

浙江世纪华通集团股份有限公司

关于深圳证券交易所《关于对浙江世纪华通集团股份有限公司的重组问询函》的回复

深圳证券交易所：

根据贵所《关于对浙江世纪华通集团股份有限公司的重组问询函》（中小板重组问询函（需行政许可）【2016】第 90 号）的要求，浙江世纪华通集团股份有限公司根据问询函的要求，会同本次交易的相关中介机构就问询函所列问题回复如下（如无特殊说明，本回复中简称或名词的释义与《浙江世纪华通集团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）》（以下简称“重组报告书”）相同）：

【问题 1】请独立财务顾问就标的公司的运营模式、产品数量、玩家分布、盈利能力进行专项核查，包括主要游戏账户的充值消费比和在线时长等数据、分游戏或运营方式核查主要游戏账户的充值情况、核查标的资产工作人员是否存在自我充值消费行为、提供标的资产游戏产品主要装备、道具等的价格信息，以及主要游戏玩家对装备、道具的购买和消费情况等。

【回复】

点点互动主要从事网络游戏的研发、发行及运营等业务，是集研发、发行及运营于一体的游戏公司。其中点点北京主要从事游戏产品的技术实施、美工以及客服等支持工作，点点开曼主要从事游戏的立项决策、创意设计、制定运营策略、维护平台关系、发行推广等工作。点点开曼在对游戏产品设计策划完成后，由点点北京进行具体技术编程和美工等，同时点点北京根据点点开曼制定的游戏运营策略和发行推广方案，提供客服等支持服务。

一、核查范围

自设立以来，点点互动推出了 Family Farm、Family Farm Seaside、Royal Story、Happy Acres 等多款模拟经营类游戏，并代理发行了《刀塔传奇》、《我叫 MT2》、

《乱斗西游》等数款精品游戏。2014 年至 2016 年 6 月，点点互动实现主营业务收入合计 19,659.03 万美元，本次核查范围为 4 款自研游戏：Family Farm、Family Farm Seaside、Happy Acres、Royal Story，上述 4 款游戏合计实现收入 16,090.93 万美元，占报告期总收入的比例达 81.85%。点点互动自研游戏均采用联营模式，在联营模式下，点点开曼的直接客户为游戏运营平台，最终客户为游戏玩家。

点点互动游戏产品面向全球多个国家和地区发行，其中，网页游戏的服务器配置为同一个语言版本由同一组服务器运营；移动游戏的服务器配置为同一个运营平台由同一组服务器运营。本次核查的网页游戏 Happy Acres 由于发行版本相对较少，核查范围为所有已发行版本。网页游戏 Family Farm、Royal Story 由于版本数量较多，筛选英语版、德语版、法语版和荷兰语版 4 个重要游戏版本进行核查（占比分别为 74.58%、96.94%）。移动游戏 Family Farm Seaside 筛选 Google Play、Apple App Store、Amazon 三个主要游戏运营平台进行核查（占比为 90.72%）。

二、核查方式

为核查点点互动业绩真实性情况，独立财务顾问履行了以下核查程序：

（一）了解点点互动信息系统及服务器配置，通过注册账号的方式登陆游戏，在游戏内进行充值、道具购买等操作，执行穿行测试以核查充值金额、充值时间、注册、登录及充值 IP 地址等信息记录的准确性和完整性；

（二）核查主要游戏账户的充值消费比、在线时长（充值天数）¹、充值金额、充值次数、注册时间、最后登录时间等信息，评估游戏用户行为的真实性；

（三）对游戏玩家的生命周期进行整体性分析；

（四）了解点点互动游戏产品充值记录情况以及日常充值流水结算流程，根据以后台记录的充值流水分月原始数据为基础，扣除相关渠道服务费、税费后测算出来的结算净额与联营平台提供的结算单数据进行对比，以核查游戏产品充值

¹ 充值天数：在线时长的替代指标。对于网页游戏，由于网页游戏为短链接游戏，不关闭网页即等同在线等因素，在线时长并不能体现玩家真正投入在游戏的时间，同时，因网页游戏浏览器或选项卡关闭时间无法记录，点点互动游戏后台只能记录账户登录时间，无法记录账户下线时间，无法统计在线时长；对于手机游戏，由于当手机设备按返回功能键退出客户端时，后台无法监测到玩家已退出，因此很多情况下无法准确记录玩家离开游戏时间，无法准确统计在线时长。故 4 款游戏均选择充值天数作为替代指标。游戏玩家在 1 天中发生过 1 次或多次充值行为，均视为 1 个充值天数。

情况的真实性；

（五）核查主要游戏报告期内分月总用户数、活跃用户数、付费用户、ARPPU 值等关键业务数据；

（六）核查点点互动工作人员自我充值消费的情况，评估工作人员测试账号充值消费行为对点点互动收入的影响；

（七）核查点点互动主要游戏产品道具的价格信息，主要游戏玩家对道具的购买消费情况，以评估游戏用户行为的真实性；

（八）通过查验点点互动主要联营平台公开信息、联营合作协议等程序核查点点互动与主要联营平台之间是否存在关联关系，以及点点互动与主要联营平台分成金额的真实性和准确性等。

三、主要核查过程

（一）主要游戏账户的充值消费核查情况

为判断点点互动自研游戏收入的真实性，以及游戏玩家的消费行为是否真实，独立财务顾问重点核查了点点互动主要游戏产品报告期内累计充值金额排名前 3,000 名的游戏账户，核查内容包括但不限于玩家用户编码、注册时间、充值金额、充值次数、充值消费比、充值天数、最后充值时间、最后登录时间等。

1、Family Farm

Family Farm 是点点互动首款社交游戏，2011 年在德国和法国首次发行后，随后在欧洲大陆推广，2012 年相继登陆美国、中东、南美和东南亚市场，其注册玩家 IP 登陆地址较为分散。根据报告期内游戏玩家最后一次登录 IP 地址，分布前十名国家分别为巴西（16.17%）、埃及（12.14%）、波兰（9.06%）、法国（5.48%）、土耳其（5.26%）、德国（5.18%）、美国（4.17%）、荷兰（3.31%）、阿尔及利亚（3.08%）和泰国（2.20%）。报告期内，Family Farm 游戏充值金额排名前 3,000 名账户的累计充值金额为 16,195,809.47 美元，占该游戏核查版本充值总金额 72,759,454.06 美元的比例为 22.26%，第 3,000 名玩家的累计充值金额仅为 2,950.28 美元，因此，累计充值前 3,000 名玩家的核查覆盖率能够充分、有效保

障业绩真实性的核查结论。

2、Family Farm Seaside

Family Farm Seaside 是 2012 年底基于 Family Farm 在 Facebook 平台成功运营的经验基础上推出的移动游戏产品，并开发形成基于苹果 iOS 系统、谷歌 Android 系统、亚马逊 FireOS 系统、微软 Windows 系统运行的游戏版本，已成功于 Apple App Store、Google Play、Amazon 平台及 Tango 平台上推广发行，达到了覆盖全球主流手机系统的目标。其注册玩家 IP 登陆地址较为分散，根据报告期内游戏玩家最后一次登录 IP 地址，分布前十名地区分别为美国（9.34%）、俄罗斯（8.23%）、德国（7.01%）、巴西（6.97%）、沙特阿拉伯（5.56%）、土耳其（5.43%）、泰国（5.32%）、埃及（5.07%）、法国（4.08%）和波兰（2.58%）。报告期内，Family Farm Seaside 前 3,000 名账户的累计充值金额为 10,776,179.23 美元，占该游戏充值总金额 82,159,672.30 美元的比例为 13.12%，第 3,000 名玩家的累计充值金额仅为 2,030.85 美元。因此，累计充值前 3,000 名玩家的核查覆盖率能够充分、有效保障业绩真实性的核查结论。

3、Royal Story

Royal Story 是公司的首款模拟探险类社交游戏，2013 年初在 Facebook 的全球游戏平台发布，成为了全球领先的模拟探险类社交游戏。其注册玩家 IP 登陆地址较为分散，根据报告期内游戏玩家最后一次登录 IP 地址，分布前十名地区分别为埃及（10.00%）、巴西（9.44%）、法国（8.08%）、土耳其（7.78%）、德国（7.68%）、美国（5.49%）、英国（4.43%）、意大利（3.31%）、泰国（2.48%）和阿尔及利亚（2.21%）。报告期内，Royal Story 前 3,000 名账户的累计充值金额为 15,234,043.68 美元，占该游戏核查版本充值总金额 44,373,503.61 美元的比例为 34.33%，第 3,000 名玩家的累计充值金额仅为 2,685.10 美元。因此，累计充值前 3,000 名玩家的核查覆盖率能够充分、有效保障业绩真实性的核查结论。

4、Happy Acres

Happy Acres 是点点互动新一代农场题材社交游戏，2014 年 6 月初在 Facebook 国际（英语）、德语、法语、意大利语、葡萄牙语、荷兰语、泰语及中

文版推出后，迅速在北美、欧洲和东南亚市场上获得了广泛关注，2014 年 7 月份陆续推出西班牙语、波兰语、阿拉伯语、土耳其语版本，进一步扩大了游戏的影响力以及在国际用户间的流行与传播。其注册玩家 IP 登陆地址较为分散，根据游戏玩家报告期内最后一次登录 IP 地址，分布前十名地区分别为埃及（16.26%）、土耳其（8.78%）、美国（8.59%）、巴西（7.08%）、法国（5.89%）、德国（3.87%）、意大利（2.80%）、波兰（2.74%）、阿尔及利亚（2.68%）和伊拉克（2.58%）。报告期内，Happy Acres 前 3,000 名账户的累计充值金额为 6,765,185.18 美元，占该游戏充值总金额 15,473,808.24 美元的比例为 43.72%，第 3,000 名玩家的累计充值金额仅为 912.13 美元。因此，累计充值前 3,000 名玩家的核查覆盖率能够充分、有效保障业绩真实性的核查结论。

根据 Family Farm、Family Farm Seaside、Happy Acres、Royal Story 游戏账户信息统计表，并结合该 4 款游戏运营的实际情况，独立财务顾问分别对该 4 款游戏充值前 3,000 名账户的累计充值金额、注册渠道、玩家特征、充值天数等进行了整体分析，并将样本账户中满足以下条件之一的账户，定义为重点核查账户：

- （1）主要游戏账户充值消费比小于 90%的玩家；
- （2）最后登录时间距 2016 年 6 月 30 日超过三个月；
- （3）持续天数少于 100 天；
- （4）最后一次充值在最后一次登录之后；
- （5）单次充值金额超过 250 美元（不含）；
- （6）平均每次充值金额超过 100 美元（不含）。

通过实施游戏玩家充值消费行为分析，独立财务顾问确定了重点核查的异常账户并实施了进一步的分析工作。基于可实施的核查方式，独立财务顾问未发现 Family Farm、Royal Story、Happy Acres 前 3,000 名账户存在重大异常。Family Farm Seaside 前 3,000 名账户存在一定程度异常，共有 8 名充值消费比较低账户，报告期内充值金额共计约 37.32 万美元，扩大样本至前 50,000 名用户后，未发现其他类似异常账户，该等异常账户原因主要系 2015 年 10 月前后公司

游戏赠送功能后台编码尚未完成，游戏赠送功能尚未开放，但个别游戏玩家通过游戏作弊工具，强行启用了游戏赠送功能向游戏账号赠送游戏道具，并消耗了游戏货币，但由于该项赠送功能后台编码尚未完成，后台未能记录该等玩家游戏货币的消耗，造成核查结果显示为 RC 使用比较低。由于点点开曼已经在较短时间内发现并修复了该漏洞，因此该类玩家造成影响较小，其合计充值金额占该游戏整体充值金额的比例不到 1%，对点点开曼的收入没有重大影响。

（二）员工自我充值消费行为核查情况

针对点点互动员工自我充值消费的情况，独立财务顾问获取了点点互动员工名册以及拥有游戏账户员工的账户清单，同时从点点互动的分成模式、财务状况和主要游戏产品的大额游戏玩家方面进行分析，核查是否存在通过员工自我充值消费提升业绩的情形。

（三）游戏产品主要道具的价格信息及游戏玩家对道具的购买消费核查情况

独立财务顾问取得点点互动主要游戏产品中主要游戏道具的价格信息、游戏玩家对主要道具的购买消费情况。对于各主要游戏产品的道具，按照游戏货币消耗量进行从大到小的排序，对于排名前 20 的游戏道具，分析报告期内变化情况，统计并分析其购买所耗用的游戏货币量，并基于游戏货币平均销售单价，计算道具的销售总额，并对报告期内波动情况进行分析，核查是否存在重大异常。

由于 Happy Acres 的 rclog 所含信息过于详细导致数据量过大，在点点开曼采用境外云服务的架构下无法进行有效分析，因此未对该款游戏的主要道具情况进行核查。考虑报告期内，Happy Acres 所占收入较低，不会对点点开曼整体营业收入造成重大影响。

1、Family Farm 主要道具及玩家购买和消费情况

（1）2014 年度道具及玩家购买和消费情况

排名	道具名称	单价（RC/个）	累计销售总额（RC）	对应金额（美元）
1	100 Gasoline	50	5,183,680	339,925.20
2	Super Fertilizer1	3	4,158,891	272,723.60

排名	道具名称	单价 (RC/个)	累计销售总额 (RC)	对应金额 (美元)
3	Rainbow Rain	30	2,918,820	191,404.65
4	Grove Fence 2	3	2,529,852	165,897.67
5	12 Gasoline	10	2,324,860	152,455.11
6	Bubble Tree	9	2,209,430	144,885.67
7	Christmas Wreath	5	2,155,056	141,320.04
8	15000 OP	50	1,858,400	121,866.51
9	Curry Top	5	1,670,590	109,550.67
10	Birch Tree	7	1,669,244	109,462.41
11	Super Watering Can	6	1,616,064	105,975.08
12	Red Shovel	5	1,470,095	96,403.01
13	Bionic Farm Duster	20	1,388,300	91,039.21
14	Goji Berry Tree	6	1,313,530	86,136.09
15	Super Fertilizer2	21	1,310,673	85,948.74
16	Floral Top	5	1,301,662	85,357.84
17	Waffle Top	6	1,295,859	84,977.30
18	Poinsettia Tree	7	1,290,441	84,622.01
19	Red Shingle	2	1,214,466	79,639.87
20	Guava Tree	6	1,162,041	76,202.05
	前 20 位道具小计		40,041,954	2,625,792.73
	总体		145,813,866	9,561,895.73

(2) 2015 年度道具及玩家购买和消费情况

排名	道具名称	单价 (RC/个)	累计销售总额 (RC)	对应金额 (美元)
1	Super Fertilizer1	3	11,014,893	736,878.05
2	100 Gasoline	50	9,374,050	627,108.38
3	12 Gasoline	10	5,523,560	369,516.99
4	Rainbow Rain	30	4,480,050	299,707.91
5	15000 OP	50	4,247,950	284,180.80
6	Grove Fence 2	3	3,224,979	215,745.74
7	Super Watering Can	6	3,100,584	207,423.92
8	Super Fertilizer2	21	2,421,783	162,013.26
9	Bionic Farm Duster	20	2,177,120	145,645.71

排名	道具名称	单价 (RC/个)	累计销售总额 (RC)	对应金额 (美元)
10	Pink Magnolia Tree	10	2,158,324	144,388.29
11	Taco Truck Bucket	5	2,099,241	140,435.74
12	3500 OP	15	2,076,180	138,892.99
13	1500 OP	7	2,014,677	134,778.55
14	Mulberry Tree	9	1,774,088	118,683.54
15	Fruit Mixer	5	1,718,096	114,937.77
16	Super Fertilizer3	75	1,699,950	113,723.83
17	Organic Fertilizer	1	1,578,488	105,598.23
18	Quince Tree	10	1,510,777	101,068.47
19	Dwarf Coconut Tree	8	1,439,022	96,268.18
20	Mermaid Conch	4	1,427,062	95,468.08
	前 20 位道具小计		66,470,258	4,446,749.89
	总体		327,432,770	21,904,708.65

(3) 2016 年 1-6 月道具及玩家购买和消费情况

排名	道具名称	单价 (RC/个)	累计销售总额 (RC)	对应金额 (美元)
1	100 Gasoline	50	4,548,213	306,638.20
2	Super Fertilizer1	3	3,449,499	232,563.46
3	12 Gasoline	10	2,506,300	168,973.47
4	Rainbow Rain	30	2,382,954	160,657.54
5	French Flag	50	2,216,585	149,441.03
6	Grove Fence 2	3	1,454,868	98,086.46
7	Dog Rose Bush	12	1,398,949	94,316.43
8	Super Watering Can	6	1,232,904	83,121.76
9	Clove Tree	12	1,217,594	82,089.57
10	Super Fertilizer2	21	1,213,422	81,808.29
11	Jujube Tree	9	1,169,414	78,841.30
12	Chipmunk Habitat Trough	7	1,144,711	77,175.83
13	Bionic Farm Duster	20	1,127,478	76,013.99
14	Blue Magnolia Tree	14	1,111,548	74,940.00
15	Bacon Machine Chimney	5	1,048,263	70,673.36

排名	道具名称	单价 (RC/个)	累计销售总额 (RC)	对应金额 (美元)
16	3500 OP	15	1,045,125	70,461.79
17	Breadfruit Tree	12	1,042,096	70,257.58
18	Cake Pop Decor	3	1,010,438	68,123.21
19	1500 OP	7	1,008,427	67,987.63
20	Beluga Whale Decor	8	986,688.00	66,522.00
	前 20 位道具小计		32,315,476	2,178,692.91
	总体		141,168,206	9,517,488.45

注：上述道具单价系道具正常售价，举行活动时价格会有折扣。

2、Family Farm Seaside 主要道具及玩家购买和消费情况

(1) 2014 年度道具及玩家购买和消费情况

Family Farm Seaside 2014 年服务器未能有效记录道具代码，故无法分析。

(2) 2015 年度道具及玩家购买和消费情况

排名	道具名称	单价 (RC/个)	累计销售总额 (RC)	对应金额 (美元)
1	Super Fertilizer1	1	8,683,357	335,640.44
2	Super Fertilizer2	3	7,309,412	282,532.93
3	Wheat	1	3,619,310	139,898.29
4	Tomato	1	3,545,707	137,053.29
5	Burger Chimney	6	3,051,558	117,952.80
6	soil	1	2,968,639	114,747.71
7	1200 operations	20	2,749,371	106,272.28
8	Turntable	8	2,685,840	103,816.59
9	30 power	20	2,650,926	102,467.05
10	utensil	3	2,397,619	92,675.90
11	Rain	8	2,374,303	91,774.66
12	Ventilation Window	5	2,229,245	86,167.69
13	Corn	1	1,900,446	73,458.52
14	Dutch Mill	12	1,849,819	71,501.62
15	Sauce Machine	1	1,808,993	69,923.56

排名	道具名称	单价 (RC/个)	累计销售总额 (RC)	对应金额 (美元)
16	Organic Fertilizer	1	1,802,548	69,674.44
17	Clover	1	1,800,759	69,605.29
18	Holstein Cow	1	1,790,219	69,197.88
19	280 operations	5	1,781,426	68,858.00
20	Rainbow Rain	30	1,668,283	64,484.65
	前 20 道具小计		58,667,780	2,267,703.58
	总体		139,719,624	5,400,625.21

(3) 2016 年 1-6 月道具及玩家购买和消费情况

排名	道具名称	单价 (RC/个)	累计销售总额 (RC)	对应金额 (美元)
1	Super Fertilizer1	1	9,879,172	407,720.87
2	Super Fertilizer2	3	8,825,202	364,222.74
3	Burger Chimney	6	3,935,784	162,432.77
4	Turntable	8	3,362,176	138,759.54
5	Power	20	2,976,340	122,835.79
6	Pan	3	2,737,347	112,972.37
7	1200 OP	20	2,543,940	104,990.32
8	Ventilation Window	5	2,364,475	97,583.67
9	Rainbow Rain	30	2,128,530	87,846.04
10	Organic Fertilizer	1	1,976,469	81,570.37
11	Super Watering Can	6	1,671,108	68,967.89
12	280 OP	5	1,597,110	65,913.93
13	Chocolate Tree	6	1,513,131	62,448.06
14	Super Fertilizer3	21	1,390,032	57,367.67
15	Gear	1	1,387,403	57,259.17
16	Screw	1	1,372,631	56,649.52
17	Wooden Crab	3	1,363,086	56,255.59
18	Super Fertilizer4	75	1,231,558	50,827.33
19	Banana Tree	5	1,222,053	50,435.05
20	RoseWindVane	3	1,218,381	50,283.50
	前 20 道具小计		54,695,928	2,257,342.17
	总体		142,463,526	5,879,577.07

3、Royal Story 主要道具及玩家购买和消费情况

(1) 2014 年度道具及玩家购买和消费情况

排名	道具名称	单价	累计销售总额 (RC)	对应金额（美元）
1	GoldNuggets	5	4,430,697	335,054.90
2	FullEnergy	12	3,636,132	274,968.89
3	MagicDust	4	1,913,300	144,686.16
4	Pack_BabyBottle_2	7	1,424,045	107,688.08
5	Alchemist_Powder	1	1,380,989	104,432.13
6	Energy_42	18	1,254,402	94,859.46
7	Sap	3	1,242,363	93,949.06
8	Pack_BabyBottle_5	10	1,053,168	79,641.89
9	op_1500	22	959,684	72,572.51
10	Iron_Ore	3	935,124	70,715.26
11	WoodPlank	5	701,625	53,057.77
12	part_Sail	2	673,354	50,919.88
13	Energy_13	6	662,796	50,121.47
14	Wood	1	661,505	50,023.84
15	StableDoor	6	648,840	49,066.10
16	DogHouse	6	614,292	46,453.54
17	RoyalVineyard	3	588,642	44,513.85
18	Hammer	6	573,756	43,388.15
19	PeacockNesting	9	571,563	43,222.31
20	NutCracker	4	527,436	39,885.37
	前 20 道具小计		24,453,713	1,849,220.62
	总体		56,838,404	4,298,191.79

(2) 2015 年度道具及玩家购买和消费情况

排名	道具名称	单价	累计销售总额 (RC)	对应金额（美元）
1	GoldNuggets	5	10,032,105	845,928.10
2	FullEnergy	12	6,044,520	509,686.59
3	MagicDust	4	5,665,568	477,732.56
4	Pack_BabyBottle_1	3	4,480,980	377,845.62

排名	道具名称	单价	累计销售总额 (RC)	对应金额 (美元)
5	Super_Watering_1000_10	6	3,201,924	269,992.94
6	Pack_BabyBottle_5	10	2,953,510	249,046.15
7	BasicFertilizer_purple_10	3	2,635,461	222,227.59
8	Alchemist_Powder	1	2,611,215	220,183.12
9	op_1500	22	2,520,082	212,498.59
10	Sap	3	2,487,228	209,728.27
11	Pack_BabyBottle_2	7	1,986,082	167,470.59
12	Energy_42	18	1,798,416	151,646.20
13	BasicFertilizer_yellow_10	1	1,653,593	139,434.42
14	Iron_Ore	3	1,582,359	133,427.82
15	122_90_2(Buy Land)	45	1,546,515	130,405.38
16	RoyalVineyard	3	1,523,736	128,484.61
17	WoodPlank	5	1,459,100	123,034.37
18	Energy_13	6	1,299,270	109,557.17
19	fortuneWheel	3	1,269,274	107,027.84
20	Watering_1000_10	2	1,256,782	105,974.49
	前 20 道具小计		58,007,720	4,891,332.44
	总体		129,471,502	10,917,308.21

(3) 2016 年 1-6 月道具及玩家购买和消费情况

排名	道具名称	单价 (RC/ 个)	累计销售总额 (RC)	对应金额 (美元)
1	GoldNuggets	5	5,212,400	435,939.92
2	MagicDust	4	2,682,388	224,341.95
3	FullEnergy	12	2,307,408	192,980.44
4	Pack_BabyBottle_1	3	1,608,738	134,547.06
5	BeautyAgitator	3	1,361,931	113,905.32
6	Pack_BabyBottle_5	10	1,189,330	99,469.81
7	Super_Watering_1000_10	6	1,170,975	97,934.68
8	op_1500	22	1,144,222	95,697.19
9	Alchemist_Powder	1	1,101,174	92,096.87
10	BasicFertilizer_purple_10	3	927,402	77,563.42
11	change mask:	45	883,860	73,921.77

排名	道具名称	单价 (RC/ 个)	累计销售总额 (RC)	对应金额 (美元)
	122_90_2(Buy Land)			
12	PeacockNesting	9	859,437	71,879.15
13	BasicFertilizer_yellow_10	1	785,354	65,683.21
14	Iron_Ore	3	708,567	59,261.12
15	Sap	3	671,652	56,173.72
16	Energy_42	18	630,630	52,742.84
17	Pack_BabyBottle_2	7	613,053	51,272.79
18	MouseMaterial	6	593,934	49,673.77
19	Basic_Rain	22	573,210	47,940.51
20	Fan	4	552,068	46,172.30
	前 20 道具小计		25,577,733	2,139,197.83
	总体		61,333,948	5,129,674.65

Family Farm、Family Farm Seaside、Royal Story 主要的游戏收入来自于游戏中重要的且频繁使用的、有利于等级提升的道具，且整体来看，每年消耗的游戏道具前 20 位基本相同，符合模拟经营类游戏的一般情形。经核查，上述道具均涉及大量人次的购买消费行为，且上述道具单价大多数相对较低，整体与正常游戏玩家行为相符。

四、核查结论

独立财务顾问通过分析复核以及第三方调查等方式，审慎核查了点点开曼主要游戏产品中游戏账户的注册玩家、注册渠道、活跃用户数、充值情况、充值消费比、在线时长（充值天数）、充值情况、道具使用情况、点点互动工作人员充值消费行为、主要游戏产品主要道具的价格和购买消费情况以及与游戏运营平台的关联关系和利益输送等情况，独立财务顾问认为：

点点互动主要以联合运营的模式经营网页游戏和移动游戏，点点互动主要游戏产品的游戏玩家行为特征数据不存在重大异常；销售收入具有真实性，并按照合同约定及时取得了游戏平台公司的结算款项，不存在重大差异。

独立财务顾问已按规定对标的公司的业绩真实性进行了专项核查，并出具了《关于 DianDian Interactive Holding 及点点互动（北京）科技有限公司之业绩真

实性专项核查报告》。

【问题 2】根据报告书，标的公司曾搭建红筹架构，截至 2015 年 8 月 13 日，相关 VIE 控制协议已全部拆除。请补充披露标的公司是否曾筹划境外资本市场上市，红筹架构拆除过程的合法合规性，是否存在履行协议义务、承担违约责任等纠纷导致标的公司股权权属不清晰的情形，是否存在对本次重组构成实质性障碍的情形并请独立财务顾问对上述情况进行核查并发表专业意见。

【回复】

一、关于筹划境外资本市场上市

点点开曼曾于 2011 年 12 月与点点北京及/或其股东签署一系列控制协议，并基于该等控制协议搭建红筹架构。有关红筹架构搭建的具体内容，详见本报告书“第一章、本次交易情况，第四节、交易标的的情况，三、交易标的之点点开曼基本情况，（四）红筹架构的建立与拆除情况”部分的内容。

根据点点开曼创始人钟英武的访谈回复，点点开曼搭建红筹架构，主要为在境外获得融资以支持点点开曼及点点北京的持续经营的目的；管理层曾考虑点点开曼在境外资本市场上市，但出于对点点开曼的整体发展及国内市场的考虑，并未就筹划其境外资本市场上市开展任何实际工作。

另外，根据公开信息，A 股上市公司上海中技投资控股股份有限公司曾于 2014 年 8 月公告非公开发行股票预案，拟通过非公开发行股份方式募集资金部分用于收购点点开曼 100%股权。为该项目目的，点点开曼已于 2014 年 7 月与点点北京等相关方签署控制协议的终止协议，并通过一系列境外安排简化其境外持股结构；因此点点开曼与点点北京的协议控制架构得以解除。有关点点开曼红筹架构解除的具体内容，详见本报告书“第一章、本次交易情况，第四节、交易标的的情况，三、交易标的之点点开曼基本情况，（四）红筹架构的建立与拆除情况”部分的内容。

二、关于红筹架构拆除过程的合法合规性

标的公司红筹架构的拆除过程主要涉及外资、外汇及税务方面的法律法规规定。

（一） 外资合法合规性

标的公司红筹架构拆除主要包括控制协议的终止及境外主体点点开曼的股权结构的变更，并未涉及外商投资企业点点网络股权的直接转让。因此，本次红筹架构解除不涉及履行有关法律法规规定的境内外商投资审批及备案手续的情形。

（二） 外汇合法合规性

标的公司自然人股东朱良已就红筹架构拆除办理了境内居民个人境外投资外汇注销登记。在点点开曼与点点北京签署的控制协议终止后，标的公司自然人股东钟英武及关毅涛尚需办理境内自然人境外投资外汇变更登记手续。根据《国家外汇管理局关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》（汇发[2015]13号），自2015年6月1日起，银行负责办理境外直接投资项下的外汇登记。根据对点点北京外汇银行招商银行股份有限公司北京分行相关办事人员的访谈结果，银行目前根据37号文的规定仅就境内自然人持有的第一层境外特殊目的公司的股权变更情况办理外汇变更登记，如果境内自然人持有的第一层境外特殊目的公司相关信息未发生变化，银行不负责办理变更登记。由于钟英武、关毅涛目前仍分别持有各自第一层境外特殊目的公司 Nonstop International、GZ International 的100%股权，该等第一层境外特殊目的公司持股情况未发生变化，因此，基于上述访谈结果，银行暂无法办理其境外投资外汇登记的变更手续。但点点开曼与点点北京之间的控制协议已经终止，且红筹架构已经拆除，钟英武、关毅涛不再通过点点开曼协议控制点点北京，钟英武、关毅涛尚未办结37号文项下的外汇登记不会导致本次交易的实施及本次交易完成后的上市公司面临重大外汇风险。

（三） 税务合法合规性

根据当时有效的698号文的规定，点点开曼将其持有的点点香港股权转让至趣加互动，构成非居民企业间接转让中国居民企业的股权，可能被税务主管机关

根据 698 号文的规定要求补缴因间接转让境内资产的所得税。但根据点点网络的工商档案、2014 年 1-6 月的财务报表等材料，点点网络于转让时的每股净资产及每股净利润较小。因此，点点开曼因上述股权转让面临重大纳税义务的风险较小。

根据点点北京的税务合规证明以及税务主管机关网站的相关信息，点点北京不存在重大税务行政处罚的情形；根据开曼法律意见书，目前不存在开曼群岛法院针对点点开曼提起的正在进行的诉讼或法律程序；根据美国法律意见书，美国全国范围内不存在涉及点点互动（美国）的任何过去及未决的税务留置程序。

（四）相关方承诺与保证

就上述红筹架构解除可能涉及的外商投资、税务及外汇等合规风险，钟英武、关毅涛出具书面说明与承诺，点点北京及点点开曼及其子公司未因上述历史境外架构的拆除事项受到任何诉讼、索赔或法律程序，亦未受到任何权力机关/当局的行政处罚或行政强制措施；如因历史红筹架构的拆除事项受到主管机关的任何行政强制措施、行政处罚或与第三方发生任何纠纷、履行任何其他法律程序或承担任何责任而造成点点开曼、点点北京及其下属公司承担任何损失或费用，钟英武、关毅涛将以连带方式承诺足额补偿点点开曼、点点北京及其下属公司该等损失或费用。

三、关于履行协议义务情况及其对标的公司股权权属的影响

由于标的公司与前述 A 股上市公司的非公开发行项目终止，根据 2014 年各控制协议终止协议的约定，原控制协议因该项目的终止而自动恢复效力。2015 年 8 月 13 日，为本次重组的目的，点点北京、钟英武、关毅涛、点点开曼签署各控制协议的终止协议，各方确认终止此前签署的《股权质押协议》、《独家购买权协议》、《独家服务协议》、《授权委托书》，并同时确认各方均不存在任何未履行的义务或责任，不存在任何纠纷与争议，豁免各方所负有的赔偿责任和其他任何形式的违约责任。

根据点点开曼创始人钟英武的访谈回复，上述控制协议均未实际履行，且不存在基于上述控制协议办理的股权质押。

根据全国企业信用信息公示系统、中国裁判文书网

(www.court.gov.cn/zgcpwsw)、全国法院被执行人信息查询网站 (<http://zhixing.court.gov.cn/search/>) 等公开网站所示信息, 以及开曼法律意见书, 点点北京、点点开曼及其下属公司不存在正在进行的、针对红筹架构拆除过程或可能影响其股权权属的重大诉讼、仲裁案件或其他法律程序。

因此, 点点开曼与点点北京之间的协议控制架构已经终止, 本次交易的标的资产股权权属清晰, 除点点互动股权质押以外, 该等标的资产之上不存在其他权利限制。

经核查, 独立财务顾问认为, 标的公司按照国家外商投资、税务及外汇管理相关规定进行红筹架构解除, 不存在对本次重组构成实质性障碍的情形。

【问题 3】本次交易对手方趣点投资作出业绩承诺, 保证标的公司 2016 年、2017 年及 2018 年经审计的合并口径归属于母公司股东的净利润 (以下简称 “净利润”) 分别不低于 5.18 亿元、7.03 亿元及 8.31 亿元, 但标的公司 2014 年度、2015 年度实现的净利润仅为 2.59 亿元、2.96 亿元, 且 2016 年 1-6 月实现净利润 1.83 亿元, 仅占 2016 年承诺业绩实现率的 35.37%。请补充披露以下内容:

(1) 结合行业发展情况、标的公司每款游戏产品的生命周期情况、每款游戏产品的预计收入、以往游戏产品的最高收入、拟推出的每款游戏产品的预计收入等, 补充披露上述业绩承诺的具体依据及合理性, 请独立财务顾问、审计机构对此进行核查并发表专业意见;

(2) 补充披露趣点投资是否具有完成业绩补偿承诺的履约能力, 并充分提示可能存在的相关履约风险, 请详细说明当触发补偿义务时, 你公司为确保趣点投资履行业绩补偿协议所采取的保障措施, 并请独立财务顾问对该利润补偿方案及保障措施的合理性、可行性发表专业意见。

【回复】

一、业绩承诺的具体依据及合理性

趣点投资向上市公司作出承诺, 保证点点互动 2016 年、2017 年及 2018 年

经审计后点点开曼及点点北京合并口径归属于母公司股东的净利润分别不低于 51,751 万元、70,279 万元及 83,056 万元。根据点点开曼、点点北京出具的说明，上述业绩承诺系基于行业发展情况和点点互动未来发展规划确定，业绩承诺安排具有合理性。具体如下：

（一）全球游戏市场持续快速发展

近年来，海外游戏市场发展呈现持续快速增长的态势。根据市场研究公司 Newzoo 的数据显示，2015 年，全球游行业营业收入达到 918 亿美元，较 2014 年增长 9.8%。根据 Newzoo 的预测，2016 年全球游戏市场规模将达到 996 亿美元，同比增长 8.5%，至 2019 年，全球游戏市场规模将达到 1,186 亿美元，年复合增长率约为 6.6%。海外游戏市场亦呈现诸多发展趋势：游戏精品化成为市场增长的重要动力，网页游戏与移动游戏持续融合，自主研发游戏海外出口将成为趋势。

（二）点点互动在模拟经营社交类游戏领域优势显著

点点互动的主营业务为网页游戏和移动游戏的研发、发行和运营，是集研发、发行及运营于一体的游戏公司，产品面向全球游戏市场。目前点点互动是除 Zynga（全球社交游戏巨头）之后 Facebook 上最主要的模拟类游戏公司之一，是 Facebook 全球排名第六、亚洲排名第一的大游戏开发商。点点互动运营的主要自研游戏包括：Family Farm、Family Farm Seaside、Royal Story、Happy Acres 等，四款游戏皆为全球领先的模拟经营社交类游戏。Family Farm 于 2011 年在 Facebook 上线运营至今，已经通过 Facebook 平台发行了英语版、法语版、德语版、荷兰语版、意大利语版、巴西语版等十多个游戏版本，该款游戏在 Facebook 的模拟经营类游戏（Simulation Game）畅销榜中一度排名前三。从 2012 年底开始，点点互动相继推出 Family Farm Seaside、Royal Story、Happy Acres 三款社交游戏，在游戏故事设计、功能场景以及趣味性方面做了创新和优化，取得良好的市场反应，在 Facebook、Apple App Store、Google Play 上的排名均处于前列。

（三）点点互动依托既有竞争优势，积极拓展新的游戏类型

经过多年强劲发展，点点互动竞争优势明显。点点互动具有研运一体化和全

全球化的业务体系。点点互动拥有良好的游戏互动社区和忠实的游戏用户，截至 2016 年 6 月 30 日，点点互动自研的 Family Farm、Family Farm Seaside、Royal Story、Happy Acres 四款游戏已积累上亿的注册用户。点点互动与 Facebook、Google Play 和 App Store 等主流游戏平台保持了长期的合作关系，其中，点点互动是 Facebook 在亚洲最大的游戏合作伙伴之一。点点互动拥有优秀稳定的研发团队以及持续创新的研发能力，技术研发运营团队成员由来自于中国、美国、荷兰、意大利、法国等近十个国家的人员组成，部分外籍成员曾就职于暴雪、EA（美国艺电集团）、Zynga 等国际知名游戏公司，具有多元化、国际化的视角和理念及开放包容的态度。

凭借既有竞争优势，点点互动积极拓展新的游戏类型。截至 2016 年 6 月 30 日，点点互动的现有主营游戏包括模拟经营类、卡牌类、三消类游戏，点点互动拟通过代理 King of Avalon、捕鱼手机游戏的海外运营进入策略类游戏和博弈类游戏领域，游戏表现形式的多样性将会继续提升，游戏内容将会进一步丰富。通过研发创新和代理运营，点点互动的游戏产品由单一的网页游戏向网页游戏+移动游戏的模式发展。2015 年，点点开曼收入最高的单一游戏产品已由网页游戏变为移动游戏，考虑到移动游戏的利润率高于网页游戏，且全球移动游戏市场尚处于快速增长期，预计未来移动游戏业务的发展将会极大增强点点互动的盈利能力。另外，点点互动通过多年来与 Facebook、Google Play、Apple App Store 等各大主流游戏社交平台长期稳定的合作，在发行渠道具有明显优势，逐步代理境内精品游戏的海外发行，逐渐由仅提供自研游戏向“自研+代理”的综合游戏服务商转变。

（四）点点互动主要游戏产品亮点较多，游戏储备丰富

已上线运营游戏产品亮点较多。截至 2016 年 6 月 30 日，点点互动已上线运营多款在研游戏，其中，Family Farm、Family Farm Seaside、Royal Story、Happy Acres 等主要游戏表现较好，Family Farm（页游）于 2014 年度实现收入 3,147.32 万美元，系点点互动以往游戏产品的单年最高收入。其他各款主要的在研游戏自上线以来各自实现的单年最高收入分别为：Royal Story（页游）于 2014 年度实现收入 1,404.81 万美元，Hayppy Acres（页游）于 2015 年度实现收入 509.91 万

美元，Family Farm Seaside（手游）于 2015 年度实现收入 2,728.99 万美元。根据点点互动的规划，点点互动将对 Family Farm Seaside 进行版本更新，增加新属性和新玩法，以提高游戏可玩性，延长游戏生命周期，预期收入还将进一步上升。

已上线运营游戏产品的生命周期、历史最高收入如下：

游戏名称	游戏上线时间	生命周期（年）	截至 2016 年 6 月 30 日累计上线时间（月）	历史最高收入（万美元）
Family Farm	2011 年 1 月	7	65	3,147.32
Royal Story	2013 年 1 月	5	41	1,404.81
Family Farm Seaside	2013 年 2 月	5	40	2,728.99
Hayppy Acres	2014 年 6 月	4.5	24	509.91
Barn Vogage	2014 年 12 月	2	18	32.69
Dota	2014 年 9 月	3	21	984.36
MT2	2015 年 4 月	3	14	170.43
Fruit Scoot	2015 年 8 月	3	10	274.64
乱斗西游	2015 年 8 月	2	10	87.06
What a Farm(IOS)	2015 年 11 月	3	7	375.00

游戏储备丰富、类型多样。截至 2016 年 6 月 30 日，点点互动的经营管理层预计将在未来几年内上线多款精品游戏，并通过代理 King of Avalon、捕鱼手机游戏进入策略类游戏和博弈类游戏领域。根据点点互动的运营规划，King of Avalon 是一款策略类游戏，对标全球顶级策略游戏进行开发。策略类游戏是全球游戏市场重要的游戏品类之一，目前，市场已在运营的主要几款策略类游戏上线时间均较长，用户新鲜感有所下降，标的公司代理的 King of Avalon 于近期推出时点较好，点点互动的经营管理层预计该款游戏将会取得较大收获。捕鱼手机游戏是一款博弈类游戏，点点互动已代理的博弈类游戏 Texas Poker 业绩表现较好，点点互动将通过代理捕鱼游戏进一步拓展博弈类游戏市场。Valiant Force 是一款动作卡牌类游戏，采用了竖版操作，方便单手使用，对标游戏是刀塔传奇。Dragon Nest 是一款动作类角色扮演游戏。截至报告书签署日，King of Avalon、捕鱼游戏、Valiant Force、Dragon Nest 的游戏代理协议均已签署。在研游戏的上线及代理游戏的增加将在未来几年内为点点互动业绩的持续增长提供

保障。

经核查，独立财务顾问和审计机构认为，基于海外游戏市场的稳步发展，标的公司在模拟经营社交类游戏领域的既有优势，对策略类游戏和博弈类游戏等多种游戏类型的拓展，以及丰富的游戏储备，若标的公司经营管理层对未来的经营规划如期实现，标的公司的业绩承诺具有合理性。同时，游戏行业波动性较大，标的公司未来规划运营游戏产品的上线时间和业绩表现具有较大不确定性；此外，标的公司以往在模拟经营社交类游戏业绩较好，并在页游领域具有经验丰富，但其新代理的 King of Avalon、捕鱼手机游戏等游戏产品分别属于策略类游戏和博弈类游戏，且均为手游领域产品，而标的公司经营管理层预期该等未来规划运营游戏产品将会取得较大成功，具有较大不确定性，有赖于市场检验和投资者判断。公司已在报告书“重大风险提示/五、承诺期内各年度承诺业绩实现存在不确定性的风险”中就承诺业绩实现的不确定性进行披露，具体参见后续【问题 3】第 2 小题之答复。

二、补充披露趣点投资是否具有完成业绩补偿承诺的履约能力，并充分提示可能存在的相关履约风险，请详细说明当触发补偿义务时，你公司为确保趣点投资履行业绩补偿协议所采取的保障措施，并请独立财务顾问对该利润补偿方案及保障措施的合理性、可行性发表专业意见。

（一）趣点投资是否具有完成业绩补偿承诺的履约能力

1、本次交易属于市场化交易，业绩补偿由交易双方自主协商确定

《重组管理办法》第三十五条规定：“采取收益现值法、假设开发法等基于未来收益预期的方法对拟购买资产进行评估或者估值并作为定价参考依据的……交易对方应当与上市公司就相关资产实际盈利数不足利润预测数的情况签订明确可行的补偿协议。

……

上市公司向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象购买资产且未导致控制权发生变更的，不适用本条前二款规定，上市公司与交易对方可以根据市场化原则，自主协商是否采取业绩补偿和每股收益填补措施及相关具

体安排。”

本次交易属于上市公司向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象购买资产且未导致控制权发生变更的情形，属于市场化交易。标的公司的核心团队通过趣点投资对标的公司承担部分利润补偿责任，系基于看好标的公司的未来发展，保护上市公司中小股东利益的举措。

2、业绩承诺方系标的公司核心团队设立的企业

趣点投资向上市公司作出承诺，保证点点互动 2016 年、2017 年及 2018 年经审计后点点开曼及点点北京合并口径归属于母公司股东的净利润分别不低于 51,751 万元、70,279 万元及 83,056 万元。作为业绩承诺方，趣点投资以其于本次募集配套资金认购的 120,000 万元世纪华通股份为上限履行保证期间的业绩承诺补偿义务及减值补偿义务。

趣点投资系由普通合伙人趣加共赢（钟英武持有 100% 股权）、有限合伙人钟英武、陈琦、张思远共同持权益份额的有限合伙企业，为本次交易配套募集资金的认购对象之一。钟英武为标的公司实际控制人，陈琦、张思远为标的公司核心团队人员，具有较强研发能力和创新文化背景。经过多年社交类游戏的开发与推广，核心团队在模拟社交类游戏的设计架构和发行运营推广等方面积累了丰富的实践经验。钟英武、陈琦、张思远通过趣点投资，以认购募集配套资金的方式承担业绩补偿责任，既可提高管理团队的工作绩效，又可保护上市公司利益，提高了业绩承诺方完成业绩承诺的履约能力。

3、趣点投资足额认购股份系交易生效条件且对该等股份设置了锁定期安排

根据交易双方的约定，中国证监会核准本次交易及其方案并且本次募集配套资金经有关证券监管部门批准的趣点投资全部认购金额等于或不少于人民币 12 亿元是本次重组相关的协议或合同的生效条件之一。

根据《非公开发行股票认购协议书》的相关约定，趣点投资认购的 120,000 万元世纪华通股份在本次发行结束之日起至同时满足下述条件前不得转让：

- （1）新增股份发行结束之日起满 36 个月；

(2) 完成保证期间（即 2016 年度、2017 年度、2018 年度）全部承诺净利润的业绩承诺或履行完毕全部业绩承诺补偿、减值补偿义务（如有）。

上述交易生效条件及锁定期安排，有效保障业绩承诺方在触发业绩补偿义务时履行补偿责任。

4、对趣点投资及其用于业绩补偿的股份设立严格的权利限制措施

根据《非公开发行股票的认购协议书》的相关约定，趣点投资在完成保证期间全部承诺净利润或履行完毕全部业绩补偿及减值补偿义务前，未经上市公司事先书面同意，不得将其认购的上市公司股份用于质押，同时不得：

(1) 进行实质业务经营；

(2) 向任何第三方举债或与第三方产生超过 100 万元人民币的应付账款；

(3) 以本次募集配套资金的股份设立质押等权利限制或做出前述权利限制的允诺；

(4) 除履行本协议项下补偿义务之外，以任何方式导致趣点投资无力清偿到期债务而使上市公司股份遭受司法执行或质权实现等任何导致趣点投资所持上市公司股份物权变更的法律程序。

如趣点投资违反上述承诺导致上市公司股份被司法执行或质权实现而未能以应补偿股份足额履行当期业绩承诺补偿及减值补偿义务的，在全部业绩承诺补偿及减值补偿不超过其认购金额（即 12 亿元）的范围内，上市公司有权要求趣点投资就该等因法律程序导致物权变更的股份金额（股份金额=已发生物权变更的股份数量×本次募集配套资金的股份发行价格）在同等金额范围内以现金方式进行补偿。

此外，公司已在报告书“重大风险提示/六 业绩承诺方完成业绩补偿承诺的履约风险”中就业绩承诺方可能存在的履约风险进行披露：

“本次交易中，趣点投资向上市公司作出承诺，保证点点互动 2016 年、2017 年及 2018 年经审计后点点开曼及点点北京合并口径归属于母公司股东的净利润分别不低于 51,751 万元、70,279 万元及 83,056 万元。作为业绩承诺方，趣点投

资以其于本次募集配套资金认购的 120,000 万元世纪华通股份为上限履行保证期间的业绩承诺补偿义务及减值补偿义务。趣点投资系于 2015 年 11 月 26 日为本次交易设立的有限合伙企业，截至本报告书签署日，成立尚不足一个完整的会计年度。虽然本次交易中采取了一系列措施保障补偿义务人对上市公司补偿义务的履约能力，但是仍然不能排除补偿义务人不能或者不能够完全履行相关补偿义务的可能，进而可能对上市公司及其股东的权益造成损害，特别提请广大投资者关注。”

（二）请详细说明当触发补偿义务时，你公司为确保趣点投资履行业绩补偿协议所采取的保障措施，并请独立财务顾问对该利润补偿方案及保障措施的合理性、可行性发表专业意见。

如点点互动在保证期间任一会计年度经会计师事务所审核确认的当期累积实现的合并口径归属于母公司股东的净利润未能达到趣点投资对于点点互动截至相应会计年度的累积承诺合并口径净利润，则上市公司应在承诺期内各年度专项审核报告公开披露后向趣点投资发出书面通知（书面通知应包含当年的补偿金额），趣点投资应在收到上市公司的书面通知后 10 个工作日内，向上市公司以股份方式支付补偿，具体补偿金额计算方式如下：

当期应补偿金额=（截至当期期末点点互动合并口径累计承诺净利润数－截至当期期末点点互动合并口径累计实现净利润数）÷保证期间三个承诺年度点点互动合并口径累计承诺净利润数×点点开曼 100%股权及点点北京 100%股权的交易总对价（即 693,900 万元）－累计已补偿金额

趣点投资每年应补偿股份数量按以下公式计算确定：当期应补偿股份数=当期应补偿金额÷本次配套募集资金的股票发行价格

上市公司在保证期间内实施送股、转增或股票股利分配的，则补偿股份数量相应调整为：当期应补偿股份数量（调整后）=当期应补偿股份数×（1+转增或送股比例）。

就补偿股份数已分配的现金股利（税后）应对上市公司作相应返还，计算公式为：返还金额=截至补偿前每股已获得的现金股利（税后）×当年应补偿股份

数量。

承诺期间届满后，上市公司应聘请经趣点投资认可的具有相关证券业务资格的会计师事务所对点点互动进行减值测试，并在专项审计报告后 5 个工作日内出具减值测试结果。如标的资产合并口径期末减值额>保证期间内累积已补偿股份总数×本次配套募集资金的股票发行价格，则趣点投资应就该等差额以趣点投资认购的股份另行补偿，具体如下：

减值测试补偿金额=点点互动合并口径期末减值额-（承诺期限内已补偿股份数×本次募集配套资金的发行价格）

减值应补偿股份数=减值测试补偿金额÷本次配套募集资金的股票发行价格-承诺期间内累积已补偿股份数。

就补偿股份数已分配的现金股利（税后）应对上市公司作相应返还，计算公式为：返还金额=截至补偿前每股已获得的现金股利（税后）×当年应补偿股份数量。

趣点投资在本次交易项下承担盈利补偿义务及减值补偿义务的股份总数，不超过其通过本次募集配套资金认购的上市公司股票总数；为免疑义，该等盈利补偿及减值补偿义务的上限不超过趣点投资以 12 亿元为限认购的上市公司非公开发行的全部股票（含趣点投资因该等股票实施送股、转增或股利分配而取得的股票）。

经核查，独立财务顾问认为，标的公司承诺业绩的补偿安排具有可行性。同时，独立财务顾问也注意到业绩承诺方在保证期间内累计用于补偿的股份总和（包括因减值测试补偿的股份）以业绩承诺方在配套融资取得的上市公司股份总数为限，未能完全覆盖标的资产交易作价，上市公司已在报告书“重大风险提示/五、承诺期内各年度承诺业绩实现存在不确定性的风险”中进行了提示：

“根据上市公司与趣点投资签署的《业绩承诺补偿协议》，趣点投资承诺点点互动在本次交易实施完毕后 3 年内，即 2016 年、2017 年及 2018 年经审计后点点开曼及点点北京合并口径归属于母公司股东的净利润分别不低于 51,751 万元、70,279 万元及 83,056 万元。

标的资产未来盈利水平受到行业发展前景、市场竞争格局、公司经营状况以及国家政策变化等多方面因素的影响，存在一定的不确定性，可能出现标的资产在业绩承诺期内各年度实际盈利状况低于业绩承诺水平，并进而可能造成重组完成当年即期每股收益被摊薄的情况。提请投资者关注标的资产业绩承诺期内各年度业绩承诺可能无法实现的风险。

游戏行业波动性较大，标的公司未来规划运营游戏产品的上线时间和业绩表现具有较大不确定性；此外，标的公司以往在模拟经营社交类游戏成绩不俗，并在页游领域具有较好表现，但其新代理的 King of Avalon、捕鱼手机游戏等游戏产品分别属于策略类游戏和博弈类游戏，且均为手游领域产品，而标的公司经营管理层预期该等未来规划运营游戏产品将会取得较大成功，具有较大不确定性，有赖于市场检验和投资者判断。

为保护上市公司股东的利益，防范上述风险给上市公司股东带来的损失，上市公司与本次相关交易对方签署确定了盈利补偿的相关安排，具体请参见本报告书“第七节 本次交易主要合同”。

【问题 4】本次交易对手方菁尧投资、华聪投资、华毓投资曾于 2015 年 9 月签署《一致行动协议》，请补充披露该《一致行动协议》截至本报告书披露日的法律效力，并明确说明菁尧投资、华聪投资、华毓投资是否存在关联关系或一致行动关系。

【回复】

一、《一致行动协议》截至本报告书披露日的法律效力

2015 年 9 月，华聪投资、华毓投资、菁尧投资为银行贷款融资之目的签署《一致行动协议》，约定协议自各方签署之日起生效，除非该协议依法终止或解除。根据《中华人民共和国合同法》第三十二条、第四十四条规定，当事人采用合同书形式订立合同的，自双方当事人签字或者盖章时合同成立。依法成立的合同，自成立时生效。

鉴于《一致行动协议》已经华聪投资、华毓投资、菁尧投资适当签署，且未

发生《中华人民共和国合同法》所规定的导致合同终止的情形，因此截至本报告书披露之日，《一致行动协议》仍具有法律效力。

二、菁尧投资、华聪投资、华毓投资是否存在关联关系或一致行动关系

（一）华聪投资、华毓投资、菁尧投资成为世纪华通股东后是否构成一致行动关系

根据《一致行动协议》的约定，华聪投资、华毓投资、菁尧投资仅就持有点点北京股权、通过其分别全资持股的境外子公司持有点点开曼股权期间，关于点点北京及点点开曼层面的决策决议、董事委派等事项保持一致行动关系。

根据华聪投资及华毓投资的合伙协议，华聪投资、华毓投资的唯一普通合伙人及执行事务合伙人均为一村资本有限公司，且华聪投资及华毓投资均设立投资决策委员会，负责合伙企业投资事宜的决策和管理。截至本报告书出具日，华聪投资、华毓投资的投资决策委员会委员均为汤唯清、刘晶、万晓梅、李云卿。

因此，华聪投资、华毓投资在持有世纪华通股份后存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。

根据菁尧投资、华聪投资、华毓投资于2016年9月12日签署《关于一致行动关系的确认书》及其分别出具的承诺，自点点北京60%股权及境外子公司的100%股权（对应点点开曼60%股权）分别过户至世纪华通之日（以四者孰晚之日为准）起，将自动解除原有一致行动关系，因此原一致行动协议亦将相应终止；本次交易完成后，除华聪投资及华毓投资构成《上市公司收购管理办法》项下的一致行动关系以外，菁尧投资与华聪投资、华毓投资不存在一致行动关系及其他可能被认定为一致行动人的情形。

根据菁尧投资、华聪投资、华毓投资出具的承诺，菁尧投资、华聪投资、华毓投资未来无意愿、亦不会签署任何一致行动协议；菁尧投资未来不会与华聪投资、华毓投资以任何方式增持世纪华通股份或以委托持股等其他方式扩大其中任一方所能支配的世纪华通表决权数量。

基于上述，本次交易完成后，除华聪投资、华毓投资构成《上市公司收购管理办法》项下的一致行动关系之外，菁尧投资未与华聪投资及华毓投资就持有世

纪华通股份签署一致行动协议或存在一致行动关系，未来也不会通过与华聪投资及华毓投资签署一致行动协议或其他安排建立一致行动关系。

（二）华聪投资、华毓投资、菁尧投资成为世纪华通股东后是否构成关联关系

华聪投资及华毓投资唯一普通合伙人及执行事务合伙人均为一村资本有限公司，且华聪投资、华毓投资均设立投资决策委员会，截至本报告书披露日，华聪投资、华毓投资的投资决策委员会委员均为汤唯清、刘晶、万晓梅、李云卿。根据《深圳证券交易所股票上市规则》第十章，以及《上市公司信息披露管理办法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，华聪投资、华毓投资具有关联关系。

有关华聪投资、华毓投资及菁尧投资的出资结构详见本报告书“第三节 交易对方情况/二、交易对方之菁尧国际、华聪国际、华毓国际及点点开曼之股东方”部分的内容。

根据该等出资结构及华聪投资、华毓投资及菁尧投资分别出具的书面承诺，除华聪投资与华毓投资构成关联方之外，菁尧投资与华聪投资、华毓投资之间不存在关联关系。

综上，华聪投资、华毓投资成为世纪华通股东后构成关联方及《上市公司收购管理办法》项下的一致行动关系，但华聪投资、华毓投资与菁尧投资不存在关联关系或一致行动关系。

【问题 5】2015 年 9 月 8 日，趣加控股将点点开曼 60%股权以 33.18 亿元的价格转让给菁尧投资、华聪投资和华毓投资的全资子公司菁尧国际、华聪国际和华毓国际，点点开曼对应的评估值约为 55.3 亿元，而本次以 2015 年 12 月 31 日为评估基准日的点点开曼评估值为 68.39 亿元，较前次评估增值 13.09 亿元。请你公司补充披露前次评估过程中采用的评估参数、评估依据、评估方法与本次评估存在的差异，详细说明两次评估产生差异的原因，请资产评估机构对此进行核查并对差异的合理性发表专业意见。

【回复】

2015年9月8日,趣加控股将点点开曼60%股权以33.18亿元的对价转让予菁尧国际、华聪国际、华毓国际,此次交易没有进行评估。交易对价是参考了北京中企华资产评估有限责任公司于2014年出具的《上海中技投资控股股份有限公司拟非公开发行股份用于增资中技投资控股(香港)有限公司收购 DianDian Interactive Holding 股权项目评估报告》(评估基准日为2014年7月31日),结合游戏市场的市盈率水平,并经双方自主协商和谈判,确定了最后的交易价格。

本次交易,上市公司拟通过收购菁尧投资、华聪投资、华毓投资合计间接持有的点点开曼60%股权和趣加控股直接持有的40%股权,从而实现对点点开曼的全资控股,转让对价合计68.39亿元,交易价格系根据评估报告拟定。

该次股权转让定价与本次估值存在差异的原因及合理性如下:

一、两次交易定价方式的不同

前次股权转让的交易对价参考了北京中企华资产评估有限责任公司于2014年出具的资产评估报告,结合游戏市场的市盈率水平,并经双方自主协商和谈判确定了最后的交易价格。其中点点开曼估值约为59亿元,扣除2015年6月点点开曼向股东分红6,000万美元(约3.7亿元人民币),调整后,点点开曼的价格约55.3亿元。

本次交易价格则严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》,按照评估机构出具的资产评估报告中的结果来确定。

二、前后两次交易所参考的评估参数的变化

(一) 盈利预测数据的变化

1、企业经营情况和业务范围的变化

根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告,报告号为:天健审(2016)第197号,点点开曼在合并口径下2014年及2015年的净利润分别为4,149.71万美元及4,600.44万美元,增长幅度为11%。企业盈利水平的增长主要来自企业经营情况和业务范围的变化:

2014 年以来，点点开曼的业务结构发生了较为显著的变化。一方面，通过不断的研发创新和代理运营，点点开曼的游戏产品由单一的网页游戏向网页游戏+移动游戏的模式发展，受益于近年来手机普及率和手机上网人数的大幅增加，移动游戏业务获得爆发式增长，而相较于网页游戏，移动游戏的盈利能力更强，预计未来移动游戏将为点点开曼带来较高的业务流水，并贡献较高的盈利。另一方面，通过多年来与 Facebook、Google Play、App Store 等各大主流游戏平台长期稳定的合作，点点开曼具备了丰富的海外发行经验和良好的全球化发行能力，点点开曼自 2014 年下半年以来开始代理境内游戏的海外发行，目前代理的包括《刀塔传奇》、《我叫 MT2》、《乱斗西游》等知名境内游戏；点点开曼逐渐由仅提供自研游戏向自研+代理的综合游戏服务商转变。依托良好的海外发行能力和已代理游戏较好的业绩表现，点点开曼在业内已经获得了良好的口碑和影响力，使得点点开曼在未来与游戏发行商的合作上拥有更多的主动权，可以更多地挑选具有较高业绩成长性的精品游戏，从而在未来提高其盈利能力。

2、未来经营业绩存在良好预期

作为面向海外游戏市场，集研发、发行及运营于一体的游戏公司，点点开曼管理层结合全球游戏行业发展情况制定了未来数年的发展战略和经营规划，除继续加强与 Facebook、Google Play、App Store 等各大主流平台的业务合作关系，强化在模拟经营类游戏领域的行业地位外，更依托全球化的业务体系和发行能力进一步提高精品代理游戏的收入比重，以及增大研发投入的力度，通过已有的忠实游戏用户和项目本土化推广的丰富经验，进一步提高用户的体验感和粘性。与此同时，点点互动的核心经营团队也对未来三年的业绩表现作出了承诺和相应的补偿安排，以充分彰显管理层的信心。

（二）折现率的差异

点点开曼 2015 年 9 月 8 日股权转让价格的参照为北京中企华资产评估有限责任公司于 2014 年出具的资产评估报告，其评估基准日为 2014 年 7 月 31 日，由于基准日的改变，折现率所选取的参数中的企业风险系数、市场预期收益率等均产生了变化。

（三）非经营性资产等因素的差异

由于两次基准日的变化，企业的非经营性资产、溢余资产都产生了变化。

（四）汇率差异

点点开曼 2015 年 9 月 8 日股权转让价格的参照为北京中企华资产评估有限责任公司于 2014 年出具的资产评估报告，其评估基准日为 2014 年 7 月 31 日，评估基准日美元汇率为 6.1675。本次交易的评估基准日为 2015 年 12 月 31 日，评估基准日美元汇率为 6.4936，汇率水平较前次升值幅度超过 5%。由于点点开曼注册于开曼群岛，其业务经营在境外开展，游戏产品面向海外市场，记账本位币为美元，美元的升值一定程度上造成了以人民币计价的评估值的增加。

三、评估依据

点点开曼 2015 年 9 月 8 日股权转让价格的参照为北京中企华资产评估有限责任公司于 2014 年出具的资产评估报告，其评估基准日为 2014 年 7 月 31 日，对比本次交易的评估报告，评估依据中的经济行为依据、法律法规依据、评估准则依据、权属依据、取价依据均无变化。

四、评估方法

点点开曼 2015 年 9 月 8 日股权转让价格的参照为北京中企华资产评估有限责任公司于 2014 年出具的资产评估报告，其评估基准日为 2014 年 7 月 31 日，对比本次交易的评估报告，评估方法均采用的是收益法及资产基础法并选取收益法评估结果。

经核查，评估机构认为，前次交易参考的评估报告与本次交易依据的评估报告，所采用的评估依据及评估方法相同，但在盈利预测数据、折现率、非经营性资产等因素、汇率等方面存在差异，此外两次交易的定价方式不同，故两次交易价格不同。

【问题 6】本次交易完成后，预计新增 61.16 亿元的商誉，根据你公司披露的 2016 年 6 月 30 日备考财务报表，你公司预计商誉余额为 79.69 亿元，占总资产的比重为 64.61%。请结合对标的公司的盈利预测和商誉减值测试，就商誉减

值可能对你公司未来经营业绩产生的影响进行敏感性分析，并就你公司商誉余额高、占总资产比例高，以及存在大额商誉减值的具体风险做出重大风险提示。

【回复】

根据《企业会计准则-资产减值》的规定，企业合并所形成的商誉，公司至少在每年年度终了对包含商誉相关的资产组或资产组组合进行减值测试，若与商誉相关的资产组或资产组组合可收回金额低于其账面价值的，应当就其差额确认资产减值损失。

本次交易中，与商誉相关的资产组或资产组合可收回金额主要与本次交易过程中标的公司未来期间的经营业绩相关。若标的公司未来期间经营业绩未达到本次交易价格所依据的盈利预测数据，商誉减值测试时，与商誉相关的资产组或资产组组合可收回金额低于其账面价值的，公司将会产生商誉减值损失。

商誉减值对公司未来经营业绩产生影响的敏感性分析如下：（单位：万元）

标的公司未来经营业绩变动	商誉减值金额（万元）	对公司经营业绩影响（万元）
净利润减少 10%	16,056.33	-16,056.33
净利润减少 20%	45,008.70	-45,008.70
净利润减少 30%	79,751.56	-79,751.56

就商誉余额高、占总资产比例高，以及存在大额商誉减值的风险，上市公司已在报告书“重大风险提示/四、商誉减值风险”中进行提示：

“四、商誉减值风险

根据《企业会计准则》的相关规定，本次交易系非同一控制下的企业合并，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉，需要在未来每个会计年度末进行减值测试，减值部分计入当期损益。

由于网络游戏行业竞争激烈，公司业绩具有一定的不稳定性，且本次交易完成后，公司商誉余额高、占总资产比例高，将导致发生商誉减值的不确定性较大。若标的公司未来经营业绩低于预期，则收购标的资产所形成的商誉将存在减值风

险，从而对公司经营业绩产生不利影响。”

【问题 7】请结合网络游戏行业目前的竞争情况，说明标的公司的核心管理人员是否与标的公司签署了包含服务年限、竞业禁止等条款的协议，如有，请披露协议的主要内容并分析对标的公司未来发展的影响。

【回复】

国内网络游戏行业近年来呈现高速发展的态势，市场容量不断增加，行业产值屡创新高，吸引了大量经营者通过新设或并购的途径涉足网络游戏行业，市场竞争日益激烈。点点北京及点点开曼的核心管理人员为陈琦、张华良、海飞、张思远，均在游戏行业具有丰富经验，有助于标的公司应对激烈的市场竞争。其中，陈琦为点点开曼的首席执行官、张华良为点点开曼的高级技术经理，分别于 2016 年 5 月 1 日与 Cqgaming 签署 Cooperative Agreement，该等协议适用香港法律；海飞为点点北京的产品经理，张思远为点点北京高级技术经理，分别于 2015 年 8 月 17 日、2015 年 8 月 1 日与点点北京签署了《劳动合同续签书》、《劳动合同书》，并于 2016 年 9 月 28 日分别与点点北京签署了《劳动合同书之补充协议》，该等协议均适用中国法律。

上述协议有关服务年限及竞业禁止条款的约定如下：

一、服务年限约定

陈琦的聘用期限为自 2016 年 5 月 1 日至 2019 年 7 月 31 日。

张华良的聘用期限为自 2016 年 5 月 1 日至 2019 年 7 月 31 日。

海飞的聘用期限为自 2015 年 9 月 17 日至 2019 年 7 月 31 日。

张思远的聘用期限为自 2015 年 8 月 1 日至 2019 年 7 月 31 日。

二、竞业禁止约定

上述四名核心管理人员的竞业禁止业务主要为在其分别任职期间及（1）自劳动关系终止之日起 2 年内或（2）在 2019 年 12 月 31 日前（以时间孰长者为准），

不得直接或间接经营与点点北京、点点开曼主营业务相同、相似或任何构成或可能构成竞争的业务。

根据本次交易方案，趣点投资作为由点点北京、点点开曼（及其分别子公司）的核心人员为本次交易共同设立员工持股平台，根据《业绩承诺补偿协议》的约定，趣点投资将对标的公司在 2016 年度、2017 年度及 2018 年度的税后承诺净利润承担业绩承诺及补偿义务，且标的公司在保证期间内业绩承诺是否达标及是否完成承诺净利润须以具有相关证券业务资格的会计师事务所出具的专项审核意见为准。游戏行业属于轻资产行业，根据目前游戏行业的现状，研发及技术人员等核心人员代表公司的核心竞争力，对公司日后游戏产品的研发、上线发行等具有重要作用。目前标的公司核心管理人员的聘用期间均截至 2019 年 7 月 31 日，可涵盖业绩承诺保证期间，有利于标的公司核心团队人员在业绩承诺期间内的任职保持稳定。

根据《购买资产协议》的约定，点点北京及点点开曼原股东应保证标的公司的核心团队人员任职的稳定性，且其在标的公司或其关联公司任职期间或于业绩承诺期间届满后 1 年内（以时间孰长者为准），不得直接或间接经营与标的公司构成竞争的业务。标的公司在与核心管理人员签署的聘用协议中均约定了相应竞业禁止条款，且竞业禁止义务期限可涵盖本次交易签署的《购买资产协议》中约定的竞业禁止期间，有利于维护标的公司的业务独立性，有利于标的公司本次交易完成后业绩承诺的实现。

【问题 8】请分游戏或运营方式，补充披露标的公司与游戏开发商、发行商、运营商、渠道商获取收益的方式及分成比例，以列表方式统计并披露标的公司主要游戏产品中上述各方的收入及分成比例。

【回复】

点点互动的主营业务为网页游戏和移动游戏的研发、发行和运营，是集研发、发行及运营于一体的游戏公司，产品面向全球游戏市场。对于自主研发的游戏和代理发行的游戏，点点互动均采用联合运营的模式，通过与各大主流游戏平台

长期稳定的合作，利用其客户资源最大限度地提高产品的覆盖度。联合运营模式是指标的公司通过产品研发或代理游戏等形式获得游戏产品经营权后，与 Facebook、Apple App Store、Google Play 等一个或多个游戏平台公司（渠道商）进行合作，联合或委托运营该款游戏。游戏玩家需要注册成为上述游戏平台商的用户，在平台商的充值系统中进行充值从而获得虚拟货币，再在游戏中购买虚拟道具。在该种运营模式下，游戏平台公司负责网络游戏平台的提供和网络游戏推广、充值服务以及计费系统的管理，标的公司负责版本更新、技术支持和维护，并提供部分客户服务。标的公司按照与游戏平台公司合作协议约定的分成比例进行业务结算。

报告期内，点点互动的主要自主研发游戏和代理发行游戏的分成比例及点点互动的收入（各平台金额以经审计后的数据口径统计）如下表所示：

游戏名称	游戏来源	开发商	渠道商	分成比例			收入金额(万美元)		
				开发商	发行商	渠道商	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年
Family farm seaside	自研	点点开曼	Apple App Store[注 2]	70%		30%	325.05	751.04	677.79
			Google Play	70%		30%	803.12	1,591.04	1,045.95
			Amazon	63%		37%	64.90	87.07	
Family Farm		点点开曼	Facebook[注 1]	70%		30%	898.22	1,801.64	2,798.92
Royal Story		点点开曼	Facebook	70%		30%	453.84	1,073.37	1,398.06
Happy Acres		点点开曼	Facebook	70%		30%	256.64	305.54	218.92
刀塔传奇	代理	莉莉丝科技（上海）有限公司	Apple App Store	28%	42%	30%	106.95	504.28	149.37
			Google Play			30%	93.11	410.66	134.40
Texas Poker		深圳市卡拉网络科技有限公司	Apple App Store	[注 3]		30%	83.92	106.17	12.51
			Facebook			30%	27.00	106.23	153.10
			Google Play			30%	41.58	59.96	38.36
乱斗西游		香港网易互动娱乐有限公司	Apple App Store	28%	42%	30%	12.99	43.31	
			Google Play			30%	14.80	40.88	
我叫 MT2			北京乐动卓越科	Apple App Store	28%	42%	30%	37.87	78.03

		技有限公司	Google Play			30%	34.20	76.29	
合计							3,254.18	7,035.50	6,627.38

[注 1]: Facebook 自 2015 年起, 就来源于欧盟地区的游戏玩家流水代扣代缴增值税。

[注 2]: 与 Apple App Store 的分成比例在全球范围内大部分为 70%, 其中, 存在部分国家和地区略低于 70%的情况。

[注 3]: Texas Poker 发行商与开发商的分成按如下方式结算: 当月平台收入总额在 40 万美元以下(含 40 万美元), 开发商分成金额为收入净额(收入总额扣除平台/渠道分成, 下同)的 50%减去服务器支出的 50%; 当月平台收入总额在 40 万美元以上 50 万美元以下(含), 开发商分成金额为 14 万美元减去服务器支出的 50%; 当月平台收入总额在 50 万美元以上的按, 开发商分成金额为收入净额的 40%减去服务器支出的 50%。

【问题 9】请补充披露标的公司持有的软件著作权的名称、有效期等详细信息以及标的公司持有的商标的有效期, 并说明相关知识产权是否存在纠纷, 是否对本次交易构成实质性影响。

【回复】

一、点点北京、点点点满及其全资子公司已注册的商标

根据标的公司提供的资料及在中国商标网的查询, 点点北京、点点开曼及其全资子公司未在中国境内拥有注册商标。

根据香港法律意见书, Cqgaming 及 Changgaming 不存在在香港登记注册的商标。

根据点点开曼提供的商标注册证书、美国法律意见书, 点点开曼拥有的境外注册商标具体情况如下:

(一) 点点开曼在欧盟内部市场协调局 (Office for Harmonization in the Internal Market) 注册的商标

序号	商标权人	注册商标	商标号	申请日期 (Filing Date)	注册日期 (Registration Date)	有效期 满日
1	点点开曼	Happy Acres	014351191	2015.07.10	2015.11.10	2025.07.10
2	点点开曼	Royal Story	014351209	2015.07.10	2015.11.11	2025.07.10
3	点点开曼	Farmily Farm Seaside	014351183	2015.07.10	2015.11.12	2025.07.10
4	点点开曼	Fruit Scoot	014178677	2015.06.01	2015.09.15	2025.06.01
5	点点开曼	Family Farm Seaside	014893011	2015.12.09	2016.04.26	2025.12.09
6	点点开曼	What A Farm!	014962096	2015.12.28	2016.04.18	2025.12.28

（二）点点开曼在美国专利商标局（United States Patent and Trademark Office）注册的商标

序号	商标权人	注册商标	申请号	注册日期	有效期
1	点点开曼	Happy Acres	86697368	2016.05.24	注册日后 10 年
2	点点开曼	Happy Acres	86697362	2016.05.24	注册日后 10 年
3	点点开曼	Family Farm Seaside	86806000	2016.06.21	注册日后 10 年
4	点点开曼	Family Farm Seaside	86806006	2016.06.21	注册日后 10 年
5	点点开曼	Royal Story	86697365	2016.05.24	注册日后 10 年
6	点点开曼	Royal Story	86697369	2016.05.24	注册日后 10 年

二、标的公司及其下属公司已经登记的软件著作权

点点开曼及其下属公司 Cqgaming 及 Changaming 不存在登记的著作权。

根据点点北京提供的文件并查询中国版权保护中心，点点北京拥有的经注册登记的计算机软件著作权具体情况如下：

编号	著作权人	软件名称	登记号	权利范围	取得方式	首次发表日期	开发完成日期	署名权以外的权利保护期
1.	点点北京	极品Q车社交游戏软件 V1.015	2011SR028547	全部权利	原始取得	2011.03.08	2011.03.02	自首次发表之日起 50 年
2.	点点北京	天天农场手机游戏软件 V3.1.0	2015SR094540	全部权利	原始取得	2012.10.01	2012.10.01	自首次发表之日起 50 年
3.	点点北京	炫舞青春社交游戏软件 V1.0	2011SR030404	全部权利	原始取得	2010.12.30	2010.11.01	自首次发表之日起 50 年
4.	点点北京	庄园物语社交游戏软件 V2.1	2012SR052502	全部权利	原始取得	2010.10.01	2010.10.01	自首次发表之日起 50 年
5.	点点北京	庄园物语社交游戏软件 V2.2	2012SR099658	全部权利	原始取得	2011.09.22	2011.09.22	自首次发表之日起 50 年

根据华聪投资、华毓投资及菁尧投资的对外投资调查表及其说明，除投资点点开曼并持有点点开曼股权之外，华聪国际、华毓国际及菁尧国际不存在包含知识产权在内的任何其他主要资产。

三、相关知识产权是否存在纠纷，是否对本次交易构成实质性影响

根据开曼法律意见书，截至本报告之日，点点开曼、华聪国际、华毓国际及菁尧国际不存在未决的诉讼或其他法律程序。

根据香港法律意见书，Cqgaming 及 Changgaming 不存在在香港登记注册的商标，且截至本报告出具之日，Cqgaming 及 Changaming 不存在已有或未决的法律程序。

根据全国企业信用信息公示系统、中国裁判文书网（www.court.gov.cn/zgcpwsw）、全国法院被执行人信息查询网站

(<http://zhixing.court.gov.cn/search/>)等公开网站显示,报告期内及截至本报告出具之日,点点北京、点点开曼及其下属公司、华聪国际、华毓国际及菁尧国际不存在正在进行、可能影响其持续经营的其他重大诉讼、仲裁案件或因违反法律法规而受到重大行政处罚的情形。

另外,本次交易对方在《购买资产协议》中对标的公司知识产权事宜作出约定及承诺,除本报告书已披露的点点北京的合作方 Lilith Mobile Company Limited 已就相关知识产权纠纷达成和解以外,不存在针对标的公司自有知识产权而产生任何未决的纠纷、诉讼、仲裁等法律程序。

此外,对于违反上述知识产权承诺的或有损失,交易对方在《购买资产协议》中亦作出承诺,若因重组交割日之前既存的事实而给标的公司造成任何损失,交易对方应向上市公司及/或标的公司承担相应补偿责任。

综上所述,标的公司拥有的知识产权不存在纠纷,不会对本次交易构成实质性影响。

(以下无正文)

（此页无正文，为《浙江世纪华通集团股份有限公司关于深圳证券交易所〈关于对浙江世纪华通集团股份有限公司的重组问询函〉的回复》之签章页）

浙江世纪华通集团股份有限公司

年 月 日