

股票代码：002571

股票简称：德力股份

上市地点：深圳证券交易所

安徽德力日用玻璃股份有限公司  
发行股份及支付现金购买资产  
并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）  
摘要



---

---

发行股份及支付现金购买资产交易对方

黄小刚

李晓丽

陆涛

唐琨

---

配套募集资金交易对方

施卫东

深圳前海展麟鼎泰投资合伙企业（有限合伙）

珠海宝通恒臻投资中心（有限合伙）

上海丰澳投资合伙企业（有限合伙）

---

独立财务顾问



签署日期：二〇一五年九月

## 公司声明

本公司、本公司实际控制人、全体董事、监事及高级管理人员均已出具承诺函，声明和承诺：全体成员保证本报告内容的真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担连带法律责任。如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在该上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人或本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

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本报告书中财务会计资料真实、完整。本次发行股份购买资产尚需取得有关审批机关的批准和核准。审批机关对于本次发行股份购买资产相关事项所做的任何决定或意见，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保证。任何与之相反的声明均属虚假不实之陈述。

本次发行股份购买资产完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次发行股份购买资产引致的投资风险，由投资者自行负责。

请全体股东及其他公众投资者认真阅读有关本次交易的全部信息披露文件，若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本重大资产重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重大资产重组报告书全文的各部分内容。重大资产重组报告书全

文同时刊载于巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))网站；备查文件的查阅方式如下：

1、安徽德力日用玻璃股份有限公司

地址：安徽省滁州市凤阳县工业园

电话：0550-6678809                      传真：0550-6678868

联系人：俞乐

2、华泰联合证券有限责任公司

地址：北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层

电话：010-56839300      传真：010-56839400

联系人：高博、吴雯敏

## 交易对方声明

黄小刚、李晓丽、陆涛、唐琨共 4 名交易对方已出具承诺函，声明和承诺：

“本人/本公司将及时向上市公司提供本次重组相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担法律责任。

如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在该上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人或本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。”

## 目录

公司声明.....	2
交易对方声明.....	4
目录.....	5
释义.....	8
重大事项提示.....	13
一、本次交易方案概要.....	13
二、标的资产的估值及作价.....	14
三、本次发行股份的价格和数量.....	14
四、本次交易构成重大资产重组.....	17
五、本次交易不会导致公司控制权发生变化.....	18
六、本次交易不构成借壳上市.....	18
七、本次交易构成关联交易.....	18
八、本次交易完成后公司仍符合上市条件.....	18
九、本次交易对上市公司的影响.....	18
十、本次交易已履行和尚需履行的审批程序.....	20
十一、本次交易相关方作出的重要承诺.....	21
十二、交易对方的股份锁定安排.....	29
十三、对股东权益保护的安排.....	30
十四、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的自查情况.....	31
十五、本公司股票停牌前股价无异常波动的说明.....	34
十六、独立财务顾问的保荐业务资格.....	34
重大风险提示.....	35
一、本次交易风险.....	35

二、标的经营风险.....	38
三、其他风险.....	46
第一节 本次交易概况.....	47
一、 本次交易的背景.....	47
二、本次重组的目的.....	51
三、本次交易的决策过程以及相关董事会和股东大会审议情况.....	53
四、本次交易具体方案.....	54
五、本次交易对上市公司的影响.....	58
六、本次交易构成重大资产重组.....	60
七、本次交易不构成借壳上市.....	61
八、本次交易完成后公司仍符合上市条件.....	61
第二节 上市公司基本情况.....	62
一、公司基本情况简介.....	62
二、公司设立及上市情况.....	62
三、公司最近三年的控股权变动及资产重组情况.....	66
四、控股股东及实际控制人.....	67
五、上市公司主营业务概况.....	68
六、最近两年及一期的主要财务指标.....	68
七、最近三年合法合规情况.....	69
第三节 本次交易对方基本情况.....	70
一、本次交易对方总体情况.....	70
二、本次发行股份购买资产的交易对方详细情况.....	70
三、本次配套募集资金交易对方的详细情况.....	73
三、其他事项说明.....	87
第四节 交易标的基本情况.....	89

一、基本情况	89
二、历史沿革	89
三、广州创思股权结构及控制关系情况	91
四、下属子公司、分公司情况	92
五、主营业务发展情况	101
六、主要资产、负债状况及抵押情况	145
七、主要财务数据	157
八、最近三年与交易、增资或改制相关的评估或估值情况	159
九、最近三年环保、安全以及服务质量控制情况	160
十、出资及合法存续情况	160
十一、报告期内主要会计政策及相关会计处理	161
十二、其他事项	164
第五节 财务会计信息	168
一、标的公司（广州创思）最近两年的财务信息	168
二、标的公司（广州创思）盈利预测	169
三、上市公司最近一年一期的备考财务信息	170

## 释义

在本报告书中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

一、一般术语		
公司/本公司/上市公司/德力股份	指	安徽德力日用玻璃股份有限公司
控股股东/实际控制人	指	公司控股股东/实际控制人施卫东
广州创思/标的公司	指	广州创思信息技术有限公司
交易对方/黄小刚等4名交易对方	指	黄小刚、李晓丽、陆涛、唐琨等4名自然人
上海创文	指	上海创文信息技术有限公司
上海誉点	指	上海誉点信息技术有限公司
交易标的/标的资产	指	黄小刚等4名交易对方合计持有的广州创思100%股权
盈利预测补偿义务人	指	黄小刚、李晓丽、陆涛、唐琨
收购价格/交易价格	指	德力股份收购标的资产的价格
发行股份购买资产/本次交易/本次重组	指	本公司拟通过向特定对象非公开发行股份及支付现金的方式，购买黄小刚等4名交易对方合计持有的广州创思100%股权
标的股份	指	上市公司因向黄小刚等4名交易对方购买其合计持有的广州创思100%股权而向交易对方发行的股份，包括本次发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因而增持的公司股份
本报告书	指	《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）摘要》
重组报告书	指	《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
交易基准日/审计基	指	德力股份与交易对方协商确定的本次交易的审

准日/评估基准日		计、评估基准日，即 2015 年 4 月 30 日
《发行股份及支付现金购买资产协议》/《资产购买协议》	指	德力股份与黄小刚等4名交易对方于2015年9月25日签署的《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议书》
《盈利预测补偿协议》	指	德力股份与黄小刚等4名交易对方于2015年9月25日签署的《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议书》
《股份认购协议》	指	德力股份与施卫东、深圳展麟、珠海宝通、上海丰澳于2015年9月25日签署的《配套募集资金股份认购协议》
《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》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第109号）
《股票上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
工信部/工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家新闻出版广电总局	指	中华人民共和国国家新闻出版广电总局，由原新闻出版总署、原国家广播电影电视总局整合而成
国家版权局	指	中华人民共和国国家版权局
文化部	指	中华人民共和国文化部
教育部	指	中华人民共和国教育部
深交所	指	深圳证券交易所
深圳展麟	指	深圳前海展麟鼎泰投资合伙企业（有限合伙）
珠海宝通	指	珠海宝通恒臻投资中心（有限合伙）
上海丰澳	指	上海丰澳投资合伙企业（有限合伙）
配套融资/募集配套资金	指	上市公司拟向施卫东、深圳展麟、珠海宝通、上海丰澳发行股份募集配套资金，募集资金总额为142,500万元，不超过本次交易总额的100%
配套融资认购方	指	施卫东、深圳展麟、珠海宝通、上海丰澳

配套融资定价基准日	指	德力股份审议本次重大资产重组事项的股东大会决议公告之日
交割日	指	本次交易对方将标的资产过户至上市公司名下之日
独立财务顾问/华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
锦天城律师	指	上海市锦天城律师事务所
审计机构/天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
中通诚资产评估	指	中通诚资产评估有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
最近两年一期/报告期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月
<b>二、专业术语</b>		
2D	指	“Two-Dimensional”的缩写，二维
3D	指	“Three-Dimensional”的缩写，三维
ARPU	指	“Average Revenue Per User”的缩写，即用户平均消费值，是衡量运营商运营水平、盈利能力、发展前景的重要指标之一
App Store	指	由苹果公司为iPhone和iPod Touch、iPad以及Mac创建的应用程序在线发布平台
Google Play	指	由谷歌公司为Android设备开发的在线应用程序商店
Flash	指	一种创作工具，设计人员和开发人员可用其创建演示文稿、应用程序和其它允许用户交互的内容
IDC	指	“Internet Data Center”的缩写，即互联网数据中心
CNNIC	指	中国互联网络信息中心
GPC	指	中国版协游戏工委，即中国出版者协会游戏工作委员会
CNG	指	中新游戏研究（伽马新媒），即中新游戏研究中心，国家新闻出版总署游戏工委《中国游戏产业报告》独家内容制作方
MMORPG	指	“Massive MultiPlayer Online Role-Playing Game”的

		缩写，大型多人在线角色扮演类网络游戏
SLG	指	Simulation Game，策略模拟类游戏
RPG	指	Role-playing Game，角色扮演类游戏
PVP	指	Player VS Player，玩家与玩家在游戏内对战、竞技
PVE	指	Player VS Enviroment，玩家与游戏内设的怪物对战
Cocos2D-X	指	一个支持多平台的2D手机游戏引擎
Flash Air	指	利用air、flash技术开发的集成多个类似桌面应用
Unity3D	指	由UnityTechnologies开发的一个让玩家轻松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
艾瑞咨询	指	艾瑞市场咨询有限公司
易观智库	指	易观智库商业信息服务平台
注册用户	指	填写了身份资料并获得了游戏账号的用户
付费用户	指	购买了游戏时间或游戏道具的网络游戏用户
封测	指	在开发完成后的最初期由游戏公司人员或少量玩家参与的网络游戏测试，以技术性测试为主
内测	指	面向一定数量用户进行的内部网络游戏测试，多用于检测游戏压力和功能有无漏洞
公测	指	对所有用户公开的开放性网络游戏测试
游戏引擎	指	已编写好的可编辑游戏系统或者交互式实时图像应用程序的核心组件，是游戏软件的主程序。其为游戏设计者提供编写游戏所需的各种工具，以实现游戏软件的快速开发
服务器端引擎	指	用于开发运营商的服务器端功能的核心组件
客户端引擎	指	用于开发玩家电脑的客户端功能的核心组件
重度游戏	指	结构复杂、系统庞大、节奏缓慢、玩家之间互动性强、同时收费能力比较强的游戏，其特点是玩家认知和接受程度高，ARUP值比较高，而且用户群固定忠实，游戏生命周期长
轻度游戏	指	操作简单、节奏感强、玩家之间互动要求较少的游戏，其特点是弱互联网性、易于上手，但生命周期

		较短。
虚拟道具	指	游戏中的非实物道具，只在游戏中存在，没有实体
虚拟货币	指	由网络游戏运营商发行，游戏用户使用法定货币按一定比例直接或间接购买，并以特定数字单位表现的一种虚拟兑换工具
终端	指	网络与最终用户接触用以实现网络应用的各种设备
带宽	指	在固定时间内可传输的数据量，即在传输管道中可以传递数据的能力
用户粘性	指	衡量用户对游戏或其他互联网产品忠诚度的重要指标，用户粘性越强，用户对游戏或该互联网产品的忠诚度越高
外挂	指	某些人利用自己的电脑技术专门针对一个或多个网络游戏，通过改变网络游戏软件的部分程序，制作而成的作弊程序
私服	指	未经版权拥有者授权，非法获得服务器端安装程序之后设立的网络服务器

注：（1）本报告书所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

（2）本报告书中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 重大事项提示

特别提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意下列事项：

### 一、本次交易方案概要

本次交易中，德力股份拟通过发行股份和支付现金的方式购买黄小刚等 4 名交易对方合计持有的广州创思 100% 股份，并募集配套资金。

根据中通诚资产评估有限责任公司（以下简称“中通诚”）出具的中通诚评报字[2015]305 号《资产评估报告》，以 2015 年 4 月 30 日为评估基准日，拟购买资产评估值为 251,159.25 万元。基于上述评估结果，经本公司与交易对方协商，本次交易标的资产作价为 251,100.00 万元。依据上述作价金额，以 14.07 元/股的发行价格计算，本次交易德力股份向黄小刚等 4 名交易对方非公开发行的股票数量合计为 80,309,166 股。最终发行数量将以中国证监会最终核准的发行数量为准，详细情况如下表：

序号	交易对方	上市公司股份支付 (股)	现金支付 (万元)	对应标的公司 权益比例
1	李晓丽	48,185,501	82,863.00	60%
2	黄小刚	16,061,833	27,621.00	20%
3	陆涛	8,030,916	13,810.50	10%
4	唐琨	8,030,916	13,810.50	10%
合计		<b>80,309,166</b>	<b>138,105.00</b>	<b>100%</b>

本次交易向施卫东、深圳展麟、珠海宝通、上海丰澳发行股份募集配套资金，配套资金总额 142,500.00 万元，不超过本次交易总金额的 100%，主要用于支付本次现金对价以及中介费用。本次发行股份募集配套资金的定价基准日为公司关于本次交易的股东大会决议公告日，发行股份募集资金的发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 90%，具体发行数量根据股份发行价格计算确定。

本次交易前，德力股份未持有广州创思的股权；本次交易完成后，广州创思

将成为德力股份的全资子公司。

本次发行股份及支付现金购买资产不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

## 二、标的资产的估值及作价

本次交易中，中通诚资产评估采用市场法和收益法两种方法，对广州创思的全部股东权益进行了评估，并以市场法评估结果作为最终评估结论。截至估值基准日 2015 年 4 月 30 日，广州创思股东全部权益的评估价值为 251,159.25 万元，较母公司口径股东权益账面值 4,359.76 万元增值 246,799.49 万元，增值率 5,660.85%；较合并口径股东权益账面值 21,283.90 万元增值 229,875.35 万元，增值率 1,080.04%。根据《资产购买协议》，经交易各方友好协商，本次交易中置入资产交易作价 251,100.00 万元。

## 三、本次发行股份的价格和数量

### （一）发行价格

本次交易涉及的股份发行包括发行股份购买资产和发行股份募集配套资金。

1、本次交易涉及的发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第二届董事会第三十次会议决议公告日，发行价格为定价基准日前二十个交易日股票交易均价的 90%，即 14.07 元/股。

2、本次交易涉及的发行股份募集配套资金的定价基准日为上市公司关于本次交易的股东大会决议公告日，发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 90%。

根据本次发行股份购买资产的相关协议，本次交易实施前，公司如有派发股利、送股、转增股本等除权除息事项，则发行价格和发行股数将根据有关规则进行相应调整。

最终发行数量尚需经上市公司股东大会批准并中国证监会核准。

## （二）发行数量

1、本次发行股份购买资产涉及的发行 A 股股票数量为 80,309,166 股，其中，向黄小刚发行 16,061,833 股，向李晓丽发行 48,185,501 股，向陆涛发行 8,030,916 股，向唐琨发行 8,030,916 股。最终发行数量以公司股东大会批准并经中国证监会核准的数量为准。

2、本次交易上市公司拟向施卫东、深圳展麟、珠海宝通、丰澳投资各募集配套资金 90,000.00 万元、20,000.00 万元、20,000.00 万元、12,500.00 万元，合计 142,500.00 万元，配套资金总额不超过本次交易总额的 100%，股份发行价格为股东大会决议公告日前二十个交易日上市公司股票交易均价的 90%，具体发行数量根据股份发行价格计算确定。

根据本次发行股份购买资产的相关协议，本次交易实施前，公司如有派发股利、送股、转增股本等除权除息事项，则发行价格和发行股数将根据有关规则进行相应调整。

最终发行数量尚需经上市公司股东大会批准并经中国证监会核准。

## （三）价格调整方案

根据《重组办法》相关规定：“本次发行股份购买资产的董事会决议可以明确，在中国证监会核准前，上市公司的股票价格相比最初确定的发行价格发生重大变化的，董事会可以按照已经设定的调整方案对发行价格进行一次调整。前款规定的发行价格调整方案应当明确、具体、可操作，详细说明是否相应调整拟购买资产的定价、发行股份数量及其理由，在首次董事会决议公告时充分披露，并按照规定提交股东大会审议。股东大会作出决议后，董事会按照已经设定的方案调整发行价格的，上市公司无需按照本办法第二十八条的规定向中国证监会重新提出申请。”为应对股价波动对本次重组可能产生的不利影响，并保护交易双方利益，根据《重组办法》相关规定，拟引入股票发行价格调整方案如下：

### 1、价格调整方案对象

本次重组发行股份购买资产的发行价格。交易标的价格不进行调整。

本价格调整方案不适用于本次重组募集配套资金的发行价格。

## 2、价格调整方案生效条件

德力股份股东大会审议通过本次价格调整方案。

## 3、可调价期间

德力股份审议本次交易的股东大会决议公告日至本次交易获得证监会核准前。

## 4、调价触发条件

可调价期间内，深证成指（399001）在任一交易日前的连续三十个交易日中有至少二十个交易日较德力股份因本次交易首次停牌日前一交易日即2015年4月30日收盘点数（即14,818.64点）跌幅超过10%。

## 5、调价基准日

可调价期间内，“4、调价触发条件”满足的任一交易日当日。

## 6、调整机制

### （1）发行价格调整

当调价基准日出现时，德力股份将在调价基准日出现后一个月内召开董事会会议审议决定是否按照本价格调整方案对本次重组的发行价格进行调整。若①本次价格调整方案的生效条件满足；②德力股份董事会审议决定对发行价格进行调整，则本次重组的发行价格相应进行调整。

发行价格调整为调价基准日前 20 个交易日德力股份股票交易均价的 90%。

发行价格调整不得低于上市公司第二届第三十次董事会决议公告日前 120

日交易均价的 90%，或不得低于本次交易的股东大会决议公告日前 20 日交易均价的 90%，以孰低者为准。

#### （2）拟购买资产定价不作调整

在发行价格调整的同时，拟购买资产定价不相应调整，仍为 251,100.00 万元。

#### （3）发行股份数量调整

发行股份数量根据调整后的发行价格进行相应调整。

本次价格调整方案尚需证监会正式核准，因此提醒投资者关于本次价格调整方案不被核准进而无法实施的风险。

### 四、本次交易构成重大资产重组

本次交易中上市公司拟购买广州创思 100% 股份。广州创思经审计的最近一年资产总额、资产净额及营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务报告相关指标的比例如下：

单位：万元

项目	广州创思 2014 年财务数据	德力股份 2014 年财务数据	占比
资产总额	251,100.00	226,949.26	110.64%
营业收入	83,967.88	95,308.77	88.59%
资产净额	251,100.00	158,206.27	158.72%

备注：根据《重组管理办法》的相关规定，广州创思的总资产、净资产分别以对应的总资产、净资产和最终交易作价孰高为准。

由上表可以看出，本次交易购买的资产总额、资产净额、营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额、资产净额、营业收入的比例均超过 50%，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组。同时，本次交易涉及向特定对象发行股份购买资产，需通过中国证监会并购重组委的审核，并取得中国证监会核准后方可实施。

## 五、本次交易不会导致公司控制权发生变化

截至本报告书签署之日，公司股东施卫东先生持有上市公司股份 164,500,000 股，占公司股本总额的 41.97%，为公司的实际控制人。本次交易完成后，若不考虑配套募集资金的影响，上市公司总股本将增加至 472,259,866 股，施卫东持股比例为 34.83%。因此，本次交易不会导致公司控制权发生变化。

## 六、本次交易不构成借壳上市

本次交易不会导致公司实际控制权变更，不属于《重组管理办法》第十三条规定的借壳上市情形。

## 七、本次交易构成关联交易

本次交易配套资金认购对象之一为施卫东，施卫东为本公司实际控制人；同时，本次交易完成后，广州创思股东黄小刚及其一致行动人李晓丽、上海丰澳将合计持有上市公司 5% 股权，因此黄小刚及其一致行动人为上市公司潜在关联方。本次交易构成关联交易。在本公司董事会审议相关关联议案时，关联董事施卫东已严格履行回避义务。

## 八、本次交易完成后公司仍符合上市条件

本次交易完成后，公司的股本将由 391,950,700 股增加至 472,259,866 股（不考虑配套募集资金），社会公众股东合计持股比例将不低于本次交易完成后上市公司总股本的 10%。本次交易完成后，公司仍满足《公司法》、《证券法》及《上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

## 九、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对上市公司股本结构的影响

股东名称	本次交易之前		本次发行股份 数	本次交易完成后	
	持股数量（股）	持股比例		持股数量（股）	持股比例

施卫东	164,500,000	41.97%	-	164,500,000	34.83%
李晓丽	-	-	48,185,501	48,185,501	10.20%
黄小刚	-	-	16,061,833	16,061,833	3.40%
陆涛	-	-	8,030,916	8,030,916	1.70%
唐琨	-	-	8,030,916	8,030,916	1.70%
其他社会公众 股股东	227,450,700	58.03%	-	227,450,700	48.16%
<b>合计</b>	<b>391,950,700</b>	<b>100.00%</b>	<b>80,309,166</b>	<b>472,259,866</b>	<b>100.00%</b>

本次交易完成后，若不考虑配套募集资金的影响，上市公司总股本将增加至 472,259,866 股，上市公司实际控制人施卫东持股比例为 34.83%。

本次交易前，施卫东持有 164,500,000 股上市公司股份，持股占比 41.97%；重组完成后（不考虑配套募集资金的影响）施卫东持股比例为 34.83%，仍为公司的实际控制人。本次交易完成后，交易对方黄小刚、李晓丽夫妇持有上市公司股份比例为 13.60%。施卫东与黄小刚、李晓丽夫妇持有上市公司的股份比例相差较大，本次交易不会对上市公司股权结构产生重大影响。

## （二）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据天职国际出具的德力股份 2014 年度审计报告（天职业字[2015]第 4912 号）及关于本次重组的备考审阅报告（天职业字[2015] 11458-2 号），本次发行前后公司主要财务数据比较如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日/ 2014 年实现数	2014 年 12 月 31 日/ 2014 年备考数	增幅 (%)
总资产	226,949.26	483,286.25	112.95%
归属于母公司所有者权 益	158,192.84	268,321.42	69.62%
营业收入	94,784.70	178,752.59	88.59%
营业利润	385.79	15,130.60	3821.98%
利润总额	699.92	15,863.01	2166.40%
归属于母公司所有者的 净利润	959.98	18,093.56	1784.79%

基本每股收益（元/股）	0.0245	0.3831	1463.67%
-------------	--------	--------	----------

单位：万元

项目	2015年4月30日/ 2015年1-4月实现数	2015年4月30日/ 2015年1-4月备考数	增幅 (%)
总资产	207,870.88	466,400.85	124.37%
归属于母公司所有者权益	158,809.12	271,717.06	71.10%
营业收入	28,867.62	51,544.79	78.56%
营业利润	1,041.91	2,863.57	174.84%
利润总额	1,103.93	3,884.44	251.87%
归属于母公司所有者的净利润	616.28	3,395.64	450.99%
基本每股收益（元/股）	0.0157	0.0719	357.96%

由上可见，本次交易将显著提升上市公司的整体规模，交易完成后，上市公司资产规模、经营规模、每股收益都将大幅提升，公司总体盈利能力将显著提高。

## 十、本次交易已履行和尚需履行的审批程序

### （一）已经履行的程序

#### 1、标的公司已履行的程序

2015年9月25日，广州创思召开股东会会议，决议同意黄小刚等4名股东将其分别持有的广州创思股权转让给德力股份，广州创思各股东同意相互自愿放弃本次股权转让的优先购买权。

#### 2、德力股份已履行的程序

2015年9月25日，上市公司召开第二届董事会第三十次会议，审议通过了本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的相关议案。

#### 3、配套资金认购方已履行的程序

深圳展麟的执行事务合伙人深圳前海展麟资本管理有限公司已作出决定，同意认购德力股份本次募集配套资金发行的 20,000 万元，并同意深圳展麟就本次募集配套资金事项签署一切必要的协议、说明、承诺及其他相关文件。

珠海宝通的执行事务合伙人广州恒臻投资中心（有限合伙）已作出决定，同意认购德力股份本次募集配套资金发行的 20,000 万元，并同意珠海宝通就本次募集配套资金事项签署一切必要的协议、说明、承诺及其他相关文件。

上海丰澳的执行事务合伙人黄小刚已作出决定，同意认购德力股份本次募集配套资金发行的 12,500 万元，并同意上海丰澳就本次募集配套资金事项签署一切必要的协议、说明、承诺及其他相关文件。

## （二）尚需履行的程序

- 1、本次交易尚需上市公司股东大会审议通过；
- 2、本次交易尚需中国证监会对上市公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的核准。

本次重组方案的实施以取得上市公司股东大会批准及中国证监会核准为前提，未取得股东大会及中国证监会的批准或核准前不得实施。鉴于本次交易能否获得股东大会及相关有权部门的批准或核准，以及最终取得上述批准或核准的时间存在不确定性，特此提醒广大投资者注意投资风险。

## 十一、本次交易相关方作出的重要承诺

### （一）上市公司、实际控制人及董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

承诺主体	承诺事项	承诺内容
公司及董事会全体成员	关于申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书	“本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》及本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金信息披露和申请文件内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承诺对所提供资料的合法性、真实性

		<p>和完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在该上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人或本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。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本报告中财务会计资料真实、完整。本次发行股份购买资产尚需取得有关审批机关的批准和核准。审批机关对于本次发行股份购买资产相关事项所做的任何决定或意见，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保证。任何与之相反的声明均属虚假不实之陈述。”</p>
公司实际控制人	关于提供材料真实、准确、完整的承诺	<p>“1、承诺人为本次重大资产重组所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>2、承诺人向本次重大资产重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>3、承诺人为本次重大资产重组所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>4、如本次重大资产重组因涉嫌承诺人所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，承诺人将暂停转让其在上市公司拥有权益的股份；</p> <p>5、承诺人承诺，如违反上述承诺与保证，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担个别或连带的赔偿责任。”</p>
	关于减少及规范关联交易的承诺	<p>“一、本人及本人控制的企业将尽可能减少与安徽德力及其控制的企业之间的关联交易，不会利用自身作为安徽德力控股股东及实际控制人之地位谋求安徽德力在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不会利用自身作为安徽德力股东之地位谋求与安徽德力达成交易的优先权利。</p> <p>二、若存在确有必要且不可避免的关联交易，本人及本人控制的企业将与安徽德力按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规和《安徽德力日用玻璃股份有限公司章程》等的规定，依法履行信息披露义务并办理相关内部决策、报批程序，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与安徽德力进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害安徽德力及其他股东的合法权益的行为。”</p>
	关于保持上市公司独立性的承诺	<p>“一、人员独立</p> <p>1、保证上市公司的生产经营与行政管理（包括劳动、人事及工资管理等）完全</p>

	<p>独立于本人及其关联方。</p> <p>2、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员的独立性，也不在本人控制的企业及其关联方担任除董事监事以外的其它职务。</p> <p>3、保证本人及关联方提名出任上市公司董事、监事和高级管理人员的人选都通过合法的程序进行，本人及关联方不干预上市公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定。</p> <p>二、资产独立</p> <p>1、保证上市公司具有独立完整的资产、其资产全部能处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。</p> <p>2、确保上市公司与本人及其关联方之间产权关系明确，上市公司对所属资产拥有完整的所有权，确保上市公司资产的独立完整。</p> <p>3、本人及其关联方本次交易前没有、交易完成后也不以任何方式违规占用上市公司的资金、资产。</p> <p>三、财务独立</p> <p>1、保证上市公司拥有独立的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。</p> <p>3、保证上市公司独立在银行开户，不与本公司（本人）及其关联方共用一个银行账户。</p> <p>4、保证上市公司能够作出独立的财务决策。</p> <p>5、保证上市公司的财务人员独立，不在本公司（本人控制企业）及其关联方处兼职和领取报酬。</p> <p>6、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>四、机构独立</p> <p>1、保证上市公司拥有健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>五、业务独立</p> <p>1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>2、除通过行使股东权利之外，不对上市公司的业务活动进行干预。”</p>
<p>关于避免同业竞争的承诺</p>	<p>“一、除德力股份及其控制的其他企业外，本人目前在中国境内外任何地区没有以任何形式直接或间接从事和经营与德力股份及其控制的其他企业构成或可能构成竞争的业务；</p> <p>二、本人承诺作为德力股份控股股东期间，不在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股权及其他权益）直接或间接参与任何与德力股份及其控制的其他企业构成竞争的任何业务或活动。</p>

		三、本人承诺如果违反本承诺，愿意向德力股份承担赔偿责任及相关法律责任。”
--	--	--------------------------------------

## （二）交易对方作出的重要承诺

承诺主体	承诺事项	承诺内容
黄小刚等四名交易对方	关于提供材料真实、准确、完整的承诺	<p>“1、承诺人为本次重大资产重组所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>2、承诺人向与本次重大资产重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>3、承诺人为本次重大资产重组所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>4、如本次重大资产重组因涉嫌承诺人所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，承诺人将暂停转让其在上市公司拥有权益的股份；</p> <p>5、承诺人承诺，如违反上述承诺与保证，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担个别或连带的赔偿责任。”</p>
黄小刚等四名交易对方	关于不存在内幕交易等情形的承诺函	<p>“1、本人不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形。</p> <p>2、本人不存在被中国证监会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形。</p> <p>3、本人不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》不得参与任何上市公司重大资产重组情形。”</p>
黄小刚等四名交易对方	关于股份锁定的承诺	<p>“一、本人在本次重大资产重组取得的安徽德力股份自股份上市之日起 12 个月内不得转让。</p> <p>二、上述限售期届满之日起及之后每满 12 个月，应当按照 4:3:3 分期解锁。若按照本次重大资产重组要求的广州创思当年承诺利润未实现，则本人应补偿的股份数从上述各个年度可解锁股份数中相应扣减，如当年解锁股份不足约定的补偿股份数量的，则安徽德力有权按不足部分的股份数将本人所持股份提前解锁。”</p>
黄小刚等四名交易对方	关于标的资产权属的承诺	<p>“一、本人已履行了广州创思《公司章程》规定的全部出资义务；本人对拟注入安徽德力之广州创思股权拥有合法有效的占有、使用、收益及处分权；</p> <p>二、本人拟注入安徽德力之广州创思股权不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益或限制情形，也不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖本人持有广州创思股权之情形；</p> <p>三、本人拟注入安徽德力之广州创思股权资产权属清晰，不存在任何权属纠纷，亦不存在其他法律纠纷，过户或者转移不存在法律障碍。”</p>
黄小刚等四名交易对方	放弃优先购买权的声明	<p>“本人放弃对广州创思的其他股东在本次重大资产重组过程向安徽德力转让所持广州创思股权的优先受让权。”</p>

<p>黄小刚等四名交易对方</p>	<p>关于与安徽德力进行发行股份及支付现金购买资产交易的承诺函</p>	<p>“1、承诺人系在中华人民共和国（以下简称“中国”）境内有住所并具有完全民事行为能力的中国公民，具有签署《购买资产协议》和履行该协议项下权利义务的合法主体资格。</p> <p>2、承诺人已经依法对广州创思履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为。</p> <p>3、承诺人对广州创思的股权具有合法、完整的所有权，有权转让其持有的广州创思股权；广州创思的股权不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的任何公司内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。并且承诺人保证上述状态持续至广州创思股权变更登记至安徽德力名下时。</p> <p>4、承诺人保证，广州创思是依据中国法律设立并有效存续的有限责任公司，并已取得其设立及经营业务所需的一切批准、同意、授权和许可，所有该等批准、同意、授权和许可均为有效，并不存在任何原因或事由可能导致上述批准、同意、授权和许可失效。</p> <p>5、在《购买资产协议》生效并执行完毕前，承诺人保证不会就承诺人所持广州创思的股权设置抵押、质押等任何限制性权利，保证广州创思保持正常、有序、合法经营状态，保证广州创思不进行与正常生产经营无关的资产处置、对外担保、利润分配或增加重大债务之行为，保证广州创思不进行非法转移、隐匿资产及业务行为。如确有需要，承诺人须经安徽德力书面同意后方可实施。</p> <p>6、承诺人已向安徽德力及其聘请的相关中介机构充分披露了广州创思及承诺人所持股权的全部文件、资料和信息，包括但不限于资产、负债、历史沿革、相关权证、业务状况、人员等所有应当披露的内容；承诺人就本次发行股份购买资产事宜所提供的信息做出如下承诺：“承诺人保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；承诺人对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。”</p> <p>7、承诺人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与民事、经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。</p> <p>8、承诺人最近五年内未受到与证券市场无关的行政处罚。</p> <p>9、承诺人未有向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况。</p> <p>10、承诺人不存在为他人代为持有股份的情形。</p> <p>11、除非事先得到安徽德力的书面同意，承诺人保证采取必要措施对承诺人向安徽德力转让股权事宜所涉及的资料和信息严格保密。</p> <p>12、承诺人不存在泄漏本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形。”</p>
<p>黄小刚、李晓丽</p>	<p>关于规范关联交易的承诺函</p>	<p>“一、本人及本人控制的企业将尽可能减少与安徽德力及其控制的企业之间的关联交易，不会利用自身作为安徽德力主要股东之地位谋求安徽德力在业务合作等</p>

		<p>方面给予优于市场第三方的权利；不会利用自身作为安徽德力股东之地位谋求与安徽德力达成交易的优先权利。</p> <p>二、若存在确有必要且不可避免的关联交易，本人及本人控制的企业将与安徽德力按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规和《安徽德力日用玻璃股份有限公司章程》等的规定，依法履行信息披露义务并办理相关内部决策、报批程序，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与安徽德力进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害安徽德力及其他股东的合法权益的行为。”</p>
<p>黄小刚、 李晓丽</p>	<p>关于保持上市公司独立性的承诺</p>	<p>“一、人员独立</p> <p>1、保证上市公司的生产经营与行政管理（包括劳动、人事及工资管理等）完全独立于本人及其关联方。</p> <p>2、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员的独立性，也不在本人控制的企业及其关联方担任除董事监事以外的其它职务。</p> <p>3、保证本人及关联方提名出任上市公司董事、监事和高级管理人员的人选都通过合法的程序进行，本人及关联方不干预上市公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定。</p> <p>二、资产独立</p> <p>1、保证上市公司具有独立完整的资产、其资产全部能处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。</p> <p>2、确保上市公司与本人及其关联方之间产权关系明确，上市公司对所属资产拥有完整的所有权，确保上市公司资产的独立完整。</p> <p>3、本人及其关联方本次交易前没有、交易完成后也不以任何方式违规占用上市公司的资金、资产。</p> <p>三、财务独立</p> <p>1、保证上市公司拥有独立的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。</p> <p>3、保证上市公司独立在银行开户，不与本公司（本人）及其关联方共用一个银行账户。</p> <p>4、保证上市公司能够作出独立的财务决策。</p> <p>5、保证上市公司的财务人员独立，不在本公司（本人控制企业）及其关联方处兼职和领取报酬。</p> <p>6、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>四、机构独立</p> <p>1、保证上市公司拥有健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>五、业务独立</p>

		<p>1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>2、除通过行使股东权利之外，不对上市公司的业务活动进行干预。”</p>
黄小刚、 李晓丽	关于避免同业竞争的承诺	<p>“一、除德力股份、广州创思及其控制的其他企业外，本人目前在中国境内外任何地区没有以任何形式直接或间接从事和经营与德力股份、广州创思及其控制的其他企业构成或可能构成竞争的业务；</p> <p>二、本人承诺作为德力股份持股超过 5% 以上股东期间，不在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股权及其他权益）直接或间接参与任何与德力股份、广州创思及其控制的其他企业构成竞争的任何业务或活动。</p> <p>三、本人承诺如果违反本承诺，愿意向德力股份承担赔偿责任及相关法律责任。”</p>
黄小刚、 李晓丽	关于游戏产品备案的承诺函	<p>“一、本人敦促广州创思自有平台运营（9377.com）的自主研发的游戏产品在线上时均应取得新闻出版署的出版批准文件，并在线上后及时向文化管理部门办理运营备案手续；对于在平台运营的代理游戏产品，均要求被代理方提供完整的出版批准及运营备案文件，且确保著作权属无争议。</p> <p>二、若广州创思自有平台运营的游戏产品（包括自主研发和代理运营）因未取得出版批准文件或运营备案手续，而受到相关部门的行政处罚并造成广州创思或其子公司经济损失的，本人将无条件承担全部的赔偿责任。”</p>
黄小刚、 李晓丽	关于个税滞纳金承诺函	<p>“本人将无条件承担因迟缴上述个人所得税而产生的全部滞纳金，并无条件对广州创思因未及时代扣代缴上述个人所得税而可能受到的行政罚款承担全部的赔偿责任。”</p>
黄小刚、 李晓丽	关于房屋租赁的承诺函	<p>“一、本人将促使广州创思及其子公司在上述的房屋租赁合同到期前提前做好续租手续，确保相关的房屋租赁正常延续，不影响广州创思及其子公司的经营活动。</p> <p>二、若因各种客观原因广州创思及其子公司不能在原来场地续租，本人将自担中间费用为广州创思及其子公司寻找同等租金水平且相近办公环境的场所替代，并保证搬场工作不影响广州创思及其子公司的正常经营。</p> <p>三、若广州创思及其子公司因房屋租赁续期问题造成经营活动的间断或不正常经营，本人将承担由此给广州创思及其子公司造成的全部损失。”</p>
黄小刚、 李晓丽	关于关联方及关联关系的承诺函	<p>“一、本人目前所持有的广州创思股权不存在委托持股情形，均为本人的实际出资形成的股权权益，权属清晰无争议；</p> <p>二、本人与广州创思的股东李晓丽为夫妻关系，与黄诚为兄弟关系，邓辉霞与黄诚为夫妻关系。除此以外，本人与广州创思的人员不存在根据《公司法》、深圳证券交易所相关规则规定的应当披露的关联关系。</p> <p>三、本人与广州创思目前的联营商之间不存在任何的直接或间接的持股关系，亦不存在任何其他关联关系。</p> <p>四、本人除投资广州创思、新余高新区龙瑞投资管理中心（有限合伙）、上海丰澳外，不存在其他对外投资或实际经营的企业，亦不存在其他直接或间接投资的与广州创思业务相同或相近的企业。”</p>
黄小刚、	关于归还股	<p>“（1）本人将积极筹措资金，最晚不迟于本次重组材料报送证监会前全部清偿</p>

李晓丽	东占款	借款；（2）本人承诺，今后将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用广州创思及其控股子公司之资金，并严格避免与广州创思发生除正常业务外的一切资金往来。”
-----	-----	--

### （三）配套融资认购方作出的重要承诺

承诺主体	承诺事项	承诺事项
配套融资认购方	关于提供信息真实性、准确性和完整性的声明与承诺函	<p>“一、本人/本合伙企业已向发行人及为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本人/本合伙企业有关本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本人/本合伙企业保证：所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。</p> <p>二、在参与本次交易期间，本人/本合伙企业将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。”</p>
配套融资认购方	关于不存在内幕交易行为的承诺函	“本人/本合伙企业不存在泄露本次重组事宜的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。”
配套融资认购方	关于股份锁定的承诺	“本人/本合伙企业通过本次发行获得的德力股份的新增股份，自新增股份上市之日起 36 个月内将以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。”
配套融资认购方	关于规范关联交易的承诺函	<p>“一、本人及本人控制的企业将尽可能减少与发行人及其控制的企业之间的关联交易，不会利用自身作为发行人控股股东及实际控制人之地位谋求发行人在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不会利用自身作为发行人股东之地位谋求与发行人达成交易的优先权利。</p> <p>二、若存在确有必要且不可避免的关联交易，本人及本人控制的企业将与发行人按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规和《安徽德力日用玻璃股份有限公司章程》等的规定，依法履行信息披露义务并办理相关内部决策、报批程序，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与发行人进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害发行人及其他股东的合法权益的行为。”</p> <p>/ “1. 本次重组前，本企业并未进行实际经营，与发行人之间不存在任何关联交易的情形；</p> <p>2. 在本次重组完成后，本企业仅持有因认购本次配套募集资金而取得的发行人的相关股份，不存在且无意于通过设立或并购等方式取得其他控制的企业；本企业将尽可能避免和减少与发行人的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本企业将与发行人依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、</p>

		<p>法规、其他规范性文件以及发行人章程等的规定，依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，交易条件公平，保证不利用关联交易非法转移发行人的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害发行人及其他股东合法权益的行为；</p> <p>如本企业违反上述承诺给发行人造成损失的，本企业将赔偿发行人由此遭受的损失。”</p>
配套融资认购方	关于无违法行为的确认函	<p>“1.本人/本合伙企业最近五年未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，目前没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。</p> <p>2.本人/本合伙企业符合作为上市公司非公开发行股票发行对象的条件，不存在法律、法规、规章或规范性文件规定的不得作为上市公司非公开发行股票发行对象的情形。</p> <p>3.本人/本合伙企业不存在《上市公司收购管理办法》第6条规定的如下不得收购上市公司的情形：</p> <p>(1) 负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；</p> <p>(2) 最近3年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；</p> <p>(3) 最近3年有严重的证券市场失信行为；</p> <p>(4) 法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。”</p>
配套融资认购方	关于认购资金来源的承诺	<p>“本人/本合伙企业认购发行人本次非公开发行的资金来源于本人/本合伙企业自有或自筹资金，未来本合伙企业合伙人将通过对合伙企业增资方式缴纳认购款，不存在接受发行人及其第一大股东、实际控制人及其他关联方的财务资助或者补偿的情形。”</p>
配套融资认购方	关于不存在财务资助或者补偿的承诺	<p>“一、发行人不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定直接或间接向本人/本合伙企业/本合伙企业/委托人（如有）提供财务资助或者补偿的情形。</p> <p>二、本人/本合伙企业承诺未来不会通过任何方式直接或间接接受发行人提供的财务资助或者补偿，也不会委托任何人通过任何方式直接或间接接受发行人提供的财务资助或者补偿。”</p>
深圳展麟、珠海宝通	关于私募投资基金备案的承诺函	<p>“本企业将严格遵守《私募投资基金监督管理暂行办法》等相关规定，在本次重组方案实施前完成私募投资基金的备案。如因本企业原因造成私募投资基金备案不能及时完成，影响本次重组的实施的，本企业愿意赔偿因此给本次重组其他主体造成的损失，并承担本次重组相关协议项下的违约责任。”</p>

## 十二、交易对方的股份锁定安排

根据《资产购买协议》、《股份认购协议》的约定和交易对方出具的股份锁定承诺函，本次交易中，发行股份购买资产的交易对方以及配套募集资金交易对方取得的上市公司股份锁定期安排如下：

交易对方	锁定期
黄小刚等 4 名交易对方	<p>(1) 新增股份上市之日起 12 个月内，黄小刚等 4 名交易对方取得的德力股份股份不得转让或解禁；</p> <p>(2) 新增股份上市满 12 个月且 2015 年实际盈利出具专项审核报告后，黄小刚等 4 名交易对方可解禁其取得的德力股份股份的 40%；</p> <p>(3) 新增股份上市满 24 个月且 2016 年实际盈利出具专项审核报告后，黄小刚等 4 名交易对方可解禁其取得的德力股份股份的 30%；</p> <p>(4) 新增股份上市满 36 个月且 2017 年实际盈利出具专项审核报告后，黄小刚等 4 名交易对方可解禁其取得的德力股份股份的 30%。</p>
施卫东、深圳展麟、珠海宝通、上海丰澳	自股份发行结束之日起三十六个月内不得进行转让

本次发行股份购买资产的交易对方承诺，若交易对方所认购股份的锁定期的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

### 十三、对股东权益保护的安排

#### （一）关联董事、关联股东回避表决

在上市公司董事会审议本次交易相关关联议案时，关联董事已严格履行回避义务；股东大会审议本次交易相关关联议案时，关联股东将严格履行回避义务。

#### （二）股东大会通知公告程序

本公司在发出召开审议本次重组方案的股东大会的通知后，将以公告方式在股东大会召开前敦促全体股东参加本次股东大会。

#### （三）网络投票安排

在审议本次交易的股东大会上，上市公司将通过交易所交易系统和互联网投票系统向全体流通股股东提供网络形式的投票平台，流通股股东将通过交易系统和互联网投票系统参加网络投票，以切实保护流通股股东的合法权益。

#### （四）并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排

根据上市公司为本次交易编制的备考合并财务报表，假设本次交易于 2014 年 1 月 1 日完成，广州创思自 2014 年 1 月 1 日即纳入上市公司合并范围，本次交易前后收入、利润及每股收益对比如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日/ 2014 年实现数	2014 年 12 月 31 日/ 2014 年备考数	增幅（%）
总资产	226,949.26	483,286.25	112.95%
归属于母公司所有者权 益	158,192.84	268,321.42	69.62%
营业收入	94,784.70	178,752.59	88.59%
营业利润	385.79	15,130.60	3821.98%
利润总额	699.92	15,863.01	2166.40%
归属于母公司所有者的 净利润	959.98	18,093.56	1784.79%
基本每股收益（元/股）	0.0245	0.3831	1463.67%

本次交易完成前，上市公司在 2014 年已审计实现归属于母公司所有者的净利润对应 2014 年 12 月末公司总股本的每股收益为 0.0245 元；假设本次交易在 2014 年期初完成，公司在 2014 年的备考归属于母公司所有者的净利润对应公司 2014 年 12 月末备考总股本的每股收益为 0.3831 元，本次交易完成后每股收益上升 0.3586 元。因此，本次交易将提高上市公司归属于母公司所有者的净利润水平，增厚上市公司每股收益，不涉及摊薄每股收益的填补回报安排。

#### 十四、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的自查情况

上市公司自 2015 年 5 月 4 日重组停牌后，立即进行内幕信息知情人登记及自查工作，并及时向深圳证券交易所上报了内幕信息知情人名单。

本次自查期间为本次资产重组停牌前六个月至本报告书签署之日止。本次自查范围包括：上市公司现任董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上股东及其他知情人；广州创思现任股东、董事、监事、高级管理人员；相关中介机构及具

体业务经办人员；以及前述自然人的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及年满 18 周岁的子女。

根据各方的自查报告及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的查询记录，在 2014 年 11 月 4 日至 2015 年 5 月 4 日期间，除德力股份实际控制人施卫东姐姐施美新、德力股份副总经理周卫中之子周宇、天职会计师事务所项目组成员张翱的父亲张建平买卖上市公司股票外，其他自查主体在自查期间均不存在买卖上市公司股票的情形。

### （一）施美新在自查期间内交易上市公司股票的情况

施美新在自查期间内交易上市公司股票的情况如下：

交易日期	交易内容	交易日期	交易内容
2015-01-13	买入 229,900 股	2015-01-14	买入 500 股

施美新对上述买卖股票的情况出具说明和承诺如下：

“本人进行上述买卖行为尚未开展德力股份发行股份购买广州创思 100% 股份（以下简称“本次交易”）的筹划，不存在任何利用本次交易的内幕信息进行股票交易、谋取非法利益的情形。

本人承诺自签署本声明及承诺函之日起至本次交易实施完毕之日，本人不再买卖德力股份的股票。在本次交易实施完毕后，本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规及相关监管机构颁发的规范性文件的规定买卖股票。

本人保证上述声明及承诺不存在虚假记载、重大遗漏之情形，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。”

### （二）周宇在自查期间内交易上市公司股票的情况

周宇在自查期间内交易上市公司股票的情况如下：

交易日期	交易内容	交易日期	交易内容
2015-02-16	买入 200 股	2015-02-27	卖出 200 股

周宇对上述买卖股票的情况出具说明和承诺如下：

“本人进行上述买卖行为尚未开展德力股份发行股份购买广州创思 100% 股份（以下简称“本次交易”）的筹划，不存在任何利用本次交易的内幕信息进行股票交易、谋取非法利益的情形。

本人承诺自签署本声明及承诺函之日起至本次交易实施完毕之日，本人不再买卖德力股份的股票。在本次交易实施完毕后，本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规及相关监管机构颁发的规范性文件的规定买卖股票。

本人保证上述声明及承诺不存在虚假记载、重大遗漏之情形，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。”

### （三）张建平在自查期间内交易上市公司股票的情况

张建平在自查期间内交易上市公司股票的情况如下：

交易日期	交易内容
2014-11-10	卖出 3000 股

张建平对上述买卖股票的情况出具说明和承诺如下：

“本人进行上述买卖行为尚未开展德力股份发行股份购买广州创思 100% 股份（以下简称“本次交易”）的筹划，不存在任何利用本次交易的内幕信息进行股票交易、谋取非法利益的情形。

本人承诺自签署本声明及承诺函之日起至本次交易实施完毕之日，本人不再买卖德力股份的股票。在本次交易实施完毕后，本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规及相关监管机构颁发的规范性文件的规定买卖股票。

本人保证上述声明及承诺不存在虚假记载、重大遗漏之情形，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。”

### 十五、本公司股票停牌前股价无异常波动的说明

因筹划重大资产重组事项，本公司股票自 2015 年 5 月 4 日起开始停牌，本次停牌前一交易日收盘价（复权价）为 18.46 元/股，停牌前第 21 个交易日（2015 年 4 月 1 日）收盘价（复权价）为 14.70 元/股，本次重大资产重组事项公告停牌前 20 个交易日内（即 2015 年 4 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日期间）本公司股票价格累计涨幅 25.58%，同期中小板 300 指数（399008.SZ）累计涨幅 8.49%，制造业指数（399233）累计涨幅 12.16%。

按照《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条的相关规定，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，即剔除中小板 300 指数（399008.SZ）和制造业指数（399233）因素影响后，德力股份在本次停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，未构成异常波动情况。

### 十六、独立财务顾问的保荐业务资格

本公司聘请华泰联合证券担任本次交易的独立财务顾问，华泰联合证券经中国证监会批准依法设立，具备保荐业务资格。

## 重大风险提示

投资者在评价本公司此次重大资产重组时，除本报告书的其他内容和与本报告书同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素：

### 一、本次交易风险

#### （一）审批风险

本次交易尚需满足其他条件方可完成，包括但不限于本公司关于本次交易的股东大会审议通过、中国证监会核准本次交易等。本次交易能否取得上述批准或核准及取得上述批准或核准的时间均存在不确定性，提醒广大投资者注意审批风险。

#### （二）交易被中止或取消的风险

本公司制定了严格的内幕信息管理制度，本公司与交易对方在协商确定本次重组的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播，但是仍不排除有关机构和个人利用本次重组内幕信息进行内幕交易的行为。本公司股票停牌前涨跌幅未构成《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）规定的股票异动标准，但公司仍存在因可能涉嫌内幕交易造成股价异常波动或异常交易而暂停、终止或取消本次重组的风险。

根据交易双方签订的《资产购买协议》，若《资产购买协议》下第 4.9 条款价格调整方案触发后，中国证监会核准本次重大资产重组前，深证成指（399001）任一交易日前的连续二十个交易日收盘点数的算术平均值较调价基准日收盘点数跌幅超过 10%（含 10%），交易双方可协商继续或者终止本次交易。

提请投资者注意相关风险。

#### （三）本次交易作价较账面值增值较大的风险

本次交易的标的资产为广州创思 100% 股份。中通诚资产评估出具中通评报

字（2015）305号《广州创思信息技术有限公司资产评估报告》，为公司本次重大资产重组提供作价参考依据，根据估值方法的适用性、估值对象的具体情况 & 本次重大资产重组的背景和目的，估值机构采用市场法对上市公司拟收购标的资产广州创思全部股东权益在估值基准日的投资价值进行了估值。

截至2015年4月30日，广州创思股东全部权益的评估价值为251,159.25万元，较母公司口径股东权益账面值4,359.76万元增值246,799.49万元，增值率5660.85%；较合并口径股东权益账面值21,283.90万元增值229,875.35万元，增值率1080.04%，标的资产的交易作价较账面净资产增值较高。

本次交易的标的资产评估增值率较大，提请投资者注意本次交易的评估增值风险。

#### （四）配套融资审批及实施风险

本次交易中，上市公司拟向交易对方支付的现金对价138,105.00万元由本次募集配套资金支付。若本次募集配套资金未能实施或融资金额低于预期，公司将以自有资金或采用银行贷款等债务性融资方式解决收购交易标的的现金支付需求，将给公司带来一定的财务风险和融资风险。如果债务融资等其他融资形式的资金成本高于本次股权配套融资，则可能会削弱本次交易对上市公司盈利的增厚效果。

#### （五）收购整合的风险

本次交易完成后广州创思将成为上市公司的子公司。但从公司经营和资源整合的角度，本公司和广州创思仍需在公司治理结构、员工管理、财务管理、客户管理、资源管理、制度管理以及业务拓展等方面进行一定的融合。交易完成后的整合过程中可能会对本公司和广州创思的正常业务发展产生不利影响，从而对公司和股东造成损失；交易完成后若不能对标的公司实施有效整合利用，则将不能发挥标的公司对上市公司的作用，从而导致投资价值丧失，使得本次投资失败，引起商誉减值。

此外，交易完成后，上市公司不会对公司和广州创思现有的组织架构、人员进行重大调整。本次交易完成后能否通过整合既保证上市公司对广州创思的控制力又保持广州创思原有竞争优势并充分发挥本次交易的协同效应，具有一定的不确定性。上市公司在整合过程中面临广州创思原管理层为满足业绩承诺，可能采取不利于企业长期稳定发展的经营策略的风险；广州创思核心管理人员在完成业绩和任职期限承诺之后离职，对广州创思业务经营造成的不利风险以及上市公司管理能力不足的风险等。本次交易整合结果可能未能充分发挥本次交易的协同效应，从而对上市公司和股东造成损失。

#### （六）商誉减值影响上市公司未来业绩的风险

德力股份本次收购广州创思 100% 股权后，将对广州创思形成非同一控制下的企业合并，并由此在公司合并报表中形成金额较大的商誉。

根据天职国际出具的备考审阅报告（天职业字[2015]11458-2 号），截至 2015 年 4 月 30 日，本次交易将新增上市公司商誉 226,294.32 万元。若标的资产在未来经营中不能较好地实现收益，收购标的资产所形成的商誉则将存在较高的减值风险，从而影响上市公司的当期损益。

根据交易对方与上市公司签署的《盈利承诺及补偿协议》，交易对方承诺广州创思 2015 年度、2016 年度与 2017 年度实现的归属母公司股东净利润分别不低于 18,000 万元、22,500 万元和 28,200 万元。在承诺年度内，如果广州创思的实际利润小于承诺利润，则交易对方将按照约定履行补偿义务。同时，为更好促使标的资产在未来年度内实现业绩承诺，上市公司将对标的资产实现超额业绩承诺后对利润承诺人进行奖励。关于补偿的具体安排请参见本报告书“第七节 本次交易合同的主要内容\二、《盈利承诺及补偿协议》”。

尽管如此，上市公司仍提醒投资者注意商誉减值与无形资产摊销对上市公司业绩产生影响的风险。

### （七）超额业绩奖励将可能影响未来上市公司业绩的风险

为更好促使标的资产在未来承诺期超额完成业绩，上市公司将对标的公司管理层进行奖励。具体方案为：如标的公司承诺年度实现净利润总和超出承诺净利润总和，按照实现净利润超出承诺净利润总和的 40% 对除黄小刚夫妇外的标的公司核心员工以现金方式进行奖励，并设置奖励上限 10,000 万元。

标的公司管理层业绩奖励税前金额=（累计实现净利润总和-累计承诺净利润总和）×40%（上限为 10000 万元）。

对标的公司管理层的上述奖励将对上市公司未来业绩形成一定影响，对三年业绩承诺期满后上市公司 2018 年的管理费用影响上限是增加 10000 万元，且由于上述奖励安排需由上市公司以现金支付，可能存在潜在的资金流动性风险。

### （八）私募投资基金尚未备案风险

截至本报告书签署之日，深圳展麟、珠海宝通尚未进行私募投资基金尚未备案，对此深圳展麟、珠海宝通承诺：“将严格遵守《私募投资基金监督管理暂行办法》等相关规定，在本次重组方案实施前完成私募投资基金的备案。如因深圳展麟、珠海宝通原因造成私募投资基金备案不能及时完成，影响本次重组的实施的，深圳展麟、珠海宝通愿意赔偿因此给本次重组其他主体造成的损失，并承担本次重组相关协议项下的违约责任。”

尽管如此，仍存在深圳展麟、珠海宝通在本次重组实施前未完成私募投资基金的备案导致本次重组无法实施的风险。提请投资者注意相关风险。

## 二、标的经营风险

### （一）市场竞争加剧的风险

网页游戏行业发展日渐成熟，成为优秀的网页游戏企业需克服较高的进入壁垒，包括资质准入壁垒、人才壁垒、技术壁垒、品牌壁垒、资金壁垒。广州创思在上述方面取得的优势使得其可在网页游戏行业中处于领先地位，同时保证了其

较高的利润率。未来如果上述准入壁垒，特别是资质准入壁垒降低，则受到行业竞争加剧的影响，可能导致行业的恶性竞争，从而降低广州创思的盈利水平，使得其存在盈利预测无法实现的风险。

## （二）核心人才流失的风险

标的公司广州创思专注于网页游戏的运营及移动终端游戏的研发及推广运营，其核心管理团队和业务骨干具有丰富的网页游戏运营和推广经验，对于广州创思的稳定经营及快速发展具有重要意义。保持核心管理团队和业务骨干团队的稳定是标的公司生存和发展的根本。若本次交易完成后，标的公司核心管理团队和业务骨干团队大量流失，可能对标的公司长期稳定发展带来一定的不利影响。

## （三）技术风险

互联网游戏行业技术发展日新月异，用户的使用习惯和喜好变化也很快，如果新技术的出现导致用户兴趣更快地转向手机游戏等其他游戏形式，则网页游戏行业整体规模的增长速度可能会放缓，进而影响广州创思的网页游戏业务，从而影响其实现其预测利润。移动游戏依赖于移动智能终端的普及应用，同时依赖于移动网络运营商对移动网络的升级情况，若未来移动智能终端普及速度达不到预期，或者移动网络运营商对移动网络的升级速度相对滞后，则可能影响移动游戏行业的发展速度，从而影响广州创思的手机游戏业务，影响广州创思实现其预测利润。

## （四）标的公司网络游戏产品可能存在侵权诉讼的风险

广州创思从事网络游戏的研发运营及互联网平台的运营，网络游戏作品属于软件作品，受到《著作权法》的保护和规制，网络游戏作品的作者对该作品享有软件著作权。在网络游戏的开发过程中，如果网络游戏作品的有关故事情节、人物、形象、玩法、场景、音效等内容系根据其他作品改编而来，应该取得原作者的授权；在网络游戏运营过程中，为游戏宣传推广设计的标识、申请的注册商标亦属于知识产权范畴。

广州创思在游戏研发过程中，制定了严格的内控制度并依法取得了原著作者的授权，同时注重对自身知识产权的保护。同时，在与授权方签署代理网络游戏产品的授权代理协议前，广州创思会对授权方是否拥有该游戏产品的知识产权进行多方面的调查。

虽然广州创思在网络游戏自主研发及代理游戏引入过程中制定了较为严格的内控制度，但如果广州创思因内控制度、代理游戏产品知识产权调查存在不足或在执行中出现失误，则面临被第三方提出知识产权侵权诉讼的风险。若被司法机关认定为侵权行为，则会对广州创思日常经营及业绩实现产生不利影响，从而对广州创思 100% 股权的估值产生重大不利影响，提请投资者注意相关风险。

### （五）政策监管风险

广州创思的主营业务为网络游戏的研发和运营。广州创思或其子公司完成特定游戏开发后，在国内运营该特定游戏时，根据《新闻出版总署、国家版权局、全国“扫黄打非”工作小组办公室关于贯彻落实国务院<“三定”规定>和中央编办有关解释，进一步加强网络游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知》（新出联[2009]13号）等有关规定及《网络游戏管理暂行办法》的相关规定，应取得国家版权局颁发的《计算机软件著作权登记证书》，并在新闻出版部门办理该特定游戏出版的前置审批工作，审批通过之后可以上线运营，任何部门不再重复审查，文化、电信等管理部门应严格按新闻出版总署前置审批的内容进行管理。

此外，根据《互联网文化管理暂行规定》（文化部令第 51 号）、《网络游戏管理暂行办法》和《文化部关于加强网络游戏产品内容审查工作的通知》等有关规定，国产网络游戏在上网运营之日起 30 日内应当向国务院文化行政部门履行备案手续，取得备案文号，已备案的国产网络游戏应当在其运营网站指定位置及游戏内显著位置标明备案编号。

目前，我国乃至全球网络游戏行业处于快速发展的过程中，伴随着技术的持续创新、游戏内容和形式的不断升级，我国互联网和网络游戏行业的相关法律实践及监管要求也正处于不断发展和完善的过程中。实践中，办理前置审批并申请版号、完成文化部备案需要游戏产品开发完毕、名称及内容基本确定方可进行，

同时，办理游戏产品的版号和文化部备案均需一定的审批流程和办理时间。在网络游戏的产业快速爆发与现有立法和执法机制相对迟缓等因素的矛盾下，部分网络游戏开发团队对网络游戏需适用《互联网出版管理暂行规定》等法律法规、办理前置审批并取得版号的意识相对薄弱和滞后，相关运营商对办理文化部游戏运营备案程序的意识相对薄弱，这种现象在手游市场更为明显。

截至 2015 年 6 月 30 日，广州创思自主研发的《烈焰手游》尚未取得国家新闻出版广电总局的前置审批。虽然《烈焰手游》所产生收入占整体收入的比重较低，但广州创思仍存在因该游戏产品尚未取得上述审批而面临下线而影响公司盈利能力稳定性的风险。

为了应对潜在风险，广州创思控股股东及实际控制人黄小刚夫妇承诺如下：“作为广州创思的控股股东及实际控制人，本人特此承诺，若广州创思自有平台中运营的游戏因未取得文化部备案或因未取得国家新闻出版广电总局的前置审批引起任何纠纷，导致广州创思需要承担任何责任或赔偿任何损失的，本人将无条件承担全部责任或赔偿全部损失。”

## （六）盈利预测无法实现的风险

广州创思对未来期间的盈利预测主要是基于网页游戏和移动游戏行业整体发展前景、广州创思目前已上线运营游戏产品运营情况、在研游戏产品储备及预计推出情况、广州创思的研发能力、运营能力做出的综合预测。如若上述预测基础发生改变，则广州创思将可能无法实现预测的净利润，具体分析如下：

（1）网页游戏及移动游戏行业发展前景不及预期导致预测利润无法实现的风险

网页游戏行业在 2008-2010 年实现快速增长之后，近三年市场规模增速虽然有所放缓，但依然处于较高水平。GPC 和 IDC 预计网页游戏行业在 2017 年将实现销售收入将达到 236.8 亿元，同比增长率回落为 10.8%。

随着智能手机的进一步普及和三网融合的进一步推进将助推移动游戏市场

快速增长,预计2017年,中国移动游戏市场销售收入将达到122.4亿元,2013-2017年的年复合增长率为18.9%。

互联网游戏行业技术发展日新月异,用户的使用习惯和喜好变化也很快,如果新技术的出现导致用户兴趣更快地转向手机游戏等其他游戏形式,则网页游戏行业整体规模的增长速度可能会放缓,进而影响广州创思的网页游戏业务,从而影响其实现其预测利润。移动游戏依赖于移动智能终端的普及应用,同时依赖于移动网络运营商对移动网络的升级情况,若未来移动智能终端普及速度达不到预期,或者移动网络运营商对移动网络的升级速度相对滞后,则可能影响移动游戏行业的发展速度,从而影响广州创思的手机游戏业务,影响广州创思实现其预测利润。

### (2) 广州创思核心竞争力丧失导致预测利润无法实现的风险

广州创思作为领先的网页游戏运营企业,经过在网页游戏行业中的发展,拥有9377平台(9377.com)注册用户规模已经突破7,900万人次,已发展成为国内较受玩家欢迎的网页游戏平台之一。广州创思的网页游戏业务的核心竞争力集中体现于稳定的高质量客户群体、强大的网页游戏运营能力以及与国内大型的网页游戏研发商的密切合作关系,以上核心竞争力可保证广州创思保持并提高现有行业地位,取得不低于行业平均增长速度的业绩增长。如果由于客户群体流失或与未能持续引入高质量网页游戏等原因导致上述核心竞争力的丧失,则广州创思可能无法取得类似于行业平均增长速度的业绩增长。广州创思具有较强的手机游戏研发实力,其目前运营的“烈焰”手机游戏,市场表现较为突出。在后续经营过程中,广州创思若不能持续研发出具有较受欢迎的手机游戏,则广州创思可能无法取得类似于行业平均增长速度的业绩增长,对广州创思预测利润的实现造成影响。

### (3) 已有游戏产品经营不能达到预期导致盈利预测无法实现的风险

预测期内对各款网页游戏产品和手机游戏产品收入的预测,从游戏产品的类型、产品历史收入状况出发对游戏产品上线后的玩家数量、付费率、ARPU值、游戏生命周期做出了一定估计,从而得到一款游戏在各个月份的预测收入。若游

戏玩家对游戏的喜好不能达到预计情况，则玩家数量、付费率、ARPU 值、游戏生命周期均可能无法达到预测值，从而对预测的游戏收入造成较大偏差。预测期内的部分营业收入是由目前已上线运营的产品贡献。广州创思 2015 年 4 月末已上线运营的网页游戏产品在 2015 年 5-12 月的预测收入占 2015 年 5-12 月全部网页游戏预测收入的 65.54%、占 2015 年全部网页游戏预测收入的 74.26%；广州创思 2015 年 4 月末已上线运营的手机游戏产品在 2015 年 5-12 月的预测收入占 2015 年 5-12 月全部手机游戏预测收入的 26.72%、占 2015 年全部手机游戏预测收入的 28.35%。这部分游戏产品由于已在评估基准日前上线运营，从 2015 年 4 月之前已有的用户数据、市场反响、运行趋势可以推测其在后续年度的收入规模变化情况，若在此过程中，如果受到用户喜好变化、竞争游戏产品推出的影响，可能会出现该部分产品收入规模低于预期或寿命短于预期的风险。

（4）网页游戏平台不能持续维持增长及手机游戏产品不能持续推出较好新产品导致预测利润无法实现的风险

预测期内，预计广州创思母公司的手机游戏收入及上海创文、上海誉点的网页游戏收入与行业增长存在一定相关性。预测过程中，考虑到网页游戏和手机游戏在预测期内都会有一定程度的新产品的上线，综合考虑评估基准日现有已上线游戏与基准日之后新上线游戏的情况后，预计广州创思的游戏收入增长与预计的网页游戏行业和手机游戏行业总体增长存在一定吻合度，2015-2017 年具体预测情况如下：

内容	2015 年	2016 年	2017 年
广州创思网页游戏预测收入增长率	7%	7%	7%
网页游戏产业报告预测行业收入增长率	21.1%	13.1%	10.8%
内容	2015 年	2016 年	2017 年
广州创思手机游戏预测收入增长率	16390.07%	109.66%	24.38%
手机游戏产业报告预测行业收入增长率	38.64%	26.23%	20.78%

注 1：对未来网页游戏和手机游戏行业收入增长率的预测，主要参考原国家新闻出版总署科技与数字出版司支持、中国版协游戏工委主办出版的《2014 年中国游戏产业报告》和 GMGC（全球移动游戏联盟）与全球著名市场调研公司 Newzoo 联合制作的《2015 全球移

动游戏产业白皮书》。

注 2：广州创思 2014 年手游收入合计 68.11 万元，2015 年 1-4 月手游收入合计 250.13 万元，2015 年手游收入预测 11,230.54 万元。

为维持与行业相当或略高于行业的增长率，广州创思需要持续引入优秀的手机游戏产品、保持持续开发优质的网页游戏产品。若广州创思未能引入受游戏玩家喜爱的手机游戏产品，不能持续开发出受网页游戏玩家欢迎的网页游戏产品，则对广州创思的实现预测利润带来风险。

本次交易完成后，本公司将充分发挥广州创思在网页游戏和手机游戏行业内的优势，同时积极支持广州创思的发展，增强广州创思的竞争力，以减少影响承诺利润实现的不利因素。同时，本公司已与交易对方在交易协议中约定了盈利预测补偿条款，可以在一定程度上减少广州创思盈利预测无法实现而给本公司带来的损失。

#### （七）广州创思经营业绩出现大幅波动的风险

作为网页游戏研发商与平台运营商，广州创思未来的盈利能力除了受网页游戏行业发展趋势的变化的影响外，还受后续研发与运营产品的市场认可程度、自身运营能力等因素的影响。由于新研发或运营的游戏在前期都要投入大量研发投入、市场推广费、服务器采购支出及发行权或经营权的采购支出等，若广州创思后续研发或运营产品未能得到市场的认可、游戏体验度降低、广州创思自身运营能力及市场地位出现不利变化等，广州创思新研发或运营游戏的收益将不能抵补上述支出，从而对广州创思的盈利能力造成不利的影响，可能使其业绩与盈利出现大幅度波动。综上所述，本公司提请投资者关注广州创思未来业绩可能存现较大波动的风险。

#### （八）供应商集中的风险

标的公司广州创思存在供应商集中度较高的风险。2013 年、2014 年以及 2015 年 4 月末，广州创思来自前五名供应商的采购额占同期采购总额的比例分别为

59.11%、61.59%和 72.93%。其中，2013 年、2014 年以及 2015 年 4 月末，广州创思第一大供应商的采购金额达到 5,920.48 万元、25,465.46 万元和 8,565.62 万元，占同期采购总额的比例分别为 23.30%、39.69%和 39.77%，采购金额较大且集中度相对较高。尽管公司主要采购的广告服务和技术开发服务供给相对充足，若该等供应商在产品、服务质量或供应及时性等方面不能满足公司的业务需求，或产品、服务价格较高，则会影响公司的产品质量、服务满意度和盈利水平。

### （九）税收优惠风险

2012 年 6 月，上海创文获得软件企业认证。2015 年 2 月，上海誉点获得软件企业认证。2013 年 10 月，广州创思获得高新技术企业认证，有效期三年。具体情况如下：

资质名称	证书编号	所属公司	发证日期
软件企业认证证书	沪 R-2012-0237	上海创文	2012 年 6 月 10 日
软件企业认证证书	沪 CR-2015-0014	上海誉点	2015 年 2 月 20 日
高新技术企业证书	GR201344000763	广州创思	2013 年 10 月 21 日

根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，高新技术企业可以获得所得税减免。广州创思 2013 年 10 月通过高新技术企业认定，认证有效期三年，自 2013 年度至 2015 年度按照 15%的优惠税率缴纳企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，软件企业自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。根据此项政策规定，上海创文将于 2013 年和 2014 年免征企业所得税，2015 年至 2017 年减半征收所得税；上海誉点将于自获利年度起第一年和第二年内免征企业所得税，自获利年度起第三年至第五年减半征收所得税。

高新技术企业认证的有效期为三年，企业应在期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。若高新技术企业需要享受减免税收的优惠政策，则需每年在税务机关进行备案，通过备案后的高新技术企业方可享受政策规定的有关鼓励及优惠政策。如果广州创思

未通过税务机关年度减免税备案或高新技术企业认证期满后未通过认证资格复审，或者国家关于税收优惠的法规变化，广州创思可能无法在未来年度继续享受税收优惠。

软件企业在取得软件企业证书后需每年进行年审，年审合格且获得税务机关年度税收优惠备案通过后的软件企业方可享受政策规定的有关鼓励及优惠政策。如果广州创思未通过软件企业年审或未通过税务机关年度减免税备案，或者国家关于税收优惠的法规变化，广州创思可能无法在未来年度继续享受税收优惠。

### 三、其他风险

#### （一）股票市场波动的风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还受宏观经济周期、利率、资金、供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，本公司提醒投资者必须具备风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，本公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，加强内部管理，努力降低成本，积极拓展市场，提高盈利水平；另一方面将严格按《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作。

本次交易完成后，本公司将一如既往地严格按照《上市规则》和公司信息披露制度，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

#### （二）其他风险

本公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

## 第一节 本次交易概况

### 一、 本次交易的背景

（一）上市公司原有主营业务受宏观调控影响较大，上市公司积极寻求新的利润增长点

本次交易前，公司主要从事日用玻璃器皿的研发、生产和销售，主导产品根据其用途可分为水具酒具类、餐厨用具类以及其他用具类产品。

近年来公司主营业务特别是高端水具、酒具类产品受宏观经济环境影响，加之我国经济结构调整，以及天然气、重质纯碱的价格上涨等因素，报告期内公司综合毛利率呈下降趋势，主营业务受经济环境影响较明显。

2014年起，日用玻璃器皿行业的市场竞争格局进一步扩大，行业整体将处于一个重新调整、整合的过程。目前行业集中度较低，低水平重复和盲目建设依然存在，绝大多数企业仍然处于利用资源进行一些低附加值产品生产的阶段，行业内低水平同质化的竞争仍然严重。行业内综合生产成本不断攀升，技术创新的源动力不足、产品研发设计的力量薄弱。

面对行业竞争格局，公司一方面将对生产板块原有的生产方法、管理模式进行更新改造，提高创新能力、提高生产效率、降低生产成本、提高新产品的品质、促进市场销售、注重新品的市场契合度及公司品牌影响力的提升，打造新的销售增长点。另一方面，目前上市公司主营业务发展情况与股东对业绩的较高要求存在一定差距，因此，在继续发展原有主业的同时，公司关注外部经济环境的走向，寻求恰当的转型契机及业务领域，以求降低经营业绩的波动、形成具有互补性的业务组合、开拓新的利润增长点。

为寻找恰当的转型契机及业务领域，上市公司从自身行业出发进行研究论证。上市公司所处的日用玻璃器皿制造行业，该行业内企业多为重资产型企业，生产性资本投入较大，生产周期的结构单一，消费群体的消费行为间隔相对较长。为了更好地实现业务互补，上市公司希望新的业务领域能够与原有主业在资产类

型、生产周期、消费特征等方面存在明显的差异。经过充分论证及对多个行业的调查分析，上市公司认为文化传媒产业是一个较为理想的业务领域，受经济周期影响较小，从业企业多为轻资产型高科技企业，消费者消费周期短、用户累计较好，行业整体前景良好。

## （二）打造泛娱乐平台，发展“双主业”战略格局

根据上市公司的发展战略，未来在做好原有主业稳定增长的同时，上市公司将以内生增长与投资并购相结合方式，积极构建“双主业”的战略格局。未来上市公司将形成高新技术制造、文化传媒（包括互联网游戏、移动网络游戏、影视传媒等）两大业务板块，以实现公司长期发展规划和经营目标。

经过充分论证，基于上市公司目前所处行业与文化传媒业相比在行业周期性、资产类型、消费特征等方面具有较强互补性，有利于分散公司业务组合风险，上市公司将第二发展引擎定位为文化传媒产业，以游戏研发及发行为核心，布局在线阅读、网络视频行业，培养和撬动 IP 大市场，打造一个将传统文化与互联网产业进行融合后，基于 IP 和流量互换的泛娱乐平台公司。

为了能够迅速切入新行业，取得较为领先的市场地位，上市公司采取特定业务板块的外延式发展，更好地实现“先进制造业+文化传媒业”双轮驱动的战略目标。2015年7月，上市公司以自有资金6000万元认购深圳墨麟科技股份有限公司新发行股份204.0816万股，获得深圳墨麟科技股份有限公司2%的股份；以自有资金4000万元认购上海鹿游网络科技有限公司1.470588万股，获得上海鹿游网络科技有限公司10%的股份。2015年8月，上市公司以自有资金3000万元认购成都趣乐多科技有限公司新发行股份111.11万股，获得成都趣乐多科技有限公司10%的股份。

## （三）设立专项产业基金，加速转型步伐

为了积极推进公司转型步伐的进度，在开拓公司投资渠道的同时合理降低公司投资整合可能存在的风险，同时通过借助合作方在轻工、互联网业内的丰富经验及其专业判断与投资能力，优化公司产业布局，建立先进的商业盈利模式，积

极把握产业并购中的行业机会，2014 年上市公司与深圳国金纵横投资管理有限公司合作发起设立专门为公司对外投资服务的深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）。截至 2015 年 6 月，深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）已对外参股广州四九游网络科技有限公司、上海星艾网络科技有限公司和北京若森数字科技有限公司。

根据公司的发展战略，未来上市公司将在保证主营业务发展的前提下，通过借鉴产业投资的平台、资源和经验，利用资本运作实现公司跨行业并购整合目标，加快公司高新技术制造和泛娱乐平台双主业的转型步伐，提升公司的综合盈利能力。

#### （四）网络游戏产业发展迅速，市场前景广阔

随着中国经济的不断发展，居民收入水平的不断提高，对文化娱乐产品的需求也越来越旺盛。网络游戏作为大众日常娱乐的重要组成部分，发展迅速。近几年，中国网络游戏发展已经历了从产品引进到自主开发的全过程，部分产品已成功出口到海外，并获得海外市场赞誉。

根据中国版协游戏工委（GPC）、国际数据公司（IDC）及中新游戏（伽马新媒 CNG）联合发布的《2014 年中国游戏产业报告》，2014 年中国游戏市场实际销售收入达到 1,144.80 亿元，同比增长率为 37.70%，相比 2008 年增长了 4.8 倍，2008-2014 年间，年均复合增长率达到 36.85%。根据易观智库《中国网络游戏市场发展预测 2014》，随着中国智能手机渗透率的不断提高以及移动互联网的普及，预计在 2015 年，移动游戏市场将赢来一个爆发期，市场规模将达到 412.46 亿元；2016 年市场规模将达 523.65 亿元，较 2014 年增长 27%；2017 年，市场规模将超过 668.27 亿元，较 2015 年增长 27.60%。我国移动网游戏的市场规模增长率已超过互联网游戏市场规模增长率，移动网络游戏行业发展前景十分广阔。

标的资产主营业务为网页游戏以及移动网络游戏的研发运营，并已重点发展移动网游。随着移动互联网的快速发展，2015 年我国手机网民数量继续保持良好的增长态势。预计未来，移动网络游戏将保持持续发展的态势，我国移动游戏产业链条将进一步成熟。

## （五）标的资产核心竞争力突出、竞争优势显著，拥有较强的可持续发展能力

目前，广州创思的主要业务包括网页游戏与移动网络游戏的开发和运营。

广州创思竞争优势显著，“网页+手游”的业务模式能够利用网页游戏业务的稳定业绩、为手游业务发展提供坚实支持。“研发+运营”的业务模式能够使广州创思在准确地把握游戏市场趋势的前提下，以先进的研发技术和研发产品开拓运营市场，以市场经验和运营数据指导研发工作，相辅相成，不断积累经验，持续对游戏产品进行优化维护。

### 1、广州创思自主研发能力和平台运营能力较强

广州创思最大的竞争力是其游戏研发能力和平台运营能力都很强，根据易观智库 2015 年 5 月出具的《中国网页游戏市场年度报告》，广州创思在 2014 年度中国网页游戏研发商竞争排名中位列第四名，其市场份额为 7.40%；广州创思在 2014 年度中国网页游戏运营平台竞争排名中位列第七名，其市场份额为 4.30%。

在网页网络游戏市场中，同时兼具优秀研发实力与运营平台影响力的游戏企业不多，广州创思是其中成功的代表。广州创思于成立之初全力打造 9377 网页游戏运营平台，截至 2015 年 4 月，9377 平台累计注册用户 7,900 万人次，稳居国内网页游戏运营平台的第一梯队。2013 年及 2014 年，公司为了进一步增强公司的盈利能力，丰富公司游戏平台产品，公司进入网页游戏研发领域，推出了多款自主研发游戏，包括《烈焰》、《赤月传说》、《雷霆之怒》等，该等产品占据自主运营平台主打游戏的主要地位。截至 2015 年 4 月 30 日，代表明星产品《烈焰》的累计充值流水达到 144,913.09 万元、为广州创思贡献营业收入 6.8 亿元。2013、2014 年度《烈焰》连续两年被评选为十大最受欢迎网页游戏。

目前网页游戏产业链中，运营平台拥有主要的话语权，未来随着运营经验的积累和对玩家数据的挖掘，网页游戏运营平台开始通过自主研发、购买 IP、合作定制等方式，加强对上游产品供应的控制力。运营平台自研能力的增强将继续提升其在市场中的竞争力，未来拥有自主研发能力的平台将具有更强的竞争力。

综上，广州创思基于自身在研发及运营平台领域丰富的经验及资源，为其后续可持续盈利及发展奠定了坚实的基础和保证。

## 2、广州创思现有游戏产品稳定盈利，手游产品储备丰富

目前广州创思正式运营的页游《雷霆之怒》在市场竞争中仍然保持产品的生命力和玩家的粘性，保持了页游产品的稳定收入。另外，为了把握移动网络游戏市场爆发式增长的机遇，广州创思目前已开始了从页游向手游的转型。2014年推出的自主研发手游《烈焰》得到了玩家积极响应和市场好评，收入贡献持续增长。

截至2015年4月30日，广州创思尚有3款手游产品在研发中，其中2款游戏已经进行封测准备上线发行，预计将为其业绩带来新的收入增长点。随着研发和运营游戏逐渐成熟，预计广州创思2015年及以后年度每年将有约2-4款手游产品上线。

在强劲的研发实力和页游稳定盈利的支撑下，广州创思将继续发挥在游戏技术、服务器处理、玩家行为分析、市场资源和经验等重要环节的优势，实现从页游开发向手游开发的战略转型，确保业绩持续增长。

## 二、本次重组的目的

### 1、推动公司业务的多元化发展，加快“高端制造业+文化传媒产业”双主业发展

本次交易完成后，公司将由单一的日用玻璃器皿制造企业转变为高新技术制造与文化传媒并行的双主业上市公司，奠定上市公司多元化发展战略的基础，这将为广大中小股东的利益提供了更为多元化、更为可靠的业绩保障。

在高新制造业务方面，上市公司在原有日用玻璃器皿制造领域系行业领先企业，在设备、技术、人才等方面具有良好的基础和储备，正积极谋求产品、市场、客户的优化调整，努力实现下一阶段的快速发展。

在文化传媒业务方面，标的公司在网络游戏运营领域发展较快，在品牌、研发实力、资源、渠道、用户等方面具有明显优势。标的公司所处行业前景明朗，其自身盈利能力较强且有清晰的业务规划。通过本次交易，标的公司成为上市公司全资子公司，充分参与到资本市场中，品牌知名度等综合竞争力有望进一步提升，为其自身发展壮大增速。

因此，通过本次交易，上市公司将置入核心竞争力突出、发展前景广阔的网络游戏业务，实现上市公司主营业务的双向并行，与上市公司原主业实现互补，推动上市公司主营业务的多元化发展，改善公司原单一主业对宏观经济环境应对不足的弊端，增强公司的持续盈利能力和发展潜力，以实现上市公司股东的利益最大化。

## 2、注入差异化优质资产，增强盈利能力

公司自 2011 年上市以来，一直努力做大做强日用玻璃器皿制造行业，但受到近年来国内相关经济政策变化、消费者消费行为变化、公司投产项目的周期性等因素影响，公司目前盈利能力并不突出且主营业务较为单一，不利于公司的长远发展。针对经营形势的变化，公司一方面努力提升技术、稳抓生产、扩展客户以保持原主业根基，另一方面也主动寻找战略互补性新兴产业、谨慎论证目标资产盈利能力及业绩持续增长能力，力图完成双主业齐头并进的战略目标。

通过本次交易，广州创思将成为公司全资子公司。广州创思从事的网络游戏开发运营业务与公司原主业日用玻璃器皿制造行业在行业周期性、资产类型、消费特征等方面存在较强互补性，有利于分散业务组合风险、实现经营目标。

随着网络游戏市场的快速发展，尤其是移动网络游戏市场的爆发式增长，广州创思在网页游戏、移动网络游戏方面的技术经营、市场积累和竞争优势将得以体现，后续年度的盈利能力预期将进一步提升。网络游戏企业经营业绩具有一定的抗周期性，本次交易有利于减少经济周期对公司业绩的负面影响，优化改善上市公司的业务组合和盈利能力，提高上市公司的可持续发展能力，切实提升上市公司的价值，保护广大投资者的利益。

### 3、借助外延式发展迅速切入上市公司第二主营业务，取得领先市场地位

游戏行业发展需要一定程度的行业积累、市场影响力与良好的运营模式，同时游戏行业的发展时间较短，行业竞争较为激烈，行业内的竞争主要是人才、平台及经营模式的竞争。广州创思作为国内较大的网页游戏运营商，具有一定行业地位和影响力，具有人才、平台及经营模式的先发优势；同时，广州创思具备一定的手机游戏研发能力与手机游戏的发行经验。

若公司采取自行投资的方式进入本次交易标的所处的细分行业，存在较大的市场进入难度和较长时间的初始经营风险。通过并购行业内领先企业，公司能够迅速切入新行业，取得较为领先的市场地位，有利于公司快速拓展新业务，实现特定业务板块的外延式发展。

### 三、本次交易的决策过程以及相关董事会和股东大会审议情况

#### （一）已经履行的程序

##### 1、标的公司已履行的程序

2015年9月25日，广州创思召开股东会会议，决议同意黄小刚等4名股东将其分别持有的广州创思股权转让给德力股份，广州创思各股东同意相互自愿放弃本次股权转让的优先购买权。

##### 2、德力股份已履行的程序

2015年9月25日，本公司召开第二届董事会第三十次会议，审议通过了本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的相关议案。

##### 3、配套资金认购方已履行的程序

深圳展麟的执行事务合伙人深圳前海展麟资本管理有限公司已作出决定，同意认购德力股份本次募集配套资金发行的20,000万元，并同意深圳展麟就本次募集配套资金事项签署一切必要的协议、说明、承诺及其他相关文件。

珠海宝通的执行事务合伙人广州恒臻投资中心（有限合伙）已作出决定，同意认购德力股份本次募集配套资金发行的 20,000 万元，并同意珠海宝通就本次募集配套资金事项签署一切必要的协议、说明、承诺及其他相关文件。

上海丰澳的执行事务合伙人黄小刚已作出决定，同意认购德力股份本次募集配套资金发行的 12,500 万元，并同意上海丰澳就本次募集配套资金事项签署一切必要的协议、说明、承诺及其他相关文件。

## （二）尚需履行的程序

1、本次交易尚需上市公司股东大会审议通过；

2、本次交易尚需中国证监会对上市公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的核准。

本次重组方案的实施以取得上市公司股东大会批准及中国证监会核准为前提，未取得前述批准及/或核准前不得实施。鉴于本次交易能否获得股东大会及相关有权部门的批准或核准，以及最终取得上述批准或核准的时间存在不确定性，特此提醒广大投资者注意投资风险。

## 四、本次交易具体方案

### （一）发行股份及支付现金购买广州创思 100%股权

本次交易中，德力股份拟通过发行股份和支付现金的方式购买黄小刚等 4 名交易对方合计持有的广州创思 100%股份，并募集配套资金。

根据中通诚资产评估有限责任公司（以下简称“中通诚”）出具的中通诚评报字（2015）305 号《资产评估报告》，以 2015 年 4 月 30 日为评估基准日，拟购买资产评估值为 251,159.25 万元。基于上述评估结果，经本公司与交易对方协商，本次交易标的资产作价为 251,100.00 万元。依据上述作价金额，以 14.07 元/股的发行价格计算，本次交易德力股份向黄小刚等 4 名交易对方非公开发行的股票数量合计为 80,309,166 股。最终发行数量将以中国证监会最终核准的发行数量为

准，详细情况如下表：

序号	广州创思 股东	持有广州创 思股份比例	交易对价（万 元）	支付方式	
				股份（股）	现金（万元）
1	李晓丽	60%	150,660.00	48,185,501	82,863.00
2	黄小刚	20%	50,220.00	16,061,833	27,621.00
3	陆涛	10%	25,110.00	8,030,916	13,810.50
4	唐琨	10%	25,110.00	8,030,916	13,810.50
合计		100%	251,100.00	80,309,166	138,105.00

本次交易前，德力股份未持有广州创思的股权；本次交易完成后，广州创思将成为德力股份的全资子公司。

## （二）发行股份募集配套资金

本次交易向施卫东、深圳展麟、珠海宝通、上海丰澳发行股份募集配套资金，配套资金总额 142,500.00 万元，不超过本次交易总金额的 100%，主要用于支付本次现金对价以及中介费用。本次发行股份募集资金的定价基准日为公司关于本次交易的股东大会决议公告日，发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 90%，具体发行数量根据股份发行价格计算确定。

本次发行股份及支付现金购买资产不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

德力股份聘请了华泰联合证券担任本次交易的独立财务顾问，华泰联合证券具有承销和保荐资格。

## （三）本次发行股份的价格和数量

### 1、发行价格

本次交易涉及的股份发行包括发行股份购买资产和发行股份募集配套资金。

（1）本次交易涉及的发行股份购买资产的定价基准日均为上市公司第二届董事会第三十次会议决议公告日，发行价格为定价基准日前二十个交易日股票交易均价的 90%，即 14.07 元/股。

（2）本次交易涉及的发行股份募集配套资金的定价基准日为公司关于本次交易的股东大会决议公告日，发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 90%。

根据本次发行股份购买资产的相关协议，本次交易实施前，公司如有派发股利、送股、转增股本等除权除息事项，则发行价格和发行股数将根据有关规则进行相应调整。

最终发行数量尚需经上市公司股东大会批准并中国证监会核准。

## 2、发行数量

（1）本次发行股份购买资产涉及的发行 A 股股票数量为 80,309,166 股，其中，向黄小刚发行 16,061,833 股，向李晓丽发行 48,185,501 股，向陆涛发行 8,030,916 股，向唐琨发行 8,030,916 股。最终发行数量以公司股东大会批准并经中国证监会核准的数量为准。

（2）本次交易上市公司拟向施卫东、深圳展麟、珠海宝通、上海丰澳各募集配套资金 90,000.00 万元、20,000.00 万元、20,000.00 万元、12,500.00 万元，合计 142,500.00 万元，配套资金总额不超过本次交易总额的 100%，股份发行价格为股东大会决议公告日前二十个交易日公司股票交易均价的 90%，具体发行数量根据股份发行价格计算确定。

根据本次发行股份购买资产的相关协议，本次交易实施前，公司如有派发股利、送股、转增股本等除权除息事项，则发行价格和发行股数将根据有关规则进行相应调整。

最终发行数量尚需经上市公司股东大会批准并中国证监会核准。

#### （四）价格调整方案

根据《重组办法》相关规定：“本次发行股份购买资产的董事会决议可以明确，在中国证监会核准前，上市公司的股票价格相比最初确定的发行价格发生重大变化的，董事会可以按照已经设定的调整方案对发行价格进行一次调整。前款规定的发行价格调整方案应当明确、具体、可操作，详细说明是否相应调整拟购买资产的定价、发行股份数量及其理由，在首次董事会决议公告时充分披露，并按照规定提交股东大会审议。股东大会作出决议后，董事会按照已经设定的方案调整发行价格的，上市公司无需按照本办法第二十八条的规定向中国证监会重新提出申请。”为应对股价波动对本次重组可能产生的不利影响，并保护交易双方利益，根据《重组办法》相关规定，拟引入股票发行价格调整方案如下：

##### 1、价格调整方案对象

本次重组发行股份购买资产的发行价格。交易标的价格不进行调整。

本价格调整方案不适用于本次重组募集配套资金的发行价格。

##### 2、价格调整方案生效条件

德力股份股东大会审议通过本次价格调整方案。

##### 3、可调价期间

德力股份审议本次交易的股东大会决议公告日至本次交易获得证监会核准前。

##### 4、调价触发条件

可调价期间内，深证成指（399001）在任一交易日前的连续三十个交易日中有至少二十个交易日较德力股份因本次交易首次停牌日前一交易日即2015年4月30日收盘点数（即14,818.64点）跌幅超过10%。

##### 5、调价基准日

可调价期间内，“4、调价触发条件”条件满足的任一交易日当日。

## 6、调整机制

（1）发行价格调整当调价基准日出现时，德力股份将在调价基准日出现后一个月内召开董事会会议审议决定是否按照本价格调整方案对本次重组的发行价格进行调整。若①本次价格调整方案的生效条件满足；②德力股份董事会审议决定对发行价格进行调整，则本次重组的发行价格相应进行调整。

发行价格调整为调价基准日前 20 个交易日德力股份股票交易均价的 90%。

发行价格调整不得低于上市公司第二届第三十次董事会决议公告日前 120 日交易均价的 90%，或不得低于本次交易的股东大会决议公告日前 20 日交易均价的 90%，以孰低者为准。

### （2）拟购买资产定价不作调整

在发行价格调整的同时，拟购买资产定价不相应调整，仍为 251,100.00 万元。

### （3）发行股份数量调整

发行股份数量根据调整后的发行价格进行相应调整。

本次价格调整方案尚需证监会正式核准，因此提醒投资者关于本次价格调整方案不被核准进而无法实施的风险。

## 五、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对上市公司股本结构的影响

股东名称	本次交易之前		本次发行股份 数	本次交易完成后	
	持股数量（股）	持股比例		持股数量（股）	持股比例
施卫东	164,500,000	41.97%	-	164,500,000	34.83%
李晓丽	-	-	48,185,501	48,185,501	10.20%

黄小刚	-	-	16,061,833	16,061,833	3.40%
陆涛	-	-	8,030,916	8,030,916	1.70%
唐琨	-	-	8,030,916	8,030,916	1.70%
其他社会公众 股股东	227,450,700	58.03%	-	227,450,700	48.16%
<b>合计</b>	<b>391,950,700</b>	<b>100.00%</b>	<b>80,309,166</b>	<b>472,259,866</b>	<b>100.00%</b>

本次交易完成后，若不考虑配套募集资金的影响，上市公司总股本将增加至 472,259,866 股，上市公司实际控制人施卫东持股比例为 34.83%。

本次交易前，施卫东持有 164,500,000 股上市公司股份，持股占比 41.97%；重组完成后（不考虑配套募集资金的影响）施卫东持股比例为 34.83%，仍为公司的实际控制人。本次交易完成后，交易对方黄小刚、李晓丽夫妇持有上市公司股份比例为 13.60%。施卫东与黄小刚、李晓丽夫妇持有上市公司的股份比例相差较大，本次交易不会对上市公司股权结构产生重大影响。

## （二）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据天职国际出具的德力股份 2014 年度审计报告及关于本次重组的备考审阅报告，本次发行前后公司主要财务数据比较如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日/ 2014 年实现数	2014 年 12 月 31 日/ 2014 年备考数	增幅 (%)
总资产	226,949.26	483,286.25	112.95%
归属于母公司所有者权益	158,192.84	268,321.42	69.62%
营业收入	94,784.70	178,752.59	88.59%
营业利润	385.79	15,130.60	3821.98%
利润总额	699.92	15,863.01	2166.40%
归属于母公司所有者的净利润	959.98	18,093.56	1784.79%
基本每股收益（元/股）	0.0245	0.3831	1463.67%

单位：万元

项目	2015年4月30日/ 2015年1-4月实现 数	2015年4月30日/ 2015年1-4月备考 数	增幅（%）
总资产	207,870.88	466,400.85	124.37%
归属于母公司所有者权益	158,809.12	271,717.06	71.10%
营业收入	28,867.62	51,544.79	78.56%
营业利润	1,041.91	2,863.57	174.84%
利润总额	1,103.93	3,884.44	251.87%
归属于母公司所有者的净利润	616.28	3,395.64	450.99%
基本每股收益（元/股）	0.0157	0.0719	357.96%

由上可见，本次交易将显著提升上市公司的整体规模，交易完成后，上市公司资产规模、经营规模、每股收益都将大幅提升，公司总体盈利能力将显著提高。

## 六、本次交易构成重大资产重组

本次交易中上市公司拟购买广州创思 100% 股份。广州创思经审计的最近一年资产总额、资产净额及营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务报告相关指标的比例如下：

单位：万元

项目	广州创思 2014年财务数据	德力股份 2014年财务数据	占比
资产总额	251,100.00	226,949.26	110.64%
营业收入	83,967.88	94,784.70	88.59%
资产净额	251,100.00	158,206.27	158.72%

备注：根据《重组管理办法》的相关规定，广州创思的总资产、净资产分别以对应的总资产、净资产和最终交易作价孰高为准。

由上表可以看出，本次交易购买的资产总额、资产净额、营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额、资产净额、营业收入的比例均超过 50%，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组。同时，本次交易涉及向特定对象发行股份购买资产，需通过中国证监会并

购重组委的审核，并取得中国证监会核准后方可实施。

## 七、本次交易不构成借壳上市

截至本报告书签署之日，上市公司大股东施卫东先生持有公司股份 164,500,000 股，占公司股本总额的 41.97%，为公司的实际控制人。本次交易完成后，上市公司总股本将增加至 472,259,866 股（不考虑配套募集资金），施卫东先生持股比例为 34.83%，仍为本公司的实际控制人。因此，本次交易不会导致公司控制权发生变化，不属于《重组管理办法》第十三条规定的借壳上市情形。

## 八、本次交易完成后公司仍符合上市条件

本次交易完成后，公司的股本将由 391,950,700 股增加至 472,259,866 股（不考虑配套募集资金），社会公众股东合计持股比例将不低于本次交易完成后上市公司总股本的 10%。本次交易完成后，公司仍满足《公司法》、《证券法》及《上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、公司基本情况简介

公司名称	安徽德力日用玻璃股份有限公司
曾用名	无
公司英文名称	Anhui Deli Household Glass Co.,Ltd.
股票上市地	深圳证券交易所
证券代码	002571
证券简称	德力股份
企业性质	股份有限公司
注册地址	安徽省滁州市凤阳县工业园
办公地址	安徽省滁州市凤阳县工业园
注册资本	39,195.07 万元
实收资本	39,195.07 万元
法定代表人	施卫东
营业执照注册号	341126000007210
邮政编码	233121
联系电话	0550-6678809
传真	0550-6678868
公司网站	<a href="http://www.deliglass.com/">http://www.deliglass.com/</a>
经营范围	玻璃制品制造、销售；纸箱、塑料配件加工、销售；房屋机械设备租赁；自营进出口贸易（国家限定和禁止进出口的商品和技术除外）
成立日期	2002 年 10 月 16 日
营业期限	长期

### 二、公司设立及上市情况

#### （一）公司设立

德力股份系由安徽省德力玻璃器皿有限公司（以下简称“德力有限”）整体变更设立。

2009年9月，德力有限原有股东签署《发起人协议》，约定以德力有限截至2009年9月30日经天职国际审计的账面净资产185,649,815.55元折合为股本63,100,000.00元（余额122,549,815.55元计入资本公积），依法变更设立安徽德力日用玻璃股份有限公司。2009年11月18日，公司完成公司变更登记手续，并领取了注册号为341126000007210的《企业法人营业执照》，注册资本为6,310万元。股份公司设立时股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	施卫东	4,110.00	65.13%
2	安徽省德信投资管理有限公司	650.00	10.30%
3	北京明石信远创业投资中心（有限合伙）	520.00	8.24%
4	凤阳县兴旺矿业有限公司	350.00	5.55%
5	北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）	160.00	2.54%
6	陈华明	150.00	2.38%
7	深圳市金智德投资顾问有限公司	100.00	1.58%
8	盛江	100.00	1.58%
9	潘晨军	30.00	0.48%
10	黄晓祖	20.00	0.32%
11	黄平	20.00	0.32%
12	熊金峰	20.00	0.32%
13	张伯平	20.00	0.32%
14	施水和	10.00	0.16%
15	彭仪	10.00	0.16%
16	俞乐	10.00	0.16%
17	黄小峰	10.00	0.16%
18	张达	10.00	0.16%
19	虞志春	10.00	0.16%
合计		<b>6,310.00</b>	<b>100.00%</b>

## （二）公司上市及历次股本变动情况

## 1、首次公开发行股票并上市

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]417号”文核准，公司公开发行人民币普通股（A股）2,200万股，每股面值1.00元，每股发行价28.80元。其中网下配售438万股，网上定价发行1,762万股，发行价格为28.80元/股。经深圳证券交易所深证上[2011]110号同意，公司网上定价发行的1,762万股股票于2011年4月12日起挂牌交易，网下配售的438万股于2011年7月12日起上市交易。股票简称为“德力股份”，股票代码为“002571”。公司公开发行人民币普通股2,200万股后，公司股份总数由6,310万股增加至8,510万股。首次公开发行后公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	施卫东	4,110.00	48.30%
2	安徽省德信投资管理有限公司	650.00	7.64%
3	北京明石信远创业投资中心（有限合伙）	520.00	6.11%
4	凤阳县兴旺矿业有限公司	350.00	4.11%
5	北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）	160.00	1.88%
6	陈华明	150.00	1.76%
7	深圳市金智德投资顾问有限公司	100.00	1.18%
8	盛江	100.00	1.18%
9	潘晨军	30.00	0.35%
10	黄晓祖	20.00	0.24%
11	黄平	20.00	0.24%
12	熊金峰	20.00	0.24%
13	张伯平	20.00	0.24%
14	施水和	10.00	0.12%
15	彭仪	10.00	0.12%
16	俞乐	10.00	0.12%
17	黄小峰	10.00	0.12%
18	张达	10.00	0.12%
19	虞志春	10.00	0.12%

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
20	社会公众股	2,200.00	25.85%
	合计	8,510.00	100.00%

## 2、资本公积转增股本

经 2012 年 4 月 9 日召开的 2011 年年度股东大会审议通过，以公司总股本 8,510 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，于 2012 年 6 月 1 日实施完毕，公司股本增至 17,020 万股。

经 2013 年 2 月 22 日召开的 2012 年年度股东大会审议通过，以公司总股本 17,020 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，于 2013 年 3 月 11 日实施完毕，公司股本增至 34,040 万股。

## 3、非公开发行股票

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2013]871 号”核准，公司于 2013 年 8 月实施了非公开发行股票。本次非公开发行向 9 家发行对象发行 5,155.07 万股，公司股本增至 39,195.07 万股。

## 4、公司目前的股本结构

(1) 截至 2015 年 4 月 30 日，公司股本结构如下：

股份性质	股份数（万股）	持股比例
已流通股份	24,627.57	62.83%
人民币普通股	24,627.57	62.83%
境内上市外资股（B 股）	--	--
境外上市外资股	--	--
其他流通股	--	--
流通受限股份	14,567.50	37.17%
国有股	581.53	1.48%

股份性质	股份数（万股）	持股比例
国有股以外的内资股	13,985.97	35.68%
外资持股	--	--
配售法人股	--	--
<b>股份总数</b>	<b>39,195.07</b>	<b>100.00%</b>

（2）截至 2015 年 4 月 30 日，公司前十大股东持股情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
施卫东	164,500,000	41.970	流通 A 股,流通受限股份
新余德尚投资管理有限公司	19,600,000	5.000	流通 A 股,流通受限股份
李欣	11,527,255	2.940	流通 A 股
津杉华融（天津）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	6,050,000	1.540	流通 A 股
周晨	4,558,227	1.160	流通 A 股
周信钢	3,506,971	0.890	流通 A 股
中国农业银行-长盛同德主题增长股票型证券投资基金	2,273,700	0.580	流通 A 股
梁荣	2,260,500	0.580	流通 A 股
白静	1,612,709	0.410	流通 A 股
李婉琳	1,493,050	0.380	流通 A 股

### 三、公司最近三年的控股权变动及资产重组情况

#### （一）公司控股权的变动情况

自上市以来公司控股权未发生变化。截至本报告书签署之日，施卫东先生持有公司股份 16,450 万股，持股比例为 41.97%，为公司的控股股东和实际控制人。

#### （二）公司最近三年的重大资产重组情况

上市公司于 2014 年 7 月 16 日第二届董事会第二十次会议审议通过《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金符合相关法律法规之规定的议

案》等关于公司重大资产重组的相关议案，并于 2014 年 8 月 5 日经公司 2014 年第四次临时股东大会审议通过。

公司于 2014 年 8 月 6 日向中国证监会递交了《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之申请材料》。于 2014 年 8 月 22 日收到中国证监会《中国证监会行政许可申请受理通知书》；2014 年 9 月 12 日收到中国证监会《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》。于 2014 年 9 月 26 日向中国证监会递交了《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易反馈意见之答复》。

公司于 2014 年 11 月 12 日召开了第二届董事会第二十四次会议，审议并通过了《关于终止重大资产重组事项的议案》、《关于解除〈安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议书〉之协议书的议案》及《关于公司拟向中国证券会申请撤回重大资产重组行政审批申请材料的议案》，上述议案经 2014 年 11 月 28 日召开的公司 2014 年第 6 次临时股东大会审议通过。

2014 年 12 月 3 日公司向中国证监会申请撤回本公司重大资产重组的申请文件，并于 2014 年 12 月 22 日收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（〔2014〕217 号），中国证监会决定终止对公司重大资产重组申请许可的审查。

#### 四、控股股东及实际控制人

自上市以来公司控股权未发生变化。截至本报告书签署之日，施卫东先生持有公司股份 16,450 万股，持股比例为 41.97%，为公司的控股股东和实际控制人。

姓名	施卫东
性别	男
国籍	中国
身份证号	32062419680803****
住所	安徽省滁州市凤阳工业园安徽德力日用玻璃股份有限公司
通讯地址	安徽省滁州市凤阳工业园安徽德力日用玻璃股份有限公司
电话	0550-6678809

是否取得其他国家或者地区的居留权	否
------------------	---

## 五、上市公司主营业务概况

公司从事日用玻璃器皿研发、生产和销售，主要生产各类机吹杯、机压杯、压吹杯、花瓶、烟缸、密封罐、玻璃碗等各类日用玻璃器皿，拥有配套的后道深加工工艺，可设计、生产各类印花、贴花、刻花、喷砂、彩绘、描金等工艺日用玻璃制品。目前拥有水具酒具类、餐厨用具类及其他用具类等 3 大类别、18 大系列、数千种规格的日用玻璃产品。

## 六、最近两年及一期的主要财务指标

根据天职国际事务所出具的“天职业字[2014]第 3851 号”、“天职业字[2015]第 4912 号”及“天职业字[2015]第 11482 号”号审计报告，上市公司最近两年一期主要财务指标如下：

单位：万元

资产负债表数据	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	91,123.39	110,313.10	123,344.39
非流动资产	116,747.49	116,636.16	77,153.52
<b>资产总计</b>	<b>207,870.88</b>	<b>226,949.26</b>	<b>200,497.91</b>
流动负债	40,633.54	62,852.02	36,850.82
非流动负债	8,414.82	5,890.98	6,399.44
<b>负债合计</b>	<b>49,048.36</b>	<b>68,743.00</b>	<b>43,250.26</b>
归属于母公司股东权益合计	158,809.12	158,192.84	157,232.86
少数股东权益	13.40	13.43	14.79
<b>股东权益合计</b>	<b>158,822.52</b>	<b>158,206.27</b>	<b>157,247.65</b>
利润表数据	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	28,867.62	94,784.70	95,308.77
营业利润	1,041.91	385.79	8,616.80
利润总额	1,103.93	699.92	9,580.59

<b>净利润</b>	<b>616.25</b>	<b>958.61</b>	<b>8,009.14</b>
归属于母公司股东净利润	616.28	959.98	8,011.26
少数股东损益	-0.03	-1.37	-2.12
<b>现金流量表数据</b>	<b>2015年1-4月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
经营活动产生的现金流量净额	1,414.11	7,570.22	-52.38
投资活动产生的现金流量净额	1,241.72	-18,856.94	-38,352.36
筹资活动产生的现金流量净额	-18,234.87	18,201.91	52,896.74
现金及现金等价物净增加额	-15,667.21	6,857.40	14,542.99

## 七、最近三年合法合规情况

截至本报告书签署之日，上市公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查、行政处罚、刑事处罚或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。

### 第三节 本次交易对方基本情况

#### 一、本次交易对方总体情况

本次交易的交易对方系广州创思的全体股东，分别为李晓丽、黄小刚、陆涛、唐琨。

截至本报告书签署之日，各交易对方持有广州创思出资的情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例
1	李晓丽	600.00	60.00%
2	黄小刚	200.00	20.00%
3	陆涛	100.00	10.00%
4	唐琨	100.00	10.00%
合计		1000.00	100.00%

#### 二、本次发行股份购买资产的交易对方详细情况

##### （一）李晓丽

##### 1、基本情况

姓名	李晓丽
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号	51132319860801****
住所	四川省蓬安县碧溪乡碧溪桥村****
通讯地址	广州市天河区中山大道西 299 号 3A01 房
通讯方式	020-29121862
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## 2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	单位	职务	产权关系
2011年3月至今	广州创思	监事	60.00%

## 3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，李晓丽除持有广州创思 60.00% 股权之外，未持有或控制其他公司的股权。

### （二）黄小刚

#### 1、基本情况

姓名	黄小刚
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	51132319860926****
住所	四川省蓬安县碧溪乡青龙村****
通讯地址	广州市天河区中山大道西 299 号 3A01 房
通讯方式	020-29121862
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## 2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	单位	职务	产权关系
2011年3月至今	广州创思	总经理	20.00%

## 3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，黄小刚除持有广州创思 20% 股权之外，其他主要投资情况如下：

序号	企业名称	持股比例	经营范围/主营业务
1	新余高新区龙瑞投资管理中心（有限合伙）	60.00%	企业投资管理、资产管理
2	上海丰澳投资合伙企业（有限合伙）	62.80%	企业投资管理、资产管理

### （三）陆涛

#### 1、基本情况

姓名	陆涛
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	42100219780808****
住所	湖北省荆州市沙市区联合乡三湾路乡****
通讯地址	广州市天河区中山大道西 299 号 3A01 房
通讯方式	020-29121862
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

#### 2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	单位	职务	产权关系
2005 年 7 月至 2014 年 9 月	珠海市麒润网络科技有限公司	技术主管	无
2014 年 10 月至今	珠海互通信息技术有限公司	技术主管	无

#### 3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，陆涛除持有广州创思 10% 股权外，未持有或控制其他公司的股权。

### （四）唐琨

#### 1、基本情况

姓名	唐琨
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	43110219850424****
住所	长沙市天心区暮石路新田****
通讯地址	广州市天河区中山大道西 299 号 3A01 房
通讯方式	020-29121862
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## 2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	单位	职务	产权关系
2011 年至 2012 年	湖南点优文化传播有限公司	市场总监	无
2012 年至今	广州易团网络科技有限公司	总经理	无

## 3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，唐琨除持有广州创思 10% 股权之外，未持有或控制其他公司股权。

## 三、本次配套募集资金交易对方的详细情况

### （一）施卫东

施卫东为上市公司实际控制人，施卫东的基本情况详见“第二节 上市公司基本情况/四、控股股东及实际控制人”。

### （二）深圳前海展麟鼎泰投资合伙企业（有限合伙）

#### 1、基本情况

名称	深圳前海展麟鼎泰投资合伙企业（有限合伙）
----	----------------------

企业类型	有限合伙
经营场所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
执行事务合伙人	深圳前海展麟资本管理有限公司（委派代表：邱永明）
注册号	440300602495312
经营范围	投资管理、投资咨询（均不含证券、期货、基金、金融及限制项目）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动，不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资；经济信息咨询；企业管理咨询；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。
成立日期：	2015年09月11日

## 2、历史沿革

### （1）有限合伙企业设立

深圳展麟系由深圳前海展麟资本管理有限公司及自然人邱永明、张鑫、常伟志、李启明于2015年9月11日共同以现金方式出资设立，设立时合伙人认缴的出资额合计为500万元。其中，自然人邱永明认缴出资50万元，占比10%，为普通合伙人，深圳前海展麟资本管理有限公司与张鑫等3名自然人认缴出资额合计为450万元，占比90%，为有限合伙人。2015年9月11日，深圳市市场监督管理局向深圳展麟核发了注册号为440300602495312的合伙企业营业执照。

深圳展麟设立时各合伙人认缴出资及认缴出资比例情况如下：

合伙人姓名或名称	合伙性质	认缴出资金额(万元)	认缴出资比例
邱永明	普通合伙人	50.00	10.00%
张鑫	有限合伙人	250.00	50.00%
深圳前海展麟资本管理有限公司	有限合伙人	100.00	20.00%
常伟志	有限合伙人	50.00	10.00%
李启明	有限合伙人	50.00	10.00%

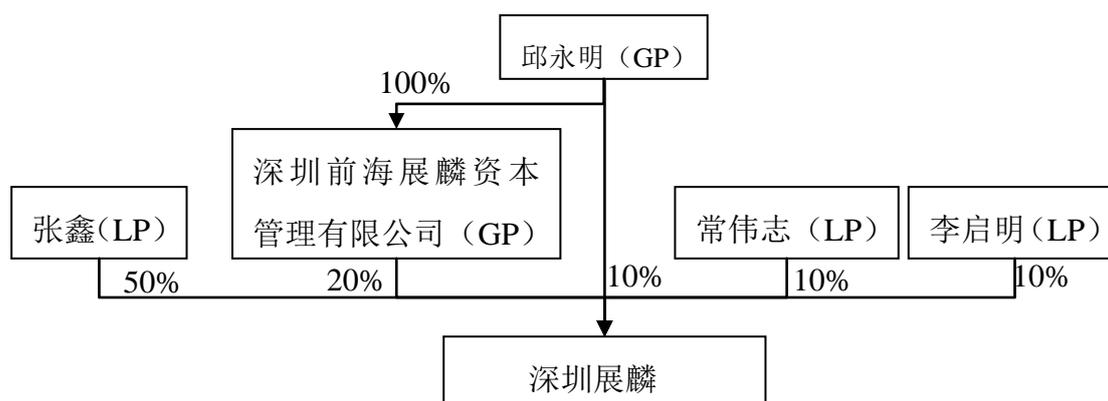
### （2）变更普通合伙人

2015年9月23日，经全体合伙人决议通过，深圳前海展麟资本管理有限公司由有限合伙人变更为普通合伙人，同时深圳展麟变更执行合伙人为深圳前海展麟资本管理有限公司。

合伙人姓名或名称	合伙性质	认缴出资金额(万元)	认缴出资比例
邱永明	普通合伙人	50.00	10.00%
张鑫	有限合伙人	250.00	50.00%
深圳前海展麟资本管理有限公司	普通合伙人	100.00	20.00%
常伟志	有限合伙人	50.00	10.00%
李启明	有限合伙人	50.00	10.00%

### 3、控制关系

#### (1) 深圳展麟的控制关系图



#### (2) 执行事务合伙人情况介绍

深圳前海展麟资本管理有限公司，成立于2015年6月11日，主营范围为股权投资；投资咨询（不含限制项目）；企业管理咨询；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）。

#### (3) 实际控制人情况介绍

##### 1) 基本情况

姓名	邱永明
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	44028119830801****
住所	广东省乐昌市云岩镇斯茅坪村委会****
通讯地址	广州市花都区新华望亭路 15 号天马河公馆 1 栋 1804
通讯方式	020-29043888
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

## 2) 最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	单位	职务	产权关系
2012 年 1 月到 2013 年 4 月	广州隆聚投资咨询有限公司	总经理	60%
2013 年 5 月至今	广州穗富投资管理有限公司	基金经理	12.5%
2015 年 6 月至今	深圳前海展麟资本管理有限公司	执行董事、总经理	100%

## 3) 控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，邱永明除主要投资情况如下：

序号	企业名称	持股比例	经营范围/主营业务
1	广州隆聚投资咨询有限公司	60%	企业管理咨询服务;投资咨询服务;商品信息咨询服务
2	广州穗富投资管理有限公司	12.5%	资产管理（不含许可审批项目）;商品信息咨询服务;企业管理咨询服务;投资咨询服务;投资管理服务
3	深圳前海展麟资本管理有限公司	100%	股权投资；投资咨询（不含限制项目）；企业管理咨询；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）。

## 4、持有其他公司股份情况

截至本报告书签署之日，深圳展麟未直接或者间接控制其他企业或拥有其他企业股份。

## 5、主要经营业务

深圳展麟的主营业务为对外投资。

## 6、最近一年简要财务报表

深圳展麟系一家于 2015 年 9 月 11 日投资设立的合伙企业，由于成立时间较短，故截至本报告书签署之日，深圳展麟暂未编制财务报表。

### （三）珠海宝通恒臻投资中心（有限合伙）

#### 1、基本情况

名称：	珠海宝通恒臻投资中心（有限合伙）
企业类型：	合伙企业（有限合伙）
经营场所：	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-7132
办公地点：	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-7132
执行事务合伙人：	广州恒臻投资中心（有限合伙）（委派代表：古立权）
注册资本	20,050 万元
注册号：	440003000101418
统一社会信用代码：	91440400MA4UHCQK6X
经营范围：	协议记载的经营范围：股权投资、创业投资、投资管理、投资咨询、资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期：	2015 年 09 月 17 日

#### 2、历史沿革

2015 年 9 月 17 日，珠海宝通由广州恒臻投资中心（有限合伙）、自然人陈宏雄、孙艳丽、何细平共同出资设立，设立时合伙人认缴的出资额合计为 20,050 万元。其中，广州恒臻投资中心（有限合伙）认缴 50 万元，占比 0.25%，为普

通合伙人，自然人陈宏雄、孙艳丽、何细平分别认缴出资 8000 万元、8000 万元、4000 万元，分别占比 39.90%、39.90%、19.95%，为有限合伙人。

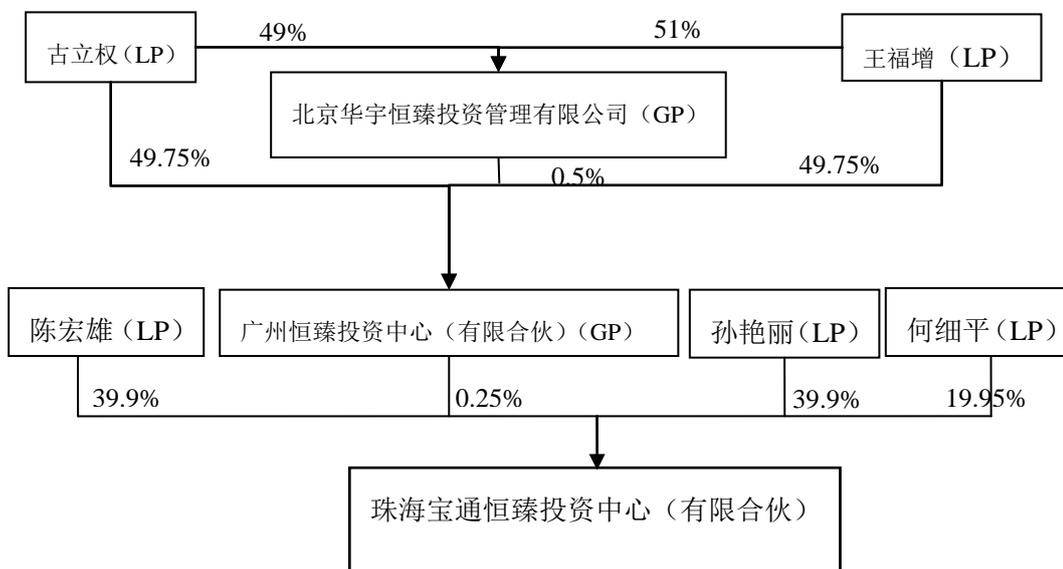
珠海宝通设立时各合伙人认缴出资及认缴出资比例情况如下：

序号	合伙人名称（姓名）	合伙性质	认缴出资额（万元）	认缴出资比例
1	陈宏雄	有限合伙人	8,000	39.90%
2	孙艳丽	有限合伙人	8,000	39.90%
3	何细平	有限合伙人	4,000	19.95%
4	广州恒臻投资中心（有限合伙）	普通合伙人	50	0.25%
合计			20,050	100.00%

自设立至今，珠海宝通的股权结构未发生变化。

### 3、控制关系

#### （1）珠海宝通恒臻投资中心（有限合伙）的控制关系图



#### （2）执行事务合伙人情况介绍

广州恒臻投资中心（有限合伙），普通合伙人，成立于 2015 年 3 月 26 日，主营范围为股权投资；股权投资管理；受托管理股权投资基金（具体经营项目以

金融管理部门核发批文为准）；投资咨询服务;投资管理服务；资产管理（不含许可审批项目）。

### （3）实际控制人情况介绍

#### 1) 基本情况

姓名	王福增
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	21050219830727*****
住所	辽宁省本溪市平山区水塔路****
通讯地址	广州市海珠区新港东路 43-1 号邦泰国际 508 室
通讯方式	020-89572630
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

#### 2) 最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	单位	职务	产权关系
2012 年 1 月至 2015 年 2 月	昆吾九鼎投资管理有限公司	副总裁	无
2015 年 3 月至今	北京华宇恒臻投资管理有限公司	执行董事	51%

#### 3) 控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署之日，王福增主要投资情况如下：

序号	企业名称	持股比例	经营范围/主营业务
----	------	------	-----------

序号	企业名称	持股比例	经营范围/主营业务
1	北京华宇恒臻投资管理有限公司	51%	投资管理；项目投资；非证券业务的投资管理、咨询；股权投资管理。（不得从事下列业务：1.发放贷款；2.公开交易证券投资或金融衍生品交易；3.以公开方式募集资金；4.对除被投资企业以外的企业提供担保。）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
2	广州恒臻投资中心（有限合伙）	49.75%	股权投资；股权投资管理；受托管理股权投资基金（具体经营项目以金融管理部门核发批文为准）；投资咨询服务；投资管理服务；资产管理（不含许可审批项目）

#### 4、持有其他公司股份情况

截至本报告书签署之日，珠海宝通尚未开展对外投资业务。

#### 5、主要经营业务

珠海宝通的主营业务为对外投资。

#### 6、最近一年简要财务报表

珠海宝通系一家于 2015 年 9 月投资设立的合伙企业，由于成立时间较短，故截至本报告书签署之日，珠海宝通暂未编制财务报表。

### （四）上海丰澳投资合伙企业（有限合伙）

#### 1、基本情况

名称：	上海丰澳投资合伙企业（有限合伙）
企业类型：	有限合伙企业
经营场所：	上海市嘉定区陈翔路 88 号 6 幢 1 楼 A 区 1105 室
办公地点：	上海市嘉定区陈翔路 88 号 6 幢 1 楼 A 区 1105 室
执行事务合伙人：	黄小刚
出资额：	150 万人民币

注册号:	310114002794072
经营范围:	实业投资, 企业管理, 投资管理, 资产管理, 投资咨询 (除金融、证券)【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期:	2014年9月29日

## 2、历史沿革

### (1) 2014年9月, 设立

韩林等 14 名自然人于 2014 年 9 月 29 日共同以现金方式出资设立, 设立时合伙人认缴的出资额合计为 130 万元。其中, 韩林认缴出资 95.29 万元, 占比 73.3%, 为普通合伙人, 胡灼锦等 13 名自然人认缴出资合计为 34.71 万元, 占比 26.7%, 为有限合伙人。2014 年 9 月 29 日, 上海市工商行政管理局嘉定分局向上海丰澳核发了注册号为 310114002794072 的合伙企业营业执照。

上海丰澳设立时各合伙人认缴出资及认缴出资比例情况如下:

合伙人姓名或名称	合伙性质	认缴出资金额(万元)	认缴出资比例
韩林	普通合伙人	95.29	73.30%
易文彬	有限合伙人	6.50	5.00%
张平成	有限合伙人	6.50	5.00%
胡灼锦	有限合伙人	3.90	3.00%
蔡红惜	有限合伙人	3.90	3.00%
叶健冬	有限合伙人	3.25	2.50%
徐伟彬	有限合伙人	3.25	2.50%
黄羽佳	有限合伙人	2.60	2.00%
姚秋号	有限合伙人	1.95	1.50%
杨少敏	有限合伙人	0.91	0.70%
黄光辉	有限合伙人	0.65	0.50%
龚路平	有限合伙人	0.65	0.50%
梁贤锋	有限合伙人	0.39	0.30%
刘杰	有限合伙人	0.26	0.20%

合计	130.00	100.00%
----	--------	---------

### （2）2014年10月，增资

2014年10月20日，经全体合伙人一致同意，上海丰澳的认缴出资额由130万元变更为150万元，本次变更后，全体合伙人认缴出资额及比例如下：

合伙人姓名或名称	合伙性质	认缴出资金额(万元)	认缴出资比例
韩林	普通合伙人	109.95	73.30%
易文彬	有限合伙人	7.50	5.00%
张平成	有限合伙人	7.50	5.00%
胡灼锦	有限合伙人	4.50	3.00%
蔡红惜	有限合伙人	4.50	3.00%
叶健冬	有限合伙人	3.75	2.50%
徐伟彬	有限合伙人	3.75	2.50%
黄羽佳	有限合伙人	3.00	2.00%
姚秋号	有限合伙人	2.25	1.50%
杨少敏	有限合伙人	1.05	0.70%
黄光辉	有限合伙人	0.75	0.50%
龚路平	有限合伙人	0.75	0.50%
梁贤锋	有限合伙人	0.45	0.30%
刘杰	有限合伙人	0.30	0.20%
合计		150.00	100.00%

### （3）2015年3月，有限合伙企业份额转让

2015年3月10日，经全体合伙人一致同意，上海丰澳合伙人结构发生变更，变更后全体合伙人及其认缴出资额情况如下：

合伙人姓名或名称	合伙性质	认缴出资金额(万元)	认缴出资比例
韩林	普通合伙人	104.70	69.80%
易文彬	有限合伙人	7.50	5.00%

张平成	有限合伙人	7.50	5.00%
胡灼锦	有限合伙人	4.50	3.00%
蔡红惜	有限合伙人	4.50	3.00%
叶健冬	有限合伙人	3.75	2.50%
徐伟彬	有限合伙人	3.75	2.50%
黄羽佳	有限合伙人	3.00	2.00%
姚秋号	有限合伙人	2.25	1.50%
杨少敏	有限合伙人	1.05	0.70%
黄光辉	有限合伙人	0.75	0.50%
龚路平	有限合伙人	0.75	0.50%
黄通玉	有限合伙人	0.75	0.50%
张帆	有限合伙人	0.75	0.50%
江燕	有限合伙人	0.60	0.40%
李锦明	有限合伙人	0.60	0.40%
李庭旸	有限合伙人	0.60	0.40%
蓝先梅	有限合伙人	0.48	0.32%
梁贤锋	有限合伙人	0.45	0.30%
钟茂镰	有限合伙人	0.45	0.30%
马斯滢	有限合伙人	0.42	0.28%
刘杰	有限合伙人	0.30	0.20%
吴晓林	有限合伙人	0.30	0.20%
杨翠玲	有限合伙人	0.30	0.20%
合计		150.00	100.00%

### （3）2015年7月，有限合伙企业份额转让

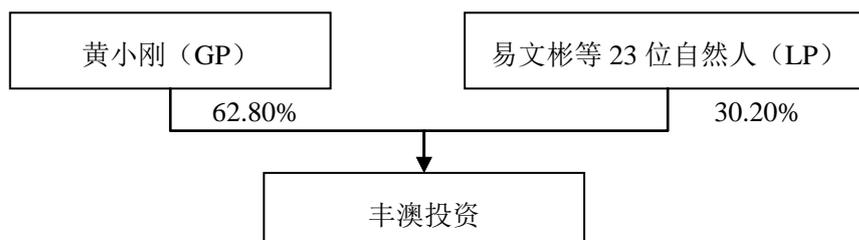
2015年7月，经全体合伙人一致同意，上海丰澳合伙人结构发生变更，本次变更后，全体合伙人认缴出资额及比例如下：

合伙人姓名或名称	合伙性质	认缴出资金额（万元）	认缴出资比例
黄小刚	普通合伙人	94.20	62.80%

苏有志	有限合伙人	15.00	10%
易文彬	有限合伙人	7.50	5.00%
张平成	有限合伙人	7.50	5.00%
胡灼锦	有限合伙人	4.50	3.00%
叶健冬	有限合伙人	3.75	2.50%
徐伟彬	有限合伙人	3.75	2.50%
黄羽佳	有限合伙人	3.00	2.00%
姚秋号	有限合伙人	2.25	1.50%
杨少敏	有限合伙人	1.05	0.70%
黄光辉	有限合伙人	0.75	0.50%
龚路平	有限合伙人	0.75	0.50%
黄通玉	有限合伙人	0.75	0.50%
张帆	有限合伙人	0.75	0.50%
江燕	有限合伙人	0.60	0.40%
李锦明	有限合伙人	0.60	0.40%
李庭旻	有限合伙人	0.60	0.40%
蓝先梅	有限合伙人	0.48	0.32%
梁贤锋	有限合伙人	0.45	0.30%
钟茂镰	有限合伙人	0.45	0.30%
马斯滢	有限合伙人	0.42	0.28%
刘杰	有限合伙人	0.30	0.20%
吴晓林	有限合伙人	0.30	0.20%
杨翠玲	有限合伙人	0.30	0.20%
<b>合计</b>		<b>150.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3、控制关系

#### (1) 上海丰澳的控制关系图



## (2) 执行事务合伙人情况介绍

黄小刚的基本情况详见“第三节 本次交易对方基本情况/二、本次发行股份购买资产交易对方/（二）黄小刚”。

## 4、持有其他公司股份情况

截至本报告书签署之日，上海丰澳未进行对外投资。

## 5、主要经营业务

上海丰澳主要为广州创思设立的员工持股平台，截至本报告书签署之日，丰澳投资未开展实质业务。

## 6、最近一年简要财务报表

丰澳投资未经审计的最近一年简要财务数据如下：

### (1) 简要资产负债表

单位：万元

项目	2014年12月31日
资产合计	149.82
负债合计	0
所有者权益合计	149.82

### (2) 简要利润表

单位：万元

项目	2014 年度
营业收入	0
营业利润	-0.18
利润总额	-0.18
净利润	-0.18

## 7、上海丰澳合伙人任职情况

合伙人姓名或名称	合伙性质	认缴出资比例
黄小刚	普通合伙人	总经理、研发负责人
苏有志	有限合伙人	研发、游戏制作人
易文彬	有限合伙人	执行董事、商务总监
张平成	有限合伙人	财务总监
胡灼锦	有限合伙人	游戏运营中心总监
叶健冬	有限合伙人	总裁业务助理
徐伟彬	有限合伙人	推广部总监
黄羽佳	有限合伙人	项目经理
姚秋号	有限合伙人	技术部总监
杨少敏	有限合伙人	项目经理
黄光辉	有限合伙人	主策划
龚路平	有限合伙人	美术总监
黄通玉	有限合伙人	主策划
张帆	有限合伙人	系统策划
江燕	有限合伙人	运营经理
李锦明	有限合伙人	运维部经理
李庭昉	有限合伙人	联运部经理
蓝先梅	有限合伙人	推广主管
梁贤锋	有限合伙人	主策划
钟茂镰	有限合伙人	运营经理
马斯滢	有限合伙人	推广主管

刘杰	有限合伙人	系统策划
吴晓林	有限合伙人	技术主管
杨翠玲	有限合伙人	人资经理

### 三、其他事项说明

#### （一）交易对方与上市公司的关联关系说明

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方在本次交易前与上市公司及其关联方不存在关联关系。

#### （二）交易对方向公司推荐董事及高级管理人员情况

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方未向本公司推荐董事和高级管理人员。

#### （三）交易对方及其主要管理人员最近五年内诚信情况以及受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

经核查李晓丽、黄小刚、陆涛、唐琨出具的承诺函以及提供的《个人信用报告》，李晓丽、黄小刚、陆涛、唐琨不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

截至本报告书签署之日，本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方已出具承诺函，交易对方及其主要管理人员截至承诺函出具日不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚案件，最近五年内不存在以下情形：

- 1、受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，或存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况，或未按期偿还大额债务；
- 2、因涉嫌内幕交易被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查；
- 3、未履行承诺、被证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分；

4、除上述三项外，存在损害投资者合法权益和社会公共利益的其他重大违法行为。

#### （四）交易对方是否存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形说明

截至本报告书签署日，本次发行股份及支付现金购买资产全体交易对方已出具承诺函，承诺不存在泄露本次发行股份及支付现金购买资产事宜的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。

#### （五）各交易对方之间是否存在关联关系的说明

本次交易的交易对方中，黄小刚与李晓丽为夫妻关系；配套募集资金发行股票的发行对象之一上海丰澳为黄小刚控制的有限合伙企业，因此黄小刚、李晓丽、上海丰澳构成一致行动人。

除上述关联关系之外，本次交易中各交易对方、募集资金认购方之间不存在其他关联关系。

#### （六）关于本次交易中私募投资基金参与本次交易需履行的备案程序说明

根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规的规定，参与本次交易配套募集资金的发行股份认购对象深圳展麟、珠海宝通属于私募投资基金的，需要履行相应的备案登记程序。上海丰澳不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募股权基金，无实际运营业务，未持有其他企业股权。

截至本报告书签署日，深圳展麟、珠海宝通尚未履行备案登记。深圳展麟、珠海宝通承诺：“本企业将严格遵守《私募投资基金监督管理暂行办法》等相关规定，在本次重组方案实施前完成私募投资基金的备案。如因本企业原因造成私募投资基金备案不能及时完成，影响本次重组的实施的，本企业愿意赔偿因此给本次重组其他主体造成的损失，并承担本次重组相关协议项下的违约责任。”

## 第四节 交易标的基本情况

### 一、基本情况

公司名称	广州创思信息技术有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
公司住所	广州市天河区中山大道西路 299 号 3A01 房
法定代表人	易文彬
注册资本	1,000 万元
营业执照注册号	440101000076647
税务登记证号	粤国税字 440100552384807 号
组织机构代码	55238480-7
经营范围	游戏设计制作;计算机零配件零售;技术进出口;计算机技术开发、技术服务;信息电子技术服务;动漫及衍生产品设计服务;计算机零售;科技信息咨询服务;信息技术咨询服务;网络技术的研究、开发;软件开发;增值电信业务;网络游戏服务;
成立日期	2010 年 4 月 6 日
营业期限	2010 年 4 月 6 日至长期

### 二、历史沿革

#### （一）广州创思的设立

2010 年 3 月 22 日，自然人宁炳杨、周敏签署《广州创思信息技术有限公司章程》，决定共同出资 1,000 万元设立广州创思，其中，周敏认缴出资 600 元，宁炳杨认缴出资 400 万元。

2010 年 3 月 30 日，广州远华会计师事务所出具穗远华验字（2010）第 0564 号《验资报告》，验证截止至 2010 年 3 月 30 日，广州创思（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计 1,000 万元，其中：宁炳杨以货币出资 400 万元，周敏以货币出资 600 万元。

2010 年 4 月 6 日，广州市工商行政管理局向广州创思核发注册号为

440101000076647 的《企业法人营业执照》，广州创思正式成立。

广州创思设立时股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	周敏	600.00	60.00%
2	宁炳杨	400.00	40.00%
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### （二）第一次变更（第一次股权转让）

2011年3月20日，广州创思股东会作出决议，同意宁炳杨将原广州创思400万元出资额（占公司注册资本40%）以400万元转让给张方珍，股东周敏将原广州创思600万出资额（占注册资本60%）以600万元转让给李晓丽。同日，宁炳杨与张方珍、周敏与李晓丽就上述股权转让分别签订了《股东转让出资合同书》。

2011年3月24日，广州创思办理了本次股权转让所涉工商变更登记手续，取得了广州市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，广州创思的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	李晓丽	600.00	60.00%
2	张方珍	400.00	40.00%
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### （三）第二次变更（第二次股权转让）

2013年5月19日，广州创思股东会作出决议，同意张方珍将其持有广州创思20%股权以200万元的价格转让给黄小刚、将其持有广州创思10%股权以100万元的价格转让给唐琨、将其持有广州创思10%股权以100万元的价格转让给陆涛。同日，张方珍分别与黄小刚、唐琨、陆涛就上述股权转让签订了《股权转让协议》。

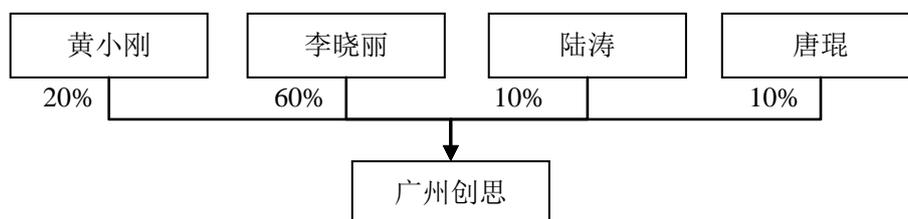
2013年6月9日，广州创思办理完成本次股权转让所涉工商变更登记手续，取得了广州市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，广州创思的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
1	李晓丽	600.00	60.00%
2	黄小刚	200.00	20.00%
3	唐琨	100.00	10.00%
4	陆涛	100.00	10.00%
合计		1,000.00	100.00%

上述股权转让均履行必要的审议和批准程序，符合相关法律法规及公司章程的规定，股权变动相关方的不存在关联关系，不存在违反限制或禁止性规定而转让的情形。

### 三、广州创思股权结构及控制关系情况



广州创思公司章程中不存在可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议、不存在高级管理人员的特殊安排亦不存在影响该资产独立性的协议或其他安排。截至本报书签署之日，广州创思的4位股东均已签署《关于标的资产权属的承诺》，承诺内容如下：

“一、本人已履行了广州创思《公司章程》规定的全部出资义务；本人对拟注入德力股份之广州创思股权拥有合法有效的占有、使用、收益及处分权；

二、本人拟注入德力股份之广州创思股权不存在质押、抵押、其他担保或第

三方权益或限制情形，也不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖本人持有广州创思股权之情形；

三、本人拟注入德力股份之广州创思股权资产权属清晰，不存在任何权属纠纷，亦不存在其他法律纠纷，过户或者转移不存在法律障碍。”

#### 四、下属子公司、分公司情况

截至本报告书签署之日，广州创思拥有上海创文、上海誉点、成都创玩、广州微娱四家全资子公司，同时上海创文、上海誉点分别设立了分公司。广州创思子公司及分公司情况如下：

##### （一）子公司情况

##### 1、上海创文

##### （1）基本情况

公司名称	上海创文信息技术有限公司
公司住所	上海市嘉定区南翔镇银翔路 655 号 106 室
法定代表人	易文彬
注册资本	1,000 万元
注册号	310114002348859
组织机构代码	58867286-X
税务登记证号码	31011458867286X
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
经营范围	从事网络技术及计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务），计算机系统集成，网络工程，动漫设计，创意服务，图文设计制作，涉及、制作、代理各类广告，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售，从事货物及技术的进出口业务。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2011 年 12 月 28 日

营业期限	2011年12月28日至2021年12月27日
------	-------------------------

## （2）历史沿革情况

上海创文是由广州创思投资设立的一人有限责任公司，自成立以来未发生过注册资本增减、股东变更等事项。

## （3）股权控制关系

截至本报告书签署日，上海创文为一人有限责任公司，唯一股东为广州创思。

## （4）主营业务发展情况及主要财务数据

上海创文主营网络游戏软件的开发。自主研发游戏《烈焰》、《赤月传说》是广州创思近年来蓬勃发展的核心驱动之一，成就公司突出的市场地位。上海创文曾承担广州创思多游戏平台的经营策略，负责运营旗下部分网页游戏平台，包括9377z.com和2a.com，2014年在公司转向游戏运营单一品牌和强调自研游戏运营为重心的战略目标后，上海创文停止网页游戏平台运营业务。

最近两年一期主要财务数据如下：

### ① 简要资产负债表

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产合计	25,469.44	22,772.25	20,718.54
非流动资产合计	2,646.23	2,991.12	1,229.23
资产合计	28,115.66	25,763.37	21,947.77
流动负债合计	9,860.51	10,183.64	3,643.82
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	9,860.51	10,183.64	3,643.82
归属于母公司所有者 权益合计	18,255.15	15,579.74	18,303.95
所有者权益合计	18,255.15	15,579.74	18,303.95

## ② 简要利润表

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入	3,673.56	47,646.77	40,060.46
营业利润	2,070.33	17,404.22	16,202.05
利润总额	2,980.45	17,872.37	16,202.05
净利润	2,675.42	19,275.78	17,307.23

## ③ 主要财务指标

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-112.98	14,585.12	170.94
资产负债率	35.07%	39.53%	16.60%
毛利率	95.97%	94.54%	88.98%

## (5) 上海创文主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

## ① 主要资产情况

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	135.52	249.23	118.81
应收账款	1,629.43	2,180.22	3,078.50
预付款项	1.50	-	974.73
其他应收款	23,700.79	20,341.09	16,545.87
其他流动资产	2.19	1.70	0.63
<b>流动资产合计</b>	<b>25,469.44</b>	<b>22,772.25</b>	<b>20,718.54</b>
非流动资产：			
固定资产	440.48	480.27	121.56
无形资产	2.00	2.08	2.31

递延所得税资产	2,203.74	2,508.77	1,105.36
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,646.23</b>	<b>2,991.12</b>	<b>1,229.23</b>
<b>资产总计</b>	<b>28,115.66</b>	<b>25,763.37</b>	<b>21,947.77</b>

## ② 主要负债情况

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
应付账款	26.67	22.59	563.03
预收款项	4.54	0.38	0.80
应付职工薪酬	270.90	351.70	186.44
应交税费	1,558.40	1,798.97	1,871.21
应付股利	8,000.00	8,000.00	-
其他应收款	-	10.00	3.10
其他流动负债	-	-	1,019.24
<b>流动负债合计</b>	<b>9,860.51</b>	<b>10,183.64</b>	<b>3,643.82</b>
非流动负债合计	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>9,860.51</b>	<b>10,183.64</b>	<b>3,643.82</b>

## ③ 股东及关联方非经营性资金占用情况以及上海创文对外担保情况

截至本报告书签署之日，上海创文的股东、关联方不存在对上海创文非经营性资金占用的情形，上海创文亦不存在对外担保等情形。

## 2、上海誉点

### (1) 基本情况

公司名称	上海誉点信息技术有限公司
公司住所	上海市嘉定区南翔镇银翔路88号6幢1楼A区1106室
法定代表人	易文彬
注册资本	1,000万元

注册号	310114002788982
组织机构代码	31255369-1
税务登记证号码	310114312553691
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
经营范围	从事计算机技术、网络技术、电子技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，软件开发、动漫设计，科学技术咨询（不得从事经纪），网络工程，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售，从事货物进出口及技术进出口业务。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2014年9月22日
营业期限	2014年9月22日至2044年9月21日

## （2）股权控制关系

截至本报告书签署日，上海誉点为一人的有限责任公司，唯一股东为广州创思。

## （3）主营业务发展情况及主要财务数据

上海誉点主营网络游戏软件的开发。最近两年一期主要财务数据如下：

### ① 简要资产负债表

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日
资产总额	947.17	982.03
负债总额	23.94	45.78
净资产	923.23	936.25

### ② 简要利润表

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度
营业收入	82.10	50.00

营业利润	-14.11	-64.13
利润总额	-14.11	-64.13
净利润	-13.02	-63.75

### 3、广州微娱

#### （1）基本情况

公司名称	广州微娱网络科技有限公司
公司住所	广州市天河区中山大道西 299 号 3A03 房
法定代表人	黄通玉
注册资本	1,003 万元
注册号	440106000379370
组织机构代码	56977898-4
税务登记证号码	440106569778984
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	网络技术的研发、技术服务（互联网上网服务及互联网信息服务除外）、技术咨询、技术转让；计算机软硬件的设计、开发；计算机技术咨询；网页设计；设计、制作、发布、代理各类广告；销售：计算机及其零配件。
成立日期	2011 年 3 月 9 日
营业期限	2011 年 3 月 9 日至长期

#### （2）股权控制关系

截至本报告书签署日，广州微娱为一人有限责任公司，唯一股东为广州创思。

#### （3）主营业务发展情况及主要财务数据

广州微娱主营网络游戏软件的开发。最近两年一期主要财务数据如下：

##### ① 简要资产负债表

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	917.14	925.88	1,009.79
负债总额	-	-	34.80
净资产	917.14	925.88	974.99

## ② 简要利润表

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入	-	14.77	480.14
营业利润	-0.04	-14.73	-10.71
利润总额	1.95	-48.19	-10.67
净利润	-8.74	-49.11	-23.04

## (4) 清算注销情况

2014年7月30日，广州微娱唯一股东广州创思作出决定，解散广州微娱。2014年8月13日，广州微娱在《信息时报》刊登了清算公告。截至本报告书签署日，广州微娱尚未完成工商注销手续。

## 4、成都创玩

## (1) 基本情况

公司名称	成都创玩信息技术有限公司
公司住所	成都高新区天华一路99号6栋4层3-8号
法定代表人	易文彬
注册资本	人民币1,000万元
注册号	510109000409935
组织机构代码	08668250-7
税务登记证号码	510198086682507
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

<b>经营范围</b>	网络技术、计算机技术开发、技术咨询、技术转让；计算机系统集成；游戏软件设计、电脑动画设计；文艺创作、美术设计、图文设计；设计、制作、代理及发布广告（不含气球广告）；销售计算机、软件及辅助设备；网络工程设计及施工（凭资质许可证经营）。
<b>成立日期</b>	2013年12月27日
<b>营业期限</b>	2013年12月27日至永久

## （2）股权控制关系

截至本报告书签署日，成都创玩为一人有限责任公司，唯一股东为广州创思。

## （3）主营业务发展情况及主要财务数据

成都创玩自成立后没有开展业务经营。最近两年一期主要财务数据如下：

### ① 简要资产负债表

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	803.60	804.22	1,028.40
负债总额	-	-	35.01
净资产	803.60	804.22	993.39

### ② 简要利润表

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
营业利润	-0.62	-183.42	-6.76
利润总额	-0.62	-189.02	-6.76
净利润	-0.62	-189.17	-6.61

## （4）清算注销情况

2014年9月22日，成都创玩唯一股东广州创思作出决定，解散成都创玩。2014年10月17日，成都创玩在《天府早报》刊登了清算公告。截至本报告书签署日，成都创玩尚未完成工商注销手续。

## （二）分公司情况

### 1、上海创文广州分公司

公司名称	上海创文信息技术有限公司广州分公司
经营场所	广州市天河区中山大道西299号第9层（仅限办公用途）
负责人	易文彬
注册号	440106000988861
经营范围	商务服务业（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
成立日期	2014年7月7日
营业期限	2014年7月7日至长期

### 2、上海誉点广州分公司

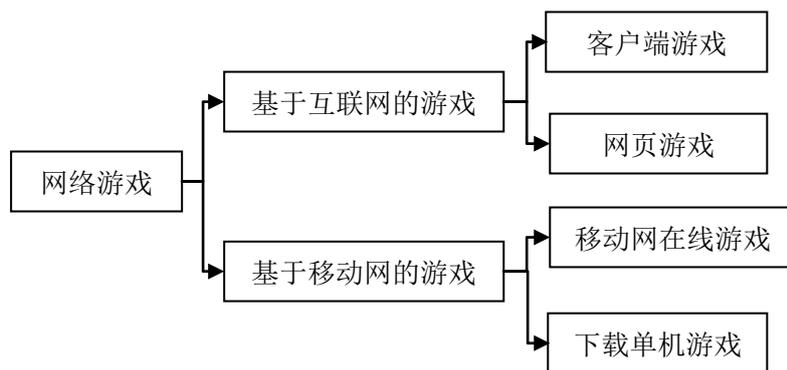
公司名称	上海誉点信息技术有限公司广州分公司
经营场所	广州市天河区中山大道西路299号13A房（仅限办公用途）
负责人	易文彬
注册号	440106001093164
经营范围	计算机批发;计算机零配件零售;安全生产技术服务;电子产品设计服务;网络技术的研究、开发;信息电子技术服务;技术进出口;货物进出口（专营专控商品除外）;安全技术防范产品批发;计算机网络系统工程服务;商品批发贸易（许可审批类商品除外）;计算机技术开发、技术服务;安全技术防范产品零售;电子工程设计服务;电子、通信与自动控制技术研究、开发;信息技术咨询服务;安全技术防范系统设计、施工、维修;公共设施安全监测服务;安全技术防范产品制造;
成立日期	2014年12月25日
营业期限	2014年12月25日至长期

## 五、主营业务发展情况

### （一）主营业务概况

广州创思目前主要从事网页游戏研发与平台运营，以及移动网络游戏的研发与发行业务，属于网络游戏的细分行业。参照中国证监会 2012 年 10 月 26 日公布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），网络游戏业务属于“信息传输、软件和信息技术服务业”项下的“I65 软件和信息技术服务业”。

网络游戏是指由软件程序和息数据构成，通过互联网、移动通信网等信息网络提供的游戏产品和服务，主要包括以客户端、网页浏览器和其他终端形式运行的网络游戏，以及通过信息网络向公众提供的单机版游戏。其他终端，是指移动电话、个人数字处理器、联网的游戏机和接入信息网络的各类信息设备。



广州创思旗下 9377.com 平台是国内知名度较高的专业网页游戏平台之一，运营国内各类热门的网页游戏，涵盖 RPG、ARPG、SLG、SIM、PUZ 等多种游戏类型，涉及神话、武侠、三国等不同题材。拥有广泛的用户群。截至 2015 年 4 月 30 日，9377.com 平台的注册用户数 79,304,261 人，最近 12 个月月均活跃用户数 1,983,533 人、月均充值额 5,218.48 万元，在业界获得良好口碑。

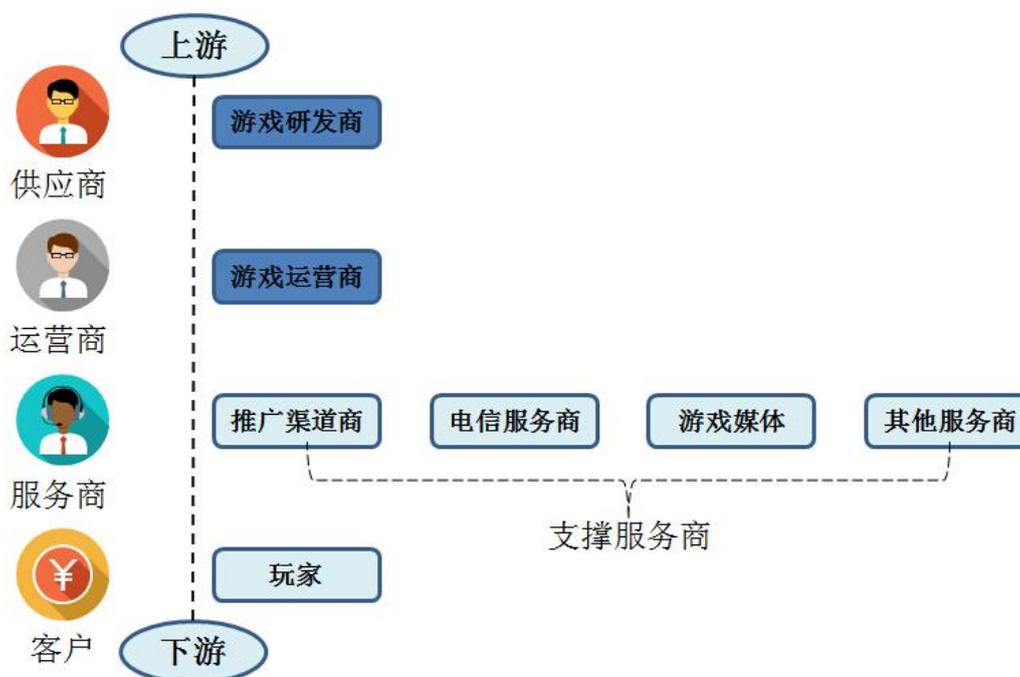
广州创思曾荣获“中国动漫游戏企业 2013 年度优秀企业”、“中国动漫游戏行业 2013 年度产品研发先进单位”、“2013 年度最具商业价值页游研发商”、“中国产业年会 2014 年度中国十大网页游戏运营平台奖”、“中国网页游戏龙虎榜最佳运营平台”、“2013 百度游戏风云十大网页游戏运营平台奖”等奖项。

## （二）业务模式

### 1、网页游戏业务模式

#### （1）页游产业链及广州创思在产业链中所处位置

网页游戏的产业链的参与者主要包括游戏研发商、游戏运营商以及游戏玩家，其他参与者还有终端和网络设备供应商、电信运营商、游戏推广服务商和游戏媒体等。广州创思作为一家综合型互联网游戏公司，同时承担游戏开发和平台运营的角色，业务贯穿整个产业链。



网页游戏研发商将自主研发或受委托研发好的网页游戏交由游戏运营商运营；游戏运营商通过游戏运营平台，对网页游戏进行日常运营、维护与客户服务，根据合作方式的不同，游戏研发商会提供一定的更新和支撑服务，游戏玩家通过体验网页游戏，并在游戏平台充值付费，形成游戏运营商的收益，并由运营商进行收益结算，再按照协议分成比例在研发商和运营商之间进行分配。

游戏研发商与运营商最常见的关系是垂直供需关系，也是网游产业链的主要结构。而同一维度不同类型厂商之间又会有横向协作关系，让产业链更加紧扣，

产业链各参与者主要职责如下：

**网页游戏研发商：**主要依靠自己的研发团队，进行网页游戏的策划和研发。即通过拟订游戏开发计划，组织策划、文案、美工、编程等各种资源完成网页游戏的初步开发，再经过内外部的多轮测试加以完善，最终形成一款游戏产品。游戏研发商在游戏开发完成后通过自主运营或授权第三方平台运营等方式取得收入。

**网页游戏运营商：**在整个产业链中充当服务者的角色，是连接上游发行商和下游用户之间的桥梁。网页游戏运营商在取得游戏的运营授权或所有权后，通过运营平台，进行游戏上线运营、渠道建设、客户服务及收益结算等业务。

**其他参与者：**游戏媒体在整个产业链中主要担负着向上游反馈运营信息以及向玩家宣传游戏。网页游戏推广商主要以广告投放的方式，通过网络、媒体、视频网站、搜索引擎等渠道进行游戏的推广服务。

## （2）研发模式

广州创思游戏产品生产为自主开发模式。广州创思坚持以玩家的需求为导向，根据行业发展和技术趋势，制定公司战略，选取紧密契合市场、满足市场潜在需求的游戏概念，不断加大游戏新产品开发力度，通过公司内部跨部门、跨项目的协同合作以及美术、技术等资源共享，策划思维碰撞与分享，对从市场调研、产品决策，到异步开发、产品测试、产品发布以及运营维护的全过程实行规范化的流程化管理。广州创思以用户需求为导向的自主开发模式，如下图所示：



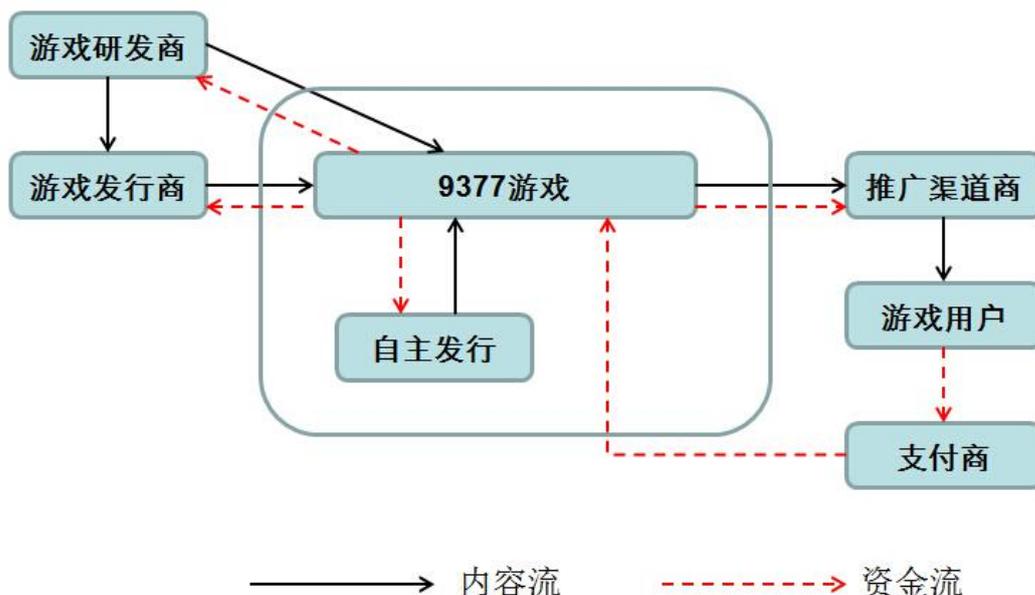
广州创思研发相关流程以市场研究为起点，主创人员根据市场调研和用户需求分析形成新游戏的设计概念，确定游戏的主要类型与核心玩法，提交广州创思立项评审委员会进行评审，形成立项决策。在立项通过之后，广州创思针对每个项目组建由项目经理、策划、程序、美术、测试、运维等人员组成专门的产品开发团队，结合广州创思游戏研发引擎的特点和研发技术情况，制定产品研发的相关策略和计划。

游戏开发团队基于广州创思的美术资源平台和通用技术平台的资源积累，将主要精力投入到创意策划、数值平衡设计、收费系统设计、美工制作以及程序开发中，形成初始游戏产品。初始游戏产品经过多轮测试与修改，最终形成发布决策。在正式的游戏发布后，游戏开发团队将在游戏运营收费生命周期内持续跟踪，根据玩家反馈与市场情况，修改完善游戏产品并负责后续版本开发。

### （3）运营模式

根据游戏运营平台的所有权划分，公司游戏产品的运营模式主要分为自有平台运营和第三方平台联运两种运营模式。

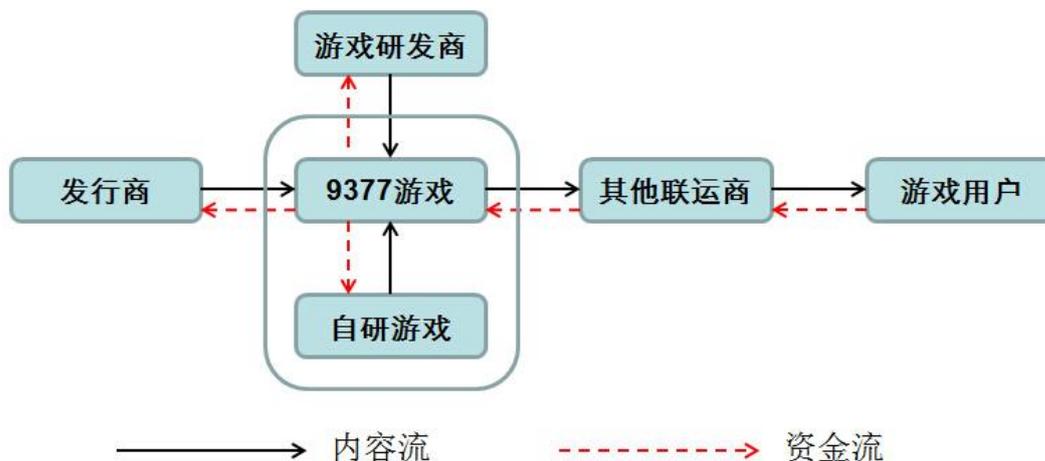
#### ① 自有平台运营模式



自有平台运营是指公司通过自主研发或代理的方式获得游戏产品的经营权，并利用自身的 9377.com 游戏平台发布游戏，同时直接获取游戏充值收入。在该运营模式下，一般由广州创思提供游戏产品上线运行所需的相关条件以及产品方面的推广，并在产品运营期间提供在线客服及充值收款等服务。游戏玩家可通过 9377.com 平台进入游戏，购买游戏虚拟道具以提升游戏体验。广州创思将根据游戏产品的实际充值消费情况以及相关合同约定事项为基准，向游戏开发商或游戏发行商支付分成款项。在自有平台运营模式下，广州创思在游戏玩家消耗完毕虚拟货币时将游戏玩家实际充值并已消费的金额确认为营业收入。

根据广州创思是否取得相关游戏的发行权，自有平台运营的游戏可以分为两种类型。第一类是由自有开发团队开发以及向游戏开发商独家代理的游戏产品，针对该类别游戏，广州创思具有较高的产品话语权，可以要求游戏开发者结合运营平台的需求进行产品的调整、优化与完善，并配合运营在活动和服务上的需求。这使得平台保有产品调整和运营策划的高度灵活，对于充分挖掘平台营销价值十分有利；第二类是向游戏开发商及游戏发行商非独家代理的游戏产品，该模式能够引进外部游戏开发团队的优秀产品，达到丰富平台的产品类型，提升平台用户黏性、打造平台品牌、提高创收能力的目的。

## ② 第三方平台联运模式



第三方平台联运是指广州创思通过自主开发、代理方式获得游戏产品的发行权，之后再授权给第三方游戏平台发布游戏，并按一定比例获取游戏充值收入。在该模式下，通常由广州创思或游戏开发商负责版本更新、服务器维护，由第三方平台公司自主负责其代理产品的推广，及提供在线客服、充值收款等服务。游戏玩家需在上述的第三方游戏平台进入游戏，通过该平台的充值系统充值获得游戏虚拟货币，并以此来提升游戏的体验度。广州创思与游戏开发商联合提供游戏内容的技术支持，并按照合同约定事宜获取相关游戏分成款项。在第三方平台联合运营模式下，广州创思按照与第三方游戏平台公司合作协议所计算的分成金额在双方结算完毕核对无误后确认为营业收入。对于广州创思同时收取一次性版权金的情况下，广州创思在收到版权金时计入递延收益，并在协议约定的收益期内直线摊销计入营业收入。

该模式主要用于整合行业优秀的平台运营商的用户资源和运营渠道，充分发挥自主开发和独家代理的产品优势，快速提升游戏产品的用户关注度和媒体关注度，有效打造游戏产品品牌，推动互联网用户向游戏玩家的转化过程，快速实现玩家数量与产品营收的增长。

#### （4）采购模式

广州创思的对外采购主要涵括游戏代理（独家代理、联运）、机房服务器带宽、服务器及软硬件采购等。

游戏代理采购主要是指广州创思购买游戏的独家发行权或经营权的行爲，广州创思为此向游戏产品供应研发商支付相应的游戏分成款项以及游戏授权金款项。广州创思通常会结合自身游戏平台优势，由商务部、运营部优选符合自身平台定位的游戏产品进行接触。经过内部体验和初步筛选，将游戏产品交由游戏产品评测组进行相关游戏运营评测，产品评测组从游戏系统结构、核心玩法、付费规划、版本完善程度等方面考察游戏品质，并结合平台匹配度、研发团队实力、测试数据等方面进行综合评估并且编写出相关游戏的评测报告，最终交由产品引进委员会决定是否接入该产品。表决通过后由商务部与游戏授权商洽谈合作细节，双方签订合同，约定具体的收入分配方式、代理权限及后续服务条款等。

机房服务器带宽、服务器及软硬件采购采购主要包括购买、租赁服务器机柜和带宽，以及用于游戏开发及运营所需的服务器、计算机、游戏引擎等软硬件设备。广州创思建立了完善的供应商管理制度，保证质优、价廉的设备和服 务得以长期稳定供应。

## 2、移动网络游戏（手游）业务模式

### （1）手游产业链及广州创思所处位置

与网页游戏行业主要由研发商、运营商和游戏玩家构成的产业链不同，手游市场主要参与者为研发商、发行商、平台商以及游戏玩家，其他参与者包括内容资源提供商、支付渠道服务商、游戏媒体等。



手游产业链完整的运作流程主要是游戏发行商寻找到优质的游戏，支付版权金或者最低收入保障，与游戏研发商签订代理协议；随后发行商利用自己丰富的游戏推广运营经验将游戏推给平台商，平台商完成对终端玩家的对接。其中发行商的作用较为关键，在整个手机游戏产业链中起到承上启下的链接作用。

手游研发商：作为产业链的上游企业，手游研发商以自主研发手机游戏产品为主。其研发完成的游戏产品可以直接寻找游戏运营平台运营取得分成收入，也可以授权给手机游戏发行商代理发行和推广，取得相应的分成收入。目前，国内手机游戏行业发处快速发展时期，大量的手机游戏研发商由于缺乏资金和推广经验而选择专业的游戏发行商进行代理发行和推广。

手游发行商：主要负责手机游戏的代理发行及推广，充当产业链中纽带的作用。手游发行商在取得游戏产品的发行授权或者所有权后，开展游戏推广策划、开服、提供客户服务及收益分成等业务。

手游平台商：主要负责游戏与游戏玩家之间的对接，提供游戏下载入口。国内手游平台商目前主要包括三类，第一类是电信运营商（中国移动、中国联通、中国电信）；第二类是终端系统厂商（如 Android Market 和 App store 等）；第三类是传统互联网巨头（如腾讯、360、百度、网易等）以及新兴移动互联网企业（如 91 助手、豌豆荚、机锋网、UC 浏览器等）

## （2）研发模式

2014 年，广州创思布局移动网络游戏的研发及运营，主要作品为烈焰手游。从移动网络游戏的研发来看，广州创思在业务开展初期，主要以网页网络游戏题材移植的研发模式为主，利用已有网页网络游戏的成功元素及研发能力来研发移动网络游戏，一方面该种研发模式可增加现有网页网络游戏玩家的忠诚度，另一方面经市场验证的游戏题材和收费模式可降低移动网络游戏的市场运营风险。

除移植网页网络游戏题材外，广州创思亦尝试研发以经典单机游戏或成功客户端网络游戏产品为原型，结合手游玩家习惯，研发全新题材的移动网络游戏。

## （3）发行与运营模式

不同于网页游戏运营模式，广州创思将自主研发的移动网络游戏，通过 App Store、Google Play 等手游平台在全球发行，同时与多个手游平台商如 360 手机助手、91 手机助手、PP 助手等合作。此外，广州创思进入手游发行领域已取得

多款手游的代理发行权，主要有魅影传说、萌宠学园等。

发行模式是指广州创思作为游戏的发行商，发行其他游戏研发商的游戏产品，获得相关产品在指定地区的代理权，并将该游戏产品投放到自身官网或其他游戏平台运营。游戏的推广则由广州创思负责或与游戏运营平台共同负责，广州创思还负责部分技术支持及客户服务等。在该模式下，广州创思会支付授权金以获得相关代理权，获得游戏收入后将按一定比例支付分成款给游戏研发商。

广州创思多年来通过对游戏运营数据的分析及产品调试积累了丰富的产品投放经验，对各游戏平台的资源、玩家偏好及游戏平台各游戏产品有深刻的了解，能够更准确的把握产品的投放时点、游戏参数设置、广告投放方法等重要运营技巧，并且可以指导游戏开发商对游戏内容和重要设置（例如道具收费点）进行修改和优化，从而大幅提高产品的运营效果。

### 3、盈利模式

按照收费与否划分，网络游戏产业的运营模式分为收费和免费两种方式。收费方式包括出售点卡、包时以及会员制等，即玩家预先充值后获得游戏时间，之后再消耗游戏时间来收费；免费运营模式下的网络游戏玩家不需要对进入游戏及游戏时间交费，但玩家若要使用游戏中的道具、装备、经验等增值服务则需要付费。

随着网络游戏行业的发展和游戏玩家体验需求的变化，网络游戏的收费方式经历了从收费到免费的变化，即从按时间收费方式向游戏免费但道具收费方式转变。目前，按时间收费的方式主要集中于部分客户端类网络游戏，而按虚拟道具收费和游戏内置广告收费的方式已成为网页游戏运营平台的主要盈利模式。

广州创思网页游戏运营的收费方式为游戏内虚拟道具收费，即游戏玩家通过易宝、支付宝、银行转账等方式对广州创思平台旗下所运营的游戏进行充值，以此在游戏内购买虚拟道具进行游戏体验，广州创思通过销售游戏内的虚拟道具取得相应的游戏收益。关于第三方联合运营的网页游戏，则由第三方平台进行推广和收费，广州创思取得分成收入。

基于客户端游戏和网页游戏成熟的运作经验，移动终端游戏拥有清晰的盈利模式，基本可分为三种：按下载付费、应用内购买和游戏内嵌广告。目前，手机游戏的主要盈利模式则是付费下载和应用内购买。移动互联网的应用商店模式减少了盗版现象，为按下载付费的盈利模式创造了良好的环境。与网页游戏虚拟道具收费模式相似，手机游戏应用内购买通过免费游戏吸引用户，再用过出售虚拟物品提高用户体验。移动互联网方便快捷的支付方式，保证了用户在游戏过程中流畅的购买体验。目前，广州创思手游盈利模式为应用内购买。

### （三）业务流程

#### 1、游戏研发流程

##### ① 提交概念评审阶段

根据市场需求、行业发展趋势以及已投放游戏产品的市场反馈等信息形成新游戏的设计创意，结合广州创思自身跨平台游戏研发引擎的特点和研发技术情况形成项目可行性分析报告，并确定游戏研发的类型和开发周期。此阶段主要的工作内容包括：市场分析、目标用户、游戏特点、游戏类型、游戏核心玩法与收费方式定位、美术风格定位，项目规划与进度表、人力资源与资金计划制定、项目风险评估与利润收益计划等。

##### ② DEMO 版本（演示版）制作阶段

确定游戏的主要核心玩法跟功能阶段。此阶段主要的工作内容包括：策划组设计游戏核心系统，程序组搭建前后端技术架构、验证技术难点，美术人员进行美术制作测试等。

##### ③ 项目正式开发阶段

本阶段全面启动游戏策划、美术、程序各团队的相关工作。策划人员根据项目制定的进度表出相应策划文档（包括数值、系统、任务剧情等）；美术人员根据策划方案绘制游戏中的原画、场景、人物、动画、界面、特效等一系列图片，并通过场景编辑器、特效编辑器、动作编辑器等相关配套工具进行编辑，将制作

出来的美术资源（图片等）分别发给程序和游戏策划人员；程序组根据游戏策划方案将美术人员提供的美术资源放入游戏开发引擎中，并作出适当的修改和调整，形成初始游戏产品。

④ 测试修改完善阶段

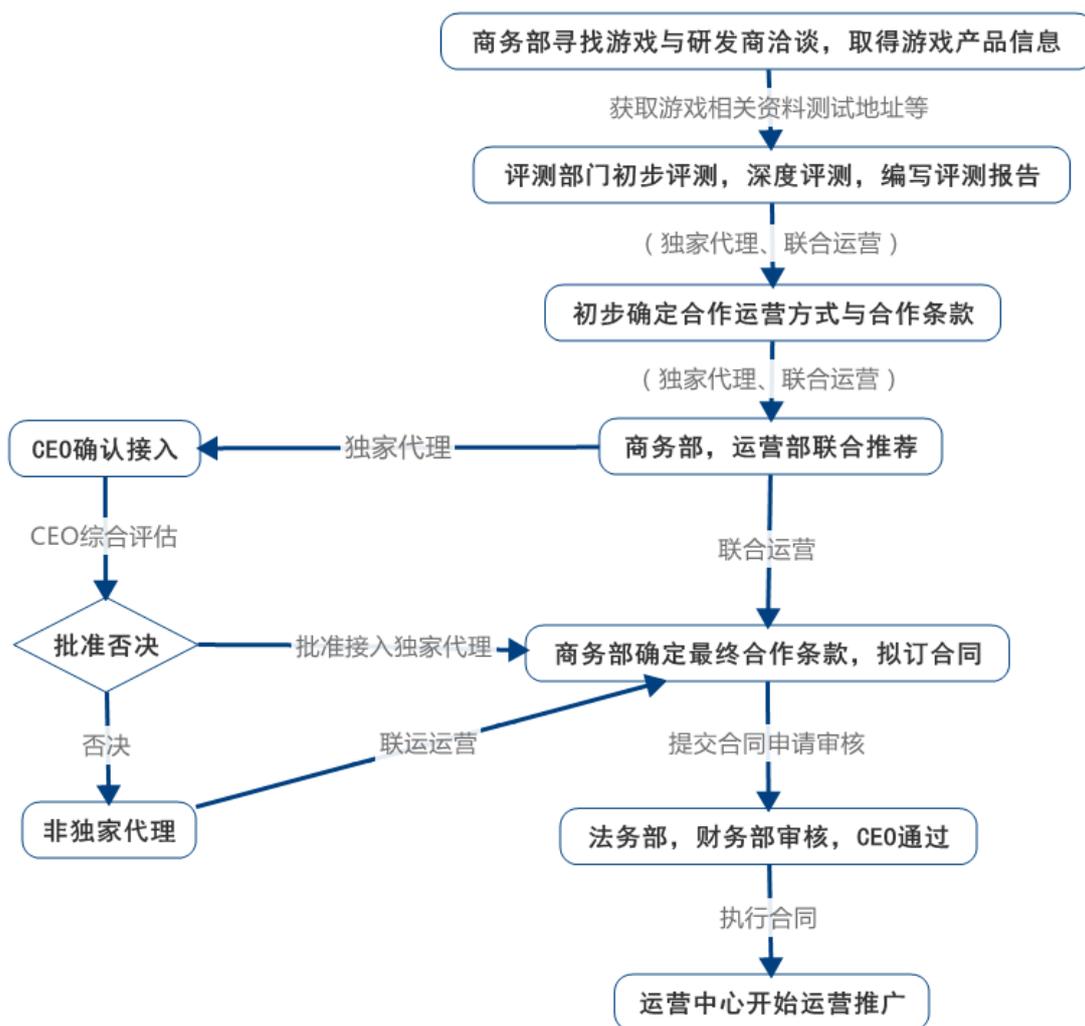
初始游戏产品提交给测试人员进行测试，测试组再将结果反馈给程序开发团队。由策划、美术或程序相关人员根据测试反馈报告做出针对性的测试并进行相应调整。之后广州创思会根据游戏性质导入一定数量的游戏玩家进行技术压力测试和数值平衡测试，并对应进行修改完善。此外，广州创思还会对游戏产品的合规性进行审查，以保证游戏产品符合相关法律法规的要求。经过反复多次测试，直至确认无误之后，形成正式的游戏产品开始全面上线推广。



2、游戏接入流程

新游戏的引入是游戏运营过程中最基础的环节，对于新游戏的引入，广州创思制定了一套完善的游戏引入流程。广州创思引入一款新游戏需要经广州创思商务部、测评部、运营部、法务部、财务部以及广州创思管理层的参与。广州创思引入一款新游戏的流程如下：

- ① 商务部寻找游戏与研发商接洽，取得游戏产品初步资料
- ② 提交测评部门进行初步测评与深度测评并编写评测报告，并由商务部审核确定运营模式（独家代理、联运）；
- ③ 商务部门根据游戏运营模式（独家代理、联运）推荐给运营部门进行三次测评并且进行评估风险；
- ④ 商务部、运营部联合审核推荐游戏商务条款，分独家代理、联运，并反馈给 CEO；
- ⑤ CEO 根据游戏相关评估确定产品的接入的合作方式与合作条款；
- ⑥ 商务部门根据相关条款与游戏研发商沟通并拟定合作合同；
- ⑦ 法务部、财务部审核合同并由 CEO 最终通过；
- ⑧ 运营中心执行合同，开始运营推广游戏。



由于不同运营模式的游戏对广州创思的运营风险影响不同，不同的游戏运营模式下其测试安排会相应有所差异。

### 3、网页游戏自有平台运营及后期测评流程

广州创思拥有较强的游戏推广能力和多元化的游戏推广渠道，其自有平台上游戏的运营和推广流程既包括前期的游戏接入、开服准备，也包括游戏运营后期对后台数据分析进行游戏推广策略的调整。具体步骤及流程图如下：

① 游戏接入：商务部对游戏进行测评后由运营部确认，审核通过后与研发商进行商务洽谈、签署合同接入产品，产品部确认著作权和版号后启动项目。

② 开服准备：此阶段由平台部、美术部、市场部、运维部、技术部、客服

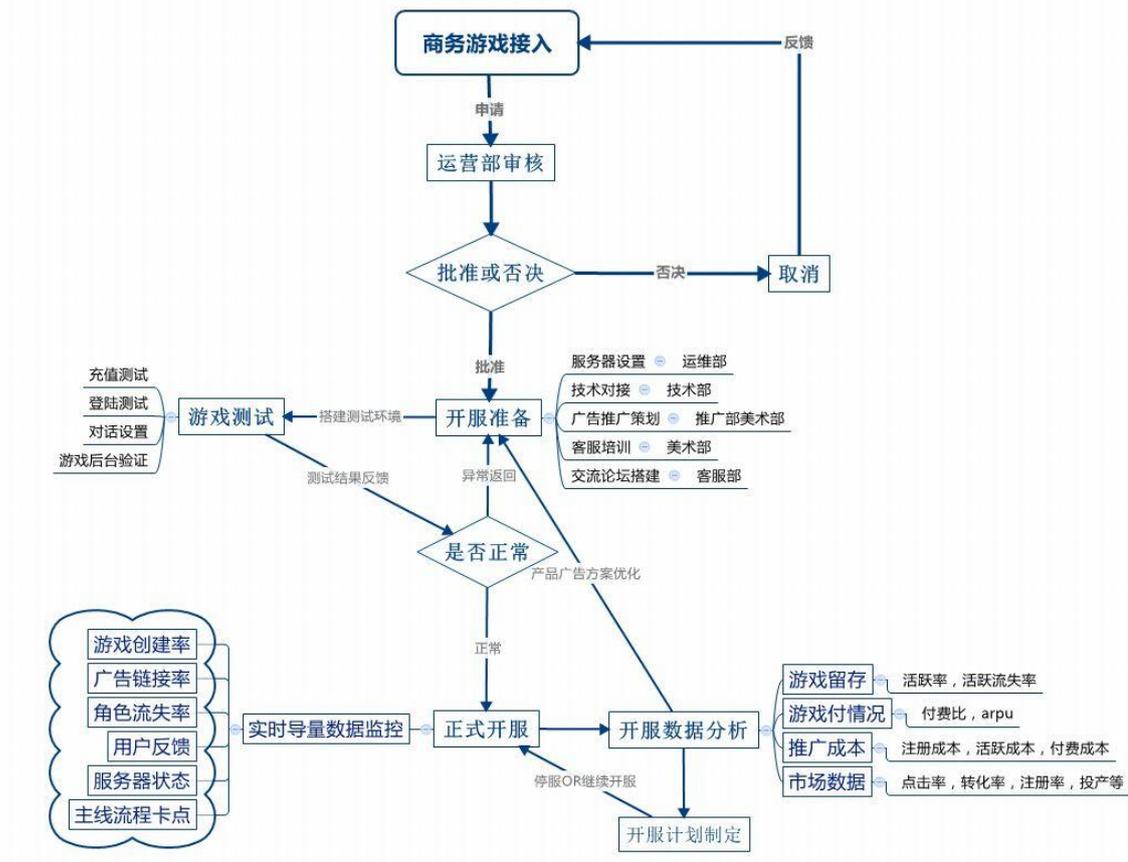
部门全面参与。主要包括与研发商的技术对接、服务器设置、广告推广策划以及客服人员的游戏培训。

③ 游戏测试：产品部对游戏进行常规性功能测试，并同时游戏其他性能进行检测以及支付渠道测试等。运维部则要确认服务器跳转正常、服务器开启、并且跳转服务器状态为“开启”、“推广”。测试后运营团队需要进行对产品全面的数据反馈以及进一步改进优化建议。

④ 服务器正式开启：正式开服的初期是最关键的阶段，需要各相关部门对游戏各方面数据和表现进行监控并反馈，主要包括：市场部开始广告投放并随即开展广告监控，产品部负责对新服数据进行监控，平台部负责进行媒体监控、SEO监控（搜索引擎优化）和平台常规监控，运维部负责服务器监控，客服部负责监控游戏环境与进度、开服活动反馈。

⑤ 开服数据分析：技术部在对游戏运营的后台数据提取后交由市场部门进行分析整理，并提出优化建议。产品部汇总各部门反馈信息之后，及时对游戏进行分析与优化。

⑥ 推广方案优化及后续跟进：根据开服的数据分析情况，产品部与市场部沟通确定最新的推广方案与开服频率，再协调平台部、美术部及技术部进行下一轮的推广和运营，并由产品部门进行后续跟进。



#### 4、网页游戏外放联运流程

对于自有产权或取得独家代理权的游戏，除在自有平台 9377.com 上运营以外，广州创思亦会将其外放给第三方游戏运营商进行联合运营，并由第三方游戏运营商进行游戏推广及收费。游戏外放联合运营的具体步骤和流程如下：

- ①由运营部与商务部确定需要外放的游戏；
- ②分析外放联运游戏的运营数据以及市场情况，根据实际情况制定外放策略，确定目标联运平台；
- ③与目标联运平台进行商务洽谈工作，拟定、签订相关合作合同，确认接入与开服时间；
- ④与研发确认对接资料准备，进行开服服务器安排，确立对接项目小组等前期工作准备；

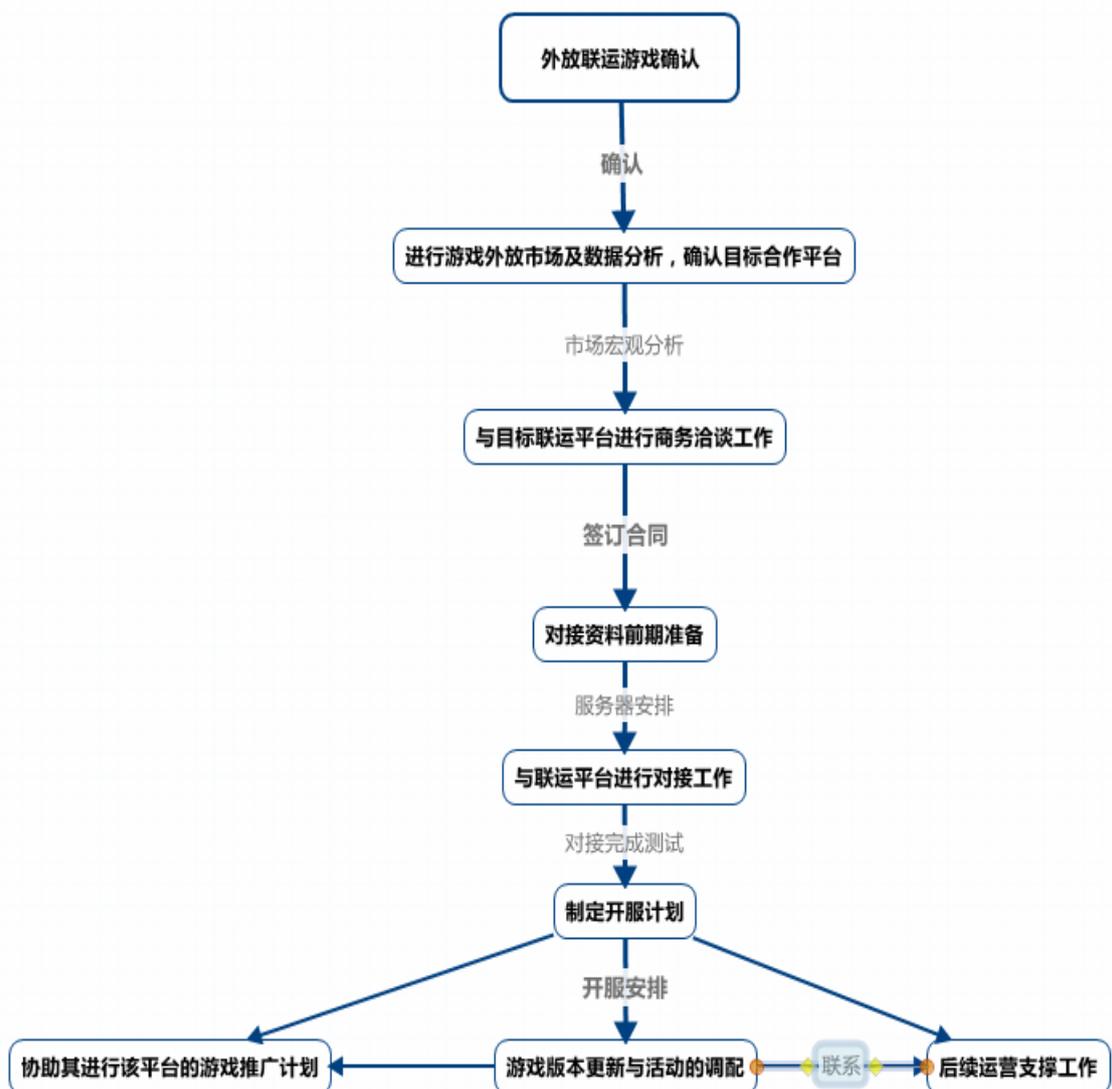
⑤与联运方（第三方联运平台）开展游戏接入工作，包括：登录、充值、数据接口等，各项测试正常后再安排开服；

⑥制定该游戏在已接入联运平台后的开服计划与相关需要用到的服务器安排；

⑦跟进联运平台的注册推广渠道导入量和效果，为联运方提供专业游戏推广建议，协助其进行该平台的游戏推广计划；

⑧游戏版本更新与活动的调配，保证合作联运平台游戏信息（策划活动，游戏版本更新）与 9377.com 平台同步，版本统一；

⑨游戏运营过程中，为联运方提供后续运营支撑工作，包括：资源扶持申请审核下发，玩家奖励审核发放，开服计划收集整理、开服计划收集以及开服技术操作等等。



## 5、手游发行及后期测评流程

手游的发行主要包括与手游平台对接并确认合作、双方技术接入、游戏上架后的测评、更新以及后续的升级优化及日常维护。

① 由运营部根据游戏性质、技术特点和测试数据等与企业发展部（以下简称“企发部”）确认发行渠道，企发部随后和平台商展开商务谈判，并签订合作协议。

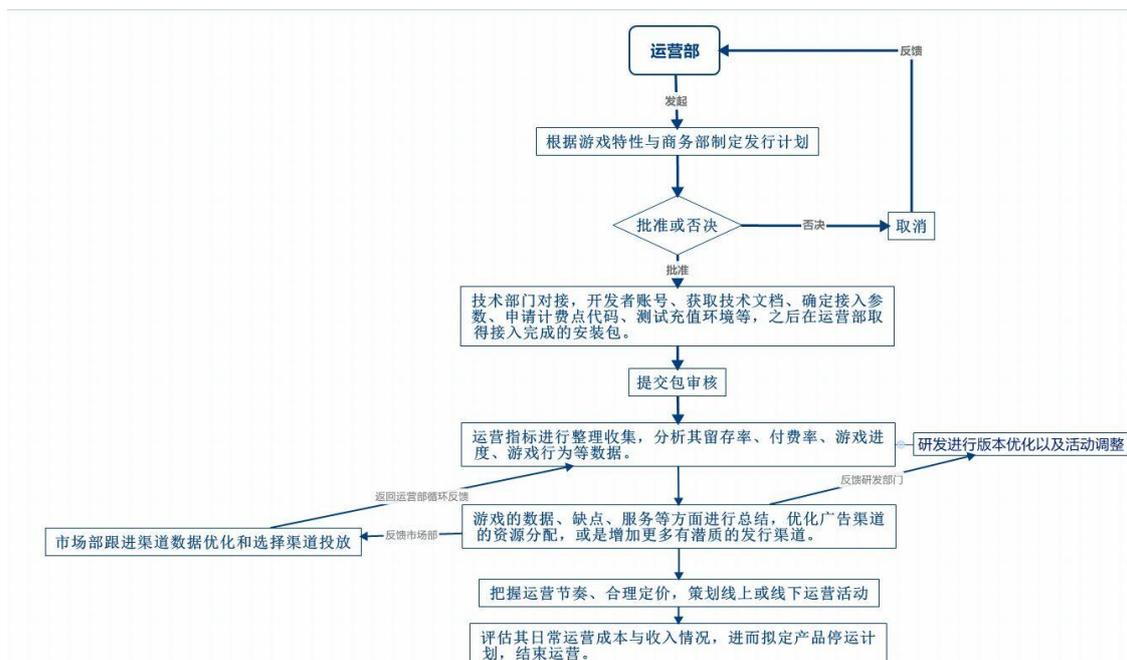
② 在双方确定合作后，广州创思运营部门和技术部门会与平台商开展技术对接，包括注册开发者账号、获取技术文档、确定接入参数、申请计费点代码、测试充值环境等，之后在运营部取得接入完成的安装包，再提交平台商审核。安

装包审核通过后便开始上架发行。

③ 手游产品上线后，为了解用户需求，洞悉用户满意度，以及对产品更新优化作铺垫，运营部将对各项日常运营指标进行整理收集，定期统计分析。一般情况下，以7日、14日、30日为周期，对各个服务器的用户进行分类，分析其留存率、付费率、游戏进度、游戏行为等数据。同时，通过各种客服渠道，不定期收集来自用户反馈的问题与建议，以便进一步进行分析与处理。

④ 在开服后的一定时间内通过综合分析，运营部将对游戏的数据、缺点、服务等方面进行总结，进一步拟定产品更新、产品优化、提高服务质量、改进用户使用工具等方案并安排执行。另一方面，通过分类用户分析总结后，市场部将得出不同平台发行渠道用户或不同广告渠道用户的行为与质量，以此来调整对于各个发行或广告渠道的资源分配，或是增加更多有潜质的发行渠道。

⑤ 日常运营中，通过观察日常运营指标，配合产品本身设计，运营部将进行增开服务器或合并服务器等操作。同时，为了提高用户粘性、产品营收，市场部将通过观察运营指标、把握运营节奏、合理定价，策划线上或线下运营活动以完成促销工作。当产品运营进入衰退期时，运营部会同其他部门共同评估其日常运营成本与收入情况，进而拟定产品停运计划，结束运营。



#### （四）主要产品及报告期变化情况

##### 1、广州创思运营的游戏产品

广州创思旗下 9377.com 平台是国内最具知名度的专业网页游戏平台之一，运营国内各类热门的网页游戏，涵盖 RPG、ARPG、SLG、SIM、PUZ 等多种游戏类型，涉及神话、武侠、三国等不同题材。报告期内累计运营游戏超过七十款，拥有广泛的用户群。截至 2015 年 4 月 30 日，9377.com 平台的注册用户数 79,304,261 人，最近 12 个月月均活跃用户数 1,983,533 人、月均充值额 5,218.48 万元，在业界获得良好口碑。

报告期内广州创思运营的一些主要游戏有：

序号	游戏产品	游戏来源	研发商	运营方式
1	烈焰	自主研发	上海创文信息技术有限公司	自有平台运营和第三方平台联合运营
2	赤月传说	自主研发	上海创文信息技术有限公司	自有平台运营和第三方平台联合运营
3	魅影传说	独家代理	上海辰希网络科技有限公司	自有平台运营和第三方平台联合运营
4	烈火战神	代理	广州仙海网络科技有限公司	自有平台运营
5	屠龙传说	代理	广州要玩娱乐网络技术有限公司	自有平台运营
6	绝代双骄	代理	北京昆仑在线网络科技有限公司	自有平台运营
7	暗黑屠龙	代理	成都粤动网络科技有限公司	自有平台运营
8	剑踪	代理	北京金刚游科技有限公司	自有平台运营
9	奇迹来了	独家代理	中联畅销（北京）科技有限公司	自有平台运营和第三方平台联合运营
10	欧冠足球	代理	上海旭游网络技术有限公司	自有平台运营
11	雷霆之怒	自主研发	上海誉点信息技术有限公司	自有平台运营和第三方平台联合运营

其中，《烈焰》、《赤月传说》、《魅影传说》、《烈火战神》的运营收入对报告

期总收入贡献达到 80% 以上，自主研发的《烈焰》、《赤月传说》表现尤其突出。此外，2015 年以来自主研发游戏《雷霆之怒》运营收益快速上升，逐渐成为主要收入来源，公司研发优势愈加凸显。

## 2、主要游戏产品及其运营情况

### （1）《烈焰》



自主研发游戏《烈焰》是 2013 年国内最受瞩目的即时战斗类网页游戏之一。游戏延续经典设置，融合最新微端打包技术，采用 web 和微端双端推广模式，复古而精致的美术画风演绎出魔幻的游戏世界。宏大的故事背景、精美丰富的游戏地图、再加上独创的跨服争霸，封魔岭等特色系统，打造了出色的游戏 PK 体验。

《烈焰》可为玩家提供能力、成长、荣誉和社交等不同的追求：

**A 能力追求：**玩家可以通过装备、灵兽、辅助道具、技能以及炼魂、飞升等其他方面，来提高自身的攻击和防御能力，其中，装备方面包括 PVP 装备、转生装备、荣誉装备、强化、宝石以及灵韵；

**B 成长追求：**包括玩家对经验和金币、道具的追求，玩家获取经验的主要途径是打副本和参加活动，其中有超过 20 种活动玩法，包括日常活动、行会活动、谁与争锋活动，涵盖了 PVE 和 PVP；

C 荣誉追求：玩家在群体活动、竞技活动、完成荣誉任务中实现荣誉，游戏中的群体包括工会、同盟；

D 社交追求：玩家可以在游戏中添加好友、加入公会等，与其他玩家进行交流。

《烈焰》自上线以来荣获多项业界大奖，包括“中国动漫游戏产业会最佳页游金手指奖”、“腾讯年度十佳页游”、“百度游戏风云榜最具价值游戏产品”、“265G 金游奖”、“265G 年度十佳网页游戏”、“WGO 十佳网页游戏”、“40407 年度十大最受欢迎网页游戏”、“中华网年度十大最受欢迎网页游戏”等。

《烈焰》于 2013 年 3 月开始在中国大陆地区上线，截至 2015 年 4 月 30 日主要运营数据如下：

指标	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
当期充值金额（万元）	8,580.41	71,936.81	64,395.87
期末累计注册玩家数（人）*	35,499,973	31,342,547	12,525,975
月均活跃玩家数（人）*	1,965,787	1,980,327	1,363,322
月均付费玩家数（人）	38,143	110,882	162,711
玩家月均 ARPU（元）*	10.99	39.40	41.06
付费玩家月均 ARPPU（元）	571.45	553.41	344.68
截至 2015 年 04 月 30 日累计充值消费比	99.5%		

\*注：因早期合服过程中操作不慎，2013 年至 2014 年 7 月间《烈焰》游戏玩家登陆日志部分遗失，上表中 2013、2014 年“期末累计注册玩家数”“月均活跃玩家数”数值偏低，“玩家月均 ARPU”数值偏高。充值付费日志保存完整，故充值金额、付费玩家相关数据准确。

《烈焰》付费玩家地域分布如下：

年度	序号	省份/直辖市	付费人数占比	充值金额占比
2013 年	1	广东	11.80%	10.53%

	2	浙江	10.47%	11.05%
	3	江苏	8.55%	7.89%
	4	山东	7.13%	7.21%
	5	四川	5.14%	5.18%
	合计		<b>43.10%</b>	<b>41.86%</b>
2014年	1	广东	11.85%	11.89%
	2	浙江	10.28%	10.74%
	3	江苏	8.27%	8.64%
	4	山东	7.01%	7.03%
	5	四川	5.02%	5.61%
	合计		<b>42.43%</b>	<b>43.90%</b>
2015年1-4月	1	广东	11.90%	11.02%
	2	浙江	10.14%	11.02%
	3	江苏	8.68%	8.62%
	4	山东	6.66%	6.92%
	5	四川	4.78%	5.59%
	合计		<b>42.15%</b>	<b>43.18%</b>

《烈焰》付费玩家年龄分布如下：

时间	<20岁	20-29岁	30-39岁	40-49岁	≥50岁	合计
2013年	1.15%	54.63%	37.38%	5.36%	1.49%	100.00%
2014年	1.25%	56.70%	34.24%	6.66%	1.15%	100.00%
2015年1-4月	1.61%	55.30%	33.74%	8.17%	1.19%	100.00%

《烈焰》的主要开发人员有苏有志、黄光辉、杨少敏，职能分别是制作人、主策划、服务端主程。

## (2) 《赤月传说》



自主研发游戏《赤月传说》是一款即时战斗类 MMORPG 微客户端游戏，采用最新微端技术支持客户端高速下载。

《赤月传说》可为玩家提供能力、成长、攻城和社交等不同的追求：

A 能力追求：玩家可以通过装备、坐骑、辅助道具、技能以及转生、宝石等其他方面，来提高自身的攻击和防御能力，其中，装备方面包括主宰装备、转生装备、强化、宝石以及套装属性；

B 成长追求：包括玩家对经验和金币、道具的追求，玩家获取经验的主要途径是打副本和参加活动以及挂机，其中有超过 20 种活动玩法，包括日常活动、行会活动、BOSS 之家活动，涵盖了 PVE 和 PVP；

C 攻城追求：玩家在游戏中以行会为单位进行攻城战，攻城胜利者可称为城主帮派；

D 社交追求：玩家可以在游戏中添加好友、建立夫妻关系、加入公会等，与其他玩家进行交流。

《赤月传说》荣获“腾讯年度最佳新锐网页游戏”、“265G 年度最受期待网页游戏”、“中华网年度十大最受欢迎网页游戏”等奖项。《赤月传说》于 2013 年 7 月开始在中国大陆地区上线，截至 2015 年 4 月 30 日主要运营数据如下：

指标	2015年1-4月	2014年	2013年
当期充值金额（万元）	7,393.36	37,435.48	557.76
期末累计注册玩家数（人）	11,917,037	10,600,621	213,276
月均活跃玩家数（人）	892,726	1,133,873	112,838
月均付费玩家数（人）	35,395	81,110	7,273
玩家月均 ARPU（元）	24.76	26.48	36.32
付费玩家月均 ARPPU（元）	564.84	368.88	338.62
截至 2015 年 04 月 30 日累计充值消费比	99.3%		

《赤月传说》付费玩家地域分布如下：

年度	序号	省份/直辖市	付费人数占比	充值金额占比
2013年	1	广东	10.89%	10.17%
	2	浙江	9.92%	10.03%
	3	山东	8.45%	9.26%
	4	江苏	7.36%	6.70%
	5	四川	5.27%	6.38%
	合计			<b>41.88%</b>
2014年	1	广东	12.57%	10.68%
	2	浙江	10.87%	12.28%
	3	江苏	7.89%	6.98%
	4	山东	6.90%	7.81%
	5	四川	5.22%	5.74%
	合计			<b>43.44%</b>
2015年1-4月	1	广东	11.45%	10.46%
	2	浙江	11.41%	14.48%
	3	江苏	7.68%	8.19%
	4	山东	6.91%	6.35%
	5	四川	4.94%	5.10%
	合计			<b>42.37%</b>

《赤月传说》付费游戏玩家年龄分布如下：

时间	<20 岁	20-29 岁	30-39 岁	40-49 岁	≥50 岁	合计
2013 年	0.87%	49.33%	40.46%	8.13%	1.21%	100.00%
2014 年	0.80%	55.04%	36.48%	6.53%	1.15%	100.00%
2015 年 1-4 月	1.28%	56.32%	33.59%	7.25%	1.56%	100.00%

《赤月传说》的主要开发人员有黄羽佳、郭毅辉、曾振强，职能分别是项目经理、前后端主程、主美。

### （3）《魅影传说》



《魅影传说》是一款以秦、汉、唐历史为背景的即时战斗 ARPG 网页游戏，以跨时空的混战、皇城的争夺为线索，展现大气磅礴的历史长河画幅。《魅影传说》拥有精致完美的场景画面、步步惊心的副本探索、万人同台 PK 的荣誉之战、火爆绚丽的技能效果等等，以最新游戏技术渲染震撼的战斗体验。

《魅影传说》荣获“腾讯风云榜 2014 十大最受欢迎网页游戏”、“网易游戏 2014 中国游戏新锐奖”、“17173 风云榜 2014 最受欢迎网页游戏”等奖项。

《魅影传说》于 2014 年 7 月开始在中国大陆地区上线，截至 2015 年 4 月 30 日主要运营数据如下：

指标	2015年1-4月	2014年
当期充值金额（万元）	13,290.55	19,424.66
期末累计注册玩家数（人）	22,095,753	14,879,967
月均活跃玩家数（人）	2,531,839	3,020,133
月均付费玩家数（人）	115,696	99,811
玩家月均 ARPU（元）	14.01	9.34
付费玩家月均 ARPPU（元）	289.26	286.34
截至 2015 年 04 月 30 日累计充值消费比	99.6%	

《魅影传说》付费玩家地域分布如下：

年度	序号	省份/直辖市	付费人数占比	充值金额占比
2014年	1	广东	12.63%	9.71%
	2	浙江	9.37%	10.37%
	3	江苏	7.20%	6.60%
	4	山东	6.67%	7.88%
	5	北京	4.92%	4.05%
	合计			<b>40.79%</b>
2015年1月-4月	1	广东	10.74%	8.69%
	2	浙江	9.10%	10.35%
	3	山东	6.72%	7.71%
	4	江苏	6.59%	6.22%
	5	北京	5.13%	4.88%
	合计			<b>38.28%</b>

《魅影传说》付费玩家年龄分布如下：

时间	<20岁	20-29岁	30-39岁	40-49岁	≥50岁	合计
2014年	1.34%	56.54%	34.21%	6.82%	1.09%	100.00%
2015年1-4月	1.61%	53.89%	33.78%	9.07%	1.65%	100.00%

《魅影传说》为广州创思独家代理运营游戏。

(4) 《烈火战神》



《烈火战神》是一款注重 PK 的即时战斗网页游戏，融入最新微端技术秒下载，拥有超炫翅膀、独特玩法、丰富副本，实现了以网页构架形式展现海量用户同场景的游戏互动和万人同攻城，采用丰富活动玩法和经典剧情副本相结合的模式，游戏画面力求营造出逼真写实的场景视觉效果，写实优美的魔幻世界和流畅的画面给玩家带来不一样的游戏体验，体验团队多人在线 PK 的震撼。

《烈火战神》于 2012 年 9 月开始在中国大陆地区上线，截至 2015 年 4 月 30 日，该游戏在 9377.com 平台主要运营数据如下：

指标	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
当期充值金额（万元）	482.06	2,219.90	6,540.72
期末累计注册玩家数（人）	6,892,069	6,867,990	6,621,737
月均活跃玩家数（人）	32,447	101,098	488,303
月均付费玩家数（人）	1,247	2,456	10,764
玩家月均 ARPU（元）	37.31	21.88	15.47
付费玩家月均 ARPPU（元）	959.97	786.00	533.61
截至 2015 年 04 月 30 日累计充值消费比	98.0%		

《烈火战神》在 9377.com 平台付费玩家地域分布如下：

年度	序号	省份/直辖市	付费人数占比	充值金额占比
2013年	1	广东	11.61%	8.79%
	2	浙江	8.81%	9.47%
	3	山东	8.35%	6.72%
	4	江苏	7.73%	8.41%
	5	四川	5.18%	5.90%
	合计			<b>41.69%</b>
2014年	1	广东	11.83%	10.61%
	2	浙江	10.54%	10.03%
	3	山东	8.43%	7.81%
	4	江苏	8.04%	7.41%
	5	河北	5.76%	4.83%
	合计			<b>44.60%</b>
2015年1-4月	1	广东	11.76%	11.89%
	2	浙江	10.59%	11.55%
	3	江苏	8.54%	8.11%
	4	山东	7.06%	7.13%
	5	河北	5.48%	4.84%
	合计			<b>43.43%</b>

《烈火战神》在 9377.com 平台付费玩家年龄分布如下：

时间	<20 岁	20-29 岁	30-39 岁	40-49 岁	≥50 岁	合计
2013 年	1.32%	54.29%	36.07%	6.72%	1.61%	100.00%
2014 年	1.73%	60.57%	29.69%	6.34%	1.68%	100.00%
2015 年 1-4 月	1.87%	58.21%	28.27%	9.15%	2.49%	100.00%

《烈火战神》为广州创思代理运营游戏。

#### (5) 《雷霆之怒》



自主研发游戏《雷霆之怒》是广州创思打造的明星级 ARPG 即时战斗页游，先进的登陆器技术保证玩家的流畅体验；独特的幻神系统，酷炫的合体技能，打造了页游内罕见的新玩法；炫酷幻甲、特效龙魂、精致元石将页游人物外形成长体验大幅提升。

《雷霆之怒》可为玩家提供成长、战斗、荣誉和社交等不同的追求：

**A 成长追求：**玩家可以通过装备、技能、转生、幻神、元石、宝石、特殊戒指、神剑神甲、强化、玉佩、阵石等来提高自身的攻击和防御能力及其他属性。其中技能分为人物技能和幻神技能，特殊戒指则包括重生、麻痹、护体等多种效用。通过参与游戏内的各种活动副本，可获得成长所需的资源。

**B 战斗追求：**游戏内的战斗玩法包括 PVE 和 PVP。多种 PVE 玩法如帮派 BOSS、单人副本、野外地图、封魔殿玩法；丰富的 PVP 玩法，包括神魔战场、热血攻沙、龙潭争霸、危险区域 PK、夺宝战场等等。通过各种各样的战斗完善成长体验。

**C 荣誉追求：**玩家完成降妖除魔任务可升级职业称号；登上排行榜名次可获得职业称号；攻占神魔之城的公会成员，会获得神魔称号、官职称号，会长可获得主宰称号。多样的称号体系满足玩家对荣誉的追求。

**D 社交追求：**玩家在游戏中可通过加入帮会、频道聊天、添加好友、交易、组队打 BOSS、参与各种互动玩法等满足自身的社交需求。

由于采用了最新的网页端-客户端双端技术,《雷霆之怒》不仅对于游戏终端配置、网络流量要求很低,而且用户点击广告后,先从网页端进入游戏,广告转化率高,而后在游戏内下载客户端,有利于提升用户留存率,于是大大提升了游戏的广告推广性价比。

《雷霆之怒》于 2014 年 6 月开始在中国大陆地区上线,截至 2015 年 4 月 30 日主要运营数据如下:

指标	2015 年 1-4 月	2014 年
当期充值金额(万元)	1,288.85	946.30
期末累计注册玩家数(人)	4,266,902	1,085,070
月均活跃玩家数(人)	818,900	166,129
月均付费玩家数(人)	14,620	5,982
玩家月均 ARPU(元)	7.94	11.37
付费玩家月均 ARPPU(元)	226.26	239.42
截至 2015 年 04 月 30 日累计充值消费比	97.8%	

《雷霆之怒》付费玩家地域分布如下:

年度	序号	省份/直辖市	付费人数占比	充值金额占比
2014年	1	广东	13.13%	10.50%
	2	山东	7.88%	5.40%
	3	浙江	7.82%	9.40%
	4	北京	7.28%	9.95%
	5	江苏	5.85%	3.89%
	合计			<b>41.97%</b>
2015年1-4月	1	广东	11.86%	12.97%
	2	浙江	10.15%	11.32%
	3	江苏	6.98%	6.93%
	4	北京	6.46%	4.39%
	5	山东	6.18%	6.22%

	合计	41.62%	41.83%
--	----	--------	--------

《雷霆之怒》付费玩家年龄分布如下：

时间	<20 岁	20-29 岁	30-39 岁	40-49 岁	≥50 岁	合计
2014 年	0.80%	40.80%	50.40%	6.80%	1.20%	100.00%
2015 年 1-4 月	0.96%	56.89%	35.07%	6.23%	0.85%	100.00%

《雷霆之怒》的主要开发人员有苏有志、黄光辉、杨稳、杨少敏、曹铁，职能分别是制作人、主策划、前端主程、服务端主程、主美。

#### （6）烈焰手游



自主研发游戏《烈焰手游》是一款 ARPG 游戏，拥有丰富的职业玩法，战士，法师，道士三大经典特色职业，构成 PVP 经典铁三角，融入皇城争霸，夺宝奇兵，烈焰战场等玩家团体和个人争霸竞技玩法，营造出心跳加速的 PK 游戏体验。作为重度 PK 手游作品，针对手游用户的操作习惯和行为在系统玩法和 UI 展示上进行了调整和创新，使游戏更加容易上手，而又不失趣味性。

《烈焰手游》在核心游戏内容上分为 PVP 玩法和用户养成系统，PVP 玩法能够充分验证各个养成系统效果，产生养成和 PVP 良性循环。通过丰富多变的养成系统使得用户对游戏产生更多的粘性度，增添了用户互动和收集的乐趣。

《烈焰手游》于 2014 年 9 月开始在中国大陆地区上线，截至 2015 年 4 月

30 日主要运营数据如下：

指标	2015 年 1-4 月	2014 年
当期充值金额（万元）	772.82	217.56
期末累计注册玩家数（人）	331,380	92,505
月均活跃玩家数（人）	84,125	25,216
月均付费玩家数（人）	6,070	2,076
玩家月均 ARPU（元）	26.04	20.50
付费玩家月均 ARPPU（元）	320.52	247.20
截至 20150430 累计充值消费比	91.58%	

《烈焰手游》付费玩家地域分布如下：

年度	序号	省份/直辖市	付费人数占比	充值金额占比
2014年	1	广东	6.18%	19.08%
	2	浙江	4.62%	13.92%
	3	西藏	4.55%	0.17%
	4	青海	4.41%	0.32%
	5	甘肃	3.76%	1.48%
	合计			<b>23.52%</b>
2015年1-4月	1	广东	13.04%	12.60%
	2	浙江	11.30%	9.94%
	3	江苏	6.06%	8.79%
	4	北京	4.12%	4.43%
	5	河北	4.01%	5.63%
	合计			<b>38.53%</b>

注：因没有获取玩家年龄信息，《烈焰手游》付费玩家年龄分布无法取得。

《烈焰手游》的主要开发人员有李垒、李胜、苏炽阳、廖汉亲、叶国辉，职能分别是项目经理、主策划、前端主程、服务端主程、主美。

## （五）前五大客户及供应商情况

### 1、前五大客户的销售情况

期间	客户	金额（万元）	占销售收入的比例（%）
2015年 1-4月	北京世界星辉科技有限责任公司	650.60	2.87
	广州贪玩网络科技有限公司	535.31	2.36
	上海剑圣网络科技有限公司	497.39	2.19
	上海恺英网络科技有限公司	329.11	1.45
	上海都玩网络科技有限公司	287.17	1.27
	<b>合计</b>	<b>2,299.58</b>	<b>10.14</b>
2014年	上海恺英网络科技有限公司	3,845.05	4.58
	北京世界星辉科技有限责任公司	2,221.59	2.65
	上海剑圣网络科技有限公司	2,119.46	2.52
	广州贪玩网络科技有限公司	1,889.46	2.25
	上海我要网络发展有限公司	1,047.58	1.25
	<b>合计</b>	<b>11,123.14</b>	<b>13.25</b>
2013年	上海恺英网络科技有限公司	2,926.85	6.11
	北京世界星辉科技有限责任公司	1,423.57	2.97
	上海我要网络发展有限公司	781.30	1.63
	广州华多网络科技有限公司珠海分公司	708.03	1.48
	广州泽娱网络科技有限公司	699.10	1.46
	<b>合计</b>	<b>6,538.83</b>	<b>13.65</b>

### 2、前五大供应商的采购情况

期间	排名	供应商	金额（万元）	占采购总额的比例（%）
2015年 1-4月	1	北京蓝坤互动网络科技有限公司	6,621.77	39.77
		紫博蓝网络科技（北京）股份有限公司	1,943.85	
	2	北京臻域互动科技发展有限公司	3,439.67	15.97

	3	上海辰希网络科技有限公司	1,812.26	8.42
	4	北京双行线广告有限公司	1,069.39	4.97
	5	西藏山南灵云传媒有限公司	818.60	3.80
	<b>合计</b>		<b>15,705.54</b>	<b>72.93</b>
2014年	1	北京蓝坤互动网络科技有限公司	22,980.80	39.69
		紫博蓝网络科技（北京）股份有限公司	2,484.66	
	2	尊岸广告(上海)有限公司	3,895.36	6.07
	3	北京臻域合众广告有限公司	3,779.72	5.89
	4	深圳市世纪凯旋科技有限公司	3,600.71	5.61
	5	上海辰希网络科技有限公司	2,773.04	4.32
	<b>合计</b>		<b>39,514.29</b>	<b>61.59</b>
2013年	1	北京创世奇迹广告有限公司	5,920.48	23.30
	2	北京蓝坤互动网络科技有限公司	3,612.72	14.22
	3	深圳市世纪凯旋科技有限公司	2,665.80	10.49
	4	北京思恩客广告有限公司	1,537.95	6.05
	5	广州仙海网络科技有限公司	1,281.56	5.04
	<b>合计</b>		<b>15,018.50</b>	<b>59.11</b>

注 1：北京蓝坤互动网络科技有限公司为紫博蓝网络科技（北京）股份有限公司的全资子公司，属于同一控制下的两家公司。

注 2：北京臻域互动科技发展有限公司为北京臻域合众广告有限公司的全资子公司，属于同一控制下的两家公司。

报告期内，广州创思董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、其他主要关联方以及持有广州创思 5% 以上股份的股东未在前五名客户和前五名供应商中持有股份或权益，亦不存在任何关联关系。

## （六）质量控制情况

广州创思在游戏研发、游戏的引入及上线运营、客户服务环节均制定了严格的质量控制措施，形成了良好的质量控制体系。

## 1、游戏研发环节的质量控制

广州创思在产品立项、开发、测试到上线等多个业务环节，均采取了细致严密的质量控制措施，确保游戏产品上线时能够达到各项测试指标。

### （1）立项阶段的质量控制

自主研发游戏的质量好坏取决于立项时的质量把控，广州创思非常重视立项阶段游戏策划的质量，此阶段平均需要 1-2 个月的时间。广州创思产品立项环节包括提交概念评审和制作游戏 DEMO 版（演示版）。概念评审阶段会由项目组先形成项目可行性分析报告交由公司专业的游戏评审小组进行会议审议。审议通过后的概念会由项目组制作出游戏 DEMO 并形成立项计划书，再由广州创思召开专题会议听取项目申请人对项目的解释说明后，由游戏立项评估组对项目进行独立评估并进行会审，根据结果确定是否立项。

### （2）开发测试阶段的质量控制

**开发期质量控制及内部测试：**当游戏开发进展到一定程度时，开发团队将对游戏产品进行严格测试，以保证游戏功能符合剧本剧情以及策划人员对游戏规划的功能需求。同时，在美术上，由 2D 原画、特效、UI、3D 场景等美术专业小组负责人组成美术审核团队，对游戏的原画、特效、UI、图标、地图、场景、美宣、动作及特效等进行评审，并由游戏主美及项目负责人根据游戏规划的美术风格进行审核；在技术上，由技术总监及项目主程组织不定期对项目组的程序代码等进行审核并提出修改建议；广州创思游戏评审小组作为专业的游戏评估团队，持续地提出修订意见供开发团队进行进一步优化，确保广州创思开发的游戏产品不存在抄袭和侵犯他人知识产权行为的前提下充分实现了游戏立项时规划的各项功能需求。

**内部测试：**广州创思专门的产品测试人员根据产品的特点和立项计划书，制订针对性的测试用例，记录测试结果并提交给开发团队进行进一步优化，同时负责对产品的每个深入改动重新进行测试，对游戏产品涉及版权的关键点进行逐一筛查审核。如果测试过程涉及游戏产品的重大功能，可动用广州创思其他部门的

人力配合进行更大范围和更深层次的产品测试，并获取参加测试的相关部门人员的反馈，以供开发团队进行优化。在内部测试和反馈优化的同时，广州创思会按照国家有关部门规定设置网络游戏防沉迷系统，以有效加强对未成年游戏玩家保护，促进其以健康的方式进行游戏娱乐。

外部测试：在经内部测试通过后，还需将产品发布到体验服务器，由游戏玩家进行试玩测试，根据游戏性质的不同，外部测试的规模也不尽相同。外部测试可以避免内部测试在网络环境、游戏参与人数等条件限制所不能发现的游戏漏洞，保障游戏在实际运营中的漏洞得以有效反馈并得到妥善解决。

## 2、游戏引入环节的质量控制

广州创思具有完整的评测体系。游戏引入初期，商务部的专业评测人员对拟引入游戏从产品前期引导、技术稳定性、核心玩法及赢利点、美术表现力、题材以及开发团队的情况等多方面进行评测和筛选；在筛选中发现有意向的产品，会再交由运营部进行深度评测。通过游戏画面、新手指引、游戏难易度、游戏消费点、市场环境、消费群体等指标的深度评测后，运营部会将评测结果交予商务部。广州创思将综合广州创思商务部和运营部门的意见确定是否引进该款游戏产品。

## 3、网页游戏上线运营环节的质量控制

游戏在引进后、上线之前期间，运营部会根据游戏的具体情况，对游戏进行不同程度的修改，包括增加消费点、调整游戏数值、增加内嵌活动等，由广州创思出具修改方案后，与研发商一起沟通具体修改细节。

广州创思拥有完善的游戏后台数据库管理，游戏上线运营后，运营人员可以实时监控各项游戏运营数据，包括游戏创号率、付费率、次登率、ARPU 值等数据，对游戏的运营情况进行分析，汇同市场部沟通广告推广的新策略与开服节奏；适时调整用户导入数以及游戏在线人数等各方面数据，及时保持游戏环境的最佳状态，提升游戏玩家体验度。同时还会密切关注服务器的运行情况，确保服务器最佳最安全的运行状态。

#### 4、手机游戏上线运营环节的质量控制

每一款手机游戏上架后，广州创思手游运营组会先针对游戏下载是否正常、充值是否能够到账、游戏的连接和活动是否顺畅等指标进行综合测评，以评估游戏上架后的版本运行是否流畅，是否适合市场部进行大力推广。

开服之后，运营组会监控和记录游戏的各项指标，判断游戏的运营情况，以控制后续的开服节奏和频率。这些指标包括付费总额、付费人数、ARPU、付费率、付费周期、付费用户留存率、推广期的服务器承载情况、游戏上架后有无重大的 bug 及目前游戏版本的稳定性等。通过监控分析和综合评估后，运营部会制定短期内该游戏的开服频率、排期，并策划游戏线上和线下的活动。在活动结束后，运营组会对活动期间的数据进行分析，综合评测活动的效果。此外，经过一段时间的运营和综合分析后，运营组再对新版本内容进行评估，判断此版本是否适合更新。

#### 5、客户服务环节的质量控制

广州创思目前拥有超过 120 人的客服团队，为客户提供了 7x24 小时热线电话服务、论坛客服专区问题解答、官网客服中心问题咨询处理、账号问题申诉处理、物品被盗申诉处理等多种咨询及问题处理的服务方式。

为了确保服务质量和流程，广州创思客服部门建立了完善的培训体系和新人考核制度，并且定期开展业务及服务方式培训、服务技巧交流研讨会等。在培训的基础上，还建立了质检及绩效体系，由专门的质检人员针对客服人员工作进行检查，每天按照一定比例检查每位客服的工作情况，最终换算为客服工作人员的绩效，以确保客户服务质量维持在较高水准，提高客户的满意度。

此外，针对累计充值 3,000 元以上的游戏玩家，广州创思特设定 VIP 专属服务，向 VIP 玩家提供快捷、便利、优质的服务，开通 VIP 玩家的专属绿色通道，保持这部分游戏玩家的黏性。

广州创思在游戏研发环节严格质量把控，按照国家有关部门规定进行游戏研

发并设置了网络游戏防沉迷系统，以有效加强对未成年游戏玩家的保护，为其提供最健康娱乐的游戏方式。

在游戏上线运营之前，广州创思会多次确认将该游戏的计算机软件著作权、游戏版号等资质文件，确保其符合国家有关游戏上线运营的规定。

### （七）主要技术及研发情况

广州创思致力于打造精品游戏，重视对核心技术的研究与积累，并结合广州创思战略、行业发展、技术趋势，不断推陈出新。经过多年平台运营及游戏研发经验的积累，广州创思已经拥有一批经验丰富、技术过硬的骨干人员和一套完善的产品研发管理体系，在游戏及平台的研发、运营、运维等领域形成了一系列核心技术成果，使广州创思能够更充分地发挥自主研发优势、更加快速地响应市场需求，使得产品更受市场欢迎。

#### 1、游戏研发核心技术

序号	技术名称	技术功能	来源
1	基于 Flash 技术的 Fly2D 网页游戏引擎	使用 AS3+Stage3D，支持批渲染、支持灵活的角色换装系统，支持对象级深度排序和像素级对象点选等,采用 GPU 加速技术使游戏在视觉呈现和性能上达到最大提升。	自主开发
2	基于 Flash 技术的 Fly3D 网页游戏引擎	使用 AS3+Stage3D，GPU 加速技术，采用斜 45° 锁视角地图、角色、特效 3D 呈现，支持大场景多人同屏 PK，支持实时光照、实时阴影、高级 shader、24 小时天气系统等。	自主开发
3	基于 Unity3D 技术的 FYU3D 手游引擎	利用 unity3d 引擎技术完成部分研发工作后，使用自有开发技术和创意完成后续研发工作 拥有多种特效编辑器、技能编辑器、武器编辑器、地图编辑器、任务编辑器，能制作复杂多样的 3D 手游、提高游戏的表现力、提升用户的游戏体验。	自主开发
4	基于 Cocos2d-x 技术的 FYC2D 手游引擎	使用 cocos2d-x + lua 搭建,底层使用 opengles 3d 渲染，支持 shader，使用 GPU 加速，支持动态场景、物理碰撞等。底层使用标准 c++实现，高效、易扩展，适用于 MMOARPG。	自主开发
5	基于 DirectX 技术的 2D 微端引擎	完美的粒子特效应用，高压缩技术，解决传统客户端游戏初次安装包过大的问题，提供给玩家最小的客户端下载，同时保证游戏初次运行的表现效果，在玩家的游戏过程中同步下载其他游戏资源。	自主开发
6	网络通讯引擎 FYNetwork	利用 windows 的 IOCP 技术与 linux 的 epoll 技术，实现跨平台大规模的网络通讯。	自主开发

7	游戏服务器脚本引擎	结合 C++语言与 lua 语言的优点，在不影响性能的基础上降低开发难度，同时还能支持热更新，即在不关闭服务器的情况下升级游戏内容。	自主开发
8	防外挂系统	针对玩家可能的使用加速器，修改封包、免客户端游戏等行为提供相对应的检查、预防、杜绝等解决方案。	自主开发
9	C++游戏服务端开发引擎	为服务端提供公共基础组件，统一底层框架，缩短研发周期，提升产品稳定性。	自主开发
10	9377 SDK	能支持 9377 手游平台高效、简便接入游戏运营，拥有插件化、支持热更新、在线静默升级等功能，同时具有优秀的用户交互设计体验、完善的数据采集。	自主开发

## 2、游戏运营核心技术

序号	技术名称	技术功能	来源
1	广告投放渠道管理系统	针对核心渠道信息进行加密，新建广告渠道，管理渠道包括（自定义广告渠道名称，广告类型分类，添加检测代码），提升广告投放效率。	自主开发
2	渠道来路追踪	通过广告用户来路跟踪，检测广告连接投放前的来路日志，用于分析渠道用户来路占比，挖掘渠道用户属性及渠道特征。利于投放策略。	自主开发
3	渠道费用管理系统	能批量导入渠道广告费用，支持按日期查询/删除渠道广告费，用于准确分析渠道数据，实时了解渠道用户获取成本，方便及时进行投放控制。	自主开发
4	素材管理系统	支持百万级广告素材入库，能上传广告素材，分类查询，删除，预览广告素材，素材库储存历史投放和测试素材，方便及时调用修改优化。	自主开发
5	素材热点分析系统	支持 FLASH 素材分区域监控点击及注册数据抓取，细分数据统计用户对色彩，展示方式，创意点等吸引概率占比，用于为素材设计提供更多迎合用户喜好的 case，提炼素材设计方向，同时验证设计思路科学性，服务于素材整体优化。	自主开发
6	广告切换系统	基于各渠道特性预先安排素材投放计划基数，通过后台进行自动读取投放条件，进行逻辑判断，自动数据分析最优投放策略，实现非人工操作投放更具及时性，准确性，高效性。	自主开发
7	广告投放轮播系统	针对同一渠道不同用户属性，单一素材投放无法最大限度获取不同细分用户点击，广告轮播通过相同投放链接，实现不同素材轮播，最大限度满足同一渠道用户不同细分点击欲望，从而做到降低获取用户成本。	自主开发
8	关键字优化引擎	整合各大搜索引擎（百度，搜狗等）API，实现上万级别关键字同时监控，分析优化，提升广告回报	自主开发

		率。	
9	实时监控分析技术	能实时监控广告渠道数据(包括:展示,点击,注册数)及时对广告进行调整优化。	自主开发
10	广告量按计划投放系统	可按小时配置各游戏的投放量占比,大幅提高工作效率。	自主开发
11	广告自动切换技术	根据自定义条件,系统自动筛选最合适投放的素材进行投放。	自主开发
12	广告素材评分系统	根据自定义推广数据规则,系统对素材进行评分,用于优化素材。	自主开发
13	后台数据分析系统	基于大数据分布式数据仓库挖掘,通过周,月及后续数据分析注册成本,活跃,充值等数据,提升广告回报率。	自主开发
14	手游分析系统	能识别到用户的网络环境,机型,运营商,系统版本等数据,最精细化分析优化数据。	自主开发

### 3、核心技术人员情况

网络游戏企业的核心资产是“人”。在游戏研发方面,游戏的研发流程需要策划、程序、美工、音乐音效等各方面人才的通力协作;在游戏运营方面,则需要运营、品牌、客服、运维等方面的人才。

广州创思自成立以来高度重视人才储备,并经过多款游戏产品的开发与运营,已经建立起一支高效的研发、运营团队。截至2015年4月30日,广州创思员工合计530人,其中研发团队256人,运营团队203人。

广州创思的核心技术人员均在游戏及互联网行业从业多年,具有较强的产品开发及商务谈判能力,丰富的市场开拓、客户服务、运营维护经验和稳定的渠道资源,具体如下:

姓名	性别	出生年份	从事游戏开发、运营年限	任职
黄小刚	男	1986年	10年	总经理、研发负责人
黄诚	男	1983年	8年	副总经理、运营负责人
易文彬	男	1980年	6年	执行董事、商务总监
胡灼锦	男	1986年	5年	游戏运营中心总监
苏有志	男	1988年	5年	研发、游戏制作人

报告期内,广州创思核心技术人员团队稳定,未发生过变化。

#### 4、保持核心技术人员的稳定性的措施

经营过程中，为保持上述核心技术人员的稳定性，广州创思采取的主要措施如下：

##### （1）签订稳定、长期的劳动合同

广州创思与上述核心技术人员保持稳定、长期的劳动合同关系，与核心技术人员签署的劳动合同期限均在3年以上。报告期内广州创思与上述核心技术人员劳动合同关系未发生变更。

##### （2）签订《竞业禁止协议》

广州创思与上述核心技术人员均签署了《竞业禁止协议》，确保上述人员在与广州创思存在劳动合同关系期间及该等劳动关系结束后的两年内不得从事与广州创思存在竞业关系的行业。

##### （3）认购配套募集资金

上述核心业务人员中，大部分为上海丰澳投资合伙企业（有限合伙）合伙人，交易完成后将间接持有广州创思的股权，从而可以有效的实现标的公司利益和个人利益的统一。

#### （八）业务资质

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所在省、自治区、直辖市通信管理局批准颁发的《增值电信业务经营许可证》。此外，根据《互联网文化管理暂行规定》的相关规定，从事互联网游戏的发行及运营等业务需要具备《网络文化经营许可证》。

截至本报告书签署之日，广州创思及其子公司经营业务所需的许可资质证明文件如下：

##### 1、增值电信业务经营许可证

序号	授予对象	许可内容	颁发机构	证书编号	有效期至
1	广州创思	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）	广东省通信管理局	粤 B2-20100584	2015 年 12 月 15 日
2	上海创文	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）	上海市通信管理局	沪 B2-20120104	2017 年 11 月 13 日
3	上海誉点	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）	上海市通信管理局	沪 B2-20150073	2020 年 5 月 14 日

## 2、网络文化经营许可证

序号	授予对象	许可内容	颁发机构	证书编号	有效期至
1	广州创思	利用互联网经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）	广东省文化厅	粤网文 [2013]0235-085 号	2016 年 5 月 28 日
2	上海创文	利用信息网络经营游戏产品、含网络游戏虚拟货币发行	上海市文化广播影视管理局	沪网文 [2015]0221-051 号	2018 年 3 月
3	上海誉点	利用信息网络经营游戏产品、含网络游戏虚拟货币发行	上海市文化广播影视管理局	沪网文 [2015]0075-025 号	2018 年 2 月

## 3、互联网出版许可证

截至本报告书签署日，上海创文向已取得由国家新闻出版广电总局颁发的《互联网出版许可证》，具体情况如下：

序号	授予对象	业务范围	颁发机构	证书编号	有效期至
1	上海创文	互联网游戏、手机游戏出版	国家新闻出版广电总局	新出网证（沪）字 073 号	2020 年 6 月 30 日

## 4、广州创思的游戏产品出版与文化部备案

### （1）游戏产品出版与备案

2015 年 7 月 1 日，上海创文取得由国家新闻出版广电总局颁发的《互联网出版许可证》。2015 年 7 月 1 日前，广州创思自主研发游戏产品均通过委托具有

互联网出版资格的公司申报出版并取得相应的版号。广州创思自主研发游戏产品出版情况如下：

《烈焰》，通过江苏凤凰电子音像出版社有限公司申报并取得了国家新闻出版总署新出审字[2013]339号《关于同意出版运营国产网络游戏<烈焰>的批复》，游戏版号为：ISBN978-7-89500-790-1。该游戏已经过文化部备案，备案号：文网游备字[2013]W-RPG103号。

《赤月传说》，通过江苏凤凰电子音像出版社有限公司申报并取得了国家新闻出版广电总局新出审字[2013]1313号《关于同意出版运营国产网络游戏<赤月传说>的批复》，游戏版号为：ISBN978-7-89500-870-0。该游戏已经过文化部备案，备案号：文网游备字[2013]W-RPG131号。

《雷霆之怒》，通过江苏凤凰电子音像出版社有限公司申报并取得了国家新闻出版广电总局新广出审字[2014]812号《关于同意出版运营国产网络游戏<雷霆之怒>的批复》，游戏版号为：ISBN978-7-89400-198-6。该游戏已经过文化部备案，备案号：文网游备字[2014]W-RPG030号。

《暗夜西游》，通过江苏凤凰电子音像出版社有限公司申报并取得了国家新闻出版广电总局新广出审字[2014]1619号《关于同意出版运营国产网络游戏<暗夜西游>的批复》，游戏版号为：ISBN978-7-89400-268-6。该游戏已经过文化部备案，备案号：文网游备字[2014]W-RPG153号。

此外，广州创思手游产品《烈焰手游》正在办理版号过程中；该游戏已经过文化部备案，备案号：文网游备字[2015]M-RPG 0559号。

## （2）《烈焰手游》未取得版号对本次交易的影响

根据《新闻出版总署、国家版权局、全国“扫黄打非”工作领导小组办公室关于贯彻落实国务院<“三定”规定>和中央编办有关解释，进一步加强网络游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知》（新出联[2009]13号）等有关规定及《网络游戏管理暂行办法》的相关规定，应取得国家版权局颁发的《计算机软件著作权

权登记证书》，并在新闻出版部门办理该特定游戏出版的前置审批工作，审批通过之后可以上线运营，任何部门不再重复审查，文化、电信等管理部门应严格按新闻出版总署前置审批的内容进行管理。

目前，我国网络游戏行业处于快速发展的过程中，互联网和网络游戏行业的相关法律实践及监管要求也正处于不断发展和完善的过程中。实践中，办理前置审批并申请版号、完成文化部备案需要游戏产品开发完毕、名称及内容基本确定方可进行，同时，办理游戏产品的版号需一定的审批流程和办理时间。加之部分网络游戏开发团队和运营商对办理前置审批并取得版号的意识相对薄弱，在我国游戏市场（特别是手游市场）普遍存在产品研发完成后立即上线运营，产品版号办理存在一定滞后的现象。

为此，广州创思控股股东及实际控制人黄小刚夫妇承诺如下：“作为广州创思的控股股东及实际控制人，本人特此承诺，若广州创思自有平台中运营的游戏因未取得文化部备案或因未取得国家新闻出版广电总局的前置审批引起任何纠纷，导致广州创思需要承担任何责任或赔偿任何损失的，本人将无条件承担全部责任或赔偿全部损失”。广州创思上述情形不会对本次交易构成实质性障碍。

#### 4、高新技术企业及软件企业认证

广州创思及其子公司获得的高新技术企业及软件企业认证情况如下：

序号	资质名称	证书编号	所属公司	颁发单位	发证日期	有效期
1	高新技术企业证书	GR201344000763	广州创思	广东省科学技术厅/广东省财政厅/广东省国家税务局/广东省地方税务局	2013年10月21日	3年
2	软件企业认定证书	沪R-2012-0237	上海创文	上海市经济和信息化委员会	2012年6月10日	每年需年审
3	软件企业认定证书	沪R-2015-0014	上海誉点	上海市经济和信息化委员会	2015年2月20日	每年需年审

#### （九）广州创思董事、监事、高级管理人员及核心技术人员名单

姓名	广州创思任职情况
黄小刚	总经理、研发负责人
黄诚	副总经理、运营负责人
易文彬	执行董事、商务总监
李晓丽	监事
张平成	财务总监
胡灼锦	游戏运营中心总监
苏有志	研发、游戏制作人

以上人员均与标的公司签署《保密及竞业禁止协议》、《保密合同》等文件。以上协议及合同都针对员工在职或离职后的保密行为有严格具体的约定，例如“未经公司同意，不得泄露、告知、公布、发布、出版、传授、转让或者其他任何方式使任何第三方知悉属于公司或者属于第三方但公司承诺有保密义务的商业秘密”、“双方解除或终止劳动合同后，不得到公司生产或者经营同类产品、从事同类业务的有竞争关系的其他用人单位任职”、“若违反保密约定，造成公司经济损失的，应当承担赔偿责任；涉及民事、刑事责任的，由司法机关处理”、并且根据《保密及竞业禁止协议》的约定，在竞业禁止期间内，员工将获得公司提供的竞业禁止补偿款，若员工违反竞业禁止协议，则需赔偿公司两倍的补偿款作为违约金。

## 六、主要资产、负债状况及抵押情况

### （一）主要资产情况

根据天职国际出具的天职业字[2015]第 11458 号《审计报告》，截至 2015 年 4 月 30 日，广州创思的主要资产状况如下表所示：

项目 (合并报表)	金额(万元)	占总资产的比例	主要构成
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,816.13	13.80%	主要为银行存款
应收账款	2,845.27	10.29%	主要为应收联运商分成款

预付款项	1,197.81	4.33%	主要为预付给广告商等渠道推广代理公司的款项
其他应收款	5,682.57	20.55%	主要为支付给广告商等渠道推广代理公司的保证金和股东欠款
其他流动资产	10,577.82	38.25%	主要是银行理财产品和待摊的市场推广费
<b>流动资产合计</b>	<b>24,119.60</b>	<b>87.21%</b>	
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	857.48	3.10%	主要为办公、电子运输设备
无形资产	66.51	0.24%	主要为软件
递延所得税资产	2,612.42	9.45%	主要为资产减值准备产生的递延所得税资产
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,536.41</b>	<b>12.79%</b>	
<b>资产总额</b>	<b>27,656.01</b>	<b>100.00%</b>	

### 1、主要固定资产

截至本报告书签署日，广州创思无自有房屋建筑物类的固定资产，办公场所为均通过租赁方式取得，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋坐落	面积(m <sup>2</sup> )	租赁截止期
1	广州创思	广州大舜丽池酒店有限公司	广州市天河区中山大道西299号第3A层	1187.33	2016.02.24
2	上海誉点	广州大舜丽池酒店有限公司	广州市天河区中山大道西299号第13A层	1187.33	2016.02.24
3	上海创文	广州大舜丽池酒店有限公司	广州市天河区中山大道西299号第9层	1187.33	2016.02.24
4	上海誉点	上海蓝天创业广场物业管理有限公司	上海市嘉定区陈翔路88号6幢1楼A区1106室	130	2016.09.02
5	上海创文	上海蓝天创业广场物业管理有限公司	上海市嘉定区南翔镇银翔路655号106室	54	2018.12.07

广州创思及其控股子公司与出租方签订了租赁合同，承租房屋具有相应产权证书，该等租赁合同对各方具有法律约束力。

广州创思主要从事互联网游戏的开发与运营，日常经营不涉及大型的生产设备和房产建筑物。目前相关的固定资产主要包括运输设备电子设备。

截至 2015 年 4 月 30 日，广州创思经审计机器设备的原值、净值及成新率等情况如下表：

单位：万元

类别	折旧年限	原值	累计折旧	净值	成新率
办公设备	5 年	1,014.68	295.14	719.55	70.91%
运输设备	4 年	99.01	31.79	67.22	67.89%
电子设备	3 年	128.95	58.24	70.71	54.84%
合计	-	<b>1,242.64</b>	<b>385.16</b>	<b>857.48</b>	<b>69.00%</b>

## 2、主要无形资产

截至本报告书签署日，广州创思的无形资产主要为商标、计算机软件著作权等，具体如下：

### （1）商标权

截至本报告书签署日，广州创思及其子公司已经获得的商标权情况如下：

序号	商标内容	权利人	类别	注册号	取得方式	注册有效期限
1		广州创思	9	10202755	原始取得	2013.01.21-2023.01.20
2		广州创思	35	10202754	原始取得	2013.04.14-2023.04.13
3		广州创思	38	10202753	原始取得	2013.01.21-2023.01.20
4		广州创思	42	10202752	原始取得	2013.01.21-2023.01.20
5		广州创思	41	13392985	原始取得	2015.01.21-2025.01.20
6		广州创思	9	13392986	原始取得	2015.01.21-2025.01.20

序号	商标内容	权利人	类别	注册号	取得方式	注册有效期限
7		广州创思	9	13392991	原始取得	2015.01.14-2025.01.13
8		广州创思	42	13392987	原始取得	2015.04.07-2025.04.06
9		广州创思	41	13392988	原始取得	2015.04.07-2025.04.06
10		广州创思	35	13392990	原始取得	2015.04.07-2025.04.06
11		广州创思	9	13392991	原始取得	2015.01.14-2025.01.13

## （2）计算机软件著作权

截至本报告书签署日，广州创思及其子公司共取得 65 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	著作权人	登记号	取得方式	首次发表日
1	9377 游戏平台系统 V1.0	广州创思	2013SR069491	原始取得	2010-11-02
2	9377 游戏管理软件 V1.0	广州创思	2013SR069497	原始取得	2011-03-25
3	SEO 游戏优化搜索系统软件 V1.0	广州创思	2013SR069385	原始取得	2012-02-11
4	游戏终端服务器自动管理软件 V1.0	广州创思	2013SR069474	原始取得	2012-06-20
5	游戏微端下载应用软件 V1.0	广州创思	2013SR069484	原始取得	2012-10-27
6	无双游戏软件[简称：无双]V1.0	广州创思	2012SR020705	原始取得	2012-02-20
7	魅影传说游戏软件[简称：魅影传说]V1.0	广州创思	2013SR053772	原始取得	2013-05-15
8	赤壁争霸游戏软件[简称：赤壁争霸]V1.0	广州创思	2013SR083447	原始取得	2013-07-25
9	暗夜游戏软件[简称：暗夜]V1.0	广州创思	2013SR133899	原始取得	2013-10-05
10	撸神联盟游戏软件 V1.0	广州创思	2013SR130328	原始取得	未发表
11	刺影游戏软件[简称：刺影]V1.0	广州创思	2013SR133709	原始取得	2013-10-15

12	烈焰 2 游戏软件[简称：烈焰 2]V1.0	广州创思	2013SR146432	原始取得	2013-11-15
13	神龙归来游戏软件[简称：神龙归来]V1.0	广州创思	2013SR153613	原始取得	2013-11-15
14	王城主宰游戏软件[简称：王城主宰]V1.0	广州创思	2013SR153619	原始取得	2013-11-15
15	神龙争霸游戏软件[简称：神龙争霸]V1.0	广州创思	2013SR153668	原始取得	2013-11-15
16	龙战王城游戏软件[简称：龙战王城]V1.0	广州创思	2013SR152999	原始取得	2013-11-15
17	雷霆之怒游戏软件[简称：雷霆之怒]V1.0	广州创思	2013SR153667	原始取得	2013-11-15
18	赤焰 OL 游戏软件[简称：赤焰 OL]V1.0	广州创思	2014SR060900	原始取得	2014-04-10
19	创思烈焰 2 游戏软件[简称：烈焰 2]V2.0	广州创思	2014SR175255	原始取得	2014-10-30
20	创思魅影传说游戏软件[简称：魅影传说]V2.0	广州创思	2014SR175148	原始取得	2014-10-30
21	创思网络安全的账户异常响应技术软件 V1.0	广州创思	2014SR175155	原始取得	2014-10-30
22	创思网络数据即时通信技术软件 V1.0	广州创思	2014SR175256	原始取得	2014-10-30
23	创思网页游戏与手机端互通多端化技术软件 V1.0	广州创思	2014SR175254	原始取得	2014-10-30
24	创思自动检测网页加速及时干预技术软件 V1.0	广州创思	2014SR176654	原始取得	2014-10-30
25	创思 9377 游戏平台系统[简称：9377 游戏平台]V2.0	广州创思	2014SR177748	原始取得	2014-10-30
26	创思雷霆之怒游戏软件[简称：雷霆之怒]V2.0	广州创思	2014SR177747	原始取得	2014-10-30
27	创思烈焰焚天手游软件[简称：烈焰焚天]V4.01	广州创思	2015SR028382	原始取得	未发表
28	创思烈焰手游软件[简称：烈焰手游]V2.01	广州创思	2015SR028383	原始取得	未发表
29	创思雷霆之怒手机游戏软件[简称：雷霆之怒]V1.0	广州创思	2015SR069930	原始取得	2015-01-06
30	创思烈焰爱挂机手机软件[简称：烈焰爱挂机]V1.0	广州创思	2015SR043329	原始取得	未发表

31	创思魅影传说手游软件[简称：魅影传说]V1.0	广州创思	2015SR022820	原始取得	未发表
32	创思雷霆之怒手机游戏软件（安卓版）[简称：雷霆之怒（安卓版）V1.0]	广州创思	2015SR094852	原始取得	2015-04-12
33	创文 9377s 网盟平台软件[简称：创文网盟平台软件]V1.0	上海创文	2012SR019143	原始取得	未发表
34	创文烈焰游戏软件[简称：烈焰]V1.0	上海创文	2013SR102388	原始取得	2013-06-10
35	西游释魔传游戏软件[简称：西游释魔传]V1.0	上海创文	2014SR039217	原始取得	2014-02-15
36	破天游戏软件[简称：破天]V1.0	上海创文	2014SR039222	原始取得	2014-02-15
37	幻灭游戏软件[简称：幻灭]V1.0	上海创文	2014SR039227	原始取得	2014-02-15
38	格斗西游游戏软件[简称：格斗西游]V1.0	上海创文	2014SR039231	原始取得	2014-02-15
39	龙血战神游戏软件[简称：龙血战神]V1.0	上海创文	2014SR039114	原始取得	2014-02-15
40	暗夜西游游戏软件[简称：暗夜西游]V1.0	上海创文	2014SR081670	原始取得	2014-05-15
41	创文雷霆之怒游戏软件[简称：雷霆之怒]V1.0	上海创文	2014SR108583	原始取得	2014-06-25
42	神界传奇游戏软件[简称：神界传奇]V1.0	上海创文	2014SR103202	原始取得	2014-06-25
43	创文赤月传说III游戏软件[简称：赤月传说]V3.0	上海创文	2014SR108534	原始取得	2014-06-29
44	创文赤月传说II游戏软件[简称：赤月传说II]V1.0	上海创文	2014SR110252	原始取得	2014-07-05
45	赤月传说软件[简称：赤月传说]V1.0	上海创文	2014SR155396	受让取得	2013-01-15
46	烈焰战神游戏软件[简称：烈焰战神]V1.0	上海创文	2014SR155144	受让取得	2012-06-02
47	创文神谕大陆游戏软件[简称：神谕大陆]V1.0	上海创文	2014SR178707	原始取得	未发表
48	创文魅影传说游戏软件[简称：魅影传说]V1.0	上海创文	2014SR178702	原始取得	未发表
49	创文烈焰战神游戏软件[简称：烈焰战神]V1.0	上海创文	2014SR177401	原始取得	未发表

50	创文烈焰手机游戏软件 [简称：烈焰手游]V1.0	上海创文	2014SR158380	原始取得	未发表
51	创文传奇风云游戏软件 [简称：传奇风云]V1.0	上海创文	2014SR157727	原始取得	2014-09-10
52	创文赤壁争霸游戏软件 [简称：赤壁争霸]V1.0	上海创文	2014SR178712	原始取得	未发表
53	创文 9377z 娱乐平台软件 [简称：9377z 娱乐平台] V1.0	上海创文	2014SR166608	原始取得	2014-09-08
54	创文 2A 娱乐平台软件 [简称：2A 娱乐平台] V1.0	上海创文	2014SR166602	原始取得	未发表
55	烈焰游戏软件[简称：烈焰] V1.0	上海创文	2015SR000679	受让取得	2012-08-02
56	创文雷霆之怒手机游戏软件 [简称：雷霆之怒]V1.0	上海创文	2015SR064887	原始取得	2015-01-06
57	创文烈焰游戏软件[简称：烈焰] V3.0	上海创文	2015SR063146	原始取得	2015-02-01
58	创文烈焰 2 游戏软件 [简称：烈焰 2]V2.0	上海创文	2015SR023158	原始取得	未发表
59	创文神谕之剑游戏软件 [简称：神谕之剑]V1.0	上海创文	2015SR022856	原始取得	未发表
60	创文我叫烈焰游戏软件 [简称：我叫烈焰]V1.0	上海创文	2015SR017184	原始取得	未发表
61	创文傲战游戏软件[简称：傲战] V1.0	上海创文	2015SR004598	原始取得	未发表
62	创文烈焰手游游戏软件 （安卓版）[简称：烈焰 手游（安卓版）]V2.01	上海创文	2015SR094561	原始取得	2015-03-15
63	誉点雷霆之怒幻神版游戏软件 [简称：雷霆之怒幻神版] V1.0	上海誉点	2014SR194578	原始取得	2014-11-21
64	誉点神域大陆游戏软件 [简称：神域大陆]V1.0	上海誉点	2015SR008785	原始取得	2014-12-01
65	誉点雷霆之怒游戏软件 [简称：雷霆之怒]V2.0	上海誉点	2015SR078441	原始取得	2015-04-01

### （3）域名

截至本报告书签署日，广州创思及其子公司共取得 91 项域名，具体情况如下：

序号	域名名称	注册人	到期日
1	9377k.com	广州创思	2016-12-22
2	9377t.com	广州创思	2016-03-15
3	9377v.com	广州创思	2016-03-15
4	9377a.com	广州创思	2016-01-25
5	oq35.com	广州创思	2016-01-25
6	oq78.com	广州创思	2016-01-25
7	qe23.com	广州创思	2016-01-25
8	528day.com	广州创思	2018-03-02
9	78day.com	广州创思	2018-04-15
10	9377z.com	上海创文	2016-02-27
11	2a.com	上海创文	2019-10-26
12	2013wan.com	上海创文	2016-08-17
13	277wan.com	上海创文	2016-08-17
14	9377c.com	上海创文	2016-06-25
15	9377e.com	上海创文	2016-06-25
16	9377o.com	上海创文	2016-06-25
17	9377s.com	上海创文	2016-12-22
18	67pk.com	上海创文	2016-10-22
19	jzwc.net	上海创文	2016-07-25
20	qt163.com	上海创文	2016-08-17
21	zuishenhua.com	上海创文	2016-08-17
22	9377cs.com	上海创文	2016-01-21
23	yy9377.com	上海创文	2016-01-21
24	yz9377.com	上海创文	2016-01-21
25	yx9377.com	上海创文	2016-01-21
26	mq90.com	上海创文	2016-01-21
27	mq09.com	上海创文	2016-01-21
28	lh13.com	上海创文	2016-01-21

序号	域名名称	注册人	到期日
29	rq23.com	上海创文	2016-01-21
30	lyh23.com	上海创文	2016-01-21
31	9377b.com	上海创文	2016-01-21
32	wo279.com	上海创文	2015-10-23
33	279wo.com	上海创文	2015-10-23
34	217wo.com	上海创文	2015-10-23
35	wo730.com	上海创文	2015-10-23
36	730wo.com	上海创文	2015-10-23
37	wo992.com	上海创文	2015-10-23
38	992wo.com	上海创文	2015-10-23
39	233wo.com	上海创文	2015-10-23
40	wo685.com	上海创文	2015-10-23
41	685wo.com	上海创文	2015-10-23
42	9377h.com	上海创文	2015-10-23
43	h9377.com	上海创文	2015-10-23
44	s9377.com	上海创文	2015-10-23
45	9377m.com	上海创文	2015-10-23
46	m9377.com	上海创文	2015-10-23
47	9377j.com	上海创文	2015-10-23
48	9377d.com	上海创文	2016-01-25
49	9377f.com	上海创文	2016-01-25
50	9377g.com	上海创文	2016-01-25
51	9377i.com	上海创文	2016-01-25
52	jiaogege.com	上海创文	2016-04-25
53	pk491.com	上海创文	2016-07-02
54	491pk.com	上海创文	2016-07-02
55	042pk.com	上海创文	2016-07-02
56	823pk.com	上海创文	2016-07-02

序号	域名名称	注册人	到期日
57	601pk.com	上海创文	2016-07-02
58	301pk.com	上海创文	2016-07-02
59	364pk.com	上海创文	2016-07-02
60	pk050.com	上海创文	2016-07-02
61	793pk.com	上海创文	2016-07-02
62	076pk.com	上海创文	2016-07-02
63	504pk.com	上海创文	2016-07-02
64	023pk.com	上海创文	2016-07-02
65	424pk.com	上海创文	2016-07-02
66	pk992.com	上海创文	2016-07-02
67	541pk.com	上海创文	2016-07-02
68	435pk.com	上海创文	2016-07-02
69	pk095.com	上海创文	2016-07-02
70	095pk.com	上海创文	2016-07-02
71	049pk.com	上海创文	2016-07-02
72	381pk.com	上海创文	2016-07-02
73	937791.com	上海创文	2016-07-02
74	919377.com	上海创文	2016-07-02
75	937744.com	上海创文	2016-07-02
76	449377.com	上海创文	2016-07-02
77	937785.com	上海创文	2016-07-02
78	859377.com	上海创文	2016-07-02
79	937750.com	上海创文	2016-07-02
80	509377.com	上海创文	2016-07-02
81	937708.com	上海创文	2016-07-02
82	089377.com	上海创文	2016-07-02
83	zs9377.com	上海创文	2016-05-09
84	9377zs.com	上海创文	2016-05-09

序号	域名名称	注册人	到期日
85	9377.com	上海誉点	2019-06-30
86	fyda93.com	上海誉点	2015-12-18
87	ku9377.com	上海誉点	2016-05-21
88	9377co.com	上海誉点	2016-05-21
89	si9377.com	上海誉点	2016-05-21
90	9377si.com	上海誉点	2016-05-21
91	9377os.com	上海誉点	2016-05-21

#### （4）软件产品

截至本报告书签署日，广州创思及其子公司共取得 21 项登记软件产品，具体情况如下：

序号	软件产品名称	企业名称	证书编号	登记日期
1	创文 2A 娱乐平台软件[简称：2A 娱乐平台]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2567	2014-09-20
2	创文 9377z 娱乐平台软件[简称：9377z 娱乐平台]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2571	2014-09-20
3	创文烈焰游戏软件[简称：烈焰]V2.0	上海创文	沪 GY-2014-2575	2014-09-20
4	创文赤壁争霸游戏软件[简称：赤壁争霸]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2624	2014-09-20
5	创文魅影传说游戏软件[简称：魅影传说]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2625	2014-09-20
6	创文烈焰手机游戏软件[简称：烈焰手游]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2626	2014-09-20
7	创文烈焰战神游戏软件[简称：烈焰战神]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2627	2014-09-20
8	创文神谕大陆游戏软件[简称：神谕大陆]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2629	2014-09-20

序号	软件产品名称	企业名称	证书编号	登记日期
9	创文赤月传说 m 游戏软件[简称：赤月传说]V3.0	上海创文	沪 GY-2014-2085	2014-08-20
10	创文格斗西游游戏软件[简称：格斗西游]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2087	2014-08-20
11	创文幻灭游戏软件[简称：幻灭]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2088	2014-08-20
12	创文雷霆之怒游戏软件[简称：雷霆之怒]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2089	2014-08-20
13	创文龙血战神游戏软件[简称：龙血战神]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2090	2014-08-20
14	创文破天游戏软件[简称：破天]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2091	2014-08-20
15	创文西游释魔传游戏软件[简称：西游释魔传]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2092	2014-08-20
16	创文暗夜西游游戏软件[简称：暗夜西游]V1.0	上海创文	沪 GY-2014-2093	2014-08-20
17	创文烈焰游戏软件[简称：烈焰]V1.0	上海创文	沪 GY-2013-2020	2013-08-20
18	创文 9377s 网盟平台软件 V1.0	上海创文	沪 GY-2012-0326	2012-04-10
19	誉点雷霆之怒幻神版游戏软件 V1.0	上海誉点	沪 DGY-2014-4292	2014-12-20
20	誉点神域大陆游戏软件 V1.0	上海誉点	沪 DGY-2014-4420	2014-12-20
21	创思魅影传说游戏软件 V1.0	广州创思	粤 GY-2013-1378	2013-08-12

## （二）主要负债情况

根据天职国际出具的天职业字[2015]第 11458 号《审计报告》，截至 2015 年 4 月 30 日，广州创思的主要负债状况如下表所示：

项目 (合并报表)	金额(万元)	占总负债的比例	主要构成
应付账款	2,342.86	36.77%	主要为应付游戏研发商分成款和市场推广费

预收款项	5.49	0.09%	—
应付职工薪酬	489.24	7.68%	主要为职工工资、奖金及住房公积金
应交税费	3,182.95	49.95%	主要为应交营业税和代扣代缴个人所得税
其他应付款	100.92	1.58%	主要为客户保证金
其他流动负债	250.67	3.93%	主要为游戏充值中未实现收入产生的递延收益
<b>流动负债合计</b>	<b>6,372.11</b>	<b>100.00%</b>	-
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债总额</b>	<b>6,372.11</b>	<b>100.00%</b>	-

### （三）对外担保情况

广州创思在报告期内不存在对外担保情况。

## 七、主要财务数据

根据天职国际出具的天职业字[2015]11458号广州创思审计报告，广州创思最近两年主要财务数据如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产合计	24,119.60	20,912.33	22,359.77
非流动资产合计	3,536.41	3,654.25	2,024.63
资产总计	27,656.01	24,566.57	24,384.40
流动负债合计	6,372.11	6,734.37	5,768.56
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	6,372.11	6,734.37	5,768.56
归属于母公司所有者权益合计	21,283.90	17,832.20	18,615.84
所有者权益合计	21,283.90	17,832.20	18,615.84

## （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入	22,677.17	83,967.88	47,872.70
营业成本	2,964.95	8,574.81	5,454.87
营业利润	2,718.12	17,521.84	17,964.20
利润总额	3,676.97	17,940.12	17,859.18
净利润	3,451.70	19,216.36	18,664.60
归属于母公司股东的净利润	3,451.70	19,216.36	18,664.60

## （三）非经常性损益

按照中国证券监督管理委员会[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》公告之规定，广州创思报告期非经常性损益如下：

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-39.34	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-	468.15	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	48.88	-10.53	-105.02
<b>非经常性损益合计</b>	<b>48.88</b>	<b>418.28</b>	<b>-105.02</b>
减：所得税影响金额	-7.53	11.39	15.75
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>56.40</b>	<b>406.89</b>	<b>-120.76</b>
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	56.40	406.89	-120.76

报告期内非经常性损益主要是政府补助，该补助为上海创文享受上海嘉定区中小企业扶持政策，取得财政扶持资金。

## 八、最近三年与交易、增资或改制相关的评估或估值情况

### （一）广州创思最近三年增资、股权转让的估值情况

广州创思股权最近三年内曾进行过一次股权转让，具体情况如下表所示：

单位：万元

转让时间	转让方	受让方	转让出资额
2013年5月	张方珍	黄小刚、唐琨、陆涛	400.00

2013年5月17日，张方珍分别与黄小刚、唐琨、陆涛签订《股东转让协议》，张方珍将其持有的广州创思20%股权（对应出资额200万元）、10%股权（对应出资额100万元）、10%股权（对应出资额100万元）分别转让给黄小刚、唐琨、陆涛，股权对价分别为200万元、100万元、100万元。2013年6月9日完成工商变更登记。黄小刚、唐琨、陆涛已分别向张方珍支付股权转让款。

本次交易作价比2013年股权转让价格高，主要原因系张方珍股权转让时上一年度2012年度广州创思亏损，张方珍按照注册资本平价协议转让广州创思40%股权。同时2013年的股权转让未对所持资产进行评估，该次转让价格不具有公允性。

### （二）本次交易估值情况

本次交易中，中通诚资产评估采用市场法和收益法两种方法，对广州创思的全部股东权益进行了评估，并以市场法评估结果作为最终评估结论。截至估值基准日2015年4月30日，广州创思股东全部权益的评估价值为251,159.25万元，较母公司口径股东权益账面值4,359.76万元增值246,799.49万元，增值率5660.85%；较合并口径股东权益账面值21,283.90万元增值229,875.35万元，增值率1080.04%。经交易各方协商同意，广州创思股东全部权益的总对价确定为251,100.00万元。

### （三）本次交易作价较最近三年内广州创思股权转让增值较高的原因

1、最近三年，广州创思业务保持快速发展的势头，2012 年未经审计的营业收入及净利润分别为 3,316.86 万元和-397.36 万元，2013 年度营业收入及净利润分别为 47,872.70 万元和 18,664.60 万元，2013 年度营业收入同比 2012 年度增长 1443.31%；2014 年度营业收入及净利润分别为 83,967.88 万元和 19,216.36 万元，同比 2013 年度分别增长 75.40%、2.96%。与之前交易的时点相比，广州创思的资产规模、业务规模、盈利水平均发生了较大变化，故本次交易价格较之以往存在较大差异。

2、近三年的股权转让涉及的股权均为少数股权，而本次交易为本公司一次性收购广州创思的 100% 股份，大部分对价采取发行股份的方式支付，由于控制权溢价、股票估值差异等因素，本次交易作价较高。

3、本次交易中，交易双方参考广州创思的市场法评估结果确定交易价格，并由盈利补偿主体对定价基准日后的经营业绩作出承诺，未达到承诺部分需由盈利补偿主体进行补偿。该种定价模式和补偿机制与广州创思历史上股权转让的交易模式不同，导致本次交易作价较高。

## 九、最近三年环保、安全以及服务质量控制情况

报告期内，广州创思主要从事互联网游戏运营业务，其主营业务不涉及高污染、高危险情形，未发生因安全生产、环保原因受到处罚的情形。

报告期内，互联网游戏运营行业为新兴行业，尚未有国家统一的服务质量控制标准，也未有较为统一的行业标准。报告期内广州创思未发生服务质量纠纷。

## 十、出资及合法存续情况

根据全国工商信息查询公示系统网站（<http://gsxt.saic.gov.cn/>）查询信息以及广州创思各股东提供的资料和相关承诺：

“一、本人已履行了广州创思《公司章程》规定的全部出资义务；本人对拟注入德力股份之广州创思股权拥有合法有效的占有、使用、收益及处分权；

二、本人拟注入德力股份之广州创思股权不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益或限制情形，也不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖本人持有广州创思股权之情形；

三、本人拟注入德力股份之广州创思股权资产权属清晰，不存在任何权属纠纷，亦不存在其他法律纠纷，过户或者转移不存在法律障碍。”

## 十一、报告期内主要会计政策及相关会计处理

### 1、收入确认

#### （1）销售商品

总体原则：销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2）广州创思不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### 广州创思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

根据游戏运营平台的所有权划分，广州创思的网页游戏运营模式主要包括自主平台运营和第三方平台联合运营两种运营模式。

其中，在自有平台运营模式下，广州创思通过代理、第三方或开发商交由联运等形式获得一款网页游戏产品的代理权后，利用自有游戏平台发布并运营游戏产品。在自有运营模式下，广州创思全面负责游戏的运营、推广与维护，提供平台游戏上线的广告投放、在线客服及充值收款的统一管理。游戏玩家直接在前述平台注册并进入游戏，通过对游戏充值获得游戏内的虚拟货币，使用虚拟货币进行游戏道具的购买，广州创思在游戏玩家消耗完毕虚拟货币时将游戏玩家实际充值并已消费的金额确认为营业收入。

第三方平台联合运营模式指广州创思获得一款网页游戏产品的经营权后，与

360 游戏中心、YY 游戏等一个或多个游戏平台广州创思进行合作，共同联合运营的一种网页游戏运营方式。游戏玩家需要注册成第三方平台的用户，在第三方平台的充值系统中进行充值从而获得虚拟货币后，再在游戏中购买虚拟道具。在第三方平台联合运营模式下，第三方游戏平台广州创思负责各自平台的运营、推广、充值服务以及计费系统的管理，广州创思与开发商联合提供技术支持服务。广州创思按照与第三方游戏平台广州创思合作协议所计算的分成金额在双方结算完毕核对无误后确认为营业收入，对于广州创思同时收取一次性版权金的情况下，广州创思在收到版权金时计入递延收益，并在协议约定的收益期内直线摊销计入营业收入。

## （2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

## （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用广州创思货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2、财务报表编制基础

财务报表以广州创思持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。广

州创思不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的的事项或情况。

### 3、合并报表的编制方法

合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。广州创思所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，广州创思开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

广州创思内部所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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

广州创思对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

### 4、报告期内广州创思合并范围的变化及原因

本期发生的同一控制下企业合并：

被合并方名称	股权取得比例 (%)	交易构成同一控制下企业合并的依据	购买日	购买日的确定依据
广州微娱网络科技	100.00	广州创思与被收购单	2013 年 12 月	办理资产交割

被合并方名称	股权取得比例 (%)	交易构成同一控制下企业合并的依据	购买日	购买日的确定依据
有限公司		位实际控制人均为黄小刚、李晓丽	31 日	并实际控制其运营

## 5、主要会计政策和会计估计与同行业上市公司比较

经查阅同行业上市公司年报等资料，广州创思的收入确认原则和计量方法、应收款项坏账准备计提政策、固定资产折旧年限及残值率等主要会计政策和会计估计与同行业上市公司不存在重大差异，对广州创思利润无重大影响。

## 6、主要会计政策和会计估计与上市公司比较

广州创思的会计政策和会计估计与上市公司德力股份不存在重大差异。

## 十二、其他事项

### （一）关联方非经营性资金占用情况

报告期内，股东黄小刚存在占用广州创思资金情况，截至 2015 年 4 月 30 日，占用资金余额为 2,164.25 万元。占用资金形成是由于早期股东取得分红时操作不规范，公司和个人没有及时缴纳相关税款，规范后广州创思履行义务申报缴税，而该税款应由股东承担，各方协商全部由黄小刚返还广州创思。截至本报告书签署之日，上述股东占款正在清理中。对此，黄小刚已出具承诺将在中国证监会受理本次重大资产重组申报材料前清偿全部借款。

截至本报告书签署日，不存在其他关联方非经营性资金占用的情形。

### （二）行政处罚情况

报告期内广州创思及其控股子公司行政处罚如下：

1、2013 年 1 月 21 日，广州市文化市场综合行政执法总队出具《行政处罚决定书》（穗文总罚字[2013]第 1006 号），认定广州创思运营的《傲视遮天》网络游戏，存在游戏用户使用人民币购买元宝并进而使用元宝以随机方式获得游戏

道具的情形，违反了《网络游戏管理暂行办法》相关规定，对广州创思处以罚款 2 万元。

2、2013 年 11 月 27 日，广州市文化市场综合行政执法总队出具《行政处罚决定书》（穗文总罚字[2013]第 1097 号），认定广州创思运营的《烈焰》网络游戏，存在游戏用户使用人民币购买元宝并进而使用元宝以随机方式获得游戏道具情形，违反了《网络游戏管理暂行办法》相关规定，对广州创思处以罚款 2 万元。

3、2014 年 5 月 12 日，广州市文化市场综合行政执法总队出具《行政处罚决定书》（穗文总罚字[2014]第 1014 号），认定广州创思运营《烈焰》网络游戏，存在游戏用户使用游戏虚拟货币以随机方式获得游戏道具的情形，违反了《网络游戏管理暂行办法》相关规定，对广州创思处以罚款 2 万元。

4、2014 年 7 月 31 日，广州市文化市场综合行政执法总队出具《行政处罚决定书》（穗文总罚字[2014]第 1059 号），认定广州创思运营的《屠龙传说》《烈焰》游戏未按规定要求用户实名注册，违反了《网络游戏管理暂行办法》相关规定，对广州创思处以罚款 1 万元；认定广州创思运营的《烈焰》网络游戏，存在游戏用户可以使用元宝以随机方式获得游戏道具的行为，违反了《网络游戏管理暂行办法》相关规定，对广州创思处以罚款 3 万元。

5、2015 年 4 月 9 日，广州市文化市场综合行政执法总队出具《行政处罚决定书》（穗文总罚字[2015]第 1010 号、1011 号），认定广州创思于 2014 年 12 月在运营《雷霆之怒幻神版》、《烈焰》游戏时存在诱导游戏用户充值后投入游戏虚拟货币以随机抽取方式获取游戏产品的行为，违反了《网络游戏管理暂行办法》相关规定，对广州创思分别处以罚款 3 万元。

6、2013 年 4 月 12 日，广州市天河区国家税务局出具《税务行政处罚决定书（简易）》（穗天国税四简罚[2013]931 号），认定广州创思未能依法办理 2012 年第四季度财务报表报送，在自然年度内第一次未按期申报，且未能在发生未申报的当日内改正，对广州创思处以罚款 1000 元。

根据《中华人民共和国税收征管法》第六十二条“纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款”的规定，因此上述税务处罚不属于情节严重的情形。

2015年6月29日，广州市文化市场综合行政执法总队出具《证明》，确认广州创思自2012年1月1日至2015年4月30日期间无重大违规行为记录，即广州市文化市场综合行政执法总队未认定广州创思上述违规行为构成重大违法。

上述行政处罚金额占广州创思营业总收入的比重较低，不会对广州创思经营造成重大不利影响；上述行政处罚也不构成本次重大资产重组的实质性法律障碍。

### （三）未决诉讼情况

截至本报告书签署之日，广州创思及其控股子公司尚未了结的诉讼案件如下：

#### 1、上海创文诉陕西云享网络科技有限公司联营合同纠纷案

上海创文与被告陕西云享网络科技有限公司（下称“陕西云享”）于2013年9月6日签订《网页游戏<烈焰>联合运营协议》，约定将《烈焰》游戏非独家授予陕西云享运营，双方对该游戏的运营收入按照约定比例分成。该合同签订后，陕西云享除了支付小部分收益分成后，尚欠上海创文543,238.20元未付。为此，上海创文向汉中市汉台区人民法院提起诉讼。2014年12月24日，汉中市汉台区人民法院作出（2014）汉台民初字第01905号《民事判决书》，判决被告陕西云享在判决书生效后十日内支付原告上海创文网页游戏《烈焰》联合运营分成收益543,238.20元及违约金。判决书送达后，上海创文、陕西云享均未提起上诉，上海创文在该判决书生效后向原审法院提起强制执行申请。截至本报告书签署之日，本案尚处在执行过程中。

## 2、上海创文诉广州游趣信息技术有限公司技术合同纠纷案

上海创文与被告广州游趣信息技术有限公司（下称“广州趣游”）于 2013 年 5 月 1 日签订《网页游戏<烈焰>联合运营协议》，约定双方共同经营《烈焰》游戏，双方对该游戏的运营收入按照约定比例分成。该合同签订后，广州趣游一直未支付上海创文收益分成。为此，上海创文向广州市天河区人民法院提起诉讼。2015 年 6 月 15 日，广州市天河区人民法院作出（2014）穗天法知民初字第 1370 号《民事判决书》，判决被告广州游趣于判决生效之日起向原告上海创文支付游戏分成款人民币 200,240.6 元及违约金。截至本报告书签署之日，本案判决尚未生效。

## 3、上海创文诉深圳市卓页互动网络科技有限公司联营合同纠纷案

上海创文与被告深圳市卓页互动网络科技有限公司（下称“深圳卓页”）于 2013 年 3 月 16 日签订《网页游戏<烈焰>联合运营协议》，约定双方共同经营《烈焰》游戏，双方对该游戏的运营收入按照约定比例分成。该合同签订生效后，深圳卓页一直未支付上海创文收益分成。为此，上海创文向深圳市南山区人民法院提供诉讼（案号：2015 深南法民二初字第 185 号），请求法院判令被告深圳卓页支付原告上海创文分成款 823,169.28 元及相应违约金。深圳市南山区人民法院于 2015 年 1 月 14 日立案，截至本报告书签署之日，本案正在审理中。

上述案件涉案金额较小，且上海创文均作为原告参加诉讼，均要求被告支付联运分成款及相应违约金，事实清楚，理由充分，诉讼结果不会影响上海创文的持续经营，该等诉讼不构成本次重组的重大不利影响。

除上述案件外，广州创思及其控股子公司不存在其他尚未了结的或可预见的对本次重组构成实质性障碍的重大诉讼、仲裁案件。

### （四）股东放弃优先购买权的情况

本次交易的标的资产为李晓丽、黄小刚等 4 名交易对方合计持有的广州创思的 100% 股权，李晓丽、黄小刚等 4 名交易对方已同意互相自愿放弃优先购买权。

## 第五节 财务会计信息

### 一、标的公司（广州创思）最近两年的财务信息

天职国际对广州创思编制的 2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月的财务报表及附注进行了审计，并出具了天职业字[2015]第 11458《审计报告》，天职国际认为：广州创思的财务报表已经按照财政部颁布的《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了广州创思 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 4 月 30 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月的经营成果和现金流量。

广州创思经审计的最近两年的简要财务报表如下：

#### （一）资产负债表简表

单位：万元

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产合计	24,119.60	20,912.33	22,359.77
非流动资产合计	3,536.41	3,654.25	2,024.63
资产总计	27,656.01	24,566.57	24,384.40
流动负债合计	6,372.11	6,734.37	5,768.56
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	6,372.11	6,734.37	5,768.56
归属于母公司所有者权益合计	21,283.90	17,832.20	18,615.84
所有者权益合计	21,283.90	17,832.20	18,615.84

#### （二）利润表简表

单位：万元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	22,677.17	83,967.88	47,872.70
二、营业成本	2,964.95	8,574.81	5,454.87

三、营业利润(损失以“-”号填列)	2,718.12	17,521.84	17,964.20
四、利润总额(损失以“-”号填列)	3,676.97	17,940.12	17,859.18
五、净利润(损失以“-”号填列)	3,451.70	19,216.36	18,664.60
归属于母公司所有者净利润	3,451.70	19,216.36	18,664.60

### （三）现金流量表简表

单位：万元

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	-6,334.16	14,226.50	10,419.70
投资活动产生的现金流量净额	-68.58	-544.23	-1,489.17
筹资活动产生的现金流量净额	-	-12,000.00	-525.97
汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.07	-0.03	-
现金及现金等价物净增加额	-6,402.67	1,682.24	8,404.57
加：期初现金及现金等价物余额	10,218.80	8,536.55	131.99
期末现金及现金等价物余额	3,816.13	10,218.80	8,536.55

## 二、标的公司（广州创思）盈利预测

### （一）盈利预测编制基础

广州创思以 2014 年度、2013 年度经天职国际审计的实际经营业绩为基础，结合 2015 年 5-12 月、2016 年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料，并遵循谨慎性原则编制了 2015 年 5-12 月、2016 年度度盈利预测审核报告。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与广州创思实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

### （二）盈利预测基本假设

广州创思 2015 年度盈利预测是基于下列基本假设编制的：

1、盈利预测期间公司所遵循的国家和地方现行法律、法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

- 2、盈利预测期间公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、盈利预测期间公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；公司所在地区不会发生重大的通货膨胀；
- 4、盈利预测期间公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、盈利预测期间公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- 6、盈利预测期间公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 7、盈利预测期间公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 8、盈利预测期间其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

### （三）盈利预测主要数据

单位：万元

项目	2015年1-4月实现数	2015年5-12月预测数	2015年全年预测数	2016年预测数
一、营业总收入	22,677.17	77,152.53	99,829.70	119,288.87
二、营业利润	2,634.55	17,638.03	20,272.58	23,116.55
三、利润总额	3,593.40	17,638.03	21,231.43	23,116.55
四、净利润	3,410.04	14,556.52	17,966.56	22,422.08
归属于母公司所有者净利润	3,410.04	14,556.52	17,966.56	22,422.08

### 三、上市公司最近一年一期的备考财务信息

假定本次交易完成后的公司架构在 2014 年 1 月 1 日已经存在，且在 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日止期间一直经营相关业务的基础上，根据本公司、

拟注入资产相关期间的会计报表，本公司管理层按企业会计准则的要求编制了本次交易模拟实施后的最近一年一期的备考财务报表。天职国际对备考财务报表进行了审阅，并出具了天职业字[2015]第 11458-2 号的审阅报告。

### （一）编制备考财务报告的假设

备考合并财务报表系公司拟以发行股份和支付现金相结合的方式，购买由李晓丽、黄小刚、陆涛和唐琨所持有的广州创思合计 100.00% 股权之目的而编制。备考合并财务报表是在上市公司及广州创思分别按企业会计准则编制的财务报表的基础上按如下编制基础编制：

1、本次重组需经公司股东大会批准，以及需经中国证监会对于本次重组涉及的审批事项的批准或核准后方可实施。按照格式准则第 26 号的要求，备考合并财务报表是假设本次重组已于 2014 年 1 月 1 日完成并依据重组完成后的股权架构编制。

2、根据重组方案，本次交易各方确认标的资产的价格为人民币 251,100.00 万元。上市公司在编制备考合并报表时，假定于 2014 年 1 月 1 日按 14.07 元/股的价格向广州创思原股东发行股份 80,309,166 股，现金支付 138,105.00 万元，共计 251,100.00 万元确定长期股权投资成本，并据此增加上市公司的股本和资本公积，未实际支付的现金人民币 138,105.00 万元计入其他应付款。

3、鉴于本次重大资产重组交易尚未实施，本公司尚未实质控制广州创思，故参考广州创思收购基准日业经审计的天职业字[2015]第 11458 号《审计报告》和中通诚资产评估有限公司对广州创思的无形资产专项评估报告，确定以 2014 年 1 月 1 日的广州创思账面净资产及广州创思内部产生的无形资产（广州创思拥有的、但未体现在财务报表中无形资产）的公允价值之和，为可辨认净资产的公允价值，故 2014 年 1 月 1 日备考合并报表之商誉，直接以长期股权投资成本与上述可辨认净资产公允价值之间的差额确定。

### （二）备考财务报表

## 1、本公司最近一年一期备考财务状况

本次交易模拟实施后本公司最近一年备考合并资产负债表数据如下：

单位：万元

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	33,024.58	55,790.36
应收票据	835.37	1,813.75
应收账款	30,596.35	30,454.61
预付款项	3,529.96	2,857.00
其他应收款	6,015.95	5,767.80
存货	29,618.65	26,613.45
其他流动资产	11,622.12	7,928.46
<b>流动资产合计</b>	<b>115,242.99</b>	<b>131,225.43</b>
非流动资产：		
可供出售金融资产	6,280.00	6,280.00
长期股权投资	22,021.31	21,070.92
固定资产	63,278.30	64,016.98
在建工程	12,784.84	12,513.06
无形资产	13,847.27	14,771.49
商誉	226,294.32	226,294.32
长期待摊费用	46.43	47.02
递延所得税资产	3,589.04	4,025.53
其他非流动资产	3,016.36	3,041.50
<b>非流动资产合计</b>	<b>351,157.85</b>	<b>352,060.82</b>
<b>资产总计</b>	<b>466,400.85</b>	<b>483,286.25</b>
流动负债：		
短期借款	18,000.00	38,000.00
应付票据	1,972.69	1,676.12

应付账款	18,690.23	19,424.72
预收款项	1,698.32	1,502.98
应付职工薪酬	2,264.58	4,025.83
应交税费	3,540.95	3,699.75
应付利息	43.32	170.93
其他应付款	138,649.89	138,728.56
其他流动负债	250.67	462.51
<b>流动负债合计</b>	<b>185,110.65</b>	<b>207,691.40</b>
非流动负债：		
长期借款	8,080.00	5,540.00
递延收益	334.82	350.98
递延所得税负债	1,144.91	1,369.02
<b>非流动负债合计</b>	<b>9,559.73</b>	<b>7,260.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>194,670.39</b>	<b>214,951.40</b>
所有者权益：		
股本	47,225.99	47,225.99
资本公积	195,341.47	195,341.47
盈余公积	3,730.16	3,730.16
未分配利润	25,419.44	22,023.80
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>271,717.06</b>	<b>268,321.42</b>
少数股东权益	13.40	13.43
<b>所有者权益合计</b>	<b>271,730.46</b>	<b>268,334.85</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>466,400.85</b>	<b>483,286.25</b>

## 2、本公司最近一年一期备考经营结果

本次交易模拟实施后本公司最近一年一期备考合并利润表数据如下：

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度
----	-----------	--------

<b>一、营业总收入</b>	<b>51,544.79</b>	<b>178,752.59</b>
其中：营业收入	51,544.79	178,752.59
<b>二、营业总成本</b>	<b>48,757.98</b>	<b>165,729.20</b>
其中：营业成本	24,748.71	79,315.52
营业税金及附加	160.26	1,052.49
销售费用	16,201.64	55,892.76
管理费用	6,615.42	24,760.02
财务费用	398.03	1,810.85
资产减值损失	633.93	2,897.56
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益	76.77	2,107.21
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,863.57</b>	<b>15,130.60</b>
加：营业外收入	1,040.51	971.46
减：营业外支出	19.64	239.05
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,884.44</b>	<b>15,863.01</b>
减：所得税费用	488.83	-2,229.19
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,395.61</b>	<b>18,092.20</b>
归属于母公司所有者的净利润	3,395.64	18,093.56
少数股东损益	-0.03	-1.36

（本页无正文，为《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）摘要》之盖章页）

安徽德力日用玻璃股份有限公司

2015年9月25日