

**武汉手盟网络科技股份有限公司**  
Wuhan Shoumeng Network Technology Co.,Ltd.



**公开转让说明书**  
**（反馈稿）**

**主办券商**

**华创证券有限责任公司**



二零一七年七月

## 声 明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、市场竞争加剧的风险

近两年游戏产业发展速度呈现爆炸式增长，其中移动游戏发展最为快速。以腾讯、百度等为代表的行业巨头公司保持绝对的市场领先地位，大型企业通过产业并购不断扩张，抢占市场，中小型游戏企业的生存压力加剧。虽然制作精良、程序稳定的游戏产品能够给企业带来巨大的经济效益，但游戏产品本身有限的生命周期又会给企业的发展带来较大的不确定性，进一步加大了中小型游戏企业的经营风险。如果公司不能在未来的发展中保持持续的研发与运营能力以及提高自身的品牌影响力，将可能面临较大的市场竞争风险。

### 二、游戏产品的选择和运营风险

网络游戏具有产品类型多样、更新升级速度快的特点，对于公司移动游戏平台运营业务，公司须通过对移动游戏玩家的偏好、心理和消费能力的充分了解，选择与之匹配的游戏产品。若公司选择的游戏产品无法满足消费者的需求，或者无法根据游戏玩家的偏好持续提升游戏产品的运营水平，将导致公司游戏平台运营业务无法实现快速发展，从而影响公司整体的收入及利润水平。

### 三、渠道成本上升的风险

公司主要的经营成本是购买互联网媒体渠道的成本，但未来受经济发展、互联网广告位竞争不断加剧等因素的影响，公司的渠道成本存在持续增长的风险。虽然公司通过多种形式不断扩充自有渠道资源，并凭借定向投放、精准匹配等方式，不断提高广告渠道的利用率。但是，如果未来互联网媒体渠道成本上升速度过快，将会对公司持续盈利能力产生不利的影响。

## 四、实际控制人控制不当的风险

截至本公开转让说明书签署日，公司的实际控制人章咏、曾新乾通过直接和间接方式共控制公司 50.6925% 的股份，通过行使其股东或董事权利，能够在公司经营决策、人事任免、财务管理等方面施加重大影响。若章咏、曾新乾利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东的利益。

## 五、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层治理意识相对薄弱，未设立董事会和监事会，未制定规范的公司制度，如关联交易、对外投资等方面的决策和执行制度。股份有限公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，将会对公司治理提出更高的要求。公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## 六、人才流失风险

公司作为游戏开发商、发行商及平台运营商，主营业务为移动游戏和电视游戏研发、移动游戏发行及移动游戏平台的运营。过近几年的业务积累，公司拥有了一批高端游戏研发运营人才，使公司在游戏研发、平台运营、市场开拓方面保持竞争优势。核心人才的稳定是公司生存和发展的根本，随着公司规模的不不断扩大，如果公司激励和约束机制不跟进，将难以吸引和稳定核心技术人员，公司也将会面临核心人才流失的风险。

## 七、政策风险

近几年中，网络游戏市场迅速拓展，整体规模呈爆发增长趋势，网络游戏行业受工业和信息化部、文化部、新闻出版广电总局和国家版权局的共同监管，监管部门逐步加强了网络游戏行业的监管力度，出台了一系列监管政策及法规，对游戏开发商、运营商的资质、游戏内容、游戏时间、备案程序等方面进行了

规范。目前，虽然公司针对所涉及游戏业务取得了或正在申请办理必要的业务许可证，并履行了相关的备案手续，但若公司不能持续拥有和取得相关业务资质，或者新业务开展中不能取得必要的业务资质，将影响公司业务的开展，对公司的持续发展产生不利影响。

# 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
一、市场竞争加剧的风险.....	2
二、游戏产品的选择和运营风险.....	2
三、渠道成本上升的风险.....	2
四、实际控制人控制不当的风险.....	3
五、公司治理风险.....	3
六、人才流失风险.....	3
七、政策风险.....	3
目 录.....	5
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司股权结构和主要股东情况.....	15
四、公司的股本形成及其变化情况.....	26
五、红筹架构的搭建与拆除.....	33
六、子公司、分公司的基本情况.....	42
七、公司重大资产重组情况.....	46
八、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	46
九、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	48
十、中介机构情况.....	50
第二节 公司业务.....	52
一、公司主营业务、主要产品或服务情况.....	52
二、公司内部组织结构及业务流程.....	60
三、公司业务关键资源情况.....	67
四、业务经营情况.....	89
五、公司商业模式.....	94
六、公司所处行业的基本情况.....	100
第三节 公司治理.....	124
一、公司治理结构建立健全情况.....	124
二、公司法人治理制度运行情况.....	125
三、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	126
四、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	127
五、公司独立运营情况.....	130
六、同业竞争情况.....	132
七、公司报告期内发生的资金占用、对外担保情况以及所采取的措施.....	142

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明 .....	145
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>150</b>
一、最近两年审计意见及经审计的财务报表 .....	150
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	170
三、最近两年主要财务指标 .....	188
四、报告期利润形成的有关情况 .....	192
五、各期末主要资产情况及重大变动分析 .....	201
六、各期末主要负债情况 .....	211
七、各期末股东权益情况 .....	216
八、关联方、关联方关系及重大关联交易 .....	216
九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	223
十、资产评估情况 .....	224
十一、股利分配政策和报告期内分配及实施情况 .....	224
十二、控股子公司或联营企业的基本情况 .....	226
十三、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	226
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>230</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	230
二、主办券商声明 .....	231
三、律师事务所声明 .....	232
四、会计师事务所声明 .....	233
五、资产评估机构声明 .....	234
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>235</b>
一、主办券商推荐报告 .....	235
二、财务报表及审计报告 .....	235
三、法律意见书 .....	235
四、公司章程 .....	235
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件 .....	235
六、其他与公开转让有关的主要文件 .....	235

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 普通名词解释

本公司、公司、手盟网络	指	武汉手盟网络科技股份有限公司
手盟有限	指	武汉手盟网络科技有限公司；本公司前身
海南瑞鑫	指	海南瑞鑫资产管理中心（有限合伙）
晨畔创投	指	上海晨畔创业投资中心（有限合伙）
启明投资	指	珠海横琴沁泉启明投资中心（有限合伙）
瑞翔众盈投资	指	新余瑞翔众盈投资管理中心（有限合伙）
广州九玩	指	广州九玩资产管理企业（有限合伙）
鸿盈资本	指	鸿盈资本管理股份有限公司
广州万精游	指	广州市万精游资产管理企业（有限合伙）
时游网络	指	上海时游网络科技有限公司
上海手盟	指	上海手盟网络科技有限公司
<b>立早网络</b>	<b>指</b>	<b>广州立早网络科技有限公司</b>
<b>霍尔果斯立丰网络</b>	<b>指</b>	<b>霍尔果斯立丰网络科技有限公司</b>
北京万游星空	指	北京万游星空数字科技有限公司
万游北京	指	万游星空网络科技（北京）有限公司
万游星空香港	指	Mega Fun (Hong Kong) Co., Limited（万游星空互动娱乐（香港）有限公司）
BVI 公司	指	Brother Union Holding Limited
开曼公司	指	Mega Fun Group Limited
晨兴创投	指	Morningside Venture Capital Limited
茶义同金投资	指	广州茶义同金投资管理有限公司

中基协	指	中国证券投资基金业协会
畅想无限	指	武汉畅想无限网络科技有限公司
狙击手网络	指	武汉狙击手网络科技有限公司
勤众网络	指	广州市勤众网络科技有限公司
游元网络	指	广州游元网络科技有限公司
上善网络	指	武汉上善网络科技有限公司
天地盟网络	指	武汉天地盟网络科技有限公司
暴雨网络	指	广州暴雨网络技术有限公司
乾致网络	指	广州乾致网络科技有限公司
玫芙晨网络	指	广州玫芙晨网络科技有限公司
东营科园置业	指	东营科园置业有限公司
津瀚昊坤置业	指	山东津瀚昊坤置业有限公司
上海手盟	指	上海手盟网络科技有限公司
公司实际控制人	指	章咏、曾新乾
股东大会	指	武汉手盟网络科技股份有限公司股东大会
董事会	指	武汉手盟网络科技股份有限公司董事会
监事会	指	武汉手盟网络科技股份有限公司监事会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	武汉手盟网络科技股份有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统 公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、华创证券	指	华创证券有限责任公司

律师、中伦律所	指	北京市中伦（广州）律师事务所
评估机构、中瑞资产评估	指	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
会计师、正中珠江会计师	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、最近两年	指	<b>2015 年度、2016 年度</b>
本公开转让说明书	指	《武汉手盟网络科技股份有限公司公开转让说明书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

### 专业名词解释

2D	指	“Two-Dimensional”的缩写,二维
3D	指	“Three-Dimensional”的缩写, 三维
APP	指	“Application”的缩写, 指智能手机的第三方应用程序
ARPU	指	“Average Revenue Per User”的缩写, 即用户平均消费值, 是衡量运营商运营水平、盈利能力、发展前景的重要指标之一
App Store	指	由苹果公司为 iPhone 和 iPod Touch、 iPad 以及 Mac 创建的应用程序
CP	指	Content Provider, 内容提供商, 提供服务内容的供应商, 内容可以是文字、图像、音频和视频等各种媒体内容, 在互联网游戏行业一般指游戏研发商。
Demo	指	即演示版, 在游戏正式版发售之前, 官方为了进行可玩性和可玩性验证, 而放出的不完全版本, 通常称为“试玩版”
IP	指	“Intellectual Property”的缩写, 知识产权
MMORPG	指	“Massively Multiplayer Online Role PlayingGame”的缩写, 即大型多人在线角色扮演类网络游戏, 涉及大量玩家同时参与同一角色扮演游戏
PC	指	“personal computer”的缩写, 个人计算机
SDK	指	被软件工程师用于为特定软件包、软件框架、硬件平台、操作系统等建立应用软件的开发工具的结合
手机游戏渠道商	指	智能手机应用市场等可将游戏等 APP提供给用户下载的网络平台公司
公测	指	对所有用户开放的游戏测试

内测	指	即内部测试，本阶段会在控制规模的前提下，面对更多游戏用户进行测试，后期会发放更多的激活码或者取消激活码，目的是在大规模宣传之前进一步的吸取玩家的意见进行必要的修改，为公测进行准备
虚拟货币	指	由网络游戏运营企业发行，游戏用户使用法定货币按一定比例直接或间接购买，并以特定数字单位表现的一种虚拟兑换工具。网络游戏虚拟货币用于兑换游戏企业所提供的指定范围、指定时间内的网络游戏服务，表现为网络游戏的预付充值卡、预付金额或点数等形式，但不包括游戏活动中获得的游戏道具。

注：本公开转让说明书表格中如存在总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：武汉手盟网络科技股份有限公司  
Wuhan Shoumeng Network Technology Co.,Ltd.

注册资本：2,100 万元

法定代表人：章咏

成立日期：有限公司成立日期 2013 年 1 月 8 日（股份公司设立日期 2016 年 7 月 11 日）

住所：武汉市江汉区新华西路武汉菱角湖万达广场 A 区 A 栋 A2 单元 6 层 5 室

邮政编码：430000

董事会秘书：张犇

所属行业：按照中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“互联网和相关服务（I64）”；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011），公司所属行业为“互联网信息服务（I6420）”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“互联网和相关服务”中的“互联网信息服务（I6420）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“信息技术”中“互联网软件与服务（17101010）”。

经营范围：计算机软硬件开发及系统维护；计算机网络工程设计及相关技术服务（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效的许可证方可经营）；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）（经营期限与许可证核定的一致）。

统一社会信用代码：91420103059175964U

联系电话：020-38353818

公司主页：<http://www.910app.com>

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：	【】
股票简称：	【】
股票种类：	人民币普通股
每股面值：	1.00元
股票总量：	2,100万股
挂牌日期：	【】年【】月【】日
股票挂牌转让方式：	协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司的股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规则。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、本次挂牌期满一年和两年。”

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

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

股份公司于 2016 年 7 月 11 日成立，截至本公开转让说明书签署日，股份

公司成立已满一年，根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 条规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	不予限售的 股份数量 (股)	限售股份数量 (股)	限售原因
1	章咏	7,177,275	34.18	1,794,318	5,382,957	控股股东及实际控制人，任董事、高管
2	海南瑞鑫资产管理中心（有限合伙）	3,239,250	15.43	1,079,750	2,159,500	控股股东及实际控制人控制的企业
3	上海晨畔创业投资中心（有限合伙）	2,835,000	13.50	2,835,000	0	-
4	曾新乾	2,050,650	9.77	512,662	1,537,988	控股股东及实际控制人，任董事、高管
5	珠海横琴沁泉启明投资中心（有限合伙）	1,365,000	6.50	1,365,000	0	-
6	新余瑞翔众盈投资管理中心（有限合伙）	1,155,000	5.50	1,155,000	0	-
7	广州九玩资产管理企业（有限合伙）	992,250	4.73	330,750	661,500	控股股东及实际控制人控制的企业
8	鸿盈资本管理股份有限公司	735,000	3.50	735,000	0	-
9	广州市万精游资产管理企业（有限合伙）	425,250	2.03	141,750	283,500	控股股东及实际控制人控制的企业
10	张犇	358,869	1.70	89,717	269,152	任董事、高管
11	黄小辉	358,869	1.70	89,717	269,152	任董事、

						高管
12	孙亮	307,587	1.46	76,896	230,691	任监事
	合计	21,000,000	100.00	10,205,560	10,794,440	-

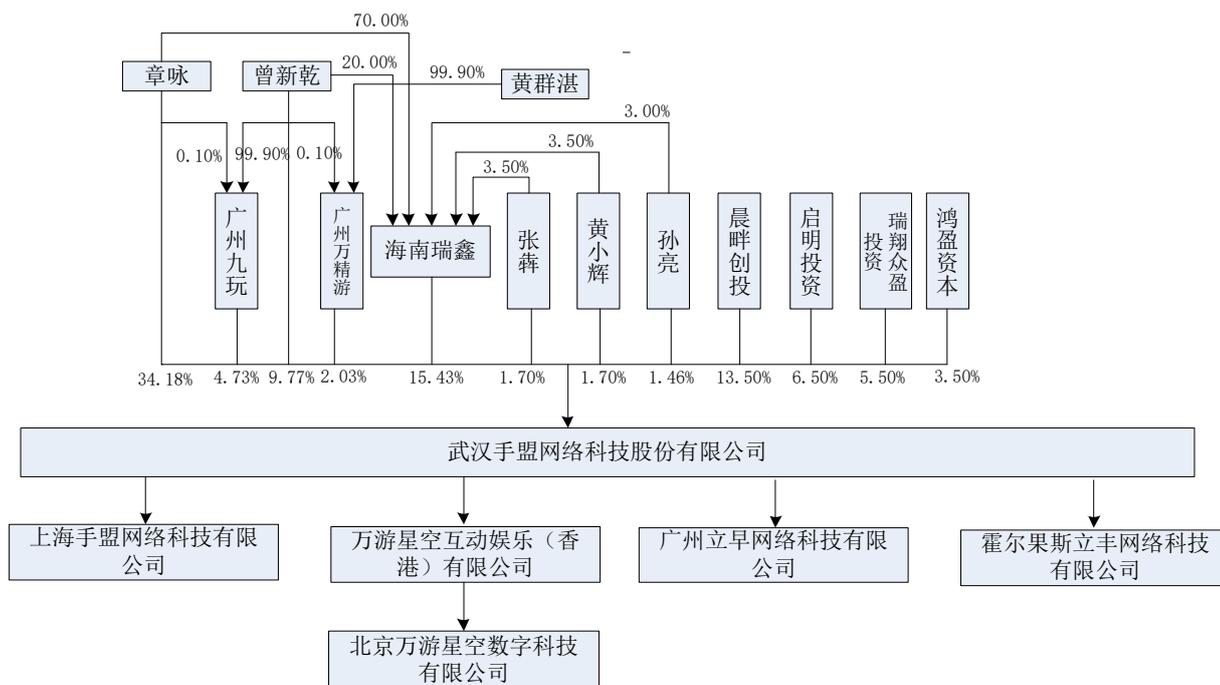
### （三）股票转让方式

经公司 2016 年第一次临时股东大会决议，公司股票转让采用协议转让方式。

### 三、公司股权结构和主要股东情况

#### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



#### (二) 公司股东情况

##### 1、公司股东及其持股情况如下

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或冻结情况
1	章咏	7,177,275	34.18	境内自然人	否
2	海南瑞鑫资产管理中心（有限合伙）	3,239,250	15.43	境内非法人企业	否
3	上海晨畔创业投资中心（有限合伙）	2,835,000	13.50	境内非法人企业	否
4	曾新乾	2,050,650	9.77	境内自然人	否

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或冻结情况
5	珠海横琴沁泉启明投资中心（有限合伙）	1,365,000	6.50	境内非法人企业	否
6	新余瑞翔众盈投资管理中心（有限合伙）	1,155,000	5.50	境内非法人企业	否
7	广州九玩资产管理企业（有限合伙）	992,250	4.73	境内非法人企业	否
8	鸿盈资本管理股份有限公司	735,000	3.50	境内法人	否
9	广州市万精游资产管理企业（有限合伙）	425,250	2.03	境内非法人企业	否
10	张犇	358,869	1.70	境内自然人	否
11	黄小辉	358,869	1.70	境内自然人	否
12	孙亮	307,587	1.46	境内自然人	否
合计		21,000,000	100.00		

## 2、公司股东基本情况

### （1）公司自然人股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司各自然人股东的基本情况如下：

序号	股东名称	性别	国籍	身份证号码
1	章咏	男	中国	420106197810*****
2	曾新乾	男	中国	440682197912*****
3	张犇	男	中国	420197197911*****
4	黄小辉	男	中国	440522197610*****
5	孙亮	女	中国	340111198207*****

### （2）公司非自然人股东基本情况

#### ①海南瑞鑫资产管理中心（有限合伙）

名称	海南瑞鑫资产管理中心（有限合伙）
注册号	469027000044483

统一社会信用代码	91469027MA5RCD2A6G
主要经营场所	海南省老城高新技术产业示范区海南生态软件园
执行事务合伙人	孙亮
出资额	273.53 万元
类型	有限合伙企业
经营范围	资产管理；投资咨询；投资管理。
成立日期	2016 年 1 月 19 日

截至本公开转让说明书签署日，海南瑞鑫的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	孙亮	普通合伙人	8.2060	3.00
2	章咏	有限合伙人	191.4700	70.00
3	曾新乾	有限合伙人	54.7060	20.00
4	张犇	有限合伙人	9.5740	3.50
5	黄小辉	有限合伙人	9.5740	3.50

根据海南瑞鑫出具的说明，海南瑞鑫系公司的员工持股平台，各合伙人投入到海南瑞鑫的资金均为自有资金，不存在向他人募集资金的情形，海南瑞鑫的资产也未委托基金管理人进行管理，因此海南瑞鑫不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募投资基金，不需要按照相关规定履行基金管理人登记和私募投资基金备案程序。

## ②上海晨畔创业投资中心（有限合伙）

名称	上海晨畔创业投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91310115332505152F
主要经营场所	上海市浦东新区北张家浜路 128 号 4036 室
执行事务合伙人	上海兴畔投资管理咨询有限公司（委派代表：薛琼）
出资额	3,000 万元
类型	有限合伙企业
经营范围	投资管理，实业投资，创业投资，投资咨询、企业管理咨询（除经纪）。 （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）
成立日期	2015 年 4 月 2 日
合伙期限	2015 年 4 月 2 日至 2022 年 4 月 1 日

截至本公开转让说明书签署日，晨畔创投的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	上海兴畔投资管理咨询有限公司	普通合伙人	30.00	1.00
2	石建明	有限合伙人	1,485.00	49.50
3	刘芹	有限合伙人	1,485.00	49.50

根据晨畔创投出具的说明，晨畔创投系合伙人以自有资金投资的合伙企业，不存在向他人募集资金的情形，资产也未委托基金管理人进行管理，因此晨畔创投不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募投资基金，不需要按照相关规定履行基金管理人登记和私募投资基金备案程序。

截至本公开转让说明书签署日，上海兴畔投资管理咨询有限公司基本信息如下：

名称	上海兴畔投资管理咨询有限公司
统一社会信用代码	91310000332461604Y
主要经营场所	中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路 128 号 4025 室
注册资本	1,000 万
类型	有限责任公司
经营范围	投资管理，企业管理咨询。（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）
成立日期	2015 年 03 月 23 日
登记状况	存续（在营、开业、在册）

截至本公开转让说明书签署日，上海兴畔投资管理咨询有限公司的出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例 (%)
1	石建明	500.00	50.00
2	刘芹	500.00	50.00

### ③珠海横琴沁泉启明投资中心（有限合伙）

名称	珠海横琴沁泉启明投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91440400MA4UHTJB4J
主要经营场所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-7718
执行事务合伙人	深圳前海沁泉资本管理有限公司（委派代表：彭娟）
出资额	4,000 万元

类型	有限合伙企业
经营范围	投资顾问、投资咨询、股权投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	2015年10月09日
合伙期限	2015年10月09日至2025年10月09日

截至本公开转让说明书签署日, 启明投资的出资结构如下:

序号	合伙人名称	合伙人性质	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)
1	深圳前海沁泉资本管理有限公司	普通合伙人	2,670.00	66.75
2	赵辉	有限合伙人	300.00	7.50
3	王俊	有限合伙人	200.00	5.00
4	许胜	有限合伙人	150.00	3.75
5	任联全	有限合伙人	150.00	3.75
6	林舒园	有限合伙人	130.00	3.25
7	熊斌	有限合伙人	100.00	2.50
8	陈艳玲	有限合伙人	100.00	2.50
9	朱含芳	有限合伙人	100.00	2.50
10	谢娜	有限合伙人	100.00	2.50

根据中基协出具的《私募投资基金管理人登记证明》(登记编号: P10173801), 启明投资的基金管理人深圳前海沁泉资本管理有限公司已登记为私募投资基金管理人, 登记日期为2015年7月9日。

根据中基协出具的《私募投资基金备案证明》(编号: SJ7213), 启明投资已办理私募投资基金备案, 备案日期为2016年5月31日。

#### ④新余瑞翔众盈投资管理中心(有限合伙)

名称	新余瑞翔众盈投资管理中心(有限合伙)
统一社会信用代码	91360503MA35G6GH1Y
主要经营场所	江西省新余市仙女湖区仰天岗国际生态城
执行事务合伙人	深圳前海瑞翔投资管理有限公司(委派代表:易新文)
出资额	5,000万元
类型	有限合伙企业
经营范围	投资管理、资产管理、实业投资、项目投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

成立日期	2016年01月08日
合伙期限	2016年01月08日至2018年01月07日

截至本公开转让说明书签署日，瑞翔众盈投资的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳前海瑞翔投资管理有限公司	普通合伙人	50.00	1.00
2	曾少强	有限合伙人	800.00	16.00
3	周娟	有限合伙人	800.00	16.00
4	唐先洪	有限合伙人	500.00	10.00
5	王俊民	有限合伙人	500.00	10.00
6	丰信东	有限合伙人	500.00	10.00
7	石磊	有限合伙人	500.00	10.00
8	马林	有限合伙人	300.00	6.00
9	谭颂斌	有限合伙人	200.00	4.00
10	魏德平	有限合伙人	200.00	4.00
11	何涛	有限合伙人	250.00	5.00
12	唐丞	有限合伙人	100.00	2.00
13	谭炜樑	有限合伙人	100.00	2.00
14	黄元华	有限合伙人	100.00	2.00
15	张宇明	有限合伙人	100.00	2.00

根据中基协出具的《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1023354），瑞翔众盈投资的基金管理人深圳前海瑞翔投资管理有限公司已登记为私募投资基金管理人，登记日期为2015年9月18日。

根据中基协出具的《私募投资基金备案证明》（编号：SE7230），瑞翔众盈投资已办理私募投资基金备案，备案日期为2016年6月29日。

⑤广州九玩资产管理企业（有限合伙）

名称	广州九玩资产管理企业（有限合伙）
注册号	440101000375616
统一社会信用代码	91440101MA59A4WU9W
主要经营场所	广州市天河区天河北路侨林街47号1101房之2908房（仅限办公用途）
执行事务合伙人	章咏
出资额	50万元

类型	有限合伙企业
经营范围	资产管理（不含许可审批项目）；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；投资管理服务；企业管理咨询服务；企业总部管理；供应链管理；企业自有资金投资；物业管理；人力资源开发与管理咨询；流动人才人事档案及相关的人事行政关系管理；股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2015年09月18日
合伙期限	2015年09月18日至长期

截至本公开转让说明书签署日，广州九玩的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	章咏	普通合伙人	0.05	0.10
2	曾新乾	有限合伙人	49.95	99.90

根据广州九玩出具的说明，广州九玩系合伙人以自有资金投资的合伙企业，不存在向他人募集资金的情形，资产也未委托基金管理人进行管理，因此广州九玩不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募投资基金，不需要按照相关规定履行基金管理人登记和私募投资基金备案程序。

#### ⑥鸿盈资本管理股份有限公司

名称	鸿盈资本管理股份有限公司
统一社会信用代码	91440101347440857R
主要经营场所	广州市天河区庆亿街1号804房（仅限办公用途）
注册资本	15,000万
类型	股份有限公司
经营范围	资产管理（不含许可审批项目）；风险投资；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业自有资金投资；投资管理服务；投资咨询服务；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2015年07月02日
营业期限	2015年07月02日至长期

截至本公开转让说明书签署日，鸿盈资本的出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邝玉燕	8,520.00	56.80
2	邝金田	2,130.00	14.20
3	聂鸿杰	2,850.00	19.00

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
4	颜炳味	750.00	5.00
5	明安国	300.00	2.00
6	李翔	300.00	2.00
7	蔡丹	150.00	1.00

根据中基协出具的《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1030410），鸿盈资本已登记为私募投资基金管理人，登记日期为2016年1月14日。

#### ⑦广州市万精游资产管理企业（有限合伙）

名称	广州市万精游资产管理企业（有限合伙）
注册号	440101000376416
统一社会信用代码	91440101MA59A61Q4F
主要经营场所	广州市天河区天河北路侨林街47号1101房之3P08房（仅限办公用途）
执行事务合伙人	曾新乾
出资额	50万元
类型	有限合伙企业
经营范围	资产评估服务；人才资源开发与管理咨询；流动人才人事档案及相关的人事行政关系管理；股权投资；资产管理（不含许可审批项目）；投资管理服务；企业管理咨询服务；企业总部管理；供应链管理；企业自有资金投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
成立日期	2015年09月22日
合伙期限	2015年09月22日至长期

截至本公开转让说明书签署日，广州万精游的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	曾新乾	普通合伙人	0.05	0.10
2	黄群湛	有限合伙人	49.95	99.90

根据广州万精游出具的说明，广州万精游系合伙人以自有资金投资的合伙企业，不存在向他人募集资金的情形，广州万精游的资产也未委托基金管理人进行管理，因此广州万精游不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募投资基金，不需要按照相关规定履行基金管理人登记和私募投资基金备案程序。

#### （3）其他事项说明

根据手盟网络股东章咏、曾新乾、黄小辉、张犇、孙亮、广州九玩、广州万精游、海南瑞鑫与晨畔创投、瑞翔众盈投资、启明投资、鸿盈资本于 2016 年 4 月 26 日签署的《关于武汉手盟网络科技有限公司之股东协议》:晨畔创投享有分红优先权、清算优先权、回购权、反稀释权、优先认购权、信息获取和检查权等特殊权利;瑞翔众盈、沁泉启明、鸿盈资本分别享有回购权、反稀释权等特殊权利;同时,该协议明确约定,为使手盟网络符合合格上市/借壳上市/整体出售/新三板挂牌审核要求,协议中不符合合格上市/借壳上市/整体出售/新三板挂牌相关规则或强制要求的条款,包括但不限于本协议第二条项下晨畔创投享有的分红优先权、清算优先权、回购权、反稀释权、优先认购权、信息获取和检查权等权利,瑞翔众盈、沁泉启明、鸿盈资本分别享有的回购权、反稀释权等特殊权利条款,自有关审核或主管机构正式受理公司申请材料之日起自动失效。

主办券商及律师认为,《关于武汉手盟网络科技有限公司之股东协议》经各方签署确认,具有法律效力。晨畔创投与瑞翔众盈、沁泉启明、鸿盈资本依据《关于武汉手盟网络科技有限公司之股东协议》享有的回购权、反稀释权等特殊权利,自全国股份转让系统公司受理公司本次挂牌申请材料之日起自动失效。因此,晨畔创投与瑞翔众盈、沁泉启明、鸿盈资本与公司其他股东之间的特殊权利安排不会对公司本次挂牌造成重大不利影响。**公司正在履行中的投资协议不存在业绩承诺及补偿、股份回购、限制后续发行价格、限制权益分派、最优权、一票否决、优先清算权条款及其他特殊条款的约定,不存在损害公司、公司股东的合法权益的情形。**

### (三) 控股股东及实际控制人的认定及变动情况

#### 1、控股股东和实际控制人的认定

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》的规定,控股股东是指“其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东;出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十,但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”。

根据《公司法》的规定，实际控制人是指“虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人”。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》，实际控制人是指“通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织”。

公司的第一大股东章咏直接持有公司 717.7275 万股股份，占公司股份总数的 34.1775%，通过广州九玩间接持有公司 0.0992 万股股份，通过海南瑞鑫间接持有公司 226.7475 万股股份，章咏直接和间接持股比例合计 44.9797%，为公司的控股股东。

截至本公开转让说明书签署日，章咏直接持有公司 717.7275 万股股份，曾新乾直接持有公司 205.065 万股股份，两人合计直接持有公司 922.7925 万股股份，占公司股份总数的 43.9425%；章咏通过广州九玩控制公司 99.225 万股股份，曾新乾通过广州万精游控制公司 42.525 万股股份，两人直接、间接控制公司合计 1,064.5425 万股股份，占公司股份总数的 50.6925%；同时，章咏与曾新乾均担任公司的董事和高级管理人员，章咏担任公司的董事长及总经理，曾新乾担任公司的董事及副总经理，且章咏和曾新乾签署有《共同控制协议》，约定两人就与公司有关的经营决策采取一致行动，因此，章咏与曾新乾为公司的共同实际控制人。

## 2、公司实际控制人最近两年的变动情况

报告期内，公司的实际控制人未发生变更，具体理由如下：

公司系由沈丹莉（章咏配偶，下同）与曾新乾于 2013 年 1 月共同设立，其中沈丹莉持股 70%，曾新乾持股 30%。公司自设立至 2015 年 11 月，股权比例一直未发生变更。沈丹莉于 2013 年 1 月至 2015 年 11 月期间持有公司的出资属于其与章咏的夫妻共同财产，其持有公司股权期间，一直系按照章咏的意思表示行使表决权和其他股东权利。

为使公司更好的平稳发展，2015 年 10 月 8 日，手盟有限召开股东会，同意沈丹莉将持有公司的全部股权转让给章咏，双方均签署有《股权转让协议》，

股权转让完成后，章咏持有手盟有限 70% 股权，为公司第一大股东，同时公司的执行董事兼经理由沈丹莉变更为章咏。为保持公司控制权的持续、稳定并实现公司长期稳定发展和提升公司决策效率，章咏与曾新乾二人签署有《共同控制协议》，自 2015 年 10 月至本公开转让说明书签署日，章咏与曾新乾一直控制公司 50% 以上股权。

综上，报告期内，公司的实际控制人未发生变更，章咏和曾新乾一直系公司的共同实际控制人，并且在未来可预期的期限内将继续保持稳定。

#### （四）控股股东及实际控制人的基本情况

1、**章咏先生**，男，1978 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于中南财经政法大学。2001 年 7 月至 2001 年 12 月，就职于武汉电信青山分公司市场部；2002 年 4 月至 2004 年 10 月，任世纪龙信息网络责任有限公司商务经理；2004 年 10 月至 2006 年 8 月，任北京捷报网络科技有限公司运营商事业部经理；2006 年 9 月至 2010 年 8 月，任北京易捷美数字发展有限公司市场总监；2010 年 9 月至 2012 年 12 月，任北京梦境网络科技有限公司市场总监；2013 年 1 月至 2015 年 10 月，任手盟有限副总经理；2015 年 11 月至 2016 年 6 月，任手盟有限执行董事、总经理。2016 年 7 月至今任手盟网络董事长、总经理。

2、**曾新乾先生**，男，1979 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于广东工业大学。2002 年 7 月至 2005 年 4 月，任世纪龙信息网络有限责任公司（21CN）开发工程师；2005 年 4 月至 2009 年 5 月，任广州优快网络技术有限公司技术总监；2009 年 5 月至 2013 年 4 月，任上海三七玩网络科技有限公司高级技术总监；2013 年 4 月至 2014 年 2 月，任广州畅玩网络科技有限公司技术总监；2014 年 2 月至 2016 年 6 月，任手盟有限监事；2016 年 7 月至今任手盟网络董事、副总经理。

#### （五）直接或间接持有股份是否存在质押或其他争议事项

截至本公开转让说明书签署日，公司股东直接或间接持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。

## （六）股东之间的关联关系

自然人股东章咏分别持有有限合伙企业股东海南瑞鑫、广州九玩 70.00%、0.10%的合伙权益，并为广州九玩的执行事务合伙人。

自然人股东曾新乾分别持有有限合伙企业股东海南瑞鑫、广州九玩、广州万精游 20.00%、99.90%、0.10%的合伙权益，并为广州万精游的执行事务合伙人。

自然人股东孙亮、张犇、黄小辉分别持有有限合伙企业股东海南瑞鑫 3.00%、3.50%、3.50%，同时孙亮为海南瑞鑫执行事务合伙人。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## （七）公司股东主体合法合规

经主办券商及律师核查，公司现有 12 名股东，其中自然人股东 5 名，合伙企业股东 6 名，法人股东 1 名，均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

## 四、公司的股本形成及其变化情况

### （一）2013 年 1 月，手盟有限设立

手盟有限于 2013 年 1 月 8 日经武汉市工商行政管理局江汉分局核准依法设立。手盟有限系由沈丹莉、曾新乾共计 2 名自然人共同以货币出资设立，注册资本 10 万元，法定代表人为沈丹莉（章咏配偶），公司住所为武汉市江汉区新华西路（B1 地块）三金华都 I 期 1 幢 1 单元 6 层 2 号房，经营范围：计算机软硬件开发及系统维护；计算机网络工程设计及相关技术服务。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效的许可证方可经营）。

2013 年 1 月 8 日，湖北中邦联合会计师事务所出具鄂中邦会【2013】验字 B1-021 号《验资报告》。经审验，截至 2013 年 1 月 6 日，手盟有限共收到股东货币出资 10.00 万元，其中沈丹莉出资 7.00 万元，曾新乾出资 3.00 万元，公司股东出资已全部到位。

2013年1月8日，武汉市工商行政管理局江汉分局核发了《企业法人营业执照》，手盟有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	沈丹莉	7.00	70.00	货币
2	曾新乾	3.00	30.00	货币
合计		<b>10.00</b>	<b>100.00</b>	

## （二）2013年8月，手盟有限第一次增资

2013年7月28日，手盟有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由10.00万元增加至100.00万元，新增注册资本63.00万元由原股东沈丹莉认缴，新增注册资本27.00万元由原股东曾新乾认缴，本次出资均为货币出资。

2013年5月29日，武汉明智会计师事务所有限责任公司出具武明会验[2013]第5240号《验资报告》。经审验，截至2013年5月29日，手盟有限共收到股东货币出资90.00万元，其中沈丹莉出资63.00万元，曾新乾出资27.00万元，公司股东出资已全部到位。

2013年8月5日，武汉市工商行政管理局江汉分局核发了《企业法人营业执照》，本次工商变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	沈丹莉	70.00	70.00	货币
2	曾新乾	30.00	30.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	

## （三）2014年1月，手盟有限第二次增资

2014年1月9日，手盟有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由100.00万元增加至1,000.00万元，新增注册资本630.00万元由原股东沈丹莉认缴，新增注册资本270.00万元由原股东曾新乾认缴，本次出资均为货币出资。

2014年1月9日，武汉明智会计师事务所有限责任公司出具武明会验[2014]第1026号《验资报告》。经审验，截至2014年1月9日，手盟有限共收到股东货币出资900.00万元，其中沈丹莉出资630.00万元，曾新乾出资270.00万元，公司股东出资已全部到位。

2014年1月15日，武汉市工商行政管理局江汉分局核发了新的《企业法人营业执照》，本次工商变更完成后，手盟有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	沈丹莉	700.00	70.00	货币
2	曾新乾	300.00	30.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### （四）2015年3月，手盟有限变更经营范围

2015年2月1日，手盟有限召开股东会并通过决议，同意将公司经营范围变更为：计算机软硬件开发及系统维护；计算机网络工程设计及相关技术服务（国家有专项规定的项目经审批或凭有效的许可证方可经营）；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）（经营期限与许可证核定的一致）。

2015年3月10日，武汉市江汉区工商行政管理局核准了上述变更，并核发了新的《营业执照》。

#### （五）2015年11月，手盟有限变更法定代表人和第一次股权转让

2015年10月8日，手盟有限召开股东会并通过决议，同意：①免去沈丹莉执行董事职务和经理职务，并选举章咏为公司执行董事和经理；②同意法定代表人由沈丹莉变更为章咏；③同意股东沈丹莉将700.00万元出资额转让给章咏，本次股权转让的价款为700.00万元。

2015年10月10日，沈丹莉与章咏签订了《股权转让协议》，约定沈丹莉将持有手盟有限的700.00万元出资额以700.00万元转让给章咏。

2015年11月9日，武汉市江汉区工商行政管理局核准了上述变更，并核发了新的《营业执照》，本次工商变更完成后，手盟有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	章咏	700.00	70.00	货币
2	曾新乾	300.00	30.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## （六）2015年12月，手盟有限第二次股权转让

2015年11月8日，手盟有限作出股东会决议，同意股东章咏将61.7650万元出资额转让给广州九玩；同意股东曾新乾将26.4700万元出资额转让给广州万精游；同意股东曾新乾将31.9120万元出资额转让给黄小辉；同意股东曾新乾将31.9120万元出资额转让给张犇；同意股东曾新乾27.3530万元出资额转让给孙亮。2015年11月8日，股权转让双方均分别签订了《股权转让协议》，股权转让情况如下：

转让方名称	受让方名称	转让出资额（万元）	转让金额（万元）
章咏	广州九玩	61.7650	61.7650
曾新乾	广州万精游	26.4700	26.4700
	黄小辉	31.9120	31.9120
	张犇	31.9120	31.9120
	孙亮	27.3530	27.3530

2015年12月2日，武汉市江汉区工商行政管理局核准了上述变更，并核发了新的《营业执照》。本次工商变更完成后，手盟有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	章咏	638.2350	63.82	货币
2	曾新乾	182.3530	18.24	货币
3	广州九玩	61.7650	6.18	货币
4	黄小辉	31.9120	3.19	货币
5	张犇	31.9120	3.19	货币
6	孙亮	27.3530	2.74	货币
7	广州万精游	26.4700	2.65	货币
合计		<b>1,000.0000</b>	<b>100.00</b>	

## （七）2016年3月，手盟有限第三次股权转让

2016年2月25日，手盟有限作出股东会决议，同意股东章咏将191.4700万元出资额转让给海南瑞鑫；同意股东曾新乾将54.7060万元出资额转让给海南瑞鑫；同意股东黄小辉将9.5740万元出资额转让给海南瑞鑫；同意股东张犇将9.5740万元出资额转让给海南瑞鑫；同意股东孙亮将8.2060万元出资额转让给海南瑞鑫。章咏、曾新乾、张犇、黄小辉、孙亮均分别与海南瑞鑫签订了《股权转让协议》，股权转让情况如下：

转让方名称	受让方名称	转让出资额（万元）	转让金额（万元）
-------	-------	-----------	----------

转让方名称	受让方名称	转让出资额（万元）	转让金额（万元）
章咏	海南瑞鑫	191.4700	241.0937
曾新乾		54.7060	68.8843
张犇		9.5740	12.0553
黄小辉		9.5740	12.0553
孙亮		8.2060	10.3328

2016年3月17日，武汉市江汉区工商行政管理局核准了上述变更，并核发了新的《营业执照》。本次工商变更完成后，手盟有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	章咏	446.7650	44.68	货币
2	海南瑞鑫	273.5300	27.35	货币
3	曾新乾	127.6470	12.76	货币
4	广州九玩	61.7650	6.18	货币
5	广州万精游	26.4700	2.65	货币
6	黄小辉	22.3380	2.23	货币
7	张犇	22.3380	2.23	货币
8	孙亮	19.1470	1.91	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### （八）2016年4月，手盟有限第三次增资

2016年3月3日，手盟有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由1,000.00万元增加至1,176.4706万元，新增注册资本176.4706万元由晨畔投资认缴，出资方式为货币出资。

该次增资已经湖北东泰会计师事务所有限公司进行验资，具体详见本节“（九）2016年4月，手盟有限变更住所、第四次增资及第四次股权转让”。

2016年4月7日，武汉市江汉区工商行政管理局核准了上述变更，并核发了新的《营业执照》。本次工商变更完成后，手盟有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	章咏	446.7650	37.98	货币
2	海南瑞鑫	273.5300	23.25	货币
3	曾新乾	127.6470	10.85	货币
4	晨畔投资	176.4706	15.00	货币
5	广州九玩	61.7650	5.25	货币
6	广州万精游	26.4700	2.25	货币
7	黄小辉	22.3380	1.90	货币
8	张犇	22.3380	1.90	货币

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
9	孙亮	19.1470	1.63	货币
合计		<b>1,176.4706</b>	<b>100.00</b>	

### （九）2016年4月，手盟有限变更住所、第四次增资及第四次股权转让

2016年4月8日，手盟有限作出股东会决议，同意：①公司住所变更为武汉市江汉区新华西路武汉菱角湖万达广场A区A栋A2单元6层5室；②公司注册资本由1,176.4706万元增至1,307.1896万元；③同意公司增加注册资本130.7190万元，分别由沁泉启明投资认购84.9673万元，占公司增资完成后注册资本的6.50%。鸿盈资本认购45.7517万元，占公司增资完成后注册资本的3.50%；④同意股东海南瑞鑫将71.8953万元出资额转让给新余瑞翔投资。

2016年4月18日，海南瑞鑫与新余瑞翔投资签订了《股权转让协议》，约定海南瑞鑫将持有手盟有限的71.8953万元出资额以1,100万元转让给新余瑞翔投资。

2016年6月6日，湖北东泰会计师事务所有限公司出具了鄂东泰验字[2016]第002号《验资报告》，经审验，截至2016年6月6日止，公司已收到鸿盈资本投资款700万元，其中实收资本45.7517万元、资本公积654.2483万元；沁泉启明投资投资款1,300万元，其中实收资本84.9673万元、资本公积1,215.0327万元；晨畔投资投资款960.45万元，其中实收资本176.4706万元、资本公积783.9794万元。新增股东投资款合计2,960.45万元，其中实收资本合计307.1896万元，资本公积2,653.2604万元。

2016年4月29日，武汉市江汉区工商行政管理局核准了上述变更，并核发了新的《营业执照》。本次工商变更完成后，手盟有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	章咏	446.7650	34.18	货币
2	海南瑞鑫	201.6347	15.43	货币
3	晨畔投资	176.4706	13.50	货币
4	曾新乾	127.6470	9.77	货币

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
5	沁泉启明投资	84.9673	6.50	货币
6	瑞翔众盈投资	71.8953	5.50	货币
7	广州九玩	61.7650	4.73	货币
8	鸿盈资本	45.7517	3.50	货币
9	广州万精游	26.4700	2.03	货币
10	张犇	22.3380	1.70	货币
11	黄小辉	22.3380	1.70	货币
12	孙亮	19.1470	1.46	货币
合 计		<b>1,307.1896</b>	100.00	

### （十）2016年7月，有限公司整体变更为股份公司

2016年6月15日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具广会审字[2016]G16007690016号《审计报告》：截至审计基准日2016年4月30日，有限公司净资产为45,620,797.56元。

2016年6月16日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具了中瑞评报字[2016]第000386号《资产评估报告》：截至评估基准日2016年4月30日，手盟有限净资产的评估值为4,815.67万元。

2016年6月16日，手盟有限全体股东签订《发起人协议》，一致同意以2016年4月30日为审计和评估基准日，将有限公司以发起设立的方式整体变更设立为股份公司。

2016年7月3日，公司召开创立大会，各发起人确认，截至2016年4月30日，手盟有限以净资产账面值人民币45,620,797.56元按照1:0.4603的折股比例进行折股，折股后公司总股本为人民币2,100万元，其余净资产计入公司资本公积。股份公司注册资本为2,100万元，股份总数为21,000,000股，每股面值人民币1元，均为人民币普通股，全部由发起人予以认购。

2016年7月18日，武汉科迪特会计师事务所有限公司出具《验资报告》（武科验字[2016]第2017号）。审验结果：截至2016年7月3日止，手盟网络已收到全体股东缴纳的注册资本2,100万元。

2016年7月11日，武汉市工商行政管理局核发了变更后的《营业执照》，

统一社会信用代码为 91420103059175964U。股份公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	章咏	7,177,275	34.18
2	海南瑞鑫	3,239,250	15.43
3	晨畔投资	2,835,000	13.50
4	曾新乾	2,050,650	9.77
5	沁泉启明投资	1,365,000	6.50
6	瑞翔众盈投资	1,155,000	5.50
7	广州九玩	992,250	4.73
8	鸿盈资本	735,000	3.50
9	广州万精游	425,250	2.03
10	张彝	358,869	1.70
11	黄小辉	358,869	1.70
12	孙亮	307,587	1.46
合 计		<b>21,000,000</b>	<b>100.00</b>

## 五、红筹架构的搭建与拆除

### （一）红筹架构的搭建

#### 1、设立 Brother Union Holdings Limited

Brother Union Holdings Limited 于 2014 年 3 月 21 日在英属维尔京群岛注册成立，该公司由章咏持股 40%，刘红柳持股 40%，曾新乾持股 20%。

#### 2、设立境外上市主体-Mega Fun Group Limited(Cayman)

##### （1）Mega Fun Group Limited(Cayman)的设立

Mega Fun Group Limited(Cayman)于 2014 年 3 月 31 日在开曼群岛注册成立，该公司由 Brother Union Holdings Limited 持股 100%。

##### （2）Morningside Venture Capital Limited 增资入股

2014 年 7 月 10 日，Morningside Venture Capital Limited 控制的两支基金合计以 150 万美元认购 Mega Fun Group Limited(Cayman)发行的股份，取得 Mega Fun Group Limited(Cayman)增资后 18.2%的股份。

### 3、设立万游星空互动娱乐（香港）有限公司

万游星空互动娱乐（香港）有限公司于 2014 年 4 月 10 日在香港注册成立，该公司由 Mega Fun Group Limited(Cayman)持股 100%。

### 4、签署控制协议，搭建 VIE 红筹架构

(1) 2014 年 3 月 12 日，相关主体签署了一系列控制协议，具体情况如下：

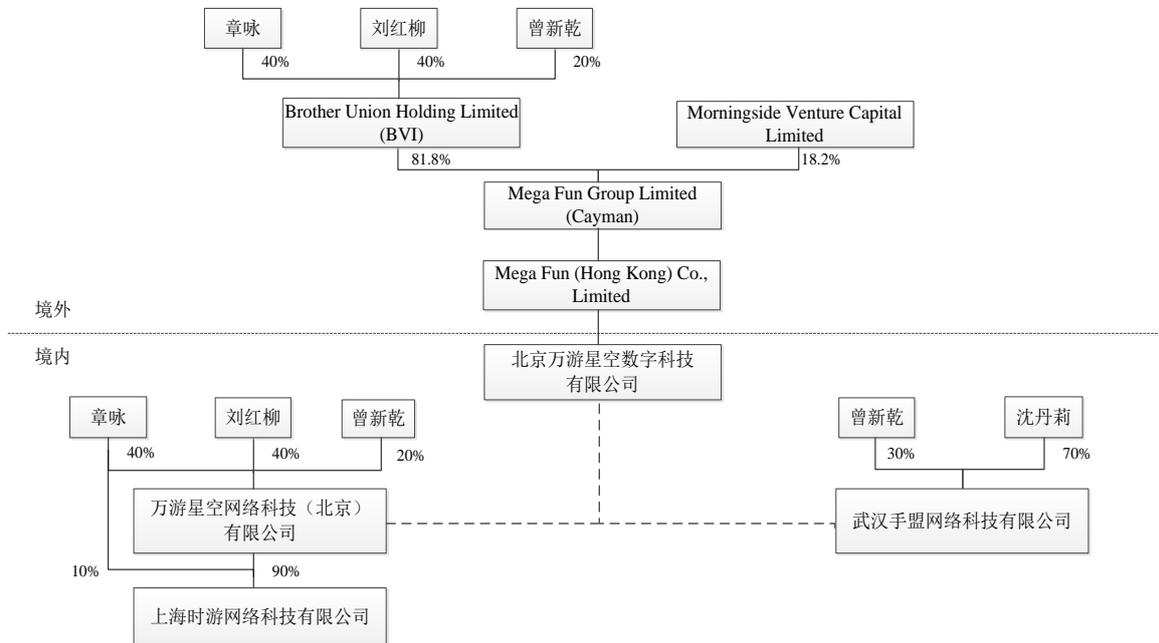
序号	协议名称	签约主体	主要内容
1	独家技术咨询和服务协议	甲方：北京万游星空 乙方：万游星空(北京)	乙方聘请甲方提供独家管理咨询服务，乙方根据甲方为乙方提供管理咨询服务而支付管理咨询服务费用
		甲方：北京万游星空 乙方：手盟有限	
2	业务经营协议	甲方：北京万游星空 乙方：万游星空(北京) 丙方：章咏、曾新乾、刘红柳	为保证乙方履行与甲方签订的各项协议及对甲方承担的各项义务，乙方及丙方在此确认并同意，除非获得甲方或甲方指定的其他方的事先书面同意，乙方将不会进行任何有可能对其资产、业务、人员、义务、权利或公司经营产生实质性不利影响的交易及行为
		甲方：北京万游星空 乙方：手盟有限 丙方：沈丹莉、曾新乾	
3	期权协议	甲方：北京万游星空 乙方：章咏、刘红柳、曾新乾 丙方：万游星空(北京)	乙方拟授予甲方或甲方指定的符合资格的主体在符合中国法律要求的条件下随时购买乙方各方或其中一方持有的丙方全部或部分股权/资产的排他性的选择权
		甲方：北京万游星空 乙方：章咏、曾新乾 丙方：手盟有限	
4	股权质押协议	甲方：北京万游星空 乙方：章咏 丙方：万游星空(北京)	为了保证质权人从丙方正常收取《独家技术咨询和服务协议》项下的服务费，以及保证各协议的履行，出质人以其在丙方中拥有的全部股权作为前述协议的质押担保，质权人为甲方
		甲方：北京万游星空 乙方：刘红柳 丙方：万游星空(北京)	
		甲方：北京万游星空 乙方：曾新乾 丙方：万游星空(北京)	
		甲方：北京万游星空 乙方：沈丹莉 丙方：手盟有限	
		甲方：北京万游星空	

序号	协议名称	签约主体	主要内容
		乙方：曾新乾 丙方：手盟有限	

(2) 股权质押情况

根据上表涉及的《股权质押协议》，章咏、曾新乾、刘红柳需要将其持有的万游星空网络科技（北京）有限公司的股权质押给北京万游星空数字科技有限公司；沈丹莉、曾新乾需要将其持有的手盟有限的股权质押给北京万游星空数字科技有限公司。根据公司说明，在上述控制协议的有效期间内，相关人员未办理相应的股权质押工商登记。

综上，北京万游星空数字科技有限公司、万游星空网络科技（北京）有限公司、手盟有限及章咏、刘红柳、曾新乾签署的全部控制协议生效后，北京万游星空数字科技有限公司对万游星空网络科技（北京）有限公司、手盟有限即形成协议控制模式，VIE 红筹架构亦建起来。截至 2014 年 3 月 12 日，VIE 红筹架构如下图所示：



5、公司作为标的资产是否曾筹划境外资本市场上市的说明

公司未筹划境外资本市场上市，公司当时搭建红筹架构的目的是为了进行

境外融资。考虑到红筹架构项下的实际业务活动及主要客户基本均在境内，境内市场对于该等业务更为熟悉，在对境内外资本市场进行慎重考虑后，公司实际控制人经与各相关主体协商一致，决定拆除红筹架构，拟改在境内全国中小企业股份转让系统申请挂牌。

## （二）红筹架构的拆除

### 1、签署并履行对控制协议的终止协议

2015年10月9日，Mega Fun Group Limited(Cayman)董事会作出决议：（1）同意终止对手盟有限、万游星空网络科技（北京）有限公司的控制协议；（2）同意 Morningside Venture Capital Limited 指定的主体取得境内企业手盟有限 15% 的股权；（3）同意 Mega Fun Group Limited(Cayman)将持有万游星空互动娱乐（香港）有限公司的 100% 股权转让给手盟有限。

2015年10月9日，Mega Fun Group Limited(Cayman)股东会作出决议，同意上述事项。

2016年4月12日，北京万游星空数字科技有限公司、手盟有限与沈丹莉、曾新乾签署《对现有控制文件的终止协议》，约定终止现有控制文件，任何现有控制文件自协议签订之日起终止并不再具有任何效力；2016年1月29日，北京万游星空数字科技有限公司、万游星空网络科技（北京）有限公司与章咏、曾新乾、刘红柳签署《对现有控制文件的终止协议》，约定终止现有控制文件，任何现有控制文件自协议签订之日起终止并不再具有任何效力。

### 2、晨畔创投增资

晨畔创投系 Morningside Venture Capital Limited 指定的境内主体。

2016年3月3日，公司作出股东会决议，同意公司注册资本增加至 1,176.4706 万元，新增注册资本全部由晨畔创投以 960.45 万元认购，其中 176.4706 万元计入实收资本，783.9794 万元计入资本公积。本次增资后，晨畔创投取得公司 15% 的股权。

2016年3月26日，股东签署章程修正案，对公司股东名单、注册资本及股

东出资情况进行修订。

### 3、手盟收购万游星空（香港）

2016年2月14日，手盟有限作出股东会决议，同意以40万美元的价格受让 Mega Fun Group Limited 持有的万游星空（香港）100%的股权。

2016年2月15日，股权转让双方签署了《股权转让协议》，手盟有限以40万美元收购了 Mega Fun Group Limited 持有万游星空（香港）的100%股权。

### 4、Mega Fun Group Limited 股份回购

2016年3月15日，Mega Fun Group Limited 董事会及股东会作出决议，同意 Mega Fun Group Limited 根据股东的要求，回购并注销股东所持的股份。

同日，Mega Fun Group Limited 与其股东 Morningside Venture Capital Limited 签署了股份回购协议。

综上，截至2016年3月，手盟有限的VIE红筹架构拆除完毕。

5、VIE架构下相关公司的注销情况、境外主体是否持续拥有公司的相关资产，相关资产是否已完成转回至公司，资金给付义务等方面是否均已履行完毕，是否存在潜在的法律风险，以及对公司的影响

VIE架构下的境外公司 Brother Union Holdings Limited (BVI公司) 和 Mega Fun Group Limited (开曼公司) 注销情况如下：

2017年1月19日，Mega Fun Group Limited 作出董事会及股东会决议，确认 Mega Fun Group Limited 已经停止经营，同意将其注销；并于同日向所属国公司注册处递交了注销申请。

2017年3月2日，根据开曼群岛政府2017年3月2日出具的证明，证明 Mega Fun Group Limited 已办理完毕注销手续，并于2017年6月30日正式注销。

2017年4月24日，Brother Union Holdings Limited 向所属国公司注册处提交解散计划，并已被受理。

2017年5月19日，英属维尔京群岛政府出具证明，证明 Brother Union

Holdings Limited 已办理完毕注销手续，并于 2017 年 5 月 19 日正式注销。

万游星空香港为公司的全资子公司，拟作为公司自主研发及独家代理的手机游戏产品的境外发行商。

经核查，主办券商及律师认为，公司境外主体未持有公司任何资产，没有需要转回至公司的资产，对公司也不存在资金给付义务，不存在潜在的法律风险。

### （三）外汇登记情况

2014 年 6 月 9 日，国家外汇管理局北京外汇管理部分别向曾新乾、章咏、刘红柳核发了业务编号为“个字（2014）347”、“个字（2014）348”、“个字（2014）349”的《境内居民个人境外投资外汇登记表》。

2014 年 7 月，国家外汇管理局北京外汇管理部向北京万游星空数字科技有限公司核发了业务编号为“14110000201407221996”的《业务登记凭证》。

### （四）境内控股权未发生变化

上述控制协议均未实际履行，且手盟有限一直独立自主运营，并不由北京万游星空支配。协议控制关系解除前后，章咏、曾新乾直接和间接持有公司股权合计均超过 50%，且章咏一直担任手盟有限的执行董事兼总经理，曾新乾一直担任手盟有限的监事。报告期内，章咏、曾新乾是手盟有限的实际控制人，控制手盟有限的实际运营。因此，上述协议控制架构的建立或拆除不影响章咏、曾新乾对公司的持续控制能力。

### （五）公司 VIE 协议控制架构搭建和拆除过程的合法合规性问题

#### 1、外汇方面

根据公司提供的《境内居民个人境外投资外汇登记表》并经主办券商核查，2014 年 6 月 9 日，国家外汇管理局北京外汇管理部分别向曾新乾、章咏、刘红柳核发了业务编号为“个字（2014）347”、“个字（2014）348”、“个字（2014）349”的《境内居民个人境外投资外汇登记表》，对曾新乾、章咏、刘红柳在境

外持有 Brother Union Holdings Limited、Mega Fun Group Limited (Cayman)、万游星空互动娱乐（香港）有限公司的股权比例予以登记。

根据公司的说明及相关证明文件，在 VIE 协议控制架构搭建过程中设立的 Brother Union Holdings Limited 已于 2017 年 5 月 19 日正式注销，Mega Fun Group Limited (Cayman) 已于 2017 年 6 月 30 日正式注销，曾新乾、章咏、刘红柳拟在前述公司注销完毕后，承诺将办理外汇注销登记；万游星空互动娱乐（香港）有限公司成为公司的全资子公司，拟作为公司自主研发及独家代理的手机游戏产品的境外发行商。

根据公司的说明并经登录公开网站核查，公司及其子公司在 VIE 协议架构搭建和拆除过程中，不存在因违反外汇相关规定受到行政处罚的记录。

## 2、外资方面

### (1) 设立北京万游星空数字科技有限公司

根据公司提供的资料并经主办券商核查，北京万游星空数字科技有限公司成立于 2014 年 7 月 2 日，股东为万游星空互动娱乐（香港）有限公司，注册资本为 140 万美元。2014 年 6 月 27 日，北京万游星空数字科技有限公司取得北京市石景山区商务委员会核发的《关于设立北京万游星空数据科技有限公司批复》（石商务批[2014]43 号），批准北京万游星空设立；2014 年 7 月 1 日，北京万游星空数字科技有限公司取得北京市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》[商外资京资字（2014）0018 号]，履行了外商投资审批程序。

### (2) 收购万游星空互动娱乐（香港）有限公司

根据公司提供的资料并经主办券商核查，2016 年 2 月 14 日，公司作出股东会决议，同意以 40 万美元的价格受让 Mega Fun Group Limited 持有的万游星空互动娱乐（香港）有限公司 100% 的股权。

2016 年 2 月 15 日，股权转让双方签署了《股权转让协议》，公司以 40 万美元收购了 Mega Fun Group Limited 持有万游星空互动娱乐（香港）有限公司的 100% 股权。

公司已就上述收购事宜取得湖北省商务厅核发的《企业境外投资证书》(境外投资证第 N4200201600010 号), 其备案文号为鄂境外投资[2016]N00010 号, 履行了外商投资审批程序。

根据公司的说明并经主办券商核查, 公司及其子公司在 VIE 协议架构搭建和拆除过程中, 不存在因违反外资相关规定受到行政处罚的情形。

### (3) 税收方面

经核查, 在 VIE 协议控制架构搭建过程中, 境外公司未发生股权转让; VIE 协议控制架构搭建完成后, 境外公司引入投资人的过程中未发生股权转让; 至 VIE 协议控制架构拆除前, 协议控制的境内主体亦未向境外公司实际支付任何服务费用或进行任何利润分配。因此, 在 VIE 协议控制架构搭建过程中及 VIE 协议控制架构拆除前, 不存在涉税行为。

根据公司的说明并经主办券商核查, 在 VIE 协议控制架构拆除过程中, 公司以与万游星空香港原始出资额相近的价格 40 万美元收购万游星空香港 100% 股权, 在收购时, 万游星空香港的注册资本为 3,125,000 港元, 已经足额缴纳; Mega Fun Group Limited 股份回购时, 亦是按照原始出资额回购, 所涉及的转让方、被回购方均未产生所得。

经核查公司提供的印花税完税凭证, 上述股权转让所涉及的印花税已经缴纳完毕。

2017 年 4 月 11 日, 武汉市江汉区国家税务局出具证明, 自公司成立之日起至证明出具之日, 公司无因违法违规经营行为受到行政处罚的记录。

2017 年 4 月 10 日, 武汉市江汉区地方税务局出具证明, 自公司成立之日起至证明出具之日, 公司无因违法违规经营行为受到行政处罚的记录。

基于上述分析并经公司确认, 公司及其子公司在 VIE 协议架构搭建和拆除过程中, 不存在因违反税收相关规定受到行政处罚的情形。

此外, 公司实际控制人章咏、曾新乾已出具承诺, 确认手盟网络在 VIE 协议控制架构的搭建过程中涉及的全部事项均符合当时当地法律法规规定, 不存

在任何行政处罚的风险。如果因手盟网络 VIE 协议控制架构的搭建过程中涉及事项产生任何纠纷或处罚导致手盟网络利益遭受任何损失，所有损失由其全部承担。

综上，主办券商及律师认为，VIE 协议控制架构搭建和拆除的过程符合外资、外汇、税收等有关规定，不存在行政处罚的风险。

## （六）VIE 协议控制架构彻底拆除后，公司股权权属清晰、不存在诉讼等法律风险的说明

根据本公开转让说明书“第二节 公司的主要财产”之“三 公司业务资源关键情况”之“（二）主要无形资产情况”中披露的内容并经主办券商及律师核查，万游北京已经将其持有的注册商标专用权转让给公司的子公司北京万游星空。根据万游北京、北京万游星空出具的确认文件及与公司签署的《商标使用许可合同》，公司亦有权使用上述注册商标。

根据本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五 红筹架构的搭建与拆除”中所披露的内容并经主办券商及律师核查，股东没有实际办理股权质押工商登记，相关 VIE 协议已全部终止，截至本公开转让说明书签署日，VIE 协议控制架构已彻底拆除。

根据公司提供资料并经主办券商及律师核查，截至本公开转让说明书签署日，公司一直独立自主运营，并未由北京万游星空数字科技有限公司实际支配。协议控制关系解除前后，除上述注册商标专用权外，公司的资产均由公司自身持有，包括但不限于计算机软件著作权、域名、电子及办公设备等，公司资产权属清晰。

截至本公开转让说明书签署日，公司历次增资、股权转让均按照公司章程的规定，经内部决策机构审议批准，并办理完毕工商变更登记；所签署的增资协议或股权转让协议，为协议各方真实的意思表示，不存在违反法律、法规禁止性规定的情形，相关交易价款均已经支付完毕，协议控制关系解除前后，公司的股权结构清晰、明确，不存在诉讼法律风险。

## 六、子公司、分公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有**五**家全资子公司及**两**家分公司，具体情况如下：

### （一）万游星空香港

万游星空香港基本情况如下：

公司名称	万游星空互动娱乐（香港）有限公司	
英文名称	Mega Fun (Hong Kong) Co., Limited	
注册证编号	2086604	
注册地	香港湾仔谢斐道90-92号豫港大厦19字楼2室	
董事	章咏	
成立时间	2014年4月10日	
股权结构	手盟网络持有其100%股权	
主要财务信息	2016年12月31日/2016年度	2015年12月31日/2015年度
总资产（万元）	413.11	171.66
净资产（万元）	343.20	-10.55
营业收入（万元）	160.06	-
净利润（万元）	85.94	-0.17

备注：其中**2016年度**财务数据已经正中珠江会计师审计，2015年度财务数据未经审计。

万游星空香港系由 Mega Fun Group Limited（开曼公司）于2014年4月10日设立；2016年2月，手盟有限以40万美元的价格从 Mega Fun Group Limited（开曼公司）处收购万游星空香港100%的股权。

### （二）上海手盟

上海手盟基本情况如下：

公司名称	上海手盟网络科技有限公司
注册号	91310114MA1GTBY83H
住所	上海市嘉定区真南路4268号2幢J1004室
法定代表人	章咏
注册资本	1,000万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	从事网络技术、计算机技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，软件开发，动漫设计，计算机、软件及辅助设备的销售，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）（含文化：不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务）。【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】

成立日期	2016年5月13日	
持股比例	手盟网络持有其100%股权	
主要财务信息	2016年12月31日/2016年度	2015年12月31日/2015年度
总资产(万元)	90.97	-
净资产(万元)	89.92	-
营业收入(万元)	-	-
净利润(万元)	-10.08	-

备注:其中2016年度财务数据已经正中珠江会计师审计,因上海手盟于2016年5月13日成立,故无2015年度财务数据。

上海手盟自成立至本公开转让说明书签署日未发生过股权变动。

### (三) 北京万游星空

北京万游星空基本情况如下:

公司名称	北京万游星空数字科技有限公司	
统一社会信用代码	91110107397917959E	
住所	北京市石景山区实兴大街30号院3号楼8层8531房间	
法定代表人	章咏	
注册资本	140 万元美元	
公司类型	有限责任公司(台港澳法人独资)	
经营范围	研发计算机软件、通信技术、网络技术及产品;提供上述产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训;销售自行开发的产品;经济信息咨询;投资咨询;商务咨询;企业管理咨询。	
成立日期	2014年07月02日	
持股比例	万游星空互动娱乐(香港)有限公司持有其100%股权	
主要财务信息	2016年12月31日/2016年度	2015年12月31日/2015年度
总资产(万元)	4.79	13.02
净资产(万元)	4.18	12.41
营业收入(万元)	-	-
净利润(万元)	-6.55	-159.02

备注:其中2016年度财务数据已经正中珠江会计师审计,2015年度财务数据未经审计。

2014年6月27日,北京万游星空取得北京市石景山区商务委员会核发了《关于设立北京万游星空数据科技有限公司批复》(石商务批[2014]43号)。

2014年7月2日,北京万游星空由万游星空互动娱乐(香港)有限公司独资设立,公司性质为台港澳法人独资。设立时,北京万游星空投资总额为200万美元,注册资本为140万美元,注册资本由美元现汇出资。

2014年7月2日，北京市工商行政管理局向北京万游星空核发《企业法人营业执照》（注册号为110000450261934）。北京万游星空设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万美元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	万游星空互动娱乐（香港）有限公司	140.00	100.00	货币
合计		140.00	100.00	

2015年1月27日，北京全企国际会计师事务所有限公司出具“京全企验字[2015]第V-0008号”验资报告，验证截至2015年1月12日，北京万游星空已收到投资方首次缴纳的注册资本共计美元28.028万元，占注册资本的20.02%。

#### （四）武汉手盟网络科技有限公司广州分公司

武汉手盟网络科技有限公司广州分公司现持有广州市工商行政管理局天河分局于2017年6月22日核发的统一社会信用代码为91440101088173263X的《营业执照》，该《营业执照》记载信息如下：

公司名称	武汉手盟网络科技有限公司广州分公司
类型	有限责任公司分公司(自然人投资或控股)
统一社会信用代码	91440101088173263X
经营场所	广州市天河区棠下涌东路大塘工业区2-3号601房（仅限办公用途）
负责人	章咏
经营范围	联系总公司业务。（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）
成立日期	2014年01月22日
营业期限	2014年01月22日至长期

#### （五）立早网络

立早网络基本情况如下：

公司名称	广州立早网络科技有限公司
统一社会信用代码	91440101MA59EJ3M14
住所	广州市南沙区丰泽东路106号(自编1号楼)X1301-A1865
法定代表人	孙亮
注册资本	1,000万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）

经营范围	网络技术的研究、开发;计算机技术开发、技术服务;游戏软件设计制作。【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】	
成立日期	2016年8月25日	
持股比例	手盟网络持有其100%股权	
主要财务信息	2016年12月31日/2016年度	2015年12月31日/2015年度
总资产(万元)	9.63	-
净资产(万元)	9.62	-
营业收入(万元)	-	-
净利润(万元)	-0.38	-

备注:其中2016年度财务数据已经正中珠江会计师审计,因立早网络于2016年5月13日成立,故无2015年度财务数据。

立早网络自成立至本公开转让说明书签署日未发生过股权变动。

## (六) 上海手盟广州分公司

上海手盟广州分公司基本情况如下:

公司名称	上海手盟网络科技有限公司广州分公司
统一社会信用代码	91440101MA59G3BN8B
住所	广州市天河区棠下涌东路大塘工业区2-3号602房(仅限办公用途)
负责人	章咏
经营范围	工程和技术研究和试验发展;网络技术的研究、开发;信息技术咨询服务;软件开发
成立日期	2016年11月18日
营业期限	长期

## (七) 霍尔果斯立丰网络

霍尔果斯立丰网络基本情况如下:

公司名称	霍尔果斯立丰网络科技有限公司
统一社会信用代码	91654004MA77F9F16A
住所	新疆伊犁州霍尔果斯市友谊西路24号亚欧国际小区2幢2221室-242
法定代表人	黄崧
注册资本	1,000万元
公司类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
经营范围	游戏设计制作;数字动漫制作;网络技术的研究、开发;计算机技术开发、技术服务;软件开发;软件零售、批发;技术推广服务;信息技术咨询服务;计算机软硬件开发及系统维护;第二类增值电信业务中的信息服务(仅限互联网信息服务)。
成立日期	2017年5月20日
持股比例	手盟网络持有其100%股权

霍尔果斯立丰网络自成立至本公开转让说明书签署日未发生过股权变动。

## （八）子公司其他股东与公司股东、实际控制人、董监高之间的关联关系

公司目前有 5 家全资子公司，公司下属 5 家全资子公司中，手盟网络直接或间接持股比例均为 100%，因此不存在其他股东。

## 七、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员情况

本公司董事、监事、高级管理人员共 9 人，且均符合法律法规规定的任职资格。具体情况如下：

### （一）董事基本情况

公司董事会共有董事 5 名，分别为章咏先生、曾新乾先生、张犇先生、黄小辉先生、蔡丹先生。本公司董事由股东大会选举产生，任期三年，章咏先生为董事长。

公司董事具体情况如下：

1、**章咏先生**，董事长，详见本节“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（四）控股股东及实际控制人的基本情况”。

2、**曾新乾先生**，详见本节“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（四）控股股东及实际控制人的基本情况”。

3、**张犇先生**，男，1979 年 11 月出生，中国国籍，澳大利亚永久居留权，硕士研究生学历，毕业于暨南大学。2002 年 7 月至 2014 年 11 月，任广州先锋报业有限公司副主编；2014 年 12 月至 2016 年 6 月，任手盟有限副总经理；2016 年 7 月至今，任手盟网络董事、副总经理、董事会秘书。

4、**黄小辉先生**，男，1976 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，

本科学历，毕业于南京邮电大学。1998年7月至2014年12月就职于中国电信广东公司；2014年12月至2016年6月，任手盟有限副总经理。2016年7月至今，任手盟网络董事、副总经理。

5、**蔡丹先生**，男，1980年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于山东财经大学（原山东财政学院）。2005年7月至2015年9月，在广东省地税局工作；2015年10月至今，任鸿盈资本管理股份有限公司董事、总经理助理；2016年7月至今，任手盟网络董事。

## （二）监事基本情况

公司监事会共有监事3名，分别为孙亮女士、梁蕾女士、黄群湛女士，其中孙亮女士为监事会主席，梁蕾女士为职工代表监事。

公司监事具体情况如下：

1、**孙亮女士**，女，1982年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于南京大学。2003年7月至2006年4月，任北京鸿联九五信息产业有限公司业务管理部经理；2006年4月至2009年3月，任北京易捷美网络科技有限公司商务经理；2009年3月至2013年5月，任广州移盟数字传媒科技有限公司（钱库媒体）招商副总监；2013年5月至2016年6月，任手盟有限总经理助理；**2016年8月25日至今，任立早网络执行董事、经理**。2016年7月至今，任手盟网络监事、总经理助理。

2、**梁蕾女士**，女，1987年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于中南财经政法大学。2009年7月至2010年6月，任广州市勤众网络科技有限公司商务专员；2010年7月至2012年7月，任广州梦境网络科技有限公司市场专员；2012年8月至2013年5月，任武汉狙击手网络科技有限公司渠道专员；2013年5月至2016年6月，任手盟有限渠道专员；2016年7月至今，任手盟网络监事、渠道专员。

3、**黄群湛女士**，女，1984年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于华南师范大学。2006年6月至2008年2月，任欧派厨柜公司招聘专员；2008年2月至2012年2月，任广州好友多商业百货有限公司人

事主任；2012年2月至2013年9月，任广州移盟数字传媒科技有限公司（钱库媒体）人事主任；2013年10月至2016年6月，任手盟有限人事行政经理；2016年7月至今，任手盟网络监事、人事行政经理。

### （三）高级管理人员基本情况

本公司高级管理人员5名，包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。

1、**章咏先生**，为公司现任总经理，简历请参见本节“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（四）控股股东及实际控制人的基本情况”。

2、**曾新乾先生**，为公司现任副总经理，简历请参见本节“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（四）控股股东及实际控制人的基本情况”。

3、**张犇先生**，为公司现任副总经理和董事会秘书，简历请参见董事会成员简历。

4、**黄小辉先生**，为公司现任副总经理，简历请参见董事会成员简历。

5、**邹威女士**，女，1970年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南广播电视大学。1989年8月至1997年7月，任湖南省津市市日杂公司财务人员；1997年8月至1999年8月，任深圳市百佳华实业发展有限公司财务人员；1999年9月至2004年12月，任广州市好又多百货商业有限公司财务部初级课长；2005年1月至2008年6月，任广州市双联通有限公司财务部经理；2008年7月至2014年6月，任广州腾新食品有限公司财务部经理；2014年6月至2016年6月，任手盟有限财务部经理；2016年7月至今，任手盟网络财务总监。

## 九、最近两年的主要会计数据和财务指标

财务指标	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	10,481.12	3,257.52
股东权益合计（万元）	5,793.45	1,261.99
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,793.45	1,261.99
每股净资产（元）	2.76	1.26

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.76	1.26
资产负债率（母公司）	44.91%	61.26%
流动比率（倍）	2.10	1.55
速动比率（倍）	1.71	1.46
<b>财务指标</b>	<b>2016 年度</b>	<b>2015 年度</b>
营业收入（万元）	16,789.30	3,632.66
净利润（万元）	1,560.52	516.36
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,560.52	516.36
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,560.09	514.80
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,560.09	514.80
毛利率（%）	56.21%	68.65%
净资产收益率（%）	38.86%	51.44%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	38.85%	51.28%
基本每股收益（元/股）	0.74	0.52
稀释每股收益（元/股）	0.74	0.52
应收账款周转率（次）	20.36	5.89
存货周转率（次）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	4,877.02	513.62
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.32	0.51

**备注：**

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/（期初应收账款+期末应收账款）/2”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；
- 6、基本每股收益按照“归属于公司普通股股东的当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；
- 9、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产按照“归属于申请挂牌公司股东的期末净资产/期末实收资本”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；

- 11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；  
 12、速动比率按照“（货币资金+应收票据+应收账款+应收利息+其他应收款）/当期流动负债”计算。

## 十、中介机构情况

### （一）主办券商

机构名称：	华创证券有限责任公司
法定代表人：	陶永泽
住所：	贵州省贵阳市中华北路 216 号
项目小组负责人：	李小华
项目小组其他成员：	张捷、黄少华、王珏、程利、肖永松
电话：	0755-88309300
传真：	0755-21516715

### （二）律师事务所

机构名称：	北京市中伦（广州）律师事务所
机构负责人：	章小炎
住所：	广东省广州市天河区珠江新城华夏路 10 号富力中心 23 楼
签字律师：	程俊鸽、金涛
电话：	020-28261688
传真：	020-28261666

### （三）会计师事务所

机构名称：	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人：	蒋洪峰
住所：	广州市越秀区东风东路 555 号 1001-1008 房
签字会计师：	马蕙、谭灏
电话：	020-83939698
传真：	020-83800977 转 8448

### （四）资产评估机构

机构名称：	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
机构负责人：	杨文化
住所：	北京市西城区黄寺大街 26 号院 4 号楼 6 层 702-7（德胜园区）
签字资产评估师：	王霞、谌玮峰
电话：	010-66553366
传真：	010-66553380

**(五) 证券登记结算机构**

机构名称:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文华
住所:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-58598980
传真:	010-58598977

**(六) 证券交易场所**

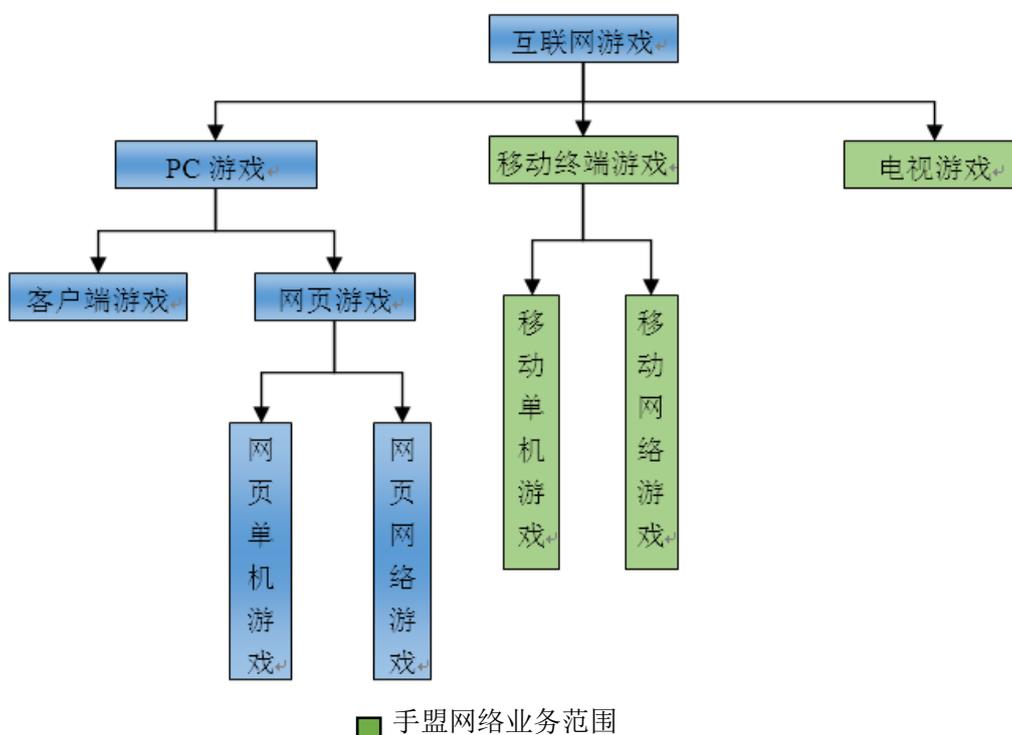
机构名称:	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人:	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话:	010-63889512
传真:	010-63889674

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务情况

#### （一）公司主营业务

公司作为游戏开发商、发行商及平台运营商，主营业务为移动游戏和电视游戏研发、移动游戏发行及移动游戏平台的运营。公司从事的业务于互联网游戏行业分类中的情况如下所示：



报告期内，公司主营业务及服务未发生重大变化。

#### （二）公司主要产品与服务

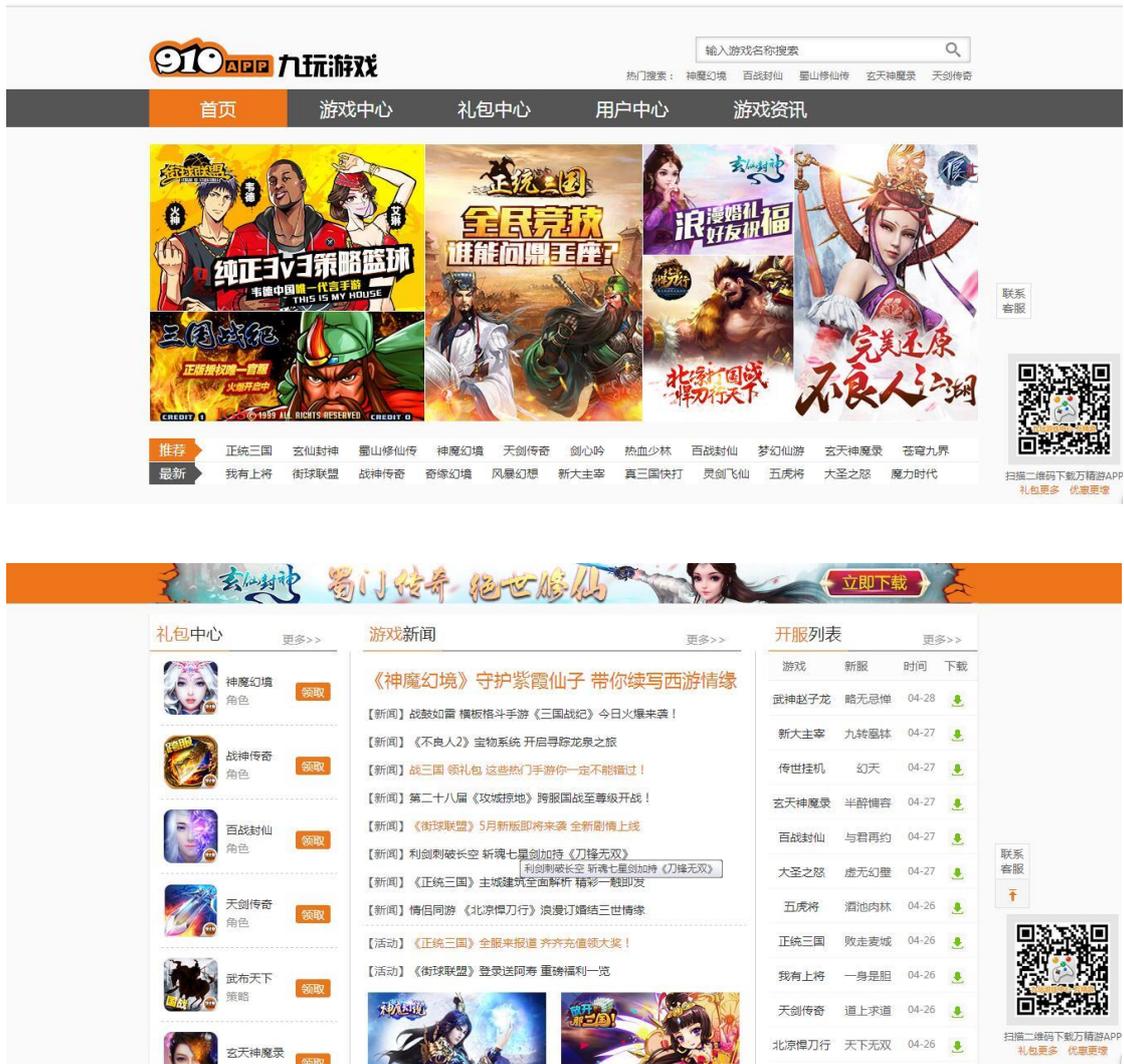
##### 1、游戏在线平台及游戏联合运营业务

游戏在线平台及游戏联合运营业务是指游戏研发商（CP）将游戏产品授权给手盟网络在其旗下在线游戏平台上运营、推广，同时此游戏产品也可在其它游戏平台运营的业务。在联合运营业务中研发商需要向手盟网络提供游戏客户端、游戏更新包、充值系统等必要资源，手盟网络提供平台租用权、广告位等

资源双方进行合作运营，最后通过分成进行盈利结算。

手盟网络旗下游戏在线运营平台包括九玩游戏网站和万精游手机客户端。具体如下：

(1) 九玩游戏



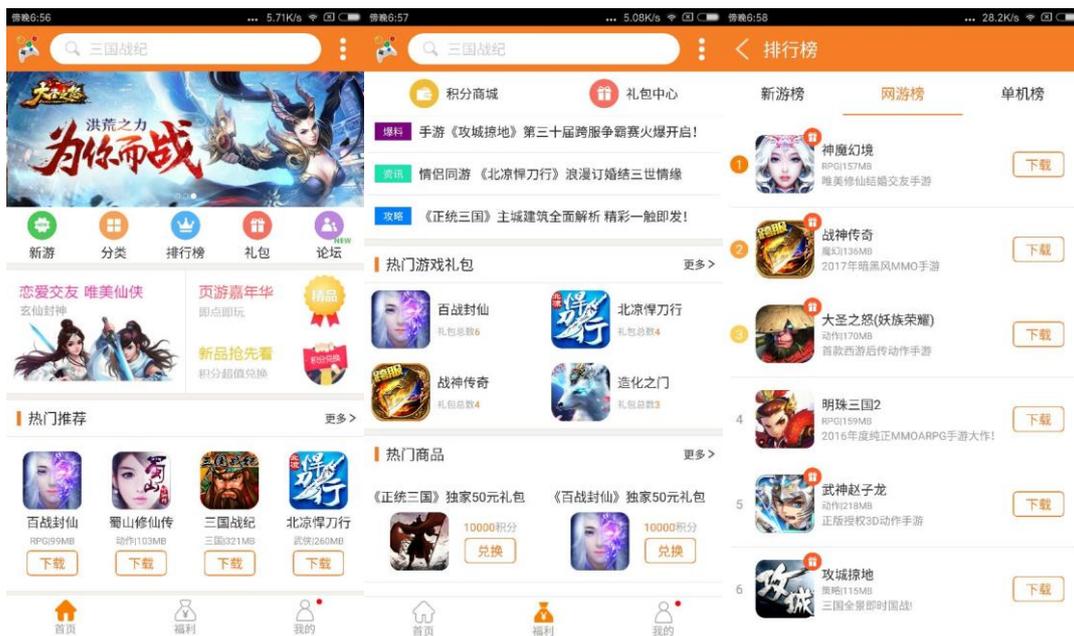
九玩游戏（[www.910app.com](http://www.910app.com)、[m.910app.com](http://m.910app.com)）主要提供最新的移动网络游戏和移动单机游戏下载、游戏礼包领取、账户充值、游戏资讯等服务，九玩游戏致力于成为游戏玩家分享经验、互动交流的游戏服务平台。

九玩游戏平台账号由公司用户中心统一管理，玩家使用九玩账号，即可登录公司 PC 端或移动端的平台，畅玩游戏。九玩游戏平台提供多样化的移动网络游戏和移动单机游戏，可满足不同游戏用户的娱乐需求，并与众多专业媒体、

各大门户网站建立良好的合作关系。

通过对平台游戏的精细化运营及推广、建立成熟的玩家体系，截至 2017 年 2 月 28 日九玩游戏平台累计用户数约 3,514 万，其中网络游戏用户数约 1,255 万，单机收费游戏用户数约 2,259 万，且正在快速增长，自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 2 月 28 日，九玩游戏平台的累计新增注册用户数约 289 万，其中网络游戏新增注册用户数约 160 万，单机新增注册用户数约 129 万。

## (2) 万精游手机客户端



万精游手机客户端是一款基于 Android 系统的游戏应用与信息发布服务平台，主要为广大游戏用户提供最新、最热门的移动网络游戏及移动单机游戏下载，同时提供游戏礼包领取、积分兑换等服务，推出至今已上线最新、最热门的免费手机游戏数百款，拥有用户超百万。万精游手机客户端已上线的游戏主要包括《攻城掠地》、《少年三国志》、《苍穹变》和《天将雄师》等。

## 2、游戏发行业务

游戏发行业务是指游戏研发商（CP）将其产品授权给手盟网络独家代理发行，手盟网络取得游戏使用授权后，通过游戏运营平台以及推广服务渠道将游戏产品推介至游戏玩家的业务。游戏发行业务流程主要包括游戏上线运营、渠道建设、客户服务及收益结算等。在发行业务中手盟网络负责游戏的发行及运

营，最后通过分成或代理费的方式与游戏研发商及渠道运营商进行结算。

在游戏发行业务方面，公司与近 44 家游戏研发商及近 70 家渠道运营商建立了合作关系。除承担自主研发的移动单机游戏及电视游戏发行外，公司同时代理发行非自研游戏产品，其中具有代表性的产品有：

### (1) 玄天神魔录



《玄天神魔录》是由公司代理发行的一款仙侠题材的 MMORPG 游戏。该游戏自 2015 年 12 月在公司平台上线以来用户规模快速增长。截至 2017 年 2 月 28 日，累计注册玩家数 82.7 万人，累计充值金额 2,908 万元。最高单月充值流水 279 万元，单月活跃玩家最高突破 10 万人。

### (2) 天剑传奇



《天剑传奇》是由公司代理发行的一款以仙魔大战为引，以修行途中的斗魔，诛仙，战神等精彩历程为剧情的 ARPG 手游产品。该游戏自 2015 年 12 月在公司平台上线以来一直保持稳步向上的趋势，截至 2017 年 2 月 28 日，累计注册玩家超过 60 万人，累计充值金额近 2,596 万元。最高单月充值流水超过 474 万元，单月活跃玩家最高突破 10 万人。

### (3) 蜀山修仙传



《蜀山修仙传》是由公司代理发行的一款以丰富的剧情与酷炫的格斗交织

的 ARPG 手游产品。该游戏自 2015 年 12 月在公司平台上线以来一直保持稳步向上的趋势，截至 2017 年 2 月 28 日，累计注册玩家 45 万人，累计充值金额近 2,232 万元。最高单月充值流水超过 265 万元，单月活跃玩家最高突破 7 万人。

### 3、游戏研发业务

#### (1) 移动游戏研发业务

移动游戏研发业务是指通过立项、策划、程序创作、数值设置、形象设计、美术创作、计费点设置、申报审批最终形成一款游戏产品。在移动游戏研发业务方面，公司坚持走精品化路线，结合著名 IP（例如奥特超人、少林寺等）研发高质量的单机产品，注重产品的可玩性及付费深度。

截至 2017 年 2 月 28 日，公司共自主研发 10 款移动单机游戏，包括《飞机大作战》、《全民坦克大战》、《热血奥特超人》、《英雄战机》、《3D 天天飙车》、《空斗西游》、《3D 黄金渔场》、《蜀攻三国》、《热血少林》、《热血奥特曼》，涵盖格斗冒险、飞行射击、角色扮演、赛车竞技、休闲娱乐、塔防等多个主流题材。

截至 2017 年 2 月 28 日，手盟网络自研移动游戏产品情况如下表所示：

序号	游戏名称	游戏类型	上线时间	取得方式	盈利模式	发行模式
1	热血奥特超人	移动单机游戏	2015 年 8 月	自主研发	道具付费	全渠道联合发行
2	空斗西游	移动单机游戏	2015 年 8 月	自主研发	道具付费	全渠道联合发行
3	全民坦克大战	移动单机游戏	2014 年 4 月	自主研发	道具付费	全渠道联合发行
4	英雄战机	移动单机游戏	2015 年 6 月	自主研发	道具付费	全渠道联合发行
5	飞机大作战	移动单机游戏	2014 年 1 月	自主研发	道具付费	全渠道联合发行
6	3D 天天飙车	移动单机游戏	2014 年 11 月	自主研发	道具付费	全渠道联合发行
7	热血少林	移动单机游戏	2016 年 6 月	自主研发	道具付费	全渠道联合发行
8	3D 黄金渔场	移动单机游戏	2015 年 7 月	自主研发	道具付费	全渠道联合发行

9	蜀攻三国	移动单机游戏	2015年9月	自主研发	道具付费	全渠道联合发行
10	热血奥特曼	移动单机游戏	2016年12月	自主研发	道具付费	全渠道联合发行

手盟网络有代表性的自研产品包括：

1) 3D 天天飙车



《3D 天天飙车》是由公司自主研发的一款 3D 赛车类移动游戏。该游戏自 2014 年 11 月全渠道首发上线以来，已覆盖安卓、IOS 两大平台，截至 2017 年 2 月 28 日，累计激活玩家数量超过 182 万人，累计充值金额达到 168 万元，最高月新增人数达 22 万人。

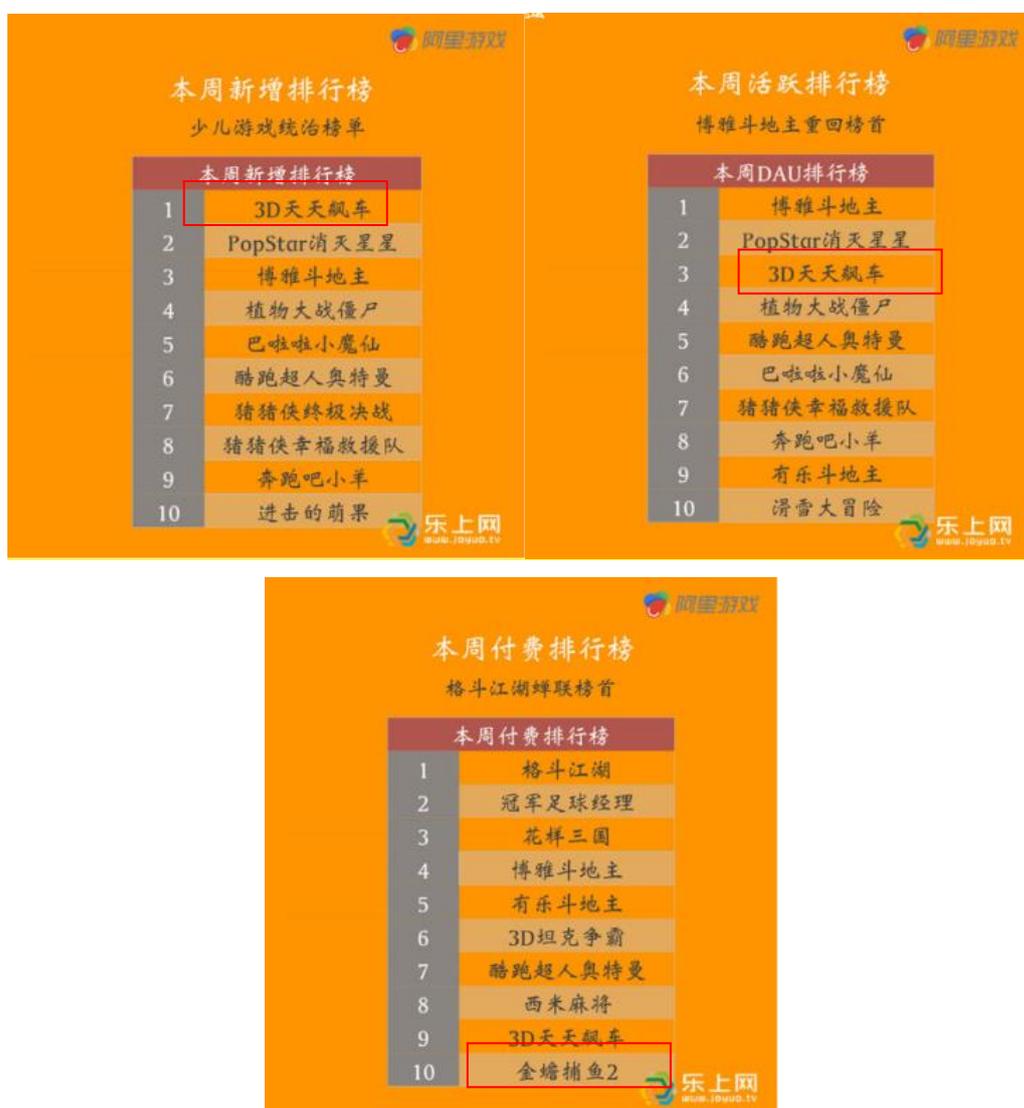
2) 全民坦克大战



《全民坦克大战》是公司自主研发的 Q 版射击冒险类移动游戏。该游戏自 2014 年 4 月全渠道上线以来，截至 2017 年 2 月 28 日，累计激活玩家数量超过 131 万人，累计充值金额达到约 71 万元，最高月新增近 9 万人。

## (2) 电视游戏研发业务

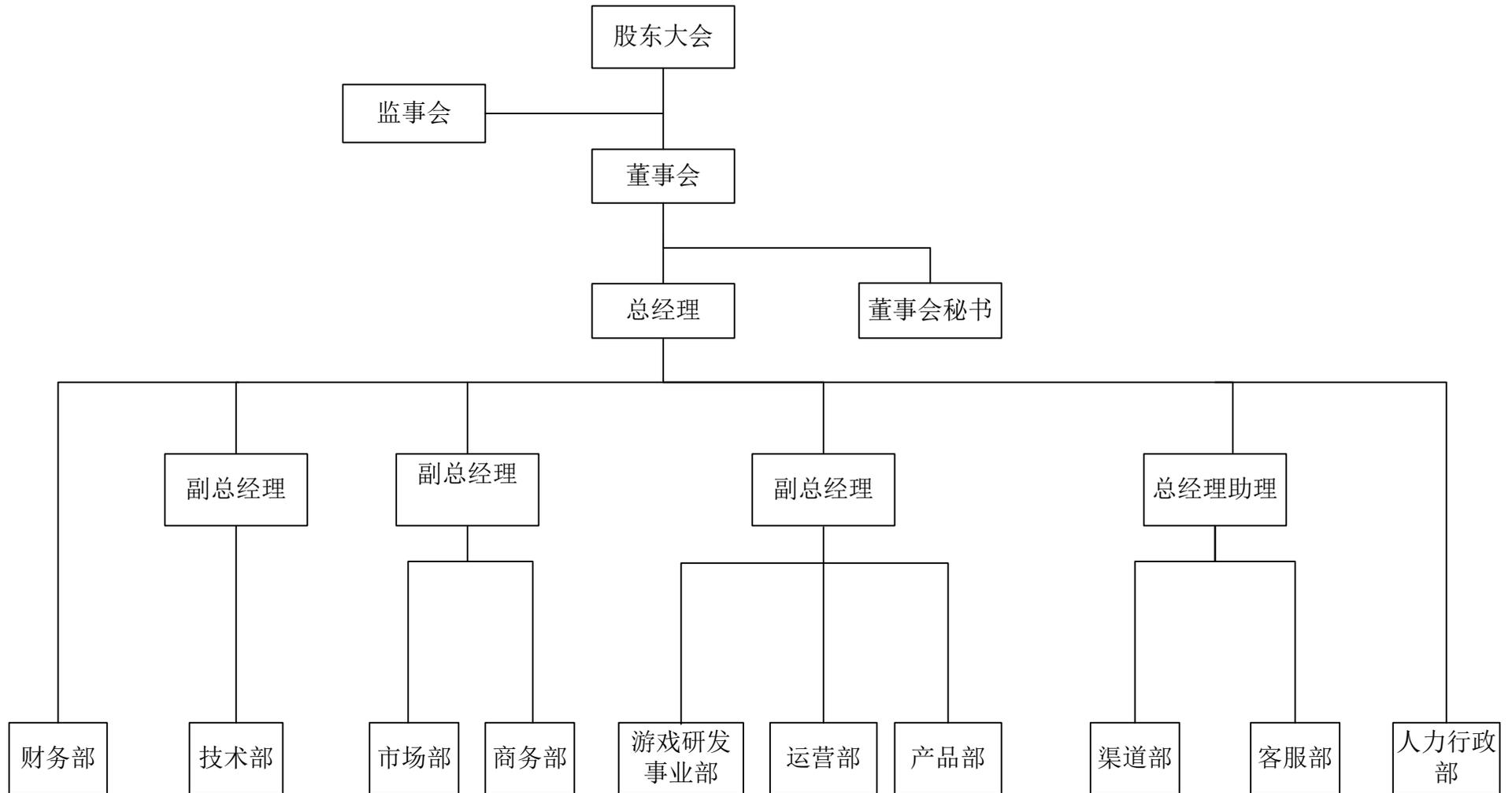
手盟网络积极布局电视游戏业务，15 年自主研发并成功发布的电视精品单机游戏共 5 款，分别为《全民坦克大战》、《3D 天天飙车》、《空斗西游》、《西游战神》、《蜀攻三国》，其中《3D 天天飙车》深受用户喜欢，上线不到一个月同时登陆阿里游戏周新增榜第一名、周活跃榜第三名、周付费版第九名，截至 2017 年 2 月 28 日，累计用户超过 400 万人，其中 3D 天天飙车单款游戏最高日新增用户超过 6 万人。



数据来源：阿里游戏公布的周数据（2015.11.09-2015.11.15）

## 二、公司内部组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构



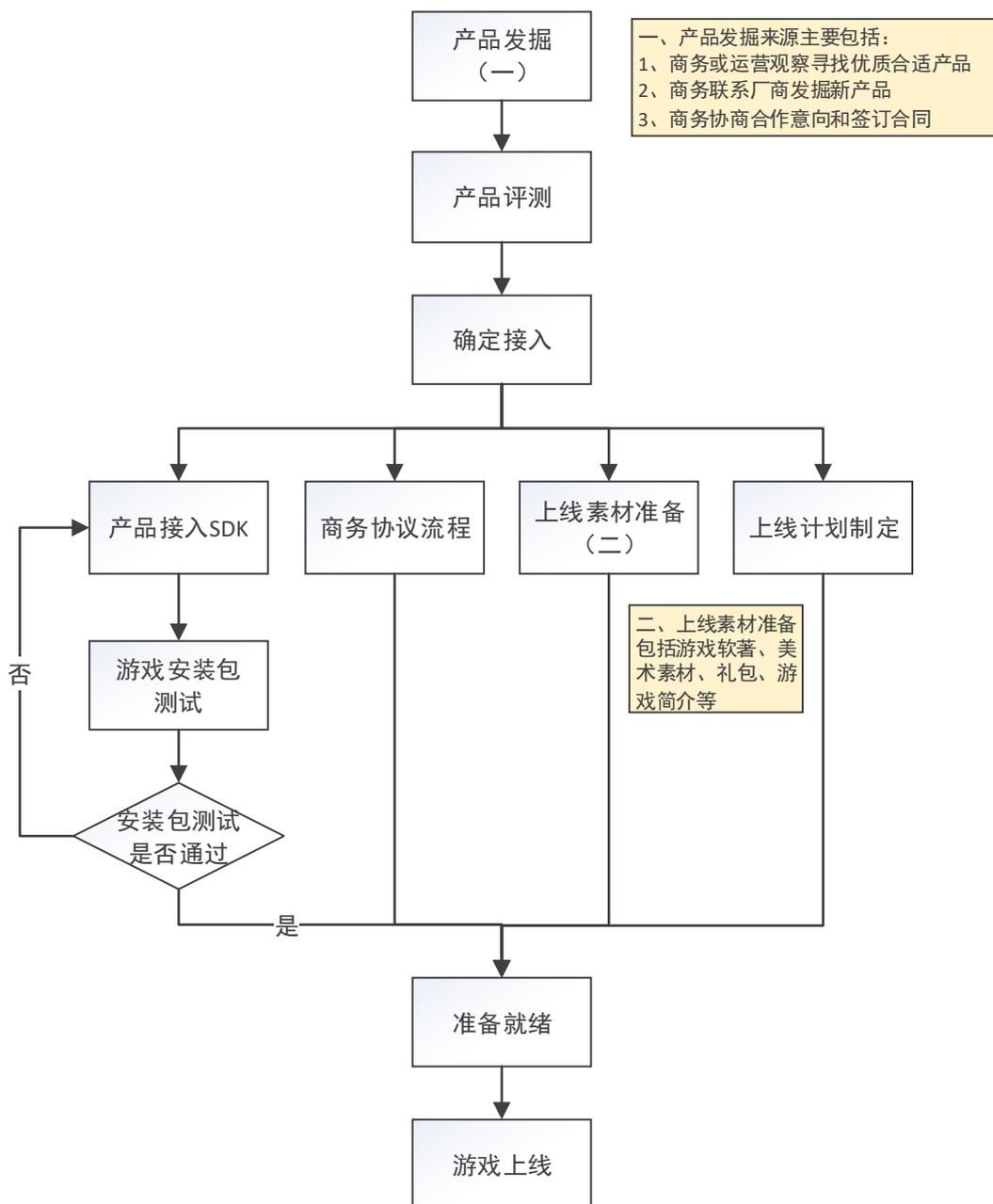
## （二）公司主要部门职能

主要部门职能如下：

序号	部门名称	部门职能
1	财务部	负责公司财务的整体规划、财务收支的计划、控制、核算、分析和考核等工作；参与经营、投资决策；有效利用公司各项资产
2	技术部	负责公司新软件产品的研发、维护和运营，提供技术支持；负责游戏产品测试，编写测试用例、撰写测试报告、提交测试结果，对测试结果进行分析；实时监控游戏产品质量、解决缺陷
3	市场部	负责公司品牌和产品宣传的整体规划、组织实施，制定和执行公司品牌和产品的发展战略，建设和推广公司品牌、产品形象提升公司品牌和产品市场综合竞争力
4	商务部	负责拓展合作的手机游戏厂商，寻找潜在合作对象；负责商务谈判、签署协议及维护合作关系；负责引入的手机游戏产品质量；负责跟踪各类市场信息、研究行业发展趋势
5	游戏研发事业部	按照公司的战略规划完成移动单机游戏的策划、开发、测试及产品发布，根据游戏的市场运营情况不断对其进行优化升级。
6	运营部	负责公司游戏、平台、单机的整体运营工作，保证游戏、平台的正常运作，达成公司制定的运营目标
7	产品部	负责公司内、外部产品的开发，并保证各项产品如期上线
8	渠道部	负责公司移动网络游戏、移动单机游戏合作渠道的拓展；负责建立科学的广告投放体系；负责输出公司各项报表、分析性报告，为业务部门提供数据分析意见和建议，保证公司业务持续稳步发展；负责公司推广项目的整体设计工作
9	客服部	向公司所有游戏玩家提供游戏咨询、解决其投诉等服务，提高玩家满意度
10	人力行政部	负责公司人力资源的整体规划、建立招募选拔、培训发展、薪酬福利、绩效考核及员工关系等人力资源管理体系，为公司发展提供人力资源保障；负责公司的行政和后勤事务

## （三）公司主要业务流程

### 1、游戏平台业务流程

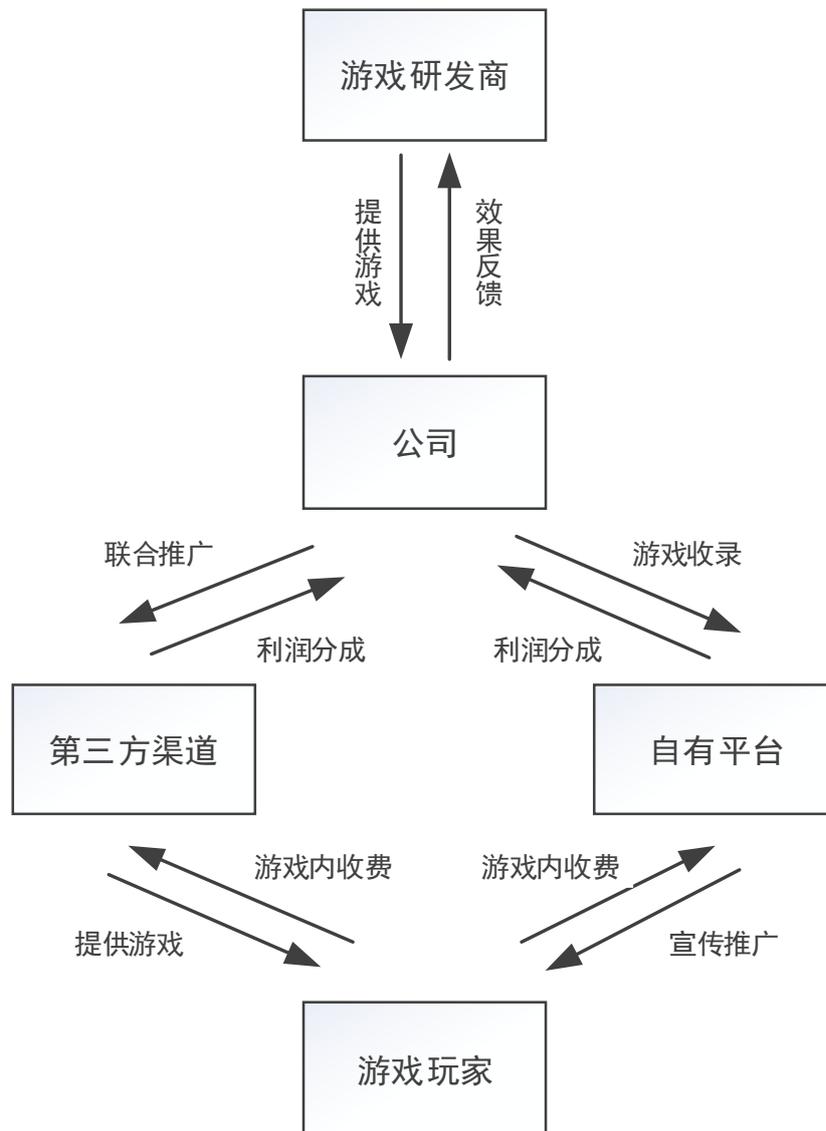


### 2、游戏发行业务流程

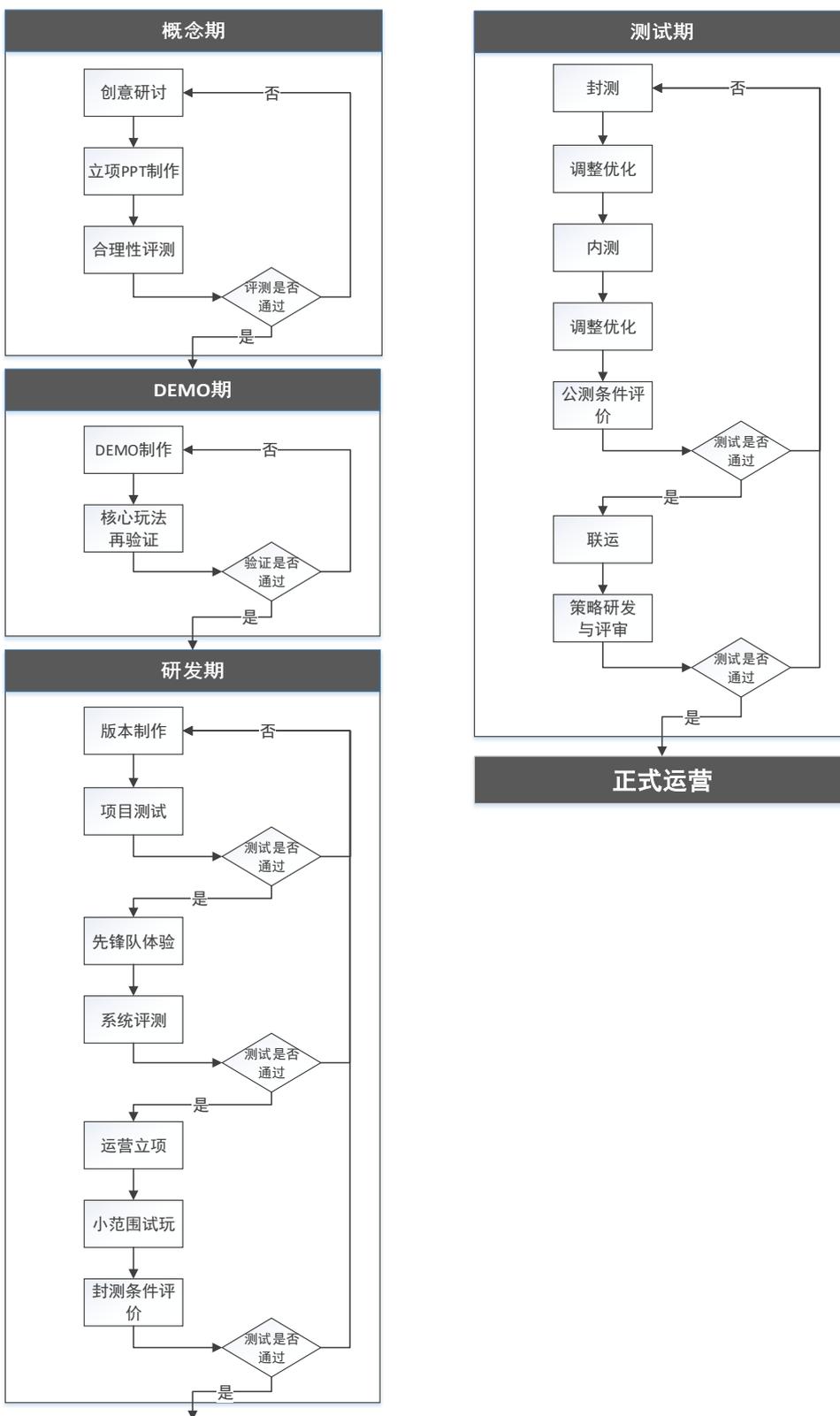
公司在取得游戏的发行权后，通过两种方式进行发行推广：

- 1) 九玩游戏在线平台和万精游手机客户端；
- 2) 第三方运营平台，包括腾讯应用宝、小米游戏中心、华为应用商店、OPPO 应用商店、金立游戏中心、VIVO 应用商店、4399 游戏平台等热门游戏

收录平台。



### 3、游戏研发业务流程



#### 1) 概念期

公司定期召开创意研讨会，提出开发新游戏的概念，由各负责人对概念进行完善。在详细的市场调研基础上，游戏制作人制作立项提案 PPT 对待开发新游戏的题材、玩法、产品定位、开发周期等问题进行细化。公司游戏评审委员会（由公司高级制作人、核心技术人员、运营部、市场部及商务部等部门负责人组成）对立项提案进行合理性评测，评测包含新游戏的核心玩法、美术表达及市场预期等方面。如果提案通过合理性评测，公司组织负责程序、美术、策划等人员成立 Demo（演示版）小组，启动 Demo 制作；如果未通过评测，提案将被退回给游戏策划人进行修正，若修正后的提案仍未能通过评测，则该新游戏开发概念被终止。

## 2) Demo（演示版）期

Demo 小组根据研发计划推进新游戏 Demo 版的制作，Demo 版完成后再次提交给公司游戏评审委员会，审核新游戏的核心玩法。评审委员会结合用户需求、游戏的功能性和可玩性及整体技术框架提出反馈意见。如果游戏 Demo 版通过核心玩法审核，新游戏正式进入研发期；若审核未通过，则退回修改，修改后的 Demo 版仍未通过的，此款新游戏研发终止，Demo 小组解散。

## 3) 研发期

公司在整个研发期的不同阶段设置测评程序，以保证游戏产品的质量。版本制作完成后，公司的技术部门和测试部门对初版游戏产品进行项目测试（包括技术测评、代码审查、质量测试和压力测试等）、协助游戏制作团队对未通过项目测试的游戏版本进行完善。

通过项目测试后，初版游戏提交先锋队进行体验，先锋队对新游戏的各个维度（包括新手引导、设计表现、系统操作、技术框架等方面）进行评价，该评价将作为之后全方位系统测评的依据。先锋队体验后，提交游戏评审委员会进行系统评测，在考虑先锋队体验反馈的基础上对新游戏产品进行评定，通过该轮评测的项目，运营立项；未通过评测的，需对游戏版本做出调整和修改。

运营立项后，邀请小部分玩家对新游戏进行体验并评价，在此基础上进行封测条件评审，通过评审的进入测试期；未通过评审的根据具体情况重新进行

运营立项或进行版本修改，直至通过封测条件评审。

#### 4) 测试期

开发完成的游戏须经过严格的非公开测试（包括封闭测试和内部测试），非公开测试后，研发团队根据测试得到的数据，对新游戏进行调整优化。通过非公开测试的游戏提交游戏评审委员会进行公测条件评测，通过评测的进入公测联运环节，未通过评测的，需在调整后重新进行非公开测试。

公测后，游戏评审委员会进行最后一轮评审，对新游戏开发进行总结，制定运营策略，评审通过后，新游戏产品正式进入运营期；未通过评审的，项目团队继续根据测试数据对新产品进行调试和修改，直至通过游戏评审委员会的评审。

#### 5) 运营期

为了让用户获得满意的体验、保证新游戏产品的运营质量及维护公司的市场声誉，运营部门制定了一系列的运营规范对客服部门实施严格的质量控制。同时，运营部门通过多种渠道收集玩家、业界对新游戏产品的质量反馈，最后会同研发部、商务部对新游戏产品进行不断完善和优化。

### 三、公司业务关键资源情况

#### （一）公司业务所使用的主要技术

公司掌握的主要技术包括九玩游戏平台联合运营技术和移动广告投放管理技术，分别应用于游戏联合运营业务和移动游戏广告投放。具体情况如下：

##### 1、游戏联合运营业务的主要技术

###### （1）联运 SDK 功能模块

联运 SDK 功能模块是为游戏开发商提供的开发工具。一般情况下，游戏开发者通常专注于游戏逻辑的开发，如关注游戏场景、关卡的设计等。而对于如何寻找推广渠道、维护管理游戏用户、整合各方支付通道完成游戏内购买等环节，游戏开发者难以全面顾及。联运 SDK 体系很好地解决了这一问题。游戏开

发者在游戏里接入联运 SDK 功能模块之后,可直接使用九玩游戏联运提供的用户注册、登录、管理、客服、充值等功能,节省大量的开发时间和开发资源。

## (2) 客户端产品体系

公司的游戏运营平台是一个整合多方资源、服务多方客户的平台,公司的客户端产品体系包括九玩游戏官网和万精游手机客户端,可以为玩家提供一站式游戏下载、游戏礼包领取、游戏资讯及游戏玩家互动等服务。

## (3) 平台管理体系

平台管理体系由三部分内容组成,包括针对游戏厂商的开发者平台、针对分发渠道的合作渠道后台以及针对整体业务的内部管理后台。开发者平台主要实现游戏开发者接入联运 SDK、提交审核以及查看运营及收入数据的功能。合作渠道后台可以协助渠道合作伙伴获取专有渠道包进行推广,查看推广数据及进行结算。内部管理后台可以协助管理人员对游戏开发者信息、渠道信息、玩家信息以及运营数据进行查看和管理。

## (4) 数据分析与挖掘体系

公司游戏平台每日产生大量的用户数据和支付数据,后台数据分析人员会根据业务需要对数据进行统计、分析及汇总;再将该数据集合与广告投放数据进行融合匹配,从而筛选出更精准、有效的目标人群进行投放。

## (5) 安卓打包工具

基于安卓平台的游戏平台众多,通常游戏研发商或发行商需要针对不同的游戏平台生成不同的游戏包。在生成渠道包时,安卓打包工具可根据各个渠道的规则,通过插件实现规则配置,便捷地将 SDK 和游戏母包融合生成渠道包,还能智能自动融合 SDK 包与游戏母包的资源与配置,节约大量人工操作时间,降低出错概率。

## (6) 安卓模拟器

安卓模拟器是一款实现安卓系统 APP 在 PC 上运行的应用程序,其管理功能主要包括剪切板管理、文件管理、进程管理、已安装 APP 管理等。通过使用

该应用程序，不仅可以直接在电脑上安装手机软件，还可实现对安卓手机的便捷管理。

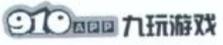
## 2、移动广告投放管理技术

移动广告投放管理技术主要是指竞价广告投放助手，其主要用于辅助市场部进行各竞价渠道的广告投放、智能化管理、调整关键词及关键词价格、以竞价任务方式实现更便捷的关键词管理及自动智能调价。竞价广告投放助手还具有关键词长尾组合拓展功能（输入关键词后，可抓取网页，自动拓展长尾关键词）。

## （二）主要无形资产情况

### 1、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司正在使用的注册商标如下：

序号	转让方（商标持有方）	受让方	商标图样	类别	注册号/申请号	有效期限
1	万游北京	北京万游 星空		9	16456237	2016.04.21- 2026.04.20
2	万游北京	北京万游 星空		41	16456152	2016.04.21- 2026.04.20
3	万游北京	北京万游 星空		42	16456204	2016.04.21- 2026.04.20
4	万游北京	北京万游 星空		9	16456235	2016.04.21- 2026.04.20
5	万游北京	北京万游 星空		35	16502256	2016. 05. 28 - 2026. 05. 27

万游北京已经将上述 1 至 4 项注册商标的专用权转让给手盟网络的子公司

北京万游星空，截至本公开转让说明书签署日，上述 1-4 项注册商标均已经办理完毕专有权人由万游北京变更登记至北京万游星空的手续，第 5 项注册商标变更手续正在办理中。

## 2、著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的计算机软件著作权如下：

编号	登记号	著作权人	证书内容	发证日期	著作权取得方式
1	2014SR039405	手盟网络	暗黑西游手机游戏软件 [简称:暗黑西游]	2014.4.8	原始取得
2	2014SR039417	手盟网络	西游战神手机游戏软件 [简称:西游战神]	2014.4.8	原始取得
3	2014SR079070	手盟网络	巅峰对决手机游戏软件 [简称:巅峰对决]	2014.6.17	原始取得
4	2014SR088299	手盟网络	横扫江湖手机游戏软件 [简称:横扫江湖]	2014.7.1	原始取得
5	2014SR134799	手盟网络	全民坦克大战手机游戏软件 [简称:全民坦克大战]	2014.9.9	原始取得
6	2014SR139315	手盟网络	雷霆战机一弹幕无双手机游戏软件 [简称:雷霆战机一弹幕无双]	2014.9.16	原始取得
7	2014SR150218	手盟网络	3D 天天飙车手机游戏软件 [简称:3D 天天飙车]	2014.10.11	原始取得
8	2014SR166419	手盟网络	忍者世界手机游戏软件 [简称:忍者世界]	2014.11.3	原始取得
9	2014SR166420	手盟网络	热血战神手机游戏软件 [简称:热血战神]	2014.11.3	原始取得
10	2014SR186562	手盟网络	燃烧的忍者手机游戏软件 [简称:燃烧的忍者]	2014.12.3	原始取得
11	2015SR008767	手盟网络	我是赛亚人手机游戏软件 [简称:我是赛亚人]	2015.1.15	原始取得
12	2015SR008774	手盟网络	超级赛亚人手机游戏软件 [简称:超级赛亚人]	2015.1.15	原始取得
13	2015SR008771	手盟网络	放开那龙珠手机游戏软件 [简称:放开那龙珠]	2015.1.15	原始取得
14	2015SR190345	手盟网络	上古修真手机游戏软件 [简称:上古修真]V1.3	2015.9.30	原始取得
15	2015SR220736	手盟网络	灵域诛仙手机游戏软件 [简称:灵域诛仙]V1.0	2015.11.12	原始取得
16	2015SR231140	手盟网络	苍穹九界手机游戏软件	2015.11.24	原始取得

编号	登记号	著作权人	证书内容	发证日期	著作权取得方式
		网络	[简称：苍穹九界]V1.0		
17	2015SR243056	手盟网络	玄天神魔录手机游戏软件 [简称：玄天神魔录]V1.0	2015.12.4	原始取得
18	2015SR240756	手盟网络	轩辕诀手机游戏软件 [简称：轩辕诀]V1.0	2015.12.2	原始取得
19	2015SR242548	手盟网络	诛仙神魔手机游戏软件 [简称：诛仙神魔]V1.0	2015.12.3	原始取得
20	2015SR283913	手盟网络	猪猪侠之五灵守卫手机游戏软件 [简称：猪猪侠之五灵守卫]V1.0	2015.12.26	原始取得
21	2015SR264657	手盟网络	焚仙手机游戏软件 [简称：焚仙]V1.0	2015.12.17	原始取得
22	2015SR265781	手盟网络	魔神禁域手机游戏软件 [简称：魔神禁域]V1.0	2015.12.17	原始取得
23	2015SR265831	手盟网络	天域苍穹手机游戏软件 [简称：天域苍穹]V1.0	2015.12.17	原始取得
24	2015SR265868	手盟网络	诛魔记手机游戏软件 [简称：诛魔记]V1.0	2015.12.18	原始取得
25	2016SR023383	手盟网络	寻仙传手机游戏软件 [简称：寻仙传]V1.0	2016.1.30	原始取得
26	2016SR024859	手盟网络	一剑诛神手机游戏软件 [简称：一剑诛神]V1.0	2016.2.1	原始取得
27	2016SR037044	手盟网络	诛天剑域手机游戏软件 [简称：诛天剑域]V1.0	2016.2.24	原始取得
28	2016SR037743	手盟网络	诛天神劫手机游戏软件 [简称：诛天神劫]V1.0	2016.2.25	原始取得
29	2016SR042462	手盟网络	灵域飞仙手机游戏软件 [简称：灵域飞仙]V1.0	2016.3.2	原始取得
30	2016SR058650	手盟网络	仙剑魔域手机游戏软件 [简称：仙剑魔域]V1.0	2016.3.21	原始取得
31	2016SR063148	手盟网络	逍遥仙境手机游戏软件 [简称：逍遥仙境]	2016.3.28	原始取得
32	2016SR062668	手盟网络	惊鸿诀手机游戏软件 [简称：惊鸿诀]	2016.3.28	原始取得
33	2016SR062917	手盟网络	焚天战纪手机游戏软件 [简称：焚天战纪]	2016.3.28	原始取得
34	2016SR099623	手盟网络	《万精游》手游平台手机游戏软件 [简称：万精游]	2016.5.10	原始取得
35	2016SR108590	手盟网络	热血少林手机游戏软件 [简称：热血少林]V1.0	2016.5.17	原始取得

编号	登记号	著作权人	证书内容	发证日期	著作权取得方式
36	2016SR145491	手盟网络	刀锋三国手机游戏软件 [简称：刀锋三国]	2016.5.16	原始取得
37	2016SR167914	手盟网络	天魔诀手机游戏软件 [简称：天魔诀]	2016.07.05	原始取得
38	2016SR165263	手盟网络	空斗西游手机游戏软件 [简称：空斗西游]	2016.07.04	原始取得
39	2016SR165205	手盟网络	飞机大作战手机游戏软件 [简称：飞机大作战]	2016.07.04	原始取得
40	2016SR168191	手盟网络	傲视天穹手机游戏软件 [简称：傲视天穹]	2016.07.05	原始取得
41	2016SR168304	手盟网络	神魔幻境手机游戏软件 [简称：神魔幻境]	2016.07.05	原始取得
42	2016SR168258	手盟网络	逍遥绝境手机游戏软件 [简称：逍遥绝境]	2016.07.05	原始取得
43	2016SR165244	手盟网络	英雄战机手机游戏软件 [简称：英雄战机]	2016.07.04	原始取得
44	2016SR183367	手盟网络	萌幻仙游手机游戏软件 [简称：萌幻仙游]	2016.07.18	原始取得
45	2016SR184027	手盟网络	倩女修仙手机游戏软件 [简称：倩女修仙]	2016.07.18	原始取得
46	2016SR184054	手盟网络	凡仙奇缘手机游戏软件 [简称：凡仙奇缘]	2016.07.18	原始取得
47	2016SR245460	手盟网络	冰火王爵手机游戏软件 [简称：冰火王爵]	2016.09.02	原始取得
48	2016SR271294	手盟网络	情天大圣手机游戏软件 [简称：情天大圣]	2016.09.22	原始取得
49	2016SR273409	手盟网络	百战封仙手机游戏软件 [简称：百战封仙]	2016.09.23	原始取得
50	2016SR301469	手盟网络	《魔域圣光》手机游戏软件 [简称：魔域圣光]V1.0	2016.10.21	原始取得
51	2016SR308914	手盟网络	飘逸奇缘手机游戏软件 [简称：飘逸奇缘]V1.0	2016.10.27	原始取得
52	2016SR319211	手盟网络	飞仙奇缘手机游戏软件 [简称：飞仙奇缘]	2016.11.04	原始取得
53	2016SR337569	手盟网络	天剑幻想手机游戏软件 [简称：天剑幻想]	2016.11.21	原始取得
54	2016SR348330	手盟网络	斗罗唐门手机游戏软件 [简称：斗罗唐门]	2016.12.01	原始取得

编号	登记号	著作权人	证书内容	发证日期	著作权取得方式
55	2016SR354237	手盟网络	御剑仙游手机游戏软件 [简称: 御剑仙游]	2016. 12. 05	原始取得
56	2016SR370077	手盟网络	热血奥特曼手机游戏软件 [简称: 热血奥特曼]	2016. 12. 13	原始取得
57	2016SR350941	上海手盟	冰火唐门手机游戏软件 [简称: 冰火唐门]V1.0	2016. 12. 2	原始取得
58	2016SR373258	上海手盟	英雄魔法门手机游戏软件 [简称: 英雄魔法门]V1.0	2016. 12. 1	原始取得
59	2016SR340645	上海手盟	永恒之境手机游戏软件 [简称: 永恒之境]V1.0	2016. 11. 22	原始取得
60	2016SR337581	上海手盟	仙灵幻想手机游戏软件 [简称: 仙灵幻想]V1.0	2016. 11. 21	原始取得
61	2016SR332125	上海手盟	九天仙魔手机游戏软件 [简称: 九天仙魔]V1.0	2016. 11. 16	原始取得
62	2016SR330264	上海手盟	蜀山问仙录手机游戏软件 [简称: 蜀山问仙录]V1.0	2016. 11. 15	原始取得
63	2016SR330114	上海手盟	热血一刀手机游戏软件 [简称: 热血一刀]V1.0	2016. 11. 15	原始取得
64	2016SR174477	手盟网络	玄仙封神手机游戏软件 [简称: 玄仙封神]V1.0	2016. 7. 11	原始取得
65	2016SR165201	手盟网络	3D黄金渔场手机游戏软件 [简称: 3D黄金渔场]V1.0.0	2016. 7. 4	原始取得
66	2017SR138787	手盟网络	神魔情缘手机游戏软件 [简称: 神魔情缘]V1.0	2017. 4. 25	原始取得
67	2017SR162589	手盟网络	三国点将录游戏软件 [简称: 三国点将录]V1.0	2017. 5. 5	原始取得
68	2017SR261810	手盟网络	玄界仙门游戏软件 [简称: 玄界仙门]V1.0	2017. 6. 13	原始取得
69	2016SR168258	手盟网络	御仙龙吟手机游戏软件 [简称: 御仙龙吟]V1.0	2017. 5. 12	原始取得
70	2016SR332185	立早网络	风云诸侯手机游戏软件 [简称: 风云诸侯]V1.0	2016. 11. 16	原始取得
71	2016SR337014	立早网络	逍遥神话手机游戏软件 [简称: 逍遥神话]V1.0	2016. 11. 18	原始取得
72	2016SR355211	上海手盟	御剑诛魔手机游戏软件 [简称: 御剑诛魔]V1.0	2016. 12. 06	原始取得
73	2016SR373258	上海手盟	逍遥仙途手机游戏软件 [简称: 逍遥仙途]V1.0	2016. 12. 07	原始取得
74	2017SR369571	上海手盟	末世军团游戏软件[简称: 末世军团]V1.0	2017. 7. 13	原始取得

### 3、域名

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的域名如下：

序号	域名	权利人	注册时间	到期时间	证书名称
1	19meng.com	手盟网络	2012.12.22	2017.12.22	国际域名注册证书
2	66meng.com	手盟网络	2012.12.22	2017. 12. 22	国际域名注册证书
3	66meng.mobi	手盟网络	2013.1.22	2018. 1. 22	国际域名注册证书
4	910ad.com	手盟网络	2015.6.10	2018. 6. 10	国际域名注册证书
5	910app.com	手盟网络	2013.4.16	2018. 4. 16	国际域名注册证书
6	910app.mobi	手盟网络	2013.4.16	2018. 4. 16	国际域名注册证书
7	910app.net	手盟网络	2013.4.16	2018. 4. 16	国际域名注册证书
8	shoumeng.mobi	手盟网络	2013.1.22	2018. 1. 22	国际域名注册证书
9	91xinyou.com	手盟网络	2015. 1. 28	2018. 1. 28	国际域名注册证书
10	Wangyoubuluo.com	手盟网络	2015. 1. 28	2018. 1. 28	国际域名注册证书
11	Shouyoufx.com	手盟网络	2015. 1. 28	2018. 1. 28	国际域名注册证书
12	910lz.com	立早网络	2017. 1. 9	2018. 1. 9	国际域名注册证书
13	99xuesi.com	手盟网络	2014. 12. 26	2017. 12. 26	国际域名注册证书
14	techdian.com	手盟网络	2015. 1. 28	2018. 1. 28	国际域名注册证书
15	juqiqu.net	手盟网络	2017. 6. 7	2018. 6. 7	国际域名注册证书
16	smjyfx.com	手盟网络	2017. 6. 15	2018. 6. 15	国际域名注册证书
17	910you.com	上海手盟	2014. 2. 26	2018. 2. 26	国际域名注册证书

#### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

1、截至本公开转让说明书签署日，运营的所有游戏均已经办理备案，公司

拥有的资质情况列示如下：

资质名称	证书编号	业务种类	发证日期	有效期	发证机关
增值电信业务经营许可证	鄂 B2-20140098	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）	2015.11.23	2015.11.23- 2019.10.08	湖北省通信管理局
网络文化经营许可证	鄂网文 [2017]4964-08 7号	利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）、从事网络文化产品的展览、比赛活动	2017.06.19	2017.06.19- 2020.06.18	武汉市文化新闻出版广电局
网络出版服务许可证	（总）网出证 （鄂）字第006 号	业务范围：网络游戏出版	2017.04.18	2017.03.18- 2022.03.17	中华人民共和国国家新闻出版广电总局

根据国家新闻出版广电总局、工业和信息化部令（第5号）《网络出版服务管理规定》（2016年3月10日起实行）第二条之规定：“本规定所称网络出版服务，是指通过信息网络向公众提供网络出版物。本规定所称网络出版物，是指通过信息网络向公众提供的，具有编辑、制作、加工等出版特征的数字化作品，范围主要包括：（一）文学、艺术、科学等领域内具有知识性、思想性的文字、图片、地图、游戏、动漫、音视频读物等原创数字化作品；（二）与已出版的图书、报纸、期刊、音像制品、电子出版物等内容相一致的数字化作品；”第七条之规定：“从事网络出版服务，必须依法经过出版行政主管部门批准，取得《网络出版服务许可证》。”该规定将通过信息网络向公众提供“游戏”的行为亦归属为网络出版服务，因此公司通过网络向公众提供游戏，需要取得《网络出版服务许可证》。

2017年3月18日，国家新闻出版广电总局出具同意批复（文号：新广初审[2017]2339号），同意公司从事网络出版服务，业务范围为网络游戏出版。2017年4月18日，国家新闻出版广电总局向公司核发“（总）网出证（鄂）字第006号”《网络出版服务许可证》，业务范围为网络游戏出版，许可证有效期为2017年3月18日至2022年3月17日。

目前行业内游戏企业委托出版单位联合审批较为常见。由于国家新闻出版广电总局是我国国产网络游戏的前置审批部门，负责对国产网络游戏的上线运

营进行核准并配发版号。若游戏企业不具备《网络出版服务许可证》，则需委托具备相关资质的出版单位进行申请，由出版单位对网络游戏内容进行审核，并将审读报告等申请文件报送省级出版管理部门，省级出版管理部门组织专家审读通过后上报请示到国家新闻出版广电总局审批，国家新闻出版广电总局核准出版、配发游戏版号。公司在取得《网络出版服务许可证》前是通过与其他具备互联网出版资质的单位联合申请游戏版号的合作方式满足现行法规的要求，公司日常经营符合上述规定。

## 2、公司目前所运营游戏的前置审批及备案情况

根据《关于贯彻落实国务院<“三定”规定>和中央编办有关解释，进一步加强网络游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知》（新出联[2009]13号）、《<中央编办对文化部、广电总局、新闻出版总署《“三定”规定》中有关动漫、网络游戏和文化市场综合执法的部分条文的解释>的通知》（中央编办发[2009]35号）规定，将网络游戏内容通过互联网向公众提供在线交互使用或下载等运营服务是网络游戏出版行为，须向新闻出版总署申请办理前置审批，取得审批文件和版号。同时，国家新闻出版广电总局于2016年5月颁发的《关于移动游戏出版服务管理的通知》（新广出发[2016]44号，2016年7月1日实施），2016年7月1日前已上网出版运营的移动游戏（含各类预装移动游戏），各游戏出版服务单位及相关游戏企业应做好相应清理工作，确需继续上网出版运营的，需于2016年10月1日前到属地省级出版行政主管部门补办相关审批手续。

国家新闻出版广电总局于2016年5月颁发的《关于移动游戏出版服务管理的通知》（新广出发[2016]44号，2016年7月1日实施），2016年7月1日前已上网出版运营的移动游戏（含各类预装移动游戏），各游戏出版服务单位及相关游戏企业应做好相应清理工作，确需继续上网出版运营的，需于2016年10月1日前到属地省级出版行政主管部门补办相关审批手续。2016年9月19日，国家新闻出版广电总局发出《关于顺延<关于移动游戏出版服务管理的通知>有关工作时限的通知》（新广出发（2016）75号），将补办相关审批手续的时限顺延至2016年12月31日。

截至本公开转让说明书签署日，公司正在运营的游戏共计 118 款，均已取得前置审批、版号，并已经办理备案，具体情况如下：

序号	游戏名称	前置审批文号	游戏备案审批
1	仙之劫手机游戏软件 V1.0	新广出审[2017]998 号	文网游备字〔2016〕M-RPG 2142 号
2	正统三国	新广出审[2017]2198 号	文网游备字〔2017〕M-SLG 0075 号
3	不良人 2	新广出审[2016]2257 号	文网游备字〔2016〕M-RPG 6550 号
4	将军之战争争锋	新广出审[2016]2178 号	文网游备字〔2016〕M-SLG 6963 号
5	小小军团合战三国	新广出审[2016]968 号	文网游备字〔2016〕M-RPG 2174 号
6	战神传奇	新广出审[2014]1050 号	文网游备字[2016]M-RPG6731 号
7	暗黑战神	新广出审[2016]2004 号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0009
8	热血帝国	新广出审[2017]1818 号	文网游备字〔2016〕M-SLG 4049 号
9	武布天下	新广出审[2015]96 号	文网游备字〔2016〕M-SLG 5727 号
10	暗黑黎明	新广出审[2016]2111 号	文网游备字〔2016〕M-RPG 0669 号
11	白发魔女传	新广出审[2016]2222 号	文网游备字〔2016〕M-RPG 1464 号
12	新大主宰	新广出审[2016]2610 号	文网游备字〔2016〕M-CSG 2858 号
13	超级舰队	新广出审[2016]116 号	文网游备字〔2015〕M-SLG 0657 号
14	超时空机战	新广出审[2015]1174 号	文网游备字〔2016〕M-CSG 0285 号
15	传世挂机	新广出审[2015]634 号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0338 号
16	刀锋无双	新广出审[2015]743 号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0582 号
17	格斗江湖	新广出审[2015]1322 号	文网游备字〔2016〕M-RPG3158 号
18	<攻城掠地>手机游戏软件	新广出审[2014]496 号	文网游备字〔2016〕M-SLG 1817 号
19	心动横扫千军手机游戏软件 V2.0	新广出审[2015]1406 号	文网游备字〔2016〕M-SLG 0183 号
20	大圣之怒	新广出审[2016]2226 号	文网游备字〔2016〕M-RPG 7516 号
21	烈火一刀	新广出审[2016]3762 号	文网游备字〔2016〕M-RPG 0721 号
22	烈焰天下	新广出审[2016]764 号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0813 号
23	烈焰之刃	新广出审[2015]1351 号	文网游备字〔2016〕M-RPG 0235 号

序号	游戏名称	前置审批文号	游戏备案审批
24	灵域修真(魔 灵修真)	新广出审[2016]353号	文网游备字〔2016〕M-RPG 0190号
25	梦想仙侠	新广出审[2016]856号	文网游备字〔2016〕M-RPG 0416号
26	仙魔奇谈	新广出审[2016]4888号	文网游备字〔2016〕M- 5163号
27	魔力时代	新广出审[2015]473号	文网游备字〔2014〕M-RPG 193号
28	女王大人	新广出审[2015]623号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0443号
29	全民神将	新广出审[2016]35号	文网游备字〔2016〕M-RPG 0621号
30	三国杀传奇	新广出审[2016]999号	文网游备字〔2014〕M-RPG 194号
31	少年三国志	新广出审[2015]4号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0478号
32	守护者们	新广出审[2016]1337号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0664号
33	国战来了	新广出审[2017]1670号	文网游备字〔2016〕M-SLG 1705号
34	屠龙战	新广出审[2014]82号	文网游备字〔2014〕W-RPG 018号
35	屠龙之刃	新广出审[2015]1477号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0777号
36	屠神	新广出审[2015]804号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0629号
37	五虎将(蜂鸟 五虎将)	新广出审[2015]538号	文网游备字〔2014〕M-SLG 119号
38	武神赵子龙	新广出审[2016]338号	文网游备字〔2016〕M-RPG 0443号
39	仙变	新广出审[2014]463号	文网游备字〔2016〕M-RPG 1686号
40	暴风战舰	新广出审[2017]140号	文网游备字〔2016〕M-SLG 5707号
41	仙灵世界	新广出审[2016]336号	文网游备字〔2016〕M-RPG 0333号
42	新秦时明月	新广出审[2016]362号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0876号
43	奇缘幻境	新广出审[2016]2809号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0520号
44	最佳阵容	新广出审[2015]572号	文网游备字〔2015〕M-CSG 0184号
45	作妖计	新广出审[2016]951号	文网游备字〔2016〕M-RPG 1387号
46	多乐宠物小精 灵游戏软件 V1.0	新广出审[2015]14号	文网游备字〔2016〕M-RPG 6532号
47	魔灵幻想	新广出审[2016]3771号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0859号
48	格斗之皇	新广出审[2015]1352号	文网游备字〔2014〕M-RPG 125号
49	蜀山天下	新广出审[2016]965号	文网游备字〔2016〕M-RPG 2348号

序号	游戏名称	前置审批文号	游戏备案审批
50	真三国快打	新广出审[2016]2180号	文网游备字〔2016〕M-RPG 3018号
51	我有上将	新广出审[2016]1035号	文网游备字〔2016〕M-SLG 6528号
52	海洋战争（移动版）	新广出审[2016]1523号	文网游备字〔2016〕M-SLG 6760号
53	街球联盟	新广出审[2017]1418号	文网游备字〔2016〕M-CSG 2233号
54	神魔幻境	新广出审[2017]102号	文网游备字〔2016〕M-RPG 7559号
55	玄仙封神	新广出审[2017]125号	文网游备字〔2017〕M-RPG 0233号
56	仙剑诛魔	新广出审[2017]1022号	文网游备字〔2016〕M-RPG 2730号
57	热血少林	新广出审[2017]784号	文网游备字〔2016〕M-RPG 4447号
58	苍穹九界	新广出审[2017]1403号	文网游备字〔2016〕M-RPG 2685号
59	天剑传奇	新广出审[2017]1649号	文网游备字〔2016〕M-RPG 1987号
60	灵剑飞仙手机游戏软件V1.0	新广出审[2017]1639号	文网游备字〔2016〕M-RPG 5059号
61	幻想仙侣手机游戏软件V1.0	新广出审[2017]2497号	文网游备字〔2016〕M-RPG 5053号
62	玄天神魔录	新广出审[2017]1908号	文网游备字〔2016〕M-RPG 2034号
63	蜀山修仙传	新广出审[2017]1648号	文网游备字〔2016〕M-RPG 2868号
64	剑心吟	新广出审[2016]4111号	文网游备字〔2016〕M-RPG 8168号
65	全民坦克战争	新广出审[2017]1000号	文网游备字〔2016〕M-SLG 5093号
66	风暴幻想游戏软件V1.1	新广出审[2016]3432号	文网游备字〔2016〕M-RPG 0415号
67	戮仙战纪	新广出审[2016]4288号	文网游备字〔2016〕M-RPG 4662号
68	<百战封仙>手机游戏软件V1.0	新广出审[2017]2949号	文网游备字〔2016〕M-RPG 6551号
69	冰火王爵	新广出审[2017]3442号	文网游备字〔2016〕M-RPG 7762号
70	造化之门（网络版）	新广出审[2017]1893号	文网游备字〔2016〕M-RPG 8419号
71	北凉悍刀行	新广出审[2016]2766号	文网游备字〔2016〕M-RPG 1739号
72	攻城三国	新广出审[2016]3175号	文网游备字〔2016〕M-SLG 1617号
73	少女咖啡枪	新广出审[2016]1667号	文网游备字〔2016〕M-RPG 4404号
74	一剑诛神	新广出审[2017]2926号	文网游备字〔2016〕M-RPG 1655号

序号	游戏名称	前置审批文号	游戏备案审批
75	风云诸侯	新广出审[2017]4828号	文网游备字〔2016〕M-RPG8116号
76	轩辕诀	新广出审[2017]4602号	文网游备字〔2016〕M-RPG 8734号
77	《上古神魔》 手机游戏软件 V1.0	新广出审[2017]3969号	文网游备字〔2016〕M-RPG 2489号
78	天龙3D	新广出审[2016]4774号	文网游备字[2014]M-RPG157号
79	傲世群英传	新广出审[2017]2875号	文网游备字〔2017〕M-SLG 0101号
80	数码进化	新广出审[2016]2605号	文网游备字〔2016〕M-CSG 7540号
81	天尊令	新广出审[2017]1407号	文网游备字〔2017〕M-RPG 0507
82	狂暴幻想	新广出审[2017]3448号	文网游备字〔2017〕M-RPG 0479
83	国战天下	新广出审[2017]5087号	文网游备字〔2016〕M-SLG 6768号
84	狂暴之翼	新广出审[2016]334号	文网游备字〔2016〕M-RPG 2005号
85	三国战纪	新广出审[2016]643号	文网游备字〔2016〕M-RPG 8448号
86	明珠三国2	新广出审[2016]2101号	文网游备字〔2016〕M-RPG 3030号
87	有杀气童话	新广出审[2017]1008号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0981
88	江湖侠客令	新广出审[2016]2358号	文网游备字〔2016〕M-CSG 3280号
89	放开那三国	新出审字[2013]1478号	文网游备字〔2015〕M-RPG 0074号
90	萌神战姬	新广出审[2017]5030号	文网游备字〔2017〕M-RPG 0820号
91	斗罗大陆神界 传说	新广出审[2016]4797号	文网游备字〔2016〕M-RPG 0283号
92	神仙道高清重 制版	新广出审[2016]967号	文网游备字〔2016〕M-RPG 1324号
93	二战前线	科技与数字[2012]514号	文网游备字[2012]W-SLG024号
94	宾果消消消	新广出审[2016]4824号	文网游备字〔2017〕M-CSG 0031号
95	开心消消乐	新广出审[2014]1407号	文网游备字[2014]M-CSG120号
96	爸爸去哪儿	新广出审[2016]354号	文网游备字〔2015〕M-CSG 0856号
97	爸爸去哪儿2	新广出审[2016]342号	文网游备字〔2015〕M-CSG 0882号
98	熊出没之熊大 快跑	新广出审[2016]1623号	文网游备字〔2016〕M-CSG 0638号
99	捕鱼达人2	新广出审[2014]605号	文网游备字[2013]M-CSG211号
100	千炮捕鱼	新广出审[2016]2179号	文网游备字[2014]M-CSG107号

序号	游戏名称	前置审批文号	游戏备案审批
101	捕鱼达人3(天天送金币)	新广出审[2014]606号	文网游备字[2014]M-CSG118号
102	狂暴捕鱼	新广出审[2015]958号	文网游备字[2015]M-CSG0627号
103	果宝特攻	新广出审[2016]2491号	文网游备字[2016]M-CSG2608号
104	地铁跑酷	新广出审[2016]1378号	文网游进字[2017]0010号
105	饥饿鲨：进化	新广出审[2017]1248	文网游备字[2016]M-CSG2909号
106	愤怒的小鸟2	新广出审[2015]929号	文网游进字[2015]0048号
107	单机斗地主(欢乐版)	新广出审[2016]896号	文网游备字[2016]M-CBG3744号
108	博雅斗地主	新广出审[2016]1808号	文网游备字[2013]W-CBG005号
109	博雅麻将全集	新广出审[2016]39号	文网游备字[2015]M-CBG0723号
110	城市飞车	新广出审[2016]2054号	文网游备字[2016]M-SNG0904号
111	铠甲勇士之英雄传说	新广出审[2016]1631号	文网游备字[2016]M-CSG0648号
112	熊出没2	新广出审[2016]1629号	文网游备字[2016]M-CSG0659号
113	燃烧的蔬菜4新鲜战队	新广出审[2016]2345号	文网游备字[2016]M-CSG2173号
114	3D终极车神2	新广出审[2016]2428号	文网游备字[2016]M-CSG1770号
115	植物大战僵尸全明星	新广出审[2015]1376号	文网游进字[2015]0031号
116	剑侠问情	新广出审[2017]1973号	文网游备字[2017]M-RPG0745号
117	梦道	新广出审[2017]4156号	文网游备字[2017]M-RPG0305号
118	探墓风云	新广出审[2016]912号	文网游备字[2016]M-RPG5246号

### 3、公司符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》的说明及核查

国家互联网信息办公室2016年6月28日发布《移动互联网应用程序信息服务管理规定》(以下简称《规定》),此《规定》自2016年8月1日起施行。根据《规定》要求,移动互联网应用程序提供者和互联网应用商店服务提供者不得利用移动互联网应用程序从事危害国家安全、扰乱社会秩序、侵犯他人合法权益等法律法规禁止的活动,不得利用移动互联网应用程序制作、复制、发布、传播法律法规禁止的信息内容。现就公司符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》进行逐项说明及核查情况如下:

### ①公司属于移动互联网应用程序提供者

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

根据公司提供的资料以及说明，公司独家运营或非独家运营的游戏通过制作成移动互联网应用程序的方式供用户下载、安装，并运行在移动智能终端上，公司通过其提供信息服务的移动互联网应用程序能够获取到注册用户的信息和记录，因此，公司是移动互联网应用程序运营者。公司未从事互联网应用商店服务，并非互联网应用商店服务提供者。

②公司通过移动互联网应用程序提供信息服务符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》的规定

根据主办券商对《移动互联网应用程序信息服务管理规定》的理解，该规定第五条至第七条、第九条、第十条对在境内通过移动互联网应用程序提供信息服务的企业进行规范管理，现就该条款逐条分析：

1)《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第5条规定：通过移动互联网应用程序提供信息服务，应当依法取得法律法规规定的相关资质。

公司取得的资质情况详见本公开转让说明书之“第二节 公司业务”之“三 公司业务关键资源情况”之“(三) 取得的业务许可资格或资质情况”。截至本公开转让说明书签署日，除《网络出版服务许可证》以及部分网络游戏尚未取得国家新闻出版广电总局同意游戏出版运营批复以外，公司具备其经营业务所需的相关资质。

2)《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第6条规定：移动互联网应用程序提供者不得利用移动互联网应用程序从事危害国家安全、扰乱社会秩序、侵犯他人合法权益等法律法规禁止的活动，不得利用移动互联网应用程序制作、复制、发布、传播法律法规禁止的信息内容。

根据公司提供的资料并经主办券商核查，截至本公开转让说明书签署日，公司运营的网络游戏均已取得文化主管部门有关国产网络游戏运营的备案，即公司运营的游戏已通过主管部门的审查，游戏内容不存在宣扬暴力、色情、赌博、违背社会公德等违法违规内容，不存在违反《互联网文化管理暂行规定》和《网络游戏管理暂行规定》禁止性规定的情形。同时，公司在其《910APP 九玩游戏帐号服务协议》中约定了论坛规则和帐号规则，不允许出现宣扬反动、封建迷信、淫秽、色情、赌博、暴力、凶杀、恐怖、教唆犯罪等不符合国家法律规定的以及任何包含种族、性别、宗教歧视性和猥亵性的信息内容，如有上述情况，公司予以封号处理。

3) 《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第7条规定：移动互联网应用程序提供者应当严格落实信息安全管理责任，依法履行以下义务：1、按照“后台实名、前台自愿”的原则，对注册用户进行基于移动电话号码等真实身份信息认证。2、建立健全用户信息安全保护机制，收集、使用用户个人信息应当遵循合法、正当、必要的原则，明示收集使用信息的目的、方式和范围，并经用户同意。3、建立健全信息内容审核管理机制，对发布违法违规信息内容的，视情采取警示、限制功能、暂停更新、关闭账号等处置措施，保存记录并向有关主管部门报告。4、依法保障用户在安装或使用过程中的知情权和选择权，未向用户明示并经用户同意，不得开启收集地理位置、读取通讯录、使用摄像头、启用录音等功能，不得开启与服务无关的功能，不得捆绑安装无关应用程序。5、尊重和保护知识产权，不得制作、发布侵犯他人知识产权的应用程序。6、记录用户日志信息，并保存六十日。

根据公司提供的资料并经核查，截至本公开转让说明书签署之日，公司通过其提供的移动互联网应用程序，对注册用户进行了身份证号码及移动电话号码的身份信息认证，在移动互联网应用程序安装过程中保障了注册用户的知情权和选择权，在《910APP 九玩游戏帐号服务协议》中约定了用户隐私权、用户帐号密码安全及保护的相关条款以及对发布违法违规信息内容的处置措施，并记录和保存了用户日志信息。

4) 《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第九条：互联网应用商店服

务提供者和移动互联网应用程序提供者应当签订服务协议，明确双方权利义务，共同遵守法律法规和平台公约。

根据公司提供的资料并经核查，公司作为移动互联网应用程序提供者与平台之间签订联运协议等合同文本，明确双方权利义务。

5)《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第十条：移动互联网应用程序提供者和互联网应用商店服务提供者应当配合有关部门依法进行的监督检查，自觉接受社会监督，设置便捷的投诉举报入口，及时处理公众投诉举报。

根据公司提供的资料并经核查，公司在其官方网站上设置了反馈信息窗口，公示了客户联系电话、邮箱、QQ、微信及服务时间，以便接受注册用户的举报、投诉等反馈。

根据公司出具的声明与承诺并经核查，截至本公开转让说明书签署之日，除公司正在运营的游戏均已取得前置审批及版号，不存在被主管机关下架的法律风险外，公司通过移动互联网应用程序提供信息服务不存在被互联网信息办公室给予警示、暂停发布、下架应用程序的情况，亦不存在不影响公司的持续经营能力的情形。

综上所述，主办券商及律师认为，公司属于移动互联网应用程序提供者，公司通过移动互联网应用程序提供信息服务符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》的规定。

#### 4、公司关于相应广告业务管理制度、广告内容审查核对制度及实施情况说明

公司广告行为系作为广告主委托第三方媒体渠道发布广告或者作为广告经营者、广告发布者向第三方提供广告发布平台。

公司报告期内存在的广告业务主要系作为广告主委托第三方媒体渠道发布广告，用于推广公司联运和发行的移动网络游戏，公司广告业务的管理和审查主要由渠道部负责，广告业务分为两类，一类是消息流类与腾讯、今日头条等媒体的广告发布合作，第二类是搜索类与百度、神马搜索等媒体的广告发布合作。

公司根据《互联网广告管理暂行办法》对原《广告业务管理制度》进行了修订，现行《手盟网络广告业务管理制度》规定了广告业务管理制度、广告内容审查制度及流程，主要涉及广告业务的承接登记、审核、发布与档案管理，具体如下：

#### (1) 广告业务承接登记流程

公司承接广告业务首先指定专人负责登记，并对广告主信息、广告内容等进行初步登记与审核，对其营业执照以及其他生产、经营资格等证明文件进行收集整理。

#### (2) 广告业务审核流程

公司广告业务审核流程主要包括广告资源审核及渠道媒体资源审核。在广告发布之前主要是广告资源审核和渠道媒体资源审核，该流程由渠道部与技术部的审核，具体分工如下：

##### ①公司渠道部审核

A、审核内容：广告主名称、地址、联系方式等信息；广告不应存在黄赌毒或低俗内容，广告内容应明确显示为广告，广告语言文字、画面真实等；渠道媒体方面需确保合作方具有合格业务资质及严格的内部广告审核制度和投诉机制。

B、域名备案：域名需进行备案，备案说明应与网站一致；

C、投放方式：是否有关闭按钮，可以让用户按其主打意愿操作，二级链接是否正常，展现形式应符合广告法等法律规定。

##### ②公司技术部审核

A、审核内容：页面代码不应存在挂木马行为或存在风险后门；页面是否兼容多种浏览器，不会导致页面错位或无法显示问题；

B、页面打开速度及兼容性问题：页面是否能够快速正常打开，页面代码与当期业务应匹配兼容。

### (3) 广告发布流程

对公司承接的广告业务资源及公司向第三方平台发布的广告，经渠道部、技术部审核后，确认不存在违反法律法规等规范性文件规定的禁止推广情况的，由渠道部确认之后发布。

### (4) 业务归档流程

对上述业务流程中涉及的审核记录文件，公司及时进行归档，由综合管理部门依据业务承接流程、审核流程、推广流程进行归档并进行档案管理。对于相关信息发生变化的，由归口部门及时更新并提交档案管理人员归档。

公司已建立严格的广告管理和审查制度，并按照相关规定、制度的要求，对广告业务实施监督管理。

## (四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

## (五) 固定资产情况

### 1、固定资产整体情况

公司作为移动游戏公司，不存在使用大型生产厂房及设备的情况。公司的固定资产包括两类：电子设备和办公设备。截至**2016年12月31日**，公司固定资产总体成新率为**70.25%**，具体情况如下：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
电子及办公设备	158,953.00	47,287.39	111,665.61	70.25%
合计	158,953.00	47,287.39	111,665.61	70.25%

### 2、房屋建筑物情况

#### (1) 自有房屋建筑物情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无自有房产。

#### (2) 租赁房屋建筑物情况

截至本公开转让说明书签署日，公司租赁的主要房屋建筑物情况如下：

序号	合同相对方	月租金（元）	标的	面积（m <sup>2</sup> ）	租赁期限	履行情况
1	涂迎红	3,500.00	武汉市江汉区新华西路武汉菱角湖万达广场A区A栋A2单元6层5室	58.99	2016.4.29-2017.8.31	正在履行
2	广州融科房地产物业管理有限责任公司	163,510.00 (2017.5.1-2019.4.30) 173,320.60 (2019.5.1-2020.4.30) 183,719.84 (2020.5.1-2021.4.30) 194,743.03 (2021.5.1-2022.4.30)	广州市天河区棠下大塘工业区2号楼融科商务园第6层	1,970	2017.5.1-2022.4.30	正在履行

租赁合同“2”尚未办理备案登记手续，合同未约定以办理租赁备案登记为生效要件；公司承租的该处物业尚未取得房屋产权证，该物业所占用的土地为集体建设用地，已经取得土地使用权证。

2017年4月20日，公司实际控制人章咏与曾新乾出具承诺，承诺在上述租赁合同有效期内，若因未取得产权证的租赁房屋被拆迁或被主管机关要求停止使用而给申请人造成搬迁费用及其他损失，则相关损失由实际控制人全额承担。

主办券商和律师认为，手盟网络租赁尚未取得产权证的房屋，存在被要求搬迁的法律风险。考虑到上述租赁房屋是作为办公使用，可替代性强且手盟网络实际控制人已经承诺承担手盟网络因此可能受到的损失，故上述房屋未取得权属证书不会对本次挂牌并公开转让造成重大障碍。

## （六）员工情况

### 1、公司员工情况

截至2016年12月31日，公司员工总数为150人，具体构成情况如下：

## (1) 员工专业结构

专业结构	人数	占员工总数的比例
管理人员	9	6.00%
财务人员	5	3.33%
行政人员	10	6.67%
研发人员	21	14.00%
发行人员	12	8.00%
运营人员	41	27.33%
渠道人员	15	10.00%
技术人员	37	24.67%
合计	150	100.00%

## (2) 员工受教育程度

学历	人数	占员工总数的比例
本科及以上学历	67	44.67%
大专	72	48.00%
大专以下	11	7.33%
合计	150	100.00%

## (3) 员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例
20岁以下	1	0.67%
21-30岁	104	69.33%
31-40岁	38	25.33%
41-50岁	5	3.33%
51岁以上	2	1.33%
合计	150	100.00%

## 2、核心技术人员情况

陈智聪先生，运营总监，男，汉族，1980年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕业于中山大学成人教育学院电子商务专业。1998年

3月至1999年4月，担任广州市名城智能信息系统有限公司网站策划师；1999年5月至1999年9月，担任飞华电信工程有限公司网站策划师；1999年10月至2006年12月，担任广州网易计算机系统有限公司产品主管；2007年2月至2008年4月，自由职业；2008年7月至2011年8月，担任广州梦境网络科技有限公司产品经理；2011年8月至2015年6月，担任广州暴雨网络技术有限公司产品经理；2015年6月至今，担任手盟网络运营总监。

**张东耀先生**，技术部总监，男，汉族，1989年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010年7月毕业于广州涉外经济职业技术学院计算机软件技术专业。2010年7月至2011年8月，担任广州烽火信息科技有限公司网站技术部经理；2011年9月至2014年3月，担任上海三七玩网络科技有限公司中级开发工程师；2014年4月至2014年10月，担任广州酷狗计算机科技有限公司开发工程师；2014年10月至今，担任手盟网络技术部**总监**。

**朱穗添先生**，开发工程师，男，汉族，1990年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2013年7月毕业于华南师范大学增城学院软件工程专业，获工学学士学位。2013年10月至今，担任手盟网络开发工程师。

## 四、业务经营情况

### （一）主营业务收入构成及产品销售情况

公司作为游戏开发商、发行商及平台运营商，主营业务为移动游戏和电视游戏研发、移动游戏发行及移动游戏平台的运营。最近两年，公司营业收入明细情况如下表所示：

单位：万元

产品类别	2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比
移动网络游戏	16,596.41	98.85%	2,053.93	56.54%
其中：自有平台运营	12,395.04	73.83%	1,967.24	54.15%
联合运营	4,201.37	25.02%	86.69	2.39%
移动单机游戏	176.39	1.05%	948.80	26.12%
其他	16.50	0.10%	629.93	17.34%

其中：广告	16.50	0.10%	115.40	3.18%
销售游戏	-	-	514.53	14.16%
合计	16,789.30	100.00%	3,632.66	100.00%

## （二）产品或服务的主要消费群体及最近两年前五大客户情况

### 1、主要消费群体

公司自有平台运营的移动网络游戏的最终客户是分散的游戏个人玩家；在移动网络游戏联合运营、单机游戏业务中，公司的收入主要来自于联合运营商的游戏收入分成，联合运营商是公司的客户。

### 2、报告期内前五名客户销售情况

单位：万元

年份	序号	客户名称	营业收入	占同期营业收入比例
2016年度	1	苹果股份有限公司	2,474.50	14.74%
	2	深圳市腾讯计算机系统有限公司	618.06	3.68%
	3	北京瓦力网络科技有限公司	397.15	2.37%
	4	广州游歌网络科技有限公司	362.29	2.16%
	5	广东天宸网络科技有限公司	69.71	0.42%
			小计	3,921.71
2015年度	1	广州市勤众网络科技有限公司	475.11	13.08%
	2	深圳市艾菲文化传播有限公司	424.53	11.69%
	3	中国移动通信集团广东有限公司	313.16	8.62%
	4	咪咕互动娱乐有限公司	66.65	1.83%
	5	广州翼锋信息科技有限公司	59.11	1.63%
			小计	1,338.55

报告期内，公司向前五名客户合计的营业收入占当期销售总额的百分比基本保持在 10%-40%之间，不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中拥有权益。

### （三）主营业务成本构成及采购情况

#### 1、主营业务成本情况

单位：万元

产品类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
移动网络游戏	7,297.49	99.26%	889.22	78.07%
其中：自有平台运营	5,705.31	77.60%	844.54	74.15%
联合运营	1,592.19	21.66%	44.68	3.92%
移动单机游戏	54.34	0.74%	107.43	9.43%
其他	-	-	142.29	12.49%
其中：广告	-	-	-	-
销售游戏	-	-	142.29	12.49%
合计	7,351.83	100.00%	1,138.94	100.00%

#### 2、报告期内前五大供应商情况

单位：万元

年份	序号	供应商名称	采购金额 (不含税)	占营业成本 比例
2016 年度	1	深圳市东信时代信息技术有限公司	2,279.25	31.00%
	2	广州君海网络科技有限公司	1,361.44	18.52%
	3	上海游雁网络科技有限公司	1,121.22	15.25%
	4	广东趣炫网络股份有限公司 <sup>1</sup>	861.00	11.71%
	5	上海奇速网络科技有限公司 <sup>2</sup>	500.84	6.81%
			小计	6,123.74
2015 年度	1	上海闪速软件发展有限公司 <sup>2</sup>	151.27	15.18%
	2	厦门千骥网络科技有限公司	148.22	14.87%
	3	广东趣炫网络股份有限公司 <sup>1</sup>	128.47	12.89%
	4	北京麟游互动科技有限公司	96.61	9.69%
	5	北京飞流九天科技有限公司	99.17	9.95%
			小计	623.74

注 1：此处公司按合并口径披露与广东趣炫网络股份有限公司及其子公司上海菲狐科技有限公司的交易金额。

2：上海奇速网络科技有限公司、上海闪速软件发展有限公司均系广州深海软件股

份有限公司的控股子公司。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中拥有权益。

#### (四) 重大业务合同及履行情况

运营合同					
序号	合同名称	合同对方	协议内容	签订日期	履行情况
1	中国移动互联网基地服务协议	中国移动通信集团广东有限公司	提供通信承载、互联网产品或服务的测试、适配与展示、促销活动、计费资源并向用户代收代计费等有偿服务	2014.6.1	正在履行
2	手机网游推广合作协议	广州君海网络科技有限公司	《我欲封仙》等手机游戏联运	2015.12.10	正在履行
3	手机网游推广合作协议	上海奇速网络科技有限公司	《梦想仙侠》手机游戏联运	2015.3.24	正在履行
4	手机网游推广合作协议	霍尔果斯毅讯电子科技有限公司	《烈焰战魂》手机游戏联运	2015.8.19	正在履行
5	手机网游推广合作协议	广州趣炫信息技术有限公司	《魔灵修真》手机游戏联运	2015.9.14	正在履行
6	手机网游推广合作协议	广州三七网络科技有限公司	《天将雄师》和《三打白骨精》手机游戏联运	2016.3.2	正在履行
7	手机游戏产品合作协议	厦门千骥网络科技有限公司	代理发行《青春全力忍》手机游戏网络游戏、出售《蜀攻三国》和《刀剑幻想》手机单机游戏源代码	2014.10.10	正在履行
8	手机游戏产品合作协议	深圳市艾菲文化传播有限公司	出售《战斗吧悟空》、《全民雷电战机》、《3D 捕鱼团》、《星河传说》、《3D 无尽狂飙》、《3D 亡命追踪》六款手机单机游戏的发行权和改编权	2015.9.7	正在履行
9	手机网游推广合作协议	广州君海网络科技有限公司	《天剑传奇》和《灵剑飞仙》手机游戏联运	2016. 6. 30	正在履行
10	手机网游推广合作协议	广州君海网络科技有限公司	《幻剑修仙》手机游戏联运	2016. 7. 1	正在履行

11	手机网游推广合作协议			2015.12.10	正在履行
12	手机网游《玄天神魔录》联运合作协议之补充协议一	上海游雁网络科技有限公司	《玄天神魔录》等手机游戏联运	2016.3.30	正在履行
13	手机网游《玄天神魔录》联运合作协议之补充协议二			2016.5.1	正在履行
14	手机网游推广合作协议	北京飞流九天科技有限公司	《攻城掠地》手机游戏联运	2015.10.24	正在履行
15	手机网游推广合作协议	上海奇速网络科技有限公司	《蜀山修仙传》手机游戏联运	2015.12.23	正在履行

#### 结算和广告、推广合同

序号	合同名称	合同对方	协议内容	签订日期	履行情况
1	易宝支付服务协议	北京通融通信息技术有限公司	银行卡在线支付服务	2013.4.7	正在履行
2	移动支付业务合作协议	上海银联电子支付服务有限公司	通过中国银联移动支付平台、应用商店平台及清算系统，提供资金归集与清算服务	2013.8.5	正在履行
3	微信支付服务协议	财付通支付科技有限公司	提供关于《仙剑奇缘》手机游戏微信支付服务	2015.6.26	正在履行
4	广点通服务合同书	深圳市东信时代信息技术有限公司	提供移动信息发布服务	2015.8.26	正在履行
5	支付宝商家服务协议	支付宝（中国）有限公司	提供“支付宝”软件系统及其附随提供的款项收付服务	2015.10.18	正在履行
6	现在支付聚合支付平台服务协议	现在（北京）支付股份有限公司	提供款项收付财务明细	2016.1.21	正在履行
7	网络广告代理及服务协议	上海菲索广告有限公司	代理购买和安排广告时间和位置	2016.1.27	正在履行
8	腾讯广点通效果推广服务协议	北京腾讯文化传媒有限公司	广点通推广	2016.4.13	正在履行
9	网络广告年度服务合同	上海佑迎广告有限公司	广告推广服务	2016.4.26	正在履行
10	信息服务合同	北京金源互动广告有限公司	广告推广服务	2016.5.9	正在履行

11	网络广告年度服务合同	上海菲索广告有限公司	广告推广服务	2016. 12. 31	正在履行
12	网络广告服务补充协议			2016. 12. 31	正在履行
13	武汉手盟 GPS 协议	深圳市东信时代信息技术有限公司	移动游戏推广服务	2016. 7. 1	正在履行
14	信息推广合同	多盟睿达科技（中国）有限公司	网络推广服务	2016. 8. 9	正在履行
15	网络推广代理服务合作协议			2016. 8. 10	正在履行

## 五、公司商业模式

### （一）盈利模式

公司的游戏收入来自于公司自有平台运营游戏及第三方平台联运游戏分成。公司游戏产品的盈利模式为按虚拟道具收费。在该模式下，游戏玩家可以免费下载并免费登陆游戏而无须支付任何费用，公司提供虚拟增值服务（如游戏虚拟道具、装备、功能等）供玩家选择，玩家自主决定是否付费购买以进一步加强游戏体验，玩家通过手机充值卡、银联卡、支付宝、财付通、微信支付及其他支付方式将人民币充值到游戏账户，兑换成游戏中的虚拟货币，用虚拟货币在游戏中购买虚拟增值服务来获取相应的权益或道具。公司的盈利模式即是通过游戏内虚拟道具的销售实现游戏收入，并根据其在产业链中所承担的游戏研发商、游戏发行商及平台运营商角色获取相应的游戏收益分成。

此外，公司还可以根据渠道商的需求为其研发定制化的产品，并直接出售给渠道商，公司销售单机游戏的收入扣除研发游戏的成本即为公司的盈利。

### （二）游戏平台运营模式

公司在线平台运营公司自主开发或者代理发行的游戏产品，联运重度、轻度移动游戏。公司通过自有在线平台发布游戏、玩家通过公司游戏平台下载游戏，在游戏中充值并消费，公司取得游戏收入，游戏收入最终由公司、发行商、开发商等各方根据协议进行分成。

根据公司是否取得相关游戏的发行权，自有平台运营的游戏可以分为两种类型：第一类是由自有研发团队开发以及向游戏开发商独家代理的游戏；第二类是向游戏开发商及游戏发行商非独家代理的游戏产品。

### （三）游戏发行模式

游戏独代发行是公司通过与游戏开发商达成合作协议，对开发商的特定游戏享有独家发行权。公司利用自身的资源和关系，将游戏投放到其他运营渠道进行运营推广，获得的游戏收入由研发商、公司、渠道运营商各方进行分成。公司负责将游戏产品发布到其他联运渠道、版本更新、技术支持和维护，并提供部分客户服务。合作的渠道运营商负责在他们的游戏平台上运营该游戏产品、对产品进行推广、将用户资源导入到游戏中、提供充值服务及管理计费系统等。

公司的游戏发行模式为第三方平台联合运营。在取得与第三方平台的合作意向后，公司提供可供商用的游戏包给第三方平台进行测试。测试通过后双方确认正式上线时间，第三方平台给予一定的宣传资源。上线后双方联合推出一系列运营活动，提升游戏热度，扩大玩家群。玩家在游戏中购买道具，产生收入后，双方在扣除支付通道费后，按协议进行分成。

第三方平台联合运营流程如下：



公司报告期内与主要联合运营商合作情况如下：

序号	名称	合作模式	合作期间	结算方式	是否支付手续费	是否存在关联关系
1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	联合运营	2015/01/06-至今	1. 通道费 25%，前三个月流水 100W 以内不参与分成，后续应用宝 30%；手盟 70%（针对 2015 期间）； 2. 通道费 25%，应用宝 40%；手盟 60%	是	否
2	北京瓦力网络科技有限公司	联合运营	2015/08/01-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的 50%	是	否
3	广州游歆网络科技有限公司	联合运营	2014/10/11-至今	分成款为充值收入扣除服务费、坏账、支付手续费后的 50%	是	否
4	广东天宸网络科技有限公司	联合运营	2015/01/06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的 50%	是	否
5	华为软件技术有限公司	联合运营	2015/01/06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的 50%	是	否

6	天津百度紫桐科技有限公司	联合运营	2015/01/06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后按以下分成 1. 2015年5月31日前:百度30%、手盟网络70%; 2. 2015年5月31日后:百度50%、手盟网络50%	是	否
7	北京世界星辉科技有限责任公司	联合运营	2015/01/06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后 1. 前三个月为优惠对账期, 优惠对账期后为50%:50%; 2. 单款游戏单个累计月流水小于或等于50万元, 360:手盟=0%:100%; 3. 如单款游戏单个累计月流水大于50万元, 360:手盟=50%:50%; 4. 360 50%:手盟50%	是	否
8	广州火烈鸟网络科技有限公司	联合运营	2016/4/5-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的50%	是	否
10	东莞市讯怡电子科技有限公司	联合运营	2015/01/06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的50%	是	否
11	合一信息技术(北京)有限公司	联合运营	2015/01/06-2017/03/15	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的50%	是	否
12	珠海市魅族通讯设备有限公司	联合运营	2015/11/1-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的50%	是	否
13	三七互娱(上海)科技有限公司	联合运营	2015/01/06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的50%	是	否
14	北京鹏泰互动广告有限公司	联合运营	2016/5/1-至今	分成款为充值收入扣除坏账后的50%	否	否
15	深圳市金立通信设备有限公司	联合运营	2015/01/06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的50%	是	否
16	北京卓易讯畅科技有限公司	联合运营	2015/10/1-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的50%	是	否
17	四三九九网络股份有限公司	联合运营	2015/01/06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的50%	是	否
18	北京金山网	联合运营	2015/01/	分成款为充值收入扣除坏账、支	是	否

	络科技有限 公司	运营	06-2015/ 9/30	付手续费后的 50%		
19	广州爱九游 信息技术有 限公司	联合 运营	2016/5/1 -至今	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 50%	是	否
20	上海欢流软 件技术有限 公司	联合 运营	2015/01/ 06-2016/ 1/31	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 40%	是	否
21	武汉数游信 息技术有限 公司	联合 运营	2015/01/ 06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 50%	是	否
22	火烈鸟网络 (广州)股 份有限公司	联合 运营	2016/3/1 -至今	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 50%	是	否
23	北京机锋科 技有限公司	联合 运营	2015/01/ 06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 50%	是	否
24	广州云翎网 络科技有限 公司	联合 运营	2015/01/ 06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 50%	是	否
25	广东步步高 电子工业有 限公司	联合 运营	2015/01/ 06-2015/ 12/31	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 50%	是	否
26	北京力天无 限网络技术 有限公司	联合 运营	2015/01/ 06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 50%	是	否
27	炫彩互动网 络科技有限 公司	联合 运营	2016/2/1 -至今	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 50%	是	否
28	苹果股份有 限公司	联合 运营	2014/5/1 7-2017/2 /23	分成款为充值收入扣除坏账后的 70%	否	否
29	上海草花互 动网络科技 有限公司	联合 运营	2015/01/ 06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 40%	是	否
30	北京爱奇艺 科技有限公 司	联合 运营	2015/01/ 06-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 50%	是	否
31	广州市久邦 数码科技有 限公司	联合 运营	2015/01/ 06-2016/ 5/31	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 50%	是	否
32	深圳市大神 电子商务有 限公司	联合 运营	2015/05/ 01-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支 付手续费后的 50%	是	否
33	深圳市为爱	联合	2015/01/	分成款为充值收入扣除坏账、支	是	否

	普信息技术有限公司	运营	06-至今	付手续费后的 50%		
34	宇龙计算机通信科技(深圳)有限公司	联合运营	2015/05/01-至今	分成款为充值收入扣除坏账、支付手续费后的 50%	是	否

#### (四) 采购模式

公司的主营业务为移动游戏和电视游戏研发、移动游戏发行及移动游戏平台运营，与传统的生产型企业有一定区别，即不存在一般意义上的采购。公司对外采购主要为代理游戏采购、竞价广告采购及用于游戏研发、运营所需的电脑、办公软件、技术软件及服务器租赁服务采购。其中公司代理游戏的采购模式具体如下：

##### (1) 产品接触

通过与移动网络游戏开发商、移动单机游戏开发商保持频繁、良好的双向沟通，积极参与各类产业会议，掌握专业网络游戏媒体的资讯动态，公司能够及时获得行业内精品新游戏的信息。公司通过建立一个完善的国内外开发商新产品监控和评测体系对国内外生产的移动游戏新产品进行建档，安排商务专员和运营部门经理进行体验和调研，将有潜力的新游戏纳入公司的采购资源库。同时随着公司游戏运营经验和口碑的积累，越来越多的游戏开发商主动向公司展示其新产品，这是公司获取游戏采购资源的另一重要途径。

##### (2) 初步筛选

公司设置了严格的程序对公司内部或游戏开发商推荐的新游戏产品进行初步筛选，至少符合标准之一的新游戏产品才能获得通过：①当期市场主流的产品类型；②在某一代表性区域已取得优秀运营业绩的产品；③该产品开发团队拥有成功的产品经验及稳定的核心成员。

##### (3) 专项评估

通过初步筛选的新游戏产品，公司将进行两轮专项评估：①模拟用户体验评估：由客服、非运营或专业评测人员，对其进行新手操作体验评估；②产品

技术层评估：评测工程师从游戏系统结构、收费设置及数值设定等角度对游戏品质进行系统评估。两轮专项评估均通过的产品提交管理层进行综合评估，决定是否签约。

#### （4）沟通洽谈

管理层批准签约的产品，公司与游戏开发商沟通游戏代理事宜。公司商务部、法务人员配合完成对游戏开发商资质、游戏产品著作权的内部审核。若双方合作意向积极，公司将与游戏授权商商讨具体合作事宜（包括授权金、分成比例、代理授权范围、方式及后续服务条款等）、签订合同。

## 六、公司所处行业的基本情况

本公司所属行业为网络游戏行业，根据证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”中的为“互联网和相关服务（I64）”。根据国家统计局 2011 年 8 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处行业为“6420 互联网信息服务”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“互联网和相关服务”中的“互联网信息服务（I6420）”。

### （一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及行业政策

#### 1、行业主管部门和监管体制

##### （1）行业监管体制

公司所处行业的行政主管部门是工信部、文化部、国家新闻出版广电总局（国家版权局）等。国家版权局为原国家新闻出版总署的挂牌机构，2013 年 3 月 14 日一同并入国家新闻出版广电总局。以上相关部门在各自职责范围内依法对互联网信息服务行业实施监督管理。

工信部主要负责拟订并组织实施信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级；制定并组织实施行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作；统筹规划公用通信网、互联网、

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

文化部负责制定互联网文化发展与管理的方针、政策和规划，监督管理全国互联网文化活动；依据有关法律、法规和规章，对经营性互联网文化单位实行许可制度，对非经营性互联网文化单位实行备案制度；对互联网文化内容实施监管，对违反国家有关法规的行为实施处罚；负责文艺类产品网上传播的前置审批工作，对网络游戏服务进行监管（不含网络游戏的网上出版前置审批）。

国家版权局主管软件著作权登记管理工作；参与起草与著作权管理有关的法规、规章；拟订著作权管理、保护、使用的政策；监督著作权法律、法规的实施，部署全国著作权行政执法工作，查处或组织查处重大著作权侵权案件；协调有关部门开展打击盗版侵权联合行动；监管著作权贸易和版权代理。

## （2）行业协会

本行业的主要自律性组织为中国出版工作者协会游戏工作委员会以及中国软件行业协会游戏软件分会等。

中国出版工作者协会游戏工作委员会（GPC）属于中国出版工作者协会，是目前中国网络游戏领域规模最大的自律组织，目前中国出版工作者协会游戏工作委员会（GPC）的会员已涵盖整个游戏产业链，包括国内主要的游戏出版商、开发商、运营商、渠道商及专业媒体等；其所倡导的游戏健康忠告得到业内的普遍认可。

中国出版工作者协会游戏工作委员会（GPC）是政府与企业、企业与消费者、国内与海外的桥梁，通过信息交流、行业培训、产品展会、权益保障、国际合作等工作，在协助政府开展游戏行业管理、帮助企业开拓游戏市场、建设优良游戏产业发展环境等方面发挥积极作用。

中国软件行业协会游戏软件分会（CGIA）隶属于工业和信息化部，业务上接受工业和信息化部、文化部等业务有关的主管部门领导，主要职责和任务是配合、协助政府的游戏产业主管部门对我国从事游戏产品(包含各种类型的游戏机硬件产品和各种类型的游戏软件产品)开发、生产、运营、服务、传播、管理、

培训活动的单位和个人进行协调和管理，是全国性的行业组织。

## 2、主要法律法规及行业政策

### (1) 行业主要法律法规

为引导网络游戏行业健康发展，国家先后出台法律、法规对行业予以规范，相关主要法律、法规汇总如下：

序号	法律法规名称	颁布单位	主要内容	生效日期
1	《互联网信息服务管理办法》	国务院	主要目的是为了规范互联网信息服务活动，促进互联网信息服务健康有序发展。规定从事经营性、非经营性信息服务的机构应分别在电信管理机构取得增值电信业务经营许可证、办理备案手续。	2000年
2	《互联网出版管理暂行规定》	中国新闻出版总署、中国信息产业部	规定申请从事互联网出版业务，应当由主办者向所在地省、自治区、直辖市新闻出版行政部门提出申请，经审核同意后，报新闻出版总署审批。	2002年
3	《互联网文化管理暂行规定》	文化部	规定申请设立经营性互联网文化单位，应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府文化行政部门提出申请，由初审同意后，报文化部审批，经批准后取得《网络文化经营许可证》。	2003年
4	《关于加强网络游戏产品内容审查工作的通知》	文化部	要求凡在境内在线传播或者移动传播的外国网络游戏产品（含中国香港、澳门特别行政区和台湾地区），必须经文化部内容审查后，方可投入运营，申请进口网络游戏产品的经营单位，需取得文化部核发的《网络文化经营许可证》。同时，禁止非独家授权使用的游戏产品进口。	2004年
5	《关于进一步加强网吧及网络游戏管理工作的通知》	文化部、国家工商行政管理总局、公安部、信息产业部等	明确了中国人民银行加强规范和管理网络游戏虚拟货币的具体内容，严禁倒卖虚拟货币，并从严整治带有赌博色彩的网络游戏，积极推动网络游戏防沉迷系统的开发应用，运用科技手段解决青少年沉迷网络游戏问题。	2007年
6	《关于保护未成年人身心健康实施网络游戏防沉迷系统的通知》	新闻出版总署、教育部、公安部等	要求各网络游戏运营企业必须严格按照《网络游戏防沉迷系统开发标准》在所有网络游戏中开发设置网络游戏防沉迷系统，并严格按照配套的《网络游戏防沉迷系统实名认证方案》加以实施。	2007年

序号	法律法规名称	颁布单位	主要内容	生效日期
7	《电信业务经营许可管理办法》	工业和信息化部	规定《基础电信业务经营许可证》和《跨地区增值电信业务经营许可证》由工信部审批，省、自治区、直辖市范围内的《增值电信业务经营许可证》由省、自治区、直辖市通信管理局审批，凡经营电信业务的企业，应当依法取得电信管理机构颁发的经营许可证。	2009年
8	《关于加强网络游戏虚拟货币管理工作的通知》	文化部、商务部	要求凡有提供“网络游戏虚拟货币发行服务”或“网络游戏虚拟货币交易服务”任一项业务的企业，须符合设立经营性互联网文化单位的有关条件，向企业所在地省级文化行政部门提出申请，省级文化行政部门初审后报文化部审批，并且同一企业不得同时经营以上两项业务。同时，《通知》还进一步规范了网络游戏虚拟货币的发行和交易行为，要求加大执法力度，严厉打击利用虚拟货币从事赌博等违法犯罪行为。	2009年
9	《关于加强进口网络游戏审批管理的通知》	新闻出版总署	在境内举办各种游戏的会展交易节庆活动中，凡涉及境外游戏作品的展示、演示、交易、推广等内容的，必须按进口网络游戏审批规定，事先报新闻出版总署审查批准。	2009年
10	《关于改进和加强网络游戏内容管理工作的通知》	文化部	要求网络游戏经营单位建立自我约束机制，设立专门的内容自审机构负责游戏产品内容的管理，改变以“打怪升级”为主导的游戏模式，采取技术措施加强对未成年玩家的注册指导和游戏时间限制。	2009年
11	新闻出版总署、国家版权局、全国“扫黄打非”工作小组办公室关于贯彻落实国务院《“三定”规定》和中央编办有关解释，进一步加强网络游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知	国家新闻出版总署	将网络游戏内容通过互联网向公众提供在线交互使用或下载等运营服务是网络游戏出版行为，必须严格按照国家法规履行前置审批。新闻出版总署是中央和国务院授权的唯一负责网络游戏前置审批的政府部门。	2009年
12	《网络游戏管理暂行办法》	文化部	规定从事网络游戏上网运营、网络游戏虚拟货币发行和网络游戏虚拟货币交易服	2010年

序号	法律法规名称	颁布单位	主要内容	生效日期
			务等网络游戏经营活动的单位，应当向省、自治区、直辖市文化行政部门申请并取得《网络文化经营许可证》。	
13	《“网络游戏未成年人家长监护工程”实施方案》	文化部、中央文明办、教育部、工业和信息化部、公安部、卫生部、共青团中央、全国妇联	要求网络游戏经营单位建立专门的“未成年人家长监护工程”服务页面，公布专线咨询电话，开通专门受理渠道，介绍受理方式，做到“四有”，即有专人负责、有专线电话、有专区设置、有季度报告。	2011年
14	《网络文化经营单位内容自审管理办法》	文化部	要求网络文化经营单位应当建立健全内容管理制度，设立专门的内容管理部门，配备取得《内容审核人员证书》的人员负责网络文化产品及服务的内容管理，保障网络文化产品及服务内容的合法性。同时，网络文化经营单位内容管理制度应当明确内容审核工作职责、标准、流程及责任追究办法，并报所在地省级文化行政部门备案。	2013年
15	《互联网用户账号名称管理规定》	国家互联网信息办公室	就账号的名称、头像和简介等，对互联网企业、用户的服务和使用行为进行了规范，涉及在博客、微博客、即时通信工具、论坛、贴吧、跟帖评论等互联网信息服务中注册使用的所有账号。	2015年
16	《网络出版服务管理规定》	国家新闻出版广电总局、工业和信息化部	规定，从事网络出版服务（是指通过信息网络向公众提供网络出版物；网络出版物，是指通过信息网络向公众提供的，具有编辑、制作、加工等出版特征的数字化作品，范围主要包括：文学、艺术、科学等领域内具有知识性、思想性的文字、图片、地图、游戏、动漫、音视频读物等原创数字化作品。），必须依法经过出版行政主管部门批准，取得《网络出版服务许可证》	2016年
17	《关于移动游戏出版服务管理的通知》	国家新闻出版广电总局	自2016年7月1日起，未经国家新闻出版广电总局批准的移动游戏不得上网出版运营。自2016年7月1日前已上网出版运营的移动游戏（含各类预装移动游戏），各游戏出版服务单位及相关游戏企业应做好相应清理工作，确需继续上网出版运营的，需于2016年10月1日前到属地省级出版行政主管部门补办相关审批	2016年

序号	法律法规名称	颁布单位	主要内容	生效日期
			手续。	

## (2) 网络游戏行业相关政策

近年来，国家先后出台一系列政策措施，对网络游戏行业发展予以支持、鼓励，主要相关政策如下：

序号	政策名称	发文单位	主要内容	发文日期
1	《关于加快文化产业发展的指导意见》	文化部	要求增强游戏产业的核心竞争力，推动民族原创网络游戏的发展，提高游戏产品的文化内涵。鼓励研发具有自主知识产权的网络游戏技术、电子游戏软硬件设备，优化游戏产业结构，提升游戏产业素质，促进网络游戏、电子游戏、家用视频游戏的协调发展。鼓励游戏企业打造中国游戏品牌，积极开拓海外市场。	2009年
2	《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	中央宣传部、中国人民银行、财政部、文化部、广电总局、新闻出版总署、银监会、证监会、保监会	要求对于动漫、游戏，出版内容的采集、加工、制作、存储等相关设备的企业，可发放融资租赁贷款。积极开发文化消费信贷产品，为文化消费提供便利的支付结算服务。各金融机构应积极培育文化产业消费信贷市场，通过消费信贷产品创新，不断满足文化产业多层次的消费信贷需求。可通过开发分期付款等消费信贷品种，扩大对动漫游戏、数字产品、创意设计等消费信贷投放。	2010年
3	《国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见》	国务院办公厅	提出促进数字内容和信息网络技术融合创新，拓展数字影音、数字动漫、健康游戏、网络文学、数字学习等服务，大力推动数字虚拟等技术在生产经营领域的应用。	2012年
4	《文化部“十二五”文化科技发展规划》	文化部	提出要加快发展文化装备制造业，以先进技术支撑文化装备、软件、系统研制和自主发展。提高演艺业、娱乐业、动漫业、游戏业、文化旅游业、艺术品业、工艺美术业、文化会展业、创意设计业、网络文化业、数字文化服务业等重点产业的技术装备水平与系统软件国产化水平；发展面向公共文化服务与传播渠道建设的文化资源处理装备、展演展映展播展览装备和流动服务装备与系统平台。	2012年

序号	政策名称	发文单位	主要内容	发文日期
5	《文化部“十二五”时期文化改革发展规划》	文化部	提出要积极协调有关部门，逐步完善文化产业各门类政策，改造提升演艺、娱乐、文化旅游、工艺美术等传统文化产业，加快发展动漫、游戏、网络文化、数字文化服务等新兴文化产业，构建结构合理、门类齐全、科技含量高、竞争力强的现代文化产业体系，形成各行业百花齐放、共同繁荣的良好局面，推动文化产业跨越式发展。	2012年
6	《互联网行业“十二五”发展规划》	工信部	规划指出，作为20世纪人类最伟大的发明之一，互联网正逐步成为信息时代人类社会发展的战略性基础设施，历经多年发展，我国互联网已成为全球互联网发展的重要组成部分。互联网全面渗透到经济社会的各个领域，成为生产建设、经济贸易、科技创新、公共服务、文化传播、生活娱乐的新型平台和变革力量，推动着我国向信息社会发展。规划还提出了互联网行业发展和管理的六大问题和矛盾，以及“十二五”期间的七项目标。	2012年
7	《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》	中国共产党第十八届中央委员会第三次全体会议	提出建立多层次文化产品和要素市场，鼓励金融资本、社会资本、文化资源相结合。完善文化经济政策，扩大政府文化资助和文化采购，加强版权保护。健全文化产品评价体系，改革评奖制度，推出更多文化精品。	2013年
8	《关于深入推进文化金融合作的意见》	文化部、中国人民银行、财政部	提出要鼓励金融机构开发演出院线、动漫游戏、艺术品互联网交易等支付结算系统，鼓励第三方支付机构发挥贴近市场、支付便利的优势，提升文化消费便利水平，完善演艺娱乐、文化旅游、艺术品交易等行业的银行卡刷卡消费环境。探索开展艺术品、工艺品资产托管，鼓励发展文化消费信贷。鼓励文化类电子商务平台与互联网金融相结合，促进文化领域的信息消费。	2014年
9	《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》	国务院	大力推动传统文化单位发展互联网新媒体，推动传统媒体和新兴媒体融合发展，提升先进文化互联网传播吸引力。深入挖掘优秀文化资源，推动动漫游戏等产业优化升级，打造民族品牌。推动动漫游戏与虚拟仿真技术在设计、制造等产业领域中	2014年

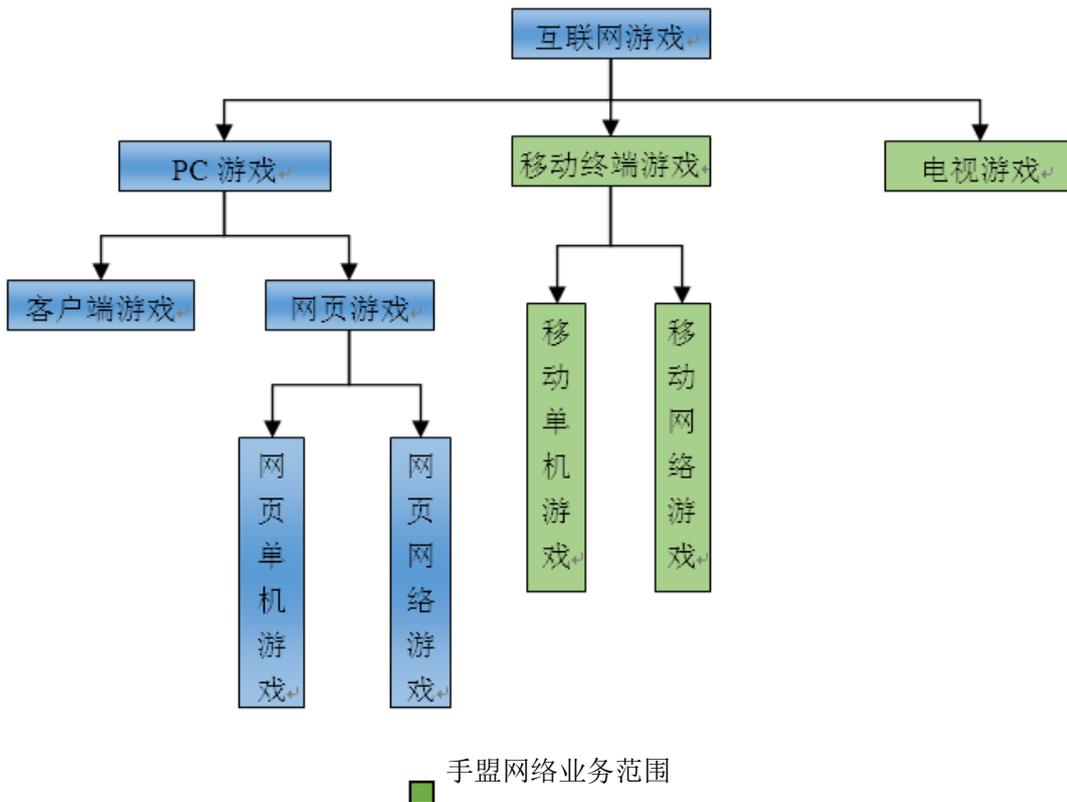
序号	政策名称	发文单位	主要内容	发文日期
			的集成应用	

## (二) 行业概况

公司作为游戏开发商、发行商及平台运营商，主营业务为移动游戏和电视游戏研发、移动游戏发行及移动游戏平台的运营。

### 1、网络游戏概述

通常根据使用终端载体的不同，可将电子游戏分为 PC 游戏、移动终端游戏及电视游戏等。具体情况如下：



网络游戏又称“在线游戏”，是指以互联网为传输媒介，以游戏运营商服务器和用户计算机为处理终端，旨在为用户提供娱乐休闲、交流互动等特征的个体性多人在线游戏。构建了一个虚拟的社会，无论在广度、深度上都变革了电子游戏的功能。

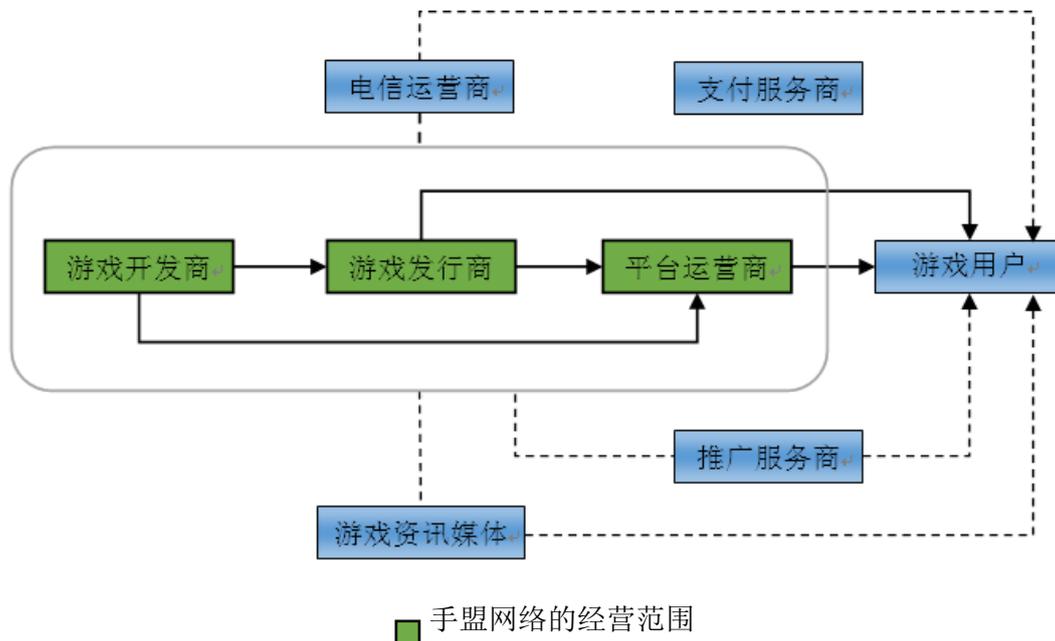
网页游戏（ Web Game）又称 Web 游戏，无端网游，简称页游，是基于网站开发技术，以标准协议为基础传输形式的，无客户端或基于浏览器内核的

微客户端网络游戏，游戏玩家可以直接通过互联网浏览器玩网页游戏。移动单机游戏，指仅使用一台移动设备就可以独立运行的电子游戏。

移动游戏指的是运行在移动终端上的游戏软件，按游戏过程中是否需要联网可以划分为移动单机游戏和移动网络游戏。移动网络游戏是以移动互联网为传输媒介，以游戏运营商服务器和用户手持设备为处理终端，以移动支付为支付渠道，以游戏移动客户端软件为信息交互窗口的多人在线的游戏形式。

## 2、网络游戏行业产业链结构

具体产业链结构图如下：



### （1）游戏开发商

游戏开发商是游戏产品的生产者。根据市场需求制定产品的开发或升级计划，组织游戏策划、美工、程序开发人员等按照特定的流程进行游戏的开发，经过多轮测试并调整完善后形成正式的游戏产品。

### （2）游戏发行商

游戏发行商主要负责网络游戏的代理发行和推广。由于规模较小、缺乏发行运营经验的游戏开发商通常专注于游戏的开发，从分工协作和经济效益的角度权衡，并未建立有庞大的负责商务合作和游戏推广的部门，而是主要通过将游戏交由专门的游戏发行商代理发行和推广，完成游戏在各个平台、渠道上的

推广和运营。

在移动游戏领域，就其产品特性来说，游戏产品更依赖于游戏平台与营销渠道，而移动互联网游戏平台的集中度相对较高，移动游戏的开发者数量较为分散，其在平台对接过程中缺少话语权，其发行商的角色通常由专注于游戏发行业务的第三方担任。

### （3）平台运营商

平台运营商是指掌握大量游戏用户资源、负责游戏与最终用户之间的对接的企业。在客户端网络游戏领域，由于产品数量相对较少，游戏发行商易于通过自己的推广渠道与游戏用户直接建立联系。而在网页游戏及移动网络游戏领域，用户资源更多的掌握在平台运营商手中。平台运营商通过在自身的网络游戏平台上开放游戏的接入或下载入口，使得游戏到达最终用户，让最终用户接触到游戏。

平台运营商利用自有用户资源，并通过协调游戏开发商、游戏发行商、推广服务商和充值支付渠道等各种资源，完成游戏的用户充值和收益结算等业务。平台运营商所搭建的业务平台，既是游戏产品展示的“集市”，也是游戏用户接触游戏产品不可或缺的互联网入口。该平台，既可能是处于游戏分发环节某个特殊节点自然形成的入口，也可能是通过长期供应极受欢迎的应用而积聚大量沉淀用户的互联网产品。平台运营商是游戏发行商发布产品的重要渠道之一，因此又称为分发渠道商。

在移动游戏领域平台运营商主要包括三类，第一类是以中国移动、中国联通、中国电信为代表的电信运营商；第二类是以苹果 App Store 和 Google Play 为代表的移动终端应用提供商；第三类为独立运营的各种专业移动网络游戏平台，如腾讯应用宝及微信游戏、360 手机助手、91 手机助手、4399 游戏盒、九玩、万精游等。

### （4）游戏配套服务提供商

游戏配套服务提供商主要包括电信网络、服务器、营销媒体、支付等。网络游戏作为互联网化的文化创意产品，在完成内容传达用户、实现用户交互以

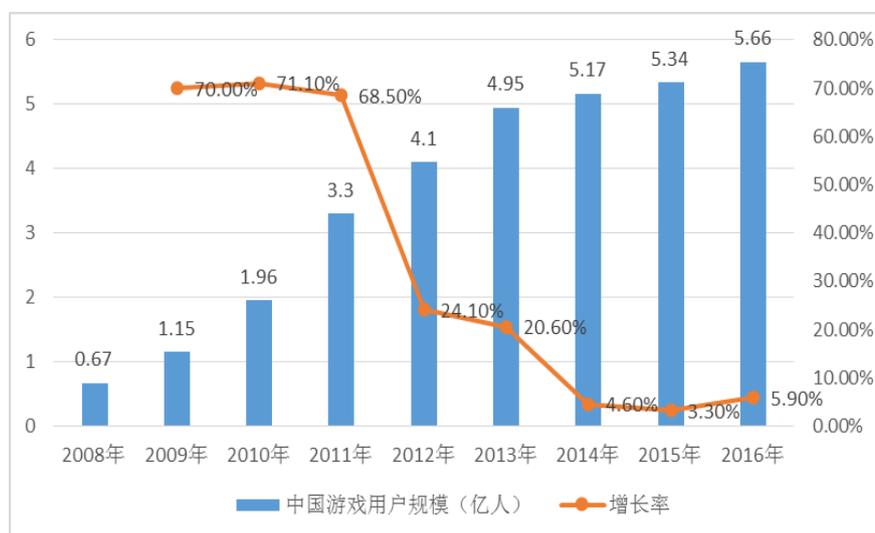
及用户付费的整个过程后，还需要营销来实现产品品牌化的诉求，需要支付来完成游戏运营的最后环节。

### 3、网络游戏行业整体发展状况

#### (1) 市场用户规模庞大

根据中国互联网络信息中心（CNNIC）发布《第 39 次中国互联网络发展状况统计报告》，截至 2016 年底，中国网民规模达 7.31 亿，全年共计新增网民 4,299 万人，互联网普及率为 53.2%，较 2015 年底提升了 2.9 个百分点；手机网民规模达 6.95 亿，较 2015 年底增加 7,550 万人，网民中使用手机上网人群占比由 2015 年底的 90.1% 提升至 95.1%，较 2015 年底提高 5 个百分点。

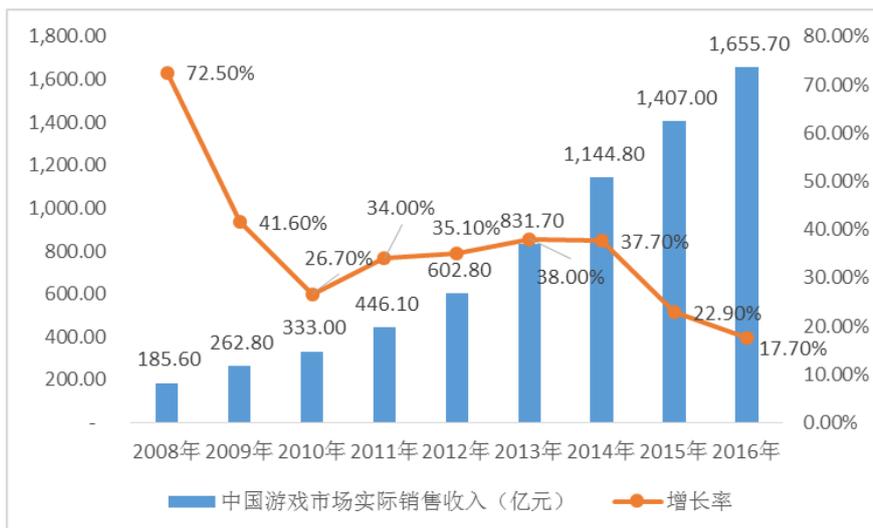
同时，随着互联网（含移动互联网）的普及，网民通过互联网满足碎片化时间娱乐的需求也不断增长，中国网游用户规模不断攀升，根据中国音数协游戏工委、伽马数据（CNG 中新游戏研究）、国际数据公司（IDC）共同发布的《2016 年中国游戏产业报告（摘要版）》，2016 年中国游戏用户达到 5.66 亿人，同比增长 5.9%。2008 年至 2016 年我国游戏用户规模及增长速度如下图：



数据来源：GPC, IDC and CNG 2016

#### (2) 中国游戏市场实际销售收入稳步增长

2008 年至 2016 年，我国游戏（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）市场实际销售收入由 185.6 亿元增长至 1,655.70 亿元，年均复合增长率达到 31.46%，增长稳定。

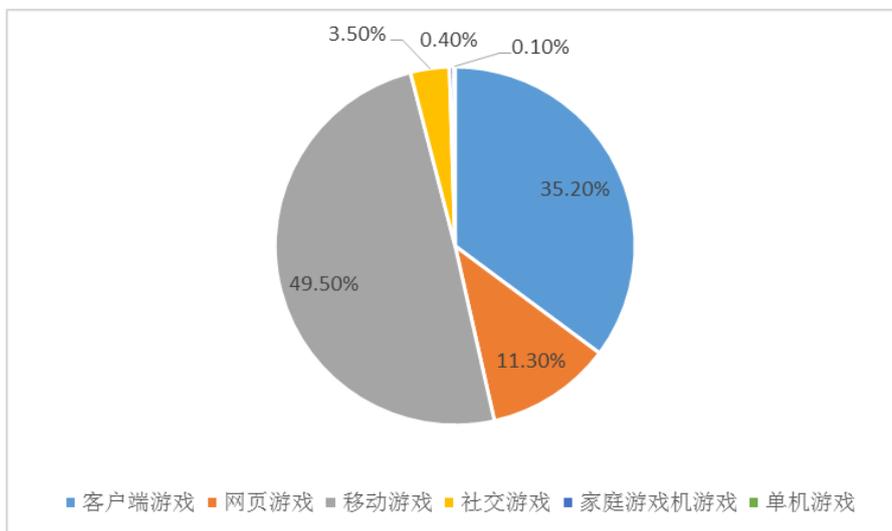


数据来源：GPC, IDC and CNG 2016

### (3) 客户端游戏、网页游戏市场份额向移动游戏转移

在国内网络游戏产业稳步增长的同时，其内部结构正在不断的发生变化，客户端游戏市场实际销售收入占网络游戏收入总额已经从 2008 年的 90% 下降到 2016 年的 35.20%，页游由 2014 年的最高点 17.71% 下降到 11.30%，2016 年移动游戏实际收入占比达到 49.5%，成为份额最大、增长最快速的细分市场。

2016 年中国游戏细分市场份额如下：



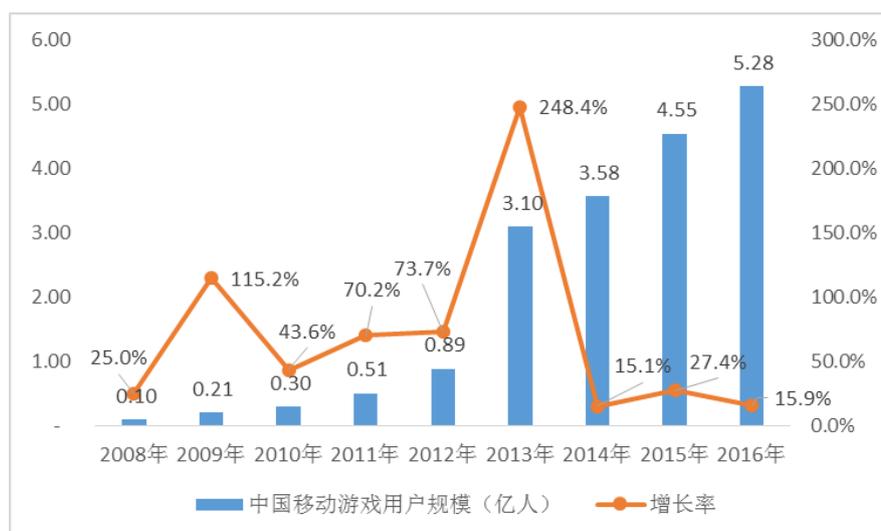
数据来源：GPC, IDC and CNG 2016

## 4、移动游戏行业

### (1) 发展状况

移动网络游戏是目前中国网络游戏中增长最快的细分市场。伴随着移动互联网技术的深度应用和移动智能终端的广泛普及，中国移动游戏用户数量急剧增加，市场规模迅猛增长，市场占有率快速提升。根据《2016年中国游戏产业报告（摘要版）》，截至2016年12月31日，中国移动游戏用户数量约达**5.28**亿人，比2015年增长了**15.90%**。

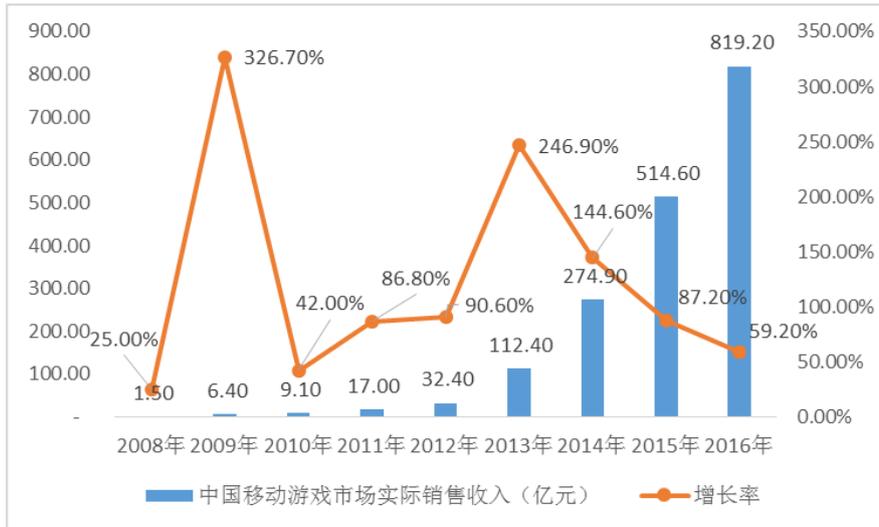
2008年至2016年中国移动游戏用户规模如下：



数据来源：GPC, IDC and CNG 2016

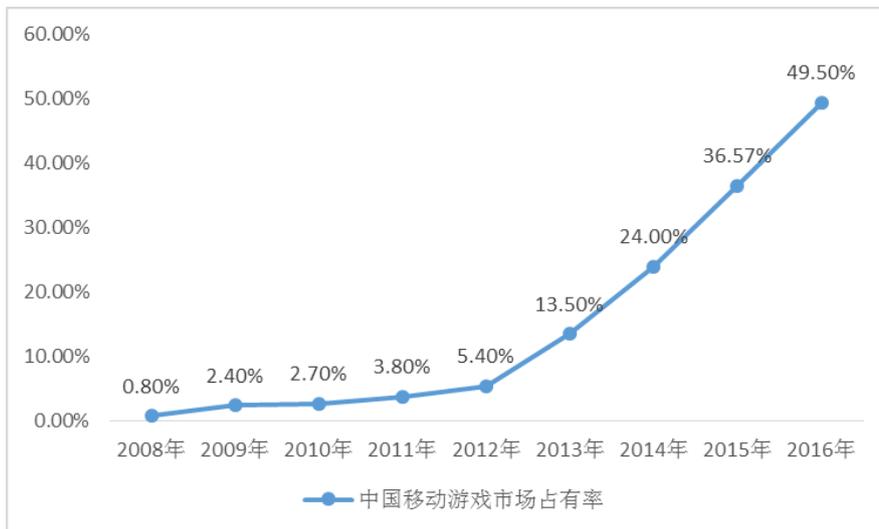
移动游戏具有消费用户广、市场潜力大等特点，已成为各方竞相追逐的热点领域，从而成为游戏市场新的高速增长级。根据《2016年中国游戏产业研究报告（摘要版）》，2016年中国移动游戏市场实际销售收入**819.20**亿元人民币，比2015年增长了**59.20%**，市场规模已超过**客户端**游戏。

2008年至2016年中国移动游戏市场实际销售收入如下：



数据来源：GPC, IDC and CNG 2016

2008年-2016年中国移动游戏市场占有率如下：



数据来源：GPC, IDC and CNG 2016

中国移动网络游戏行业生态圈基本成型，市场竞争秩序逐渐确立。移动游戏行业的主要参与者包括三种类型的企业：第一类是拥有大量自有移动用户资源而切入移动游戏市场的互联网企业，如腾讯游戏、百度游戏、360等；第二类是专注于移动游戏且具有较强研发或发行能力的企业，如触控科技、银汉科技；第三类是已进入移动游戏研发市场的传统客户端或网页游戏企业，如游族、三七互娱、4399等，这些企业具有强大的产业开发能力、稳定的玩家群体和发行营销能力，更容易在移动游戏市场占有先发优势。

(2) 移动游戏行业特征

### ①移动游戏行业成为中国互联网游戏增长最强劲的细分行业

随着“人口红利”及重度游戏的“付费红利”逐渐释放完毕，移动游戏行业销售收入、用户规模的增长速度开始放缓，但是在整体游戏产业中，其用户规模及增长速度在游戏各细分市场均为第一，移动游戏已经超越客户端游戏和网页游戏，成为最大的游戏用户群体。

### ②渠道为王向产品为王转化

移动游戏经过 2014 年的爆发，伴随着人口红利的减弱，2015 年移动游戏市场从单纯的获取流量，向挖掘用户价值转化。随着流量购买价格上涨，游戏产品主要依靠 IP 优势、精品化和细分化路线取得成功，产品质量提升使得研发为主的游戏企业掌握了更高的话语权。

### ③移动游戏行业发展规范程度有待加强

移动游戏行业存在恶意扣费的现象，严重侵害用户利益，降低用户对于游戏及硬件厂商的信任度，产品上线及推广过程中监管有待加强。同时，随着移动端使用人群的低龄化趋势，一些宣扬暴力文化，鼓吹金钱至上价值观的移动网络游戏对未成年人的身心带来巨大危害，对于未成年人的移动游戏监管制度还有待完善。

### ④游戏开发商规模扩大较快

移动游戏开发商团队规模正在不断扩大，一方面，移动游戏短期内的盈利机会吸引了大量游戏产业从业人员创业，大量非游戏从业者跨行创业；另一方面，资本市场看好移动游戏行业，投入大量资金，为游戏开发商扩张团队规模创造了条件；随着移动游戏业务日渐成熟，销售收入不断提升，部分游戏开发商需要更强、更完整的研发、管理和支持团队，人员补充或升级需求明显。

### ⑤移动游戏产业链发展不均

随着中国移动游戏市场的快速发展，大量的资本与创业团队涌入市场，催生市场的繁荣景象。而就其产品特性而言，移动游戏产品依赖于游戏平台与营销渠道，中国移动游戏平台的集中度相对较高，主要被腾讯系、百度系、360、

豌豆荚、UC 等巨头占据，而移动游戏的开发者较为分散，其在平台的对接过程中缺少话语权。随着市场推广费用的水涨船高，大量的移动游戏产品无力进行市场推广与产品发行。

#### ⑥移动端游戏呈重度化趋势

随着市场格局发生改变，端游企业也加入到移动游戏市场的争夺中，利用自身对游戏市场的理解、在游戏研发和运营方面的经验以及端游 IP 积累的用户基础，对手游企业形成较大的市场冲击，端游企业手游产品的推出也将进一步推动手游重度化进程。

### （三）行业壁垒

#### 1、品牌壁垒

我国移动游戏平台运营行业经过多年发展，培育了一批优秀的移动游戏平台，它们在发展过程中逐渐确立了自身市场地位并形成了一定的品牌优势。移动游戏平台企业需要经历较长时间来探索市场偏好、建立与开发商及渠道的关系、完善的游戏运营服务体系、摸索具有自身特色的游戏推广及平台运营模式，从而形成良好的品牌信誉，以吸引并积累更多的游戏玩家。有较好品牌信誉的平台往往可以培育出较广泛且固定的游戏用户群，为移动游戏产品推广打下更坚实的市场基础与用户基础，亦增强了平台对移动游戏开发商的吸引力及议价能力，有利于移动游戏精品的引进，进而形成良性循环。对新进入者来讲，没有品牌优势意味着要面临更大市场推广难度且需要承担更高的市场推广成本，引入精品游戏的机会较小且困难较大，对其构成品牌壁垒。

#### 2、人才壁垒

移动游戏行业属于技术密集型行业，移动游戏的研发及运营的各个环节都较大程度上依赖于相关技术人员。我国移动游戏行业发展时间短，发展速度快，中高端技术人才供不应求，对人才的争夺成为我国移动游戏行业竞争的一个焦点。大型运营平台凭借其资历、市场声望及资金实力，更容易通过高薪引才、招聘、内部培训等方式获得并留住人才，市场新进入者很难在短期内培育起自己的技术团队，这为其进入市场形成了较高壁垒。

### 3、资金壁垒

在产品开发环节，游戏产品开发过程涉及设计、制作、美工、程序、测试等诸多环节，耗时时间长，开发周期通常在 1 年以上，由于该行业高端人才相对稀缺，成本较高，在目前整个游戏产业链环节下，中小游戏开发商在产业链上较为弱势，分成比例较低；在游戏运营环节，移动游戏运营平台集中度越来越高，移动游戏平台的流量成本和运营成本日益上升，用户导入成本较高，没有自由流量的中小移动游戏平台在激烈的竞争中将面临更大的资金压力，这些都对于新进入者形成了较高资金壁垒。

### 4、运营渠道壁垒

游戏运营平台在代理运营游戏产品时，需要支付版权金、服务器费用、产品推广费用、游戏运营人员薪酬等前期成本，如果游戏运营不成功平台运营商则将面临巨大损失。其次，新进入游戏开发商抗风险能力比较差，一旦停止经营，将导致其开发的游戏产品无后续改进及版本更新，从而失去游戏产品基本价值。因此，为了规避代理风险，游戏运营商在选择游戏产品时，倾向于选择熟悉的游戏开发商开发的产品，新进入者难以获得游戏运营平台的认同。

### 5、准入壁垒

根据《中华人民共和国电信条例》的规定，经营增值电信业务须经国务院信息产业主管部门或地方电信管理机构审查批准并取得《增值电信业务经营许可证》。除此之外，根据《互联网出版管理暂行规定》和《互联网文化管理暂行规定》的相关规定，还需取得《网络文化经营许可证》等，申请该等资质对申报企业的人员结构、资金实力等多方面有一定要求，行业进入许可制度构成进入移动游戏平台行业的主要壁垒之一。

## （四）行业基本风险特征

### 1、市场竞争加剧的风险

目前移动游戏行业竞争激烈，从业企业基数大，且规模、行业资源均呈两极分化。以腾讯、网易、百度为代表的行业巨头公司保持绝对的市场领先地位，

大型企业通过产业并购不断扩张自有力量，在竞争中不断扩张抢占市场，中小游戏公司生存压力加剧。此外，在激烈的竞争中近两年仍有大量游戏从业者涌入，企业为争夺资源及人才不惜采取非常规手段，恶性竞争事件频率也呈上升趋势。

## 2、政策风险

近几年中，移动游戏市场迅速拓展，整体规模呈爆发增长趋势。由此引发的社会问题，尤其是针对青少年自我角色混淆、社交能力发展受阻、学习成绩下滑及受黄色暴力情节等影响引起广泛关注。移动游戏行业受工业和信息化部、文化部、新闻出版广电总局和国家版权局的共同监管，以上监管部门也逐步加强了移动游戏行业的监管力度，出台一系列监管政策及法规，对游戏开发商、运营商的资质、游戏内容、游戏时间、备案程序等方面进行了规范。

## 3、人才不足风险

游戏行业的核心竞争力是人才，高端的核心技术人员能有效的保障游戏平台运营的稳定及正确的解读市场的走向。核心人员从对产品的内容策划、美术设计、剧本剧情、方向把控、代码编程、市场偏好等方面都有较高的要求，行业内的此类人才较为稀缺。一方面，企业培养此类精通产品、技术及市场的人才需要较长的时间，另一方面，游戏行业的恶性竞争格局导致行业内的人力成本被迅速抬高，加剧了游戏行业的人才流动性。

## （五）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家的宏观政策支持为移动游戏发展提供良好机遇

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

《文化部“十二五”文化科技发展规划》提出要加快发展文化装备制造业，以先进技术支撑文化装备、软件、系统研制和自主发展。提高演艺业、娱乐业、

动漫业、游戏业、文化旅游业、艺术品业、工艺美术业、文化会展业、创意设计业、网络文化业、数字文化服务业等重点产业的技术装备水平与系统软件国产化水平；发展面向公共文化服务与传播渠道建设的文化资源处理装备、展演展映展播展览装备和流动服务装备与系统平台。

国务院于 2015 年发布《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》，指出大力推动传统文化单位发展互联网新媒体，推动传统媒体和新兴媒体融合发展，提升先进文化互联网传播吸引力。深入挖掘优秀文化资源，推动动漫游戏等产业优化升级，打造民族品牌。推动动漫游戏与虚拟仿真技术在设计、制造等产业领域中的集成应用。

上述政策的实施，为我国移动游戏产业的健康发展营造良好的市场环境，将有效促进企业发展壮大，提高自主核心竞争力。

### （2）良好的经济环境带动移动游戏行业稳定增长

居民人均可支配收入不断增长，在游戏等娱乐项目上的消费能力提升，移动游戏的消费量将保持增长；移动游戏各个产业链发展日趋成熟，大型企业的加入推动将继续推动产业发展，使行业趋向于集中化；资本市场向移动游戏企业投入了大量的资金。

### （3）国家监管政策日益完善，促进行业健康发展

随着中国互联网的快速发展，网络游戏已成为新的网络文化业态，是广大人民群众在互联网上消费娱乐的重要文化产品。自 2002 年以来，文化部依据《互联网文化管理暂行规定》（文化部第 32 号令）等法律法规，依法对网络游戏进行了管理。2004 年，《文化部关于加强网络游戏产品内容审查工作的通知》（文市发〔2004〕14 号）明确了文化部实施进口网络游戏内容审查和国产网络游戏备案管理的程序、要求，并设立了进口网络游戏产品内容审查委员会。2010 年 6 月 22 日，文化部出台我国第一部专门针对网络游戏管理和规范的部门规章《网络游戏管理暂行办法》。在管理中，我国逐步建立起了主体资格准入、进口网络游戏产品内容审查、国产网络游戏产品备案、网络游戏虚拟货币发行及交易规范、日常巡查监管等基本制度，在规范和引导行业健康发展方面

起到了积极的作用。

#### (4) 用户基础规模庞大，市场发展空间巨大

随着网络基础设施建设的完善以及移动互联网的快速发展，中国互联网用户的规模和互联网普及率稳步提升。根据中国互联网络信息中心（CNNIC）的统计数据，截至2016年12月31日，国内互联网用户总数达到7.31亿人，互联网普及率攀升至53.20%，新增网民4,299万人。互联网用户数量的增加也带来了网络游戏用户数的增长，网络游戏在互联网用户中的普及率飞速上升。根据《2016年中国游戏产业报告（摘要版）》，截至2016年12月31日，中国移动游戏用户数量约达5.28亿人，比2015年增长了15.90%，移动游戏用户基础规模庞大，市场发展空间巨大。

## 2、不利因素

### (1) 移动游戏产品同质化严重且质量参差不齐

目前移动游戏行业的竞争较为激烈，部分移动游戏开发商对游戏产品的创新力度不够，采取模仿市场上优秀产品的方式，使得移动游戏产品在造型设计、背景画面、游戏玩法、底层逻辑、故事内容等方面显现出同质化的趋势。移动游戏的同质化现象会降低玩家的游戏体验以及移动游戏的兴趣，制约了移动游戏市场的进一步发展。

### (2) 行业人才供需不平衡，流动性大

移动游戏行业对高端技术人才有较大需求，高端人才是移动游戏公司开发出精品游戏的必要因素。但就目前的情况来看，各方面游戏人才特别是高端人才，无论在质亦或是量上，都远远未能达到行业需求。

### (3) 过度营销和追逐利益推高各项成本

移动游戏行业的竞争日趋激烈，部分游戏运营商在为了短期利益过度使用营销手段，从而对游戏生命周期产生不利影响。另一方面，移动行业的其他方在移动市场蓬勃发展的势态下急于获得更大利益，从而调高游戏运营商所需承担的相关费用。在上述两种因素的共同作用下，移动运营的各项成本被推高，

继而在一定程度上影响行业的整体盈利能力。

## （六）公司在行业中的竞争地位

### 1、行业竞争格局及主要竞争对手情况

我国游戏市场已进入红海竞争阶段，市场竞争强度高，竞争激烈，大量创业型游戏企业涌入市场，企业间为争夺资源、人才不惜采取非常规手段，恶性竞争事件频发。激烈的竞争环境、不正当的竞争方式导致行业内高端人才流动性加大，游戏研发及运营成本逐年上升。产品的生命周期缩短，直接导致企业的生存空间变小，游戏企业生存压力大。

公司主要的竞争对手包括：

#### （1）腾讯控股有限公司

腾讯成立于 1998 年，是目前中国最大的互联网综合服务提供商之一，于 2004 年在香港联交所上市（代码：00700）。该公司 2003 年起进入网络游戏行业，目前旗下拥有腾讯游戏、应用宝、QQ 游戏、微信等网络游戏平台。据其公开资料披露，2015 年该公司手机游戏业务实现经营收入 213.00 亿元。

#### （2）奇虎 360 科技有限公司

奇虎 360 成立于 2005 年，是中国领先的互联网和手机安全产品及服务供应商，于 2011 年在美国纽交所上市（代码：QIHU）。在游戏方面，该公司旗下拥有 360 游戏中心、360 手机助手等网络游戏平台。据其公开资料披露，2015 年 1-6 月该公司以游戏业务为主的互联网增值服务实现经营收入 2.56 亿美元。

#### （3）上海三七玩网络科技有限公司

上海三七玩网络科技有限公司成立于 2011 年，致力于网页游戏运营与移动游戏的研发及运营，于 2014 年被深交所上市公司芜湖顺荣汽车部件股份有限公司（代码：002555）并购。该公司旗下拥有 37 手游平台，运营着超百款手机游戏。据其公开资料披露，2015 年该公司移动游戏实现营业收入 5.14 亿元。

#### （4）上海游族信息技术有限公司

上海游族信息技术有限公司成立于 2009 年，主营业务为网页网络游戏、移动网络游戏的研发和运营，于 2014 年被深交所上市公司梅花伞业股份有限公司（后更名为游族网络股份有限公司，代码：002174）并购。公司研发及运营《女神联盟》、《大侠转》、《大将军》等多款游戏，并拥有 Youzu.com 及 9787.com 自主运营平台。根据其公开资料披露，2015 年该公司移动游戏营业总收入 7.2 亿元。

## 2、公司的竞争优势

### （1）兼具研发和运营业务，整合能力强

公司全方位深度介入网络游戏的产业链条，打造了多元化的综合网络游戏业务平台。凭借强大的研发实力，公司推出了多款极具市场影响力的自研产品，成为行业内重要的游戏开发商。同时，公司采用“自主研发+自主运营”的市场策略，提高了公司的盈利水平和抗风险能力。此外，公司利用自主运营积累的优势资源，从事网络游戏代理运营业务，充分利用公司在运营渠道方面的优势。对于大部分中小网络游戏开发商，其不乏优质的产品，但往往在接入平台上“捉襟见肘”，更与平台运营商缺乏良好沟通。针对这种情况，公司充分发挥其比较优势，为这类游戏开发商提供优质的“代理+联合运营”服务，参与游戏产品运营收入分成。

### （2）研发实力与技术储备处于行业领先水平

公司自主开发的游戏产品类型丰富，已涵盖了移动终端游戏、电视终端游戏。经过多年的发展与沉淀，公司已形成一支能够根据国内外经典产品核心理念、市场需求、公司定位及未来规划研发出符合玩家用户心理的新型产品及将现有产品升级改造的研发团队，及一支能综合了解市场走向、调研玩家需求、制定营销方案及完成后期技术维护的成熟的运营团队。研发团队及运营团队的协作保障了公司产品的产出，为公司未来的发展奠定了有利的技术。

### （3）优秀稳定的业务管理团队

公司的管理层和业务骨干大部分来自于国内外知名的游戏运营商、开发商及互联网公司，拥有较强的技术开发能力和丰富的市场运作经验，对游戏行业

有着深刻的理解，在游戏业务整体规划和布局方面具备前瞻性，能够准确把握市场机遇并有效付诸实施。同时，公司对专业人才高度重视，通过营造良好的企业文化、采取有效的激励机制培养员工的忠诚度，有效保证了核心人才队伍的稳定，使公司的各项业务能够持续运作，保障公司的稳定发展。

### 3、公司的竞争劣势

随着公司业务线的快速发展、经营规模的逐步提升，对公司管理层的管理水平与经营能力提出了更高的要求。但目前公司的长远发展规划和统筹协调依赖于少数管理层和核心人员，如果公司管理层的管理水平不能满足公司规模扩张的需要，管理制度不能随公司规模的扩大而及时完善，将在一定程度上降低公司的运作效率，削弱公司的行业竞争力。

应对措施：

1、树立管理创新观念，管理层不断探索管理新方法、新思路，提高管理效率。

2、加强学习与培训，努力提升管理层自身综合素质，公司已采取内部培训与外部学习等多种方式，增强管理层分析和解决问题的能力。通过以上措施不断提升管理层的管理水平，推动公司的快速发展。

## （七）公司子公司业务情况

### 1、子公司在公司业务流程中从事的环节与作用

公司主营业务为移动游戏和电视游戏研发、移动游戏发行及移动游戏平台的运营。从整体业务流程来看，可细分为游戏平台业务流程、游戏研发业务流程和游戏发行业务流程，其中公司负责整体业务流程的建设与维护，完善移动游戏和电视游戏从研发、发行到运营的产业链，促进整体业务发展。目前子公司上海手盟、立早网络、万游星空香港、北京万游星空目前均尚未实质开展业务，未参与公司现有的业务流程，也未曾与公司有过业务上的分工及合作。未来上海手盟和立早网络将主要从事游戏的研发业务，万游星空香港及其子公司

北京万游星空将主要从事公司海外市场的发行业务。

## 2、子公司在业务上的分工与合作

公司除负责整体业务流程的建设与维护之外，还负责制定公司整体经营战略、设定子公司经营目标、对子公司进行考核、获取外部融资、在公司内部调配资金、人力等各类资源。立早网络负责游戏产品的研发、从公司体系外挑选外部合作产品及华南区域 CP 合作的洽谈，上海手盟负责游戏产品的研发、公司体系外部合作产品的评测、测试和试运营及华东区域 CP 合作的洽谈，然后交由公司进行发行和运营，上海手盟、立早网络和公司在业务流程上依次属于上下游的关系。而万游星空香港及其子公司北京万游星空主要负责公司海外游戏市场的开拓、发行与运营。

## 3、子公司市场定位及未来发展情况

立早网络的市场定位是主要为公司提供游戏产品的专业研发商及负责华南区域 CP 合作的洽谈，未来发展成为目标客户以公司为主但不仅限于公司的游戏研发商，同时成为从公司体系外挑选外部合作产品任务的专业研发服务机构。

上海手盟的市场定位是主要为公司提供游戏产品的专业研发商及负责华东区域 CP 合作的洽谈，同时兼顾公司体系外部合作产品的评测、测试及试运营任务，未来会是公司体系华东地区最大的专业游戏运营接入口，并发展成为公司体系对内及对外游戏产品合作的专业研发服务商。

万游星空香港及其子公司北京万游星空的市场定位是将公司体系自研及独代的手机游戏产品送往国外市场发行并运营的发行商，未来将发展成为公司体系国内与国际市场的营运纽带，既向国外市场输出公司的产品，同时也通过公司体系向国内市场引进海外的优质游戏产品。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理结构建立健全情况

#### （一）有限公司阶段

根据《公司法》等法律法规规定，手盟有限制定了《武汉手盟网络科技有限公司章程》。根据《武汉手盟网络科技有限公司章程》规定，手盟有限设股东会，由全体股东组成；未设董事会，设执行董事一名，由股东会选举产生；未设监事会，设监事一名，由股东会委任。

手盟有限历次增加注册资本、股权转让、变更住所、经营范围等事项均由股东会审议通过。报告期内，手盟有限召开股东会，审议注册资本增加、股权转让及整体变更设立股份公司等事宜。上述股东会会议由全体股东参加，并且与会股东均在股东会决议、修改后的公司章程上签字。

#### （二）股份公司阶段

手盟有限变更为股份有限公司后，根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，依法建立股东大会、董事会、监事会等公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会运行制度。

2016年7月3日，公司召开股份公司创立大会，依据《公司法》的相关规定，公司创立大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等内部治理规定、制度，进一步规范、强化公司治理。

2016年7月3日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，并由董事长兼任公司总经理一职；根据董事长提名，聘任公司副总经理、董事会秘书和财务总监；并审议通过股份公司《董事会秘书工作细则》、《经理工作细则》等公司内部管理制。

2016年7月3日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股

份公司第一届监事会主席。

上述会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，会议记录、决议齐备。职工代表监事按照要求出席监事会会议并行使了表决权利。

## 二、公司法人治理制度运行情况

### （一）股东（大）会的召开情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司自设立以来共召开股东会 10 次，分别就有限公司的股权转让、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等重大事项作出了有效决议。

股份公司设股东大会，由 12 名股东组成。自股份公司成立以来，公司共召开了 4 次股东大会，就股份公司的成立、公司章程的制定、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让及股票转让方式等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

### （二）董事会的召开情况

在有限公司阶段，公司不设董事会，设执行董事 1 名，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。

股份公司设董事会，公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。自股份公司成立以来，公司共召开了 5 次董事会，就公司章程的制定，公司各项内部制度的制定，选举董事长、聘请总经理、董事会秘书及财务总监等重要事项进行了审议，并作出相应决议。公司董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

### （三）监事会的召开情况

在有限公司阶段，公司不设监事会，设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，由职工代表大会选举产生，股东代表监事 2 名由公司股东大会选举产生。自股份公司成立以来，公司共召开了 1 次监事会，就选举监事会主席进行了审议，并作出决议。公司监事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运作。

#### **（四）公司股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责情况的说明**

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责。股份公司成立至今共召开了 1 次监事会，就选举监事会主席进行了审议，在本次监事会上，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益。

### **三、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

#### **（一）公司现有治理机制**

有限公司时期公司依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及一名监事。

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，按照《公司法》等法律法规规定制定了《公司章程》，据此制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》：对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、

监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

另外，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制；制定三会议事规则、《关联交易管理制度》等制度，对公司关联交易的审批权限、审批程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于实际控制人规范运行。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司根据实际情况，已建立了能给所有股东提供适合保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司能有效控制经营风险，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

## 四、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

2016年2月2日，武汉市文化局出具《武汉市文化局行政处罚决定书》（（武）文罚字（2016）第161001号），认定手盟有限终止其“九玩游戏”网站上运营的的网络游戏《九阴》时，未提前60日予以公告，违反了《网络游戏管理暂行办法》第二十二条第一款规定；同时该局认为手盟有限的违法行为系由于合作运营商成都快发助手科技有限公司擅自将网络游戏《九阴》下线，而被迫终止运营该游戏，手盟有限不存在主观故意，同时该款游戏涉及的用户及金额数量不大，违法情节较轻，因此对手盟有限处以罚款2,000元。同时手盟有限已经缴纳完毕罚款。

主办券商及律师认为：关于上述行为，手盟有限不存在主观故意，且未给第三方造成重大损失，同时手盟有限进行了及时纠正，武汉市文化局亦认定违

法情节较轻，因此前述行为不够成重大违法违规。

### （一）公司及控股股东、实际控制人报告期内涉诉情况

2016年8月，公司收到深圳市福田区人民法院送达的传票、起诉状，腾讯科技（深圳）有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司以手盟网络开发的一款单机游戏“雷霆战机-弹幕无双”侵犯其注册商标权“雷霆战机”为由，向法院提起诉讼，要求公司及另一被告广州爱九游信息技术有限公司连带赔偿原告经济损失100万元。2016年8月24日，公司向深圳市福田区人民法院提出管辖权异议申请，被法院驳回；2016年9月28日，公司对法院的驳回申请提起上诉；2016年11月30日，公司收到法院驳回管辖权异议的终审裁定和传票。

深圳市福田区人民法院已就上述案件分别于2016年12月27日、2017年4月11日开庭审理。截至本公开转让说明书签署日，法院尚未就本案件作出判决。

经核查，另一被告广州爱九游信息技术有限公司与手盟网络之间不存在任何关联关系。

根据公司提供的资料并经核查，手盟网络系于2014年初开始运营“雷霆战机-弹幕无双”游戏，原告所主张的被侵权的注册商标专用权保护期限的起始日分别为2015年2月21日及2016年1月21日，均在手盟网络使用之后，同时，在收到法院传票后，公司立即将涉嫌侵权的游戏予以下架处理。根据公司提供的说明，并经对公司委托的诉讼代理律师进行访谈，经核查，自2016年8月起，公司已停止运营该款游戏，公司因运营该款游戏所取得的收入较少，在公司总收入中的占比较低且未给第三方造成重大损失。

2017年3月，公司收到上海市浦东新区人民法院送达的传票、起诉状，上海阅文信息技术有限公司系网络小说《天域苍穹》的著作权人及“天域苍穹”的商标权人，其以手盟网络在游戏名称及游戏的运行过程中擅自使用《天域苍穹》作品名称及“天域苍穹”商标为由，向法院提起诉讼，要求公司及另一被告广东趣炫网络股份有限公司连带赔偿原告经济损失300万元。2017年7月4日，公司收到法院传票，本案将于2017年8月2日开庭审理。

截至本公开转让说明书签署日，法院尚未就本案件作出判决。

根据公司提供的说明，并经对公司委托的诉讼代理律师进行访谈，经核查，自 2016 年 7 月起，手盟网络已停止运营以“天域苍穹”命名的游戏。同时，公司因运营“天域苍穹”游戏取得的收入较少，亦未给第三方造成重大损失。

综上，主办券商和律师认为，上述诉讼不会对公司持续经营造成重大影响。

## （二）公司取得游戏运营权利时，如何核查所运营游戏的权属、游戏的 IP 授权情况

根据公司提供的资料，并经主办券商和律师核查，公司在取得游戏运营权利时，主要通过如下方式核查所运营游戏的权属：

- 1、查阅相关游戏取得的著作权证书、前置审批文件，并核查游戏开发公司的主体证明文件；
- 2、登录国家新闻出版广电总局网站进行核查；
- 3、查阅游戏开发公司所出具的运营授权文件；
- 4、要求对方在合作协议中，对委托公司运营游戏的知识产权作出承诺，承诺享有相关游戏的全部著作权及其他知识产权，并承担相关游戏由于侵犯第三方合法权益给公司造成的损失。

## （三）公司业务的侵权风险

游戏本身是一个多类型权利的集合，包含游戏本身的软件著作权、关于游戏形象的美术作品著作权、游戏背景音乐著作权，台词、简介等文字作品著作权等。公司作为游戏运营商，其业务的主要侵权风险为公司自主研发的游戏或运营的由第三方研发的游戏侵犯他人著作权、商标权等知识产权的风险。

## （四）公司对侵权风险采取的控制措施

为防范上述侵权风险对公司经营造成不利影响，公司采取的控制措施如下：

1、公司已经建立《游戏内容审查制度》，对公司发布和提供下载的内容进行事前审查，登陆国家工商行政管理总局商标局、国家知识产权局等网站进行核查，避免公司运营过程中出现侵权情况；对于代理运营的游戏，公司与游戏研发商或代理商等授权方签订的业务合同中约定由授权方保证其推广的游戏产品不存在侵权情况，并对此承担责任；最大限度控制公司侵权风险，保护公司利益。

2、实行知识产权管理工作责任制。公司总经理作为公司知识产权管理工作第一责任人，统筹知识产权管理工作；行政部负责知识产权的申请、缴费、续费、档案管理，并协助行政主管及时安排公司的法律问处理公司知识产权法律事宜，管理公司已取得的知识产权。

3、实行知识产权风险预警制度。对可能涉及的知识产权问题进行事前检索与评估；对形成的知识产权成果进行保护；作品完工和申请新知识产权阶段，再次评估和复核可能存在的知识产权相关侵权风险。

4、实行合同评审制度。公司拟签署的业务合同需经过公司内部的评审流程，在签署相关合同之前进行风险控制。针对公司产品研发和游戏联运的相关业务，必须在合同中明确约定作品知识产权归属及由对方承担因其自身原因造成的知识产权方面损失的责任。

5、聘请专业律师进行风险把控。公司聘请专业的律师顾问，对包括知识产权在内的各种法律风险进行风险把控，进一步降低经营活动中的侵权风险。

截至本公开转让说明书签署日，除上述已经披露的情形外，公司及控股股东、实际控制人章咏、曾新乾不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

## 五、公司独立运营情况

公司在业务、资产、人员、机构、财务方面与股东完全分离、相互独立。本公司具有完整的采购和销售系统，具有独立完整的业务体系和面向市场的自主经营能力。

### （一）业务的独立性

公司主营业务为移动游戏及电视游戏研发、移动游戏独立发行及移动游戏在线平台运营，具有直接面向市场独立经营的能力，各项经营业务均不构成对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖关系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。

### （二）资产的独立性

公司由手盟有限整体变更设立的股份公司，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部依法进入股份公司。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形。公司资产独立。

### （三）人员的独立性

公司董事、监事及高级管理人员的任职都严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任董事、监事以外的职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。公司的人事及工资管理完全独立。

### （四）财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员负责公司会计核算和财务管理工作，所有财务总监及财务人员专职于本公司并领取薪酬，未在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。依据《会计法》、《企业会计准则》等相关法律法规的要求，公司制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度。公司具有独立银行账号，依法独立核算并依法独立纳税。

## （五）机构的独立性

根据《公司法》、《公司章程》的要求，公司建立了规范的股东大会、董事会、监事会及其它法人治理结构，并且制定了相应的议事规则。公司机构严格按照《公司章程》和议事规则规范运作。公司各机构和各职能部门按照《公司章程》及其他管理制度独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

## 六、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间 同业竞争情况与措施

报告期内，公司控股股东、共同实际控制人章咏和曾新乾除控制公司及其下属子公司外，其控制的其他企业情况如下表所示：

序号	企业名称	关联方名称	持有股权比例
1	广州九玩	章咏、曾新乾	章咏为执行事务合伙人并持有其 0.10% 股权，曾新乾持有其 99.90% 股权
2	广州万精游	曾新乾	曾新乾为执行事务合伙人，并持有其 0.10% 股权
3	BVI 公司	章咏、曾新乾	章咏持有其 40% 股权，曾新乾持有其 20% 股权
4	开曼公司	章咏、曾新乾	BVI 持有其 100% 股权
5	畅想无限	章咏	章咏持有其 99% 股权
6	万游北京	章咏、曾新乾	章咏持有其 40% 股权，曾新乾持有其 20% 股权
7	时游网络	章咏、曾新乾	章咏直接持有其 1% 股权，并通过万游北京间接持有其 39.60% 股权；曾新乾通过万游北京间接持有其 19.80% 股权
8	狙击手网络	章咏	转让前持有其 49% 股权
9	勤众网络	章咏	转让前持有其 60% 股权
10	乾致网络	曾新乾	转让前持有其 50% 股权

具体情况如下：

#### 1、广州九玩资产管理企业（有限合伙）

广州九玩的详细情况见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（二）公司股东情况”。广州九玩为员工持股平台，除了持有公司股

份外，未实际开展任何业务，与公司不存在同业竞争。

## 2、广州万精游资产管理企业（有限合伙）

广州万精游的详细情况见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（二）公司股东情况”。广州万精游为员工持股平台，除了持有公司股份外，未实际开展任何业务，与公司不存在同业竞争。

## 3、Brother Union Holding Limited（BVI公司）

BVI公司的详细情况见“第一节 基本情况”之“五、红筹架构的搭建与拆除”。BVI公司系为搭建红筹结构设立的，目前公司已拆除红筹架构，且BVI公司自设立以来未实际开展任何业务，与公司不存在同业竞争。**BVI公司已于2017年5月19日正式注销。**

## 4、Mega Fun Group Limited（开曼公司）

开曼公司的详细情况见“第一节 基本情况”之“五、红筹架构的搭建与拆除”。开曼公司系为搭建红筹结构设立的，目前公司已拆除红筹架构，且开曼公司自设立以来未实际开展任何业务，与公司不存在同业竞争。**开曼公司已于2017年6月30日正式注销。**

## 5、武汉畅想无限网络科技有限公司

畅想无限基本情况如下：

公司名称	武汉畅想无限网络科技有限公司
注册号	420102000260329
住所	武汉市江岸区金桥大道68号晋和世家一期5号楼
法定代表人	唐国英
注册资本	10万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	图文设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2012年6月13日

截至本公开转让说明书签署日，畅想无限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	备注
1	章咏	9.90	99.00	货币	实际控制人之一
2	唐国英	0.10	1.00	货币	

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	备注
合计		10.00	100.00		

畅想无限虽然营业范围与公司经营范围存在部分相同，存在潜在同业竞争关系，为解决潜在同业竞争，畅想无限已于 2016 年 7 月 25 日将经营范围变更为图文设计，与公司经营范围不存在重合，同时畅想无限已出具承诺，在作为手盟网络关联方期间，承诺将不会从事或参与任何对手盟网络构成竞争的业务及活动。至此，上述潜在同业竞争情形消除。

## 6、万游星空网络科技（北京）有限公司

万游北京基本情况如下：

公司名称	万游星空网络科技（北京）有限公司
统一社会信用代码	91110105097715394E
住所	北京市朝阳区三间房乡西柳村中街(三间房动漫集中办公区828号)
法定代表人	章咏
注册资本	10 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	技术推广服务；会议服务；承办展览展示活动；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；计算机系统服务；投资管理；资产管理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；经济贸易咨询；市场调查；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品，机械设备。
成立日期	2014年4月15日

截至本公开转让说明书签署日，万游北京股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	备注
1	章咏	4.00	40.00	货币	实际控制人之一
2	刘红柳	4.00	40.00	货币	
3	曾新乾	2.00	20.00	货币	实际控制人之一
合计		10.00	100.00		

万游北京虽然营业范围与公司经营范围存在部分相同，存在潜在同业竞争关系，但万游北京并未实际开展任何业务且拟进行注销。

## 7、上海时游网络科技有限公司

时游网络基本情况如下：

公司名称	上海时游网络科技有限公司
注册号	310114002761409

住所	上海市嘉定区银翔路655号B区1201室
法定代表人	章咏
注册资本	1,000 万元
公司类型	有限责任公司
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，计算机系统集成，会务服务，展览展示服务，投资管理，资产管理，文化艺术交流策划，商务咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、机械设备的销售。（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）
成立日期	2014年8月1日

截至本公开转让说明书签署日，时游网络股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	备注
1	万游北京	990.00	99.00	货币	
2	章咏	10.00	1.00	货币	实际控制人之一
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>		

时游网络虽然营业范围与公司经营范围存在部分相同，存在潜在同业竞争关系，但时游网络已出具承诺，在作为手盟网络关联方期间，未从事或参与与手盟网络存在同业竞争的行为。时游网络已于2017年1月11日办理完毕工商注销手续。

## 8、武汉狙击手网络科技有限公司

狙击手网络基本情况如下：

公司名称	武汉狙击手网络科技有限公司
统一社会信用代码	91420103558412266G
住所	武汉市江汉区建设大道417号7栋3单元
法定代表人	王斌
注册资本	100 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	计算机软硬件技术开发和维护；计算机网络工程设计、维护及开发。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效的许可证方可经营）；信息服务业务（仅含互联网信息服务，不含短信息服务、固定网电话信息服务；不包括新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械以及电子公告服务等内容）（经营期限与许可证核定的一致）。
成立日期	2010年7月20日

狙击手网络成立于 2010 年 7 月 20 日，系由王斌和唐国英共同出资设立的有限责任公司，成立时注册资本为 10 万元。2013 年 2 月 22 日，唐国英将其持有的狙击手网络 49 万元出资额以 49 万元转让给章咏。

2015 年 11 月 18 日，章咏将其持有的狙击手网络 49 万元出资额以 49 万元转让给张娇。上述股权转让均已办理工商登记变更手续。截至本公开转让说明书签署日，章咏已不再持有狙击手网络股权，亦不再参与狙击手网络日常经营管理，目前与公司主营业务不存在同业竞争情形。

截至本公开转让说明书签署日，狙击手网络股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王斌	51.00	51.00	货币
2	张娇	49.00	49.00	货币
合计		10.00	100.00	

## 9、广州市勤众网络科技有限公司

勤众网络基本情况如下：

公司名称	广州市勤众网络科技有限公司
统一社会信用代码	91440115664030763K
注册号	440106000402020
住所	广州市天河区车陂德胜大街一巷1号二楼（部位：1103房）
法定代表人	陈颖璇
注册资本	100 万
公司类型	有限责任公司
经营范围	信息电子技术服务；计算机技术开发、技术服务；软件开发；电子设备工程安装服务；广告业；网络技术的研究、开发；增值电信业务。（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）
成立日期	2007年07月19日

勤众网络成立于 2007 年 7 月 19 日，系由陈慧和林进国共同出资设立的有限责任公司，成立时注册资本为 100 万元。2012 年 12 月 9 日，林进国将其持有的勤众网络 60 万元出资额以 60 万元转让给章咏，同时选举章咏为执行董事兼经理。

2015 年 9 月 1 日，章咏将其持有的勤众网络 60 万元出资额以 60 万元转让给陈颖璇，同时辞去执行董事和经理职务。上述股权转让已办理工商登记变更手续。截至本公开转让说明书签署日，章咏已不再持有勤众网络股权。

截至本公开转让说明书签署日，勤众网络股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈颖璇	70.00	70.00	货币
2	曹铉	30.00	30.00	货币
合 计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	

## 10、广州乾致网络科技有限公司

乾致网络（注销前）基本情况如下：

公司名称	广州乾致网络科技有限公司
注册号	440106000450571
住所	广州市天河区棠东东路4号B524房
法定代表人	杨银娣
注册资本	50 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	网络技术、计算机软硬件的研究、开发；计算机软硬件、电子产品的技术开发、销售；计算机软硬件的安装；计算机设备的维修、技术服务；计算机网络技术咨询；设计、制作、代理、发布各类广告。
成立日期	2011年6月9日

乾致网络（注销前）股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	备注
1	曾新乾	27.50	55.00	货币	实际控制人之一
2	林峻	20.00	40.00	货币	
3	杨银娣	2.50	5.00	货币	曾新乾母亲
合 计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>		

2015 年 10 月 27 日，乾致网络召开股东会通过决议，决定该公司解散并清算，并于 2015 年 10 月 31 日在《信息时报》上发布了注销公告，2016 年 2 月 2 日，乾致网络注销手续完成。

## （二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人的近亲属曾控制的企业有广州游元网络科技有限公司、武汉上善网络科技有限公司，具体情况如下：

### 1、广州游元网络科技有限公司

游元网络曾经为公司控股股东、共同实际控制人之一章咏的配偶沈丹莉对外投资并实际控制的企业，基本情况如下：

公司名称	广州游元网络科技有限公司
注册号	440106000854883
住所	广州市天河区车陂德胜大街一巷1号二楼（部位：1108房）
法定代表人	陈颖璇
注册资本	1,000 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	网络技术的研究、开发；信息系统集成服务；计算机网络系统工程服务；信息技术咨询服务；软件开发；智能化安装工程服务；计算机技术开发、技术服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）
成立日期	2013年11月21日

游元网络成立于 2013 年 11 月 21 日，系由章咏、曾新乾、刘红柳共同出资设立的有限责任公司，成立时注册资本为 10 万元，其中章咏出资额为 5 万元，占注册资本的 50%，为游元网络执行董事；曾新乾出资额为 2 万元，占注册资本的 20%，为游元网络监事，刘红柳出资额为 3 万元，占注册资本的 30%。2014 年 5 月 16 日，刘红柳将 3 万元出资额以 3 万元转让给曾海球（曾新乾父亲，下同），章咏将 5 万元出资额以 5 万元转让给曾海球，曾新乾将 2 万元出资额以 2 万元转让给曾海球，同时游元网络注册资本增资至 1,000 万元，其中曾海球认缴 245 万元出资额，沈丹莉（章咏配偶，下同）认缴 575 万元出资额，郭晓静认缴 170 万元出资额。章咏辞去执行董事职务，曾新乾辞去监事职务。

2015 年 8 月 20 日，沈丹莉将其持有的游元网络 575 万元出资额以 575 万元转让给陈颖璇；曾海球分别将其持有的游元网络 125 万元出资额以 125 万元转让给陈颖璇、130 万元出资额以 130 万元转让给曹铉。截至本公开转让说明书签署日，章咏及其配偶沈丹莉、曾新乾及其父亲曾海球均已不再持有游元网络股权。

截至本公开转让说明书签署日，游元网络股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈颖璇	700.00	70.00	货币
2	曹铉	300.00	30.00	货币
合 计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## 2、武汉上善网络科技有限公司

上善网络曾经为公司控股股东、共同实际控制人之一章咏的姐姐章莉对外投资并实际控制的企业，上善网络基本情况如下：

公司名称	武汉上善网络科技有限公司
统一社会信用代码	91420102581843742K
住所	武汉市江岸区红艳村134号3单元2层1室
法定代表人	沈丹莉
注册资本	10万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	图文设计。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	2011年10月12日

上善网络成立于2011年10月12日，系由章莉、付启发共同出资设立的有限责任公司，成立时注册资本为10万元，其中章莉出资额为7万元，占注册资本的70%，为游元网络监事。2014年12月12日，付启发将3万元出资额以3万元转让给沈丹莉，转让完成后，沈丹莉持有上善网络30%股权。

为解决其存在的潜在同业竞争问题，2015年12月1日，章莉将其持有的上善网络7万元出资额以7万元转让给于霆。截至本公开转让说明书签署日，章莉不再持有上善网络股权，沈丹莉作为章咏配偶，持有上善网络30%股权，亦不能实际控制上善网络，同时上善网络于2016年7月26日将经营范围变更为图文设计，与公司经营范围不存在重合，并出具承诺，在作为手盟网络关联方期间，承诺将不会从事或参与任何对手盟网络构成竞争的业务及活动。

截至本公开转让说明书签署日，上善网络股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	备注
1	于霆	7.00	70.00	货币	
2	沈丹莉	3.00	30.00	货币	章咏配偶
合计		10.00	100.00		

### （三）其他控股股东、实际控制人的关联企业

#### 1、广州暴雨网络技术有限公司

公司控股股东、共同实际控制人之一章咏曾持有其30%股权，暴雨网络基本情况如下：

公司名称	广州暴雨网络技术有限公司
统一社会信用代码	914401155799580658
注册号	440106000480334
住所	广州市天河区东圃一横路23号全部（部位：自编A436号房）
法定代表人	刘红柳
注册资本	156.25 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	计算机技术开发、技术服务;游戏设计制作;网络技术的研究、开发;信息技术咨询服务;软件开发;数字动漫制作;信息系统集成服务;商品批发贸易（许可审批类商品除外）;商品零售贸易（许可审批类商品除外）;通信线路和设备的安装;智能化安装工程服务;计算机和辅助设备修理;增值电信业务。（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）
成立日期	2011年07月26日

暴雨网络成立于 2011 年 7 月 26 日，系由刘红柳和章咏共同出资设立的有限责任公司，成立时注册资本为 100 万元，其中章咏认缴的出资额为 30 万元，占注册资本的 30%。

2011 年 11 月 2 日，章咏分别将其持有的暴雨网络 10 万元出资额以 10 万元转让给王啸，2 万元出资额以 2 万元转让给刘红柳，3 万元出资额以 3 万元转让给孙晶。2013 年 11 月 30 日，章咏将其持有的暴雨网络 2.7270 万元出资额以 2.7270 万元转让给胡旭波。2015 年 10 月 27 日，章咏将其持有的暴雨网络 12.2730 万元出资额以 12.2730 万元转让给刘红柳，同时辞去该公司董事职务，上述股权转让均已办理工商登记变更手续。截至本公开转让说明书签署日，章咏已不再持有暴雨网络股权。

截至本公开转让说明书签署日，暴雨网络股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘红柳	76.5528	48.99	货币
2	胡旭波	28.4063	18.18	货币
3	余颖	25.9523	16.61	货币
4	北京九合云起投资中心（有限合伙）	12.4434	7.96	货币
5	合之力泓轩（上海）创业投资中心（有限合伙）	9.5883	6.14	货币
6	孙晶	3.3069	2.12	货币
合 计		<b>156.2500</b>	<b>100.00</b>	

## 2、广州茶义同金投资管理有限公司

公司控股股东、共同实际控制人之一章咏曾持有其 5.56% 股权，茶义同金投资基本情况如下：

公司名称	广州茶义同金投资管理有限公司
注册号	440106001282770
统一社会信用代码	91440106353539829A
住所	广州市天河区东站路1号东站综合楼三楼A区3B79房
法定代表人	陈纯
注册资本	198 万
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	投资管理服务；企业管理咨询服务；投资咨询服务；商品信息咨询 服务；物业管理；会议及展览服务；场地租赁（不含仓储）；商品批 发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除 外）。(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)
成立日期	2015年08月06日
经营期限	2015年08月06日至长期

茶义同金投资从事的业务与公司不存在相同或相似业务，且章咏持有茶义同金投资为 5.56% 的股权，未控制或担任茶义同金投资董事、监事或高级管理人员职务，不存在同业竞争情形。

### （四）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体如下：

“本人作为武汉手盟网络科技股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控制人，目前未直接或间接持有与公司业务存在同业竞争的实体的权益或其他安排，未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，本人与公司不存在同业竞争。

为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人现承诺如下：

1. 本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2. 本人将不会向其他与公司及/或公司的子公司、分公司业务相同、类似

或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供公司及/或公司的子公司、分公司的专有技术或销售渠道、客户信息等商业秘密；不会利用与公司的关系进行损害公司及公司其他股东利益的活动。

3. 本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失；并保证本人的亲属（配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）遵守本承诺。

4. 本人在作为公司实际控制人期间，上述声明与承诺持续有效。本人愿意承担因违反上述声明与承诺而给公司造成的全部经济损失。”

### （五）公司董事、监事、高级管理人员为避免同业竞争的承诺

董事、监事及高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》：

“本人作为武汉手盟网络科技有限公司（以下简称“公司”）的董事/监事/高级管理人员，目前未直接或间接持有与公司业务存在同业竞争的实体的权益或其他安排，未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，本人与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1. 本人将不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2. 本人在担任公司董事/监事/高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3. 本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失”。

## 七、公司报告期内发生的资金占用、对外担保情况以及所采取的措施

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内有限公司阶段，公司存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情形，截至本公开转让说明书签署日，上述占用公司资金情形已清理，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### 1、报告期内，关联方占用公司资金的情况

①2015年1月1日至2015年12月31日期间公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金及收取资金占用费用情况如下（单位：万元）：

#### A、非经营性资金占用

单位	期初余额	拆出金额	偿还金额	期末余额	占用费支付	本期发生次数
章咏	605.75	4.00	133.92	475.83	-	1次

#### B、备用金及其他小额往来

单位	期初余额	拆出金额	偿还金额	期末余额	占用费支付	本期发生次数
曾新乾	2.00	0.52	2.52	-	-	1次
刘红柳	4.00	-	4.00	-	-	-
黄群湛	-	9.66	9.66	-	-	4次
沈红莉	-	0.75	0.75	-	-	3次
黄小辉	-	2.40	2.40	-	-	1次
章莉	-	82.08	80.00	2.08	-	7次
北京万游	0.11	-	0.11	-	-	-
万游北京	2.08	-	2.08	-	-	-
时游网络	5.27	-	5.27	-	-	-
广州九玩	0.17	0.14	0.31	-	-	1次
广州市万精游	0.16	0.15	0.31	-	-	1次
海南瑞鑫	-	0.37	0.37	-	-	2次

#### C、经营性资金占用

单位	期初余额	拆出金额	偿还金额	期末余额	占用费支付	本期发生次数
暴雨网络	0.17	-	0.17	-	-	-
勤众网络	-	503.62	29.82	473.80	-	7次

②2016年1月1日至2016年12月31日期间公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金及收取资金占用费用情况如下（单位：万元）：

#### A、非经营性资金占用

单位	期初余额	拆出金额	偿还金额	期末余额	占用费支付	本期发生次数
章咏	475.83	489.61	965.44	-	-	4次
MegaFun Group Limited (开曼公司)	-	21.18	21.18	-	-	1次

#### B、备用金及其他小额往来

单位	期初余额	拆出金额	偿还金额	期末余额	占用费支付	本期发生次数
曾新乾	2.00	-	2.00	-	-	-
刘红柳	4.00	-	4.00	-	-	-
黄群湛	-	9.20	9.20	-	-	3次
沈红莉	-	0.75	0.75	-	-	3次
章莉	-	82.08	80.00	2.08	-	5次
北京万游	0.11	-	0.11	-	-	-
万游北京	2.08	-	2.08	-	-	-
时游网络	5.27	-	5.27	-	-	-
广州九玩	0.17	0.14	0.31	-	-	1次
广州市万精游	0.16	0.15	0.31	-	-	1次

#### C、经营性资金占用

单位	期初余额	拆出金额	偿还金额	期末余额	占用费支付	本期发生次数
勤众网络	473.80	6.39	476.86	3.33	-	1次

#### 2、报告期末至本公开转让说明书签署日，关联方占用公司资金的情况

2017年1月1日至本公开转让说明书签署日期间公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金及收取资金占用费用情况如下（单位：万元）：

#### A、备用金及其他小额往来

单位	期初余额	拆出金额	偿还金额	期末余额	占用费支付	本期发生次数
章莉	2.08	8.06	10.14	-	-	7次

#### B、经营性资金占用

单位	期初余额	拆出金额	偿还金额	期末余额	占用费支付	本期发生次数
勤众网络	3.33	-	3.33	-	-	-

公司已于申报日前清理了与关联方之间的资金占用，报告期末至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其关联方未再发生占用公司资金的情况。

公司上述资金占用情形发生于有限公司阶段，有限公司阶段公司的关联交易的决策程序尚不完备，关联方未支付资金占用费。同时公司于 2016 年 7 月 21 日召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过《关于对公司报告期内部分关联交易进行追溯确认的议案》，于 2017 年 2 月 28 日召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过《关于对公司加审期间关联交易进行追溯确认的议案》对报告期内发生的关联交易进行了确认。股份公司成立之后，公司依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》，并参照《上市公司章程指引》等有关法律法规，制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》，为避免控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金提供了制度保障，上述制度执行良好，能够防范关联方占用公司资源，公司无违反相应承诺、规范的情况。

## （二）公司对外担保情况的说明

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在对外发生担保的情况。

## （三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司还审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

姓名	职务	持股数量（股）		持股比例（%）	
		直接持有	间接持有	直接持有	间接持有
章咏	董事长、总经理	7,177,275	2,268,467	34.18	10.80
曾新乾	董事、副总经理	2,050,650	1,639,533	9.77	7.81
张犇	董事、副总经理、 董事会秘书	358,869	113,374	1.70	0.54
黄小辉	董事、副总经理	358,869	113,374	1.70	0.54
蔡丹	董事	0	0	0	0
孙亮	监事	307,587	97,178	1.47	0.46
梁蕾	监事	0	0	0	0
黄群湛	监事	0	424,825	0	2.02
邹威	财务总监	0	0	0	0
合计		10,253,250	4,656,750	48.82	22.17

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的近亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与本公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署日，在公司任职并领薪的非外部董事、监事、高级管理人员均与公司签署了《劳动合同》，目前所有合同及协议都正常履行。

公司董事、监事、高级管理人员还根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应的声明、承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	手盟网络职务	兼职单位名称	兼职单位职务
章咏	董事长、总经理	上海手盟	执行董事
		广州九玩	执行事务合伙人
		畅想无限	经理

姓名	手盟网络职务	兼职单位名称	兼职单位职务
		北京万游星空	经理
		万游北京	执行董事
		万游星空（香港）	董事
		BVI公司	董事
		<b>霍尔果斯立丰网络</b>	<b>总经理</b>
曾新乾	董事、副总经理	广州万精游	执行事务合伙人
		北京万游星空	监事
		上海手盟	监事
		万游北京	经理
黄小辉	董事、副总经理	玫晨网络	监事
蔡丹	董事	鸿盈资本	董事、总经理助理
孙亮	监事	海南瑞鑫	执行事务合伙人
		<b>立早网络</b>	<b>执行董事、经理</b>
		<b>霍尔果斯立丰网络</b>	<b>监事</b>

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，除本公司外，本公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况如下表所示：

姓名	本公司任职情况	投资企业	投资比例（%）
章咏	董事长、总经理	畅想无限	99.00
		广州九玩	0.10
		万游北京	40.00
		海南瑞鑫	70.00
		茶义同金投资	5.56
曾新乾	董事、副总经理	海南瑞鑫	20.00
		万游北京	20.00
		广州九玩	99.90
		广州万精游	0.10
张犇	董事、副总经理、 董事会秘书	科园置业	10.00
		海南瑞鑫	3.50
黄小辉	董事、副总经理	玫晨网络	25.00
		海南瑞鑫	3.50
蔡丹	董事	鸿盈资本	1.00
孙亮	监事	海南瑞鑫	3.00
黄群湛	监事	广州万精游	99.90

除上述情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的

情形。上表所列的对外投资与本公司均不存在利益冲突。

## （六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

## （七）公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况和原因

### 1、董事变动情况

2014年1月1日至2015年10月8日，沈丹莉为手盟有限的执行董事；2015年10月9日至2016年7月3日，章咏为手盟有限的执行董事；2016年7月有限公司整体变更为股份公司，选举章咏、曾新乾、张犇、黄小辉、蔡丹为公司董事，任期三年。

### 2、监事变动情况

2014年1月1日至2016年7月3日，公司未设监事会，仅设一名监事，由曾新乾担任；2016年7月3日，手盟网络召开创立大会暨第一次股东大会，选举孙亮、黄群湛为公司第一届监事会非职工代表监事，与职工代表大会选举的职工监事梁蕾共同组成第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举孙亮为监事会主席。

### 3、高级管理人员变动情况

2014年1月1日至2015年10月8日，公司设总经理一名，由沈丹莉担任；2015年10月9日至2016年7月3日，章咏担任手盟有限总经理；2016年7月3日，手盟网络召开第一届董事会第一次会议，聘任章咏为总经理，曾新乾为副总经理、张犇为副总经理兼董事会秘书、黄小辉为副总经理、邹威为财务总监。

### 4、董事、监事、高级管理人员变动的原因

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动均履行了必要的决议程序。公司董事、监事、高级管理人员发生变化主要是因为公司经营管理需要和由有限公司整体变更为股份公司后，需要增设董事、监事、高级管理人员职位，是对公司法人治理结构的进一步完善。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年审计意见及经审计的财务报表

#### （一）审计意见类型

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2016 年度、2015 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了编号为广会审字[2017]G16007690051 号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### （二）财务报表的编制基础

本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，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### （三）主要财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	71,707,292.55	12,396,547.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
应收票据	-	-

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
应收账款	5,533,913.17	10,135,399.48
预付款项	8,250,364.05	1,680,050.58
应收利息	152,040.03	-
应收股利	-	-
其他应收款	2,569,047.83	6,540,355.61
存货	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	10,004,637.01	135,550.83
<b>流动资产合计</b>	<b>98,217,294.64</b>	<b>30,887,903.96</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	111,665.61	75,080.16
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	1,619,703.16	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	4,862,572.39	1,612,190.66
其他非流动资产	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,593,941.16</b>	<b>1,687,270.82</b>
<b>资产总计</b>	<b>104,811,235.80</b>	<b>32,575,174.78</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	33,460,681.05	6,378,646.18
预收款项	9,478,360.93	2,874,784.24
应付职工薪酬	2,163,281.22	-
应交税费	1,228,020.13	3,677,903.79
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	80,887.70	7,023,923.19

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年内到期的非流动负债		-
其他流动负债	465,510.77	-
<b>流动负债合计</b>	<b>46,876,741.80</b>	<b>19,955,257.40</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>46,876,741.80</b>	<b>19,955,257.40</b>
<b>股东权益：</b>		
股本（实收资本）	21,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	24,620,797.56	-
减：库存股		-
其他综合收益	104,865.55	-
盈余公积	1,504,717.50	261,991.74
未分配利润	10,704,113.39	2,357,925.64
归属于母公司股东权益合计	57,934,494.00	12,619,917.38
少数股东权益		-
<b>股东权益合计</b>	<b>57,934,494.00</b>	<b>12,619,917.38</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>104,811,235.80</b>	<b>32,575,174.78</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>167,892,994.82</b>	<b>36,326,578.65</b>
其中：营业收入	167,892,994.82	36,326,578.65
<b>二、营业总成本</b>	<b>149,426,670.99</b>	<b>29,991,584.50</b>
其中：营业成本	73,518,321.78	11,389,363.92
税金及附加	460,446.23	157,089.40
销售费用	59,523,185.14	13,500,926.52
管理费用	16,483,311.52	4,419,617.22
财务费用	-443,053.46	-10,229.09
资产减值损失	-115,540.22	534,816.53
加：公允变动收益（损失以“-”填列）	-	-
投资收益	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
<b>三、营业利润（损失以“-”填列）</b>	<b>18,466,323.83</b>	<b>6,334,994.15</b>
加：营业外收入	7,440.00	21,074.93
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	2,000.00	177.64
其中：非流动资产处置损失	-	-
<b>四、利润总额（损失以“-”填列）</b>	<b>18,471,763.83</b>	<b>6,355,891.44</b>
减：所得税费用	2,866,552.76	1,192,276.14
<b>五、净利润（损失以“-”填列）</b>	<b>15,605,211.07</b>	<b>5,163,615.30</b>
归属于母公司所有者的净利润	15,605,211.07	5,163,615.30
少数股东损益	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>104,865.55</b>	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	104,865.55	-
（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）以后能重分类进损益的其他综合收	104,865.55	-

益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-
5、外币财务报表折算差额	104,865.55	-
6.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>15,710,076.62</b>	<b>5,163,615.30</b>
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	15,710,076.62	5,163,615.30
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

## 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
<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	189,593,846.39	31,292,863.16
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,421,519.82	33,505.82
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>194,015,366.21</b>	<b>31,326,368.98</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	56,139,565.22	5,843,739.19
支付给职工以及为职工支付的现金	13,893,859.30	6,781,117.17
支付的各项税费	12,308,706.43	179,703.89
支付其他与经营活动有关的现金	62,903,049.18	13,385,623.26
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>145,245,180.13</b>	<b>26,190,183.51</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>48,770,186.08</b>	<b>5,136,185.47</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资所收到现金	-	-
取得投资收益所收到现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,857,098.44	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	206,842.55	-
支付其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>12,063,940.99</b>	<b>-</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,063,940.99</b>	<b>-</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	22,604,500.00	7,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
借款所收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>22,604,500.00</b>	<b>7,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-

筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	22,604,500.00	7,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-
五、现金及现金等价物净增加额	59,310,745.09	12,136,185.47
加：期初现金及现金等价物余额	12,396,547.46	260,361.99
六、期末现金及现金等价物余额	71,707,292.55	12,396,547.46

#### 4、合并所有者权益变动表

##### (1) 2016 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益						少数 股东 权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减： 库存 股	其他综合收 益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	261,991.74	2,357,925.64	-	12,619,917.38
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	261,991.74	2,357,925.64	-	12,619,917.38
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	11,000,000.00	24,620,797.56	-	104,865.55	1,242,725.76	8,346,187.75	-	45,314,576.62
(一) 综合收益总额	-	-	-	104,865.55	-	15,605,211.07	-	15,710,076.62
(二) 所有者投入和减少资本	3,071,896.00	26,532,604.00	-	-	-	-	-	29,604,500.00
1.所有者投入资本	3,071,896.00	26,532,604.00	-	-	-	-	-	29,604,500.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	1,504,717.50	-1,504,717.50	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	1,504,717.50	-1,504,717.50	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益						少数 股东 权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减： 库存 股	其他综合收 益	盈余公积	未分配利润		
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	<b>7,928,104.00</b>	<b>-1,911,806.44</b>	-	-	<b>-261,991.74</b>	<b>-5,754,305.82</b>	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	<b>1,911,806.44</b>	<b>-1,911,806.44</b>	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	<b>261,991.74</b>		-	-	<b>-261,991.74</b>	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、未分配利润转增资本（或股本）	<b>5,754,305.82</b>		-	-	-	<b>-5,754,305.82</b>	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>21,000,000.00</b>	<b>24,620,797.56</b>	-	<b>104,865.55</b>	<b>1,504,717.50</b>	<b>10,704,113.39</b>	-	<b>57,934,494.00</b>

## (2) 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-2,543,697.92	-	7,456,302.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-2,543,697.92	-	7,456,302.08
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	261,991.74	4,901,623.56	-	5,163,615.30
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	5,163,615.30	-	5,163,615.30
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	261,991.74	-261,991.74	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	261,991.74	-261,991.74	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
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、未分配利润转增资本（或股本）	-	-	-	-		-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	-	-	-	<b>261,991.74</b>	<b>2,357,925.64</b>	-	<b>12,619,917.38</b>

## 5、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	68,273,238.91	12,396,547.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-
应收票据		-
应收账款	6,058,078.10	10,135,399.48
预付款项	8,250,364.05	1,680,050.58
应收利息	152,040.03	-
应收股利		-
其他应收款	2,569,047.83	6,540,355.61
存货		-
一年内到期的非流动资产		-
其他流动资产	10,004,637.01	135,550.83
<b>流动资产合计</b>	<b>95,307,405.93</b>	<b>30,887,903.96</b>
<b>非流动资产：</b>		
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	3,709,800.00	-
投资性房地产		-
固定资产	111,665.61	75,080.16
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	4,827,723.43	1,612,190.66
其他非流动资产		-
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,649,189.04</b>	<b>1,687,270.82</b>
<b>资产总计</b>	<b>103,956,594.97</b>	<b>32,575,174.78</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付票据	-	-
应付账款	33,460,681.05	6,378,646.18
预收款项	9,478,360.93	2,874,784.24
应付职工薪酬	2,147,781.22	-
应交税费	1,053,080.96	3,677,903.79
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	79,587.70	7,023,923.19
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	465,510.77	-
<b>流动负债合计</b>	<b>46,685,002.63</b>	<b>19,955,257.40</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>46,685,002.63</b>	<b>19,955,257.40</b>
<b>股东权益：</b>		
股本	21,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	24,620,797.56	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
盈余公积	1,504,717.50	261,991.74
未分配利润	10,146,077.28	2,357,925.64
<b>股东权益合计</b>	<b>57,271,592.34</b>	<b>12,619,917.38</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>103,956,594.97</b>	<b>32,575,174.78</b>

## 6、母公司利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	166,786,896.35	36,326,578.65
减：营业成本	73,505,041.20	11,389,363.92
税金及附加	460,446.23	157,089.40
销售费用	59,523,185.14	13,500,926.52
管理费用	16,084,754.31	4,419,617.22
财务费用	-444,657.66	-10,229.09
资产减值损失	-115,540.22	534,816.53
加：公允变动收益（损失以“-”填列）		-
投资收益		-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-
三、营业利润（损失以“-”填列）	17,773,667.35	6,334,994.15
加：营业外收入	7,440.00	21,074.93
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	2,000.00	177.64
其中：非流动资产处置损失	-	-
四、利润总额（损失以“-”填列）	17,779,107.35	6,355,891.44
减：所得税费用	2,731,932.39	1,192,276.14
五、净利润（损失以“-”填列）	15,047,174.96	5,163,615.30
归属于母公司所有者的净利润	-	-
少数股东损益	-	-
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）以后能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产	-	-

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	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>15,047,174.96</b>	<b>5,163,615.30</b>

## 7、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
<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	187,993,252.70	31,292,863.16
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,207,220.04	33,505.82
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>192,200,472.74</b>	<b>31,326,368.98</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	56,139,565.22	5,843,739.19
支付给职工以及为职工支付的现金	13,779,149.10	6,781,117.17
支付的各项税费	12,308,706.43	179,703.89
支付其他与经营活动有关的现金	62,884,992.54	13,385,623.26
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>145,112,413.29</b>	<b>26,190,183.51</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>47,088,059.45</b>	<b>5,136,185.47</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资所收到现金	-	-
取得投资收益所收到现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,068.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,709,800.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>13,815,868.00</b>	<b>-</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,815,868.00</b>	<b>-</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	22,604,500.00	7,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-
借款所收到的现金		-
发行债券收到的现金		-
收到其他与筹资活动有关的现金		-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>22,604,500.00</b>	<b>7,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		-
支付的其他与筹资活动有关的现金		-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

筹资活动产生的现金流量净额	22,604,500.00	7,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-
五、现金及现金等价物净增加额	55,876,691.45	12,136,185.47
加：期初现金及现金等价物余额	12,396,547.46	260,361.99
六、期末现金及现金等价物余额	68,273,238.91	12,396,547.46

## 8、母公司所有者权益变动表

## (1) 2016年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	261,991.74	2,357,925.64	12,619,917.38
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	261,991.74	2,357,925.64	12,619,917.38
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,000,000.00	24,620,797.56	-	-	1,242,725.76	7,788,151.64	44,651,674.96
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	15,047,174.96	15,047,174.96
（二）所有者投入和减少资本	3,071,896.00	26,532,604.00	-	-	-	-	29,604,500.00
1.所有者投入资本	3,071,896.00	26,532,604.00	-	-	-	-	29,604,500.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	1,504,717.50	-1,504,717.50	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	1,504,717.50	-1,504,717.50	-
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	7,928,104.00	-1,911,806.44	-	-	-261,991.74	-5,754,305.82	-
1、资本公积转增资本（或股本）	1,911,806.44	-1,911,806.44	-	-	-	-	-

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2、盈余公积转增资本（或股本）	261,991.74	-	-	-	-261,991.74	-	-
3、盈余公积弥补亏损			-	-	-	-	-
4、未分配利润转增股本	5,754,305.82	-	-	-	-	-5,754,305.82	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>21,000,000.00</b>	<b>24,620,797.56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,504,717.50</b>	<b>10,146,077.28</b>	<b>57,271,592.34</b>

## (2) 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-2,543,697.92	7,456,302.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-2,543,697.92	7,456,302.08
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	261,991.74	4,901,623.56	5,163,615.30
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	5,163,615.30	5,163,615.30
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	261,991.74	-261,991.74	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	261,991.74	-261,991.74	-
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	-	-	-	-	-	-	-
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、未分配利润转增股本	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	261,991.74	2,357,925.64	12,619,917.38

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）会计期间

采用公历年度，自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

### （二）营业周期

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

### （三）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### 1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额

的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

### （五）合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，并对前期比较财务报表按上述原则进行调整。

### （六）编制现金流量表时现金及现金等价物的确定标准

公司根据《企业会计准则——现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过 3 个月）、流动性强、可随时变现、价值变动风险很小的短期投资，确认为现金等价物。

### （七）外币业务和外币报表折算

对发生的非本位币经济业务公司按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月终对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整。按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属

于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

外币报表折算的会计处理方法：

若公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构采用与公司不同的记账本位币，在将公司境外经营通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对其进行折算前，公司调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下作为“其他综合收益”项目列示。

## （八）金融工具

### 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### 2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

### **3、金融资产转移的确认依据和计量方法**

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接

计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

#### **4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### **5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法**

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试/单独进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按

照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

## （九）应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：	公司将单个法人主体欠款余额超过人民币 100 万元（含 100 万元）的应收款项划分为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：	对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合名称	确定依据
账龄组合	以账龄作为类似信用风险特征划分
合并范围内的关联方组合	以是否为关联方的应收款项划分
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法
合并范围内的关联方组合	不计提

### 3、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

### 4、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法：	对有客观证据表明其已发生减值的单项金额非重大的应收款项，单独进行减值测试，确定减值损失，计提坏账准备

对应收票据和预付款项，公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提减值准备。

坏账按下列原则进行确认：因债务人破产依照法律程序清偿后，确定无法收回的债权；因债务人死亡，不能得到偿还的债权；因债务人逾期三年未履行偿还义务且有确凿证据表明确实无法收回的债权，经公司董事会批准，列作坏账损失。

坏账的核销：年度核销按上述原则确认的坏账损失金额巨大的、或涉及关联交易的，需经股东大会批准。

## （十）存货

### 1、存货的分类

公司存货为库存商品。

### 2、存货的核算

存货按取得时的实际成本进行核算，发出时按加权平均法计算。

### 3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。存货定期盘点，盘点结果如果与账面记录不符，于期末前查明原因，并根据企业的管理权限，经董事会或股东大会批准后，在期末结账前处理完毕。

### 4、存货跌价准备的确认和计提

按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；公司于每年中期期末及年度终了按存货成本与可变现净值孰低法计价，对预计损失采用备抵法核算，提取存货跌价准备并计入当期损益。

## （十一）长期股权投资

### 1、长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

## 2、长期股权投资初始投资成本的确定

同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有

股份的公允价值确认为对债务人的投资。

### 3、长期股权投资后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4、确定对被投资单位具有重大影响的依据

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

### 5、长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十二）固定资产

### 1、固定资产标准

指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用年限超过一年的有形资产；固定资产按实际成本计价。

### 2、固定资产的分类

房屋及建筑物、运输设备、电子设备、办公及其他设备。

### 3、固定资产计价

按实际成本计价。

### 4、固定资产折旧

采用直线法平均计算，并按固定资产类别，估计经济使用年限及残值率确定其折旧率如下：

资产类别	估计使用年限	净残值率	年折旧率(%)
电子及办公设备设备	5年	5	19.00

## 5、固定资产减值准备

公司年末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于其账面价值，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

### （十三）在建工程

#### 1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

#### 2、在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，并于达到预定可使用状态时转作固定资产。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

#### 3、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

#### 4、在建工程减值准备的确认标准、计提方法

公司在年末对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则计提减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。存在以下一项或若干项情况时，计提在建工程减值准备：

长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新再开工的在建工程。

所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性。

其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

#### **（十四）借款费用**

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

#### **（十五）无形资产**

##### **1、无形资产的确 定标准和分类**

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括外购软件、游戏著作权和其他。

##### **2、无形资产计价：**

外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

### **3、无形资产摊销**

使用寿命有限的无形资产，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

### **4、公司内部研究开发项目开发阶段的支出满足资本化的条件**

从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。

具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。

有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并

有能力使用或出售该无形资产。

归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

## **5、无形资产减值准备的确认标准、计提方法**

公司年末检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### **（十六）长期待摊费用**

长期待摊费用在费用项目受益期限内按直线法平均摊销。

### **（十七）职工薪酬**

#### **1、职工薪酬的范围**

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

#### **2、离职后福利**

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。（一）设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将

根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。（二）设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### 3、辞退福利

指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（一）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（二）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性记入当期损益。正式退休日之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

## （十八）收入确认方法

### 1、销售商品收入的确认方法

当下列条件同时满足时，确认商品销售收入：

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

③与交易相关的经济利益能够流入公司；

④相关的收入和成本能够可靠地计量。提供劳务收入的确认方法：在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿的，不确认收入。

## 2、提供他人使用公司资产取得收入的确认方法

当下列条件同时满足时予以确认：

- ①与交易相关的经济利益能够流入公司；
- ②收入的金额能够可靠地计量。

## 3、游戏运营收入的确认方法

根据游戏运营平台的所有权不同，公司的游戏运营模式主要包括自有平台运营和第三方平台联合运营两种运营模式。

### ①自有平台运营

对于自有游戏，按照道具消耗金额确认收入。具体方式为：先计算按照虚拟道具在游戏内的生命周期，将虚拟道具分为即时型道具、时长型道具和永久型道具三种类型；对于即时型道具，在道具使用时确认收入；对于时长型道具，按照道具的使用期、有效期递延确认；对于永久型道具，按照付费用户的用户生命周期进行分摊。

对于非自有游戏，在代理运营模式下，按照总额法，将当月用户充值金额按照用户生命周期分摊确认收入，将支付给授权商的授权金当月分摊金额、与收入对应的分成成本确认为成本。

### ②联合运营

第三方平台运营是指公司将自主开发或通过代理等方式获得的游戏产品交由第三方游戏平台运营。第三方平台运营模式下，根据公司与合作运营方签订的协议约定，公司不直接与游戏用户发生权利义务关系，不承担主要运营责任，因此按照净额法，即合作运营方应支付的分成款项及授权金分摊收入（如有）确认营业收入。

## （十九）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关

的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中：按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （二十）递延所得税资产、递延所得税负债

资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

### 1、递延所得税资产的确认

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产时，以未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

### 2、递延所得税资产的减值

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则

减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

### 3、递延所得税负债的确认

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

①商誉的初始确认。

②同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

③公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，应当确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## （二十一）其他综合收益

其他综合收益，是指公司根据其他会计准则规定未在当期损益中确认的各项利得和损失。分为下列两类列报：

①以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括重新计量设定收益计划净负债或净资产导致的变动、按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额等。

②以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产形成的利得或损失、现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分、外币财务报表折算差额等。

## （二十二）持有待售及终止经营

公司在存在同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分时划分为持有待售：

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

②企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

③企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

④该项转让将在一年内完成。符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为划分为持有待售的资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

⑤终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分。

## （二十三）会计政策及会计估计变更

### 1、会计政策变更

本报告期内无会计政策变更事项。

### 2、会计估计变更

本报告期内公司无会计估计变更事项。

## （二十四）利润分配

根据公司章程，公司的税后净利润按下列顺序分配：

①弥补以前年度的亏损；

②提取 10%法定公积金；

③提取任意公积金；

④支付股东红利。

### 三、最近两年主要财务指标

公司最近两年主要会计数据及财务指标简表：

财务指标	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	10,481.12	3,257.52
股东权益合计（万元）	5,793.45	1,261.99
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,793.45	1,261.99
每股净资产（元）	2.76	1.26
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.76	1.26
资产负债率（母公司）	44.91%	61.26%
流动比率（倍）	2.10	1.55
速动比率（倍）	1.71	1.46
财务指标	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	16,789.30	3,632.66
净利润（万元）	1,560.52	516.36
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,560.52	516.36
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,560.09	514.80
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,560.09	514.80
毛利率（%）	56.21%	68.65%
净资产收益率（%）	38.86%	51.44%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	38.85%	51.28%
基本每股收益（元/股）	0.74	0.52
稀释每股收益（元/股）	0.74	0.52
应收账款周转率（次）	20.36	5.89
存货周转率（次）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	4,877.02	513.62
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.32	0.51

#### （一）盈利能力分析

## 1、毛利率分析

报告期内，公司的毛利率情况如下：

服务名称	2016 年度	2015 年度
移动网络游戏	56.03%	56.71%
其中：自有平台运营	53.97%	57.07%
联合运营	62.10%	48.46%
移动单机游戏	69.19%	88.68%
其他	100.00%	77.41%
其中：广告	100.00%	100.00%
销售游戏	-	72.35%
综合毛利率	56.21%	68.65%

2015 年度、2016 年度，公司综合毛利率分别为 68.65%、56.21%，2016 年度相对 2015 年度综合毛利率下降 18.12%，主要由于 2016 年公司根据移动单机游戏市场环境变化，调整经营策略，毛利率高于移动网络游戏的移动单机游戏收入占比已由 26.12% 下降到 1.05%；同时，毛利率较高的自研单机游戏产品销售收入在 2016 年度也大幅减少。

## 2、净资产收益率分析

报告期内，公司加权平均净资产收益率情况如下：

项 目	2016 年度	2015 年度
归属于公司普通股股东的净资产收益率	38.86%	51.44%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净资产收益率	38.85%	51.28%

2016 年度加权平均净资产收益率为 38.86%，较 2015 年度降低 24.46%，主要系公司 2016 年进行两次增资，增资金额合计 2,960.45 元，净资产的增长幅度大于净利润的增长幅度所致。

## 3、每股收益分析

2015 年度及 2016 年度，公司每股收益分别为 0.52 元、0.74 元。2016 年每股收益较 2015 年增长 42.31%，主要是由于 2016 年公司业务规模扩大，净利润为 1,560.52 万元，较 2015 年的 516.36 万元相比增加了 1,044.16 万元，净利润的快速增长显著提高了公司 2016 年的每股收益。

## （二）偿债能力分析

### 1、短期偿债能力分析

2015 年末及 2016 年末，公司流动比率分别为 1.55、2.10，速动比率分别为 1.46、1.71。2016 年末流动比率、速动比率均较 2015 年末分别上升 35.18%、16.84%，主要是由于公司 2016 年业务规模扩大，且回款较好，货币资金大幅增加。

报告期内，公司的流动比率、速动比率基本处于合理范围之内，公司短期偿债能力较好。

### 2、长期偿债能力分析

2015 年末及 2016 年末，公司的资产负债率（母公司）分别为 61.26%、44.91%。2016 年末资产负债率较 2015 年末下降了 26.69%，主要是由于①2016 年公司业务规模扩大，净利润增加较多；②公司 2016 年度发生两次增资，所有者权益增加；③公司 2016 年发生存在增资行为鸿盈资本管理股份有限公司的投资款 700 万元在 2015 年年末记入其他应付款，2016 年已转入所有者权益。

## （三）营运能力分析

2015 年度、2016 年度公司的应收账款周转率分别为 5.89、20.36。2016 年度与 2015 年度相比，应收账款周转率上升 245.62%，主要系 2016 年公司业务规模迅速扩大，营业收入较上年上升 362.18%，同时 2016 年度营业收入中自营平台的收入占比为 73.83%，此部分收入不产生应收账款。

## （四）获取现金能力分析

### 1、经营活动产生的现金流量

报告期内，2015 年度、2016 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 513.62 万元、4,877.02 万元。每股经营活动产生的现金流量净额分别 0.51 元、2.32 元。

2016 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 4,877.02 万元，主要是因

为 2016 年公司业务规模快速增长，营业收入大幅增加，经营活动产生的现金流量净额增加较多。

## 2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,877.02	513.62
净利润	1,560.52	516.36
差额	3,316.50	-2.74

报告期内，2015 年度及 2016 年度，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异分别为-2.74 万元和 3,316.50 万元。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与当期净利润存在的差异主要是受计提的资产减值准备、固定资产折旧、递延所得税资产减少及经营性应收应付项目增减变动等因素的影响。具体如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
净利润	1,560.52	516.36
加：计提的资产减值准备	-11.55	53.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2.49	1.85
无形资产摊销	13.13	0.28
递延所得税资产减少（减“增加”）	-325.04	-77.20
经营性应收项目的减少（减“增加”）	1,558.75	-746.20
经营性应付项目的增加（减“减少”）	2,078.71	765.05
经营活动产生的现金流量净额	4,877.02	513.62

## 3、收到的其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
收到的利息收入	45.29	1.24
收到的往来款净额	396.12	-
收到的政府补贴收入	0.74	-
其他	-	2.11
合计	442.15	3.35

## 4、支付的其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
支付的期间费用	6,290.10	1,311.78
支付的营业外支出	0.20	0.02
支付的往来款净额	-	26.77
合 计	6,290.30	1,338.56

## 5、投资活动产生的现金流量

报告期内，2015 年度、2016 年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 0.00 万元、-1,206.39 万元，公司的投资活动主要是报告期内公司**购买银行理财产品**，购置办公设备、电子设备等固定资产支出及收购香港公司的投资支出。

## 6、筹资活动产生的现金流量

报告期内，2015 年度、2016 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 700.00 万元、2,260.45 万元，筹资活动产生的现金流量主要是：①2015 年 11 月，公司收到鸿盈资本的投资款 700.00 万元；②2016 年 4 月，公司收到晨畔投资的增资款 960.45 万元、沁泉启明投资的增资款 1,300.00 万元。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

#### 1、公司收入确认方法

##### （1）移动网络游戏

移动网络游戏根据游戏运营平台的所有权不同，公司的游戏运营模式包括自有平台运营和第三方平台联合运营两种运营模式。

##### ①自有平台运营

对于自有游戏，按照道具消耗金额确认收入。具体方式为：按照虚拟道具在游戏内的生命周期，将虚拟道具分为即时型道具、时长型道具和永久型道具三种类型；对于即时型道具，在道具使用时确认收入；对于时长型道具，按照道具的使用期、有效期递延确认；对于永久型道具，按照付费用户的用户生命

周期（指付费用户在游戏内的活跃周期，即首次登陆和末次登陆之间的时长）进行分摊。

**截至本公开转让说明书签署日，在自有平台运营模式下，公司尚未有自有游戏业务发生。**

对于非自有游戏，在代理运营模式下，按照总额法，将当月用户充值金额按照用户生命周期分摊确认收入，将支付给授权商的授权金、当月分摊金额、与收入对应的分成成本确认为成本。

**用户生命周期的确认：**用户生命周期分游戏计算，计算某款游戏所有付费用户的平均生命周期（一个用户的首次登录到最后一次登录算一个用户的生命周期）。生命周期非年度概念，计算的时间范围均指该游戏上线至需计算的会计期间最后一天。随着游戏的持续运营，因统计时点的不同，付费玩家生命周期会发生变化。公司以会计期末为截止时点，统计自游戏上线运营以来所有付费玩家的生命周期加权平均数，作为付费玩家的平均生命周期。

自主运营模式下游戏玩家主要通过官方网站、支付宝、微信等第三方平台充值。第三方平台账户由公司财务部监管并查看第三方平台资金，除了按照约定自动转账外每隔3个工作日把第三方平台资金统一转入到中国民生银行股份有限公司武汉汉正街支行开立的帐号为 0518012830003412 的帐户。每年频率 83 次左右。公司财务部员工每月月初获取上月第三方平台的流水帐单、核对收入、转出、余额数据，确保每月数据的正确。公司规定第三方平台充值账号只用于收取玩家支付的游戏款，扣除第三方平台手续费后直接转入企业在中国民生银行股份有限公司武汉汉正街支行开立的帐号为 0518012830003412 的帐户，不允许从第三方平台直接支付费用成本。

## ②联合运营

联合运营是指公司将自主开发或通过代理等方式获得的游戏产品交由第三方游戏平台运营。第三方平台运营模式下，根据公司与合作运营方签订的协议约定，公司不直接与游戏用户发生权利义务关系，不承担主要运营责任，因此按照净额法，即合作运营方应支付的分成款项及授权金分摊收入（如有）确认

营业收入。

## (2) 移动单机游戏

移动单机游戏收入来自自研及代理单机游戏产品的发行。公司根据收入分成协议从运营商（主要是移动、联通、电信）处取得分成时确认收入。

## 2、营业收入构成情况

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	16,789.30	100.00%	3,632.66	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-
合计	16,789.30	100.00%	3,632.66	100.00%

报告期内，公司营业收入全部来源于主营业务收入，主营业务明确。

## 3、主营业务收入构成变动情况

单位：万元

产品类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
移动网络游戏	16,596.41	98.85%	2,053.93	56.54%
其中：自有平台运营	12,395.04	73.83%	1,967.24	54.15%
联合运营	4,201.37	25.02%	86.69	2.39%
移动单机游戏	176.39	1.05%	948.80	26.12%
其他	16.50	0.10%	629.93	17.34%
其中：广告	16.50	0.10%	115.40	3.18%
销售游戏	-	-	514.53	14.16%
合计	16,789.30	100.00%	3,632.66	100.00%

2016 年度公司主营业务收入较 2015 年度增长 362.18%，其中自有平台运营收入增长 530.07%，联合运营收入增长 4,746.43%，移动单机游戏收入减少 81.41%，其他收入减少 97.38%。

自有平台运营收入及联合运营收入大幅增长主要由于：①受益于 2016 年移动游戏市场环境，根据《2016 年中国游戏产业研究报告（摘要版）》，2016 年中国移动游戏市场实际销售收入 819.20 亿元人民币，比 2015 年增长了

59, 20%, 市场规模已超过客户端游戏, 成为规模最大的游戏细分市场; ②公司积极把握市场机会, 增加自有平台运营或联合运营的移动网络游戏数量; ③公司自有平台运营或联合运营的《天剑传奇》、《玄天神魔录》、《上古修真》、《蜀山修仙传》、《玄天神魔录》、《灵域之剑》、《龙城之怒》、《飞仙传》、《攻城掠地》及《幻剑修仙》等多款游戏为公司创造的收入较高。

移动单机游戏、广告收入及销售游戏收入的减少主要由于随着移动网络游戏的数量增多、品质提升, 移动单机游戏的玩家数量降低, 同时公司根据市场情况, 调整经营策略, 单机游戏投入有所减少。

#### 4、按地区分类的主营业务收入情况

单位: 万元

区 域	2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比
国内	16,629.24	99.05%	3,632.66	100.00%
国外	160.06	0.95%	-	-
合计	16,789.30	100.00%	3,632.66	100.00%

报告期内, 2016 年开始产生国外市场收入, 未来公司将积极利用香港全资子公司, 未来进一步开拓国外市场。

#### 5、成本归集、分配、结转方法及成本明细

##### (1) 成本归集、分配、结转方法

自有平台运营收入主要是指自主运营由公司发行或代理的移动网络游戏产品取得的收入。公司将应支付给游戏研发商、游戏发行商的收入分成确认为自有平台运营的成本。

联合运营收入主要是指公司作为移动网络游戏产品发行商获得的收入。公司根据运营收入分成协议从其他平台运营商处取得分成时确认收入, 将应支付给游戏研发商的收入分成结转为联合运营的成本。

移动单机游戏收入来自自研及代理单机游戏产品的发行。公司根据运营收入分成协议从运营商 (主要是移动、联通、电信) 处取得分成时确认收入, 将应支付给渠道商和游戏研发商的分成结转为单机游戏的成本。

广告收入主要是指公司在单机游戏产品中内置的非游戏类手机 APP 广告收入。报告期内，收入金额相对较小，成本未单独核算。

销售游戏的成本主要是单机游戏的研发成本，包含研发人员的薪酬、分摊的期间费用等。

报告期内，公司分业务的营业成本如下表所示：

单位：万元

产品类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
移动网络游戏	7,297.49	99.26%	889.22	78.07%
其中：自有平台运营	5,705.31	77.60%	844.54	74.15%
联合运营	1,592.19	21.66%	44.68	3.92%
移动单机游戏	54.34	0.74%	107.43	9.43%
其他	-	-	142.29	12.49%
其中：广告	-	-	-	-
销售游戏	-	-	142.29	12.49%
合计	7,351.83	100.00%	1,138.94	100.00%

## 6、各项业务毛利率情况

单位：万元

项目	2016 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
移动网络游戏	16,596.41	7,297.49	9,298.92	56.03%
其中：自有平台运营	12,395.04	5,705.31	6,689.73	53.97%
联合运营	4,201.37	1,592.19	2,609.19	62.10%
移动单机游戏	176.39	54.34	122.05	69.19%
其他	16.50	-	16.50	100.00%
其中：广告	16.50	-	16.50	100.00%
销售游戏	-	-	-	-
合计	16,789.30	7,351.83	9,437.47	56.21%
项目	2015 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
移动网络游戏	2,053.93	889.22	1,164.71	56.71%
其中：自有平台运营	1,967.24	844.54	1,122.70	57.07%
联合运营	86.69	44.68	42.01	48.46%
移动单机游戏	948.80	107.43	841.37	88.68%
其他	629.93	142.29	487.64	77.41%

其中：广告	115.40	-	115.40	100.00%
销售游戏	514.53	142.29	372.24	72.35%
合计	3,632.66	1,138.94	2,493.72	68.65%

2015年度、2016年度，公司综合毛利率分别为68.65%、56.21%，2016年度相对2015年度综合毛利率下降12.44个百分点，主要由于2016年公司根据移动单机游戏市场环境变化，调整经营策略，毛利率高于移动网络游戏的移动单机游戏收入占比已由26.12%下降到1.05%；同时，毛利率较高的自研单机游戏产品销售收入在2016年度也大幅减少。

2015年度、2016年度，自有平台运营的毛利率分别为57.07%和53.97%，降低3.10个百分点，主要系公司自有平台运营的部分游戏需要向相关广告商支付收入分成所致。2015年度、2016年度联合运营的毛利率分别为48.46%和62.10%，上升13.64个百分点，主要系公司与研发商、发行商合作模式的变化、公司向研发商、发行商支付的分成比例减少，导致毛利率逐年上升。

2015年度、2016年度，移动单机游戏的毛利率分别为88.68%和69.19%，下降19.49个百分点，主要系公司2016年毛利率较高的自研产品数量减少，收入降低所致。

## （二）主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：万元

项目	2016年度		2015年度
	金额	增幅	金额
销售费用	5,952.32	340.88%	1,350.09
管理费用	1,648.33	272.96%	441.96
财务费用	-44.31	4243.66%	-1.02
合计	7,556.34	321.90%	1,791.03
销售费用占比	35.45%	-4.62%	37.17%
管理费用占比	9.82%	-19.33%	12.17%
财务费用占比	-0.26%	779.63%	-0.03%
期间费用占比	45.01%	-8.71%	49.30%

公司2016年度的销售费用、管理费用占营业收入的比重较2015年分别下降了4.62%、19.33%，主要由于公司2016年度业务规模扩大，营业收入的增速高于销售费用、管理费用的增速。

## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	587.52	9.87%	286.00	21.18%
广告费	5,086.96	85.46%	999.03	74.00%
其他	277.84	4.67%	65.07	4.82%
合计	5,952.32	100.00%	1350.09	100.00%

从公司销售费用构成情况来看，主要是广告费、职工薪酬，2015 年度、2016 年度，二者合计占比分别为 95.18%、95.33%，变化较小。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,017.70	61.74%	249.83	56.53%
折旧与摊销	14.60	0.89%	2.13	0.48%
租赁费	106.73	6.48%	48.48	10.97%
其他	509.29	30.90%	141.52	32.02%
合计	1,648.33	100.00%	441.96	100.00%

公司管理费用主要是人工费用，主要包括管理人员、研发人员的薪酬等。2015 年度、2016 年度，人工费用占管理费用的比重分别为 56.53%、61.74%，随着公司业务发展的需要，人员数量增加较快，人工费用支出相应增加。管理费用中的其他主要包含办公费用、员工差旅费、咨询服务费、业务招待费及管理费用等。

## 3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
利息支出	0.99	0.22
减：利息收入	45.29	1.24
汇兑损益	-	-

合 计	-44.30	-1.02
-----	--------	-------

### （三）非经常性损益情况

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
非流动性资产处置损益		-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	0.74	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		-
除上述各项之外的营业外收支净额	-0.20	2.09
小 计	0.54	2.09
所得税影响额	0.11	0.53
<b>非经常性损益影响的净利润</b>	<b>0.43</b>	<b>1.57</b>
归属于母公司普通股股东的净利润	1,560.52	516.36
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,560.09	514.80

2015 年度及 2016 年度，公司非经常性损益净额分别为 1.57 万元、0.43 万元，报告期内非经常性损益金额较小，对当期净利润影响不大。

### （四）各项税收政策及缴纳的主要税种

#### 1、主要税种及税率

税 种	计税基数	具体税率情况（%）
增值税		
—销项税	游戏收入、广告收入	6
—进项税	采购货物与接受劳务的成本	6、17
城建税	应交流转税	7
教育费附加	应交流转税	3
地方教育附加	应交流转税	2、1.5
企业所得税	应纳税所得额	15、16.50、25

公司 2014 年 9 月之前属于小规模纳税人，增值税税率为 3%。

公司之子公司万游星空互动娱乐（香港）有限公司按香港相关法律规定缴纳利得税，报告期内利得税税率均为 16.50%。

## 2、税收优惠

根据财政部、国家税务总局《关于在北京等 8 省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[2012]71 号），湖北省列为交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点范围，自 2012 年 11 月起从事交通运输业和部分现代服务业的单位应当按规定缴纳增值税，不再缴纳营业税。

根据财政部国家税务总局关于印发《营业税改征增值税试点方案》的通知（财税[2011]110 号），研发和技术服务、信息技术服务的增值税税率为 6%，同时国家规定试点行业的原营业税优惠政策可以延续。

根据《财政部国家税务总局关于交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点应税服务范围等若干税收政策的补充通知》（财税[2012]86 号），网站对非自有的网络游戏提供的网络运营服务按照“信息系统服务”征收增值税，该文件自 2012 年 12 月 1 日起执行。因此从 2012 年 12 月起非自有游戏收入及自有游戏联运收入缴纳增值税。

根据财政部、国家税务总局下发的《关于将电信业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税【2014】43 号），自 2014 年 6 月起，电信业纳入营改增试点。因此从 2014 年 6 月起公司所有游戏运营收入缴纳增值税，税率为 6%。

根据财政部、国家税务总局下发的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税【2016】36 号），自 2015 年 5 月起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点。公司所有游戏运营收入缴纳增值税，税率为 6%。

根据《省人民政府办公厅关于降低企业成本激发市场活力的意见》（鄂政办发〔2016〕27 号），湖北省从 2016 年 5 月 1 日起，将企业地方教育附加征收率由 2% 下调至 1.5%，降低征收率的期限暂按两年执行。公司自 2016 年 5 月起地方教育费征收率为 1.5%

公司 2016 年 12 月 29 日获得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201642001790），自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日减按 15% 征收企业

所得税。

## 五、各期末主要资产情况及重大变动分析

### （一）货币资金

单位：万元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	3.46	0.16
银行存款	6,703.38	1,221.67
其他货币资金	463.89	17.82
合 计	7,170.73	1,239.65
其中：存放在境外的款项总额	241.49	-

报告期各期末，公司的货币资金主要为银行存款。2016 年末的货币资金比 2015 年末增加了 5,931.07 万元，主要由于一方面 2016 年 4 月，公司收到晨畔投资的增资款 960.45 万元，收到沁泉启明投资的增资款 1,300 万元；另一方面，公司营业收入快速增长，经营活动产生的现金流量净额大幅增加。

截至本公开转让说明书签署日，货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

### （二）应收账款

#### 1、应收账款分类及坏账准备情况

最近两年公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款情况：

单位：万元

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	582.56	100.00%	29.16	100.00%	553.39
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收款项	582.56	100.00%	29.16	100.00%	553.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-

种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
合计	582.56	100.00%	29.16	100.00%	553.39

(续上表)

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,066.94	100.00%	53.40	5.01%	1,013.54
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收款项	1,066.94	100.00%	53.40	5.01%	1,013.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	1,066.94	100.00%	53.40	5.01%	1,013.54

2015年12月31日、2016年12月31日，公司应收账款余额分别1,066.94万元、582.56万元。

2016年末应收账款余额较2015年末减少了45.40%，主要系2016年公司收回2015年末广州市勤众网络科技有限公司所欠公司的游戏分成款473.80万元，同时其他款项回款较为正常。

## 2、应收账款余额、账龄及坏账准备情况

截至2016年12月31日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例	坏账准备
1年以下	581.82	99.87%	29.09
1至2年	0.74	0.13%	0.07
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	582.56	100.00%	29.16

截至2015年12月31日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例	坏账准备
1年以下	1,066.82	99.99%	53.34
1至2年	-	-	-

账龄	账面余额	比例	坏账准备
2-3年	0.13	0.01%	0.06
3年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,066.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>53.40</b>

报告期内，公司应收账款账龄主要是一年以内的，回款风险较小。公司按照应收账款账龄计提坏账准备，且不存在以前年度已全额或大比例计提坏账准备本期又全额收回的情形；坏账准备计提政策基本能够客观反映公司应收账款的回收情况，回收风险较小。公司已根据企业会计准则的要求充分计提了坏账准备。

### 3、公司应收账款余额前五名情况

截至2016年12月31日，公司应收账款期末余额前五名的情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
广州游歌网络科技有限公司	非关联方	298.86	1年以内	51.30%
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	138.72	1年以内	23.81%
广东天宸网络科技有限公司	非关联方	31.89	1年以内	5.47%
天津百度紫桐科技有限公司	非关联方	25.95	1年以内	4.45%
北京瓦力网络科技有限公司	非关联方	24.84	1年以内	4.26%
<b>合计</b>		<b>520.25</b>		<b>89.30%</b>

截至2015年12月31日，公司应收账款期末余额前五名的情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
广州市勤众网络科技有限公司	关联方	473.80	1年以内	44.41%
深圳市艾菲文化传播有限公司	非关联方	450.00	1年以内	42.18%
咪咕互动娱乐有限公司	非关联方	44.69	1年以内	4.19%
上海时与光网络科技有限公司	非关联方	25.85	1年以内	2.42%
深圳市博图广告有限公司	非关联方	18.35	1年以内	1.72%
<b>合计</b>		<b>1,012.68</b>		<b>94.91%</b>

2015年12月31日、2016年12月31日，公司前五大客户应收账款合计数占应收账款总额的比例分别为94.91%和89.30%。

#### 4、应收账款中应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东或其他关联方的款项情况

报告期内，应收账款中存在应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东或其他关联方的款项情况，详见“第四节 公司财务”之“（八）关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）报告期内关联交易情况”之“3、关联方往来款项余额”。

### （三）预付账款

#### 1、预付账款总额及坏账准备情况

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预付账款余额	825.04	168.01
坏账准备	-	-
预付账款净额	825.04	168.01

#### 2、预付账款按账龄列示

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预付账款按账龄结构列示如下：

单位：万元

账龄	金额	占比
1 年以内	825.04	100.00%
合计	825.04	100.00%

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款按账龄结构列示如下：

单位：万元

账龄	金额	占比
1 年以内	168.01	100.00%
合计	168.01	100.00%

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，公司预付账款余额分别为 168.01 万元和 825.04 万元。公司预付账款主要为预付推广费、广告费及租金等。

#### 3、报告期内预付账款金额前五名单位情况

2016 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例
华懿(北京)文化娱乐俱乐部有限公司	非关联方	165.09	1年以内	20.01%
深圳市东信时代信息技术有限公司	非关联方	108.02	1年以内	13.09%
上海佑迎广告有限公司	非关联方	69.05	1年以内	8.37%
北京腾讯文化传媒有限公司	非关联方	51.57	1年以内	6.25%
上海菲索广告有限公司	非关联方	44.31	1年以内	5.37%
合计		438.04		53.09%

截至2015年12月31日,公司预付账款前五名情况:

单位:万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例
递延成本	-	109.64	1年以内	65.26%
深圳市东信时代信息技术有限公司	非关联方	57.59	1年以内	34.28%
广州市承泽物业管理有限公司	非关联方	0.72	1年以内	0.43%
深圳微讯移通信息技术有限公司	非关联方	0.06	1年以内	0.04%
合计		168.01		100.00%

#### 4、预付账款中预付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东或其他关联方的款项情况

报告期内,预付账款中存在预付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东或其他关联方的款项情况,详见“第四节 公司财务”之“（八）关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）报告期内关联交易情况”之“3、关联方往来款项余额”。

#### （四）应收利息

单位:万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
定期存款利息	15.20	-
合计	15.20	-

#### （五）其他应收款

##### 1、其他应收款分类情况

单位:万元

种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	279.22	100.00%	22.32	7.99%	256.90
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收款项	279.22	100.00%	22.32	7.99%	256.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>279.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>22.32</b>	<b>7.99%</b>	<b>256.90</b>

(续上表)

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	475.83	71.70%	-	-	475.83
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	174.06	26.23%	9.63	5.53%	164.43
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收款项	174.06	26.23%	9.63	5.53%	164.43
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	13.78	2.07%	-	-	13.78
<b>合计</b>	<b>663.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>9.63</b>	<b>1.45%</b>	<b>654.04</b>

## 2、其他应收款余额、账龄及坏账准备情况

截至2016年12月31日，按账龄组合计提坏账准备的其他应收款账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例	坏账准备
1年以下	260.43	93.27%	13.02
1至2年	0.25	0.09%	0.03
2至3年	18.54	6.64%	9.27
<b>合计</b>	<b>279.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>22.32</b>

截至2015年12月31日，按账龄组合计提坏账准备的其他应收款账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例	坏账准备
----	------	----	------

账龄	账面余额	比例	坏账准备
1 年以下	155.46	89.32%	7.77
1 至 2 年	18.60	10.68%	1.86
合计	174.06	100.00%	9.63

### 3、其他应收款按款项性质分类情况

单位：万元

款项性质	2016. 12. 31	2015. 12. 31
押金及保证金	269.22	168.90
往来款	-	489.61
员工备用金	6.21	2.86
其他	3.79	2.29
合计	279.22	663.67

报告期内，其他应收款主要为押金及保证金与往来款，占其他应收款的比例分别为 99.22%和 96.42%；2016 年末，公司不存在与关联方的之间的往来款。

### 4、公司其他应收款余额前五名情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款期末余额前五名的情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
上海佑迎广告有限公司	非关联方	230.00	1 年以内	82.37%
上海菲索广告有限公司	非关联方	20.00	1 年以内	7.16%
广州市广德昌商业管理服务有限公司	非关联方	16.65	2-3 年	5.96%
黄迪炜	非关联方	3.50	1 年以内	1.25%
章莉	关联方	2.08	1 年以内	0.75%
合计		272.23		97.50%

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款期末余额前五名的情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
章咏	关联方	4.00	1 年以内	0.60%
		471.83	1-2 年	71.09%
上海佑迎广告有限公司	非关联方	150.00	1 年以内	22.60%
广州市承泽物业管理有限公司	非关联方	18.46	1-2 年	2.78%
时游网络	关联方	5.27	1 年以内	0.79%

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
刘红柳	关联方	4.00	1年以内	0.60%
合计		<b>653.56</b>		<b>98.48%</b>

2015年末的其他应收款中含有应收支付给上海佑迎广告有限公司的与推广服务有关的押金；2016年末的其他应收款中余额主要为支付给上海佑迎广告有限公司、上海菲索广告有限公司的与推广服务有关的押金、及租赁房屋支付的押金。

#### 5、其他应收款中应收持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东或其他关联方的款项情况

报告期内，其他应收款中存在应收持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东或其他关联方的款项情况，详见“第四节 公司财务”之“（八）关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）报告期内关联交易情况”之“3、关联方往来款项余额”。

#### （六）其他流动资产

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
理财产品	1,000.00	-
待抵扣进项税额	0.46	13.56
合计	<b>1,000.46</b>	<b>13.56</b>

报告期内各期末，其他流动资产余额主要为购买的银行理财产品和待抵扣进项税。

#### （七）固定资产

报告期内，公司固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值合计	9.74	6.15	-	15.89
电子及办公设备	9.74	6.15	-	15.89
二、累计折旧合计	2.23	2.49	-	4.72

电子及办公设备	2.23	2.49	-	4.72
三、账面净值合计	7.51	3.66	-	11.17
电子及办公设备	7.51	3.66	-	11.17
四、减值准备合计	-	-	-	-
五、账面价值合计	7.51	-	-	11.17

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计	9.74	-	-	9.74
电子及办公设备	9.74	-	-	9.74
二、累计折旧合计	0.38	1.85	-	2.23
电子及办公设备	0.38	1.85	-	2.23
三、账面净值合计	9.36	-	1.85	7.51
电子及办公设备	9.36	-	1.85	7.51
四、减值准备合计	-	-	-	-
五、账面价值合计	9.36	-	1.85	7.51

公司的固定资产主要是办公及电子设备，主要用于公司日常办公，与公司的经营活动相匹配。

固定资产的分类、使用年限估计、预计残值率及年折旧率详见“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（十二）固定资产”。

公司固定资产不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

## （八）无形资产

报告期内，公司无形资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值合计	-	175.10	-	175.10
商标权	-	175.10	-	175.10
二、累计摊销合计	-	13.13	-	13.13
商标权	-	13.13	-	13.13
三、账面净值合计	-	161.97	-	161.97
商标权	-	161.97	-	161.97
四、减值准备合计	-	-	-	-

五、账面价值合计	-	161.97	-	161.97
----------	---	--------	---	--------

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计	0.48	-	0.48	-
财务软件	0.48	-	0.48	-
二、累计摊销合计	0.20	0.28	0.48	-
财务软件	0.20	0.28	0.48	-
三、账面净值合计	0.28	-	0.28	-
财务软件	0.28	-	0.28	-
四、减值准备合计	-	-	-	-
五、账面价值合计	0.28	-	0.28	-

商标权证书登记的注册人为万游星空北京，2015年10月，万游北京与北京万游星空签订《无形资产转让合同》；万游北京将其持有的上述商标转让给北京万游星空，截至本公开转让说明书签署日变更手续正在办理中。

2016年3月公司以40万美元向开曼公司收购万游星空香港的100%股权，由于收购前万游星空香港及其子公司北京万游星空并未正式开展经营活动，因此该收购不形成企业合并。公司将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的以公允价值为基础进行分配，将上述商标权确认为无形资产。

### （九）递延所得税资产

报告期内，公司已确认的递延所得税资产：

单位：万元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
因计提坏账准备形成	51.48	7.72	63.04	15.76
因亏损形成	13.94	3.48	-	-
因广告费抵扣形成	3,167.00	475.05	581.84	145.46
合计	3,232.42	486.26	644.88	161.22

报告期内，公司未确认的递延所得税明细：

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
	可抵扣暂时性差异	可抵扣暂时性差异

因亏损形成	167.01	-
合计	167.01	-

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
	可抵扣暂时性差异	可抵扣暂时性差异
2017年度	-	-
2018年度	-	-
2019年度	-	-
2020年度	8.12	-
2021年度	158.90	-
合计	167.01	-

## 六、各期末主要负债情况

### （一）应付账款

#### 1、最近两年应付账款情况

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
应付账款	3,346.07	637.86
合计	3,346.07	637.86

报告期内，公司应付账款主要为应付游戏研发商的游戏收入分成款或授权金，公司商业信用良好，期末应付账款主要是根据合同约定未到付款期的正常负债。

2015年末及2016年末，公司应付账款占同期负债总额的比例分别为31.96%、71.38%。公司2016年末应付账款较2015年末增加了2,708.20万元，增幅为424.57%，主要由于公司业务规模扩大，运营的游戏产品数量增多，营业收入大幅增长的同时期末未到付款期的游戏收入分成款增加。

#### 2、公司应付账款余额前五名情况

截至2016年12月31日，公司应付账款期末余额前五名的情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
广州君海网络科技有限公司	非关联方	1,061.13	1年以内	31.71%
广东趣炫网络股份有限公司	非关联方	569.66	1年以内	17.02%
上海奇速网络科技有限公司	非关联方	489.85	1年以内	14.64%
上海游雁网络科技有限公司	非关联方	454.51	1年以内	13.58%
北京麟游互动科技有限公司	非关联方	143.32	1年以内	4.28%
合计		2,718.49		81.24%

截至2015年12月31日，公司应付账款期末余额前五名的情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
广东趣炫网络股份有限公司	非关联方	128.44	1年以内	20.14%
北京飞流九天科技有限公司	非关联方	104.85	1年以内	16.44%
上海闪速软件发展有限公司	非关联方	65.45	1年以内	10.26%
北京麟游互动科技有限公司	非关联方	56.64	1年以内	8.88%
霍尔果斯毅讯电子科技有限公司	非关联方	38.88	1年以内	6.10%
合计		394.26		61.81%

### 3、应付账款中不存在应付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东或其他关联方的款项情况

报告期内，应付账款中存在应付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东或其他关联方的款项情况，详见“第四节 公司财务”之“（八）关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）报告期内关联交易情况”之“3、关联方往来款项余额”。

## （二）预收账款

### 1、最近两年的预收款项情况

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	947.84	287.48
合计	947.84	287.48

2015年末及2016年末，公司预收账款占同期负债总额的比例分别为

14.41%、20.22%，报告期内公司的预收账款主要为自有平台收入中根据玩家生命周期计算确定的递延收入。公司 2016 年末预收款项较 2015 年末增加了 660.36 万元，增加 229.71%，主要系 2016 年公司自有平台运营的游戏，玩家充值大幅增加，根据收入确认准则，须递延确认的收入也大幅增加所致。

### （三）应付职工薪酬

#### 1、应付职工薪酬

单位：万元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	-	1,562.38	1,347.50	214.88
二、离职后福利-设定提存计划	-	43.33	41.89	1.45
三、辞退福利	-	-	-	-
合计	-	1,605.71	1,389.39	216.33

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	-	654.63	654.63	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	23.70	23.70	-
三、辞退福利	-	-	-	-
合计	-	678.33	678.33	-

#### 2、短期薪酬

单位：万元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,405.18	1,194.00	211.18
2、职工福利费	-	80.40	80.40	-
3、社会保险费	-	42.98	42.98	-
其中：医疗保险费	-	38.71	38.71	-
工伤保险费	-	0.63	0.63	-
生育保险费	-	3.64	3.64	-
4、住房公积金	-	33.32	29.61	3.70
5、工会经费和职工教育经费	-	0.50	0.50	-

合 计	-	1,562.38	1,347.50	214.88
(续上表)				
项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	585.07	585.07	-
2、职工福利费	-	44.73	44.73	-
3、社会保险费	-	24.83	24.83	-
其中：医疗保险费	-	22.21	22.21	-
工伤保险费	-	0.59	0.59	-
生育保险费	-	2.04	2.04	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合 计	-	654.63	654.63	-

### 3、设定提存计划

单位：万元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、基本养老保险	-	41.77	40.32	1.45
2、失业保险费	-	1.57	1.57	-
合 计	-	43.33	41.89	1.45

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、基本养老保险	-	22.29	22.29	-
2、失业保险费	-	1.42	1.42	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	-	23.70	23.70	-

### (四) 应交税费

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日

增值税	74.25	157.48
城市维护建设税	5.20	8.10
教育费附加	2.23	3.47
地方教育费附加	1.11	2.31
企业所得税	40.01	196.43
合 计	122.80	367.79

## （五）其他应付款

### 1、公司其他应付款按性质分类情况如下：

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应付款	8.09	702.39
合计	8.09	702.39

2015年12月31日、2016年12月31日，公司其他应付款分别为702.39万元、8.09万元。2016年末其他应付款较2015年末减少了694.30万元，主要系公司2015年末暂时记入其他应付款的鸿盈资本管理股份有限公司的700万元投资款已转销。

### 2、公司其他应付款余额前五名情况

截至2016年12月31日，公司其他应付款期末余额前五名的情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
刘庚勇	非关联方	6.78	1年以内	83.77%
万彩霞	非关联方	1.18	1年以内	14.62%
北京精彩天下投资顾问有限责任公司	非关联方	0.12	1年以内	1.48%
胡婷婷	非关联方	0.01	1年以内	0.12%
合计		8.09		100.00%

截至2015年12月31日，公司其他应付款期末余额前五名的情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
鸿盈资本	非关联方	700.00	1年以内	99.66%
章莉	关联方	2.06	1年以内	0.29%
	关联方	0.34	1-2年	0.05%
合计		<b>702.39</b>		<b>100.00%</b>

截至本公开转让说明书签署日，公司与关联方已不存在往来款余额。

### 3、其他应付款中应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东及其他关联方的款项情况

截至2016年12月31日，其他应付账款中存在应付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东或其他关联方的款项情况，详见“第四节 公司财务”之“（八）关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）报告期内关联交易情况”之“3、关联方往来款项余额”。

#### （六）其他流动负债

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
待转销项税	46.55	-
合计	46.55	-

## 七、各期末股东权益情况

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
股本（实收资本）	2,100.00	1,000.00
资本公积	2,462.08	-
其他综合收益	10.49	-
盈余公积	150.47	26.20
未分配利润	1,070.41	235.79
归属于母公司股东权益合计	5,793.45	1,261.99
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	5,793.45	1,261.99

## 八、关联方、关联方关系及重大关联交易

### （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》等相关规定，结合公司实际情况及重要性原则，公司的主要关联方包括：

### 1、公司控股股东、实际控制人

报告期内，公司控股股东为章咏，实际控制人为章咏、曾新乾。

### 2、持有公司 5%及以上股份的股东

截至本公开转让说明书签署日，持有公司 5%及以上股份的股东情况如下表所示：

序号	关联方名称	与本公司关系	持股比例 (%)
1	章咏	董事长、总经理	34.1775
2	海南瑞鑫	股东	15.4250
3	晨畔创投	股东	13.5000
4	曾新乾	董事、副总经理	9.7650
5	启明投资	股东	6.5000
6	瑞翔众盈投资	股东	5.5000

### 3、本公司控股子公司及参股公司

序号	关联方名称	关联关系
1	上海手盟	公司全资子公司
2	万游星空香港	公司全资子公司
3	北京万游星空	公司全资子公司
4	立早网络	公司全资子公司
5	霍尔果斯立丰网络	公司全资子公司

本公司控股子公司的具体情况见“第一节 基本情况”之“（六）子公司、分公司的基本情况”。

### 4、董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事及高级管理人员的具体情况详见“第一节 基本情况”之“八、董事、监事和高级管理人员情况”。

### 5、与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的主要家庭成员

与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的主要家庭成员为公司的关联方，其中关系密切的家庭成员包括配偶、父母、配偶的父

母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

## 6、公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制或担任董事或高级管理人员的企业

序号	公司名称	与本公司关系
1	广州九玩	公司实际控制人控制的企业
2	广州万精游	公司实际控制人控制的企业
3	万游北京	公司实际控制人控制的企业
4	畅想无限	公司董事章咏实际控制并担任高管的企业
5	海南瑞鑫	公司监事孙亮控制的企业

## 7、其他关联方

序号	名称	与本公司关系
1	刘红柳	北京万游星空执行董事，并曾持有北京万游星空 40% 股权
2	茶义同金投资	公司董事章咏持股 5% 以上的企业
3	天地盟网络	公司董事章咏近亲属担任监事的企业
4	宝思信息科技	公司董事章咏配偶的兄弟姐妹持股 5% 以上的公司
5	狙击手网络	过去 12 个月公司董事章咏担任高管的企业
6	勤众网络	过去 12 个月公司董事章咏实际控制并担任董事、高管的企业
7	游元网络	过去 12 个月公司实际控制人近亲属实际控制的企业
8	上善网络	过去 12 个月公司实际控制人近亲属实际控制的企业
9	暴雨网络	过去 12 个月公司董事章咏担任董事的企业
10	乾致网络	过去 12 个月公司实际控制人曾新乾实际控制的企业
11	玫芙晨网络	公司董事黄小辉担任监事的企业
12	东营科园置业	公司董事张犇配偶实际控制企业
13	津瀚昊坤置业	公司董事张犇父亲实际控制企业
14	开曼公司	过去 12 个月公司实际控制人控制的企业
15	时游网络	过去 12 个月公司实际控制人控制的企业
16	BVI 公司	过去 12 个月公司实际控制人控制的企业

## (二) 报告期内关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### (1) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2016 年度	2015 年度
勤众网络	游戏联运收入	6.03	475.11
合计		6.03	475.11

### A.关联销售的必要性

基于勤众网络与中国电信之间存在长期密切合作关系、拥有中国电信游戏计费代码资源,而申请中国电信游戏计费代码资源程序复杂、周期较长,故 2014 年起,手盟网络与勤众网络合作,使用勤众网络的中国电信游戏计费代码资源、授权勤众网络发行、运营手盟网络的单机游戏。

### B.报告期内关联交易金额及占比

报告期内,公司通过授权勤众网络发行单机游戏获得收入占单机游戏收入的金额比例如下:

单位:万元

项目	2016 年度	2015 年度
单机游戏收入	176.39	948.80
关联销售	6.03	475.11
关联销售占比	3.42%	50.07%

报告期内,手盟网络与勤众网络的合作主要发生在 2015 年度。

### C.关联交易的公允性

双方按照市场定价原则,约定游戏分成比例,通过查阅公司与勤众网络签订的合同及与非关联方签订的单机合同,对分成比例进行比对,公司与勤众网络的交易定价是合理的公允的。

### D.公司采取的减少关联交易及规避同业竞争的具体措施

具体详情请见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争情况”之“(一)公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况与措施”之“(5)广州市勤众网络科技有限公司(已转让)”。

#### (2) 关联采购

单位:万元

关联方	关联交易内容	2016 年度	2015 年度
-----	--------	---------	---------

关联方	关联交易内容	2016 年度	2015 年度
暴雨网络	游戏分成	0.23	1.87
合计		0.23	1.87

### A. 关联采购的必要性

暴雨网络成立至今主要从事移动网络游戏研发工作，由于手盟网络在游戏运营、渠道资源方面具有优势，因而 2015 年度、2016 年度，暴雨网络将部分自研产品交由手盟网络发行或运营，双方按照市场公允价格进行游戏分成结算。2015 年度、2016 年度，手盟网络向暴雨网络支付的分成收入分别为 1.87 万元、0.23 万元，双方后续将逐步减少合作。

### B. 报告期内关联交易金额及占比

报告期内，公司关联采购占采购总额比例情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
采购总额	7,351.83	996.65
关联采购	0.23	1.87
关联采购占比	0.003%	0.19%

报告期内，关联采购在采购总额中的占比较小。

### C. 关联交易的公允性

公司与关联方按照市场定价原则，约定游戏分成比例，通过查阅关联交易合同、与非关联方签订的合同，对分成比例进行比对，公司与关联方的交易定价是合理的公允的。

### D. 公司采取的减少关联交易及规避同业竞争的具体措施

具体详情请见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争情况”之“(三) 其他控股股东、实际控制人的关联企业”之“1、广州暴雨网络技术有限公司”。

## 2、偶发性关联交易

单位：元

关联方名称	交易内容	定价方式	交易价款
开曼公司	股权收购	评估价格	2,609,800.00

2016年3月，公司收购开曼公司持有的万游星空香港100%股权，交易价格为400,000.00美元。

### 3、关联方往来款项余额

#### (1) 应收账款

单位：万元

关联方名称	2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
勤众网络	3.33	0.57%	473.80	44.41
合计	3.33	0.57%	473.80	44.41

#### (2) 其他应收款

单位：万元

关联方名称	2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
章咏	-	-	475.83	71.70
张犇	-	-	-	-
曾新乾	-	-	2.00	0.30
刘红柳	-	-	4.00	0.60
黄群湛	-	-	-	-
沈红莉	-	-	-	-
北京万游	-	-	0.11	0.02
万游北京	-	-	2.08	0.31
时游网络	-	-	5.27	0.79
广州九玩	-	-	0.17	0.03
广州万精游	-	-	0.16	0.02
开曼公司	-	-	-	-
章莉	2.08	0.74%		
合计	2.08	0.74%	489.61	73.77

#### (3) 应付账款

单位：万元

关联方名称	2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
暴雨网络	0.16	0.01	1.70	0.27

关联方名称	2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
合计	0.16	0.01	1.70	0.27

#### (4) 其他应付款

单位：万元

关联方名称	2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
章莉	-	-	2.39	0.34
合计	-	-	2.39	0.34

截至2016年12月31日，其他应收款的关联方余额为章莉的备用金2.08万元，余额较小。

#### 4、关联交易的公允决策程序

公司第一届董事会第二次会议及2016年第一次临时股东大会、审议通过了《关于对公司报告期内部分关联交易进行追溯确认的议案》，公司第一届董事会第四次会议、2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于对公司加审期间关联交易进行追溯确认的议案》认为该等关联交易是根据公司业务的实际需要发生的，具有其必要性；关联交易价格公允，不存在损害公司及股东利益的情况。

#### 5、公司关联交易制度说明

有限公司阶段，公司治理结构简单，未单独制定针对关联方交易的内部管理制度，关联交易行为主要由以公司总经理为中心的管理层决策执行。

股份公司成立后，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规、规范性文件规定制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等相关制度，对公司关联方的认定标准、关联交易范围、关联交易价格确定、关联交易决策程序等进行了详细的规定。具体包括：

##### 1) 对关联董事、关联股东关联交易的回避制度

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关

联关系董事出席即可举行。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家有关法律、行政法规确定的关联股东的范围。关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决。

股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据公司章程和本规则之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序应载入会议记录。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

2)《关联交易管理制度》对关联交易、关联法人、关联自然人的概念、关联交易范围、关联交易的审批权限、关联交易的审议和表决程序及其他相关事项作出明确具体的规定。

自股份公司成立以来，公司严格遵循上述制度相关规定。

## **九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

2016年8月，腾讯科技（深圳）有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司起诉公司及广州爱九游信息技术有限公司，原告方起诉公司及广州爱九游信息技术有限公司推广运营的《雷霆战机-弹幕无双》侵害原告方《雷霆战机》的商标权，要求被告立即停止侵害原告享有的商标权的行为，连带赔偿原告经济损失人民币100万元，连带赔偿原告因制止侵权行为已实际支出的律师费、公证费共计人民币5万元（暂计算至起诉日，保留余后实际支出合理费用的追索权），承担本案的诉讼费。深圳市福田区人民法院“（2016）粤0304民初17218

号”受理该侵害商标权纠纷并决定于2017年4月11日开庭。截至本公开转让说明书签署日，公司尚未收到判决结果。

自2016年8月起，公司已停止运营该款游戏，公司因运营该款游戏所取得的收入较少，在公司总收入中的占比较低且未给第三方造成重大损失。

2017年3月，公司收到上海市浦东新区人民法院送达的传票、起诉状，上海阅文信息技术有限公司系网络小说《天域苍穹》的著作权人及“天域苍穹”的商标权人，其以手盟网络在游戏名称及游戏的运行过程中擅自使用《天域苍穹》作品名称及“天域苍穹”商标为由，向法院提起诉讼，要求公司及另一被告广东趣炫网络股份有限公司连带赔偿原告经济损失300万元。2017年7月4日，公司收到法院传票，本案将于2017年8月2日开庭审理。截至本公开转让说明书签署日，本案正在审理当中，法院尚未就本案件作出判决。

自2016年7月起，公司已停止运营以“天域苍穹”命名的游戏。同时，公司因运营“天域苍穹”游戏取得的收入较少，在公司总收入中的占比较低且未给第三方造成重大损失。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在需要披露的期后事项及其他重要事项。

## 十、资产评估情况

中瑞国际资产评估（北京）有限公司接受武汉手盟网络科技有限公司的委托，对公司于2016年4月30日股东全部权益市场价值进行评估，评估方法为资产基础法，并出具“中瑞评报字[2016]第000386号”《资产评估报告》，根据该报告，公司的股东全部权益价值的评估价值为4,815.67万元，净资产增值253.59万元，增值率5.56%。

## 十一、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的规定，各年度的税

后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损。
- 2、提取 10%法定盈余公积，公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。
- 3、提取任意盈余公积，具体比例由股东大会决定。
- 4、按照股东持有的股份比例分配，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

## （二）股利分配的具体政策

1、《公司章程》第一百五十三条规定：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。”

2、《公司章程》第一百五十四条规定：“公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。”

3、《公司章程》第一百五十五条规定：“公司缴纳所得税后的利润弥补以前年度亏损后，按下列顺序分配：

- (一) 提取法定公积金；
- (二) 提取任意公积金；
- (三) 支付股东股利。”

4、《公司章程》第一百五十六条规定：“公司重视股东的合理回报。在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票方式分配利润，积极推行现金分配的方式。”

5、《公司章程》第一百五十七条规定：“公司利润分配政策为：

- (一) 同股同权；
- (二) 按照股东持有的股份比例分配股利。”

### **(三) 报告期内的股利分配情况**

报告期内，公司未向股东分配红利。

### **(四) 公开转让后的股利分配政策**

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## **十二、控股子公司或联营企业的基本情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有四家子公司，详见“第一节 基本情况”之“五、子公司、分公司的基本情况”。

## **十三、可能影响公司持续经营的风险因素**

### **(一) 市场竞争加剧的风险**

近两年游戏产业发展速度呈现爆炸式增长，其中移动游戏发展最为快速。以腾讯、百度等为代表的行业巨头公司保持绝对的市场领先地位，大型企业通过产业并购不断扩张，抢占市场，中小型游戏企业的生存压力加剧。虽然制作精良、程序稳定的游戏产品能够给企业带来巨大的经济效益，但游戏产品本身有限的生命周期又会给企业的发展带来较大的不确定性，进一步加大了中小型

游戏企业的经营风险。如果公司不能在未来的发展中保持持续的研发与运营能力以及提高自身的品牌影响力，将可能面临较大的市场竞争风险。

公司采取的应对措施为：公司将继续强化对移动网络游戏平台的运营管理，保障公司游戏的研发及平台运营符合游戏行业的发展规律，同时公司将进一步加大对公司的品牌影响力。

## （二）游戏产品的选择和运营风险

网络游戏具有产品类型多样、更新升级速度快的特点，对于公司移动游戏平台运营业务，公司须通过对移动游戏玩家的偏好、心理和消费能力的充分了解，选择与之匹配的游戏产品。若公司选择的游戏产品无法满足消费者的需求，或者无法根据游戏玩家的偏好持续提升游戏产品的运营水平，将导致公司游戏平台运营业务无法实现快速发展，从而影响公司整体的收入及利润水平。

公司采取的应对措施为：公司将在后续经营过程中，加强对游戏玩家的偏好、心理和消费能力的充分了解，提高所选择的游戏产品与玩家偏好、心理等的匹配性，同时加强对公司自身游戏平台的运营，打造自身特有的运营平台，以满足游戏玩家个性化的需求。

## （三）渠道成本上升的风险

公司主要的经营成本是购买互联网媒体渠道的成本，但未来受经济发展、互联网广告位竞争不断加剧等因素的影响，公司的渠道成本存在持续增长的风险。虽然公司通过多种形式不断扩充自有渠道资源，并凭借定向投放、精准匹配等方式，不断提高广告渠道的利用率。但是，如果未来互联网媒体渠道成本上升速度过快，将会对公司持续盈利能力产生不利的影响。

公司采取的应对措施：公司将进一步有效加强自有渠道的扩充，保障广告投放带来效率及收益，同时公司不断扩大自身的业务规模，提高广告渠道的利用率。

## （四）实际控制人控制不当的风险

截至本公开转让说明书签署日，公司的实际控制人章咏、曾新乾通过直接和间接方式共控制公司 50.6925% 的股份，通过行使其股东或董事权利，能够在公司经营决策、人事任免、财务管理等方面施加重大影响。若章咏、曾新乾利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东的利益。目前公司已初步建立了相应的公司治理机制，后续将在实践过程中不断地完善。

### （五）公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层治理意识相对薄弱，未设立董事会和监事会，未制定规范的公司制度，如关联交易、对外投资等方面的决策和执行制度。股份有限公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，将会对公司治理提出更高的要求。公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司采取的应对措施为：公司将继续完善法人治理结构，严格按照《公司章程》、“三会”议事规则及内部控制制度等要求执行，提高内部控制的有效性。

### （六）人才流失风险

公司作为游戏开发商、发行商及平台运营商，主营业务为移动游戏和电视游戏研发、移动游戏发行及移动游戏平台的运营。经过近几年的业务积累，公司拥有了一批高端游戏研发运营人才，使公司在游戏研发、平台运营、市场开拓方面保持竞争优势。核心人才的稳定是公司生存和发展的根本，随着公司规模的不扩大，如果公司激励和约束机制不跟进，将难以吸引和稳定核心技术人员，公司也将会面临核心人才流失的风险。

公司采取的应对措施为：公司将继续充分发挥现有研发人员的优势，加强培养新引进的员工，满足公司快速发展过程中对研发人员的需求；同时加强对公司核心技术人员的激励措施，保障公司核心人员的稳定。

## （七）政策风险

近几年中，网络游戏市场迅速拓展，整体规模呈爆发增长趋势，网络游戏行业受工业和信息化部、文化部、新闻出版广电总局和国家版权局的共同监管，监管部门逐步加强了网络游戏行业的监管力度，出台了一系列监管政策及法规，对游戏开发商、运营商的资质、游戏内容、游戏时间、备案程序等方面进行了规范。目前，虽然公司针对所涉及游戏业务取得了或正在申请办理必要的业务许可证，并履行了相关的备案手续，但若公司不能持续拥有和取得相关业务资质，或者新业务开展中不能取得必要的业务资质，将影响公司业务的开展，对公司的持续发展产生不利影响。

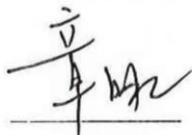
公司采取的应对措施为：公司将持续关注法律法规相关要求，了解监管的最新动向，设置专岗人员做好游戏备案及其他相关工作，同时加强公司所运营的游戏产品的审核，避免出现违反国家法律法规等相关要求。

### 第五节 有关声明

#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：



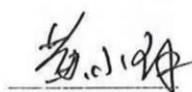
章咏



曾新乾



张犇

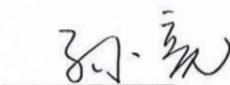


黄小辉



蔡丹

全体监事签名：



孙亮

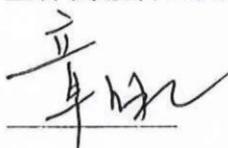


梁蕾



黄群湛

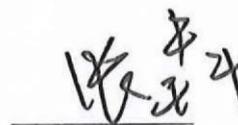
全体高级管理人员签名：



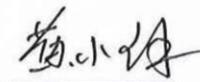
章咏



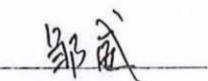
曾新乾



张犇



黄小辉



邹威

武汉手盟网络科技有限公司

2017年7月21日



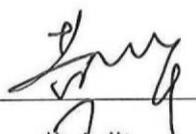
## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

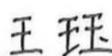
项目小组成员：



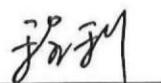
张捷



黄少华



王珏

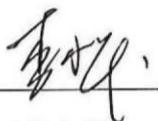


程利



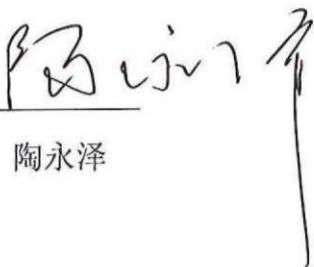
肖永松

项目负责人：



李小华

法定代表人：



陶永泽



2017年7月21日

### 三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



章小炎

经办律师：



程俊鸽



金涛

北京市中伦(广州)律师事务所

2017年7月28日

#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

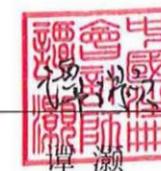
会计师事务所负责人：\_\_\_\_\_

蒋洪峰

签字注册会计师：\_\_\_\_\_



马惠



谭彦

广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)



2017年9月21日

## 五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

杨文化： 杨文化

签字注册资产评估师：

王霞： 王霞  
中国注册  
资产评估师  
11150010

湛伟峰： 湛伟峰  
中国注册  
资产评估师  
11150034

中瑞国际资产评估(北京)有限公司



## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的主要文件