

大唐电信科技股份有限公司拟出售广州要玩娱乐网络  
技术有限公司股权项目

# 资产评估报告书

中资评报[2016]375号

中资资产评估有限公司

二〇一六年十二月六日

## 目 录

<b>注册资产评估师声明</b>	<b>1</b>
<b>资产评估报告书摘要</b>	<b>2</b>
<b>资产评估报告书正文</b>	<b>6</b>
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概况	6
二、评估目的	15
三、评估对象和评估范围	15
四、价值类型及其定义	18
五、评估基准日	18
六、评估依据	19
七、评估方法	21
八、评估程序实施过程 and 情况	24
九、评估假设	25
十、评估结论	27
十一、特别事项说明	28
十二、评估报告使用限制说明	30
十三、评估报告日	30
<b>资产评估报告书附件</b>	<b>33</b>

## 注册资产评估师声明

一、我们在执行本资产评估业务中，遵循有关法律、法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，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；所提供资料的真实性、合法性和完整性，恰当使用评估报告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或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存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，且已提请委托方和相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

大唐电信科技股份有限公司拟出售  
广州要玩娱乐网络技术有限公司股权项目  
**资产评估报告书摘要**

中资评报[2016]375号

中资资产评估有限公司接受大唐电信科技股份有限公司的委托，根据国家关于资产评估的有关规定，本着客观、独立、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，就大唐电信科技股份有限公司拟出售广州要玩娱乐网络技术有限公司部分股权所涉及的广州要玩娱乐网络技术有限公司的股东全部权益进行了评估，本公司评估人员按照必要的评估程序对委托评估的资产和负债实施了实地勘查、市场调查与询证；对广州要玩娱乐网络技术有限公司的经营管理现状、财务及生产计划进行必要的调查了解；对广州要玩娱乐网络技术有限公司所提供的法律性文件、资产权属证明、财务记录、生产经营资料等相关资料进行了必要的验证核实，对委估资产在评估基准日 2016 年 6 月 30 日所表现的市场价值做出了公允的反映。现将资产评估结果报告如下：

**一、评估目的：**根据大唐电信科技股份有限公司会议纪要（2016）第 14 期，大唐电信科技股份有限公司拟出售广州要玩娱乐网络技术有限公司部分股权，为此，对所涉及的广州要玩娱乐网络技术有限公司的股东全部权益价值进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。

**二、评估对象：**广州要玩娱乐网络技术有限公司于评估基准日的股东全部权益。

**三、评估范围：**广州要玩娱乐网络技术有限公司的整体资产，包括全部资产与负债。

**四、价值类型：**市场价值。

**五、评估基准日：**2016 年 6 月 30 日

**六、评估方法：**

对广州要玩娱乐网络技术有限公司本部及 5 个全资子公司评估方法分别如下：

序号	公司名称	评估方法
1	广州要玩娱乐网络技术有限公司	资产基础法
2	上海要玩网络技术有限公司	资产基础法
3	珠海要玩娱乐网络技术有限公司	资产基础法
4	香港要玩娱乐网络技术有限公司	资产基础法、收益法
5	无锡要玩娱乐网络技术有限公司	资产基础法
6	上海要娱网络技术有限公司	资产基础法、收益法

七、评估结论：在持续经营前提下，截止评估基准日2016年6月30日，广州要玩娱乐网络技术有限公司评估后的总资产价值为190,369.94万元，总负债为19,969.85万元，净资产为170,400.09万元，增值额为155,998.43万元，增值率为1,083.20%。本次广州要玩评估增值主要原因为长期股权投资增值，由于对经营状况正常的部分全资子公司采用了资产基础法及收益法进行评估，并最终采用收益法评估结果，子公司盈利状况较好造成评估增值。具体见下表：

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
<b>流动资产</b>	<b>27,042.76</b>	<b>27,042.76</b>	-	-
<b>非流动资产</b>	<b>7,328.75</b>	<b>163,327.18</b>	<b>155,998.43</b>	<b>2,128.58</b>
其中：可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	3,104.02	158,784.99	155,680.97	5,015.46
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	1,027.39	1,013.91	-13.48	-1.31
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	-	377.40	377.40	-
开发支出	2,874.41	2,874.41	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	312.26	257.60	-54.66	-17.50

大唐电信科技股份有限公司拟出售广州要玩娱乐网络技术有限公司股权项目  
资产评估报告书·摘要

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
递延所得税资产	10.67	18.87	8.20	76.85
其他非流动资产	-	-	-	
<b>资产总计</b>	<b>34,371.51</b>	<b>190,369.94</b>	<b>155,998.43</b>	<b>453.86</b>
流动负债	19,969.85	19,969.85	-	-
非流动负债	-	-	-	
<b>负债合计</b>	<b>19,969.85</b>	<b>19,969.85</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>14,401.66</b>	<b>170,400.09</b>	<b>155,998.43</b>	<b>1,083.20</b>

八、报告提出日期：2016年12月6日。

本评估报告使用者在应用本评估结论时应注意特别事项对评估结论的影响。

本评估报告使用有效期为一年，自评估基准日起计算，超过一年需聘请中介机构重新对委评资产进行评估。

### 九、期后事项

1、根据广州要玩娱乐网络技术有限公司2016年第2次股东决定，广州要玩娱乐网络技术有限公司拟向股东大唐电信科技股份有限公司进行利润分配，分配金额为200,000,000.00元。

2、根据无锡要玩娱乐网络技术有限公司2016年第2次股东决定，无锡要玩娱乐网络技术有限公司拟向股东广州要玩娱乐网络技术有限公司进行利润分配，分配金额为125,000,000.00元。

本评估结论仅供委托方为本报告书所列明的评估目的使用，以及送交资产评估主管机关备案使用。本报告书必须经国有资产监督管理部门备案后方可作为相关经济行为的依据。

本评估报告书的使用权归委托方所有，未经委托方许可，本机构不向他人提供或公开；除非事先征得本机构书面同意，对于任何其他用途、或被出示或掌握本报告的其他人，本评估机构均不予承认亦不承担任何责任。

本评估报告内容的解释权属本评估机构，除国家法律、法规有明确的特殊规定外，其他任何单位、部门均无权解释。

**重要提示**

以上内容摘自评估报告正文，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。

**大唐电信科技股份有限公司拟出售  
广州要玩娱乐网络技术有限公司股权项目  
资产评估报告书正文**

中资评报[2016]375号

大唐电信科技股份有限公司：

中资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，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对大唐电信科技股份有限公司拟出售广州要玩娱乐网络技术有限公司部分股权所涉及的广州要玩娱乐网络技术有限公司的股东全部权益在 2016 年 6 月 30 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概况**

本次评估是以股权出售为目的的资产评估，委托方为大唐电信科技股份有限公司，广州要玩娱乐网络技术有限公司为被评估单位，委托方以外的其他报告使用者为与本次股权出售经济行为有关的相关各方以及法律、法规规定的评估报告使用者。

**(一) 委托方概况**

**1、注册情况**

公司名称：大唐电信科技股份有限公司(以下简称：大唐电信)

注册地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号 5 幢

注册资本：88210.8472 万元

法定代表人：黄志勤

企业性质：其他股份有限公司(上市)

**2、经营业务范围**

制造电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工（仅限成都分公司经营）；销售III、II类：医用电子仪器设备（6821-1、6821-3 除外）；医用光学器具（6822-1 除外）、



仪器及内窥镜设备；医用超声仪器及有关设备；医用磁共振设备；医用 X 射线设备；医用高能射线设备；医用核素设备；临床检验分析仪器；II类：软件（医疗器械经营许可证有效期至 2018 年 09 月 10 日）；第二类基础电信业务中的网络托管业务（比照增值电信业务管理）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）（增值电信业务经营许可证有效期至 2017 年 01 月 17 日）；物业管理；制造电子计算机软硬件及外部设备；技术开发；技术转让；技术咨询；技术服务；计算机系统集成；销售电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备、计算机软硬件及外部设备、光电缆、微电子器件、机械设备、电气设备、空调设备、通信基站机房节能设备、专业作业车辆；通信及信息系统工程设计；信息服务；技术进出口；货物进出口；代理进出口。（领取本执照后，应到市住建委取得行政许可。企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## （二）被评估单位概况

### 1、注册情况

名称：广州要玩娱乐网络技术有限公司(以下简称：“广州要玩”)

法定代表人：王衍斌

公司类型：有限责任公司（有限责任公司（法人独资））

注册地址：广州市天河区中山大道西路89号A栋14层南18-23号

注册资本：1,076.3441万元

成立日期：2009年12月1日

营业期限：2009年12月1日至2059年12月1日

### 2、经营业务范围

电子产品设计服务；通信工程设计服务；动漫及衍生产品设计服务；计算机技术开发、技术服务；计算机网络系统工程服务；数字动漫制作；动漫（动画）经纪代理服务；游戏设计制作；广告业；通信设备零售；电子、通信与自动控制技术研究、开发；软件批发；软件零售；软件开发；软件服务；电子产

品批发；电子产品零售；计算机批发；计算机零售等。

### 3、历史沿革

广州要玩娱乐网络技术有限公司系由周浩、陈勇共同投资设立，于2009年12月1日在广州市工商行政管理局登记注册，成立时注册资本1001万元，其中，周浩出资600.60万元，占注册资本的60%；陈勇出资400.40万元，占注册资本的40%。

根据2011年2月18日股东会决议和修改后的公司章程规定，股东周浩将其持有的32.032万元股份转让给叶宇斌、持有的68.068万元转让给浙江弘帆创业投资有限公司、持有的30.03万元股份转让给陈勇。转让完成后，本公司各股东出资额及出资比例为：周浩出资470.47万元，占注册资本47%；陈勇出资430.43万元，占注册资本43%；叶宇斌出资32.032万元，占注册资本3.2%；浙江弘帆创业投资有限公司出资68.068万元，占注册资本6.8%。

根据2012年6月30日股东会决议和修改后的公司章程规定，股东陈勇将其持有的5.005万元股份转让给陈灵。转让完成后，本公司各股东出资额及出资比例为：周浩出资470.47万元，占注册资本47%；陈勇出资425.425万元，占注册资本42.5%；叶宇斌出资32.032万元，占注册资本3.2%；陈灵出资5.005万元，占注册资本0.5%；浙江弘帆创业投资有限公司出资68.068万元，占注册资本6.8%。

根据本公司2012年10月22日股东会决议和修改后的公司章程规定，股东周浩将其持有的22.5225万元股份转让给广州世宝投资合伙企业（有限合伙）、持有的6.5065万元股份转让给康彦尊、持有的7.007万元股份转让给黄勇；股东陈勇将其持有的22.5225万元股份转让给广州世宝投资合伙企业（有限合伙）、持有的6.5065万元股份转让给康彦尊、持有的5.005万元股份转让给黄勇、持有的2.002万元股份转让给陈灵；股东叶宇斌和浙江弘帆创业投资有限公司分别转让2.5626万元和5.4454万元给陈灵。转让完成后，本公司各股东出资额及出资比例为：周浩出资434.434万元，占注册资本43.4%；陈勇出资389.389万元，占注册资本38.9%；叶宇斌出资29.4694万元，占注册资本2.944%；陈灵出资15.015万元，占注册资本1.5%；康彦尊出资13.013万元，占注册资本1.3%；黄勇出资12.012万元，占注册资本1.2%；浙江弘帆创业投资有限公司出资62.6226万元，占注册资本6.256%；广州世宝投资合伙企业（有限合伙）出资54.045万元，占注册资本4.5%。

根据本公司2012年11月29日股东会决议和修改后的公司章程规定，股东周浩和陈勇分别将其持有的16.1451万元股份转让给海通开元投资有限公司；海通开元投资有限公司以人民币4,480.00万元溢价方式认购本公司的注册资本增加额，其中人民币753,441.00元增加注册资本，人民币44,046,559.00元增加资本公积。在上述股权转让和增资后，本公司各股东出资额及出资比例为：周浩出资418.2889万元，占注册资本38.8620%；陈勇出资373.2438万元，占注册资本34.6770%；叶宇斌出资29.4694万元，占注册资本2.7379%；陈灵出资15.015万元，占注册资本1.3950%；康彦尊出资13.013万元，占注册资本1.2090%；黄勇出资12.012万元，占注册资本1.1160%；浙江弘帆创业投资有限公司出资62.6226万元，占注册资本5.8181%；广州世宝投资合伙企业（有限合伙）出资54.045万元，占注册资本4.1850%；海通开元投资有限公司出资107.6344万元，占注册资本10.00%。

根据本公司2014年4月23日股东会决议和修改后的公司章程规定，并经大唐股份《大唐电信科技股份有限公司第五届第四十三次董事会会议决议》同意，广州要玩各股东周浩、陈勇、叶宇斌、陈灵、康彦尊、黄勇、浙江弘帆创业投资有限公司、广州世宝投资合伙企业（有限合伙）、海通开元投资有限公司将持有的合计100%广州要玩娱乐网络技术有限公司股权转让给大唐电信科技股份有限公司，股权转让价款为168,074.43万元，截止评估基准日该股权结构无变化。

#### 4、经营模式与发展状况

##### (1) 主营业务

广州要玩主要经营网页游戏运营，属于网页游戏运营商。

广州要玩成立于2009年12月，设立之初主要从事网页游戏的研发及运营。广州要玩自主研发了多款网页游戏，并通过自有游戏平台进行自有游戏和代理游戏的网页运营模式，为网页游戏玩家及研发商提供专业的游戏平台支持服务。同时，对于自有游戏和取得独家代理权的游戏，公司再授权与其他第三方游戏平台运营商联合运营。期间，通过自身不断地探索，广州要玩积累了丰富的游戏研发经验，并组建了一支专业的研发团队。广州要玩借助自主研发以及代理运营的游戏产品的质量和品牌，并通过与百度等主要市场合作伙伴长期稳定的合作关系，建立了多元化的游戏推广渠道，成功的将要玩游戏平台打造成国内

知名的网页游戏运营平台，提升了公司的市场影响力。

2012年，随着移动网络游戏市场的快速发展，广州要玩借助在网页游戏研发领域积累的丰富经验，抢先布局移动网络游戏市场，广州要玩在网页游戏的运营能力不断提高的基础上，逐步将游戏的研发重心转移到手机网络游戏领域，并陆续组建了子公司上海要玩、珠海要玩、香港要玩、上海要娱、无锡要玩，其中，珠海要玩主要负责手机游戏研发、香港要玩主要运营北美市场与港台市场，上海要玩、上海要娱、无锡要玩主要运营国内市场，广州要玩本部仍主要负责网页游戏的经营及手机游戏的发行与研发。

### (2)盈利模式

广州要玩网页游戏运营的收费方式为游戏内虚拟道具收费，即游戏玩家通过易宝、支付宝、银行转账等方式在广州要玩旗下平台运营的游戏内购买虚拟道具进行游戏体验，广州要玩通过销售游戏内的虚拟道具取得相应的游戏收益。与第三方联合运营的网页游戏，由第三方平台进行推广和收费，广州要玩取得分成收入。

### (3)运营模式

按照运营平台的不同划分，广州要玩的网页游戏运营模式分为在自有平台自主运营和与第三方网页游戏平台联合运营两种运营模式。

随着移动终端游戏行业的快速发展，广州要玩已将游戏研发重心转移到移动网络游戏领域。目前，其运营的网页游戏主要来源为通过独家代理授权或者普通联运授权（包括首发授权）取得，其中独家代理授权或者首发联运授权类游戏需要向研发商支付一定比例的版权金或者独代费。

在自有平台自主运营的模式下，公司通过代理的方式，从网页游戏研发商或第三方运营商取得网页游戏软件产品的经营权，在广州要玩自有的运营平台（包括要玩游戏平台、陪游游戏平台及海外游戏平台）进行网页游戏的运营、推广与维护。此模式下，游戏软件研发商提供后续软件技术支持服务，收集游戏运营数据，并参与制定游戏道具销售价格和促销政策等运营环节，广州要玩提供游戏上线的广告投放、在线客服与充值收款的统一管理，广州要玩将游戏玩家当月的全部充值确认为营业收入。每月初，广州要玩根据双方签订的联运

合同，按照一定比例支付给游戏研发商上月分成款。

对于拥有游戏所有权或取得独家代理权的网页游戏，广州要玩除了在自有平台上自主运营外，也会寻求第三方运营商进行该类网页游戏的联合运营。此种业务模式下，由第三方运营商进行游戏的推广及收费，广州要玩与游戏研发商联合提供技术支持、维护升级服务。第三方游戏运营商按照联合运营合同自主对游戏玩家收费，收费后按月与广州要玩进行分成结算，广州要玩再统一根据当月该款游戏总的收款情况，与游戏开发商进行分成结算。

#### (4)经营状况

广州要玩近三年资产财务状况如下：

##### 近几年母公司资产财务状况

金额单位：人民币万元

项目	2014年	2015年	2016年1-6月
总资产	35,937.65	30,250.89	34,371.52
总负债	21,642.70	19,805.66	19,969.85
净资产	14,294.95	10,445.24	14,401.67
营业收入	12,603.94	5,097.27	1,377.52
投资收益		9,749.12	17,231.11
利润总额	1,523.35	6,215.54	16,163.31
净利润	1,296.21	6,341.14	16,162.83

上述数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

广州要玩主营 yaowan.com 和 peiyou.com 游戏平台，因经营重点转移，近几年无新增游戏上线，因此营业收入逐年下降，目前仍在运营的游戏主要有《傲视天地》、《屠龙传说》、《烈焰》、《神仙道》，大部分已过游戏高峰期。目前游戏平台主要延续原有游戏，按照企业规划，未来将不安排或者安排少量新游戏上线。

#### 5、长期投资情况

公司控股长投有5个，具体如下：

##### (1)上海要玩网络技术有限公司

###### ①注册情况：

名称：上海要玩网络技术有限公司（简称：上海要玩）

住所：嘉定区南翔镇银翔路 655 号 107 室

法定代表人：陈勇

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册资本：1,000 万元

实收资本：1,000 万元

成立日期：2011 年 12 月 20 日

营业期限：2011 年 12 月 20 日至 2021 年 12 月 19 日

经营范围：从事网络技术及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；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），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。

## ②企业沿革

上海要玩于 2011 年 12 月 20 日由广州要玩娱乐网络技术有限公司出资 1000 万元在上海注册成立，截止评估基准日，注册资本、股东均无变化，广州要玩娱乐网络技术有限公司仍拥有其 100% 股权。

## ③主营业务情况：

上海要玩原主要进行手机游戏代理发行业务，属于手机游戏的发行商，经核实，目前上海要玩经营的网络游戏已基本下线、停运，至评估基准日经营业务基本已停止，按照企业规划，上海要玩自 2016 年 7 月起不在发生经营收入。

## (2)珠海要玩娱乐网络技术有限公司

### ①注册情况

名称：珠海要玩娱乐网络技术有限公司（简称：珠海要玩）

住所：珠海市香洲柠溪路 338 号 I 段 20 层 D 座

法定代表人：陈晓

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册资本：100 万元

实收资本：100 万元

成立日期：2012 年 11 月 20 日

营业期限：长期

经营范围：动漫产品技术、计算机软硬件及网络技术、通信设备、电子产品的研发；动漫产品、计算机、软件及辅助设备、通信设备、电子产品的批发、零售；设计、制作、代理、发布国内外各类产品。

### ②企业沿革

珠海要玩于 2012 年 11 月 20 日由广州要玩娱乐网络技术有限公司出资 100 万元在珠海注册成立，截止评估基准日，注册资本、股东均无变化，广州要玩娱乐网络技术有限公司仍拥有其 100% 股权。

### ③主营业务情况

珠海要玩主要进行手机游戏的研发业务，属于手机游戏的研发商，处于手游产业链的上游。珠海要玩主要为关联方进行游戏研发，在单体报表中不体现收入，每年仅发生管理费用及零星财务费用。

## (3)香港要玩娱乐网络技术有限公司

### ①注册情况

名称：香港要玩娱乐网络技术有限公司

住所：19/F sliver Fortune Plaza,1Wellington Street, Central, HongKong

法定代表人：陈勇

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册资本：50 万股

股票类型：普通股

每股面值：1 港元

成立日期：2012 年 9 月 7 日

### ②企业沿革

香港要玩于 2012 年 9 月 7 日由广州要玩娱乐网络技术有限公司在香港注册成立，注册资本为 50 万股，截止评估基准日，注册资本、股东均无变化，广州要玩娱乐网络技术有限公司实际出资为 5 万港元。

### ③主营业务情况

香港要玩主营业务为手游及网页游戏的运营，主要负责海外区域的游戏运营，目前经营状况正常。

#### (4)无锡要玩娱乐网络技术有限公司

##### ①注册情况

名称：无锡要玩娱乐网络技术有限公司（简称：无锡要玩）

住所：无锡市新区无锡中关村软件园 1 号楼 206 室

法定代表人：黄勇

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册资本：1000 万元

实收资本：1000 万元

成立日期：2014 年 6 月 23 日

经营范围：计算机网络系统工程服务；电子产品设计服务；通信工程设计服务；动漫及衍生产品设计制作；计算机技术开发、技术服务；游戏软件开发；通信设备零售；电子、通信与自动控制技术研究、开发；软件开发、销售、技术服务；电子产品、计算机的销售。（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企业沿革

无锡要玩于 2014 年 6 月 23 日由广州要玩娱乐网络技术有限公司出资 1000 万元在无锡注册成立，截止评估基准日，注册资本、股东均无变化，广州要玩娱乐网络技术有限公司仍拥有其 100% 股权。

##### ③主营业务情况

无锡要玩主要进行手游及网页游戏的发行业务，属于手机游戏的发行商，处于产业链的中游。由于企业经营结构调整，按照企业规划，无锡要玩未来年度仅 2016 年 7-12 月发生少量游戏尾款收入，自 2017 年度起不在发生经营收入。

#### (5) 上海要娱网络技术有限公司

##### ①注册情况

名称：上海要娱网络技术有限公司（简称：上海要娱）

住所：上海市嘉定区陈翔路 768 号 6 幢 B 区 2318 室

法定代表人：陈伟东

公司类型：有限责任公司（法人独资）



注册资本：1,000 万元

实收资本：1,000 万元

成立日期：2014 年 6 月 23 日

营业期限：2014 年 6 月 23 日至 2044 年 6 月 22 日

经营范围：从事网络技术及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。

### ②企业沿革

上海要娱于 2014 年 6 月 23 日由广州要玩娱乐网络技术有限公司出资 1000 万元在上海注册成立，截止评估基准日，注册资本、股东均无变化，广州要玩娱乐网络技术有限公司仍拥有其 100%股权。

### ③主营业务情况

上海要娱主要进行手游及网页游戏代理发行业务，属于手机游戏的发行商，处于手游产业链的中游，目前经营情况正常。

## 6、执行的主要会计政策

公司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。

具体会计政策详见专项审计报告。

## 二、评估目的

根据大唐电信科技股份有限公司会议纪要（2016）第 14 期，大唐电信科技股份有限公司拟出售广州要玩娱乐网络技术有限公司部分股权，为此，对所涉及的广州要玩娱乐网络技术有限公司的股东全部权益价值进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。

## 三、评估对象和评估范围

本次评估对象为截止评估基准日广州要玩的股东全部权益。评估范围为广

州要玩的全部资产及负债。

项 目	账面价值 (万元)
<b>流动资产</b>	<b>27,042.76</b>
<b>非流动资产</b>	<b>7,328.75</b>
其中：可供出售金融资产	-
持有至到期投资	-
长期应收款	-
长期股权投资	3,104.02
投资性房地产	-
<b>固定资产</b>	<b>1,027.39</b>
在建工程	-
工程物资	-
固定资产清理	-
生产性生物资产	-
油气资产	-
无形资产	-
开发支出	2,874.41
商誉	-
长期待摊费用	312.26
递延所得税资产	10.67
其他非流动资产	-
<b>资产总计</b>	<b>34,371.51</b>
<b>流动负债</b>	<b>19,969.85</b>
<b>非流动负债</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>19,969.85</b>
<b>净资产 (所有者权益)</b>	<b>14,401.66</b>

经评估人员核实，纳入评估范围的资产与委托评估时确定的范围一致。

以被评估单位提供的业经立信会计师事务所有限公司审计并经评估机构核实后的会计报表、资产评估申报表作为本次资产评估账面价值的依据。

除上述账内资产外，企业还申报了账面未记录的无形资产，主要有 38 项域名，27 项软件著作权、5 个商标，27 项软件著作权中有 21 项因对应游戏停运，已经不再使用。详细情况如下：

序号	无形资产名称和内容	取得日期	法定/预计使用年限	使用状况
一	域名			

大唐电信科技股份有限公司拟出售广州要玩娱乐网络技术有限公司股权项目  
资产评估报告书·正文

1	15yl.com	2009/12/21	2017/12/21	在用
2	biz-life.com.cn	2009/2/21	2017/2/12	在用
3	bizlife.com.cn	2008/5/24	2017/5/23	在用
4	peiyou.com	2005/6/1	2019/6/1	在用
5	yaowan.com	2004/9/7	2020/9/7	在用
6	fumoji.cn	2011/8/25	2017/8/25	在用
7	fumoji.cn	2011/8/25	2017/8/25	在用
8	15yule.com	2010/4/13	2017/4/13	在用
9	yaowangame.com	2010/10/11	2019/10/11	在用
10	youxiyw.com	2010/10/11	2019/10/11	在用
11	iloveyouxi.com	2010/10/11	2019/10/11	在用
12	ywyoxi.com	2010/10/11	2019/10/11	在用
13	21854.com	2010/7/2	2017/7/2	在用
14	womenwan.com	2010/7/2	2017/7/2	在用
15	yaowanv5.com	2010/6/18	2017/6/18	在用
16	783717.com	2013/1/23	2017/1/23	在用
17	783718.com	2013/1/23	2017/1/23	在用
18	9655k.com	2013/1/23	2017/1/23	在用
19	596you.com	2013/1/22	2018/1/22	在用
20	553wan.com	2013/1/22	2018/1/22	在用
21	yaowan1.com	2013/1/22	2017/1/22	在用
22	yaowan3.com	2013/1/22	2017/1/22	在用
23	yaowan8.com	2013/1/22	2017/1/22	在用
24	coolyoxi.com	2013/1/17	2017/1/17	在用
25	556you.com	2013/1/10	2018/1/10	在用
26	663wan.com	2013/1/10	2019/1/10	在用
27	1-youxi.com	2012/12/21	2019/12/21	在用
28	590pk.com	2013/1/10	2018/1/10	在用
29	iwanios.com	2013/1/31	2017/1/31	在用
30	ohgoodgame.com	2013/1/31	2017/1/31	在用
31	i3ios.com	2013/1/31	2017/1/31	在用
32	73-youxi.com	2012/12/21	2019/12/21	在用
33	yw-youxi.com	2012/12/21	2019/12/21	在用
34	wan-youxi.com	2012/12/21	2019/12/21	在用
35	73-wan.com	2012/12/21	2019/12/21	在用
36	73-game.com	2012/12/21	2019/12/21	在用
37	yw-games.com	2012/12/21	2019/12/21	在用
38	73-games.com	2012/12/21	2019/12/21	在用
二	计算机软件著作权			
1	要玩娱乐海岛帝国网络游戏软件	2010/6/7	50年	不再使用

大唐电信科技股份有限公司拟出售广州要玩娱乐网络技术有限公司股权项目  
资产评估报告书·正文

2	要玩娱乐足球火网络游戏软件	2011/5/26	50年	不再使用
3	要玩娱乐修仙世界网络游戏软件	2011/5/26	50年	不再使用
4	要玩娱乐伏魔记网络游戏软件	2011/5/26	50年	不再使用
5	要玩娱乐一夫当关网络游戏软件	2012/5/11	50年	不再使用
6	要玩娱乐西游后传网络游戏软件	2012/5/11	50年	不再使用
7	要玩娱乐 TD 网络游戏软件	2011/5/27	50年	不再使用
8	要玩娱乐战旗天下网络游戏软件	2011/5/27	50年	不再使用
9	城防三国志多人互动娱乐网页游戏	2011/10/17	50年	不再使用
10	要玩娱乐超级校长网络游戏软件	2012/6/12	50年	不再使用
11	要玩娱乐乱世英豪网络游戏软件	2012/6/14	50年	不再使用
12	要玩娱乐末世涅槃网络游戏软件	2012/6/12	50年	不再使用
13	要玩娱乐上古风云网络游戏软件	2012/6/13	50年	不再使用
14	要玩娱乐生肖守护网络游戏软件	2012/6/14	50年	不再使用
15	要玩娱乐搜神榜网络游戏软件	2012/6/16	50年	不再使用
16	要玩娱乐要塞网络游戏软件	2012/6/16	50年	不再使用
17	要玩 yaowan11 平台软件	2012/12/12	50年	在用
18	要玩娱乐星座传说游戏软件	2012/10/15	50年	不再使用
19	要玩娱乐性感炸弹网络游戏软件	2013/1/16	50年	不再使用
20	商业人生之大富豪游戏软件	2013/2/21	50年	在用
21	富豪传奇游戏软件	2013/2/21	50年	在用
22	要玩娱乐网页游戏综合管理软件	2011/5/31	50年	在用
23	性感子弹游戏软件	2012/10/23	50年	不再使用
24	要玩傲视苍穹游戏软件	2013/4/27	50年	在用
25	要玩娱乐火线部队网络游戏软件	2014/7/11	50年	不再使用
26	要玩娱乐火线突击网络游戏软件	2014/9/18	50年	不再使用
27	要玩三国网络游戏软件	2015/5/4	50年	在用
三	商标			
1	yaowan28 类	2013/2/7		在用
2	yaowan35 类	2013/2/7		在用
3	yaowan38 类	2013/2/7		在用
4	yaowan41 类	2013/2/7		在用
5	yaowan42 类	2013/2/7		在用

#### 四、价值类型及其定义

根据本次评估目的和评估对象的特点，本评估报告的评估结果定义为市场价值。其定义为：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。

#### 五、评估基准日

根据项目实施方案及工作计划,确定本项目评估基准日是 2016 年 6 月 30 日。

## 六、评估依据

本次评估的主要依据有:

### (一)行为依据

1. 大唐电信科技股份有限公司会议纪要(2016)第 14 期;
2. 本次资产评估工作的业务约定书。

### (二)法规依据

1. 《中华人民共和国公司法》(2013 年修订);
2. 国务院 1991 年 11 月 16 日第 91 号令《国有资产评估管理办法》;
3. 原国家国有资产管理局国资办发[1992]36 号文发布的《国有资产评估管理办法施行细则》;
4. 国务院 2003 年第 378 号令《企业国有资产监督管理暂行条例》;
5. 国务院国有资产监督管理委员会、财政部第 3 号令《企业国有产权转让管理暂行办法》;
6. 国务院国有资产监督管理委员会令第 12 号《企业国有资产评估管理暂行办法》;
7. 国务院国有资产监督管理委员会文件国资委产权[2006]274 号《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》;
8. 财政部、中国人民银行、国家税务局和原国家国有资产管理局制定的有关企业财务、会计、税收和资产管理方面的政策、法规。
9. 《中华人民共和国企业国有资产法》国家主席令第 5 号(2008 年 10 月 28 日第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过);
10. 国资发产权〔2013〕64 号《企业国有资产评估项目备案工作指引》;
11. 其他相关法律、法规、通知文件等。

### (三)准则依据

1. 财政部财企[2004]20 号文《关于印发〈资产评估准则—基本准则〉和〈资产评估职业道德准则—基本准则〉的通知》;
2. 《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);

3. 中评协[2007]189号《资产评估准则——评估报告》等7项资产评估准则的通知》(2007年11月28日);

4. 中评协[2008]218号《企业国有资产评估报告指南》(2008年11月28日);

5. 财政部令第33号《企业会计准则——基本准则》(2006)。

6. 中评协[2011]227号《资产评估准则——企业价值》(2011年12月30日);

7. 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》;

8. 中评协[2012]248号《资产评估职业道德准则——独立性》(2012年12月28日);

9. 中评协[2012]244号《资产评估准则——利用专家工作》(2012年12月28日)。

#### (四)产权依据

1. 委托方及被评估企业法人营业执照;
2. 车辆行驶证;
3. 设备购置发票等产权证明文件;
4. 长期投资合同、协议、公司章程及出资证明;
5. 被评估单位提供的各类资产清查评估申报明细表。
6. 其他产权证明文件。

#### (五)取价依据

1. 评估人员查询的市场价格信息及向主要设备制造厂商询价资料。
2. 机械部科技信息研究院编著的《2016年机电产品价格手册》;
3. 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》;
4. 评估机构收集和掌握的其他资料。

#### (六)其他依据

1. 被评估单位提供的该经济行为的专项审计报告、会计报表及资产评估申报表;
2. 被评估单位提供的总账、明细账、会计凭证等财务资料;
3. 被评估单位提供的企业历史经营资料等;

4. 被评估单位提供的其他有关资料。

## 七、评估方法

### (一)方法的选择和确定

进行企业价值评估的基本方法包括市场法、收益法和资产基础法。要根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析三种基本方法的适用性，恰当选择一种或多种资产评估基本方法。

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与参考企业、在市场上已有交易案例的企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路。

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。

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，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。

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。

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

企业价值评估中的资产基础法也称成本法，是指在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思路。

由于公开市场目前没有与被评估企业类似的股权交易案例及参考企业，无法搜集市场法所需的相关比较资料，故此次无法采用市场法进行评估。

由于广州要玩经营的网络游戏大部分已下线、停运，自2015年起，营业收入逐年下滑，扣除投资收益后，企业利润持续为负数，目前广州要玩每年收入仅延续原有游戏，按照企业规划，未来年度不安排或者仅安排少量新游戏上线，因此本次未采用收益法进行评估。

由于被评估企业持续经营，被评估企业具备可利用的历史资料，在充分考虑资产的实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值基础上，采用资产基础法进行

评估。

综上所述，在以持续经营和公开市场为前提下，本次评估采用资产基础法进行评估，并以资产基础法的结果作为本报告的最终评估结论。

## (二)不同评估方法的运用

### 【一】资产基础法

#### ➤ 流动资产

##### 1.货币资金

对银行存款，在核实银行对账单余额、银行余额调节表、银行流水以及银行账户回函的基础上，以核实后数额确认评估值。

##### 2.应收账款、预付账款、其他应收款

通过核实原始凭证、了解应收预付款项的内容及发生时间，核实账面余额的数值，并进行账龄分析和变现可行性判断。根据应收账款分类和账龄分析的结果，并了解对方企业的还款情况、财务状况及资信程度，会计师按中国会计准则的规定并结合具体情况，采用账龄分析法和个别认定法相结合的方法计提坏账准备，评估人员通过函证及与企业相关人员交谈，认为会计师计提的坏账准备合理地反映了企业应收款项的实际情况，故以审计计提的坏账准备作为坏账损失额从应收款项中扣除，扣除后的余额作为应收款项的评估值。

#### ➤ 非流动资产

##### 1.长期股权投资

对上海要玩网络技术有限公司、珠海要玩娱乐网络技术有限公司、无锡要玩娱乐网络技术有限公司，采用资产基础法进行整体评估，最终采用资产基础法作为最终评估结果。

对香港要玩娱乐网络技术有限公司、上海要玩娱乐网络技术有限公司，采用资产基础法、收益法进行整体评估，并对两种方法得出的结果加以分析比较，以其中一种方法评估后的股东全部权益价值乘以股权比例确定评估值。

##### 2.设备类资产

采用重置成本法，确定设备的评估价值，计算公式为：

评估值=重置全价×成新率



## 2.1.运输车辆的重置全价的确定

### 2.1.1.重置全价的确定

运输车辆重置全价由车辆购置价、车辆购置税及新车牌照工本费等三部分  
组成，重置全价计算公式：

重置全价=购置价+车辆购置税+新车牌照工本费

其中：

购置价：参照当地同类车型最新交易的市场价格确定。

购置附加税：根据2001年国务院第294号令《中联人民共和国车辆购置税暂行  
条例》的有关规定：车辆购置附加税=购置价÷(1+17%)×10%。

新车牌照工本费：包括牌照费、验车费、手续费等，按照当地车辆管理部门  
该类费用的收费标准确定。

### 2.1.2.成新率的确定

依据1997年7月5日国家六部委联合发布的国经贸经[1997]456号文和国经贸委  
资[2000]202号文确定其寿命年限和报废里程，并根据已使用年限和已行驶里程分  
别计算理论成新率，孰低确定其成新率，并结合现场勘察车辆的外观、整车结  
构，发动机结构、电路系统、制动性能、尾气排放等情况，确定增减修正分值  
对其进行修正。

### 2.1.3.评估值的确定

评估值=重置全价×综合成新率

## 2.2.电子设备评估价值的确定

### 2.2.1.重置全价的确定

重置全价的确定

电子设备重置全价由设备购置费、安装调试费等两部分组成，重置全价计  
算公式：

重置全价=设备购置费+安装调试费

#### (1)设备购置费的确定

设备购置费由设备现价及设备运杂费组成。

##### ①设备现价

主要采用查阅近期价格手册、网上询价并参考企业实际采购情况确定。

## ②设备运杂费

该类设备由卖方免费送货，故不计取设备运杂费。

## (2)安装调试费的确定

该类设备不需复杂安装调试，故不计取安装调试费。

## 2.2.2.成新率的确定

主要以年限法确定成新率

查阅有关资料，确定设备的已使用年限，按经济寿命年限计算年限成新率。

年限成新率=(1-已使用年限/经济寿命年限)X100%

主要由年限法确定其成新率，如设备实际技术状态与年限成新率差别较大时，则可根据勘察情况加以适当调整。

## 2.2.3.评估值的确定

评估值=重置全价×成新率

## 3.无形资产

(1) 对于游戏平台采用收入分成法进行评估。

(2) 对于不在使用或虽然其还在使用，但已基本不产生收益或收益较低的软件著作权，不进行评估。

(3) 对企业购买或注册的域名以及商标权，主要是为游戏平台服务的，其价值在游戏平台评估值中已经得到体现，故对这两项资产不再单独进行评估。

## 4.其他资产

以资产占有者尚存的资产或权益价值作为评估值。

### ➤ 流动负债

流动负债包括应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等，以审定后的金额为基础，对各项负债进行核实，判断各笔债务是否是委估单位基准日实际承担的，债权人是否存在，以基准日实际需要支付的负债额来确定评估值。

## 八、评估程序实施过程和情况

我公司接受资产评估委托后，选派资产评估人员，组成资产评估项目组，

于 2016 年 10 月 25 日开始评估工作，整个评估过程包括接受委托、资产清查、评定估算、评估汇总、提交报告等，具体过程如下：

(一) 评估前期准备工作阶段

1、了解被评估单位及评估对象的基本情况，分析评估风险，签署资产评估业务委托协议；

2、明确评估目的、评估对象及范围；

3、选定评估基准日，确定评估重点，拟定评估方案和基本评估思路；

4、指导被评估单位搜集、准备有关评估资料；

(二) 现场评估阶段

根据国有资产评估的有关原则和规定，对评估范围内的资产进行了评估和查验其产权归属，具体步骤如下：

1、听取有关人员对企业情况以及委估资产历史和现状的介绍；

2、对企业填报的资产评估申报表进行征询、鉴别，并与企业有关财务记录数据进行核实；

3、根据资产评估申报表的内容到进行核实，对资产状况进行察看、记录；通过与资产管理人员进行交谈，了解资产的经营、管理状况，为确定固定资产的成新率搜集资料，对无法现场核实的异地资产通过询证等替代程序进行核实；

4、根据委估资产的实际状况和特点，制订各类资产的具体评估方法；

5、对企业实物资产及债权债务进行评估确认，测算其评估价值。

(三) 评估汇总阶段

根据各专业组对各类资产的初步评估结果进行汇总，形成资产基础法的初步评估结果，确认评估工作中没有发生重评和漏评的情况，并根据汇总分析情况，对资产评估结果进行调整、修改和完善。

(四) 提交报告阶段

1、编写资产评估报告，汇集整理资产评估工作底稿；

2、评估机构内部复核检验评估结果；

3、提交资产评估报告书，并按规定报送有关材料。

## 九、评估假设

(一) 评估特殊性假设

1、假定企业的业务目前是并将保持持续经营状态；现有的经营范围、经营方向不发生重大变化；

2、公司会计政策与核算方法无重大变化；

5、未来的业务收入能基本按计划回款，不会出现重大的坏账情况；

(二) 一般性假设

1、对于本评估报告中被评估资产的法律描述或法律事项(包括其权属或负担性限制)，我公司按准则要求进行一般性的调查。除在工作报告中已有揭示以外，假定评估过程中所评资产的权属为良好的和可在市场上进行交易的；同时也不涉及任何留置权、地役权，没有受侵犯或无其他负担性限制的；

2、对于本评估报告中全部或部分价值评估结论所依据而由被评估单位及其他各方提供的信息资料，我公司在进行审慎分析基础上，认为所提供信息资料来源是可靠的和适当的；

3、经核查本评估报告中价值估算所依据的资产使用方式所需由有关地方、国家政府机构、团体签发的一切执照、使用许可证、同意函或其他法律性或行政性授权文件于评估基准日时均在有效期内正常合规使用，假定该等证照有效期满可以随时更新或换发(如营业执照、高新技术企业认证等)；

4、除在评估报告中已有揭示以外，假定企业已完全遵守现行的国家及地方性相关的法律、法规；

5、假设企业对所有有关的资产所做的一切改良是遵守所有相关法律条款和有关上级主管机构在其他法律、规划或工程方面的规定的；

6、假定企业负责任地履行资产所有者的义务并称职地对有关资产实行了有效的管理；

7、我们对价值的估算是根据 2016 年 6 月 30 日本地货币购买力做出的；

8、本评估报告中的估算是假定所有重要的及潜在的可能影响价值分析的因素都已在我们与委托方及被评估单位之间充分揭示的前提下做出的；

9、近期内国家现行利率、汇率、税收政策等无重大改变。

10、国家现行的有关法律、法规及方针政策无重大变化；国家的宏观经济形

势不会出现恶化；

11、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；

12、无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响；

13、我公司对市场情况的变化不承担任何责任，亦没有义务就基准日后发生的事项或情况修正我们的评估报告；

14、本评估报告中对前述委估资产价值的分析只适用于评估报告中所陈述的特定使用方式。其中任何组成部分资产的个别价值将不适用于其他任何用途，并不得与其他评估报告混用；

## 十、评估结论

在实施了上述资产评估程序和方法后，在持续经营前提下，广州要玩股东全部权益价值于评估基准日2016年6月30日的评估结果如下：

评估后的总资产价值为190,369.94万元，总负债为19,969.85万元，净资产为170,400.09万元，增值额为155,998.43万元，增值率为1,083.20%。具体见下表：

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
<b>流动资产</b>	<b>27,042.76</b>	<b>27,042.76</b>	-	-
<b>非流动资产</b>	<b>7,328.75</b>	<b>163,327.18</b>	<b>155,998.43</b>	<b>2,128.58</b>
其中：可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	3,104.02	158,784.99	155,680.97	5,015.46
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	1,027.39	1,013.91	-13.48	-1.31
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	-	377.40	377.40	-
开发支出	2,874.41	2,874.41	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	312.26	257.60	-54.66	-17.50
递延所得税资产	10.67	18.87	8.20	76.85

大唐电信科技股份有限公司拟出售广州要玩娱乐网络技术有限公司股权项目  
资产评估报告书·正文

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
其他非流动资产	-	-	-	
<b>资产总计</b>	<b>34,371.51</b>	<b>190,369.94</b>	<b>155,998.43</b>	<b>453.86</b>
流动负债	19,969.85	19,969.85	-	-
非流动负债	-	-	-	
<b>负债合计</b>	<b>19,969.85</b>	<b>19,969.85</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>14,401.66</b>	<b>170,400.09</b>	<b>155,998.43</b>	<b>1,083.20</b>

有关本评估结论的详细情况见本报告之《资产评估说明》、《资产评估明细表》。

本次广州要玩评估增值主要原因为长期股权投资增值，由于对经营状况正常的部分全资子公司采用了资产基础法及收益法进行评估，并最终采用收益法评估结果，子公司盈利状况较好造成评估增值。

由于广州要玩经营的网络游戏大部分已下线、停运，自 2015 年起，公司经营结构进行调整，主要项目放到子公司运营，目前广州要玩每年收入仅延续原有游戏，按照企业规划，未来年度不安排或者仅安排少量新游戏上线，因此本次未采用收益法进行评估。

综上所述，本次评估采用资产基础法评估结果作为最终结果。

在持续经营前提下，广州要玩经评估后股东全部权益价值于评估基准日 2016 年 6 月 30 日为 170,400.09 万元。

## 十一、特别事项说明

1、对企业存在的可能影响资产评估值的瑕疵事项，在委托时未作特殊说明而评估人员已履行评估程序仍无法获悉的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任。

2、本项评估是在独立、公正、客观、科学的原则下作出的，本公司及参加评估工作的全体人员在评估对象中没有现存的利益，同时与委托方和相关当事方没有个人利益关系，对委托方和相关当事方不存在偏见，评估人员在评估过程中恪守职业道德和规范，并进行了充分努力。评估结论是中资资产评估有限公司出具的，受本机构具体参加本项目评估人员的执业水平和能力的影响。

3、委托方、被评估单位以及其他相关当事方提供的与评估相关的经济行为

文件、营业执照、产权证明文件、财务报表、会计凭证、资产明细与其他有关资料是编制本报告的基础。委托方、产权持有者和相关当事人应对所提供的以上评估原始资料的真实性、合法性和完整性承担责任。

4、本次评估结论是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场的原则确定的现行公允市价，没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的价格等对评估价格的影响；亦未考虑该等资产所欠付的税项，以及如果该等资产出售，则应承担的费用和税项等可能影响其价值的任何限制；我们也未对资产评估增值额作任何纳税调整准备。同时，本报告也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响。

5、本报告对被评资产和相关债务所作的调整和评估系为客观反映被评资产的价值而作，我公司无意要求被评估单位按本报告的结果和表达方式进行相关的帐务处理。是否进行、如何进行有关的帐务处理需由被评估单位的上级财税主管部门决定，并应符合国家会计制度的规定。

6、注册资产评估师对评估对象的法律权属状况给予了必要的关注，并对查验情况予以披露，但不对评估对象的法律权属作任何形式的保证，亦不承担验证评估对象法律权属资料的真实性、合法性和完整性的责任。

7、在评估基准日后、报告使用有效期之内，资产数量及作价标准发生明显变化时，除了使用资产基础法评估的资产以外，委托方应及时聘请评估机构重新确定有关资产的评估值。使用资产基础法评估的资产，有经验的委托方可按实际发生的资产数量和价格差额对评估值进行适当的调整。

8、本次评估未考虑控股权、少数股权、流动性等因素产生的溢价或折价。

9、纳入本次评估的部分固定资产评估人员未能进行现场核实，采用了询证等替代程序，其中主要有广州要玩的部分服务器及交换机主要由广东睿江科技有限公司肇庆机房、中山机房及深圳市新生代投资发展有限公司湛江机房进行托管；香港要玩的设备存放于台湾地区，由台湾柏克互动股份有限公司进行托管。

**请评估报告使用者注意上述事项对经济行为的影响。**

## 十二、期后事项

1、根据广州要玩娱乐网络技术有限公司 2016 年第 2 次股东决定，广州要玩娱乐网络技术有限公司拟向股东大唐电信科技股份有限公司进行利润分配，分配金额为 200,000,000.00 元。

2、根据无锡要玩娱乐网络技术有限公司 2016 年第 2 次股东决定，无锡要玩娱乐网络技术有限公司拟向股东广州要玩娱乐网络技术有限公司进行利润分配，分配金额为 125,000,000.00 元。

3、评估基准日后、有效期以内，若资产数量及价格标准发生变化，对评估结论产生影响时，不能直接使用本评估结论，须对评估结论进行调整或重新评估。

## 十三、评估报告使用限制说明

- 1、评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途；
- 2、评估报告只能用于评估报告载明的评估报告使用者使用；
- 3、评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或披露于公开媒体，需征得评估机构同意并审阅相关内容，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外；
- 4、本评估报告在评估机构签字盖章后有效；
- 5、本评估报告需提交国有资产管理部门进行备案，在取得备案批复后方可正式使用；
- 6、注册资产评估师的责任是对评估对象价值进行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评估对象可实现价格的保证；
- 7、本评估报告包含若干附件，为评估报告之重要组成部分；
- 8、本报告评估结论使用有效期为一年，自评估基准日起计算，超过一年需聘请中介机构重新对委评资产进行评估。

## 十四、评估报告日

评估报告日为注册资产评估师形成最终专业意见的日期，本次评估报告日为



2016年12月6日。

谨此报告！

(此页无正文)

评估机构法定代表人：\_\_\_\_\_

注册资产评估师：\_\_\_\_\_

注册资产评估师：\_\_\_\_\_

中资资产评估有限公司

2016年12月6日于中国.北京

## 资产评估报告书附件

## 一、有关经济行为文件

## 二、被评估单位会计报表及专项审计报告

### 三、委托方和被评估单位营业执照

## 四、评估对象涉及的主要权属证明资料

## 五、委托方和相关当事方的承诺函



## 六、签字注册资产评估师的承诺函

## 注册资产评估师承诺函

大唐电信科技股份有限公司：

受贵公司委托，我们对贵公司拟出售广州要玩娱乐网络技术有限公司股权所涉及的广州要玩娱乐网络技术有限公司的股东全部权益，以 2016 年 6 月 30 日为基准日进行了评估，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：

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

注册资产评估师签章：

注册资产评估师签章：

2016 年 12 月 6 日

## 七、资产评估机构和签字注册资产评估师资格证书

## 八、评估机构法人营业执照副本

## 九、评估业务约定书