阅核对资料

对被评估单位提供申报资料进行审核、鉴别，并与企业有关财务记录数据进行核对，对发现的问题协同企业做出调整。搜集并核实产权资料。

### 3、现场勘查与重点清查

对评估对象所涉及的资产进行核实，对被评估单位办公经营场所、重要资产进行详细勘查、并做好记录。对实物资产进行抽查盘点。

### 4、调查访谈

根据被评估单位提供的未来发展规划、盈利预测等申报资料，与企业管理层及技术人员等通过座谈、讨论会以及电话访谈等形式，就被评估单位及其所在行业历史与未来发展趋势尽量达成共识。

### 5、确定评估途径及方法

根据委估对象的实际状况和特点，确定评估的具体模型及方法。

### 6、评定估算

根据确定的评估途径及方法，对评估对象评估结果进行测算，并起草相关评估说明。

## （三）评定汇总阶段

根据初步工作结果进行汇总、分析，对评估结果进行必要调整、修正和完善，确定资产初步评估结论，并起草评估报告书，提交公司内部复核。

#### （四）提交评估报告书

在完成上述工作的基础上，并在不影响评估机构和评估师独立形成评估结论前提下与委托方就评估结果交换意见，在充分考虑有关意见后，按本公司内部三级复核制度和程序对评估报告进行反复修改、校对，最后出具正式评估报告。

### 九、评估假设

#### （一）前提假设条件

##### 1、公平交易假设

公平交易假设是假定评估对象已处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等按公平原则模拟市场进行估价。公平交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

##### 2、公开市场假设

公开市场假设是假定在市场上交易的资产或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获得足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

##### 3、资产持续经营假设

资产持续经营假设是指评估时假定委估资产按照目前的用途和使用的方式、规模、频率、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

#### （二）一般假设条件

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，无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素造成的重大不利影响；

2、企业所处的区域经济政策和产业政策、财政和货币政策以及所执行的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化；

3、假设委托方及被评估单位提供的资料真实、准确、完整；

#### （三）特殊假设条件

1、假设被评估单位完全遵守现行所有有关的法律法规；

2、假设被评估单位的经营者是负责的，且其管理层有能力担当其职务和履行其职责；

3、假设被评估单位在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、经营模式、产品结构、决策程序等与目前保持一致；

4、假设被评估单位在未来所采用的会计政策和评估基准日所采用的会计政策在所有重要方面基本一致；

5、假设评估基准日后被评估单位的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出；

6、广州游爱网络技术有限公司于2013年12月被广东省经济和信息化委员会认定为软件企业（R-2013-0725），并于2013年度进入第一个获利年度，故2013年度、2014年度免征企业所得税，2015年度至2017年度享受12.5%的企业所得税优惠税率；广州游爱网络技术有限公司子公司上海游爱之星信息科技有限公司于2014年5月被上海经济和信息化委员会认定为软件企业（沪R-2014-0126），并于2015年度进入第一个获利年度，故2015年度、2016年度免征企业所得税，2017年度至2019年度享受12.5%的企业所得税优惠税率。

2013年10月，广州游爱网络技术有限公司被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》（GR201344000601），认定有效期3年，企业所得税优惠期为2013年10月21日至2016年10月21日，享受15%的企业所得税优惠税率。假设广州游爱网络技术有限公司后续年度仍然能取得高新技术企业资质认定，享受15%所得税优惠政策。假设上海游爱之星信息科技有限公司能在享受软件企业税收优惠以后能获得高新技术企业资质认定，享受15%所得税优惠政策。

设定评估假设条件旨在限定某些不确定因素对被评估单位的收入、成本、费用乃至其营运产生的难以量化的影响。根据资产评估的要求，认定这些假设条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化时，将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

## 十、评估结论

截至评估基准日2015年12月31日，广州游爱经审计的母公司资产总额为12,191.05万元，负债总额为2,623.29万元，股东全部权益为9,567.76万元。合并资产总额为13,719.82万元，合并负债总额为3,389.52万元，合并股东权益为10,330.30万元，归属于母公司所有者权益10,360.29万元。

### 1、采用市场法（交易案例比较法）评估的评估结果

被评估单位的股东全部权益价值按市场法（交易案例比较法）评估的市场价值评估值为161,597.15万元，较归属于母公司所有者权益评估增值额为151,236.86万元，增值率为1,459.77%。

### 2、采用收益法评估的评估结果

被评估单位的股东全部权益价值按收益法评估的市场价值评估值为162,245.51万

元，较归属于母公司所有者权益评估增值额为 151,885.22 万元，增值率为 1,466.03%。

### 3、最终评估结论

理论上讲，各种评估方法所得结果均能合理反映评估对象于评估基准日的市场价值；市场法（交易案例比较法）是获取并分析交易案例和可比公司的经营和财务数据，计算适当的价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法；收益法是从现金流量的角度估算企业价值的一种基本方法，能比较直观地反映企业价值的大小。经分析上述两种方法所得评估结果，我们认为，从评估师收集并占有被评估单位经营资料的详实程度，以及在公开市场获取相关经济数据的可靠程度分析，收益法的评估结果更为合理的反映了被评估单位股东全部权益价值。而市场法（交易案例比较法）评估时所选取的对比公司与被评估单位有着较多的差异，这些差异难以完全量化并通过修正来消除；且市场法更侧重于从整体资本市场的表现和未来的预期评定企业的价值，而现行经济及资本市场环境的不确定因素较多，因此我们认为收益法的评估结果比市场法（交易案例比较法）的评估结果更符合本次评估目的，故选取收益法的评估结果作为本次评估的最终评估结论。即评估对象于评估基准日的市场价值的最终评估结论为 162,245.51 万元（大写为人民币壹拾陆亿贰仟贰佰肆拾伍万伍仟壹佰元整）。评估结果未考虑股权流动性的影响，报告使用者应当知晓股东部分权益价值并不必然等于股东全部权益价值与股权比例的乘积。

### 十一、特别事项说明

#### （一）引用其他机构出具的报告结论的情况

本次评估报告中基准日各项资产及负债账面值系天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具的天职业字[2016]3212号审计报告的审计结果。

#### （二）权属资料不全面或者存在瑕疵的情形

无。

#### （三）评估程序受到限制的情况

无。

#### （四）评估资料不完整的情况

无。

#### （五）未决事项、法律纠纷等不确定因素

无。

#### （六）担保、租赁及其或有负债(或有资产)等事项

无。

(七) 重大期后事项

无。

(八) 本次资产评估对应的经济行为中,可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形无。

(九) 其他事项说明

无。

本次评估对于上述特别事项除已说明的情况外未考虑其对评估结论的影响,特提请报告使用者注意。

## 十二、评估报告使用限制说明

(一) 本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。同时,本次评估结论是反映评估对象在本次评估目的下,根据本报告载明的“评估假设和限制条件”确定的市场价值,没有考虑过去或将来可能承担的抵押、质押、担保等事宜的影响;没有考虑特殊的交易方或交易方式可能追加付出的价格等对评估价值的影响;没有考虑评估基准日后遇有自然力和其他不可抗力对资产价值的影响;没有考虑若该等资产出售,所应承担的费用和税项等可能影响其价值净额的相关方面;该评估结论亦未考虑评估增值额的纳税影响。

当前述评估目的、评估假设和限制条件等发生变化时,评估结论一般会失效。评估机构不承担由于这些条件的变化而导致评估结果失效的相关法律责任。

(二) 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。评估报告的使用权归委托方所有,未经委托方许可,本评估机构不会随意向他人公开。本公司对任何单位或个人不当使用本评估报告及其评估结论所造成的后果不承担任何责任。

(三) 本评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者被披露于公开媒体,需评估机构审阅相关内容,法律、法规规定以及相关当事方另有约定除外。

(四) 按现行规定,本评估报告及其评估结论的有效使用期限为一年,从评估基准日起计算。

(五) 因评估程序受限造成的评估报告的使用限制无。



### 十三、评估报告日

本评估报告的报告日为 2016 年 2 月 25 日。

开元资产评估有限公司



法定代表人(或授权代表):

注册资产评估师:



注册资产评估师:



## 评 估 报 告 附 件

- 1、被评估单位《审计报告》(复印件);
- 2、委托方与被评估单位的营业执照(复印件);
- 3、委托方及被评估单位承诺函;
- 4、签字注册资产评估师承诺函;
- 5、资产评估机构资格证书(复印件);
- 6、资产评估机构营业执照(复印件);
- 7、签字注册资产评估师的资格证书(复印件);
- 8、业务报告签发(签署)授权书。

广州游爱网络技术有限公司

审计报告

天职业字[2016]3212 号

---

目 录

审计报告	1
财务报表	3
财务报表附注	15

## 审计报告



天职业字[2016]3212号

天舟文化股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州游爱网络技术有限公司（以下简称“游爱网络公司”）按照后附财务报表附注二、（一）所述的编制基础（以下简称“编制基础”）编制的财务报表，包括2015年12月31日、2014年12月31日的合并资产负债表及资产负债表，2015年度、2014年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表、合并所有者权益变动表及所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是游爱网络公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照财务报表附注二、（一）所述的编制基础编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

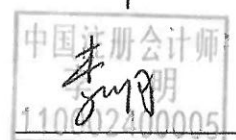
我们认为，游爱网络公司财务报表在所有重大方面按照编制基础编制，公允反映了游爱网络公司2015年12月31日、2014年12月31日的合并财务状况及财务状况、2015年度、2014年度的合并经营成果和合并现金流量及经营成果和现金流量。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国注册会计师：





## 合并资产负债表

编制单位：广州游游网络技术有限公司

金额单位：元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	附注编号
<b>流动资产</b>			
货币资金	18,886,179.03	22,701,395.27	六、1
△结算备付金			
△拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	55,796,047.30	42,706,371.64	六、2
预付款项	3,314,228.88	99,174.87	六、3
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,151,348.60	1,549,964.12	六、4
△买入返售金融资产			
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	48,202,269.12	15,138,984.27	六、5
<b>流动资产合计</b>	<b>127,350,072.93</b>	<b>82,195,890.17</b>	
<b>非流动资产</b>			
△发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	4,500,000.00	500,000.00	六、6
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	3,538,965.88	4,051,042.82	六、7
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	520,466.48		六、8
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,288,753.07	2,772,660.78	六、9
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,848,185.43</b>	<b>7,323,703.60</b>	
<b>资产总计</b>	<b>137,198,258.36</b>	<b>89,519,593.77</b>	

法定代表人：袁雄贵

主管会计工作负责人：李焯

会计机构负责人：李焯

## 合并资产负债表（续）

编制单位：广州游爱网络技术有限公司

金额单位：元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	附注编号
<b>流动负债</b>			
短期借款			
△向中央银行借款			
△吸收存款及同业存款			
△拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,991,307.59	3,624,843.48	六、10
预收款项	8,141,851.78	4,587,278.14	六、11
△卖出回购金融资产款			
△应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	11,665,413.79	11,113,796.01	六、12
应交税费	1,941,750.08	3,253,934.88	六、13
应付利息			
应付股利		10,400,000.00	六、14
其他应付款	1,115,300.36	2,853,093.90	六、15
△应付分保账款			
△保险合同准备金			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	4,238,652.65	4,233,033.84	六、16
<b>流动负债合计</b>	<b>30,094,276.25</b>	<b>40,065,980.25</b>	
<b>非流动负债</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	3,800,971.17	6,857,374.40	六、17
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,800,971.17</b>	<b>6,857,374.40</b>	
<b>负债合计</b>	<b>33,895,247.42</b>	<b>46,923,354.65</b>	
<b>所有者权益</b>			
股本（实收资本）	51,000,000.00	10,000,000.00	六、18
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	26,272,301.58		六、19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,778,398.86	5,000,000.00	六、20
△一般风险准备			
未分配利润	24,552,175.00	27,597,181.15	六、21
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>103,602,875.44</b>	<b>42,597,181.15</b>	
少数股东权益	-299,864.50	-942.03	
<b>所有者权益合计</b>	<b>103,303,010.94</b>	<b>42,596,239.12</b>	
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>137,198,258.36</b>	<b>89,519,593.77</b>	

法定代表人：袁雄贵

主管会计工作负责人：李焯

会计机构负责人：李焯

## 合并利润表

编制单位：广州爱网络技术有限公司

金额单位：元

项 目	2015年度	2014年度	附注编号
一、营业总收入	157,463,952.79	155,914,571.94	
其中：营业收入	157,463,952.79	155,914,571.94	六、22
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	115,196,085.35	134,608,118.12	
其中：营业成本	17,205,908.13	25,792,250.82	六、22
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险合同准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
营业税金及附加	708,239.28	1,050,262.30	六、23
销售费用	15,375,565.74	8,981,534.33	六、24
管理费用	81,245,509.32	97,086,187.88	六、25
财务费用	-288,152.32	809,207.71	六、26
资产减值损失	949,015.20	888,675.08	六、28
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益	868,934.52	793,409.84	六、27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	43,136,801.96	22,099,863.66	
加：营业外收入	349,112.36		六、29
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	452,927.06	77,010.93	六、30
其中：非流动资产处置损失	47,877.56		六、30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	43,032,987.26	22,022,852.73	
减：所得税费用	2,726,215.44		六、31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	40,306,771.82	22,022,852.73	
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	40,606,734.32	22,616,511.19	
少数股东损益	-299,962.50	-593,658.46	
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	40,306,771.82	22,022,852.73	
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,606,734.32	22,616,511.19	
归属于少数股东的综合收益总额	-299,962.50	-593,658.46	
八、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：袁雄贵

主管会计工作负责人：李焯

会计机构负责人：李焯

袁雄贵  
印

李焯  
印

李焯  
印



# 合并现金流量表

编制单位：广州游爱网络技术有限公司

金额单位：元

项 目	2015年度	2014年度	附注编号
<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	153,410,593.07	156,523,121.18	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	165,400.00	1,094,837.28	
收到其他与经营活动有关的现金	5,504,563.20	6,405,043.53	
经营活动现金流入小计	159,080,556.27	164,023,001.99	六、32（1）
购买商品、接受劳务支付的现金	22,855,502.46	29,296,385.86	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	72,882,602.33	79,632,044.62	
支付的各项税费	12,663,440.82	9,439,671.98	
支付其他与经营活动有关的现金	28,883,315.30	18,132,973.79	
经营活动现金流出小计	137,284,860.91	136,501,076.25	六、32（2）
经营活动产生的现金流量净额	21,795,695.36	27,521,925.74	六、33
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	200,680,000.00	18,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	868,934.52	80,141.22	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		88,378.71	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		89,472.55	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	201,548,934.52	18,257,992.48	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,109,846.12	2,734,894.02	
投资支付的现金	236,050,000.00	28,500,000.00	
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	237,159,846.12	31,234,894.02	
投资活动产生的现金流量净额	-35,610,911.60	-12,976,901.54	
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	20,400,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
△发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		700,354.31	
筹资活动现金流入小计	20,400,000.00	700,354.31	六、32（3）
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,400,000.00	14,600,000.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	10,400,000.00	14,600,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	-13,899,645.69	
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-3,815,216.24	645,378.51	六、33
加：期初现金及现金等价物的余额	22,701,395.27	22,056,016.76	六、33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	18,886,179.03	22,701,395.27	六、33

法定代表人：袁雄贵

主管会计工作负责人：李焯

会计机构负责人：李焯

# 合并所有者权益变动表

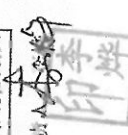
编制单位：杭州游爱网络技术有限公司

项目	2015年度										金额单位：元
	归属于母公司所有者权益										
	股本（实收资本）	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	
一、上年年末余额	10,000,000.00							27,597,181.15	-942.03	42,596,239.12	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	10,000,000.00							27,597,181.15	-942.03	42,596,239.12	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	41,000,000.00		26,272,301.58					-3,045,006.15	-298,922.47	60,706,771.82	
（一）综合收益总额								40,606,734.32	-299,962.50	40,306,771.82	
（二）所有者投入和减少资本	300,000.00		20,100,000.00							20,400,000.00	
1.所有者投入的普通股	300,000.00		20,100,000.00							20,400,000.00	
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入股东权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配											
1.提取盈余公积								-1,928,398.86			
2.提取一般风险准备								-1,928,398.86			
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（四）所有者权益内部结转	40,700,000.00		6,172,301.58					-41,722,301.58			
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.结转重分类调整（或净利润或净亏损）所产生的变动											
5.其他	40,700,000.00		6,172,301.58					-41,722,301.58			
（五）专项储备提取和使用											
1.本年提取											
2.本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	51,000,000.00		26,272,301.58					1,778,398.86	-1,040.03	103,303,010.94	

法定代表人：袁雄贵

主管会计工作负责人：李焯


会计机构负责人：李焯



# 合并所有者权益变动表(续)

项目	2014年度										金额单位:元	
	归属于母公司所有者权益											
	股本(实收资本)	优先股	永续债	其他	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备		未分配利润
一、上年年末余额	10,000,000.00							1,644,695.31		33,335,974.65	592,716.43	45,573,386.39
加:会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	10,000,000.00							1,644,695.31		33,335,974.65	592,716.43	45,573,386.39
三、本增减变动金额(减少以“-”号填列)								3,355,304.69		-5,738,793.50	-593,658.46	-2,977,147.27
(一) 综合收益总额										22,616,511.19	-593,658.46	22,022,852.73
(二) 所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
(三) 利润分配												
1.提取盈余公积								3,355,304.69		-28,355,304.69		-25,000,000.00
2.提取一般风险准备								3,355,304.69		-3,355,304.69		
3.对所有者(或股东)的分配										-25,000,000.00		-25,000,000.00
4.其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.结转重分类调整盈余公积到净利润或净资产所产生的变动												
5.其他												
(五) 专项储备提取和使用												
1.本年提取												
2.本年使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	10,000,000.00							5,000,000.00		27,597,181.15	-942.03	42,596,239.12



会计机构负责人:  李辉

 李辉

主管会计工作负责人: 李辉

法定代表人:  李辉

## 资产负债表

编制单位：广州游爱网络技术有限公司

金额单位：元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	附注编号
<b>流动资产</b>			
货币资金	13,421,512.66	13,595,092.74	
△结算备付金			
△拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	28,563,446.95	38,667,423.62	十六、1
预付款项	908,220.44	71,470.87	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	940,296.88	1,013,309.05	十六、2
△买入返售金融资产			
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	48,114,741.91	15,008,795.53	
<b>流动资产合计</b>	<b>91,948,218.84</b>	<b>68,356,091.81</b>	
<b>非流动资产</b>			
△发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	4,500,000.00		
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	21,000,000.00	20,000,000.00	十六、3
投资性房地产			
固定资产	2,653,075.38	3,073,526.27	
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	520,466.48		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,288,753.07	2,772,660.78	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>29,962,294.93</b>	<b>25,846,187.05</b>	
<b>资产总计</b>	<b>121,910,513.77</b>	<b>94,202,278.86</b>	

法定代表人：袁雄贵

主管会计工作负责人：李焯

会计机构负责人：李焯

袁雄贵  
印

李焯  
印

李焯  
印



## 资产负债表（续）

编制单位：广州游爱网络技术有限公司

金额单位：元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款			
△向中央银行借款			
△吸收存款及同业存款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
△拆入资金			
应付票据			
应付账款	2,247,845.75	3,456,210.67	
预收款项	4,960,532.46	4,294,976.53	
△卖出回购金融资产款			
△应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	8,401,609.36	7,937,912.88	
应交税费	369,711.22	2,906,203.82	
应付利息			
应付股利		10,400,000.00	
其他应付款	5,182,907.34	633,639.36	
△应付分保账款			
△保险合同准备金			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	2,381,388.52	3,218,463.27	
流动负债合计	23,544,014.65	32,847,406.53	
非流动负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	2,688,913.84	5,361,275.63	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,688,913.84	5,361,275.63	
负债合计	26,232,928.49	38,208,682.16	
所有者权益			
股本（实收资本）	51,000,000.00	10,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	26,272,301.58		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,778,398.86	5,000,000.00	
一般风险准备			
未分配利润	16,626,884.84	40,993,596.70	
所有者权益合计	95,677,585.28	55,993,596.70	
负债及所有者权益合计	121,910,513.77	94,202,278.86	

法定代表人：袁雄贵

主管会计工作负责人：李焯

会计机构负责人：李焯

袁雄贵  
印

李焯  
印

李焯  
印



## 利润表

编制单位：广州爱网技术有限公司

金额单位：元

项 目	2015年度	2014年度	附注编号
一、营业总收入	97,786,576.02	150,431,630.14	
其中：营业收入	97,786,576.02	150,431,630.14	十六、4
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	76,410,170.68	115,081,046.71	
其中：营业成本	13,613,004.73	25,492,269.86	十六、4
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险合同准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
营业税金及附加	536,544.51	1,028,545.65	
销售费用	5,529,530.61	8,688,650.05	
管理费用	57,244,862.32	78,415,180.59	
财务费用	-218,583.33	834,837.84	
资产减值损失	-295,188.16	621,562.72	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益	868,934.52	80,141.22	十六、5
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	22,245,339.86	35,430,724.65	
加：营业外收入	166,110.49	55.85	
其中：非流动资产处置利得		55.85	
减：营业外支出	401,246.33	77,010.93	
其中：非流动资产处置损失	21,196.83		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,010,204.02	35,353,769.57	
减：所得税费用	2,726,215.44		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	19,283,988.58	35,353,769.57	
六、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
七、综合收益总额	19,283,988.58	35,353,769.57	

法定代表人：袁雄贵

主管会计工作负责人：李烨

会计机构负责人：李烨

袁雄贵  
印

李烨  
印

李烨  
印

## 现金流量表

编制单位：广东爱网络技术有限公司

金额单位：元

项 目	2015年度	2014年度	附注编号
<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	111,190,425.23	151,911,873.46	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	8,976,822.93	3,903,747.86	
经营活动现金流入小计	120,167,248.16	156,910,458.60	
购买商品、接受劳务支付的现金	16,709,359.44	29,157,011.24	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	50,679,024.47	66,247,752.36	
支付的各项税费	10,847,823.11	9,005,165.75	
支付其他与经营活动有关的现金	15,109,125.94	15,701,634.68	
经营活动现金流出小计	93,345,332.96	120,111,564.03	
经营活动产生的现金流量净额	26,821,915.20	36,798,894.57	
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	200,180,000.00	18,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	868,934.52	80,141.22	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		811,058.25	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		204,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	201,048,934.52	19,095,199.47	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	994,429.80	2,495,928.39	
投资支付的现金	236,050,000.00	28,000,000.00	
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,000,000.00	17,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	238,044,429.80	47,495,928.39	
投资活动产生的现金流量净额	-36,995,495.28	-28,400,728.92	
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	20,400,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
△发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		700,354.31	
筹资活动现金流入小计	20,400,000.00	700,354.31	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,400,000.00	14,600,000.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	10,400,000.00	14,600,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	-13,899,645.69	
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物的余额	13,595,092.74	19,096,572.78	
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
	13,421,512.66	13,595,092.74	

法定代表人：袁雄贵

主管会计工作负责人：李焯

会计机构负责人：李焯

# 所有者权益变动表

编制单位：苏州游爱网络技术有限公司

项目	2015年度							所有者权益合计				
	股本（实收资本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益		专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	10,000,000.00								5,000,000.00		40,993,596.70	55,993,596.70
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年年初余额	10,000,000.00								5,000,000.00		40,993,596.70	55,993,596.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	41,000,000.00				26,272,301.58				-3,221,601.14		-24,366,711.86	39,683,988.58
（一）综合收益总额											19,283,988.58	19,283,988.58
（二）所有者投入和减少资本	300,000.00				20,100,000.00							
1.所有者投入的普通股	300,000.00				20,100,000.00							
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配											-1,928,398.86	-1,928,398.86
1.提取盈余公积											-1,928,398.86	-1,928,398.86
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配												
4.其他												
（四）所有者权益内部结转	40,700,000.00				6,172,301.58				-5,150,000.00		-41,722,301.58	
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动												
5.其他	40,700,000.00								-5,150,000.00		-41,722,301.58	-6,172,301.58
（五）专项储备提取和使用												
1.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	51,000,000.00				26,272,301.58				1,778,398.86		16,626,884.84	95,677,585.28

法定代表人：袁建贵

主管会计工作负责人：李峰

会计机构负责人：李峰



袁建贵  
李峰

李峰



# 所有者权益变动表(续)

编制单位: 广州游爱网络科技有限公司

项目	2014年度						所有者权益合计				
	股本(实收资本)	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益		专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	10,000,000.00							1,644,695.31		33,995,131.82	45,639,827.13
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	10,000,000.00							1,644,695.31		33,995,131.82	45,639,827.13
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)								3,355,304.69		6,998,464.88	10,353,769.57
(一) 综合收益总额										35,353,769.57	35,353,769.57
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积								3,355,304.69		-28,355,304.69	-25,000,000.00
2. 提取一般风险准备								3,355,304.69		-3,355,304.69	
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他										-25,000,000.00	-25,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											
5. 其他											
(五) 专项储备提取和使用											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	10,000,000.00							5,000,000.00		40,993,596.70	55,993,596.70

法定代表人: 卓雄

主管会计工作负责人: 李焯

会计机构负责人: 李焯





# 营业执照

(副本)

副本编号: 2-1

统一社会信用代码 91430100750635435X

名称 天舟文化股份有限公司  
 类型 股份有限公司(上市、自然人投资或控股)  
 住所 长沙县星沙镇茶叶大市场办公楼502、602号

法定代表人 肖志鸿

注册资本 肆亿贰仟贰佰叁拾伍万壹仟伍佰零玖元整

成立日期 2003年08月18日

营业期限 2003年08月18日 至 2053年08月17日

经营范围

中国内地已正式出版的图书内容的网络(含手机网络)传播;其他文化娱乐用品、电子产品、办公用品、书报刊、音像制品及电子出版物的批发;图书互联网销售;文具用品、工艺品、多媒体系统、学生公寓床、学生铁床、文件柜、黑板、教学仪器、电控教学实训设备、塑料跑道、触摸屏、液晶显示屏、文化用品、办公用品、家具、体育用品及器材、纸制品、玩具、乐器、钢木课桌椅、玻璃钢餐桌椅、塑料课桌椅、办公桌椅、餐桌椅的销售;游艺娱乐用品、望远镜的零售;书刊项目的设计、策划;版权服务;著作权代理;商标服务;信息系统集成服务;软件服务;软件开发;软件技术转让;软件技术服务;数据处理和存储服务;数字内容服务;移动互联网研发和维护;电子商务平台的开发建设;果蔬仓储管理;信息系统集成;心理咨询服务(不含医疗门诊);教育咨询服务;信息技术咨询服务;互联网信息服务;金融信息咨询(不得从事金融业务);以自有资产进行教育投资;教育投资管理(不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务);商业活动的策划;文化活动的组织与策划;体育活动的组织与策划;学术交流活动的组织;培训活动的组织;商业活动的组织;导向标识设计;导向标识制作;广告设计;广告制作服务、发布服务。(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)

仅用于 开元资产评估有限公司  
 评估报告附件 事项  
 \_\_\_\_\_年\_\_\_\_月\_\_\_\_日  
 再次复印无效



登记机关



2015 11 23  
年 月 日

http://gsxt.chinac.gov.cn

企业信用信息公示系统网址:

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



# 营业执照

编号 50112015019011

统一社会信用代码 91440101587613198U

名称	广州游爱网络技术有限公司
类型	其他有限责任公司
住所	广州市天河区思成路23号219房（自编）
法定代表人	袁雄贵
注册资本	伍仟壹佰万元整
成立日期	2011年12月01日
营业期限	2011年12月01日 至 长期
经营范围	软件和信息技术服务业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）



登记机关



2016 年 02 月 19 日

## 委托方承诺函

开元资产评估有限公司：

因天舟文化股份有限公司拟发行股份及支付现金购买广州游爱网络技术股份有限公司股权事宜，你公司对该经济行为所涉及的广州游爱网络技术股份有限公司股东全部权益价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、资产评估的经济行为符合国家规定并已获批准；
- 2、所提供的有关资料真实、准确、完整，有关重大事项揭示充分；
- 3、不干预评估工作。

委托方法定代表人签字：



委托方印章：

2016年1月5日

## 被评估单位承诺函

开元资产评估有限公司：

因天舟文化股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产项目所涉及的广州游爱网络技术有限公司股权事宜，你公司对该经济行为所涉及的广州游爱网络技术有限公司股东全部权益在评估基准日 2015 年 12 月 31 日的市场价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下：

- 1、资产评估的经济行为符合国家规定；
- 2、所提供的资料真实、准确、完整，有关重大事项揭示充分；
- 3、不干预评估工作；
- 4、纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效。

被评估单位：

法定代表人：



2016 年 1 月 5 日

## 注册资产评估师承诺函

天舟文化股份有限公司：

受贵公司的委托，我们对贵公司拟发行股份及支付现金购买广州游爱网络技术有限公司股权事宜，所涉及的广州游爱网络技术有限公司股东全部权益在2015年12月31日的市场价值进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 一、 我们具备相应的执业资格。
- 二、 评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
- 三、 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 四、 根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
- 五、 充分考虑了影响评估价值的因素。
- 六、 评估结论合理。
- 七、 评估工作未受到干预并独立进行。

注册资产评估师：



注册资产评估师：



2016年2月25日



# 资产评估 资格证书

(副本)

证书编号: NO.43020011

批准机关:

北京市财政局

发证日期:

2008年7月7日



序列号: 00002641

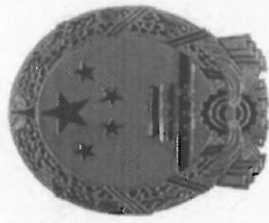
机构名称	开元资产评估有限公司
办公地址	北京市海淀区中关村南大街18号军艺大厦B座15层
首席合伙人 (法定代表人)	胡劲为
批准文号	京财企许可[2008]0074号

## 资产评估范围:

各类单项资产评估、企业整体资产评估、

市场所需的其他资产评估或者项目评估

中华人民共和国财政部统一印制



# 证券期货相关业务评估资格证书

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

开元资产评估有限公司

从事证券、期货相关评估业务。

批准文号：财企[2009]23号 证书编号：0100039016

发证时间：



序列号:000058



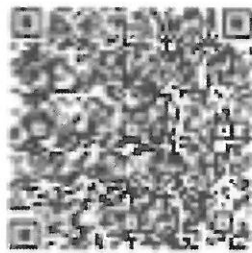


# 营业执照

(副本)(2-1)

注册号110000011205007

**名称** 开元资产评估有限公司  
**类型** 有限责任公司(自然人投资或控股)  
**住所** 北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层-15B  
**法定代表人** 胡劲为  
**注册资本** 500万元  
**成立日期** 2007年11月06日  
**营业期限** 2007年11月06日至 长期  
**经营范围** 从事各类单项资产评估,企业整体资产评估,市场所需的其他资产评估或者项目评估。  
 (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。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2015 年 02 月 16 日

提示:每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

证书编号: 11120067



姓名: 肖毅

性别: 男

身份证号: 430103198501072039

机构名称: 开元资产评估有限公司

批准机关: 中国资产评估协会

发证日期: 2012年8月23日

初次注册时间: 2012年8月14日

本人签名:

本人印鉴:

检验登记



年 月 日



年 月 日

检验登记



年 月 日

本证经检验  
继续有效一年

(盖章)

年 月 日



中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

证书编号: 43000074



姓名: 陈建群

性别: 男

身份证号: 433002580928001

机构名称: 开元资产评估有限公司

批准机关: 中国资产评估协会

发证日期: 2012年5月8日

初次注册时间: 2001年9月5日

本人签名:

本人印章:



检验登记



本证经检验  
继续有效一年



检验登记



本证经检验  
继续有效一年



2015年3月16日



## 业务报告签发（签署）授权书

陈迈群副总经理：

根据财政部令 64 号《资产评估机构审批和监督管理办法》、中评协 [2010]214 号《关于印发〈评估机构业务质量控制指南〉的通知》以及中评协 [2011]230 号《中评协关于修改评估报告等准则中有关签章条款的通知》的相关规定，本机构法定代表人胡劲为现将湖南分公司以总公司名义出具的除上市公司重大重组等再融资项目、大型国有企业集团项目、经质量控制委员会认定风险较高项目外的业务报告的终极审核及签发（签署）权授予你，请你严格遵守中国资产评估准则以及相关法律法规的规定，按照本公司制定的质量控制制度认真履行复核程序，严格控制业务风险，确保评估报告书格式规范、披露充分、评估结论公允合理。

本授权书自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日有效。

法定代表人（签字）：

开元资产评估有限公司（盖章）

二〇一六年一月一日

