

# 北京掌上明珠科技股份有限公司

## 公开转让说明书



主办券商



二〇一五年十月

## 声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表示风险因素依次发生。

### 一、产品生命周期的风险

手机网游产品在正式运营之后将依次经历增长期、平稳期、衰退期、淘汰期四个阶段。一方面，公司对运营中的游戏产品如不能及时进行改良和升级，保持对玩家的持续吸引，可能导致玩家减少，游戏产品面临衰退甚至淘汰的风险。另一方面，如果公司不能保持良好的新品产出节奏，旧产品已经进入衰退期而新产品尚未成功推出，则公司将面临营收能力下降的业绩波动风险。

### 二、新产品开发运营导致的业绩波动风险

近两年大量游戏从业者涌入，市场产品呈爆发式增长，部分爆发性增长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，且随着游戏产品的不断丰富，游戏玩家兴趣转变也越来越快，如公司不能准确判断游戏玩家的喜好、作出快速响应，不断开发出满足玩家爱好的产品，可能出现新游戏开发运营不成功的风险，进而对公司未来发展造成不利影响。

### 三、版权风险

目前手机网络游戏行业发展迅速，大量企业涌入该行业，行业竞争日趋激烈，游戏产品同质化越来越严重。在此情况下，游戏产品之间出现较多的角色类似、情节相仿、台词雷同等现象。如果公司在业务发展过程中不能发挥独立开发、自主创作的独创精神，而是大量模仿、复制甚至抄袭同行业其他公司的产品，则公司可能面临因侵权导致的版权纠纷风险。

### 四、行业监管政策风险

随着网络游戏行业的发展，网络游戏行业内部竞争将加剧，将不可避免地市场竞争秩序、网络游戏质量、网络游戏用户安全等多方面出现问题。

网络游戏行业受工业和信息化部、文化部、新闻出版广电总局和国家版权局的共同监管，为保证该行业的健康、快速发展，监管部门将对游戏内容的设定、游戏版权、游戏的发行及游戏经营公司的资质、市场竞争规则等多方面进行进一步的规范管理。不确

定的行业监管政策将使网络游戏产业面临政策风险。

## 五、人才流失的风险

网络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，掌握网络游戏核心技术和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之所在。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、约束制不能满足公司发展的需要，将使公司难以吸引和稳定人才，面临人才流失的风险。

## 六、实际控制人变更带来的经营风险

2014年8月，综艺科技收购公司68.24%股权，公司控股股东变更为综艺科技，实际控制人变更为综艺科技的实际控制人咎圣达，公司主营业务没有发生变化。实际控制人综艺科技的母公司综艺股份（SH600770）制订移动互联网发展战略，将打造智慧生活平台，掌上明珠纳入上市公司整体移动互联网发展战略，将充分利用协同效应迅速发展。同时综艺股份能够通过多种渠道为公司的扩张获取支持，为公司未来发展提供良好保障。但是综艺科技及咎圣达还未拥有较多手机游戏行业公司运营经验，此次实际控制人变更，如果因为对行业发展把握不够精准，对公司重大事项决策等方面发生误判，将会对公司的经营发展带来不利影响。

## 七、管理层与综艺股份存在业绩对赌

2014年7月17日，李卫民、武春雷与综艺科技签署《综艺科技有限公司与李卫民、管理层股东关于北京掌上飞讯科技有限公司之股权转让协议》，约定公司2014年度至2016年度的业绩增长应满足以2013年主营业务税后利润3,982.00万元为基数，2014年30.00%的增长率，2015年和2016年相对于前一年不低于25.00%的复合增长率递增，如实际净利润数小于业绩目标，则管理层以现金方式主动补足。上述对赌约定涉及的业绩补偿仅以管理层基金支付，并以管理层基金净值为限，管理层基金由李卫民转让掌上飞讯68.24%股权转让价款中的5,413.80万元扣除税费剩余部分和明珠控股股权转让价款预扣税款完税后的留存金额构成，不影响公司股权清晰、稳定性，也不影响公司治理及运营。但未来如难以达到业绩对赌目标，可能导致一定的财务风险。

## 八、在原VIE主体明珠控股、明珠有限注销前，仍存在利益输送的风险

公司原VIE结构中海外主体明珠控股现无具体经营业务，在英属维尔京群岛无法人实体，仅存在长期投资的大陆境内法人实体，即明珠有限，在英属维尔京群岛无固定办公地点，无直接聘用的员工和相应的组织机构；境内主体明珠有限原有部分职能人员、

并登记有1项计算机软件著作权，无具体经营业务，现职能人员劳动关系已全部转至掌上明珠，计算机软件著作权已办理查询并拟申请办理注销登记，明珠有限拟办理注销手续。但截至本说明书出具之日，上述主体并未注销，仍存在利益输送的风险。

## 九、理财产品投资风险

报告期内，为提高公司闲置资金的使用效率，公司购买了银行短期理财、信托计划等理财产品。其中信托计划投资标的多为项目贷款或地产项目，风险较高，如市场发生极端变化，投资标的到期未能实现收益，且信托公司未能履行刚性兑付，则公司所投信托计划存在到期不能收回本金及收益的风险。

# 目录

|                                                      |     |
|------------------------------------------------------|-----|
| 释义 .....                                             | 8   |
| 第一节 基本情况 .....                                       | 13  |
| 一、公司简介 .....                                         | 13  |
| 二、股票挂牌情况 .....                                       | 14  |
| 三、公司股权结构 .....                                       | 15  |
| 四、公司成立以来股本的形成及其变化情况 .....                            | 23  |
| 五、VIE 结构搭建、解除过程 .....                                | 27  |
| 六、公司重大资产重组情况 .....                                   | 37  |
| 七、控股、参股子公司情况 .....                                   | 37  |
| 八、公司董事、监事、高级管理人员 .....                               | 40  |
| 九、报告期内主要会计数据和财务指标情况 .....                            | 43  |
| 十、与本次挂牌相关机构基本情况 .....                                | 45  |
| 第二节 业务和技术 .....                                      | 47  |
| 一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况 .....                        | 47  |
| 二、公司组织结构及主要业务流程 .....                                | 63  |
| 三、公司业务相关的关键资源要素 .....                                | 74  |
| 四、公司业务具体状况 .....                                     | 90  |
| 五、公司商业模式 .....                                       | 101 |
| 六、公司所处行业的基本情况 .....                                  | 103 |
| 第三节 公司治理 .....                                       | 116 |
| 一、报告期内公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....                 | 116 |
| 二、公司董事会关于公司治理机制的说明 .....                             | 116 |
| 三、报告期内违法违规及受处罚情况 .....                               | 117 |
| 四、公司独立性 .....                                        | 117 |
| 五、公司同业竞争情况 .....                                     | 118 |
| 六、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人占用情况 .....                      | 127 |
| 七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况 .....                     | 127 |
| 八、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所采取的具体安排 ..... | 130 |
| 九、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明 .....                          | 130 |
| 十、公司董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况和原因 .....                   | 133 |
| 第四节 公司财务 .....                                       | 135 |
| 一、报告期内的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....           | 135 |

|                                                     |            |
|-----------------------------------------------------|------------|
| 二、报告期内的主要财务指标分析.....                                | 163        |
| 三、报告期利润形成的有关情况.....                                 | 166        |
| 四、公司的主要资产情况.....                                    | 172        |
| 五、公司重大债务情况 .....                                    | 186        |
| 六、股东权益情况 .....                                      | 192        |
| 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....                          | 192        |
| 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....            | 197        |
| 九、报告期内公司资产评估情况.....                                 | 197        |
| 十、股利分配政策和报告期内分配及实施情况.....                           | 197        |
| 十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的的基本情况 .....                  | 199        |
| <b>第五节 定向发行 .....</b>                               | <b>200</b> |
| 一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明 .....                       | 200        |
| 二、本次发行基本情况.....                                     | 200        |
| 三、发行前后股本结构、股东人数、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况..... | 201        |
| 四、新增股份限售安排.....                                     | 203        |
| 五、现在股东优先认购安排.....                                   | 203        |
| 六、募集资金用途.....                                       | 203        |
| <b>第六节 有关声明 .....</b>                               | <b>204</b> |
| <b>第七节 附件 .....</b>                                 | <b>209</b> |

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

| 通用术语             |   |                                                              |
|------------------|---|--------------------------------------------------------------|
| 掌上明珠、公司、本公司、股份公司 | 指 | 北京掌上明珠科技股份有限公司                                               |
| 掌上飞讯、有限公司        | 指 | 北京掌上飞讯科技有限公司                                                 |
| 综艺科技             | 指 | 综艺科技有限公司                                                     |
| 综艺股份             | 指 | 江苏综艺股份有限公司（SH600770）                                         |
| 综艺控股             | 指 | 综艺科技控股有限公司                                                   |
| 综艺投资             | 指 | 南通综艺投资有限公司                                                   |
| 大兴服装             | 指 | 南通大兴服装绣品有限公司                                                 |
| 明珠控股             | 指 | 掌上明珠控股有限公司                                                   |
| 明珠有限             | 指 | 北京掌上明珠信息技术有限公司                                               |
| 北京仙境             | 指 | 北京仙境乐网科技有限公司                                                 |
| 北京盈彩             | 指 | 北京盈彩畅联网络科技有限公司                                               |
| 上海量彩             | 指 | 上海量彩信息科技有限公司                                                 |
| 上海好炫             | 指 | 上海好炫信息技术有限公司                                                 |
| 大赢家              | 指 | 大赢家信息科技有限公司                                                  |
| 北京傲雪             | 指 | 北京傲雪互娱科技有限公司                                                 |
| 本公开转让说明书、公开转让说明书 | 指 | 北京掌上明珠科技股份有限公司公开转让说明书                                        |
| 招商证券             | 指 | 招商证券股份有限公司                                                   |
| 联讯证券             | 指 | 联讯证券股份有限公司                                                   |
| 浙商证券             | 指 | 浙商证券股份有限公司                                                   |
| 天风证券             | 指 | 天风证券股份有限公司                                                   |
| 川财证券             | 指 | 川财证券有限责任公司                                                   |
| 江苏高投             | 指 | 江苏省高科技产业投资股份有限公司                                             |
| 北清瑞创             | 指 | 北京北清瑞创投资合伙企业（有限合伙）                                           |
| 关联关系             | 指 | 公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系 |
| 工信部              | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部                                               |

|            |   |                                                                                          |
|------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 文化部        | 指 | 中华人民共和国文化部                                                                               |
| 新闻出版广电总局   | 指 | 中华人民共和国国家新闻出版广电总局                                                                        |
| 中国证监会      | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                              |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司                                                                       |
| 主办券商       | 指 | 招商证券股份有限公司                                                                               |
| 律师、锦天城律所   | 指 | 上海市锦天城律师事务所                                                                              |
| 会计师、立信会所   | 指 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                         |
| 评估师、银信评估   | 指 | 银信资产评估有限公司                                                                               |
| 《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 | 北京掌上明珠科技股份有限公司章程                                                                         |
| 三会         | 指 | 股东大会、董事会、监事会                                                                             |
| 股东大会       | 指 | 北京掌上明珠科技股份有限公司股东大会                                                                       |
| 股东会        | 指 | 北京掌上飞讯科技有限公司股东会                                                                          |
| 董事会        | 指 | 北京掌上明珠科技股份有限公司董事会                                                                        |
| 监事会        | 指 | 北京掌上明珠科技股份有限公司监事会                                                                        |
| 三会议事规则     | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》                                                           |
| 管理层        | 指 | 指董事、监事、高级管理人员等的统称                                                                        |
| 报告期、两年一期   | 指 | 2013年度、2014年度以及2015年1—4月                                                                 |
| 元、万元       | 指 | 人民币元、人民币万元，特别指明的除外                                                                       |
| 专业术语       |   |                                                                                          |
| 封测         | 指 | 封测即封闭测试，是指一款游戏在开发完成的前期由游戏公司人员或少量玩家参与的游戏测试，是游戏的最初测试，以技术性测试为主。封测结束后，一般会进入内测，内测结束后进入公开测试。   |
| 网盟         | 指 | 网盟即网站的广告联盟，是精准投放广告的一种。主要是把网站挂到相应的行业网站上。收费有按点击收费等模式，网盟会根据你的行业分析互联网用户 cookies 判断是不是你的目标客户。 |
| 软文         | 指 | 软文是相对于硬性广告而言，由企业的市场策划人员或广告公司的文案人员来负责撰写的“文字广告”。                                           |
| ACG        | 指 | 英文 Animation、Comic、Game 的缩写，是动画、漫画、游戏的总称。                                                |
| AJAX       | 指 | Asynchronous Javascript And XML 的缩写，又称异步 JavaScript 和 XML，是指一种创建交互式网页应用的网页开发技术。          |
| Android    | 指 | 一种基于 Linux 的自由及开放源代码的操作系统，主要使用于移动设备，如智能手机和平板电脑。                                          |
| APP        | 指 | Application 的缩写，APP 指的是智能手机的第三方应用程序。                                                     |

|             |   |                                                                                                                    |
|-------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| APP STORE   | 指 | App Store 是 iPhone、iPod Touch、iPad 以及 Mac 的服务软件。                                                                   |
| ARPG        | 指 | Action Role Playing Game 的缩写，动作角色扮演游戏。                                                                             |
| BANNER      | 指 | 横幅广告，一个表现商家广告内容的图片，放置在广告商的页面上，是互联网广告中最基本的广告形式。尺寸是 468*60 像素，或 233*30 像素，一般是使用 GIF 格式的图像文件，可以使用静态图形，也可用多帧图像拼接为动画图像。 |
| BUG         | 指 | 在电脑系统或程序中，隐藏着的一些未被发现的缺陷或问题统称为 bug（漏洞）。                                                                             |
| bootstrap   | 指 | Bootstrap 是基于 HTML5 和 CSS3 开发的，它在 jQuery 的基础上进行了更为个性化和人性化的完善，形成一套自己独有的网站风格，目前比较受欢迎的前端框架。                           |
| Cacti       | 指 | Cacti 是一套基于 PHP,MySQL,SNMP 及 RRDTool 开发的网络流量监测图形分析工具。                                                              |
| Check_mk    | 指 | Check_MK 是一款通用的 Nagios/Icinga 数据采集插件，能够自动检测主机上的监控项目。                                                               |
| CloudStack  | 指 | 一个开源的具有高可用性及扩展性的云计算平台。支持管理大部分主流的 hypervisors，如 KVM，XenServer，VMware，Oracle VM，Xen 等。                               |
| C++         | 指 | 在 C 语言的基础上开发的一种通用编程语言。                                                                                             |
| DataEye     | 指 | 一款针对游戏的第三方数据分析服务平台。                                                                                                |
| Google Play | 指 | 是一个由 Google 为 Android 设备开发的在线应用程序商店。                                                                               |
| highcharts  | 指 | 一个用纯 JavaScript 编写的一个图表库，能够很简单便捷的在 web 网站或是 web 应用程序添加有交互性的图表，并且免费提供给个人学习、个人网站和非商业用途使用。                            |
| ICON        | 指 | icon 是一种图标格式，用于系统图标、软件图标等。                                                                                         |
| iOS         | 指 | 由苹果公司开发的移动操作系统。                                                                                                    |
| Java        | 指 | Java 是一种可以撰写跨平台应用程序的面向对象的程序设计语言。                                                                                   |
| JDBC        | 指 | Java Data Base Connectivity 的缩写，是一种用于执行 SQL 语句的 Java API，可以为多种关系数据库提供统一访问，它由一组用 Java 语言编写的类和接口组成。                  |
| jQuery      | 指 | prototype 之后的一个 Javascript 库。是轻量级的 js 库，兼容 CSS3 和各种浏览器（IE 6.0+, FF 1.5+, Safari 2.0+, Opera 9.0+）。                 |
| JSP         | 指 | Java Server Pages 的缩写，中文名叫 java 服务器页面。一种动态网页技术标准。                                                                  |
| J2ME        | 指 | Java Platform, Micro Edition 的缩写，是为机顶盒、移动电话和 PDA 之类嵌入式消费电子设备提供的 Java 语言平台。                                         |
| MMORPG      | 指 | Multiplayer Online Role-PlayingGame 的缩写，大型多人在线角色扮演游戏。                                                              |
| MOBA        | 指 | Multiplayer Online Battle Arena 的缩写，多人在线战术竞技游戏。                                                                    |
| MUD         | 指 | Multiple User Domain 的缩写，文字网游的统称。                                                                                  |
| MVC         | 指 | Model View Controller 的缩写，一种软件设计典范，用一种业务逻辑、数据、界面显示分离的方法组织代码，将业务逻辑聚集到一个部件里面。                                        |

|         |   |                                                                                                           |
|---------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mysql   | 指 | 一种关系型数据库管理系统。                                                                                             |
| Nagios  | 指 | 一款开源的免费网络监视工具，能有效监控 Windows、Linux 和 Unix 的主机状态，交换机路由器等网络设置，打印机等。                                          |
| nginx   | 指 | 一个高性能的 HTTP 和 反向代理 服务器，也是一个 IMAP/POP3/SMTP 服务器。                                                           |
| OpenGL  | 指 | Open Graphics Library 的缩写，定义了一个跨编程语言、跨平台的编程接口规格的专业的图形程序接口。                                                |
| ROM     | 指 | ROM image 的简称，智能手机配置中的 ROM 指的是 EEPROM（电擦除可写只读存储器），类似于计算机的硬盘。一般手机刷机的过程，就是将只读内存镜像（ROM image）写入只读内存（ROM）的过程。 |
| RPG     | 指 | Role-playing game 的缩写，指角色扮演游戏。                                                                            |
| RTS     | 指 | Real-Time Strategy Game 的缩写，指即时战略游戏。                                                                      |
| SDK     | 指 | Software Development Kit 的缩写，软件开发工具包一般都是一些被软件工程师用于为特定的软件包、软件框架、硬件平台、操作系统等建立应用软件的开发工具的集合。                  |
| shell   | 指 | 俗称壳（用来区别于核），是指“提供使用者使用界面”的软件（命令解析器）。                                                                      |
| SLG     | 指 | 策略游戏，现今多为为电子游戏，是一种广泛的游戏类型。                                                                                |
| SLOGAN  | 指 | 喊声、标语、口号，是广告界常用的英文词汇，意为口号。                                                                                |
| struts2 | 指 | Struts2 是 Struts 的下一代产品，是在 struts1 和 WebWork 的技术基础上进行了合并的全新的 Struts2 框架。                                  |
| Symbian | 指 | Symbian 系统是塞班公司为手机而设计的操作系统。                                                                               |
| tomcat  | 指 | Tomcat 服务器是一个免费的开放源代码的 Web 应用服务器，属于轻量级应用服务器。                                                              |
| UI      | 指 | User Interface 的缩写，UI 设计则是指对软件的人机交互、操作逻辑、界面美观的整体设计。                                                       |
| Unity   | 指 | 一个让玩家创建诸如三维视频游戏、建筑可视化、实时三维动画等类型互动内容的多平台的综合型游戏开发工具，是一个全面整合的专业游戏引擎。                                         |
| XEN     | 指 | 一个开放源代码虚拟机监视器。                                                                                            |
| Zabbix  | 指 | 一个基于 WEB 界面的提供分布式系统监视以及网络监视功能的企业级的开源解决方案。                                                                 |
| MAU     | 指 | 月活跃用户，自然月内参与游戏的用户数                                                                                        |
| DAU     | 指 | 日活跃用户，自然天内参与游戏的用户数                                                                                        |
| 粘性系数    | 指 | 日活跃用户与月活跃用户之比                                                                                             |
| 存留率     | 指 | 用户在某段时间内开始使用应用，经过一段时间后，仍然继续使用该应用的用户，被认作是留存用户                                                              |
| 流失率     | 指 | 用户在某段时间内开始使用应用，经过一段时间后，不再使用该应用的用户，被认作是流失用户                                                                |
| ARPU    | 指 | AverageRevenuePerUser，每用户平均收入，通常用周期限定，如月 ARPU，无限定时，指注册用户生命周期的平均收入                                         |
| ARPPAU  | 指 | Avg. Revenue Per DAU，日活跃用户的平均收益，ARPPAU=                                                                   |

|             |   |                                                                |
|-------------|---|----------------------------------------------------------------|
|             |   | 每日总收入/每日活跃用户数                                                  |
| CPC         | 指 | Cost Per Click, 按点击付费                                          |
| CPT         | 指 | Cost Per Time, 按时间付费, 以购买某一个资源位的时长作为计价单位                       |
| CPA         | 指 | Cost Per Action, 按每个行动付费, 常见的是按注册用户数付费                         |
| iOS 越狱删档测试  | 指 | 在 ios 越狱平台如针对 iPhone 越狱用户的小范围测试, 在用户知情并同意的情况下, 测试后删除玩家游戏档案     |
| iOS 越狱不删档测试 | 指 | 在 ios 越狱平台小范围测试, 测试后保留玩家游戏档案                                   |
| iOS 内测      | 指 | 在 Apple appstore 针对 iPhone 正版用户的内部测试, 测试后可能会优化或调整游戏数值, 以及功能或玩法 |
| iOS 公测      | 指 | 在 Apple appstore 针对 iPhone 正版用户的公开测试, 游戏数值及玩法基本稳定              |
| 安卓删档测试      | 指 | 针对安卓手机用户的小范围测试, 在用户知情并同意的情况下, 测试后删除玩家游戏档案                      |
| 安卓内测        | 指 | 针对安卓手机用户的测试, 测试后可能会优化或调整游戏数值, 以及功能或玩法                          |
| 安卓公测        | 指 | 针对安卓手机用户的测试, 游戏数值及玩法基本稳定                                       |

注：1、除特别说明外，本公开转让说明书金额单位均为人民币元。

2、本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

公司名称：北京掌上明珠科技股份有限公司

法定代表人：王玮

有限公司成立日期：2006 年 10 月 25 日

股份公司设立日期：2015 年 6 月 11 日

注册资本：8,000.00 万元（定向发行前），8,590.00 万元（定向发行后）

实收资本：8,000.00 万元（定向发行前），8,590.00 万元（定向发行后）

住所：北京市朝阳区西坝河西里 18 号 3 号平房南侧

邮编：100028

董事会秘书兼信息披露事务负责人：王玮

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的互联网和相关服务（I64）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）—互联网和相关服务（I64）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“1、信息传输、软件和信息技术服务业”之“64、互联网和相关服务”

主营业务：手机网络游戏的研究、运营和发行

组织机构代码：79513555-7

电话：010-59787800 转 9005

传真：010-59787865

电子邮箱：pipgame-ir@pipgame.com

互联网地址：www.pearlinpalm.com

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：80,000,000 股（定向发行前），85,900,000 股（定向发行后）

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条和《公司章程》第二十四条的规定，股份公司于2015年6月11日成立，截至本公开转让说明书签署日，公司设立未满一年，依据相关法律法规及《公司章程》规定，公司发起人股东所持有的股份均不能在股份公司设立未满一年之前转让。

公司本次挂牌同时定向发行5,900,000股股份，由5名做市商及2名机构认购，该等股份无限售安排，将于公司挂牌同时在全国股份转让系统公开转让。

公司挂牌时，可进入全国股份转让系统公开转让的股份具体情况如下表所示：

| 序号 | 定向发行前股东情况 |            |         | 定向发行后股东情况 |            |         | 本次可进入全国股转系统转让的股份数量（股） |
|----|-----------|------------|---------|-----------|------------|---------|-----------------------|
|    | 股东名称      | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 股东名称      | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |                       |
| 1  | 综艺科技      | 54,592,000 | 68.24   | 综艺科技      | 54,592,000 | 63.55   |                       |
| 2  | 武春雷       | 23,408,000 | 29.26   | 武春雷       | 23,408,000 | 27.25   |                       |
| 3  | 李卫民       | 2,000,000  | 2.50    | 李卫民       | 2,000,000  | 2.33    |                       |
| 4  |           |            |         | 招商证券      | 500,000    | 0.58    | 500,000               |
| 5  |           |            |         | 联讯证券      | 400,000    | 0.47    | 400,000               |
| 6  |           |            |         | 浙商证券      | 400,000    | 0.47    | 400,000               |

|    |  |            |        |      |            |        |           |
|----|--|------------|--------|------|------------|--------|-----------|
| 7  |  |            |        | 天风证券 | 100,000    | 0.12   | 100,000   |
| 8  |  |            |        | 川财证券 | 300,000    | 0.35   | 300,000   |
| 9  |  |            |        | 江苏高投 | 2,000,000  | 2.33   | 2,000,000 |
| 10 |  |            |        | 北清瑞创 | 2,200,000  | 2.56   | 2,200,000 |
| 合计 |  | 80,000,000 | 100.00 |      | 85,900,000 | 100.00 | 5,900,000 |

综上，股票发行完成后，公司股东限售情况如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 持股数量<br>(股) | 持股比例<br>(%) | 限售股份数量<br>(股) | 可转让数量<br>(股) | 限售原因 |
|----|---------|-------------|-------------|---------------|--------------|------|
| 1  | 综艺科技    | 54,592,000  | 63.55       | 54,592,000    | 0            | 发起人  |
| 2  | 武春雷     | 23,408,000  | 27.25       | 23,408,000    | 0            | 发起人  |
| 3  | 李卫民     | 2,000,000   | 2.33        | 2,000,000     | 0            | 发起人  |
| 4  | 招商证券    | 500,000     | 0.58        | 0             | 500,000      |      |
| 5  | 联讯证券    | 400,000     | 0.47        | 0             | 400,000      |      |
| 6  | 浙商证券    | 400,000     | 0.47        | 0             | 400,000      |      |
| 7  | 天风证券    | 100,000     | 0.12        | 0             | 100,000      |      |
| 8  | 川财证券    | 300,000     | 0.35        | 0             | 300,000      |      |
| 9  | 江苏高投    | 2,000,000   | 2.33        | 0             | 2,000,000    |      |
| 10 | 北清瑞创    | 2,200,000   | 2.56        | 0             | 2,200,000    |      |
| 合计 |         | 85,900,000  | 100.00      | 80,000,000    | 5,900,000    |      |

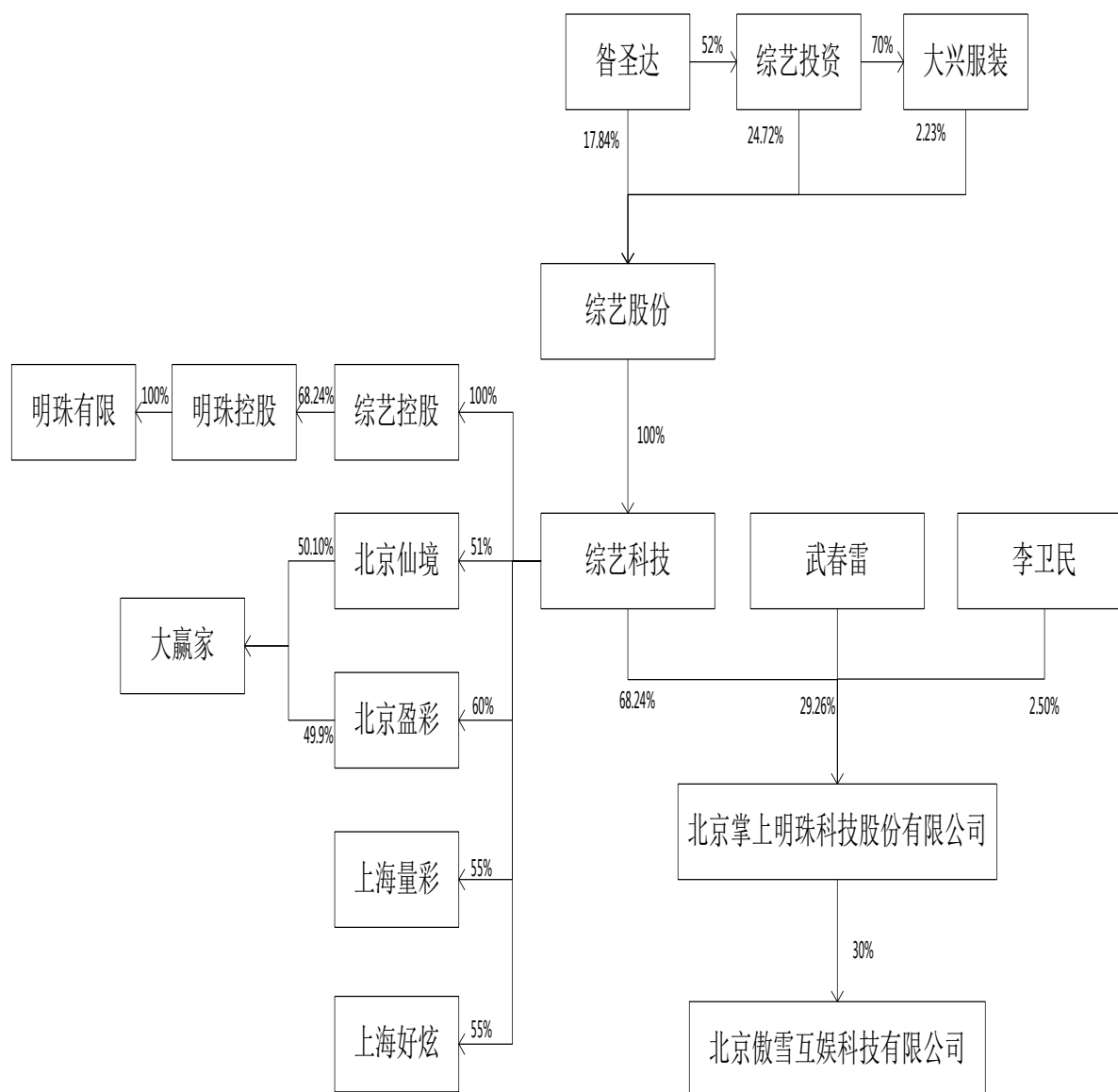
## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述股份锁定限制外，公司股东对其所持有股份未作出其他自愿锁定的承诺。

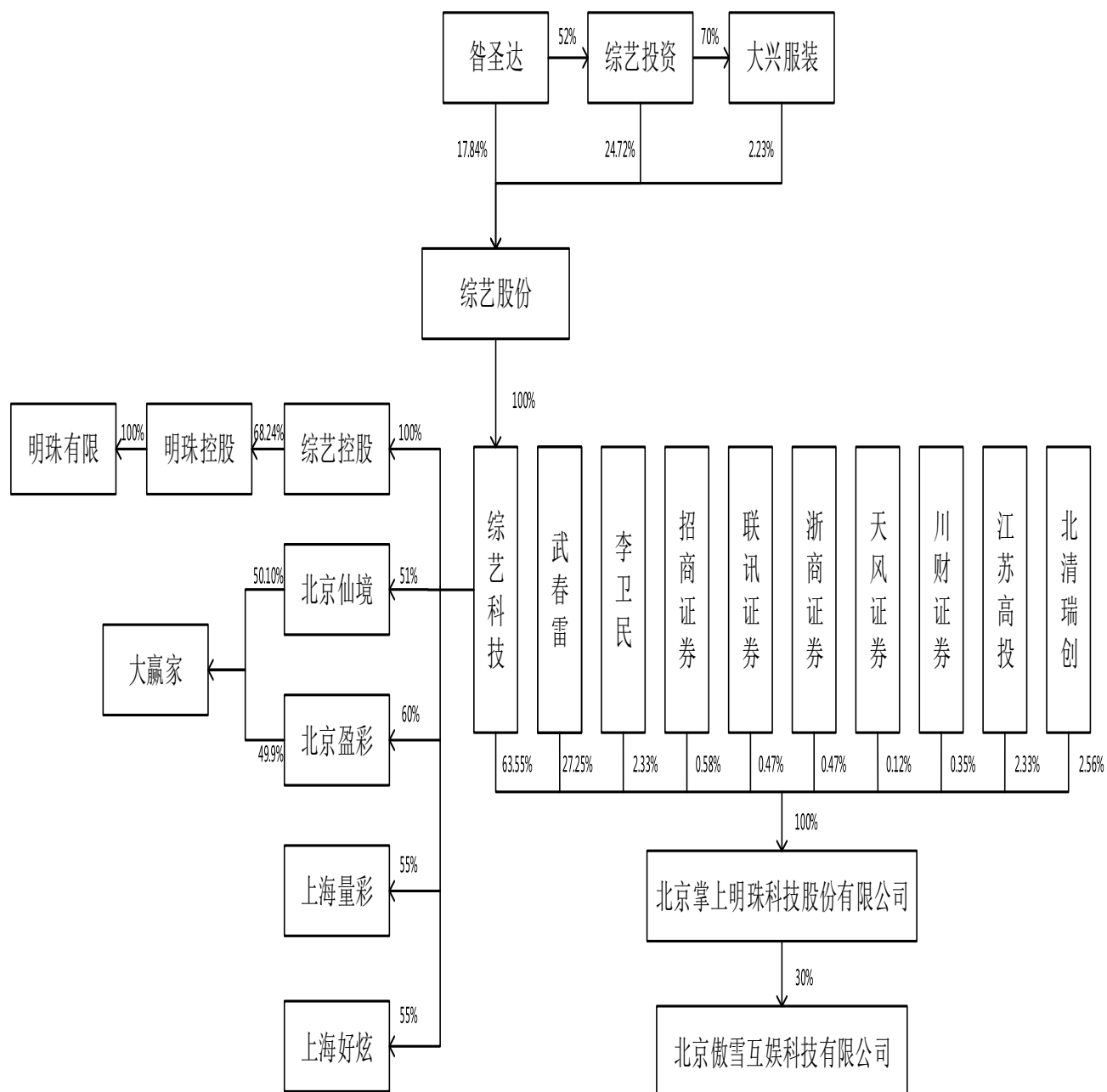
## 三、公司股权结构

### (一) 公司股权结构图

#### 1、定向发行前股权结构图



2、定向发行后股权结构图



## (二) 主要股东情况

### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

(1) 公司控股股东为综艺科技。综艺科技持有公司 68.24% 的股权，占公司资本总额 50.00% 以上，为公司控股股东。

(2) 综艺科技为综艺股份全资子公司，综艺股份（股票代码 600770），上海证券交易所上市，住所地为江苏省南通市通州区兴东镇黄金村，法定代表人为陈义，注册资本 13.00 亿元，经营范围集成电路设计及应用产品开发；计算机软件开发、销售、服务；计算机及外围设备研制、生产、销售、服务；电子商务信息咨询服务；计算机系统集成；

新材料、新型电子元器件研制、生产、销售；科技投资、咨询、管理及服务；服装、针纺织品制造、销售；新能源、太阳能电池、组件及应用产品的开发、销售、服务；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

截至 2015 年 6 月 30 日，综艺股份股东共计 53,616 名，前十大股东持股情况为：

| 序号 | 股东名称                             | 持股数量（股）     | 持股比例（%） |
|----|----------------------------------|-------------|---------|
| 1  | 南通综艺投资有限公司                       | 321,323,958 | 24.72   |
| 2  | 咎圣达                              | 230,802,770 | 17.75   |
| 3  | 南通大兴服装绣品有限公司                     | 28,932,949  | 2.23    |
| 4  | 招商证券股份有限公司                       | 25,507,700  | 1.96    |
| 5  | 全国社保基金四一七组合                      | 20,910,266  | 1.61    |
| 6  | 银华基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托银行基金公司混合型组合 | 19,214,501  | 1.48    |
| 7  | 李永光                              | 11,662,263  | 0.90    |
| 8  | 华润深国投信托有限公司—民森H号证券投资集合资金信托计划     | 6,118,578   | 0.47    |
| 9  | 中国银行—嘉实主题精选混合型证券投资基金             | 6,000,000   | 0.46    |
| 10 | 谭伟                               | 5,059,963   | 0.39    |
| 合计 |                                  | 675,532,948 | 51.97   |

2015 年 7 月 2 日，咎圣达通过上海证券交易所交易系统增持综艺股份 1,170,000 股，占综艺股份已发行总股份的 0.09%，咎圣达持股增至 17.84%。

综艺股份股权结构较为分散，在综艺股份前十名股东中，第一名南通综艺投资有限公司是第三名南通大兴服装绣品有限公司的控股股东，第二名咎圣达是第一名南通综艺投资有限公司的实际控制人，除此之外，南通综艺投资有限公司与其余七名股东之间不存在关联关系或一致行动人的情况。咎圣达通过对南通综艺投资有限公司、南通大兴服装绣品有限公司的控制，实际控制综艺股份 44.79%的股权，远高于其他股东持股比例，能够对综艺股份的重大生产经营决策及重要人事任免产生重要影响，因此是综艺股份的实际控制人。咎圣达通过其所控制的综艺股份、综艺科技实际控制掌上明珠 68.24%的股份，为掌上明珠的实际控制人。

上市公司综艺股份在改制、VIE 相关主体注销、股票发行等重大事项信息披露方面与掌上明珠公开转让说明书等披露文件保持同步与一致。

**综艺科技有限公司：**综艺科技设立于 2014 年 3 月 19 日，法定代表人为陈义，注册资本 7.00 亿元，为江苏综艺股份有限公司全资子公司，住所为南通开发区通盛大道 188 号创业外包 E 座 20 层，经营范围为信息科技及智能科技技术开发、咨询、技术服务、技术转让；互联网及移动互联网有关的技术开发、咨询、技术服务、技术转让；网络及软硬件的技术开发、维护、技术服务、技术转让、技术咨询；投资咨询、投资管理；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或者禁止进出口的商品和技术除外。

**咎圣达先生：**1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，高级经济师，中共十六大代表、十二届全国人大代表。曾任南通县绣衣厂技术科长、江苏省南通县刺绣厂厂长；1992 年 10 月至 2013 年 6 月任综艺股份董事长兼总经理；2013 年 6 月至今任综艺股份董事，兼任南通综艺投资有限公司董事、南通三越中药饮片有限公司董事、江苏通州华商村镇银行股份有限公司董事、上海综艺控股有限公司董事。

## 2、控股股东、实际控制人最近两年一期变化情况

(1) 报告期内，控股股东变化情况如下：

| 变动时间    | 变动依据    | 变动前控股股东 | 变动后控股股东 |
|---------|---------|---------|---------|
| 2014-08 | 第二次股权转让 | 李卫民     | 综艺科技    |

(2) 报告期内，实际控制人变化情况如下：

| 变动时间    | 变动依据    | 变动前实际控制人 | 变动后实际控制人 |
|---------|---------|----------|----------|
| 2014-08 | 第二次股权转让 | 李卫民      | 咎圣达      |

掌上飞讯成立时李卫民、高克家夫妇为创始控股股东及实际控制人，高克家负责公司日常经营，2011 年高克家因病去世，掌上飞讯实际控制人变更为其妻李卫民，李卫民对手游业务发展并不熟悉，将大部分股权转让予综艺科技。公司控股股东变更为综艺科技，公司实际控制人变更为综艺科技实际控制人咎圣达。

## 3、前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

(1) 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例（定向发行前）

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|----|------|------|------------|---------|
| 1  | 综艺科技 | 法人   | 54,592,000 | 68.24   |
| 2  | 武春雷  | 自然人  | 23,408,000 | 29.26   |

|    |     |     |            |        |
|----|-----|-----|------------|--------|
| 3  | 李卫民 | 自然人 | 2,000,000  | 2.50   |
| 合计 |     |     | 80,000,000 | 100.00 |

## 定向发行后股权结构表:

| 序号 | 姓名或名称 | 股东性质 | 持股数量(股)    | 持股比例(%) |
|----|-------|------|------------|---------|
| 1  | 综艺科技  | 法人   | 54,592,000 | 63.55   |
| 2  | 武春雷   | 自然人  | 23,408,000 | 27.25   |
| 3  | 李卫民   | 自然人  | 2,000,000  | 2.33    |
| 4  | 招商证券  | 法人   | 500,000    | 0.58    |
| 5  | 联讯证券  | 法人   | 400,000    | 0.47    |
| 6  | 浙商证券  | 法人   | 400,000    | 0.47    |
| 7  | 天风证券  | 法人   | 100,000    | 0.12    |
| 8  | 川财证券  | 法人   | 300,000    | 0.35    |
| 9  | 江苏高投  | 法人   | 2,000,000  | 2.33    |
| 10 | 北清瑞创  | 法人   | 2,200,000  | 2.56    |
| 合计 |       |      | 85,900,000 | 100.00  |

## (2) 前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

**综艺科技:** 详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二) 主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

**武春雷先生:** 1969年11月生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科学历。1992年7月至1995年5月任北京交通管理干部学院讲师; 1995年6月至1996年7月任中国新良储运贸易公司科员; 1996年8月至1999年10月任美国SUN公司中国研发中心技术负责人; 1999年10月2002年9月任北京友邦软件有限公司技术总监; 2003年10月至2006年9月任明珠有限首席技术官; 2006年10月至2015年5月任掌上飞讯总经理; 2015年6月至今任掌上明珠总经理。

**李卫民女士:** 1966年4月生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 硕士研究生学历。1995年12月至2000年5月任美国Sybase中国有限公司市场总监; 2000年5月至2003年2月任清华比威网络技术有限公司总裁助理; 2003年12月至今任北京寰信通科技有限公司媒体事业部总监。

## (3) 本次定向发行认购对象基本情况

招商证券:成立于 1993 年 8 月 1 日,目前持有深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号:440301102746898);住所为深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 至 45 层;法定代表人宫少林;注册资本 580813.5529 万元人民币;经营范围为证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品业务;保险兼业代理业务;证券投资基金托管。

联讯证券:成立于 1988 年 6 月 23 日,目前持有惠州市工商行政管理局核发的《营业执照》(注册号:441300000061670);住所为惠州市江北东江三路 55 号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层;法定代表人徐刚;注册资本 312,617.4520 万元人民币;经营范围为证券经纪,证券投资咨询,与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问,证券自营,证券承销与保荐,证券资产管理,融资融券,证券投资基金代销,代销金融产品业务。

浙商证券:成立于 2002 年 5 月 9 日,目前持有浙江省工商行政管理局核发的《营业执照》(注册号:330000000000503);住所为杭州市杭大路 1 号;法定代表人吴承根;注册资本 30.00 亿元人民币;经营范围为经营证券业务(范围详见《中华人民共和国经营证券业务许可证》)。

天风证券:成立于 2000 年 3 月 29 日,目前持有武汉市工商行政管理局核发的《营业执照》(注册号:420100000055793);住所为湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路 2 号高科大厦四楼;法定代表人余磊;注册资本 466,200.00 万元;经营范围为为期货公司提供中间介绍业务(上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定范围与期限内经营),证券经纪,证券投资咨询,与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问,证券投资基金代销,证券承销与保荐,证券自营,证券资产管理,融资融券,代销金融产品。

川财证券:成立于 1997 年 9 月 23 日,目前持有四川省工商行政管理局核发的《营业执照》(注册号:510000000106915(1-1));住所为成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼;法定代表人孟建军;注册资本 65000 万元;经营范围为证券经纪、证券投资咨询、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、证券投资基金销售;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务;融资融券(以上项目及期限以许可证为准)。

江苏高投：成立于1997年4月8日，目前持有江苏省南通工商行政管理局核发的《营业执照》（注册号：320000000010081）；住所为南通市通州区兴东镇孙李桥村（综艺数码城内）；法定代表人晁圣达，注册资本100,000万元；经营范围为创业投资；代理其他创业投资企业、机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询服务；创业管理服务；私募股权投资管理；受托资产管理。其股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称         | 持股股数（股）       | 持股比例    |
|----|-----------------|---------------|---------|
| 1  | 江苏综艺股份有限公司      | 538,500,000   | 53.85%  |
| 2  | 江苏省农村经济产业指导服务中心 | 346,100,000   | 34.61%  |
| 3  | 江苏省国际经济合作有限公司   | 115,400,000   | 11.54%  |
| 合计 |                 | 1,000,000,000 | 100.00% |

北清瑞创：成立于2015年7月2日，目前持有北京市工商行政管理局朝阳分局核发的《营业执照》（注册号：110105019451458）；住所为北京市朝阳区十里堡路1号112号楼285室；法定代表人丁洁；经营范围为项目投资，资产管理，投资咨询，投资管理，经济贸易咨询，企业管理咨询，版权贸易，设计、制作、代理、发布广告，电脑图文设计、制作，承办展览展示活动，文艺创作，组织文化艺术交流活动（不含演出），会议服务，企业管理，企业策划，市场调查，婚姻服务（不含涉外婚姻），摄影服务，翻译服务，公共关系服务，货物进出口，技术进出口，代理进出口，销售计算机、软件及辅助设备、珠宝首饰。其出资比例如下：

| 序号 | 姓名或名称          | 出资额（万元） | 持有比例    |
|----|----------------|---------|---------|
| 1  | 北京北清睿创投资管理有限公司 | 1.00    | 0.03%   |
| 2  | 马雷             | 300.00  | 8.11%   |
| 3  | 周铭德            | 2500.00 | 67.55%  |
| 4  | 姜扬             | 680.00  | 18.37%  |
| 5  | 丁洁             | 220.00  | 5.94%   |
| 合计 |                | 3701.00 | 100.00% |

武春雷、李卫民具备完全民事行为能力，不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，综艺科技为依法设立并有效存续的有限责任公司，股东主体适格。法人股东综艺科技为综艺股份全资子公司，资金来源于股东自有资金，不存在向社会非公开募集的情形，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人。

本次定向发行认购对象中，招商证券、联讯证券、浙商证券、天风证券、川财证券均为具有做市商资格的证券公司，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投

资基金管理人或私募投资基金，不需要按照相关规定履行私募投资基金管理人或私募投资基金备案登记程序。江苏高投已于 2015 年 4 月办理私募投资基金管理人登记（登记编号：P1010708）。北京北清瑞创投资合伙企业（有限合伙）已于 2015 年 7 月办理私募基金管理人登记证明（登记编号：P1018601）。

#### 4、股东持有的股份质押或其他争议事项的具体情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有公司的股份不存在质押或其他争议情形。

#### 5、股东之间的关联关系

公司目前共有 3 名股东，分别为综艺科技有限公司、武春雷、李卫民，公司股东间不存在关联关系。

### 四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

#### （一）2006 年 10 月，掌上飞讯设立

掌上飞讯设立于 2006 年 10 月 25 日，注册资本 1,000.00 万元，其中武春雷、李卫民、北京嘉艺龙腾会议服务中心有限公司分别以货币出资 15.00 万元、15.00 万元、970.00 万元。

2006 年 10 月 23 日，北京昊伦中天会计师事务所出具“京昊验字（2006）第 354 号”《验资报告书》，验证上述出资情况。

掌上飞讯设立时的股权结构如下：

| 序号 | 姓名或名称            | 出资额（万元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|------------------|---------|-------------|
| 1  | 北京嘉艺龙腾会议服务中心有限公司 | 970.00  | 97.00       |
| 2  | 武春雷              | 15.00   | 1.50        |
| 3  | 李卫民              | 15.00   | 1.50        |
| 合计 |                  | 1000.00 | 100.00      |

#### （二）2006 年 10 月，掌上飞讯第一次股权转让

2006 年 10 月 28 日，掌上飞讯召开股东会，同意北京嘉艺龙腾会议服务中心有限公司将其持有的 735.00 万元股份转让给李卫民，将其持有的 235.00 万元股份转让给武春雷，并选举武春雷为执行董事。本次转让依据注册资本确定为每股 1.00 元。

2006 年 10 月 31 日，转让双方签订《股东转让协议》。

本次股权转让后，掌上飞讯股权结构如下：

| 序号 | 姓名或名称 | 出资额（万元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|-------|---------|-------------|
| 1  | 李卫民   | 750.00  | 75.00       |
| 2  | 武春雷   | 250.00  | 25.00       |
| 合计 |       | 1000.00 | 100.00      |

备注：因创始人团队资金紧张，向北京嘉艺龙腾会议服务中心融资 1,000.00 万元注册掌上飞讯，融资设立掌上飞讯后股东向公司借款偿还融资资金，形成公司对股东的应收账款，2008 年至 2009 年间，股东逐步还清上述占款，公司注册资本充实。

### （三）2014 年 8 月，掌上飞讯第二次股权转让

2014 年 6 月 19 日，掌上飞讯全体股东签订一致书面决议，同意李卫民将其持有的 4.26% 的股份转让给武春雷，转让对价为 42.60 万元；2014 年 6 月 20 日，掌上飞讯全体股东签订一致书面决议，同意李卫民将其持有的 68.24% 的股份转让给综艺科技，转让对价为 5,413.80 万元。

2014 年 6 月 25 日，李卫民与武春雷签署《李卫民与武春雷关于北京掌上飞讯科技有限公司之股权转让协议》；2014 年 7 月 17 日，李卫民、武春雷与综艺科技签署《综艺科技有限公司与李卫民、管理层股东关于北京掌上飞讯科技有限公司之股权转让协议》。

2014 年 8 月 6 日，掌上飞讯召开第二届第十次股东会，同意李卫民将其持有的 42.60 万元股份转让给武春雷，同意李卫民将其持有的 682.40 万元股份转让给综艺科技。

本次股权转让后，掌上飞讯股权结构如下：

| 序号 | 姓名或名称 | 出资额（万元）  | 占注册资本的比例（%） |
|----|-------|----------|-------------|
| 1  | 综艺科技  | 682.40   | 68.24       |
| 2  | 武春雷   | 292.60   | 29.26       |
| 3  | 李卫民   | 25.00    | 2.50        |
| 合计 |       | 1,000.00 | 100.00      |

备注：（1）本次股权转让授权：2009 年 8 月 31 日，明珠有限与李卫民、武春雷及掌上飞讯签署《股权表决委托协议》，李卫民及武春雷作为委托人，明珠有限作为受托人，委托人将其享有的掌上飞讯的股东权利不可撤销的全部委托给明珠有限享有，因而本次股权转让掌上飞讯尚需得到明珠有限之母公司明珠控股的同意：明珠控股董事会出具一致书面决议，股东会出具一致书面决议，同意李卫民将其持有的掌上飞讯 4.26% 股权转让给武春雷，转让对价为 42.60 万元人民币，同意掌上飞讯股东武春雷和李卫民行使投票表决权，确认上述行为不违反 VIE 协议的任何约定；明珠控股董事

会出具一致书面决议，股东会出具一致书面决议，同意李卫民将其持有的掌上飞讯 68.24%股权转让给综艺科技，转让对价为 5,413.80 万元，同意掌上飞讯的股东武春雷和李卫民行使作为掌上飞讯股东的投票表决权，确认上述行为不违反 VIE 协议的任何约定。

综艺科技为综艺股份全资子公司，因而本次股权转让综艺科技作为受让方尚需得到综艺股份的同意：2014 年 7 月 17 日综艺股份第八届董事会第十一次会议审议通过了关于全资子公司综艺科技有限公司受让北京掌上飞讯科技有限公司及其相关方控股权的议案。

(2) 本次股权转让综艺科技与管理层股东存在业绩对赌约定：2014 年 7 月 17 日，李卫民、武春雷与综艺科技签署《综艺科技有限公司与李卫民、管理层股东关于北京掌上飞讯科技有限公司之股权转让协议》，约定：“7.1 业绩目标：掌上飞讯 2014 年度至 2016 年度的业绩增长应满足下述业绩目标标准：以掌上飞讯 2013 年主营业务税后利润 3,982.00 万元为基数，2014 年以 30%的增长率，2015 年和 2016 年以每年相对于前一年不低于 25%的复合增长率递增”；“7.2 业绩补偿方式”为“现金方式补偿”，“在 2014 年度至 2016 年度期间，若掌上飞讯任一会计年度的实际净利润数小于本协议 7.1 款所述的掌上飞讯在同一年度的净利润业绩目标，应在受让方该年度的年度报告披露后的两个月内，由管理层股东以现金方式主动补足净利润差额并支付至受让方指定的银行账户”“在无论本条如何规定，就管理层股东，其现金补偿金额应以管理层股东拥有的管理层基金净值为限”；“7.3 业绩奖励”“目标公司如在本次股权转让完成后未来三年内完成本协议 7.1 款约定”“协议各方同意：受让方在未来三年后采用现金或江苏综艺股份有限公司启动非公开发行股票程序的方式，按照目标公司未来三年经审计的平均年实现的税后净利润 12 倍的市盈率计算，继续受让转让方及管理层股东各自持有的不超过半数的股权”“对于该年度净利润超出业绩目标的部分，受让方同意将该部分 30.00%作为现金奖励给管理层团队及核心员工，管理层团队及核心员工在未来三年内每年有权向目标公司增资不超过掌上飞讯本次股权转让完成日注册资本的 1.00%股权”。

(3) 本次股权转让中李卫民股权转让所得价款 5,413.80 万元实际作为管理层基金，李卫民股权转让利益通过综艺科技收购其及高克家（李卫民的丈夫，现已去世）所持有的明珠控股（掌上飞讯原计划海外上市，设立明珠控股，由明珠控股全资子公司明珠有限通过 VIE 协议控制掌上飞讯）股权价款 9,956.668 万元（含税）实现。

2014 年李卫民等综艺控股股东与综艺科技签订《综艺科技有限公司与投资人、李卫民等关于掌上明珠控股有限公司之股权转让协议》，约定各方同意设立管理层基金，管理层基金由李卫民转让掌上飞讯 68.24%股权转让价款中的 5,413.80 万元扣除税费剩余部分和明珠控股股权转让价款预扣税款完税后的留存金额构成。管理层基金主要作为管理层承担业绩对赌条款项下责任的风险准备金。

#### **（四）2015 年 6 月，掌上飞讯整体变更为股份公司**

2015 年 5 月 21 日，立信会计师事务所出具“信会师报字（2015）114079 号”《审计报告》，截至 2015 年 4 月 30 日，掌上飞讯经审计后的净资产为 8,998.18 万元。

2015年5月21日，银信资产评估有限公司出具“银信评[2015]沪第0474号”《评估报告》，截至2015年4月30日，掌上飞讯资产净额的评估价值为9,056.08万元。

2015年5月23日，掌上飞讯召开股东会，同意各股东以经审计的净资产8,998.18万元按1:0.8891的折股比例，折合股本总额为8,000.00万股，每股面值1.00元，其余998.18万元计入资本公积。

2015年5月23日全体股东签订了《发起人协议》，整体变更发起设立掌上明珠。

2015年6月8日，立信会计师事务所对上述整体变更的注册资本实收情况进行了审验，并出具“信会师报字（2015）第114322号”《验资报告》，验证上述出资情况。

2015年6月8日，掌上明珠召开创立大会，审议通过《关于设立北京掌上明珠科技股份有限公司的议案》。

2015年6月11日，公司完成了工商变更登记手续。

2015年7月14日，公司全体自然人股东出具承诺，承诺对公司整体变更产生的个人所得税依法承担纳税义务。

此次股份公司设立完成后，掌上明珠的股权结构如下：

| 序号 | 姓名或名称 | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|----|-------|------------|---------|
| 1  | 综艺科技  | 54,592,000 | 68.24   |
| 2  | 武春雷   | 23,408,000 | 29.26   |
| 3  | 李卫民   | 2,000,000  | 2.50    |
| 合计 |       | 80,000,000 | 100.00  |

#### （五）2015年10月，掌上明珠第一次增加股本

2015年10月，公司分别与招商证券股份有限公司、联讯证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、川财证券有限责任公司签署《北京掌上明珠科技股份有限公司之股份认购及增资协议》，与江苏省高科技产业投资股份有限公司、北京北清瑞创投资合伙企业（有限合伙）分别签署《北京掌上明珠科技股份有限公司定向发行股票之认购合同》。

2015年10月10日，公司召开第一届董事会第四次会议审议通过《关于北京掌上明珠科技股份有限公司股票发行方案的议案》；2015年10月25日，公司召开2015年第三次临时股东大会审议通过《关于北京掌上明珠科技股份有限公司股票发行方案的议案》，决议定向发行股份不超过620.00万股。由招商证券股份有限公司、联讯证券股份

有限公司、浙商证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、川财证券有限责任公司、江苏省高科技产业投资股份有限公司、北京北清瑞创投资合伙企业(有限合伙)按 10.00 元/股以货币资金分别认购 50.00 万股、40.00 万股、40.00 万股、10.00 万股、30.00 万股、200.00 万股、220.00 万股，溢价部分计入公司资本公积。截止本公开转让说明书签署之日，公司尚未向工商部门递交变更资料，将在资料完备后及时提交办理工商变更。本次定向发行完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 姓名或名称 | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|----|-------|------------|---------|
| 1  | 综艺科技  | 54,592,000 | 63.55   |
| 2  | 武春雷   | 23,408,000 | 27.25   |
| 3  | 李卫民   | 2,000,000  | 2.33    |
| 4  | 招商证券  | 500,000    | 0.58    |
| 5  | 联讯证券  | 400,000    | 0.47    |
| 6  | 浙商证券  | 400,000    | 0.47    |
| 7  | 天风证券  | 100,000    | 0.12    |
| 8  | 川财证券  | 300,000    | 0.35    |
| 9  | 江苏高投  | 2,000,000  | 2.33    |
| 10 | 北清瑞创  | 2,200,000  | 2.56    |
| 合计 |       | 85,900,000 | 100.00  |

## 五、VIE 结构搭建、解除过程

### （一）VIE 架构搭建及解除具体过程表

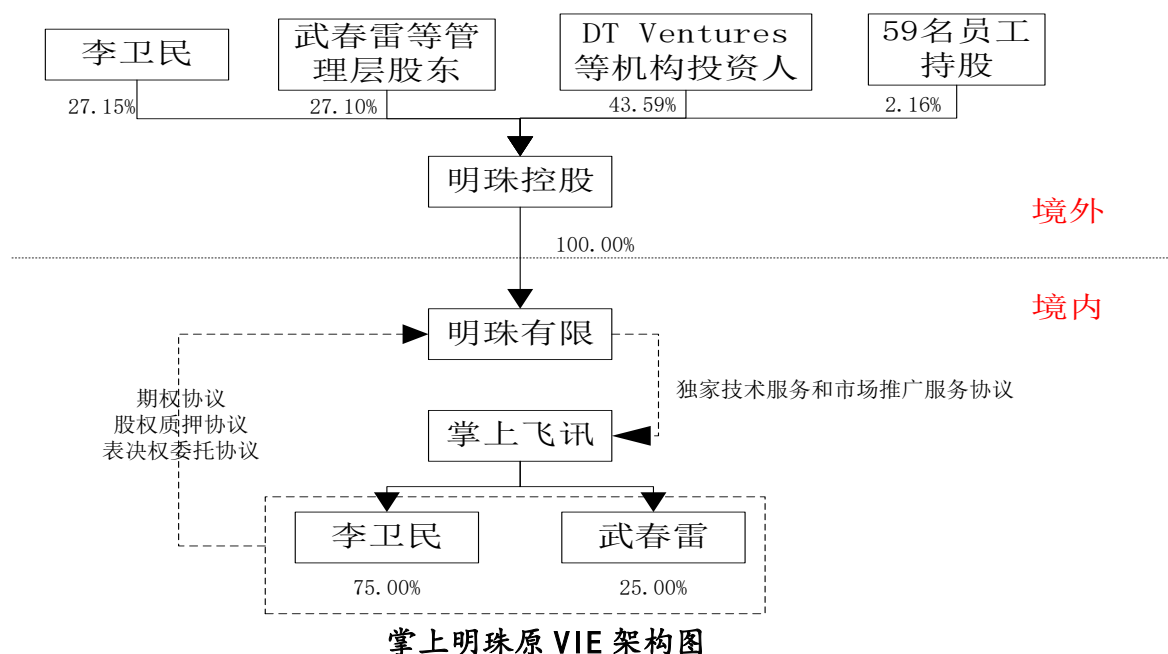
| 序号 | 时间              | 事件             | 操作过程                          | 背景情况说明                                                                 |
|----|-----------------|----------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 2003 年 7 月 3 日  | 明珠有限设立（即 WFOE） | 注册资本 30 万美元，高克家持股 100%        | 创始人美籍人士高克家在北京设立外商独资企业北京掌上明珠信息技术有限公司从事手机游戏研发，游戏开发完成后通过一定比例的分成与运营平台联合运营。 |
| 2  | 2003 年 11 月 4 日 | 在境外设立融资平台明珠控股  | 股份总额是 10 股，每股 1 美元，李卫民持股 100% | 为便于境外上市、融资，模仿新浪模式在英属维尔京群岛设立境外融资平台掌上明珠控股有限公司，由高克家的配偶李卫民持股。              |

|   |                 |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                |
|---|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3 | 2004年2月—2006年4月 | 引进天使投资人 Mr. Casati. Stephen、邝子平、王京阳、Ufsoft Technology Co. Ltd、Convigton Resources Limited、Uranus International Inc. Ltd、May Foong Corporation、MobiVest Investment,同时也向管理层发行股份并进行了调整 | 至2006年4月,明珠控股股份总额为5805股,持股比例如下:李卫民持股50.3%、Mr. Casati, Stephen N持股11.2%、邝子平持股2.58%、武春雷持股3.51%、远洋持股0.43%、刘爽持股0.52%、梁浩持股0.26%、胡烜持股3.08%、易峰持股2.19%、陈新持股0.17%、Ufsoft Technology Co. Ltd.持股3.45%、Convigton Resources Limited持股1.72%、May Foong Corporation持股4.31%、Uranus International Inc. Ltd持股4.31%、MobiVest Investment Corporation持股11.97%。 | 1、天使投资人均为创始人高克家的海外朋友,基于对创始人团队的看好投资明珠控股,价格基于其对明珠控股的合理估值及双方协商确定。<br>2、基于管理层对公司发展的贡献,给予管理层部分股份并进行内部调整。            |
| 4 | 2004年4月         | 明珠有限股权转让                                                                                                                                                                            | 高克家将其持有的明珠有限全部股权无偿转让给明珠控股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 明珠控股实现对明珠有限的股权控制                                                                                               |
| 5 | 2006年5月         | 明珠控股A轮融资                                                                                                                                                                            | 向DT Ventures China Fund II, L.P增发1786股A轮优先股,每股1119.82美元,对价为200万美元                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1、境外引入DT Ventures China Fund II, L.P作为A轮投资人;<br>2、DT Ventures China Fund II, L.P入股对价基于其对明珠控股的合理估值及双方协商确定       |
| 6 | 2006年10月        | 掌上飞讯设立(即利益实体)                                                                                                                                                                       | 股本为1000万元。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 中国对于外商投资增值电信业务以及网络游戏的运营有限制性规定,明珠有限无法取得《增值电信业务经营许可证》(SP证)直接进行游戏产品的运营,2006年后,原明珠有限合作的运营平台分成比例逐步提高,明珠有限运营成本提高、研发收 |

|    |                 |                         |                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                |
|----|-----------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                 |                         |                                                                                                                                                                  | 入减少，管理团队考虑自行运营，并于 2006 年设立掌上飞讯，取得 SP 证及 ICP 证，逐步成为实际经营主体。                                                                                      |
| 7  | 2009 年 9 月      | 明珠控股 B 轮融资              | 向 DT Ventures China Fund II. L.P.、CBC Mobile Limited、Asian Groove Inc、Cactus Co., Ltd. 分别增发 383 股、1151 股、268 股、115 股 B 轮优先股，共增发 1917 股，每股 2608.24 美元，对价为 500 万美元 | 1、DT Ventures China Fund II. L.P. 增资；<br>2、境外引入 CBC Mobile Limited、Asian Groove Inc、Cactus Co., Ltd 作为 B 轮投资人；<br>3、B 轮入股对价基于对明珠控股的合理估值及各方协商确定 |
| 8  | 2009 年 8 月 31 日 | 签订 VIE 系列协议             | 李卫民、武春雷及掌上飞讯与明珠有限签署《股权表决委托协议》、《独家技术服务和市场推广服务协议》、《业务经营协议》、《股权质押协议》、《个人贷款协议》及《期权协议》等文件                                                                             | 应 B 轮投资人要求完善 VIE 架构，签订 VIE 系列协议，明珠有限拟以协议控制方式，实现对掌上飞讯的实际控制                                                                                      |
| 9  | 2010 年 12 月     | 明珠控股回购股份、增发普通股          | 1、回购普通股 80 股（其中陈新 10 股、刘爽 30 股、远洋 25 股、梁浩 15 股）；<br>2、向武春雷、胡烜、易峰、高克家分别增发普通股 15 股、15 股、15 股、35 股                                                                  | 陈新、刘爽、远洋、梁浩作为原公司管理层离职退出公司，不再参与公司经营                                                                                                             |
| 10 | 2011 年 1 月      | 明珠控股拆股                  | 普通股拆股至 58050000 股，A 轮优先股拆至 17860000 股，B 轮优先股拆至 19170000 股（每股由 1 美元调整至 0.0001 美元）                                                                                 |                                                                                                                                                |
| 11 | 2012 年 6 月      | 明珠控股回购股份、增发普通股及优先股同比例增发 | 1、回购李卫民持有的普通股 3450600 股；<br>2、向 DT Ventures China Fund II. L.P. 增发 1142317 股、244965 股、向 CBC                                                                      | 1、因高克家于 2011 年 10 月去世，公司回购其配偶李卫民部分股份以做后续安排；<br>2、因公司增加 8438799 普通股作为期权池，增发                                                                     |

|    |             |                             |                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                            |
|----|-------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|    |             |                             | Mobile Limited、Asian Groove Inc、Cactus Co., Ltd. 分别增发 736173 股、171411 股、73553 股优先股                                                                                                                                                                                           | 2368419 优先股，以避免对优先股的稀释。                                                    |
| 12 | 2013 年 11 月 | 明珠控股回购股份                    | 回购普通股 900 万股，其中 Mr. Casati, Stephen 650 万股、Convigton Resources Ltd. 100 万股、邝子平 150 万股，回购对价分别为 1,525,550 美元、234,700 美元、352,050 美元                                                                                                                                             | Mr. Casati. Stephen 、Convigton Resources Ltd、邝子平为天使投资人，公司已完成 B 轮融资，天使投资人退出 |
| 13 | 2014 年 7 月  | 综艺科技收购掌上飞讯                  | 1、李卫民将其持有的掌上飞讯 4.26% 股权转让给武春雷；<br>2、综艺科技收购李卫民持有的掌上飞讯 68.24% 股权                                                                                                                                                                                                               | 综艺科技收购掌上飞讯                                                                 |
| 14 | 2014 年 8 月  | 明珠控股股权转让及期权行权               | 高克家从员工期权计划中行权 7,120,000 股，并将 7,470,000 股转让给李卫民；武春雷从员工期权计划中行权 22,318,799 股；易峰从员工期权计划中行权 1,350,000 股；胡烜从员工期权计划中行权 1,800,000 股；陈洲鹏从员工期权计划中行权 1,000,000 股；崔长友从员工期权计划中行权 650,000 股；刘东从员工期权计划中行权 590,000 股；支杰从员工期权计划中行权 1,200,000 股；郭晓维从员工期权计划中行权 800,000 股；闵梅从员工期权计划中行权 550,000 股 | 管理层行权，调整明珠控股股权结构                                                           |
| 15 | 2014 年 8 月  | 综艺控股收购明珠控股机构投资人全部股权及李卫民部分股权 | 综艺控股收购李卫民 30,159,985 股、Ufsoft Technology                                                                                                                                                                                                                                     | 综艺科技于 2014 年 7 月在英属维尔京群岛设立全资子公司综艺控股收                                       |

|    |            |               |                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                  |
|----|------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
|    |            |               | CO. LTD2,000,000 股、May Foong Corporation2,500,000 股、Uranus International Inc.Ltd2,500,000 股、TopMobi Limited6,950,000 股、DT Ventures China Fund II,L.P23,077,282 股、CBC Mobile Limited 12,246,173 股、Fair Vue Limited Partnership4,074,964 股，对价为相当于 23,374.125 万元人民币的美元 | 购明珠控股股权，明珠控股全部海外投资人退出，李卫民亦实现部分退出 |
| 16 | 2015 年 5 月 | VIE 协议解除      | 明珠控股、掌上飞讯、李卫民、武春雷终止相关的全部 VIE 协议                                                                                                                                                                                                                                     | 历史上签署的所有 VIE 协议全部终止              |
| 17 | 2015 年 9 月 | VIE 架构下相关公司注销 | 2015 年 9 月 28 日，明珠控股召开股东会，审议通过注销明珠控股及子公司明珠有限的议案；同日，明珠有限召开股东会，审议通过清算注销明珠有限的议案。                                                                                                                                                                                       | VIE 结构解除                         |



## （二）VIE 结构搭建及解除过程中涉及的税收缴纳情况

1、2014 年 7 月，利益实体掌上飞讯李卫民将 4.26%（对应出资额 42.6 万元）的股权转让给武春雷，转让对价为 42.6 万元；经朝阳区地方税务局核实，本次股权转让应纳税额为 612,704.13 元，根据公司提供的中国银行电子缴税付款凭证，掌上飞讯已于 2015 年 1 月 14 日向北京市朝阳区地方税务局代扣代缴 612,704.13 元，已完税。

李卫民将 68.24%（对应出资额 682.4 万元）的股权转让给综艺科技，转让对价为 5413.80 万元。经北京市朝阳区地方税务局核实，李卫民本次股权转让应纳税额为 9,814,772.25 元，根据公司提供的中国银行电子缴税付款凭证，掌上飞讯已于 2015 年 1 月 14 日向北京市朝阳区地方税务局代扣代缴 9,814,772.25 元，已完税。

2、2014 年 8 月，综艺控股收购明珠控股机构投资人全部股权及李卫民部分股权，收购价格为每股 2.80 元，对价为相当于 23,374.125 万元人民币的美元。根据《综艺科技有限公司与投资人、李卫民等关于掌上明珠控股有限公司之股权转让协议》中 2.2.1 条的约定，本次股权转让价款合计为 23,374.125 万元，由受让方预扣本次股权转让涉及的中国税费 4215.120 万元。

根据南通地税“苏地证 02273763”号完税证明，2015 年 4 月 17 日，综艺科技代扣代缴个税 19,913,336.00 元；南通国税“苏国银 00117122”号税收缴款书，2015 年 4 月 3 日，综艺科技代扣代缴企业所得税 2,174,849.92 元；南通国税“（141）苏国银 00117127”号税收缴款书，2015 年 4 月 3 日，综艺科技代扣代缴企业所得税 695,701.41 元；南通国税“（141）苏国银 00117125”号税收缴款书，2015 年 4 月 3 日，综艺科技代扣代缴企业所得税 722,623.65 元；南通国税“苏国银 00117123”号税收缴款书，2015 年 4 月 3 日，综艺科技代扣代缴企业所得税 2,121,775.42 元；南通国税“（141）苏国银 00117128”号税收缴款书，2015 年 4 月 3 日，综艺科技代扣代缴企业所得税 5,726,166.02 元；南通国税“（141）苏国银 00117126”号税收缴款书，2015 年 4 月 3 日，综艺科技代扣代缴企业所得税 695,701.41 元；南通国税“（141）苏国银 00117124”号税收缴款书，2015 年 4 月 3 日，综艺科技代扣代缴企业所得税 593,369.14 元。综艺科技共实际缴纳税费 32,643,522.97 元。

综上，明珠控股本次股权转让操作涉及的税收事项已缴纳。

## （三）海外投资者基本情况

1、Mr. Casati. Stephen、邝子平、王京阳：三人均为创始人高克家先生的朋友。

2、Ufsoft Technology Co. Ltd: Ufsoft Technology Co. Ltd 由王文京全资持股，

为创始人高克家的朋友王文京控制的公司。

3、Convigton Resources Limited: 为注册在英属维京群岛的公司。

4、Uranus International Inc. Ltd: 2000 年 6 月 15 日注册于英属维京群岛, 注册号码为 392234。

5、May Foong Corporation: 1990 年 4 月 17 日注册于英属维京群岛, 注册号码为 28156。

6、MobiVest Investment: 注册于英属维京群岛, 为创始人高克家海外朋友刘天文控制的公司。刘天文后于 2007 年 1 月 16 日在英属维京群岛登记设立 BVI 公司 TopMobi Limited, 号码为 1380203, 为便于管理, 将其所持有明珠控股股权转登记于 TopMobi Limited 名下。

7、DT Ventures China Fund II, L.P: 2006 年 2 月 10 日注册于开曼群岛。

8、CBC Mobile Limited: 2007 年 5 月 15 日注册于英属维京群岛, 注册号码为 1405128。

9、Asian Groove Inc、Cactus Co., Ltd: Asian Groove Inc 为 1996 年 2 月 9 日设立于日本的公司, Cactus Co., Ltd 为 2006 年 6 月 20 日设立于日本的公司, 二家公司均为袁小航实际控制, 为兄弟公司。2008 年 8 月 21 日, 袁小航在开曼群岛设立 Fair Vue Limited Partnership, 为便于统一管理, 将 Asian Groove Inc、Cactus Co., Ltd 两家公司所持有的明珠控股股权转登记于 Fair Vue Limited Partnership 名下。

上述海外投资者的入股、股权转让及股权回购操作过程中不存在股份代持或其他利益安排。

#### (四) 协议控制的具体安排及相关协议的履行情况

掌上明珠历史上 VIE 结构下签署相关协议的具体情况如下:

##### 1、服务协议

2009 年 8 月 31 日, 明珠有限与掌上飞讯签署《独家技术服务和市场推广服务协议》, 约定由明珠有限向掌上飞讯提供技术服务和市场推广服务, 协议自双方签署之日起生效, 有效期至明珠有限解散时止, 除非明珠有限提前解除协议。协议有效期内, 掌上飞讯不得提前终止协议。同时, 掌上飞讯承诺, 在协议有效期内不采取和进行任何实质性变更其业务、财产、运营、员工和其他相关权利义务的行为和交易。明珠有限提供前述技术服务和市场推广服务的费用相当于掌上飞讯当年营业收入的一定比例的业绩服务费, 具体比例由双方另行协商。如另行提供服务, 费用另行协商。前述协议自签署至

终止期间，因财务、人事、法律服务等职能人员在明珠有限服务，掌上飞讯每年依据明珠有限发生的职能人员工资等费用与明珠有限另行签订具体执行的《独家技术服务和市场推广服务协议》并向明珠有限支付费用，近两年实际支付信息如下：

| 收款方            | 费用     | 2015 年 1-4 月 | 2014 年度      | 2013 年度      |
|----------------|--------|--------------|--------------|--------------|
| 北京掌上明珠信息技术有限公司 | 信息技术服务 | 1,192,460.86 | 4,483,957.74 | 4,484,490.96 |

## 2、期权协议

2009 年 8 月 31 日，明珠有限与李卫民、武春雷签署《期权协议》。根据该协议，李卫民及武春雷授予明珠有限独家受让其持有的掌上飞讯部分或全部股权的期权，在中国法律允许境外企业或个人或外商独资企业经营掌上飞讯业务的前提下，明珠有限可以行使该期权，要求将股权转让给明珠控股或明珠控股指定的第三方。转让价格为转让时中国法律允许的最低价格，转让所得需用于归还转让方《个人贷款协议》项下的贷款。前述协议自签署至终止期间，明珠有限从未行使该期权。

## 3、借款协议

2009 年 8 月 31 日，明珠有限与李卫民、武春雷签署《个人贷款协议》，贷款期为十年。贷款期满，如双方未提出异议，贷款期自动延长十年，贷款利息为零。根据公司的说明，该贷款的初衷是以自然人李卫民、武春雷的身份投资创立掌上飞讯境内经营实体，但在实际操作中未予以执行。

## 4、股权质押协议

2009 年 8 月 31 日，明珠有限与李卫民、武春雷及掌上飞讯签署《股权质押协议》。为确保《独家技术服务和市场推广服务协议》、《业务经营协议》、《股权表决委托协议》、《个人贷款协议》和《期权协议》（合称“重组协议”）项下掌上飞讯以及李卫民、武春雷的义务的履行，李卫民将其持有的掌上飞讯 75.00%股权，武春雷将其持有的掌上飞讯 25.00%的股权质押给明珠有限。质权自记载于掌上飞讯股东名册以及掌上飞讯向工商部门办理股权出质登记后设立并生效。

根据公司的说明，因武春雷、李卫民与掌上明珠的协议无法确认贷款金额，经与投资人沟通，决定不再办理股权质押，因此，掌上飞讯的股权未办理质押登记。根据《物权法》的相关规定，有限公司股权质押在工商部门办理出质登记时设立。前述合同自签署至终止期间，前述股权质押事项并未按合同约定在掌上飞讯的股东名册上记载相应股权出质事项，亦未在工商行政管理部门办理质押登记，明珠有限亦从未主张拥有或行使该等质权。此外，各方未签署《业务经营协议》。

## 5、表决权委托协议

2009年8月31日，明珠有限与李卫民、武春雷及掌上飞讯签署《股权表决委托协议》。李卫民及武春雷作为委托人，明珠有限作为受托人，委托人将其享有的掌上飞讯的股东权利（李卫民持有掌上飞讯75%股权、武春雷持有掌上飞讯25.00%股权）不可撤销的全部委托给明珠有限享有，该等权利包括但不限于出席股东会的权利、股东会表决权等。委托期限与重组协议相同。根据掌上飞讯股东会会议记录、决议等文件，前述委托自签署至终止期间，明珠有限从未代理掌上飞讯股东行使其在掌上飞讯的股东权利，包括表决权、参加股东会并签署股东会决议以及选举或任命公司董事人员等。

## （五）相关主体均不拥有与掌上明珠业务相关的资产

### 1、明珠控股

明珠控股是一家离岸公司，无具体经营业务，在英属维尔京群岛无法人实体，仅存在长期投资的大陆境内法人实体，即明珠有限。其在英属维尔京群岛无固定办公地点，无直接聘用的员工和相应的组织机构，自设立起未开展过实际经营。

### 2、明珠有限

明珠有限为创始人团队开发手游业务的初始创业平台，自掌上飞讯设立起即逐步停止运营，仅留有部分职能人员，包含人事、行政、法务、财务、战略发展部，为掌上飞讯开展业务提供支持；并登记有1项计算机软件著作权，情况如下：

| 序号 | 证书内容     | 登记号         | 他项权利 | 首次发表日期     | 取得方式 |
|----|----------|-------------|------|------------|------|
| 1  | 逍遥邮 V1.0 | 2003SR13070 | 无    | 2003.11.15 | 原始取得 |

2014年12月15日明珠有限与北京能通租赁公司签署《房屋租赁合同》，承租北京市朝阳区西坝河西里18号正通时代创意中心3号楼3202、3203，以供员工办公使用。

目前明珠有限资产中计算机软件著作权已申请办理注销；房屋租赁合同已终止改由掌上明珠承租，2015年4月明珠有限已将全部人员劳动关系转至掌上明珠，明珠有限拟在处理完相关账务后办理注销手续。控股股东综艺科技出具《关于注销北京掌上明珠信息技术有限公司的相关承诺》，承诺将尽快促成明珠有限办理注销手续。

2015年9月28日，明珠控股召开股东会，审议通过注销明珠控股及子公司明珠有限的议案；同日，明珠有限召开股东会，审议通过清算注销明珠有限的议案。

综上，明珠有限、明珠控股不存在拥有与掌上明珠业务相关资产的情形。

#### （六）相关境内自然人的外汇登记情况

2008年5月26日，国家外汇管理局北京外汇管理部分别向境内居民李卫民、武春雷、胡烜、易峰核发个字（2008）296号、个字（2008）295号、个字（2008）294号、个字（2008）293号《境内居民境外投资外汇登记表》，就境外投资持有明珠控股股权并返程投资明珠有限，且明珠控股A轮融资200万美元事宜进行了外汇登记。

2009年12月14日，国家外汇管理局北京外汇管理部分别向境内居民李卫民、武春雷、胡烜、易峰核发个字（2008）296B、个字（2008）295B、个字（2008）294B、个字（2008）293B《境内居民境外投资外汇登记表》，就境外投资持有明珠控股股权并返程投资明珠有限，且明珠控股B轮融资500万美元事宜进行了外汇登记。

#### （七）海外投资者提供资金支持的形式及途径

明珠控股A轮及B轮境外融资合计700万美元，主要用于缴纳设立明珠有限的注册资本以及回购部分投资人的股权。海外投资人认购境外融资平台明珠控股的股份，并由明珠控股通过向明珠有限增资或借款的方式，最终向掌上飞讯提供资金支持，具体情况如下所示：

| 时间       | 增资额（万美元）      | 借款额（万美元） |
|----------|---------------|----------|
| 2004年11月 | 15.00         |          |
| 2004年2月  |               | 5.00     |
| 2004年6月  |               | 5.00     |
| 2005年7月  | 15.00         |          |
| 2005年10月 |               | 8.00     |
| 2007年4月  | 30.00         |          |
| 2007年6月  | 30.00         |          |
| 2010年3月  | 200.00        |          |
| 2010年9月  | 18.00万美元债权转股权 |          |
| 合计       | 308.00        | 18.00    |

2009年11月15日，北京市朝阳区商务委员会出具朝商复字[2009]3392号《关于

北京掌上明珠信息技术有限公司修改章程的批复》，同意明珠有限注册资本增加至 338 万元，分别以 200 万美元现汇及 18 万美元外债投入。2010 年 9 月 10 日，北京东审会计师事务所（普通合伙）出具东审字[2010]第 02-349 号《验资报告》，确认明珠有限已收到国家外汇管理局北京外汇管理局编号为：ZZ1100002010000044 的核准件，核准外债编号 200411000059729101/02 项下各 5 万美元，外债编号 200511000059729101 项下 8 万美元已登记外债转增资，明珠有限 18 万美元外债已转增为注册资本。

上述增资及借款均获得北京市朝阳区商务委员会及北京外汇管理局的批准。

## 六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

## 七、控股、参股子公司情况

### （一）控股子公司

2015 年 8 月 28 日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过《关于设立香港全资子公司的议案》，同意在香港设立子公司掌上明珠（香港）有限公司。

2015 年 9 月 6 日公司取得北京市商务委员会核发的“境外投资证第 N1100201500992 号”《企业境外投资证书》，同意掌上明珠以自有资金 1000.00 万元（折合 156.25 万美元）在香港投资设立全资子公司掌上明珠（香港）有限公司，经营范围为文化传媒、出版发行、咨询服务、贸易、科技研发，核准文号为“京境外投资（2015）N00994 号”。

2015 年 9 月 23 日，掌上明珠（香港）有限公司正式设立，登记证号码为 65282841-000-09-15-2，地址为香港干诺道中 137-139 号三台大厦 12 字楼全层。

### （二）参股公司

#### 1、北京傲雪互娱科技有限公司

因李韶宁工作团队具备美术背景，网页游戏研发速度较快，公司为拓展网页游戏业务，出资 150.00 万元与李韶宁共同投资设立北京傲雪，其中李韶宁出资 50.00 万元，北京傲雪日常业务经营由李韶宁负责，公司委派武春雷担任董事。北京傲雪设立于 2013 年 2 月 22 日，截至报告期末，北京傲雪法定代表人为李韶宁，注册资本为 750.00 万元，住所为北京市石景山区广宁新立街 112 号青年文化活动中心二层 212 房间，经营范围为技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、技术推广；经济信息咨询；电脑动画设计、

制作；图文设计、制作；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（演出除外）；企业策划。

#### （1）北京傲雪设立

2013年2月，掌上飞讯与李韶宁签署《设立有限责任公司股东协议书》，约定由双方共同出资设立北京傲雪互娱科技有限公司，从事游戏软件产品开发。注册资本200.00万元，其中李韶宁以知识产权出资50.00万元，北京掌上飞讯科技有限公司以货币出资150.00万元。

2013年2月19日，掌上飞讯将150.00万元货币资金缴纳入北京傲雪在中国银行石景山支行开立的注册验资专户。

北京傲雪设立时股权结构如下：

| 序号 | 姓名或名称 | 出资额（万元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|-------|---------|-------------|
| 1  | 掌上飞讯  | 150.00  | 75.00       |
| 2  | 李韶宁   | 50.00   | 25.00       |
| 合计 |       | 200.00  | 100.00      |

#### （2）北京傲雪增资

2013年2月27日，北京傲雪召开股东会，同意增加注册资本至750.00万元，新增注册资本550.00万元全部由李韶宁以知识产权—非专利技术“基于人工智能的计算机游戏软件开发技术”出资。

2013年2月4日，北京正和国际资产评估有限公司出具“正和国际评报字（2013）第057号”《李韶宁拥有的知识产权—“基于人工智能的计算机游戏软件开发技术”非专利技术资产评估报告书》，经评估，非专利技术“基于人工智能的计算机游戏软件开发技术”于评估基准日2013年1月25日在持续经营假设前提下的市场价值为人民币600.00万元，其中李韶宁拥有该项技术的100.00%。

2013年2月27日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具“京润（验）字（2013）第204124号”《验资报告》，验证上述出资情况。

2013年2月27日，李韶宁与北京傲雪签订了《财产转移协议书》，李韶宁将其拥有的非专利技术“基于人工智能的计算机游戏软件开发技术”全部转移到北京傲雪。

增资后北京傲雪股权结构如下：

| 序号 | 姓名或名称 | 出资额（万元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|-------|---------|-------------|
|----|-------|---------|-------------|

|    |      |        |        |
|----|------|--------|--------|
| 1  | 李韶宁  | 600.00 | 80.00  |
| 2  | 掌上飞讯 | 150.00 | 20.00  |
| 合计 |      | 750.00 | 100.00 |

### (3) 北京傲雪股权转让

掌上飞讯与李韶宁在《设立有限责任公司股东协议书》中就双方的出资与北京傲雪的运营情况进行了特别的约定：如果北京傲雪在以 2014 年 6 月 30 日为基准日的前 18 个月的税后净利润未达到 700.00 万元（净利润确认方式以掌上飞讯认可的会计师事务所出具的审计报告为准），则李韶宁承诺不带任何条件的无偿将所持有北京傲雪的 10.00% 股权转让给掌上飞讯。

2014 年 4 月 10 日，北京傲雪互娱科技有限公司与北京掌上飞讯科技有限公司、李韶宁签订《借款协议》，掌上飞讯向北京傲雪提供借款 80.00 万元，借款期限为 2014 年 4 月 17 日至 2014 年 5 月 17 日，年利率为 8.00%，由李韶宁对北京傲雪的借款本金及利息承担无限连带责任担保。同日，李韶宁与掌上飞讯签订《股权质押协议》，约定由李韶宁将其持有的北京傲雪 10.00% 股权质押给掌上飞讯，如北京傲雪无法足额偿还借款协议下约定的款项，则李韶宁将其持有的北京傲雪 10.00% 股权折价 80.00 万元，无偿转让给掌上飞讯，用于偿还借款。

因北京傲雪后期运营中一直处于亏损状态，以 2014 年 6 月 30 日为基准日的前 18 个月税后净利润未达到 700.00 万元，且北京傲雪及李韶宁无法偿还 80.00 万元借款，李韶宁无偿将所持有北京傲雪的 10.00% 股权转让给掌上飞讯。

2014 年 8 月 12 日，北京傲雪召开一届四次股东会，同意李韶宁将其持有的北京傲雪 10.00% 股权（对应出资额 75.00 万元）转让给掌上飞讯。

此次股权转让后，北京傲雪股权结构如下：

| 序号 | 姓名或名称 | 出资额（万元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|-------|---------|-------------|
| 1  | 李韶宁   | 525.00  | 70.00       |
| 2  | 掌上飞讯  | 225.00  | 30.00       |
| 合计 |       | 750.00  | 100.00      |

北京傲雪主要从事网页游戏制作，2014 年度净利润为-169.00 万元。北京傲雪因资不抵债，于 2014 年 12 月 16 日召开一届五次股东会决议，自 2014 年 12 月 16 日起终止该公司的一切经营活动并开始清算，清算工作完成后该公司将注销。截至报告期末，清

算工作尚未完成。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）董事会成员

公司本届董事会由七名董事构成，全体董事均由本公司股东大会选举产生，任期三年。

| 序号 | 姓名  | 性别 | 年龄 | 现任职务      | 任职期限                  |
|----|-----|----|----|-----------|-----------------------|
| 1  | 王玮  | 女  | 34 | 董事长、董事会秘书 | 2015/06/08-2018/06/07 |
| 2  | 陈义  | 男  | 53 | 董事        | 2015/06/08-2018/06/07 |
| 3  | 邢光新 | 男  | 49 | 董事        | 2015/06/08-2018/06/07 |
| 4  | 顾政巍 | 女  | 41 | 董事        | 2015/06/08-2018/06/07 |
| 5  | 宁建文 | 男  | 53 | 董事        | 2015/06/08-2018/06/07 |
| 6  | 武春雷 | 男  | 46 | 董事、总经理    | 2015/06/08-2018/06/07 |
| 7  | 胡烜  | 男  | 38 | 董事、副总经理   | 2015/06/08-2018/06/07 |

**王 玮女士：**董事长，1981 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年至 2006 年任江苏综艺股份有限公司办公室副主任；2006 年至 2008 年任北京连邦软件股份有限公司董事会秘书；2009 年至 2014 年任北京神州龙芯集成电路设计有限公司总裁助理；2014 年 8 月至 2015 年 5 月任掌上飞讯董事长；2015 年 6 月至今任掌上明珠董事长。

**陈 义先生：**董事，1962 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1993 年 8 月至 2003 年 7 月任中国华夏证券部门总经理、子公司董事长兼总经理；2003 年 8 月至 2007 年 5 月任苏宁集团总裁助理兼子公司总裁；2007 年 5 月至今历任江苏综艺股份有限公司副总经理、董事长；2014 年 8 月至 2015 年 5 月兼任掌上飞讯董事；2015 年 6 月至今兼任掌上明珠董事。

**邢光新先生：**董事，1966 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，审计师、注册会计师、注册税务师、注册资产评估师、注册造价工程师、注册监理工程师。1987 年 7 月至 1989 年 6 月任通州市乡镇企业管理局办事员；1989 年 7 月至 1992 年 12 月任通州市审计局科长；1992 年 12 月至 1996 年 12 月任通州市审计事务所所长；1996 年 12 月至 1999 年 12 月任通州市基本建设审计事务所所长；2000 年 1 月至 2001 年 12 月任南通恒信会计师事务所有限公司董事长、总经理；2002 年 1 月至 2009 年 12 月任南通恒

信联合会计师事务所所长、主任会计师；2000年1月至2009年12月任南通市通建工程技术咨询有限公司常务副总；2007年7月至今历任综艺股份财务负责人、副总经理、总经理、董事；2014年8月至2015年5月兼任掌上飞讯董事；2015年6月至今兼任掌上明珠董事。

**顾政巍女士：**董事，1974年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年至今历任综艺股份证券事务代表、证券部经理、董事会秘书、副总经理；2014年8月至2015年5月兼任掌上飞讯董事；2015年6月至今兼任掌上明珠董事。

**宁建文先生：**董事，1962年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1984年至1992年任长沙交通学院社会科学部经济学教研室主任；1996年至2001年任苏州商品交易所财务结算部总经理；2001年至2005年任中银企业服务有限公司投资副总；2005年至2010年任苏州太湖酒店管理有限公司投资副总；2010年至今历任北京神州龙芯集成电路设计有限公司副总裁、监事会主席；2014年8月至2015年5月兼任掌上飞讯董事；2015年6月至今兼任掌上明珠董事。

**武春雷先生：**董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）”。

**胡 烜先生：**董事，1977年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年7月至2000年1月任北京南天信息技术有限公司软件工程师；2000年2月至2001年1月任北京友邦软件技术有限公司软件工程师；2001年2月至2002年5月任上海实嘉软件技术有限公司高级软件工程师；2002年7月至2002年12月任北京友邦软件技术有限公司高级软件工程师；2002年12月至2003年7月任北京艾其奥信息技术有限公司高级软件工程师；2003年7月至2010年3月历任明珠有限游戏工作室总监、首席技术官；2010年4月至2015年5月历任掌上飞讯副总经理、董事；2015年6月至今任掌上明珠董事、副总经理。

## （二）监事会成员

公司本届监事会由三名监事构成，全体监事均由本公司股东大会选举产生，任期三年。

| 序号 | 姓名 | 性别 | 年龄 | 现任职务  | 任职期限                  |
|----|----|----|----|-------|-----------------------|
| 1  | 邱玲 | 女  | 35 | 监事会主席 | 2015/06/08-2018/06/07 |

|   |    |   |    |      |                       |
|---|----|---|----|------|-----------------------|
| 2 | 徐悦 | 女 | 39 | 监事   | 2015/06/08-2018/06/07 |
| 3 | 张广 | 男 | 37 | 职工监事 | 2015/06/08-2018/06/07 |

**邱玲女士：**监事会主席，1980年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2010年11月至今任综艺超导科技有限公司副总经理；2014年8月至2015年5月兼任掌上飞讯监事；2015年6月至今兼任掌上明珠监事会主席。

**徐悦女士：**监事，1976年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2006年至2008年任北京连邦软件股份有限公司会计；2008年至今任北京天一集成科技有限公司财务总监；2014年8月至2015年5月兼任掌上飞讯财务负责人；2015年6月至今兼任掌上明珠监事。

**张广先生：**监事，1978年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2000年11月至2001年12月任解放军卫生音像出版社多媒体软件设计师；2002年1月至2004年7月任北京欧美尼图文技术有限公司多媒体软件设计师；2004年8月至2010年3月任明珠有限游戏工作室主策划；2010年4月至2015年5月任掌上飞讯非鱼工作室总监；2015年6月至今任掌上明珠监事。

### （三）高级管理人员

公司共有五名高级管理人员，由股份公司董事会聘任。

| 序号 | 姓名  | 性别 | 年龄 | 现任职务      | 任职期限                  |
|----|-----|----|----|-----------|-----------------------|
| 1  | 武春雷 | 男  | 46 | 董事、总经理    | 2015/06/08-2018/06/07 |
| 2  | 胡烜  | 男  | 38 | 董事、副总经理   | 2015/06/08-2018/06/07 |
| 3  | 易峰  | 男  | 38 | 副总经理      | 2015/06/08-2018/06/07 |
| 4  | 王玮  | 女  | 34 | 董事长、董事会秘书 | 2015/06/08-2018/06/07 |
| 5  | 郭晓维 | 女  | 50 | 财务负责人     | 2015/06/08-2018/06/07 |

**武春雷先生：**总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）”。

**胡烜先生：**副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

**易峰先生：**副总经理，1977年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1997年7月至1999年8月任北京华德集团技术部研发工程师；2000年11月

至 2001 年 3 月任 Acer 联网中国有限公司研发部高级系统工程师；2001 年 4 月至 2003 年 2 月任阳光加信科技有限公司技术部部门经理；2003 年 3 月至 2010 年 3 月历任明珠有限技术总监、执行副总裁；2010 年 4 月至 2015 年 5 月任掌上飞讯副总经理；2015 年 6 月至今任掌上明珠副总经理。

**王 玮女士：**董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

**郭晓维女士：**财务负责人，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师、注册高级税务筹划师。1989年9月至1991年3月任北京光明饭店有限公司商品部部门主管；1991年3月至1995年3月任北京三艾科技会所财务部总账会计；1995年3月至2007年2月任太阳计算机系统（中国）有限公司财务部财务主管、经理；2007年3月至2015年3月任明珠有限财务负责人；2015年4月至2015年5月任掌上飞讯财务部经理；2015年6月至今任掌上明珠财务负责人。

## 九、报告期内主要会计数据和财务指标情况

| 项目                                    | 2015年4月30日   | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元）                              | 10,380.83    | 10,866.60   | 11,201.26   |
| 股东权益合计（万元）                            | 8,998.18     | 9,059.42    | 9,040.53    |
| 归属于申请挂牌公司的<br>股东权益合计（万元）              | 8,998.18     | 9,059.42    | 9,040.53    |
| 每股净资产（元）                              | 1.12         | 9.06        | 9.04        |
| 归属于申请挂牌公司股<br>东的每股净资产（元）              | 1.12         | 9.06        | 9.04        |
| 资产负债率                                 | 13.32%       | 16.63%      | 19.29%      |
| 流动比率（倍）                               | 6.56         | 5.25        | 4.52        |
| 速动比率（倍）                               | 6.56         | 5.25        | 4.52        |
| 项目                                    | 2015 年 1-4 月 | 2014 年度     | 2013 年度     |
| 营业收入（万元）                              | 1,780.09     | 10,812.22   | 12,495.62   |
| 净利润（万元）                               | -61.24       | 4,018.89    | 4,344.76    |
| 归属于申请挂牌公司股<br>东的净利润（万元）               | -61.24       | 4,018.89    | 4,344.76    |
| 扣除非经常性损益后的<br>净利润（万元）                 | -261.24      | 3,967.66    | 4,239.36    |
| 归属于申请挂牌公司股<br>东的扣除非经常性损益<br>后的净利润（万元） | -261.24      | 3,967.66    | 4,239.36    |

|                      |         |          |          |
|----------------------|---------|----------|----------|
| 毛利率                  | 85.54%  | 93.37%   | 95.03%   |
| 净资产收益率               | -0.68%  | 42.83%   | 63.26%   |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率      | -2.89%  | 42.28%   | 61.72%   |
| 基本每股收益（元/股）          | -0.01   | 4.02     | 4.34     |
| 稀释每股收益（元/股）          | -0.01   | 4.02     | 4.34     |
| 应收帐款周转率（次）           | 1.71    | 15.38    | 48.46    |
| 存货周转率（次）             | N/A     | N/A      | N/A      |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）    | -315.42 | 2,484.03 | 4,851.50 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.04   | 2.48     | 4.85     |

注：1、公司报告期内均为有限责任公司，2013 年末、2014 年末每股净资产，2013 年、2014 年每股经营活动产生的现金流量净额、每股收益三项指标中“股本数”均按公司所属期末实收资本 1000 万作为股本模拟计算。2015 年 4 月 30 日每股净资产、2015 年 1-4 月每股经营活动产生的现金流量净额、每股收益指标中“股本数”按股份公司股本 8000 万股计算。

2、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要财务指标分析”。

3、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-存货净额）/流动负债；

（3）资产负债率=总负债/总资产；

（4）归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；

（5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

（6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

（7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本。

（8）加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP / M_0)$ ；率（金流量=经营活动产生的现金流量净额各期期）。其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

## 十、与本次挂牌相关机构基本情况

|                   |                              |
|-------------------|------------------------------|
| <b>一、主办券商</b>     | <b>招商证券股份有限公司</b>            |
| 法定代表人             | 宫少林                          |
| 住所                | 深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层    |
| 联系电话              | 0755-82943666                |
| 传真                | 0755-82943100                |
| 项目小组负责人           | 梁文斌                          |
| 项目小组成员            | 梁文斌、周蕾蕾、刘光涛                  |
| <b>二、律师事务所</b>    | <b>上海市锦天城律师事务所</b>           |
| 负责人               | 吴明德                          |
| 住所                | 上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼 |
| 联系电话              | 021-61059000                 |
| 传真                | 021-61059100                 |
| 签字执业律师            | 方晓杰、鲁玮雯                      |
| <b>三、会计师事务所</b>   | <b>立信会计师事务所（特殊普通合伙）</b>      |
| 负责人               | 朱建弟                          |
| 住所                | 上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼      |
| 联系电话              | 021-63391166                 |
| 传真                | 021-63392558                 |
| 签字注册会计师           | 施国樑、宋青                       |
| <b>四、资产评估机构</b>   | <b>银信资产评估有限公司</b>            |
| 法定代表人             | 梅惠民                          |
| 联系地址              | 上海嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室 |
| 联系电话              | 021-63391088                 |
| 传真                | 021-63391116                 |
| 签字资产评估师           | 王盈芳、陈晓敏                      |
| <b>五、证券登记结算机构</b> | <b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>   |
| 法定代表人             | 戴文华                          |
| 联系地址              | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层      |
| 联系电话              | 010-58598980                 |
| 传真                | 010-58598977                 |
| <b>六、股票交易机构</b>   | <b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>    |
| 法定代表人             | 杨晓嘉                          |

|      |                      |
|------|----------------------|
| 联系地址 | 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 |
| 联系电话 | 010-63889512         |
| 传真   | 010-63889514         |

## 第二节 业务和技术

### 一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

#### （一）主营业务

掌上明珠是一家专注于手机网络游戏的研发、运营和发行的高新技术企业，公司同时代理发行其它研发商的优秀网络游戏作品，公司处于游戏行业中的手机网络游戏子行业。

公司成立初期从事手机应用研发，其后涉足手机单机游戏的研发和发行。公司自进入手机网游的研发、发行及运营领域至今，已成功发行和运营了 10 多个系列的手机网游产品，内容涵盖武侠、魔幻、历史、神话、玄幻、休闲等多个题材。产品类型由最初的 RPG 回合制衍生到目前多题材多类型的 ARPG、MMORPG、SLG、RTS 等。公司主要客户为全球手机网络游戏玩家群体。

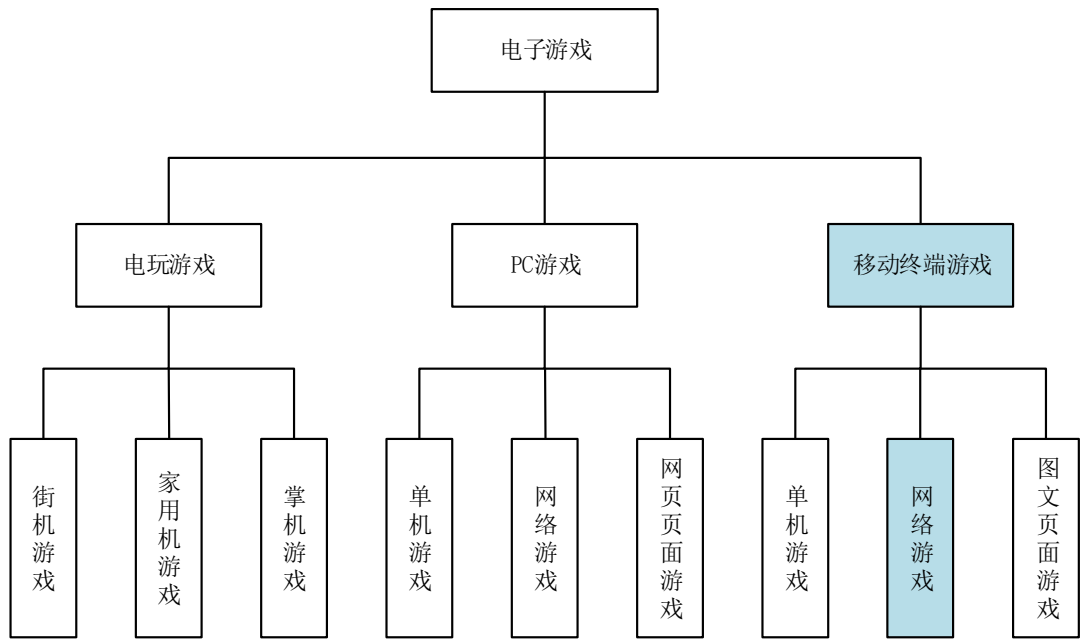
公司已推出和即将推出的具有代表性的游戏有经典英雄人物题材的《英雄啪啪啪》、经典魔幻题材的《明珠幻想》、浪漫武侠题材的《武林 OL》、传统神话题材的《明珠西游》、历史 Q 版题材的《明珠三国》、远古传说题材的《明珠轩辕》、传统写实武侠题材的《明珠侠》等。

公司属于中国手游行业中的老牌公司，2013 年、2014 年公司连续荣获“金手指奖-中国动漫游戏行业年度优秀企业”荣誉称号，长期处于行业中第一集团，在 RPG 市场中保持优势领先地位，在策略游戏领域中，也有优秀的作品和出色的市场份额。

#### （二）公司主要产品情况

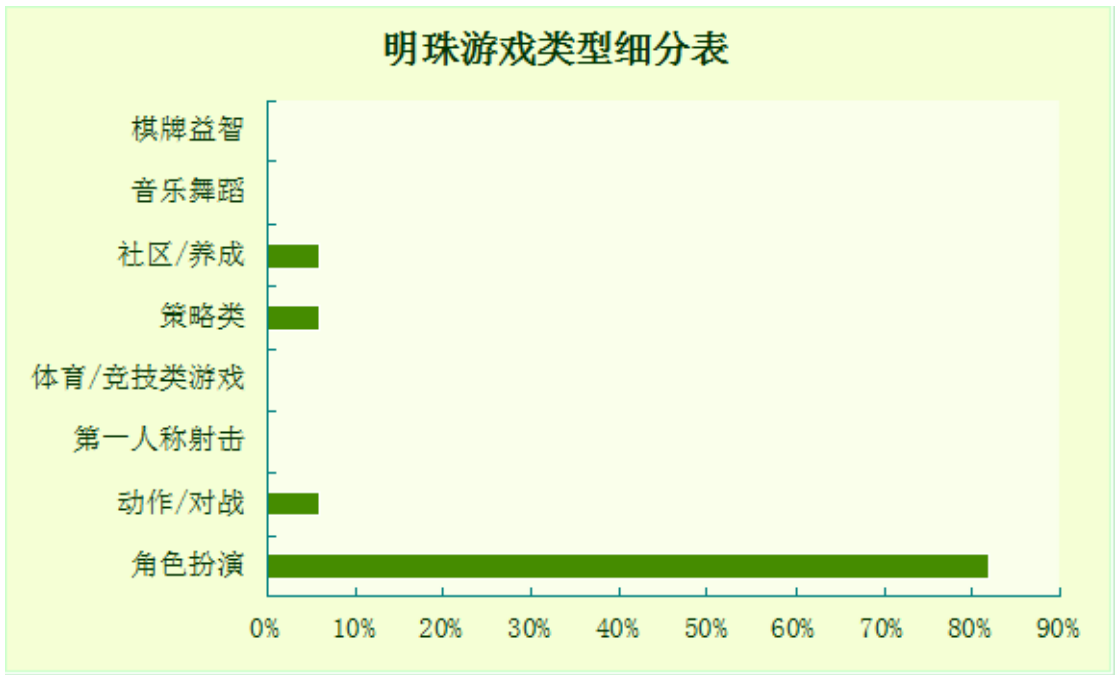
##### 1、公司游戏产品的定位

目前，公司的游戏产品主要集中在移动游戏中的手机网游系列。电子游戏行业分类及公司业务定位如下：



2、公司游戏产品类型分布

公司游戏产品大部分属于角色扮演类型，公司上线的游戏产品中，游戏类型分布如下：



3、公司游戏产品名录如下

公司报告期内新增加上线正式运营的游戏有 2 款《圣域龙斗士》、《逆天仙魔录》；进入测试阶段的新游戏有 5 款《英雄啪啪啪》、《魔女猎手》、《美少女联盟》、《大三国》和《泰坦》；正在研发中的新游戏有 1 款《明珠三国 2》；在立项阶段的新游戏有 2 款，

项目代号《Lord of Pirates》、《League of Ruins》，预计在 2016 年上线。

报告期内没有减少或停止运营的游戏，处于正常运营阶段的游戏有《明珠三国》、《明珠轩辕》、《明珠西游》、《杀神》、《武林 OL》和《明珠幻想》。

公司游戏产品具体情况如下：

(1) 英雄啪啪啪

|       |                                                                                     |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品名称  | 英雄啪啪啪                                                                               |
| 游戏主界面 |  |
| 游戏特点  | 《英雄啪啪啪》由掌上明珠历时两年精心打造，3D 效果展现战役场景，使玩家体会到微操作带来的打击体验。                                  |
| 游戏类型  | 竞技卡牌手机网络游戏                                                                          |
| 收费模式  | 游戏免费，道具收费                                                                           |
| 运营地区  | 暂未正式运营                                                                              |
| 开发历程  | 2014 年首次封测，2015 年付费不删档二次封测                                                          |

(2) 魔女猎手

|       |                                                                                     |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品名称  | 魔女猎手                                                                                |
| 游戏主界面 |  |
| 游戏特点  | 《魔女猎手》动漫题材 3DARPG 手游。创设武器连携系统，多种武器在战斗中可轻松切换，可进行多种战斗招式组合。                            |
| 游戏类型  | ARPG 即时制手机网络游戏                                                                      |
| 收费模式  | 游戏免费，道具收费                                                                           |
| 运营地区  | 暂未正式运营                                                                              |
| 开发历程  | 2015 年 3 月首次封测，2015 年 5 月付费不删档二次封测                                                  |

(3) 美少女联盟

|      |       |
|------|-------|
| 产品名称 | 美少女联盟 |
|------|-------|

|       |                                                                                       |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 游戏主界面 |    |
| 游戏特点  | 《美少女联盟》是一款全感官动漫超立体手游。画质精美，立体感强。汇集经典动漫游戏英雄，专业游戏配乐，英雄专属声优量身配音。                          |
| 游戏类型  | ACG 策略卡牌回合制手机网络游戏                                                                     |
| 收费模式  | 游戏免费，道具收费                                                                             |
| 运营地区  | 暂未正式运营                                                                                |
| 开发历程  | 2014 年 11 月首次封测，2014 年 12 月付费删档封测，2015 年 1 月 iOS 越狱付费不删档封测，2015 年 3 月 Android 不付费删档封测 |

(4) 大三国

|      |     |
|------|-----|
| 产品名称 | 大三国 |
|------|-----|

|       |                                                                                    |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 游戏主界面 |  |
| 游戏特点  | 《大三国》以正统三国史为背景，还原经典故事。画面高清，人物设置精致，创新对战玩法。                                          |
| 游戏类型  | 策略卡牌手机网络游戏                                                                         |
| 收费模式  | 游戏免费，道具收费                                                                          |
| 运营地区  | 暂未正式运营                                                                             |
| 开发历程  | 2014 年 12 月首次封测，2015 年 3 月付费不删档封测                                                  |

(5) 泰坦

|       |                                                                                      |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品名称  | 泰坦                                                                                   |
| 游戏主界面 |  |

|      |                                                                                    |
|------|------------------------------------------------------------------------------------|
|      |  |
| 游戏特点 | 《泰坦》集动作和养成两种游戏玩法，创新设置“意世界”，酷爽战斗之外，角色实力有效提升。视觉效果华丽，经典史诗剧情。                          |
| 游戏类型 | MMOARPG 即时战斗手机网络游戏                                                                 |
| 收费模式 | 游戏免费，道具收费                                                                          |
| 运营地区 | 暂未正式运营                                                                             |
| 开发历程 | 2014 年 12 月首次封测，2015 年 3 月二次封测                                                     |

(6) 圣域龙斗士

|       |                                                                                      |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品名称  | 圣域龙斗士                                                                                |
| 游戏主界面 |  |

|      |                                                                                    |
|------|------------------------------------------------------------------------------------|
|      |  |
| 游戏特点 | 《圣域龙斗士》还原欧美经典战役场景，较好的策略战争体验，对战场面宏大，策略元素简洁且富于变化。                                    |
| 游戏类型 | 策略卡牌手机网络游戏                                                                         |
| 收费模式 | 游戏免费，道具收费                                                                          |
| 运营地区 | 中国内地、台湾、日本、东南亚地区、美国                                                                |
| 开发历程 | 2012 年 11 月官服上线，2013 年 3 月台湾开服，2013 年 4 月日本开服，2013 年 8 月东南亚地区开服，2013 年 8 月美国开服     |

### (7) 逆天仙魔录

|       |                                                                                      |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品名称  | 逆天仙魔录                                                                                |
| 游戏主界面 |  |

|      |                                                                                    |
|------|------------------------------------------------------------------------------------|
|      |  |
| 游戏特点 | 《逆天仙魔录》新一代创新战斗模式手机游戏。首款参加美国 E3 电子娱乐展览会的修仙类手机游戏，画面畅快、特效绚丽。                          |
| 游戏类型 | RPG 即时制手机网络游戏                                                                      |
| 收费模式 | 游戏免费，道具收费                                                                          |
| 运营地区 | 中国内地、台湾、韩国、越南、泰国                                                                   |
| 开发历程 | 2013 年 5 月官服上线，2013 年 11 月台湾开服，2014 年 2 月韩国开服，2014 年 4 月越南开服，2014 年 6 月泰国公测        |

(8) 明珠三国

|       |                                                                                      |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品名称  | 明珠三国                                                                                 |
| 游戏主界面 |  |

|      |                                                                                           |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |         |
| 游戏特点 | 《明珠三国》是公司重磅推出的角色扮演类手机网络游戏。游戏还原历史战争场景，全面系统体验历史文化背景。游戏独特设置坐骑、婚姻、官衔、战场、交易、副本六大系统，构件了系统的历史情境。 |
| 游戏类型 | MMOARPG 即时战斗手机网络游戏                                                                        |
| 收费模式 | 游戏免费，道具收费                                                                                 |
| 运营地区 | 中国内地、台湾、韩国、泰国                                                                             |
| 开发历程 | 2009 年底官服上线，2010 年 7 月台湾开服，2011 年 5 月韩国开服，2011 年 5 月泰国开服                                  |

### (9) 明珠轩辕

|       |                                                                                      |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品名称  | 明珠轩辕                                                                                 |
| 游戏主界面 |  |

|      |                                                                                    |
|------|------------------------------------------------------------------------------------|
|      |  |
| 游戏特点 | 《明珠轩辕》以中国古代神话为背景的 2.5D 角色扮演类即时战斗手机网络游戏。新手玩家上手轻松，给玩家以较好的谋略天下和运筹帷幄的体验。               |
| 游戏类型 | RPG 即时制战斗手机网络游戏                                                                    |
| 收费模式 | 游戏免费，道具收费                                                                          |
| 运营地区 | 中国内地、台湾、越南                                                                         |
| 开发历程 | 2011 年 8 月官服上线，2012 年 4 月越南开服，2013 年 3 月台湾开服                                       |

(10) 明珠西游

|       |                                                                                      |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品名称  | 明珠西游                                                                                 |
| 游戏主界面 |  |

|      |                                                    |
|------|----------------------------------------------------|
| 游戏特点 | 《明珠西游》3D 飞行空战网游。背景为经典的西游题材，特效画面精美、玩法新鲜有创意、3D 战斗光效。 |
| 游戏类型 | RPG 回合制战斗手机网络游戏                                    |
| 收费模式 | 游戏免费，道具收费                                          |
| 运营地区 | 中国内地                                               |
| 开发历程 | 2010 年 12 月首次封测，2011 年 8 月正式推出                     |

### (11) 杀神

|       |                                                                                     |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品名称  | 杀神                                                                                  |
| 游戏主界面 |  |
| 游戏特点  | 《杀神》为仙侠手游，纯正中国风修仙题材。可选择不同修炼情境，技能组合灵活，3D 全方位立体体验感强。                                  |
| 游戏类型  | MMOARPG 即时战斗手机网络游戏                                                                  |
| 收费模式  | 游戏免费，道具收费                                                                           |
| 运营地区  | 中国内地、台湾、越南                                                                          |
| 开发历程  | 2012 年 3 月官服上线，2012 年 12 月越南开服，2013 年 11 月台湾开服                                      |

### (12) 武林 OL

|      |       |
|------|-------|
| 产品名称 | 武林 OL |
|------|-------|

|       |                                                                                |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 游戏主界面 |                                                                                |
| 游戏特点  | 《武林 OL》是以传统武侠题材为背景，重现武林世界的侠骨柔情。风格细腻，色彩绚丽，中华武术元素贯穿始终。创设华山、逍遥、日月神教三大门派，玩家真实体验度高。 |
| 游戏类型  | MMORP 回合制手机网络游戏                                                                |
| 收费模式  | 游戏免费，道具收费                                                                      |
| 运营地区  | 中国内地                                                                           |
| 开发历程  | 2009 年 7 月正式推出                                                                 |

(13) 明珠幻想

|       |      |
|-------|------|
| 产品名称  | 明珠幻想 |
| 游戏主界面 |      |

|      |                                                                                                                 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 游戏特点 | 《明珠幻想》是魔幻题材大型手机网络游戏。精美的 Q 版人物形象，回合制战斗模式的 MMORPG（大型多人角色扮演游戏）；游戏世界由 2.5D 精细地图和 2D 广阔地图共同架构而成，空间上将精致城镇与开阔地域进行有效结合。 |
| 游戏类型 | MMORPG 回合制手机网络游戏                                                                                                |
| 收费模式 | 游戏免费，道具收费                                                                                                       |
| 运营地区 | 中国内地                                                                                                            |
| 开发历程 | 2007 年底官服上线                                                                                                     |

其中《英雄啪啪啪》、《魔女猎手》、《美少女联盟》、《大三国》和《泰坦》为公司即将推出暂未正式运营的游戏，截至本公开转让说明书签署之日，公司新游戏的测试进展如下：

| 项 目   | ios 越狱删档测试       | ios 越狱不删档测试     | ios 内测         | ios 公测      | 安卓删档测试          | 安卓内测            | 安卓公测        |
|-------|------------------|-----------------|----------------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 英雄啪啪啪 | 2014 年 12 月 10 日 | 2015 年 5 月 7 日  | 2015 年 8 月     | 2015 年 9 月  | 2015 年 7 月 6 日  | 2015 年 8 月      | 2015 年 9 月  |
| 魔女猎手  | 2015 年 3 月 20 日  |                 | 2015 年 7 月 9 日 |             |                 |                 |             |
| 美少女联盟 | 2014 年 11 月 5 日  | 2015 年 1 月 21 日 | 2015 年 8 月     | 2015 年 10 月 | 2015 年 3 月 12 日 | 2015 年 4 月 17 日 | 2015 年 10 月 |
| 大三国   | 2015 年 3 月 17 日  | 2015 年 4 月 17 日 | 2015 年 9 月     |             | 2015 年 5 月 21 日 | 2015 年 6 月 18 日 |             |
| 泰坦    | 2015 年 3 月 24 日  | 2015 年 4 月 22 日 |                |             |                 |                 |             |

#### 4、各项游戏的研发、推广、运营模式

公司各项网络游戏研发、推广、运营模式如下：

| 产品名称  | 研发   | 推广/发行 | 运营        |
|-------|------|-------|-----------|
| 圣域龙斗士 | 自主研发 | 自主发行  | 联合运营+自主运营 |
| 逆天仙魔录 | 自主研发 | 自主发行  | 联合运营+自主运营 |
| 明珠三国  | 自主研发 | 自主发行  | 自主运营      |
| 明珠轩辕  | 自主研发 | 自主发行  | 自主运营      |
| 明珠西游  | 自主研发 | 自主发行  | 自主运营      |
| 杀神    | 自主研发 | 自主发行  | 自主运营      |
| 武林 OL | 自主研发 | 自主发行  | 自主运营      |

|      |      |      |      |
|------|------|------|------|
| 明珠幻想 | 自主研发 | 自主发行 | 自主运营 |
|------|------|------|------|

公司即将推出的 5 款主打游戏均为自主研发、自主发行、联合运营+自主运营的模式。

## 5、游戏的主要运营指标

目前，公司在运营中的 8 款主要游戏的运营指标如下：

| 游戏名称  | 月活跃用户 (人) | 日活跃用户 (人) | 粘性系数    | 存留率         | 流失率         | 每用户平均收入 (元) | 活跃用户日平均收入 (元) | 每付费用户平均收入 (元) |
|-------|-----------|-----------|---------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
|       | MAU       | DAU       | DAU/MAU | 活跃用户/用户的平均数 | 非活跃用户/用户平均数 | ARPU        | ARPPDAU       |               |
| 圣域龙斗士 | 22,549    | 4,501     | 19.96%  | 38.71%      | 61.29%      | 23.23       | 6.96          | 975.80        |
| 逆天仙魔录 | 18,928    | 3,875     | 20.47%  | 38.10%      | 61.90%      | 12.85       | 4.50          | 743.51        |
| 明珠三国  | 104,367   | 12,073    | 11.57%  | 32.99%      | 67.01%      | 5.22        | 5.82          | 1,031.16      |
| 明珠轩辕  | 170,462   | 23,606    | 13.85%  | 17.68%      | 82.32%      | 3.66        | 3.67          | 613.17        |
| 明珠西游  | 18,511    | 2,328     | 12.58%  | 27.06%      | 72.94%      | 3.41        | 2.50          | 375.57        |
| 杀神    | 20,728    | 2,806     | 13.54%  | 18.08%      | 81.92%      | 4.89        | 3.15          | 280.23        |
| 武林 OL | 3,909     | 538       | 13.76%  | 26.32%      | 73.68%      | 3.28        | 3.94          | 234.53        |
| 明珠幻想  | 4,242     | 584       | 13.77%  | 21.70%      | 78.30%      | 2.31        | 4.63          | 172.00        |

根据 Dataeye 的手机游戏行业 2015Q1 留存数据统计《2015 年 Q1 移动游戏数据报告》，不同游戏类型的次日留存不同，基本上位于 25%-31%之间。其中策略游戏的平均次日留存率为 26.59%（安卓用户）和 28.63%（iOS 用户）。角色扮演游戏的平均次日留存率为 31.7%。

公司游戏《圣域龙斗士》的留存率为 38.71%，高于策略游戏行业平均水平；《逆天仙魔录》和《明珠三国》的留存率分别为 38.10%、32.99%，远高于角色扮演游戏行业平均水平。

《明珠轩辕》、《明珠西游》、《杀神》、《武林 OL》和《明珠幻想》等游戏因为运营大都超过 4 年以上时间，游戏画面再不具有市场竞争力，留存率处在 17.68%-27.06%之间，虽然略低于行业平均水准，但也超过了同时期上线的老游戏，并不影响持续运营。

《明珠三国》的留存率为为 32.99%，略高于角色扮演游戏行业水准 31.7%；《明珠轩辕》、《明珠西游》、《杀神》、《武林 OL》和《明珠幻想》等游戏因为运营大都超过 4 年以上时间，游戏画面再不具有市场竞争力，留存率处在 17.68%-27.06%之间，虽然略低于行业平均水准，但也超过了同时期上线的老游戏，并不影响持续运营。

公司 2 款新游戏《美少女联盟》和《英雄啪啪啪》的留存率分别达到了 52%和 50%，大幅高于行业平均水准。

综上，公司游戏产品留存率、流失率的变化符合游戏行业产品周期的普遍特征，与同行业平均数据相比，公司游戏产品留存率较高。

公司报告期内各主要游戏的充值流水如下：

单位：元

| 游戏流水（元） | 2013       | 2014       | 2015（1-4 月） |
|---------|------------|------------|-------------|
| 圣域龙斗士   | 59,012,018 | 40,309,552 | 5,751,960   |
| 逆天仙魔录   | 20,388,350 | 20,182,783 | 3,432,073   |
| 明珠三国    | 26,096,396 | 19,307,826 | 4,182,876   |
| 明珠轩辕    | 27,609,981 | 18,668,369 | 3,793,829   |
| 明珠西游    | 2,187,761  | 728,055    | 216,215     |
| 杀神      | 8,954,322  | 2,894,711  | 301,255     |
| 武林 OL   | 1,151,252  | 331,149    | 30,930      |
| 明珠幻想    | 989,503    | 618,280    | 127,370     |
| 其它      | 25,539,653 | 43,825,906 | 6,346,286   |

### （三）公司业务发展规划

#### 1、公司行业定位方面

作为一家拥有自主知识产权的手机网络游戏的研发企业，公司将自身的核心价值定位在成为国内手机网络游戏的顶级研发和运营商，并立志在国际上成为知名的手机网游的研发商。

公司的长期发展计划是发行和研发并重，未来会秉承一贯的传统，将研发重点放在中重度的手机网游领域，在研发和运营上逐渐沉淀自己的品牌，强化几个系列的产品线，夯实游戏的文化基础，形成自有的粉丝群体，成为平台用户的核心部分。

#### 2、游戏产品选题方面

在选题上,一方面将延续公司历年来深耕细作的成果,在诸如明珠三国、明珠轩辕、圣域等系列产品基础上,发掘潜力研发续作;另一方面也将选择受众群体广泛、同游戏契合紧密的 IP 结合从而发挥聚合效应,增加公司综合实力。同时,为了海外战略的拓展,部分新研发的游戏题材将选择性的偏重欧美风格以得到海外用户的青睐。

在发行上向国内一线发行商看齐,重点发行同公司研发互补的产品,逐渐聚集平台用户,以期形成规模效应。

公司已经拥有稳健的研发团队,将会有节奏的推出新品,预计每年会有 3-5 款游戏面世,其中会重点培育 1-2 款。主要面向 19 至 28 岁的年轻用户群体,产品覆盖除大陆本土地区外还将重点突破以台湾、泰国、欧美为首海外地区。

### 3、商业模式及资源整合方面

从商业模式上,掌上明珠将坚持联运为主自营为辅的模式,在充分利用合作伙伴协同效益同时保证最基本的运营自主权。

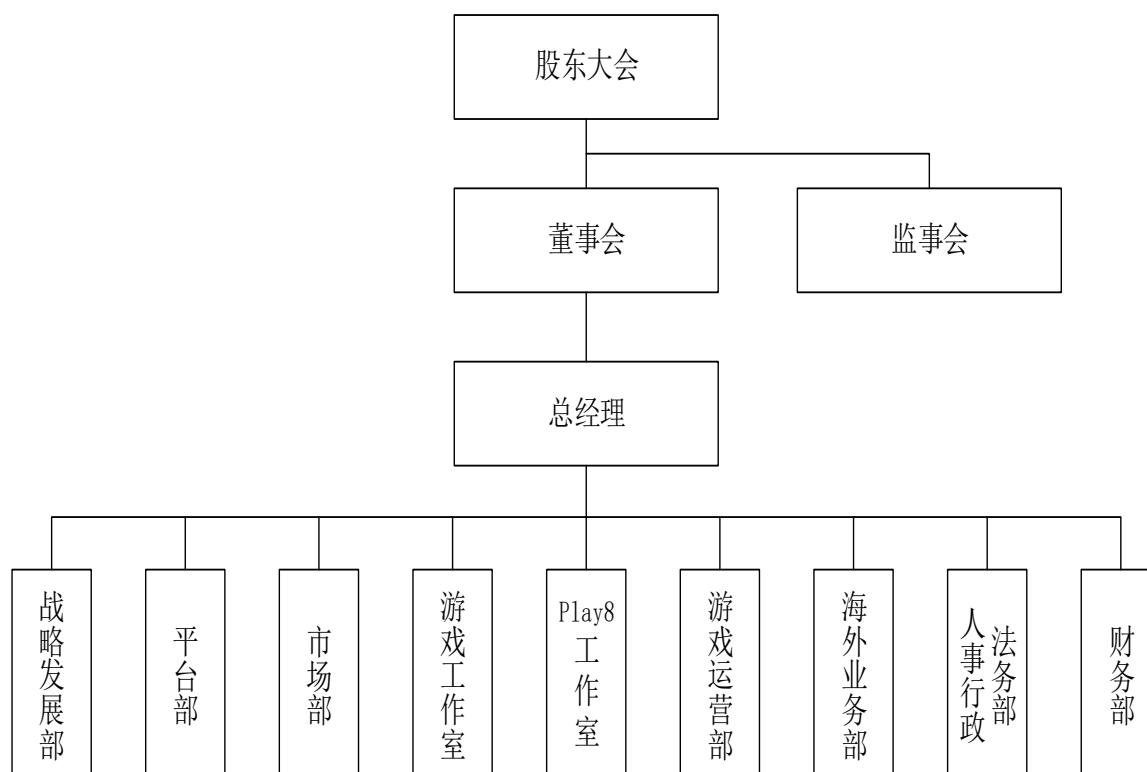
为了加强自身的竞争力,公司计划未来通过投资、并购等方式整合上下游相关企业。整合目标主要为三个方向:一是并购发行企业,包括全球发行的黑马团队和国内细分市场的有自有用户垂直发行企业;二是天使投资一些有特色的、在游戏类型能和掌上明珠互补的研发企业,并重点考虑有自身 IP 的研发团队;三是战略投资 AR 技术团队,以确立公司长远的技术先进性和市场领先性。通过上述投资计划以及内部的项目团队激励机制,公司为吸纳优秀人才引入先进技术做好了充分准备,未来几年公司收入和盈利规模有望稳步增长。

公司日常经营过程中核心资源要素突出,主要业务技术具有一定的市场竞争力,研发投入和研发成果取得情况稳定,业务发展规划清晰,市场开发模式成熟且不断创新,公司所处行业市场前景看好,新游戏产品的推出时间较为确定,新产品市场表现预期良好,公司具备可持续经营能力。

## 二、公司组织结构及主要业务流程

### (一) 组织结构

#### 1、公司组织结构图



## 2、各部门职能

(1) 股东大会：决定公司的经营方针和投资计划、选举和更换董事、审议批准董事会的报告等公司章程规定的内容。

(2) 董事会：负责召集股东大会；执行股东会决议并向股东大会报告工作；决定公司的生产经营计划和投资方案等。

(3) 监事会：负责监督董事、经理等管理人员有无违反法律、法规、公司章程及股东大会决议的行为；负责检查公司业务，财务状况和查阅帐簿及其他会计资料等。

(4) 总经理：组织召开总经理办公会议；全面负责、主持集团公司的日常经营、行政和业务活动；拟订和组织实施集团公司全局业务发展规划、年度经营计划，负责完成责任目标和年度计划等。

(5) 战略发展部：分析行业发展趋势和竞争对手情况，拟定公司的经营发展规划，为公司高策决策提供战略分析建议，为新业务制定经营战略。

(6) 平台部：搭建及维护公司系统及宣传平台，为公司决策提供数据支持。

(7) 市场部：公司产品市场推广、宣传与市场开拓。

(8) 游戏工作室：公司游戏产品研发。

(9) Play8 工作室：公司游戏产品研发。

(10) 游戏运营部：公司游戏产品运营，活动组织，客户服务及数据监测。

(11) 海外业务部：国际市场的开拓、经营与运作，实施和落实本企业的国际战略。

(12) 人事行政法务部：包含行政、人事、法务三个子部门。

①行政：在总经理的领导下全面负责企业的行政事务，积极贯彻行政管理方针、政策，为实现上传下达和各部门之间的协调运作提供支持和后勤保障。

②人事：根据企业整体发展战略，建立科学完善的人力资源管理与开发体系，实现人力资源的有效提升和合理配置，确保企业发展的人才需求。

③法务：确保公司守法经营，依法维护公司合法权益，处理公司在生产经营过程中发生的各种法律问题。

(13) 财务部：根据企业发展规划编制和下达企业财务预算，对预算的实施情况进行管理；对公司的生产经营、资金运行情况进行核算；对董事长、总经理反馈公司资金的营运预警和提示。

## (二) 主要业务流程

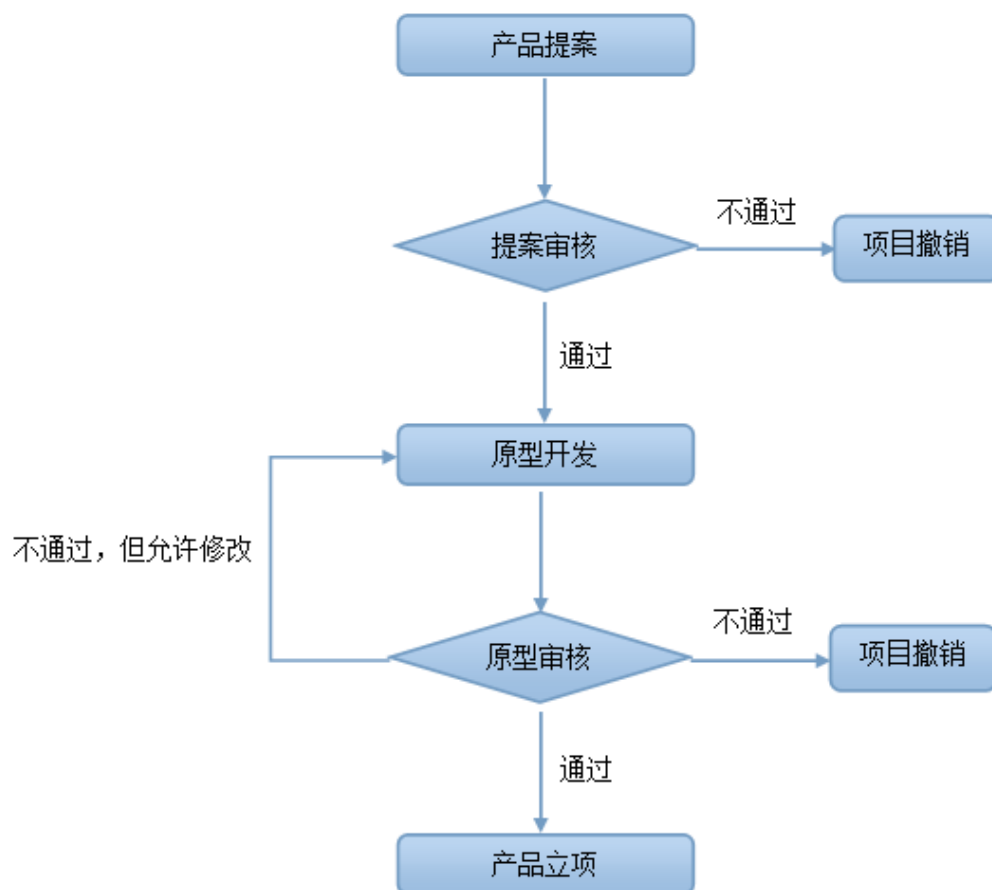
### 1、产品的开发模式及开发流程

公司产品开发为自主研发。公司开发团队包括 4 个游戏工作室和一个研发中心。游戏工作室由策划团队、技术团队、美术团队和测试团队等子部门组成，各游戏工作室均有成功开发多款移动游戏的经验，能够独立完成从产品立项到交付上线的完整开发流程。研发中心承担引擎开发和改良工作，为各游戏工作室提供技术支持。

一般而言，一个游戏产品的完整开发流程包括以下四个阶段：原型阶段、研发阶段、公开测试阶段和运营阶段。

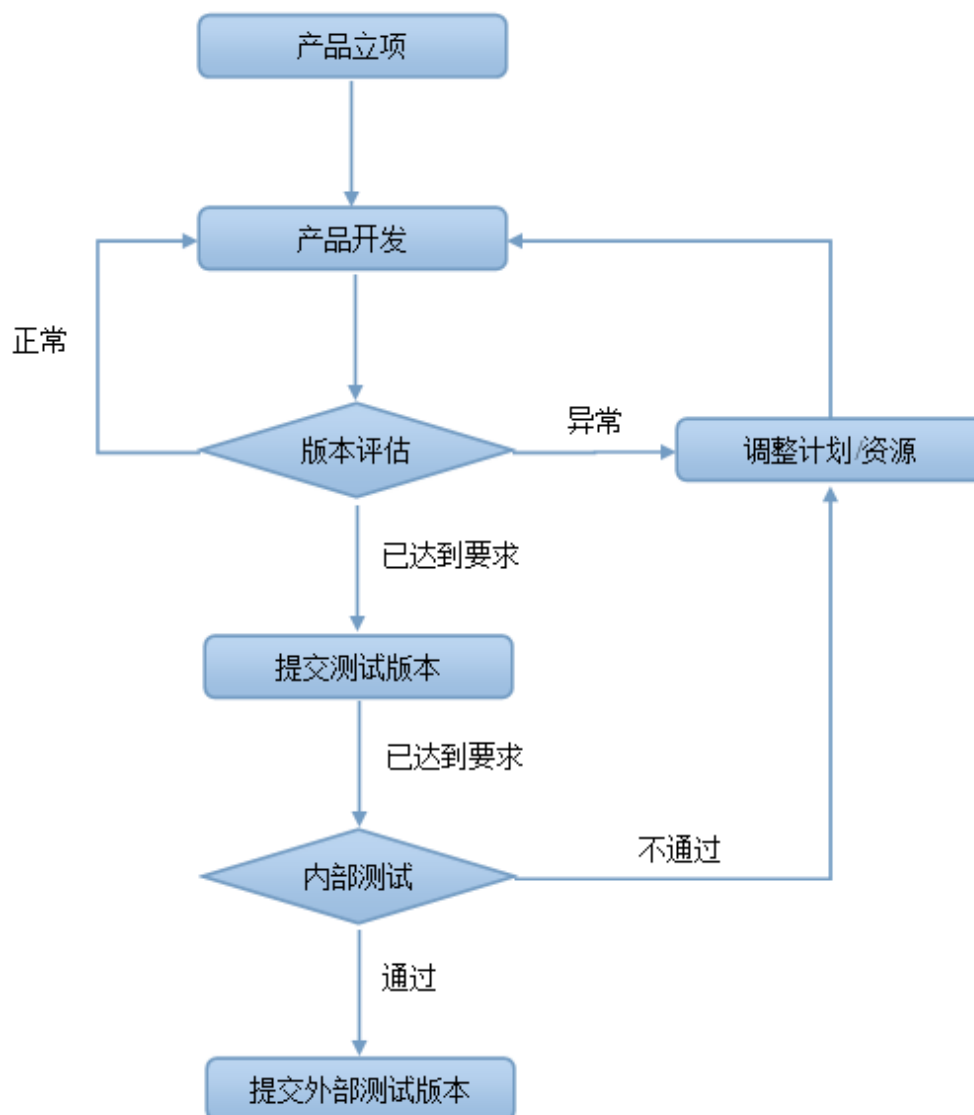
#### (1) 原型阶段

原型阶段是从产品构思到正式立项之间的时期。在这一阶段，工作室首先构思新产品的创意，形成产品提案。产品提案经过产品委员会审核通过后，工作室组建小规模团队制作游戏核心原型。游戏核心原型完成后提交产品委员会审核，通过后即可正式立项，进入研发阶段。该阶段的业务流程如下图所示：



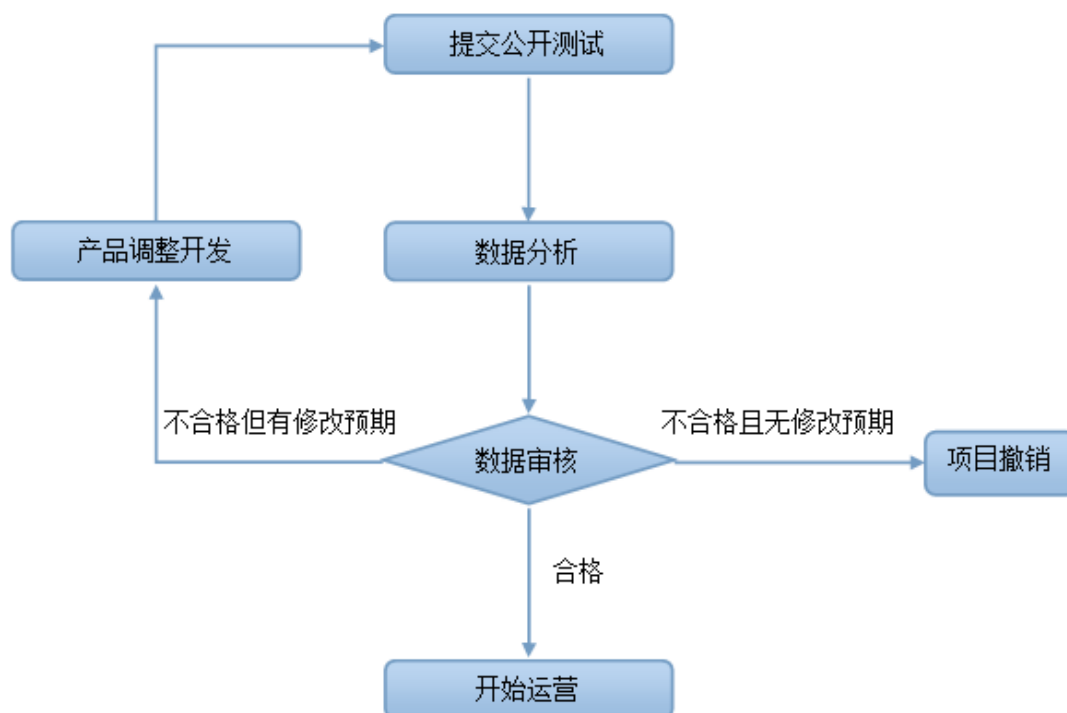
## (2) 研发阶段

研发阶段是从产品立项到提交公开测试之间的时期。在这一阶段，每隔一个月提交一个中间版本进行评估，以保证产品开发过程按计划进行，且达到预先定义的设计目标。这个流程一直循环到最终测试版本提交。该阶段的业务流程如下图所示：



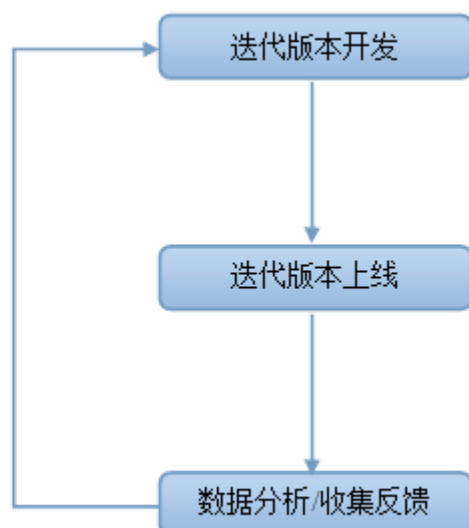
### (3) 公开测试阶段

公开测试阶段是从提交公开测试到正式运营之间的时期。在这一阶段，会完成 2-3 轮产品公开测试，进行产品数据审核和调优。



#### (4) 运营阶段

运营阶段是从产品正式运营到产品结束运营之间的时期。这一时期通常会持续数年。在运营阶段，产品依然会不断更新，为用户提供持续不断的新内容，以保持用户活跃和吸引用户持续付费。该阶段的业务流程如下图所示：



## 2、公司产品的推广、运营模式及流程

### (1) 产品推广

公司产品推广流程如下：

- ①产品定位并进行产品分析，找出创新点或突破点；制定宣传 SLOGAN、短语、核心点；
- ②少量引入用户完成测试，培养核心用户群，获得基本测试数据，对产品进行最后调试；
- ③对宣传方案进行适应性调整，细化宣传方案形成执行案；
- ④进行前期宣传（主要以自有门户、线上广告、媒体广告、媒体软文、校推、渠道论坛/社区预热、微信推广、网站专区为主）；
- ⑤通过渠道（自有门户及平台、APP、终端、运营商中的部分）联合首发；
- ⑥通过广告（线上、线下、网盟、视频、内置、联合主题营销等方式）广泛推广；
- ⑦运营部采集数据做数据分析与挖掘，找出产品或推广上的问题，产品问题反馈给研发部门并联合调优，推广问题与商务部协调并解决；
- ⑧调优后由商务部进一步在渠道和广告两条线上进行推进，主要是将未参与联合首发的渠道（部分安卓渠道及运营商渠道等）进行第二轮发行，并加大通过 CPA、CPT、CPC 方式进行推广，以获取更多用户。

## （2）产品运营

产品完成发行工作后，随后进入正常运营期。运营期间的运营状况由商务部门和运营部门共同监控数据，随时对推广的方式、产品的设计进行调优并及时更新上线。

商务部门主要监控数据为游戏外数据，如注册量及论坛热度，运营部门监控数据主要为游戏内数据，如到达等级、留存类或消费类数据。

公司产品运营过程中重点把握以下关键因素：

### ①论坛热度

论坛热度会影响该论坛归属渠道/平台的用户热情及关注度，热度越高，则用户关注度越高，容易产生点击与下载。所以游戏公告、更新公告、活动公告、新闻、软文、攻略等信息都应尽可能发送到各论坛或社区，并尽可能的进行置顶、标注以便让更多用户注意到，而附赠的礼包等则是吸引目标用户的主要手段。

### ②注册量数据

注册量数据是 ICON 和游戏名的吸量能力和游戏下载页的物料转化能力的重要体

现。用户进入游戏后，将进入游戏内流程，其注册的转化率将由游戏内部设计决定，如是否一键注册、是否手机一键注册、注册时间、更新包大小等因素会共同影响最后的转化率。

### ③等级分布

等级分布的调优工作是在用户完成注册后，用户真正进入游戏流程，新手引导、首充引导、帮助、操作快捷程度、游戏难易程度都将会影响其升级速度和最终到达等级，每一级的用户损耗都应该控制到最低，分析用户离开点或是最后一个动作，将是控制损耗的关键点。

### ④付费数据

付费数据包含不同额度付费比例（大中小 V 的分布是否合理）、付费深度（整体付费额和极限付费额是否合理）、整体付费率（付费用户比例是否合理）、首次付费率、二次付费率甚至三次付费率的比例分析等等，将每次付费率尽量提升是首充、二充、三充分析改造的主要目标，用户是否点击过首充按钮、是否到达首充页面、是否完成首充等各个环节的损耗，将是首充付费率的主要分析点。与此同时，设计出环环相扣的二充、三充功能或者各类 VIP 体系以辅助提高二次付费率，则是付费环节的第二个重点。

### ⑤留存类数据

留存类数据以次留和七留为主要目标。对于已经成型的产品来说，内容所提供的可重复性已经固定。从运营角度做提升，主要是在关键时间点附近做一些超值馈赠或是功能开启，以吸引其多次登录，同时辅以游戏内外推送加以提醒。

### ⑥产品更新

在正常情况下，每周会进行一次，以提供更丰富的功能、更稳定的运行或是更快捷的操作，以提高用户的体验，并使用户长时间使用产品并为之付费。

### ⑦大版本迭代

大版本迭代一般以一个月为期限，每个月产品会有一次较大更新，主要是提供一个大型的功能模块或是玩法体系亦或是付费系统。

### ⑧节日营销

节日营销指的是时逢节假日会设计对应运营活动或功能，以贴合节假日气氛，使用户体验提升或促进游戏内消费。

## ⑨渠道活动

渠道活动是针对各渠道、平台的主题活动，在题材、类型符合的情况下，积极参与以获得更好的推荐或是营销资源，使更多用户进入游戏。

## 3、产品运营中支出和收入的结算

### （1）产品运营中的支出

公司产品推广运营过程中向合作商的支付方式可依据用户引入方式分为 CPA、CPT、CPC、预装等方式。一般情况下公司以预付费或后付费的方式进行结算，主要多见于百度关键词、网盟、视频广告、APP 广告、小型网站、内嵌广告、非联运内置等。

#### ①CPA

CPA 是以注册为基准进行支付，该渠道对公司产品产生了多少有效注册，则按合同约定的单个用户价格加总予以支付。此类合作主要采取的是后付费，主要针对小型网站、网盟或是非联运内置（激活付费）。

#### ②CPT

CPT 是以购买某一个资源位的时长，将公司产品下载链接在规定时间内放置在约定的资源位，用户通过这个资源位链接进行下载、注册等动作，公司按合同约定的金额进行支付。此类合作可能是预付费，也可能是后付费。主要针对视频广告、APP 广告等广告形式。

#### ③CPC

CPC 是以各种 BANNER、ICON 或是文字形式进行公司游戏下载链接的展示。若用户对此链接产生了点击，无论有无后续行为，都将以合同约定价格在周期内加总后予以支付。此类合作一般是预付费，且需要预存一定数额。当余额消耗完毕后，将无法使用该服务，主要针对百度关键词、内嵌广告等形式。

#### ④预装

预装是将游戏客户端通过 SD 卡、刷机或是拷贝方式在终端到达用户之前预先安装在该终端内，用户打开此终端就会看到。如果烧录进 ROM，则用户无法删除此软件。如果是非联运预装，且不按照 CPA 而按照装机数进行结算，则称为预装，按总预装数以合同单价加总后予以结算。此类合作可能是预付费，也可能是后付费。

### （2）产品运营中的收入

根据公司游戏推广运营的模式不同，可将公司游戏推广运营模式分为联运、自有门户、代理发行三种模式。三种模式下公司收入实现的方式如下：

### ①联运

联运即联合运营，与大型渠道、运营商、APPSTORE 联合运营此游戏，双方根据游戏特点、表现协商如何推广该游戏，将游戏放置在某个资源位，由此带来用户并产生收入。联运合作需要采用渠道的 SDK，用户校验与支付都依靠渠道 SDK 完成，渠道按照游戏产品实际产生的可支配收入，根据合同约定比例对公司进行支付。

### ②自有门户

自有门户则是在公司自己的游戏门户网站上产生的注册用户，通过公司账户系统登录，并通过公司支付系统支付。公司支付系统出于竞争及备份等多因素考虑，接入了多家支付服务商，如支付宝、易宝支付、银联、19PAY 等。支付形式包括各种运营商充值卡、点卡、网银、支付宝、手机银行、短信等，各个支付服务商再将各自实际产生的可支配收入，按合同约定比例支付公司。

### ③代理发行

代理发行则是公司将游戏产品的发行权有偿转让于某代理发行商，其负责该产品在合同约定范围内的发行工作，主要以营销为主，也包含部分运营工作。代理方需要支付公司该游戏产品的版权费，有可能会提前支付预付款，发行后产生的收入，以合同约定比例向掌上明珠进行结算（已经支付预付款的，将会从预付款中扣除对应金额，直至扣除完毕后方再按合同预定比例向掌上明珠进行结算）。

## 4、虚拟货币的发行、交易、收入的取得、分成、确认

### （1）发行

公司仅在自主运营游戏内或自主运营平台 **pipgame.com** 发行虚拟货币，玩家可通过网上银行支付或支付宝支付等方式，购买虚拟货币。

### （2）交易

虚拟货币只限于兑换公司自身所运营的网络游戏产品中的虚拟道具或服务，不提供玩家之间互相交易的服务。

### （3）收入的取得、分成、确认方式

公司通过向终端用户收取虚拟道具费用实现收入，同时也可能通过游戏在线时间计费、游戏内置广告等方式实现收入。

分成及确认方式依据运营方式不同而有所不同：

①自主运营：指公司独立运营，销售虚拟货币，推广游戏产品。公司自主运营游戏在游戏玩家实际使用虚拟货币购买虚拟道具时确认营业收入。

②联合运营：指公司有条件地与其他游戏运营商合作运营，游戏运营商负责销售虚拟货币，推广游戏产品。游戏运营商对游戏产品所获得的收入按合同约定在扣除不超过占收入额约定比例的渠道成本后的净收益定期与公司进行分成结算，公司经双方核对确认后，确认营业收入。

③代理运营：代理方向公司一次性支付游戏产品的版权费，游戏运营收入以合同约定分成比例结算。版权费收入列为递延收益，分别于协议约定的受益期间内对其按直线法摊销计入营业收入；代理方对游戏产品所获得的收入按合同约定在扣除不超过占收入额约定比例的渠道成本后的净收益定期与公司进行分成结算，公司经双方核对确认后，确认营业收入。

(4) 虚拟货币与人民币的兑换比例、收费方式、使用用途、有效期限、退换政策  
虚拟货币（明珠币）和人民币的兑换比例为 1 明珠币=1 元人民币；收费方式为通过网上银行支付或支付宝支付等方式购买；使用用途仅限于兑换本公司自身所运营的网络游戏产品中的虚拟道具（如元宝）或服务；有效期限为无固定期限；退换政策：根据《文化部、商务部关于加强网络游戏虚拟货币管理工作的通知》精神，一般情况下，不予退换；只有出现终止游戏运营的情况下，对于用户已经购买但尚未使用的虚拟货币，以法定货币方式或用户接受的其它方式退还用户。

(5) 用户在公司网络中购买虚拟货币和虚拟物品不涉及金融类产品的非法融资问题

公司发行的虚拟货币数量小且基于真实交易关系，不存在恶意占用用户预付资金为目的。此外，公司发行的网络游戏虚拟货币的使用范围仅限于兑换自身提供的网络游戏产品和服务，不得用于支付、购买实物或者兑换其它单位的产品和服务且客户之间不允许买卖、交易或者赠送虚拟货币。

公司具备发行网络游戏虚拟货币发行的资质，用户在公司网络中购买虚拟货币和虚拟物品不涉及金融类产品非法融资问题。

## 5、公司盈利模式

公司通过向终端用户收取虚拟道具费用实现收入，同时也可能通过游戏在线时间计费、游戏内置广告等方式实现收入。

公司通过自主研发、买断、授权等方式获得游戏产品，通过对游戏产品的推广、运营获取用户并产生收益。不同模式下公司的盈利模式如下：

### ①自主研发

自主研发是指自有技术团队、项目组、工作室研发的游戏产品，由公司全权负责或由代理发行商（针对代理发行产品）全权或非全权在约定范围内进行营销和运营工作。公司全权负责的产品无需再进行结算，由代理发行商发行的产品则是由发行商按实际收入情况依合同约定结算给掌上明珠版权费、授权金及分成款。

### ②买断

买断是指公司出资完全购买某游戏开发商某游戏产品的完整知识产权，由掌上明珠全权负责营销与运营，后续收入所得不向该开发商进行结算。

### ③授权

授权则是指公司出资或不出资获得某游戏开发商某游戏产品在约定范围内的发行权，由公司全权或非全权在约定范围进行营销和运营工作，在运营阶段产生的后续收入以合同约定比例向该开发商进行结算。

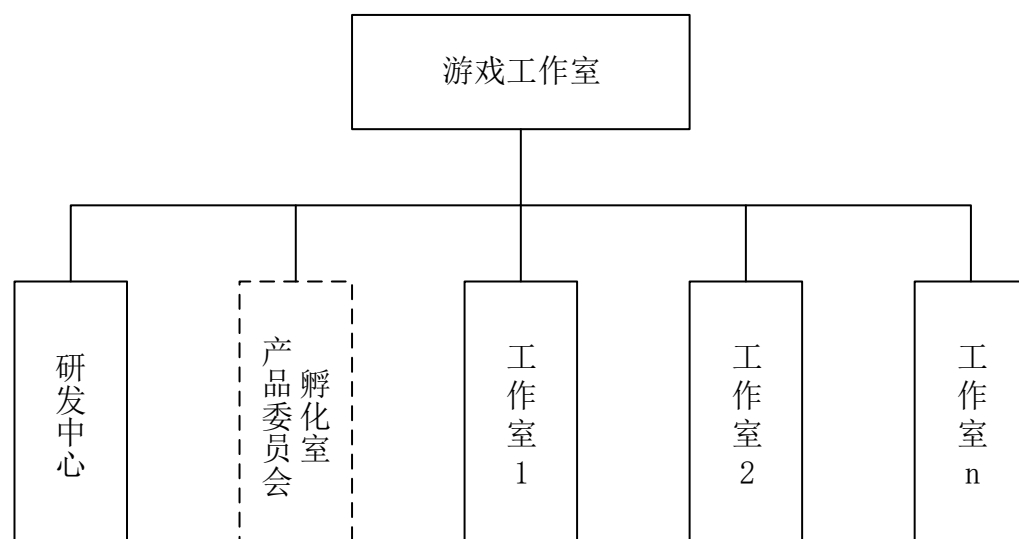
## 三、公司业务相关的关键资源要素

### （一）公司的研发情况及主要技术

#### 1、公司的研发情况

##### （1）公司研发机构设置

公司研发机构设置情况如下图所示：



## (2) 研发部门职责

公司各研发部门的主要职责如下：

①研发中心：负责游戏引擎研发以及新技术探索，包括 Mango 游戏引擎，Scryer 游戏引擎，Cybertron 游戏服务器引擎等；

②产品委员会和孵化器：非常设机构，是公司为新游戏开发和孵化设立的临时机构，优秀制作人/后备制作人可以随时提出新游戏意向书，通过孵化室审核后，孵化室配备少量核心人员，进入立项阶段，立项通过产品委员会评估后，制作人在孵化室总监协助下为各关键岗位配备合适的人选，组建新游戏项目组，并经 CTO 指定进入工作室管理；

③工作室 1、工作室 2 等：是公司根据游戏产品立项后具体执行开发和运营及维护工作的部门。其中，策划团队、技术团队、美术团队、测试团队等均为各具体工作室下设的业务执行团队。

## (3) 研发成果

公司主要研发成果为软件著作权，公司研发成果主要转化为手机游戏产品。公司主要研发成果详见“第二节 业务和技术”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”之“2、软件著作权”；公司手机游戏产品详见“第二节 业务和技术”之“一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况”之“（二）公司主要产品情况”之“3、公司游戏产品名录如下”。

## 2、公司产品开发所使用的主要技术

### ①Mango 游戏引擎

Mango 引擎是公司自主研发的第一代游戏引擎，用于 2014 年之前发布的产品，包括：明珠三国、明珠轩辕、杀神、圣域龙斗士、逆天仙魔录等。

Mango 游戏引擎分为 Java 版本和 C 版本，是早期中国手游开发领域技术最先进的引擎，也是唯一一个同时支持 J2ME、Android 和 iOS 的游戏引擎。早在 2008 年，Mango 游戏引擎在业内率先采用脚本语言开发，并实现游戏全自动更新技术。

## ②Scryer 游戏引擎

Scryer 引擎是公司自主研发的新一代游戏引擎，用于替代 Mango 引擎。和 Mango 引擎相比，Scryer 引擎具有以下改进：

- a、全新设计的基于 C++ 语言的体系结构，游戏设计更加灵活，提高了开发效率。
- b、顺应智能手机发展，放弃了支持 J2ME 和 OpenGL1.1，更好地利用了 OpenGL2.0 的特性，提高了游戏性能，便于游戏设计人员设计出绚丽的游戏效果。
- c、同时支持 Android， iOS 和 Windows Phone 平台，可以适配市面上 99% 的智能终端。
- d、增加了 3D 技术支持。用 Scryer 可以开发传统 2D 游戏，2D 和 3D 混合游戏，纯 3D 游戏。
- e、全新设计的所见即所得 UI 编辑器，极大简化 UI 开发过程。
- f、全新设计的人物编辑器。
- g、全新设计的粒子效果编辑器。

## ③J0 语言

J0 语言是公司自主研发的编译型脚本语言。编译型脚本语言具有虚拟机结构简单、脚本执行代码小、执行速度快的特点，特别适合于智能设备游戏开发。

J0 语言诞生于 2008 年，在 7 年时间内不断迭代发展，功能和性能得到有效创新和完善。Mango 引擎和 Scryer 引擎均支持 J0 语言。公司大部分的游戏产品都基于 J0 语言开发。J0 语言的优点包括：

- a、编译型语言，执行代码小，效率高。
- b、语法类似于 C 语言，学习简单，容易上手。
- c、强类型语言，易于掌握，降低出错概率。

d、拥有完善的集成开发环境 JOIDE，包括项目管理工具、源码编辑器、编译器、调试器、性能分析工具。

#### ④Unity 游戏引擎

公司除了自研引擎以外，也有部分 3D 游戏项目采用 Unity 3D 游戏引擎开发。

#### ⑤Cybertron 游戏服务器引擎

Cybertron 引擎是公司自主研发的游戏服务器引擎。它采用纯 Java 开发，具有高可用、高并发、易扩展、热更新等特点，广泛用于掌上明珠大部分的游戏产品开发。Cybertron 的详细特点如下：

- a、纯 Java 开发，可运行在各种服务器系统环境下。
- b、基于 MINA 的高性能长连接协议栈，单服可承载 2 万人在线。
- c、高度灵活的基于服务的体系结构，方便实现新服务部署、服务升级、服务卸载，无需重启服务器，为用户提供不中断的游戏体验。
- d、支持动态程序替换，游戏逻辑微调无需重启服务器。
- e、提供常用游戏通用模块实现，方便快捷搭建新游戏服务器。
- f、包含跨服交互框架，轻松实现跨服游戏系统。

### 2、游戏运营平台所使用的主要技术

#### ①pipgame.com 游戏社区

公司自主开发的游戏社区网站，社区采用先进的 ROR 技术开发，具备高效、安全、维护成本低、兼容性强等特点，同步支持 PC，Android，IOS 三个版本。

社区为广大游戏玩家提供游戏下载、充值、游戏资讯、活动公告、玩家攻略、玩家互动和微信活动功能。

明珠游戏社区为公司自运营游戏提供充值平台，在线客服平台，运营活动等内嵌功能，节省了游戏开发周期及维护成本。

#### ②掌上明珠私有云计算平台

公司利用开源 CloudStack 和 XEN 技术，通过网络、存储和计算节点等现有的基础架构组织和协调虚拟化资源，建立专用、安全和可靠的私有云计算平台，实现了高伸缩性的私有云的部署、管理和配置。云计算平台支持明珠游戏全线产品的部署和运营，提

高了游戏运营效率和服务质量，为明珠游戏提供了强大的平台保障。

和公有云平台相比，掌上明珠私有云计算数据更安全，更适合明珠游戏不同游戏类型的需要，部署/变更配置更灵活。在成本方面，对比公有云平台也有显著的优势。

### ③服务及网络自动监控及预警系统

公司利用 Nagios, Cacti, Zabbix, Check\_mk 和 DELL OSMA 等技术，构建了明珠游戏监控中心系统，实现了服务器及网络自动监控及预警。通过对主机、服务器、硬件等监控项目的自动检测和监控，利用生成的状态（性能）趋势图，及时准确的掌握服务器、网络及游戏服务的状态。同时，实现了在线监控服务，对任意游戏的任意一个分区的某项特定服务，做到 7\*24 小时自动预警，根据设定的阈值发出短信预警通知，为明珠游戏不间断运营提供技术保障。

### ④经营分析及玩家行为分析系统

公司自主研发的经营分析及用户行为分析系统，提供数据统计、查询、图表、报表可视化等功能，包含充值、活跃、流失等九个模块，通过各种维度，灵活组合实现对游戏信息的可视化查询和分析。根据业务分工为不同角色进行权限分配，为明珠游戏运营分析及用户行为分析提供了业内领先的数据支撑服务。

平台基于 struts2 的 MVC 模式进行设计与开发，前端采用业界最新流行的 bootstrap 脚本响应式设计，使用 JQuery 与 AJAX 无刷新快速数据提取方式，能够自动适配各种不同屏幕的终端设备（PC、平板、手机）。

系统数据展示方式分为图表、表格、图表与表格结合等多种方式，表格采用 jqgrid，图表使用 highcharts 图柱、图线、表盘图等，可直观快捷提供可用数据。控制层为 Struts2 框架提供的 Filter Dispatcher，根据请求自动调用相应的 Action。持久层则用自主研发的数据库连接池、封装 JDBC 技术与 Mysql 数据库实现。通过 MVC 三层设计，可快速实现报表开发，服务器采用高性能的 nginx 和 tomcat 配置，保证了服务的稳定性和服务质量。

### ⑤渠道管理及分析系统

公司自主研发的渠道管理及分析系统采用约定优于配置的软件设计理念，根据不同渠道运营商单独分配用户权限，为合作伙伴提供收入、激活、活跃和留存等游戏运营数据，为渠道管理和数据分析提供强大的数据支持。

平台运用 Struts2 的 MVC 模式设计开发，前端页面使用 JSP 实现，利用 Ajax/Jquery

技术进行前端与后台的数据交互。用户权限与报表的配置在数据表中控制，便于后期平台的维护。后台与数据库采用 JDBC 的连接方式实现。

### ⑥游戏服务器运维管理系统

公司通过自主研发的明珠游戏服务器运维管理系统，使明珠游戏全线产品的日常维护工作简单高效，实现短时间内对上千台游戏服务器的例行维护工作。

系统包括基于 JAVA 技术开发的 Server Manager 客户端软件和基于 shell 技术开发的例行维护工具。内容涵盖了服务器的分区管理和分区状态监测、服务器优化部署、游戏安装、分配器和分区服务控制、数据同步和结算等例行维护操作、开服和合服操作、数据库备份、强大的查询功能等。该系统同时支持多游戏、多分区和多操作系统。

### ⑦游戏运维后台及运营活动管理系统

公司通过自主研发的游戏运维后台及运营活动管理系统，可实现对游戏运营情况的实时监控与管理。如定时循环发布公告，使用户能实时了解游戏最新运营动态与福利；可实时关注用户在线情况，便于随时发现游戏运营异常；可实现运营活动定时开启与关闭，便于运营人员更好的控制活动内容；对于游戏 BUG 给用户造成的损失可通过该系统对玩家进行快速补偿等。

明珠游戏运维后台及运营活动管理系统项目是基于 struts2 的 MVC 模式进行的设计与开发，前台页面使用 JSP 实现，对于特殊功能则用 JQuery 与 AJAX 技术辅助实现；控制层为 Struts2 框架提供的 FilterDispatcher 根据请求自动调用相应的 Action；持久层则用 JDBC 技术与 Mysql 数据库实现。

### ⑧玩家行为及信息追踪系统（UTS）

明珠游戏客服部门利用公司自主研发的玩家行为及信息追踪系统（UTS，User Track System），通过该系统能够方便地搜索用户信息、跟踪玩家的行为信息，如登陆、设备、充值、消费等情况。在为用户提供良好服务的同时，提高了处理用户问题的工作效率和工作准确度，同时保证了客服部门对玩家服务的质量。

## （二）主要无形资产情况

### 1、业务经营许可

根据《中华人民共和国电信条例》、《电信业务经营许可管理办法》、《互联网信息服务管理办法》和《互联网文化管理暂行规定》，公司业务开展须取得《增值电信业务经营许可证

营许可证》(SP证)、《网络文化经营许可证》和《电信与信息服务业务经营许可证》(ICP证)。公司经营许可证书取得情况如下:

| 序号 | 证书名称           | 证书编号               | 发证机关           | 有限期限                 |
|----|----------------|--------------------|----------------|----------------------|
| 1  | 增值电信业务经营许可证    | B2-20060573        | 中华人民共和国工业和信息化部 | 2015/1/12-2016/11/11 |
| 2  | 网络文化经营许可证      | 京网文[2014]2017-267号 | 北京市文化局         | 2014/12/3-2017/12/31 |
| 3  | 电信与信息服务业务经营许可证 | 京ICP证080461        | 北京市通信管理局       | 2014/12/23-2018/8/13 |

经核查,主办券商和律师认为公司已经取得了经营业务所需要的全部资质和许可;公司不存在超越资质、范围经营的情况。

## 2、软件著作权

截至本说明书签署之日,公司共取得软件著作权35项,情况如下:

| 序号 | 著作权名称                                     | 登记号          | 首次发表日期     | 取得方式 | 他项权利 |
|----|-------------------------------------------|--------------|------------|------|------|
| 1  | 明珠乐园大型休闲游戏平台[简称:明珠乐园]V3.2                 | 2010SRBJ1855 | 2008/7/1   | 原始取得 | 无    |
| 2  | 财富港手机证券理财软件[简称:财富港]V1.0                   | 2010SRBJ2060 | 2008/9/1   | 原始取得 | 无    |
| 3  | 明珠幻想手机大型在线角色扮演游戏软件[简称:明珠幻想]V1.0           | 2010SRBJ2813 | 2009/12/24 | 原始取得 | 无    |
| 4  | 武林Online手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称:武林Online]V1.0 | 2010SRBJ2664 | 2010/2/18  | 原始取得 | 无    |
| 5  | 明珠西游手机大型在线回合制角色扮演游戏软件[简称:明珠西游]V1.0        | 2010SRBJ1814 | 2010/3/15  | 原始取得 | 无    |
| 6  | 明珠三国网页版大型多人在线角色扮演软件[简称:明珠三国网页版]V1.0       | 2010SRBJ2821 | 2010/4/28  | 原始取得 | 无    |
| 7  | 明珠三国手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称:明珠三国]V1.9         | 2010SRBJ2665 | 2010/5/6   | 原始取得 | 无    |
| 8  | 明珠轩辕手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称:明珠轩辕]V1.0         | 2010SRBJ4036 | 2010/5/6   | 原始取得 | 无    |
| 9  | JO网络游戏脚本系统[简称:JO]V3.0                     | 2012SR003550 | 2011/3/1   | 原始取得 | 无    |
| 10 | 跨平台3G手机网络游戏引擎MGE系统V1.0                    | 2011SRBJ2454 | 2011/4/25  | 原始取得 | 无    |
| 11 | 明珠侠客行手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称:侠客行]V1.0         | 2011SRBJ4119 | 2011/7/15  | 原始取得 | 无    |
| 12 | 明珠侠手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称:明珠侠]V1.0           | 2012SR031761 | 2011/11/1  | 原始取得 | 无    |
| 13 | 逍遥仙多人在线角色扮演网页游戏软件[简称:逍遥仙]V1.0             | 2012SR027807 | 2011/11/30 | 原始取得 | 无    |

|    |                                          |              |            |      |   |
|----|------------------------------------------|--------------|------------|------|---|
| 14 | 明珠传奇手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称：明珠传奇]V1.0        | 2012SR031758 | 2012/3/5   | 原始取得 | 无 |
| 15 | 轩辕世界手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称：轩辕世界]V1.0        | 2012SR075704 | 2012/4/9   | 原始取得 | 无 |
| 16 | 杀神手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称：杀神]V1.0            | 2012SR076412 | 2012/6/22  | 原始取得 | 无 |
| 17 | 圣域之战手机大型多人在线策略类游戏软件[简称：圣域之战]V1.0         | 2012SR103642 | 2012/9/12  | 原始取得 | 无 |
| 18 | 飞仙多人在线角色扮演网页游戏软件[简称：飞仙]V1.0              | 2013SR022772 | 2012/10/1  | 原始取得 | 无 |
| 19 | 除魔传奇手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称：除魔传奇]V1.0        | 2012SR127249 | 2012/11/7  | 原始取得 | 无 |
| 20 | 圣域龙斗士手机大型多人在线策略类游戏软件[简称：圣域龙斗士]V1.0       | 2013SR036469 | 2013/1/16  | 原始取得 | 无 |
| 21 | 逆天仙魔录手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称：逆天仙魔录]V1.0      | 2013SR055105 | 2013/2/18  | 原始取得 | 无 |
| 22 | 荣耀战纪手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称：荣耀战纪]V1.0        | 2013SR055198 | 2013/3/19  | 原始取得 | 无 |
| 23 | 天擎手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称：TOA]V1.0           | 2013SR068659 | 2013/4/17  | 原始取得 | 无 |
| 24 | 移动游戏数据挖掘和行为分析平台[数据平台]V1.0                | 2013SR069010 | 2013/4/23  | 原始取得 | 无 |
| 25 | 大三国手机大型多人在线游戏[简称：大三国]V1.0                | 2013SR088397 | 2013/6/19  | 原始取得 | 无 |
| 26 | 口袋银魂手机角色扮演卡牌游戏软件[简称：口袋银魂]V1.0            | 2014SR102767 | 2014/5/22  | 原始取得 | 无 |
| 27 | 跨平台 3D 手机网络游戏引擎 Scryer[简称：Scryer 3D]V1.0 | 2014SR034650 | 2014/1/10  | 原始取得 | 无 |
| 28 | 荣耀手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称：荣耀 OL]V1.0         | 2014SR051310 | 2014/1/10  | 原始取得 | 无 |
| 29 | 龙斗士手机大型多人在线策略类游戏软件[简称：龙斗士]V1.0           | 2014SR046895 | 2014/1/8   | 原始取得 | 无 |
| 30 | 英雄啪啪啪手机大型多人在线策略类游戏软件[简称：英雄啪啪啪]V1.0       | 2014SR132146 | 2014/6/26  | 原始取得 | 无 |
| 31 | 美少女联盟手机大型多人在线策略卡牌类游戏软件[简称：美少女联盟]V1.0     | 2014SR132150 | 2014/7/10  | 原始取得 | 无 |
| 32 | 泰坦手机大型多人在线角色扮演游戏软件[简称：泰坦]V1.0            | 2015SR011198 | 2014/10/9  | 原始取得 | 无 |
| 33 | 魔女猎手手机大型多人在线即时战斗类游戏软件[简称：魔女猎手]V1.0       | 2015SR045108 | 2014/12/11 | 原始取得 | 无 |
| 34 | 女王联盟手机大型多人在线策略卡牌类游戏软件[简称：女王联盟]V1.0       | 2015SR076162 | 2015/5/7   | 原始取得 | 无 |
| 35 | 银魂热血版手机角色扮演卡牌游戏软件[简称：银魂热血版]V1.0          | 2015SR053747 | 2015/1/8   | 原始取得 | 无 |

其中网页游戏逍遥仙及明珠三国网页版两款网页版游戏公司未直接参与该两款游戏的运营，仅提供游戏产品的软件程序，目前该两款游戏已经由第三方公司终止运营。

这两款游戏与运营代理的合作细节、收入分成方法、分成比例及终止运营时间如下：

### （1）逍遥仙

公司于 2013 年 5 月 28 日与上海森乐文化传播有限公司签订《独占性代理协议》，逍遥仙游戏具体情况如下：

掌上飞讯授权上海森乐文化传播有限公司独家代理《逍遥仙》网页版中国大陆地区的发行，授权时间为自逍遥仙上线运营收费之日起 2 年，《独占性代理协议》有效期届满前 30 日，如果双方均未就终止合作向对方提交书面申请，则《独占性代理协议》自动顺延 1 年，不可多次顺延。

《独占性代理协议》约定，自逍遥仙游戏开始在上海森乐文化传播有限公司平台收费运营起，上海森乐文化传播有限公司每月将支付掌上飞讯运营分成，分成金额方式如下：上海森乐文化传播有限公司作为官方运营专区，在 [www.pps.tv](http://www.pps.tv) 平台开设游戏分区对逍遥仙游戏进行运营、宣传及推广，所得游戏收入双分成比例为：最终上海森乐文化传播有限公司应得收入=实收金额\*70%；最终掌上飞讯应得收入=实收金额\*30%。除 [www.pps.tv](http://www.pps.tv) 平台之外的第三方联合运营，上海森乐文化传播有限公司与第三方工作联运游戏所获得的所有实收金分成比例为：最终上海森乐文化传播有限公司应得收入=第三方联运平台上海森乐文化传播有限公司分成收入\*50%；最终掌上飞讯应得收入=第三方联运平台上海森乐文化传播有限公司分成收入\*50%。

掌上飞讯与上海森乐文化传播有限公司签订《逍遥仙游戏之独占性代理协议终止协议》，双方一致同意于 2013 年 11 月 17 日提前终止《逍遥仙游戏之独占性代理协议》，并确认原协议履行过程中，双方都不存在违约行为。

### （2）明珠三国

公司于 2010 年 3 月 2 日与畅游互动（北京）科技有限公司签订《明珠三国中国大陆独家代理协议》，《明珠三国》网页版游戏情况如下：

《明珠三国中国大陆独家代理协议》约定畅游互动（北京）科技有限公司（乙方）独家代理北京掌上飞讯科技有限公司（甲方）《明珠三国》网页版中国大陆地区的发行，代理期间为自《明珠三国中国大陆独家代理协议》签订之日起满二年。

《明珠三国中国大陆独家代理协议》约定自《明珠三国》网页版游戏开始在畅游互动（北京）科技有限公司网站正式运营（指游戏道具正式向用户开始收费）之日起，畅游互动（北京）科技有限公司与掌上飞讯就双方正式推出《明珠三国》游戏服务后取得

的收入按照比例分成，掌上飞讯获得分成收入的 37%，畅游互动（北京）科技有限公司获得分成收入的 63%。

原协议到期日为 2012 年 3 月 2 日，到期后公司未再续约，终止运营。

### 3、商标权

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有的注册商标如下：

| 序号 | 商标          | 权利人  | 注册号     | 类别 | 有效期限                  |
|----|-------------|------|---------|----|-----------------------|
| 1  | 乐园          | 掌上飞讯 | 6162624 | 9  | 2010/2/28-2020/2/27   |
| 2  | 幻想 i 时代     | 掌上飞讯 | 6162625 | 47 | 2010/6/7-2020/6/7     |
| 3  | 幻想 i 时代     | 掌上飞讯 | 6162626 | 9  | 2011/2/7-2022/2/6     |
| 4  | 武林擂         | 掌上飞讯 | 6162627 | 41 | 2010/6/7-2020/6/6     |
| 5  | 武林擂         | 掌上飞讯 | 6162628 | 9  | 2010/2/28-2020/2/27   |
| 6  | 明珠乐园        | 掌上飞讯 | 7729283 | 41 | 2013/9/14-2023/9/13   |
| 7  | 明珠乐园        | 掌上飞讯 | 7729284 | 9  | 2011/3/14-2021/3/13   |
| 8  | 掌上明珠        | 掌上飞讯 | 8280234 | 9  | 2013/1/7-2023/1/6     |
| 9  | 明珠游戏        | 掌上飞讯 | 8861620 | 41 | 2013/12/28-2023/12/27 |
| 10 | 明珠西游        | 掌上飞讯 | 8861622 | 41 | 2012/1/14-2022/1/13   |
| 11 | 明珠西游        | 掌上飞讯 | 8861623 | 9  | 2011/12/7-2021/12/6   |
| 12 | 明珠轩辕        | 掌上飞讯 | 8861624 | 41 | 2011/12/7-2021/12/6   |
| 13 | 明珠轩辕        | 掌上飞讯 | 8861625 | 9  | 2011/12/7-2021/12/6   |
| 14 | 明珠幻想        | 掌上飞讯 | 8893197 | 41 | 2012/1/7-2022/1/6     |
| 15 | 明珠幻想        | 掌上飞讯 | 8893198 | 9  | 2011/12/14-2021/12/13 |
| 16 | PearlinPalm | 掌上飞讯 | 9018121 | 42 | 2012/8/14-2022/8/13   |
| 17 | PearlinPalm | 掌上飞讯 | 9018122 | 41 | 2012/8/14-2022/8/13   |
| 18 | PearlinPalm | 掌上飞讯 | 9018123 | 9  | 2012/1/14-2022/1/13   |
| 19 | 明珠三国        | 掌上飞讯 | 9124369 | 42 | 2012/2/21-2022/2/20   |
| 20 | 明珠三国        | 掌上飞讯 | 9124372 | 41 | 2012/2/21-2022/2/20   |
| 21 | 明珠三国        | 掌上飞讯 | 9124374 | 9  | 2012/2/21-2022/2/20   |

|    |       |      |          |    |                       |
|----|-------|------|----------|----|-----------------------|
| 22 | 明珠三国  | 掌上飞讯 | 9124273  | 38 | 2012/2/21-2022/2/20   |
| 23 | 明珠侠   | 掌上飞讯 | 10113979 | 41 | 2012/12/21-2022/12/20 |
| 24 | 明珠侠   | 掌上飞讯 | 10113980 | 9  | 2012/12/21-2022/12/20 |
| 25 | 明珠群英传 | 掌上飞讯 | 10255134 | 41 | 2014/1/14-2024/1/13   |
| 26 | 逍遥仙   | 掌上飞讯 | 10255136 | 9  | 2013/2/7-2023/2/6     |
| 27 | 逍遥仙   | 掌上飞讯 | 10255137 | 41 | 2013/2/7-2023/2/6     |
| 28 | 飞仙    | 掌上飞讯 | 10255138 | 9  | 2013/2/7-2023/2/6     |
| 29 | 仙将    | 掌上飞讯 | 10599225 | 9  | 2013/5/7-2023/5/6     |
| 30 | 仙将    | 掌上飞讯 | 10599226 | 41 | 2013/5/7-2023/5/6     |
| 31 | 大三国   | 掌上飞讯 | 12293441 | 41 | 2014/8/28-2024/8/27   |
| 32 | 武林 OL | 掌上飞讯 | 8892741  | 41 | 2014/8/14-2024/8/13   |

公司在台湾地区取得商标情况如下：

| 序号 | 权利人  | 商标名称      | 类别 | 注册号      | 有效期限                |
|----|------|-----------|----|----------|---------------------|
| 1  | 掌上飞讯 | WEB 明珠群英傳 | 9  | 01476251 | 2011/10/1-2021/9/30 |
| 2  | 掌上飞讯 | WEB 明珠群英傳 | 41 | 01477789 | 2011/10/1-2021/9/30 |

备注：2014 年，自然人杜洪义对掌上飞讯持有的上述第 31 项商标“武林 OL”

提出异议，认为该商标是对商标“”的模仿与抄袭，2015 年 4 月 2 日，公司针对异议事项递交了《商标异议答辩书》；2014 年 6 月，广州百田信息科技有限公司委托北京常理知识产权代理有限公司对掌上飞讯正在申请的商标“”（申请号：12293440）提出异议，认为掌上飞讯申请的该商标是对其已获准注册商标“”（注册号：9527603）、“”（注册号：11496587）、“”（注册号：9404091）的模仿和抄袭，2015 年 2 月 11 日，公司就异议事项递交了《商标异议答辩书》，截至本说明书出具之日，上述两项商标尚处于商标权异议程序中。

上述两项商标所对应产品的收入情况主要如下：

单位：元

| 产品 | 2013 年 | 2014 年 | 2015 年 1 月-4 月 |
|----|--------|--------|----------------|
|----|--------|--------|----------------|

|       |               |               |              |
|-------|---------------|---------------|--------------|
| 武林 OL | 1,199,660.00  | 317,565.09    | 30,531.28    |
| 圣域龙斗士 | 47,801,769.01 | 36,475,086.51 | 6,481,230.51 |

根据公司的说明，上述收入中，多数为老用户所贡献的收入。具体而言：

(1) 武林 OL 2015 年 8 月的运营数据

| 注册时段  | 付费用户数占比 | 充值金额占比 |
|-------|---------|--------|
| 1 年以内 | 0.0%    | 0.0%   |
| 1 年   | 1.7%    | 1.1%   |
| 2 年   | 15.3%   | 12.0%  |
| 3 年   | 25.4%   | 27.5%  |
| 4 年   | 22.0%   | 17.6%  |
| 5 年   | 13.6%   | 5.0%   |
| 6 年   | 22.0%   | 36.8%  |

(2) 圣域龙斗士 2015 年 8 月的运营数据：新增用户（注册 30 天内）的付费用户数占比 9%左右，中期用户（注册 30 天到 365 天）的付费用户数占比为 21%左右，老用户（注册 365 天以上）的付费用户数占比为 70%左右；新增用户（注册 30 天内）的充值金额占比 6%左右，中期用户（注册 30 天到 365 天）的充值金额占比为 18%左右，老用户（注册 365 天以上）的充值金额占比为 76%左右。

上述游戏在付费用户数量占比、充值金额占比等方面均以中期用户和老用户为主，武林 OL 及圣域龙斗士已经属于游戏生命周期中的后期产品。此外，如上述商标权异议成立，导致公司不能继续使用该等商标，公司将通过变更游戏名称等方式予以应对，游戏产品更换名称运营，是游戏行业中较为常见的市场手段，变更游戏名称影响游戏新增用户量，但对老用户无实质影响。

且上述两款游戏已处于衰退期，占公司收入的比重逐年下降，截至 2015 年 1-4 月的绝对金额较低。

上述两项商标非驰名商标，根据公司的说明，公司并不存在恶意模仿和抄袭的需要与意图，经核查异议申请人于 2014 年上半年所提交的《商标异议申请书》，异议人请求商标局驳回商标注册申请，不予核准注册，并注明进一步的证据材料将在三个月有效

期限内补交,公司提交答辩书后截至目前尚未收到对方的其他证据材料、申请或律师函,异议人除不予注册外未提出赔偿等其他要求。

综上,主办券商及申报律师认为,根据两款游戏占公司收入的比重、客户结构构成比例等数据、公司的说明及目前阶段商标异议申请人的权利主张情况,上述两款游戏已经属于游戏生命周期中的后期产品,产生的收入逐年下降,新增用户占付费用户数量及充值金额的比例较低,且公司未来可通过改变游戏名称等方式推广该等游戏,且上述两项商标非驰名商标,公司未收到异议申请人提出的其他申请或诉讼主张,因此,上述商标权异议情况对公司的财务状况及生产经营不会产生实质性不利影响。

#### 4、域名

| 序号 | 域名名称            | 申请人  | 有效期        |
|----|-----------------|------|------------|
| 1  | 3gf8.com        | 掌上飞讯 | 2015-7-18  |
| 2  | 3gf8.cn         | 掌上飞讯 | 2015-7-18  |
| 3  | y7y7.cn         | 掌上飞讯 | 2015-8-31  |
| 4  | press5.cn       | 掌上飞讯 | 2017-4-21  |
| 5  | pipgame.com     | 掌上飞讯 | 2017-4-29  |
| 6  | pipgame.cn      | 掌上飞讯 | 2017-4-29  |
| 7  | pipgame.mobi    | 掌上飞讯 | 2017-4-29  |
| 8  | pearlinpalm.com | 掌上飞讯 | 2017-6-16  |
| 9  | xiaoyaoxian.com | 掌上飞讯 | 2017-11-25 |
| 10 | xiaoyaoxian.cn  | 掌上飞讯 | 2017-12-5  |
| 11 | gamepip.com     | 掌上飞讯 | 2018-11-19 |
| 12 | gamepip.cn      | 掌上飞讯 | 2018-11-19 |
| 13 | pipfit.com      | 掌上飞讯 | 2018-11-29 |
| 14 | pipfit.cn       | 掌上飞讯 | 2018-11-29 |

#### 5、其他资质

| 序号 | 证书名称      | 证书编号           | 发证日期       | 有效期限 |
|----|-----------|----------------|------------|------|
| 1  | 高新技术企业证书  | GF201311000760 | 2013/11/11 | 三年   |
| 2  | 中关村高新技术企业 | 20122040173101 | 2012/12/24 | 三年   |

经主办券商、律师核查,公司以上软件著作权、商标、域名等无形产权属清晰、

证件齐备，除上述“武林 OL”及申请中的“圣域龙斗士”商标存在争议外，公司在知识产权方面不存在其他权属瑕疵、权属争议、权属不明或对他方依赖的情形。截至本说明书出具之日，公司不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁，根据公司说明，上述商标权异议事宜不会对公司的持续经营能力产生实质性不利影响，不构成掌上明珠本次挂牌的实质性障碍。

## 6、公司产品或服务获奖情况

| 序号 | 游戏产品  | 获奖情况                      | 颁奖活动/单位                | 获奖时间        |
|----|-------|---------------------------|------------------------|-------------|
| 1  | 英雄啪啪啪 | 金翎奖最佳原创游戏                 | 移动游戏企业家联盟（MGEA）等       | 2015 年 5 月  |
| 2  | 掌上明珠  | 金苹果奖 2014 年度最受用户欢迎研发商     | 2014 年度第十届移动游戏“金苹果奖”   | 2015 年 3 月  |
| 3  | 美少女联盟 | 优秀游戏制作团队奖                 | 第六届中国优秀游戏制作人大赛         | 2015 年 1 月  |
| 4  | 荣耀战纪  | 2014 中国手游金苹果奖             | 上方传媒                   | 2014 年 3 月  |
| 5  | 圣域龙斗士 | 金翎奖年度最佳海外手机游戏大奖           | 移动游戏企业家联盟（MGEA）等       | 2014 年 1 月  |
| 6  | 逆天仙魔录 | 金口袋奖 2013 年度最佳策略手游        | 口袋巴士                   | 2014 年 1 月  |
| 7  | 圣域龙斗士 | 2013 年度最佳创新手机游戏奖          | 第二届全球移动游戏开发者大会组委会      | 2013 年 11 月 |
| 8  | 逆天仙魔录 | 第二届移动互联网拳头奖最佳联网游戏奖        | 中国手机应用开发者大会组委会         | 2013 年 11 月 |
| 9  | 圣域龙斗士 | 首届创业世界杯网络游戏优秀奖            | 全球移动游戏大会（GMGC）         | 2013 年 5 月  |
| 10 | 明珠轩辕  | 年度优秀最佳手机网游金翎奖             | 中国国际数码互动娱乐展览会组委会       | 2012 年 12 月 |
| 11 | 明珠侠   | 中国网页游戏&移动游戏“金页奖”          | 第五届中国网页游戏&移动游戏高峰论坛     | 2012 年 4 月  |
| 12 | 明珠三国  | 最受欢迎民族手机游戏奖               | 中国游戏产业年会               | 2012 年 1 月  |
| 13 | 明珠西游  | 2011 年度优秀手机游戏             | 中国游戏行业年会               | 2011 年 12 月 |
| 14 | 明珠西游  | 2011 最佳手机游戏奖              | 2011 游戏盛典              | 2011 年 12 月 |
| 15 | 明珠西游  | 2011 中国最佳手机应用软件奖“最佳手机游戏奖” | 中国手机应用开发者大会暨年度应用平台开放论坛 | 2011 年 10 月 |
| 16 | 明珠三国  | 手机游戏最具创意奖                 | 第二届游戏制作人评选大赛（CGDA）     | 2010 年 11 月 |
| 17 | 明珠三国  | 最佳手机网络游戏奖                 | ChinaJoy 年度金翎奖         | 2010 年 10 月 |
| 18 | 明珠三国  | 十大最受欢迎的原创手机游戏奖            | 中国游戏产业年会               | 2010 年 1 月  |

### （三）重要固定资产情况

#### 1、公司房产情况

报告期内，公司用于生产办公的房产均为租用，公司房产租赁情况如下：

| 承租方  | 出租方      | 租赁资产情况            | 租赁起始日     | 租赁终止日     | 租赁价格        | 租赁确定的依据 |
|------|----------|-------------------|-----------|-----------|-------------|---------|
| 掌上飞讯 | 北京能通租赁公司 | 办公用房<br>1,078 平方米 | 2013/2/25 | 2018/2/24 | 5.5 元/平方米/天 | 市场价     |
| 掌上飞讯 | 北京能通租赁公司 | 办公用房<br>1561 平方米  | 2015/1/1  | 2018/2/24 | 5.5 元/平方米/天 | 市场价     |

#### 2、公司用于研发生产的重要设备情况

报告期内，公司主要固定资产为用于研发生产的机器设备，公司主要的设备情况如下：

单位：元

| 序号 | 设备编号             | 设备名称          | 设备原值    | 设备用途 |
|----|------------------|---------------|---------|------|
| 1  | 350109-19-22     | DELL 服务器（4 台） | 68,400  | 研发   |
| 2  | 350109-32 至 41   | 服务器（10 台）     | 131,630 | 研发   |
| 3  | 350109-52-55     | 服务器（4 台）      | 49,100  | 研发   |
| 4  | 350109-65-68     | 服务器           | 68,000  | 研发   |
| 5  | 350101-015       | 笔记本（1 台）      | 10,289  | 研发   |
| 6  | 350101-017       | 笔记本（1 台）      | 10,058  | 研发   |
| 7  | 350101-020-022   | 笔记本（3 台）      | 32,235  | 研发   |
| 8  | 350101-25 至 38   | 笔记本（14 台）     | 94,640  | 研发   |
| 9  | 350103-345-384   | 台式电脑（40 套）    | 121,320 | 研发   |
| 10 | 350103-461 至 517 | 台式电脑（57 台）    | 208,590 | 研发   |

经核查，公司依法拥有上述设备的所有权和使用权，该等财产不存在抵押、质押或其他权利受到限制的情况。

### （四）员工情况

#### 1、员工基本情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司职工总数为 290 人，公司员工情况如下：

**(1) 截至 2015 年 4 月 30 日的员工的专业结构**

| 专业      | 人数  | 比例      |
|---------|-----|---------|
| 研发人员    | 178 | 61.40%  |
| 生产技术人员  | 13  | 4.50%   |
| 销售人员    | 49  | 16.90%  |
| 管理及行政人员 | 50  | 17.20%  |
| 合计      | 290 | 100.00% |

**(2) 截至 2015 年 4 月 30 日的员工年龄分布**

| 年龄      | 人数  | 比例      |
|---------|-----|---------|
| 30 岁以下  | 179 | 61.80%  |
| 30—40 岁 | 101 | 34.80%  |
| 40—50 岁 | 9   | 3.10%   |
| 50 岁以上  | 1   | 0.30%   |
| 合计      | 290 | 100.00% |

**(3) 截至 2015 年 4 月 30 日的员工受教育程度**

| 专业   | 人数  | 比例      |
|------|-----|---------|
| 本科以上 | 179 | 61.70%  |
| 大专   | 95  | 32.80%  |
| 大专以下 | 16  | 5.50%   |
| 合计   | 290 | 100.00% |

**2、核心技术人员情况**

**陈洲鹏先生：**1979 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 至 2007 年，在北京龙迹天地科技有限公司手机游戏部任总监；2007 至 2015 年 5 月，任掌上飞讯运营部副总裁。2015 年 6 月至今，任掌上明珠运营部副总裁。

**刘 东先生：**1977 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999 至 2001 年，在北京泰利特科技发展有限公司任软件工程师。2002 至 2005 年，在北京志宏英华科技有限公司任技术组长。2006 至 2015 年 5 月，任掌上飞讯 Play8 游戏工作室副总裁。2015 年 6 月至今，任掌上明珠 Play8 游戏工作室副总裁。

**林宇剑先生：**1979 年 4 月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002 年至 2004 年在北京直真节点科技股份公司任职，主要从事开发通用对象管理平台、建模工具的开发等工作；2004 年 6 月至 2010 年 3 月任职于明珠有限；2010 年 4 月至 2015 年 6

月任职于掌上飞讯游戏工作室研发部首席架构师；2015年6月至今任职于掌上明珠游戏工作室研发部。

张广先生：详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）监事会成员”。

## 四、公司业务具体状况

### （一）业务收入构成及产品的销售情况

#### 1、明细情况

单位：万元

| 项目     | 2015年1-4月 | 2014年度    | 2013年度    |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 主营业务收入 | 1,780.09  | 10,812.22 | 12,495.62 |
| 其他业务收入 | —         | —         | —         |
| 合计     | 1,754.79  | 10,812.22 | 12,495.62 |

### （二）产品主要消费群体及报告期前五名客户情况

#### 1、产品主要消费群体

公司产品主要为移动终端游戏，产品消费群体主要为移动终端游戏用户。客户通过向电信运营商或其他支付服务提供商支付信息费购买游戏产品，公司客户存在数量众多、单个用户支付金额较少的特点。报告期内，与公司结算收入金额前五名客户的具体情况如下：

2015年1-4月前五名客户情况表

单位：万元

| 序号 | 名称                  | 销售额      | 占总销售比例（%） |
|----|---------------------|----------|-----------|
| 1  | 支付宝（中国）网络技术有限公司     | 566.74   | 34.74%    |
| 2  | 北京通融通信息技术有限公司（易宝支付） | 375.02   | 22.99%    |
| 3  | 苹果应用商店（APP Store）   | 184.52   | 11.31%    |
| 4  | 上海银联电子支付服务有限公司      | 109.33   | 6.70%     |
| 5  | 天津百度紫桐科技有限公司（原福建博瑞） | 87.31    | 5.35%     |
| 合计 |                     | 1,322.91 | 81.09%    |

2014年前五名客户情况表

单位：万元

| 序号 | 名称                  | 销售额      | 占总销售比例（%） |
|----|---------------------|----------|-----------|
| 1  | 北京通融通信息技术有限公司（易宝支付） | 3,142.26 | 26.75%    |
| 2  | 支付宝（中国）网络技术有限公司     | 2,608.87 | 22.21%    |
| 3  | 苹果应用商店（APP Store）   | 1,139.44 | 9.70%     |
| 4  | 天津市多德科技有限公司         | 783.65   | 6.67%     |
| 5  | 天津百度紫桐科技有限公司（原福建博瑞） | 691.15   | 5.88%     |
| 合计 |                     | 8,365.38 | 71.21%    |

2013 年前五名客户情况表

单位：万元

| 序号 | 名称                  | 销售额       | 占总销售比例（%） |
|----|---------------------|-----------|-----------|
| 1  | 北京通融通信息技术有限公司（易宝支付） | 7,751.92  | 61.03%    |
| 2  | 支付宝（中国）网络技术有限公司     | 1,603.17  | 12.62%    |
| 3  | 苹果应用商店（APP Store）   | 795.42    | 6.26%     |
| 4  | 上海银联电子支付服务有限公司      | 491.11    | 3.87%     |
| 5  | 北京高阳捷迅信息技术有限公司      | 337.53    | 2.66%     |
| 合计 |                     | 10,979.14 | 86.44%    |

## 2、第三方支付平台名单、合作期间、合作方式、结算频率及结算方式

报告期内，公司第三方支付平台主要信息如下：

| 平台名称           | 合作期间                    | 合作方式        | 结算频率 | 结算方式 | 手续费比例       |
|----------------|-------------------------|-------------|------|------|-------------|
| 易宝支付           | 2013. 1. 1-2015. 12. 31 | 根据收入比例支付手续费 | 每周   | 网银   | Wap 在线：0.5% |
|                |                         |             |      |      | Wap 支付：2%   |
|                |                         |             |      |      | 移动充值卡：5.5%  |
|                |                         |             |      |      | 联通充值卡：6%    |
|                |                         |             |      |      | 电信充值卡：6%    |
| 支付宝            | 长期                      | 根据收入比例支付手续费 | 每周   | 网银   | 2%          |
| 银联             | 2015. 1. 1-2016. 12. 31 | 根据收入比例支付手续费 | T+1  | 网银   | 2%          |
| 北京高阳捷迅信息技术有限公司 | 2012. 5. 2-2015. 5. 1   | 根据收入比例支付手   | 每周   | 网银   | 3%          |

| 公司             |                         | 续费          |    |    |     |
|----------------|-------------------------|-------------|----|----|-----|
| 北京汇元网电子商务有限公司  | 长期                      | 根据收入比例支付手续费 | 每月 | 网银 | 14% |
| 上海佰晟通信信息科技有限公司 | 2015. 8. 17-2016. 8. 16 | 根据收入比例支付手续费 | 每月 | 网银 | 10% |

公司对每一个第三方支付平台支付报酬，对方按合同约定的费率计算手续费，结算时按照扣除手续费后的余额将款项汇入公司账户，公司直接以此金额确认收入。2014年6月营改增后，支付宝(中国)网络技术有限公司和上海佰晟通信信息科技有限公司能够提供手续费的增值税专用发票，因此对这两家公司以未扣除手续费的金额确认收入，同时手续费确认费用。公司与第三方支付平台不存在关联关系。

报告期内，公司各期手续费支付金额如下：

|     | 2015 年 1-4 月 | 2014 年度      | 2013 年度      |
|-----|--------------|--------------|--------------|
| 手续费 | 370,797.66   | 2,639,094.00 | 3,973,077.42 |

### 3、报告期内公司主要客户分类

报告期内，公司的主要客户可以分为第三方支付平台和联合运营商两类，报告期内公司主要客户分类情况如下：

| 客户类别    | 客户名称                 |
|---------|----------------------|
| 第三方支付平台 | 支付宝（中国）网络技术有限公司      |
|         | 北京通融通信信息技术有限公司（易宝支付） |
|         | 上海银联电子支付服务有限公司       |
|         | 北京高阳捷迅信息技术有限公司       |
| 联合运营商   | 苹果应用商店（APP Store）    |
|         | 天津百度紫桐科技有限公司（原福建博瑞）  |
|         | 天津市多德科技有限公司          |

### 4、公司主要客户的简要介绍

通过公开信息查询，访谈公司技术、财务相关负责人等方式，对公司报告期内主要客户的经营范围等内容进行了调查了解，现就报告期内公司主要客户的情况简要介绍如下：

#### （1）第三方支付平台

##### ①支付宝（中国）网络技术有限公司

根据全国企业信用信息公示系统（上海）信息，支付宝（中国）网络技术有限公司成立于2004年12月8日，注册地为上海市浦东新区峨山路91弄98号108E室。

公司经营范围：互联网支付、移动电话支付、银行卡收单、预付卡的发行与受理（仅限于线上实名支付账户充值）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（限互联网信息服务业务）；不包含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目和电子公告等内容信息服务；第二类增值电信业务中的呼叫中心业务和信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务），计算机软硬件、多媒体和网络系统的设计、开发和维护及相关的计算机技术咨询、技术服务、技术成果转让和技术应用，经济信息咨询（除经纪）；销售本公司开发的软件产品；设计、制作、发布国内广告。

#### ②北京通融通信息技术有限公司（易宝支付）

根据中国人民银行官方网站信息，北京通融通信息技术有限公司于2013年9月30日变更为易宝支付有限公司（简称易宝支付）。

变更之前，北京通融通信息技术有限公司注册地址为北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号3号楼558房间，从事业务类型为互联网支付、移动电话支付、银行卡收单业务。

变更之后，易宝支付有限公司注册地址为北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号3号楼558房间，公司从事业务类型为互联网支付、移动电话支付、银行卡收单业务。

变更之后公司与易宝支付有限公司的合作正常进行，合同均能正常签署。

#### ③上海银联电子支付服务有限公司

根据全国企业信用信息公示系统（上海）信息，上海银联电子支付服务有限公司成立于1999年7月28日，注册地址为上海市长宁区广顺路33号8幢156室。

公司经营范围：互联网支付、移动电话支付；金融信息服务；保险兼业代理：保险公司授权代理范围；为银行卡支付、转帐等业务提供技术平台、软件开发和相关服务；公司自产软件产品的批发。

#### ④北京高阳捷迅信息技术有限公司

根据全国企业信用信息公示系统（北京）信息，北京高阳捷迅信息技术有限公司成立于2005年06月24日，注册地址为北京市海淀区农大南路88号1号楼二层208-219室。

公司经营范围：互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；计算机系统服务；销售自行开发的产品。

#### （1）联合运营商

##### ①苹果应用商店（APP Store）

通过公开信息查询，苹果应用商店（APP Store）是 iTunes Store 中的一部分，是 iPhone、iPod Touch、iPad 以及 Mac 的服务软件，允许用户从 iTunes Store 或 Mac App Store 浏览和下载一些为 iPhone SDK 或 Mac 开发的程序。用户可以购买收费项目和免费项目，让该应用程序直接下载到 iPhone 或 iPod touch、iPad、Mac。其中包含：游戏、日历、翻译程式、图库，以及许多实用的软件。

##### ②天津百度紫桐科技有限公司（原福建博瑞）

根据全国企业信用信息公示系统（天津）信息，天津百度紫桐科技有限公司成立于 2014 年 04 月 25 日，注册地址为天津生态城中天大道 2018 号生态科技园办公楼 16 号楼 419 室。

公司经营范围：技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；计算机系统服务；销售自行开发后的产品；设计、制作、代理、发布广告。

根据全国企业信用信息公示系统（福建）信息，福建博瑞网络科技有限公司成立于 2011 年 3 月 18 日，注册地址为福州开发区星发路 8 号火炬创新大厦 501-B。

公司经营范围：第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务业务）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）；计算机网络工程技术的开发与应用；电子商务系统的设计与开发；手机、平板电脑设备新媒体技术的开发与应用；计算机软、硬件，电子产品、通信设备及其周边设备的开发与销售；承办设计、制作、代理、发布国内各类广告；商务咨询、投资（不含证券、期货）咨询、投资管理；与业务相关的技术咨询和技术服务；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

2014 年 1 月 1 日，公司与福建博瑞网络科技有限公司签署《移动开放平台联合运营合同》，合同约定了双方开展游戏联合运营业务。

2014 年 9 月 1 日，公司与天津百度紫桐科技有限公司、福建博瑞网络科技有限公司在北京市海淀区签订《权力义务转让协议》，三方约定在基于一定的规定情况下，天津百度紫桐科技有限公司在原协议项下全面取代建博瑞网络科技有限公司。协议签订后，

公司与天津百度紫桐科技有限公司之间的游戏联合运营正常开展。

### ③天津市多德科技有限公司

根据全国企业信用信息公示系统（天津）信息，天津市多德科技有限公司成立于2010年09月01日，注册地址为天津滨海高新区华苑产业区（环外）海泰发展五道16号B-5号楼-501-1。

公司经营范围：软件、电子信息技术开发、咨询、服务、转让；软件制作。

## 5、公司与主要客户合作模式说明

### （1）与第三方支付平台的合作模式

公司与第三方支付平台的合作主要是在自主运营游戏的模式下发生，报告期内，公司产品主要为移动终端游戏，产品消费群体主要为移动终端游戏用户。游戏玩家通过明珠游戏平台注册明珠通行证后进行游戏的登录，利用易宝、支付宝、银联等支付平台对明珠账户进行充值，再用明珠账户进行游戏虚拟货币的购买。

合作模式方面，公司对每一个第三方支付平台支付报酬，对方按合同约定的费率计算手续费，结算时按照扣除手续费后的余额将款项汇入公司账户，公司直接以此金额确认收入。

公司单个游戏用户存在数量众多、支付金额较少的特点，从公司销售收入实现和确认的角度将第三方支付平台作为报告期内重要客户进行披露。

### （2）与联合运营商的合作模式

公司常合作的移动游戏运营商苹果应用商店（APP Store）、天津百度紫桐科技有限公司（原福建博瑞）、天津市多德科技有限公司外，还有360平台、91手机助手、百度、UC游戏中心、联想、华为、小米应用商店等多个移动应用平台商。

公司与联合运营商合作模式下，移动应用平台商负责手机游戏平台的提供和推广、充值服务以及计费系统的管理，公司负责游戏运营、版本更新、技术支持和维护，并提供客户服务。

联合运营下，游戏运营商对游戏产品所获得的收入按合同约定在扣除不超过占收入约定比例的渠道成本后的净收益定期与公司进行分成结算，公司经双方核对确认后，确认营业收入。

## （三）产品原材料情况及报告期前五名供应商情况

### 1、主要产品原材料供应情况

报告期内，公司主要产品生产成本构成明细如下：

单位：万元

| 项目       | 2015 年 1-4 月 |        | 2014 年度 |        | 2013 年度 |        |
|----------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|
|          | 金额           | 占比     | 金额      | 占比     | 金额      | 占比     |
| 技术服务成本   | 197.54       | 76.74% | 492.51  | 68.66% | 391.62  | 60.90% |
| 折旧       | 4.76         | 1.85%  | 17.89   | 2.49%  | 25.76   | 4.01%  |
| IDC 主机托管 | 49.29        | 19.15% | 193.85  | 27.02% | 214.15  | 33.30% |
| 商务专线     | 5.81         | 2.26%  | 13.07   | 1.82%  | 11.50   | 1.79%  |
| 合计       | 257.40       | 100%   | 717.31  | 100%   | 643.04  | 100%   |

公司成本的归集、分配、结转方法如下：

① 技术服务成本：按月计提提供游戏运营开发人员的工资、奖金、社会保险费公积金等职工薪酬，并结转当期损益。

② 服务器托管费：公司根据与服务器托管方签订的托管合同，根据托管期间按月归集费用并结转当期损益。

③ 商务专线费用：公司根据与中国联通公司签订的宽带使用合同，根据使用期间按月归集费用并结转当期损益。

④ 折旧：按月计提当月提供运营服务的设备折旧费用，并结转当期损益。

## 2、前五名供应商情况

公司的主要采购内容可以分为以下几个方面：（1）服务器托管：公司将游戏业务服务器设备委托专业单位，从而实现通过高速数据端口接入互联网，合作方主要为中国移动等电信运营商；（2）图文制作：手机游戏的美术、音乐、游戏宣传片等方面的委托制作，合作方主要为专业的美术、动画、图文制作企业；（3）游戏推广渠道：除自主运营推广外，公司会委托专业的游戏运营推广企业进行游戏推广；（4）委托支付：由于公司客户存在数量众多、单个用户支付金额较少的特点，公司会委托专门的支付服务提供商代为收取玩家支付的费用。

2015 年 1-4 月前五名供应商情况表

| 序号 | 供应商名称（全称）       | 采购金额（万元） | 占比（%）  |
|----|-----------------|----------|--------|
| 1  | 北京掌上明珠信息技术有限公司  | 119.25   | 66.02% |
| 2  | 支付宝（中国）网络技术有限公司 | 9.54     | 5.28%  |

|    |                     |        |        |
|----|---------------------|--------|--------|
| 3  | 索尼爱立信移动通信产品（中国）有限公司 | 9.29   | 5.14%  |
| 4  | 北京力天无限网络技术有限公司      | 4.81   | 2.66%  |
| 5  | 迈奔灵动科技（北京）有限公司      | 3.58   | 1.98%  |
| 合计 |                     | 146.47 | 81.09% |

2014 年前五名供应商情况表

| 序号 | 供应商名称（全称）      | 采购金额（万元） | 占比(%)  |
|----|----------------|----------|--------|
| 1  | 北京掌上明珠信息技术有限公司 | 448.40   | 41.39% |
| 2  | 北京力天无限网络技术有限公司 | 47.73    | 4.41%  |
| 3  | 北京红龙果信息科技有限公司  | 39.90    | 3.68%  |
| 4  | 北京点石矩阵科技有限公司   | 35.43    | 3.27%  |
| 5  | 深圳泡椒思志信息技术有限公司 | 32.93    | 3.04%  |
| 合计 |                | 604.38   | 55.79% |

2013 年前五名供应商情况表

| 序号 | 供应商名称（全称）      | 采购金额（万元） | 占比(%) |
|----|----------------|----------|-------|
| 1  | 北京掌上明珠信息技术有限公司 | 448.45   | 19.35 |
| 2  | 广州市谷果软件技术有限公司  | 201.51   | 8.69  |
| 3  | 北京金源互动科技有限公司   | 200.00   | 8.63  |
| 4  | 北京红龙果信息科技有限公司  | 121.73   | 5.25  |
| 5  | 北京力天无限网络技术有限公司 | 112.02   | 4.83  |
| 合计 |                | 1,083.71 | 46.75 |

#### （四）重大合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

##### 1、采购合同

公司的采购合同主要分为两类：（1）重要游戏推广及技术服务合同；（2）图文动画美工、广告发布、电脑服务器采购合同。

报告期内，公司单笔合同项下发生额前 10 名的采购合同情况如下：

单位：万元

| 序 | 签订时间/ | 供应商 | 合同标的 | 合同金额/结算方式 | 履行 |
|---|-------|-----|------|-----------|----|
|---|-------|-----|------|-----------|----|

| 号  | 有效期                                    |                   |                        |                                               | 情况              |
|----|----------------------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------------------------|-----------------|
| 1  | 2013/1/1-<br>2014/12/31<br>(可自动顺延)     | 北京掌上明珠信息技术有限公司    | 财务、人事、<br>法律服务事宜       | 明珠有限依据结算周期的实际成本核定服务费用,经掌上明珠审核确认后予以结算          | 2015/5/23<br>解除 |
| 2  | 2012/5/10-<br>2013/12/31<br>(可自动顺延一年)  | 广州市谷果软件技术有限公司     | 产品发布、<br>推广            | 结算金额=有效注册用户数*合作产品约定的计费单价                      | 履行<br>完毕        |
| 3  | 2013/1/5-<br>2014/1/4                  | 北京红龙果信息科技有限公司     | 产品发布、<br>销售            | 分成结算:合作产品信息费收入扣除第三方通道费和营业税后的可分配收益,五五分成        | 履行<br>完毕        |
| 4  | 2012/10/20-<br>2013/12/31              | 北京力天无限网络技术有限公司    | 产品发布、<br>销售            | 分成结算:合作项目总收益扣除第三方通道费和营业税后的可分配收益五五分成           | 履行<br>完毕        |
| 5  | 2013/9/1-<br>2014/8/31                 | 北京金源互动科技有限公司      | 游戏广告发布                 | 200.00                                        | 履行<br>完毕        |
| 6  | 2011/10/20-<br>2012/12/31<br>(可自动顺延一年) | 合肥优点信息技术有限公司      | 产品预装、<br>推广            | 结算金额=有效注册用户数*合作产品约定的计费单价                      | 履行<br>完毕        |
| 7  | 2013/1/16-<br>2013/12/31<br>(可自动顺延一年)  | 北京点石矩阵科技有限公司      | 产品发布、<br>推广            | 结算金额=有效注册用户数*合作产品约定的计费单价                      | 履行<br>完毕        |
| 8  | 2014/4/24-<br>2014/4/30                | ADWAYS<br>CO.,LTD | 游戏广告发布                 | 根据推广榜单排名确定相应收费费率                              | 履行<br>完毕        |
| 9  | 2010/5/10-<br>2010/12/31<br>(可自动顺延)    | 北京万普世纪科技有限公司      | 产品发布、<br>推广            | 结算金额=有效注册用户数*合作产品约定的计费单价                      | 正在<br>履行        |
| 10 | 2013/5/1                               | 北京联想调频科技有限公司      | 提供产品/<br>信息服务的<br>共享平台 | 分成结算:合作产品服务收益减去支付成本和税务成本后的可分配收益,联想收取 40%作为服务费 | 正在<br>履行        |

## 2、销售合同

报告期内公司的销售收入直观表现为公司从支付服务商、游戏联合运营商处获得的收入。报告期内，单笔合同项下发生额前 10 名的销售合同合同如下：

单位：万元

| 序号 | 签订时间                                  | 客户名称                                  | 合同标的      | 结算方式                                                    | 履行情况 |
|----|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------|------|
| 1  | 2011/3/16-<br>2011/12/31<br>(可自动顺延一年) | 北京通融通信技术有限公司(易宝支付)                    | 为用户提供支付功能 | 根据支付方式按照约定的交易费率收取服务费                                    | 正在履行 |
| 2  | --                                    | 支付宝(中国)网络技术有限公司                       | 为用户提供支付功能 | 按照约定的单笔流量费率收取交易服务费                                      | 正在履行 |
| 3  | 2013/5/1<br>(可续约)                     | 苹果应用商店(APP Store)                     | 游戏联运      | 按照约定的分成比例收取服务费用                                         | 正在履行 |
| 4  | 2012/5/2-<br>2014/5/1<br>(可自动顺延)      | 上海银联电子支付服务有限公司<br>中国银联股份有限公司<br>天津分公司 | 为用户提供支付功能 | 按照约定的交易费率结算服务费用                                         | 正在履行 |
| 5  | 2013/1/1-<br>2013/12/31(可自动顺延一年)      | 北京高阳捷迅信息技术有限公司                        | 平台兑换服务    | 按照约定的分成比例收取服务费用                                         | 履行完毕 |
| 6  | 2014/8/26-<br>2017/8/9                | 天津市多德科技有限公司                           | 游戏运营      | 授权金：2014/2/1 至 2014/8/31 的代理开发费用<br>分成款：按照约定的分成比例获得运营收入 | 正在履行 |
| 7  | 2014/5/21-<br>2015/5/21               | 北京力天无限网络技术有限公司                        | 游戏运营      | 分成结算：充值所产生的全部收益扣除相关代收费通道手续费后的可分配收入五五分成                  | 正在履行 |
| 8  | 2014/2/27-<br>2015/12/31<br>(可自动顺延)   | 广东步步高电子工业有限公司                         | 游戏运营      | 分成结算：产生的直接实际收益五五分成                                      | 正在履行 |

|    |                                          |                       |            |                                   |          |
|----|------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------------------|----------|
| 9  | 2014/4/1-<br>2015/12/31<br>(可自动顺延一<br>年) | 东莞市讯怡电<br>子科技有限公<br>司 | 游戏推广运<br>营 | 分成结算: 可分配收益五五分成                   | 正在<br>履行 |
| 10 | 2014/8/18-<br>2017/8/17                  | 北京联想调频<br>科技有限公司      | 游戏预装       | 月度预装总费用=游戏数量*每个<br>游戏单台装机费用*月度出货量 | 正在<br>履行 |

注:

1、上述第 6 项合同原为掌上飞讯与北京昆仑乐享网络技术有限公司于 2014 年 8 月 10 日签署的《<口袋银魂>(全平台版)大陆地区独家授权协议》，后掌上飞讯、北京昆仑乐享网络技术有限公司、天津市多德科技有限公司于 2014 年 8 月 26 日共同签署了《合同权利义务转让补充协议》，约定北京昆仑乐享网络技术有限公司将原协议中的全部权利和义务一并转让给天津市多德科技有限公司，同日，掌上飞讯与天津市多德科技有限公司就原协议中授权事项签署了《补充协议》。

2、上述第 1 项、第 2 项、第 4 项合同为支付合同，由公司的最终游戏玩家通过易宝支付、支付宝及银联渠道向公司支付费用，第三方支付机构扣除相应支付手续费后，将剩余款项支付给公司。

3、上述第 2 项、第 3 项合同为电子合同，由公司网上电子签约后下载所得，并经公司盖章确认。

### 3、重大理财合同

报告期内，公司金额在 2,000 万元以上的重大理财合同情况如下：

单位：万元

| 序号     | 签订<br>时间   | 合同编号                     | 委托理财单位                       | 产品名称                              | 金额    | 履行<br>情况 |
|--------|------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------|----------|
| 2013 年 | 2013/12/10 | CMBC-HT-42<br>7(理财 2012) | 中国民生银行股<br>份有限公司(北京<br>国奥支行) | 非凡资产管理翠<br>竹 5W 理财产品周<br>四对公 05 款 | 2,000 | 履行<br>完毕 |
| 2014 年 | 2014/7/8   | --                       | 平安信托有限责<br>任公司               | 平安财富翔园 8<br>号集合资金信托<br>计划         | 2,000 | 履行<br>完毕 |
| 2015 年 | 2015/4/13  | CMBC-HT-43<br>8(理财 2012) | 中国民生银行股<br>份有限公司             | 非凡资产管理 35<br>天增利第 177 期<br>对公款(特) | 4,045 | 正在<br>履行 |

注：上述第 1 项、第 3 项合同为电子合同，由公司网上电子签约后下载所得，并经公司盖章确认。

## (五) 公司的环保、安全生产及质量标准情况

### 1、公司环保情况

根据《国民经济行业分类》，公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）下的互联网信息服务（I6420）；根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）下的互联网和相关服务（I64）。

根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属互联网信息服务（I6420）；根据股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属家庭娱乐软件行业（17101212）。

综合以上行业分类，公司所处行业不属于重污染行业。作为技术密集型企业，公司日常经营过程中不存在工业废水、废气、噪声等的排放。主办券商、律师认为，公司严格遵守有关环境保护方面的法律、法规和规范性文件的规定。

## 2、公司安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》的规定，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实行安全生产许可制度。经主办券商、律师核查，掌上明珠不属于上述类型的生产企业，公司无需取得《安全生产许可证》。

公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等方面较为规范；公司报告期以及期后无安全生产方面的事故、纠纷、处罚；公司安全生产方面合法合规。

## 3、公司产品质量标准情况

公司主要业务内容为手机网络游戏的设计、制作、发行和运营，游戏产品设计完成后经过多轮测试满足运行流畅等条件后即发行运营，并无统一的质量标准。

经主办券商、律师核查，报告期内，公司不存在因质量标准不符合要求而发生纠纷或质量技术监督局处罚的情形。

# 五、公司商业模式

公司是一家专注于手机网络游戏的研发、发行和运营的高新技术企业，公司同时代理发行其它研发商的优秀网络游戏作品，公司处于游戏行业中的手机网络游戏子行业。公司具备游戏产品开发经营所需要的《增值电信业务经营许可证》、《网络文化经营许可证》和《电信与信息服务业务经营许可证》等许可和资质。

公司的代表作品有《明珠三国》、《明珠轩辕》和《明珠西游》等经典游戏。公司属于手游行业中的老牌公司，多次荣获“金手指奖-中国动漫游戏行业年度优秀企业”荣誉称号，尤其在 RPG 市场中一直保持优势领先地位。

公司发行运营的手机游戏以自主开发为主，少量代理其他研发商的优秀作品。公司游戏的运营包括自主运营、联合运营和委托代理运营三种模式。公司主要以收取玩家支

付的虚拟道具费用获得盈利。公司的运营模式和盈利方式如下：

### **1、公司的运营模式**

根据游戏运营平台的所有权划分，目前掌上明珠的网页游戏运营模式包括自主运营、联合运营和委托代理运营三种方式。

#### **（1）自主运营模式**

自主运营模式是指公司通过自有的游戏平台发布并运营游戏产品。在自主运营模式下，公司全面负责游戏产品的推广、客户服务、技术支持和维护等工作，游戏玩家利用掌上明珠自有的登录系统和充值渠道进行游戏的登录和消费，即游戏玩家通过明珠游戏平台注册明珠通行证后进行游戏的登录，利用易宝、支付宝、银联等支付方式对明珠账户进行充值，再用明珠账户进行游戏虚拟货币的购买。在该模式下，公司负责游戏收入的结算。公司按照合同约定的分成比例或金额向提供推广服务的合作方支付推广费用。

自主运营模式的优点在于，公司直接从游戏玩家处取得收入，不需与联合运营方进行收益分成；同时对于运营的自主权较高。

自主运营模式的劣势主要在于自有平台的影响力有限，使得通过自有平台获取玩家的规模有限，取得新增玩家的难度和单位成本也较高。

#### **（2）联合运营模式**

联合运营模式是指掌上明珠与 Apple app store、360 平台、91 手机助手、百度、UC 游戏中心、联想、华为、小米应用商店等多个移动应用平台商进行合作，联合运营的手机游戏的方式。

游戏玩家需要注册成为上述移动应用平台商的用户，在移动应用平台商的充值系统中进行充值从而获得虚拟货币，再在游戏中购买虚拟道具。

在联合运营模式下，移动应用平台商负责手机游戏平台的提供和推广、充值服务以及计费系统的管理，公司负责游戏运营、版本更新、技术支持和维护，并提供客户服务。

联合运营的优势在于整合合作双方的资源优势，降低运营风险；同时公司可以将一款游戏交付给多个移动应用平台商，充分利用各平台的用户资源运营游戏，扩展了游戏的覆盖面，增加了游戏的盈利机会。

鉴于联合运营模式具有的上述优势，联合运营模式已成为手机游戏行业运营中被普遍采用的运营模式。

#### **（3）代理模式**

代理方式主要指海外运营商以版权金或预付款的形式获得公司产品的海外代理权，

由海外运营商负责推广，一般使用外运营商的用户管理体系及充值接口，对帐后根据分成比率向公司分成。

代理模式多在海外使用，也适用于国内市场。

#### （4）不同运营模式对应的收入情况

报告期内，公司收入中自主运营、联合运营和代理模式的占比情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2015 年 1-4 月 |         | 2014 年    |         | 2013 年    |         |
|------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|      | 金额           | 占比      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 自主运营 | 1,348.30     | 75.74%  | 7,288.55  | 67.41%  | 10,902.74 | 87.25%  |
| 联合运营 | 296.04       | 16.63%  | 1,743.89  | 16.13%  | 1070.88   | 8.57%   |
| 代理模式 | 135.75       | 7.63%   | 1,779.78  | 16.46%  | 522.00    | 4.18%   |
| 合 计  | 1,780.09     | 100.00% | 10,812.22 | 100.00% | 12,495.62 | 100.00% |

## 2、公司的盈利方式

网络游戏市场中主要存在按虚拟道具收费和按时间收费两种类型的盈利模式，游戏产品采用的是按虚拟道具收费模式。

按虚拟道具收费是指：游戏公司为玩家提供网络游戏的免费下载和免费的游戏娱乐体验，而游戏的收益则来自于游戏内虚拟道具的销售。游戏玩家注册一个游戏账户后，即可参与游戏而无须支付任何费用，若玩家希望进一步加强游戏体验，则需付费购买游戏中的虚拟道具。

按时间收费模式是指：游戏玩家按照游戏时间支付费用，可以按照小时等时间单位计费，也可以包月计费。游戏玩家通过打怪和做任务等方式，获取游戏中的虚拟道具。

除以上两种盈利方式之外，还存在游戏内置广告收费和道具交易收费等方式。

在目前网络游戏市场上，虚拟道具收费模式是国内网络游戏的主流盈利模式。

## 六、公司所处行业的基本情况

根据《国民经济行业分类》，公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）下的互联网信息服务（I6420）；根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）下的互联网和相关服务（I64）。

## （一）行业概况

### 1、行业监管体系及产业政策

#### （1）行业监管体系

目前，国内游戏行业的监管部门主要是工信部、文化部、新闻出版广电总局和国家版权局。

工信部主要负责拟定产业发展战略、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证制度，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。网络游戏行业作为文化产业的细分领域之一，文化部主要负责拟订网络游戏产业的发展规划并组织实施，指导协调游戏产业发展；对网络游戏服务实施监管。

新闻出版广电总局主要负责拟定新闻出版广播影视宣传的方针政策，把握正确的舆论导向和创作导向；负责起草新闻出版广播影视和著作权管理的法律法规草案，制定部门规章、政策、行业标准并组织实施和监督检查。就互联网作品出版方面，新闻出版广电总局的主要职责是负责对互联网出版和开办手机书刊、手机文学业务等数字出版内容和活动进行监管。

国家版权局主要职责是拟定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。

#### （2）行业主要法律法规及产业政策

##### ①行业主要法律法规如下：

| 序号 | 时间         | 文件名称          | 主要内容                                               |
|----|------------|---------------|----------------------------------------------------|
| 1  | 2000年9月25日 | 《中华人民共和国电信条例》 | 明确了经营增值电信业务须经国务院信息产业主管部门或地方电信管理机构审查批准并取得电信增值业务许可证。 |

|   |            |                        |                                                                                |
|---|------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 2 | 2000年9月25日 | 《互联网信息服务管理办法》          | 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。            |
| 3 | 2002年6月27日 | 《互联网出版管理暂行规定》          | 申请从事互联网出版业务，应当由主办者向所在地省、自治区、直辖市新闻出版行政部门提出申请，经省、自治区、直辖市新闻出版行政部门审核同意后，报新闻出版总署审批。 |
| 4 | 2005年7月12日 | 《关于网络游戏发展和管理的若干意见》     | 构筑网络游戏产业支持体系，实施民族游戏精品工程，积极培育网络游戏产业孵化器，努力开发网络游戏周边产业等。                           |
| 5 | 2009年6月4日  | 《关于加强网络游戏虚拟货币管理工作的通知》  | 文化行政部门要严格市场准入，加强对网络游戏虚拟货币发行主体和网络游戏虚拟货币交易服务提供主体的管理。                             |
| 6 | 2009年11月   | 《关于改进和加强网络游戏内容管理工作的通知》 | 重点阐述了网络游戏经营单位的监管新措施                                                            |
| 7 | 2010年8月    | 《网络游戏管理暂行办法》           | 对网络游戏的娱乐内容、市场主体、经营活动、运营行为 and 法律责任等方面做出明确规定                                    |
| 8 | 2011年2月    | 《互联网文化管理暂行规定》          | 规定明确了互联网产品是指通过互联网生产、传播和流通的文化产品，提供互联网文化产品及相关服务必须取得文化部或省级文化行政部门的批准               |

②行业主要产业政策如下：

| 序号 | 时间         | 政策名称                  | 主要内容                                                    |
|----|------------|-----------------------|---------------------------------------------------------|
| 1  | 2006年4月25日 | 《关于推动我国动漫产业发展若干意见的通知》 | 通过政策推动，打造若干个实力雄厚、具有国际竞争力的大型动漫龙头企业，培育一批充满活力、专业型的中小型动漫企业。 |
| 2  | 2009年9月    | 《文化部关于加快文化            | 努力增强文化产业整体影响力和竞争力，推出一批深受人民群众喜爱的文化精品，形成一批具有              |

|   |             |                               |                                                                                                      |
|---|-------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | 10 日        | 产业发展的指导意见》                    | 较强实力的文化企业和企业集团。演艺、动漫、游戏等行业的发展进入世界先进行列。                                                               |
| 3 | 2009年9月26 日 | 《文化产业振兴规划》                    | 指出动漫游戏企业是文化创意产业着重发展的对象之一，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。                              |
| 4 | 2012年2月     | 《“十二五”时期文化产业倍增计划》             | 明确提出到 2015 年，游戏市场收入达到 2000 亿元，鼓励网络游戏企业到海外投资，形成 10 家综合实力达到世界水平的骨干游戏企业。                                |
| 5 | 2014年2月26 日 | 《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》 | 大力推动传统文化单位发展互联网新媒体，推动传统媒体和新兴媒体融合发展，提升先进文化互联网传播吸引力。深入挖掘优秀文化资源，推动动漫游戏等产业优化升级，打造民族品牌。                   |
| 6 | 2014年3月17 日 | 《关于深入推进文化金融合作的意见》             | 鼓励金融机构开发演出院线、动漫游戏、艺术品互联网交易等支付结算系统，鼓励第三方支付机构发挥贴近市场、支付便利的优势，提升文化消费便利水平，完善演艺娱乐、文化旅游、艺术品交易等行业的银行卡刷卡消费环境。 |

## 2、行业发展概况及发展趋势

### （1）行业概况

#### ①游戏行业简介

九十年代初，我国互联网市场上出现了《侠客行》等一批文字形式的网络游戏产品，标志着我国网络游戏进入发展初期。

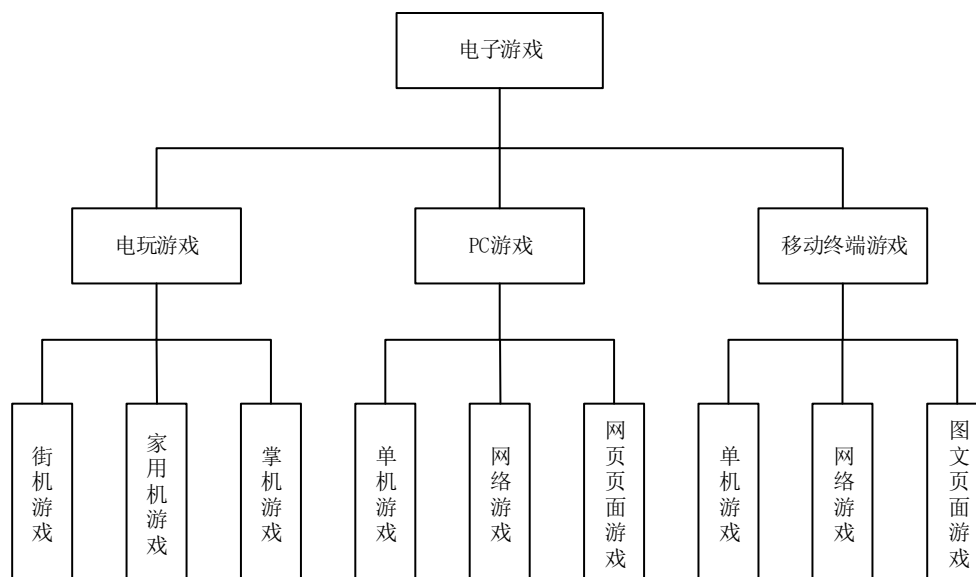
1998 年，联众游戏世界创立，免费提供上网用户围棋、中国象棋、跳棋等棋牌类网络游戏。1999 年，国内最简单的简易图形 MUD 游戏《笑傲江湖之精忠报国》推出。网络游戏开始进入较快发展阶段。

与此同时，随着诺基亚手机的大面积使用，手机游戏《贪吃蛇》等首次大规模进入手机用户的生活娱乐中。移动游戏嵌入手机终端的合作模式拉开序幕。

经过二十多年的快速发展，电子游戏行业已经通过手机、电脑、电视等媒介深入人们的娱乐生活，特别成为年轻人日常生活中重要的娱乐活动之一。

根据电子游戏的传播和交互媒介，游戏可分为移动终端游戏、PC 游戏、电视游戏、街机游戏等；根据游戏产品的技术手段，可以分为客户端游戏、页面游戏、移动端游戏等。

电子游戏的基本分类情况如下：



## ②手机游戏行业简介

移动终端游戏是运行于移动终端上的游戏软件的统称，目前国内移动终端游戏以手机游戏为主。

手机游戏种类主要包括单机游戏、网络游戏和图文页面游戏等。其中，单机游戏是指以移动终端作为载体，只需一台移动终端而不需要利用移动通信网络的游戏；网络游戏是指在游戏使用过程中需要通过客户端序列，利用移动通信网络与游戏网络服务器或其他客户端发生互动的游戏；图文页面游戏是指用户不需利用游戏客户端程序，可通过 WAP 页面直接联网使用的游戏。

### （2）行业发展趋势

随着行业快速发展，移动终端游戏将呈现以下发展趋势：

#### ①跨平台游戏产品将成为主流

PC、手机、电视游戏终端等多种游戏终端和平台将逐步实现系统的融合，达到用户不受持有终端的限制。目前，3G、4G 网络的快速建设和三网融合的加快，为实现游戏产品的跨平台发展提供了良好的机遇。

## ②手机网络游戏市场占比将迅速提升

移动游戏中,相比于单机游戏、图文页面游戏,移动终端网络游戏具有较强互动性,较容易形成稳定客户群体,提高用户对产品的粘性和付费的意愿,其生命周期和盈利空间相对较大。随着智能手机普及率的迅速提升,游戏运营商和开发商将不断加大对移动终端网络游戏产品的运营力度,国内移动终端网络游戏的市场占有率将逐步提高。

## ③收购重组将是行业公司实现快速增长的主要方式

经过二十几年的发展,移动终端游戏尤其是手机终端互联网游戏的成长性和良好前景被普遍看好,丰富产品种类和深度优化产品结构成为各游戏公司提升竞争力的主要手段之一。为了加快游戏产品新品推出,完善游戏产品的设计理念和画面制作,扩大游戏产品的用户群,行业内不断进行着较为频繁的兼并重组。

随着行业市场规模的持续增长,收购重组仍将为具备资本实力的移动终端游戏厂商、互联网页面游戏厂商、PC 游戏厂商实现快速业务增长的主要方式之一。

## ④智能手机游戏产业环境将趋于成熟

近年来智能手机普及速度较快,智能手机已经成为人们日常娱乐休闲的最重要设备。同时,手机硬件升级为游戏产品的表现效果和用户体验提供了基础,智能手机技术的不断提升为移动终端游戏行业提供了稳定的增长动力。

# 3、影响行业发展的有利因素和不利因素

## (1) 有利因素

### ①产业政策的支持

近年来,政府不断加大对文化产业的重视和投资力度,尤其是对于具有民族文化元素的动漫游戏行业给与高度关注。

2012 年 2 月发布的《“十二五”时期文化产业倍增计划》中明确提出到 2015 年,游戏市场收入达到 2000 亿元,鼓励网络游戏企业到海外投资,形成 10 家综合实力达到世界水平的骨干游戏企业。

2014 年 2 月 26 日发布的《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》中提出大力推动传统文化单位发展互联网新媒体,推动传统媒体和新兴媒体融合发展,提升先进文化互联网传播吸引力。深入挖掘优秀文化资源,推动动漫游戏等产业优化升级,打造民族品牌。

2014年3月17日发布的《关于深入推进文化金融合作的意见》中提出鼓励金融机构开发演出院线、动漫游戏、艺术品互联网交易等支付结算系统，鼓励第三方支付机构发挥贴近市场、支付便利的优势，提升文化消费便利水平，完善演艺娱乐、文化旅游、艺术品交易等行业的银行卡刷卡消费环境。

### ②互联网用户规模持续快速增长

近年来，随着信息产业的深入发展，电信基础设施投资持续加大，我国的互联网用户一直保持高速增长。互联网用户尤其是移动互联网用户规模的增长，保证了移动终端游戏和互联网页面游戏的市场基础。

### ③移动通信网络的技术升级

3G、4G网络的大力建设和广泛普及为我国移动互联网发展提供了良好的产业环境。网络制式的升级换代为大大提高了移动终端的网速和上网的稳定性，同时用户下载游戏的速度、联网游戏互动的稳定性等都得到较好的保证，这有效的提升了用户对游戏产品的体验。

### ④移动支付业务的快速发展

目前游戏支付已由过去的较为单一的短信支付发展为可以利用支付宝等各类第三方平台进行便捷支付。移动支付业务的快速发展使游戏用户的操作上更加方便、灵活和安全，保证了游戏行业的健康发展。

## （2）不利因素

### ①游戏产品同质化

目前，国内移动终端游戏和互联网页面游戏的开发商规模普遍偏小，市场竞争激烈，在游戏开发周期不断缩减的竞争压力下，模仿当期较为热销和火爆的游戏产品成为常有之事。

### ②游戏产品盗版

当前国内移动终端游戏市场中，产品盗版和破解现象依旧存在，这种现象使得优质游戏产品无法得到合理市场回报。

## （二）市场规模

公司专注于手机网络游戏的研发、运营和发行，移动终端网络游戏的市场规模和普及程度很大程度上取决于政府政策的支持、智能手机的普及程度和移动网络的升级情况。

## 1、产业政策方面

2012 年 2 月，文化部发布《“十二五”时期文化产业倍增计划》，明确提出到 2015 年，游戏市场收入达到 2,000.00 亿元，鼓励网络游戏企业到海外投资，形成 10 家综合实力达到世界水平的骨干游戏企业。

2014 年 2 月 26 日，国务院《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》中强调，大力推动传统文化单位发展互联网新媒体，推动传统媒体和新兴媒体融合发展，提升先进文化互联网传播吸引力。深入挖掘优秀文化资源，推动动漫游戏等产业优化升级，打造民族品牌。

这些政策的推出，为游戏行业的发展提供了良好的政策环境，有力地推动了动漫游戏行业的快速发展。

## 2、智能手机普及率方面

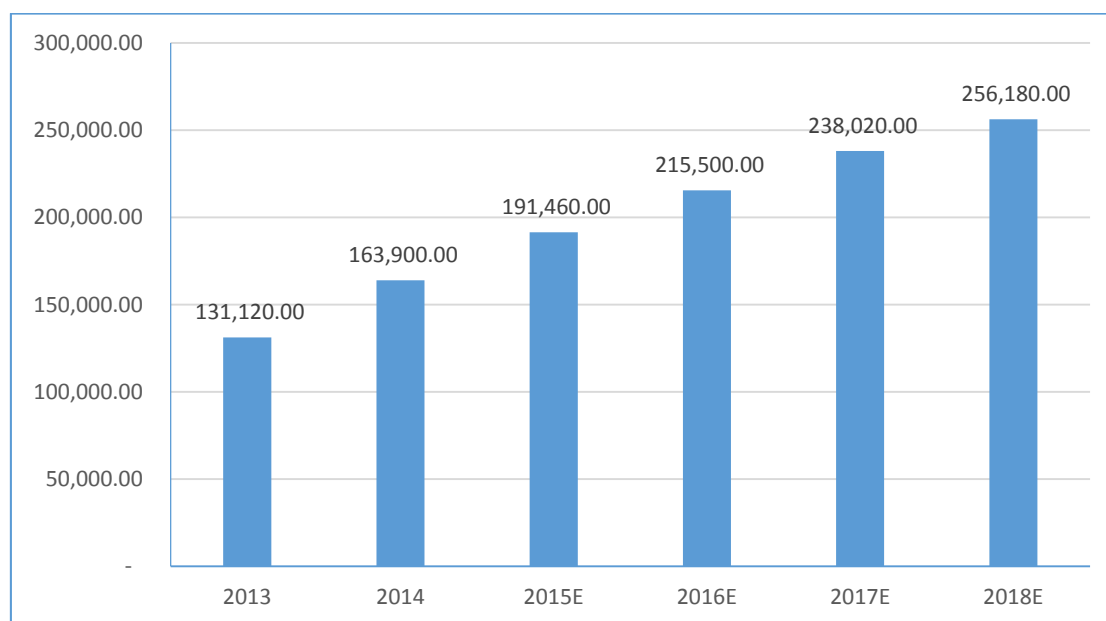
近年来，智能手机行业飞速发展，手机性能不断跃升，娱乐性成为衡量手机性能的重要指标，这为手机网络游戏的推广提供了良好的硬件条件。

当前，全球智能手机市场正在以惊人的速度发展。国际市场调研机构 eMarketer 公布的最新数据显示，到 2016 年全球使用智能手机的人数将超过 20 亿人，占世界人口四分之一以上，发展中国家的使用率快速提升是主要的驱动力。到 2018 年，智能手机使用人数有望进一步提高到超过 25.6 亿人，约占世界人口的三分之一，届时智能手机的使用人数将正式超过功能机。

eMarketer 数据显示，2014 年智能手机用户人数最多的前三个国家分别是中国，用户人数 5.197 亿；美国，1.653 亿；印度 1.233 亿。据估计，至 2018 年，中国的智能手机用户人数仍将统领全球，达到 7.041 亿，印度将升至第二，用户人数 2.792 亿；美国第三，用户人数约 2.20 亿。

另外，据宇博智业研究中心了解，同时国际数据公司（IDC）的市场调研也预计，2015 年中国人将购买 5 亿部智能手机，这一数字是美国的三倍还多。

根据 eMarketer 研究报告，全球智能手机用户变化趋势如下：



图：全球智能手机用户总量趋势（单位：万部）

### 3、通信网络升级方面

近年来，4G 网络进入发展快车道，2014 年被称为中国 4G 网络元年，国内 4G 网络行业进入快速发展通道。

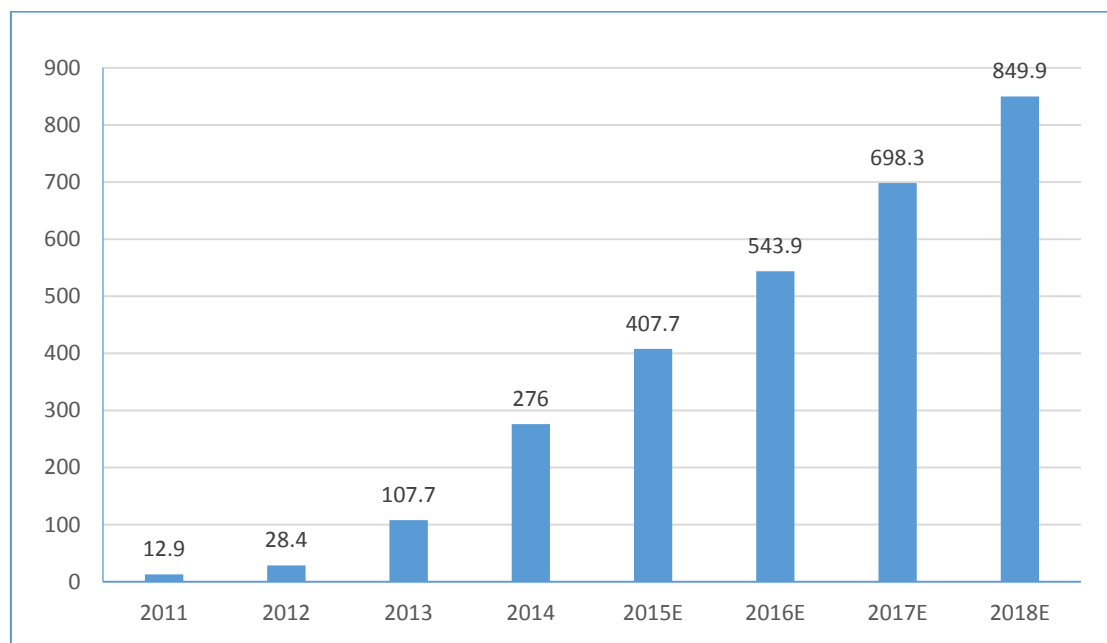
根据中商情报网的行业分析，仅中国移动，保守估计 2015 年底的 4G 用户数也会将近 2 亿；2015 年年底，中国联通 4G 用户将达 3,000 万户，中国电信 4G 用户 1,000 万户左右。

4G 通信制式下，智能手机用户能够获得更为流畅稳定的上网体验，这为手机网络游戏提供了良好的通信环境。

### 4、手机网络游戏的市场规模

近年来，手机游戏行业发展势头强劲，根据 DataEye 发布的 2014 年手游行业报告，手机游戏的规模已经超过网页游戏。未来几年，手机游戏仍将处于快速发展阶段。

根据中商情报网发布的手机游戏行业研究报告，手机游戏市场规模及发展情况如下：



图：智能移动终端游戏市场规模（单位：亿元）

综合以上行业环境，结合公司自身的竞争优势和行业地位，主办券商认为公司具备较强的持续经营能力。

### （三）行业壁垒

#### 1、行业壁垒

##### （1）市场准入壁垒

根据《中华人民共和国电信条例》的规定，从事增值电信业务的企业必须取得《增值电信业务经营许可证》；从事互联网页面游戏的发行及运营等业务需具备《电信与信息服务业务经营许可证》；同时还需取得《网络文化经营许可证》等证书。申请以上资质对申报企业的人员结构、资金实力等方面有较高要求。市场准入许可成为进入本行业的主要壁垒之一。

##### （2）人才壁垒

游戏设计开发需要熟悉美工和技术的复合型人才，游戏策划运营需要掌握游戏产品特点、电信及互联网增值业务模式、用户心理及行为等多方面知识的综合性人才。人才壁垒是进入本行业的重要壁垒之一。

##### （3）行业经验和技能壁垒

根据游戏主题，可以将游戏分为角色、动作、体育、设计、策略、休闲、益智、棋牌、冒险等多种类型。每一类型的游戏的开发和运营均需一定的技术积累和经验积累，

需要对不同游戏用户的消费心理有到位的认识。因此，行业的经验也是进入本行业的重要壁垒。

## （四）公司竞争地位

### 1、公司竞争地位

掌上明珠是国内手机网游行业的先行者和领导者。

公司一直坚持原创竞品、大胆创新，凭借多年在手机网游市场的技术积累和对玩家的理解，持续推出多部成功作品。继 2009 年推出《明珠三国》、2011 年推出《明珠轩辕》之后，2013 年又成功推出创新游戏《圣域龙斗士》和《逆天仙魔录》，并在各自细分游戏领域取得巨大成功。重度手游作为公司的传统优势领域，明珠游戏 2015 年将推出 3 款研发周期接近 1 年半的重磅作品。公司同时布局卡牌游戏、MOBA 游戏市场，在 2015 年完成 2 款创新二代卡牌的研发，有望在卡牌细分领域以及 MOBA 取得重大突破，持续保持在移动游戏领域的领先地位。

公司在移动游戏领域耕耘近 10 年，积累了《明珠三国》、《明珠轩辕》、《明珠西游》等著名游戏品牌，且通过这些游戏品牌，服务了超过 1 亿的注册游戏用户，《明珠三国》单游戏品牌就积累了超过 6,000 万用户。这些原创 IP 有助于明珠在激烈的竞争中保持较好的用户口碑。

### 2、公司竞争优势与劣势

#### （1）公司竞争优势

##### ①多年的行业经验，成熟的技术储备

公司的核心团队，一直专注于移动游戏的研发，是中国第一批从事移动游戏开发和运营服务的从业者。

公司核心技术优势突出，历时 5 年开发自主游戏引擎《跨平台 3g 手机网络游戏引擎 MGE 系统》（计算机软件著作权登记证书登记号 2011SRBJ2454）。

公司游戏开发方面拥有几大核心优势：a、使用了公司自创 JO 解释型语言，可以实现客户端永不更新，内容动态更新；b、自创 uWAP 协议，能最多节省用户 80% 的流量；c、横跨 iOS, Android, WP8, PC 机 4 个平台，可以做到多平台同步开发和更新等；d、自有粒子引擎编辑系统和解释器；e、同时支持 2D 和 3D 游戏研发。

##### ②以玩家体验为核心的产品和运营理念

公司通过十年移动网游的开发和运营经验积累，已形成了以用户体验为核心，研发和运营并重的理念。

在产品研发阶段，以差异化和游戏性作为立项的基础，并设定了一系列在研产品的指标，对用户留存率、付费率到营收规模等因素进行了量化。

在运营阶段，公司密切关注用户体验和数据表现的结合，坚持以7天为周期，持续对游戏产品进行更新，使得产品生命周期延长，盈利水平与盈利周期也随之延伸。

公司的游戏产品《武林擂》、《幻想 i 时代》、《明珠三国》等游戏已经运营长达5年之久，现仍在继续为玩家提供服务。

### ③丰富的产品线，持续的品牌积累

公司经历了功能机游戏时代和智能机游戏2个时代，一直保持者行业领先者的地位。公司游戏产品《武林擂》和《幻想 i 时代》，是第一代手机网游的经典作品。2009年的《明珠三国》横跨 Java、Symbian、Android、iOS、PC 机 5 大平台，无论从用户规模还是收入规模，都是当年手机网游的领先之作。

### ④研发和运营团队稳定，可持续发展能力强

在创新、务实、尊重、进取的企业文化引领下，公司的研发团队、运营团队、核心管理团队保持稳定。各游戏工作室的核心成员均有5年以上、2至3款完整的手机网游研发经验，为持续研发新品奠定良好的基础。

目前公司拥有一个研发中心和4个游戏工作室，研发人员和运营人员占员工总数60%以上，超过3年以上研发经验的近百人，在研手机网络游戏产品5款，将于2015年上线发行，持续发展得到保证。

### ⑤良好的联运合作关系，与健全的渠道体系

公司不断建立和健全自己的渠道合作体系，在成长过程中，和合作伙伴建立了互信且稳定的合作关系。

公司是中国移动、中国联通和中国电信第一批手机网游合作伙伴，也是联想乐 Phone、华为、中兴、三星、索尼、酷派、天宇、步步高、OPPO 等手机厂商的第一批合作伙伴，在手机网游预装和联运合作领域有良好的合作关系；公司和 360 手机助手、百度、91 无线、UC、安智、豌豆荚等平台建立了联运合作关系，为新产品的发行奠定了良好基础；十年来公司还建立了自有用户渠道体系，拥有数百家中小型渠道、广告平台和联运

合作伙伴，有效降低了收入来源过于集中的运营风险。

#### ⑥前瞻性的海外发行战略

公司从 2009 年开始开拓海外市场，是国内最早进入港澳台、越南、日本等海外市场的游戏企业之一。截至目前，公司已经发行到韩国、日本、美国、加拿大、东南亚、中东等多个国家和地区，积累了丰富海外市场经验和对海外用户的深刻理解，同时建立了良好的海外合作伙伴关系。

其中《明珠三国》繁体版 2010 年由台哥大在台湾创下手机网游的最高月收入；《明珠三国》越南版作为越南第一款大型手机网游，2011 年由 MinhChau Entertainment 发行，成为越南最高收入手游之一；2013 年《圣域龙斗士》在韩国地区上线，勇夺 Tstore 免费榜第二，畅销榜第三；《逆天仙魔录》位列台湾 Google Play 免费榜热门新品的亚军等佳绩。

### （2）公司竞争劣势

#### ①融资渠道单一

公司融资渠道较为单一，难以获得足够的资金支持，对进一步发展壮大造成限制。

#### ②产能不足

代理发行领域正处于起步阶段，尚未取得和自主研发相当的成绩，未来公司将在代理发行领域投入更多的资源，做大做强代理发行业务线。

### 第三节 公司治理

#### 一、报告期内公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司按照《公司法》的要求制定了公司章程，设立了董事会、股东会，未设监事会，仅设监事1名。

2015年6月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关规定。上述议事规则对“三会”成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等作了进一步的细化规定，初步建立起以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。

从2013年1月1日始至本公开转让说明书签署之日，公司共召开8次股东（大）会、5次董事会及2次监事会。公司历次股东（大）会、董事会、监事会会议的召集程序、决议程序、表决内容均符合法律法规和《公司章程》以及议事规则的规定，运作较为规范；公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，通过相关会议审议通过；公司股东、董事、监事均能按照要求出席相关会议，并履行相关权利义务。

#### 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

有限公司成立之初，公司治理不尽完善。2015年6月，有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理机制，制定了较为完善的新《公司章程》，对公司经营中的重大问题都做了较为详细的规定。公司创立大会依法选举产生了董事会、监事会，建立了完备的三会体系，制定了《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》，第一届董事会第一次会议聘任了董事会秘书、总经理、副总经理及财务负责人，审议通过了《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》、《财务管理制度》、《内部控制管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等。这些制度的制定健全了本公司的治理机制，提高了本公司运营的效率和效果，增强了本公司的持续经营能力。

公司重要决策能够按照《公司章程》的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

由于股份公司成立时间较短，虽建立了完善的公司治理制度，仍需要管理层不断深

化公司治理理念，加深相关知识的学习，严格执行已建立的相关制度，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行，对公司经营中的重大事项的决策履行制度规定的决策程序。同时，切实发挥监事会监督职能，规范公司治理。

本公司董事会认为，公司现有的治理机制能给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权、表决权和分红权等基本股东权利。

### 三、报告期内违法违规及受处罚情况

2014年6月17日，北京市文化市场行政执法总队出具“京文执罚（2014）第40167号”《行政处罚决定书》“经查，《明珠三国》手机游戏中有以随机抽取等偶然方式诱导网络游戏用户采取投入法定货币或者网络游戏虚拟货币方式获取网络游戏产品和服务的行为，无违法所得。”“你单位的行为违反了《网络游戏管理暂行办法》第十八条第（三）项的规定。依据《网络游戏管理暂行办法》第三十一条的规定，责令你单位立即改正，并作出如下行政处罚：罚款人民币壹万元。”2014年7月3日，公司向北京市财政局缴纳罚款10000.00元，并取得北京市文化市场行政执法总队网络队于2014年6月18日出具的《行政处罚缴款书》。

公司上述行为无违法所得，不属于被行政处罚实施机关给予没收违法所得、没收非法财物以上的重大违法违规情形；北京市文化市场行政执法总队对公司上述行为作出罚款人民币壹万元的行政处罚，依据《网络游戏管理暂行办法》第三十一条，该行政处罚所适用的为相应罚则中最低限额罚款，罚款金额小，所涉及的违规行为情节较轻，未导致严重后果，且对公司持续经营不构成严重影响。

除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司及控股股东、实际控制人最近两年一期不存在其他违法违规及受处罚情况。

截至本公开转让说明书签署之日，除与员工张磊因奖金争议的劳动仲裁外，公司不存在重大诉讼、仲裁及其他未决诉讼、仲裁。

### 四、公司独立性

#### （一）业务独立性

公司拥有独立完整的产品研发体系、推广体系、运营体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所和职能部门。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司不存在影响公司独立

性的重大或频繁的关联交易。

## （二）资产独立性

公司主要财产包括车辆、办公设备、计算机软件著作权、商标、域名等，相关财产均有权利凭证，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

## （三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均与公司签订了劳动合同并在公司领取报酬，不存在从关联公司领取报酬的情况，公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

## （四）财务独立性

公司建立独立的财务部门，并建立独立、完整的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

## （五）机构独立性

公司独立行使经营管理职权，建立独立完整的组织机构，各高管对企业采购、生产、销售、研发、管理和财务总体负责。公司具有独立的办公机构和场所。公司机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上所述，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有完整的业务流程和直接面向市场自主经营的能力及风险承受能力。

## 五、公司同业竞争情况

### （一）控股股东控制的其他企业基本情况

#### 1、掌上明珠控股有限公司

明珠控股（Pearl-In-Palm Holdings Limited）经英属维京群岛公司注册处核准设立于2003年11月4日，注册号为566425。控股股东综艺科技通过全资子公司综艺控股持有

68.24%的股权，截至报告期末，其股权结构如下：

| 序号 | 姓名或名称    | 持股数量（股）     | 持股比例（%） |
|----|----------|-------------|---------|
| 1  | 综艺控股     | 83,508,404  | 68.24   |
| 2  | 武春雷      | 21,860,299  | 17.87   |
| 3  | 胡烜       | 3,740,000   | 3.06    |
| 4  | 李卫民      | 3,059,415   | 2.50    |
| 5  | 易峰       | 2,770,000   | 2.26    |
| 6  | 支杰       | 1,200,000   | 0.98    |
| 7  | 陈洲鹏      | 1,000,000   | 0.82    |
| 8  | 郭晓维      | 800,000     | 0.65    |
| 9  | 崔长友      | 650,000     | 0.53    |
| 10 | 刘东       | 590,000     | 0.48    |
| 11 | 闵梅       | 550,000     | 0.45    |
| 12 | 59 名员工持股 | 2,648,500   | 2.16    |
| 合计 |          | 122,376,618 | 100.00  |

明珠控股曾与 59 名员工签署股票期权激励计划，截至综艺科技收购前，59 名员工的股票期权激励计划已全部行权完毕，因游戏公司流动性较大，为保证员工离职等原因的流动不致影响明珠控股的股权稳定性，因而将 59 名员工持股股份登记在武春雷名下。

明珠控股是一家离岸公司，无具体经营业务，在英属维尔京群岛无法人实体，仅存在长期投资的大陆境内法人实体，即明珠有限。公司在英属维尔京群岛无固定办公地点，无直接聘用的员工和相应的组织机构，与公司业务不存在相同或相似的情况。

## 2、北京掌上明珠信息技术有限公司

明珠有限是明珠控股的全资子公司，由创始人美籍人士高克家设立于 2003 年 7 月 11 日，2004 年 4 月，明珠控股通过收购高克家持有的 100.00%股权，从而实现了股权控制。

截至报告期末，明珠有限注册资本为 338.00 万美元，法定代表人为王玮，住所为北京市朝阳区西坝河西里 18 号 3 幢平房北侧，经营范围为开发、生产软件；提供自产产品的技术咨询、技术服务、技术测试、技术培训；销售自产产品。其股权结构如下：

| 序号 | 姓名或名称 | 出资额（万美元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|-------|----------|-------------|
| 1  | 明珠控股  | 338.00   | 100.00      |
| 合计 |       | 338.00   | 100.00      |

李卫民、武春雷及掌上飞讯与明珠有限通过签署一系列协议，包括《独家技术服务和市场推广服务协议》、《股权质押协议》、《个人贷款协议》及《期权协议》（以下统称“重组协议”），以重组协议建立各主体间的业务关系，并签署了《表决权委托协议》，武春雷和李卫民将掌上飞讯的股东权利不可撤销地全权委托给了明珠有限。通过上述协议的安排，明珠有限以协议控制（VIE 结构）方式，通过向掌上飞讯收取技术服务和市场推广服务费的形式，实现对掌上飞讯的实际控制。

2014 年 8 月，综艺控股（综艺科技全资子公司）收购李卫民及全部机构投资人所持有的明珠控股 68.24%的股权，转让对价合计为 23,374.125 万元，明珠控股机构投资人全部退出，李卫民退出大部分股权，同时，综艺科技收购李卫民所持有的掌上飞讯 68.24%股权，实现对掌上飞讯的同比例控股。2015 年 5 月 23 日，掌上明珠、掌上飞讯、李卫民、武春雷分别签署《北京掌上明珠信息技术有限公司与李卫民、武春雷<个人贷款协议>之解除协议》、《北京掌上明珠信息技术有限公司与李卫民、武春雷及北京掌上飞讯科技有限公司<股权质押协议>之解除协议》、《北京掌上明珠信息技术有限公司与北京掌上飞讯科技有限公司<独家技术服务和市场推广服务协议>之解除协议》、《北京掌上明珠信息技术有限公司与李卫民、武春雷及北京掌上飞讯科技有限公司<股权表决委托协议>之解除协议》和《北京掌上明珠信息技术有限公司与李卫民、武春雷<期权协议>之解除协议》，解除相关控制协议，明珠有限不再控制掌上飞讯，明珠控股股东不再通过 VIE 架构享有掌上飞讯相关利益。

明珠有限原有部分职能人员、并登记有 1 项计算机软件著作权，无具体经营业务，现职能人员劳动关系已全部转至掌上明珠，计算机软件著作权拟申请办理注销登记，明珠有限拟办理注销手续。

### 3、北京仙境乐网科技有限公司

北京仙境成立于 2007 年 7 月 30 日，法定代表人为宁建文，注册资本为 5000.00 万元，住所为北京市石景山区实兴大街 30 号院 17 号楼 605 房间，经营范围为技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、软件开发、计算机系统服务；销售（含网上销售）电子产品、计算机、软硬件及辅助设备、数码产品。其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 占注册资本的比例（%） |
|----|------|----------|-------------|
| 1  | 综艺科技 | 2,550.00 | 51.00       |
| 2  | 许嚇男  | 1,200.00 | 24.00       |

|    |     |          |        |
|----|-----|----------|--------|
| 3  | 徐立峰 | 700.00   | 14.00  |
| 4  | 梁淑燕 | 375.00   | 7.50   |
| 5  | 张帆  | 175.00   | 3.50   |
| 合计 |     | 5,000.00 | 100.00 |

北京仙境主要从事包括手机游戏与手机彩票在内的手机应用开发及技术服务，从2013年底开始，北京仙境逐渐将主营业务由手机游戏业务转至移动互联网彩票业务，并努力通过创新的模式和方法，实现业务快速发展。目前，该公司已经与国内各大电信运营商达成相关业务合作协议，取得包括中国电信“天翼彩票”、中国联通“沃彩票”在内的电信运营商彩票业务品牌的运营代理权，各大电信运营商将通过各自定制机的预装和相应平台统一推送，共同进行彩票业务推广。

依据综艺股份于2014年5月28日披露的“临2014-028”《江苏综艺股份有限公司关于全资子公司综艺科技有限公司对北京仙境乐网科技有限公司进行投资的公告》：“1、在下述先决条件全部得到满足（或由投资方书面放弃）之前，投资方无义务支付任何增资价款”之“（4）转让方已完成对北京仙境游戏业务的剥离工作及北京仙境关联公司彩票业务及人员的置入工作已完成”。

鉴于现北京仙境增资工作已完成，截至2015年8月北京仙境注册资本已增至5000万元，并经与北京仙境沟通，北京仙境已完成了对原游戏业务的剥离工作，不再从事手机游戏业务。与公司业务不存在相同或相似的情况。

#### 4、北京盈彩畅联网络科技有限公司

北京盈彩成立于2007年7月24日，注册资本为5,000.00万元，法定代表人为王朝晖，住所为北京市海淀区紫金数码园1号、2号楼13层1318（住宅），经营范围为技术咨询、技术服务、技术转让；计算机技术培训；企业管理咨询；投资咨询；计算机系统服务；销售通讯设备、计算机、软件及辅助设备、电子产品。其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 占注册资本的比例（%） |
|----|------|----------|-------------|
| 1  | 综艺科技 | 3,000.00 | 60.00       |
| 2  | 王羲伟  | 2,000.00 | 40.00       |
| 合计 |      | 5,000.00 | 100.00      |

北京盈彩是中国较早开展互联网彩票业务的知名公司，“彩票大赢家”是其运营的彩票行业知名品牌；旗下的互联网彩票销售平台包括互联网网站（www.cpdj.com），移动互联网手机站（m.cpdj.com），以及苹果IOS和Android客户端(官网下载地址：

http://www.cpdj.com/wap/)。北京盈彩提供了福彩、体彩相关的 24 种各类不同彩票的代销业务，并为用户提供合作购彩服务，同时也拥有国内最早的视频彩票业务。北京盈彩的收入来源于提供彩票代购服务所获得的佣金。与公司业务不存在相同或相似的情况。

## 5、上海量彩信息科技有限公司

上海量彩设立于 2012 年 5 月 30 日，法定代表人为王朝晖，注册资本为 1000.00 万元，住所为上海市徐汇区宜山路 700 号 83 幢 105 室，经营范围为从事信息技术、电子科技、计算机技术、计算机网络科技、通讯科技、计算机智能化、通讯设备领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机网络系统集成，数码产品的销售，电子商务（不得从事电信增值、金融业务）。其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 占注册资本的比例（%） |
|----|------|----------|-------------|
| 1  | 综艺科技 | 550.00   | 55.00       |
| 2  | 王羲伟  | 225.00   | 22.50       |
| 3  | 黄义清  | 225.00   | 22.50       |
| 合计 |      | 1,000.00 | 100.00      |

上海量彩是一家专业彩票出票技术服务公司，主要从事无纸化彩票的出票技术服务，在行业内具有较高的认可度。该公司拥有一支具备专业彩票行业背景的运营团队，与国家福彩、体彩等相关单位保持了良好的业务合作关系，其彩票无纸化技术服务系统处于业内领先水平。2013 年通过上海量彩信息科技有限公司进行销售的彩票票面额已超过 30 亿元。上海量彩的盈利来源为彩票中心和彩票销售网站提供的技术服务的收入。目前上海量彩的主要客户有：新浪爱彩、百度乐和彩、腾讯彩票、彩票大赢家、爱乐透等。与公司业务不存在相同或相似的情况。

## 6、上海好炫信息技术有限公司

上海好炫设立于 2010 年 11 月 28 日，注册资本为 50.00 万元，住所为浦东新区康桥镇康桥东路 1 号 3 幢 1 层 6 室，法定代表人为王朝晖，经营范围为从事信息技术、电子科技、计算机技术、网络科技、通讯科技、智能化领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让，网络综合布线，通讯工程，网络工程，计算机安装、维修，计算机系统集成。其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|------|---------|-------------|
| 1  | 综艺科技 | 27.50   | 55.00       |

|    |     |       |        |
|----|-----|-------|--------|
| 2  | 黄义清 | 12.87 | 25.74  |
| 3  | 竺海燕 | 4.95  | 9.90   |
| 4  | 张阳  | 2.70  | 5.40   |
| 5  | 曹晓波 | 1.98  | 3.96   |
| 合计 |     | 50.00 | 100.00 |

上海好炫信息技术有限公司是一家致力于彩票软件领域的高科技企业，旗下拥有智胜彩票网站（www.zs310.com）、彩票软件品牌“智胜软件”，智胜软件是国内首创一键式智能过滤彩票软件，在国内同类产品中处于技术领先地位，用户遍布国内各大彩票购买平台，包括新浪爱彩网、百度乐和彩网、腾讯彩票网、彩票大赢家、500彩票网等业内知名网站。同时，上海好炫为包括以上知名网站在内的近 30 家彩票网站，提供彩票过滤技术和数据服务，包括智能过滤、普通过滤、赔率数据、比分直播等彩票相关产品服务。与公司业务不存在相同或相似的情况。

## 7、大赢家信息科技有限公司

大赢家设立于 2014 年 10 月 21 日，注册资本为 30,000.00 万元，法定代表人为宁建文，住所为南通市开发区通盛大道 188 号创业外包 E 座 1901 室，经营范围为信息科技及智能科技技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；互联网及移动互联网有关的技术技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；网络及软硬件的技术开发、技术维护、技术服务、技术转让、技术咨询；投资咨询、投资管理。其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）   | 占注册资本的比例（%） |
|----|------|-----------|-------------|
| 1  | 北京仙境 | 15,030.00 | 50.10       |
| 2  | 北京盈彩 | 14,970.00 | 49.90       |
| 合计 |      | 30,000.00 | 100.00      |

为布局互联网业务、构建移动互联网平台并实现战略转型升级，2014 年综艺股份通过全资子公司综艺科技投资收购了北京仙境、北京盈彩在内的四家彩票企业。为整合双方资源、优势，北京仙境与北京盈彩共同投资设立新公司大赢家，将各自原彩票业务及人员全部整合进新公司，共同获得彩票经营相关许可。大赢家主要从事彩票业务，与公司业务不存在相同或相似的情况。

## 8、综艺科技控股有限公司

综艺控股设立于 2014 年 7 月 23 日，法定地址为英属维尔京，英文名称为：Zongyi Technology Holding Co.,Ltd，公司号码为：1834127，投资总额为 5000.00 万美元，注册

资本为 2000.00 万美元。其股权结构如下：

| 序号 | 姓名或名称 | 出资额（万美元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|-------|----------|-------------|
| 1  | 综艺科技  | 2,000.00 | 100.00      |
| 合计 |       | 2,000.00 | 100.00      |

综艺控股现暂无经营业务，未来拟经营投资业务，与公司业务不存在相同或相似的情况。

## （二）实际控制人控制的其他企业基本情况

除控股股东控制的上述企业外，实际控制人咎圣达通过综艺股份控制的其他企业相关情况如下：

| 序号 | 公司名称              | 主要经营活动                                                           | 综艺股份持股比例（%） |       |
|----|-------------------|------------------------------------------------------------------|-------------|-------|
|    |                   |                                                                  | 直接          | 间接    |
| 1  | 江苏省高科技产业投资股份有限公司  | 创业投资                                                             | 53.85       |       |
| 2  | 江苏风险投资有限公司        | 创业投资                                                             |             | 53.85 |
| 3  | 深圳毅能达金融信息股份有限公司   | 智能卡生产销售                                                          | 57.60       |       |
| 4  | 北京骏毅能达智能科技有限公司    | 智能卡生产销售                                                          |             | 57.60 |
| 5  | 深圳市慧毅能达智能卡技术有限公司  | 智能卡生产销售                                                          |             | 46.66 |
| 6  | 综艺超导科技有限公司        | 高温超导滤波器                                                          | 43.15       |       |
| 7  | 综艺超导南京电子科技有限公司    | 高温超导滤波器                                                          |             | 38.84 |
| 8  | 南通通州区综艺超导科技有限公司   | 高温超导滤波器                                                          |             | 43.15 |
| 9  | 江苏综创数码科技有限公司      | 装配销售收款机、研发生产销售计算机软硬件、多媒体产品、电子产品、仪器仪表、信息产品、计算机系统集成技术服务、办公自动化设备的销售 |             | 25.89 |
| 10 | 南通综艺进出口有限公司       | 宠物用品、体育休闲产品、机械五金产品的进出口贸易                                         | 100.00      |       |
| 11 | 江苏综艺光伏有限公司        | 薄膜太阳能电池                                                          | 66.70       |       |
| 12 | 综艺（克州）新能源有限公司     | 太阳能发电系统产品的设计、施工、运营、维护及技术咨询、太阳能系统应用产品的批发                          |             | 66.70 |
| 13 | 北京天一集成科技有限公司      | 集成电路设计                                                           | 52.80       |       |
| 14 | 江苏综艺太阳能电力股份有限公司   | 太阳能发电系统                                                          | 90.40       |       |
| 15 | 综艺（开曼）太阳能电力股份有限公司 | 太阳能发电系统                                                          |             | 90.40 |
| 16 | 综艺（意大利）皮埃蒙特光伏有限公司 | 太阳能发电系统的产品                                                       | 100.00      |       |

| 序号 | 公司名称                         | 主要经营活动                             | 综艺股份持股比例(%) |       |
|----|------------------------------|------------------------------------|-------------|-------|
|    |                              |                                    | 直接          | 间接    |
|    |                              | 设计工程施工                             |             |       |
| 17 | 综艺(意大利)普利亚光伏有限公司             | 太阳能发电系统的产品设计工程施工                   | 100.00      |       |
| 18 | 综艺太阳能(卢森堡)有限公司               | 太阳能发电系统对的产品设计工程施工安装技术咨询,太阳能电池、组件销售 | 100.00      |       |
| 19 | 综艺(意大利)西西里光伏有限公司             | 太阳能发电系统的产品设计工程施工安装技术咨询,太阳能电池、组件销售  | 100.00      |       |
| 20 | 综艺(意大利)马尔凯光伏有限公司             | 太阳能发电系统的产品设计工程施工安装技术咨询,太阳能电池、组件销售  | 100.00      |       |
| 21 | 综艺太阳能(美国)有限公司                | 太阳能发电系统的产品设计工程施工                   | 100.00      |       |
| 22 | Alliance Solar Capital 2,LLC | 太阳能发电系统的产品设计工程施工                   |             | 70.00 |
| 23 | Alliance Solar Capital 3,LLC | 太阳能发电系统的产品设计工程施工                   |             | 70.00 |
| 24 | 南通市天辰文化发展有限公司                | 服务业                                | 100.00      |       |

实际控制人咎圣达控制的其他企业情况如下:

| 序号 | 公司名称         | 主要经营活动                                                                                                                                                     | 咎圣达控制股权比例(%) |
|----|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1  | 综艺投资         | 实业投资                                                                                                                                                       | 52.00        |
| 2  | 大兴服装         | 生产销售绣品及配件                                                                                                                                                  | 70.00        |
| 3  | 综艺股份         | 新能源、太阳能电池、组件及应用产品的开发、销售、服务;集成电路设计及应用产品开发,计算机软件开发、销售、服务,计算机及外围设备研制、生产、销售、服务;电子商务信息咨询服务;计算机系统集成,新材料、新型电子元器件研制、生产、销售;科技投资、咨询、管理及服务,服装、针纺织品制造、销售;自营和代理商品和技术进出口 | 44.79        |
| 3  | 上海综艺控股有限公司   | 实业投资                                                                                                                                                       | 100.00       |
| 4  | 江苏综艺控股有限公司   | 实业投资                                                                                                                                                       | 72.00        |
| 5  | 南通绿野观光农业有限公司 | 植物观赏、果树、蔬菜、瓜果种植、销售、淡水鱼养殖、                                                                                                                                  | 100.00       |

| 序号 | 公司名称            | 主要经营活动                                                                    | 咎圣达控制股权比例（%） |
|----|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|
|    |                 | 垂钓                                                                        |              |
| 6  | 南通江南大院生态餐饮有限公司  | 餐饮、卷烟、雪茄烟零售、会议服务                                                          | 100.00       |
| 7  | 苏州市京苏渔工商有限公司    | 采购供应农牧渔业所需的原材料；附设商务中心、洗衣房；批零兼营：百货、五金交电、工艺品；停车场管理；自有房产租赁。（以下限分支机构）：提供住宿、饮食 | 100.00       |
| 8  | 南通利盈通时装有限公司     | 生产销售服装                                                                    | 75.00        |
| 9  | 南通综艺新材料有限公司     | 太阳能电池用多晶硅铸锭、硅单晶棒生产；太阳能电池用硅棒切片、销售；太阳能电池支架、机柜生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务       | 79.60        |
| 10 | 阿尔法春天有限公司       | 新材料项目投资、国际贸易、实业投资、投资管理、投资咨询服务                                             | 100.00       |
| 11 | 综艺（卢森堡）投资有限公司   | 投资管理、投资咨询、股权投资                                                            | 100.00       |
| 12 | 南通综艺科技孵化器有限公司   | 为孵化高新技术企业提供服务；支持扶植创办高新技术企业；组织开发高新技术产品并进行市场开拓；为创办者提供咨询、代办服务                | 90.00        |
| 13 | 南通忠毅木业有限公司      | 集装箱底板、服装生产、销售及自营产品的进出口；纺织及其服装原辅材料销售及进出口业务                                 | 100.00       |
| 14 | 信和财富有限公司        | 投资管理、投资咨询                                                                 | 100.00       |
| 15 | 南通综艺金融港投资开发有限公司 | 房地产开发，投资与资产管理；房屋租赁、物业管理服务                                                 | 100.00       |
| 16 | 南通综艺金圣投资管理有限公司  | 地产开发、销售、投资与资产管理；自有房屋租赁                                                    | 100.00       |
| 17 | 南通三越中药铺有限公司     | 中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品（除血液制品）、中药饮片零售                                   | 52.00        |
| 18 | 南通三越中药饮片有限公司    | 中药饮片（含毒性中药饮片）生产。（生产地点另设分支机构）                                              | 52.00        |
| 19 | 综艺喜兆资产管理有限公司    | 资产管理、基金运作及股权投资                                                            | 60.00        |

上述公司与公司主营业务差别较大，未涉及手机网络游戏的研究、运营和发行等业

务内容，与公司不构成同业竞争。

### **（三）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺**

为避免今后可能发生的同业竞争，公司控股股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：

（1）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或活动；

（2）将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；

（3）或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；

（4）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；

（5）或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## **六、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人占用情况**

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

## **七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况**

### **（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策机制的建立情况**

2015年6月份股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，制定了较为完善的《公司章程》，对经营管理中的对外担保、重大投资、关联方交易等重要事项作出了明确规定，并制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等制度性文件，规定了具体事项的审批权限及程序，这些规定符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

## （二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的 执行情况

### 1、对外担保

报告期内，公司无对外担保事项。

### 2、委托理财

截至报告期末，公司投资尚未赎回的理财产品金额为 8425.00 万元，具体情况如下：

| 序号 | 产品名称                     | 产品类型       | 投资金额<br>(万元) | 产品期限  | 投资标的/范围                                                                                                                                                         |
|----|--------------------------|------------|--------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 非凡资产管理 35 天<br>增利理财产品    | 银行短期<br>理财 | 4045.00      | 35 天  | 银行间债券市场流通债券、货币<br>市场基金、债券基金、投资方向<br>为债券的基金专户或券商定向资<br>产管理计划、银行存款、债券回<br>购、资金拆借等投资工具以及符<br>合监管要求的债权类资产、权益<br>类资产、其他资产或资产组合。                                      |
| 2  | 中银日积月累-日计<br>划           | 银行短期<br>理财 | 1280.00      | 每日开放  | 国债、金融债、中央银行票据；<br>银行存款、债券回购、资金拆借；<br>高信用级别的企业债、公司债、<br>短期融资券、中期票据、非公开<br>丁香债务融资工具、货币市场基<br>金；投资范围为上述固定收益工<br>具的基金专户理财；以及法律、<br>法规、监管规定允许范围内的其<br>他低风险高流动性的金融工具。 |
| 3  | 平安财富-汇安 313<br>号集合资金信托计划 | 信托         | 1200.00      | 2 年   | 由平安信托有限责任公司发行并<br>管理的“平安财富-汇安 243 号单<br>一资金信托计划”，并通过标的信<br>托向北大资源集团有限公司发放<br>信托贷款。                                                                              |
| 4  | 平安财富-佳盛 9 号<br>集合资金信托计划  | 信托         | 1000.00      | 24 个月 | 通过向河南连捷置业有限公司发<br>放信托贷款的方式，投资于由河<br>南连捷置业有限公司开发建设的<br>位于河南省郑州市商鼎路北、东<br>风东路东的“升龙广场项目”                                                                           |
| 5  | 平安财富-佳园 72 号<br>集合资金信托计划 | 信托         | 600.00       | 24 个月 | 将信托财产投资于平安财富-雅<br>居乐番禺悬剑桥郡项目单一资金<br>信托，以标的信托向广州番禺雅<br>居乐房地产开发有限公司发放贷<br>款，用于项目公司正在开发建设<br>的广州雅居乐园区北区自编 12-1<br>地块 A1-A2、B1-B4、E1-E3、<br>F1-F2 栋住宅及地下室项目。        |
| 6  | 平安财富-佳园 67 号<br>集合资金信托计划 | 信托         | 300.00       | 2 年   | 将全部信托财产设立平安财富-<br>金辉重庆福州项目单一资金信<br>托，通过单一资金信托投资于融                                                                                                               |

| 序号 | 产品名称 | 产品类型 | 投资金额<br>(万元) | 产品期限 | 投资标的/范围                                                                        |
|----|------|------|--------------|------|--------------------------------------------------------------------------------|
|    |      |      |              |      | 侨长江（重庆）房地产有限公司开发的四证齐全的重庆融侨城A、D区项目和融侨（福州）置业有限公司开发的福州淮安二期项目中四证齐全的A1-A3、A5及地下室项目。 |
| 合计 |      |      | 8425.00      |      |                                                                                |

由于上述购买理财产品事项发生于有限公司阶段，公司未建立健全的公司治理制度，对委托理财事项未有相关规定，直接由董事长审批后购买，公司于2015年6月11日成立股份有限公司后，建立健全了法人治理结构和治理制度，制定了《对外投资管理制度》，未来将严格履行相应的决策程序。

报告期内，由于公司资金较为充裕且暂时无投资项目，为提高公司闲置资金的使用效率，购买了理财产品。

截止2015年8月31日，公司理财产品部分已赎回，尚未赎回产品情况如下：

| 产品发行人       | 产品名称                | 开始日期       | 结束日期       | 投资金额（元）       |
|-------------|---------------------|------------|------------|---------------|
| 平安信托有限责任公司  | 平安财富-佳园72号集合资金信托计划  | 2013.11.15 | 2015.11.14 | 3,000,000.00  |
| 平安信托有限责任公司  | 平安财富-佳盛9号集合资金信托计划   | 2013.12.27 | 2015.12.27 | 10,000,000.00 |
| 平安信托有限责任公司  | 平安财富-汇安313号集合资金信托计划 | 2014.8.20  | 2016.4.3   | 12,000,000.00 |
| 中行北京西坝河南路支行 | 中银日积月累-日计划          | 每日开放       |            | 18,500,000.00 |
| 合计          |                     |            |            | 43,500,000.00 |

### 3、重大投资

报告期内，公司出资150.00万元参股北京傲雪，并向北京傲雪提供借款80.00万元，详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、控股、参股子公司情况”之“（二）控股子公司”之“1、北京傲雪互娱科技有限公司”。

### 4、关联交易

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”。

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

为防止公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产及其他资源，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等制度。这些规范性文件具体规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容。从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

## 九、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

| 姓名  | 职务/关系  | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|-----|--------|------------|---------|
| 武春雷 | 董事、总经理 | 23,408,000 | 29.26   |
| 合计  |        | 23,408,000 | 29.26   |

除上所述外，公司董事、监事、高级管理人员不存在直接或间接持有公司股份的情形。

### （二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员间无亲属关系。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

| 序号 | 姓名  | 公司职务    | 对外投资企业名称       | 持股比例             |
|----|-----|---------|----------------|------------------|
| 1  | 武春雷 | 董事、总经理  | 北京国连四方文化传播有限公司 | 18.00%           |
| 2  |     |         | 北京上方花苑文化传播有限公司 | 委托王紫上持股<br>1.67% |
| 3  |     |         | 北京云鼎茶文化交流有限公司  | 委托魏哲持股<br>1.00%  |
| 4  |     |         | 明珠控股           | 17.87%           |
| 5  | 胡烜  | 董事、副总经理 | 明珠控股           | 3.06%            |

|   |     |       |               |       |
|---|-----|-------|---------------|-------|
| 6 | 易峰  | 副总经理  | 明珠控股          | 2.26% |
| 7 | 郭晓维 | 财务负责人 | 明珠控股          | 0.65% |
| 8 | 宁建文 | 董事    | 深圳市前海仙境科技有限公司 | 8.00% |

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”。

以上人员的对外投资与公司不存在利益冲突。除上所述外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

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

| 姓名  | 本公司任职 | 兼职单位             | 任职        | 与本公司关系                 |
|-----|-------|------------------|-----------|------------------------|
| 陈义  | 董事    | 综艺股份             | 董事长       | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 综艺科技             | 董事长       | 控股股东                   |
|     |       | 综艺控股             | 董事        | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 明珠控股             | 董事        | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 北京仙境             | 董事        | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 北京盈彩             | 董事        | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 大赢家              | 董事        | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 综艺超导科技有限公司       | 董事长       | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 江苏综艺太阳能电力股份有限公司  | <b>董事</b> | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 北京天一集成科技有限公司     | 副董事长      | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 北京神州龙芯集成电路设计有限公司 | 董事        | 实际控制人控制的公司<br>综艺股份参股公司 |
| 邢光新 | 董事    | 综艺股份             | 董事、总经理    | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 综艺科技             | 董事        | 控股股东                   |
|     |       | 江苏省高科技产业投资股份有限公司 | <b>董事</b> | <b>实际控制人控制的公司</b>      |
|     |       | 综艺控股             | 董事        | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 明珠控股             | 董事        | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 北京仙境             | 董事        | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 北京盈彩             | 董事        | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 上海量彩             | 董事        | 实际控制人控制的公司             |
|     |       | 上海好炫             | 董事        | 实际控制人控制的公司             |

|     |               |                  |                |                        |
|-----|---------------|------------------|----------------|------------------------|
|     |               | 大赢家              | 董事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 江苏综艺光伏有限公司       | 董事长            | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 深圳毅能达金融信息股份有限公司  | 副董事长           | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 综艺超导科技有限公司       | 监事会主席          | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 江苏综艺太阳能电力股份有限公司  | <b>董事</b>      | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 北京天一集成科技有限公司     | 监事会主席          | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 南通综艺进出口有限公司      | 执行董事           | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 南通市天辰文化发展有限公司    | 执行董事           | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 欧贝黎新能源科技股份有限公司   | 董事             | 实际控制人控制的公司<br>综艺股份参股公司 |
| 顾政巍 | 董事            | 综艺股份             | 副总经理、<br>董事会秘书 | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 综艺科技             | 监事             | 控股股东                   |
|     |               | 明珠控股             | 董事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 北京盈彩             | 监事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 上海量彩             | 监事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 上海好炫             | 监事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 综艺超导科技有限公司       | 董事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 江苏综艺太阳能电力股份有限公司  | 董事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 南通通州区综艺超导科技有限公司  | 执行董事兼<br>总经理   | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 欧贝黎新能源科技股份有限公司   | 董事             | 实际控制人控制的公司<br>综艺股份参股公司 |
|     |               |                  |                |                        |
| 宁建文 | 董事            | 明珠控股             | 董事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 北京仙境             | 董事长            | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 上海量彩             | 董事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 上海好炫             | 董事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 大赢家              | 董事长            | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 北京神州龙芯集成电路设计有限公司 | 监事会主<br>席、副总裁  | 实际控制人控制的公司<br>综艺股份参股公司 |
| 王玮  | 董事长、董<br>事会秘书 | 明珠控股             | 董事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 明珠有限             | 执行董事           | 实际控制人控制的公司             |
| 武春雷 | 董事            | 北京国连四方文化传播有限公司   | 监事             | 董事武春雷持股 18%            |
|     |               | 明珠控股             | 董事             | 实际控制人控制的公司             |
|     |               | 北京傲雪             | 董事             | 参股子公司                  |
| 胡烜  | 董事            | 明珠控股             | 董事             | 实际控制人控制的公司             |
| 邱玲  | 监事会主席         | 明珠有限             | 监事             | 实际控制人控制的公司             |

|    |    |                |      |            |
|----|----|----------------|------|------------|
|    |    | 明珠控股           | 监事   | 实际控制人控制的公司 |
|    |    | 北京仙境           | 监事   | 实际控制人控制的公司 |
|    |    | 大赢家            | 监事   | 实际控制人控制的公司 |
|    |    | 综艺超导科技有限公司     | 副总经理 | 实际控制人控制的公司 |
|    |    | 综艺超导南京电子科技有限公司 | 监事   | 实际控制人控制的公司 |
| 徐悦 | 监事 | 北京天一集成科技有限公司   | 财务总监 | 实际控制人控制的公司 |
|    |    | 综艺超导科技有限公司     | 财务总监 | 实际控制人控制的公司 |

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员在公司专职工作，未在其他企业兼职。

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

公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《关于规范关联交易的承诺书》、《避免同业竞争承诺函》等承诺。

公司董事、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，不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况，符合法律法规规定的任职资格，不存在违反关于竞业禁止的约定、法律法规的情形，不存在有关竞业禁止的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷，公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

## 十、公司董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况和原因

报告期内，为进一步完善公司治理结构、进一步加强经营管理，公司董事、监事、高级管理人员发生了如下变化：

### （一）公司董事近两年一期变动情况及原因

| 变动时间       | 变动依据  | 变动前人员 | 变动后人员                    |
|------------|-------|-------|--------------------------|
| 2014-08-11 | 股东会决议 | 武春雷   | 王玮、陈义、邢光新、顾政巍、宁建文、武春雷、胡烜 |

2014 年 8 月，综艺科技收购公司 68.24% 股份，成为控股股东，为加强对公司的控制与管理，依据股权转让协议约定，综艺科技委派王玮、陈义、邢光新、顾政巍、宁建文担任公司董事，与武春雷、胡烜共同组成公司董事会。

## （二）公司监事近两年变动情况及原因

| 变动时间       | 变动依据            | 变动前人员 | 变动后人员    |
|------------|-----------------|-------|----------|
| 2014-08-11 | 股东会决议           | 李卫民   | 邱玲       |
| 2015-06-8  | 创立大会决议、职工代表大会决议 | 邱玲    | 邱玲、徐悦、张广 |

2014年8月，综艺科技收购公司68.24%股份，成为控股股东，为加强对公司的控制与管理，依据股权转让协议约定，综艺科技委派邱玲担任公司监事。

2015年6月公司整体变更设立股份公司，为完善公司治理结构公司成立监事会、并选举职工监事，完善公司“三会”治理结构。

## （三）公司高管近两年一期变动情况及原因

| 变动时间       | 变动依据          | 变动前人员                 | 变动后人员                                                       |
|------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|
| 2014-08-11 | 董事会决议         | 武春雷（总经理）              | 武春雷（总经理）<br>徐悦（财务负责人）                                       |
| 2015-06-8  | 第一届董事会第一次会议决议 | 武春雷（总经理）<br>徐悦（财务负责人） | 武春雷（总经理）<br>胡烜（副总经理）<br>易峰（副总经理）<br>郭晓维（财务负责人）<br>王玮（董事会秘书） |

2014年8月，综艺科技收购公司68.24%股份，成为控股股东，为加强对公司的控制与管理，依据股权转让协议约定，综艺科技委派徐悦兼任公司财务负责人。

2015年6月公司整体变更设立股份公司，为完善公司治理结构聘任副总经理、董事会秘书。

报告期内，综艺科技收购公司成为控股股东，为加强对公司的控制与管理委派董事、监事、财务负责人，致公司近两年董事、监事发生较大变动，但主要管理人员未发生变动，核心团队人员稳定，不会对公司经营管理的持续性和稳定性产生重大影响。

## 第四节 公司财务

### 一、报告期内的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### （一）报告期内的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2015]第 114773 号）。

#### （二）报告期内的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、子公司情况

报告期内，北京傲雪为公司参股子公司，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、控股、参股子公司情况”之“（二）参股子公司”。

##### 2、合并范围及其变化

###### （1）报告期新纳入合并范围的主体

报告期无新纳入合并范围的公司。

###### （2）报告期不再纳入合并范围的公司情况

报告期无不再纳入合并范围的公司。

##### 3、主要财务报表

#### 公司资产负债表

单位：元

| 资产           | 2015 年 4 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b> |                 |                  |                  |
| 货币资金         | 3,849,896.32    | 4,886,915.83     | 6,079,655.50     |
| 交易性金融资产      |                 |                  |                  |
| 应收票据         |                 |                  |                  |
| 应收账款         | 10,778,134.82   | 9,361,277.99     | 4,349,171.45     |

|                |                       |                       |                       |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 预付款项           | 1,468,798.67          | 376,613.69            | 723,053.10            |
| 应收利息           | 705,421.84            | 1,361,086.10          | 2,037,432.86          |
| 应收股利           |                       |                       |                       |
| 其他应收款          | 1,489,412.78          | 2,172,022.74          | 2,897,920.07          |
| 存货             |                       |                       |                       |
| 一年内到期的非流动资产    |                       |                       |                       |
| 其他流动资产         | 72,405,428.40         | 76,719,753.99         | 74,600,000.00         |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>90,697,092.83</b>  | <b>94,877,670.34</b>  | <b>90,687,232.98</b>  |
| <b>非流动资产：</b>  |                       |                       |                       |
| 可供出售金融资产       |                       |                       |                       |
| 持有至到期投资        | 12,000,000.00         | 12,000,000.00         | 19,000,000.00         |
| 长期应收款          |                       |                       |                       |
| 长期股权投资         |                       | 907,846.75            | 1,245,845.81          |
| 投资性房地产         |                       |                       |                       |
| 固定资产           | 864,805.11            | 821,980.31            | 1,033,843.59          |
| 在建工程           |                       |                       |                       |
| 工程物资           |                       |                       |                       |
| 固定资产清理         |                       |                       |                       |
| 生产性生物资产        |                       |                       |                       |
| 油气资产           |                       |                       |                       |
| 无形资产           |                       |                       |                       |
| 开发支出           |                       |                       |                       |
| 商誉             |                       |                       |                       |
| 长期待摊费用         |                       |                       |                       |
| 递延所得税资产        | 246,416.10            | 58,529.79             | 45,630.50             |
| 其他非流动资产        |                       |                       |                       |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>13,111,221.21</b>  | <b>13,788,356.85</b>  | <b>21,325,319.90</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>103,808,314.04</b> | <b>108,666,027.19</b> | <b>112,012,552.88</b> |

资产负债表（续）

单位：元

| 负债和股东权益        | 2015 年 4 月 30 日      | 2014 年 12 月 31 日     | 2013 年 12 月 31 日     |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动负债：</b>   |                      |                      |                      |
| 短期借款           |                      |                      |                      |
| 交易性金融负债        |                      |                      |                      |
| 应付票据           |                      |                      |                      |
| 应付账款           | 6,683,805.98         | 6,309,570.36         | 7,875,991.56         |
| 预收款项           | 1,402,766.60         | 2,576,305.43         | 2,062,205.63         |
| 应付职工薪酬         | 5,052,837.03         | 6,077,221.93         | 6,175,938.00         |
| 应交税费           | 424,436.57           | 2,718,339.62         | 1,370,315.60         |
| 应付利息           |                      |                      |                      |
| 应付股利           |                      |                      |                      |
| 其他应付款          | 262,645.57           | 390,355.57           | 2,569,540.91         |
| 一年内到期的非流动负债    |                      |                      |                      |
| 其他流动负债         |                      |                      |                      |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>13,826,491.75</b> | <b>18,071,792.91</b> | <b>20,053,991.70</b> |
| <b>非流动负债：</b>  |                      |                      |                      |
| 长期借款           |                      |                      |                      |
| 应付债券           |                      |                      |                      |
| 长期应付款          |                      |                      |                      |
| 专项应付款          |                      |                      |                      |
| 预计负债           |                      |                      |                      |
| 递延所得税负债        |                      |                      |                      |
| 其他非流动负债        |                      |                      | 1,553,220.08         |
| <b>非流动负债小计</b> |                      |                      | <b>1,553,220.08</b>  |
| <b>负债合计</b>    | <b>13,826,491.75</b> | <b>18,071,792.91</b> | <b>21,607,211.78</b> |
| <b>股东权益：</b>   |                      |                      |                      |
| 实收资本（股本）       | 10,000,000.00        | 10,000,000.00        | 10,000,000.00        |
| 资本公积           |                      |                      |                      |
| 减：库存股          |                      |                      |                      |

|                  |                       |                       |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 专项储备             |                       |                       |                       |
| 盈余公积             | 12,059,423.43         | 12,059,423.43         | 8,040,534.11          |
| 一般风险准备           |                       |                       |                       |
| 未分配利润            | 67,922,398.86         | 68,534,810.85         | 72,364,806.99         |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>89,981,822.29</b>  | <b>90,594,234.28</b>  | <b>90,405,341.10</b>  |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>103,808,314.04</b> | <b>108,666,027.19</b> | <b>112,012,552.88</b> |

## 公司利润表

单位：元

| 项目                 | 2015 年 1-4 月         | 2014 年度               | 2013 年度               |
|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>      | <b>17,800,943.56</b> | <b>108,122,182.32</b> | <b>124,956,154.59</b> |
| 减：营业成本             | 2,574,003.00         | 7,173,139.27          | 6,212,365.88          |
| 营业税金及附加            | 70,951.62            | 2,147,380.14          | 4,267,815.34          |
| 销售费用               | 2,344,920.70         | 11,913,894.20         | 27,958,138.00         |
| 管理费用               | 15,778,993.38        | 49,087,217.78         | 45,452,190.66         |
| 财务费用               | -13,372.65           | 122,734.14            | -474.15               |
| 资产减值损失             | 1,252,575.36         | 87,137.71             | 264,737.28            |
| 加：公允价值变动收益         |                      |                       |                       |
| 投资收益               | 1,219,106.12         | 6,309,412.43          | 4,299,932.85          |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 |                      |                       |                       |
| <b>二、营业利润</b>      | <b>-2,988,021.73</b> | <b>43,900,091.51</b>  | <b>45,101,314.43</b>  |
| 加：营业外收入            | 2,187,723.43         | 3,581,556.17          | 1,255,779.92          |
| 减：营业外支出            |                      | 2,500,580.66          | 6,776.00              |
| 其中：非流动资产处置损失       |                      |                       |                       |
| <b>三、利润总额</b>      | <b>-800,298.30</b>   | <b>44,981,067.02</b>  | <b>46,350,318.35</b>  |
| 减：所得税费用            | -187,886.31          | 4,792,173.84          | 2,902,692.83          |
| <b>四、净利润</b>       | <b>-612,411.99</b>   | <b>40,188,893.18</b>  | <b>43,447,625.52</b>  |
| 归属于母公司股东的净利润       | -612,411.99          | 40,188,893.18         | 43,447,625.52         |
| 少数股东损益             |                      |                       |                       |
| <b>五、每股收益：</b>     |                      |                       |                       |
| （一）基本每股收益          | -0.01                | 4.02                  | 4.34                  |
| （二）稀释每股收益          | -0.01                | 4.02                  | 4.34                  |
| <b>六、其他综合收益</b>    |                      |                       |                       |
| <b>七、综合收益总额</b>    | <b>-612,411.99</b>   | <b>40,188,893.18</b>  | <b>43,447,625.52</b>  |

|                    |             |               |               |
|--------------------|-------------|---------------|---------------|
| 其中：归属于母公司股东的综合收益总额 | -612,411.99 | 40,188,893.18 | 43,447,625.52 |
| 归属于少数股东的综合收益总额     |             |               |               |

## 公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2015 年 1-4 月         | 2014 年度               | 2013 年度               |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                      |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 16,061,384.37        | 106,075,578.71        | 123,389,157.91        |
| 收到的税费返还                   |                      |                       | 1,491,627.68          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 6,503,830.65         | 2,070,123.75          | 2,374,629.39          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>22,565,215.02</b> | <b>108,145,702.46</b> | <b>127,255,414.98</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 2,618,383.99         | 9,673,318.94          | 19,519,862.04         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 15,376,339.13        | 45,997,713.54         | 37,752,784.48         |
| 支付的各项税费                   | 3,148,084.99         | 8,017,932.33          | 8,032,269.23          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 4,576,628.97         | 19,616,473.38         | 13,435,476.24         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>25,719,437.08</b> | <b>83,305,438.19</b>  | <b>78,740,391.99</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-3,154,222.06</b> | <b>24,840,264.27</b>  | <b>48,515,022.98</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                 |                      | 7,000,000.00          | 44,000,000.00         |
| 取得投资收益收到的现金               | 2,332,509.91         | 7,323,758.25          | 3,248,812.58          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                      | 4,569.51              | 8,600.00              |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                      |                       |                       |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                      |                       |                       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>2,332,509.91</b>  | <b>14,328,327.76</b>  | <b>47,257,412.58</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 215,307.36           | 361,331.70            | 518,390.00            |
| 投资支付的现金                   |                      |                       | 94,100,000.00         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                      |                       |                       |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                      |                       |                       |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>215,307.36</b>    | <b>361,331.70</b>     | <b>94,618,390.00</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>2,117,202.55</b>  | <b>13,966,996.06</b>  | <b>-47,360,977.42</b> |

|                           |                      |                       |                     |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                       |                     |
| 吸收投资收到的现金                 |                      |                       |                     |
| 取得借款收到的现金                 |                      |                       |                     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                      |                       |                     |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |                      |                       |                     |
| 偿还债务支付的现金                 |                      |                       |                     |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |                      | 40,000,000.00         |                     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                      |                       |                     |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |                      | <b>40,000,000.00</b>  |                     |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |                      | <b>-40,000,000.00</b> |                     |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                      |                       |                     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-1,037,019.51</b> | <b>-1,192,739.67</b>  | <b>1,154,045.57</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 4,886,915.83         | 6,079,655.50          | 4,925,609.93        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>3,849,896.32</b>  | <b>4,886,915.83</b>   | <b>6,079,655.50</b> |

2015 年 1-4 月公司股东权益变动表

单位:元

| 项目                    | 2015 年 1-4 月  |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|------|-------|--------|------|---------------|---------------|---------------|
|                       | 股本            | 其他权益工具 |     |    | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积          | 未分配利润         | 所有者权益合计       |
|                       |               | 优先股    | 永续债 | 其他 |      |       |        |      |               |               |               |
| 一、上年年末余额              | 10,000,000.00 |        |     |    |      |       |        |      | 3,695,771.56  | 33,261,944.02 | 46,957,715.58 |
| 加：会计政策变更              |               |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |
| 前期差错更正                |               |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |
| 其他                    |               |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |
| 二、本年初余额               | 10,000,000.00 |        |     |    |      |       |        |      | 12,059,423.43 | 68,534,810.85 | 90,594,234.28 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               |        |     |    |      |       |        |      |               | -612,411.99   | -612,411.99   |
| （一）综合收益总额             |               |        |     |    |      |       |        |      |               | -612,411.99   | -612,411.99   |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |
| 1. 股东投入的普通股           |               |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |
| 4. 其他                 |               |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |
| （三）利润分配               |               |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |
| 1. 提取盈余公积             |               |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       |               |        |     |    |      |       |        |      |               |               |               |

|                  |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
|------------------|----------------------|--|--|--|--|--|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 3. 其他            |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| （四）所有者权益内部结转     |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 4. 其他            |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| （五）专项储备          |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 1. 本期提取          |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 2. 本期使用          |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| （六）其他            |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| <b>四、本期期末余额</b>  | <b>10,000,000.00</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>12,059,423.43</b> | <b>67,922,398.86</b> | <b>89,981,822.29</b> |

2014 年度公司股东权益变动表

单位:元

| 项目                    | 2014 年度       |        |     |    |      |       |        |      |              |                |                |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|------|-------|--------|------|--------------|----------------|----------------|
|                       | 股本            | 其他权益工具 |     |    | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积         | 未分配利润          | 所有者权益合计        |
|                       |               | 优先股    | 永续债 | 其他 |      |       |        |      |              |                |                |
| 一、上年年末余额              | 10,000,000.00 |        |     |    |      |       |        |      | 8,040,534.11 | 72,364,806.99  | 90,405,341.10  |
| 加：会计政策变更              |               |        |     |    |      |       |        |      |              |                |                |
| 前期差错更正                |               |        |     |    |      |       |        |      |              |                |                |
| 其他                    |               |        |     |    |      |       |        |      |              |                |                |
| 二、本年初余额               | 10,000,000.00 |        |     |    |      |       |        |      | 8,040,534.11 | 72,364,806.99  | 90,405,341.10  |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               |        |     |    |      |       |        |      | 4,018,889.32 | -3,829,996.14  | 188,893.18     |
| （一）综合收益总额             |               |        |     |    |      |       |        |      |              | 40,188,893.18  | 40,188,893.18  |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |        |     |    |      |       |        |      |              |                |                |
| 1. 股东投入的普通股           |               |        |     |    |      |       |        |      |              |                |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |     |    |      |       |        |      |              |                |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |     |    |      |       |        |      |              |                |                |
| 4. 其他                 |               |        |     |    |      |       |        |      |              |                |                |
| （三）利润分配               |               |        |     |    |      |       |        |      | 4,018,889.32 | -44,018,889.32 | -40,000,000.00 |

|                  |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
|------------------|----------------------|--|--|--|--|--|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1. 提取盈余公积        |                      |  |  |  |  |  |  |  | 4,018,889.32         | -4,018,889.32        |                      |
| 2. 对所有者（或股东）的分配  |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      | -40,000,000.00       | -40,000,000.00       |
| 3. 其他            |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| （四）所有者权益内部结转     |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 4. 其他            |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| （五）专项储备          |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 1. 本期提取          |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| 2. 本期使用          |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| （六）其他            |                      |  |  |  |  |  |  |  |                      |                      |                      |
| <b>四、本期期末余额</b>  | <b>10,000,000.00</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>12,059,423.43</b> | <b>68,534,810.85</b> | <b>90,594,234.28</b> |

2013 年度公司股东权益变动表

单位:元

| 项目                    | 2013 年度       |        |     |    |      |       |        |      |              |               |               |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|------|-------|--------|------|--------------|---------------|---------------|
|                       | 股本            | 其他权益工具 |     |    | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积         | 未分配利润         | 所有者权益合计       |
|                       |               | 优先股    | 永续债 | 其他 |      |       |        |      |              |               |               |
| 一、上年年末余额              | 10,000,000.00 |        |     |    |      |       |        |      |              | 36,991,261.71 | 46,991,261.71 |
| 加：会计政策变更              |               |        |     |    |      |       |        |      |              |               |               |
| 前期差错更正                |               |        |     |    |      |       |        |      | 3,695,771.56 | -3,729,317.69 | -33,546.13    |
| 其他                    |               |        |     |    |      |       |        |      |              |               |               |
| 二、本年初余额               | 10,000,000.00 |        |     |    |      |       |        |      | 3,695,771.56 | 33,261,944.02 | 46,957,715.58 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               |        |     |    |      |       |        |      | 4,344,762.55 | 39,102,862.97 | 43,447,625.52 |
| （一）综合收益总额             |               |        |     |    |      |       |        |      |              | 43,447,625.52 | 43,447,625.52 |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |        |     |    |      |       |        |      |              |               |               |
| 1. 股东投入的普通股           |               |        |     |    |      |       |        |      |              |               |               |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |               |        |     |    |      |       |        |      |              |               |               |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |        |     |    |      |       |        |      |              |               |               |
| 4. 其他                 |               |        |     |    |      |       |        |      |              |               |               |
| （三）利润分配               |               |        |     |    |      |       |        |      | 4,344,762.55 | -4,344,762.55 |               |

|                  |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
|------------------|----------------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------------|----------------------|----------------------|
| 1. 提取盈余公积        |                      |  |  |  |  |  |  |  | 4,344,762.55        | -4,344,762.55        |                      |
| 2. 对所有者（或股东）的分配  |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
| 3. 其他            |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
| （四）所有者权益内部结转     |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
| 4. 其他            |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
| （五）专项储备          |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
| 1. 本期提取          |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
| 2. 本期使用          |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
| （六）其他            |                      |  |  |  |  |  |  |  |                     |                      |                      |
| <b>四、本期期末余额</b>  | <b>10,000,000.00</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>8,040,534.11</b> | <b>72,364,806.99</b> | <b>90,405,341.10</b> |

### （三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

公司不存在可能导致对公司自报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

#### 2、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

#### 3、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价

值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## **6、合并财务报表的编制方法**

公司无子公司，不编制合并报表。

## **7、现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## **8、外币业务和外币报表折算**

### **（1）外币业务**

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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外，均计入当期损益。

### **（2）外币财务报表的折算**

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。提示：若采用此种方法，应明示何种方法何种口径）折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## **9、金融工具**

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

## （1）金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## （2）金融工具的确认依据和计量方法

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。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，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之

和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

#### （5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### ①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

本公司对可供出售权益工具投资减值的认定标准为:期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值。

本公司对可供出售权益工具投资的公允价值下跌“严重”的标准为:降幅累计超过 30%;

公允价值下跌“非暂时性”的标准为:累计降幅超过 30%持续超过 2 会计期间。

②持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 10、应收账款

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准: 单项金额占应收款项余额 10%以上。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

| 确定组合的依据                    |                                 |
|----------------------------|---------------------------------|
| 组合名称                       | 依据                              |
| 组合 1: 合并报表范围内的应收账款和其他应收款组合 | 按照坏账风险大小划分, 合并报表范围内的应小于合并报表范围外的 |

|                                   |                                                                               |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 组合 2： 账龄分析组合                      | 合并报表范围外除已单项计提坏账准备的应收账款和其他应收款                                                  |
| 组合 3：除应收账款、其他应收款外的其他应收款项          | 包括因销售商品、提供劳务等而收到的商业汇票、银行汇票等应收票据，按合同规定预付的款项，应收股利，长期应收款等性质和风险不同于应收账款和其他应收款的应收款项 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法） |                                                                               |
| 组合名称                              | 计提方法                                                                          |
| 组合 1：合并报表范围内的应收账款和其他应收款组合         | 按期末余额的 1%计提坏账准备                                                               |
| 组合 2： 账龄分析组合                      | 账龄分析法                                                                         |
| 组合 3：除应收账款、其他应收款外的其他应收款项          | 年末按债务人逐户单独进行减值测试。如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          |

组合 2，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 应收款项账龄  | 提取比例(%) |
|---------|---------|
| 1 年以内   | 1       |
| 1 年-2 年 | 10      |
| 2 年-3 年 | 30      |
| 3 年以上   | 100     |

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

|             |                                    |
|-------------|------------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 单项金额虽不重大但有客观证据表明发生了特殊减值。           |
| 坏账准备的计提方法   | 个别认定法，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

## 11、长期股权投资

### （1） 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### （2） 初始投资成本的确定

#### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有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初始投资成本。

## ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （3）后续计量及损益确认方法

### ①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投

资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

## ②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。

公司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所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

## ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，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间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认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。

## 12、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

## （2）折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

| 类别      | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|-------|---------|--------|---------|
| 机器设备    | 年限平均法 | 3 年     | 5.00   | 31.67   |
| 运输设备    | 年限平均法 | 4 年     | 5.00   | 23.75   |
| 办公设备及其他 | 年限平均法 | 3 年     | 5.00   | 31.67   |

## 13、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 14、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 15、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

#### ①设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### ②设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的

变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### （3）辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## 16、收入

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入及其他，收入确认原则如下：

### （1）销售商品收入确认的一般原则

- ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入本公司；
- ⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### （2）销售商品收入确认时间的具体判断标准

本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：公司按不同业务情况分自主运营、联合运营、代理运营三种形式：

①自主运营：指公司独立运营，销售虚拟货币，推广游戏产品。公司自主运营游戏在游戏玩家实际使用虚拟货币购买虚拟道具时确认营业收入。

②联合运营：指公司有条件地与其他游戏运营商合作运营，游戏运营商负责销售虚拟货币，推广游戏产品。游戏运营商对游戏产品所获得的收入按合同约定在扣除不超过占收入额约定比例的渠道成本后的净收益定期与公司进行分成结算，公司经双方核对确认后，确认营业收入。

③代理运营：代理方向公司一次性支付游戏产品的版权费，游戏运营收入以合同约定分成比例结算。版权费收入列为递延收益，分别于协议约定的受益期间内对其按直线法摊销计入营业收入；代理方对游戏产品所获得的收入按合同约定在扣除不超过占收入额约定比例的渠道成本后的净收益定期与公司进行分成结算，公司经双方核对确认后，确认营业收入。

### （3）确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（4）按完工百分比法确认提供劳务的收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## 17、政府补助

### （1）政府补助的类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助；

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

## （2）政府补助的确认时点

本公司以实际取得政府补助款项作为确认时点。如有确凿证据表明能够符合政府补助规定的相关条件预计能够收到政府补助时，可以按应收金额确认。

## （3）政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 18、递延所得税资产和递延所得税负债

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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，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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 19、主要会计政策和会计估计的变更

### （1）主要会计政策变更

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司 2013 年度原始财务报表系按照修订前的企业会计准则编制，本次申报报表已按照修订后的企业会计准则的要求重新调整。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

#### ① 执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

本公司根据《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）规定，将本公司基本养老保险及失业保险单独分类至设定提存计划核算。

② 执行《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）

本公司根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订），将政府补贴从财务报表“专项应付款”分类至“递延收益”列报，并进行了追溯调整。

③公司财务报表中关于长期股权投资、公允价值计量、在其他主体中权益、金融工具列报的相关业务及事项，已按上述准则的规定进行核算与披露。

（2）主要会计估计变更

公司报告期内主要会计估计没有发生变更。

**20、前期会计差错更正**

本报告期公司重要会计估计未发生变更。

## 二、报告期内的主要财务指标分析

### （一）偿债能力分析

| 财务指标  | 2015年4月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|------------|-------------|-------------|
| 流动比率  | 6.56       | 5.25        | 4.52        |
| 速动比率  | 6.56       | 5.25        | 4.52        |
| 资产负债率 | 13.32%     | 16.63%      | 19.29%      |

报告期内，公司流动比率和速动比率较高，流动资金充足，部分闲置资金用于购买理财产品，均属于变现能力较强的产品，公司短期偿债能力较强。

公司2014年末资产负债率较2013年末有所下降主要是因为公司支付了期初欠北京掌上明珠信息技术有限公司公司的信息服务费，使得期末其他应付款大幅减少；公司2015年4月30日资产负债率较2014年末有所下降主要是因为公司2015年4月30日应交税费较2014年末大幅减少。报告期内，公司资产负债率较低，长期偿债能力较强。

### （二）盈利能力分析

| 财务指标 | 2015年1-4月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|-----------|--------|--------|
|------|-----------|--------|--------|

|                   |               |                |                |
|-------------------|---------------|----------------|----------------|
| 营业收入（元）           | 17,800,943.56 | 108,122,182.32 | 124,956,154.59 |
| 销售毛利率             | 85.54%        | 93.37%         | 95.03%         |
| 净利润（元）            | -612,411.99   | 40,188,893.18  | 43,447,625.52  |
| 净资产收益率            | -0.68%        | 42.83%         | 63.26%         |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率  | -2.89%        | 42.28%         | 61.72%         |
| 每股收益（元）           | -0.01         | 4.02           | 4.34           |
| 扣除非经常性损益后的每股收益（元） | -0.03         | 3.97           | 4.24           |

公司 2014 年营业收入较 2013 年有所减少，主要是因为公司 2013 年推出的圣域和逆天两款新产品市场反应较好，当年贡献收入较高，由于游戏生命周期的影响，2014 年贡献的收入有所减少。公司 2015 年 1-4 月营业收入同比大幅减少，主要是因为 2014 年以来手机游戏市场竞争激烈，为提升游戏品质，增强用户体验，获得更好的市场竞争力，公司增加了新产品在美术上的研发投入，使得研发周期延长，在此期间无新产品上线，造成收入下滑。

报告期内，公司与同行业上市公司平均毛利率情况如下：

|      | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 |
|------|--------|--------|--------|
| 掌趣科技 | 61.75% | 54.44% | 53.38% |
| 光辉互动 | 82.83% | 83.46% | 75.53% |
| 平均值  | 72.29% | 68.95% | 64.46% |
| 掌上明珠 | 93.37% | 94.85% | 91.75% |

公司毛利率明显高于同行业上市公司平均毛利率，一方面是因为公司营业成本中仅包含技术服务成本等少量固定成本，报告期内推出的圣域和逆天两款产品属于爆款产品，收入金额较高使得毛利率较高；另一方面，因为公司仅从事手机网络游戏的开发和运营，而掌趣科技除运营手机网络游戏外，还运营移动终端单机游戏、互联网页面游戏等，光辉互动除运营移动终端网络游戏外，还运营移动终端单机游戏。不同游戏产品生命周期、运营模式等因素使得毛利率相差较大，对综合毛利率影响较大。以光辉互动为例，如果仅考虑移动终端网络游戏产品，毛利率情况如下：

|           | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年  |
|-----------|--------|--------|---------|
| 光辉互动-网络游戏 | 90.60% | 96.88% | 100.00% |
| 掌上明珠      | 93.37% | 94.85% | 91.75%  |

由上表可以看出，如果仅考虑手游产品毛利率，公司与同行业挂牌公司光辉

### 互动毛利率基本持平。

公司 2015 年 1-4 月的销售毛利率较前两年有所下降,主要是因为 2015 年 1-4 月收入减少,但相应的技术服务成本等固定成本并未减少,造成毛利率有所下降。

公司 2014 年度和 2013 年度净利润、净资产收益率和每股收益指标基本保持稳定,2015 年 1-4 月以上盈利指标大幅减少,主要是收入下滑所致。

### (三) 营运能力分析

| 财务指标    | 2015 年 1-4 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率 | 1.71         | 15.38   | 48.46   |
| 存货周转率   | N/A          | N/A     | N/A     |

根据运营方式不同,公司业务模式可分为自营模式和渠道商联运模式,在渠道商联运模式下,与渠道商的结算一般在业务发生后的 1-2 个月内,而自营模式下的结算一般发生在当月,公司 2014 年度应收账款周转率较 2013 年度大幅下降,主要是因为公司 2014 年渠道商联运模式收入占比提高,使得期末应收账款余额大幅提高。

公司 2015 年 1-4 月应收账款周转率较 2014 年大幅下降,主要是因为 2015 年 1-4 月收入较少所致。

### (四) 现金流量状况分析

单位: 元

| 项目            | 2015 年 1-4 月  | 2014 年度        | 2013 年度        |
|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,154,222.06 | 24,840,264.27  | 48,515,022.99  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 2,117,202.55  | 13,966,996.06  | -47,360,977.42 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -             | -40,000,000.00 | -              |
| 现金及现金等价物净增加额  | -1,037,019.51 | -1,192,739.67  | 1,154,045.57   |

公司 2014 年度经营活动产生的现金流量净额较 2013 年大幅减少,一方面,随着公司渠道商联运模式收入占比的提高,公司应收账款增加;另一方面,公司经营性应付款项减少。

公司 2015 年经营活动现金流量净额比当期净利润少 254.18 万元,主要是因为 2015 年 4 月末公司经营性应付项目减少所致;2014 年经营活动现金流量净额

比当期净利润少 1,534.86 万元，一方面是因为期末经营性应收增加和经营性应付减少，另一方面，当年产生了 630.94 万元的投资收益，计入了投资活动产生的现金流量净额；2013 年度经营活动现金流量净额大于当期净利润 506.74 万元，主要是因为当年推出的游戏热销，使得期末应付账款和预收账款等经营性应付增加所致。

公司 2013 年度投资活动产生的现金流量净额为负值，主要是因为公司为提高资金使用效率，投资了大量理财产品所致。公司 2014 年度和 2015 年 1-4 月投资活动产生的现金流量净额主要为投资理财产品获得的投资收益和处置理财产品获取的收入。

公司 2014 年度的筹资活动现金流出为当年支付的现金股利。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）主营业务收入的主要构成

##### 1、按产品或服务类别列示的主营业务收入构成

（1）报告期内，按产品划分的主营业务收入构成情况如下：

| 项目   | 2015 年 1-4 月  |        | 2014 年度        |        | 2013 年度        |        |
|------|---------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
|      | 金额（元）         | 占比（%）  | 金额（元）          | 占比（%）  | 金额（元）          | 占比（%）  |
| 信息服务 | 17,800,943.56 | 100.00 | 108,122,182.32 | 100.00 | 124,956,154.59 | 100.00 |
| 合计   | 17,800,943.56 | 100.00 | 108,122,182.32 | 100.00 | 124,956,154.59 | 100.00 |

公司主营业务收入为研发、运营和发行手机网络游戏等获得信息服务收入，报告期内，公司主营业务占比均为 100%，主营业务突出。

##### （2）游戏计费系统运行流程

游戏计费系统在收入实现过程中的主要运行流程如下：财务部应收账款负责人每月登陆公司数据平台查询并下载收入数据。数据平台根据产品分类和支付通道提供报表。登陆数据平台，系统提供“数据总览”、“充值分析”、“活跃分析”以及“道具消耗确认收入信息”共计四个模块。财务部根据不同的需求访问不同的模块。每月核对收入数据会下载充值分析模块中“收入分布-按支付合作方”、“联运收入对账单”以及“海外收入对账单”等报表。对于公司自营的收入，财

务人员下载“收入分布-按支付合作方报表”，用此表的分成后收入与从第三方支付平台下载的当月数据进行核对，如双方的数据存在差异，则数据部根据对方提供的明细逐条核对，时间性差异属于正常情况，否则通知对方调整差异；对于联运取得的收入，财务人员下载“联运收入对账单”，以该表的分成后收入与对方提供的对账单进行核对。如差异在合同规定的范围内，视为正常差异，通常合同规定差异率在1%以内。否则通知对方索要明细进行逐条核对，进行解决。

### （3）公司收入确认的具体方法

公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入及其他，收入确认具体方法如下：

#### ① 销售商品收入确认的具体方法

公司按不同业务情况分自主运营、联合运营、代理运营三种形式：

A、自主运营：指公司独立运营，销售虚拟货币，推广游戏产品。公司自主运营游戏在游戏玩家实际使用虚拟货币购买虚拟道具时确认营业收入。

B、联合运营：指公司有条件地与其他游戏运营商合作运营，游戏运营商负责销售虚拟货币，推广游戏产品。游戏运营商对游戏产品所获得的收入按合同约定在扣除不超过占收入额约定比例的渠道成本后的净收益定期与公司进行分成结算，公司经双方核对确认后，确认营业收入。

C、代理运营：代理方向公司一次性支付游戏产品的版权费，游戏运营收入以合同约定分成比例结算。版权费收入列为递延收益，分别于协议约定的受益期间内对其按直线法摊销计入营业收入；代理方对游戏产品所获得的收入按合同约定在扣除不超过占收入额约定比例的渠道成本后的净收益定期与公司进行分成结算，公司经双方核对确认后，确认营业收入。

#### ② 让渡资产使用权收入确认的具体方法

让渡资产使用权分别下列情况确定收入金额：

A、利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

B、使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2、按区域列示的主营业务收入构成

报告期内，按区域划分的主营业务收入情况如下：

| 区域 | 2015 年 1-4 月         |        | 2014 年度               |        | 2013 年度               |        |
|----|----------------------|--------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
|    | 金额（元）                | 占比（%）  | 金额（元）                 | 占比（%）  | 金额（元）                 | 占比（%）  |
| 国内 | 14,672,220.02        | 82.42  | 87,356,726.17         | 80.79  | 111,781,652.25        | 89.46  |
| 海外 | 3,128,723.54         | 17.58  | 20,765,456.15         | 19.21  | 13,174,502.34         | 10.54  |
| 合计 | <b>17,800,943.56</b> | 100.00 | <b>108,122,182.32</b> | 100.00 | <b>124,956,154.59</b> | 100.00 |

报告期内，公司收入主要来源于国内市场，近两年海外市场收入占比有所提高。

## 3、主营业务收入产品毛利率结构分析

| 项目                  | 主营业务收入（元）             | 主营业务成本（元）           | 毛利率（%）       |
|---------------------|-----------------------|---------------------|--------------|
| <b>2015 年 1-4 月</b> |                       |                     |              |
| 信息服务                | 17,800,943.56         | 2,574,003.00        | 85.54        |
| 小计                  | <b>17,800,943.56</b>  | <b>2,574,003.00</b> | <b>85.54</b> |
| <b>2014 年度</b>      |                       |                     |              |
| 信息服务                | 108,122,182.32        | 7,173,139.27        | 93.37        |
| 小计                  | <b>108,122,182.32</b> | <b>7,173,139.27</b> | <b>93.37</b> |
| <b>2013 年度</b>      |                       |                     |              |
| 信息服务                | 124,956,154.59        | 6,212,365.88        | 95.03        |
| 小计                  | <b>124,956,154.59</b> | <b>6,212,365.88</b> | <b>95.03</b> |

报告期内，公司产品毛利率有所下降，毛利率变动的具体原因见“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要财务指标分析”之“（三）盈利能力分析”。

## 4、主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期内主营业务收入及利润情况如下：

| 项目     | 2015 年 1-4 月  |          | 2014 年度        |         | 2013 年度        |
|--------|---------------|----------|----------------|---------|----------------|
|        | 金额（元）         | 增长率（%）   | 金额（元）          | 增长率（%）  | 金额（元）          |
| 主营业务收入 | 17,800,943.56 | -83.54%  | 108,122,182.32 | -13.47% | 124,956,154.59 |
| 主营业务成本 | 2,574,003.00  | -64.12%  | 7,173,139.27   | 15.47%  | 6,212,365.88   |
| 主营业务利润 | 15,226,940.56 | -84.92%  | 100,949,043.05 | -14.99% | 118,743,788.71 |
| 营业利润   | -2,988,021.73 | -106.81% | 43,900,091.51  | -2.66%  | 45,101,314.43  |
| 利润总额   | -800,298.30   | -101.78% | 44,981,067.02  | -2.95%  | 46,350,318.35  |

|     |             |          |               |        |               |
|-----|-------------|----------|---------------|--------|---------------|
| 净利润 | -612,411.99 | -101.52% | 40,188,893.18 | -7.50% | 43,447,625.52 |
|-----|-------------|----------|---------------|--------|---------------|

## (二) 主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下：

| 项目              | 2015 年 1-4 月  | 2014 年度        | 2013 年度        |
|-----------------|---------------|----------------|----------------|
| 销售费用（元）         | 2,344,920.70  | 11,913,894.20  | 27,958,138.00  |
| 管理费用（元）         | 15,778,993.38 | 49,087,217.78  | 45,452,190.66  |
| 财务费用（元）         | -13,372.65    | 122,734.14     | -474.15        |
| 营业收入（元）         | 17,800,943.56 | 108,122,182.32 | 124,956,154.59 |
| 销售费用与营业收入的比例（%） | 13.17         | 11.02          | 22.37          |
| 管理费用与营业收入的比例（%） | 88.64         | 45.40          | 36.37          |
| 财务费用占营业收入的比例（%） | -0.08         | 0.11           | 0.00           |

公司报告期内研发费用占营业收入的比重及其变动情况如下：

| 项目             | 2015 年 1-4 月  | 2014 年度        | 2013 年度        |
|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 研发费用（元）        | 12,639,053.24 | 41,838,798.12  | 38,402,474.78  |
| 营业收入（元）        | 17,800,943.56 | 108,122,182.32 | 124,956,154.59 |
| 研发费用占营业收入比重（%） | 71.00         | 38.70          | 30.73          |

### 1、销售费用

单位：元

| 项目    | 2015 年 1-4 月 | 2014 年度       | 2013 年度       |
|-------|--------------|---------------|---------------|
| 广告费   | 188,679.24   | 34,196.88     | 967,361.00    |
| 房屋租赁费 | 107,420.96   | 127,223.66    |               |
| 办公费   | 41,849.37    | 410,209.18    | 491,980.68    |
| 招待费   | 9,887.60     | 80,239.50     | 53,210.80     |
| 职工薪酬  | 653,378.50   | 3,585,281.75  | 3,231,695.55  |
| 信息服务费 | 885,633.40   | 5,851,054.64  | 22,429,435.19 |
| 业务宣传费 | 458,071.63   | 1,825,688.59  | 784,454.78    |
| 合计    | 2,344,920.70 | 11,913,894.20 | 27,958,138.00 |

公司的销售费用主要由信息服务费、职工薪酬和业务宣传费构成。2015 年 1-4 月、2014 年度和 2013 年度上述三项费用合计占销售费用的比重分别为 85.17%、94.53%和 94.59%。公司 2013 年度销售费用较大，主要是因为公司当年对这两款游戏进行了大力推广，导致当年的信息服务费大幅增加。

## 2、管理费用

单位:元

| 项目    | 2015 年 1-4 月         | 2014 年度              | 2013 年度              |
|-------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 装修费   | 62,513.28            | 106,228.05           | 364,227.26           |
| 水电费   | 119,778.46           | 367,814.85           | 330,844.81           |
| 房屋租赁费 | 166,376.59           | 864,243.27           | 1,083,979.30         |
| 办公费   | 410,365.96           | 1,386,600.98         | 1,561,991.08         |
| 招待费   | 9,668.70             | 2,382.00             | 1,000.00             |
| 职工薪酬  | 2,371,237.15         | 4,521,150.51         | 3,707,673.43         |
| 研发费   | 12,639,053.24        | 41,838,798.12        | 38,402,474.78        |
| 合计    | <b>15,778,993.38</b> | <b>49,087,217.78</b> | <b>45,452,190.66</b> |

公司的管理费用主要由研发费用、职工薪酬、房屋租赁费和办公费构成。2015 年 1-4 月、2014 年度和 2013 年度上述四项费用合计占管理费用的比重分别为 98.78%、99.03%和 98.47%。报告期内，公司为提升游戏品质，增强用户体验，获得更好的市场竞争力，研发投入逐年增加。同时，随着近两年薪酬水平的提升，相应的人力成本增加。

## 3、财务费用

单位:元

| 项目          | 2015 年 1-4 月      | 2014 年度           | 2013 年度        |
|-------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 利息支出        |                   |                   |                |
| 减：利息收入      | 1,781.63          | 41,787.66         | 14,128.08      |
| 加：汇兑损失（减收益） | -17,393.23        | 145,415.11        |                |
| 其他          | 5,802.21          | 19,106.69         | 13,653.93      |
| 合计          | <b>-13,372.65</b> | <b>122,734.14</b> | <b>-474.15</b> |

公司的财务费用主要是利息收入和汇兑损益，2014 年财务费用较大主要是因为当年汇兑损失较大。

## 4、所得税费用

| 项目    | 2015 年 1-4 月 | 2014 年度      | 2013 年度      |
|-------|--------------|--------------|--------------|
| 所得税费用 | -187,886.31  | 4,792,173.84 | 2,902,692.83 |

公司 2014 年所得税费用较 2013 年大幅提高，主要是因为：公司 2013 年度以前，所得税都是全额预缴，由于公司为高新技术企业，研发费用加计扣除金额

较大（2013 年度和 2014 年度研发费用加计扣除金额分别为 1,667 万元和 1,826 万元），往往在次年汇算清缴的时候会有退税产生，公司考虑到该部分退税的到账周期长，不利于资金的优化配置，于 2013 年度开始按照 70%比例预缴所得税，待次年汇算清缴时多退少补。由于 2013 年存在 2012 年度汇算清缴的 149.16 万元退税，导致 2013 年的所得税金额较小。而 2014 年对 2013 年进行汇算清缴时，需要补缴 40.4 万元，该部分计入 2014 年度所得税费用。

### （三）重大投资收益和非经常性损益情况

单位：元

| 项目                 | 2015 年 1-4 月        | 2014 年度             | 2013 年度             |
|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 非流动资产处置损益          |                     | -580.66             | -6,776.00           |
| 计入当期损益的政府补助        | 2,000,000.00        | 3,103,220.08        | 1,246,779.92        |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 |                     | -2,499,953.41       |                     |
| <b>小计</b>          |                     | <b>2,051,963.40</b> | <b>1,239,443.80</b> |
| 减：少数股东权益影响数        |                     |                     |                     |
| 所得税影响额             |                     | -90,402.88          | -186,000.59         |
| <b>合计</b>          | <b>2,000,000.00</b> | <b>512,283.13</b>   | <b>1,054,003.33</b> |

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，具体明细如下：

#### 1、2015 年 1-4 月

| 项目              | 金额（元）               | 来源和依据                            | 性质    |
|-----------------|---------------------|----------------------------------|-------|
| 北京市文化创意产业发展专项资金 | 2,000,000.00        | 北京市国有文化资产监督管理办公室“京文创办发[2009]5 号” | 与收益相关 |
| <b>合计</b>       | <b>2,000,000.00</b> |                                  |       |

#### 2、2014 年度

| 项目                    | 金额（元）        | 来源和依据                               | 性质    |
|-----------------------|--------------|-------------------------------------|-------|
| 高新技术成果转化奖励基金          | 500,000.00   | 北京市朝阳区信息化工作办公室《朝阳区高新技术产业发展专项资金管理办法》 | 与收益相关 |
| 北京市文化创意产业发展专项资金       | 2,000,000.00 | 北京市国有文化资产监督管理办公室“京文创办发[2009]5 号”    | 与收益相关 |
| 中关村国家自主创新示范区国际化发展专项资金 | 50,000.00    | 中关村科技园区管理委员会“中科技园发[2014]1 号”        | 与收益相关 |
| 朝阳区企业研发投入资助计划         | 300,000.00   | 北京市朝阳区财政局“企朝科文[2007]30 号”           | 与收益相关 |

|                       |              |                                  |       |
|-----------------------|--------------|----------------------------------|-------|
| 2012 年北京市文化创意产业发展专项资金 | 253,220.08   | 北京市国有文化资产监督管理办公室“京文创办发[2009]5 号” | 与收益相关 |
| 合计                    | 3,103,220.08 |                                  |       |

## 3、2013 年度

| 项目                    | 金额（元）        | 来源和依据                            | 性质    |
|-----------------------|--------------|----------------------------------|-------|
| 2012 年北京市文化创意产业发展专项资金 | 1,246,779.92 | 北京市国有文化资产监督管理办公室“京文创办发[2009]5 号” | 与收益相关 |
| 合计                    | 1,246,779.92 |                                  |       |

## （四）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

## 1、主要税种及税率

| 税 种     | 计税依据                                                    | 税率              |                  |               |            |
|---------|---------------------------------------------------------|-----------------|------------------|---------------|------------|
|         |                                                         | 2015 年<br>1-4 月 | 2014 年<br>6-12 月 | 2014<br>1-5 月 | 2013<br>年度 |
| 增值税     | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 6%              | 6%               |               |            |
| 营业税     | 按应税营业收入计缴                                               |                 |                  | 3%            | 3%         |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴                                     | 7%              | 7%               | 7%            | 7%         |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额计缴                                               | 15%             | 15%              | 15%           | 15%        |

## 2、税收优惠及批文

本公司于 2013 年通过北京市高新技术企业资质复审，并于 2013 年 11 月 11 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的高新技术企业资格证书，证书编号：GF201311000760。证书有效期 3 年，根据相关规定，公司所得税减按 15% 计缴。

## 四、公司的主要资产情况

## （一）货币资金

单位：元

| 项目 | 2015 年 4 月 30 日 |    | 2014 年 12 月 31 日 |    | 2013 年 12 月 31 日 |    |
|----|-----------------|----|------------------|----|------------------|----|
|    | 金额（元）           | 比例 | 金额（元）            | 比例 | 金额（元）            | 比例 |

|           |                     | (%)           |                     | (%)           |                     | (%)           |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 现金        | 27,341.88           | 0.71          | 1,501.63            | 0.03          | 4,481.64            | 0.07          |
| 银行存款      | 3,822,554.44        | 99.29         | 2,321,998.87        | 47.51         | 6,075,173.86        | 99.93         |
| 其他货币资金    |                     |               | 2,563,415.33        | 52.45         |                     | -             |
| <b>合计</b> | <b>3,849,896.32</b> | <b>100.00</b> | <b>4,886,915.83</b> | <b>100.00</b> | <b>6,079,655.50</b> | <b>100.00</b> |

公司其他货币资金为未提取出来的支付宝余额。

## (二) 应收款项

### 1、应收账款

(1) 2015 年 4 月 30 日应收账款明细如下：

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款列示如下：

单位：元

| 账龄        | 账面余额                 | 比例 (%)        | 坏账准备              | 账面价值                 |
|-----------|----------------------|---------------|-------------------|----------------------|
| 1 年以内     | 10,887,004.87        | 100.00        | 108,870.05        | 10,778,134.82        |
| <b>合计</b> | <b>10,887,004.87</b> | <b>100.00</b> | <b>108,870.05</b> | <b>10,778,134.82</b> |

②单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款列示如下：

单位：元

| 应收账款内容           | 账面余额              | 坏账金额              | 计提比例 (%) | 计提理由 |
|------------------|-------------------|-------------------|----------|------|
| 台信互联通信技术(北京)有限公司 | 150,000.00        | 150,000.00        | 100.00   | 难以收回 |
| 深圳市卓阔信息科技有限公司    | 2,049.98          | 2,049.98          | 100.00   | 难以收回 |
| 包头市悠然网络科技级有限公司   | 63,181.16         | 63,181.16         | 100.00   | 难以收回 |
| <b>合计</b>        | <b>215,231.14</b> | <b>215,231.14</b> |          |      |

(2) 2014 年 12 月 31 日应收账款明细如下：

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款列示如下：

单位：元

| 账龄        | 账面余额                | 比例 (%)        | 坏账准备             | 账面价值                |
|-----------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|
| 1 年以内     | 9,455,836.35        | 100.00        | 94,558.36        | 9,361,277.99        |
| <b>合计</b> | <b>9,455,836.35</b> | <b>100.00</b> | <b>94,558.36</b> | <b>9,361,277.99</b> |

②单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款列示如下：

单位：元

| 应收账款内容 | 账面余额 | 坏账金额 | 计提比例 (%) | 计提理由 |
|--------|------|------|----------|------|
|--------|------|------|----------|------|

|                  |                   |                   |        |      |
|------------------|-------------------|-------------------|--------|------|
| 台信互联通信技术（北京）有限公司 | 150,000.00        | 150,000.00        | 100.00 | 难以收回 |
| 深圳市卓阔信息科技有限公司    | 2,049.98          | 2,049.98          | 100.00 | 难以收回 |
| 包头市悠然网络科技级有限公司   | 63,181.16         | 63,181.16         | 100.00 | 难以收回 |
| <b>合计</b>        | <b>215,231.14</b> | <b>215,231.14</b> |        |      |

(3) 2013 年 12 月 31 日应收账款明细如下：

单位：元

| 账龄        | 账面余额                | 比例（%）         | 坏账准备             | 账面价值                |
|-----------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|
| 1 年以内     | 4,393,102.47        | 100.00        | 43,931.02        | 4,349,171.45        |
| <b>合计</b> | <b>4,393,102.47</b> | <b>100.00</b> | <b>43,931.02</b> | <b>4,349,171.45</b> |

报告期内，公司应收账款期末余额逐年增加，主要是因为近两年渠道商联运模式占比逐年增加，在渠道商联运模式下，与渠道商的结算一般在业务发生后的 1-2 个月内，而自营模式下的结算一般发生在当月，使得近两年应收账款期末余额逐年增加。截止 2015 年 4 月 30 日，公司应收账款期末余额 1,077.81 万元，金额较大，主要是因为部分客户实际账期大于合同约定的账期：其中，天津多德 383.65 万元，实际账龄为 6 个月，系双方对合同条款的修改存在异议，公司正积极与对方沟通解决；天津百度 110.02 万元，实际账龄为 5 个月，主要是因为其母公司百度对旗下游戏业务进行整合，导致对账及付款延迟。

(2) 应收账款前 5 名

2015 年 4 月 30 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称             | 关联关系 | 2015.4.30           | 账龄    | 比例（%）        | 款项性质 |
|-------------------|------|---------------------|-------|--------------|------|
| 天津市多德科技有限公司       | 非关联方 | 3,836,537.89        | 1 年以内 | 34.56        | 货款   |
| 支付宝（中国）网络技术有限公司   | 非关联方 | 1,462,005.00        | 1 年以内 | 13.17        | 货款   |
| 天津百度紫桐科技有限公司      | 非关联方 | 1,101,929.45        | 1 年以内 | 9.93         | 货款   |
| 苹果应用商店（APP Store） | 非关联方 | 1,087,134.26        | 1 年以内 | 9.79         | 货款   |
| 北京世界星辉科技有限责任公司    | 非关联方 | 446,865.74          | 1 年以内 | 4.03         | 货款   |
| <b>小计</b>         |      | <b>7,934,472.34</b> |       | <b>71.48</b> |      |

2014 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称 | 关联关系 | 2014.12.31 | 账龄 | 比例（%） | 款项性质 |
|-------|------|------------|----|-------|------|
|-------|------|------------|----|-------|------|

| 债务人名称               | 关联关系 | 2014.12.31   | 账龄    | 比例<br>(%) | 款项<br>性质 |
|---------------------|------|--------------|-------|-----------|----------|
| 天津市多德科技有限公司         | 非关联方 | 4,200,000.00 | 1年以内  | 43.43     | 货款       |
| 北京瓦力网络科技有限公司        | 非关联方 | 1,063,756.26 | 1年以内  | 11.00     | 货款       |
| 苹果应用商店 (APP Store)  | 非关联方 | 993,612.69   | 1年以内  | 10.27     | 货款       |
| 北京百度移讯科技有限公司        | 非关联方 | 426,506.14   | 1-2 年 | 4.41      | 货款       |
| 广州九游 (爱九游) 信息技术有限公司 | 非关联方 | 324,670.28   | 1年以内  | 3.36      | 货款       |
| 小计                  |      | 7,008,545.37 |       | 72.47     |          |

2013 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下:

单位: 元

| 债务人名称               | 关联关系 | 2013.12.31   | 账龄   | 比例<br>(%) | 款项<br>性质 |
|---------------------|------|--------------|------|-----------|----------|
| 支付宝 (中国) 网络技术有限公司   | 非关联方 | 1,272,295.85 | 1年以内 | 28.96     | 货款       |
| 广州九游 (爱九游) 信息技术有限公司 | 非关联方 | 759,530.18   | 1年以内 | 17.29     | 货款       |
| 北京卓易讯畅科技有限公司        | 非关联方 | 397,273.92   | 1年以内 | 9.04      | 货款       |
| 华为软件技术有限公司          | 非关联方 | 319,219.59   | 1年以内 | 7.27      | 货款       |
| 北京通融通信息技术有限公司       | 非关联方 | 315,263.90   | 1年以内 | 7.18      | 货款       |
| 小计                  |      | 3,063,583.44 |      | 69.74     |          |

(3) 截至 2015 年 4 月 30 日, 应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项。

(4) 公司报告期内应收账款净额占比情况如下:

| 项目                | 2015 年 1-4 月   | 2014 年度        | 2013 年度        |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| 应收账款净额 (元)        | 10,778,134.82  | 9,361,277.99   | 4,349,171.45   |
| 营业收入 (元)          | 17,800,943.56  | 108,122,182.32 | 124,956,154.59 |
| 应收账款净额占营业收入比重 (%) | 60.55          | 8.66           | 3.48           |
| 总资产 (元)           | 103,808,314.04 | 108,666,027.19 | 112,012,552.88 |
| 应收账款净额占总资产比重 (%)  | 10.38          | 8.61           | 3.88           |

## 2、预付账款

(1) 预付账款账龄

报告期内预付账款按账龄结构列示如下:

| 账龄 | 2015 年 4 月 30 日 |        | 2014 年 12 月 31 日 |        | 2013 年 12 月 31 日 |        |
|----|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|    | 金额 (元)          | 比例 (%) | 金额 (元)           | 比例 (%) | 金额 (元)           | 比例 (%) |

|           |                     |               |                   |               |                   |               |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 1 年以内     | 1,468,798.67        | 100.00        | 376,613.69        | 100.00        | 723,053.10        | 100.00        |
| <b>合计</b> | <b>1,468,798.67</b> | <b>100.00</b> | <b>376,613.69</b> | <b>100.00</b> | <b>723,053.10</b> | <b>100.00</b> |

公司预付账款主要为按季度支付的房屋租赁费，2015 年末预付账款较大主要是因为 4 月刚支付了 5-7 月份的房屋租赁费。

## (2) 预付账款前 5 名

2015 年 4 月 30 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称                    | 关联关系 | 2015.4.30           | 比例 (%)       | 账龄    | 款项性质    |
|--------------------------|------|---------------------|--------------|-------|---------|
| 北京能通租赁公司                 | 非关联方 | 1,095,645.84        | 74.59        | 1 年以内 | 房租      |
| 泰康养老保险股份有限公司北京分公司        | 非关联方 | 120,123.32          | 8.18         | 1 年以内 | 补充医疗保险  |
| 北京国林系统家具有限公司             | 非关联方 | 63,247.88           | 4.31         | 1 年以内 | 工位装修家具款 |
| 北京舒驰美德建筑公司               | 非关联方 | 60,000.00           | 4.08         | 1 年以内 | 工程款     |
| 天津市津东房地产投资开发集团有限公司（米兰大厦） | 非关联方 | 47,200.00           | 3.21         | 1 年以内 | 房租      |
| <b>小计</b>                |      | <b>1,389,217.04</b> | <b>94.37</b> |       |         |

2014 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称                    | 关联关系 | 2014.12.31        | 比例 (%)       | 账龄    | 款项性质    |
|--------------------------|------|-------------------|--------------|-------|---------|
| 北京能通租赁公司                 | 非关联方 | 191,120.42        | 50.75        | 1 年以内 | 房租      |
| 北京国林系统家具有限公司             | 非关联方 | 113,846.16        | 30.23        | 1 年以内 | 工位装修家具款 |
| 天津市津东房地产投资开发集团有限公司（米兰大厦） | 非关联方 | 23,600.00         | 6.27         | 1 年以内 | 房租      |
| 北京正院家常菜有限公司              | 非关联方 | 20,000.00         | 5.31         | 1 年以内 | 年会场地费   |
| 北京怀建集团朗锐装饰工程有限公司         | 非关联方 | 11,915.00         | 3.16         | 1 年以内 | 装修尾款    |
| <b>小计</b>                |      | <b>360,481.58</b> | <b>95.72</b> |       |         |

2013 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称    | 关联关系 | 2013.12.31 | 比例 (%) | 账龄    | 款项性质 |
|----------|------|------------|--------|-------|------|
| 北京能通租赁公司 | 非关联方 | 308,268.08 | 42.63  | 1 年以内 | 房租   |

|                  |      |                   |              |       |         |
|------------------|------|-------------------|--------------|-------|---------|
| 恒安标准人寿保险有限公司     | 非关联方 | 188,730.00        | 26.10        | 1 年以内 | 补充医疗保险  |
| 联想移动通信科技有限公司     | 非关联方 | 93,158.68         | 12.88        | 1 年以内 | 预付信息服务费 |
| 北京怀建集团朗锐装饰工程有限公司 | 非关联方 | 68,279.34         | 9.44         | 1 年以内 | 装修款     |
| 亚马逊              | 非关联方 | 22,717.90         | 3.14         | 1 年以内 | IDC 费用  |
| 小计               |      | <b>681,154.00</b> | <b>94.19</b> |       |         |

(3) 截至 2015 年 4 月 30 日, 预付账款中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项。

### 3、应收利息

| 项目   | 2015 年 4 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 理财产品 | 705,421.84      | 1,361,086.10     | 2,037,432.86     |

报告期内, 公司应收利息主要为信托理财产品的投资收益。

### 4、其他应收款

(1) 2015 年 4 月 30 日其他应收款明细如下:

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款列示如下:

单位: 元

| 账龄    | 账面余额                | 比例 (%) | 坏账准备             | 账面价值                |
|-------|---------------------|--------|------------------|---------------------|
| 1 年以内 | 987,025.11          | 63.35  | 9,870.25         | 977,154.86          |
| 1-2 年 | 562,953.25          | 36.13  | 56,295.33        | 506,657.93          |
| 2-3 年 | 8,000.00            | 0.51   | 2,400.00         | 5,600.00            |
| 3 年以上 |                     |        |                  |                     |
| 合计    | <b>1,557,978.36</b> | 100.00 | <b>68,565.58</b> | <b>1,489,412.78</b> |

②单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款列示如下:

单位: 元

| 应收账款内容       | 账面余额              | 坏账金额              | 计提比例 (%) | 计提理由      |
|--------------|-------------------|-------------------|----------|-----------|
| 北京傲雪互娱科技有限公司 | 800,000.00        | 800,000.00        | 100.00   | 注销中, 难以收回 |
| 合计           | <b>800,000.00</b> | <b>800,000.00</b> |          |           |

2014 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下:

单位: 元

| 账龄   | 账面余额                | 比例（%）  | 坏账准备             | 账面价值                |
|------|---------------------|--------|------------------|---------------------|
| 1年以内 | 1,664,585.50        | 73.90  | 16,645.86        | 1,647,939.65        |
| 1-2年 | 562,953.25          | 24.99  | 56,295.33        | 506,657.93          |
| 2-3年 | 24,893.12           | 1.11   | 7,467.94         | 17,425.18           |
| 3年以上 |                     |        |                  |                     |
| 合计   | <b>2,252,431.87</b> | 100.00 | <b>80,409.12</b> | <b>2,172,022.75</b> |

2013年12月31日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

| 账龄   | 账面余额                | 比例（%）  | 坏账准备              | 账面价值                |
|------|---------------------|--------|-------------------|---------------------|
| 1年以内 | 628,299.25          | 19.89  | 6,282.99          | 622,016.26          |
| 1-2年 | 2,524,893.12        | 79.95  | 252,489.31        | 2,272,403.81        |
| 2-3年 | 5,000.00            | 0.16   | 1,500.00          | 3,500.00            |
| 3年以上 |                     |        |                   |                     |
| 合计   | <b>3,158,192.37</b> | 100.00 | <b>260,272.30</b> | <b>2,897,920.06</b> |

（2）其他应收前5名

2015年4月30日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称        | 关联关系 | 2015.4.31           | 账龄   | 比例（%）        | 款项性质 |
|--------------|------|---------------------|------|--------------|------|
| 北京能通租赁公司     | 非关联方 | 783,426.88          | 1年以内 | 56.17        | 房租押金 |
|              |      | 541,021.25          | 1-2年 |              |      |
| 北京傲雪互娱科技有限公司 | 关联方  | 800,000.00          | 1年以内 | 33.93        | 借款   |
| 陈洲鹏          | 非关联方 | 45,000.00           | 1年以内 | 1.91         | 备用金  |
| 符朝官          | 非关联方 | 45,000.00           | 1年以内 | 1.91         | 备用金  |
| 刘思明          | 非关联方 | 45,000.00           | 1年以内 | 1.91         | 备用金  |
| 小计           |      | <b>2,259,448.13</b> |      | <b>95.82</b> |      |

2014年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称    | 关联关系 | 2014.12.31 | 账龄   | 比例（%） | 款项性质 |
|----------|------|------------|------|-------|------|
| 北京能通租赁公司 | 非关联方 | 783,426.88 | 1年以内 | 59.55 | 房租押金 |
|          |      | 541,021.25 | 1-2年 |       |      |

|                        |      |              |       |       |      |
|------------------------|------|--------------|-------|-------|------|
|                        |      | 16,893.12    | 2-3 年 |       |      |
| 北京傲雪互娱科技有限公司           | 关联方  | 800,000.00   | 1 年以内 | 35.52 | 借款   |
| 陈洲鹏                    | 非关联方 | 46,066.00    | 1 年以内 | 2.05  | 备用金  |
| 天津恒益半岛物业服务有限<br>公司     | 非关联方 | 18,532.00    | 1-2 年 | 0.82  | 房租押金 |
| 天津市津东房地产投资开发<br>集团有限公司 | 非关联方 | 11,800.00    | 1 年以内 | 0.52  | 房租押金 |
| 小计                     |      | 2,217,739.25 |       | 98.46 |      |

2013 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称          | 关联关系 | 2013.12.31   | 账龄    | 比例<br>(%) | 款项性质  |
|----------------|------|--------------|-------|-----------|-------|
| 北京掌中时代信息技术有限公司 | 关联方  | 2,500,000.00 | 1-2 年 | 79.16     | 借款    |
| 北京能通租赁公司       | 非关联方 | 541,021.25   | 1 年以内 | 17.68     | 房租押金  |
|                |      | 16,893.12    | 1-2 年 |           | 停车证押金 |
|                |      | 400.00       | 1 年以内 |           |       |
| 刘渝锋            | 非关联方 | 47,376.00    | 1 年以内 | 1.50      | 备用金   |
| 天津恒益半岛物业服务有限公司 | 非关联方 | 18,532.00    | 1 年以内 | 0.59      | 房租押金  |
| 职工保险           | 非关联方 | 16,610.00    | 1 年以内 | 0.53      | 代垫款   |
| 小计             |      | 3,140,832.37 |       | 99.46     |       |

(3) 报告期各期末，其他应收款中应收关联方的款项具体明细见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(二) 关联交易”之“2、偶发性关联交易”。

### (三) 其他流动资产

#### 1、其他流动资产情况

| 项目                  | 2015.4.30     | 2014.12.31    | 2013.12.31    |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 待抵扣进项税              | 155,428.40    | 104,369.37    |               |
| 持有至到期投资（一年内到期的理财产品） | 72,250,000.00 | 76,615,384.62 | 74,600,000.00 |
| 合计                  | 72,405,428.40 | 76,719,753.99 | 74,600,000.00 |

#### 2、期末一年内到期的理财产品情况

## (1) 2015 年 4 月 30 日

| 产品名称                       | 面值                   | 产品利率  | 到期日        |
|----------------------------|----------------------|-------|------------|
| 平安佳园 67 号                  | 3,000,000.00         | 9.70% | 2015.10.18 |
| 平安佳园 72 号                  | 6,000,000.00         | 9.60% | 2015.11.15 |
| 平安佳盛 9 号                   | 10,000,000.00        | 9.60% | 2015.12.27 |
| 非凡资产管理 35 天增利第 177 期对公款（特） | 40,450,000.00        | 5.45% | 2015.5.18  |
| 日积月累（收益累进）                 | 12,800,000.00        |       | 不定期        |
| <b>合计</b>                  | <b>72,250,000.00</b> |       |            |

## (2) 2014 年 12 月 31 日

| 产品名称         | 面值                   | 产品利率  | 到期日        |
|--------------|----------------------|-------|------------|
| 平安安鑫 9 号     | 3,115,384.62         | 9.50% | 2015.1.9   |
| 平安翔园 8 号     | 20,000,000.00        | 8.50% | 2015.1.17  |
| 民生非凡资产 157 期 | 15,000,000.00        | 5.00% | 2015.1.28  |
| 平安佳园 67 号    | 4,500,000.00         | 9.70% | 2015.10.18 |
| 平安佳园 72 号    | 6,000,000.00         | 9.60% | 2015.11.15 |
| 平安佳盛 9 号     | 10,000,000.00        | 9.60% | 2015.12.27 |
| 上投摩根理财产品     | 5,000,000.00         | 4.10% | 2015.1.8   |
| 智荟理财         | 10,000,000.00        | 5.60% | 2015.2.5   |
| 佳园 52 号      | 3,000,000.00         | 9.20% | 2015.3.21  |
| <b>合计</b>    | <b>76,615,384.62</b> |       |            |

## (3) 2013 年 12 月 31 日

| 产品名称                      | 面值            | 产品利率  | 到期日        |
|---------------------------|---------------|-------|------------|
| 平安安鑫 9 号                  | 6,000,000.00  | 9.50% | 2014.1.9   |
| 平安安鑫 10 号                 | 3,000,000.00  | 9.50% | 2014.1.25  |
| 平安利赢 4 号                  | 3,000,000.00  | 7.80% | 2014.7.31  |
| 平安佳园 51 号                 | 6,000,000.00  | 9.20% | 2014.2.7   |
| 平安利赢 20 号                 | 4,000,000.00  | 8.20% | 2014.12.28 |
| 平安利赢 16 号                 | 6,000,000.00  | 7.50% | 2014.6.20  |
| 平安佳园 65 号                 | 3,600,000.00  | 8.50% | 2014.7.10  |
| 平安佳园 67 号                 | 6,000,000.00  | 9.70% | 2014.8.1   |
| 平安佳园 71 号                 | 6,000,000.00  | 8.70% | 2014.11.29 |
| 非凡资产管理翠竹 5W 理财产品周四对公 05 款 | 20,000,000.00 | 5.40% | 2014.1.16  |

|            |               |       |          |
|------------|---------------|-------|----------|
| 流金岁月 51384 | 1,000,000.00  | 8.50% | 2014.2.7 |
| 平安睿丰 95 号  | 5,000,000.00  | 6.70% | 2014.1.9 |
| 日积月累（收益累进） | 5,000,000.00  |       | 不定期      |
| 合 计        | 74,600,000.00 |       |          |

#### （四）持有至到期投资

##### 1、持有至到期投资分类

| 项目   | 2015.4.30     | 2014.12.31    | 2013.12.31    |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 理财产品 | 12,000,000.00 | 12,000,000.00 | 19,000,000.00 |
| 合计   | 12,000,000.00 | 12,000,000.00 | 16,000,000.00 |

##### 2、期末理财产品情况

###### （1）2015 年 4 月 30 日

| 产品名称       | 面值            | 产品利率  | 到期日      |
|------------|---------------|-------|----------|
| 平安汇安 313 号 | 12,000,000.00 | 9.00% | 2016.4.3 |

###### （2）2014 年 12 月 31 日

| 产品名称       | 面值            | 产品利率  | 到期日      |
|------------|---------------|-------|----------|
| 平安汇安 313 号 | 12,000,000.00 | 9.00% | 2016.4.3 |

###### （3）2013 年 12 月 31 日

| 产品名称                    | 面值            | 产品利率  | 到期日        |
|-------------------------|---------------|-------|------------|
| 平安财富佳园 52 号<br>集合资金信托计划 | 3,000,000.00  | 9.20% | 2015.3.21  |
| 平安财富佳园 72 号<br>集合资金信托计划 | 6,000,000.00  | 9.60% | 2015.11.15 |
| 平安财富佳盛 9 号集<br>合资金信托计划  | 10,000,000.00 | 9.60% | 2015.12.27 |
| 合 计                     | 19,000,000.00 |       |            |

#### （五）长期股权投资

单位：元

| 项目 | 2015 年 4 月 30 日 |      |      |      |      |
|----|-----------------|------|------|------|------|
|    | 期初余额            | 本期增减 | 账面净值 | 减值准备 | 账面价值 |

|              |            |             |            |            |  |
|--------------|------------|-------------|------------|------------|--|
| 北京傲雪互娱科技有限公司 | 907,846.75 | -457,739.53 | 450,107.22 | 450,107.22 |  |
|--------------|------------|-------------|------------|------------|--|

单位：元

| 项目           | 2014 年 12 月 31 日 |             |            |      |            |
|--------------|------------------|-------------|------------|------|------------|
|              | 期初余额             | 本期增减        | 账面净值       | 减值准备 | 账面价值       |
| 北京傲雪互娱科技有限公司 | 1,245,845.81     | -337,999.06 | 907,846.75 |      | 907,846.75 |

单位：元

| 项目           | 2013 年 12 月 31 日 |             |              |      |              |
|--------------|------------------|-------------|--------------|------|--------------|
|              | 期初余额             | 本期增减        | 账面净值         | 减值准备 | 账面价值         |
| 北京傲雪互娱科技有限公司 | 1,500,000.00     | -254,154.19 | 1,245,845.81 |      | 1,245,845.81 |

注：根据北京傲雪互娱科技有限公司 2014 年 12 月 16 日召开的一届五次股东会决议，自 2014 年 12 月 16 日起终止该公司的一切经营活动并开始清算，清算工作完成后该公司将注销。截至报告期末，清算工作尚未完成。

## （六）固定资产

### 1、固定资产及折旧

截至 2015 年 4 月 30 日固定资产及折旧明细表

单位：元

| 项目          | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本年增加              | 本年减少        | 2015 年<br>4 月 30 日  |
|-------------|---------------------|-------------------|-------------|---------------------|
| <b>原值</b>   | <b>4,249,353.64</b> | <b>215,307.36</b> | <b>0.00</b> | <b>4,464,661.00</b> |
| 专用设备        | 3,176,116.03        | 213,171.46        |             | 3,389,287.49        |
| 通用设备        | 81,794.61           | 2,135.90          |             | 83,930.51           |
| 运输设备        | 903,433.00          |                   |             | 903,433.00          |
| 其他设备        | 88,010.00           |                   |             | 88,010.00           |
| <b>累计折旧</b> | <b>3,427,373.33</b> | <b>172,482.56</b> | <b>0.00</b> | <b>3,599,855.89</b> |
| 专用设备        | 2,518,438.52        | 117,762.31        |             | 2,636,200.83        |
| 通用设备        | 67,163.52           | 1,951.48          |             | 69,115.00           |
| 运输设备        | 775,562.64          | 49,454.33         |             | 825,016.97          |
| 其他设备        | 66,208.65           | 3,314.44          |             | 69,523.09           |
| <b>账面净值</b> | <b>821,980.31</b>   |                   |             | <b>864,805.11</b>   |
| 专用设备        | 657,677.51          |                   |             | 753,086.66          |
| 通用设备        | 14,631.09           |                   |             | 14,815.51           |

|             |                   |  |  |                   |
|-------------|-------------------|--|--|-------------------|
| 运输设备        | 127,870.36        |  |  | 78,416.03         |
| 其他设备        | 21,801.35         |  |  | 18,486.91         |
| <b>减值准备</b> |                   |  |  |                   |
| 专用设备        |                   |  |  |                   |
| 通用设备        |                   |  |  |                   |
| 运输设备        |                   |  |  |                   |
| 其他设备        |                   |  |  |                   |
| <b>账面价值</b> | <b>821,980.31</b> |  |  | <b>864,805.11</b> |
| 专用设备        | 657,677.51        |  |  | 753,086.66        |
| 通用设备        | 14,631.09         |  |  | 14,815.51         |
| 运输设备        | 127,870.36        |  |  | 78,416.03         |
| 其他设备        | 21,801.35         |  |  | 18,486.91         |

截至 2014 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

| 项目          | 2013 年<br>12 月 31 日 | 本年增加              | 本年减少              | 2014 年<br>12 月 31 日 |
|-------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>原值</b>   | <b>3,991,025.00</b> | <b>361,331.70</b> | <b>978,003.00</b> | <b>4,249,353.64</b> |
| 专用设备        | 2,928,725.00        | 350,394.09        | 103,003.06        | 3,176,116.03        |
| 通用设备        | 70,857.00           | 10,937.61         | 0.00              | 81,794.61           |
| 运输设备        | 903,433.00          | 0.00              | 0.00              | 903,433.00          |
| 其他设备        | 88,010.00           | 0.00              | 0.00              | 88,010.00           |
| <b>累计折旧</b> | <b>2,957,181.41</b> | <b>568,044.81</b> | <b>97,852.89</b>  | <b>3,427,373.33</b> |
| 专用设备        | 2,212,986.35        | 403,305.06        | 97,852.89         | 2,518,438.52        |
| 通用设备        | 60,728.25           | 6,435.27          | -                 | 67,163.52           |
| 运输设备        | 627,201.48          | 148,361.16        | -                 | 775,562.64          |
| 其他设备        | 56,265.33           | 9,943.32          | -                 | 66,208.65           |
| <b>账面净值</b> | <b>2,238,599.04</b> |                   |                   | <b>821,980.31</b>   |
| 专用设备        | 715,738.65          |                   |                   | 657,677.51          |
| 通用设备        | 10,128.75           |                   |                   | 14,631.09           |
| 运输设备        | 276,231.52          |                   |                   | 127,870.36          |
| 其他设备        | 1,236,500.12        |                   |                   | 21,801.35           |
| <b>减值准备</b> |                     |                   |                   |                     |
| 专用设备        |                     |                   |                   |                     |
| 通用设备        |                     |                   |                   |                     |

|             |                     |  |  |                   |
|-------------|---------------------|--|--|-------------------|
| 运输设备        |                     |  |  |                   |
| 其他设备        |                     |  |  |                   |
| <b>账面价值</b> | <b>2,238,599.04</b> |  |  | <b>821,980.31</b> |
| 专用设备        | 715,738.65          |  |  | 657,677.51        |
| 通用设备        | 10,128.75           |  |  | 14,631.09         |
| 运输设备        | 276,231.52          |  |  | 127,870.36        |
| 其他设备        | 1236500.12          |  |  | 21,801.35         |

截至 2013 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

| 项目          | 2012 年<br>12 月 31 日 | 本年增加              | 本年减少              | 2013 年<br>12 月 31 日 |
|-------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>原值</b>   | <b>3,770,155.00</b> | <b>528,390.00</b> | <b>307,520.00</b> | <b>3,991,025.00</b> |
| 专用设备        | 2,739,255.00        | 496,990.00        | 307,520.00        | 2,928,725.00        |
| 通用设备        | 70,857.00           | -                 | -                 | 70,857.00           |
| 运输设备        | 903,433.00          | -                 | -                 | 903,433.00          |
| 其他设备        | 56,610.00           | 31,400.00         | -                 | 88,010.00           |
| <b>累计折旧</b> | <b>2,369,979.37</b> | <b>879,346.04</b> | <b>292,144.00</b> | <b>2,957,181.41</b> |
| 专用设备        | 1,861,478.54        | 643,651.81        | 292,144.00        | 2,212,986.35        |
| 通用设备        | 46,110.02           | 14,618.23         | -                 | 60,728.25           |
| 运输设备        | 412,636.14          | 214,565.34        | -                 | 627,201.48          |
| 其他设备        | 49,754.66           | 6,510.67          | -                 | 56,265.33           |
| <b>账面净值</b> | <b>1,400,175.63</b> |                   |                   | <b>1,033,843.59</b> |
| 专用设备        | 877,776.46          |                   |                   | 715,738.65          |
| 通用设备        | 24,746.98           |                   |                   | 10,128.75           |
| 运输设备        | 490,796.86          |                   |                   | 276,231.52          |
| 其他设备        | 6,855.34            |                   |                   | 31,744.67           |
| <b>减值准备</b> |                     |                   |                   |                     |
| 专用设备        |                     |                   |                   |                     |
| 通用设备        |                     |                   |                   |                     |
| 运输设备        |                     |                   |                   |                     |
| 其他设备        |                     |                   |                   |                     |
| <b>账面价值</b> | <b>1,400,175.63</b> |                   |                   | <b>1,033,843.59</b> |
| 专用设备        | 877,776.46          |                   |                   | 715,738.65          |
| 通用设备        | 24,746.98           |                   |                   | 10,128.75           |

|      |            |  |  |            |
|------|------------|--|--|------------|
| 运输设备 | 490,796.86 |  |  | 276,231.52 |
| 其他设备 | 6,855.34   |  |  | 31,744.67  |

2、从构成上看，公司的固定资产包括专用设备、通用设备、运输设备和其他设备。报告期内新增固定资产主要为采购的电脑和服务器。公司的固定资产运行情况良好，不存在陈旧过时或实体损坏的情形，因此未计提减值准备。

## （七）递延所得税资产

单位：元

| 项目     | 2015年4月30日   |            | 2014年12月31日 |           | 2013年12月31日 |           |
|--------|--------------|------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|        | 可抵扣暂时性差异     | 递延所得税      | 可抵扣暂时性差异    | 递延所得税     | 可抵扣暂时性差异    | 递延所得税     |
| 资产减值准备 | 1,642,773.99 | 246,416.10 | 390,198.63  | 58,529.79 | 304,203.33  | 45,630.50 |

## （八）资产减值准备

报告期内公司资产减值准备具体计提情况如下：

单位：元

| 项目      | 2014年<br>12月31日 | 本期增加额        | 本期减少额 |    | 2015年<br>4月30日 |
|---------|-----------------|--------------|-------|----|----------------|
|         |                 |              | 转回    | 转销 |                |
| 坏账准备    |                 |              |       |    |                |
| —应收款项   | 309,789.50      | 14,311.69    |       |    | 324,101.19     |
| —其他应收款  | 80,409.12       | 788,156.46   |       |    | 868,565.58     |
| —长期股权投资 |                 | 450,107.22   |       |    | 450,107.22     |
| 合计      | 390,198.62      | 1,252,575.37 |       |    | 1,642,773.98   |

单位：元

| 项目      | 2013年<br>12月31日 | 本期增加额       | 本期减少额 |    | 2014年<br>12月31日 |
|---------|-----------------|-------------|-------|----|-----------------|
|         |                 |             | 转回    | 转销 |                 |
| 坏账准备    |                 |             |       |    |                 |
| —应收款项   | 43,931.02       | 265,858.48  |       |    | 309,789.50      |
| —其他应收款  | 260,272.30      | -179,863.19 |       |    | 80,409.12       |
| —长期股权投资 |                 |             |       |    |                 |
| 合计      | 304,203.33      | 85,995.29   |       |    | 390,198.62      |

单位：元

| 项目 | 2012年 | 本年增加额 | 本年减少额 | 2013年 |
|----|-------|-------|-------|-------|
|----|-------|-------|-------|-------|

|         | 12月31日    |            | 转回 | 转销 | 12月31日     |
|---------|-----------|------------|----|----|------------|
| 坏账准备    |           |            |    |    |            |
| —应收款项   | 36,292.02 | 7,639.00   |    |    | 43,931.02  |
| —其他应收款  | 31,827.04 | 228,445.26 |    |    | 260,272.30 |
| —长期股权投资 |           |            |    |    |            |
| 合计      | 68,119.07 | 236,084.26 |    |    | 304,203.33 |

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

## 五、公司重大债务情况

### （一）应付款项

#### 1、应付账款

##### （1）账龄分析

单位：元

| 账龄   | 2015年4月30日   |        | 2014年12月31日  |        | 2013年12月31日  |        |
|------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|      | 金额（元）        | 比例（%）  | 金额（元）        | 比例（%）  | 金额（元）        | 比例（%）  |
| 1年以内 | 6,683,805.98 | 100.00 | 6,309,570.36 | 100.00 | 7,875,991.56 | 100.00 |
| 合计   | 6,683,805.98 | 100.00 | 6,309,570.36 | 100.00 | 7,875,991.56 | 100.00 |

##### （2）应付账款前5名

2015年4月30日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

| 单位名称              | 与本公司关系 | 年末金额         | 账龄   | 占应付账款总额的比例（%） |
|-------------------|--------|--------------|------|---------------|
| 北京掌上明珠信息技术有限公司    | 关联方    | 4,450,293.59 | 1年以内 | 66.58         |
| 北京力天无限网络技术有限公司    | 非关联方   | 431,590.31   | 1年以内 | 6.46          |
| 北京点石矩阵科技有限公司      | 非关联方   | 117,660.00   | 1年以内 | 1.76          |
| 北京联想调频科技有限公司      | 非关联方   | 95,745.74    | 1年以内 | 1.43          |
| 宇龙计算机通信科技（深圳）有限公司 | 非关联方   | 92,183.00    | 1年以内 | 1.38          |
| 合计                |        | 5,187,472.64 |      | 77.61         |

2014年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 年末金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例（%） |
|------|--------|------|----|---------------|
|------|--------|------|----|---------------|

|                     |      |                     |       |              |
|---------------------|------|---------------------|-------|--------------|
| 北京掌上明珠信息技术有限公司      | 关联方  | 3,186,285.08        | 1 年以内 | 50.50        |
| 北京力天无限网络技术有限公司      | 非关联方 | 380,626.81          | 1 年以内 | 6.03         |
| 索尼爱立信移动通信产品（中国）有限公司 | 非关联方 | 239,486.07          | 1 年以内 | 3.80         |
| 广东步步高电子工业有限公司       | 非关联方 | 195,390.18          | 1 年以内 | 3.10         |
| 北京红龙果信息科技有限公司       | 非关联方 | 155,430.47          | 1 年以内 | 2.46         |
| 合计                  |      | <b>4,157,218.61</b> |       | <b>65.89</b> |

2013 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

| 单位名称           | 与本公司关系 | 年末金额                | 账龄    | 占应付账款总额的比例（%） |
|----------------|--------|---------------------|-------|---------------|
| 北京掌上明珠信息技术有限公司 | 关联方    | 4,484,490.96        | 1 年以内 | 56.94         |
| 北京力天无限网络技术有限公司 | 非关联方   | 291,965.32          | 1 年以内 | 3.71          |
| 深圳市云中飞网络科技有限公司 | 非关联方   | 269,382.29          | 1 年以内 | 3.42          |
| 北京红龙果信息科技有限公司  | 非关联方   | 249,233.09          | 1 年以内 | 3.16          |
| 华为终端有限公司       | 非关联方   | 190,239.59          | 1 年以内 | 2.42          |
| 合计             |        | <b>5,485,311.25</b> |       | <b>69.65</b>  |

（3）报告期各期末，应付账款中应付关联方的款项具体明细见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”。

## 2、预收账款

### （1）账龄分析

| 账龄    | 2015 年 4 月 30 日     |        | 2014 年 12 月 31 日    |        | 2013 年 12 月 31 日    |        |
|-------|---------------------|--------|---------------------|--------|---------------------|--------|
|       | 金额（元）               | 比例（%）  | 金额（元）               | 比例（%）  | 金额（元）               | 比例（%）  |
| 1 年以内 | 1,402,766.60        | 100.00 | 2,576,305.43        | 100.00 | 2,062,205.63        | 100.00 |
| 合计    | <b>1,402,766.60</b> | 100.00 | <b>2,576,305.43</b> | 100.00 | <b>2,062,205.63</b> | 100.00 |

### （2）预收账款前 5 名

2015 年 4 月 30 日预收款项余额前五名列示如下：

单位：元

| 单位名称    | 金额           | 占预收款总额的比例（%） | 账龄    | 款项性质     |
|---------|--------------|--------------|-------|----------|
| 待消耗游戏道具 | 1,402,766.60 | 100.00       | 1 年以内 | 未实现游戏内道具 |

|    |              |        |  |      |
|----|--------------|--------|--|------|
|    |              |        |  | 充值收入 |
| 合计 | 1,402,766.60 | 100.00 |  |      |

2014 年 12 月 31 日预收款项余额前五名列示如下：

单位：元

| 单位名称                | 金额           | 占预收款总额的比例（%） | 账龄    | 款项性质         |
|---------------------|--------------|--------------|-------|--------------|
| 待消耗游戏道具             | 1,655,849.90 | 64.27        | 1 年以内 | 未实现游戏内道具充值收入 |
| Koramgame（M）Snd Bhd | 920,455.53   | 35.73        | 1 年以内 | 授权金          |
| 合计                  | 2,576,305.43 | 100.00       |       |              |

2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名列示如下：

单位：元

| 单位名称         | 金额           | 占预收款总额的比例（%） | 账龄    | 款项性质         |
|--------------|--------------|--------------|-------|--------------|
| 待消耗游戏道具      | 2,062,159.60 | 100.00       | 1 年以内 | 未实现游戏内道具充值收入 |
| 北京联想调频科技有限公司 | 46.03        | 0.00         | 1 年以内 | 信息服务费        |
| 合计           | 2,062,205.63 | 100.00       |       |              |

（3）截至 2015 年 4 月 30 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

### 3、其他应付账

#### （1）账龄分析

| 账龄      | 2015 年 4 月 30 日 |        | 2014 年 12 月 31 日 |        | 2013 年 12 月 31 日 |        |
|---------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|         | 金额（元）           | 比例（%）  | 金额（元）            | 比例（%）  | 金额（元）            | 比例（%）  |
| 1 年以内   | 262,645.57      | 100.00 | 390,355.57       | 100.00 | 1,269,540.91     | 49.41  |
| 1 至 2 年 |                 |        |                  |        | 1,300,000.00     | 50.59  |
| 合计      | 262,645.57      | 100.00 | 390,355.57       | 100.00 | 2,569,540.91     | 100.00 |

#### （2）其他应付款前 5 名

2015 年 4 月 30 日其他应付款余额前五名的情况：

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 金额         | 账龄    | 占其他应付总额的比例（%） |
|------|------|------------|-------|---------------|
| 预提费用 | 水电费等 | 125,456.93 | 1 年以内 | 47.77         |

|                   |                 |            |       |       |
|-------------------|-----------------|------------|-------|-------|
| 公司员工              | 未支付报销款等         | 131,513.64 | 1 年以内 | 50.07 |
| 泰康养老保险股份有限公司北京分公司 | 已扣但未付的配偶及子女商业保险 | 5,675.00   | 1 年以内 | 2.16  |
| 合计                |                 | 262,645.57 |       |       |

2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况：

单位：元

| 单位名称 | 款项性质    | 金额         | 账龄    | 占其他应付总额的比例（%） |
|------|---------|------------|-------|---------------|
| 预提费用 | 水电费等    | 254,327.88 | 1 年以内 | 65.15         |
| 员工   | 未支付报销款等 | 136,027.69 | 1 年以内 | 34.85         |
| 合计   |         | 390,355.57 |       | 100.00        |

2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况：

单位：元

| 单位名称           | 款项性质 | 年末金额         | 账龄    | 占其他应付总额的比例（%） |
|----------------|------|--------------|-------|---------------|
| 北京掌上明珠信息技术有限公司 | 借款   | 700,000.00   | 1 年以内 | 77.83         |
|                |      | 1,300,000.00 | 1-2 年 |               |
| 预提费用           | 水电费等 | 569,540.91   | 1 年以内 | 22.17         |
| 合计             |      | 2,569,540.91 |       | 100.00        |

（3）截至 2015 年 4 月 30 日，其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

## （二）应交税费

单位：元

| 项目      | 2015 年 4 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|
| 增值税     | -38,403.60      | 278,806.65       |                  |
| 营业税     |                 |                  | 352,643.72       |
| 企业所得税   | 178,813.08      | 2,211,382.20     | 849,482.50       |
| 个人所得税   | 266,992.84      | 163,995.97       | 125,872.14       |
| 城市维护建设税 | 9,936.65        | 37,423.63        | 24,685.06        |
| 教育费附加   | 7,097.60        | 26,731.17        | 17,632.18        |
| 合计      | 424,436.57      | 2,718,339.62     | 1,370,315.6      |

## （三）应付职工薪酬

2015 年 1-4 月应付职工薪酬变动情况

单位：元

| 项目          | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本期增加                 | 本期减少                 | 2015 年<br>4 月 30 日  |
|-------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 5,207,761.94        | 10,427,042.17        | 11,392,888.15        | 4,241,915.96        |
| 职工福利费       |                     | 473,901.30           | 473,901.30           |                     |
| 社会保险费       | 728,842.88          | 2,424,131.39         | 2,385,180.98         | 767,793.29          |
| 其中：医疗保险费    | 208,625.52          | 799,230.31           | 788,263.15           | 219,592.68          |
| 基本养老保险费     | 477,730.68          | 1,456,888.48         | 1,431,231.24         | 503,387.92          |
| 失业保险费       | 19,967.29           | 72,531.00            | 71,390.53            | 21,107.76           |
| 工伤保险费       | 8,661.56            | 36,724.65            | 36,268.67            | 9,117.54            |
| 生育保险费       | 13,857.83           | 58,756.95            | 58,027.39            | 14,587.39           |
| 住房公积金       |                     | 853,852.97           | 853,852.97           |                     |
| 工会经费职工教育经费  | 140,617.11          | 160,299.72           | 257,789.05           | 43,127.78           |
| 辞退福利        |                     | 12,726.68            | 12,726.68            |                     |
| 合计          | <b>6,077,221.93</b> | <b>14,351,954.23</b> | <b>15,376,339.13</b> | <b>5,052,837.03</b> |

## 2014 年度应付职工薪酬变动情况

单位：元

| 项目          | 2013 年<br>12 月 31 日 | 本期增加                 | 本期减少                 | 2014 年<br>12 月 31 日 |
|-------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 6,004,620.84        | 34,009,944.55        | 34,806,803.45        | 5,207,761.94        |
| 职工福利费       |                     | 1,402,306.50         | 1,402,306.50         |                     |
| 社会保险费       |                     | 7,478,378.96         | 6,749,536.08         | 728,842.88          |
| 其中：医疗保险费    |                     | 2,257,223.26         | 2,048,597.74         | 208,625.52          |
| 基本养老保险费     |                     | 4,740,428.19         | 4,262,697.51         | 477,730.68          |
| 失业保险费       |                     | 212,248.50           | 192,281.21           | 19,967.29           |
| 工伤保险费       |                     | 103,265.07           | 94,603.51            | 8,661.56            |
| 生育保险费       |                     | 165,213.94           | 151,356.11           | 13,857.83           |
| 住房公积金       |                     | 2,406,950.91         | 2,406,950.91         |                     |
| 工会经费职工教育经费  | 134,522.02          | 581,539.27           | 575,444.18           | 140,617.11          |
| 辞退福利        | 36,795.14           | 19,877.28            | 56,672.42            |                     |
| 合计          | <b>6,175,938.00</b> | <b>45,898,997.47</b> | <b>45,997,713.54</b> | <b>6,077,221.93</b> |

## 2013 年度应付职工薪酬变动情况

单位：元

| 项目 | 2012 年<br>12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2013 年<br>12 月 31 日 |
|----|---------------------|------|------|---------------------|
|----|---------------------|------|------|---------------------|

|             |                     |                      |                      |                     |
|-------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 3,243,061.16        | 30,240,551.44        | 27,478,991.76        | 6,004,620.84        |
| 职工福利费       |                     | 1,136,569.60         | 1,136,569.60         |                     |
| 社会保险费       |                     | 6,349,625.91         | 6,349,625.91         |                     |
| 其中：医疗保险费    |                     | 1,986,028.93         | 1,986,028.93         |                     |
| 基本养老保险费     |                     | 3,900,561.47         | 3,900,561.47         |                     |
| 失业保险费       |                     | 205,463.90           | 205,463.90           |                     |
| 工伤保险费       |                     | 99,095.47            | 99,095.47            |                     |
| 生育保险费       |                     | 158,476.14           | 158,476.14           |                     |
| 住房公积金       |                     | 2,221,923.01         | 2,221,923.01         |                     |
| 工会经费职工教育经费  | 117,830.86          | 515,614.84           | 498,923.68           | 134,522.02          |
| 辞退福利        |                     | 103,545.66           | 66,750.52            | 36,795.14           |
| <b>合计</b>   | <b>3,360,892.02</b> | <b>40,567,830.46</b> | <b>37,752,784.48</b> | <b>6,175,938.00</b> |

截至 2015 年 4 月 30 日，应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工薪酬。

#### （四）其他非流动负债

##### （1）其他非流动负债明细

单位：元

| 项目       | 2015 年 4 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|------------------|------------------|
| 政府补助递延收益 |                 |                  | 1,553,220.08     |

##### （2）递延收益变动

2015 年 1-4 月递延收益摊销情况如下：

| 项目                    | 2014.12.31 | 本期增加         | 本期减少         | 2015.4.30 | 性质    |
|-----------------------|------------|--------------|--------------|-----------|-------|
| 2014 年北京市文化创意产业发展专项资金 |            | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 |           | 与收益相关 |

2014 年度递延收益摊销情况如下：

单位：元

| 项目                    | 2013.12.31   | 本期增加 | 本期减少         | 2014.12.31 | 性质    |
|-----------------------|--------------|------|--------------|------------|-------|
| 2012 年北京市文化创意产业发展专项资金 | 253,220.08   |      | 253,220.08   |            | 与收益相关 |
| 2013 年北京市文化创意产业发展专项资金 | 1,000,000.00 |      | 1,000,000.00 |            | 与收益相关 |
| 朝阳区企业研发投入资助计划         | 300,000.00   |      | 300,000.00   |            | 与收益相关 |

|              |              |              |              |  |       |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--|-------|
| 高新技术成果转化奖励基金 |              | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 |  | 与收益相关 |
| 合计           | 1,553,220.08 | 1,500,000.00 | 3,053,220.08 |  |       |

2013 年度递延收益摊销情况如下：

单位：元

| 项目                    | 2012.12.31 | 本期增加         | 本期减少         | 2013.12.31   | 性质    |
|-----------------------|------------|--------------|--------------|--------------|-------|
| 2012 年北京市文化创意产业发展专项资金 | 750,000.00 | 750,000.00   | 1,246,779.92 | 253,220.08   | 与收益相关 |
| 2013 年北京市文化创意产业发展专项资金 |            | 1,000,000.00 |              | 1,000,000.00 | 与收益相关 |
| 朝阳区企业研发投入资助计划         |            | 300,000.00   |              | 300,000.00   | 与收益相关 |
| 合计                    | 750,000.00 | 2,050,000.00 | 1,246,779.92 | 1,553,220.08 |       |

## 六、股东权益情况

单位：元

| 项目       | 2015 年 4 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|------------------|------------------|
| 实收资本（股本） | 10,000,000.00   | 10,000,000.00    | 10,000,000.00    |
| 资本公积     |                 |                  |                  |
| 盈余公积     | 12,059,423.43   | 12,059,423.43    | 8,040,534.11     |
| 未分配利润    | 67,922,398.86   | 68,534,810.85    | 72,364,806.99    |
| 股东权益合计   | 89,981,822.29   | 90,594,234.28    | 90,405,341.10    |

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）公司主要关联方

#### 1、关联自然人

| 序号 | 关联方名称（姓名） | 与本公司关系      |
|----|-----------|-------------|
| 1  | 咎圣达       | 实际控制人       |
| 2  | 武春雷       | 主要股东、董事、总经理 |
| 3  | 李卫民       | 主要股东        |
| 4  | 王玮        | 董事长、董事会秘书   |
| 5  | 陈义        | 董事          |
| 6  | 顾政巍       | 董事          |

|    |                                       |       |
|----|---------------------------------------|-------|
| 7  | 宁建文                                   | 董事    |
| 8  | 邢光新                                   | 董事    |
| 9  | 胡烜                                    | 董事    |
| 10 | 邱玲                                    | 监事会主席 |
| 11 | 徐悦                                    | 监事    |
| 12 | 张广                                    | 监事    |
| 13 | 胡烜                                    | 副总经理  |
| 14 | 易峰                                    | 副总经理  |
| 15 | 郭晓维                                   | 财务负责人 |
| 16 | 实际控制人及其他主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员关系密切之家庭成员 |       |

## 2、关联法人

| 序号 | 关联方名称（姓名）        | 与本公司关系     |
|----|------------------|------------|
| 1  | 综艺科技             | 控股股东       |
| 2  | 北京傲雪             | 参股子公司      |
| 3  | 明珠控股             | 控股股东控制的公司  |
| 4  | 明珠有限             | 控股股东控制的公司  |
| 5  | 北京仙境             | 控股股东控制的公司  |
| 6  | 北京盈彩             | 控股股东控制的公司  |
| 7  | 上海量彩             | 控股股东控制的公司  |
| 8  | 上海好炫             | 控股股东控制的公司  |
| 9  | 大赢家              | 控股股东控制的公司  |
| 10 | 综艺控股             | 控股股东控制的公司  |
| 11 | 江苏省高科技产业投资股份有限公司 | 实际控制人控制的公司 |
| 12 | 江苏风险投资有限公司       | 实际控制人控制的公司 |
| 13 | 深圳毅能达金融信息股份有限公司  | 实际控制人控制的公司 |
| 14 | 北京骏毅能达智能科技有限公司   | 实际控制人控制的公司 |
| 15 | 深圳市慧毅能达智能卡技术有限公司 | 实际控制人控制的公司 |
| 16 | 综艺超导科技有限公司       | 实际控制人控制的公司 |
| 17 | 综艺超导南京电子科技有限公司   | 实际控制人控制的公司 |
| 18 | 南通通州区综艺超导科技有限公司  | 实际控制人控制的公司 |
| 19 | 江苏综创数码科技有限公司     | 实际控制人控制的公司 |
| 20 | 南通综艺进出口有限公司      | 实际控制人控制的公司 |
| 21 | 江苏综艺光伏有限公司       | 实际控制人控制的公司 |

|    |                              |                                          |
|----|------------------------------|------------------------------------------|
| 22 | 综艺（克州）新能源有限公司                | 实际控制人控制的公司                               |
| 23 | 北京天一集成科技有限公司                 | 实际控制人控制的公司                               |
| 24 | 江苏综艺太阳能电力股份有限公司              | 实际控制人控制的公司                               |
| 25 | 综艺（开曼）太阳能电力股份有限公司            | 实际控制人控制的公司                               |
| 26 | 综艺（意大利）皮埃蒙特光伏有限公司            | 实际控制人控制的公司                               |
| 27 | 综艺（意大利）普利亚光伏有限公司             | 实际控制人控制的公司                               |
| 28 | 综艺太阳能（卢森堡）有限公司               | 实际控制人控制的公司                               |
| 29 | 综艺（意大利）西西里光伏有限公司             | 实际控制人控制的公司                               |
| 30 | 综艺（意大利）马尔凯光伏有限公司             | 实际控制人控制的公司                               |
| 31 | 综艺太阳能(美国)有限公司                | 实际控制人控制的公司                               |
| 32 | Alliance Solar Capital 2,LLC | 实际控制人控制的公司                               |
| 33 | Alliance Solar Capital 3,LLC | 实际控制人控制的公司                               |
| 34 | 南通市天辰文化发展有限公司                | 实际控制人控制的公司                               |
| 35 | 北京国连四方文化传播有限公司               | 董事、总经理武春雷持股 18.00%                       |
| 36 | 北京上方花苑文化传播有限公司               | 董事、总经理武春雷委托王紫上持股 1.67%                   |
| 37 | 北京云鼎茶文化交流有限公司                | 董事、总经理武春雷委托魏哲持股 1.00%                    |
| 38 | 北京掌中时代信息技术有限公司               | 股东武春雷曾持股 15%，股东李卫民曾持股 85%，于 2014 年 8 月注销 |
| 39 | 北京神州龙芯集成电路设计有限公司             | 实际控制人控制的公司综艺股份联营企业                       |
| 40 | 欧贝黎新能源科技股份有限公司               | 实际控制人控制的公司综艺股份联营企业                       |
| 41 | 综艺投资                         | 实际控制人控制的公司                               |
| 42 | 大兴服装                         | 实际控制人控制的公司                               |
| 43 | 上海综艺控股有限公司                   | 实际控制人控制的公司                               |
| 44 | 南通绿野观光农业有限公司                 | 实际控制人控制的公司                               |
| 45 | 南通江南大院生态餐饮有限公司               | 实际控制人控制的公司                               |
| 46 | 神州龙芯（江苏）智能科技有限公司             | 实际控制人控制的公司综艺股份参股公司北京神州龙芯集成电路设计有限公司全资子公司  |
| 47 | 江苏泉达投资管理有限公司                 | 实际控制人控制公司江苏省高科技产业投资股份有限公司联营公司            |
| 48 | 常熟泉达投资管理有限公司                 | 实际控制人控制公司江苏省高科技产业投资股份有限公司联营公司控制的企业       |
| 49 | 苏州华鼎建筑装饰工程有限公司               | 实际控制人控制公司江苏省高科技产业投资股份有限公司参股公司            |
| 50 | 江苏综艺控股有限公司                   | 实际控制人控制的公司                               |

|    |                 |                     |
|----|-----------------|---------------------|
| 51 | 苏州市京苏渔工商有限公司    | 实际控制人控制的公司          |
| 52 | 南通利盈通时装有限公司     | 实际控制人控制的公司          |
| 53 | 南通综艺新材料有限公司     | 实际控制人控制的公司          |
| 54 | 阿尔法春天有限公司       | 实际控制人控制的公司          |
| 55 | 综艺（卢森堡）投资有限公司   | 实际控制人控制的公司          |
| 56 | 南通综艺科技孵化器有限公司   | 实际控制人控制的公司          |
| 57 | 南通忠毅木业有限公司      | 实际控制人控制的公司          |
| 58 | 信和财富有限公司        | 实际控制人控制的公司          |
| 59 | 南通综艺金融港投资开发有限公司 | 实际控制人控制的公司          |
| 60 | 南通综艺金圣投资管理有限公司  | 实际控制人控制的公司          |
| 61 | 南通三越中药铺有限公司     | 实际控制人控制的公司          |
| 62 | 南通三越中药饮片有限公司    | 实际控制人控制的公司          |
| 63 | 综艺喜兆资产管理有限公司    | 实际控制人控制的公司          |
| 64 | 深圳市前海仙境科技有限公司   | 实际控制人控制的公司北京仙境持股50% |

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）采购商品、接受劳务

| 关联方            | 关联交易内容 | 2015 年 1-4 月 | 2014 年度      | 2013 年度      |
|----------------|--------|--------------|--------------|--------------|
| 北京掌上明珠信息技术有限公司 | 信息技术服务 | 1,192,460.86 | 4,483,957.74 | 4,484,490.96 |

公司在报告期内均有对北京掌上明珠信息技术有限公司采购服务业务的发生，双方以市场价格为依据定价，公司根据实际服务在报告期内计入费用。

#### （2）出售商品、提供劳务

报告期内，公司不存在出售商品、提供劳务的情况。

### 2、偶发性关联交易

应收应付关联方款项

各报告期末，公司偶发性关联交易应收关联方款项余额如下：

单位：元

| 单位名称   | 2015 年 4 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 其他应收款： |                 |                  |                  |

|                |                     |                     |                     |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 北京傲雪互娱科技有限公司   | 800,000.00          | 800,000.00          |                     |
| <b>合计</b>      | <b>800,000.00</b>   | <b>800,000.00</b>   |                     |
| <b>应付账款</b>    |                     |                     |                     |
| 北京掌上明珠信息技术有限公司 | 4,450,293.59        | 3,186,285.08        | 4,484,490.96        |
| <b>合计</b>      | <b>4,450,293.59</b> | <b>3,186,285.08</b> | <b>4,484,490.96</b> |
| <b>其他应付账</b>   |                     |                     |                     |
| 北京掌上明珠信息技术有限公司 |                     |                     | 2,000,000.00        |
| <b>合计</b>      |                     |                     | <b>2,000,000.00</b> |

报告期内，公司对关联方的其他应收款为北京傲雪互娱科技有限公司欠公司的借款，由于该公司目前已经启动注销程序，公司出于谨慎考虑，对该借款全额计提了减值准备；公司对关联方的应付账款为应当支付北京掌上明珠信息技术有限公司的信息技术服务费。

### 3、关联交易的必要性及公允性

报告期内，公司与关联方之间发生的经常性交易（对北京掌上明珠信息技术有限公司的劳务采购），主要是因 2009 年明珠有限与掌上飞讯签署 VIE 系列协议，包括《独家技术服务和市场推广服务协议》，依据协议约定，明珠有限向掌上飞讯提供技术服务和市场推广服务，掌上飞讯向其支付信息技术服务费。此项关联交易具备必要性和具有持续性；双方定价是按照市价来确定，因此，此项交易具备公允性。

报告期内发生的其他关联交易均为偶发性交易，不存在损害公司利益、向公司输送利益或者显失公允的情形。

### 4、减少和规范关联交易的措施

公司的《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作了严格规定，要求关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。同时公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，规范关联交易。

公司签署《规范关联交易承诺函》，承诺尽量避免发生关联交易，如不可避

免，则按照公司的有关规定，履行相应的决策程序。

## **八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）期后事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的期后事项。

### **（二）或有事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

### **（三）其他重要事项**

2015年6月11日，公司前身北京掌上飞讯科技有限公司以经审计的净资产折股的方式整体变更为股份有限公司，以2015年4月30日为审计基准日，根据立信会计师事务所于2015年5月21日出具的“信会师报字[2015]第114079号”审计报告确认的全部净资产8,998.18万元折为8,000.00万股普通股，每股面值1.00元，整体变更为股份有限公司，余额998.18万元计入资本公积-股本溢价，原股东持股比例不变。

## **九、报告期内公司资产评估情况**

2015年5月21日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）“信会师报字[2015]第114079号”《审计报告》，掌上明珠截至2015年4月30日经审计的账面净资产为89,981,822.29元；2015年5月21日，银信资产评估有限公司出具“银信评[2015]沪第0474号”《评估报告》，掌上明珠截至2015年4月30日资产净额的评估价值为90,560,814.18元，评估增值率0.64%。

## **十、股利分配政策和报告期内分配及实施情况**

### **（一）股利分配的一般政策**

1、公司每年将根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的股利分配方案；

2、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司当年的利润总额应按照税法规定先行弥补亏损，并在缴纳企业所得税后按下列顺序分配：

- 1、提供法定公积金 10.00%；
- 2、提取任意公积金；
- 3、支付股东股利。

## （二）报告期内分配情况

公司于 2008 年开始盈利，到 2014 年均未进行过利润分配，截至 2013 年 12 月已经累计未分配利润 72,364,806.99 元（所有者权益合计为 90,405,341.10 元）。2014 年综艺科技收购掌上明珠原有投资者的控股权，为了回报原股东，经过综艺科技、原股东认可，公司经股东会批准同意在留存足够运营资本的前提下分配了部分未分配利润 4,000.00 万元。

公司于 2014 年 5 月 23 日召开股东会，一致同意公司向股东李卫民、武春雷分配截至 2013 年 12 月 21 日经审计的账面未分配利润 4,000.00 万元；同日，明珠控股董事会出具一致书面决议，同意掌上飞讯向其股东李卫民和武春雷分配截至 2013 年 12 月 31 日经审计的账面未分配利润人民币 4,000.00 万元；同日，明珠有限出具执行董事书面决议，同意掌上飞讯向其股东武春雷、李卫民分配截至 2013 年 12 月 31 日经审计的账面未分配利润人民币 4,000.00 万元。

根据提供的关于本次分红的情况说明，公司章程股东所持比例分配如下：李卫民持股比例为 75.00%，本次分红所得为人民币 3,000.00 万元；武春雷持股比例为 25.00%，本次分红所得为人民币 1,000.00 万元。

根据中国银行汇兑支付转账凭证，2014 年 7 月 9 日，掌上飞讯已向李卫民支付 2400.00 万元分红款；同日，掌上飞讯向武春雷支付 800.00 万元分红款。

根据中国银行电子缴税付款凭证，2014 年 8 月 14 日，掌上飞讯已向北京市朝阳区地方税务局代扣代缴武春雷个人所得税 200.00 万元；同日，代扣代缴李卫民个人所得税 600.00 万元。

前述股利分配已执行完毕。

### （三）挂牌后股利分配政策

公司挂牌后将沿用现有的股利分配政策。

## 十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

### （一）子公司基本情况

报告期内公司参股子公司的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、控股、参股子公司情况”之“（二）参股子公司”。

### （二）子公司报告期内主要财务数据

报告期内公司参股子公司的基本财务数据如下：

| 北京傲雪互娱科技有限公司 |                 |                  |                  |
|--------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债表        | 2015 年 4 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
| 流动资产         | 7,259.88        | 336,697.44       | 669,754.02       |
| 非流动资产        | 4,792,889.95    | 5,003,003.37     | 5,559,623.47     |
| 流动负债         | 799,792.43      | 800,467.06       | 148.45           |
| 非流动负债        |                 |                  |                  |
| 所有者权益        | 4,000,357.40    | 4,539,233.75     | 6,229,229.04     |
| 总资产          | 4,800,149.83    | 5,339,700.81     | 6,229,377.49     |
| 利润表          | 2015 年 1-4 月    | 2014 年度          | 2013 年度          |
| 营业收入         |                 |                  |                  |
| 营业成本         |                 |                  |                  |
| 销售费用         | 130,300.00      | 369,660.00       | 78,000.00        |
| 管理费用         | 408,581.56      | 1,320,800.25     | 1,195,519.27     |
| 财务费用         | -5.21           | -564.96          | -2,598.88        |
| 营业利润         | -538,876.35     | -1,689,895.29    | -1,270,770.96    |
| 净利润          | -538,876.35     | -1,689,995.29    | -1,270,770.96    |

## 第五节 定向发行

### 一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

公司本次定向发行股票发行对象合计7名，发行后累计股东人数未超过200人，符合《非上市公众公司监督管理办法》中关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

### 二、本次发行基本情况

#### （一）发行股数

公司以非公开定向发行的方式成功发行5,900,000.00股人民币普通股，募集资金59,000,000.00元。

#### （二）发行价格

本次发行股票的发行价格为10元/股。

公司股本为8,000万股，根据公司财务审计报告，2014年年度归属于挂牌公司股东的净利润为40,188,893.18元，基本每股收益为4.02元/每股，归属于挂牌公司股东的每股净资产为9.06元。本次发行价格综合考虑了公司所处行业、公司成长性、每股净资产、市盈率等多种因素，并与投资者协商后最终确定。

#### （三）发行对象

##### 1、发行对象及认购数量

本次股票发行新增7名机构投资者，为符合投资者适当性管理规定的合格投资者。认购数量及方式如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 认购股份数量<br>(股) | 认购方式 |
|----|---------|---------------|------|
| 1  | 招商证券    | 500,000.00    | 货币   |
| 2  | 联讯证券    | 400,000.00    | 货币   |
| 3  | 浙商证券    | 400,000.00    | 货币   |
| 4  | 天风证券    | 100,000.00    | 货币   |
| 5  | 川财证券    | 300,000.00    | 货币   |

|    |      |              |    |
|----|------|--------------|----|
| 6  | 江苏高投 | 2,000,000.00 | 货币 |
| 7  | 北清瑞创 | 2,200,000.00 | 货币 |
| 合计 |      | 5,900,000.00 | 货币 |

## 2、发行对象基本情况

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）”。

## 3、发行对象之间，及发行对象与公司及主要股东之间的关联关系

本次发行拟新增认购人中江苏高投为掌上明珠实际控制人咎圣达控制的企业，北清瑞创合伙人中姜扬为掌上明珠董事长王伟的配偶，除此之外，本次发行对象之间，及发行对象与公司及主要股东之间无关联关系。

## （四）认购方式

本次发行的股份均由发行对象以现金方式认购，根据认购协议足额、及时缴纳认购资金，并由验资机构验证。

## （五）滚存未分配利润安排

本次股票发行前公司滚存未分配利润由新老股东共同分享。

## （六）认购协议

2015年10月，公司分别与招商证券、联讯证券、浙商证券、天风证券、川财证券签署《北京掌上明珠科技股份有限公司之股份认购及增资协议》，与江苏高投、北清瑞创分别签署《北京掌上明珠科技股份有限公司定向发行股票之认购合同》，对本次公司定向发行股票的具体事宜进行了约定。

## （七）定向发行的批准

本次定向发行已经公司第一届董事会第四次会议和2015年第三次临时股东大会审议同意。

## 三、发行前后股本结构、股东人数、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

### （一）公司的股本结构及股东人数在发行前后的变化情况

| 序 | 股东名称 | 定向发行前股东情况 | 增资 | 定向发行后股东情况 |
|---|------|-----------|----|-----------|
|---|------|-----------|----|-----------|

| 号  |      | 持股数量<br>(股) | 持股比<br>例 (%) | 持股数量<br>(股) | 持股数量<br>(股) | 持股比<br>例 (%) |
|----|------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| 1  | 综艺科技 | 54,592,000  | 68.24        |             | 54,592,000  | 63.55        |
| 2  | 武春雷  | 23,408,000  | 29.26        |             | 23,408,000  | 27.25        |
| 3  | 李卫民  | 2,000,000   | 2.50         |             | 2,000,000   | 2.33         |
| 4  | 招商证券 |             |              | 500,000     | 500,000     | 0.58         |
| 5  | 联讯证券 |             |              | 400,000     | 400,000     | 0.47         |
| 6  | 浙商证券 |             |              | 400,000     | 400,000     | 0.47         |
| 7  | 天风证券 |             |              | 100,000     | 100,000     | 0.12         |
| 8  | 川财证券 |             |              | 300,000     | 300,000     | 0.35         |
| 9  | 江苏高投 |             |              | 2,000,000   | 2,000,000   | 2.33         |
| 10 | 北清瑞创 |             |              | 2,200,000   | 2,200,000   | 2.56         |
| 合计 |      | 80,000,000  | 100.00       | 5,900,000   | 85,900,000  | 100.00       |

## (二) 经营业务

公司经营业务结构在定向发行前后未发生变化,公司主要业务仍然为手机网络游戏的研究、运营和发行。

## (三) 发行前后财务指标变化情况

| 项目              | 本次股票发行前    |            | 本次股票发行后 |
|-----------------|------------|------------|---------|
|                 | 2013 年度    | 2014 年度    |         |
| 基本每股收益 (元/股)    | 4.34       | 4.02       | 2.53    |
| 稀释每股收益 (元/股)    | 4.34       | 4.02       | 2.53    |
| 净资产收益率 (%)      | 63.26%     | 42.83%     | 26.30%  |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 4.85       | 2.48       | 1.56    |
| 项目              | 2013/12/31 | 2014/12/31 | 本次股票发行后 |
| 每股净资产 (元)       | 9.04       | 9.06       | 9.41    |
| 资产负债率 (母公司) (%) | 19.29%     | 16.63%     | 10.78%  |
| 流动比率 (倍)        | 4.52       | 5.25       | 8.51    |
| 速动比率 (倍)        | 4.52       | 5.25       | 8.51    |

## (四) 公司控制权

公司控制权在发行前后未发生变更。本次股票发行前,公司控股股东为综艺科技,实际控制人咎圣达。综艺科技持有公司股份 54,592,000 股,持股比例 68.24%,咎圣达通过其所控制的综艺股份、综艺科技实际控制掌上明珠 68.24% 的股份,本次股票发行完成后,综艺科技持股比例及咎圣达控制股份比例降为

63.55%，虽有一定下降，但仍超过 50%，且综艺科技委派王玮担任公司董事长，能够决定公司重大决策，因此，本次发行后公司控股股东或实际控制人未发生变化。

#### 四、 新增股份限售安排

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限公司北京分公司，为无限售条件的人民币普通股，新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行股份报价转让。

#### 五、 现在股东优先认购安排

本次股票发行在册股东均自愿放弃股份优先认购权，并出具相应承诺书。

#### 六、 募集资金用途

本次定向发行所募集资金将用于补充公司流动资金。

## 第六节 有关声明

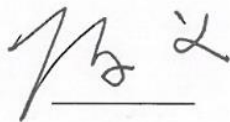
### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

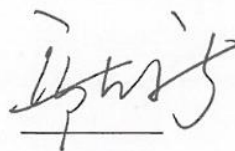
全体董事、监事、高级管理人员签名：



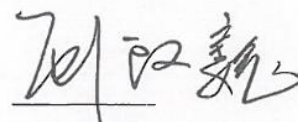
王玮



陈义



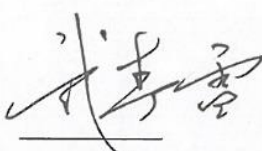
邢光新



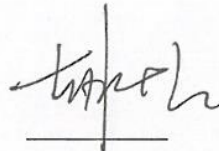
顾政巍



宁建文



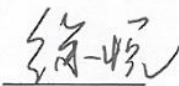
武春雷



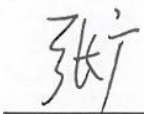
胡烜



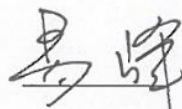
邱玲



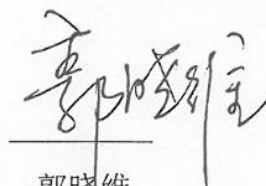
徐悦



张广



易峰



郭晓维

北京掌上明珠科技股份有限公司（盖章）

2015年 10月 31日



## 主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签名： 梁文斌  
梁文斌

项目小组成员签名： 梁文斌 周蕾蕾 刘光涛 孙锐  
梁文斌 周蕾蕾 刘光涛 孙锐

法定代表人签名： 宫少林  
宫少林



## 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。

律师事务所负责人签名：

姜明生

经办律师签名：

方晓生

鲁伟霞

上海市锦天城律师事务所（盖章）



2015 年 10 月 30 日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本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。

经办会计师签字：祝周梅 李青

单位负责人签字：李青

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年10月31日

## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构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。

经办评估师签字：



单位负责人签字：

银信资产评估有限公司

2015年10月31日



## 第七节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件