

厦门市超游网络科技有限公司

(厦门市软件园望海路 10 号楼 304 单元)



超游
SuperGame



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



(广州市天河区珠江东路 11 号高德置地广场 F 座 18、19 层)

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

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

报告期内，实际控制人肖德川为公司的第一大股东，持有公司股份2,458,400股，占公司全部股份的43.9%。肖德川持有的股权所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响。且肖德川担任公司董事长、总经理职务，实际参与公司经营，并对公司经营活动、发展战略、重大经营决策具有重大影响。若其利用控制地位对公司经营决策、财务管理、人事等方面实施不利影响，可能对公司的利益造成一定的损害。

二、互联网安全风险

网络游戏产品主要投放在公开网络平台中，依托于互联网和电脑或移动终端运行，如果游戏运行中网络出现故障，或者发生病毒、黑客入侵等问题，则可能会造成游戏玩家私人信息的丢失以及经济损失、降低游戏玩家的用户体验，最终将给企业带来不可估量的风险。

三、监管政策变化风险

随着网络游戏行业的快速发展，有关网络游戏引发的社会问题，如青少年沉迷于网络游戏而影响学习成绩、游戏中含有拜金和暴力等三俗情节可能影响未成年人的身心健康等引起了相关监管部门的高度重视。因此，政府不断加强对网络游戏行业的监管和立法，尤其是运营商的资质、游戏内容、游戏时间等多方面进行了更多、更严格的要求，给网络游戏行业的经营环境带来一定的不确定性。

四、新产品开发风险

网络游戏具有产品数量多、更新快、开发技术升级快、游戏玩家兴趣转移快的特征，同时，计算机的硬件与操作系统也在不断升级。如果公司开发的游戏产品不能满足用户的兴趣爱好或者不能利用先进技术丰富、优化和提升公司产品，以应对行业变化和游戏玩家的兴趣转移，同时抓住由这些变化而带来的商机，将会使公司在产品竞争中处于不利地位。

五、人才引进和流失风险

游戏行业对专业人才需求量大，整个行业面临专业人才供不应求的状况，引进专业人才并保持核心技术人员稳定是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力所在。随着公司规模的不不断扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展的需要，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，面临专业人才缺乏和流失的风险。

六、税收优惠政策变化风险

公司于2015年10月被认定为高新技术企业，在2015年至2017年期间，公司按照15%的所得税优惠税率缴纳企业所得税。同时，公司2015年2月被认定为动漫企业，自获利年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税。如果未来国家有关税收优惠政策发生调整，或公司未来不再符合相关认定条件，公司将可能承担所得税税率提高的风险，进而可能影响公司税后利润水平。

七、客户集中度风险

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司前五大客户占公司营业收入的比重均为100%，客户集中度较高。公司已采取相关措施降低客户集中度，包括增加新产品研发力度，成立子公司进入游戏运营领域等。但如果相关措施的有效性较低，公司与下游客户的合作关系发生变化，将会对公司的业绩产生较大影响。

八、报告期内所运营的游戏部分尚未取得前置审批及运营备案的风险

根据我国法律法规规定，公司子公司超娱网络运营的部分游戏产品存在未完成审批或运营备案的情形，这些游戏后续可能存在被监管部门要求停止运营的风险，会对公司正常的生产经营造成不利影响，因此公司已经或将采取以下多种措施来防范上述风险、降低对公司的不利影响，以保障公司业务更加规范，具体如下：

1、公司已制定《前置审批及备案补办计划》，正在积极补办《创世神话》、《什么什么大冒险2》两款游戏的前置审批手续及备案手续；对《斗牛要不要》公司已与运营商协商采取下线处理措施，目前已停止运营；

2、公司已制定了《关于子公司“超娱公司”游戏商业化运营前内控流程》；

公司根据《网络游戏管理暂行办法》、《互联网文化管理暂行规定》等相关法律、法规，对产品运营前申请材料的筹备、前置审批流程等作出了详细的规定，以资遵守。

3、对于公司未来自主研发及运营的游戏产品，如《山海神迹》等，公司将按法律法规要求办理前置审批及备案手续，未完成前置审批前不上线运营；对于公司自主研发授权运营的游戏产品，公司将在合同中约定办理前置审批及备案的义务；对于公司代理运营的游戏产品，超娱公司将在合同中与游戏公司约定办理前置审批及备案的义务，游戏产品未办理前置审批前一律不上线运营。

2016年9月28日，公司出具书面承诺“积极配合政府相关部门，按照游戏商业化运营前网络游戏需要办理的全部证照、步骤和流程积极投入工作，并力争在120个工作日内办理完毕。公司的其余游戏产品在未完成前置审批之前，一律不上线运营。”

4、公司控股股东、实际控制人肖德川已出具书面承诺：若因未履行前置审批及备案手续受到行政处罚，或未在补办计划的期限内完成补办给公司造成其他损失，本人愿承担补偿责任。

尽管如此，若公司子公司超娱网络所运营的部分游戏产品因未完成审批或备案而被主管部门要求停止上线或处罚，仍可能对公司正常的生产经营造成不利影响。

目录

声明	2
重大事项提示	3
一、实际控制人不当控制的风险	3
二、互联网安全风险	3
三、监管政策变化风险	3
四、新产品开发风险	3
五、人才引进和流失风险	4
六、税收优惠政策变化风险	4
七、客户集中度风险	4
八、报告期内所运营的游戏部分尚未取得前置审批及运营备案的风险	4
目录	6
释义	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、本次挂牌情况	11
三、公司股权结构图	12
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	13
五、公司历次股本演变及重大资产重组情况	16
六、公司控股子公司及参股公司情况	21
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	23
八、最近两年一期主要会计数据和财务指标	26
九、与本次挂牌有关的机构	27
第二节 公司业务	29
一、公司主要业务及产品和服务情况	29
二、公司内部组织结构图及生产或服务的流程、方式	38
三、公司业务关键资源要素	43
四、公司业务相关情况	57
五、公司商业模式	65
六、公司所处行业情况、市场规模、风险特征及公司在行业所处地位	67
七、公司可持续经营能力的分析	85
第三节 公司治理	89
一、股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	89
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估	92
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况	96
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面的分开情况	96

五、同业竞争情况.....	98
六、报告期内公司资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	100
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	102
第四节 公司财务与会计信息	109
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表.....	109
二、财务报表编制基础和合并报表范围及变化情况.....	130
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	131
四、最近两年一期主要财务指标及分析.....	157
五、报告期公司盈利情况.....	162
七、关联方、关联关系及关联交易.....	188
八、或有事项、期后事项及其他重要事项.....	197
九、资产评估情况.....	197
十、股利分配政策和股利分配情况.....	198
十一、纳入合并报表的子公司情况.....	199
十二、风险因素.....	199
第五节 有关声明	201
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	201
二、主办券商声明.....	202
三、律师事务所声明.....	203
四、审计机构声明.....	204
五、资产评估机构声明.....	205
第六节 附 件	206
一、备查文件.....	206
二、查阅地点和时间.....	206

释义

在本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下之含义：

一、普通术语		
本公司、公司、超游网络、股份公司	指	厦门市超游网络科技股份有限公司
有限公司、超游网络有限、超游有限	指	厦门超游网络科技有限公司，系公司前身
本转让说明书、本公开转让说明书	指	厦门市超游网络科技股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
中国证监会、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
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
万联证券、主办券商	指	万联证券有限责任公司
会计师、会计师事务所、瑞华会所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律所、公司律师	指	北京大成（厦门）律师事务所
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
《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	根据上下文所需，指当时有效的《厦门市超游网络科技股份有限公司章程》或《厦门超游网络科技有限公司章程》
《股东大会议事规则》	指	《厦门市超游网络科技股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《厦门市超游网络科技股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《厦门市超游网络科技股份有限公司监事会议事规则》
《关联交易管理制度》	指	《厦门市超游网络科技股份有限公司关联交易管理制度》
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-7月
三会	指	股东大会、董事会、监事会
一致投资	指	厦门一致投资合伙企业（有限合伙）
德萌机电	指	厦门德萌机电设备工程有限公司
超娱网络	指	厦门市超娱网络科技有限公司
二、专业术语		
ARPG	指	“Action Role Playing Game”的缩写，动作角色扮演类游戏，指角色的动作与玩家的操作（如点击鼠标）密切相关

MMORPG	指	“Massively Multiplayer Online Role-playing Game”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
IP	指	“Intellectual Property”的缩写，知识产权
C++	指	C++是在 C 语言的基础上开发的一种通用编程语言，支持多种编程范式，如面向对象编程、泛型编程和过程化编程
HTML5		HTML5 是对 HTML 标准的第五次修订。其主要的目标是将互联网语义化，同时提供更好地支持各种媒体的嵌入
3D 引擎	指	3D 引擎是将现实中的物质抽象为多边形或者各种曲线等表现形式，在计算机中进行相关计算并输出最终图像的算法实现的集合
游戏引擎	指	用于控制所有游戏功能的主程序，其目的在于让游戏设计者能容易和快速地做出游戏程式而不用由零开始
封测	指	封闭测试，限定用户数量的网络游戏测试，用来对技术和产品进行初步验证，用户规模较小
内测	指	面向一定数量用户进行的内部网络游戏测试，用于检测游戏功能有无漏洞
公测	指	对所有用户公开的开放性网络游戏测试
终端	指	网络与最终用户接触用以实现网络应用的各种设备

敬请注意：本公开转让说明书中可能存在部分合计数与各分项数值之和略有差异的情况，该等差异是由于四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称	厦门市超游网络科技股份有限公司
英文名称	Xiamen Super Game Network Technology Co.,Ltd.
法定代表人	肖德川
有限公司设立日期	2011 年 4 月 2 日
股份公司设立日期	2016 年 8 月 5 日
注册资本	560 万元
统一社会信用代码	9135020056843045XL
注册地址	厦门市软件园望海路 10 号楼 304 单元
邮编	361000
电话	0592-5020296
传真	0592-5020269
电子邮箱	chaoyou@xmchaoyou.com.cn
董事会秘书	张冬梅
所属行业	根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业属于 I64 类：信息传输、软件和信息技术服务业-互联网和相关服务；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为 I6420 类：信息传输、软件和信息技术服务业-互联网和相关服务-互联网信息服务；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为 I6420 类：信息传输、软件和信息技术服务业-互联网和相关服务-互联网信息服务；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为 17101212 类：信息技术-软件与服务-软件-家庭娱乐软件。
经营范围	从事网络科技产品领域内的技术开发、技术服务；计算机网络工程，计算机软、硬件的开发及维护；通信网络工程，通信系统设备的销售、安装、调试、维护；电子产品及配件的安装、销售。
主营业务	网络游戏的研发、运营及相关服务，计算机应用软件开发及相关服务。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票简称	【 】
股票代码	【 】
股票种类	人民币普通股
股票转让方式	协议转让
每股面值	1.00 元
股票总量	5,600,000 股
挂牌日期	【 】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

1、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：

“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有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公司股份。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作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：

“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票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：

“发起人持有的公司股份，自公司成立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得超过其所持有本公司股份总数的25%；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东自愿锁定承诺

除上述法律法规、《公司章程》所规定的股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

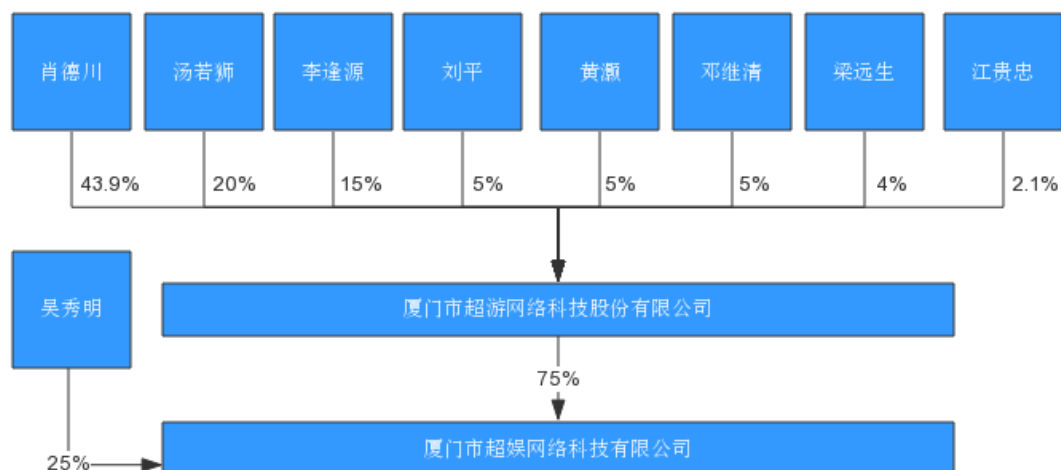
3、挂牌当日可进入全国股份转让系统转让的股份情况

根据上述相关规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	本次可进行 转让的股份 数量(股)	限售股份数 量(股)	限售原因
1	肖德川	2,458,400	43.9%	0	2,458,400	控股股东、 实际控制人、董事、 总经理、发起 人
2	汤若狮	1,120,000	20%	0	1,120,000	监事、发起 人
3	李逢源	840,000	15%	0	840,000	董事、副总 经理、发起 人
4	刘平	280,000	5%	0	280,000	监事、发起 人
5	黄灏	280,000	5%	0	280,000	发起人
6	邓继清	280,000	5%	0	280,000	董事、发起 人
7	梁远生	224,000	4%	0	224,000	发起人
8	江贵忠	117,600	2.1%	0	117,600	董事、发起 人
合计		5,600,000	100%	0	5,600,000	—

三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 公司控股股东及实际控制人情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

本公司控股股东、实际控制人为肖德川先生，其基本情况如下：

肖德川，男，1963年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于厦门市技工学校电子专业，1981年至2000年任厦门水产集团有限公司东渡冷冻厂设备科科长；2000年至2004年任厦门聚泰房地产投资开发有限公司董事长助理；2001年至今任厦门德萌机电设备工程有限公司董事长；2004年至2010年任厦门同吉建设开发有限公司董事长；2010年至今任厦门双子兴房地产开发有限公司监事；2012年至今任IOI（厦门）置业有限公司监事；2013年至今任IOI（厦门）油脂科技有限公司监事；2011年至2016年7月任厦门超游网络科技有限公司董事长；2015年11月至今任厦门市超娱网络科技有限公司董事长、总经理；2016年7月起，担任股份公司董事长兼总经理，任期三年。

截至2016年7月31日，肖德川为公司的第一大股东，持有公司股份2,458,400股，占公司全部股份的43.9%。肖德川持有的公司股权虽然没有超过50%，但因公司股权较为分散，肖德川持有的股权所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响。且肖德川担任公司董事长、总经理职务，实际参与公司经营，并对公司经营活动、发展战略、重大经营决策具有重大影响，所以将肖德川认定为公司的控股股东、实际控制人。

2、控股股东、实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人一直为肖德川先生，未发生变化。

（二）公司前十大股东及持有 5% 以上股份股东情况

1、公司持股 5% 以上及前十大股东情况如下：

序号	股东名称	股东性质	股份数量 (股)	持股比例
1	肖德川	境内自然人	2,458,400	43.9%
2	汤若狮	境内自然人	1,120,000	20%
3	李逢源	境内自然人	840,000	15%
4	刘平	境内自然人	280,000	5%
5	黄灏	境内自然人	280,000	5%
6	邓继清	境内自然人	280,000	5%
7	梁远生	境内自然人	224,000	4%
8	江贵忠	境内自然人	117,600	2.1%
合计		-	5,600,000	100%

肖德川，详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）公司控股股东及实际控制人情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

汤若狮，男，1973年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉理工大学土木工程专业，本科学历，工程师。1990年7月至2006年2月，就职于永春县建筑工程公司，任项目经理；2006年3月至今，就职于福建省八闽建设工程有限公司，任副总经理、监事；2012年4月至今，就职于裕正（永春）置业有限公司，任监事。2016年7月10日被选举为公司监事，任期三年。

李逢源，男，1980年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于厦门鹭江职业大学（后改名厦门理工学院）计算机科学与技术专业，大专学历。2001年2月至2003年6月，就职于厦门泰达国际货运有限公司，任软件开发工程师；2003年7月至2004年11月，就职于厦门东昇电脑科技有限公司，任技术工程师；2004年12月至2005年6月，就职于厦门荣耀科艺软件开发有限公司，任程序员；2005年7月至2008年9月，就职于杭州天畅网络科技有限公司担任主程序员；2008年10月至2010年12月，就职于广州网易互动娱乐有限公司，担任技术总监；2011年1至2月，待业；2011年4月至今，就职于公司，担任技术总监；自2016年7月至今担任公司董事、副总经理。

刘平，男，1953年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于厦门市第四中学，初中学历。1970年11月至1972年10月在厦门市铸造厂担任工人；1972年10月至1980年3月在厦门市公安局何厝派出所担任民警；1980年3月至1988年7月在厦门市武警支队边防派出所担任民警；1988年转业至中国旅行社厦门分部任副总经理；2000年7月退休；2016年7月10日被选举为股份公司监事，任期三年。

黄灏，男，1987年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于英国莱斯特大学，硕士学历。2010年9月至2011年8月就职于兴业银行深圳中心区支行任客户经理，2011年9月至今任深圳市德田实业有限公司董事长。

邓继清，男，1969年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江西财经学院九江分院，大专学历，注册会计师。1993年7月至1999年4月，历任江西电炉厂会计、财务科长；1999年4月至2006年12月，就职于厦门东友会计师事务所有限公司，担任会计师；2006年12月至今，就职于厦门中友会计师事务所有限公司，担任会计师；自2015年11月至今担任公司董事；2016年7月起，担任股份公司董事，任期三年。

梁远生，男，1951年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北工学院企业管理专业，大专学历。1991年1月至1996年12月就职于深圳市新产业工贸有限公司任副总经理，1997年1月至2008年12月在深圳市宜仁实业有限公司任总经理，2009年1月至2014年12月在信阳九安昌平置业有限公司任副总经理，2015年1月至今任深圳三教文化产业投资有限公司董事长、河南帮众金融服务有限公司董事长。

江贵忠，男，1971年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于福建永定金丰中学，初中学历。1990年10月至1993年12月在厦门市鼓浪屿建筑公司任瓦工班组长；1994年至1999年在厦门个体经营家装业务；2000年到2009年自主经营水泥批发零售店；2009年10月成立厦门永富贵贸易有限公司，任执行董事、总经理至今；2013年成立厦门永富贵建筑装饰有限公司，任执行董事、总经理至今；自2016年7月起担任公司董事。

2、公司股东私募基金备案情况

公司现有股东8人全部为境内自然人，无需履行私募基金备案程序。

3、公司股东的适格性

公司股东满足法律法规规定的股东资格条件，不存在法律法规或任职单位规定不得担任股东的情形。

（三）公司股东所持股份质押或其他争议事项

截至本公开转让说明书签署之日，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有争议事项，不存在代持或其他影响股权明晰的情形。

（四）股东之间关联关系

本次挂牌前各股东之间的关联关系如下：

公司股东之间不存在关联关系。

五、公司历次股本演变及重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本形成及其变化

1、2011年4月，有限公司设立

2011年3月25日，有限公司召开首次股东会，会议通过如下决议：（1）通过公司章程。（2）选举黄进南、肖德川、李逢源为公司首届董事会成员。（3）选举江润生担任公司监事。

2011年3月25日，全体股东签署了公司章程。

2011年3月7日，厦门中友会计师事务所有限公司出具编号为厦中友会验字（2011）第50101号《验资报告》，经其审验，截至2011年3月3日，公司收到全体股东缴纳的注册资本合计112万元，均为货币出资。

2011年4月2日，厦门工商核发注册号为350298200013781的《营业执照》，住所为厦门市软件园望海路10号楼304单元，经营范围为：从事网络科技产品领域内的技术开发、技术服务；计算机网络工程，计算机软、硬件的开发及维护；通信网络工程，通信系统设备的销售、安装、调试、维护；电子产品及配件的安装、销售。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）法定代表人为黄进南。

设立之时有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	所占比率（%）
1	黄进南	货币	252.00	70.00	45.00
2	肖德川	货币	196.00	39.20	35.00
3	李逢源	货币	112.00	2.80	20.00

合计	560.00	112.00	100.00
----	--------	--------	--------

2、2011年8月，有限公司第一次股权转让及第二期出资

2011年8月12日，厦门中友会计师事务所有限公司出具编号为厦中友会验字（2011）第50629号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本第二期出资实收情况进行了审验验证，截至2011年8月12日，公司收到全体股东缴纳的第二期注册资本合计224万元，均为货币出资。

2011年8月12日，公司召开股东会，会议通过如下决议：（1）股东黄进南将所持有的公司45%的股权（认缴注册资本252万元，实缴注册资本170.8万元），以170.8万元的价格转让给肖德川，所转让的股权尚未到资的81.2万元由肖德川按章程约定如期到资。

（2）其他股东放弃优先购买权。（3）免去黄进南的董事职务，增补郑洁萍为公司董事，变更后的董事会成员是：肖德川、李逢源、郑洁萍。（4）董事长由董事会重新选举产生，根据公司章程规定，董事长为公司的法定代表人。

2011年8月12日，黄进南与肖德川签订了《股权转让协议》。2011年8月22日，有限公司完成了实收资本及股权转让的工商变更登记。

本次变更完成后，有限公司出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	所占比率（%）
1	肖德川	货币	448.00	288.40	80.00
2	李逢源	货币	112.00	47.60	20.00
合计			560.00	336.00	100.00

3、2012年7月，有限公司第三期出资

2012年6月28日，公司召开股东会，会议通过如下决议：（1）公司第三期注册资本缴纳人民币224万元。（2）修改公司章程相关条款。

2012年6月28日，厦门中友会计师事务所有限公司出具编号为厦中友会验字（2012）第60510号《验资报告》，经其审验，截至2012年6月26日，公司收到全体股东缴纳的第三期注册资本合计224万元，均为货币出资。

2012年7月11日，有限公司完成了注册资本第三期出资实缴的工商变更登记，本次变更完成后，有限公司出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	所占比率（%）
1	肖德川	货币	448.00	448.00	80.00
2	李逢源	货币	112.00	112.00	20.00
合计			560.00	560.00	100.00

4、2013年10月，有限公司第二次股权转让

2013年10月13日，公司召开股东会，会议表决通过如下事项：（1）股东肖德川将所持有的占公司10%的股权（认缴注册资本56万元，实缴注册资本56万元），以56万元的价格转让给赖永隆。（2）其他股东放弃优先购买权。

2013年10月13日，肖德川与赖永隆签订了《股权转让协议》。

2013年10月31日，有限公司完成了本次股权转让的工商变更登记，本次变更完成后，有限公司出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	所占比率（%）
1	肖德川	货币	392.00	392.00	70.00
2	李逢源	货币	112.00	112.00	20.00
3	赖永隆	货币	56.00	56.00	10.00
合计			560.00	560.00	100.00

5、2015年8月，有限公司第三次股权转让

2015年8月4日，公司召开股东会，会议表决通过如下事项：（1）股东赖永隆将所持有的占公司10%的股权（认缴注册资本56万元，实缴56万元）以56万元的价格转让给邓继清。（2）股权转让后，公司组织架构、管理人员不变。（3）修改公司章程的相关条款。

2015年8月4日，赖永隆与邓继清签订了《股权转让协议》。

2015年8月11日，有限公司完成了本次股权转让的工商变更登记，本次变更完成后，有限公司出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	所占比率（%）
1	肖德川	货币	392.00	392.00	70.00
2	李逢源	货币	112.00	112.00	20.00
3	邓继清	货币	56.00	56.00	10.00
合计			560.00	560.00	100.00

6、2015 年 11 月，有限公司第四次股权转让

2015年11月20日，公司召开股东会，会议表决通过如下事项：（1）股东邓继清将其持有的公司5%的股权（认缴注册资本28万元，实缴注册资本28万元）以28万元的价格转让给刘平。（2）股东肖德川将其持有的公司20%的股权（认缴注册资本112万元，实缴注册资本112万元）以112万元的价格转让给汤若狮。（3）股东肖德川将其持有的公司4%的股权（认缴注册资本22.4万元，实缴注册资本22.4万元）以22.4万元的价格转让给梁远生。（4）股东肖德川将其持有的公司2.1%的股权（认缴注册资本11.76万元，实缴注册资本11.76万元）以11.76万元的价格转让给江贵忠。（5）股东李逢源将其持有的公司5%的股权（认缴注册资本28万元，实缴注册资本28万元）以28万元的价格转让给黄灏。同日，上述交易各方分别签订了《股权转让协议》。

2015年12月8日，有限公司完成了本次股权转让的工商变更登记，本次变更完成后，有限公司出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	所占比率（%）
1	肖德川	货币	245.84	245.84	43.90
2	汤若狮	货币	112.00	112.00	20.00
3	李逢源	货币	84.00	84.00	15.00
4	刘平	货币	28.00	28.00	5.00
5	黄灏	货币	28.00	28.00	5.00
6	邓继清	货币	28.00	28.00	5.00
7	梁远生	货币	22.40	22.40	4.00
8	江贵忠	货币	11.76	11.76	2.10
合计			560.00	560.00	100.00

7、2016 年 8 月，有限公司整体变更为股份有限公司

2016年6月20日，瑞华会所出具了瑞华专审字【2016】94010011号标准无保留意见《审计报告》，截至2016年1月31日，有限公司经审计的账面净资产值为10,399,602.79元。

2016年6月21日，万隆评估出具了万隆评报字（2016）第1493号《厦门超游网络科技有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及其净资产评估报告》，经评估，截至2016年1月31日，有限公司净资产值为12,055,236.98元。

2016年6月21日，有限公司召开股东会，会议决议同意将超游有限整体变更为股份

有限公司，现有股东作为发起人，各股东持股比例不变；同意以经瑞华审计的，截至2016年1月31日的审计净资产1,039.96万元中的560万元折为560万股，每股面值为1元，注册资本为560万元，实收资本560万元，余额479.96万元列入股份公司的资本公积。

2016年7月10日，瑞华会所出具了瑞华验字【2016】94010007号《验资报告》，验证截至2016年7月10日发起人出资额已按时足额缴纳。

2016年7月10日，股份公司首届股东大会正式召开，会议通过了设立股份有限公司、公司章程、“三会”议事规则等议案，选举产生了股份公司第一届董事会和第一届监事会的非职工代表监事，董事会和监事会的组成和成员任职资格均符合《公司法》与《公司章程》的规定。

2016年8月5日，厦门市市场监督管理局准予公司变更登记，公司领取了统一社会信用代码为9135020056843045XL的《营业执照》。股份公司股东及所持股份情况如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	肖德川	净资产折股	245.84	43.90
2	汤若狮	净资产折股	112.00	20.00
3	李逢源	净资产折股	84.00	15.00
4	黄灏	净资产折股	28.00	5.00
5	邓继清	净资产折股	28.00	5.00
6	刘平	净资产折股	28.00	5.00
7	梁远生	净资产折股	22.40	4.00
8	江贵忠	净资产折股	11.76	2.10
合计			560.00	100.00

公司整体变更设立股份公司的注册资本与原有限公司注册资本一致，不存在股东以未分配利润转增股本的情形。

综上所述，公司的设立符合法律规定，不存在根据中国法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定需要终止的情形；历次出资的注册资本已足额缴纳；公司股权明晰，历次股权转让、增资、减资、变更公司类型等行为合法合规。

（二）公司重大资产重组情况

公司报告期内不存在重大资产重组的情况。

六、公司控股子公司及参股公司情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司有一家控股子公司厦门市超娱网络科技有限公司，该公司具体情况如下：

（一）基本信息

公司名称	厦门市超娱网络科技有限公司			
统一社会信用代码	91350200MA344EGG92			
认缴注册资	1008 万元			
实缴注册资本	756 万元			
法定代表人	肖德川			
注册地址	厦门市火炬高新区软件园华讯楼 C 区 B1F-074			
经营范围	互联网信息服务（不含药品信息服务和网吧）；互联网域名注册服务；电子出版物出版；互联网出版；互联网接入及相关服务（不含网吧）；其他互联网服务（不含需经许可审批的项目）；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；数字内容服务；呼叫中心（不含需经许可审批的项目）；动画、漫画设计、制作；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；计算机及通讯设备租赁；广告的设计、制作、代理、发布；其他安全保护服务；其他贸易经纪与代理；其他文化用品批发；投资管理（法律、法规另有规定除外）；商务信息咨询。			
成立日期	2015 年 11 月 13 日			
股权结构	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例
	厦门市超游网络科技有限公司	756.00	756.00	75%
	吴秀明	252.00	0.00	25%

（二）设立以来股本的形成及变化情况

1、2015 年 11 月，超娱网络设立

2015年8月28日，有限公司召开股东会同意有限公司与陈瑞奇合作成立“厦门市超娱网络科技有限公司”，注册资本为1008万元，其中，有限公司占75%股份。

2015年11月2日，有限公司与陈瑞奇共同签署了《厦门市超娱网络科技有限公司章程》，并召开股东会，选举肖德川为执行董事、经理，选举陈瑞奇为公司监事。

2015年11月6日，厦门火炬高技术产业开发区管理委员会出具编号为厦高管审【2015】927号《厦门火炬高新区管委会关于同意厦门市超娱网络科技有限公司设立经营场所的批复》，同意超娱网络经营场所设在厦门火炬高新区软件园华讯楼C区

B1F-074。

2015年11月13日，厦门市市场监督管理局核发了统一社会信用代码为91350200MA344EGG92的《营业执照》，企业名称为厦门市超娱网络科技有限公司，住所为厦门市火炬高新区软件园华讯楼C区B1F-074，法定代表人为肖德川。

设立之时超娱网络股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	所占比率（%）
1	超游网络	货币	756.00	0.00	75.00
2	陈瑞奇	货币	252.00	0.00	25.00
合计			1008.00	0.00	100.00

2、2016年3月，超娱网络第一次股权转让

2016年3月2日，超娱网络召开股东会，同意陈瑞奇所持有超娱网络25%的股权转让给吴秀明。同日，陈瑞奇与吴秀明签订了《厦门市超娱网络科技有限公司股权转让协议》。

2016年3月8日，超娱网络办理了此次股权转让的工商变更登记。

该次股权转让后，超娱网络股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	所占比率（%）
1	超游网络	货币	756.00	0.00	75.00
2	吴秀明	货币	252.00	0.00	25.00
合计			1008.00	0.00	100.00

3、2016年7月，超娱网络实缴出资变更

根据瑞华会计师事务所出具的《验资报告》，经审验，“截至2016年7月21日，超娱网络已收到股东厦门市超游网络科技股份有限公司缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币柒佰伍拾陆万元整，出资方式均为货币。”

该次实收资本变更后，超娱网络股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	所占比率（%）
1	超游网络	货币	756.00	756.00	75.00
2	吴秀明	货币	252.00	0.00	25.00
合计			1008.00	0.00	100.00

（三）主营业务及财务数据

1、主营业务

超娱网络经营范围为互联网信息服务（不含药品信息服务和网吧）；互联网域名注册服务；电子出版物出版；互联网出版；互联网接入及相关服务（不含网吧）；其他互联网信息服务（不含需经许可审批的项目）；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；数字内容服务；呼叫中心（不含需经许可审批的项目）；动画、漫画设计、制作；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；计算机及通讯设备租赁；广告的设计、制作、代理、发布；其他安全保护服务；其他贸易经纪与代理；其他文化用品批发；投资管理（法律、法规另有规定除外）；商务信息咨询。

超娱网络主营业务为网络游戏的运营及相关服务。截至本公开转让说明书签署之日，超娱网络已经建立了自主游戏运营平台“囧人堂”（网址：www.56cy.com），并运营《创世神话》、《什么什么大冒险2》两款网络游戏。

超娱网络开展主营业务所需业务许可或资质情况参见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（三）业务许可资质或资格、荣誉”。

2、财务数据

超娱网络设立以来的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2016年7月31日/2016年1-7月	2015年12月31日/2015年11-12月
总资产	6,923,158.70	2,200,415.25
净资产	6,585,287.46	2,104,450.64
营业收入	--	--
净利润	-669,163.18	-305,549.36

注：以上财务数据经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事

公司董事会由5名董事组成，基本情况如下：

姓名	职务	任期
肖德川	董事长	2016.7.10-2019.7.9
李逢源	董事	2016.7.10-2019.7.9
邓继清	董事	2016.7.10-2019.7.9
张式华	董事	2016.7.10-2019.7.9
江贵忠	董事	2016.7.10-2019.7.9

肖德川：董事长，详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）公司控股股东及实际控制人情况”。

李逢源：董事，详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）公司前十大股东及持有5%以上股份股东情况”。

邓继清：董事，详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）公司前十大股东及持有5%以上股份股东情况”。

张式华：董事，男，1964年8月5日出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江西教育学院，本科学历，律师。1983年8月至1993年8月，就职于江西省上饶县五府山中学，任教师；1993年9月至1994年8月，就职于江西省上饶县律师事务所，任执业律师；1994年9月至今就职于福建兴世通律师事务所（原福建省对外经济律师事务所厦门分所），合伙人，专职律师。2016年7月起，担任股份公司董事，任期三年。

江贵忠：董事，男，详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）公司前十大股东及持有5%以上股份股东情况”。

（二）监事

公司监事会由3名监事组成，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名，基本情况如下：

姓名	职位	任职起止日
汤若狮	监事会主席	2016.7.10-2019.7.9
刘平	监事	2016.7.10-2019.7.9
吴陈巍	职工代表监事	2016.7.10-2019.7.9

汤若狮：监事会主席，男，详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）公司前十大股东及持有5%以上股份股东情况”。

刘平：监事，男，详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”

之“（二）公司前十大股东及持有5%以上股份股东情况”

吴陈巍：职工监事，男，1983年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。自2006年8月至2008年6月，在厦门安泰房产（个体工商户）担任房产中介经纪人；自2008年6月至2013年12月，在福州捷盈计算机技术有限公司担任市场顾问；自2014年1月至今在厦门超游网络科技有限公司担任行政专员。2016年6月22日被选举为公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员

公司有4名高级管理人员，包括公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。公司高级管理人员基本情况如下：

姓名	职位	出生年月	任职起止日
肖德川	总经理	1963 年 5 月	2016.7.10-2019.7.9
李逢源	副总经理	1980 年 5 月	2016.7.10-2019.7.9
陈良明	财务总监	1988 年 8 月	2016.7.10-2019.7.9
张冬梅	董事会秘书	1982 年 10 月	2016.7.10-2019.7.9

肖德川：总经理，详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）公司控股股东及实际控制人情况”。

李逢源：副总经理，详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）公司前十大股东及持有5%以上股份股东情况”。

陈良明：财务总监，男，1988年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于福州大学会计专业，本科学历，会计师。2011年6月至2011年12月，就职于厦门牡丹国际大酒店有限公司，担任稽核员；2011年12月至2012年12月，就职于厦门市文韬广告装饰工程有限公司，任会计；2013年3月至2016年2月，就职于厦门通士达有限公司，任总账会计；2016年5月至今，就职于公司，任财务经理。2016年7月，被聘任为公司财务负责人，任期三年。

张冬梅：董事会秘书，女，1982 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于集美大学电子商务专业，大专学历。2001 年 3 月至 2007 年 7 月，就职于亚洲酿酒（厦门）有限公司，任人事专员；2007 年 9 月至 2012 年 12 月，就职于厦门市孟氏房产营销顾问有限公司，任人事主管；2013 年 12 月至 2014 年 12 月，就职于厦门市惠和腾飞园林古建工程有限公司（现为厦门惠和股份有限公司），担任人事主管；2015 年 5 月至

今，就职于公司，任综合部经理。2016年7月，张冬梅被聘任为公司董事会秘书，任期三年。

八、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,651.31	1,316.29	908.89
股东权益合计（万元）	751.43	203.70	46.10
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	775.80	211.34	46.10
每股净资产（元）	1.34	0.36	0.08
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.39	0.38	0.08
资产负债率（%）（母公司）	51.24	82.52	94.93
流动比率（倍）	0.46	0.46	0.33
速动比率（倍）	0.46	0.46	0.33
项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,076.30	659.18	230.92
净利润（万元）	547.73	157.60	-191.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	564.46	165.24	-191.22
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	542.83	126.46	-219.91
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）	559.56	134.10	-219.91
毛利率（%）	96.28	89.60	70.31
净资产收益率（%）	114.36	128.37	-134.94
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	113.37	104.18	-155.18
基本每股收益（元/股）	1.01	0.30	-0.34
稀释每股收益（元/股）	1.01	0.30	-0.34
应收账款周转率（次）	2.71	2.84	35.58
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	513.31	334.33	-94.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.92	0.60	-0.17

主要财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、每股净资产（不含少数股东权益）=归属于母公司的所有者权益/期末股份总数

5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

6、存货周转率=营业成本/存货平均余额

7、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数

8、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

9、净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定

10、有限公司阶段按照每1元实收资本对应1股本对每股指标进行模拟计算。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商	万联证券有限责任公司
法定代表人	张建军
住所	广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19层
电话	020-38286588
传真	020-38286588
项目小组负责人	陶海华
项目小组其他成员	高顺良、祝尊华、张萌
（二）律师事务所	北京大成（厦门）律师事务所
负责人	刘世平
住所	厦门市思明区展鸿路82号厦门国际金融中心9层
电话	0592-5167799
传真	0592-5162299
经办人	郭志清、彭燕婷
（三）会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	杨剑涛
住所	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
电话	+86（10）88219191
传真	+86（10）88210558
经办注册会计师	洪祥昀、李海龙
（四）资产评估机构	万隆（上海）资产评估有限公司
法定代表人	刘宏
住所	嘉定区南翔镇真南路4980号
电话	021-63788398
传真	021-63788398
经办注册评估师	董明慧、郭献一

（五）证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977
（六）证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
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	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务情况

（一）主营业务

公司的经营范围为从事网络科技产品领域内的技术开发、技术服务；计算机网络工程，计算机软、硬件的开发及维护；通信网络工程，通信系统设备的销售、安装、调试、维护；电子产品及配件的安装、销售。

公司主营业务为网络游戏的研发、运营及相关服务，计算机应用软件开发及相关服务。公司定位于中华传统文化题材游戏的开发与推广，坚持“玩家至上”的服务宗旨，立足以自主软件研发的方式建立核心竞争优势，先后成功研发了《创世神话》、《山海神迹》等多款大型网游，为玩家提供高品质的游戏产品。公司在游戏研发为核心的基础上，多渠道开展软件业务，在教育软件、应用软件开发等多领域都有实际的开发产品，公司的品牌实力及市场影响力不断提升。

（二）主要产品及用途

公司主要业务分为网络游戏开发、网络游戏运营及应用软件开发等。

公司在角色扮演、战争策略类游戏类型具备丰富的产品开发经验，具备客户端游戏、网页游戏、移动网络游戏等全产品线开发能力，公司开发的策略类游戏在框架设计上能够随玩家等级上升而实现更为多样的游戏玩法，具有较高的用户粘性和较长的生命周期。

公司子公司超娱网络运营团队对游戏运营和代理运营以及用户体验服务都有较丰富的实战经验，超娱网络目前具有一个游戏平台，含有 PC 客户端，上线运营的游戏包括《创世神话》、《什么什么大冒险 2》等。

此外，公司依托多年的技术开发经验，主要面向硬件企业、生产企业提供应用软件产品与整体解决方案。

1、自主开发游戏产品

公司通过自主开发的游戏产品包括《创世神话》（又名《3D 封神榜》）、《山海神迹》、《为荣誉而战》、《斗牛要不要》、《噩梦岛》等，正在开发《一战成名》

等游戏，公司开发的游戏涉及角色扮演类、策略类题材，市场表现出色，开发的游戏产品主要如下：

（1）创世神话

产品名称	创世神话
游戏主界面	
主要特点	《创世神话》（又名《3D 封神榜》）是游戏开发团队自主研发，具有浓郁的中国特色的次世代 3DMMORPG，产品取材于中国古典名著《封神榜》的故事背景，全方位多角度的再现了那个波澜壮阔的封神之战。《创世神话》通过精美的画面特效、特色的游戏玩法和全新的跨服互动体系，让用户体验到全新的游戏世界，《创世神话》具备自主独立的 3D 引擎知识产权。
游戏类型	客户端游戏
收费模式	道具收费
运营区域	中国大陆，港、澳、台，韩国

（2）山海神迹

产品名称	山海神迹
------	------

游戏主界面	
主要特点	以中国最古老的神话地理志《山海经》为蓝本设计。在游戏中，所有玩家都有自己的种族归属，代表着华夏文明的不同来源：中原的轩辕部落，东南的九黎部落，西南的青丘部落。游戏特有的上古异兽图和上古神兵将中华文化最古老，也是最迷人的部分以全新的奇幻风格全情展现！
游戏类型	客户端游戏
收费模式	道具收费
运营区域	尚未运营

(3) 为荣誉而战

产品名称	为荣誉而战
------	-------

游戏主界面	
主要特点	《为荣誉而战》是一款超游网络开发的页游，游戏中玩家将扮演君主的角色，历经从诸侯到帝王的整个历程，玩家在游戏过程中能感受到历史、策略、美女、征讨等多种流行的游戏元素，体验中国各朝代的名将、神兵、绝代美女以及经典战役，跨越华夏历史五千年，一展雄图伟略。
游戏类型	HTML5
收费模式	道具收费
运营区域	尚未运营

(4) 斗牛要不要

产品名称	斗牛要不要
------	-------

游戏主界面	
主要特点	《斗牛要不要》是一款好友对战棋牌类 H5 游戏。游戏可支持多人同时在线进行斗牛比赛。提供充值页面让玩家用于兑换游戏币进行游戏。玩家可通过排行榜查看游戏中其他游戏币最多的玩家排名。游戏提供查找房间的功能，方便玩家快速通过房间号来与游戏中的好友进行快速匹配，一起进行比赛。
游戏类型	HTML5
收费模式	道具收费
运营区域	中国大陆停止运营

(5) 噩梦岛

产品名称	噩梦岛
------	-----

游戏主界面	
主要特点	《噩梦岛》是一款跨平台的休闲挂机类 H5 游戏。游戏中提供好友系统，玩家可以通过分享邀请好友一起进行游戏，也可以在游戏中通过 ID 找到游戏中的好友。玩家可通过排行榜查看闯关最多的玩家排名。游戏中提供玩家对战系统，玩家可以在游戏中与其他玩家竞技。
游戏类型	HTML5
收费模式	道具收费
运营区域	尚未运营

（6）一战成名

产品名称	一战成名
------	------

游戏主界面	
主要特点	《一战成名》是一款以三国时代背景的 APRG 网页游戏，游戏以玩家扮演该时代背景下的一个小角色，在不断的历练中逐渐强大，使那些曾经遥不可及的三国名将臣服于自己的帐下，最终称霸三国，唯我独尊。
游戏类型	网页游戏
收费模式	道具收费
运营区域	正在开发

2、游戏运营平台

超娱网络目前具有“囧人堂”游戏平台，含有 PC 客户端，上线运营的游戏包括《创世神话》、《什么什么大冒险 2》等，未来拟上线多款网络游戏。运营的游戏产品主要如下：

（1）创世神话

产品名称	创世神话
------	------

游戏主界面	
主要特点	超游网络游戏开发团队自主研发、超游网络独家授权代理，产品取材于中国古典名著《封神榜》的故事背景，全方位多角度的再现了那个波澜壮阔的封神之战。《创世神话》通过精美的画面特效、特色的游戏玩法和全新的跨服互动体系，让用户体验到全新的游戏世界，《创世神话》具备自主独立的 3D 引擎知识产权。
游戏类型	客户端游戏
收费模式	道具收费
运营区域	中国大陆，港、澳、台，韩国

(2) 什么什么大冒险 2

产品名称	什么什么大冒险 2
------	-----------

游戏主界面	
主要特点	《什么什么大冒险 2》是厦门奇域科技有限公司自主研发、超娱网络运营的一款大型多人在线 Q 版网络游戏，游戏最大的特色，是融入了日渐鼎盛的 BT 文化，完全抛弃了陈腐的传统游戏模式，为玩家展现了“梦境里的真实世界，恶搞中的生动人性”。这款网游，更像是一场精彩的恶搞类综艺节目，一款不像网络游戏的网络游戏，一款脱离了枯燥乏味的练级，真正让玩家感到轻松、愉快的虚拟世界。
游戏类型	客户端游戏
收费模式	道具收费
运营区域	中国大陆

3、应用软件开发

公司从事教育软件、供暖系统控制软件等应用软件开发业务。公司依托多年的技术开发经验，主要面向硬件企业、生产企业提供软件产品与整体解决方案。公司开发的教育互动软件引入最先进的多媒体及网络通信技术，实现师生互动、校内互通，产品主要情况如下：

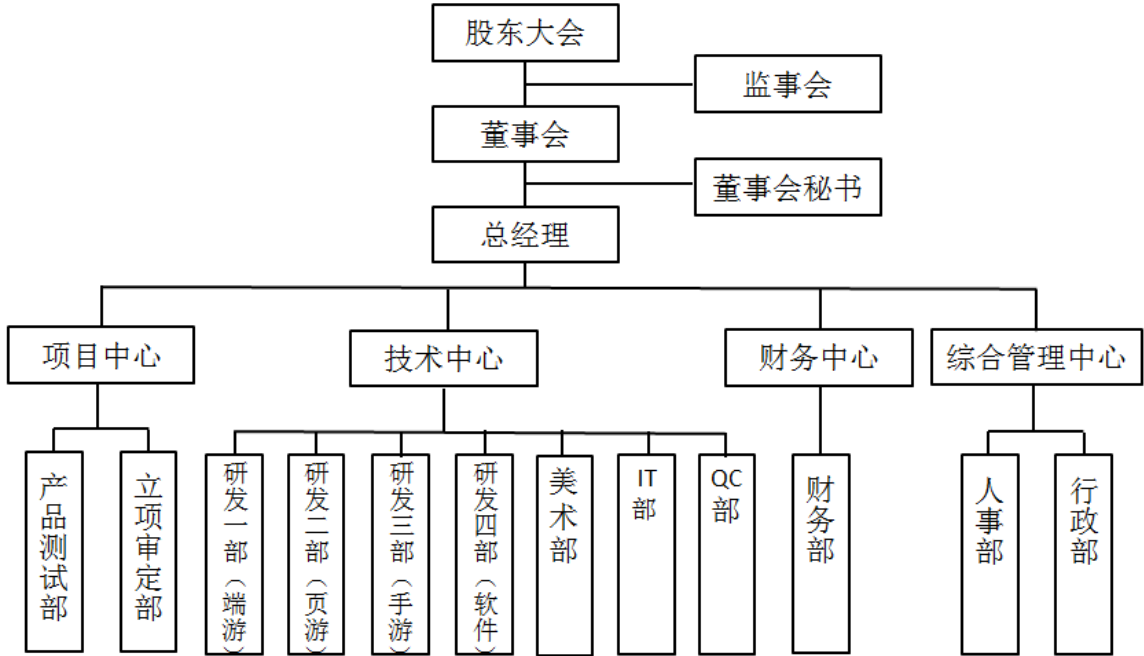
产品名称	实物展台教育互动软件
------	------------

软件主界面	
主要特点	实物展台教育互动软件是公司针对教育系统、学校及相关单位开发的互动教学软件，系统引入最先进的多媒体及网络通信技术，充分利用成熟的云平台及建设好的各类资源库，实现高效率高质量多媒体电子化教学，实现师生互动、校内互通、校际互动、家校通等功能。
应用领域	教育教学培训
收费模式	软件销售
销售区域	中国

二、公司内部组织结构图及生产或服务的流程、方式

（一）公司内部组织结构图

公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了各有关部门及职能机构。股东大会是超游网络的最高权力机构，董事会是超游网络的决策机构。总经理在董事会领导下，全面负责公司的日常经营管理活动。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：



公司各职能部门职责分工情况主要如下：

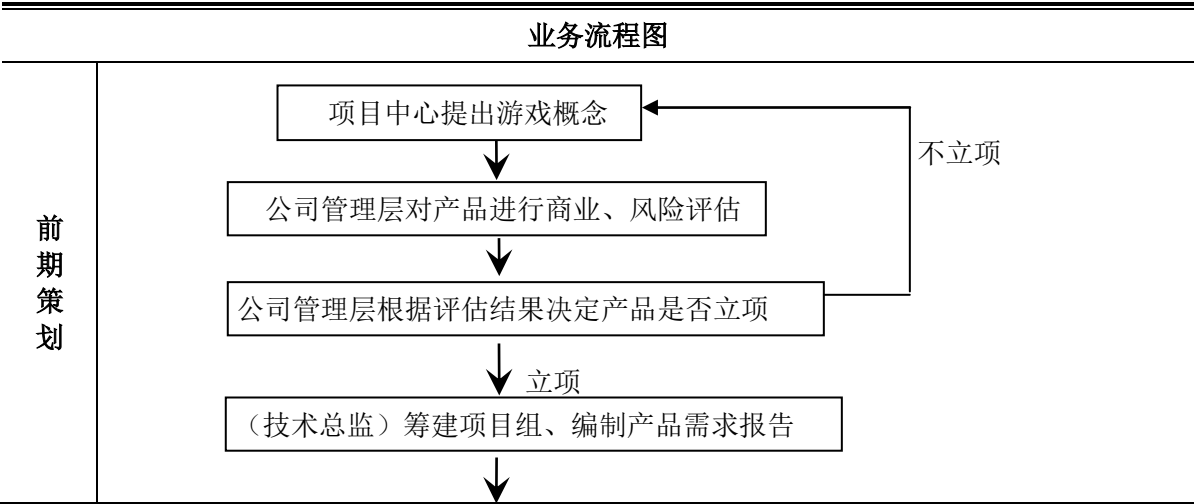
序号	部门名称	部门职责
1	产品测试部	负责公司项目立项、检查、评估、中间阶段验收、验收鉴定；
2	立项审定部	负责对拟立项项目进行市场定位和产项审查，负责对项目的研发、成果推广过程进行督促指导；
3	研发一部	负责端游项目的研发、维护、人才培养；
4	研发二部	负责页游项目的研发、维护、人才培养；
5	研发三部	负责手游项目的研发、维护、人才培养；
6	研发四部	负责应用软件项目的研发、维护、人才培养；
7	美术部	负责美术资源工作的分派与安排，提供美术制作的方案、方法，负责美术外包的各项事宜；
8	IT 部	负责网络服务器及其设备的维护、管理、故障排除等日常工作，维护和监控公司局域网、广域网，保证其正常运行，安装和维护公司计算机、服务器系统软件和应用软件，同时为其他部门提供软硬件技术支持；
9	QC 部	根据产品研发过程中项目测试策略和测试用例，依据各类测试方法，进行游戏研发过程测试、记录 bug；
10	财务部	建立健全财务管理制度，履行会计监督，负责会计收支计划、资金筹措和运用计划；负责公司会计核算；负责对子公司财务工作的日常业务联系和工作指导；配合总经理交待的各项财务方面工作；
11	人事部	负责公司人力资源管理工作，包括：人力资源规划、定岗定编管理、招聘管理、培训管理、薪酬福利管理、绩效管理、员工关系、员工职业发展管理、考勤管理；
12	行政部	负责公司的行政后勤工作，包括：高层服务、行政管理、物资管理、日常用品采购。

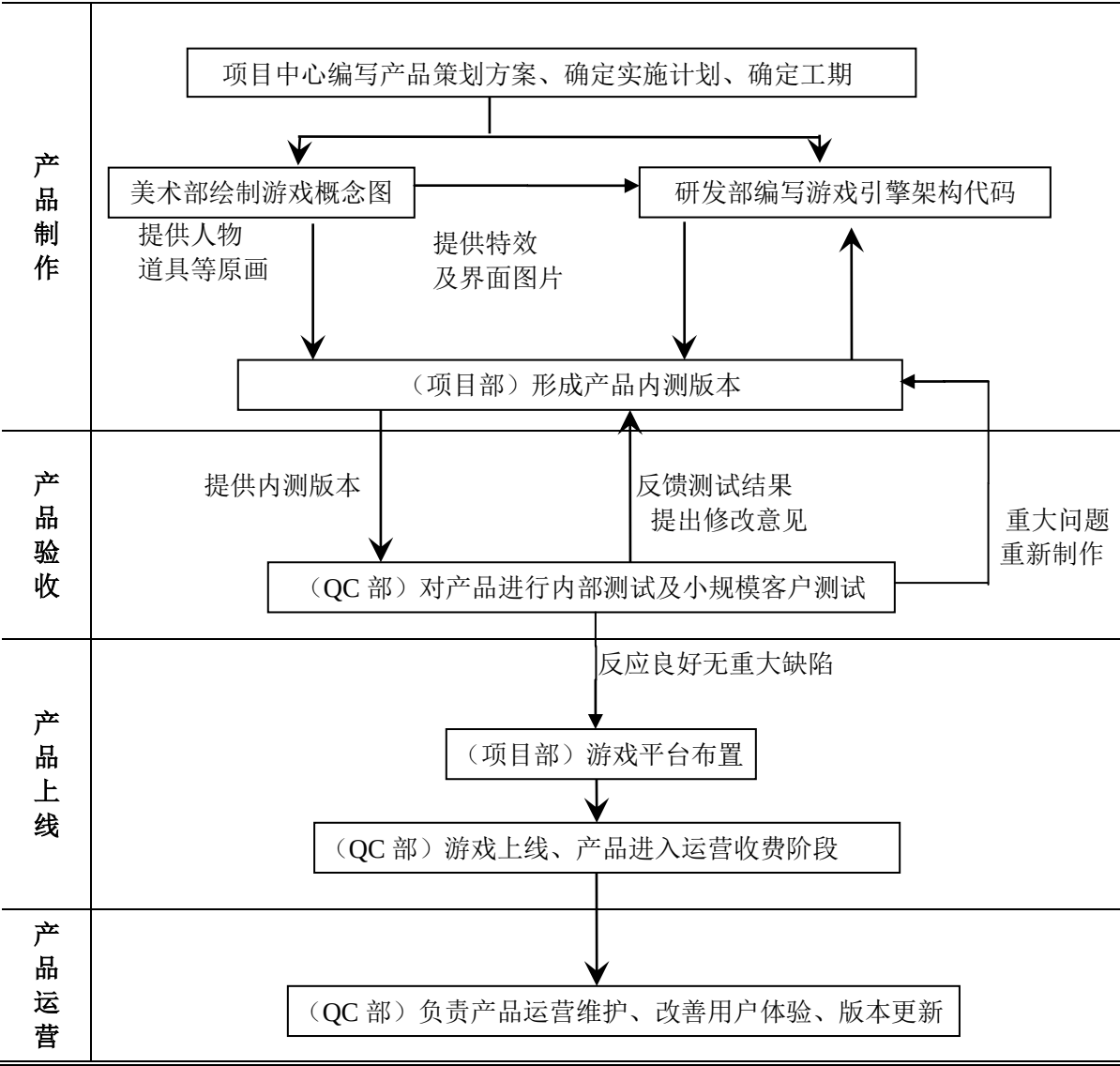
（二）公司及其子公司的业务分工及合作模式

超游网络主要从事网络游戏的研发，立足于以自主研发的方式向游戏玩家提供有创意、高品质的客户端游戏、网页游戏、移动网络游戏等全产品线的游戏产品；超娱网络主要从事游戏运营以及用户体验服务。目前，公司部分游戏产品由授权运营向自主运营模式转变，未来超娱网络可逐步满足超游网络研发产品的上线运营，并代理运营其他游戏公司的产品。公司及其子公司之间存在明显的业务分工及合作，模式具体如下：



（三）公司主要业务流程





1、游戏产品研发流程

(1) 前期策划、项目立项：

前期策划是游戏产品开发的的第一步，也是核心步骤。首先，公司项目中心要对游戏产品进行概念评估；公司管理层对产品进行详细的商业和风险评估，综合考虑包括产品目标用户、开发时间、人力估算、开发成本估算、潜在技术瓶颈、产品运营方式、可能存在的风险等各方面；综合上述结果，管理层及核心技术层对提炼产品创意进行市场分析与风险评估，根据评估结果决定是否进行项目立项。

立项审定部负责对拟立项项目进行市场定位和产项审查，立项成功后制定项目总体研发方案，由技术总监抽调研发部、美术部人员组建该项目小组，依据已提炼的产品核心概念编制产品需求报告，确定项目实施计划，形成项目工单。

（2）产品制作、程序编程、美术设计：

本阶段中，项目组根据项目策划书及产品需求报告进行实施与执行。主要参与者为美术部和研发部，具体工作内容如下：

美术部负责实现游戏所有美术资源，包括绘制游戏概念图、场景道具原画、动作特效、界面及游戏产品美术外包资源的整合等；

研发部负责编写游戏自主研发的引擎架构代码、划分数据结构、编写游戏功能函数、验证技术难点，同时配合项目部人员实现功能需求。

（3）产品测试、验收：

本阶段中，QC 部负责对游戏产品内测版本进行一系列测试工作。游戏产品的内测版本首先需经过 QC 部内网测试，形成初步测试结果，并形成反馈修改建议提交至项目组。内网测试完成后，测试组开始小规模引入客户进行外网测试，通过测试，公司组织内外部相关人员评审验收。产品测试部负责项目评估、中间阶段验收、验收鉴定。

2、游戏产品运营流程

游戏产品运营，游戏产品的运营主要包括了产品上线及产品运营两个阶段：

（1）产品上线

产品内测版本验收合格后，由项目部进行平台布置，将游戏产品与游戏平台对接。接入后，游戏产品正式进入了运营收费阶段，此阶段游戏产品将对所有公众开放，游戏运营商通过游戏提供有偿性服务让用户付款，游戏研发公司通过与游戏运营商达成协议的分成比例实现产品的收入和盈利。

（2）产品运营

在公测期间，随着游戏内容的不断完善，游戏也会定期进行更新维护，公司在收集用户意见的基础上，通过游戏版本的更新维护不断加强用户体验和游戏的趣味性。

3、应用软件开发流程

公司与硬件研发、生产企业合作，研发合作企业所需求的应用软件产品和软件包。软件项目研发、实施过程经过需求调研、概要设计、详细设计、编码实现、系统测试、系统集成与部署、产品测试部验收等环节，最终由用户进行验收。

三、公司业务关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司在游戏开发领域积累了丰富的行业经验并掌握了一定的核心技术。公司拥有成熟的游戏引擎构架，对新产品的成功开发带来有利的保障，为提升游戏研发效率、降低研发成本、提高研发质量打下坚实的技术基础。

1、游戏开发技术

公司基于 C++开发了拥有完全自主知识产权的游戏 3D 引擎，该引擎包括场景编辑器、动作编辑器、界面编辑器、渲染引擎等部分，为开发 3D 大型多人在线动作角色扮演类游戏提供了有力的技术支持。公司为保证产品界面的真实、流畅，采用的 3D 渲染引擎适用于 3D 游戏、虚拟现实、模拟仿真等项目开发。同时，公司正在自主研发游戏动作捕捉平台，以求提升游戏中角色动作的真实性。

2、游戏运营技术

公司推行精细化运营模式，游戏管理运营及数据分析平台可以对新增、活跃、留存、转化、收入各个环节，以及流量、推广、用户管理进行数据化管理及分析。游戏管理运营及数据分析平台前端功能及效果的实现采用响应式布局，以 JavaScript、Ajax、CSS、CSS3、Html5 等当下最流行的前端技术进行开发，可兼容 PC、手机、平板电脑等多种终端，后端采用 PHP+Mysql 技术进行开发，PHP 独特的语法混合了 C、Java、Perl 以及 PHP 自创的语法。它可以比 CGI 或者 Perl 更快速地执行动态网页。

3、应用软件技术

在应用软件研发方面，公司结合原有软件开发人员的基础上积极引入高级别的软件研发人员，根据用户的需求，产品研发系统编码采用 Java 语言，提供了丰富的网络编程的接口，在网络编程、面向对象编程、封装和多态等特性方面深入开发，可以在软件开发周期和维护费用方面减少大量的投入。

公司掌握的核心技术主要包括以下内容：

序号	核心技术	技术特色	技术功能	应用领域
1	3D 图形渲染引擎	逐像素动态光照，法线贴图，视差映射贴图(POM)，屏幕空	让虚拟世界表现更加真实，能够模拟各种真实环境，比	公司所有产品

序号	核心技术	技术特色	技术功能	应用领域
		间环境遮挡(SSAO)。	如天空,下雨,太阳,雾,等复杂的环境。	
2	服务器引擎	采用 C++ 编程语言,采用 TCP/IP 协议, IOCP, 环形缓冲, 等数据同步技术。	实现高效的服务器引擎,实现千人同时在线的数据同步以及多台服务器间的协同工作。	公司所有产品
3	地形编辑工具	所见即所得,并且可以将地理信息系统(GIS)的数据以高度图(heightmap)的方式导入到地形编辑器中,实现真实地形的模拟。	实时地形编辑,创建山谷河流公路等同时与森林编辑器结合可以在地表上轻松的创建各种植被。地表支持多种材质纹理混合模拟更复杂的地形。	公司所有产品
4	世界编辑工具	模型编辑器(Shape Editor),播放第三方工具制作的模型,并且能重新定义节点,重命名 mesh 等功能。材质编辑器(Material Editor),通过编辑各种材质属性,改变材质的显示效果。	通过这些编辑器,美术人员可以根据自己的想象快速的创建一个游戏世界,天空,地表,森林,河流等各种自然环境的模拟。	公司所有产品
5	游戏角色编辑工具	角色编辑器(PlayerEditor),能够编辑游戏中的主角,模型,移动速度,跳跃高度,重力,质量等物理参数。	通过这些编辑工具,让游戏中角色,怪物的表现能更加的丰富与多样化,并且便于策划人员能快速的天马行空的设计出各种不同表现的游戏形象。	公司所有产品
6	游戏管理运营及数据分析平台	后端采用 PHP+Mysql 技术进行开发,PHP 独特的语法混合了 C、Java、Perl 以及 PHP 自创的语法。它可以比 CGI 或者 Perl 更快速地执行动态网页。用 PHP 做出的动态页面与其他的编程语言相比,PHP 是将程序嵌入到 HTML (标准通用标记语言下的一个应用)文档中去执行,执行效率比完全生成 HTML 标记的 CGI 要高许多。	平台前端功能及效果的实现采用响应式布局,以 JavaScript、Ajax、CSS、CSS3、Html5 等当下最流行的前端技术进行开发,可兼容 PC、手机、平板电脑等多种终端,并针对各版本 IE、Chorme、Gecko 等内核浏览器进行优化以达到最佳体验效果。	公司所有产品
7	态势感知技术	一个大数据安全分析平台,他通过机器学习和数据建模发现潜在的入侵和攻击威胁,帮助客户建设自己的安全监控和防御体系,从而解决因网络攻击导致企业数据泄露的问题。	态势感知流式计算和离线分析对不同威胁的告警产出时间要求,对主机配置,弱口令等进行检测,对应用登陆后台进行弱口令检测,对主机中的入侵行为进行检测,用威胁算法模型,对攻击和可能存在的入侵进行威胁告警。	公司所有产品
8	Web 应用防火墙	通过执行一系列针对 HTTP/HTTPS 的安全策略来	防护如 sql 注入、命令执行等常见 Web 攻击,快速防	公司所有产品

序号	核心技术	技术特色	技术功能	应用领域
		专门为 Web 应用提供保护的技术。	护最新 Web 漏洞, 针对各种复杂 CC 攻击的防护效果, 精准防护规则条数。	
9	服务器安全防护	服务器安全是一款服务器安全运维管理产品。通过安装在服务器上的轻量级 Agent 插件与云端防护中心的规则联动, 实时感知和防御入侵事件, 保障服务器的安全。	服务器安全将自动识别服务器的 Web 目录, 对服务器的 Web 目录进行后门文件扫描, 支持通用 Web 软件漏洞扫描和 Windows 系统漏洞扫描, 当前扫描周期为 1 天。	公司所有产品
10	云盾 DDoS 云防御	采用是的以防御为主的分布式集群防御。管理员可通过网络监控系统的访问行为进行严密检测及安全评估。一旦发现问题, 智能 DNS 解析系统能针对不同的网络应用服务设置检测端口, 在遭受攻击使能自动切换成另一节点, 保证用户的正常访问。	传输层 DDoS 攻击防护, DNS DDoS 攻击防护, Web 应用 DDoS 攻击防护, 支持域名防护, 支持 URL 防护, http cookie 拦截, 默认策略集, 0day 漏洞快速防护, 攻击证据收集, 攻击事件管理。	公司所有产品
11	多媒体交互系统	采用了当前比较流行的面向对象的 Java 语言实现。Java 语言具有鲁棒性, 安全性等优点, 并支持各种操作系统平台, 一次编写处处运行, 而且提供了非常强大的网络编程机制。	系统引入最先进的多媒体及网络通信技术从分利用成熟的云平台及建设好的各类资源库, 实现高效率高质量多媒体电子化教学, 实现师生互动、校内互通、校际互动、家校通等功能。	实物展台教育互动软件

（二）主要无形资产情况

截至公开转让说明书签署日, 公司及子公司共拥有 6 项注册商标, 14 项软件著作权, 5 项网络域名。具体如下:

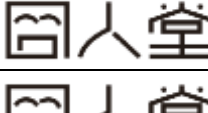
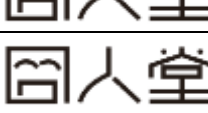
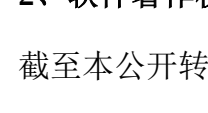
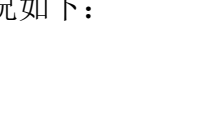
1、注册商标

(1) 截至本公开转让说明书签署日, 公司共有注册商标 6 项, 具体情况如下:

序号	商标标识	所属公司	注册证号	使用类别	有效期限截止日
1		超游有限	9924816	核定服务项目 (第 42 类)	2022-11-06
2		超游有限	9892980	核定服务项目 (第 41 类)	2023-01-20

序号	商标标识	所属公司	注册证号	使用类别	有效期限截止日
3		超游有限	13812504	核定使用商品/服务项目（第 41 类）	2025-03-13
4		超游有限	11920405	核定使用商品/服务项目（第 9 类）	2024-08-20
5		超游有限	10068365	核定服务项目（第 41 类）	2022-12-13
6		超游有限	11920446	核定使用商品/服务项目（第 42 类）	2024-06-06

（2）截至本公开转让说明书签署日，公司申请中的注册商标 9 项，具体情况如下：

序号	商标标识	所属公司	注册证号	核定使用商品种类	申请日期
1		超游有限	18978401	9 类	2016-01-25
2		超游有限	18978503	41 类	2016-1-25
3		超游有限	18978482	42 类	2016-1-25
4		超娱网络	18916047	41 类	2016-01-18
5		超娱网络	18916015	42 类	2016-01-18
6		超娱网络	19952443	41 类	2016-05-13
7		超娱网络	19952298	35 类	2016-05-13
8		超娱网络	19952564	42 类	2016-05-13
9		超娱网络	19952345	38 类	2016-05-13

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有软件著作权 14 项，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	证书号	取得方式	首次发表	权利范围
1	超游封神演义游戏软件 V1.0	2011SR036682	软著登字第0300356	原始取得	2011-4-25	全部权利
2	创世神话游戏软件 V1.0	2013SR00098	软著登字第0505860	原始取得	2012-10-31	全部权利
3	创世神话引擎软件 V1.0	2013SR003142	软著登字第0508904	原始取得	2012-8-31	全部权利
4	创世神话引擎软件 V2.0	2013SR004867	软著登字第0510629	原始取得	2012-10-31	全部权利
5	创世神话引擎软件 V3.0	2013SR009348	软著登字第0515110	原始取得	2012-11-15	全部权利
6	创世神话引擎软件 V4.0	2013SR010672	软著登字第0516434	原始取得	2012-12-10	全部权利
7	3D 封神榜游戏软件 V1.0	2014SR141152	软著登字第0810392	原始取得	2013-12-31	全部权利
8	场景编辑软件 V1.0	2015SR155220	软著登字第1042306	原始取得	2014-5-31	全部权利
9	道具编辑软件 V1.0	2015SR155489	软著登字第1042575	原始取得	2014-5-31	全部权利
10	图形界面编辑软件 V1.0	2015SR155531	软著登字第1042617	原始取得	2014-5-31	全部权利
11	角色编辑软件 V1.0	2015SR155537	软著登字第1042623	原始取得	2014-5-31	全部权利
12	斗牛要不要游戏软件 V1.0	2016SR181714	软著登字第1360331	原始取得	2016-3-31	全部权利
13	山海神迹游戏软件 V1.0	2016SR182697	软著登字第1361314	原始取得	2016-4-30	全部权利
14	实物展台教育互动软件 V1.0	2016SR183737	软著登字第1362354	原始取得	2016-5-20	全部权利

3、网络域名

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有网络域名 5 项，具体情况如下：

序号	域名	注册人	注册日期	注册有效期
1	xmchaoyou.com.cn	超游有限	2011-3-15	2017-3-14
2	xmchaoyu.com	超娱网络	2015-10-7	2017-10-7
3	orzunion.com	超娱网络	2016-4-22	2017-4-22
4	56cy.com	超娱网络	2015-6-2	2017-6-3
5	orzgame.com	超娱网络	2016-7-1	2017-7-1

（三）业务许可资格或资质、荣誉

1、业务资质

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司取得的业务许可或资质情况如

下表：

序号	权利主体	业务许可资格或资质名	证书编号	取得时间	有效期限
1	超游有限	高新技术企业证书	GR201535100024	2015-10-12	3 年
2	超游有限	厦门市动漫企业认定证书	厦 DM-2015-070	2015-2-3	年审制，2016 年已通过年审
3	超游有限	厦门市民营科技企业证书	厦科社[2015]3 号	2015-7-10	2 年
4	超游有限	厦门市成长型中小微企业	-	2016-5-4	2 年
5	超娱网络	网络文化经营许可证	闽网文[2016]2515-041 号	2016-6-22	3 年
6	超娱网络	增值电信业务经营许可证	闽 B2-20160157	2016-10-26	5 年

（1）根据《网络游戏管理暂行办法》第六条之规定：“从事网络游戏上网运营、网络游戏虚拟货币发行和网络游戏虚拟货币交易服务等网络游戏经营活动的单位，应当具备以下条件，并取得《网络文化经营许可证》。”

目前，公司子公司超娱网络主要从事游戏代理运营及相关服务，超娱网络目前持有福建省文化厅颁发的编号为闽网文[2016]2515-041 号的《网络文化经营许可证》，经营范围为利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）。

（2）根据《互联网信息服务管理办法》（国务院令 第 292 号）第七条：“从事经营性互联网信息服务，应当向省、自治区、直辖市电信管理机构或者国务院信息产业主管部门申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。”

子公司超娱网络已于 2016 年 10 月 26 日取得编号为闽 B2-20160157 的增值电信业务经营许可证。

报告期内，公司存在未取得增值电信业务经营许可证而进行相关业务经营的情形，针对公司依法经营及规范运作上的瑕疵，公司已采取了相应的整改措施，公司已于 2016 年 10 月 26 日取得了《增值电信业务经营许可证》，具备业务经营的资质要求。公司实际控制人出具了《关于厦门市超游网络科技有限公司经营资质与范围相关责任的承诺》：如公司因存在超越经营资质、范围等情况，被相关行政主管部门处罚，本人自愿全额承担罚款及其他责任。报告期内，子公司超娱网络未进行实质广告推广，无相关游戏运营收入，也未受到相关行政主管部门的处罚，且超越资质经营的情形已得到规范，不会对公司符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》所规定的“合法规范

经营”挂牌条件构成实质性障碍。

2、游戏产品前置审批及备案情况

①网络游戏出版运营前置审批

根据《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》（新出联[2009]13 号）、《网络游戏管理暂行办法》等有关规定，网络游戏应取得新闻出版部门办理该特定游戏出版的前置审批。审批通过之后可以上线运营，任何部门不再重复审查，文化、电信等管理部门应严格按新闻出版总署前置审批的内容进行管理。

根据《关于移动游戏出版服务管理的通知》、《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》，移动游戏上网出版运营时，游戏出版服务单位应标明游戏著作权人、出版服务单位、批准文号、出版物号等经国家新闻出版广电总局批准的信息，并严格按照已批准的内容出版运营。各游戏出版服务单位及相关游戏企业应做好相应清理工作，确需继续上网出版运营的，按要求于 2016 年 12 月 31 日前到属地省级出版行政主管部门补办相关审批手续。

②国产网络游戏上网运营备案

根据《网络游戏管理暂行办法》（中华人民共和国文化部令第 49 号）第十三条、第三十四条规定：“国产网络游戏在上网运营之日起 30 日内应当按规定向国务院文化行政部门履行备案手续。”“网络游戏运营企业违反前述规定的，由县级以上文化行政部门或者文化市场综合执法机构责令改正，并可根据情节轻重处 20,000 元以下罚款。”

目前，公司研发及运营的游戏产品办理前置审批及备案的情况如下：

分类	游戏名称	著作权	前置审批情况	备案情况	是否运营
自主研发 自主运营	创世神话	软著登字第 0505860	已提交申请	已提交申请	正在运营
自主研发 联合运营	斗牛要不要	软著登字第 1360331	未提交	未提交	已停止运营
代理运营	什么什么大冒险 2	2007SR17550	ISBN 978-7-900688-4 2-2/TP•8	已提交申请	正在运营

公司自主研发及运营的游戏《创世神话》存在前置审批前运营，上线运营之

日起至今已超过 30 日未履行备案手续的情形，存在可能被有关部门责令停止运营服务，依法予以查处的风险，同时可能被县级以上文化行政部门或文化市场综合执法机构责令改正，并可根据情节轻重处 20,000 元以下罚款的风险。公司目前正积极准备申请材料，办理前置审批手续及备案。

公司自主研发并联合运营的游戏《斗牛要不要》存在前置审批前运营，上线运营之日起至今已超过 30 日未履行备案手续的情形，存在可能被有关部门责令停止运营服务，依法予以查处的风险，公司已与运营商协商采取下线处理措施，目前已停止运营，报告期内无相关运营收入。

子公司代理运营的游戏《什么什么大冒险 2》系由厦门奇域科技有限公司研发的游戏软件，该游戏软件已获得“ISBN 978-7-900688-42-2/TP•8”的出版版号。公司已提交申请，正在办理文化行政部门履行备案手续。

应对公司游戏产品运营风险，公司做出以下风险控制措施：

（1）公司已制定《前置审批及备案补办计划》，正在积极补办《创世神话》、《什么什么大冒险 2》两款游戏的前置审批手续及备案手续；对《斗牛要不要》公司已与运营商协商采取下线处理措施，目前已停止运营；

（2）公司已制定了《关于子公司“超娱公司”游戏商业化运营前内控流程》；

公司根据《网络游戏管理暂行办法》、《互联网文化管理暂行规定》等相关法律、法规，对产品运营前申请材料的筹备、前置审批流程等作出了详细的规定，以资遵守。

（3）对于公司未来自主研发及运营的游戏产品，如《山海神迹》等，公司将按法律法规要求办理前置审批及备案手续，未完成前置审批前不上线运营；对于公司自主研发授权运营的游戏产品，公司将在合同中约定办理前置审批及备案的义务；对于公司代理运营的游戏产品，超娱公司将在合同中与游戏公司约定办理前置审批及备案的义务，游戏产品未办理前置审批前一律不上线运营。

2016 年 9 月 28 日，公司出具书面承诺“积极配合政府相关部门，按照游戏商业化运营前网络游戏需要办理的全部证照、步骤和流程积极投入工作，并力争在 120 个工作日内办理完毕。公司的其余游戏产品在未完成前置审批之前，一律不上线运营。”

(4) 公司控股股东、实际控制人肖德川已出具书面承诺：若因未履行前置审批及备案手续受到行政处罚，或未在补办计划的期限内完成补办给公司造成其他损失，本人愿承担补偿责任。

(四) 特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司从事业务不涉及需要取得特许经营权的情形。

(五) 主要固定资产

固定资产主要是为研发和经营所必备的电子设备和办公设备，各类固定资产维护和运行状况良好。截至 2016 年 7 月 31 日，公司固定资产综合成新率为 33.89%。

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司租赁房屋情况如下：

单位：平方米

序号	承租人	出租方	坐落	用途	租赁期限	租赁面积
1	超游有限	厦门市开元国有投资集团有限公司	厦门市软件园海望路 10 号 304 单元	办公	2014.12.06-2016.12.05	721.59
2	超娱网络	厦门软件产业投资发展有限公司	厦门火炬高新区软件园华讯楼 C 区 B1F-074	办公	2015.11.1-2017.10.31	70
3	超娱网络	厦门市开元国有投资集团有限公司	厦门市软件园海望路 10 号 109 单元	办公	2016.9.21-2018.9.20	647.75

(六) 公司员工

1、员工结构

(1) 员工专业结构

截至 2016 年 7 月 31 日，公司员工专业结构如下：

专业结构	员工数量（人）	占比情况
管理人员	8	15%
技术人员	27	49%
运营人员	14	25%

专业结构	员工数量（人）	占比情况
财务人员	2	4%
行政人员	4	7%
合计	55	100%

（2）员工教育结构

截至 2016 年 7 月 31 日，公司员工教育结构如下：

教育结构	员工数量（人）	占比情况
硕士及以上	1	2%
本科	20	36%
专科及以下	34	62%
合计	55	100%

（3）员工年龄结构

截至 2016 年 7 月 31 日，公司员工年龄结构如下：

年龄结构	员工数量（人）	占比情况
30 岁及以下	42	76%
31-40 岁	12	22%
41-50 岁	0	0
51 岁以上	1	2%
合计	55	100%

2、人员、资产、业务的匹配性

公司拥有经营开发所必须的资产，主要包括与产品开发密切相关的软件使用权等无形资产以及电子设备等固定资产。公司核心技术人员具有相应的技术开发能力，并配备了相应的财务人员、行政人员及管理人员；本科以上学历员工占比超过 35%，40 岁以下员工占比超过 95%。从公司员工的专业结构、教育背景以及年龄结构来看，员工状况与公司业务发展相匹配，公司主要资产、业务与人员具有较好的匹配性、关联性。

3、公司员工的社保缴纳情况

截至 2016 年 7 月 31 日，公司及子公司员工总数为 55 人，已为 46 名员工缴纳了社会保险，未缴纳社会保险的人员共 9 人，未缴纳社会保险人员为新入职员

工，处于试用期内，尚未办理社会保险金缴交手续。

截至 2016 年 7 月 31 日，公司及子公司已为 46 名员工缴纳了住房公积金，未缴交住房公积金共 9 人，未缴交住房公积金人员为新入职员工，处于试用期内，尚未办理住房公积金缴交手续。

根据厦门市人力资源和社会保障局于 2016 年 9 月 7 日出具的证明，确认超游网络“2013 年 1 月至今未发现劳动保障违法情况，未因违反劳动保障法律法规收到市人力资源和社会保障部门的行政处罚。”

根据厦门市人力资源和社会保障局于 2016 年 9 月 7 日出具的证明，确认超娱网络“2015 年 11 月成立至今未发现劳动保障违法情况，未因违反劳动保障法律法规收到市人力资源和社会保障部门的行政处罚。”

根据厦门市住房公积金管理中心于 2016 年 9 月 8 日出具《单位住房公积金缴交证明》，确认超游网络“2013 年 1 月至今无因违反住房公积金法律法规收到我中心处罚的记录。”

根据厦门市住房公积金管理中心于 2016 年 9 月 8 日出具的《单位住房公积金缴交证明》，确认超娱网络“2016 年 5 月至今无因违反住房公积金法律法规收到我中心处罚的记录。”

（七）公司研发机构设置及核心技术人员情况

1、研发机构设置

公司设有技术中心，根据公司业务发展的需要，对研发活动总体把握、控制。技术中心由公司技术总监负责，技术中心下设研发部、美术部、QC 部、IT 部。

研发部负责端游、页游、手游及应用软件项目的研发、维护、人才培养工作，负责编写游戏自主研发的引擎架构代码、划分数据结构、编写游戏功能函数、验证技术难点；美术部负责实现游戏所有美术资源；QC 部根据产品研发过程中项目测试策略和测试用例，依据各类测试方法，进行游戏研发过程测试；IT 部提供软硬件技术支持。

2、研发人员情况

经过多年发展，公司已建立起一支研发技术过硬、产品开发经验丰富的专业人才队伍。截至 2016 年 7 月 31 日，公司共有员工 55 名，其中技术人员共有 27

名，占全部员工人数的 49%。公司核心技术人员和核心团队稳定，报告期内未发生重大不利变化。

3、技术保密管理

公司建立了严格的技术保密体系，制定了《保密制度》，同技术人员签订《保密协议》，规定纸质技术文件进行集中管理，借阅需要履行审批并备案；电子文件加密保存；泄密责任追究等。

4、核心技术人员情况

公司核心技术人员共 4 人，分别为李逢源、林云龙、陈子红、盛耀东，截至本公开转让说明书签署日，核心技术人员持股情况及简历如下：

单位：股、%

姓名	职务	持股数	持股比例	持股方式
李逢源	董事、副总经理、技术总监	840,000	15	直接
林云龙	主策划	-	-	-
陈子红	主程序	-	-	-
盛耀东	主美术	-	-	-

(1) 李逢源

简历参见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。李逢源 2003 年进入游戏行业，一直从事引擎研发工作。先后在多家游戏公司工作，所负责的产品都是 MMORPG 类型，目前是公司的董事、副总经理兼技术总监。

(2) 林云龙

中国国籍，无境外永久居留权，1986 年 5 月出生，大专学历，2008 年 11 月毕业于厦门理工学院大学软件技术专业。2008 年 7 月至 2010 年 10 月，任职于网易厦门立方体工作室，担任数值策划；2010 年 10 月至 2010 年 12 月，任职于杭州迅游有限公司，任策划；2011 年 1 月至 2014 年 10 月，任职于超游有限，担任系统策划；2014 年 10 月至 2015 年 12 月，任职于厦门市云动网络科技有限公司，担任主策划；2016 年 1 月至 2016 年 4 月，任职于厦门市雷霆互动网络科技有限公司，担任主策划；2016 年 4 月至今，任职于超游网络，担任主策划。林云龙具有 11 年游戏行业经验，曾负责多款网络游戏系统设计。

(3) 陈子红

中国国籍，无境外永久居留权，1987年9月出生，大专学历，2008年7月毕业于福建交通职业技术学院大学数据库管理专业。2008年9月至2011年3月，任职于厦门古博科技有限公司，担任项目负责人；2011年4月至2013年4月，任职于厦门传游网络科技有限公司，担任客户端主程；2013年4月至2015年5月，任职于厦门冠游网络科技有限公司，担任主程；2015年5月至今，任职于超游网络担任客户端主程。

(4) 盛耀东

中国国籍，无境外永久居留权，1979年4月出生，本科学历，2001年7月毕业于福建农林学院大学林产工业专业。2001年7月至2007年7月，任职于厦门国贸泰达空运有限公司，担任项目主管；2007年8月至2010年8月，任职于网易厦门立方体工作室，担任网络工程师；2011年1月至今，任职于超游网络担任网络工程师、技术美工及运维工程师。

5、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术团队未发生重大不利变化。

6、核心技术人员竞业禁止情况

公司核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司已与李逢源、林云龙、陈子红、盛耀东签订《关于不存在违反竞业禁止的承诺函》，相关核心技术人员承诺其不存在侵犯原单位知识产权、商业秘密的行为，没有违反与原任职单位的竞业禁止约定，与原任职单位不存在潜在纠纷。

7、研发费用占营业收入的比重

公司的研发费用主要包括研发人员的工资薪酬、外协制作费、与研发活动直接相关的房租、水电、折旧等。报告期内，公司的研发投入具体情况如下：

单位：元、%

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
研发费用	2,875,062.96	2,557,980.70	2,300,893.39

营业收入	10,762,959.32	6,591,782.06	2,309,206.18
占营业收入的比例	26.71	38.81	99.64

8、研发项目和成果

公司具备网络游戏产品研发的创新能力和成果转化能力，公司拥有的成熟游戏引擎构架能够为新产品的开发带来有利的保障。公司已利用核心引擎架构成功开发《创世神话》、《山海神迹》、《斗牛要不要》等多款网络游戏。截至本公开转让说明书签署日，公司已取得软件著作权 14 项。

公司于 2015 年 10 月 12 日通过高新技术企业认定，并获得由厦门市科学技术局、厦门市财政局、厦门市国家税务局、福建省厦门市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR201535100024，有效期三年。

公司研发投入占营业收入比重较高，研发投入金额保持稳步增长，公司计划未来自主研发多款网络游戏，业务发展具有良好的市场前景，高新技术企业认证有效期到期后，公司高新技术企业资格复审不通过的风险较低。

（八）公司质量控制情况

对于自主研发的游戏产品，公司在前期策划、立项、程序编程、美术设计、测试到验收等各个环节，均采取了较严格的质量控制措施，并形成了较完善的质量控制体系。在制度安排上，公司建立了《程序研发制度》、《美术研发制度》、《科研项目立项管理制度》及项目研究评审、研发项目验收等相关制度和安排，项目中心、技术中心等部门根据自身的职责范围，对产品与服务质量进行监督和控制，确保游戏产品验收时能够达到各项测试指标，保证公司的业务持续稳定开展。

公司应用软件开发项目按照项目立项、项目实施、项目跟踪、项目结项、项目售后服务等环节设置了不同的管理流程，项目严格依照相应的管理制度实施。公司的软件产品取得福建省软件评测中心测试报告的情况如下：

2016 年 7 月 13 日，福建省软件评测中心对公司软件产品“实物展台教育互动软件”出具了《测试报告》（编号：XD16118），测试结论为：“经测试软件功能基本正常，基本满足软件产品评估测试要求。通过测试。”

2013 年 8 月 16 日，福建省软件评测中心对公司软件产品“创世神话游戏软

件”出具了《测试报告》（编号：XD16118），测试结论为：“经测试软件功能基本正常，基本满足软件产品评估测试要求。通过测试。”

2016年8月30日，厦门市质量技术监督局出具《证明》，证明公司“自2013年1月1日至2016年7月12日止，未发现因违反质量技术监督有关法律、法规和规章被我局处罚的情况。”

（九）公司环境保护情况

根据《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号），重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业16类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。按照《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）、《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于互联网信息服务业，不属于重污染行业。

公司主营业务为网络游戏的研发、运营及相关服务，计算机应用软件开发及相关服务。根据《建设项目环境保护管理条例》、《建设项目环境保护分类管理名录》，公司日常经营活动不涉及办理相关环评手续，日常环保运营合法合规。

（十）公司安全生产情况

根据国务院颁发的《安全生产许可证条例》（2004年1月13日施行）第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业施行安全生产许可制度。因此，公司所处的互联网信息服务业无需取得相关部门的安全生产许可。

2016年9月7日，厦门市安全生产监督管理局出具《安全生产信用证明表》，证明公司“自2013年1月1日至2016年8月24日，公司无受到我局行政处罚和安全生产不良信用的记录。我局也未接到有关该公司发生一般或一般以上生产安全责任事故的报告材料。”

四、公司业务相关情况

（一）公司的收入结构及产品销售情况

1、收入结构情况

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：元、%

项目	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	10,762,959.32	100.00	6,591,782.06	100.00	2,309,206.18	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	10,762,959.32	100.00	6,591,782.06	100.00	2,309,206.18	100.00

目前，公司主要从事网络游戏开发及应用软件开发，子公司超娱网络主要从事网络游戏的运营。报告期内公司主营业务收入为网络游戏开发及应用软件开发的销售收入。2016 年 1-7 月、2015 年度及 2014 年度，公司实现主营业务收入分别为 10,762,959.32 元、6,591,782.06 元及 2,309,206.18 元，主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比重均为 100%。

2015 年度销售收入大幅增长主要影响因素为：2014 年公司游戏产品与福建蓝波万网络科技有限公司合作运营效果不理想，2015 年公司与郑州乐游网络科技有限公司合作运营效果较理想，运营分成收入大幅增加。

2016 年 1-7 月收入比 2015 年全年增加 4,171,177.26 元，增长 63.28%，主要原因系：2016 年 1-7 月公司与 LOYAL FACE LIMITED 合作，取得版权金收入 120 万美元。

报告期内，公司主营业务收入按产品分类列示如下：

单位：元、%

项目	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
游戏收入	8,626,207.30	80.15	6,591,782.06	100.00	2,309,206.18	100.00
软件销售收入	2,136,752.02	19.85	-	-	-	-
合计	10,762,959.32	100.00	6,591,782.06	100.00	2,309,206.18	100.00

由上表可以看出，游戏收入业务始终为公司主营业务收入的主要来源，其销售收入占公司主营业务收入的比例达到 80%以上，公司主营业务突出。2016 年起，公司除巩固原有的网络游戏业务外，还依托多年的技术开发经验，面向硬件企业、生产企业提供应用软件产品与整体解决方案。2016 年 1-7 月，软件销售收入占主营业务收入的比重接近 20%。

2、产品销售情况

报告期内，公司主营业务收入按业务地区分类列示如下：

单位：元；%

项目	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国外	7,890,417.00	73.31	110,581.20	1.68	110,464.20	4.78
国内	2,872,542.32	26.69	6,481,200.86	98.32	2,198,741.98	95.22
合计	10,762,959.32	100.00	6,591,782.06	100.00	2,309,206.18	100.00

从区域看，公司销售以国内为主，2016 年 1-7 月国外收入占比较高，主要系 2016 年 1-7 月公司游戏产品《为荣誉而战》取得 LOYAL FACE LIMITED 的版权金收入 120 万美金。

（二）公司产品的主要客户及前五名客户情况

1、公司产品的主要客户

报告期内，公司主要从事网络游戏开发及应用软件开发，产品的主要客户为游戏运营商及应用软件的需求方。

2、报告期内前五名客户销售情况

报告期内，公司对前五名客户销售情况如下：

单位：元、%

年度	客户名称	销售金额	占主营业务收入的比例
2016 年 1-7 月	LOYAL FACE LIMITED	7,890,417.00	73.31
	福州新亚环球科技有限公司	2,136,752.02	19.85
	郑州乐游网络技术有限公司	735,790.30	6.84
	合计	10,762,959.32	100.00
2015 年度	郑州乐游网络技术有限公司	4,141,927.19	62.83
	福建蓝波万网络科技有限公司	2,339,273.67	35.49
	J&P GAMES INC.	110,581.20	1.68
	合计	6,591,782.06	100.00
2014 年度	福建蓝波万网络科技有限公司	1,528,428.28	66.19
	恒泰寰宇股份有限公司	670,313.70	29.03

	J&P GAMES INC.	110,464.20	4.78
	合计	2,309,206.18	100.00

报告期内，公司向前五大客户的销售收入占营业收入的 100.00%。主要原因为，报告期内，公司主营业务为游戏研发和软件销售，对于游戏研发业务，公司主要客户为游戏运营商。由于公司端游代理运营合同大多为地区独家运营代理，客户数量相对较少。加之，公司早期上线运营的游戏产品相对较少，新开发的游戏未上线运营，导致客户的集中度较高。对于软件业务，公司于 2016 年进入软件开发领域，报告期内，公司仅开发一款软件产品，软件销售的客户只有一家。

为改变目前客户集中度较高的现状，公司积极拓展新客户。公司不断增加新产品研发力度，努力推出新产品，以此来获取新的客户。同时，公司于 2015 年成立子公司超娱网络，进入游戏运营领域，根据公司规模，未来，公司研发的产品将优先在子公司运营平台运营，从而减少公司对主要客户的依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方及持股 5%以上的股东未在上述客户中占有权益。

（三）公司成本构成及前五名供应商情况

1、公司成本构成

报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：元、%

项目	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	399,961.35	100.00	685,648.02	100.00	685,648.03	100.00
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	399,961.35	100.00	685,648.02	100.00	685,648.03	100.00

2016 年 1-7 月、2015 年度及 2014 年度，公司营业成本分别为 399,961.35 元、685,648.020 元及 685,648.03 元。公司营业成本较为稳定。

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：元、%

项目	2016 年 1-7 月		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

无形资产 摊销	399,961.35	100.00	685,648.02	100.00	685,648.03	100.00
合计	399,961.35	100.00	685,648.02	100.00	685,648.03	100.00

报告期内，公司的主营业务成本为公司自主研发的《创世神话》游戏引擎软件资本化形成无形资产的摊销。

2、报告期内前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：元、%

年度	供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
2016 年 1-7 月	宜春市天剑电子科技有限公司	1,510,000.00	57.12
	麦肯利（厦门）软件有限公司	931,430.18	35.23
	厦门市优速电脑有限公司	97,289.10	3.68
	上海臻鼎会展服务有限公司	39,622.64	1.50
	秦皇岛无聊侠网络科技有限公司	34,951.46	1.32
	合计	2,613,293.38	98.85
2015 年度	麦肯利（厦门）软件有限公司	236,000.00	74.54
	厦门市优速电脑有限公司	28,238.00	8.92
	北京汉威信恒文化发展有限公司	25,200.00	7.96
	郭丽利	14,200.00	4.48
	深圳市亚的家具有限公司	2,766.00	0.87
	合计	306,404.00	96.77
2014 年度	福州市鼓楼区猫游网络技术有限公司	3,000.00	100.00
	合计	3,000.00	100.00

报告期内，公司主要从事网络游戏的研发及应用软件的开发，公司的对外采购主要为游戏产品的美术外包、研发用电子设备及办公设备等，该类产品或服务的采购方式便捷、渠道广泛，在业务需求产生时询价并购买。

截至 2016 年 7 月 31 日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方与上述主要供应商不存在任何关联关系。

（四）重大业务合同及履行情况

公司的主要业务合同包括合作开发合同、代理合同、采购合同等，其中，合作开发合同是指公司与合作方共同开发、发行、推广、分配收益的合同，代理合

同是指公司开发的游戏授权合同方代理运营的合同。

1、代理合同、销售合同

根据公司的业务情况，公司与游戏运营平台签订的游戏代理合同并不约定总金额，除了定额的版权金外，收入来自游戏分成。报告期内，公司已履行完毕及正在履行的主要代理合同、销售合同如下：

序号	合同类型	合同方	合同内容	签订日期	合同金额	履行情况
1	代理合同	恒泰寰宇股份有限公司	《创世神话》港澳台等地独家授权代理	2013.5.8	授权金 10 万美元，运营分成	正在履行
2	代理合同	福建蓝波万网络科技有限公司	《创世神话》中国大陆独家授权代理	2013.9.27	运营分成	履行完毕
3	代理合同	J&P Games Inc.	《创世神话》韩国独家代理	2014.7.21	授权金 2 万美元，运营分成	正在履行
4	代理合同	郑州乐游网络科技有限公司	《3D 封神榜》中国大陆地区独家代理运营	2015.3.24	运营分成	履行完毕
5	代理协议	Loyal Face Limited	《为荣誉而战》授权许可	2015.11.20	授权金 120 万美元	正在履行
6	销售合同	福州新亚环球科技有限公司	实物展台教育互动软件	2016.6.18	250 万元	履行完毕
7	代理协议	厦门川越者网络科技有限公司	《斗牛要不要》港澳台地区授权代理	2016.6.30	运营分成	正在履行
8	代理协议	北京九梦科技有限公司	《斗牛要不要》中国大陆地区授权代理	2016.7.29	运营分成	正在履行

2、合作开发合同

报告期内，公司已履行完毕及正在履行的主要合作开发合同如下：

序号	合同类型	合同方	合同内容	签订日期	合同金额	履行情况
1	合作开发合同	游戏浪潮股份有限公司	《一战成名》网页游戏转让授权	2015.11.1	公司支付授权金 80 万元，合作分成	正在履行

3、采购合同

报告期内，公司主要采购美术外包服务、电脑软件、电子设备等内容。报告期内，单笔金额在 100 万元以上的采购合同主要情况如下：

序号	采购方	合同方	采购内容	签订日期	合同金额	履行情况
1	超游网络	麦肯利（厦门）软件有限公司	《山海传奇》美术资源	2015.10.12	118.10万元	履行完毕
2	超娱网络	厦门坚石互动电子科技有限公司	游戏运营官方网站及其管理后台	2015.12.18	212.00万元	正在履行
3	超娱网络	游戏浪潮网络科技有限公司	《创世神话》美术软件	2015.12.28	105.00万元	正在履行
4	超娱网络	秦皇岛无聊侠网络科技有限公司	《神兽》美术资源	2016.2.12	260.00万元	正在履行
5	超娱网络	宜春市天剑电子科技有限公司	《武王伐纣》美术资源	2016.2.19	214.50万元	正在履行

4、房屋租赁合同

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司的房屋租赁合同情况如下：

单位：平方米

序号	承租人	出租方	坐落	用途	租赁期限	租赁面积
1	超游有限	厦门市开元国有投资集团有限公司	厦门市软件园海望路10号304单元	办公	2014.12.06-2016.12.05	721.59
2	超娱网络	厦门软件产业投资发展有限公司	厦门火炬高新区软件园华讯楼C区B1F-074	办公	2015.11.1-2017.10.31	70
3	超娱网络	厦门市开元国有投资集团有限公司	厦门市软件园海望路10号109单元	办公	2016.9.21-2018.9.20	647.75

5、借款及担保合同

截至2016年7月31日，公司及子公司正在履行的借款合同及担保情况如下：

单位：万元

序号	借款人	借款合同及编号	贷款银行	合同签订日	合同期限	金额	担保方式
1	超游网络	HETO351980101201500578	中国建设银行股份有限公司厦门市分行	2015.10.29	1年	220.00	委托担保（注1）
2	超游网络	HETO351980101201600944	中国建设银行股份有限公司厦门市分行	2016.7.7	1年	325.00	委托担保（注2）
3	超游网络	337280692SME2016额01	中国银行股份有限公司厦门湖里支行	2016.7.12	1年	100.00	保证、抵押（注3）

注1：2015年10月30日，厦门超游网络科技有限公司与福建金海峡融资担保有限公司签订编号为JHXDB-RZ-JY-2015-0115-01的《委托担保协议》，约定福建金海峡融资担保有限公司为厦门超游网络科技有限公司与中国建设银行股份有限公司厦门市分行签订的编号为

HETO351980101201500578的《贷款合同》项下债务提供连带责任担保，债务本金金额为人民币220万元，债务履行期限为一年。

注2：2016年7月1日，厦门超游网络科技有限公司与中国建设银行股份有限公司厦门市分行签订编号为SXZGBZ2016244号的《最高额授信总合同》。中国建设银行股份有限公司厦门市分行在编号为ZGEBZ2016244号的《最高额保证合同》担保项下根据厦门超游网络科技有限公司申请连续发放授信，授信本金余额最高不超过人民币伍佰肆拾伍万元整。

2016年7月1日，厦门超游网络科技有限公司与福建金海峡融资担保有限公司签订编号为JHXDB-RZ-JY-2016-0063-01的《委托担保协议》，约定福建金海峡融资担保有限公司为厦门超游网络科技有限公司与中国建设银行股份有限公司厦门市分行签订的编号为SXZGBZ2016244号的《最高额授信总合同》项下330万元债务提供连带责任担保，债务履行期限为三年。

注3：2016年6月27日，厦门超游网络科技有限公司与中国银行股份有限公司厦门湖里支行签订编号为337280692SME2016额的《授信协议》，中国银行股份有限公司厦门湖里支行同意向厦门超游网络科技有限公司提供200万元人民币授信额度，协议有效期至2019年6月23日。

2016年6月27日，肖德川、傅萌花与中国银行股份有限公司厦门湖里支行签订了编号为337280692SME2016保的《最高额保证合同》，约定保证人为中国银行股份有限公司厦门湖里支行与厦门超游网络科技有限公司签订的编号为337280692SME2016额的《授信额度协议》项下的债权提供最高额保证，所担保债权最高本金余额为人民币两百万元整，担保方式为连带责任保证，保证时间为主债权发生期间届满之日起两年。

2016年6月27日，肖德川、傅萌花与中国银行股份有限公司厦门湖里支行签订了编号为337280692SME2016押《最高额抵押合同》，约定以抵押物清单内的财产为中国银行股份有限公司厦门湖里支行与厦门超游网络科技有限公司签订的编号为337280692SME2016额的《授信额度协议》项下的债权提供最高额抵押担保，所担保的债权的最高限额为152.31万元。

2016年6月27日，肖德川与中国银行股份有限公司厦门湖里支行签订了编号为337280692SME2016质的《中小企业业务最高额质押合同》，约定以质押物清单内的财产为中国银行股份有限公司厦门湖里支行与厦门超游网络科技有限公司签订的编号为337280692SME2016额的《授信额度协议》项下的债权提供最高额质押担保，所担保债权最高本金余额为人民币两百万元整。

五、公司商业模式

（一）研发模式

在项目立项环节中，公司项目中心首先对游戏产品进行概念评估，公司管理层对产品进行详细的商业和风险评估，综合考虑包括产品目标用户、开发时间、人力估算、开发成本估算、潜在技术瓶颈、产品运营方式、可能存在的风险等各方面；综合上述结果，管理层及核心技术层对提炼产品创意进行市场分析与风险评估，根据评估结果决定是否进行项目立项。立项审定部负责对拟立项项目进行市场定位和产项审查，立项成功后制定项目总体研发方案，由技术总监抽调研发部、美术部人员组建该项目小组。

在产品制作环节中，项目组根据项目策划书及产品需求报告进行实施与执行。美术部负责实现游戏所有美术资源，包括游戏产品美术外包资源的整合等；研发部负责编写游戏自主研发的引擎架构代码、划分数据结构、编写游戏功能函数、验证技术难点，同时配合项目部人员实现功能需求。

在测试验收环节中，QC 部负责对游戏产品内测版本进行一系列测试工作。游戏产品的内测版本首先需经过 QC 部内网测试，形成初步测试结果，并形成反馈修改建议提交至项目组。内网测试完成后，测试组开始小规模引入客户进行外网测试，通过测试，公司组织内外部相关人员评审验收。产品测试部负责项目评估、中间阶段验收、验收鉴定。

（二）采购模式

公司的对外采购主要包括电脑软件、电脑硬件设备、电子设备、租赁服务器、美术软件外包、游戏产品等。

公司在游戏产品自主研发过程中为了提高研发产品的质量将部分美术软件研发的工作交由第三方公司提供服务。公司美术软件采购通过招标形式确定，公司根据招标美术软件特点聘请有关人员和相关技术、经济方面的专家组成评标委员会，对确定为实质上响应招标文件要求的投标进行评价和比较。电子评标严格按照招标文件的要求和条件进行，由专家根据投标价格、技术要求及产品质量、商务与服务等方面进行评审和综合评估并打分。电子评分系统根据评标委员会的综合打分自动生成预中标人排序。

公司部分产品如《一战成名》等，采用和其他游戏公司合作开发的模式，单独采购题材、品质、价格优秀产品，通过买断授权、委托开发等方式向游戏开发商、IP 原作者、IP 拥有方取得游戏产品和授权，在授权和技术支持下结合公司在游戏研发方面的强大技术，开发符合游戏市场的动向和需求的 game 产品。

（三）销售模式

公司自主研发的游戏产品主要采取授权代理的模式。公司与运营方签署授权代理协议，由公司提供相关用户程序、服务器端程序及操作手册，并负责更新维护，由运营方负责上线推广。游戏的收费及计费规则由公司与运营方协商制定。公司授予对方运营权，运营方向公司支付预付分成或版权金，并约定游戏运营收入分成比例。结算期间，公司每月与运营方对账，对报表予以核认，并收取游戏收入结算款。报告期内，主要运营商具体信息如下：

序号	游戏名称	运营商	运营地区	运营方式	合作期间	结算方式	是否支付手续费
1	创世神话	恒泰寰宇股份有限公司	港澳台	独家授权运营	2013 年 5 月至今	授权金、运营分成	否
		福建蓝波网络科技有限公司	中国大陆	独家授权运营	2013 年 9 月至 2015 年 2 月	运营分成	否
		郑州乐游网络技术有限公司	中国大陆	独家授权运营	2015 年 3 月至 2016 年 1 月	运营分成	否
		J&P GAMES INC	韩国	独家授权运营	2014 年 7 月至今	授权金、运营分成	否
2	为荣誉而战	LOYAL FACE LIMITED	港澳台	授权许可	2015 年 11 月至今	授权金	否

对于公司游戏运营业务，公司提供虚拟增值服务（如装备卡、道具卡等）供玩家自主选择充值付费，消费群体数量众多，单个用户的支付金额有大小，且主要通过电信运营商或支付服务商收取费用。公司的结算客户主要为电信运营商和支付服务商，支付服务商和电信运营商负责游戏业务平台的运营收费的工作。报告期内，公司运营平台处于开发、测试阶段，暂无游戏运营收入。

（四）盈利模式

目前，公司研发、运营的游戏产品均采用“游戏免费、道具收费”的模式，以出售游戏虚拟道具的方式获取收入。即游戏玩家可享受免费的游戏注册及体验，

但在游戏过程中，公司会提供虚拟增值服务（如装备卡、道具卡等）供玩家自主选择。玩家可以通过网银转账、第三方支付等多种方式将人民币兑换成虚拟货币，然后在游戏中以虚拟货币购买虚拟增值服务从而进行消费，形成游戏产品收益。

公司通过做大做强游戏开发及运营的核心业务，把握游戏行业发展趋势和满足客户需求，并与整个产业链上下游建立了良好的合作关系，能够根据市场需求自主研发游戏产品，并能提供游戏代理运营系统化服务。报告期内公司经营业绩连续保持增长，2016 年 1-7 月、2015 年度及 2015 年度，公司实现的营业收入分别为 10,762,959.32 元、6,591,782.06 元、2,309,206.18 元，综合毛利率分别为 96.28%、89.60%、70.31%，盈利水平不断提高。

六、公司所处行业情况、市场规模、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、行业分类

公司主营业务为网络游戏的研发、运营及相关服务，计算机应用软件开发及相关服务。按照《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于 I64 类：信息传输、软件和信息技术服务业—互联网和相关服务。按照《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于 I6420 类：信息传输、软件和信息技术服务业—互联网和相关服务—互联网信息服务。按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 I6420 类：信息传输、软件和信息技术服务业—互联网和相关服务—互联网信息服务—互联网信息服务；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于 17101212 类：信息技术—软件与服务—软件—家庭娱乐软件。

2、行业管理体制和政策法规

（1）行业管理体制

我国网络游戏的研发及运营相关服务行业主要由政府部门和自律组织共同管理。政府主管部门包括工业和信息化部、文化部、国家新闻出版广电总局、国家版权局，行业自律组织包括中国软件行业协会游戏软件分会等。

工业和信息化部主要负责拟订产业发展战略、方针政策、总体规划和法律法规草案；制定电子信息产品的技术规范；依法对电信与信息服务市场进行监管，实行必要的经营许可制度以及进行服务质量的监督。

文化部主要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。针对游戏行业，文化部主要负责拟订游戏产业的发展规划并组织实施，指导协调游戏产业发展；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）。

国家新闻出版广电总局主要负责监督管理全国互联网出版工作，制定全国互联网出版规划，并组织实施；制定互联网出版管理的方针、政策和规章；对互联网出版机构实行前置审批；依据有关法律、法规和规章，对互联网出版内容实施监管，对违反国家出版法规的行为实施处罚；对游戏出版物的网上出版发行进行前置审批。

国家版权局主要负责拟订国家版权战略纲要和著作权保护管理使用的政策措施并组织实施，承担国家享有著作权作品的管理和使用工作，对作品的著作权登记和法定许可使用进行管理。

中国软件行业协会游戏软件分会（CGIA）是我国游戏行业合法主管协会。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）行业主要法律法规和政策

我国游戏开发及运营服务行业涉及的主要法律法规包括《互联网信息服务管理办法》、《网络游戏管理暂行办法》等。

当前，游戏等数字产品研发已成为国家重点培育的发展方向，并出台多项鼓励政策。2013年2月，国家发展改革委颁布修订的《产业结构调整指导目录》（2011年本），将“数字音乐、手机媒体、动漫游戏等数字内容产品的开发系统”列为信

息产业鼓励类项目。2013年2月22日，国家发展改革委发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（国家发展改革委公告2013年第16号），将“游戏制作、游戏开发引擎”、“动漫游戏制作引擎软件 and 开发系统”列入战略性新兴产业之新一代信息技术产业。

目前，我国网络游戏研发及运营行业涉及的法律法规和国家政策如下：

序号	名称	发布时间	主要内容
一、行业法律法规			
01	《中华人民共和国电信条例》	2000年9月25日，国务院令（第291号）	指出电信业务分为基础电信业务和增值电信业务，且互联网信息服务属于增值电信业务。申请经营增值电信业务，须由国务院信息产业主管部门或省、市、自治区、直辖市电信管理机构审查批准，并取得《增值电信业务经营许可证》
02	《互联网信息服务管理办法》	2000年9月25日，国务院令（第292号）	指出从事经营性互联网信息服务，应当向省、自治区、直辖市电信管理机构或者国务院信息产业主管部门申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证
03	《互联网出版管理暂行规定》	2002年6月27日，中国新闻出版总署、中国信息产业部令（第17号）	定义互联网出版业务是指互联网信息服务提供者将自己创作或他人创作的作品经过选择和编辑加工，登载在互联网上或通过互联网发送到客户端，供公众浏览、阅读、使用或下载的在线传播行为。从事互联网出版业务，应当向主办者所在地的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
04	《关于加强对进口网络游戏审批管理的通知》	2009年7月1日，新闻出版总署（新出厅字〔2009〕266号）	任何企业在中国境内从事网络游戏出版运营服务，必须经新闻出版总署进行前置审批，取得具有网络游戏出版服务范围的互联网出版服务许可证。未经审批许可，擅自从事网络游戏出版运营服务的，一经发现，立即依法取缔。
05	《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》	2009年9月28日，国家版权局、新闻出版总署、全国扫黄打非工作小组办公室（新出联[2009]13号）	未经新闻出版总署前置审批的网络游戏，一律不得上网，电信运营企业也不得为其提供互联网接入服务。对经新闻出版总署前置审批过的网络游戏，可以上网使用，任何部门不再重复审查，文化、电信等管理部门应严格按新闻出版总署前置审批的内容管理

序号	名称	发布时间	主要内容
06	《网络游戏管理暂行办法》	2010 年 6 月 3 日，中华人民共和国文化部令第 49 号	从事网络游戏上网运营、网络游戏虚拟货币发行和网络游戏虚拟货币交易服务等网络游戏经营活动的单位，应当具备以下条件，并取得《网络文化经营许可证》：（一）单位的名称、住所、组织机构和章程；（二）确定的网络游戏经营范围；（三）符合国家规定的从业人员；（四）不低于 1000 万元的注册资金；（五）符合法律、行政法规和国家有关规定的条件
07	《网络出版服务管理规定》	2016 年 2 月 4 日，国家新闻出版广电总局、工业和信息化部令第 5 号	国家新闻出版广电总局作为网络出版服务的行业主管部门，负责全国网络出版服务的前置审批和监督管理工作。工业和信息化部作为互联网行业主管部门，依据职责对全国网络出版服务实施相应的监督管理
08	《关于移动游戏出版服务管理的通知》	2016 年 5 月 24 日，国家新闻出版广电总局（新广出发〔2016〕44 号）	移动游戏上网出版运营时，游戏出版服务单位应负责游戏内容完整性，须在游戏开始前、《健康游戏忠告》后，设置专门页面，标明游戏著作权人、出版服务单位、批准文号、出版物号等经国家新闻出版广电总局批准的信息，并严格按照已批准的内容出版运营
09	《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》	2016 年 9 月 19 日，国家新闻出版广电总局	将补办相关审批手续的时限顺延至 2016 年 12 月 31 日。各游戏出版服务单位及相关游戏企业应积极采取有效措施，妥善安排部署，进一步加大工作力度，认真做好上述移动游戏的相应清理工作和确需继续上网出版运营的重点移动游戏的相关审批手续补办工作

二、行业政策

01	《文化产业振兴规划》	2009 年 9 月 26 日，国务院办公厅发布	指出动漫游戏企业是文化创意产业着重发展的对象之一，要重点扶持具有民族特色的网络游戏等产品和服务的出口，支持动漫、网络游戏等文化产品进入国际市场
02	《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》	2012 年 4 月 20 日，财政部、国家税务总局（财税〔2012〕27 号）	我国境内新认定的符合条件的软件企业在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，享受“两免三减半”的税收优惠政策
03	《产业结构调整指导目录》（2011 年本）（修正）	2013 年 2 月，国家发改委修订发布	“数字音乐、手机媒体、动漫游戏等数字内容产品的开发系统”列为信息产业鼓励类项目
04	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	2013 年 2 月 22 日，国家发展改革委公告 2013 年第 16 号	将“游戏制作、游戏开发引擎”、“动漫游戏制作引擎软件和开发系统”列入战略性新兴产业之新一代信息技术产业

序号	名称	发布时间	主要内容
05	《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》	2014年2月26日，国务院发布	意见要求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

3、公司所处细分行业基本情况及发展趋势

（1）网络游戏研发及运营服务

①行业概况

游戏行业按照对网络环境的需求状况不同，可分为网络游戏、单机游戏和电视游戏三大类。其中，网络游戏（Online Game）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，以游戏客户端软件为信息交互窗口，旨在实现休闲娱乐和取得虚拟成就的多人在线游戏。

网络游戏有三种存在形式：第一种是客户端网络游戏，需要在电脑上安装游戏客户端软件才能运行的游戏。国内的客户端网络游戏主要指大型角色扮演类网络游戏（MMORPG）和休闲客户端网络游戏；第二种是网页游戏，用户可以直接通过互联网浏览器玩的网络游戏；第三种是社交游戏，指的是一种运行在社会性网络服务(SNS)社区内，通过互动娱乐方式增强人与人之间社交游戏交流的网络游戏。

②发展历程

中国网络游戏行业起始于 20 世纪末，经过十多年的发展，经历了产业培育期、产业起步期、快速发展期和稳定发展期等四个主要发展阶段。2002 年之前，游戏产业处于培育期，产品主要依赖于海外进口，运营型游戏企业占多数，其业务以产品代理发行为主；2003 年至 2005 年，游戏产业经历起步期，自主研发企业开始涌现，研发游戏以客户端游戏为主，主要采用计时收费模式；2005 年至 2011 年，游戏产业经历快速发展期，自主研发的游戏数量超过海外进口游戏数量，产业内出现网页游戏、移动游戏等多种模式，并开始采用道具收费模式；2011 年至今，游戏产业进入稳定发展期，游戏题材极大丰富，游戏收费模式采用道具收费为主，网页游戏、移动游戏产品数量迅速增长。

③发展现状

根据中国音像与数字出版协会游戏工委（GPC）、CNG 中新游戏研究（伽马

数据)、国际数据公司(IDC)发布的《2015 年中国游戏产业报告》指出,2015 年,中国游戏市场用户数量约达到 5.34 亿人,比 2014 年增长了 3.3%。2015 年,中国自主研发网络游戏市场实际销售收入达到 986.7 亿元人民币,同比增长 35.8%。

中国游戏产业虽然受到人口红利下降、客户端网络游戏市场增速放缓的影响,但新兴细分市场如网页游戏、移动游戏市场规模增幅明显,市场收入规模进一步扩大。2015 年,游戏产业企业加快新产品的研发,企业竞争力明显增强、海外市场增长势头强劲、游戏覆盖范围不断延展。互联网与游戏融合发展,360、百度、阿里巴巴等国内互联网巨擘积极布局游戏产业。

目前,游戏产品的数量规模已经进入高速增长阶段,移动游戏的产品数量出现明显增长,推动整体游戏数量规模迈上新台阶。从游戏细分市场角度分析,游戏产品已经呈现出较为明显的“金字塔”特征,客户端网络游戏处于塔尖阶段,高投入高产出,精品生存,数量上以少胜多。网页游戏处于塔中阶段,正在向精品化发展,数量减少,品质上升。移动游戏位于塔基阶段,处于抢占市场空白点,分享用户红利的末期,低投入,产量高,游戏产品数量远远超过客户端网络游戏和网页游戏。

④行业发展前景

a. 客户端游戏市场发展进入平稳阶段

客户端网络游戏市场保持平稳状态,用户群体固定。由于竞争者减少以及市场的成熟,企业在这一市场也选择了更为稳健的策略,新游戏推出节奏平稳,老游戏则通过各种方式提升用户留存。在新游戏发布上,受研发成本提升影响,产品数量降低,质量提高,每一个周期只有一两款产品发布;而针对一些老产品,不少企业选择了减少游戏中的付费项目,提升用户体验。此外,客户端游戏改编的同名移动游戏在市场上取得成功,使得客户端游戏市场的参与者将目光放得更长远,降低对短期赢利的注视,转而以获取核心用户、树立品牌为目标。

b. 高投入高收入模式冲击网页游戏生态

网页游戏呈现出“高投入高产出”的状态,这一趋势冲击了网页游戏原有生态。用户流量导入依然是网页游戏获取用户的重要手段,不过方式方法发得更加多样化。弹窗广告、贴片广告依然是主要导量形式,但明星代言、IP 改编的用

户导入也越来越多地被采用。在影视、小说与游戏联动加速的情况下，网页游戏已经成为重要选择，如《花千骨》、《琅琊榜》等网页游戏均在影视剧热播的时候上线，将该 IP 的效果达到最大化。不过，过度依靠流量的发展模式也给网页游戏带来了隐忧，高成本的运营模式提高了行业的进入门槛，也增加了风险，众多中小网页游戏企业转型移动游戏，整个网页游戏市场格局出现固化。

c. 精品促移动游戏市场稳步增长

伴随着人口红利的消弱，移动游戏市场已经从单纯获取流量，向深入挖掘用户价值转变，“流量至上”的观念正在发生改变。第一，获取用户方式更加多样，移动游戏正逐渐从比较单一的导量向多元转变，通过不同精品 IP 获取固定目标用户群体，而一些精品游戏甚至能够通过口碑获得用户。第二，导入用户转化率降低，流量购买价格上涨。第三，产品质量提升以致研发为主的游戏企业掌握了更高的话语权。

d. 游戏研发技术迭代带动游戏表现能力提升

作为游戏研发关键环节，游戏引擎的迭代更新加速。2015 年，商用引擎都进行了更新，包括虚幻引擎、Unity 3D 等；游戏公司自有引擎也相继迭代更新。此外，虚幻 4、Unity5、Source 2 等多个引擎权利人先后宣布部分或者完全免费，直接促进了游戏研发技术提升。引擎的迭代或优化将提升游戏的画面、音效等表现能力，提升游戏玩法的丰富度，催生了一批以对抗性、操作性为卖点的格斗类、MOBA 类游戏的诞生。2015 年推出的移动 MOBA 类游戏已经接近 20 款，这些游戏成为移动电子竞技市场的有力支撑。

（2）应用软件行业

①行业概况

软件开发是根据用户要求建造出软件系统或者系统中的软件部分的过程。软件开发是一项包括需求捕捉、需求分析、设计、实现和测试的系统工程，软件一般是用某种程序设计语言来实现的。软件和信息技术服务业是关系国民经济和社会发展全局的基础性、战略性、先导性产业，具有技术更新快、产品附加值高、应用领域广、渗透能力强、资源消耗低、人力资源利用充分等突出特点，对经济社会发展具有重要的支撑和引领作用。发展提升软件产业对于推动信息化和工业化深度融合，培育和发展战略性新兴产业，建设创新型国家，加快经济发展方式

转变和产业结构调整，提高国家信息安全保障能力和国际竞争力具有重要意义。

②发展现状

从行业总体规模看，进入二十一世纪以来，我国软件产业发展迅速。根据国家工业和信息化部数据显示，2015 年我国软件和信息技术服务业共完成软件业务收入 4.3 万亿元，同比增长 16.6%，其中，软件产品实现收入 14,048 亿元，同比增长 16.4%。

从企业成长情况看，近年来，在国家政策的支持下，我国软件和信息服务外包企业迎来了大发展的重要时期。伴随着产业规模的扩大，企业数量不断增加，大量新企业不断涌现，根据国家工业和信息化部数据显示，2015 年末我国共有软件企业家数 40,941 家。企业数量增长迅猛的同时，企业规模也在逐步扩大，龙头企业经历着快速增长。

从产业结构来看，伴随信息通信技术的迅速发展和应用的不断深化，软件与网络深度耦合，软件与硬件、应用和服务紧密融合，软件和信息技术服务业加快向网络化、服务化、体系化和融合化方向发展，软件与信息服务外包占软件业务收入之比和占 GDP 之比重稳步上升。

③行业发展趋势

a. 产业呈聚集发展态势

软件业自身较少受地理环境的限制，所以大型城市优秀的基础设施、人才环境和针对高科技行业的优惠政策更能吸引软件企业的聚集。2015 年，全国 15 个副省级城市的软件企业总收入占全国软件业务收入的 55%以上。东部经济较为发达的城市，软件业务收入占全国软件业务收入也高达 75%以上，中心城市软件业收入的增长速度也远高于二三线城市。

b. 产业链垂直整合，软硬件融合趋势明显

软件产品不断向平台化、网络化、移动化延伸，经营模式逐渐朝协同化、服务化和融合化推进。信息技术服务已成为软件产业转型升级的重要引擎，我国软件业百强企业中，华为、中兴和海尔等软硬件结合企业占据前茅。如 IBM、甲骨文等国际软件巨头都非单纯提供软件服务，而是将其硬件产品与软件产品相结合，以整体方案的形式提供给客户。这样不但能使软硬件更加高效整合，也能极

大的提高企业的利润和竞争力。

c. 网络化发展趋势

网络化成为软件技术发展的基本方向。计算技术的重心正在从计算机转向互联网，互联网成为软件开发、部署与运行的平台，将推动整个产业全面转型。软件即服务（SaaS）、平台即服务（PaaS）、基础设施即服务（IaaS）等不断涌现，无论是泛在网、物联网还是移动计算、云计算，都是软件网络化趋势的具体体现。

d. 服务化发展趋势

服务化成为软件产业转型的本质特征。软件构造技术和应用模式正在向以用户为中心转变。云计算是软件服务化的一种主流模式，它可以按照用户需要动态地提供计算资源、存储资源、软件应用等资源，具有可动态伸缩、使用成本低、可管理性好、节约能耗、安全便捷等优点。在服务化趋势下，向用户提供软件服务所带来的体验成为竞争的决定因素。

（二）行业市场规模

1、游戏行业市场规模

中国音像与数字出版协会游戏工委（GPC）、中新游戏研究（伽马数据 CNG）、国际数据公司（IDC）发布的《2015 年中国游戏产业报告》指出，近几年我国游戏用户规模和行业收入实现了较大幅度的增长，截止 2015 年，中国游戏市场用户数量约达到 5.34 亿人，同比增长了 3.3%；游戏行业销售收入（含网络游戏、单机游戏、电视游戏等）达到 1,407 亿元，同比增长 22.9%，每个用户平均创造游戏收入 263.48 元。随着游戏市场的逐渐成熟，中国游戏市场实际销售收入、游戏用户数量的增速虽然有所放缓，但依然保持逐年增长的态势。

图：2008-2015年度我国游戏用户规模及增长率



数据来源：GPC、CNG、IDC

图：2008-2015年度我国游戏市场实际销售收入及增长率



数据来源：GPC、CNG、IDC

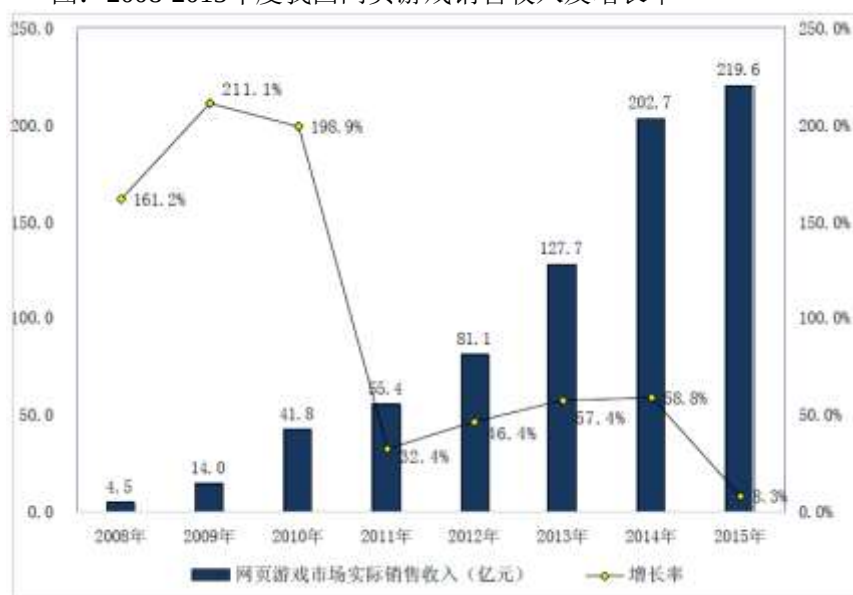
国内游戏产业在稳步增长的同时，其内部结构也发生了一定变化。尽管近几年由于增长放缓，但客户端游戏仍然是国内游戏产业最大的细分市场；网页游戏和单机游戏市场增速趋缓，市场份额保持相对稳定；移动游戏的销售收入则在近年来智能手机和平板电脑的爆发性增长带动下实现迅猛增长，销售收入从 2008 年的 1.5 亿元增长到 2015 年的 514.6 亿元，成为行业第二大细分市场；而电视游戏、H5 游戏等游戏种类仍处于开拓阶段，市场规模偏小。

图：2008-2015年度我国客户端网络游戏销售收入及增长率



数据来源：GPC、CNG、IDC

图：2008-2015年度我国网页游戏销售收入及增长率



数据来源：GPC、CNG、IDC

图：2008-2015年度我国移动游戏销售收入及增长率



数据来源：GPC、CNG、IDC

2010年至2015年，我国自主研发网络游戏的市场销售收入保持持续快速增长，从2010年销售收入193亿元增长至2015年的986.7亿元，年均增长率超过35%。

图：2008-2015年度我国自主研发网络游戏销售收入及增长率



数据来源：GPC、CNG、IDC

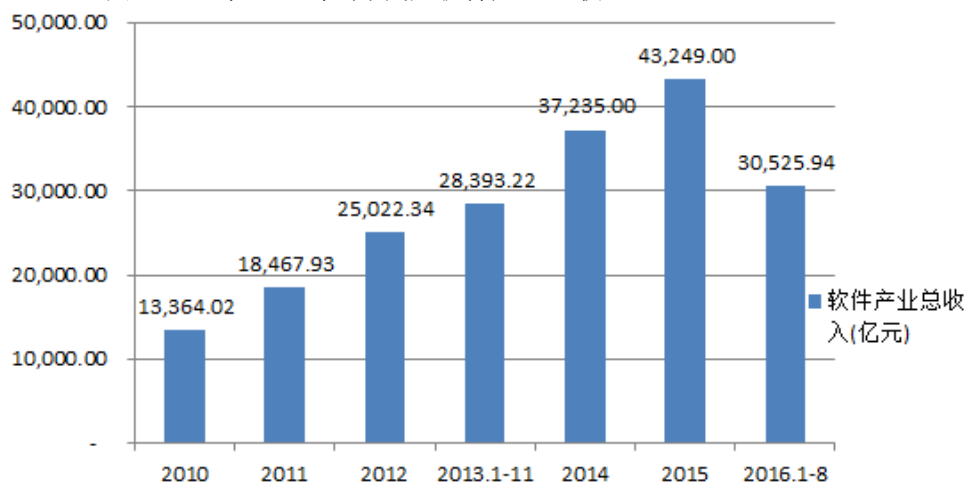
2、应用软件行业市场规模

受益于软件和信息技术服务产业生态环境不断优化、国内产业政策支持、国内市场需求快速释放等因素，我国软件产业近年来持续快速发展。根据国家工业和信息化部数据显示，我国软件产业总收入从2010年1.34万亿增长至2015年的4.32万亿，年均增长率达26.48%，2016年1-8月，我国软件产业总收入达3.05万亿，同比增长12.71%。

软件产业中，软件产品收入从2010年0.42万亿增长至2015年的1.40万亿，年

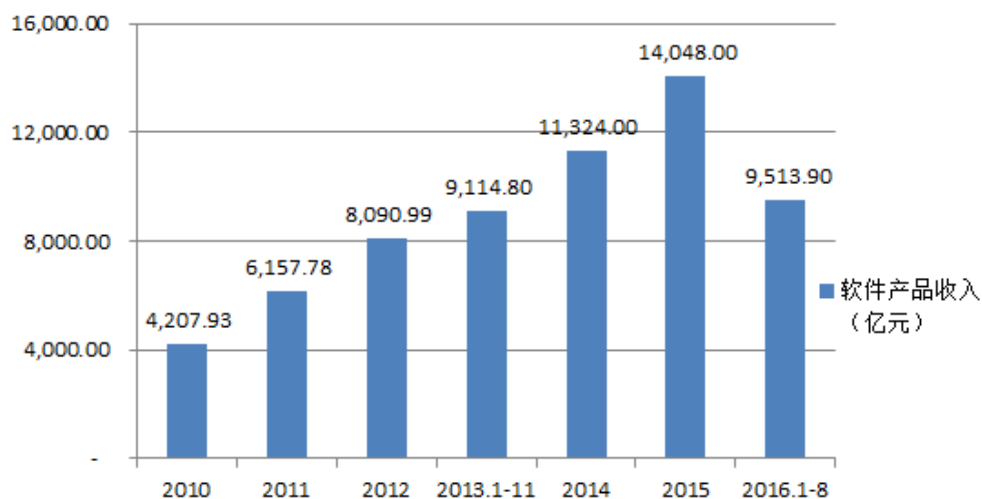
均增长率达27.27%，2016年1-8月，我国软件产品总收入达0.95万亿，同比增长10.70%。国内经济稳步增长、内需市场持续扩大是产业快速增长的首要因素，国际市场回暖是产业快速增长的重要因素。

图：2010年-2016年8月我国软件产业总收入



数据来源：国家工业和信息化部

图：2010年-2016年8月我国软件产品总收入



数据来源：国家工业和信息化部

（三）行业基本风险特征

1、市场竞争风险

目前网络游戏行业竞争激烈，从业企业基数大，且规模呈两极分化。尤其近两年大量游戏从业者涌入，市场产品呈爆发式增长，但产品类型集中，同质化严重，创新不足。部分爆发性增长的企业都依靠几款明星产品迅速霸占市场，但单款明星产品存在周期性短且不具备可复制性的特征，因此后续盈利具有不确定

性。此外受到国外优质网络游戏产品冲击，国内用户粘性较低，为国内游戏产品的发展形成不利影响。行业内公司在此种情况下如果不能持续研发出符合市场走向和公司定位的新产品，把握住现有客户及潜在客户，将对公司的盈利情况及未来发展造成不利影响。

2、互联网安全风险

网络游戏产品主要投放在公开网络平台中，依托于互联网和电脑或移动终端运行，如果游戏运行中网络出现故障，或者发生病毒、黑客入侵等问题，则可能会造成游戏玩家私人信息的丢失以及经济损失、降低游戏玩家的用户体验，最终将给企业带来不可估量的风险。

3、技术更新换代风险

作为高新技术产业，网络游戏产业具有产品生命周期短、技术更新频繁等特点。行业内的研发企业和运营企业需要紧跟市场需求变动、准确判断行业技术和应用的未来发展趋势并及时调整产品研发方向，不断推陈出新、更新技术以满足瞬息万变的市场需求、保持市场占有率和品牌知名度。因此，企业必须保有充足的技术人才储备、持续的研发资金投入并把握技术更新方向。企业在技术更新方向上的决策失误将直接影响企业的持续发展，给其经营带来一定风险。

4、监管及政策变化风险

网络游戏行业是一个大众消费行业，客户数量众多，对社会影响大，政府对其监管力度大，行业法规政策也相对健全，企业一旦违反法律政策，受到处罚，从而给公司业务带来不利影响。关于网络游戏的社会争议一直存在，其中最为广泛关注的例如青少年沉迷网络游戏、网络游戏色情暴力等问题。游戏监管部门正在逐渐加强对网络游戏行业的监管力度，制定更加规范的监管法规，对游戏内容提出了更高的要求，监管及政策环境的变动给网络游戏行业的经营带来了一定的不确定性。

5、核心技术人才流失风险

游戏行业以技术和创新为核心，业务发展各环节都需要核心人员决策、执行和服务，因此拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要。游戏行业人才依然短缺，同行业内竞争者对高层次的人才争夺日趋激烈，核心团

队的动荡会导致游戏竞争对手间此消彼长。如果在未来业务发展过程中，出现核心人员流失，将会对行业内公司持续经营发展产生重大影响。

（四）公司所处行业的市场竞争格局

1、行业的竞争格局

目前网络游戏行业竞争激烈，从业企业基数大，且规模呈两极分化。行业内大型游戏公司的垄断位置已基本确定，行业龙头企业例如腾讯、网易、搜狐、盛大、完美等网络游戏巨头公司保持绝对的市场领先地位。同时，由于移动网络游戏的兴起，近年来大量游戏从业者涌入，市场产品呈爆发式增长，但移动端网络游戏具有研发时间短的特征，游戏产品层出不穷，市场竞争将愈发激烈。

一方面，大企业的市场、用户、资金等优势带来的品牌效应以及信息优势使得其新业务开展的阻力因素更小，且能够利用信息优势快速掌握新兴的游戏市场并调整发展方向；另一方面，在创意驱动的游戏行业，小企业由于扁平化的组织架构和较小业务框架得以灵活尝试创新并切入一些新兴的细分领域，从而可能占据领先优势，这种机会将不断吸引小企业进入游戏产业。中国游戏市场大中型企业控场、中小企业承压的竞争格局将延续。

2、公司主要竞争对手

公司主要从事网络游戏研发及运营相关服务，立足以自主研发的方式建立核心竞争优势，先后成功研发了《创世神话》、《山海神迹》等多款大型网游，为玩家提供高品质的游戏产品。行业内公司基于自身发展具备不同的开发、运营、渠道水平，在不同细分市场均形成了各自的客户群体。行业内与本公司业务相近的公司包括中青宝（300052）、爱玩网络（835381）、飞扬天下（831302）、淘金互动（837685）等，其基本情况如下：

（1）深圳中青宝互动网络股份有限公司是一家具有自主研发、运营能力、代理能力的专业化网络游戏公司。公司的主营业务是网络游戏的开发及运营，由研发中心、运营中心、运维技术中心和综合管理中心构成了清晰完整的业务系统。公司目前在线运营的 MMORPG 游戏包括《战国英雄》、《抗战英雄传》、《天道》、《亮剑》以及《天朝》等；目前运营的网页游戏包括《绝地战争》、《咕噜岛》、《黄金国度》、《明朝时代》、《盘龙神墓记》、《封神无敌》等。2016 年 1-6 月，中

青宝营业总收入为 11,879.31 万元。

(2) 深圳爱玩网络科技有限公司主营业务为棋牌类网络游戏的研发、运营及相关服务。自成立以来，公司一直致力于通过向游戏玩家提供创意网络游戏产品，向企业销售软件，提供技术服务等方式，不断提升公司的品牌形象及市场影响力。2016 年 1-6 月，爱玩网络营业总收入为 2,180.70 万元。

(3) 北京飞扬天下网络科技有限公司主要从事网络游戏开发与运营。飞扬天下已基本成为具有“平台+内容”成熟商业模式的网络游戏公司，可依靠自有技术开发团队进行页面游戏及移动端游戏的开发。同时，可以支持其他游戏运营公司及公司自身运营业务；飞扬天下利用自有运营平台进行自有开发游戏产品及其他开发商所开发游戏产品的运营推广业务，为玩家提供多种平台增值服务。2016 年 1-6 月，飞扬天下营业总收入为 1,838.83 万元。

(4) 厦门淘金互动网络股份有限公司主要从事游戏软件的研发制作业务。公司从页游研发起步，随着移动游戏市场的发展和成长，公司逐步将研发重点转向移动游戏，公司致力于移动终端游戏的研发，为玩家提供具有优秀创意与美好娱乐体验的游戏产品。2016 年 1-6 月，淘金互动营业总收入为 159.98 万元。

3、进入行业的主要壁垒

(1) 资质壁垒

我国网络游戏行业受到工业和信息化部、文化部、新闻出版广电总局和国家版权局共同监管，游戏企业的设立需要取得包括增值电信业务经营许可证、互联网文化经营许可证在内的一系列资质许可及文件备案，同时针对游戏企业还明确了必须满足 1,000 万元注册资本的要求，对从事网络游戏的公司设置了较高的入门门槛。

(2) 人才壁垒

一款游戏产品的成功问世，需要经由市场调研、策划、程序、美术、测试、运营等一系列复杂且技术含量高的工序，对专业人才的要求极高。而这些人才的培养需要经过较长的周期，且人员成本高，流动性大。我国的网络游戏行业近几年发展迅猛，专业人才匮乏，形成了较高的人才壁垒。

(3) 品牌壁垒

游戏用户非常重视品牌开发商的号召力及影响力，品牌开发商推出的新产品玩家普及率较高，在打造系列产品及产品后续开发及售后服务上具有竞争优势，明星产品现金回流速度快且金额较高，有助于公司对现有产品进行更新升级及广告推广，同时也有助于公司把握市场走向及玩家喜好，迅速开始后续产品研发，形成良性循环。市场现存网络游戏公司已通过长时间的市场运营及推广形成品牌效应，对新进入的网络游戏公司形成了较高的品牌壁垒。

（4）资金壁垒

一款网络游戏产品，从创意诞生到最终被用户接受使用需要经过研发、测试、发行、运营维护等多个阶段的考验，而网络游戏的市场导向性以及技术密集性特点又决定了稳定持久的资金在各个阶段的必要性。网络游戏产品在前期研发阶段，需要投入巨额的资金用于产品的开发与使用测试；后期的发行推广以及持续运营升级中，广告宣传、渠道拓展、运行维护以及产品升级等也均需要大量的资金投入。行业运行中稳定持久的资金需求构成了企业进入行业的壁垒。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、公司的市场地位

目前网络游戏产业处于高速增长后的稳步增长阶段，行业内大部分公司还处于成长阶段，产业内的比较成功的大公司都是在行销、渠道、产品运营方面拥有比较大资源优势，在市场方面占有比较大的份额。作为一家中小型规模的游戏研发公司，公司积极发挥拥有自我研发引擎和优秀研发团队的优势，不断巩固在游戏产品的研发速度、研发成本、新产品研发等多方面所具备的优势，增加公司的产品线和产品市场，发挥公司在游戏研发多年的行业经验，研发更多的精品游戏，在行业中认准公司所处地位及竞争优势，把握行业机会。

2、公司的竞争优势

（1）技术优势

公司拥有成熟的游戏引擎构架，对新产品的成功带来有利的保障。公司已经在客户端网络游戏业务领域积累了多项核心技术。公司基于 C++ 开发了拥有完全自主知识产权的客户端网络游戏 3D 引擎，该引擎包括场景编辑器、动作编辑器、界面编辑器、渲染引擎等部分，为开发移动端 3D 大型多人在线动作角色扮演类

游戏提供了有力的技术支持。

公司正在自主研发游戏动作捕捉平台，以求提升游戏中角色动作的真实性。公司未来将根据市场发展情况和技术演变趋势，积极储备新的研发技术，为持续推出精品移动网络游戏产品提供技术支持。

（2）研发优势

传统游戏开发均为瀑布式开发，游戏研发反馈周期长，质量控制困难，公司已经引入敏捷式开发，使 3D 客户端游戏研发周期缩短到 6—9 个月。这对网络游戏研发的快速改进和应对市场需求有非常重要的意义。在保持研发团队稳定的基础上，公司不断总结以往的研发经验。从而为提升游戏研发效率、降低研发成本、提高研发质量打下坚实的技术基础。

（3）市场优势

公司具有明确的客户定位，并通过游戏客户将其聚合挖掘玩家潜在价值，公司通过爱国主义题材游戏发展高度玩家、通过实力题材游戏发展年轻用户，并计划通过各种不同类型的游戏形式整合更多的玩家资源。

（4）人才优势

公司研发团队，大都是来至国内知名的，又有突出产品表现的成熟团队成员。团队成员已进行过多款优秀游戏产品和软件产品开发，具备较为丰富的开发经验，已经度过了团队磨合期，在研发时间和质量上，均有相当的保证。

（5）管理优势

公司在产品研发方面实施良好的管理制度，采用先进的 Worktile 管理软件对游戏研发和软件研发全过程进行全方位的管理，让研发全过程安全可控，不断研发出优秀的软件产品。采用 Worktile 的管理软件在整个软件产品研发过程贯彻始终，从立项直到软件产品的验收完成的整个过程。通过项目管理、任务管理、用户体验三个方面严格执行。公司具有完整的员工培训计划，未来还将根据市场趋势进行调整，有效调动了员工学习热情，提高员工业务能力。

3、公司的竞争劣势

公司目前发展所需的资金投入主要来自企业经营积累和银行借贷。单一的资金来源、融资渠道不能满足公司研发及产品运营快速发展的资金需要，不利于公

司的长远战略发展规划的实现。公司需要拓宽融资渠道，以优化资本结构、提升技术实力，实现企业快速健康发展。

另外，游戏研发及运营对产品研发能力和运营技术服务能力要求较高，公司现有技术及其人员配备还需进一步增强，以满足日益增长的市场需求。同时，公司业务线的快速发展、经营规模的迅速增长，对管理层的管理水平与经营能力提出了更高的要求。

（六）公司未来发展规划

公司将以自研网络游戏为盈利核心（包含客户端游戏、手机游戏、网页游戏、H5 游戏），以代理网络游戏、美术外包为切入点，结合超娱网络的运营平台，在游戏研发、运营、代理及应用软件研发方面全面发展。

未来，公司将在拥有自主研发引擎和研发团队的优势基础上，吸收优良的团队、人员和产品，不断充实公司的整体研发和运营水平，在端游、页游、手游和 H5 手游领域持续研发大量新产品上市。公司正抓紧研发移动 3D 引擎，在研发了场景编辑器、动作编辑器等多项周边工具后，并针对智能手机进行针对性的研究，使各项性能指标均处于业内前列，为公司今后研发的重度 ARPG 移动网络游戏提供了坚实的基础。

公司将加强子公司超娱网络运营团队建设，把超娱网络建设成为既能运营游戏又能运营其他互联网产品的运营平台，建设成为一个多样化的运营众创空间，成为公司今后发展的亮点。

在立足国内网络游戏市场的同时，公司较早的意识到海外市场的巨大潜力，逐步将优质游戏产品推向多个海外市场。重视海外游戏人才的引进，让公司海外的游戏运营更加顺利。公司将认真组织公司研发及代理产品的海外运营和销售，加强与海内外著名公司的合作，不断提高公司的研发和运营水平，满足广大玩家需求。发挥网络游戏作为科技创新产业升级的重要手段为文化产业的繁荣做出贡献。同时，积极加强应用软件的研发，为整个公司的远期发展做出贡献。

七、公司可持续经营能力的分析

公司主营业务为网络游戏的研发、运营及相关服务，计算机应用软件开发及相关服务。经过多年的发展，公司在领域内积累了丰富的开发经验和客户资源，

拥有自主研发引擎和优秀研发团队的竞争优势，公司的游戏产品得到了玩家的广泛认可，市场表现出色。公司在游戏研发为核心的基础上，多渠道开展软件业务，在教育软件、应用软件研发等多领域都有实际的开发产品，公司的品牌实力及市场影响力不断提升。

从行业政策、研发优势、营运记录、发展前景等多方面来看，公司业务发展具有较大的增长空间，具备可持续经营能力，具体分析如下：

（一）行业政策

游戏产业作为互联网信息产业中的重要组成部分，在建设战略性新兴产业的目标下，已成为政策鼓励的重要方向。国家发展改革委发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（国家发展改革委公告 2013 年第 16 号），将“游戏制作、游戏开发引擎”、“动漫游戏制作引擎软件 and 开发系统”列入国家重点培育发展的战略性新兴产业。目前，行业管理部门着眼于增强服务发展能力、提高审批管理效率，简化审批环节等，在扶持国产游戏精品方面持续保持力度。公司作为网络游戏的研发及运营公司，定位于中华传统文化题材游戏的开发与推广，具备自主研发的核心竞争优势，在良好的政策支持及市场环境下，具有较大的发展空间。

（二）研发优势

公司拥有成熟的游戏引擎构架，对新产品的成功带来有利的保障。公司已经在客户端网络游戏业务领域积累了多项核心技术。公司基于 C++ 开发了拥有完全自主知识产权的客户端网络游戏 3D 引擎，为开发移动端 3D 大型多人在线动作角色扮演类游戏提供了有力的技术支持。公司引入敏捷式开发，使 3D 客户端游戏研发周期缩短，为提升游戏研发效率、降低研发成本、提高研发质量打下坚实的技术基础。

（三）营运记录

1、盈利能力

2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度，公司实现的营业收入分别为 10,762,959.32 元、6,591,782.06 元、2,309,206.18 元，公司的综合毛利率分别为 96.28%、89.60%、70.31%。报告期内，营业成本稳定，而营业收入大幅增长，

公司毛利率逐年增加。

2、现金流量

公司 2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度，经营活动现金流量净额分别为 5,133,084.45 元、3,343,345.11 元、-944,018.63 元。2016 年 1-7 月公司加大应收账款催款力度，应收账款回款较多，导致销售商品、提供劳务收到的现金增多，2016 年 1-7 月经营活动现金流量净额较 2015 年增长较快。

3、研发费用

2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度，公司的研发费用投入金额分别 2,875,062.96 元、2,557,980.70 元、2,300,893.39 元，分别占当期营业收入的比重为 26.71%、38.81%、99.64%，占比逐年下降主要系报告期内公司收入规模快速增长。报告期内研发投入金额保持稳步增长，持续稳定的研发投入有利于公司保持竞争优势，推动公司业务持续稳定发展。

（四）发展前景

目前，公司在持续投入游戏研发业务、保持客户端网络游戏竞争优势的同时，积极研发多类型的网络游戏，扩充公司游戏产品线。另外，公司新的运营平台发展迅速，公司自主研发的大型网游将采用自主运营的模式，目前正处于策划、内测阶段。公司同时代理运营其他游戏公司优质产品，《什么什么大冒险 2》在报告期后取得良好的市场表现。

1、游戏研发

公司研发业务经过多年发展，已在领域内积累了丰富的开发经验，拥有自主研发引擎和优秀研发团队，公司研发的游戏从单一客户端游戏，到涵盖客户端、网页、H5 等多平台游戏产品，产品研发效率提高，研发技术持续完善。公司目前正在研发《一战成名》游戏，该款游戏处于版本修改阶段。公司自主研发的《山海神迹》正处于上线前测试、版本修改、办理前置审批阶段。

公司在自主研发的同时，买入其他公司开发的游戏代码，经公司改善升级后转让版权，取得版权转让销售收入。报告期后，2016 年年 9 月 1 日，超游网络与厦门川越者网络科技有限公司签订《<曹操传>网页游戏代码转让协议》，游戏代码交付给公司后，公司可用来开发其他游戏。

2、游戏运营

目前，公司自主研发的大型客户端游戏由授权运营转为自主运营模式，公司产品《创世神话》在报告期内有出色的市场表现，2016年1-7月，2015年、2014年，该款网络游戏的运营分成收入分别为73.58万元、648.12万元、219.87万元，目前《创世神话》正处于自主运营的改版策划阶段；同时，公司开发的《山海神迹》正处于内部测试阶段，拟于2017年初上线运营，两款大型网络游戏的自主运营将显著提高公司运营业务盈利水平。

公司的运营平台同时代理运营其他游戏公司的游戏产品，公司代理运营的《什么什么大冒险2》于报告期后投入运营，取得良好的市场表现，2016年10月末注册用户数达10,883人，活跃用户数达5,161人，游戏具有良好的市场前景。同时，公司正在与多家游戏公司洽谈代理运营业务，近期拟签订相关运营协议，公司计划未来上线运营10款左右网络游戏。

综上所述，公司报告期内持续盈利、业务规模日益扩大、发展空间广阔，在可预见的未来具备可持续经营的能力。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

公司股东大会、董事会、监事会均能按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权及各自的议事规则独立有效运作。

（一）有限公司阶段

公司整体变更为厦门市超游网络科技有限公司前，有限公司初步建立了公司治理机制，公司设股东会、董事会，董事会由3名董事组成；未设监事会，设1名监事。有限公司根据我国法律法规制定了《公司章程》，公司建立了董事会、监事和经理制度，公司决策层、经营层和监督人员相互制约。厦门超游网络科技有限公司实际运作过程中，能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作。

（二）股份公司阶段

有限公司整体变更为股份有限公司后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理结构。其中，股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，选举产生董事和非职工监事。2016年7月10日公司召开的厦门市超游网络科技有限公司首届股东大会审议通过《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》《关联交易管理制度》、《融资与对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等规章制度，选举产生了第一届董事会、第一届监事会非职工代表监事。董事会为公司的经营决策机构，由股东大会选举产生的董事组成，向股东大会负责并报告工作。董事会根据《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的有关规定，行使其法定职权。监事会为公司的监督机构，由股东大会选举产生的监事和由职工民主选举产生的职工代表监事组成，其中职工代表监事的比例未低于三分之一，监事会对股东大会负责。《公司章程》及“三会议事规则”的制定和内容符合《公司法》等相关法律法规的规定。

1、股东大会的建立健全及运行情况

自股份有限公司成立以来，截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开3次股东大会，历次股东大会均严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决、决议。具体情况如下：

序号	召开时间	会议	主要议案
1	2016.7.10	首届股东大会	审议通过了： (1)《关于厦门市超游网络科技有限公司筹备工作的报告》； (2)《关于厦门市超游网络科技有限公司设立费用的报告》； (3)《关于厦门市超游网络科技有限公司设立费用的报告》； (4)《关于设立厦门市超游网络科技有限公司的议案》； (5)《厦门市超游网络科技有限公司章程》 (6)《厦门市超游网络科技有限公司股东大会议事规则》； (7)《厦门市超游网络科技有限公司董事会议事规则》； (8)《厦门市超游网络科技有限公司监事会议事规则》； (9)选举肖德川、李逢源、邓继清、张式华、江贵忠为公司董事； (10)选举汤若狮、刘平为公司监事，与职工监事吴陈巍共同组成监事会； (11)《关于授权董事会全权办理股份公司设立事宜的议案》； (12)《关于聘请瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)担任股份公司2016年度财务审计机构的议案》； (13)《厦门市超游网络科技有限公司防范控股股东及关联方资金占用管理制度》； (14)《厦门市超游网络科技有限公司关联交易管理制度》； (15)《厦门市超游网络科技有限公司融资与对外担保管理制度》； (16)《厦门市超游网络科技有限公司对外投资管理制度》。
2	2016.8.20	2016年第二次临时股东大会	审议通过了： (1)同意公司申请在厦门两岸股权交易中心登记托管，并与厦门两岸股权交易中心签署企业股份登记服务的有关协议； (2)同意授权张冬梅全权办理公司申请在厦门两岸股权交易中心登记托管事项。
3	2016.9.15	2016年第三次临时股东大会	审议通过了： (1)《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》； (2)《关于授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让相关事宜的议案》； (3)《关于股票挂牌后采取协议转让方式的议案》。

2、董事会的建立健全及运行情况

公司设董事会，对股东大会负责。根据《公司章程》，董事会由5名董事组成，董事会设董事长1人。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。

自股份有限公司成立以来，截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开3次董事会，具体情况如下：

序号	召开时间	会议	审议事项
1	2016.7.10	第一届董事会第一次会议	审议通过了： （1）《关于选举肖德川为股份公司董事长的议案》； （2）《关于选举肖德川为股份公司董事长的议案》； （3）《关于聘任李逢源为股份公司副总经理的议案》； （4）《关于聘任陈良明为股份公司财务负责人的议案》； （5）《关于聘任张冬梅为股份公司董事会秘书的议案》； （6）《关于制定<厦门市超游网络科技有限公司总经理工作细则>的议案》； （7）《关于制定<厦门市超游网络科技有限公司董事会秘书工作细则>的议案》。
2	2016.8.5	第一届董事会第二次会议	审议通过了： （1）《关于公司申请在厦门两岸股权交易中心登记托管并签署企业股份登记服务协议的议案》； （2）《关于提请股东大会授权张冬梅全权办理公司申请在厦门两岸股权交易中心登记托管事项的议案》； （3）《关于召开公司 2016 年第二次临时股东大会的议案》。
3	2016.8.25	第一届董事会第三次会议	审议通过了： （1）《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》； （2）《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让相关事宜的议案》； （3）《关于股票挂牌后采取协议转让方式的议案》； （4）《关于对公司治理机制执行情况评估的议案》； （5）《关于制定<厦门市超游网络科技有限公司信息披露事务管理制度>的议案》； （6）《关于制定<厦门市超游网络科技有限公司投资者关系管理制度>的议案》； （7）《关于召开公司 2016 年第三次临时股东大会的议案》。

3、监事会的运行情况

根据《公司章程》，监事会由3名监事组成，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名，公司职工代表监事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会设主席1人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

2016年7月10日，公司召开首届股东大会，选举产生了公司第一届监事会股东代表监事汤若狮、刘平，与公司职工代表大会选举产生的职工代表监事吴陈巍共同组成公司第一届监事会；同日，公司第一届监事会2016年第一次会议选举汤若狮为公司监事会主席。自股份有限公司成立以来，截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开1次监事会。

4、三会制度的建立健全及运行情况

股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

总体来说，《公司章程》及“三会议事规则”的制定和内容符合《公司法》等相关法律法规的规定。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责，严格执行三会决议。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会议事规则”等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。今后，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估

公司第一届董事会第三次会议上，公司董事会对公司治理机制执行情况进行了充分的讨论与评估：

1、股东权利的保障机制

根据《公司章程》及其配套制度的规定，整体变更为股份公司后公司的治理机制逐步完善，为股东权利提供了有效的保障机制。

《公司章程》第二十九条对股东的知情权、参与权、质询权、表决权和利益分配权等权利作了如下规定：“公司股东享有下列权利：

- （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。”

《公司章程》对股东的知情权、参与权、质询权、表决权、利润分配请求权等权利均作了明确的规定。

2、投资者关系管理制度

《公司章程》对投资者关系管理的负责机构进行了规定。

《公司章程》第九十八条：“董事会行使下列职权：……（十三）管理公司信息披露及投资者关系事项；……”

《公司章程》第一百二十四条：“公司可以设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露和投资者关系管理事项。董事会秘书是公司信息披露的负责人。”

《公司章程》第十一章还对投资者关系管理的基本原则、工作对象、主要内容、管理方式、工作职责等进行了规定。

公司董事会秘书担任投资者关系管理的具体负责人，在董事会的领导下，开展投资者关系管理工作。公司的其他职能部门、控股子公司、共同控制企业及全体员工有义务积极协助财务负责人实施投资者关系管理工作。

公司董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作。公司董事会秘书在全面深入地了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。

同时，公司专门制定了《厦门市超游网络科技有限公司投资者关系管理制度》进一步规范公司的投资者关系管理制度，内容包括投资者关系管理的工作原则、负责机构、沟通内容、沟通方式等。

除此之外，为规范公司信息披露行为，公司还制定了《信息披露管理制度》，分章对公司信息披露的总体原则、信息披露的范围和内容、信息披露的管理、保密措施、信息内部报告管理、档案管理、责任追究等事项作了专门规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第三十一条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起60日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十二条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十三条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第七十三条规定：“.....股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程第三十一条的规定请求人民法院认定无效。.....”

《公司章程》第一百八十八条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，任一方可以向公司住所地人民法院起诉。”

4、关联股东及董事回避制度

公司的《公司章程》完善了表决权回避制度，并且制订并通过了《股东大会决议规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》，形成了规范公司关联交易的有效内部决策体系。

《公司章程》第三十八条规定：“.....股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。.....”

《公司章程》第七十三条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。该股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会的所有其他股东适用特别决议程序投票表决是否构成关联交易及应否回避，表决前，其他股东有权要求该股东对有关情况进行说明。

股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人应宣布有关关联关系股东的名单，说明是否参与投票表决，并宣布出席大会的非关联方有表决权的股份总数和占公司总股份的比例后进行投票表决。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程第三十一条的规定请求人民法院认定无效。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等法律效力。”

《公司章程》第一百〇九条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足半数的，应将

该事项提交股东大会审议。”

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制订了《财务管理制度》、《保密制度》、《员工奖惩规章制度》、《项目奖金管理制度》等一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，对公司资金管理、财务管理、员工管理等生产经营及日常管理等各环节都进行了规范，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。股份公司成立之后，公司持续规范财务管理，深入细化财务管理等一系列规章制度，还补充制定《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》。公司现有各制度与公司业务发展相契合，能够有效规范公司治理，对公司业务活动的健康运行提供充分保证，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，遵守国家法律法规，合法经营。最近两年一期，公司不存在因违法违规经营而被税务、市场监督管理局、质量技术监督局、安全生产监督管理局、社会保险事业局等部门处罚的情况，公司及其控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面的分开情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，不断建立健全公司治理结构，加强内部控制与管理，自主、独立开展生产经营活动，在业务、资产、人员、财务和机构方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务分开

公司主营业务为网络游戏研发。为经营公司业务，公司已建立了独立的产、供、销的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。公司业务可独立启动、运转、完成，在业务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（二）资产分开

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，截至本公开转让说明书签署之日，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况，公司对所有资产拥有完全支配权，在资产方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（三）人员分开

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，在人员方面与控股股东、实际控制人控制的其他企业人员完全分开。

（四）财务分开

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，截至本公开转让说明书签署之日，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。公司在财务方面与控股股东、实际控制人

控制的其他企业财务完全分开。

（五）机构分开

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为肖德川。报告期内，除本公司外，公司控股股东、实际控制人及其控制或施加重大影响的其他企业如下：

序号	企业名称	注册地	主营业务
1	厦门德萌机电设备工程有限公司	厦门	机电设备安装
2	厦门一致投资合伙企业（有限合伙）	厦门	投资管理

公司控股股东、实际控制人出具了《关于不存在其他未披露的对外投资的承诺函》。

1、厦门德萌机电设备工程有限公司

统一社会信用代码	913502067054711877				
住所	厦门市湖里东渡路双狮南里 28 号 402 室				
法定代表人	肖德川				
注册资本	50 万元				
成立日期	2001 年 4 月 3 日				
经营范围	承接机电安装工程、通风管道工程、节能工程、电脑系统工程的设计安装、维护；水电安装；综合布线；批发零售五金交电、机电产品、建筑装修材料、电子计算机及配件、电线电缆。				
股权结构	股东名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)

	肖德川	货币	37.50	37.50	75.00
	肖豪隼	货币	12.50	12.50	25.00
	合计		50.00	50.00	100.00

厦门德萌机电设备工程有限公司的经营范围为“承接机电安装工程、通风管道工程、节能工程、电脑系统工程的设计安装、维护；水电安装；综合布线；批发零售五金交电、机电产品、建筑装饰材料、电子计算机及配件、电线电缆。”其经营范围与公司不存在重叠，不存在同业竞争的情况。

2、厦门一致投资合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码	91350200MA34997N22				
住所	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 97 号厦门国际航运中心 C 栋 8 层 A 单元之五				
执行事务合伙人	肖德川				
出资总额	1000 万元				
成立日期	2016 年 6 月 23 日				
经营范围	对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；投资管理（法律、法规另有规定除外）；资产管理（法律、法规另有规定除外）；企业管理咨询；市场调查；投资咨询（法律、法规另有规定除外）。				
股权结构	股东名称	出资方式	认缴出资额 （万元）	实缴出资额 （万元）	出资比例 （%）
	肖德川	货币	439.00	0.00	43.90
	汤若狮	货币	200.00	0.00	20.00
	李逢源	货币	150.00	0.00	15.00
	刘平	货币	50.00	0.00	5.00
	黄灏	货币	50.00	0.00	5.00
	邓继清	货币	50.00	0.00	5.00
	梁远生	货币	40.00	0.00	4.00
	江贵忠	货币	21.00	0.00	2.10
	合计		1,000.00	0.00	100.00

厦门一致投资合伙企业（有限合伙）的经营范围为“对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；投资管理（法律、法规另有规定除外）；资产管理（法律、法规另有规定除外）；企业管理咨询；市场调查；投资咨询（法律、法规另有规定除外）”。其主营业务为投资管理，与公司不存在同业竞争的情况。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制或施加重大影响的其他企业之间不存在同业竞争的情形。

（二）为避免同业竞争所采取的措施及做出的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人肖德川、主要股东、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“本公司/本人承诺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，本公司/本人与公司不存在同业竞争。

本公司/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。

本公司/本人在作为公司股东（实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员）期间，本承诺持续有效。

本公司/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。”

六、报告期内公司资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）公司报告期内资金占用情况

报告期内，有限公司存在公司资金被关联方非经营性占用的情形，截止至本公开转让说明书签署之日，公司已经清理全部关联方资金占用，关联方资金使用不规范情况已经得到解决，公司同时承诺今后不再发生类似情况。详见本公开转让说明书“第四节 公司财务与会计信息”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

除上述情况外，截止至本公开转让说明书签署之日，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违规以借款、代偿债务、代垫款项或其他

方式占用的情形。

（二）公司报告期内对外担保情况

公司报告期内不存在为关联方提供担保的情形。

（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

公司为了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，公司所采取的具体安排如下：

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

公司的控股股东、实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司其他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，参照本条对控股股东、实际控制人的规定承担责任。

2、公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易原则、价格、审批权限、审议程序及信息披露等作出了明确规定，并对关联交易决策时关联方的回避制度作出具体规定。

3、公司制定了《融资与对外担保管理制度》，规定公司对股东、实际控制人及其他关联方提供担保需经股东大会审议批准，并严格执行关联股东回避制度。

4、公司的主要股东、董事、监事、高级管理人员分别出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺其被认定为公司关联方期间，尽可能避免和减少关联交易，确保关联交易的价格公允，维护公司和其他股东利益。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

序号	姓名	公司任职/亲属关系	持股数量（股）		持股比例(%)
			直接持股	间接持股	
一、	董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况				
1	肖德川	董事长、总经理	2,458,400	--	43.90
2	汤若狮	监事	1,120,000	--	20.00
3	李逢源	董事、副总经理	840,000	--	15.00
4	刘平	监事	280,000	--	5.00
5	邓继清	董事	280,000	--	5.00
6	江贵忠	董事	117,600	--	2.10
二、	董事、监事、高级管理人员直系亲属直接或间接持有公司股份情况				
-	-	-	-	-	-

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，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、高级管理人员与公司签订的协议及作出的重要承诺

1、与公司签订的协议

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员与公司签有《劳动合同》，同时与公司签订了《保密协议》，合同中对知识产权及商业秘密等方面的内容进行了详细约定。

2、作出的重要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（二）为避免同业竞争所采取的措施及做出的承诺”。

（2）关于减少及避免关联交易的承诺

为规范与公司之间的潜在关联交易，公司董事、监事、高级管理人员已向公司出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺如下：

“本人及其关联方将减少或避免与公司之间发生关联交易。如关联交易确有必要且无法避免时，承诺将在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，严格按照‘公平、公正、自愿’的商业原则，在与公司订立公平合理的交易合同的基础上进行相关交易；确保相关交易符合相关法律、行政法规及各类规范性文件的规定，并按照公司《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、公司关联交易制度等内控制度及相关法律、行政法规及各类规范性文件的规定履行批准程序；在有充分依据的情况下公允定价，避免因与市场交易价格或独立第三方价格具有明显差异造成的单方获利损害公司利益的情形发生；确保持续性关联交易不对公司的经营独立性和业绩稳定性造成影响；确保公司因该等关联交易形成的应收款项能够及时收回；确保按相关法律、行政法规及各类规范性文件的规定履行信息披露义务；确保不损害公司及其他股东的合法权益。

上述承诺在公司在全国中小企业股份转让系统挂牌且本人为公司董事/监事/高级管理人员期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本人承担因此给公司造成的一切损失（含直接损失和间接损失）。”

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

序号	姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
1	肖德川	董事长、总经理	IOI（厦门）置业有限公司	监事	无
			IOI（厦门）油脂科技有限公司	监事	无

			厦门市双子兴房地产开发有限公司	监事	无
			厦门德萌机电设备有限公司	执行董事	同一控制人
			厦门一致投资合伙企业	执行事务合伙人	同一控制人
2	邓继清	董事	厦门仲友税务师事务所有限公司	董事	无
3	江贵忠	董事	厦门玖壹抢工长网络科技有限公司	执行董事、总经理	无
			厦门永富贵建筑装饰有限公司	执行董事、总经理	无
4	张式华	董事	福建兴世通律师事务所	合伙人	无
			厦门辉锐工程材料有限公司	董事长	无
5	汤若狮	监事	福建省八闽建设工程有限公司	副总经理、监事	无
			裕正（永春）置业有限公司总经理	监事	无
			福建省八闽建工机械有限公司	执行董事	无
			福建省闽江水利工程有限公司	监事	无
			福建省永春新兴市政建设工程有限公司	董事	无
			福建裕正实业有限公司	执行董事、总经理	无
			福建光大物流有限公司	监事	无

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他企业兼职的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员除持有本公司股份外的对外投资情况如下：

姓名	本公司任职	投资企业	持股情况	主营业务	是否与公司存在利益冲突
肖德川	董事长、总经理	厦门德萌机电设备工程有限公司	持有 75%的股权	机电设备安装	否
		厦门一致投资合伙企业	普通合伙人, 认缴出资 439 万元	投资管理	否
李逢源	董事、副总经理	厦门一致投资合伙企业	有限合伙人, 认缴出资 150 万元	投资管理	否
邓继清	董事	厦门中友会计师事务所有限公司	持有 15%的股权	会计审计	否
		厦门仲友税务师事务所有限公司	持有 20%的股权	税务咨询	否
		厦门一致投资合伙企业	有限合伙人, 认缴出资 50 万元	投资管理	否
江贵忠	董事	厦门玖壹抢工长网络科技有限公司	持有 95%的股权	商品贸易	否
		厦门永富贵建筑装饰有限公司	持有 55%的股权	建筑工程	否
		厦门一致投资合伙企业	有限合伙人, 认缴出资 21 万元	投资管理	否
张式华	董事	厦门辉锐工程材料有限公司	持有 18%的股份	建筑建材	否
		厦门赣商投资有限公司	持有 9%的股份	房地产开发	否
汤若狮	监事会主席	福建省八闽建设工程有限公司	持有 22.4%的股权	建设工程	否
		福建百益建设集团有限公司	持有 40%的股权	建设工程	否
		福建省闽江水利工程有限公司	持有 22.4%的股权	水利工程	否
		福建省永春新兴市政建设工程有限公司	持有 28%的股权	市政工程	否
		福建裕正实业有限公司	持有 50%的股权	房地产	否

		裕正（永春）置业有限公司	持有 50%的股权	房地产	否
		福建光大物流有限公司	持有 50%的股权	物流运输	否
		福建省八闽建工机械有限公司	持有 40%的股权	生产销售建筑工程机械	否
		厦门一致投资合伙企业	有限合伙人，认缴出资 200 万元	投资管理	否
刘平	监事	厦门一致投资合伙企业	有限合伙人，认缴出资 50 万元	投资管理	否
陈良明	财务负责人	厦门福玺文化传媒有限公司	1%	广告	否

除上表所列情况外，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资情况。

上述董、监、高对外投资的企业经营范围、主营业务与公司没有重叠，不存在利益冲突。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资不存在与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格、合法合规及竞业禁止情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的情形。

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（七）最近两年一期公司董事、监事、高级管理人员的变动

情况

1、董事变动情况

报告期初，有限公司设董事会，由肖德川、李逢源、郑洁萍组成，肖德川任董事长。

2015年11月23日，有限公司召开股东会，免去郑洁萍的董事职务，选举邓继清为董事。

2016年7月10日，股份公司召开首次股东大会，会议选举肖德川、李逢源、邓继清、张式华、江贵忠为公司董事，共同组成股份公司第一届董事会；同日，股份公司召开第一届董事会2016年第一次会议，选举肖德川为董事长。

除上述变动外公司董事最近两年一期无其他变化情况。

2、监事变动情况

报告期初，有限公司未设监事会，仅设一名监事，由江润生担任。

2015年11月23日，有限公司召开股东会，会议决定免去江润生的监事职务，选举汤若狮、张冬梅为监事。

2016年7月10日，股份公司召开首次股东大会，会议选举汤若狮、刘平为公司监事，与股份公司2016年第一次职工代表大会选举产生的职工代表监事吴陈巍共同组成公司第一届监事会；同日，股份公司召开第一届监事会2016年第一次会议，选举汤若狮为监事会主席。

除上述变动外公司监事最近两年一期无其他变化情况。

3、高级管理人员变动情况

有限公司阶段，有限公司设总经理一名，由肖德川担任。

2016年7月10日，股份公司召开第一届董事会2016年第一次会议，聘任肖德川为公司总经理；聘任李逢源为公司副总经理；聘任陈良明为公司财务负责人；聘任张冬梅为公司董事会秘书。

除上述变动外公司高级管理人员最近两年一期无其他变动情况。

近两年一期公司高级管理人员变更主要是因为整体变更为股份有限公司后，

公司按照《公司法》设置高级管理人员职位，其目的是为了完善公司的经营管理机制，有利于公司的重大事项的执行。

综上，自2014年1月至今，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下表：

任职	有限公司阶段		股份公司阶段
	2014年1月-2015年10月	2015年11月-2016年6月	2016年7月至今
董事	肖德川、李逢源、郑洁萍	肖德川、李逢源、邓继清	肖德川、李逢源、邓继清、张式华、江贵忠
监事	江润生	汤若狮、张冬梅	汤若狮、刘平、吴陈巍
高级管理人员	总经理	肖德川	肖德川
	副总经理	-	李逢源
	财务负责人	-	陈良明
	董事会秘书	-	张冬梅

第四节 公司财务与会计信息

一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

（一）最近两年一期财务报告的审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表，包括2014年12月31日、2015年12月31日、2016年7月31日的合并及母公司资产负债表，2014年度、2015年度、2016年1-7月的合并及母公司利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了瑞华审字【2016】94010128号标准无保留意见审计报告，并发表意见如下：

“我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了超游科技公司2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日合并及公司的财务状况以及2016年1-7月、2015年度、2014年度合并及公司的经营成果和现金流量。”

（二）最近两年一期经审计的主要财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	591,212.78	528,568.38	349,931.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	3,229,158.78	4,299,206.75	107,855.38
预付款项	35,527.66	103,000.00	16,600.00
应收利息			
应收股利			

其他应收款	138,237.03	217,058.73	2,361,495.69
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	118,407.55	820.00	
流动资产合计：	4,112,543.80	5,148,653.86	2,835,882.84
非流动资产：			
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	161,240.95	79,258.57	65,385.64
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	5,112,017.76	5,485,184.24	6,170,832.26
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,507,277.72	9,822.18	16,755.54
递延所得税资产			
其他非流动资产	5,620,000.00	2,440,000.00	
非流动资产合计：	12,400,536.43	8,014,264.99	6,252,973.44
资产总计：	16,513,080.23	13,162,918.85	9,088,856.28

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	6,450,000.00	6,480,000.00	6,720,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			1,209,451.88
应付职工薪酬		91,834.61	
应交税费	377,699.81	178,003.02	24,358.37
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,171,080.34	4,376,049.65	674,051.76
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计：	8,998,780.15	11,125,887.28	8,627,862.01
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计：			
负债合计：	8,998,780.15	11,125,887.28	8,627,862.01
所有者权益：			
实收资本	5,600,000.00	5,600,000.00	5,600,000.00
资本公积	4,799,602.79		
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-2,641,624.58	-3,486,581.09	-5,139,005.73

归属于母公司所有者权益合计	7,757,978.21	2,113,418.91	460,994.27
少数股东权益	-243,678.13	-76,387.34	
所有者权益合计	7,514,300.08	2,037,031.57	460,994.27
负债和所有者权益总计：	16,513,080.23	13,162,918.85	9,088,856.28

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	10,762,959.32	6,591,782.06	2,309,206.18
减：营业成本	399,961.35	685,648.02	685,648.03
营业税金及附加	44,314.81	23,332.32	5,502.33
销售费用	123,776.03	41,088.60	7,249.00
管理费用	4,452,828.78	3,922,737.11	3,402,883.99
财务费用	186,881.69	430,128.18	402,172.37
资产减值损失	126,918.92	224,233.26	4,863.25
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	5,428,277.74	1,264,614.57	-2,199,112.79
加：营业外收入	51,316.86	311,422.73	286,880.29
减：营业外支出	2,326.09		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	5,477,268.51	1,576,037.30	-1,912,232.50
减：所得税费用			
四、净利润	5,477,268.51	1,576,037.30	-1,912,232.50
归属于母公司股东的净利润	5,644,559.30	1,652,424.64	-1,912,232.50
少数股东损益	-167,290.79	-76,387.34	
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	5,477,268.51	1,576,037.30	-1,912,232.50

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,354,468.12	1,180,017.50	2,717,245.92
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	4,347,668.62	9,692,455.32	6,182,528.66
现金流入小计	16,702,136.74	10,872,472.82	8,899,774.58
购买商品、接受劳务支付的现金	83,693.77	86,400.00	15,866.00
支付给职工以及为职工支付的现金	2,687,355.82	2,771,662.09	2,696,536.91
支付的各种税费	322,874.86	67,429.06	27,947.65
支付的其他与经营活动有关的现金	8,475,127.84	4,603,636.56	7,103,442.65
现金流出小计	11,569,052.29	7,529,127.71	9,843,793.21
经营活动产生的现金流量净额	5,133,084.45	3,343,345.11	-944,018.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处理固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,811,062.61	1,995,418.47	20,800.00
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金		500,000.00	
现金流出小计	4,811,062.61	2,495,418.47	20,800.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,811,062.61	-2,495,418.47	-20,800.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收权益性投资所收到的现金			
借款所收到的现金	4,250,000.00	7,760,000.00	7,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	4,250,000.00	7,760,000.00	7,500,000.00

偿还债务所支付的现金	4,280,000.00	8,000,000.00	5,980,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	229,378.54	429,290.03	403,634.59
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计	4,509,378.54	8,429,290.03	6,383,634.59
筹资活动产生的现金流量净额	-259,378.54	-669,290.03	1,116,365.41
四、汇率变动对现金的影响额	1.10		
五、现金及现金等价物净增加额	62,644.40	178,636.61	151,546.78
加：期初现金及现金等价物余额	528,568.38	349,931.77	198,384.99
六、期末现金及现金等价物余额	591,212.78	528,568.38	349,931.77

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016 年 1-7 月							
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,600,000.00					-3,486,581.09	-76,387.34	2,037,031.57
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,600,000.00					-3,486,581.09	-76,387.34	2,037,031.57
三、本年增减变动金额		4,799,602.79				844,956.51	-167,290.79	5,477,268.51
（一）综合收益总额						5,644,559.30	-167,290.79	5,477,268.51
（二）股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								
（三）利润分配					479,960.28	-479,960.28		
1、提取盈余公积					479,960.28	-479,960.28		
2、对股东的分配								

3、其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、未分配利润转增股本								
5、其他								
(五) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(六) 其他		4,799,602.79			-479,960.28	-4,319,642.51		
四、本年年末余额	5,600,000.00	4,799,602.79				-2,641,624.58	-243,678.13	7,514,300.08

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2015 年度							
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,600,000.00					-5,139,005.73		460,994.27
加：会计政策变更								
前期差错更正								

其他								
二、本年年初余额	5,600,000.00					-5,139,005.73		460,994.27
三、本年增减变动金额						1,652,424.64	-76,387.34	1,576,037.30
（一）综合收益总额						1,652,424.64	-76,387.34	1,576,037.30
（二）股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								
（三）利润分配								
1、提取盈余公积								
2、对股东的分配								
3、其他								
（四）所有者权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、未分配利润转增股本								
5、其他								
（五）专项储备								

1、本期提取								
2、本期使用								
(六) 其他								
四、本年年末余额	5,600,000.00					-3,486,581.09	-76,387.34	2,037,031.57

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,600,000.00					-3,226,773.23		2,373,226.77
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,600,000.00					-3,226,773.23		2,373,226.77
三、本年增减变动金额						-1,912,232.50		-1,912,232.50
（一）综合收益总额						-1,912,232.50		-1,912,232.50
（二）股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								

4、其他								
(三) 利润分配								
1、提取盈余公积								
2、对股东的分配								
3、其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、未分配利润转增股本								
5、其他								
(五) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(六) 其他								
四、本年年末余额	5,600,000.00					-5,139,005.73		460,994.27

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	556,296.48	508,171.39	349,931.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	3,229,158.78	4,299,206.75	107,855.38
预付款项		102,000.00	16,600.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	265,134.73	34,942.68	2,361,495.69
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	114,398.78		
流动资产合计：	4,164,988.77	4,944,320.82	2,835,882.84
非流动资产：			
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	7,560,000.00	2,410,000.00	
投资性房地产			
固定资产	65,487.28	52,476.36	65,385.64
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	5,112,017.76	5,485,184.24	6,170,832.26

开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5,777.72	9,822.18	16,755.54
递延所得税资产			
其他非流动资产	500,000.00	500,000.00	
非流动资产合计：	13,243,282.76	8,457,482.78	6,252,973.44
资产总计：	17,408,271.53	13,401,803.60	9,088,856.28

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	6,450,000.00	6,480,000.00	6,720,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			1,209,451.88
应付职工薪酬			
应交税费	375,129.86	173,873.02	24,358.37
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,094,129.05	4,405,349.65	674,051.76
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计：	8,919,258.91	11,059,222.67	8,627,862.01
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计：			
负债合计：	8,919,258.91	11,059,222.67	8,627,862.01
所有者权益：			
实收资本	5,600,000.00	5,600,000.00	5,600,000.00
资本公积	4,799,602.79		
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-1,910,590.17	-3,257,419.07	-5,139,005.73
所有者权益合计	8,489,012.62	2,342,580.93	460,994.27
负债和所有者权益总计：	17,408,271.53	13,401,803.60	9,088,856.28

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	10,762,959.32	6,591,782.06	2,309,206.18
减：营业成本	399,961.35	685,648.02	685,648.03
营业税金及附加	44,314.81	23,332.32	5,502.33
销售费用	117,077.92	41,088.60	7,249.00
管理费用	3,957,563.70	3,617,257.38	3,402,883.99
财务费用	185,438.78	430,058.55	402,172.37
资产减值损失	-38,795.38	224,233.26	4,863.25
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	6,097,398.14	1,570,163.93	-2,199,112.79
加：营业外收入	51,270.76	311,422.73	286,880.29

减：营业外支出	2,237.21		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	6,146,431.69	1,881,586.66	-1,912,232.50
减：所得税费用			
四、净利润	6,146,431.69	1,881,586.66	-1,912,232.50
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	6,146,431.69	1,881,586.66	-1,912,232.50

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,354,468.12	1,180,017.50	2,717,245.92
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	4,326,907.56	9,692,404.95	6,182,528.66
现金流入小计	16,681,375.68	10,872,422.45	8,899,774.58
购买商品、接受劳务支付的现金	45,977.34	85,400.00	15,866.00
支付给职工以及为职工支付的现金	2,164,628.53	2,616,796.71	2,696,536.91
支付的各种税费	322,874.86	66,609.06	27,947.65
支付的其他与经营活动有关的现金	8,637,801.82	4,337,849.03	7,103,442.65
现金流出小计	11,171,282.55	7,106,654.80	9,843,793.21
经营活动产生的现金流量净额	5,510,093.13	3,765,767.65	-944,018.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处理固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	52,590.60	28,238.00	20,800.00
投资所支付的现金	5,150,000.00	2,410,000.00	

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金		500,000.00	
现金流出小计	5,202,590.60	2,938,238.00	20,800.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,202,590.60	-2,938,238.00	-20,800.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收权益性投资所收到的现金			
借款所收到的现金	4,250,000.00	7,760,000.00	7,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	4,250,000.00	7,760,000.00	7,500,000.00
偿还债务所支付的现金	4,280,000.00	8,000,000.00	5,980,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	229,378.54	429,290.03	403,634.59
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计	4,509,378.54	8,429,290.03	6,383,634.59
筹资活动产生的现金流量净额	-259,378.54	-669,290.03	1,116,365.41
四、汇率变动对现金的影响额	1.10		
五、现金及现金等价物净增加额	48,125.09	158,239.62	151,546.78
加：期初现金及现金等价物余额	508,171.39	349,931.77	198,384.99
六、期末现金及现金等价物余额	556,296.48	508,171.39	349,931.77

(4) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016 年 1-7 月						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,600,000.00					-3,257,419.07	2,342,580.93
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	5,600,000.00					-3,257,419.07	2,342,580.93
三、本年增减变动金额		4,799,602.79				1,346,828.90	6,146,431.69
（一）综合收益总额						6,146,431.69	6,146,431.69
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入资本							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配					479,960.28	-479,960.28	
1、提取盈余公积					479,960.28	-479,960.28	
2、对股东的分配							
3、其他							

(四) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、未分配利润转增股本							
5、其他							
(五) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
(六) 其他		4,799,602.79			-479,960.28	-4,319,642.51	
四、本年年末余额	5,600,000.00	4,799,602.79				-1,910,590.17	8,489,012.62

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2015 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,600,000.00					-5,139,005.73	460,994.27
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							

二、本年年初余额	5,600,000.00					-5,139,005.73	460,994.27
三、本年增减变动金额						1,881,586.66	1,881,586.66
（一）综合收益总额						1,881,586.66	1,881,586.66
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入资本							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对股东的分配							
3、其他							
（四）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、未分配利润转增股本							
5、其他							
（五）专项储备							
1、本期提取							

2、本期使用							
(六) 其他							
四、本年年末余额	5,600,000.00					-3,257,419.07	2,342,580.93

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,600,000.00					-3,226,773.23	2,373,226.77
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	5,600,000.00					-3,226,773.23	2,373,226.77
三、本年增减变动金额						-1,912,232.50	-1,912,232.50
（一）综合收益总额						-1,912,232.50	-1,912,232.50
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入资本							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							

(三) 利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对股东的分配							
3、其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、未分配利润转增股本							
5、其他							
(五) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
(六) 其他							
四、本年年末余额	5,600,000.00					-5,139,005.73	460,994.27

二、财务报表编制基础和合并报表范围及变化情况

（一）财务报表编制的基础

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”），并参照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，本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。

公司已按《公司法》、《会计法》等法律法规及其补充规定的要求制定了适合公司的财务管理制度，对各类财务核算、费用报销等方面的会计管理进行了具体规定，并且在报告期内公司财务管理制度得到了执行。

公司设立独立的财务核算部门负责核算公司的各种业务往来，财务人员共2名，其中会计1名、出纳1名，并均有会计从业资格，综合考虑公司业务的复杂程度和特别要求情况，公司会计核算相对简单，财务人员的配备能够满足公司财务核算的需要。公司实行明确的岗位分工与授权，明确财务部门各岗位的职责权限，建立较为严格的授权审批制度，能够满足财务核算的需要。

（二）合并财务报表编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司

编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

（三）合并财务报表范围

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于报告期期初已经发生。

报告期内，纳入合并范围的子公司如下：

报表期间	纳入合并范围的子公司
2016年1-7月	厦门市超娱网络科技有限公司
2015年度	厦门市超娱网络科技有限公司
2014年度	无

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有

的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（二）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（三）金融工具

在本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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。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

工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

（1）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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债

在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（3）贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提

减值准备。

本公司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，单独进行减值测试或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再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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的减值损失，不予转回。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时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条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期

损益。

（2）其他金融负债

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，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）财务担保合同

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，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

8、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定

权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（四）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币100万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，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。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

①信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用

风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

经单独测试后未单项计提坏账准备的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），本公司按以下组合来计提坏账准备：

组合分类	确定组合的依据
账龄分析组合	除关联方组合、保证金组合和单项金额重大并已单独计提坏账准备的应收款项外，其余应收款项划分为账龄组合
关联方组合	关联方之间的应收款项
保证金组合	押金、备用金等具有保证金性质的款项

②根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

组合分类	确定组合的依据
账龄分析组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	一般不计提坏账准备
保证金组合	一般不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4—5年	70	70
5年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有

客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(五) 存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料和包装物领用和发出时按加权平均法计价,产成品发出时按先进先出法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货,按存货类别计提存货跌价准备;对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后,如果以前减记存货价值的影响因素已经消失,导致存货的可变现净值高于其账面价值的,在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回,转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（六）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见“（三）金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、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。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、

发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权

投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其

他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（七）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法，在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	年限平均法	4	5	23.75
办公及电子设备	年限平均法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“长期资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资

产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（八）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“长期资产减值”。

（九）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十）无形资产

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均/产量法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益。

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，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的，能够证明其有用性；

④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；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“长期资产减值”。

（十一）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

本公司的长期待摊费用主要包括房租、代理运营游戏的改良支出等，房租根据合同约定的租赁期限按直线法摊销，代理运营游戏的改良支出根据合同约定的代理运营期限按直线法摊销。

（十二）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态

所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，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。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十三）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服

务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十四）收入

1、销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

3、让渡资产使用权收入

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

4、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（十五）政府补助

政府补助是指本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。本

公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，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。

（十六）递延所得税资产、递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，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，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获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。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十七）经营租赁和融资租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

1、本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

2、本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

3、本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的

余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

4、本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（十八）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1、租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

2、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

3、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4、折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

5、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

6、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（十九）会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

1、会计政策变更

报告期内，公司由于执行新企业会计准则导致的如下会计政策变更：

自 2014 年 1 月 26 日起,财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则,并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月,财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》,要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日,财政部发布了《关于修改<企业会计准则—基本准则>的决定》,自公布之日起施行。执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬(2014 年修订)》之前,对于辞退福利,在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而给予补偿的建议,如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或出自愿裁减建议并即将实施,同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,并计入当期损益。执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬(2014 年修订)》后,辞退福利的会计政策详见“第四节公司财务与会计信息/三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计/(十三)职工薪酬”。本公司采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理,对当期和列表前期财务报表项目及金额没有影响。《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》将导致企业在财务报表附注中作出更广泛的披露。公司财务报表已按该准则的规定进行披露,并对可比年度财务报表的附注进行了相应调整。

以上会计政策的变更均所有者权益均无影响。

报告期内本公司除了执行上述会计政策变更之外,其他会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

报告期内公司未发生会计估计变更。

四、最近两年一期主要财务指标及分析

报告期内公司主要财务指标，参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标”。

（一）盈利能力分析

1、毛利率

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司的综合毛利率分别为96.28%、89.60%、70.31%。报告期内，公司毛利率逐年增加，主要原因为公司营业成本主要为公司自主研发无形资产的摊销，报告期，营业成本稳定，而营业收入大幅增长。

2、期间费用

报告期内，公司期间费用占营业收入的比重呈下降趋势，对公司提高净利率产生积极的作用。有关公司期间费用变动情况的详细说明请见本公开转让说明书“第四节 公司财务与会计信息”之“五、报告期公司盈利情况”之“（二）主要费用分析”。

在毛利润提高和费用率下降的情况下，公司在2015年实现净利润扭亏为盈。受益于此，公司扣非前的净资产收益率从2014年的-134.94%上升至2015年的128.37%及2016年1-7月的114.36%，基本每股收益由2014年的-0.34元/股上升至2015年的0.30元/股及2016年1-7月的1.01元/股。

随着公司营业规模的上升，加上毛利率的上升，公司的获利能力进一步加强。公司具备持续经营能力。

（二）营运能力分析

公司2014年度、2015年度、2016年1-7月应收账款周转率分别为35.58、2.84、2.71。2014年度应收账款周转率维持在较高水平，主要系公司在2014年资金流短缺，加大对应收账款的催收力度，应收账款回款及时。2015年应收账款周转率较低，主要系2015年部分收入在2016年才回款。2016年1-7月应收账款周转率较低，主要系期初、期末应收账款余额较高，期初应收账款余额较高的原因为2015年部分收入在2016年才回款；期末应收账款余额较高的原因为2016年1-7月对LOYAL FACE LIMITED的收入尚有50万美金未收回。

由于公司所处行业及自身业务性质，公司在报告期内无存货。

（三）偿债能力分析

公司2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日资产负债率分别为51.24%、82.52%、94.93%。公司资产负债率逐年下降，主要系2015年度、2016年1-7月公司净利润提高，导致2015年12月31日、2016年7月31日公司所有者权益快速增加。

公司2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日的流动比率分别为0.46、0.46和0.33，速动比率分别为0.46、0.46和0.33。2015年12月31日的流动比率和速动比率上升，主要系2015年度公司收入较2014年度大幅增长，应收账款较年初增加较多，导致流动资产和速运资产增加较多。

报告期内，公司资产负债率逐年下降，流动比率和速动比率呈上升趋势，公司长、短期偿债能力不断加强。

（四）现金流量分析

报告期内公司现金流量情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
经营活动现金净流量	5,133,084.45	3,343,345.11	-944,018.63
投资活动现金净流量	-4,811,062.61	-2,495,418.47	-20,800.00
筹资活动现金净流量	-259,378.54	-669,290.03	1,116,365.41
合计	62,643.30	178,636.61	151,546.78

1、经营活动现金流量

公司2014年、2015年、2016年1-7月经营活动现金流量净额分别为-944,018.63元、3,343,345.11元、5,133,084.45元。2015年经营活动现金流量净额较2014年大幅增加的原因因为2015年公司收回实际控制人肖德川的资金往来款2,324,981.96元，并向肖德川拆入资金3,702,958.54元，导致收到其他与经营活动有关的现金大幅增加。2016年1-7月经营活动现金流量净额较2015年增加的原因因为2016年1-7月公司加大应收账款催款力度，应收账款回款较多，导致销售商品、提供劳务收到的现金增多。

公司“经营活动产生的现金流量净额”主要与“销售商品、提供劳务收到的现金”、“收到其他与经营活动有关的现金”及“购买商品、接受劳务支付的现金”、“支付给职工以及为职工支付的现金”、“支付的各项税费”、“支付其他与经营活动有关的现金”有关：

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

2016年1-7月、2015年、2014年，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”分别为12,354,468.12元、1,180,017.50元、2,717,245.92元。

2016年1-7月、2015年、2014年营业收入为10,762,959.32元、6,591,782.06元、2,309,206.18元。

2016年1-7月、2015年度营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金差异较大，主要原因为2015年销售产生的应收账款在当年回款较少，主要集中在2016年1-3月收回。

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

2016年1-7月、2015年、2014年，公司“购买商品、接受劳务支付的现金”分别为45,977.34元、86,400.00元、15,866.00元。报告期内，公司主营业务为游戏开发及软件开发，购买商品、接受劳务支付的现金较少。

(3) “收到其他与经营活动有关的现金”及“支付其他与经营活动有关的现金”主要为往来款项、支付期间费用及收到政府补助等。

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金如下所示：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
往来款	4,250,697.44	9,379,050.90	5,892,436.15
政府补助	51,260.28	308,935.00	284,381.74
其他	45,710.90	4,469.42	5,710.77
合计	4,347,668.62	9,692,455.32	6,182,528.66

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金如下所示：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
期间费用付现	1,932,715.19	1,071,020.51	597,161.53
往来款	6,542,412.65	3,532,616.05	6,506,281.12
合计	8,475,127.84	4,603,636.56	7,103,442.65

2014年公司经营活动现金净流量比净利润多968,213.87元，主要原因包括：1) 公司2014年支付的银行借款利息403,634.59元计入筹资活动产生现金流；2) 公司2014年发生的非付现费用-无形资产摊销685,648.03元。

2015年公司经营活动现金净流量比净利润多1,767,307.81元，主要原因包括：1)

公司2015年支付的银行借款利息429,290.03元计入筹资活动产生现金流；2）公司2015年发生的非付现费用-无形资产摊销685,648.02元；3）2015年计提坏账准备224,233.26元。

2016年1-7月公司经营活动现金流量与净利润基本持平，不存在重大差异。

虽然公司报告期内经营活动现金流量与净利润存在差异，但造成这种现象的主要是由于无形资产摊销、支付借款利息、计提坏账准备等因素所致。公司业务能够产生基本的现金流以维持公司的正常运作。综上，管理层认为公司具备可持续经营能力。

2、投资活动现金流量

公司投资活动为购买固定资产、无形资产及其他长期资产等。

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司因购买固定资产和无形资产和其他长期资产支付的现金分别为4,811,062.61元、1,995,418.47元、20,800.00元，与固定资产、无形资产和其他长期资产的原值增加额匹配。

2015年度，公司支付其他与投资活动有关的现金为公司支付的合作开发费500,000.00元。

3、筹资活动现金流量

2016年1-7月、2015年、2014年公司筹资活动现金流量净额分别为-259,378.54元、-669,290.03元、1,116,365.41元。

报告期内，公司因借款、还款、支付利息产生的现金流具体情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
借入贷款	4,250,000.00	7,760,000.00	7,500,000.00
归还借款	4,280,000.00	8,000,000.00	5,980,000.00
支付利息	229,378.54	429,290.03	403,634.59

（五）与同行业挂牌公司主要指标比较

指标名称	2016-7-31		2015-12-31		2014-12-31	
	淘金互动	公司	淘金互动	公司	淘金互动	公司
资产负债率(%)	34.84	51.24	35.11	82.52	12.10	94.93
流动比率	6.53	0.46	4.49	0.46	9.80	0.33
速动比率	6.49	0.46	4.49	0.46	9.77	0.33
销售毛利率(%)	94.98	96.28	98.89	89.60	94.10	70.31

净资产收益率(%)	-8.25	114.36	132.78	128.37	63.19	-134.94
净资产收益率(扣除)(%)	-9.94	113.37	136.88	104.18	22.88	-155.18
每股收益-基本(元)	-0.08	1.01	0.70	0.30	0.74	-0.34
每股收益-稀释(元)	-0.08	1.01	0.70	0.30	0.74	-0.34
应收账款周转率(次)	2.89	2.71	11.96	2.84	1.39	35.58
存货周转率(次)	-	-	-	-	-	-
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.16	0.92	1.52	0.60	-0.79	-0.17

注：上表中淘金互动 2016 年 7 月 31 日的数据取自淘金互动半年报。

根据公司的业务概况、业务构成等因素，综合考虑到目前从事网络游戏研发的挂牌公司的数量、可获得的公开信息的情况，选取淘金互动作为公司主要财务数据的可比公司。

就偿债能力而言，最近两年一期从资产负债率看，公司资产负债率较可比公司高；从流动比率、速动比率看，公司较可比公司低。公司长、短期偿债能力显著低于同行业可比公司，主要是因为公司主要靠银行借款等债权融资方式筹集生产经营需要的资金，可比公司因资产规模较小，没有银行借款，流动负债显著低于公司。

就盈利能力而言，最近两年一期，从销售毛利率看，可比公司平均毛利率在 94%-99%，公司在 70%-96%；从净资产收益率看，可比公司在 -8%-133%，公司在 -134%-128%；从每股收益看，可比公司在 -0.08-0.74，公司在 -0.34-1.01。可比公司的毛利率在报告期内维持在较高水平，而公司的毛利率呈逐年增长趋势，主要原因为公司营业成本主要为公司自主研发无形资产的摊销，报告期，营业成本稳定，而营业收入大幅增长。报告期内，可比公司净资产收益率和每股收益呈先升后降的趋势，主要原因为 2016 年 1-6 月，可比公司因主要产品生命周期的发展，收入下滑，出现亏损；而公司净资产收益率及每股收益呈增长趋势，主要原因为公司处于快速发展阶段，营业收入的快速增长导致公司净资产收益率及每股收益增长。

从营运能力而言，2014 年公司应收账款周转率显著高于可比公司，主要原因为公司在 2014 年资金流短缺，加大对应收账款的催收力度，应收账款回款及时。2015 年公司应收账款周转率低于可比公司，主要系公司 2015 年部分收入在 2016 年才回款。公司 2016 年 1-7 月应收账款周转率与可比公司 2016 年半年报数据基本相当。

最近两年，从每股经营活动现金流看，可比公司在 -0.79-1.52；公司在 -0.17-0.92。

公司每股经营活动现金流随着收入规模的增加而快速增加，与收入的变动趋势一致；可比公司因2016年1-6月收入下降，每股经营活动现金流呈先增后降的趋势。

综上，公司主要指标与可比挂牌公司存在一定程度的差异，但差异的原因是由于公司业务规模、业务特点、业务构成等与可比公司存在一定差异所造成，没有重大异常差异。公司各主要财务指标与公司自身特点相一致。

五、报告期公司盈利情况

（一）营业收入、成本及毛利的主要构成、变化趋势及原因

1、营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：元；%

项目	2016 年度 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务收入	10,762,959.32	100.00	6,591,782.06	100.00	2,309,206.18	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	10,762,959.32	100.00	6,591,782.06	100.00	2,309,206.18	100.00

（1）公司主营业务收入确认的具体方法

公司开发的游戏软件主要采取授权运营模式与境内外运营商进行合作，本公司通常先收取一次性版权金收入（也有例外，主要依据协议约定），然后在游戏运营期间根据双方的协议约定收取分成收入。具体的收入确认原则为：

版权金收入：根据有关合同或协议约定，在满足下列条件时，一次性确认收入。

- A、合同已经签订并按照合同的约定取得收入；
- B、游戏已经制作完成，版本已经交付，并公测完成上线；
- C、不存在与授权相关的尚未履行的其他责任和义务；
- D、款项的可回收性有合理的保障。

分成收入：公司与游戏运营商签订合作运营游戏协议，玩家通过运营商的宣传了解公司游戏产品，直接通过运营商提供的游戏链接进入游戏，玩家在玩游戏的过程中可以通过支付通道购买游戏道具、装备等虚拟物品。游戏运营商将其在合作运营游戏中取得收入按合同协议约定的比例给公司分成。游戏运营商会定期给公司提供相关对账依据，

在双方核对数据确认无误后，公司按照分成的金额确认收入。

软件销售收入：按照与用户签订的销售合同向用户交付软件产品时，即确认收入。

(2) 不同分类列示的公司主营业务收入构成

① 报告期内，公司主营业务收入按产品类别分类列示如下：

单位：元；%

项目	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
游戏收入	8,626,207.30	80.15	6,591,782.06	100.00	2,309,206.18	100.00
软件销售收入	2,136,752.02	19.85	-	-	-	-
合计	10,762,959.32	100.00	6,591,782.06	100.00	2,309,206.18	100.00

从公司业务类型看，公司游戏收入的占比维持在80%以上，公司主营业务突出。2016年起，公司除巩固原有的网络游戏业务外，还依托多年的技术开发经验，面向硬件企业、生产企业提供应用软件产品与整体解决方案。2016年1-7月，软件销售收入占主营业务收入的比重接近20%。

公司游戏收入分为版权金收入及游戏运营的分成收入。报告期内，公司游戏收入的分类如下：

单位：元；%

项目	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
版权金收入	7,890,417.00	91.47	110,581.20	1.68	110,464.20	4.78
运营分成收入	735,790.30	8.53	6,481,200.86	98.32	2,198,741.98	95.22
合计	8,626,207.30	100.00	6,591,782.06	100.00	2,309,206.18	100.00

2016年1-7月的版权金收入占比较高，主要系2016年1-7月公司游戏产品《为荣誉而战》取得 LOYAL FACE LIMITED的版权金收入120万美金。

② 报告期内，公司主营业务收入按销售区域分类列示如下：

单位：元；%

项目	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国外	7,890,417.00	73.31	110,581.20	1.68	110,464.20	4.78
国内	2,872,542.32	26.69	6,481,200.86	98.32	2,198,741.98	95.22

合计	10,762,959.32	100.00	6,591,782.06	100.00	2,309,206.18	100.00
----	---------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

从区域看，公司销售以国内为主，2016年1-7月国外收入占比较高，主要系2016年1-7月公司游戏产品《为荣誉而战》取得 LOYAL FACE LIMITED的版权金收入120万美金。

（3）报告期内，公司主营业务收入变动趋势分析

报告期内，公司2016年1-7月、2015年度、2014年度的主营业务收入分别为10,762,959.32元、6,591,782.06元、2,309,206.18元。公司业务保持快速增长的态势，2015年主营业务收入较2014年增长了4,282,575.88元，增长185.46%，主要原因系：2014年公司游戏产品与福建蓝波万网络科技有限公司合作运营效果不理想，2015年公司与郑州乐游网络技术有限公司合作运营效果较理想，运营分成收入大幅增加。

2016年1-7月收入比2015年全年增加4,171,177.26元，增长63.28%，主要原因系：2016年1-7月公司与LOYAL FACE LIMITED合作，取得版权金收入120万美元。

2、报告期内前五名客户销售情况

单位：元；%

年度	客户名称	销售金额	占主营业务收入的比例
2016年1-7月	LOYAL FACE LIMITED	7,890,417.00	73.31
	福州新亚环球科技有限公司	2,136,752.02	19.85
	郑州乐游网络技术有限公司	735,790.30	6.84
	合计	10,762,959.32	100.00
2015年度	郑州乐游网络技术有限公司	4,141,927.19	62.83
	福建蓝波万网络科技有限公司	2,339,273.67	35.49
	J&P GAMES INC.	110,581.20	1.68
	合计	6,591,782.06	100.00
2014年度	福建蓝波万网络科技有限公司	1,528,428.28	66.19
	恒泰寰宇股份有限公司	670,313.70	29.03
	J&P GAMES INC.	110,464.20	4.78
	合计	2,309,206.18	100.00

报告期内，公司向前五大客户的销售收入占营业收入的100.00%。主要原因为，报告期内，公司主营业务为游戏研发和软件销售，对于游戏研发业务，公司主要客户为游戏运营商。由于公司端游代理运营合同大多为地区独家运营代理，客户数量相对较少。

加之，公司早期上线运营的游戏产品相对较少，新开发的游戏未上线运营，导致客户的集中度较高。对于软件业务，公司于2016年进入软件开发领域，报告期内，公司仅开发一款软件产品，软件销售的客户只有一家。

为改变目前客户集中度较高的现状，公司积极拓展新客户。公司不断增加新产品研发力度，努力推出新产品，以此来获取新的客户。同时，公司于2015年成立子公司超娱网络，进入游戏运营领域，根据公司规划，未来，公司研发的产品将优先在子公司运营平台运营，从而减少公司对主要客户的依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方及持股5%以上的股东未在上述客户中占有权益。

3、主营业务成本构成分析

从业务类型看，公司主营业务成本为游戏研发收入业务发生的成本。

单位：元；%

项目	2016年1-7月		2015年		2014年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
游戏收入	399,961.35	100.00	685,648.02	100.00	685,648.03	100.00
合计	399,961.35	100.00	685,648.02	100.00	685,648.03	100.00

报告期内，从驱动因素看，公司主营业务成本构成的具体情况如下：

单位：元；%

项目	2016年1-7月		2015年		2014年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
无形资产摊销	399,961.35	100.00	685,648.02	100.00	685,648.03	100.00
合计	399,961.35	100.00	685,648.02	100.00	685,648.03	100.00

报告期内，公司的主营业务成本为公司自主研发的《创世神话》游戏引擎软件资本化形成无形资产的摊销。

4、主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务收入及主营业务成本分产品情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本

游戏收入	8,626,207.30	399,961.35	6,591,782.06	685,648.02	2,309,206.18	685,648.03
软件销售收入	2,136,752.02					
合计	10,762,959.32	399,961.35	6,591,782.06	685,648.02	2,309,206.18	685,648.03

(1) 毛利率趋势分析

报告期内，公司业务毛利润情况如下：

单位：元；%

项目	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
游戏收入	8,226,245.95	79.38	5,906,134.04	100.00	1,623,558.15	100.00
软件销售收入	2,136,752.02	20.62				
公司整体	10,362,997.97	100.00	5,906,134.04	100.00	1,623,558.15	100.00

报告期内，公司业务毛利率情况如下：

项目	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利率	变动幅度	毛利率	变动幅度	毛利率	变动幅度
游戏收入	95.36%	5.76%	89.60%	19.29%	70.31%	-
软件销售收入	100.00%	-	-	-	-	-
综合毛利率	96.28%	6.69%	89.60%	19.29%	70.31%	-

2016年1-7月、2015年、2014年公司综合毛利率分别为96.28%、89.60%、70.31%。

报告期内，公司毛利率呈现上升趋势。公司毛利率变动原因请见本公开转让说明书“第四节 公司财务与会计信息”之“四、最近两年一期主要财务指标及分析”之“（一）盈利能力分析”。

(2) 毛利率水平分析

公司毛利率与同行业挂牌公司比较情况如下：

毛利率	淘金互动	公司
2016 年 1-7 月	94.98%	96.28%
2015 年度	98.89%	89.60%
2014 年度	94.10%	70.31%

注：上表中淘金互动 2016 年 1-7 月的数据取自淘金互动半年报。

可比公司的毛利率在报告期内维持在较高水平，而公司的毛利率呈逐年增长趋势，

主要原因为公司营业成本主要为公司自主研发无形资产的摊销,报告期,营业成本稳定,而营业收入大幅增长。

(二) 主要费用分析

报告期内,公司期间费用及其占当期主营业务收入的比例如下:

单位:元;%

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	123,776.03	1.15	41,088.60	0.62	7,249.00	0.31
管理费用	4,452,828.78	41.37	3,922,737.11	59.51	3,402,883.99	147.36
财务费用	186,881.69	1.74	430,128.18	6.53	402,172.37	17.42
合计	4,763,486.50	44.26	4,393,953.89	66.66	3,812,305.36	165.09

报告期内公司销售费用与管理费用呈上升趋势,与销售收入、业务规模、人员数量的变化趋势一致。财务费用的变动趋势与公司的信贷规模变动趋势相当。

报告期内,公司期间费用的变动情况如下:

单位:元;%

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
销售费用	123,776.03	244.20	41,088.60	466.82	7,249.00	-
管理费用	4,452,828.78	158.54	3,922,737.11	15.28	3,402,883.99	-
财务费用	186,881.69	-30.48	430,128.18	6.95	402,172.37	-
合计	4,763,486.50	134.99	4,393,953.89	15.26	3,812,305.36	-

1、销售费用

单位:元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
展销费	117,360.94	38,328.60	3,799.00
中继费	6,415.09	2,760.00	3,450.00
合计	123,776.03	41,088.60	7,249.00

公司销售费用主要核算展销费、中继费等与营销相关的费用。报告期内,公司销售费用增长较快,主要是公司参加的展销活动较多,展销费大幅增加。

2、管理费用

单位:元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
工资薪酬	834,120.23	497,527.26	455,955.16
招待费	48,639.73	45,361.20	33,743.50
交通差旅费	8,207.36	31,054.70	38,379.25
办公费	122,870.10	150,929.40	23,464.85
折旧费	11,433.21	15,334.28	14,734.44
无形资产摊销	1,410.26		
税费	8,778.20	1,267.98	420.19
水电及物业管理费	14,242.32	56,381.19	58,954.90
租赁费	105,411.80	406,976.76	359,351.82
通讯快递费	18,149.42	15,096.16	15,007.06
装修费	4,044.46	6,933.36	45,718.28
研发费用	2,875,062.96	2,557,980.70	2,300,893.39
其他费用	79,950.18	24,626.14	56,261.15
中介服务费	320,508.55		
开办费		113,267.98	
合计	4,452,828.78	3,922,737.11	3,402,883.99

公司管理费用主要核算研发部门、综合管理部、财务部等后勤部门的费用，其中研发部门的研发费用分项目、分类别具体归集。管理费用构成主要包括管理人员的工资薪金、研发费用、办公费、水电费等。2015年公司发生管理费用3,922,737.11元，较2014年的3,402,883.99元，增加519,853.12元，增加15.28%。2015年公司管理费用整体保持稳定。2016年1-7月份管理费用中的工资薪酬增长较多，主要系2015年公司成立子公司超娱网络，2016年公司加大超娱网络运营团队建设，导致工资薪酬增长；2016年1-7月份管理费用中的中介服务费较多，主要系2016年公司为申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，聘请相关中介机构所产生的支出。

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：元；%

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
工资薪酬	1,733,390.55	2,295,469.44	2,240,581.75
外协制作费	978,032.13	236,300.00	3,000.00
其他	163,640.28	26,211.26	57,311.64
合计	2,875,062.96	2,557,980.70	2,300,893.39

占当期营业收入的比例	26.71	38.81	99.64
------------	-------	-------	-------

3、财务费用

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	229,378.53	429,290.03	403,634.59
减：利息收入	2,341.18	1,285.09	1,783.02
汇兑损益	-45,593.75	-696.60	-1,429.20
手续费及其他	5,438.09	2,819.84	1,750.00
合计	186,881.69	430,128.18	402,172.37

公司财务费用主要核算银行手续费、利息费用、利息收入、汇兑损益等费用。2015 年公司发生的财务费用与 2014 年基本持平。

报告期内汇兑损益情况如下：

单位：元

日期	汇兑损益	外销收入	占比
2014 年	-1,429.20	110,464.20	-1.29%
2015 年	-696.60	110,581.20	-0.63%
2016 年 1-7 月	-45,593.75	7,890,417.00	-0.58%

公司报告期内汇兑损益占外销收入的比重较小，对公司业绩影响较小。

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内公司不存在投资收益。

（四）报告期非经常性损益情况

公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
非经常性收入项目：			
1、计入当期损益的政府补助与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	51,260.28	308,935.00	284,381.74
2、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产			

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
产取得的投资收益			
3、除上述各项之外的营业外收支净额	-2,269.51	2,487.73	2,498.55
减：非经常性损益相应的所得税			
减：少数股东损益影响数			
非经常性损益净额	48,990.77	311,422.73	286,880.29
归属于公司普通股股东的净利润	5,644,559.30	1,652,424.64	-1,912,232.50
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东净利润	5,595,568.53	1,341,001.91	-2,199,112.79

报告期内，政府补助收到及计入损益情况如下：

单位：元

补助项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度	与资产相关/ 与收益相关
劳动就业管理中心劳务协作奖励	2,000.00	1,500.00	1,800.00	与收益相关
软件和信息化服务业发展专项资金	2,000.00	8,000.00	187,800.00	与收益相关
贷款贴息补助资金	40,000.00	6,235.00	51,000.00	与收益相关
文化办贷款贴息补贴		293,200.00		与收益相关
社会保险补贴	6,700.28		3,781.74	与收益相关
科创红包资助资金	560.00			与收益相关
夏港街道研发资金			40,000.00	与收益相关
合计	51,260.28	308,935.00	284,381.74	

（五）主要税收政策及适用的税率情况

1、公司执行的主要税收政策及适用税率

税种	征收依据	适用税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%、6%、17%
城市维护建设税	应缴流转税	7%
教育费附加	应缴流转税	3%
地方教育费附加	应缴流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	0-15%

注1：本公司2016年1月31日以前为增值税小规模纳税人，增值税税率为3%；2016年2月1日起变更为增值税一般纳税人，版权金收入、分成收入等按6%税率计算销项税，软件销售收入按17%税率计算销项税。

注2: 根据《国家税务总局关于进一步明确企业所得税过渡期优惠政策执行口径问题的通知》(国税函[2010]157号)的规定,居民企业被认定为高新技术企业同时又符合软件生产企业和集成电路生产企业定期减半征收企业所得税优惠条件的,该居民企业的所得税适用税率可以选择适用高新技术企业的15%税率,也可以选择依照25%的法定税率减半征税,但不能享受15%税率的减半征税。因此,公司2016年开始累计净利润为正,2016年度至2017年度享受软件企业免征企业所得税优惠,2018年度至2020年度享受软件企业以25%的法定税率减半征收企业所得税优惠。

2、公司适用的税收优惠政策

(1) 本公司于2015年10月12日获得厦门市科技局、厦门市财政局、厦门市国家税务局、福建省厦门市地方税务局批准颁发的高新技术企业证书(证书编号:GR201535100024),2015年至2017年享受企业所得税15%税率的优惠。

(2) 本公司于2015年2月3日被认定为动漫企业,根据财政部和国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的相关规定,自获利年度起,第一年至第二年免征企业所得税,第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税。本公司2016年1月开始获利,按规定免缴企业所得税。

(3) 根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100号)文件规定,对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司自有软件产品销售享受增值税实际税负超过3%的部分即征即退的优惠政策。

(4) 根据《营业税改征增值税跨境应税服务增值税免税管理办法(试行)》(国家税务总局公告[2014]49号)文件规定,纳税人跨境提供技术转让服务免征增值税。本公司与境外运营商合作收取的版权金收入及游戏运营期间收取分成收入免征增值税。

六、财务状况分析

(一) 报告期公司主要资产情况

1、资产构成

单位: 元; %

项目	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	4,112,543.80	24.90	5,148,653.86	39.11	2,835,882.84	31.20
非流动资产	12,400,536.43	75.10	8,014,264.99	60.89	6,252,973.44	68.80

项目	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
资产总额	16,513,080.23	100.00	13,162,918.85	100.00	9,088,856.28	100.00

报告期内，公司流动资产、非流动资产构成保持稳定，非流动资产在总资产中占比超高60%。

2、流动资产

(1) 货币资金

公司的货币资金具体情况如下：

单位：元；%

项目	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	16,504.39	2.79	7,965.66	1.51	3,138.74	0.90
银行存款	574,708.39	97.21	520,602.72	98.49	346,793.03	99.10
合计	591,212.78	100.00	528,568.38	100.00	349,931.77	100.00

公司货币资金中无受限资产。

(2) 应收账款

① 应收账款构成

报告期内，公司的应收账款情况如下：

单位：元

项 目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、账面余额	3,420,273.26	4,529,116.61	113,531.98
其中:单项金额重大并单独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	3,420,273.26	4,529,116.61	113,531.98
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款			
二、坏账准备	191,114.48	229,909.86	5,676.60
其中:单项金额重大并单独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	191,114.48	229,909.86	5,676.60
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款			

三、账面净额	3,229,158.78	4,299,206.75	107,855.38
--------	--------------	--------------	------------

报告期，公司应收账款账龄情况如下：

单位：元；%

账龄结构	2016年7月31日				
	余额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	3,325,550.00	97.23	166,277.50	5.00	3,159,272.50
1-2年	17,900.00	0.52	1,790.00	10.00	16,110.00
2-3年	76,823.26	2.25	23,046.98	30.00	53,776.28
合计	3,420,273.26	100.00	191,114.48	---	3,229,158.78
账龄结构	2015年12月31日				
	余额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	4,460,036.00	98.47	223,001.80	5.00	4,237,034.20
1-2年	69,080.61	1.53	6,908.06	10.00	62,172.55
合计	4,529,116.61	100.00	229,909.86	---	4,299,206.75
账龄结构	2014年12月31日				
	余额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	113,531.98	100.00	5,676.60	5.00	107,855.38
合计	113,531.98	100.00	5,676.60	---	107,855.38

报告期公司应收账款余额账龄95%在1年以内。坏账准备计提合理、充分，符合《企业会计准则》和公司《财务管理制度》的要求。

② 各期末应收账款余额前五名债务人情况

各期末，公司应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元；%

截至2016年7月31日，公司应收账款前五名				
名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例
LOYAL FACE LIMITED	非关联方	3,325,550.00	1年以内	97.23
恒泰寰宇股份有限公司	非关联方	76,823.26	2-3年	2.25
郑州乐游网络技术有限公司	非关联方	17,900.00	1-2年	0.52
合计	---	3,420,273.26	---	100.00
截至2015年12月31日，公司应收账款前五名				
名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例

郑州乐游网络技术有限公司	非关联方	3,360,036.00	1 年以内	74.19
福建蓝波万网络科技有限公司	非关联方	1,100,000.00	1 年以内	24.29
恒泰寰宇股份有限公司	非关联方	69,080.61	1-2 年	1.53
合计	---	4,529,116.61	---	100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名

名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例
恒泰寰宇股份有限公司	非关联方	113,531.98	1 年以内	100.00
合计	---	113,531.98	---	100.00

③ 应收账款余额分析

公司2016年7月31日应收账款账面余额为3,420,273.26元，较2015年12月31日的余额4,529,116.61元减少了1,108,843.35元，减少24.48%。主要原因为公司2016年1月收到郑州乐游网络技术有限公司的销售款4,100,000.00元及2016年3月收到福建蓝波万网络科技有限公司的销售款1,100,000.00元，导致期末应收账款减少。

公司2015年12月31日应收账款账面余额为4,529,116.61元，较2014年12月31日的余额113,531.98元增加了4,415,584.63元，增加3,889.29%，主要原因系2015年收入较2014年实现大幅增长，而应收账款主要集中在2016年收回，导致2015年末余额较大。

截至2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款余额账龄在1年以内的比例分别为97.23%、98.47%、100.00%。公司应收账款账龄整体保持相对稳定，回款能力较强。

④ 应收账款坏账政策分析

公司和同行业可比公司应收账款坏账准备的计提比例对比如下：

账龄	公司	淘金互动
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	70%	80%
5 年以上	100%	100%

根据上表，公司应收账款坏账准备计提政策与同行业公司不存在重大差异。公司坏账准备计提政策谨慎，坏账计提的比例及金额合理、充分。

⑤ 报告期内或期后大额冲减的应收账款情况

公司报告期内及期后无大额冲减应收账款的情况。

(3) 预付账款

公司预付账款核算公司向供应商及服务提供商采购环节预先支付的货款或服务款项。

报告期末，公司预付账款账龄如下：

单位：元；%

账龄	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	35,527.66	100.00	103,000.00	100.00	16,600.00	100.00
合计	35,527.66	100.00	103,000.00	100.00	16,600.00	100.00

截至2016年7月31日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元；%

往来单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例	年限	性质
厦门市动漫游戏协会	非关联方	21,000.00	59.11	1年以内	服务费
阿里云计算有限公司	非关联方	10,567.66	29.74	1年以内	服务费
腾讯云计算（北京）有限责任公司	非关联方	2,460.00	6.92	1年以内	服务费
上海互亿信息技术有限公司	非关联方	1,500.00	4.22	1年以内	服务费
合计	-	35,527.66	100.00	-	-

2016年7月31日预付账款期末余额中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

截至2015年12月31日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元；%

往来单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例	年限	性质
北京大成（厦门）律师事务所	非关联方	100,000.00	97.09	1年以内	中介费
福建省电子产品监督检验所	非关联方	2,000.00	1.94	1年以内	登记测试费
阿里云计算有限公司	非关联方	1,000.00	0.97	1年以内	服务费
合计	-	103,000.00	100.00	-	-

2015年12月31日预付账款期末余额中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

截至2014年12月31日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元；%

往来单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例	年限	性质
北京汉威信恒文化发展有限公司	非关联方	16,600.00	100.00	1年以内	展位费
合计	-	16,600.00	100.00	-	-

2014年12月31日预付账款期末余额中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

2015年12月31日，公司预付账款余额103,000.00元，较2014年12月31日余额16,600.00元增加86,400.00元。主要原因为2015年公司预付了北京大成（厦门）律师事务所的中介费。

2016年7月31日，公司预付账款余额35,527.66元，较2015年12月31日余额103,000.00元减少了67,472.34元。主要原因为期初预付的中介费本期转入当期损益。

截至2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司预付账款的账龄在1年以内的比例均为100.00%。

（4）其他应收款

① 其他应收款构成

报告期内，公司其他应收账款情况如下：

单位：元

项 目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、账面余额	303,951.33	217,058.73	2,361,495.69
其中：单项金额重大并单独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	139,023.48	217,058.73	2,361,495.69
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	164,927.85		
二、坏账准备	165,714.30	-	-
其中：单项金额重大并单独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	786.45		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	164,927.85		
三、账面净额	138,237.03	217,058.73	2,361,495.69

报告期，单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元；%

单位名称	2016年7月31日				
	余额	比例	坏账准备	计提比例	净额
陈瑞奇	164,927.85	54.26	164,927.85	100.00	-
合计	164,927.85	54.26	164,927.85	100.00	-

陈瑞奇为子公司超娱网络原少数股东，2016年3月，陈瑞奇转让超娱网络的股权后，与公司无其他业务往来，公司管理层根据实际情况估计该笔其他应收款未来收回的可能性很小，未来现金流量现值很可能为零，根据谨慎性原则全额计提坏账准备。

报告期，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元；%

账龄结构	2016年7月31日				
	余额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	15,729.00	5.17	786.45	5.00	14,942.55
合计	15,729.00	5.17	786.45	5.00	14,942.55

报告期，不计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元；%

账龄	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
保证金组合	123,294.48	40.56	217,058.73	100.00	34,183.73	1.45
关联方组合					2,327,311.96	98.55
合计	123,294.48	40.56	217,058.73	100.00	2,361,495.69	100.00

②报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

单位：元；%

截至2016年7月31日，公司其他应收账款前五名					
往来单位名称	与公司关系	金额	占其他应收款总额比例	年限	性质
陈瑞奇	非关联方	164,927.85	54.26	1年以内	往来款
厦门市开元国有投资集团有限公司	非关联方	117,474.48	38.65	1年以内	押金
邓雨晴	非关联方	14,400.00	4.74	1年以内	押金
赵爽	非关联方	4,929.00	1.62	1年以内	往来款

吴陈巍	非关联方	2,000.00	0.66	1 年以内	备用金
合计		303,731.33	99.93		

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收账款前五名

往来单位名称	与公司关系	金额	占其他应收款总额比例	年限	性质
陈瑞奇	非关联方	182,116.05	83.90	1 年以内	往来款
厦门开元国有资产投资公司	非关联方	33,914.73	15.62	1 年以内	押金
工会经费	非关联方	758.95	0.35	1 年以内	工会经费
湖里圣龙饮用水经营部	非关联方	200.00	0.09	3-4 年	押金
厦门电信公司	非关联方	49.00	0.02	1 年以内	押金
合计		217,038.73	99.99		

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收账款前五名债务人

往来单位名称	与公司关系	金额	占其他应收款总额比例	年限	性质
肖德川	关联方	2,327,311.96	98.55	1 年以内	往来款
厦门开元国有资产投资公司	非关联方	33,914.73	1.44	1 年以内	押金
湖里圣龙饮用水经营部	非关联方	200.00	0.01	2-3 年	押金
厦门电信公司	非关联方	49.00	0.00	2-3 年	押金
厦门创新软件园管理有限公司	非关联方	20.00	0.00	2-3 年	押金
合计		2,361,495.69	100.00		

报告期各期末其他应收款期末余额中应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及关联方款项参见本公开转让说明书“第四节 公司财务与会计信息”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

③其他应收款余额分析

其他应收款主要包括押金及备用金、往来款等。

公司 2016 年 7 月 31 日其他应收款余额 303,951.33 元，较 2015 年 12 月 31 日余额 217,058.73 元增加 86,892.60 元，增加 40.03%。其主要原因为公司其他应收厦门市开元国有投资集团有限公司房租及押金增加 83,559.75 元。

公司 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额 217,058.73 元，较 2014 年 12 月 31 日余额 2,361,495.69 元减少 2,144,436.96 元，减少 90.81%。其主要原因为公司 2015 年公司收回关联方肖德川的往来款 2,327,311.96 元。

截至2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司其他应收款余额账龄在1年以内的比例分别为100.00%、99.91%、99.99%，其他应收款账龄合理。

公司已经按照会计准则、公司会计政策的规定计提了坏账准备，计提比例合理，计提金额充分恰当。

(5) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产余额如下：

单位：元

资产类别	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣进项税	4,008.77	820.00	
预缴企业所得税	114,398.78		
合计	118,407.55	820.00	-

公司其他流动资产包括待抵扣的进项额及预缴的企业所得税。

3、非流动资产

(1) 固定资产

报告期内固定资产情况如下表：

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、原价合计	475,711.95	374,354.47	318,936.00
电子设备	368,141.48	267,384.00	241,226.00
办公设备	107,570.47	106,970.47	77,710.00
二、累计折旧合计	314,471.00	295,095.90	253,550.36
电子设备	239,428.89	223,445.97	197,234.71
办公设备	75,042.11	71,649.93	56,315.65
三、固定资产账面价值合计	161,240.95	79,258.57	65,385.64
电子设备	128,712.59	43,938.03	43,991.29
办公设备	32,528.36	35,320.54	21,394.35
四、减值准备累计金额合计			
电子设备			
办公设备			
五、固定资产账面价值合计	161,240.95	79,258.57	65,385.64
电子设备	128,712.59	43,938.03	43,991.29

办公设备	32,528.36	35,320.54	21,394.35
------	-----------	-----------	-----------

公司固定资产包括电子设备、办公设备。

2016年7月31日固定资产原值金额合计475,711.95元，累计折旧314,471.00元，账面价值161,240.95元。2016年1-7月新购置固定资产101,357.48元，主要系采购电子设备。2016年1-7月未发生报废及处置的情况。2016年1-7月计提固定资产折旧19,375.10元。

2015年12月31日固定资产原值金额合计374,354.47元，累计折旧295,095.90元，账面价值79,258.57元。2015年度新购置固定资产55,418.47元，包括采购电子设备和办公设备。2015年未发生报废及处置的情况。2015年计提固定资产折旧41,545.54元。

2014年12月31日固定资产原值金额合计318,936.00元，累计折旧253,550.36元，账面价值65,385.64元。2014年度公司没有采购固定资产。2014年未发生报废及处置的情况。2014年计提固定资产折旧72,046.08元。

截止至2016年7月31日，公司固定资产处于良好状态，公司固定资产满足公司发展的业务需要，未发现固定资产存在明显减值迹象，未计提减值准备。

(2) 无形资产

截至报告期内各期末，公司无形资产情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
原值	6,884,685.42	6,856,480.29	6,856,480.29
软件使用权	6,884,685.42	6,856,480.29	6,856,480.29
累计摊销	1,772,667.66	1,371,296.05	685,648.03
软件使用权	1,772,667.66	1,371,296.05	685,648.03
净值	5,112,017.76	5,485,184.24	6,170,832.26
软件使用权	5,112,017.76	5,485,184.24	6,170,832.26

截至2016年7月31日，公司无形资产原值包含自主研发的《创世神话》引擎软件6,856,480.29元及外购的动画制作软件28,205.13元。公司无形资产使用良好，未发现无形资产存在明显减值迹象，未计提减值准备。

(3) 长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
装修费	5,777.72	9,822.18	16,755.54
代理运营游戏的改良支出	1,501,500.00		
合计	1,507,277.72	9,822.18	16,755.54

报告期内，公司长期待摊费用主要包括办公楼装修、代理运营游戏的改良支出等。代理运营游戏的改良支出主要是子公司超娱网络对代理运营游戏进行美术开发，对游戏进行重新包装的支出，为提高研发产品的质量，公司将该部分美术软件研发的工作交由第三方公司提供服务。代理运营游戏的改良支出的摊销期限根据代理运营合同约定的年限平均分摊。2016年7月31日公司长期待摊费用较2015年12月31日增加1,497,455.54元，主要系2016年增加了代理运营游戏的改良支出1,501,500.00元。

（4）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产余额如下：

单位：元

资产类别	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
合作开发费	500,000.00	500,000.00	-
预付账款（购建长期资产）	5,120,000.00	1,940,000.00	
合计	5,620,000.00	2,440,000.00	-

报告期内，其他非流动资产中的合作开发费为公司与游戏浪潮股份有限公司合作开发游戏的投资款。

截至2016年7月31日，公司其他非流动资产中的预付账款前五名单位如下：

单位：元；%

往来单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例	年限	性质
厦门坚石互动电子科技有限公司	非关联方	2,120,000.00	41.41	1年以内	运营平台款
秦皇岛无聊侠网络科技有限公司	非关联方	2,080,000.00	40.63	1年以内	美术外包费
厦门吾环装饰设计工程有限公司	非关联方	500,000.00	9.77	1年以内	装修工程款
游戏浪潮有限公司	非关联方	420,000.00	8.20	1年以内	美术外包费
合计	-	5,120,000.00	100.00	-	-

截至2015年12月31日，公司其他非流动资产中的预付账款前五名单位如下：

单位：元；%

往来单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例	年限	性质
厦门坚石互动电子科技有限公司	非关联方	1,020,000.00	52.58	1 年以内	运营平台款
厦门吾环装饰设计工程有限公司	非关联方	500,000.00	25.77	1 年以内	装修工程款
游戏浪潮有限公司	非关联方	420,000.00	21.65	1 年以内	美术外包费
合计	-	1,940,000.00	100.00	-	-

上述预付账款期末余额中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

4、资产减值准备的提取情况

公司已按企业会计准则的规定建立了各项资产减值准备的计提政策，报告期内各期末按照公司关于资产减值准备计提的相关会计政策以及各项资产的实际情况，足额计提了各项资产减值准备。

报告期，公司计提资产减值准备的余额具体情况如下：

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一、坏账准备	356,828.78	229,909.86	5,676.60
合计	356,828.78	229,909.86	5,676.60

（二）报告期公司主要负债情况

1、短期借款

报告期内各期末，公司短期借款明细如下：

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
短期借款	6,450,000.00	6,480,000.00	6,720,000.00
合计	6,450,000.00	6,480,000.00	6,720,000.00

截至2016年7月31日，公司向金融机构的短期借款情况如下：

单位：元

合同编号	借款单位	借款金额	借款期限	利率	类型
HETO3519801 01201500587	中国建设银行股份有限公司厦门市分行	2,200,000.00	2015.11.10 至 2016.11.9	LPR 利率加 135.5 基点	保证贷款 (注 1)

合同编号	借款单位	借款金额	借款期限	利率	类型
HETO3519801 01201600944	中国建设银行股份有限公司厦门市分行	3,250,000.00	2016.7.7 至 2017.7.6	LPR 利率加 135.5 基点	保证贷款 (注 1)
337280692SME 2016 额 01	中国银行股份有限公司厦门湖里支行	1,000,000.00	2016.7.19 至 2017.7.18	基准利率加 157.25 基点	抵押贷款 (注 2)

注1：中国建设银行股份有限公司借款由福建金海峡融资担保有限公司提供保证担保，控股股东肖德川与福建金海峡融资担保有限公司签订抵押反担保协议，控股股东肖德川及其配偶傅萌花与福建金海峡融资担保有限公司签订自然人反担保保证书。

注2：中国银行股份有限公司为公司提供额度为200万元的流动资金贷款，该贷款由控股股东肖德川及其配偶傅萌花以个人房产提供抵押担保，肖德川、傅萌花为保证人，提供连带责任担保，肖德川以租金余额（应收账款）提供质押担保。

公司均按照合同约定支付了利息，未发生延期支付利息及本金的情况。

2、预收账款

单位：元；%

账龄	2016 年 7 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	-	-	-	-	1,209,451.88	100.00
合计	-	-	-	-	1,209,451.88	100.00

2014年12月31日预收账款为公司预收福建蓝波万网络科技有限公司的游戏运营分成款。

3、应付职工薪酬

2016年1-7月应付职工薪酬变动情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 7 月 31 日
一、短期薪酬	91,834.61	2,516,957.28	2,608,791.89	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	78,563.93	78,563.93	-
合计	91,834.61	2,595,521.21	2,687,355.82	-

2015年度应付职工薪酬变动情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬		2,690,995.30	2,599,160.69	91,834.61

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
二、离职后福利-设定提存计划		102,001.40	102,001.40	-
合计		2,792,996.70	2,701,162.09	91,834.61

2014年度应付职工薪酬变动情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬		2,588,173.32	2,588,173.32	
二、离职后福利-设定提存计划		108,363.59	108,363.59	
合计		2,696,536.91	2,696,536.91	

4、应交税费

报告期内各期末应缴税费的明细如下：

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	317,270.64	155,243.77	21,748.55
城市维护建设税	24,305.15	10,867.06	1,522.40
教育费附加	10,416.49	3,555.00	652.45
地方教育附加	6,944.33	4,207.19	434.97
个人所得税	18,763.20	4,130.00	-
合计	377,699.81	178,003.02	24,358.37

报告期内公司税收政策及公司享受的税收优惠情况请参见本节之“报告期公司盈利情况”之“（五）主要税收政策及适用的税率情况”。

报告期内，公司已按期办理纳税申报，并已缴纳入库，无欠税。公司依照法律法规的有关规定，依法纳税，依法享受税收优惠。

截至2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，应交税费余额分别为377,699.81元、178,003.02元、24,358.37元。主要为未交增值税、城建税、教育费附加等。

报告期内，公司应交税费余额逐年增加的主要原因是公司收入增长导致的未交增值税增加。

5、其他应付款

单位：元；%

账龄	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,135,480.34	98.36	3,764,141.59	86.02	124,516.68	18.47
1-2年	2,000.00	0.09	94,221.38	2.15	303,073.21	44.96
2-3年	33,600.00	1.55	303,073.21	6.93	246,461.87	36.56
3年以上	-		214,613.47	4.90	-	
合计	2,171,080.34	100.00	4,376,049.65	100.00	674,051.76	100.00

其他应付款主要核算的项目包括关联方、非关联方的资金拆入款项、代扣代缴五险一金等。

截至2015年12月31日，公司其他应付款余额4,376,049.65元，较2014年12月31日的674,051.76元增加3,701,997.89元，增加549.22%。原因主要是：2015年公司与实际控制人肖德川发生资金拆借，截至2015年12月31日，向肖德川拆入资金余额3,702,958.54元。

截至2016年7月31日，公司其他应付款余额2,171,080.34元，较2015年12月31日的4,376,049.65元减少2,204,969.31元，减少50.39%。原因主要是：2016年1-7月公司销售回款较多，现金流充裕，归还了部分关联方的欠款。

截至2016年7月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元；%

名称	单位性质	金额	账龄	占总额比例	款项性质
肖德川	关联方	440,650.00	1年以内	20.30	往来款
林金镬	非关联方	250,000.00	1年以内	11.52	股权认购款
余星丰	非关联方	150,000.00	1年以内	6.91	股权认购款
康淑榕	非关联方	150,000.00	1年以内	6.91	股权认购款
王斌	非关联方	110,000.00	1年以内	5.07	股权认购款
合计		1,100,650.00		50.70	

截至2015年12月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元；%

名称	单位性质	金额	账龄	占总额比例	款项性质
肖德川	关联方	3,702,958.54	1年以内	84.62	往来款
李逢源	关联方	571,534.07	1-2年、2-3年、3-4年	13.06	往来款
超游工会	非关联方	35,600.00	1-2年	0.81	往来款

肖豪隽	关联方	26,552.24	1 年以内、1-2 年、2-3 年	0.61	往来款
个人所得税	非关联方	23,712.51	1 年以内	0.54	代扣代缴费用
合计		4,360,357.36		99.64	

截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元；%

名称	单位性质	金额	账龄	占总额比例	款项性质
李逢源	关联方	603,382.47	1 年以内、1-2 年、2-3 年	89.52	往来款
超游工会	非关联方	33,600.00	1 年以内	4.98	往来款
肖豪隽	关联方	16,773.99	1 年以内、1-2 年	2.49	往来款
社保	非关联方	11,873.13	1 年以内	1.76	代扣代缴费用
个人所得税	非关联方	8,284.67	1 年以内	1.23	代扣代缴费用
合计		673,914.26		99.98	

报告期各期末其他应付款期末余额中应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及关联方款项参见本公开转让说明书“第四节 公司财务与会计信息”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

（三）所有者权益情况

1、实收资本

报告期内，公司实收资本情况如下：

单位：元；%

股东名称	2016 年 7 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	出资金额	出资比例	出资金额	出资比例	出资金额	出资比例
肖德川	2,458,400.00	43.90	2,458,400.00	43.90	3,920,000.00	70.00
汤若狮	1,120,000.00	20.00	1,120,000.00	20.00		
李逢源	840,000.00	15.00	840,000.00	15.00	1,120,000.00	20.00
黄灏	280,000.00	5.00	280,000.00	5.00		
邓继清	280,000.00	5.00	280,000.00	5.00		
刘平	280,000.00	5.00	280,000.00	5.00		
梁远生	224,000.00	4.00	224,000.00	4.00		
江贵忠	117,600.00	2.10	117,600.00	2.10		
赖永隆					560,000.00	10.00

合计	5,600,000.00	100.00	5,600,000.00	100.00	5,600,000.00	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

报告期内，公司实收资本变动情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司历次股本演变及重大资产重组情况”之“（一）公司设立以来股本形成及其变化”。

2、资本公积

报告期内，公司资本公积变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 7 月 31 日
资本溢价	-	4,799,602.79	-	4,799,602.79
其他资本公积	-	-	-	-
合计	-	4,799,602.79	-	4,799,602.79
项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
资本溢价	-	-	-	-
其他资本公积	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
资本溢价	-	-	-	-
其他资本公积	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

2016年7月10日，公司召开首次股东大会，以截至2016年1月31日经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华专审字（2016）94010011号《审计报告》审计确认的公司净资产值10,399,602.79元中的5,600,000.00元折合为股份有限公司的股份总额5,600,000.00股，余额4,799,602.79元计入资本公积。

3、盈余公积

报告期内，公司盈余公积变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 7 月 31 日
法定盈余公积	-	479,960.28	479,960.28	-
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	-	479,960.28	479,960.28	-

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积	-	-	-	-
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
法定盈余公积	-	-	-	-
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

公司按可供分配利润的10%提取法定盈余公积。

4、未分配利润

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
年初未分配利润	-3,486,581.09	-5,139,005.73	-3,226,773.23
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,644,559.30	1,652,424.64	-1,912,232.50
其他			
减：提取法定盈余公积	479,960.28		
提取任意盈余公积			
对股东的分配			
净资产折股			
其他	4,319,642.51		
年末未分配利润	-2,641,624.58	-3,486,581.09	-5,139,005.73

2016年7月10日，公司召开首次股东大会，以截至2016年1月31日经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华专审字（2016）94010011号《审计报告》审计确认的公司净资产值10,399,602.79元中的5,600,000.00元折合为股份有限公司的股份总额5,600,000.00股，余额4,799,602.79元计入资本公积。

七、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等有关规定，本公司的关联方及关联关系如下：

1、公司控股股东、实际控制人

报告期内，公司的控股股东和实际控制人为肖德川，其基本情况参见本转让说明书“第一节 基本情况”中“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）公司控股股东及实际控制人基本情况”。

2、控股子公司

公司拥有一家控股子公司，即厦门市超娱网络科技有限公司，其基本情况参见本转让说明书“第一节 基本情况”中“六、公司控股子公司及参股公司情况”。

3、其他持有公司 5%以上股份的股东

其他持有本公司5%以上股份的关联方为汤若狮、李逢源、刘平、黄灏、邓继清，其基本情况参见本转让说明书“第一节 基本情况”中“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）公司前十大股东及持有5%以上股份股东情况”。

4、公司董事、监事与高级管理人员

本公司的董事、监事、高级管理人员情况，参见“第三节 公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况”。

5、公司主要投资者、关键管理人员关系密切的家庭成员

与公司主要投资者、关键管理人员关系密切的家庭成员为公司的关联方。关系密切的家庭成员具体包括配偶、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，子女配偶的父母等。

6、公司主要投资者个人、关键管理人员及与其关系密切的家庭成员担任董事、监事、高级管理人员或控制、共同控制或施加重大影响的企业

关联方名称	与本公司关系	统一社会信用代码（或组织机构代码）
一致投资	实际控制人肖德川控制的企业	91350200MA34997N22
德萌机电	实际控制人肖德川控制的企业	913502067054711877
IOI（厦门）置业有限公司	实际控制人肖德川任该企业监事	91350200051172910J
IOI（厦门）油脂科技有限公司	实际控制人肖德川任该企业监事	91350200051181905H
厦门市双子兴房地产开发有限公司	实际控制人肖德川任该企业监事	91350200556223971N
厦门仲友税务师事务所有限公司	董事邓继清投资的企业，并任该企业董事	91350200705434394A
厦门中友会计师事务所有限公司	董事邓继清投资的企业	791289495
厦门玖壹抢工长网络科技有限公司	董事江贵忠控制的企业	9135020669302010XM

厦门永富贵建筑装饰有限公司	董事江贵忠控制的企业	913502060793657068
福建兴世通律师事务所	董事张式华任该事务所合伙人	B3690214-5
厦门辉锐工程材料有限公司	董事张式华投资的企业，并担任董事长	91350205303220203W
厦门赣商投资有限公司	董事张式华投资的企业	91350200581254673H
福建省八闽建设工程有限公司	监事汤若狮投资的企业，并任该企业监事、副总经理	913505257845429747
裕正（永春）置业有限公司	监事汤若狮投资的企业，并任该企业监事	913505255934713090
福建省八闽建工机械有限公司	监事汤若狮投资的企业，并任该企业执行董事	91350525087419604T
福建省闽江水利工程有限公司	监事汤若狮投资的企业，并任该企业监事	913505250641209927
福建省永春新兴市政建设工程有限公司	监事汤若狮投资的企业，并任该企业董事	91350525751384375P
福建裕正实业有限公司	监事汤若狮投资的企业，并任该企业执行董事、总经理	913505250641417770
福建光大物流有限公司	监事汤若狮投资的企业，并任该企业监事	91350525056149920L
福建省百益建设集团有限公司	监事汤若狮投资的企业	91350200671936766R

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保

①交易的背景及原因

由于银行贷款条件要求，报告期内，公司控股股东肖德川及其配偶傅萌花为公司贷款及银行授信合同提供了担保。

②报告期内，关联担保情况

公司接受担保具体情况：

担保权人	主合同编号	担保合同编号	担保人	担保类型	担保的最高债权本金余额	担保期间	担保物
------	-------	--------	-----	------	-------------	------	-----

中国银行厦门市分行	337280692 SME2016 额	337280692S ME2016 保、 337280692S ME2016 押、 337280692S ME2016 质	肖德川、傅 萌花	最高额保 证、最高额 抵押、最高 额质押	200 万元	主合同项下 各具体授信 的债务履行 期限届满之 日后两年	厦门市湖 里区象兴 四路 22 号 十一层 B3 单元、上述 房产租金 余额（应收 账款）
福建金海峡 融资担保有 限公司	JHXDB-R Z-JY-JY-2 015-0115- 01	JHXDB-RZ- JY-JY-2015- 0115-02、 JHXDB-RZ- JY-JY-2015- 0115-03	肖德川、傅 萌花	抵押反担 保、自然人 反担保	220 万元	2015 年 10 月 29 日至 2016 年 10 月 28 日	同安区“龙 凤山庄”金 龙北路 46 号
福建金海峡 融资担保有 限公司	JHXDB-R Z-JY-JY-2 016-0063- 01	JHXDB-RZ- JY-JY-2016- 0063-02、 JHXDB-RZ- JY-JY-2016- 0063-03	肖德川	抵押反担 保、自然人 反担保	330 万元	2016 年 7 月 1 日至 2019 年 7 月 1 日	思明区金 榜路 67 号 30F 室

注：公司向中国建设银行股份有限公司借款由福建金海峡融资担保有限公司提供保证担保。控股股东肖德川与福建金海峡融资担保有限公司签订抵押反担保协议，控股股东肖德川及其配偶傅萌花与福建金海峡融资担保有限公司签订自然人反担保保证书。

（2）关联方资金占用

报告期内，公司存在资金被实际控制人肖德川占用的情形。公司与肖德川的资金往来明细如下：

单位：元

	拆出金额	拆入金额	余额（注）
期初余额			-1,703,000.00
2014 年度	5,487,000.00	4,865,018.04	-2,324,981.96
2015 年度	2,981,630.00	9,009,570.50	3,702,958.54
2016 年 1-7 月	4,682,308.54	1,420,000.00	440,650.00

注：余额为正，表示公司欠关联方款项，余额为负，表示关联方欠公司款项。

截至2016年7月31日，公司欠肖德川440,650.00元，公司不存在资金被关联方占用的情形。公司及实际控制人承诺，日后将严格按照《关联交易管理制度》的规定，建立严格的资金管理制度、规范关联资金往来。

3、关联往来款项余额

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华审字【2016】94010128号《审

计报告》，报告期内，公司与关联方之间的往来款项期末余额情况如下：

(1) 应收款项

单位：元

项目名称	关联方名称	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	款项性质
其他应收款	肖德川			2,324,981.96	往来款

(2) 应付款项

单位：元

项目名称	关联方名称	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	款项性质
其他应付款	肖德川	440,650.00	3,702,958.54		往来款
其他应付款	李逢源		571,534.07	603,382.47	往来款
其他应付款	肖豪隼		26,552.24	16,773.99	往来款

4、关联交易的合规性和公允性

报告期内，公司发生的关联交易主要为关联方为公司贷款及银行授信合同提供担保和关联方资金拆借，具体交易背景如下：

(1) 关联担保

由于银行贷款条件要求，报告期内，公司控股股东肖德川及其配偶傅萌花为公司贷款及银行授信合同提供了担保。

(2) 关联方拆借资金

有限公司阶段，公司规范动作意识不强，因临时性资金周转需要，关联方与公司之间存在资金往来情况。关联方资金拆借事项非商业行为。资金拆借时经过主要股东及核心管理人员讨论同意，但没有召开股东会审议，没有形成书面的会议决议。借款双方没有签订借款协议，没有约定利息或资金占用费的支付情况，公司与关联方之间资金拆借未收取或支付利息或资金占用费。

报告期内关联方资金拆借，主要发生在有限公司阶段，股份公司成立之后，公司已对关联交易做出详细的制度安排，对可能发生的关联交易严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《融资与对外担保管理制度》等各项内控制度，履行相应的审批程序和决策程序。公司各项管理制度严格有效的执行，确保公司关联交易的必要性、合法性和定价的公允性，维护了中小股东的利益。截至本公开转让说明书签署之日，关联方已归还欠款。公司不再存在控股股东、实际控制人及

其关联方占用资金的情形。

5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易对公司财务状况和经营成果的影响较小。

（三）关联交易决策权限与决策程序的规范制度

1、《公司章程》及《关联交易管理制度》对关联交易决策权限的规定

（1）《公司章程》对关联交易决策权限的规定

第一百〇九条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足半数的，应将该事项提交股东大会审议。

（2）《关联交易管理制度》对关联交易决策权限的规定

第十一条 下列关联交易由公司董事长作出判断并实施：

公司与关联自然人发生的交易金额在10万元以下的关联交易，公司与关联法人之间发生的交易金额低于人民币100万元，或低于公司最近经审计净资产的1%的关联交易。

第十二条 下列关联交易由公司董事会审议批准后实施：

公司与关联自然人发生的交易金额在10万元以上(含10万元)的关联交易,公司与关联法人之间发生的交易金额在人民币100万元以上(含100万元)，且占公司最近一期经审计净资产绝对值1%以上的关联交易。其中符合本制度第十三条规定的关联交易需由公司股东大会审批。

第十三条 下列关联交易由公司股东大会审议批准后实施：

公司与关联人之间的交易金额在人民币300万元以上（含300万元），或占公司最近一期经审计净资产绝对值20%以上的关联交易。

第十四条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应在董事会审议通过后提交股东大会审议。

2、《公司章程》及《关联交易管理制度》对关联交易决策程序的规定

（1）《公司章程》对关联交易决策程序的规定

第七十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，

其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。该股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会的所有其他股东适用特别决议程序投票表决是否构成关联交易及应否回避，表决前，其他股东有权要求该股东对有关情况进行说明。

股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人应宣布有关关联关系股东的名单，说明是否参与投票表决，并宣布出席大会的非关联方有表决权的股份总数和占公司总股份的比例后进行投票表决。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程第三十一条的规定请求人民法院认定无效。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等法律效力。

（2）《关联交易管理制度》对关联交易决策程序的规定

第十五条 由公司董事长作出判断并实施的关联交易的审议，按照公司章程和其他有关规定执行。

第十六条 董事会审议涉及本制度第十二条、第十三条、第十四条之规定的关联交易时，应当在董事会会议记录中就关联交易事项表决程序的合法性及表决结果的公平性进行说明。

第十七条 股东大会对涉及本制度第十三条之规定的关联交易进行审议时，公司应按有关规定聘请中介机构对交易标的进行评估或审计，必要时还应听取独立财务顾问机构就关联交易的合理性、公允性出具独立财务顾问意见。

第十八条 董事会在审议关联交易事项时，下列关联董事应当回避表决：

（一）交易对方；

（二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；

(三) 拥有交易对方的直接或间接控制权的;

(四) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员(具体范围参见本规则第五条第(四)项的规定);

(五) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员(具体范围参见本规则第五条第(四)项的规定);

(六) 中国相关主管部门或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十九条 关联董事的回避和表决程序为:

(一) 董事会在提出审议关联交易的专项报告中应当说明:

该笔交易的内容、数量、单价、总金额、占同类业务的比例、定价政策及其依据;定价是否公允、与市场第三方价格有无差异,无市场价格可资比较或订价受到限制的重大关联交易,是否通过合同明确有关成本和利润的标准;该笔交易对公司的财务状况和经营成果的影响;该笔交易是否损害公司及中小股东的利益。

(二) 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外),不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意,该董事均应当在知道或应当知道之日起十日内向董事会披露其关联关系的性质和程度。

如果该董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会,声明由于通知所列的内容,公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系,则在通知阐明的范围内,该董事视为履行本条所规定的披露。

(三) 关联董事应主动提出回避申请,否则其他董事有权要求其回避。

(四) 当出现是否为关联董事的争议时,由董事会临时会议过半数通过决议决定该董事是否属关联董事,并决定其是否回避。

(五) 关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。

(六) 董事会对有关关联交易事项表决时,在扣除关联董事所代表的表决权数后,要经全体非关联董事过半数以上通过。

(七) 出席董事会的非关联董事人数不足三人的,应将该事项提交公司股东大会审议。

第二十条 股东大会在审议关联交易事项时，下列关联股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- （五）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；
- （六）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- （七）中国相关主管部门或公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第二十一条 关联股东的回避和表决程序为：

- （一）董事会向股东大会提出审议关联交易的议案时，应当按照本制度第十八条第（一）项的要求提供书面报告。
- （二）关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东有权向股东大会提出关联股东回避申请。
- （三）当出现是否为关联股东的争议时，由董事会临时会议半数通过决议决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避，该决议为终局决定；
- （四）股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过。
- （五）如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

3、定价机制

关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；

交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；

成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润确定交易价格及费率；

协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

国家定价：如果有国家定价采用国家定价，没有国家定价则采用其他定价方法。

（四）关联交易减少及规范的具体安排

公司控股股东、实际控制人、持股比例5%以上的股东已出具《关于规范关联交易的承诺书》，详情请见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、报告期内公司资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况”之“（三）为防止股东及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”。

公司董事、监事、高级管理人员已出具《关于规范关联交易的承诺书》，详情请见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况”之“（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及作出的重要承诺”之“2、作出的重要承诺”之“（2）关于减少及避免关联交易的承诺”。

（五）公司防范关联方占用资源（资金）的制度

参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、公司报告期内资金占用和对外担保情况”之“（三）为防止股东及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”。

八、或有事项、期后事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，除已披露事项外，公司不存在对持续经营可能产生较大影响的诉讼、仲裁、担保，及其他需要披露的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

九、资产评估情况

公司以2016年1月31日为基准日进行股份制改造，并按照账面净资产折股。为保证出资详实，公司聘请万隆（上海）资产评估有限公司对公司2016年1月31日的整体资产和负债进行了评估。根据万隆（上海）资产评估有限公司出具的万隆评报字（2016）第1493号评估报告显示，公司股份改制基准日2016年1月31日经评估的净资产金额为

1,205.52万元，高于基准日净资产账面价值1,039.96万元。据此，公司以股份制改造基准日的净资产账面价值1,039.96万元中的560万元，折为厦门市超游网络科技有限公司的股份总额560万股（每股面值1元），剩余部分计入资本公积。

本次评估情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值
资产总计	1,716.54	1,882.10
负债总计	676.58	676.58
所有者权益	1,039.96	1,205.52

公司未根据此评估结果进行账务调账。

十、股利分配政策和股利分配情况

（一）报告期内的股利分配政策

根据《公司章程》，公司税后利润分配政策如下：

第一百四十三条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十四条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的

25%。

第一百四十五条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百四十六条 公司的利润分配政策为：

（一）决策机制与程序：公司利润分配方案由董事会制订并审议通过后报由股东大会批准；

（二）股利分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，既重视对投资者的合理投资回报，又兼顾公司的长期可持续发展；

（三）利润分配形式：公司采取现金、股票或现金和股票相结合的方式分配股利，在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先考虑采取现金方式分配股利；

（三）公司可以进行中期利润分配；

（四）公司采取股票或现金与股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内公司不存在股利分配的情况。

（三）本次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保持不变。

十一、纳入合并报表的子公司情况

参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司控股子公司及参股公司情况”。

十二、风险因素

（一）税收优惠政策变化风险

公司于2015年10月被认定为高新技术企业，在2015年至2017年期间，公司按照15%的所得税优惠税率缴纳企业所得税。同时，公司2015年2月被认定为动漫企业，自获利

年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税。如果未来国家有关税收优惠政策发生调整，或公司未来不再符合相关认定条件，公司将可能承担所得税税率提高的风险，进而可能影响公司税后利润水平。

（二）客户集中度风险

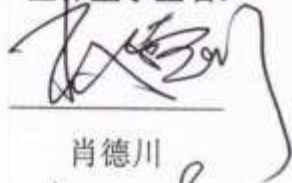
2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司前五大客户占公司营业收入的比重均为100%，客户集中度较高。公司已采取相关措施降低客户集中度，包括增加新产品研发力度，成立子公司进入游戏运营领域等。但如果相关措施的有效性较低，公司与下游客户的合作关系发生变化，将会对公司的业绩产生较大影响。

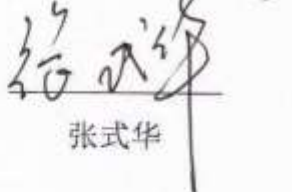
第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

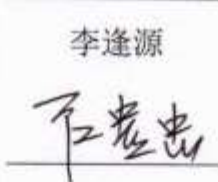
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：


肖德川


张式华


李逢源

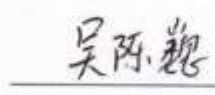

江贵忠


邓继清

全体监事签名：


汤若狮


刘平

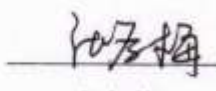

吴陈巍

全部高级管理人员签名：


肖德川


李逢源


陈良明


张冬梅



厦门市超游网络科技有限公司

2016 年 11 月 25 日

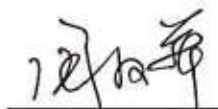
二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

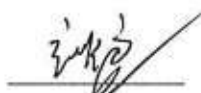
法定代表人（或授权代表）：


张建军

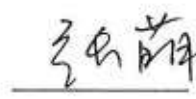
项目负责人：


陶海华

项目小组成员：


高顺良


祝尊华


张萌



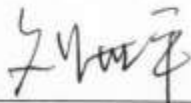
万联证券有限责任公司

2016 年 11 月 25 日

三、律师事务所声明

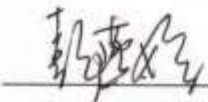
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


刘世平

经办律师：


郭志清


彭燕婷

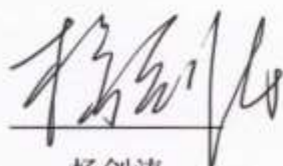
北京大成（厦门）律师事务所



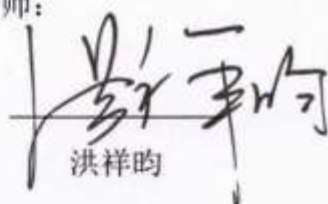
四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读厦门市超游网络科技有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所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：


杨剑涛

签字注册会计师：


洪祥昀


李海龙

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016 年 11 月 25 日

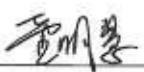
五、资产评估机构声明

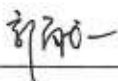
本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：


刘宏

签字注册资产评估师：


董明慧


郭献一

万隆（上海）资产评估有限公司

2016年11月25日



第六节 附件

一、备查文件

- (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意见及中国证监会核准文件
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件

二、查阅地点和时间

投资者可以自本公开转让说明书公告之日起到下列地点查阅本公开转让说明书全文及上述备查文件：

- (一) 厦门市超游网络科技股份有限公司

地址：厦门市软件园望海路10号楼304单元

电话：0592-5020296

传真：0592-5020269

联系人：张冬梅

查询时间：每周一至周五上午9:30-11:30，下午1:30-3:30

- (二) 万联证券有限责任公司

地址：广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座19楼

电话：020-38286588

传真：020-38286588

联系人：高顺良

查询时间：每周一至周五上午9:30-11:30，下午1:30-3:30