

股票简称：宁波富邦

股票代码：600768

上市地点：上交所



宁波富邦精业集团股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
暨关联交易预案（修订稿）

交易对方名称或姓名	住所	通讯地址
何云鹏	上海市浦东新区芳华路****	四川省成都市天府大道中段 1366 号 天府软件园 E5-14
陈琛	江西省南昌市红谷滩新区丰和南大道 ****	北京市朝阳区酒仙路甲 4 号 3 号楼宏 源大厦 701 室
宁波梅山保税港区航风投资管理合伙 企业（有限合伙）	宁波市北仑区梅山大道商务中心八号办 公楼 513 室	宁波市北仑区梅山大道商务中心八号 办公楼 513 室
新余天歌投资管理有限公司	江西省新余市仙女湖区仰天岗国际生态 城	江西省新余市仙女湖区仰天岗国际生 态城
深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有 限合伙）	深圳市福田区沙头街道香蜜湖 NEO 大 厦 B 座 21C	深圳市福田区沙头街道香蜜湖 NEO 大厦 B 座 21C
成都鼎兴量子投资管理有限公司	成都高新区交子大道 177 号 1 栋 1 单元 16 楼 1604 号	成都高新区交子大道 177 号 1 栋 1 单 元 16 楼 1604 号
杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有 限合伙）	杭州市上城区凤山新村 217 号 183 室	杭州市上城区凤山新村 217 号 183 室
张普	成都市青羊区宁夏街****	四川省成都市天府大道中段 1366 号 天府软件园 E5-14
深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有 限合伙）	深圳市福田区沙头街道香蜜湖 NEO 大 厦 B 座 21C	深圳市福田区沙头街道香蜜湖 NEO 大厦 B 座 21C
蒙琨	四川省绵阳市涪城区警钟街****	四川省成都市天府大道中段 1366 号 天府软件园 E5-14
周星佑	成都市高新区紫荆南路****	四川省成都市天府大道中段 1366 号 天府软件园 E5-14
新余欧姆量合投资管理有限公司	江西省新余市渝水区老东街 21 号	江西省新余市渝水区老东街 21 号
杜伟	四川省双流县华阳华府大道一段****	四川省成都市天府大道中段 1366 号 天府软件园 E5-14
募集配套资金发行对象	住所	通讯地址
宁波富邦控股集团有限公司	宁波市海曙区长春路 2 号 4、5 楼	宁波市海曙区长春路 2 号 4、5 楼
杭州君煦投资管理有限公司---君煦定 增 1 号私募投资基金	杭州市余杭区仓前街道文一西路 1500 号 6 幢 4 单元 873 室	浙江省杭州市西湖区玉古路中田大厦 708 室
吴湛强	广州市增城区新塘镇沙埔长巷村龙口 塘巷****	广州市增城区新塘镇沙埔创兴工业 园
宁波梅山保税港区富邦鼎鑫股权 投资中心（有限合伙）	宁波市北仑区梅山大道商务中心八号办 公楼 1828 室	宁波市北仑区梅山大道商务中心八号 办公楼 1828 室
宁波梅山保税港区富邦德盛股权投资 中心（有限合伙）	宁波市北仑区梅山大道商务中心八号办 公楼 1828 室	宁波市北仑区梅山大道商务中心八号 办公楼 1828 室
宁波梅山保税港区富邦融汇股权投资 中心（有限合伙）	宁波市北仑区梅山大道商务中心八号办 公楼 1828 室	宁波市北仑区梅山大道商务中心八号 办公楼 1828 室
宋汉平	宁波市高新区***号	宁波市海曙区长春路 2 号 4、5 楼
深圳华旗汇鼎投资管理合伙企业（有 限合伙）	深圳市福田区沙头街道香蜜湖 NEO 大 厦 B 座 21C	深圳市福田区沙头街道香蜜湖 NEO 大厦 B 座 21C

独立财务顾问



长江证券承销保荐有限公司
CHANGJIANG FINANCING SERVICES CO., LIMITED

签署日期：二零一六年十一月

交易各方声明

一、公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本预案内容的真实、准确、完整，并对预案的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

本次重组之标的资产的审计、评估工作尚未完成，本预案中涉及的标的资产相关数据尚未经过具有证券业务资格的审计、评估机构的审计、评估，本公司及董事会全体成员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。标的资产经审计的历史财务数据、资产评估结果将在本次重组报告书中予以披露。

本预案所述事项并不代表中国证监会、上海证券交易所对于本次重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次重组相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准。

本次重组完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者如有任何疑问，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。

二、交易对方声明与承诺

本次重大资产重组的购买资产交易对方均已承诺：

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的要求，本人/本公司/本合伙企业保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、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法律责任。

本人/本公司/本合伙企业声明向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实的、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，系准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无

任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本人 / 本公司 / 本合伙企业保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

在参与本次交易期间，本人 / 本公司 / 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。

本人 / 本公司 / 本合伙企业保证，如违反上述承诺及声明，对由此而发生的相关各方的全部损失将愿意承担法律责任。

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，本人 / 本公司 / 本合伙企业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 / 本公司 / 本合伙企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

三、相关证券服务机构及人员声明

长江证券承销保荐有限公司（以下简称“长江保荐”）接受委托，担任宁波富邦精业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之独立财务顾问。

特此承诺，本机构及相关人员保证披露文件的真实、准确、完整。

目录

交易各方声明	1
一、公司声明	1
二、交易对方声明与承诺	1
三、相关证券服务机构及人员声明	2
目录	3
释义	7
重大事项提示	16
一、本次重组方案简要介绍	16
二、本次交易构成关联交易，构成重大资产重组，不构成借壳上市.....	21
三、发行股份及支付现金购买资产	23
四、发行股份募集配套资金	25
五、标的资产预估作价情况	27
六、业绩承诺情况	28
七、本次交易对上市公司的影响	42
八、本次交易已履行的和尚未履行的决策程序及报批情况.....	45
九、本次重组相关方作出的重要承诺	48
十、本次重组标的公司最近 36 个月内向中国证监会报送 IPO 申请文件和参 与上市公司重大资产重组的情况	76
十一、公司股票的停复牌安排	77
十二、其他需要提醒投资者重点关注的事项	79
十三、上市公司股票停牌前价格波动异常	80
十四、独立财务顾问的保荐机构资格	80
十五、待补充披露的信息提示	80
重大风险提示	82
一、与本次交易相关的风险因素	82
二、拟注入资产的经营风险.....	86
三、其他风险	94
第一章 本次交易概况	95

一、交易背景及目的	95
二、本次交易具体方案	101
三、发行股份及支付现金购买资产	106
四、发行募集配套资金	108
五、本次交易符合《重组办法》第十一条的相关规定	110
六、本次交易符合《重组办法》第四十三条的相关规定	115
七、本次交易相关合同的主要内容	121
八、本次交易不构成借壳上市	157
第二章 上市公司基本情况	161
一、基本情况简介	161
二、历史沿革及股权变动情况.....	162
三、公司前十大股东、控股股东及实际控制人情况	169
四、主营业务发展情况	202
五、最近三年及一期主要财务指标	204
六、上市公司及其董监高违法违规的情况	205
第三章 交易对方情况	206
一、发行股份及支付现金购买资产交易对方	206
二、募集配套资金认购方	273
第四章 交易标的之天象互娱	308
一、标的资产信息	308
二、交易标的之天象互娱相关重要事项的说明	440
三、收入专项核查.....	440
第五章 交易标的之天象互动	484
一、标的资产信息	484
二、交易标的之天象互动相关重要事项的说明	533
第六章 标的资产预评估和作价情况	534
一、标的资产预估值及作价的基本情况	534
二、天象互娱 100%股权的预评估情况	534
三、天象互动 100%股权的预评估情况	549
四、本次交易标的评估的合理性以及定价的公允性分析	553

第七章 非现金支付方式情况	574
一、发行股份的价格、定价原则、市场参考价的选择依据及合理性分析	574
二、发行股份的种类、每股面值	575
三、发行股份的数量、占发行后总股本的比例	575
四、股份锁定期安排	575
五、本次发行股份前后上市公司的股权结构	575
六、过渡期损益安排	577
第八章 募集配套资金	578
一、募集配套资金发行情况	578
二、募集配套资金的用途	579
三、募集配套资金采取锁价发行相关事项	580
第九章 管理层讨论与分析	581
一、本次交易对公司主营业务的影响	581
二、本次交易对公司财务状况和盈利能力的影响	582
三、本次交易对公司同业竞争的影响	589
四、本次交易对公司关联交易的影响	589
五、本次交易前后公司的股本结构变化情况	590
六、上市公司现有业务与标的资产相关业务的整合计划	592
第十章 风险因素	595
一、与本次交易相关的风险因素	595
二、拟注入资产的经营风险	599
三、其他风险	607
第十一章 股票价格波动及买卖自查情况	608
一、公司股票停牌前价格波动情况	608
二、本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况	608
三、关于股价异常波动的风险提示	611
第十二章 其他重要事项	612
一、本次交易对中小投资者权益保护的安排	612
二、关联人资金占用与关联人担保情况	615
三、上市公司在最近12个月内重大资产交易情况	616

四、诉讼仲裁事项.....	616
五、关于长江证券承销保荐有限公司担任本次交易独立财务顾问的独立性 说明.....	623
六、独立财务顾问的保荐机构资格	625
第十三章 独立财务顾问对本次交易的结论性意见	626
第十四章 上市公司及全体董事声明	627

释义

除非另有说明，以下简称在本预案中的含义如下：

一、一般名词释义		
本公司、上市公司、宁波富邦	指	宁波富邦精业集团股份有限公司
上市公司控股股东、富邦控股	指	宁波富邦控股集团有限公司
上市公司实际控制人	指	宋汉平、华声康、郑锦浩、宋汉心、徐积为、周波、周明永、胡铮辉、徐跃进、王玉龙、傅才、韩树成、林阿云、黄小明共十四人
标的公司	指	成都天象互动数字娱乐有限公司、成都天象互动科技有限公司
天象互娱	指	成都天象互动数字娱乐有限公司，本次交易标的公司之一
天象互动	指	成都天象互动科技有限公司，本次交易标的公司之一
标的资产、拟购买资产、交易标的	指	成都天象互动数字娱乐有限公司 70%股权 、成都天象互动科技有限公司 100%股权
交易对方	指	购买资产交易对方、募集配套资金认购方
购买资产交易对方	指	何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟
募集配套资金认购方、配套资金认购方、配套融资方	指	富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、 吴湛强 、君煦基金
富邦鼎鑫	指	宁波梅山保税港区富邦鼎鑫股权投资中心（有限合伙），本次募集配套资金认购方之一
富邦德盛	指	宁波梅山保税港区富邦德盛股权投资中心（有限合伙），本次募集配套资金认购方之一
富邦融汇	指	宁波梅山保税港区富邦融汇股权投资中心（有限合伙），本次募集配套资金认购方之一
君煦基金	指	杭州君煦投资管理有限公司-君煦定增 1 号私募投资基金，本次募集配套资金认购方之一
君煦投资	指	杭州君煦投资管理有限公司，君煦定增 1 号私募投资基金的私募基金管理人

华旗汇鼎	指	深圳华旗汇鼎投资管理合伙企业（有限合伙），本次募集配套资金认购方之一
安信基金资管计划	指	安信基金管理有限责任公司-君心盈泰互联网健康产业基金 2 号资产管理计划， 原方案募集配套资金认购方之一
华弘湖泰	指	杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙），天象互娱及天象互动的股东之一
鼎兴量子	指	成都鼎兴量子投资管理有限公司，天象互娱及天象互动的股东之一，以其设立和管理的国金量子天象游戏股权投资基金
国金天象游戏基金	指	国金量子天象游戏股权投资基金，是由成都鼎兴量子投资管理有限公司设立并管理的契约型私募基金
华旗汇瑞	指	深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有限合伙），天象互娱股东之一
华旗汇晟	指	深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙），天象互娱股东之一
华旗盛世	指	深圳华旗盛世投资管理有限公司，系深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）及深圳华旗汇鼎投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人
欧姆量合	指	新余欧姆量合投资管理有限公司，天象互娱股东之一
天歌投资	指	新余天歌投资管理有限公司，天象互娱股东之一
航风投资	指	宁波梅山保税港区航风投资管理合伙企业（有限合伙），天象互娱股东之一
暴风集团	指	暴风集团股份有限公司
上海慧泽	指	上海慧泽资产管理有限公司，宁波梅山保税港区航风投资管理合伙企业（有限合伙）的有限合伙人
天象文化传播	指	成都天象互动文化传播有限公司，天象互娱全资子公司
天象网络游戏	指	成都天象互动网络游戏有限公司，天象互娱全资子公司
天津天象	指	天津天象互动互动科技有限公司，天象互娱全资子公司
暴风天象	指	天津暴风天象科技有限公司，天象互娱参股公司

香港天象互娱	指	天象互动数字娱乐（香港）有限公司，天津天象全资子公司
香港天象互动	指	香港天象互动科技有限公司，Skymoons Interactive Co.,Ltd.的全资子公司
越云科技	指	成都越云科技有限公司，天象互动全资子公司
天津基甸	指	天津基甸动漫有限公司，天象互动全资子公司
新余赤月	指	新余赤月投资管理中心（有限合伙）
Skywinds	指	Skywinds Technology Co.,Ltd.，天象互娱的三级全资子公司（注册地在 BVI）
Darkmoon	指	Darkmoon Technology Co.,Ltd.，天象互娱的三级全资子公司（注册地在 BVI）
Slivermoon	指	Slivermoon Technology Co.,Ltd.，天象互娱的三级全资子公司（注册地在 BVI）
Crimoon	指	Crimoon Technology Co.,Ltd.，天象互娱的三级全资子公司（注册地在 BVI）
Moonart	指	Moonart Technology Co.,Ltd.，天象互娱的三级全资子公司（注册地在 BVI）
Modestmoon	指	Modestmoon Technology Co.,Ltd.，天象互娱的三级全资子公司（注册地在 BVI）
Skymoons Interactive	指	Skymoons Interactive Co.,Ltd.，天象互娱的四级控股子公司（注册地在开曼）
Google	指	美国谷歌公司，致力于互联网搜索、云计算、广告技术等领域，开发并提供大量基于互联网的产品与服务
Apple	指	美国苹果公司，是美国的一家高科技公司
《购买资产协议》	指	《宁波富邦精业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》、《宁波富邦精业集团股份有限公司以现金方式购买资产协议》
《购买资产协议之补充协议（一）》	指	《宁波富邦精业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（一）》、《宁波富邦精业集团股份有限公司以现金方式购买资产协议之补充协议（一）》
《附条件生效股份认购协议》	指	宁波富邦与富邦控股等 8 名配套资金认购方签订的附条件生效的股份认购协议

《附条件生效股份认购协议之补充协议》	指	宁波富邦与富邦控股等 8 名配套资金认购方签订的附条件生效的股份认购协议之补充协议
自查报告	指	与本次交易相关的机构和人员关于买卖宁波富邦精业集团股份有限公司股票的自查报告
预案、本预案、本预案	指	宁波富邦精业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预案（修订稿）
审计、评估基准日	指	2016 年 3 月 31 日
过渡期间	指	自本次交易的审计、评估基准日（不包括基准日当日）起至标的资产交割日（包括交割日当日）止的期间
利润补偿期间	指	2016 年度、2017 年度、2018 年度、 2019 年度
报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月
业绩承诺方、利润补偿承诺方、净利润承诺方	指	何云鹏、陈琛、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟
管理层净利润承诺方	指	何云鹏、张普、蒙琨、周星佑、杜伟
投资者净利润承诺方	指	陈琛、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、华旗汇瑞、欧姆量合
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
文化部	指	中华人民共和国文化部
商务部	指	中华人民共和国商务部
财政部	指	中华人民共和国财政部
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，国务院直属机构之一，前身是国家新闻出版总署和国家广播电影电视总局。2013 年 3 月 14 日国务院将国家新闻出版总署、广播电影电视总局的职责整合，组建国家新闻出版广播电影电视总局，随后更名为国家新闻出版广电总局。
国家版权局	指	中华人民共和国国家版权局，是国务院著作权行政管理部门，主管全国的著作权管理工作。
上交所	指	上海证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

长江保荐、独立财务顾问	指	长江证券承销保荐有限公司
国浩律师、法律顾问	指	国浩律师（杭州）事务所
大华、大华会计师、审计机构	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
中企华、评估师、评估机构	指	北京中企华资产评估有限责任公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法（2016年修订）》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法（2014年修订）》
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《重组若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《格式指引》	指	《上市公司重大资产重组预案格式指引》
二、专业名词或术语释义		
移动网络游戏、移动网游	指	一种以移动终端为载体，以移动互联网为媒介接入游戏网络服务器并支持多人同时在线互动的网络游戏
客户端网络游戏、端游	指	用户自互联网下载游戏客户端并安装于自己的电脑中，通过客户端入口进入游戏的网络游戏类型
网页网络游戏、页游	指	基于互联网浏览器的在线互动游戏，无需下载客户端，仅需打开网页界面的网络游戏类型
游戏开发商、CP	指	Content Provider ，游戏内容提供商，在游戏行业中提供游戏产品的游戏开发公司
GPC	指	中国音像与数字出版协会游戏出版工作委员会
CNG	指	中新游戏研究中心（伽马数据），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
IDC	指	国际数据公司，是全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商

SP	指	Service Provider，移动互联网服务的直接提供者，常指电信增值业务提供商，负责根据用户的要求开发和提供适合手机用户使用的服务。通过短信、彩信、WAP等方式，向用户提供信息服务，并通过运营商向用户收取相应费用
IP	指	Intellectual Property（知识产权），是指游戏等文学作品无形的财产权，也称智力成果权，通过智力创造性劳动所获得的成果，并且是由智力劳动者对成果依法享有的专有权利，广义上包括计算机软件著作权、商标、专有技术等
影游联动	指	影游联动是业内最近提出的运营概念。目前，影视和游戏已经成为了当下最热门的两种娱乐形态，彼此间的跨界合作展现出巨大的市场潜力。
App Store	指	美国苹果公司的在线应用程序商店，在全球范围内提供游戏产品的下载和分发
Google Play	指	Google Play 原名为 Android Market，是一个由 Google 为 Android 设备开发的在线应用程序商店
4399	指	4399 游戏平台，由四三九九网络股份有限公司运营。该公司是国内领先的互联网游戏开发商、游戏发行商及平台运营商。公司主营业务为网页游戏（含休闲小游戏）、移动网络游戏的开发、发行以及互联网游戏平台的运营
UC 九游	指	UC 优视科技有限公司旗下的九游游戏平台。UC 优视科技有限公司成立于 2004 年，是国内领先的移动互联网软件技术及应用服务提供商
百度移动游戏	指	百度公司基于移动网络游戏产品向用户提供娱乐服务的平台，聚合百度手机助手、百度 91 助手、安卓市场、百度游戏等分发资源，提供基于“搜索引擎+应用商店+媒体社区”多核驱动的游戏发行服务，是国内最主要、市场份额排名居前的移动游戏分发平台之一
360	指	北京奇虎科技有限公司，成立于 2005 年 9 月，是中国领先的互联网安全软件、游戏应用和服务公司，旗下拥有 360 安全卫士、360 游戏中心、360 浏览器、360 杀毒、360 手机助手等多款产品
爱奇艺游戏	指	爱奇艺游戏，原名 PPS 游戏，专注于影视、动漫类 IP 改编游戏的推广发行以及提供其他优质手机游戏和网页游戏的运营服务，为广大用户提供全方位的娱乐体验

安智	指	安智成立于 2010 年 2 月，是中国移动互联网产品覆盖用户数量最多的平台之一，创始团队由国内最早从事 Android Market 项目的研发团队组成。目前，公司旗下拥有安智市场和安智论坛两大业务模块
拇指玩	指	拇指玩是一款专业安全的安卓游戏下载平台，为安卓手机玩家提供超过 10 万款高质量安卓游戏的免费下载
37 游戏平台	指	37 游戏平台是中国知名的专业游戏运营平台，为中外游戏用户提供前沿的游戏精品，致力于游戏精细化运营与优质的客户服务
小米	指	北京小米科技有限责任公司，是一家专注于智能产品自主研发的移动互联网公司
魅族	指	魅族科技有限公司的简称，是一家国内外知名智能手机厂商，总部位于中国广东省珠海市
金立	指	深圳市金立通信设备有限公司旗下的品牌，主要产品有 ELIFE 系列、天鉴系列、风华系列、语音王系列等智能手机
OPPO	指	广东欧珀移动通信有限公司旗下品牌，成立于 2004 年，是一家全球性的智能终端和移动互联网公司，致力于为客户提供最先进和最精致的智能手机、高端影音设备和移动互联网产品与服务
Android	指	一种基于 Linux 的自由及开放源代码的操作系统，主要使用于移动设备，如智能手机和平板电脑，由美国 Google 公司和开放手机联盟领导及开发
IOS	指	由美国苹果公司开发的移动操作系统，专门搭载应用于 iPhone、iPad 等美国苹果公司开发的智能移动终端
CPS	指	Cost Per Sale 的缩写，网络广告的一种，以实际销售产品数量来换算广告刊登金额
CPC	指	Cost Per Click 的缩写，网络广告的一种，以用户点击数来换算广告刊登金额
虚拟货币	指	移动游戏开发商发行的，游戏用户使用法定货币按一定比例直接或间接购买，并以特定数字单位表现的一种虚拟兑换工具。网络游戏虚拟货币用于兑换发行企业所提供的指定范围、指定时间内的网络游戏服务，表现为网络游戏的预付充值卡、预付金额或点数等形式，但不包括游戏活动中获得的游戏道具

虚拟道具	指	游戏中的非实物道具的全称，所有游戏中的道具都是虚拟的，只能存在游戏中没有实际物体存在
元宝	指	《三国威力加强版》游戏中用户购买的虚拟货币
钻石	指	《热血精灵王》游戏中用户购买的虚拟货币
勾玉	指	《花千骨》游戏中用户购买的虚拟货币
VISA	指	VISA 又译为维萨、维信，是一个信用卡品牌，由位于美国加利福尼亚州圣弗朗西斯科市的 Visa 国际组织负责经营和管理
MasterCard	指	万事达卡，作为全球领先的支付公司，万事达卡致力于提供全球消费者一个更便利与更有效率的金融支付环境
Cocos2D-x	指	Cocos2D-x 是 MIT 许可证下发布的开源游戏引擎，游戏开发快速、简易、功能强大
Cocosbuilder	指	一款原生的支持 cocos2d 和 cocos2d-x 的 UI 编辑器
Unity3d	指	Unity3D 是由 Unity Technologies 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
Demo/Demo 版本	指	游戏研发中，用于演示游戏概念性设计的版本
PK	指	该词缘于网络游戏中的“PlayerKilling”，有挑战、末位淘汰等多个意思
PVE	指	Player vs Environment，即玩家与环境对战，指的是在游戏中玩家挑战游戏程序所控制的 npc 怪物和 boss，PVE 有时候又被称作 PVC，在网络游戏中，主要指挑战强大的 BOSS 等活动
PVP	指	Player vs Player，即玩家互相利用游戏资源攻击而形成的互动竞技
Lua	指	Lua 是一个小巧的脚本语言。是巴西里约热内卢天主教大学（Pontifical Catholic University of Rio de Janeiro）里的一个研究小组，由 Roberto Ierusalimsky、Waldemar Celes 和 Luiz Henrique de Figueiredo 所组成并于 1993 年开发。其设计目的是为了嵌入应用程序中，从而为应用程序提供灵活的扩展和定制功能
C++	指	C++是在 C 语言的基础上开发的一种面向对象编程语言，应用广泛

Alpha 版本	指	软件测试版本的一种，此版本表示该软件仅仅是一个初步完成品，通常只在软件开发者内部交流，也有很少一部分发布给专业测试人员。
Beta 版本	指	软件测试版本的一种，该版本相对于 Alpha 版已有了很大的改进，消除了严重的错误，但还是存在着一些缺陷，需要经过大规模的发布测试来进一步消除。
CBT	指	Closed Beta Test，封闭性测试
OBT	指	Open Beta Test，公开测试，一般为游戏正式上线前的最后一次测试
ARPPU 值	指	Average Revenue per Paying User 的缩写，指每个付费用户的平均收入，本预案中特指每个付费游戏用户的平均消费

注：除特别说明外，本预案若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

重大事项提示

一、本次重组方案简要介绍

(一) 交易方案概述

1、发行股份及支付现金购买天象互娱 70%股权

上市公司拟向何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合和杜伟发行股份及支付现金购买天象互娱 70%股权。其中何云鹏、张普、蒙琨、周星佑和杜伟交易对价的 57%以发行股份的方式支付，剩余 43%以现金方式支付；陈琛的交易对价全部以现金方式支付；航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、华旗汇瑞、欧姆量合交易对价的 75%以发行股份的方式支付，剩余 25%以现金方式支付。

本次发行股份购买资产的股票发行价格定价基准日为宁波富邦第七届董事会第二十三次会议决议公告日，股票发行价格选取的市场参考价为定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价，经交易各方协商确定股票发行价格为 18.57 元/股，不低于市场参考价的 90%。定价基准日至发行日期间，本公司如有派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照相关规定对发行价格及发行数量进行调整。上市公司购买交易各方持有天象互娱股权的比例如下：

序号	交易对方	持股比例	对价总金额（元）	现金对价（元）	股份对价（股）
1	何云鹏	35.4133%	929,600,000	399,728,000	28,533,764
2	陈琛	21.9556%	576,333,333	576,333,333	0
3	航风投资	13.3333%	350,000,000	87,500,000	14,135,702
4	天歌投资	6.6667%	175,000,000	43,750,000	7,067,851
5	华旗汇晟	4.8622%	127,633,333	31,908,333	5,154,819
6	鼎兴量子	4.4444%	116,666,667	29,166,667	4,711,900

序号	交易对方	持股比例	对价总金额（元）	现金对价（元）	股份对价（股）
7	华弘湖泰	4.4444%	116,666,667	29,166,667	4,711,900
8	张普	2.6356%	69,183,333	29,748,833	2,123,559
9	蒙琨	1.8534%	48,652,333	20,920,503	1,493,367
10	周星佑	1.8534%	48,652,333	20,920,503	1,493,367
11	华旗汇瑞	1.4844%	38,966,667	9,741,667	1,573,774
12	欧姆量合	0.8889%	23,333,333	5,833,333	942,380
13	杜伟	0.1643%	4,312,000	1,854,160	132,355
	合计	100.00%	2,625,000,000	1,286,572,000	72,074,738

注：本次公司向天象互娱交易对方发行的股票数量按照以下公式进行计算：本次公司向各交易对方发行的股份数量=（标的资产交易价格*各交易对方向公司出让标的股权的出资比例—各交易对方取得的现金对价金额）÷发行价格。依据上述计算公式计算的发行股份数量按向下取整原则精确至个位数，对于不足1股部分的对价，豁免公司支付。

2、支付现金购买天象互动 100%股权

上市公司拟向何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟支付现金购买其合计持有的天象互动 100%股权。上市公司购买交易对方持有天象互动股权的比例如下：

序号	交易对方	持股比例	对价总金额（元）	现金对价（元）
1	何云鹏	45.8400%	68,760,000	68,760,000
2	陈琛	35.8400%	53,760,000	53,760,000
3	鼎兴量子	5.0000%	7,500,000	7,500,000
4	华弘湖泰	5.0000%	7,500,000	7,500,000
5	张普	3.3700%	5,055,000	5,055,000
6	蒙琨	2.3700%	3,555,000	3,555,000
7	周星佑	2.3700%	3,555,000	3,555,000
8	杜伟	0.2100%	315,000	315,000

合计	100.00%	150,000,000	150,000,000
----	---------	-------------	-------------

3、发行股份募集配套资金

上市公司拟向富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、吴湛强、君煦基金发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过**1,119,678,000**元，全部用于支付本次交易现金对价、发行费用及交易税费，不足部分由上市公司以自有资金或自筹资金支付。

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为宁波富邦第七届董事会第二十三次会议决议公告日，发行价格为 18.57 元/股，不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的 90%。定价基准日至发行日期间，本公司如有派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照相关规定及协议约定对发行价格及发行数量进行调整。

本次交易中，配套资金认购方所认购的股票数量具体如下：

序号	配套资金认购方	认购金额（元）	认购股份数量（股）
1	华旗汇鼎	390,562,740	21,031,919
2	富邦控股	209,094,508	11,259,801
3	宋汉平	151,899,012	8,179,806
4	富邦鼎鑫	135,396,704	7,291,152
5	富邦融汇	70,361,154	3,788,968
6	吴湛强	60,759,605	3,271,922
7	君煦基金	60,759,605	3,271,922
8	富邦德盛	40,844,672	2,199,497
	合计	1,119,678,000	60,294,987

如股东大会确认的其他任一配套资金认购方全部或部分放弃认购其原承诺认购股份的，则该等认购放弃部分由富邦控股进行足额认购。

4、本次交易完成前后上市公司股权结构

本次交易完成前后，上市公司股本结构如下：

序号	股东名称	交易前		交易后	
		股数（股）	持股比例	股数（股）	持股比例
1	富邦控股	47,162,160	35.2622%	58,421,961	21.9535%
2	何云鹏	-	-	28,533,764	10.7223%
3	华旗汇鼎	-	-	21,031,919	7.9033%
4	航风投资	-	-	14,135,702	5.3118%
5	宋汉平	-	-	8,179,806	3.0738%
6	富邦鼎鑫	-	-	7,291,152	2.7398%
7	天歌投资	-	-	7,067,851	2.6559%
8	华旗汇晟	-	-	5,154,819	1.9371%
9	鼎兴量子	-	-	4,711,900	1.7706%
10	华弘湖泰	-	-	4,711,900	1.7706%
11	富邦融汇	-	-	3,788,968	1.4238%
12	吴湛强	-	-	3,271,922	1.2295%
13	君煦基金	-	-	3,271,922	1.2295%
14	富邦德盛	-	-	2,199,497	0.8265%
15	张普	-	-	2,123,559	0.7980%
16	华旗汇瑞	-	-	1,573,774	0.5914%
17	蒙琨	-	-	1,493,367	0.5612%
18	周星佑	-	-	1,493,367	0.5612%
19	欧姆量合	-	-	942,380	0.3541%
20	杜伟	-	-	132,355	0.0497%
21	其他社会股东	86,585,040	64.7378%	86,585,040	32.5365%

序号	股东名称	交易前		交易后	
		股数(股)	持股比例	股数(股)	持股比例
	合计	133,747,200	100.00%	266,116,925	100.00%

其中富邦控股与宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛为一致行动关系，交易完成后共持有上市公司 **30.0174%**的股权；华旗汇鼎、华旗汇晟、华旗汇瑞为一致行动关系，交易完成后共持有上市公司 **10.4317%**的股权；航风投资与天歌投资为一致行动关系，交易完成后共持有上市公司 **7.9678%**的股权。

本次发行股份及支付现金购买资产与发行股份募集配套资金互为前提，如本次募集配套资金事项未获中国证监会核准或者虽获中国证监会核准但未能按照中国证监会核准的方案募集的，则本次发行股份及支付现金购买资产事宜将停止实施。

(二) 交易对方

1、发行股份及支付现金购买天象互娱 70%股权交易对方

本次发行股份及支付现金购买天象互娱 70%股权的交易对方为何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟。

2、支付现金购买天象互动 100%股权交易对方

本次支付现金购买天象互动 100%股权交易对方为何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟。

3、募集配套资金交易对方

本次发行股份募集配套资金的交易对方为富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、**吴湛强**、君煦基金。

(三) 标的资产

本次重组的标的资产为天象互娱 70%股权和天象互动 100%股权。

(四) 交易金额

本次交易价格以具有证券业务资格的评估机构出具的评估值为定价依据，

由交易各方协商确定。

截至本预案签署日，标的资产涉及的审计、评估工作尚未完成。本次交易标的资产天象互娱全部股东权益的预估值为 375,299.88 万元。据此预估值，经公司与交易对方友好协商，初步拟定天象互娱 70% 股权的交易对价为 262,500.00 万元。

本次交易标的资产天象互动 100% 股权的预估值为 15,474.71 万元。据此预估值，经公司与交易对方友好协商，初步拟定交易对价为 15,000.00 万元。

本次发行股份募集配套资金的总金额不超过 111,967.80 万元。

截至本预案签署日，标的公司的审计、评估工作正在进行中，标的公司股权的估值尚未经正式评估确认，与最终评估结果可能存有一定差异，提请投资者注意相关风险。

（五）本次交易不会导致上市公司实际控制人变更

本次交易前，富邦控股持有上市公司 47,162,160 股股份，占总股本的 35.2622%，为上市公司控股股东，宋汉平等 14 名自然人股东作为富邦控股经营管理团队及一致行动人共同控制富邦控股，宋汉平等 14 名富邦控股经营管理团队通过控制富邦控股成为上市公司的实际控制人。

本次交易，富邦控股拟认购 11,259,801 股股份，富邦控股及其一致行动人合计拟认购 32,719,224 股股份。本次交易完成后，富邦控股将直接持有上市公司 58,421,961 股股份，占本次发行完成后总股本的 21.9535%，富邦控股及其一致行动人合计将持有上市公司 79,881,384 股股份，占本次发行完成后的总股本 30.0174%，仍为上市公司控股股东，宋汉平等 14 名富邦控股经营管理团队仍为上市公司的实际控制人。

二、本次交易构成关联交易，构成重大资产重组，不构成借壳上市

（一）本次交易构成关联交易

本次交易前，富邦控股直接持有上市公司 35.2622% 股份，为上市公司控股股东。本次交易中，富邦控股及其关联方宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦

德盛拟认购公司本次募集配套资金所增发的部分股份，故本次交易构成关联交易。

(二) 本次交易构成重大资产重组

宁波富邦拟以发行股份及支付现金的方式购买天象互娱 70%股权、以支付现金的方式购买天象互动 100%股权，并同时募集配套资金。截至本预案签署日，根据宁波富邦 2015 年度经审计的合并财务报表、标的公司 2015 年度未经审计的财务会计报告以及本次交易的交易价格情况，相关财务数据计算的结果如下：

序号	项目	资产总额（元）	营业收入（元）	资产净额（元）
1	宁波富邦（2015 年末/2015 年度）	608,203,665.79	814,661,108.07	46,073,166.97
2	天象互娱（2015 年末/2015 年度）	227,524,268.64	152,587,545.32	64,773,365.84
3	天象互动（2015 年末/2015 年度）	250,893,749.22	468,806,299.05	147,023,753.49
4	标的资产合计	478,418,017.86	621,393,844.37	211,797,119.33
5	标的资产预估交易价格	2,775,000,000.00		2,775,000,000.00
6	标的资产财务数据与成交额孰高者占宁波富邦相应财务数据比例	456.26%	76.28%	6023.03%

注 1：标的资产的资产总额、资产净额、营业收入等指标及占比均根据《重组管理办法》中的相应规定进行取值并计算；

注 2：标的公司财务数据未经审计。

本次交易标的资产的成交金额占宁波富邦 2015 年度经审计的合并报表期末资产总额的比例达到 50%以上；本次交易成交金额占宁波富邦 2015 年度经审计的合并报表期末净资产额的比例达到 50%以上，且超过 5,000 万元；标的资产 2015 年度未经审计的营业收入占宁波富邦 2015 年度经审计的合并报表同期营业收入的比例达到 50%以上。

根据《重组办法》的相关规定，本次交易构成上市公司重大资产重组。同时，本次交易涉及上市公司发行股份购买资产及募集配套资金，需提交中国证监会并购重组委审核，取得中国证监会核准后方可实施。

（三）本次交易不构成借壳上市

本次交易前，富邦控股持有上市公司 47,162,160 股股份，占总股本的 35.2622%，为上市公司控股股东，宋汉平等 14 名自然人股东作为富邦控股经营管理团队及一致行动人共同控制富邦控股，宋汉平等 14 名富邦控股经营管理团队通过控制富邦控股成为上市公司的实际控制人。

根据证监会 2016 年 6 月 17 日发布的《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》：“上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人拟认购募集配套资金的，相应股份在认定控制权是否变更时剔除计算”。在剔除富邦控股及其一致行动人通过认购募集配套资金获得的股份后，富邦控股仍直接持有上市公司 17.7223% 的股权，为上市公司第一大股东。由于本次发行股份及支付现金购买资产与发行股份募集配套资金互为前提，如本次募集配套资金事项未获中国证监会核准或者虽获中国证监会核准但未能按照中国证监会核准的方案募集的，则本次发行股份及支付现金购买资产事宜将停止实施。本次交易中，富邦控股及其一致行动人合计认购公司本次新增发行的股票 32,719,224 股。本次交易完成后，富邦控股及其一致行动人持有上市公司 79,881,384 股股份，占本次发行完成后的公司总股本的 30.0174%，仍为上市公司控股股东。

综上，本次交易前后，富邦控股为上市公司的控股股东，宋汉平等 14 人的经营管理团队为上市公司的实际控制人，本次交易未导致上市公司控制权发生变化，本次交易不构成借壳上市。

三、发行股份及支付现金购买资产

（一）资产定价依据

本次交易价格以具有证券业务资格的评估机构出具的评估值为定价依据，由交易各方协商确定。

（二）对价支付方式

上市公司拟向何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合和杜伟发行股份及

支付现金购买其共同持有的天象互娱 70%股权。其中何云鹏、张普、蒙琨、周星佑和杜伟交易对价的 57%以发行股份的方式支付，剩余 43%以现金方式支付；陈琛的交易对价全部以现金方式支付；航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、华旗汇瑞、欧姆量合交易对价的 75%以发行股份的方式支付，剩余 25%以现金方式支付。

上市公司拟以支付现金的方式向何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟购买其所持有的天象互动 100%股权。

（三）股票定价基准日

本次发行股份购买资产的定价基准日为审议本次交易事项的公司第七届董事会第二十三次会议决议公告日。

（四）股票发行价格

本次发行股份购买资产股票发行价格选取的市场参考价为定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价，经交易各方协商确定股票发行价格为 18.57 元/股，不低于市场参考价的 90%。

定价基准日至发行日期间，公司若发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息除权行为，将按照相关规定及协议约定对发行价格进行调整。

（五）股票发行数量

本次发行股份购买资产的股份发行数量不超过 72,074,738 股。最终发行数量以中国证监会核准的结果为准。

（六）股票股份锁定安排

何云鹏、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟因本次交易所获得的公司股份自股票上市之日起 36 个月内不得转让（即锁定期）。前述期限届满后，其可在履行完毕盈利预测补偿义务及减值测试补偿义务后（如有）按照相关的法律法规规定进行减持。

航风投资、天歌投资因本次交易所获得的公司股份自股票上市之日起 36 个月内不得转让（即锁定期）。

交易对方如担任上市公司董事、监事或高级管理人员职务的，其减持股份数量还应遵守《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的及规范性文件的规定。

本次发行结束后，交易对方由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定，但如该等取得的股份锁定期限长于协议约定的期限，则该部分锁定期限按照对应法律法规规定执行。

（七）过渡期损益安排

标的公司在过渡期的损益及数额应由经交易各方认可的具有证券期货业务资格的审计机构于标的资产交割完成之日起 60 个工作日内进行审计确认并出具《过渡期损益报告》。标的公司在过渡期的利润和亏损的具体金额根据《过渡期损益报告》确定。标的公司在过渡期所产生的盈利由上市公司享有，所产生的亏损由交易对方以现金方式于《过渡期损益报告》出具后 10 个工作日内全额补偿给上市公司。

四、发行股份募集配套资金

（一）募集资金用途

本次募集配套资金总额不超过 111,967.80 万元，全部用于支付本次交易现金对价、发行费用及交易税费。

（二）发行方式

本次非公开发行股份募集配套资金采取锁价发行的方式。

（三）定价基准日

本次非公开发行的定价基准日为上市公司第七届董事会第二十三次会议决议公告日。

（四）发行价格

本次发行股份募集配套资金的发行价格为 18.57 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。

定价基准日至发行日期间，公司若发生派发股利、送红股、转增股本、增

发新股或配股等除息除权行为，将按照现行规定及协议约定对发行价格进行调整。

（五）发行数量

本次交易募集配套资金发行股份数量不超过 **60,294,987** 股，具体情况如下：

序号	配套资金认购方	认购金额（元）	认购股份数量（股）
1	华旗汇鼎	390,562,740	21,031,919
2	富邦控股	209,094,508	11,259,801
3	宋汉平	151,899,012	8,179,806
4	富邦鼎鑫	135,396,704	7,291,152
5	富邦融汇	70,361,154	3,788,968
6	吴湛强	60,759,605	3,271,922
7	君煦基金	60,759,605	3,271,922
8	富邦德盛	40,844,672	2,199,497
合计		1,119,678,000	60,294,987

在定价基准日至发行日期间，如本次发行价格因上市公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为做相应调整时，发行数量亦将做相应调整。

如股东大会确认的其他任一配套资金认购方全部或部分放弃认购其原承诺认购股份的，则该等认购放弃部分由富邦控股进行足额认购。

截至本预案签署之日，本次交易中标的资产的审计、评估等工作尚未完成，本预案关于募集配套资金中用于支付现金对价部分的金额仅为预估值，募集配套资金的最终金额及发行数量以上市公司股东大会批准并经中国证监会核准的金额和数量为准。

（六）发行对象

本次募集配套资金的发行对象为富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融

汇、富邦德盛、华旗汇鼎、吴湛强、君煦基金。

（七）股份锁定安排

配套资金认购对象承诺，自本次发行结束之日起 36 个月内不转让本次发行取得的新增股份。

五、标的资产预估作价情况

1、天象互娱 100%股权的预评估和初步作价情况

本次交易中，评估机构采用收益法和市场法对天象互娱全部股东权益进行预估。经初步评估，以 2016 年 3 月 31 日为基准日，以收益法的预估值结果作为预估结论天象互娱全部股东权益的预估值为 375,299.88 万元，较未经审计的账面净资产增值 322,040.61 万元，增值率为 604.67%。

本次关于天象互娱全部股东权益的预评估的具体情况如下：

标的资产全部股东权益	评估方法	净资产账面价值 (万元)	股东全部权益估 值(万元)	评估增值率 (%)
天象互娱 100%股权	收益法	53,259.27	375,299.88	604.67%
	市场法		379,617.39	612.77%

经交易双方协商，暂定天象互娱 70%股权的交易价格为 262,500 万元。相关资产经审计的财务数据及估值结果将在本次交易重组报告书中予以披露。标的资产的最终交易价格将以具有证券业务资格的资产评估机构出具的评估报告的评估结果为依据协商确定。

2、天象互动 100%股权的预评估和初步作价情况

本次交易中，评估机构采用资产基础法对天象互动净资产值进行预估。经初步评估，以 2016 年 3 月 31 日为基准日，天象互动净资产的预估值为 15,474.71 万元，较未经审计的账面净资产增值 1,340.92 万元，增值率为 9.49%。

本次关于天象互动全部股东权益的预评估具体情况如下：

标的资产	评估方法	净资产账面价值 (万元)	股东全部权益估 值(万元)	评估增值率 (%)
------	------	-----------------	------------------	--------------

天象互动 100%股权	资产基础法	14,133.79	15,474.71	9.49
-------------	-------	-----------	-----------	------

经交易双方协商，暂定天象互动 100%股权的交易价格为 15,000 万元。相关资产经审计的财务数据及估值结果将在本次交易重组报告中予以披露。标的资产的最终交易价格将以具有证券业务资格的资产评估机构出具的评估报告的评估结果为依据协商确定。

截至本预案签署之日，本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。上述预估数据可能与最终的评估结果存在差异，提请广大投资者注意投资风险。

六、业绩承诺情况

上市公司 2016 年 7 月 9 日与交易对方签订的《购买资产协议》中第四条“盈利预测补偿”中，对标的资产的业绩承诺及补偿事宜进行了约定。

上市公司在 2016 年 11 月 13 日，与交易对方签署了《购买资产协议之补充协议（一）》中第五条“盈利预测补偿方案的调整”中，对原《购买资产协议》中第四条约定的盈利预测补偿条款作出调整。详细内容详见“第一章 本次交易概况”之“七、本次交易相关合同的主要内容”。

（一）交易对方对天象互娱业绩承诺

经交易各方协商，天象互娱的净利润承诺方为除航风投资和天歌投资外的其他股东，对天象互娱业绩承诺如下：2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年度天象互娱实现的归属于母公司所有者的净利润不低于 30,000 万元、36,000 万元、43,200 万元、**47,200 万元**。（以下简称“承诺净利润数”）。

1、标的资产 2015 年业绩低于金亚科技重大资产重组方案承诺业绩的原因及其未来业绩承诺的可实现性

（1）标的资产 2015 年业绩低于金亚科技重大资产重组方案承诺业绩的原因

本次交易标的前次参与上市公司重大资产重组的资产购买方金亚科技股份有限公司及实际控制人周旭辉分别于 2015 年 6 月 4 日及 6 月 5 日收到中国证监会《调查通知书》（编号：成稽调查通字 15003、15004 号），因金亚科技及其实

际控制人周旭辉涉嫌违反证券法律法规，中国证监会根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，决定对金亚科技进行立案调查。

由于金亚科技及其实际控制人周旭辉已因涉嫌证券违法违规被中国证监会立案调查，根据《重大资产重组管理办法》（证监会令第109号）第四十三条第三款的规定，上市公司发行股份购买资产应该满足上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。2015年6月12日，金亚科技发布《暂时撤回重大资产重组申请文件的公告》称“根据《上市公司重大资产重组管理办法》第五十六条的规定，公司已于2015年6月10日暂时撤回重组申请文件”。根据对标的公司股东何云鹏的访谈了解，自金亚科技撤回重组申请文件之后，交易双方开始就终止重组事宜进行沟通。

2015年6月下旬，《花千骨》手游紧随同名电视剧上线，游戏一经上线便受到了原小说读者及电视剧观众的追捧，游戏的IOS版本在上线后很快就上升至App Store畅销榜第四的位置。标的公司看到了《花千骨》作为爆款游戏的基因及潜质，希望将该款游戏打造成为“影游联动”的标杆性产品。在考虑到市场机遇稍纵即逝的情况下，公司迅速决定调整经营目标和经营战略。

2015年8月27日，金亚科技股份有限公司召开了第三届董事会2015年第九次会议，审议通过了《关于终止重大资产重组事项的议案》。2015年8月31日，金亚科技正式发布公告终止该次重大资产重组。2015年9月16日，金亚科技2015年第三次临时股东大会审议通过了关于《终止重大资产重组事项》的议案。

综上所述，尽管金亚科技在2015年8月31日才正式公告终止与金亚科技的重大资产重组，但是金亚科技在2015年6月10日就已因该公司及其实际控制人被立案调查而撤回了该次重大资产重组的申请，标的公司据此判断该次重大资产重组已存在重大不确定性，再加上《花千骨》游戏推出后优异的市场表现，因此在6月中旬即开始进行经营战略的调整。

自2015年8月金亚科技宣告终止与标的公司的重大资产重组后，标的公司股东及管理团队就公司未来经营发展战略进行了重新规划，具体包括：①积极

向精品 IP 移动网络游戏业务领域拓展；②加深产业链布局及人才储备③持续加强自身研发能力。

①积极向精品 IP 移动网络游戏业务领域拓展

金亚科技重组时期，标的公司的主要产品为《三国威力加强版》以及《全民宝贝》等休闲卡牌类移动网络游戏，虽然实现了较为可观的业绩，但未能在竞争日益激烈的移动网络游戏行业表现出明显的优势。为了提升标的公司行业声誉及影响力，快速扩展与各大发行渠道的合作关系，标的公司改变了对《花千骨》的运营策略，主要体现在加大市场推广力度、增加合作的发行渠道数量等方面。由此标的公司 2015 年度广告费支出相对于 2014 年度增长了约 17 倍，同时确立了和 360、百度、oppo 等知名渠道商的良好合作关系。

2015 年 6 月中旬，《花千骨》手游和同名电视剧几乎同时上线，游戏一经上线便受到了原小说读者及电视剧观众的追捧，游戏的 IOS 版本在上线后很快就上升至 App Store 畅销榜第四的位置。标的公司看到了《花千骨》作为爆款游戏的基因及潜质，市场机遇稍纵即逝，遂决定迅速决定加大对《花千骨》的推广力度。受益于标的公司多渠道各类型的推广活动，游戏充值流水及收入大幅增加，在 2015 年 7 月《花千骨》获得近 1.68 亿元的月充值流水，实现了一度占据 App Store 免费榜第一、畅销榜第二的好成绩，标的公司也因此成为“影游联动”的标杆企业。标的公司在 2015 年上半年发生推广费 1,848.21 万元，下半年推广费为 8,516.51 万元，下半年推广费用是上半年的 4.61 倍。

2015 年度，标的公司在金亚科技重大资产重组方案中预测的销售费用为 8,698.69 万元，而根据标的公司模拟合并报表（未经审计）显示公司 2015 年度实际发生的销售费用为 12,429.37 万元，同比增长 42.89%，其中主要为《花千骨》游戏所产生的销售费用。标的公司结合《花千骨》游戏上线的契机，通过大力的游戏推广，提升了其行业地位和市场认可度，从而增强了业务合作的议价能力以及优质游戏、IP 的获取能力。

②加深产业链布局及人才储备

在继续专注基础业务、深耕游戏内容开发的同时，标的公司开始积极拓展泛娱乐化领域的合作机会。得益于《花千骨》手游的成功，标的公司成为了业

内“影游联动”模式的范例。标的公司由此实现了研发、IP运营、发行、渠道资源等产业链上下游的深度整合，开始发力多形式文化载体与游戏的联动以及整合营销；并拟投资海外游戏团队，启动全球化发行的布局。标的公司业务范围的拓展也自然带来了人才储备的升级需求，标的公司不断扩充各业务部门人员数量并积极引进高级别人才。标的公司在职员工由2014年底的约270增加至2015年底的约380人，增幅接近40%。

在《花千骨》取得超出预期的巨大成功后，标的公司获得的广泛关注伴生了大量的业务机会。为支撑企业快速发展带来的业务拓展机会，标的公司加大了人才储备。不仅根据业务拓展需要引进更多高素质人才加入，扩充了研发、发行及运营团队。同时也积极推动公司内部原有骨干人员进行专业技能和管理技能的迭代提升，全面提升员工素质。

标的公司的在职员工总人数在2015年实现了较大幅度的增长，由2014年末的276人增加至2015年末的381人，其中研发人员数量由2014年末的118人增加至2015年末的143人，并新设了与游戏研发配套的由20人组成的测试中心。另一方面，员工平均素质的优化导致了更高的人均薪酬支出，标的公司2015年下半年的月人均薪酬（剔除了下半年发放的年终奖）为11,089.33元，相较于上半年的8,997.46元增长了23.25%。

人才储备在数量和质量两个维度上的优化相应带来了人力成本的大幅增加，模拟合并财务报表显示，标的公司2015年人力资源支出总额为1,396.31万元，相较于2014年度的520.31万元增长了168.36%。

③持续加强自身研发能力

i 持续增加研发资金投入

标的公司自2015年持续加大对于游戏研发的投入，并开始尝试更加多元化的游戏产品研发。目前标的公司自主研发的5款游戏中，有三款均在2015年下半年上线运营，包括3D武侠类型的《武林外传电影手游》以及3D星系冒险类型的《赛尔号超级英雄》。根据模拟合并报表，标的公司2015年度的研发费用约为4,600万元，2014年度的研发费用约为1,480万元，增幅超过300%。

ii 不断扩充研发团队

标的公司一直十分重视研发团队的建设，从游戏研发的设计、编程、美术与测试等多个关键环节挖掘人才，并积极引进来自百度、盛大、畅游、腾讯等国内一线游戏公司的高级管理和技术人才。

2014 年末至 2015 年末，标的公司研发团队人数及学历变化情况如下：

研发团队学历	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
硕士	8	5
本科	95	77
专科	40	36
合计	143	118

标的公司不断充实研发队伍、强化研发实力。研发人员数量随之增加、研发人员平均学历逐步提升。研发人员数量由 2014 年末的 118 人增加至 2015 年末的 143 人，研发人员中本科及以上学历人数的占比由 2014 年末 69.49% 上升至 2015 年末的 72.03%，并新设了与游戏研发配套的由 20 人组成的测试中心。研发团队与核心技术人员的稳定与扩充，为公司移动网络游戏业务的全面开展持续提供人才储备与技术保障，保持并强化公司在移动网络游戏研发领域的综合竞争力。

在实施战略调整，成功打造《花千骨》这一“影游联动”的标志性作品后，标的公司积累了丰富的“影游联动”相关市场经验和业内口碑，有利于后续同各优质 IP 授权方开展合作。基于《花千骨》游戏的成功，标的公司明确了以“影游联动”为特色，发力多形式文化载体与游戏的联动以及整合营销的战略方向。在《花千骨》之后，标的公司又先后推出了《武林外传电影手游》、《赛尔号超级英雄》、《天天有喜》、《夏日甜心》等多款基于电视剧、动漫、综艺节目等各种形态优质 IP 打造的移动网络游戏，并成功取得了《HOKEN》（机甲世界）及《APB》（全面通缉）等海外 IP 的授权。

标的公司在明确了新的经营战略后，更加重视研发团队的建设，从游戏研发的设计、编程、美术与测试等多个关键环节挖掘人才，标的公司不断充实研

发队伍、强化研发实力。研发人员数量随之增加、研发人员平均学历逐步提升。研发团队与核心人员的稳定与扩充，为公司未来在移动网络游戏领域内的多项业务开展持续提供人才储备与技术保障，保持并强化公司在移动网络游戏研发、发行、IP 运营等多个领域的综合竞争力。该次经营战略的调整不仅大大提升了标的公司的行业地位以及资源整合、业务合作中的议价能力，更为未来的经营提供了人才、技术的支持，从而为本次重大资产重组业绩承诺期间提供更充分的保障。

综上所述，标的公司 2015 年业绩低于金亚科技重大资产重组方案承诺业绩的主要原因是标的公司于重组终止后根据经营目标的变化调整了经营策略，相对于短期的利润水平，标的公司更加着重于长远的战略布局。通过业务联动、人才储备以及研发技术等行业核心竞争力的培育，保障标的公司的持续经营能力。标的公司此次的经营战略调整不会对公司未来经营产生持续不利影响。本次评估是基于标的公司当前的经营状况所进行，已经充分考虑了公司历史上的经营战略调整情况，标的公司 2015 年度所作的经营战略调整不会对本次评估结果产生额外的影响。

(2) 标的公司未来业绩承诺的可实现性

根据模拟合并报表，标的公司在 2015 年度实现营业收入 50,011.63 万元，净利润 19,988.99 万元。虽然其年度净利润低于当年的承诺业绩 2.2 亿元，但相对于 2014 年度仍实现了 88.54% 的增长，而营业收入的增长率则达到了 203.03%。同时，得益于《花千骨》手游的成功以及发展战略的调整，标的公司的影响力及品牌价值显著增强，成功从一家以移动网络游戏研发为主的公司转型为集自主研发、代理发行、IP 授权为一体的移动游戏开发商与运营商。标的公司在 2015 年度着重加强了研发投入和人才储备，游戏研发能力和 IP 运营能力得到提升。目前标的公司正在运营的五款自主研发的游戏中，有三款在 2015 年度推出，其中包括了《赛尔号》以及《武林外传》这样的知名 IP 授权游戏。标的公司未来业绩承诺可实现性的判断主要基于游戏行业市场规模的持续快速增长、标的公司具有明确的发展目标和规划、标的公司在行业内具备一定的竞争优势，具体说明如下：

① 游戏行业市场规模持续快速增长

近年来，中国网络游戏市场整体保持快速增长。根据 GPC、IDC 和 CNG 发布的《2015 年游戏行业报告》数据，2015 年，中国网络游戏市场（包括客户端游戏、社交游戏、移动游戏、网页游戏、单机游戏、电视游戏等）市场实际销售收入达到 1,407.0 亿元人民币，同比增长 22.9%，2011 年-2015 年年均复合增长率 33.6%。根据艾瑞咨询《中国移动游戏行业研究报告 2016 年》对于中国游戏市场预测，2016 年-2018 年网络游戏市场规模分别为 1,829.3 亿元、2,211.6 亿元和 2,515.9 亿元，同比增长率分别为 27.41%、20.90%和 13.76%。其中，移动游戏市场规模同比增长率分别为 62.4%、37.3%和 21.2%，仍处于高速增长期。在此背景下，研发实力强的企业可以通过优质游戏产品的推出抓住市场机遇，实现与行业趋势相近的业绩增长。

②企业战略发展目标及未来上线运营产品

标的公司未来年度的营业收入来源于游戏产品的运营收入，截止到 2016 年 3 月 31 日，标的公司共有 8 款移动网络游戏正在运营。其中自主研发 5 款，委托研发 2 款，代理产品 1 款。

对于目前正在运营的自研游戏，标的公司通过不断补充、更新游戏版本、创造新的玩法、设定新的游戏模式以及相应的活动推广方式来保持游戏的吸引力和生命力。

另一方面标的公司不断加强研发及代理储备，保证新游戏产品推出节奏，标的公司目前已有多款在研阶段的游戏产品、储备的代理游戏产品以及多款新游戏的研发计划。截至目前已签订一款代理产品、一款达成意向的代理产品以及一款在研的委托研发产品，预计将在 2016 年第四季度测试，2017 年第一季度正式上线推广；其他在研项目包括《LTZJ》、《JTYS》等，预计将在 2017 年及以后年度陆续上线。届时，标的公司的游戏产品运营数量将相应增加、游戏产品类型将更加丰富，收入结构将更加完善。

③标的公司在行业内具备一定的竞争优势

i 天象互娱具有可持续开发产品的能力

天象互娱自设立以来高度重视研发人才的培养和储备。通过多年的游戏研发和运营，天象互娱已经建立了一支高效多产的研发团队。其核心团队集合来

自百度、盛大、畅游、腾讯等国内一线游戏公司的高级人才，长期从事网络游戏开发及代理发行。截止 2016 年 3 月 31 日，天象互娱及其下属子公司共有员工 401 人，其中本科及以上学历 224 人，占比达 55.86%；研发人员 151 人，占比 37.66%。其中大多数成员拥有多款成功产品的研发经验，是一支具有竞争力和创造力的研发团队。目前天象互娱下设置多个项目组，每个项目组具备同时研发多款高质量游戏产品的研发能力，均具有成功项目的研发经验。研发团队的价值体现为其具有持续开发出优秀产品的能力。

ii 天象互娱持有众多知名 IP 的游戏合作以及拥有 IP 的取得渠道资源

目前天象互娱先后与正版 IP 授权方达成合作，在网络游戏同质化现象越来越严重的当下，优质 IP 无疑是一款游戏最快吸引用户的方式之一，市场上对 IP 的竞争愈演愈烈，拥有 IP 的游戏可以利用其知名度迅速抓住玩家，帮助导入用户，迅速实现营收。天象互娱与知名 IP 授权商保持良好的合作关系，具有持续获得 IP 资源的能力，这些都推动着天象互娱未来开发游戏的持续性和精品化发展，是其未来发展的重要保障。

2、标的资产业绩承诺的实现包含了非经常性损益的影响。

3、天象互娱 2019 年承诺业绩较 2018 年仅增长 10%，较其他各年业绩增长率大幅下降的原因与合理性。

根据艾瑞咨询《中国移动游戏行业研究报告 2016 年》对于中国游戏市场预测，2016 年-2018 年网络游戏市场规模分别为 1,829.3 亿元、2,211.6 亿元和 2,515.9 亿元，同比增长率分别为 27.41%、20.90%和 13.76%。其中，移动游戏市场规模同比增长率分别为 62.4%、37.3%和 21.2%。可以看出随着移动硬件终端和移动通信技术的普及，以及整体用户基数已经达到较高水平造成用户增长率的放缓，预计 2019 年以后移动游戏的市场规模已趋于稳定，全行业或无可能再出现几何式的增长。故天象互娱 2019 年及其以后的业绩将以较小幅度的增长，增长趋势逐渐趋向于稳定。

同时，伴随行业的高速发展以及天象互娱研运能力的持续提升，未来游戏数量和充值流水在 2016-2018 年将有大篇幅的增长，预计天象互娱 2018 年净利润将达到 43,193.84 万元。相比 2018 年之前，其净利润基数已增长到一定的

高度，未来净利润增加相同的数量，其增长幅度相比将有所降低。故 2019 年承诺业绩较其他各年业绩增长率有所降低。

4、天象互娱作出的业绩承诺的具体依据及合理性

天象互娱业绩承诺主要基于其所处行业良好的发展前景以及公司自身拥有的竞争优势。天象互娱所处行业为网络游戏行业，国家产业和经济政策的推动、信息基础设施及硬件的更新换代以及网络游戏消费日益便捷化等都将为网络游戏行业提供利好。

(1) 游戏行业发展情况

① 网络游戏行业发展状况

2015 年，中国游戏市场(包括客户端游戏市场、网页游戏市场、移动游戏市场、社交游戏市场、单机游戏市场等)实际销售收入达到 1,407 亿元人民币，同比增长 22.9%。从 2008 年上半年至 2015 年，网络游戏市场年均复合增长率(CAGR)为 28.81%。

图表：2008 年-2015 年中国游戏市场实际销售收入

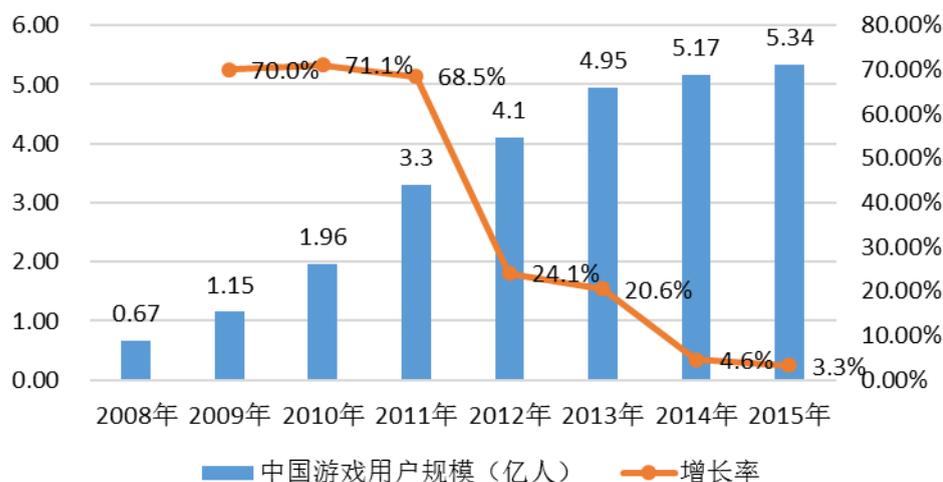


数据来源：GPC、IDC、CNG《2015 年中国游戏市场产业报告》

从游戏用户数量角度衡量，中国游戏用户规模近年来保持快速增长，2008 年至 2015 年年均复合增长率为 29.62%。游戏用户规模持续扩大主要原因在于：第一，随着网络通信技术的进步以及电脑、智能手机终端的普及，中国的网民总数持续增长；第二，由于网络游戏游戏性、游戏效果的不断提升，网民

中的游戏玩家比例进一步提高。最近两年，随着游戏用户规模的增长，整体用户基数已经达到较高水平，因而造成用户增长率放缓。但随着移动游戏的逐渐普及，未来游戏市场用户数量仍将有一定的增长空间。

图表：2008年-2015年中国游戏用户规模

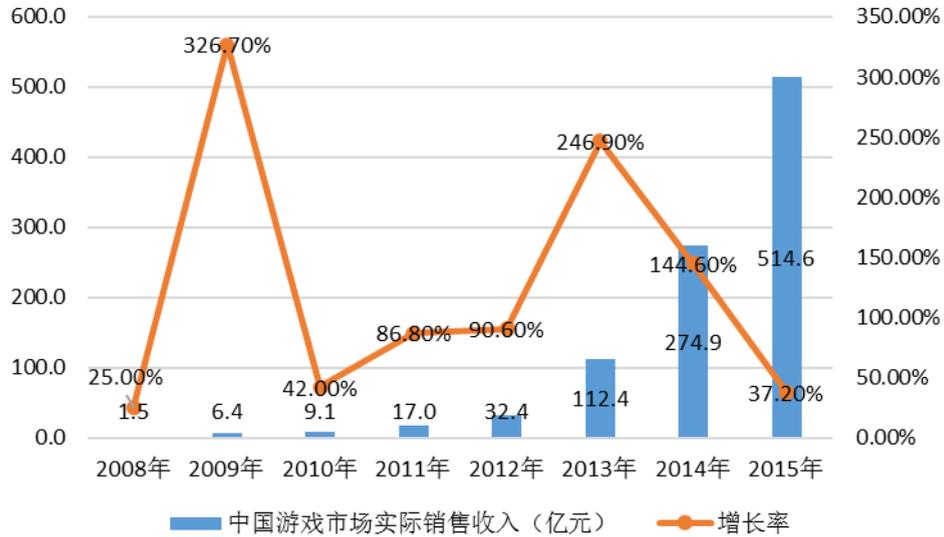


数据来源：GPC、IDC、CNG《2015年中国游戏市场产业报告》

② 移动游戏行业发展概况

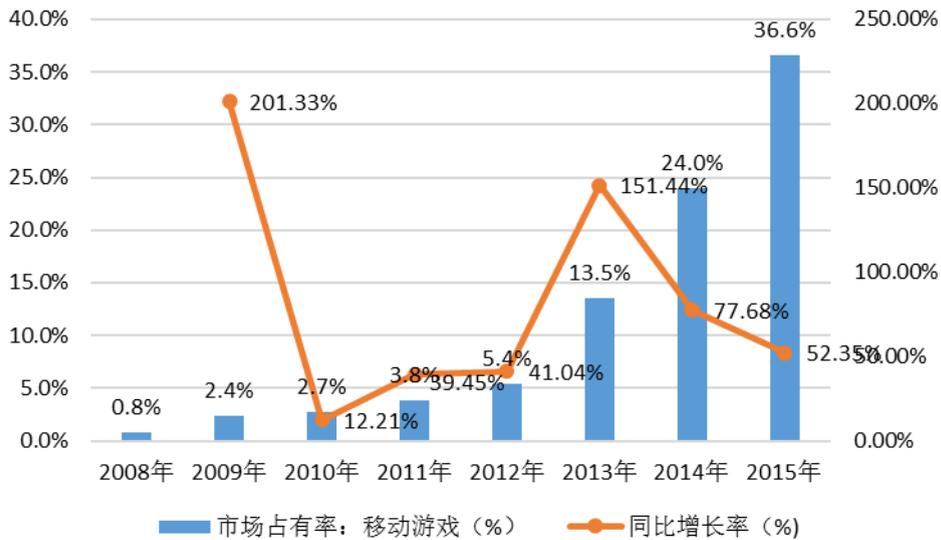
近年来，中国移动游戏市场增长迅速。根据中国音数协游戏工委(GPC)、GNG中心游戏研究(伽马数据)和国际数据公司(IDC)联合发布的《2015年中国游戏产业报告》，2015年，中国移动游戏市场实际销售收入为514.6亿元人民币，同比增长87.2%。2008年至2015年，中国移动游戏市场的复合增长率(CAGR)为107.45%。

图表：2008年-2015年中国移动游戏市场实际销售收入



数据来源：GPC、IDC、CNG《2015年中国游戏市场产业报告》

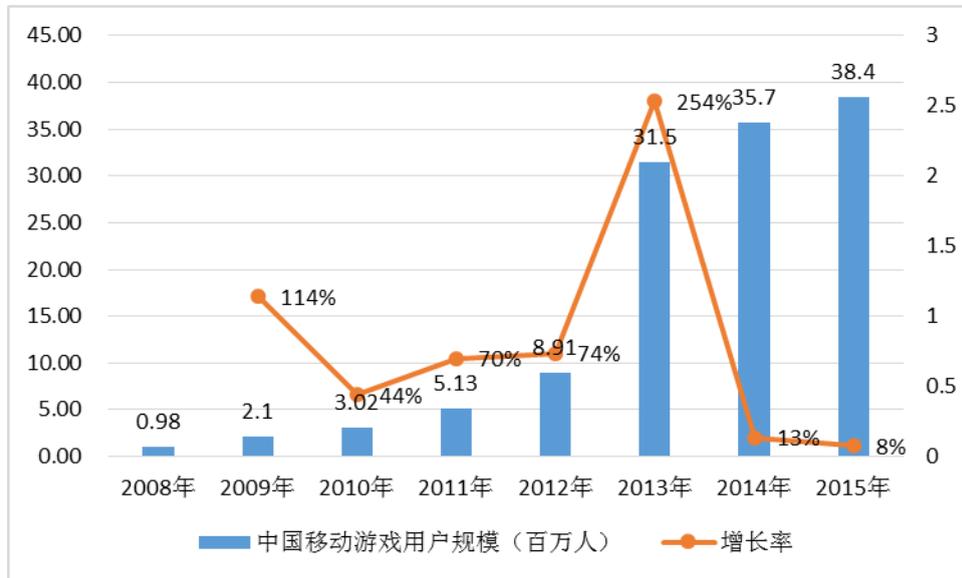
图表：2008年-2015年中国移动游戏市场占有率



数据来源：GPC、IDC、CNG《2015年中国游戏市场产业报告》

由于移动游戏操作简单容易上手，适合碎片化时间使用且内容多样，近几年移动游戏市场得到快速发展，市场份额、销售收入和用户数量都有大幅增长，且增长速度远大于客户端游戏、网页游戏等其它细分市场，领跑游戏行业。截至2015年，移动游戏用户规模达到3.84亿人、移动游戏市场占有率为36.57%，保持上升趋势。

图表：2008年-2015年中国移动游戏用户规模



数据来源：GPC、IDC、CNG《2014年中国游戏市场产业报告》、《2015年10-12月移动游戏产业报告》。

根据艾瑞咨询《中国移动游戏行业研究报告 2016年》对于中国游戏市场预测，2016年-2018年网络游戏市场规模分别为1,829.3亿元、2,211.6亿元和2,515.9亿元，同比增长率分别为27.41%、20.90%和13.76%。其中，移动游戏市场规模同比增长率分别为62.4%、37.3%和21.2%。未来年度移动游戏市场收入增长率逐年降低，但仍处于高速增长期。

(2) 标的资产未来三年的预计流水及储备游戏情况

天象互娱是一家集自主研发、代理发行、IP授权为一体的移动游戏开发商与运营商，其主营业务为网络游戏的开发、发行和运营，属于网络游戏行业。

截止2016年3月31日，公司正在运营的游戏主要有《三国威力加强版》、《热血精灵王》、《花千骨》、《赛尔号超级英雄》、《武林外传电影手游》、《御龙三国》、《天天有喜》以及《天天枪战》。对于目前正在运营的游戏产品，天象互娱通过不断补充、更新游戏版本、创造新的玩法、设定新的游戏模式以及相应的活动推广方式来保持游戏的吸引力和生命力。

另一方面天象互娱不断加强研发及代理储备，保证新游戏产品推出节奏，天象互娱目前已有多款在研阶段的游戏产品、储备的代理游戏产品以及多款新

游戏的研发计划。2016 年，除已上线一款委托研发游戏及两款代理游戏外，将有一款委托研发游戏于第四季度测试，截至目前已签订两款代理产品以及一款委托研发产品，预计将在 2017 年第一季度上线；目前其他在研项目预计将在 2017 年及以后年度陆续上线。届时，天象互娱的游戏产品运营数量将相应增加，收入结构将更加完善。

未来年度天象互娱将积极开发精品移动网络游戏，形成产品数量化，完成产品系列化，提高市场占有率，保证公司业绩持续稳步增长。由于网络游戏具有一定的生命周期性，随着老游戏的逐渐下线，新产品须保证研发和发行节奏。根据企业的发展规划，企业每年都将推出 6 至 8 款新产品，未来游戏产品流水预测是基于目前在线运营的产品和新开发产品上线及推广计划，未来年度上线运营新产品参考目前在线产品的运营模式、运营指标的变化趋势，以及行业内的经验数据，分别计算确定未来年度各种运营产品的单品数据，然后汇总得出全部流水。

天象互娱游戏 2016 年至 2019 年的预计流水情况如下：

单位：万元人民币

项目	2016 年 4-12 月	2017 年	2018 年	2019 年
充值流水	97,254.23	137,421.92	148,620.61	165,805.92

在业绩承诺期内，天象互娱在综合考虑游戏生命周期，在公司稳健、持续发展的前提下，同时拥有员工 401 人（研发部门员工 151 人）的研发能力，天象互娱的拟发行运营游戏产品数量的增量及存量较为合理，对三年业绩承诺的顺利完成起到重要的支撑作用。

截至目前天象互娱新游戏的储备情况：

序号	游戏简称 (暂定)	游戏类型	状态	预计上线时间	实际运营情况
1	ZDBMGJ	大型多人在线角色扮演游戏	研发中	已上线	已上线
2	XRTX	动漫卡牌类游戏	研发中	已上线	已上线
3	TKWZ	卡牌类策略游戏	研发中	2017 年第一季度	测试中
4	DPCQ	大型多人在线角色扮演游戏	研发中	2017 年第一季度	研发中
5	ZZBY	大型多人在线角色扮演游戏	研发中	2017 年第一季度	研发中
6	JTYS	卡牌类角色扮演	研发中	2017 年第二季度	研发中
7	LTZJ	即时策略竞技卡牌	研发中	2017 年第三季度	研发中
8	HQG2	动作角色扮演游戏	研发中	2017 年第三季度	研发中
9	FKYSR	大型多人在线角色扮演游戏	研发中	2017 年第四季度	研发中
10	CLKSDYSJSH	动作角色扮演游戏	研发中	2017 年第四季度	研发中

截至目前天象互娱上述储备游戏产品均按照研发计划如期进行，其中《XRTX》、《ZDBMGJ》两款产品已上线，与预计时间相符，其他 2017 年计划上线产品，目前实际进度均与预计一致并预计会如期上线。根据游戏题材和复杂程度，标的公司一般研发周期为 8-12 个月。根据标的公司未来研发计划以及研发周期的安排，预计 2017 年、2018 年每年自研、委托和联合开发的游戏总数将保持为 5 款以上，由于 2016 年下半年代理游戏上线数量较多以及 2017 年自研游戏上线数量的增多，考虑标的公司的发行能力，预计 2017 年将代理 1 款游戏，2018 年代理 2 款游戏，以保证对精品游戏发行质量的追求。同时考虑企业研发经验和市场上用户的受众情况，未来预测的游戏多为中重度的卡牌策略类游戏和重度的角色扮演类游戏。天象互娱在保证丰富的游戏储备的同时，又保证了产品的研发及上线情况与计划同步，加大了对预测期业绩承诺的掌控力。

综上所述，未来年度移动游戏市场仍处于高速增长期，行业收入将保持一定程度的稳定增长。目前标的公司主要游戏处于游戏生命周期的稳定期，游戏运营状况较为良好，并有稳定和持续的充值流水。同时，天象互娱目前有多款在研阶段的游戏产品、储备的代理游戏产品以及多款新游戏的研发计划，且储备的游戏产品均按照研发计划如期进行中，试运营情况较为良好。故天象互娱作出上述业绩承诺较为合理。

(二) 交易对方对天象互动业绩承诺

经交易各方协商，天象互动的净利润承诺方为其所有股东，其对天象互动业绩承诺如下：2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年度天象互动归属于母公司所有者的净利润不得为负。如发生亏损的，则由净利润承诺方以现金方式进行补偿。

七、本次交易对上市公司的影响

(一) 本次交易对上市公司主营业务的影响

上市公司原主营业务属于有色金属压延加工行业，主要从事工业铝板带材和铝型材生产、加工和销售以及铝铸棒仓储、贸易服务。近几年，总体经济增速放缓，原材料铝锭价格持续下跌导致铝加工产品产量供大于求，下游市场需求萎缩，铝加工企业产能普遍过剩，市场同质化竞争加剧，加工费下降，导致公司主营产品的利润率一再受到挤压，行业发展状况不容乐观。近年来，公司主营业务亏损严重。为增强其抗风险能力，寻找新的利润增长点，提升公司竞争力，上市公司拟通过本次重大资产重组，引入新兴产业领域的优质资产，以增强公司的整体盈利能力。

本次交易完成后，宁波富邦将由单一的铝型材加工和销售企业转变为传统铝加工业与移动网络游戏研发、发行、运营和孵化并行的多元化上市公司，实现转型升级和结构调整。并购资产所从事的移动网络游戏研发、发行、运营和孵化业务与宁波富邦原有主业铝型材加工和销售在行业周期性、资产类型、消费特征等方面存在较强差异性、互补性，上市公司单一业务周期性波动的风险将得以分散、主营业务收入结构将得以改善，有利于构建波动风险较低且具备广阔前景的业务组合，推动公司业务的跨越式发展，实现公司整体盈利水平的稳步、持续提升，保障股东的利益。

(二) 本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响

本次交易完成后，上市公司合并口径资产总额和净资产规模将得到大幅提高，收入规模将进一步提升，有利于增强公司持续经营能力和抗风险能力。本次拟注入的移动网络游戏研发、发行、运营和孵化业务将成为上市公司新的业绩增长点，有助于上市公司盈利能力提高，提升上市公司价值。

由于与本次发行相关的审计、评估工作尚未最终完成，尚无法对本次交易完成后上市公司财务状况和盈利能力进行准确的定量分析。公司将在本预案出具后尽快完成审计、资产评估工作并再次召开董事会，对相关事项做出补充决议，并在重组报告书中详细分析本次交易对公司财务状况和盈利能力的具体影响。

（三）本次交易对上市公司同业竞争的影响

本次交易完成前，上市公司与控股股东及其下属企业、实际控制人及其关联企业之间不存在同业竞争。本次交易完成后，天象互娱和天象互动分别成为上市公司的控股子公司和全资子公司。天象互娱和天象互动的主营业务与上市公司、上市公司控股股东及其下属企业、实际控制人及其关联企业的主营业务有较大区别，不存在同业竞争。

（四）本次交易对上市公司关联交易的影响

本次交易前，上市公司与标的公司之间不存在关联关系，与交易对方之间亦不存在关联关系。本次交易涉及向公司控股股东、实际控制人发行股份，其认购本次配套融资发行的股份构成关联交易。

1、本次交易构成关联交易

本次交易前，富邦控股直接持有上市公司 35.2622%股份，为上市公司控股股东。本次交易中，富邦控股及其关联方宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛拟认购公司本次募集配套资金所增发的部分股份，故本次交易构成关联交易。

本次交易中标的资产将经过具有证券业务资格的审计机构和评估机构进行的审计和评估，作价客观、公允，不会损害上市公司及广大中小股东的合法权益。根据相关规定，本次交易方案需经上市公司股东大会非关联股东审议通过，并报送中国证监会核准后方可实施，在审批程序上确保了本次关联交易的客观、公允。

2、关联交易规范措施

上市公司在未来的日常经营活动中将尽量减少关联交易，使关联交易的数

量和对经营成果的影响降至最小程度。对于不可避免的关联交易，公司将严格遵循《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，确保公司和中小股东的合法权益不受损害。为充分保护交易完成后上市公司的利益，规范将来可能存在的关联交易。

上市公司控股股东及实际控制人、本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方和配套资金认购方均出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，内容详见本章“第九节、本次重组相关方作出的重要承诺”之“（六）关于减少和规范关联交易的承诺”。

综上所述，本次交易构成关联交易，在标的资产作价、审批程序等方面可以有效保障本次关联交易的客观、公允；本次交易完成后，上市公司将进一步完善和细化关联交易决策制度，加强公司治理。

（五）本次交易对上市公司股权结构的影响

截至本预案签署日，上市公司的总股本为 133,747,200 股。本次发行股份购买资产并募集配套资金发行后，预计上市公司总股本将增至 266,116,925 股。本次交易完成前后，预计上市公司股本结构变化如下：

序号	股东名称	交易前		交易后	
		股数（股）	持股比例	股数（股）	持股比例
1	富邦控股	47,162,160	35.2622%	58,421,961	21.9535%
2	何云鹏	-	-	28,533,764	10.7223%
3	华旗汇鼎	-	-	21,031,919	7.9033%
4	航风投资	-	-	14,135,702	5.3118%
5	宋汉平	-	-	8,179,806	3.0738%
6	富邦鼎鑫	-	-	7,291,152	2.7398%
7	天歌投资	-	-	7,067,851	2.6559%
8	华旗汇晟	-	-	5,154,819	1.9371%
9	鼎兴量子	-	-	4,711,900	1.7706%

序号	股东名称	交易前		交易后	
		股数(股)	持股比例	股数(股)	持股比例
10	华弘湖泰	-	-	4,711,900	1.7706%
11	富邦融汇			3,788,968	1.4238%
12	吴湛强	-	-	3,271,922	1.2295%
13	君煦基金	-	-	3,271,922	1.2295%
14	富邦德盛	-	-	2,199,497	0.8265%
15	张普	-	-	2,123,559	0.7980%
16	华旗汇瑞			1,573,774	0.5914%
17	蒙琨	-	-	1,493,367	0.5612%
18	周星佑	-	-	1,493,367	0.5612%
19	欧姆量合	-	-	942,380	0.3541%
20	杜伟	-	-	132,355	0.0497%
21	其他社会股东	86,585,040	64.7378%	86,585,040	32.5365%
合计		133,747,200	100.00%	266,116,925	100.00%

本次交易完成后，上市公司的控股股东仍为富邦控股，与其一致行动人共同持有上市公司 30.0174%的股权，宋汉平等 14 人经营管理团队仍为上市公司的实际控制人。

八、本次交易已履行的和尚未履行的决策程序及报批情况

(一) 已履行的决策程序及报批情况

1、宁波富邦已履行的决策程序及报批情况

2016年7月9日，本公司第七届董事会第十九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预案的相关议案。

2016年11月13日，本公司召开第七届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于调整后的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方

案的议案》等相关议案，对本次交易拟收购标的资产范围、发行股份的对象和数量以及配套募集资金金额等内容进行了调整。

2、标的公司已履行的决策程序及报批情况

2016年7月8日，天象互娱股东会审议通过了关于宁波富邦通过发行股份及支付现金的方式购买何云鹏等13名股东合计持有的天象互娱100%股权的相关议案。

2016年7月8日，天象互动股东会审议通过了关于宁波富邦通过支付现金的方式购买何云鹏等8名股东合计持有的天象互动100%股权的相关议案。

2016年11月11日，天象互娱股东会审议通过了关于宁波富邦通过发行股份及支付现金的方式购买何云鹏等13名股东合计持有的天象互娱70%股权的相关议案。

3、其他交易对方、募集配套资金认购方的决策过程

2016年7月1日，航风投资全体合伙人会议审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其持有的天象互娱13.33%的股权的相关议案。

2016年11月11日，航风投资全体合伙人会议审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其持有的天象互娱9.333%的股权的相关议案。

2016年7月1日，天歌投资临时股东会审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其持有的天象互娱6.67%的股权的相关议案。

2016年11月11日，天歌投资临时股东会审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其持有的天象互娱4.667%的股权的相关议案。

2016年7月1日，华旗汇晟全体合伙人会议审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其持有的天象互娱4.86%的股权的相关议案。

2016年11月11日，华旗汇晟全体合伙人会议审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其持有的天象互娱3.404%的股权的相关议案。

2016年7月1日，国金量子天象游戏股权投资基金投资决策委员会审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其设立并管理的国金天象游戏基金持有的天象互娱 4.44%股权的相关议案以及同意宁波富邦以支付现金的方式，受让其持有的天象互动 5.00%股权的相关议案。

2016年11月11日，国金量子天象游戏股权投资基金投资决策委员会审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其设立并管理的国金天象游戏基金持有的天象互娱 3.11%股权的相关议案以及同意宁波富邦以支付现金的方式，受让其持有的天象互动 5.00%股权的相关议案。

2016年7月1日，华弘湖泰全体合伙人会议审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其持有的天象互娱 4.44%股权的相关议案以及宁波富邦以支付现金的方式，受让本其持有的天象互动 5.00%股权的相关议案。

2016年11月11日，华弘湖泰全体合伙人会议审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其持有的天象互娱 3.111%股权的相关议案以及宁波富邦以支付现金的方式，受让本其持有的天象互动 5.00%股权的相关议案。

2016年7月1日，华旗汇瑞全体合伙人会议审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其持有的天象互娱 1.48%股权的相关议案。

2016年11月11日，华旗汇瑞全体合伙人会议审议通过了同意宁波富邦以发行股份及支付现金的方式，受让其持有的天象互娱 1.039%股权的相关议案。

2016年7月1日，欧姆量合出具股东决定同意宁波富邦以发行股份的方式，受让其持有的天象互娱 0.89%的股权的相关议案。

2016年11月11日，欧姆量合出具股东决定同意宁波富邦以发行股份的方式，受其持有的天象互娱 0.622%的股权的相关议案。

募集配套资金认购方富邦控股、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、君煦基金等6名特定对象已履行其内部决策程序审议通过了以现金认购上市公司本次非公开发行的A股股份。

（二）本次交易尚需履行的交易决策过程及法律程序

1、本次交易的相关审计、评估等工作完成后，上市公司将再次召开董事会审议通过本次交易的相关事项；

2、上市公司召开股东大会审议通过本次交易；

3、中国证监会核准本次交易。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，取得批准或核准前不得实施本次重组方案。本次交易能否取得上述批准或核准以及最终取得批准和核准的时间均存在不确定性，公司将及时公告本次重组的最新进展，提请广大投资者注意投资风险。

九、本次重组相关方作出的重要承诺

本次重组相关方作出的重要承诺具体如下：

（一）关于认购上市公司股份的承诺

承诺主体	主要承诺内容
何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟	交易对方不存在《上市公司收购管理办法》第六条规定的下列情形： 1、负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态； 2、最近三年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为； 3、最近三年有严重的证券市场失信行为； 4、无民事行为能力或者限制民事行为能力； 5、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年； 6、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年； 7、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年； 8、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。

(二) 关于所提供信息之真实性、准确性和完整性的承诺

承诺主体	主要承诺内容
宁波富邦、郑锦浩、宋汉心、徐积为、屠敏、叶维琪、魏会兵、傅培文、王红珠、宋振纶、韩树成、施兰平、沈岳定、岳培青	<p>本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺为本次宁波富邦发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金所提供或披露的信息内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并就此承担个别和连带的法律责任。</p> <p>如本次交易所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，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
富邦控股	<p>本公司作为上市公司的控股股东，特作出如下郑重承诺，并对承诺承担相应的法律责任：</p> <p>本公司承诺为本次宁波富邦发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金所提供或披露的信息内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并就此承担个别和连带的法律责任。</p> <p>如本次交易所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，本公司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公司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公司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</p>

承诺主体	主要承诺内容
<p>宋汉平、华声康、郑锦浩、宋汉心、徐积为、周波、周明永、胡铮辉、徐跃进、王玉龙、傅才、韩树成、林阿云、黄小明</p>	<p>论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p> <p>本人作为上市公司的实际控制人，特作出如下郑重承诺，并对承诺承担相应的法律责任：</p> <p>本人承诺为本次宁波富邦发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金所提供或披露的信息内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并就此承担个别和连带的法律责任。</p> <p>如本次交易所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，本人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，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排</p>
<p>富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、吴湛强、君煦基金</p>	<p>1、根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的要求，本人 / 本公司 / 本合伙企业保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、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个别和连带的法律责任。</p> <p>2、本人 / 本公司 / 本合伙企业声明向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实的、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，系准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、本人 / 本公司 / 本合伙企业保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p>

承诺主体	主要承诺内容
	<p>4、在参与本次交易期间，本人 / 本公司 / 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> <p>5、本人 / 本公司 / 本合伙企业保证，如违反上述承诺及声明，对由此而发生的相关各方的全部损失将愿意承担个别和连带的法律责任。</p> <p>6、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，本人 / 本公司 / 本合伙企业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 / 本公司 / 本合伙企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
<p>何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟</p>	<p>1、根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的要求，本人 / 本公司 / 本合伙企业保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、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法律责任。</p> <p>2、本人 / 本公司 / 本合伙企业声明向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实的、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，系准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、本人 / 本公司 / 本合伙企业保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p>

承诺主体	主要承诺内容
	<p>4、在参与本次交易期间，本人 / 本公司 / 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> <p>5、本人 / 本公司 / 本合伙企业保证，如违反上述承诺及声明，对由此而发生的相关各方的全部损失将愿意承担法律责任。</p> <p>6、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，本人 / 本公司 / 本合伙企业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 / 本公司 / 本合伙企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>

(三) 关于标的资产权属清晰的承诺

承诺主体	主要承诺内容
<p>何云鹏、陈琛、天歌投资、华旗汇晟、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟</p>	<p>1、天象互娱设立及历次变更均依法办理了工商变更或备案登记，其历史上的股权转让或增资等法律行为涉及的相关主体均已履行完毕相关权利义务，该等行为均不存在瑕疵或争议，不存在任何其他第三方可能主张持有天象互娱股权的情况或被有关部门追究责任的情况。</p> <p>2、本人 / 本公司 / 本合伙企业已按照天象互娱章程约定按时、足额履行了出资义务。天象互娱目前的股权由本人 / 本公司 / 本合伙企业合法、有效持有，股权权属清晰，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。</p> <p>3、本人 / 本公司 / 本合伙企业承诺不存在以天象互娱或本人 / 本公司 / 本合伙企业持有的天象互娱股权作为争议对象或标的之诉讼、</p>

承诺主体	主要承诺内容
	<p>仲裁或其他任何形式的纠纷，亦不存在任何可能导致天象互娱或本人 / 本公司 / 本合伙企业持有的天象互娱股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结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，该等股权过户或转移不存在法律障碍。</p> <p>4、本人 / 本公司 / 本合伙企业确认上述承诺及保证系真实、自愿做出，对内容亦不存在任何重大误解，并愿意为上述承诺事项的真实、完整和准确性程度相应法律责任。</p>
鼎兴量子	<p>1、在本公司知晓的范围内，天象互娱设立及历次变更均依法办理了工商变更或备案登记，其历史上的股权转让或增资等法律行为涉及的相关主体均已履行完毕相关权利义务，该等行为均不存在瑕疵或争议，不存在任何其他第三方可能主张持有天象互娱股权的情况或被有关部门追究责任的情况。</p> <p>2、本公司已按照天象互娱章程约定按时、足额履行了出资义务。天象互娱目前的股权由本公司合法、有效持有，股权权属清晰，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。</p> <p>3、本公司承诺不存在以天象互娱或本公司持有的天象互娱股权作为争议对象或标的之诉讼、仲裁或其他任何形式的纠纷，亦不存在任何可能导致天象互娱或本公司持有的天象互娱股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结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，该等股权过户或转移不存在法律障碍。</p> <p>4、本公司确认上述承诺及保证系真实、自愿做出，对内容亦不存在任何重大误解，并愿意为上述承诺事项的真实、完整和准确性程度相应法律责任。</p>
航风投资	<p>1、天象互娱设立及历次变更均依法办理了工商变更或备案登记，其历史上的股权转让或增资等法律行为涉及的相关主体均已履行完毕相关权利义务，该等行为均不存在瑕疵或争议，不存在任何其他第三方可能主张持有天象互娱股权的情况或被有关部门追究责任的情况。</p> <p>2、本合伙企业通过向合伙人募集的资金投资持有天象互娱股权，其中有限合伙人上海慧泽资产管理有限公司实缴资本来自于募集设立并管理的慧泽慧成股权投资基金（契约型基金）。本合伙企业已按照</p>

承诺主体	主要承诺内容
	<p>天象互娱章程约定按时、足额履行了出资义务。天象互娱目前的股权由本合伙企业合法、有效持有，股权权属清晰，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。除前述外，本企业持有的天象的股权不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。</p> <p>3、本合伙企业承诺不存在以天象互娱或本合伙企业持有的天象互娱股权作为争议对象或标的之诉讼、仲裁或其他任何形式的纠纷，亦不存在任何可能导致天象互娱或本合伙企业持有的天象互娱股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结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，该等股权过户或转移不存在法律障碍。</p> <p>4、本人 / 本公司 / 本合伙企业确认上述承诺及保证系真实、自愿做出，对内容亦不存在任何重大误解，并愿意为上述承诺事项的真实、完整和准确性程度相应法律责任。</p>
何云鹏、陈琛、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟	<p>1、天象互动设立及历次变更均依法办理了工商变更或备案登记，其历史上的股权转让或增资等法律行为涉及的相关主体均已履行完毕相关权利义务，该等行为均不存在瑕疵或争议，不存在任何其他第三方可能主张持有天象互动股权的情况或被有关部门追究责任的情况。</p> <p>2、本人 / 本公司 / 本合伙企业已按照天象互动章程约定按时、足额履行了出资义务。天象互动目前的股权由本人 / 本公司 / 本合伙企业合法、有效持有，股权权属清晰，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。</p> <p>3、本人 / 本公司 / 本合伙企业承诺不存在以天象互动或本人 / 本公司 / 本合伙企业持有的天象互动股权作为争议对象或标的之诉讼、仲裁或其他任何形式的纠纷，亦不存在任何可能导致天象互动或本人 / 本公司 / 本合伙企业持有的天象互动股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结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，该等股权过户或转移不存在法律障碍。</p> <p>4、本人 / 本公司 / 本合伙企业确认上述承诺及保证系真实、自愿做</p>

承诺主体	主要承诺内容
	出，对内容亦不存在任何重大误解，并愿意为上述承诺事项的真实、完整和准确性程度相应法律责任。
鼎兴量子	<p>1、在本公司知晓的范围内，天象互动设立及历次变更均依法办理了工商变更或备案登记，其历史上的股权转让或增资等法律行为涉及的相关主体均已履行完毕相关权利义务，该等行为均不存在瑕疵或争议，不存在任何其他第三方可能主张持有天象互动股权的情况或被有关部门追究责任的情况。</p> <p>2、本公司已按照天象互动章程约定按时、足额履行了出资义务。天象互动目前的股权由本公司合法、有效持有，股权权属清晰，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。</p> <p>3、本公司承诺不存在以天象互动或本公司持有的天象互动股权作为争议对象或标的之诉讼、仲裁或其他任何形式的纠纷，亦不存在任何可能导致天象互动或本公司持有的天象互动股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结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，该等股权过户或转移不存在法律障碍。</p> <p>4、本公司确认上述承诺及保证系真实、自愿做出，对内容亦不存在任何重大误解，并愿意为上述承诺事项的真实、完整和准确性程度相应法律责任。</p>

(四) 关于股份锁定的承诺

承诺主体	主要承诺内容
何云鹏、张普、蒙琨、周星佑、杜伟	<p>一、股份锁定承诺</p> <p>1、本人/本公司/本合伙企业因本次交易所获得的甲方股份自股票上市之日起 36 个月内不得转让（即锁定期）。前述期限届满后，本人/本公司/本合伙企业可在履行完毕盈利预测补偿义务及减值测试补偿义务后（如有）按照相关等法律法规规定进行减持。</p> <p>2、本人如担任上市公司董事、监事或高级管理人员职务的，其减持股份数量还应遵守《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的规定。</p> <p>3、本次发行结束后，本人/本公司/本合伙企业由于宁波富邦送红股、资本公积金转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约</p>

	<p>定，但如该等取得的股份锁定期限长于本协议约定的期限，则该部分锁定期限按照对应法律法规规定执行。</p> <p>二、本人/本公司/本合伙企业持有宁波富邦股份期间不会委托他人管理本公司/本企业持有的宁波富邦股票。</p> <p>三、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，将暂停转让所持有的宁波富邦的股份。</p>
<p>华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、华旗汇瑞、欧姆量合</p>	<p>一、股份锁定承诺</p> <p>1. 本人/本公司/本合伙企业因本次交易所获得的甲方股份自股票上市之日起 36 个月内不得转让（即锁定期）。前述期限届满后，本人/本公司/本合伙企业可在履行完毕盈利预测补偿义务及减值测试补偿义务后（如有）按照相关等法律法规规定进行减持。</p> <p>2. 本次发行结束后，本人/本公司/本合伙企业由于宁波富邦送红股、资本公积金转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定，但如该等取得的股份锁定期限长于本协议约定的期限，则该部分锁定期限按照对应法律法规规定执行。</p> <p>二、本人/本公司/本合伙企业持有宁波富邦股份期间不会委托他人管理本公司/本企业持有的宁波富邦股票。</p> <p>三、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，将暂停转让所持有的宁波富邦的股份。</p>
<p>航风投资、天歌投资</p>	<p>一、股份锁定承诺</p> <p>1. 本合伙企业因本次交易所获得的宁波富邦股份自股票上市之日起 36 个月内不得转让（即锁定期）。</p> <p>2. 本次发行结束后，本企业由于宁波富邦送红股、资本公积金转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定，但如该等取得的股份锁定期限长于本协议约定的期限，则该部分锁定期限按照对应法律法规规定执行。</p> <p>二、本公司/本合伙企业持有宁波富邦股份期间不会委托他人管理本公司/本企业持有的宁波富邦股票。</p> <p>三、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，将暂停转让所持有的宁波富邦的股份。</p>

<p>富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、吴湛强、君煦基金</p>	<p>自本次发行结束之日起 36 个月内不转让本次发行取得的新增股份。因宁波富邦送红股、转增股本等原因而增持的宁波富邦的股份，亦应遵守上述股份锁定约定。前述锁定期满按中国证监会和上海证券交易所的有关规定执行。</p>
--	--

(五) 关于业绩承诺及补偿

承诺主体	主要承诺内容
<p>何云鹏、陈琛、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟</p>	<p>1、本次交易利润补偿期间调整为 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年度，对应各年度天象互娱实现的归属于母公司所有者的净利润不低于 30,000 万元、36,000 万元、43,200 万元、47,200 万元。 如果资产评估机构出具的资产评估报告中预测的净利润高于前述载明承诺净利润数的，则各方可另行补充协商确定承诺净利润数。</p> <p>2. 如利润补偿期间经审计累积实现净利润数不足累积承诺净利润数或利润补偿期间届满后经审计标的资产期末减值额大于利润补偿期间内净利润承诺方已支付的补偿金额的，则触发补偿义务（即补偿义务包括盈利预测补偿义务和减值测试补偿义务）。</p> <p>3、在利润补偿期间，如经审计后累积实现净利润数不足累积承诺净利润数的，净利润承诺方承诺进行补偿，具体补偿方式详见本预案“第一章 本次交易概况”之“七、本次交易相关合同的主要内容”之“(一)《宁波富邦精业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（一）》的主要内容”之“5、盈利预测补偿方案的调整”。</p>
<p>何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟</p>	<p>1、本次交易利润补偿期间调整为 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年度，天象互动实现的归属于母公司所有者的净利润不得为负。如发生亏损的，则由净利润承诺方以现金方式进行补偿。净利润承诺方累积补偿金额不超过其在本次交易中取得的标的资产交易对价。</p> <p>2、利润补偿期间内，如经审计当期天象互动净利润为负的，则亏损部分由净利润承诺方按照其本次向甲方转让标的股权的比例向宁波富邦进行补偿。</p> <p>3、在利润补偿期限届满时，如标的资产期末减值额大于利润补偿期间内净利润承诺方已支付的补偿金额，则净利润承诺方应以现金方式向宁波富邦另行补偿。</p>

(六) 关于不存在一致行动安排的声明及承诺

承诺主体	主要承诺内容
何云鹏、陈琛、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、欧姆量合、杜伟	<p>1、本人/本公司/本合伙企业承诺本次用于认购宁波富邦的非公开发行的天象互娱的股权系本人/本公司/本企业真实持有，不存在以委托或信托等方式代其他第三方持有的情况；</p> <p>2、截止本承诺函出具日，本人/本公司/本合伙企业与天象互娱其他股东不存在亲属或因共同投资、任职或其他协议安排而形成的关联关系；未签订任何一致行动协议或就保持一致行动协议作出任何书面或非书面的安排；亦未实施其他任何可能约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排；</p> <p>3、本人/本公司/本合伙企业承诺，本次交易完成后在本人/本公司/本企业作为宁波富邦股东期间，不会就保持一致行动作出任何书面或非书面的协议、安排。</p>
鼎兴量子	<p>1、本公司承诺本次用于认购宁波富邦的非公开发行的天象互娱的股权系本公司以募集设立并管理的契约型私募基金真实持有的资产认购取得，不存在以委托或信托等方式代其他第三方持有的情况；</p> <p>2、本人/本公司/本合伙企业与本承诺函出具日天象互娱其他股东不存在亲属或因共同投资、任职或其他协议安排而形成的关联关系；未签订任何一致行动协议或就保持一致行动协议作出任何书面或非书面的安排；亦未实施其他任何可能约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排；</p> <p>3、本人/本公司/本合伙企业承诺，本次交易完成后在本人/本公司/本企业作为宁波富邦股东期间，不会就保持一致行动作出任何书面或非书面的协议、安排。</p>
航风投资	<p>1、本合伙企业承诺本次用于认购宁波富邦的非公开发行的天象互娱的股权系本合伙企业通过向合伙人（其中有限合伙人上海慧泽资产管理有限公司实缴资本来自于其募集设立并管理的契约型基金慧泽慧成股权投资基金）募集的资金真实投资持有，除前述外，不存在以委托或信托等方式代其他第三方持有的情况。</p> <p>2、截止本承诺函出具日，本合伙企业与新余天歌投资管理有限公司系一致行动人。除前述外，本合伙企业与天象互娱其他股东不存在亲属或因共同投资、任职或其他协议安排而形成的关联关系；未签订任何一致行动协议或就保持一致行动协议作出任何书面或非书面</p>

	<p>的安排；亦未实施其他任何可能约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排。</p> <p>3、本合伙企业承诺，本次交易完成后在本合伙企业作为宁波富邦股东期间，不会就互相达成一致行动作出任何书面或非书面的协议、安排。</p>
天歌投资	<p>1、本公司承诺本次用于认购宁波富邦的非公开发行的天象互娱的股权系本公司真实持有，不存在以委托或信托等方式代其他第三方持有的情况。</p> <p>2、截止本承诺函出具日，本公司与宁波梅山保税港区航风投资管理合伙企业（有限合伙）系一致行动人。除前述外，本公司与天象互娱其他股东不存在亲属或因共同投资、任职或其他协议安排而形成的关联关系；未签订任何一致行动协议或就保持一致行动协议作出任何书面或非书面的安排；亦未实施其他任何可能约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排。</p> <p>3、本公司承诺，本次交易完成后在本公司作为宁波富邦股东期间，不会就互相达成一致行动作出任何书面或非书面的协议、安排。</p>
华旗汇晟	<p>1、本公司承诺本次用于认购宁波富邦的非公开发行的天象互娱的股权系本公司真实持有，不存在以委托或信托等方式代其他第三方持有的情况。</p> <p>2、截止本承诺函出具日，本公司与深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有限合伙）系一致行动人。除前述外，本公司与天象互娱其他股东不存在亲属或因共同投资、任职或其他协议安排而形成的关联关系；未签订任何一致行动协议或就保持一致行动协议作出任何书面或非书面的安排；亦未实施其他任何可能约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排。</p> <p>3、本公司承诺，本次交易完成后在本公司作为宁波富邦股东期间，不会就互相达成一致行动作出任何书面或非书面的协议、安排。</p>
华旗汇瑞	<p>1、本公司承诺本次用于认购宁波富邦的非公开发行的天象互娱的股权系本公司真实持有，不存在以委托或信托等方式代其他第三方持有的情况。</p> <p>2、截止本承诺函出具日，本公司与深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）系一致行动人。除前述外，本公司与天象互娱其他股东不存在亲属或因共同投资、任职或其他协议安排而形成的关联关</p>

	<p>系；未签订任何一致行动协议或就保持一致行动协议作出任何书面或非书面的安排；亦未实施其他任何可能约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排。</p> <p>3、本公司承诺，本次交易完成后在本公司作为宁波富邦股东期间，不会就互相达成一致行动作出任何书面或非书面的协议、安排。</p>
何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟	<p>截止本承诺函出具日，本人/本公司/本合伙企业与天象互动其他股东不存在亲属或因共同投资、任职或其他协议安排而形成的关联关系；未签订任何一致行动协议或就保持一致行动协议作出任何书面或非书面的安排；亦未实施其他任何可能约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排。</p>

(七) 关于无违法违规的承诺函

承诺主体	主要承诺内容
何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟	<p>1、本人/本公司/本合伙企业自 2011 年 1 月 1 日或自成立之日起至本声明出具日，不存在受到任何行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形，亦不存在正在进行中的或潜在的针对本人/本公司/本企业之违法违规进行立案调查或侦查的行政或司法程序及其他任何未决或潜在的诉讼或仲裁；</p> <p>2、本人/本公司/本合伙企业自 2011 年 1 月 1 日或自成立之日起至本声明出具日，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记录处分的情形。</p>
郑锦浩、宋汉心、徐积为、屠敏、叶维琪、魏会兵、傅培文、王红珠、宋振纶、韩树成、施兰平、沈岳定、岳培青	<p>本人作为宁波富邦精业集团股份有限公司（以下称“宁波富邦”或“本公司”董事、监事、高级管理人员就相关事项承诺如下：</p> <p>1、本人自 2013 年且截至目前不存在因违法相关法律法规而受到行政处罚或被立案调查的情况；</p> <p>2、本人不存在最近 36 个月内受到过证监会的行政处罚或最近 12 个月内受到过证券交易所公开谴责的情况；</p> <p>3、本人目前不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查的情况。</p>
富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、吴湛强、君煦基金	<p>截至本承诺函出具日，本人/本公司/本合伙企业最近五年内不存在以下情形：</p> <p>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；</p>

	<p>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；</p> <p>3、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况等；</p> <p>4、其他损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。</p> <p>5、截至本承诺函出具日，本人/本公司/本合伙企业不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚案件。</p>
--	---

(八) 关于规范和减少关联交易的承诺

承诺主体	主要承诺内容
何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟	<p>1、本人/本公司/本合伙企业及本公司/本合伙企业董事、监事、高级管理人员或执行事务合伙人、执行事务合伙人委派代表和宁波富邦持股 5%以上的股东、控股股东、实际控制人、其及其控股子公司董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系或因投资、任职引起的关联关系。本人/本公司/本合伙企业在本次交易之前均未持有宁波富邦股份；</p> <p>2、本人/本公司/本合伙企业持有宁波富邦股份期间，本人/本公司/本合伙企业及其控制的企业将尽量减少并规范与宁波富邦（包括其子公司，下同）之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因发生的关联交易，本人/本公司/本合伙企业及控制的企业将遵循市场原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不损害宁波富邦及其他股东的合法权益；</p> <p>3、本人/本公司/本合伙企业及其关联企业将不以任何方式违规占用宁波富邦的资金、资产，亦不要求宁波富邦为本人/本公司/本企业及其关联企业进行违规担保；</p> <p>4、本人/本公司/本合伙企业如违反前述承诺将承担因此给宁波富邦造成的一切损失。</p>
郑锦浩、宋汉心、徐积为、周明永、胡铮辉、徐跃进、王玉龙、傅才、韩树成、宋汉平、华声康、周波、林阿云、黄小明	<p>作为宁波富邦实际控制人，特作出如下郑重承诺，并对承诺承担相应的法律责任：</p> <p>1、本人将采取措施尽量避免或减少本人及本人直接或间接控制的除宁波富邦、标的公司及其子公司以外的其他企业与标的公司、宁波富邦及其子公司之间发生关联交易；</p>

	<p>2、对于无法避免的关联交易，将按照“等价有偿、平等互利”的原则，依法签订关联交易合同，参照市场同行的标准，公允确定关联交易的价格，并严格按照宁波富邦的公司章程及有关法律法规履行批准关联交易的法定程序和信息披露义务；</p> <p>3、本人及本人直接或间接控制的除宁波富邦、标的公司及其子公司以外的其他企业不通过关联交易损害宁波富邦、标的公司及其子公司及相关公司股东的合法权益；</p> <p>4、本人及本人直接或间接控制的除宁波富邦、标的公司及其子公司以外的其他企业不通过向宁波富邦、标的公司及其子公司借款或由宁波富邦、标的公司及其子公司提供担保、代偿债务、代垫款项等各种名目侵占宁波富邦、标的公司及其子公司的资金；</p> <p>5、不利用股东地位及影响谋求与宁波富邦、标的公司及其子公司在业务合作等方面给予本人及本人直接或间接控制的除宁波富邦、标的公司及其子公司以外的其他企业优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与宁波富邦、标的公司及其子公司达成交易的优先权利；</p> <p>6、本人愿意承担由于违反上述承诺给宁波富邦、标的公司及其子公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。</p>
富邦控股	<p>作为上市公司的控股股东，特作出如下郑重承诺，并对承诺承担相应的法律责任：</p> <p>1、本公司将采取措施尽量避免或减少本公司及本公司直接或间接控制的除宁波富邦、标的公司及其子公司以外的其他企业与标的公司、宁波富邦及其子公司之间发生关联交易；</p> <p>2、对于无法避免的关联交易，将按照“等价有偿、平等互利”的原则，依法签订关联交易合同，参照市场同行的标准，公允确定关联交易的价格，并严格按照宁波富邦的公司章程及有关法律法规履行批准关联交易的法定程序和信息披露义务；</p> <p>3、本公司及本公司直接或间接控制的除宁波富邦、标的公司及其子公司以外的其他企业不通过关联交易损害宁波富邦、标的公司及其子公司及相关公司股东的合法权益；</p> <p>4、本公司及本公司直接或间接控制的除宁波富邦、标的公司及其子公司以外的其他企业不通过向宁波富邦、标的公司及其子公司借款或由宁波富邦、标的公司及其子公司提供担保、代偿债务、代垫款</p>

	<p>项等各种名目侵占宁波富邦、标的公司及其子公司的资金；</p> <p>5、不利用股东地位及影响谋求与宁波富邦、标的公司及其子公司在业务合作等方面给予本公司及本公司直接或间接控制的除宁波富邦、标的公司及其子公司以外的其他企业优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与宁波富邦、标的公司及其子公司达成交易的优先权利；</p> <p>6、本公司愿意承担由于违反上述承诺给宁波富邦、标的公司及其子公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。</p>
--	--

(九) 关于不存在同业竞争的承诺

承诺主体	主要承诺内容
航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、华旗汇瑞、欧姆量合	<p>1、本企业承诺，本企业及本企业控制的其他企业没有通过本企业直接或间接控制的其他经营主体或以本企业名义或借用其他主体名义从事与宁波富邦及其子公司相同或类似的业务，也没有在与宁波富邦及其子公司存在相同或类似业务的其他任何经营实体中投资、任职或担任任何形式的顾问，或有其他任何与宁波富邦及其子公司存在同业竞争的情形。</p> <p>2、截至本声明承诺出具日，本企业及本企业直接或间接控制的其他企业除投资持有天象互动及/或天象互娱股权及已披露的其他投资业务外，不存在投资其他和天象互动、天象互娱存在竞争的企业，或者为该类企业提供管理咨询或担任任何形式的顾问的情况。</p>

(十) 关于避免同业竞争的承诺

承诺主体	主要承诺内容
何云鹏、陈琛、张普、蒙琨、周星佑、杜伟	<p>1、本人承诺，于本承诺函签署日，除本人持有成都天象互动、天象互娱股权或在其中任职外，本人及本人近亲属及该等主体控制的其他企业没有直接或间接或借用其他主体名义从事与天象互动、天象互娱及其子公司所涉及从事的移动网络开发、发行和孵化业务，也没有在其他从事前述业务的其他任何经营实体中投资、任职，或有其他任何与天象互动、天象互娱及其子公司存在同业竞争的情形。</p> <p>2、本人承诺，于本承诺函签署日，本人及本人近亲属及该等主体控制的其他企业没有直接或间接或借用其他主体名义从事与宁波富邦及其子公司相同或类似的业务，也没有在与宁波富邦及其子公司存</p>

	<p>在相同或类似业务的其他任何经营实体中投资、任职，或有其他任何与宁波富邦及其子公司存在同业竞争的情形。</p> <p>3、本人承诺，本次交易完成后在持有宁波富邦股份期间内，本人及本人近亲属及该等主体控制的企业不拥有、管理、控制、投资、从事其他任何与宁波富邦（包括天象互动、天象互娱及子公司在内的下属公司，下同）所从事的相同或相似的任何业务或项目（即“竞争业务”，指宁波富邦在本次交易后的主营业务及天象互动、天象互娱及其子公司所属的移动网络游戏开发、发行业务和孵化业务，下同），亦不参与拥有、管理、控制、投资与宁波富邦构成竞争的竞争业务，亦不谋求通过与任何第三人合资、合作、联营或采取租赁经营、承包经营、委托管理等方式直接或间接从事与宁波富邦构成竞争的竞争业务。前述投资不包括在二级市场投资持有同行业公司股票，但谋求控制权的仍受本承诺函约束。</p> <p>4、本人承诺，在本人持有宁波富邦股份期间，若本人及本人近亲属及该等主体控制的企业未来从任何第三方获得的任何商业机会与宁波富邦从事的业务存在实质性竞争或可能存在实质性竞争的，则本人及近亲属/关联方将立即通知天象互动、宁波富邦，并在征得第三方允诺后将该商业机会让渡给宁波富邦。</p> <p>5、若因本人及本人近亲属及该等主体控制的其他企业违反上述承诺而导致天象互动、天象互娱及宁波富邦及其控制的企业权益受到损害的，本人愿意承担相应的赔偿责任。</p>
富邦控股	<p>作为上市公司的控股股东，特作出如下郑重承诺，并对承诺承担相应的法律责任：</p> <p>1、本公司直接或间接控制的除宁波富邦以外的企业目前不存在自营、与他人共同经营、为他人经营或以其他方式直接或间接从事与宁波富邦、天象互动、天象互娱相同、相似或构成实质竞争业务的情形；</p> <p>2、在持有宁波富邦股份期间，本公司将不会采取参股、控股、自营、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与宁波富邦、天象互动、天象互娱现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与宁波富邦、天象互动、天象互娱现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；</p>

	<p>3、在持有宁波富邦股份期间，对于本公司直接或间接控制的其他企业，本公司将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理等）以及本公司在该等企业中的控制地位，保证该等企业比照前款规定履行与本公司相同的不竞争义务；</p> <p>4、如因国家政策调整等不可抗力原因导致本公司或本公司直接或间接控制的其他企业将来从事的业务与宁波富邦、天象互动、天象互娱现在或将来从事的业务之间构成同业竞争时，则本公司将在宁波富邦、天象互动、天象互娱提出异议后及时转让或终止该等业务或促使本公司直接或间接控制的其他企业及时转让或终止该等业务；如宁波富邦、天象互动、天象互娱进一步要求，宁波富邦、天象互动、天象互娱享有该等业务在同等条件下的优先受让权；</p> <p>5、如从第三方获得任何与宁波富邦、天象互动、天象互娱经营的业务存在竞争或潜在竞争的商业机会，本公司及本公司直接或间接控制的其他企业将立即通知宁波富邦、天象互动、天象互娱，并尽力将该商业机会让与宁波富邦、天象互动、天象互娱及其子公司；</p> <p>6、如本公司违反上述承诺，宁波富邦、天象互动、天象互娱、宁波富邦及天象互动、天象互娱的其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本公司履行上述承诺，并赔偿宁波富邦及其子公司、宁波富邦及其子公司的其他股东因此遭受的全部损失；同时本公司因违反上述承诺所取得的利益归宁波富邦所有。</p>
<p>郑锦浩、宋汉心、徐积为、周明永、胡铮辉、徐跃进、王玉龙、傅才、韩树成、宋汉平、华声康、周波、林阿云、黄小明</p>	<p>作为宁波富邦实际控制人，特作出如下郑重承诺，并对承诺承担相应的法律责任：</p> <p>1、本人及本人直接或间接控制的除宁波富邦以外的企业目前不存在自营、与他人共同经营、为他人经营或以其他方式直接或间接从事与宁波富邦、天象互动、天象互娱相同、相似或构成实质竞争业务的情形；</p> <p>2、在直接或间接持有宁波富邦股份期间，本人将不会采取参股、控股、自营、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与宁波富邦、天象互动、天象互娱现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与宁波富邦、天象互动、天象互娱现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；</p> <p>3、在直接或间接持有宁波富邦股份期间，对于本人直接或间接控制</p>

	<p>的其他企业，本人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理等）以及本人在该等企业中的控制地位，保证该等企业比照前款规定履行与本人相同的不竞争义务；</p> <p>4、如因国家政策调整等不可抗力原因导致本人或本人直接或间接控制的其他企业将来从事的业务与宁波富邦、天象互动、天象互娱现在或将来从事的业务之间构成同业竞争时，则本人将在宁波富邦、天象互动、天象互娱提出异议后及时转让或终止该等业务或促使本人直接或间接控制的其他企业及时转让或终止该等业务；如宁波富邦、天象互动、天象互娱进一步要求，宁波富邦、天象互动、天象互娱享有该等业务在同等条件下的优先受让权；</p> <p>5、如从第三方获得任何与宁波富邦、天象互动、天象互娱经营的业务存在竞争或潜在竞争的商业机会，本人及本人直接或间接控制的其他企业将立即通知宁波富邦、天象互动、天象互娱，并尽力将该商业机会让与宁波富邦、天象互动、天象互娱及其子公司；</p> <p>6、如本人违反上述承诺，宁波富邦、天象互动、天象互娱、宁波富邦及天象互动、天象互娱的其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿宁波富邦及其子公司、宁波富邦及其子公司的其他股东因此遭受的全部损失；同时本人因违反上述承诺所取得的利益归宁波富邦所有。</p>
--	---

（十一）关于不存在《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》第 13 条情形的承诺

承诺主体	主要承诺内容
何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟	<p>1、本人 / 本公司 / 本合伙企业及控制的企业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 / 本公司 / 本合伙企业及控制的企业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 / 本公司 / 本合伙企业及控制的企业不存在依据《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>
宁波富邦、郑锦浩、宋汉心、徐积为、屠敏、叶维琪、魏会兵、傅培	<p>本公司及本公司董事、监事、高级管理人员特作出如下郑重承诺，并对承诺承担相应的法律责任：</p> <p>1、本公司及董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌本次重大资产</p>

文、王红珠、宋振纶、韩树成、施兰平、沈岳定、岳培青	<p>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、本公司及董事、监事、高级管理人员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、本公司及董事、监事、高级管理人员不存在依据《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>
富邦控股	<p>作为上市公司控股股东，特作出如下郑重承诺，并对承诺承担相应的法律责任：</p> <p>1、本公司及控制的企业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、本公司及控制的企业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、本公司及控制的企业不存在依据《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>
郑锦浩、宋汉心、徐积为、周明永、胡铮辉、徐跃进、王玉龙、傅才、韩树成、宋汉平、华声康、周波、林阿云、黄小明	<p>作为上市公司的实际控制人，特作出如下郑重承诺，并对承诺承担相应的法律责任：</p> <p>1、本人及控制的企业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、本人及控制的企业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、本人及控制的企业不存在依据《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>

(十二) 关于保障上市公司独立性的承诺函

承诺主体	主要承诺内容
富邦控股	<p>作为上市公司的控股股东，特作出如下郑重承诺，并对承诺承担相应的法律责任：</p> <p>保证上市公司的人员独立；</p> <p>保证上市公司的财务独立；</p> <p>保证上市公司的机构独立；</p> <p>保证上市公司的资产独立、完整；</p>

	<p>保证上市公司的业务独立；</p> <p>保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式干预上市公司的重大决策事项，影响公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性；并承诺不利用其控制地位损害上市公司及其他社会公众股东的利益。</p>
<p>宋汉平、华声康、郑锦浩、宋汉心、徐积为、周波、周明永、胡铮辉、徐跃进、王玉龙、傅才、韩树成、林阿云、黄小明</p>	<p>作为上市公司的实际控制人，特作出如下郑重承诺，并对承诺承担相应的法律责任：</p> <p>保证上市公司的人员独立；</p> <p>保证上市公司的财务独立；</p> <p>保证上市公司的机构独立；</p> <p>保证上市公司的资产独立、完整；</p> <p>保证上市公司的业务独立；</p> <p>保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式干预上市公司的重大决策事项，影响公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性；并承诺不利用其控制地位损害上市公司及其他社会公众股东的利益。</p>

(十三) 关于标的公司合规经营的承诺

承诺主体	主要承诺内容
<p>何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟</p>	<p>1、若天象互娱于本次资产交割日前因社保、住房公积金、税务、工商、版权等问题被有关主管部门责令补缴、追缴或处罚的，本人 / 本公司 / 本合伙企业将依照本公司在本次交易前持有天象互娱的持股比例，等比例承担因此而需支付的罚款及/或需要补缴的费用，保证天象互娱不因此遭受任何损失。</p> <p>2、本人 / 本公司 / 本合伙企业对上述责任按本次交易前持有天象互娱的比例承担责任。</p>
<p>何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟</p>	<p>1、若天象互动于本次资产交割日前因社保、住房公积金、税务、工商、版权等问题被有关主管部门责令补缴、追缴或处罚的，本人 / 本公司 / 本合伙企业将依照本公司在本次交易前持有天象互动的持股比例，等比例承担因此而需支付的罚款及/或需要补缴的费用，保证天象互动不因此遭受任何损失。</p> <p>2、本人 / 本公司 / 本合伙企业对上述责任按本次交易前持有天象互动股权的比例承担责任。</p>

(十四) 关于不存在估值调整或对赌安排的声明及承诺

承诺主体	主要承诺内容
何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟	<ol style="list-style-type: none"> 1、本人 / 本公司 / 本合伙企业已向宁波富邦及其聘请的中介机构真实、准确、完整的披露了本人 / 本公司 / 本合伙企业投资天象互娱涉及的所有交易协议，不存在有应披露未披露的情况。 2、本人 / 本公司 / 本合伙企业声明及承诺，截至本承诺函出具日，本人 / 本公司 / 本合伙企业和天象互娱及 / 或其他股东之间除已披露的外不存在任何针对天象互娱的已生效或未生效的业绩对赌、估值调整、上市或重组时间对赌、股份回购等事项或安排。 3、本人 / 本公司 / 本合伙企业声明及承诺，如本承诺函出具日之前，本人 / 本公司 / 本合伙企业和天象互娱及 / 或其他股东之间曾存在任何针对天象互娱的业绩对赌、估值调整、上市或重组时间对赌、股份回购等事项或安排的，则无论该等协议、安排是否生效或条件是否成就，该等协议、安排自本承诺函出具之日前均一概终止，本人 / 本公司 / 本合伙企业确认自愿放弃任何前述协议或安排中对应的权利。
何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟	<ol style="list-style-type: none"> 1、本人 / 本公司 / 本合伙企业已向宁波富邦及其聘请的中介机构真实、准确、完整的披露了本人 / 本公司 / 本合伙企业投资天象互动涉及的所有交易协议，不存在有应披露未披露的情况。 2、本人 / 本公司 / 本合伙企业声明及承诺，截至本承诺函出具日，本人 / 本公司 / 本合伙企业和天象互动及 / 或其他股东之间不存在除已披露的外任何针对天象互动的已生效或未生效的业绩对赌、估值调整、上市或重组时间对赌、股份回购等事项或安排。 3、本人 / 本公司 / 本合伙企业声明及承诺，如本承诺函出具日之前，本人 / 本公司 / 本合伙企业和天象互动及 / 或其他股东之间曾存在任何针对天象互动的业绩对赌、估值调整、上市或重组时间对赌、股份回购等事项或安排的，则无论该等协议、安排是否生效或条件是否成就，该等协议、安排自本承诺函出具之日前均一概终止，本人 / 本公司 / 本合伙企业确认自愿放弃任何前述协议或安排中对应的权利。

(十五) 关于不谋求上市公司控制权的承诺

承诺主体	主要承诺内容
------	--------

何云鹏	<p>1. 本人与天象互娱其他股东、宁波富邦控股股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。</p> <p>2. 本人与天象互娱其他股东、宁波富邦控股股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员均未签订任何一致行动协议或就保持一致行动协议作出任何书面或非书面的安排；亦未实施其他任何可能约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排。</p> <p>3. 本人承诺在业绩承诺期内，保证不通过所持上市股份主动谋求上市公司的实际控制权，即保证不通过包括但不限于以下方式谋求控制权：</p> <p>（1）直接或间接增持上市公司股份、或通过其他关联方直接或间接增持上市公司股份（但上市公司以资本公积金转增股本等被动因素导致的除外）；</p> <p>（2）通过接受委托管理、征集投票权、协议安排等方式获得上市公司表决权；</p> <p>（3）委托他人管理本人持有的股份导致受委托人取得上市公司的表决权；</p> <p>（4）除本次交易协议约定方案外，不会谋求或采取任何措施主动变更上市公司董事会组成。</p>
航风投资、天歌投资	<p>1. 除航风投资和天歌投资相互存在关联关系外，航风投资及/或天歌投资和天象互娱其他股东、宁波富邦控股股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。</p> <p>2. 航风投资及/或天歌投资与天象互娱其他股东、宁波富邦控股股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员均未签订任何一致行动协议或就保持一致行动协议作出任何书面或非书面的安排；亦未实施其他任何可能约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排。</p> <p>3. 航风投资、天歌投资承诺本次交易完成之日起 36 个月内，保证不通过所持上市股份主动谋求上市公司的实际控制权，即保证不通过包括但不限于以下方式谋求控制权：</p> <p>（1）直接或间接增持上市公司股份、或通过其他关联方直接或间接增持上市公司股份（但上市公司以资本公积金转增股本等被动因素导致的除外）；</p> <p>（2）通过接受委托、征集投票权、协议安排等方式获得上市公司表</p>

	<p>决权；</p> <p>(3) 委托他人管理航风投资及/或天歌投资持有的股份导致受委托人取得上市公司的表决权；</p> <p>(4) 除本次交易协议约定方案外，不会谋求或采取任何措施主动变更上市公司董事会组成。</p> <p>4、本承诺系航风投资及天歌投资真实、自愿作出，为不可撤销承诺。</p>
<p>华旗汇鼎、华旗汇瑞、华旗汇晟、华旗盛世</p>	<p>1. 华旗汇晟、华旗汇瑞、华旗汇鼎、华旗盛世和天象互娱其他股东、宁波富邦控股股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。</p> <p>2. 华旗汇晟、华旗汇瑞、华旗汇鼎、华旗盛世和天象互娱其他股东、宁波富邦控股股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员均未签订任何一致行动协议或就保持一致行动协议作出任何书面或非书面的安排；亦未实施其他任何可能约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排。</p> <p>3. 华旗汇晟、华旗汇瑞、华旗汇鼎、华旗盛世承诺本次交易完成之日起 36 个月内，保证不通过所持上市股份主动谋求上市公司的实际控制权，即保证不通过包括但不限于以下方式谋求控制权：</p> <p>(1) 直接或间接增持上市公司股份、或通过其他关联方直接或间接增持上市公司股份（但上市公司以资本公积金转增股本等被动因素导致的除外）；</p> <p>(2) 通过接受委托、征集投票权、协议安排等方式获得上市公司表决权；</p> <p>(3) 委托他人管理航风投资及/或天歌投资持有的股份导致受委托人取得上市公司的表决权；</p> <p>(4) 除本次交易协议约定方案外，不会谋求或采取任何措施主动变更上市公司董事会组成。</p>

(十六) 关于私募投资基金备案相关事宜的承诺

承诺主体	主要承诺内容
<p>航风投资、暴风投资、暴风创新投</p>	<p>本合伙企业以及本合伙企业的执行事务合伙人暴风投资、暴风创新承诺，将严格遵守《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资</p>

承诺主体	主要承诺内容
	<p>基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定，至迟在本次交易取得中国证监会核准文件之前办理完毕本合伙企业的私募基金备案。因本合伙企业原因造成私募投资基金备案不能及时完成的，宁波富邦有权取消收购本合伙企业持有的成都天象互动数字娱乐有限公司的股权，因此给宁波富邦造成损失的，本企业将赔偿宁波富邦因此遭受的损失。</p>
<p>华旗汇瑞、华旗汇鼎、华旗盛世</p>	<p>本合伙企业以及本合伙企业的执行事务合伙人华旗盛世承诺，将严格遵守《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关规定，至迟在本次交易取得中国证监会核准文件之前办理完毕本合伙企业的私募基金备案。因本合伙企业原因造成私募投资基金备案不能及时完成的，宁波富邦有权取消收购本合伙企业持有的成都天象互动数字娱乐有限公司的股权，因此给宁波富邦造成损失的，本企业将赔偿宁波富邦因此遭受的损失。</p>
<p>华弘湖泰、艮盛投资</p>	<p>本合伙企业以及本合伙企业的执行事务合伙人艮盛投资承诺，将严格遵守《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关规定，至迟在本次交易取得中国证监会核准文件之前办理完毕本合伙企业的私募基金备案。因本合伙企业原因造成私募投资基金备案不能及时完成的，宁波富邦有权取消收购本合伙企业持有的成都天象互动数字娱乐有限公司的股权，因此给宁波富邦造成损失的，本企业将赔偿宁波富邦因此遭受的损失。</p>
<p>君煦投资</p>	<p>本公司承诺将严格遵守《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定，在私募基金募集完毕后按照规定进行备案，并至迟在本次交易取得中国证监会核准文件之前办理完毕私募基金备案。因本公司原因造成私募投资基金备案不能及时完成的，宁波富邦有权取消向本公司发行股份，因此给宁波富邦造成损失的，本企业将赔偿宁波富邦因此遭受的损失。</p>

（十七）关于诉讼事宜的承诺

承诺主体	主要承诺内容
------	--------

承诺主体	主要承诺内容
何云鹏	<p>1. 积极推动天象互动和苏州蜗牛之间的诉讼在 2016 年 8 月 31 日之前完结（该完结指（1）原被告双方就涉诉争议达成和解协议；或（2）法院就涉诉争议作出生效判决或者调解书；或（3）撤诉）。</p> <p>2. 如天象互动根据前述和解协议、调解书或者法院生效判决向苏州蜗牛承担赔偿责任（“损失”）的，则该等损失由本人足额向公司进行补偿，确保天象互动不致因此遭受损失。</p> <p>3. 如出现前述第 2 项情况的，本人承诺将在天象互动履行完毕对应和解协议、调解书或判决书确定的义务后 15 个工作日内向天象互动进行补偿。</p> <p>4. 本承诺函系本人真实意思表示，如本人违反前述承诺导致天象互动或宁波富邦因此遭受损失的，则本人将足额、及时赔偿全部损失及因此支付的合理的费用。</p>

（十八）关于认购及持有股份真实性的承诺

承诺主体	主要承诺内容
何云鹏、陈琛、天歌投资、华旗汇晟、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟	<p>1、本人/本公司/本合伙企业承诺本次交易认购取得的宁波富邦的股份系本人/本公司/本合伙企业以真实持有的资产认购获得，不存在以委托或信托等方式代第三人持有的资产认购股份的情况，亦不存在以委托或信托等方式代为持有宁波富邦股份的情况。</p> <p>2、本人/本公司/本合伙企业承诺本次交易完成后真实、亲自持有取得的宁波富邦的股份，不会委托其他第三方管理本人/本公司/本合伙企业持有的宁波富邦股份，亦不会要求宁波富邦回购本人/本公司/本合伙企业持有的宁波富邦股份。</p>
航风投资	<p>1、本合伙企业通过向合伙人募集的资金投资持有天象互娱股权，其中有限合伙人上海慧泽资产管理有限公司实缴资本来自于其募集设立并管理的慧泽慧成股权投资基金（契约型基金）。</p> <p>2、除前述第 1 项外，本合伙企业承诺本次交易认购取得的宁波富邦的股份系本合伙企业以募集的资金投资后真实持有的资产认购取得，不存在以委托或信托等方式代第三人持有的资产认购股份的情况，亦不存在以委托或信托等方式代为持有宁波富邦股份的情况。</p> <p>3、本合伙企业承诺本次交易完成后作为基金继续真实、亲自持有取得的宁波富邦的股份，不会委托其他第三方管理本合伙企业持有的</p>

承诺主体	主要承诺内容
	宁波富邦股票，亦不会要求宁波富邦回购本合伙企业持有的宁波富邦股份。
鼎兴量子	<p>1、本公司承诺本次交易认购取得的宁波富邦的股份系本公司以募集设立并管理的契约型私募基金真实持有的资产认购取得，不存在以委托或信托等方式代第三人持有的资产认购股份的情况，亦不存在以委托或信托等方式代为持有宁波富邦股份的情况。</p> <p>2、本公司承诺本次交易完成后继续作为基金管理人真实、亲自持有取得的宁波富邦的股份，不会委托其他第三方管理本公司持有的宁波富邦股票，亦不会要求宁波富邦回购本公司持有的宁波富邦股份。</p>

(十九) 构成一致行动的募集配套资金认购方就相关事项的承诺函

承诺主体	主要承诺内容
宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛	<p>1、按照富邦控股出具的关于避免同业竞争的承诺履行相关义务；</p> <p>2、按照富邦控股出具的关于减少和规范关联交易的承诺履行相关义务；</p> <p>3、按照富邦控股出具的关于保持上市公司独立性的承诺函履行相关义务。</p> <p>本合伙企业承诺，前述承诺及义务在本合伙企业和富邦控股保持一致行动期间持续有效，一致行动期满后，根据本企业持有宁波富邦股份的情况按照相关法律法规规定履行相关义务。</p>

(二十) 申请文件真实性、准确性和完整性的承诺

承诺主体	主要承诺内容
郑锦浩、宋汉心、徐积为、屠敏、叶维琪、魏会兵、傅培文、王红珠、宋振纶	<p>本公司全体董事承诺为本次宁波富邦精业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所提供的所有相关信息真实、准确、完整，并承诺公司本次重大资产重组申请文件的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；</p> <p>本公司全体董事对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p>

(二十一) 关于认购资金来源合法性声明

承诺主体	主要承诺内容
华旗汇鼎	<p>1、本合伙企业本次认购宁波富邦非公开发行的股份的资金来源为自有或自筹资金，不存在资金来源于宁波富邦及其控股股东、实际控制人及其关联方、交易对方及其关联方的情况，亦不存在资金来源于本次交易涉及的中介机构的情况。</p> <p>2、本合伙企业确认各财产份额由各合伙人真实出资及持有，本合伙企业不存在分级收益等结构化安排。</p>
吴湛强	<p>本人本次认购宁波富邦非公开发行的股份的资金来源为自有或自筹资金，不存在资金来源于宁波富邦及其控股股东、实际控制人及其关联方、交易对方及其关联方的情况，亦不存在资金来源于本次交易涉及的中介机构的情况，亦不存在受到前述主体资助或补偿的情况。</p>
君煦投资	<p>1、本公司本次认购宁波富邦非公开发行的股份的资金来源为募集及管理的君煦定增 1 号私募投资基金，不存在资金来源于宁波富邦及其控股股东、实际控制人及其关联方、交易对方及其关联方的情况，亦不存在资金来源于本次交易涉及的中介机构的情况。</p> <p>2、本公司确认该基金由各基金份额人真实出资认购，产品不存在分级收益等结构化安排。</p>
富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛之全体合伙人	<p>1、本人认缴合伙企业出资额的资金来源合法，为自有或自筹资金，不存在资金来源于宁波富邦及其控股股东、实际控制人及其关联方、交易对方及其关联方的情况，亦不存在资金来源于本次交易涉及的中介机构的情况。</p> <p>2、本人承诺真实持有合伙企业财产份额，不存在通过委托或信托方式代任何第三方认购或持有合伙企业财产份额，亦不存在通过委托或信托方式让其他第三方代本人持有合伙企业财产份额。</p>
宋汉平、富邦控股、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛	<p>本人/本公司/本合伙企业本次认购宁波富邦非公开发行的股份的资金来源为自有或自筹资金，不存在资金来源于本次交易的中介机构的情况。</p>

十、本次重组标的公司最近 36 个月内向中国证监会报送 IPO 申请文件和参与上市公司重大资产重组的情况

（一）天象互动前次参与金亚科技重大资产重组的基本情况

2015 年 2 月 12 日，天象互动召开股东会，同意天象互动股东将所持天象互动 100%股权转让给金亚科技股份有限公司（以下简称“金亚科技”）；

2015 年 2 月 12 日，金亚科技召开第三届董事会 2015 年第三次会议，审议通过了《关于金亚科技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预案》的相关议案；

2015 年 5 月 6 日，金亚科技第三届董事会 2015 年第七次会议审议了《关于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方案的议案》等相关议案；

2015 年 5 月 9 日，金亚科技披露了《金亚科技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）》及其摘要；

2015 年 5 月 25 日，金亚科技股份有限公司召开 2015 年第一次临时股东大会，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暨关联交易的议案》等相关议案；

2015 年 5 月 28 日，中国证监会接收了金亚科技报送的本次重大资产重组申请文件，并出具《中国证监会行政许可申请材料接收凭证》（151364 号）；

2015 年 6 月 3 日，金亚科技收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请材料补正通知书》（151364 号）（以下简称“补正通知书”）。补正通知书称，中国证监会依法对金亚科技提交的《金亚科技股份有限公司发行股份购买资产核准》行政许可申请材料进行了审查，要求公司在补正通知书发出之日起 30 个工作日内向中国证监会行政许可受理部门报送有关补正材料；

2015 年 6 月 4 日、6 月 5 日，金亚科技及其实际控制人周旭辉分别收到中国证监会《调查通知书》，因金亚科技及实际控制人涉嫌违反证券法律法规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，证监会决定对其进行立案调查。根据《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令第 109 号）第五十六条的

规定，金亚科技不再符合进行重大资产重组条件。金亚科技于 2015 年 6 月 10 日撤回重组申请文件；

2015 年 8 月 27 日，金亚科技召开第三届董事会 2015 年第九次会议，审议通过了《关于终止重大资产重组事项的议案》，决定终止此次重组项目。

（二）天象互动前次重组未成功原因

天象互动前次重组未成功是由于重组方上市公司金亚科技及其实际控制人周旭辉涉嫌违反证券法律法规，导致金亚科技不再符合进行重大资产重组的条件。经各方协商，根据《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》，金亚科技董事会决定终止重大资产重组。此次重组失败并非因为天象互动的原因而导致。

截至本重组预案签署日，前次重组交易各方已在履行完成相关程序后解除了与金亚科技签署的《关于发行股份及支付现金购买天象互动 100%股权之协议书》及《关于发行股份及支付现金购买天象互动 100%股权之协议书之补充协议》等相关协议。何云鹏、陈琛、张普、蒙琨、周星佑、杜伟已与金亚科技、周旭辉签署了《关于发行股份及支付现金购买成都天象互动科技有限公司 100%股权之协议书之终止协议》。

十一、公司股票的停复牌安排

2016 年 3 月 31 日，宁波富邦披露了《关于筹划重大事项停牌公告》（临时公告 2016-006 号）。2016 年 4 月 8 日，披露了《重大资产重组停牌公告》（临时公告 2016-007 号）。因公司正在筹划涉及重大资产收购事项，为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免造成公司股价异常波动，申请公司股票自 2016 年 4 月 11 日起停牌不超过 30 日。并分别于 2016 年 4 月 15 日、4 月 22 日、4 月 29 及 5 月 9 日分别披露了《关于重大资产重组停牌的进展公告》（详见临时公告 2016-011 号、2016-013 号、2016-018 号、2016-019 号）。

2016 年 5 月 11 日，公司披露了《关于重大资产重组继续停牌的公告》（临时公告 2016-020 号），经申请公司股票自 2016 年 5 月 11 日起继续停牌不超过 1 个月。并分别于 5 月 16 日、5 月 23 日、5 月 30 日、6 月 6 日分别披露了《关于重大资产重组停牌的进展公告》（详见临时公告 2016-021 号、2016-024 号、

2016-026号、2016-027号）。

2016年6月7日，宁波富邦七届董事会第十八次会议审议通过《关于公司重大资产重组继续停牌的议案》。董事会同意公司向上海证券交易所申请股票自2016年6月11日起继续停牌，预计停牌时间不超过1个月。并分别于2016年6月15日、6月22日、6月29日、7月6日分别披露了《关于重大资产重组停牌的进展公告》（详见临时公告2016-031号、2016-032号、2016-033号、2016-034号）。

2016年7月9日公司召开了第七届董事会第十九次会议，审议通过了《关于<宁波富邦精业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预案>及其摘要的议案》及相关议案，并于2016年7月12日在指定信息披露媒体《中国证券报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上刊登了相关公告。

2016年7月25日，公司收到上海证券交易所《关于宁波富邦精业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预案信息披露的问询函》（上证公函【2016】0875号）（以下简称“《问询函》”）。

2016年8月1日，公司披露了《关于延期回复上海证券交易所<问询函>暨公司股票继续停牌的公告》（详见临时公告2016-046号）。

2016年8月2日，公司根据《问询函》及《上海证券交易所上市公司重组上市媒体说明会指引》的要求，在上海证券交易所交易所大厅召开重大资产重组媒体说明会（详见临时公告2016-047号）。2016年8月11日，公司对《问询函》进行了回复，并于同日发布了《宁波富邦精业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预案（修订稿）》及其摘要。同时发布了《宁波富邦关于重大资产重组的进展公告》（详见临时公告2016-050号）。

2016年8月17日，公司收到上海证券交易所《关于对宁波富邦精业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预案信息披露的二次问询函》（上证公函【2016】0966号）（以下简称“《二次问询函》”）（详见临时公告2016-051号）。

2016年8月24日、9月9日，公司两次披露了《关于延期回复上海证券交易所《二次问询函》暨公司股票继续停牌的公告》（详见临时公告 2016-052号、2016-054号）。

2016年10月9日，公司披露了《关于重大资产重组的进展公告》（详见临时公告 2016-054），延期回复《二次问询函》并继续停牌。

根据上交所相关规定，公司将于董事会审议通过本预案修订稿并公告后向上交所申请复牌。复牌后，公司将继续根据本次重组的进展情况，按照中国证监会和上交所的相关规定办理股票停复牌事宜。

十二、其他需要提醒投资者重点关注的事项

2015年7月30日，苏州蜗牛数字科技股份有限公司（以下简称“苏州蜗牛”）以天象互动发行的游戏《花千骨》涉嫌抄袭和使用了其自主研发的游戏《太极熊猫》中的游戏界面、装潢设计和其他游戏元素及游戏规则为由，在江苏省苏州市中级人民法院对天象互动及北京爱奇艺科技有限公司（以下简称“爱奇艺”）（爱奇艺和天象互动为上述《花千骨》游戏的著作权人）提起诉讼，请求判令：（1）天象互动、爱奇艺立即停止不正当竞争行为，并停止通过信息网络向公众传播或以其他任何形式传播《花千骨》手机游戏；（2）天象互动、爱奇艺在公开媒体上赔礼道歉，消除因不正当竞争行为对苏州蜗牛造成的不利市场影响；（3）天象互动、爱奇艺赔偿苏州蜗牛经济损失 3,000 万元人民币（该数额为暂计数,实际损失按照被告在不正当竞争期间获得的利润计算）；（4）天象互动及爱奇艺承担诉讼费。

2016年2月17日，天象互动以不正当竞争为由向上海市浦东新区人民法院提起诉讼，主张苏州蜗牛在于2015年8月1日在上海国际博览中心召开的媒体沟通会上在多家媒体前宣称《花千骨》游戏抄袭其游戏《太极熊猫》的行为对其构成不正当竞争，请求判令：（1）苏州蜗牛停止对天象互动的侵权行为，消除影响并赔礼道歉；（2）苏州蜗牛赔偿天象互动经济损失人民币 3300 万元（该金额为暂计数，实际金额参照被告因不正当竞争行为而获得的利润计算）；（3）请求法院判令苏州蜗牛赔偿天象互动律师费及公证费共计人民币 30 万元；（4）本案诉讼费由被告承担。

截至本预案签署日，前述两个诉讼均处于质证阶段，目前无法就诉讼的结果以及可能发生的损失做出可预见的判断。

何云鹏作为天象互动的实际控制人承诺如天象互动向苏州蜗牛承担赔偿责任（“损失”）的，则该等损失由其足额向公司进行补偿，确保公司不致因此遭受损失。若本人违反前述承诺导致公司或上市公司因此遭受损失的，则本人将足额、及时赔偿全部损失及因此支付的合理的费用。

十三、上市公司股票停牌前价格波动异常

根据《关于规范上市公司信息披露相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号文，以下简称“128号文”）的相关规定，本公司对公司股票连续停牌前20个交易日的股票价格波动情况，以及该期间与上证综合指数（代码：000001.SH）、制造业（证监会）指数（代码：883003）波动情况进行了自查比较：公司股票价格在上述期间内上涨幅度为38.28%，扣除上证综合指数上涨5.30%因素后，波动幅度为32.98%；扣除制造业（证监会）指数上涨9.04%因素后，波动幅度为29.24%。因此，公司股票停牌前价格波动达到了128号文第五条相关标准。根据各方的自查报告、中登公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》，未发现本次交易相关知情人在本次停牌前六个月内买卖宁波富邦股票的情形。（详见本预案“第十一章 股票价格波动及买卖自查情况”）。

十四、独立财务顾问的保荐机构资格

公司聘请长江证券承销保荐有限公司（以下简称“长江保荐”）担任本次交易的独立财务顾问。长江保荐经中国证监会批准依法设立，具有保荐人资格。

十五、待补充披露的信息提示

由于相关证券服务机构尚未完成对标的资产的审计及评估工作，因此本预案中涉及财务数据、预估结果仅供投资者参考之用，最终数据以审计机构出具的审计报告、评估机构出具的评估报告为准。本次重组涉及标的资产经审计的财务数据、资产评估结果、备考财务数据等将在本次重组的正式报告书中予以

披露。

重大风险提示

投资者在评价本公司本次发行股份及支付现金购买资产时，除本预案的其他内容和与本预案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、与本次交易相关的风险因素

（一）审批风险

本次交易已经本公司第七届董事会第十九次会议、**第七届董事会第二十三次会议**审议通过。尚需多项条件满足后方可完成，包括但不限于：上市公司需再次召开董事会审议通过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报告书及与本次交易有关的其他议案；获得上市公司股东大会批准、中国证监会并购重组委员会通过和中国证监会核准等。本次交易能否取得上述批准或核准，以及最终取得批准或核准的时间都存在不确定性。因此，本次交易存在审批风险，特此提请广大投资者注意投资风险。

（二）本次交易被暂停、中止或取消的风险

公司已经按照相关规定制定了严格的内幕信息管理制度，在与交易对方协商过程中严格控制内幕信息知情人员的范围，降低内幕信息传播的可能性，但仍不排除有机构或个人利用本次交易的内幕信息实施交易的行为，存在因公司股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次交易被暂停、中止或取消的可能。

本次交易需要获得中国证监会核准，从签署协议到完成交易需要一定时间。在交易推进过程中，市场情况可能会发生变化，从而影响本次交易的条件。此外，在本次交易审核过程中，监管机构的审核要求也可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据市场变化以及监管机构的要求调整交易方案，如交易各方无法就交易方案的调整达成一致，则本次交易存在终止或取消的可能。

提请投资者关注本次交易可能被暂停、终止或取消的风险。

（三）关于股价异常波动的风险提示

虽然公司已为本次交易采取了包括内幕信息知情人登记、与相关中介机构签署保密协议、要求相关人员及时签署交易进程备忘录等保密措施，且通过自查未发现自查范围内人员在本次停牌前六个月内买卖公司股票的情况，但仍存在相关方因涉嫌内幕交易被立案调查，从而导致本次交易被暂缓或终止审核的风险。因此，公司本次交易能否按正常进度审核、以及能否通过审核，均存在不确定性，公司提醒投资者注意投资风险。

（四）标的资产财务数据及资产预估值调整的风险

截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。本预案披露的标的资产历史财务数据及预估值可能与经具有证券业务资格的中介机构审计、评估后出具的相关文件存在差异，敬请投资者关注。

（五）标的资产评估增值较大的风险和本次交易形成的商誉减值风险

根据本次董事会决议批准的本次交易预案，标的资产以 2016 年 3 月 31 日为审计、评估基准日。根据北京中企华资产评估有限责任公司对本次交易标的资产的预估情况，截至 2016 年 3 月 31 日，天象互娱归属于母公司所有者权益为 53,259.27 万元（合并口径，未经审计），预估值为 375,299.88 万元，增值 322,040.61 万元，增值率 604.67%；天象互动净资产账面值为 14,133.79 万元（合并口径，未经审计），预估值为 15,474.71 万元，增值 1,340.92 万元，增值率 9.49%。虽然评估机构在评估过程中勤勉、尽责，并严格执行了评估的相关规定，但仍可能出现因未来实际情况与评估假设不一致，特别是宏观经济波动、行业监管变化，未来盈利达不到预测的盈利目标，导致出现拟购买资产的估值与实际情况不符的情形。提请投资者注意本次交易存在标的公司盈利能力未达到预期进而影响拟购买资产预估值的风险。

同时，由于本次股权购买是非同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则》，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。该等商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。若标的公司未来经营状况未能达到预期，则收购标的资产所形成的商誉将存在减值风险，从而对上市公司当期业绩造成不利影响。提请投

投资者注意相关风险。

（六）募集配套资金未能实施或募集金额低于预期的风险

为提高本次重组绩效，增强上市公司盈利能力，上市公司拟向富邦控股等 8 名投资者非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 **111,967.80 万元**。上市公司已与富邦控股等 8 名投资者签署了《附条件生效股份认购协议》以及《附条件生效股份认购协议之补充协议》。募集配套资金事项尚需本公司股东大会的批准和中国证监会的核准，存在一定的审批风险。

本次交易发行股份及支付现金购买资产与发行股份募集配套资金共同构成本次交易组成部分，二者互为前提，尽管上市公司与富邦控股等 8 名投资者就本次发行股份募集配套资金事宜签订了《附条件生效股份认购协议》以及《附条件生效股份认购协议之补充协议》，对认购股份数量、金额、违约责任等进行了约定，但本次募集配套资金仍有可能因交易方案调整或其他不可预测风险因素而导致募集配套资金不足或失败。如募集配套资金未获批准或核准，或募集配套资金获得最终批准和核准但部分投资者最终放弃或因为履约能力不足或其他原因导致其最终未能足额认购募集配套资金，本次交易将面临终止的风险。特提请投资者注意相关风险。

为了降低该风险，公司在与富邦控股签订的《股份认购协议》中约定，如股东大会确认的其他任一配套资金认购方全部或部分放弃认购其原承诺认购股份的，则该等认购放弃部分由富邦控股进行足额认购。

（七）业绩承诺无法实现的风险

根据上市公司与天象互娱全体股东签署的《购买资产协议》及《购买资产协议之补充协议（一）》，何云鹏、陈琛、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合和杜伟等 11 名业绩承诺方承诺：2016 年度、2017 年度、2018 年度、**2019 年度**天象互娱实现的归属于母公司所有者的净利润不低于 30,000 万元、36,000 万元、43,200 万元、**47,200 万元**。根据上市公司与天象互动全体股东签署的《购买资产协议》及《购买资产协议之补充协议（一）》，业绩承诺人天象互动全体股东承诺：2016 年度、2017 年度、2018 年度、**2019 年度**天象互动归属于母公司所有者的净利润不得为负。如

发生亏损的，则由净利润承诺方以现金方式进行补偿。标的公司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，可能出现标的公司在业绩承诺期内各年度实际盈利状况低于业绩承诺水平。提请投资者关注标的公司业绩承诺期内各年度业绩承诺可能无法实现的风险。

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，上市公司与业绩承诺方就盈利补偿方案作出了明确约定，具体请详见本预案“第一章 本次交易概况”之“七、本次交易相关合同的主要内容”之“（一）《宁波富邦精业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》的主要内容”之“5、盈利预测补偿”以及“（二）《宁波富邦精业集团股份有限公司以现金方式购买资产协议》的主要内容”之“4、盈利预测补偿”相关内容。

（八）盈利预测补偿承诺实施的违约风险

根据本次交易协议的约定，本公司与交易对方签署了明确可行的业绩补偿措施，业绩承诺方将在承诺利润无法完成时向上市公司进行补偿。尽管上市公司已经与承担业绩补偿责任的交易对方就盈利补偿方案作出了明确约定，但仍存在业绩补偿承诺实施的违约风险，提请投资者注意。

（九）部分交易对方尚未完成私募投资基金备案的风险

根据《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》的有关要求，涉及私募投资基金的，应当在重组方案实施前完成备案程序。根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》、《私募投资基金监督管理暂行办法》的规定，本次发行股份购买资产的交易对方之航风投资、华旗汇晟、鼎兴量子及其设立并管理的国金天象游戏基金、华弘湖泰、华旗汇瑞以及配套资金认购方之君煦投资及其设立并管理的君煦定增 1 号私募投资基金、华旗汇鼎属于私募投资基金或私募投资基金管理人，应当办理私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记。

截止本预案签署日，华旗汇鼎尚未完成私募基金备案工作。

根据华旗汇鼎出具的《承诺函》，华旗汇鼎及其执行事务合伙人将积极推进其私募投资基金备案工作，保证至迟在本次交易取得中国证监会核准文件之

前办理完毕私募投资基金备案工作，确保不因其备案事宜影响本次发行。

尽管上述对象正在进行私募投资基金备案工作，仍提请投资者注意上述交易对方私募基金未能成功备案导致本次重组方案无法实施的风险。

（十）并购后的整合风险

天象互娱拥有专业化的管理团队和技术人才队伍，该等核心人员对移动网络游戏行业发展趋势、用户需求偏好有着深刻的理解，经营管理团队和核心人员保持稳定是标的公司持续高速增长的重要保障，也是影响本次交易成功后整合效果的重要因素。根据上市公司目前的规划，本次交易完成后标的公司仍将由原来核心管理团队进行具体的业务运营，上市公司负责对各项业务进行统一的战略规划和资源调配，以更好的发挥本次交易的协同效应。但在整合过程中，若上市公司与标的公司在管理制度及企业文化等方面未能有效地融合，可能会造成整合效果未达预期甚至核心人员流失，从而给上市公司的长期稳定发展带来不利影响。

二、拟注入资产的经营风险

（一）行业政策风险

移动游戏行业主要受工信部、文化部、新闻出版广电总局、国家版权局的共同监管。由于游戏产业快速发展的同时可能会引发一些社会问题，相关监管部门逐步加强了对行业的监管力度，针对游戏运营单位的业务资质、游戏内容、游戏时间、经营场所和审查备案程序等先后出台了相关管理制度，未来可能出台新的政策对行业提出新的监管要求。

若标的公司及其子公司未能按照新政策的要求取得相应资质或许可，或经营情况不符合新的政策要求，将可能被要求整改、受到处罚、甚至被要求停止运营，对标的公司的业务产生不利的影响。提请投资者关注标的公司的行业政策风险。

（二）市场竞争加剧的风险

近年来移动游戏行业出现了爆发式的快速发展，市场潜能飞速释放，但由于其进入壁垒相对较低，行业的高速发展吸引更多的经营者进入移动游戏行

业，更多的游戏被引入到中国市场，市场的竞争状况日益激烈。

作为移动游戏行业中的领先企业，天象互娱在市场上具备一定的竞争优势。但若天象互娱不能维持现有产品的竞争力并且持续地开发及挖掘出优质游戏产品，或者未能维持其与各大游戏平台渠道商的密切合作关系和并保持其市场份额增长速度，则激烈的行业竞争可能会使天象互娱面临现有用户流失或难以吸引新用户、市场影响力和议价能力减弱等情况，进而影响天象互娱持续经营能力，对天象互娱经营造成不利的影响，提请投资者关注相关风险。

（三）标的公司日常经营中的知识产权侵权风险

移动网络游戏涉及计算机软件著作权、游戏版权、注册商标等多项知识产权，很可能因游戏产品的相关故事情节、人物、形象、玩法、场景、音效等内容与其他产品（游戏、影视、书籍等）类似而面临知识产权侵权风险。

天象互娱在游戏研发过程中充分认识到知识产权的重要性，在研发环节加入法务审核及对研发人员的知识产权培训，尽量避免运用有可能对知识产权构成侵权的素材，但仍存在未能合理利用游戏素材，产生知识产权侵权风险。天象互娱在推广运营环节注重知识产权保护，在推广合同中明确禁止侵犯第三方合法权益的行为，并载明侵权责任承担问题，避免在游戏推广运营环节发生侵权行为。但由于现阶段网络游戏同质化现象普遍，且推广运营涉及市场推广服务商、联合运营商等多个市场主体、多个业务环节，若天象互娱无法准确在各个环节识别可能出现的侵权风险，仍可能出现侵犯第三方知识产权的风险。如天象互娱在游戏研发、游戏推广运营中存在侵犯第三方知识产权之情形，可能面临权利人的侵权追责，进而对天象互娱日常经营产生不利影响，提请投资者关注相关风险。

（四）移动游戏产品生命周期较短而带来的业绩波动风险

移动游戏行业具有生命周期短、产品更新换代快、用户偏好转换快的特点。移动游戏发行运营企业需要不断推出成功的新游戏产品，从而使企业在整体业绩层面上实现稳定和增长。

虽然天象互娱团队具有多年游戏发行、运营经验，已形成了一套成熟的游

戏产品选择及调优机制，建立了完善的市场、玩家行为分析及研究机制，其目前成功推出的数款游戏产品亦取得了较好的业绩。但是若标的公司不能持续推出符合玩家需求的新游戏以实现产品的更新换代，则可能出现业绩波动、业绩下滑甚至亏损风险。

（五）新游戏产品盈利水平未达预期的风险

随着移动游戏行业的快速发展，游戏产品的数量大幅增加，同类游戏产品之间的竞争日趋激烈，未来只有内容独特、玩法新颖、制作精良、用户体验良好的游戏产品才能被市场认可，取得较好的收益。如果天象互娱未来推出的新游戏在策划方面不能把握市场热点，不能及时深刻地响应玩家需求，将面临新游戏产品不能得到游戏玩家的广泛认可，使得新游戏产品的盈利水平不能达到预期水平的风险，进而对公司的经营业绩造成不利影响。

（六）标的公司新游戏产品存在研发失败或未能按照预定日期上线运营的风险

天象互娱已经建立了一套健全的质量控制体系，每款游戏产品从提出创意到项目立项再到正式上线运营的过程中都要经历 Demo 版本测试、Beta 版本测试、CBT 封闭测试、OBT 开放测试等一系列版本测试，在确保新游戏产品无重大系统漏洞且公司认为其游戏内容符合相关部门规定后才会正式申请上线运营。尽管如此，天象互娱新游戏产品仍存在项目立项后无法成功完成研发工作、未能按照预定日期上线运营或者产品上线运营后的收入不达预期的风险。另外，若天象互娱新游戏产品未能严格按照相关部门规定设计游戏内容或未能及时完成相关审批的话，存在游戏产品研发完成后无法上线或者无法按照预期及时上线的风险，提请投资者关注相关风险。

（七）核心研发及运营人员流失风险

天象互娱主营移动网络游戏开发、发行及运营，高素质、稳定及充足的游戏研发及运营人才团队是保持其行业领先优势的核心竞争力。天象互娱经过几年的摸索并借鉴行业内知名企业的管理经验，通过完善薪酬激励与考核制度，树立优良的企业文化和良好的工作氛围，培养了核心研发及运营管理团队的归属感和忠诚度。

若天象互娱无法对研发及运营团队进行有效激励以保证核心人员持续的工作积极性和创造热情，甚至导致核心人员的离职和流失，将会对天象互娱的开发和运营能力造成不利影响。同时随着天象互娱业务规模的发展和扩大，若天象互娱不能通过自身培养或外部引进获得足够多的高素质人才，可能导致核心研发及运营人员不足，给持续经营带来不利影响。

（八）未取得《网络出版服务许可证》的风险

根据 2016 年 3 月 10 日正式施行的《网络出版服务管理规定》相关规定，从事网络出版服务，必须依法经过出版行政主管部门批准，取得《网络出版服务许可证》。

目前，我国网络游戏行业处于快速发展的过程中，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。由于申请办理《网络出版服务许可证》需要一定的审批流程和办理时间，《网络出版服务管理规定》实施前，我国移动网络游戏行业普遍存在委托具有《互联网出版许可证》的第三方申请出版审批和游戏版号的行为，报告期内天象互娱及子公司存在委托具有《互联网出版许可证》的第三方申请出版审批和游戏版号的情况。

根据最新修订的《出版管理条例》（国务院令 第 594 号）第十二条的相关规定以及国家新闻出版广电总局网站（<http://www.gapp.gov.cn>）显示的设立互联网出版机构审批流程。非军队单位设立出版单位，由其主办单位向所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门提出申请；省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门审核同意后，报国务院出版行政主管部门审批，国务院出版行政主管部门将在自受理申请之日起 60 个工作日内做出是否准予设立互联网出版机构的批复。

根据天津市新闻出版局 2016 年 7 月 5 日出具的《准予行政许可决定书》（办件编号 80069976），天津市新闻出版局经审查认为天象互娱之全资子公司天津天象提出的出版机关设立申请符合法定条件、标准，同意初审上报。本次交易独立财务顾问及律师对天津天象所在地的新闻出版主管部门——天津市新闻出版局进行了实地走访，根据访谈了解，天津市新闻出版局已将天津天象的

《网络出版服务许可证》申请提交国家新闻出版广电总局审核。

根据《网络出版服务管理规定》第八条及第九条的相关规定，非图书、音像、电子、报纸、期刊出版单位从事网络出版服务，应当具备以下条件：

1) 有确定的从事网络出版业务的网站域名、智能终端应用程序等出版平台；

2) 有确定的网络出版服务范围；

3) 有从事网络出版服务所需的必要的技术设备，相关服务器和存储设备必须存放在中华人民共和国境内；

4) 有确定的、不与其他出版单位相重复的，从事网络出版服务主体的名称及章程；

5) 有符合国家规定的法定代表人和主要负责人，法定代表人必须是在境内长久居住的具有完全行为能力的中国公民，法定代表人和主要负责人至少 1 人应当具有中级以上出版专业技术人员职业资格；

6) 除法定代表人和主要负责人外，有适应网络出版服务范围需要的 8 名以上具有国家新闻出版广电总局认可的出版及相关专业技术职业资格的专职编辑出版人员，其中具有中级以上职业资格的人员不得少于 3 名；

7) 有从事网络出版服务所需的内容审校制度；

8) 有固定的工作场所；

9) 法律、行政法规和国家新闻出版广电总局规定的其他条件。

天津天象就上述《网络出版服务许可证》的办理条件进行了逐一比对，且独立财务顾问与律师经与天津市新闻出版局实地走访确认，天津天象不存在取得《网络出版服务许可证》的实质性障碍，按照规定国家新闻出版广电总局将在自受理申请之日起 60 个工作日内做出是否准予设立互联网出版机构的批复。

根据 2016 年 3 月 30 日生效的《网络出版服务管理规定》，游戏属于网络出版物，从事网络出版服务，必须依法经过出版行政主管部门批准，取得《网络出版服务许可证》。若标的公司无法取得《网络出版服务许可证》，会影响其通过信息网络向公众提供游戏下载，也即影响其自主运营模式下取得的收入。

根据本次交易标的公司的模拟合并报表数据（未经审计），2014 年至 2016 年 1-3 月标的公司自主运营模式下的收入分别为 9,087,119.39 元、22,154,122.62 元以及 2,329,838.05 元，占当期主营业务收入的比例分别为 5.51%、4.43%以及 2.10%。在报告期内，标的公司自主运营模式下的收入占主营业务收入的比例较低，且呈现逐年下降的趋势。本次交易评估机构在对标的公司未来年度自主运营模式下的充值流水的预测中，仅考虑了标的公司目前在运营的游戏，相关预测流水占未来三年标的公司游戏预测总流水的比例不到 1%，而新增游戏均未预测自主运营模式下的收入。

综上所述，标的公司报告期内自主运营模式下所取得的收入占比极低且呈逐年降低的趋势；评估仅考虑了现有游戏在自主运营模式下的收入且占比极低，对所有新增游戏均未预测自主运营模式下的收入，同时进一步考虑扣除其相对应的成本费用后，若无法取得《网络出版服务许可证》，对标的公司生产经营及估值影响较小，对本次重组不构成重大障碍。

截至本预案签署日，天象互娱及子公司关于《网络出版服务许可证》的申请已获相关部门受理，但尚未取得《网络出版服务许可证》，存在由于未取得《网络出版服务许可证》而被责令整改及被处罚的风险，提请投资者关注相关风险。

（九）标的公司游戏产品正在办理广电总局前置审批而面临处罚的风险

根据《出版管理条例》（国务院令第 594 号）、《互联网信息服务管理办法》（国务院令第 292 号）、《互联网出版管理暂行规定》（新闻出版总署、信息产业部令第 17 号）、《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，网络游戏的前置审批工作由广电总局负责，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广电总局前置审批的内容进行管理。

根据 2016 年 6 月 2 日国家新闻出版广电总局下发的《关于移动游戏出版服务管理的通知》（新广出发〔2016〕44 号）规定，自 2016 年 7 月 1 日起，自

施行之日起，未经国家新闻出版广电总局批准的移动游戏，不得上网出版运营；在此通知施行前已上网出版运营的移动游戏（含各类预装移动游戏），各游戏出版服务单位及相关游戏企业应做好相应清理工作，确需继续上网出版运营的，按此通知要求于 2016 年 10 月 1 日前到属地省级出版行政主管部门补办相关审批手续。届时，未补办相关审批手续的，不得继续上网出版运营；未按照此通知要求履行相关审批手续即上网出版运营的移动游戏，一经发现，相关出版行政执法部门将按非法出版物查处。

根据国家新闻出版广电总局办公厅于 2016 年 9 月 20 日发布的《关于顺延〈关于移动游戏出版服务管理的通知〉有关工作时限的通知》，国家新闻出版广电总局已将补办相关审批手续的时限由 2016 年 10 月 1 日顺延至 2016 年 12 月 31 日。

标的公司相关游戏产品正在抓紧补办国家新闻出版广电总局的相关审批手续，能否及时在 2016 年 12 月 31 日前完成相关审批存在一定的不确定性，且存在因游戏产品尚未办理广电总局前置审批而被处罚的风险。

（十）游戏产品内容可能不符合现行监管法规的风险

根据文化部 2010 年 6 月出台的《网络游戏管理暂行办法》，对从事网络游戏运营企业的相关资质进行规定的同时也对内容进行了原则性规定，例如游戏内容不得含有宣扬淫秽、色情赌博暴力或者教唆犯罪的内容，不得在网络游戏中设置未经用户同意强制对战，不得以随机抽取等偶然方式诱导网络游戏用户投入法定货币或者网络游戏虚拟货币的方式获取网络游戏产品和服务，以未成年人为对象的不得含有诱发人模仿违反社会公德的行为和违法犯罪内容，以及恐怖、残酷等妨害未成年人身心健康的内容等。

虽然天象互娱及子公司在游戏研发过程中对游戏内容进行了严格审核，但仍可能因对监管法规理解存在偏差等原因，导致经营过程中出现游戏产品内容不符合监管法规，而被责令整改或处罚的风险，提请投资者关注相关风险。

（十一）天象互动未决诉讼的风险

天象互动目前存在两起未决诉讼，具体诉讼情况请详见本预案“重大事项

提示”之“十二、其他需要提醒投资者重点关注的事项”。天象互动实际控制人何云鹏承诺：如天象互动因上述诉讼需承担赔偿责任（“损失”）的，则该等损失由其本人足额向公司进行补偿，确保天象互动不致因此遭受损失。

截至本预案签署日，天象互动仍存在未决诉讼，提请投资者关注相关风险。

（十二）税收政策优惠变动风险

报告期内，公司及部分子公司依据国家政策享受了所得税减免、增值税减免等税收优惠，具体情况如下：

根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）和《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）的规定，软件生产企业经认定后，在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，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。天象互娱于2014年取得了四川省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》，按照规定享受所得税优惠，即自2014年1月1日至2015年12月31日减免征收企业所得税、自2016年1月1日至2018年12月31日税收减半征收企业所得税；天象互娱全资子公司天津天象互动科技有限公司自开始获利年度起，2015年1月1日至2016年12月31日免缴企业所得税，2017年1月1日至2019年12月31日减半征收企业所得税。

根据《国家税务总局关于重新发布〈营业税改征增值税跨境应税服务增值税免税管理办法（试行）〉的公告》国家税务总局公告2014年第49号、《国家税务总局关于发布〈营业税改征增值税跨境应税行为增值税免税管理办法（试行）〉的公告》国家税务总局公告2016年第29号有关规定，天象互动和天津天象分别在成都市高新区国家税务局、天津市中新天津生态城国家税务局办理跨境应税服务收入免征增值税的备案登记。

若未来国家相关税收优惠政策发生变化，或公司未来不再符合上述税收优惠政策的适用条件，则无法持续享受相应的税收优惠，从而对公司的盈利水平产生不利影响。

三、其他风险

（一）股价波动风险

股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家相关政策、投资者心理预期以及各种不可预测因素的影响，从而使公司股票的价格偏离其价值。本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。针对上述情况，公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平的向投资者披露有可能影响公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

（二）不可抗力风险

不可抗力是指不能预见、不能避免并不能克服的客观情况。自然灾害以及其他突发性不可抗力事件将可能影响本次交易的顺利进行。本公司不排除因经济、自然灾害等其他不可抗力因素带来不利影响的可能性。

（三）本次交易完成后可能会摊薄公司即期回报的风险

本次交易完成后，公司净资产规模将增加，总股本亦相应增加。从公司长期发展前景看，引进多元化业务种类和模式，探索新的利润增长点，有利于维护公司股东的利益。但仍不排除本次交易完成后，标的公司短期内实际业绩下滑，未来收益无法按预期完全完成，导致公司未来每股收益出现下滑，以致公司的即期回报可能被摊薄。因此，特提醒投资者关注本次重组可能摊薄即期回报的风险。

第一章 本次交易概况

一、交易背景及目的

（一）本次交易的背景

1、行业整体呈下滑趋势，上市公司盈利能力受到较大影响

本次交易前，宁波富邦主要从事工业铝板带材和铝型材生产、加工和销售以及铝铸棒的仓储、贸易服务，属于有色金属压延加工行业，行业整体呈下滑趋势。

上市公司主要的生产模式为以销定产，根据订单要求组织生产，并保持一定数量的库存以备连续生产周转需要，定价模式为“铝锭价格+加工费”的方式。上市公司的主营产品传统铝板带材和工业铝型材的生产和销售受宏观经济景气程度和下游企业出口订单市场的影响较大，近几年，总体经济增速放缓，原材料铝锭价格持续下跌导致铝加工产品产量供大于求，下游市场需求萎缩，铝加工企业产能普遍过剩，市场同质化竞争加剧，加工费下降，导致公司主营产品的利润率一再受到挤压。虽然公司与客户之间的销售定价系以约定时点内铝锭的价格与固定的加工费之和作为结算价，但基于连续生产和存货周转备量的需要，需要预先采购部分原材料预备库存。

2015 年原材料铝锭价格暴跌，导致铝锭销售价格与采购价格倒挂，公司主营业务亏损严重。2015 年末，公司实现营业收入 814,661,108.07 元，同比下降 3.31%；实现归属于母公司所有者的净利润 -52,769,195.69 元，同比下降 2129.09%；经营活动产生的现金流量净额 -64,133,030.86 元。2015 年末公司资产总额 608,203,665.79 元，比上年末下降 15.09%；负债总额 562,130,498.82 元，资产负债率为 92.42%，比上年末上升 6.22 个百分点；归属于上市公司股东的股东权益总额为 46,073,166.97 元，比上年末减少 53.39%。因此，上市公司迫切需要扭转主营业务不断下滑的局面，增强上市公司的盈利能力。

2、上市公司主营业务核心竞争力不足、持续经营能力弱化

公司位于经济发达而资源较为缺乏的华东地区，该地区中小型民营经济成

份比较活跃，下游终端市场具有运输成本低的区位优势，相对而言具有一定的区位优势和竞争力。然而总体而言，本公司的主业规模属于中小水平，主要设备偏于老化，公司新增 1.5 万吨冷轧铝板带材技改项目是在原有装备水平上的改良提升，与同行业连铸连轧等先进工艺装备相比有较大差距。从近几年的铝型材产品销售利润水平来看，相对于其他铝加工产品，铝型材深加工产品、高端工业铝型材的毛利率水平相对较高，然而上市公司订单仍主要集中在结构单一的低端加工品上，创新能力以及对于细分市场及精专项目的关注不够。与行业领先的中国忠旺、兴发铝业、罗普斯金这些企业相比，宁波富邦在业务规模、设备工艺、产品结构、研发创新能力等方面均存在着一定差距。在当前经济下行周期，公司快速扭转主营业务亏损局面存在较大难度。

对上市公司而言，为了在 2016 年扭转主营亏损的局面，需要不断培育新的利润增长点，提升上市公司的竞争力，为上市公司股东创造更大的价值，上市公司正积极寻找战略发展的突破点，在努力发展传统主营业务的同时，力求向外在新兴行业实现业务转型，为今后上市公司的可持续发展奠定基础。

3、新兴市场增速明显，政策环境有利于移动游戏行业的发展

与传统有色金属加工行业的整体低迷不同，近年来，随着产业结构调整升级，在国家“互联网+”行动计划、“大众创业、万众创新”等战略的引导下，移动互联网、大数据、云计算等新兴信息技术产业蓬勃发展。为顺应产业升级、经济结构转型等要求，经过充分论证和分析后，上市公司拟确定移动互联网游戏等作为公司战略转型重点方向。

近年来，中国互联网行业迅猛发展，根据中国互联网络信息中心（CNNIC）发布的《第 37 次中国互联网络发展状况统计报告》（以下简称“报告”），截至 2015 年 12 月，中国网民数量已达 6.88 亿人，2015 年新增网民 3,951 万人，互联网普及率达 50.3%，半数中国人已接入互联网。移动互联网塑造了全新的社会生活形态，“互联网+”对于整体社会的影响已进入到新的阶段。《报告》同时显示，网民的上网设备正在向手机端集中，手机成为拉动网民规模增长的主要因素。截至 2015 年 12 月，我国手机网民规模达 6.20 亿，有 90.1%的网民通过手机上网。在“中国制造 2025”的战略下，信息技术与制造业将不断朝着深度融合的方向发展，使得智能手机、平板电脑、VR 设备等智能

终端设备不断升级迭代、普及率逐年上升。

基于手机、平板电脑、智能电视等智能终端带动了无线网络使用，2010年10月，国务院发布的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，明确指出“推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用；2014年，工信部、国务院国有资产监督管理委员会联合发布《关于2014年推进电信基础设施共建共享的实施意见》，2015年，国务院办公厅先后印发了《关于加快推进高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》、《三网融合推广方案》等文件，提出未来几年我国将加快推进全光纤网络城市和第四代移动通信（4G）网络建设，建设高速畅通、覆盖城乡、质优价廉、服务便捷的宽带网络基础设施和服务体系，推动信息网络基础设施互联互通和资源共享。网络环境的逐步完善和移动设备上网的迅速普及、功能的日益完善、网络资费的下降，人均单日使用手机的时长、频次都在快速增长，使得移动互联网应用的需求不断被激发。基础应用、商务交易、网络金融、网络娱乐、公共服务等个人应用发展日益丰富。随着移动设备普及率、移动网络覆盖率的提高及硬件技术的进步、移动端应用的快速推广使得移动游戏的增长尤为迅速，根据CNNIC发布《2014-2015年中国手机游戏用户调研报告》数据统计，截至2015年6月，我国手游用户规模达到2.67亿，较2015年底增长了1,876万，占整体手机网民的45%。

影响移动游戏产业的另一个重要因素是近年来文化创意产业的发展兴起。随着移动网络、设备及互联网支付等技术的完善，互联网上网人数持续增长、国民文化消费能力不断提升。中央办公厅、国务院办公厅在2015年初印发的《关于加快构建现代公共文化服务体系的意见》中提出增强公共文化服务发展动力，鼓励和引导社会力量参与，加强文化创意产品研发，创新文化产品和服务内容。移动游戏作为互联网文化创意行业的重要组成部分，由此获得了良好的发展契机。

在各方面影响因素的综合推动之下，我国移动游戏产业自2010年以来步入快速发展阶段，截至2015年已成为一个市场规模541.8亿元的新兴产业。根据《2015年中国游戏产业报告》，2015年底全国网络游戏市场用户数量达到5.34

亿人，同比增长 3.3%，全国网络游戏市场实现销售收入达到 1,407 亿元，同比增长 22.9%。其中中国自主研发网络游戏海外市场实际销售收入达到 53.1 亿美元，同比增长 72.4%。根据易观智库发布的《中国移动游戏市场趋势预测专题研究报告 2016》，预计移动游戏市场 2018 年规模将超过 700 亿元。随着产业的迅速发展，社会大众对于游戏产业的认可度不断提升，游戏产业早已从小众玩家关注的领域演变为大众的娱乐消费手段和工具。近年来，游戏产业与其他文化创意创业领域的互动增多，利用文化产业之间的协同效应，逐渐探索出“泛娱乐”概念的新的产业链布局和发展模式，扩张了行业边界。

4、标的公司在移动游戏行业内具有核心竞争力

本次重大资产重组交易标的之天象互娱是集自主研发、代理发行、IP 授权为一体的移动网络游戏开发商与运营商，区别于单一的游戏开发商或发行商，天象互娱自主研发、代理发行、IP 授权相结合的模式具有更强的盈利能力和抗风险能力。

天象互娱的核心团队集合了来自百度、盛大、搜狐畅游、腾讯、4399 等国内一线游戏公司的高级人才，长期从事移动网络游戏开发及代理发行，对于游戏产业的发展方向、移动游戏的研发、产品策划、IP 价值挖掘、渠道营销等全产业链有着全面深刻的解读和深度的整合能力。一方面，公司提供专业深度的发行服务，与 UC 九游、安智、海马苹果助手、爱奇艺游戏、百度移动游戏、OPPO 游戏中心、暴风集团、芒果 TV 等国内各大应用商店渠道、终端内置渠道等建立了良好的战略合作关系，继续巩固其 IP 借势、“影游联动”模式的优势，在渠道合作稳定、用户属性明确的前提下，走向品质更可控的精品游戏研发和代理。另一方面，公司还积极寻求海外客户资源，与日本、美国的知名游戏公司建立合作，整合海外的精品游戏在国内本土化运营。自公司成立以来，已成功自研、代理过《热血精灵王》、《三国威力加强版》、《赵云战纪》、《赛尔号超级英雄》等多款手游产品。

公司于 2015 年 6 月推出的《花千骨》取得业内的一致认可，并成为业内 2015 年“影游联动”的标杆性产品，自上线后斩获了众多大奖，先后获得第一届硬核黑石奖之十佳游戏 IP 奖、18183 手游风云榜评出的 2015 年度最佳人气手游、百度移动游戏颁发的最佳 IP 改编奖、腾讯网评出的中国游戏风云榜年度最

佳影视类改编手机游戏等。

综上，天象互娱核心团队稳定、盈利模式、发展思路清晰明确，具有较强的核心竞争力，未来的发展潜力可观。

5、上市公司控股股东积极布局文化产业

上市公司控股股东富邦控股作为一家集工业、商贸、房地产、能源、科研、酒店服务、金融投资、文化体育等于一体的综合性大型企业集团，有着丰富的多元化经营和资源整合经验，并且非常重视在电子商务、互联网、文化产业等领域的布局。富邦控股旗下拥有负责篮球俱乐部、商业赛事运营的八一富邦（宁波）男子篮球俱乐部有限公司、主要从事艺术品拍卖的宁波富邦拍卖有限公司、从事文化活动推广、策划、文化艺术品展览、咨询等业务的富邦文化发展有限公司、从事电子商务业务的宁波富邦电子商务发展有限公司等资产，未来富邦控股将结合自身优势和行业经验、积极拓展商贸服务、文化产业的业务类型。其借助上市公司平台遴选优质标的、或通过入股的方式持有或控制该类型公司将会是合理又便捷的途径。

6、国家政策鼓励企业通过兼并重组实现经营战略转型

近年来，国家先后出台一系列政策文件和措施鼓励企业兼并重组。2010年8月，国务院发布了《国务院关于促进企业兼并重组的意见》，支持企业利用资本市场开展兼并重组，促进行业整合和产业升级等目的。2014年3月，国务院发布《国务院关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》，明确兼并重组是企业加强资源整合、实现快速发展、提高竞争力的有效措施，是化解产能严重过剩矛盾、调整优化产业结构、提高发展质量效益的重要途径，提出多项有力措施，大力支持企业通过并购迅速做大做强。2014年5月，国务院发布《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，鼓励市场化并购重组，强化资本市场的产权定价和交易功能，拓宽并购融资渠道，丰富并购支付方式。

国家密集出台的一系列政策文件，旨在鼓励上市企业通过资本市场进行产业并购及配套融资，有利于产业整合和资源优化，促进经济增长方式的转变和产业结构的调整。在这一背景下，公司积极进行产业并购，符合资本市场的发展方向。在国家系列政策的推动下，我国资本市场并购重组非常活跃，大量上

市公司通过并购重组，特别是市场化的并购重组进行产业整合，实现了经营战略的成功转型和业务经营的跨越式发展。

国家密集出台的一系列政策文件，旨在鼓励上市企业通过资本市场进行产业并购及配套融资，有利于产业整合和资源优化，促进经济增长方式的转变和产业结构的调整。在这一背景下，公司积极进行产业并购，符合资本市场的发展方向。

(二) 本次交易的目的

1、通过注入优质资产，提升上市公司的盈利能力和抗风险能力

本次交易完成后，两家标的公司将成为宁波富邦全资子公司，纳入上市公司合并报表范围。2015 年天象互娱与天象互动未经审计的净利润分别为 5,804.70 万元、13,325.57 万元，业务发展态势良好。根据净利润承诺方的业绩承诺，天象互娱 2016 年、2017 年、2018 年、**2019 年**实现的归属于母公司所有者的净利润分别不低于 30,000 万元、36,000 万元、43,200 万元、**47,200 万元**。

本次交易完成后，随着优质资产的注入，将会扩大上市公司资产总额，提高毛利率和销售净利率水平，提升上市公司的盈利能力，进而提升上市公司价值。同时，本次交易将为上市公司培育新的盈利增长点，提高公司业务的多元化程度，增强抗风险能力和可持续发展的能力，从而保护全体股东特别是中小股东的利益，实现各方共赢的局面。

2、推进上市公司转型升级，实现多元化发展战略

本次交易完成后，宁波富邦将由单一的铝型材加工和销售企业转变为传统铝加工业与移动网络游戏研发、发行、运营和孵化业务并行的多元化上市公司，上市公司转型升级的战略初步实现。天象互娱、天象互动从事的移动网络游戏研发、发行、运营和孵化业务与宁波富邦原有主业铝型材加工和销售在行业周期性、资产类型、消费特征等方面存在较强差异性、互补性，上市公司单一业务周期性波动的风险将得以分散、主营业务收入结构将得以改善、能够实现转型升级和结构调整，有利于构建波动风险较低且具备广阔前景的业务组合，推动公司业务的跨越式发展，实现公司整体盈利水平的稳步、持续提升。同时，上市公司控股股东富邦控股具有丰富的多元化经营管理经验并积极布局

文化产业，本次交易完成后，天象互娱、天象互动可以与富邦控股积极探索合作共赢的发展思路。

3、发挥资本市场的力量，助力标的公司的长远发展

随着中国资本市场的发展，越来越多的游戏企业倾向于选择在国内 A 股市场上市。通过本次交易，标的公司将与资本市场成功对接，意味着能够更好地借助资本市场的力量进行资源整合、拓宽融资渠道、提升自身品牌知名度，为后续的快速发展提供支撑。同时，上市公司将指导、协助标的公司加强自身制度建设及执行，完善治理结构、加强规范化管理，有利于标的公司的长远发展。

二、本次交易具体方案

（一）交易方案概述

1、发行股份及支付现金购买天象互娱 100%股权

上市公司拟向何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合和杜伟发行股份及支付现金购买天象互娱 70%股权。其中何云鹏、张普、蒙琨、周星佑和杜伟交易对价的 57%以发行股份的方式支付，剩余 43%以现金方式支付；陈琛的交易对价全部以现金方式支付；航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、华旗汇瑞、欧姆量合交易对价的 75%以发行股份的方式支付，剩余 25%以现金方式支付。

本次发行股份购买资产的股票发行价格定价基准日为宁波富邦第七届董事会第二十三次会议决议公告日，股票发行价格选取的市场参考价为定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价，经交易各方协商确定股票发行价格为 18.57 元/股，不低于市场参考价的 90%。

上市公司购买交易各方持有天象互娱股权的比例如下：

序号	交易对方	持股比例	对价总金额（元）	现金对价（元）	股份对价（股）
1	何云鹏	35.4133%	929,600,000	399,728,000	28,533,764

序号	交易对方	持股比例	对价总金额（元）	现金对价（元）	股份对价（股）
2	陈琛	21.9556%	576,333,333	576,333,333	0
3	航风投资	13.3333%	350,000,000	87,500,000	14,135,702
4	天歌投资	6.6667%	175,000,000	43,750,000	7,067,851
5	华旗汇晟	4.8622%	127,633,333	31,908,333	5,154,819
6	鼎兴量子	4.4444%	116,666,667	29,166,667	4,711,900
7	华弘湖泰	4.4444%	116,666,667	29,166,667	4,711,900
8	张普	2.6356%	69,183,333	29,748,833	2,123,559
9	蒙琨	1.8534%	48,652,333	20,920,503	1,493,367
10	周星佑	1.8534%	48,652,333	20,920,503	1,493,367
11	华旗汇瑞	1.4844%	38,966,667	9,741,667	1,573,774
12	欧姆量合	0.8889%	23,333,333	5,833,333	942,380
13	杜伟	0.1643%	4,312,000	1,854,160	132,355
合计		100.00%	2,625,000,000	1,286,572,000	72,074,738

注：本次公司向天象互娱交易对方发行的股票数量按照以下公式进行计算：本次公司向各交易对方发行的股份数量=（标的资产交易价格*各交易对方向公司出让标的股权的出资比例-各交易对方取得的现金对价金额）÷发行价格。依据上述计算公式计算的发行股份数量按向下取整原则精确至个位数，对于不足1股部分的对价，豁免公司支付。

定价基准日至发行日期间，本公司如有派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照相关规定对发行价格和发行数量进行调整。

2、支付现金购买天象互动 100%股权

上市公司拟向何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟支付现金购买其合计持有的天象互动 100%股权。上市公司购买交易各方持有天象互娱股权的比例如下：

序号	交易对方	持股比例	对价总金额（元）	现金对价（元）
----	------	------	----------	---------

1	何云鹏	45.8400%	68,760,000	68,760,000
2	陈琛	35.8400%	53,760,000	53,760,000
3	鼎兴量子	5.0000%	7,500,000	7,500,000
4	华弘湖泰	5.0000%	7,500,000	7,500,000
5	张普	3.3700%	5,055,000	5,055,000
6	蒙琨	2.3700%	3,555,000	3,555,000
7	周星佑	2.3700%	3,555,000	3,555,000
8	杜伟	0.2100%	315,000	315,000
9	合计	100.00%	150,000,000	150,000,000

3、发行股份募集配套资金

上市公司拟向富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、吴湛强、君煦基金发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过**111,967.80**万元，全部用于支付本次交易现金对价、发行费用及交易税费。

本次发行股份购买资产以股份支付的交易价格为**133,842.80**万元，扣除航风投资和天歌投资在本次交易停牌前六个月内以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格后，本次募集配套资金的上限为**111,967.80**万元。本次拟募集配套资金不超过**111,967.80**万元，符合证监会2016年6月17日《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》中的相关规定。

本次非公开发行股份募集配套资金的定价基准日为宁波富邦第七届董事会第二十三次会议决议公告日，发行价格为18.57元/股，不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的90%。定价基准日至发行日期间，本公司如有派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照相关规定对发行价格及发行数量进行调整。

本次交易中，配套资金认购方所认购的股票数量具体如下：

序号	配套资金认购方	认购金额（元）	认购股份数量（股）
1	华旗汇鼎	390,562,740	21,031,919

2	富邦控股	209,094,508	11,259,801
3	宋汉平	151,899,012	8,179,806
4	富邦鼎鑫	135,396,704	7,291,152
5	富邦融汇	70,361,154	3,788,968
6	吴湛强	60,759,605	3,271,922
7	君煦基金	60,759,605	3,271,922
8	富邦德盛	40,844,672	2,199,497
合计		1,119,678,000	60,294,987

如股东大会确认的其他任一配套资金认购方全部或部分放弃认购其原承诺认购股份的，则该等认购放弃部分由富邦控股进行足额认购。

4、本次交易完成前后上市公司股权结构

本次交易完成前后，上市公司股本结构如下：

序号	股东名称	交易前		交易后	
		股数（股）	持股比例	股数（股）	持股比例
1	富邦控股	47,162,160	35.2622%	58,421,961	21.9535%
2	何云鹏	-	-	28,533,764	10.7223%
3	华旗汇鼎	-	-	21,031,919	7.9033%
4	航风投资	-	-	14,135,702	5.3118%
5	宋汉平	-	-	8,179,806	3.0738%
6	富邦鼎鑫	-	-	7,291,152	2.7398%
7	天歌投资	-	-	7,067,851	2.6559%
8	华旗汇晟	-	-	5,154,819	1.9371%
9	鼎兴量子	-	-	4,711,900	1.7706%
10	华弘湖泰	-	-	4,711,900	1.7706%
11	富邦融汇	-	-	3,788,968	1.4238%

序号	股东名称	交易前		交易后	
		股数(股)	持股比例	股数(股)	持股比例
12	吴湛强	-	-	3,271,922	1.2295%
13	君煦基金	-	-	3,271,922	1.2295%
14	富邦德盛	-	-	2,199,497	0.8265%
15	张普	-	-	2,123,559	0.7980%
16	华旗汇瑞			1,573,774	0.5914%
17	蒙琨	-	-	1,493,367	0.5612%
18	周星佑	-	-	1,493,367	0.5612%
19	欧姆量合	-	-	942,380	0.3541%
20	杜伟	-	-	132,355	0.0497%
21	其他社会股东	86,585,040	64.7378%	86,585,040	32.5365%
	合计	133,747,200	100.00%	266,116,925	100.00%

其中富邦控股与宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛为一致行动关系，交易完成后共持有上市公司 **30.0174%** 的股权；华旗汇鼎、华旗汇晟、华旗汇瑞为一致行动关系，交易完成后共持有上市公司 **10.4317%** 的股权；航风投资与天歌投资为一致行动关系，交易完成后共持有上市公司 **7.9678%** 的股权。

本次发行股份及支付现金购买资产与发行股份募集配套资金互为前提，如本次募集配套资金事项未获中国证监会核准或者虽获中国证监会核准但未能按照中国证监会核准的方案募集的，则本次发行股份及支付现金购买资产事宜将停止实施。

(二) 交易对方

1、发行股份及支付现金购买天象互娱 70% 股权交易对方

本次发行股份及支付现金购买天象互娱 **70%** 股权的交易对方为何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟。

2、支付现金购买天象互动 100%股权交易对方

本次支付现金购买天象互动 100%股权交易对方为何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟。

3、募集配套资金交易对方

本次发行股份募集配套资金的交易对方为富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、**吴湛强**、君煦基金。

（三）标的资产

本次交易的标的资产为天象互娱 70%股权和天象互动 100%股权。

（四）交易金额

本次交易价格以具有证券业务资格的评估机构出具的评估值为定价依据，由交易各方协商确定。

截至本预案签署日，标的资产涉及的审计、评估工作尚未完成。本次交易标的资产天象互娱全部股东权益的预估值为 375,299.88 万元。据此预估值，经公司与交易对方友好协商，初步拟定天象互娱 70%股权的交易对价为 262,500.00 万元。

本次交易标的资产天象互动的预估值为 15,474.71 万元。据此预估值，经公司与交易对方友好协商，初步拟定天象互动 100%股权的交易对价为 15,000.00 万元。

本次发行股份募集配套资金的总金额不超过 111,967.80 万元。

截至本预案签署日，标的公司的审计、评估工作正在进行中，标的公司全部股东权益的预估值尚未经正式评估确认，与最终评估结果可能存有一定差异，提请投资者注意相关风险。

三、发行股份及支付现金购买资产

（一）定价依据

本次交易价格以具有证券业务资格的评估机构出具的评估值为定价依据，由交易各方协商确定。

（二）支付方式

上市公司拟向何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟发行股份及支付现金购买天象互娱 70%股权。其中何云鹏、张普、蒙琨、周星佑和杜伟交易对价的 57%以发行股份的方式支付，剩余 43%以现金方式支付；陈琛的交易对价全部以现金方式支付；航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、华旗汇瑞、欧姆量合交易对价的 75%以发行股份的方式支付，剩余 25%以现金方式支付。

上市公司拟以支付现金的方式向何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟购买其共同持有的天象互动 100%股权。

（三）定价基准日

本次发行股份购买资产的股票发行价格定价基准日为审议本次交易事项的公司第七届董事会第二十三次会议决议公告日。

（四）发行价格

本次发行股份购买资产股票发行价格选取的市场参考价为定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价，经交易各方协商确定股票发行价格为 18.57 元/股，不低于市场参考价的 90%。

定价基准日至发行日期间，公司若发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息除权行为，将按照相关规定对发行价格进行调整。

如在本次发行的定价基准日至发行日期间未发生价格调整事项的，则 18.57 元/股即为本次发行价格；如发生前述价格调整事项的，则调整后的价格为本次发行价格。

（五）发行数量

本次发行股份购买资产的股份发行数量预计为 72,074,738 股。最终发行数量以中国证监会核准的结果为准。

（六）股份锁定安排

何云鹏、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇

瑞、欧姆量合、杜伟因本次交易所获得的公司股份自股票上市之日起 36 个月内不得转让（即锁定期）。前述期限届满后，其可在履行完毕盈利预测补偿义务及减值测试补偿义务后（如有）按照相关的法律法规规定进行减持。

航风投资、天歌投资因本次交易所获得的公司股份自股票上市之日起 36 个月内不得转让（即锁定期）。

交易对方如担任上市公司董事、监事或高级管理人员职务的，其减持股份数量还应遵守《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的及规范性文件的规定。

本次发行结束后，交易对方由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定，但如该等取得的股份锁定期限长于协议约定的期限，则该部分锁定期限按照对应法律法规规定执行。

（七）过渡期损益安排

标的公司在过渡期的损益及数额应由经交易各方认可的具有证券期货业务资格的审计机构于标的资产交割完成之日起 60 个工作日内进行审计确认并出具《过渡期损益报告》。标的公司在过渡期的利润和亏损的具体金额根据《过渡期损益报告》确定。标的公司在过渡期所产生的盈利由上市公司享有，所产生的亏损由交易对方以现金方式于《过渡期损益报告》出具后 10 个工作日内全额补偿给上市公司。

四、发行募集配套资金

（一）募集资金用途

本次募集配套资金总额不超过 111,967.80 万元，全部用于支付本次交易现金对价、发行费用及交易税费。

（二）发行方式

本次非公开发行股份募集配套资金采取锁价发行的方式。

（三）定价基准日

本次公开发行的定价基准日为上市公司第七届董事会第二十三次会议决

议公告日。

（四）发行价格

本次发行股份募集配套资金的发行价格为 18.57 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。

定价基准日至发行日期间，公司若发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息除权行为，将按照相关规定对发行价格进行调整。

（五）发行数量

本次募集配资金发行股份数量不超过 **60,294,987** 股，具体情况如下：

序号	配套资金认购方	认购金额（元）	认购股份数量（股）
1	华旗汇鼎	390,562,740	21,031,919
2	富邦控股	209,094,508	11,259,801
3	宋汉平	151,899,012	8,179,806
4	富邦鼎鑫	135,396,704	7,291,152
5	富邦融汇	70,361,154	3,788,968
6	吴湛强	60,759,605	3,271,922
7	君煦基金	60,759,605	3,271,922
8	富邦德盛	40,844,672	2,199,497
合计		1,119,678,000	60,294,987

在定价基准日至发行日期间，如本次发行价格因上市公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为做相应调整时，发行数量亦将做相应调整。

如股东大会确认的其他任一配套资金认购方全部或部分放弃认购其原承诺认购股份的，则该等认购放弃部分由富邦控股进行足额认购。

截至本预案签署之日，本次交易中标的资产的审计、评估等工作尚未完成，本预案关于募集配套资金中用于支付现金对价部分的金额仅为预估值，募集配套资金的最终金额及发行数量以上市公司股东大会批准并经中国证监会核

准的金额和数量为准。

（六）发行对象

本次募集配套资金的发行对象为富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、**吴湛强**、君煦基金。

（七）股份锁定安排

配套资金认购对象承诺，自本次发行结束之日起 36 个月内不转让本次发行取得的新增股份。

五、本次交易符合《重组办法》第十一条的相关规定

（一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

1、本次交易符合国家相关产业政策

公司本次交易拟购买的资产为天象互娱**70%**股权及天象互动**100%**股权，标的公司的主营业务为移动网络游戏研发、发行、运营和孵化。根据中国证监会2012年10月26日公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），移动网络游戏业务属于“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”。

随着我国经济结构调整和产业升级战略的逐步加快，国家相继出台鼓励和支持互联网产业发展的有利政策。自2012年以来，国务院、工信部等部委相继发布了《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《关于下一代互联网“十二五”发展建设的意见》、《网络游戏管理暂行办法》、《互联网行业“十二五”发展规划》等一系列法规政策，明确提出了加快推进互联网行业发展，进一步促进我国软件信息技术服务业及游戏行业的健康发展。

因此，本次交易符合国家相关产业政策。

2、本次交易符合有关环境保护法律和行政法规的规定

标的公司不属于高能耗、重污染的行业，经营业务不涉及环保报批事宜，不存在违反国家环境保护相关法规的情形。

因此，本次交易不涉及环境保护问题，不存在违反国家环境保护相关法规的情形。

3、本次交易符合土地管理法律和行政法规的规定

标的公司办公及经营使用的场所均为租赁所得，未拥有土地使用权。

因此，本次交易不涉及相关土地管理相关问题。

4、本次交易不涉及反垄断事项

公司本次交易为跨行业收购，标的公司所处移动网络游戏行业参与者较多，属于充分竞争的行业，标的资产在其所属行业并未处于垄断地位。根据《中华人民共和国反垄断法》、《国务院关于经营者集中申报标准的规定》等相关法律、行政法规及规章的规定，经营者集中达到下列标准之一的，经营者应当事先向国务院商务主管部门申报，未申报的不得实施集中：（一）参与集中的所有经营者上一会计年度在全球范围内的营业额合计超过 100 亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过 4 亿元人民币；（二）参与集中的所有经营者上一会计年度在中国境内的营业额合计超过 20 亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过 4 亿元人民币。上市公司本次购买天象互娱 70%股权以及天象互动 100%股权的行为，不构成行业垄断行为。

根据标的公司 2015 年未经审计的财务报表，天象互娱 2015 年度营业收入的 70%为 10,681.13 万元，天象互动 2015 年度营业收入为 46,880.63 万元，宁波富邦 2015 年度营业收入为 81,466.11 万元，未到经营者集中申报标准。因此，本次交易不构成《中华人民共和国反垄断法》规定的垄断行为。

综上所述，本次交易符合国家相关产业政策，不存在违反环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规规定的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（一）项之规定。

（二）本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指社会公众持有的股份

低于公司股份总数的25%，公司股本总额超过4亿元的，社会公众持股的比例低于10%。社会公众不包括：（1）持有上市公司10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，上市公司董事、监事、高级管理人员直接或者间接控制的法人或者其他组织。

本次交易前，上市公司股本133,747,200股，其中社会公众股持股比例超过60%。本次购买资产交易拟发行股份**72,074,738**股，本次募集配套资金拟发行股份不超过**60,294,987**股。本次交易完成后，上市公司的股本将由133,747,200股变更为不超过**266,116,925**股，社会公众股股份数量占本次发行后总股本的比例不低于25%，公司的股权结构和股权分布符合《公司法》《证券法》及《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规规定的股票上市条件，符合《重组管理办法》第十一条第（二）项之规定。

（三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

1、本次交易资产定价公允

在本次交易中，公司聘请了具有证券业务资格的评估机构中企华对标的资产进行评估，并依据评估结果协商确定交易价格。本次交易上市公司拟购买的标的资产之一为天象互娱**70%**股权，天象互娱全部股东权益预估值为375,299.88万元，经协商初步确定天象互娱**70%**股权的交易价格为**262,500.00**万元；拟购买的另一标的资产为天象互动**100%**股权，预估值为15,474.71万元，经协商初步确定天象互动**100%**股权的交易价格为**15,000.00**万元。截至本预案签署日，标的资产评估工作尚未完成，其评估情况将在本次重组报告中予以详细披露。中企华和经办评估师与交易各方均不存在关联关系，没有现实的及预期的利益或冲突，具有充分的独立性，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。

上市公司独立董事关注了本次交易的背景、交易价格的定价原则以及重组完成后公司未来的发展前景，在本次重组预案提交董事会表决前进行了事前认可，认为本次评估假设前提和评估结论合理，评估方法选取得当，收益法定价原则符合公允的市场原则，标的资产的定价合理、公允。本次交易涉及的资产

定价公允性的具体分析请详见本预案“第六章 标的资产预评估和作价情况”。

综上，本次重大资产重组所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

2、本次交易股票发行定价合规

本次发行股份购买资产的股票发行价格定价基准日为宁波富邦第七届董事会第二十三次会议决议公告日，股票发行价格选取的市场参考价为定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价，经交易各方协商确定股票发行价格为 18.57 元/股，不低于市场参考价的 90%。定价基准日至发行日期间，本公司如有派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照相关规定对发行价格及发行数量进行调整。

本次发行股份的定价情况反映了市场定价原则，维护了公司股东利益，符合相关法律法规的规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

综上，本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（三）项之规定。

（四）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易标的资产为天象互娱 100%股权以及天象互动 100%股权，天象互娱、天象互动为依法设立和存续的有限责任公司，不存在出资不实或影响其合法存续的情形。本次交易对方分别合法、有效持有标的公司股权，标的公司股权权属清晰，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。交易对方已相互放弃各自拥有的优先购买权。

本次交易仅涉及股权转让事宜，不涉及债权、债务的处置事项。

综上，本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，本次交易不涉及债权债务处理事宜，符合《重组管理办法》第十一条第（四）项之规定。

（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

标的公司资产质量良好，具备较强的盈利能力，天象互娱 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月分别实现营业收入 3,053.99 万元、15,258.75 万元和 10,765.09 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 1,102.40 万元、5,804.70 万元和 4,783.01 万元，其中，2016 年 1-3 月标的公司扣除非经常损益后的净利润为 3,924.19 万元。天象互动 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月分别实现营业收入 16,503.74 万元、46,880.63 万元和 460.62 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 10,601.81 万元、13,325.57 万元、349.00 万元。其中，2016 年 1-3 月标的公司扣除非经常损益后的净利润为 326.20 万元。上市公司收购标的资产，将有利于提高上市公司的持续盈利能力，提高上市公司资产质量。

本次交易完成后，上市公司在保持原有工业铝板带材和铝型材的生产、加工、销售、贸易、仓储服务等业务的基础上，涉足盈利能力较强、发展前景较为广阔的移动网络游戏业务，转变为多元化经营的上市公司，实现跨越式发展，并能拓展上市公司盈利来源并增强抗风险能力，公司的核心竞争力和持续经营能力将进一步增强。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，从根本上符合上市公司及全体股东的利益。

综上所述，本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（五）项之规定。

（六）本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次资产交易对方均为独立于上市公司、控股股东及实际控制人的第三方，在本次交易前与上市公司及上市公司关联方之间不存在关联关系，且本次交易未构成上市公司控制权变更。

本次交易前，上市公司已经按照有关法律法规的规定建立规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，做到业务独立、资产独立、财务独立、人员

独立和机构独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。本次交易完成后上市公司仍将继续保持业务独立、资产独立、财务独立、人员独立和机构独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，符合《重组管理办法》第十一条第（六）项之规定。

（七）本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已依据《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《规范运作指引》等法律法规的要求，设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，并建立了比较完善的内部控制制度，从制度上保证股东大会、董事会和监事会的规范运作和依法履行职责。

本次交易完成后，上市公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《规范运作指引》等法律法规的要求，进一步规范运作，完善公司治理结构，以保证上市公司法人治理结构的运作更加符合本次重组完成后上市公司的实际情况，符合《重组管理办法》第十一条第（七）项之规定。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第十一条的有关规定。

六、本次交易符合《重组办法》第四十三条的相关规定

（一）有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力

本次交易完成后，宁波富邦将由单一的铝型材加工和销售企业转变为传统铝加工业与移动网络游戏研发、发行、运营和孵化业务并行的多元化上市公司，上市公司转型升级的战略初步实现。天象互娱从事的移动网络游戏研发、发行、运营和孵化业务与宁波富邦原有主业铝型材加工和销售在行业周期性、资产类型、消费特征等方面存在较强差异性、互补性，上市公司单一业务周期性波动的风险将得以分散、主营业务收入结构将得以改善、能够实现转型升级和结构调整，有利于构建波动风险较低且具备广阔前景的业务组合，推动公司业务的跨越式发展，实现公司整体盈利水平的稳步、持续提升。

由于与本次发行相关的审计、评估工作尚未最终完成，具体业务数据和财务数据尚未确定，尚无法对本次交易完成后上市公司财务状况和盈利能力进行

准确的定量分析。上市公司将尽快完成审计、资产评估工作并再次召开董事会，对相关事项作出补充决议，并详细分析本次交易对公司财务状况和盈利能力的具体影响。

（二）有利于上市公司避免同业竞争、减少和规范关联交易，增强独立性

1、有利于避免同业竞争

本次交易完成前，上市公司与控股股东及其下属企业、实际控制人及其关联企业之间不存在同业竞争。本次交易完成后，天象互娱将成为上市公司的**控股子公司**，天象互动将成为上市公司全资子公司。天象互娱和天象互动的主营业务与上市公司、上市公司控股股东及其下属企业、实际控制人及其企业的主营业务有较大区别，不存在同业竞争。

为避免同业竞争，本次购买资产的交易对方、募集配套资金认购方以及上市公司控股股东、实际控制人分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。在相关承诺得到有效执行的情况下，本次交易有利于避免同业竞争。

2、有利于减少和规范关联交易

本次交易完成前，上市公司与标的公司之间不存在关联关系和关联交易，上市公司与发行股份及支付现金购买资产的交易对方之间也不存在关联交易。

本次交易前，富邦控股直接持有上市公司 35.2622%股份，为上市公司控股股东。本次交易中，富邦控股及其关联方宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛拟认购公司本次募集配套资金所增发的部分股份，故本次交易构成关联交易。

本次交易中标的资产将经过具有证券业务资格的审计机构和评估机构进行的审计和评估，作价客观、公允，不会损害上市公司及广大中小股东的合法权益。根据相关规定，本次交易方案需经上市公司股东大会非关联股东审议通过，并报送中国证监会核准后方可实施，在审批程序上确保了本次关联交易的客观、公允。

上市公司在未来的日常经营活动中将尽量减少关联交易，使关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。对于不可避免的关联交易，公司将严格

遵循《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，确保公司和中小股东的合法权益不受损害。为充分保护交易完成后上市公司的利益，规范将来可能存在的关联交易。本次购买资产的交易对方、募集配套资金认购方以及上市公司控股股东、实际控制人分别出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》。

综上所述，本次交易构成关联交易，在标的资产作价、审批程序等方面可以有效保障本次关联交易的客观、公允；本次交易完成后，上市公司将进一步完善和细化关联交易决策制度，减少和规范关联交易，加强公司治理。

3、有利于增强独立性

本次交易前上市公司与控股股东、实际控制人及其关联方保持独立，符合中国证监会和上交所关于上市公司独立性的相关规定；本次交易完成后上市公司与控股股东、实际控制人及其关联方在业务、资产、人员、机构、财务等方面将继续保持独立。

（三）上市公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

上市公司 2015 年度财务会计报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。该强调事项段为：“宁波富邦公司 2015 年度扣除非经常性损益后的净亏损为 5,122.71 万元，截至 2015 年 12 月 31 日止，流动负债高于流动资产 24,118.08 万元。宁波富邦公司已在财务报表附注二（二）中披露了拟采取的改善措施，但其持续经营能力仍然存在重大的不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。”

（四）上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

截至本预案签署之日，上市公司及现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，符合《重组办法》第四十三条第（三）项的规定。

（五）上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次发行股份及支付现金所购买的资产为何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟合法持有的天象互娱 70%股权和何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟合法持有的天象互动 100%股权。

经核查天象互动、天象互娱的工商登记资料，何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟合法持有天象互娱 70%的股权，何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟合法持有天象互动 100%的股权。

各交易对方均出具《承诺函》，确认其所持有标的公司的股权为实际合法拥有，不存在权属纠纷或潜在权属纠纷，不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制；不存在以标的公司或者标的公司股权作为争议对象或标的之诉讼、仲裁或其他任何形式的纠纷，亦不存在任何可能导致标的公司或其持有的标的公司股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结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，该等股权过户或转移不存在法律障碍。

上述资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续，符合《重组办法》第四十三条第（四）项的规定。

（六）上市公司为促进行业的整合、转型升级，在其控制权不发生变更的情况下，可以向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象发行股份购买资产。所购买资产与现有主营业务没有显著协同效应的，应当充分说明并披露本次交易后的经营发展战略和业务管理模式，以及业务转型升级可能面临的风险和应对措施。

本次交易所购买资产为天象互娱 70%股权和天象互动 100%股权，标的公司主营业务为移动网络游戏研发、发行、运营和孵化及相关业务。上市公司现有主营业务工业铝板带材和铝型材生产、加工和销售以及铝铸棒的仓储、贸易服务。本次交易所购买资产与上市公司现有主营业务虽无显著协同效应，但在行

业周期性、资产类型、消费特征等方面存在较强的互补性，重组之后上市公司单一业务周期性波动的风险将得以分散，主营业务收入结构将得以改善、多元化的业务组合有助于实现公司整体盈利水平的提升。未来上市公司及其控股股东富邦控股将积极探索与天象互娱、天象互动在业务和资源方面的整合与协同，以提升公司整体价值。

1、本次交易后的经营发展战略

本次交易完成后，公司的经营发展战略是在深化发展原主业、挖掘原有业务发展后劲的基础上，以收购天象互娱和天象互动为契机，将主营业务拓展到新的领域，实现产品结构调整与产业转型升级。

在原有业务方面，针对铝加工行业当前面临的总体产能过剩、产品结构不合理、同质化矛盾突出等问题，将努力优化生产技术，淘汰落后产能，提升制造水平和产品质量，优化产品结构，打造精专产品。同时注重企业内部的流程管理和精细化管理，降低生产成本，提高生产效率、开拓新的潜在客户和细分市场。发展成为具有特色深加工能力的区域型行业龙头企业。

在新业务方面，将坚持研运一体化的经营策略、影游联动和国际化拓展的发展思路，充分利用文化产业之间的协同效应，借助资本市场的力量拓宽融资渠道、整合产业链上下游的资源，开展与相关文化创意领域的互动与合作，提升综合市场竞争能力，巩固其在行业中的综合实力和行业地位。

2、本次交易后的业务管理模式

本次交易完成后，公司将从传统铝加工行业进入移动网络游戏行业，主要业务由工业铝板带材和铝型材生产、加工和销售以及铝铸棒的仓储、贸易服务拓展至移动网络游戏研发、代理发行及相关领域。公司的业务管理模式将进行相应调整。传统的铝加工业务将仍由宁波富邦现任管理团队管理，新增的移动网络游戏业务将由天象互娱、天象互动的管理团队进行具体运营。上市公司负责对各项业务进行统一的战略规划和资源调配，并在制度建设及执行，治理结构、规范化管理等方面给予标的公司指导与协助。

3、业务转型可能面临的风险及应对措施

值得关注的是，上市公司从一家专业从事工业铝板带材和铝型材生产、加

工和销售的传统企业，转型为兼顾传统加工业和新兴游戏产业的多元化公司，横向整合的延伸跨度较大，且新业务在市场推广及运营等方面与原有业务存在一定差异。此外，游戏行业竞争激烈、移动网络游戏市场的特性决定了单款成功的产品可复制性不强，而大型移动网络游戏无论是自主研发还是授权运营，成本都很高，“试验”代价较大。行业特性使得游戏厂商不具备长期收益稳定性的保障。同时，政府不断加强对网络游戏行业的监管和立法，对运营商的资质、游戏内容、游戏时间、游戏经营场所等多方面进行了更多、更严格的要求，给移动网络游戏行业的经营环境带来一定的不确定性。综上，本次重组未来可能存在产业链延伸所带来的管理风险以及新业务收益不稳定的经营风险，从而会影响公司未来的经营业绩和成长潜力。

交易双方充分关注到了此类潜在风险，并制定了相应的应对措施。

（1）保障标的公司核心人员的稳定性

保持标的公司经营管理团队和核心人员保持稳定性是重组后新业务板块得以持续快速发展、为上市公司贡献利润的重要保障，也是影响本次交易成功后整合效果的重要因素。经交易双方商定，本次交易后标的公司仍将由原来核心管理团队进行具体的业务运营，上市公司负责对各项业务进行统一的战略规划和资源调配，以更好的发挥本次交易的协同效应。为保证新增业务的持续稳定经营及利益，标的公司的核心人员承诺其与标的公司之间的劳动合同期限不短于 36 个月的（标的资产交割日起算），且在标的公司不违反相关劳动法律法规的前提下，不得单方解除与标的公司的劳动合同，《购买资产协议》上约定的特殊情形除外。

（2）规范标的公司经营运作、增强综合竞争力

国家对网络游戏行业监管的加强，一方面给行业经营环境带来一些不确定性，但另一方面也提高了网络游戏行业的准入门槛。《2015 年中国游戏产业报告》中分析称，2015 年以来，游戏行业的研发成本和运营成本攀升，市场对产品品质和推广运营的要求较之以往有较大幅度提高。意味着未来移动游戏行业将逐渐规范化、掌握了更多资源渠道、形成差异化竞争优势的企业将拥有更多的话语权。标的公司在参与上市公司并购重组交易的过程中，从资质许可、

公司治理、财务会计、业务运营等各个方面进行了全方位的综合梳理和规范运作，未来纳入上市公司体系后，将按照上市公司的全套规章制度规范日常经营活动，对于企业长远发展、抵御市场风险、增强综合竞争力来说意义重大。

七、本次交易相关合同的主要内容

(一)《宁波富邦精业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》、《宁波富邦精业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（一）》（本节合称“本协议”）的主要内容

1、合同主体、签订时间

2016年7月9日，宁波富邦（甲方）与天象互娱全体股东（乙方）何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟签署了《宁波富邦精业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》（以下简称“《购买资产协议》”）。

2016年11月13日，宁波富邦（甲方）与天象互娱全体股东（乙方）何云鹏、陈琛、航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟签署了《宁波富邦精业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（一）》（以下简称“《购买资产协议之补充协议（一）》”），对本次交易的金额、标的范围及交易方式进行了补充约定。

2、标的资产作价

经交易各方协商，初步确定本次交易标的资产天象互娱 70%股权交易价格为 262,500 万元（贰拾陆亿贰仟伍佰万元整）（“标的资产交易价格”）。最终标的资产交易价格由各方以中企华评估机构在评估基准日，采用收益法对标的资产所有者权益进行评估后确定的评估值为依据协商确定。

3、本次交易对价支付安排

乙方中何云鹏、张普、蒙琨、周星佑、杜伟收取现金对价和股份对价的比例分别为 43%、57%，乙方中陈琛的交易对价全部以现金方式支付，其他各方收取现金对价和股份对价的比例分别为 25%、75%。本次股份对价中，股份发行价

格为 18.57 元/股。据此，按照各方初步确定的标的资产交易价格，本次交易甲方向乙方各方支付现金对价及发行股份数量的情况如下：

交易对方	交易对价（元）	现金支付交易对价金额（元）	发行股份数量（股）
何云鹏	929,600,000	399,728,000	28,533,764
陈琛	576,333,333	576,333,333	0
航风投资	350,000,000	87,500,000	14,135,702
天歌投资	175,000,000	43,750,000	7,067,851
华旗汇晟	127,633,333	31,908,333	5,154,819
鼎兴量子	116,666,667	29,166,667	4,711,900
华弘湖泰	116,666,667	29,166,667	4,711,900
张普	69,183,333	29,748,833	2,123,559
蒙琨	48,652,333	20,920,503	1,493,367
周星佑	48,652,333	20,920,503	1,493,367
华旗汇瑞	38,966,667	9,741,667	1,573,774
欧姆量合	23,333,333	5,833,333	942,380
杜伟	4,312,000	1,854,160	132,355
合计	2,625,000,000	1,286,572,000	72,074,738

注：本次发行股份，股份数不足 1 股的，发行股份时舍去不足 1 股部分后取整，不足 1 股部分的交易对方豁免上市公司支付。

对于天象互娱剩余 30% 股权，各方约定如下：

(1) 若截至 2018 年 12 月 31 日，标的公司累积实现净利润数达到累积承诺净利润数的，交易双方可以在 2018 年度《专项审计报告》出具后另行协商标的公司剩余 30% 股权收购事宜；若截至 2018 年 12 月 31 日，标的公司累积实现净利润数未达到累积承诺净利润数的，则利润补偿期间交易双方将不再另行协

商剩余股权收购事宜，但交易双方可在利润补偿期间届满后视情况再行协商是否收购。

(2) 交易双方确认，上市公司就标的公司剩余 30% 股权拥有优先受让权。在利润补偿期间，未经上市公司书面放弃，交易对方不得将该等全部或部分股权出售给任何其他第三方或在其上设置任何权利负担。

(3) 如未来上市公司根据前述第 (1) 项约定收购标的公司剩余 30% 股权的，则上市公司将以现金方式收购该等剩余全部股权，具体交易价格届时由交易各方另行协商确定。

4、现金支付及发行股份的价格和数量

(1) 现金支付

本次交易对价中，交易对方收取现金对价金额合计为 1,286,572,000 元，优先来源于本次资产重组募集的配套资金，不足部分由甲方以自有或自筹资金支付。

甲方分三期向交易对方支付现金对价，各期的支付比例分别为 75%、10%、15%。对于各期现金对价中不足 1 元部分，各交易对方同意豁免甲方支付。据此，各期支付的现金对价金额及时间如下：

交易对方	第一期支付金额 (元)	第二期支付金额 (元)	第三期支付金额 (元)
何云鹏	299,796,000	39,972,800	59,959,200
陈琛	432,250,000	57,633,333	86,450,000
航风投资	65,625,000	8,750,000	13,125,000
天歌投资	32,812,500	4,375,000	6,562,500
华旗汇晟	23,931,250	3,190,833	4,786,250
鼎兴量子	21,875,000	2,916,666	4,375,000
华弘湖泰	21,875,000	2,916,666	4,375,000
张普	22,311,625	2,974,883	4,462,325
蒙琨	15,690,377	2,092,050	3,138,076

周星佑	15,690,377	2,092,050	3,138,076
欧姆量合	4,375,000	583,333	875,000
华旗汇瑞	7,306,250	974,166	1,461,250
杜伟	1,390,620	185,416	278,124
合计	964,928,999	128,657,196	192,985,801

第一期支付时间：配套募集资金到账后经甲方聘请的具备证券期货业务资质的会计师事务所就募集资金到账情况出具验资报告且股份登记完成后 10 个工作日内。

第二期支付时间：标的公司 2017 年度《专项审计报告》出具后且净利润承诺方完成盈利预测补偿义务后的 10 个工作日内。

第三期支付时间：标的公司 2018 年度《专项审计报告》出具后且净利润承诺方完成盈利预测补偿义务后的 10 个工作日内。

如甲方按照《购买资产协议之补充协议（一）》第五条第 2 款第（2）项（本节“5、盈利预测补偿”中第（2）款第②项）将各期末支付的现金对价直接抵作净利润承诺方履行现金补偿义务的，则各期实际支付金额为上表所列各期金额减去当期抵销金额后的余额。

（2）发行股份的价格和数量

①甲方向乙方非公开发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为 1 元。

②甲方本次发行股份购买资产的定价基准日为甲方关于本次交易的董事会决议公告日。选择定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易均价作为市场参考价，确定本次发行价格为 18.57 元/股。

③若自本次发行的定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，双方将对发行价格进行除权除息调整。

④甲方向各乙方发行的股份数将根据约定的标的资产交易价格、各乙方本次向甲方转让标的股权的出资比例及本条确定的发行价格计算，计算公式为：

甲方向各乙方发行的股份数量=（标的资产交易价格*各乙方向甲方转让出资额/全部乙方向甲方转让出资额的比例-各乙方取得的现金对价金额）÷发行价格

依据上述计算公式计算的发行股份数量按向下取整原则精确至个位数，对于不足 1 股部分的对价，各乙方豁免甲方支付。

⑤甲方本次向乙方发行的总股份数为向各乙方发行股份数之和，如本次发行前发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，各方按《购买资产协议》之约定对发行价格进行除权除息调整，则发行股份数量相应按照前述原则进行调整。甲方向乙方发行股份的数量经甲方股东大会批准后，以中国证监会最终核准的发行数量为准。

本次发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金互为前提，**如本次募集配套资金事项未获中国证监会核准或者虽获中国证监会核准但未能按照中国证监会核准的方案募集的**，则本次发行股份及支付现金购买资产事宜将停止实施，即该情况下甲方不再按本条前述约定向乙方支付现金对价。

5、盈利预测补偿

（1）净利润承诺方、盈利预测期间、盈利预测数

净利润承诺方：除航风投资、天歌投资外的其他天象互娱股东为净利润承诺方。其中，何云鹏、张普、蒙琨、周星佑、杜伟为管理层净利润承诺方，陈琛、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、华旗汇瑞、欧姆量合为投资者净利润承诺方。

本次交易利润补偿期间为 2016 年度、2017 年度、2018 年度、**2019 年度**，对应各年度天象互娱实现的归属于母公司所有者的净利润不低于 30,000 万元、36,000 万元、43,200 万元、**47,200 万元**。

如果资产评估机构出具的资产评估报告中预测的净利润高于前述载明承诺净利润数的，则各方可另行补充协商确定承诺净利润数。

本条及以下所称净利润、承诺净利润数、累积承诺净利润数、实现净利润数、累积实现净利润数、累积净利润实现数均指天象互娱合并报表归属于母公司所有者的净利润。

利润补偿期间内，甲方在每个会计年度结束后聘请具有证券期货业务资质的会计师事务所对天象互娱实现净利润数进行审计并出具《专项审计报告》，承诺净利润数与实现净利润数的差额根据《专项审计报告》确定，并在上市公司年度报告中单独披露。

(2) 补偿义务的触发及补偿原则

净利润承诺方承诺：如利润补偿期间经审计累积实现净利润数不足累积承诺净利润数或利润补偿期间届满后经审计标的资产期末减值额大于利润补偿期间内净利润承诺方已支付的补偿金额的，则触发补偿义务（即补偿义务包括盈利预测补偿义务和减值测试补偿义务），由净利润承诺方按照以下原则进行补偿：

①净利润承诺方按其本次向甲方转让出资额占全部交易对方合计转让出资额的比例承担补偿义务，即各净利润承诺方按如下比例履行补偿义务：

序号	净利润承诺方	承担补偿义务的比例 (%)
1	何云鹏	44.2667
2	陈琛	27.4444
3	华旗汇晟	6.0778
4	鼎兴量子	5.5556
5	华弘湖泰	5.5556
6	张普	3.2944
7	蒙琨	2.3168
8	周星佑	2.3168
9	华旗汇瑞	1.8556
10	欧姆量合	1.1111
11	杜伟	0.2053
合计		100.00

②净利润承诺方优先以现金方式进行补偿。即补偿义务触发后，由净利润承诺方按照前述确定的承担补偿义务的比例优先以现金方式承担盈利预测补偿义务。净利润承诺方未能在收到甲方通知之日起 30 日内支付完毕全部应补偿现

金的，甲方有权在各期尚未支付的现金对价中直接扣除净利润承诺方未支付部分的补偿金额，现金对价扣除完后仍未能覆盖补偿义务的，对于剩余未履行补偿义务部分的金额，净利润承诺方应以其持有的股份继续履行补偿义务。

③管理层净利润承诺方履行前述补偿义务相互承担连带责任；投资者净利润承诺方按照上表确定的比例承担盈利预测补偿义务。

(3) 利润补偿安排

在利润补偿期间经审计标的公司累积实现净利润数不足累积承诺净利润数的，甲方在每个利润补偿年度的年度报告披露后的 10 日内以书面方式通知净利润承诺方当期应补偿金额，净利润承诺方应在收到甲方通知之日起 30 日内以现金方式支付完毕全部当期应补偿金额。

当期应补偿金额的计算方式为：当期应补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实现净利润数）÷利润补偿期间累积承诺净利润数×标的资产交易价格-累积已补偿金额。

以上公式运用中，应遵循：（a）累积补偿金额不超过本协议约定的净利润承诺方所取得的标的资产交易对价及本次新增发行股份登记完成后至补偿日期间所取得的现金分红之和；（b）在逐年补偿的情况下，如某年度计算的应补偿金额小于 0 时，按 0 取值，以前年度已经补偿的金额不回冲。

净利润承诺方未能在收到甲方通知之日起 30 日内支付完毕全部当期应补偿金额的，则剩余未履行部分以其持有的甲方股份履行补偿义务。对于需要以所持股份继续履行补偿义务的，甲方将以总价人民币 1 元的价格定向回购净利润承诺方需补偿的股份数量并予以注销。

对于净利润承诺方以股份方式继续进行补偿的，则履行股份补偿数量的计算方式为：当期应补偿股份数量=（当期应补偿金额-当期已履行的现金补偿金额）÷本次发行股份购买资产的发行价格。

以上公式运用中，应遵循：（a）如甲方在利润补偿期间实施送股、公积金转增股本的，则应对股份补偿数量进行相应调整，调整后的应补偿股份数量=按上述公式计算的当期应补偿股份数量×（1+转增或送股比例）；（b）依据上述公式计算的当年应补偿股份数量精确至个位数，如果计算结果存在小数

的，则舍去小数取整数，对不足 1 股的剩余对价由净利润承诺方以现金支付。

(5) 减值测试补偿安排

利润补偿期限届满，由各方共同聘请具有证券期货从业资格的资产评估师对标的资产的价值予以评估并出具评估报告，同时由各方共同聘请的具有证券期货从业资格的会计师事务所不晚于甲方前一个会计年度的年度报告披露后 1 个月内，对标的资产进行减值测试并出具专项审核意见。如标的资产期末减值额大于利润补偿期间内净利润承诺方已支付的补偿金额，则净利润承诺方应向甲方另行补偿（即“减值测试补偿”）。减值测试需补偿金额=标的资产期末减值额-利润补偿期间净利润承诺方已支付的补偿金额。

净利润承诺方优先以现金履行减值测试补偿，按本协议确定的承担补偿义务的比例在收到甲方通知之日起 30 日支付完毕全部减值测试需补偿金额。

净利润承诺方未能在前述期限内支付完毕全部减值测试补偿金额的，则剩余未履行部分以其持有的甲方股份继续履行补偿义务。对于需要以所持股份继续履行补偿义务的，甲方将以总价人民币 1 元的价格定向回购净利润承诺方需补偿的股份数量并予以注销。

对于净利润承诺方以股份方式继续进行减值测试补偿的，则履行股份补偿数量的计算方式为：减值测试需补偿股份数量=（减值测试需补偿金额-现金履行减值测试补偿金额）÷本次发行股份购买资产的发行价格。

(6) 对于净利润承诺方需要以其持有甲方股份继续履行盈利预测补偿义务或减值测试补偿义务的，甲方有权在现金履行补偿义务期限届满后直接启动实施回购事宜的法定程序，并在每个利润补偿年度的年度报告披露后的 3 个月内就应补偿股份回购事宜召开股东大会，并在公告股东大会决议之日后的 3 个月内办理完毕股份回购注销事宜。

如上述回购股份并注销事宜由于甲方减少注册资本事宜未获相关债权人认可或未经股东大会通过等原因而无法实施的，则净利润承诺方承诺 2 个月内将等同于上述回购股份数量的股份赠送给其他股东（“其他股东”指甲方赠送股份实施公告中所确定的股权登记日登记在册的除乙方之外的股份持有者），其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除净利润承诺方持有的股份数后甲方

的股份数量的比例享有获赠股份。

(7) 如按以上方式计算的当期应补偿股份数量或减值测试需补偿股份数量大于净利润承诺方届时持有或可处分的股份数量的，差额部分由净利润承诺方继续以现金方式进行补偿，并应在收到上市公司通知之日起 30 日内支付完毕。**净利润承诺方未在前述期间内支付的，上市公司有权直接在其可分得的现金分红中予以扣减。**

(8) 盈利预测补偿义务不因依据中国法律产生的生效司法判决、裁定或其他情形而导致净利润承诺方依本协议约定获得的甲方的股份发生所有权转移而予以豁免。

(9) 盈利预测补偿义务履行盈利预测补偿及减值测试补偿的合计补偿金额不超过其在本次交易中取得交易对价及本次新增发行股份登记完成后至补偿日期间所取得的现金分红之和。

6、标的公司团队及管理层安排

(1) 公司治理

本次交易完成后，以维持管理层稳定为原则，在与现管理层充分协商的基础上，双方同意交割后对标的公司的治理结构如下：

① 利润补偿期间，标的公司的董事会将由五名董事组成，其中：甲方提名三名，乙方提名两名。

② 利润补偿期间，标的公司董事长由标的公司董事会选举产生；总理由乙方一何云鹏担任，由董事会进行聘任；**财务负责人由甲方提名并由标的公司董事会聘任。**

③ 利润补偿期间，标的公司不设监事会，设监事一人，由甲方委派。

(2) 核心团队的聘任准则和合同

① 聘用期

为保证标的公司持续稳定的经营及利益，何云鹏、张普、周星佑、蒙琨、杜伟作为标的公司的核心团队人员应确保其与标的公司或标的公司关联方成都天象互动科技有限公司（和核心团队人员签订劳动合同的公司以下简称“用人单

位”）之间的劳动合同期限不短于 36 个月的（标的资产交割日起算），且在标的公司不违反相关劳动法律法规的前提下，不得单方解除与标的公司的劳动合同，但以下情形除外：

i. 经甲方同意，标的公司根据《劳动合同法》规定主动和该等核心团队人员解除劳动合同；

ii. 该等核心团队人员死亡、失踪、退休、丧失民事行为能力、丧失劳动能力等原因离开公司的情况或甲方认可的其他情况。

②核心团队人员的竞业禁止

何云鹏、张普、周星佑、蒙琨、杜伟作为天象互娱的核心团队人员与用人单位应签署《保密与竞业禁止协议》，约定该等人员自本协议签署后及在用人单位服务期间（标的资产交割日起算继续任职 36 个月）及离职后 2 年内不从事移动网络游戏开发、发行和孵化业务，同时天象互娱应按照《保密与竞业禁止协议》约定向相关核心团队人员支付竞业禁止补偿金。

7、股份锁定

就乙方所持股份锁定期限，各方一致同意如下：

①各乙方因本次交易所获得的甲方股份自股票上市之日起 36 个月内不得转让（即锁定期）。前述期限届满后，乙方可在履行完毕盈利预测补偿义务及减值测试补偿义务后（如有）按照相关等法律法规规定进行减持。

②乙方如担任上市公司董事、监事或高级管理人员职务的，其减持股份数量还应遵守《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的及规范性文件的规定。

③本次发行结束后，乙方由于甲方送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定，但如该等取得的股份锁定期限长于本协议约定的期限，则该部分锁定期限按照对应法律法规规定执行。

8、标的资产的交割

本次发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金互为前提，在前述两部分同时获得中国证监会核准的前提下，各方按如下安排进行交割：

①中国证监会批准本次交易后，交易对方有义务促使标的公司在甲方通知后的 20 个工作日内办理完毕标的的股权交割涉及的股东变更登记手续及标的公司的董事、监事、高级管理人员的变更手续，使交易对方持有的标的公司股权过户至甲方名下，标的公司的董事、监事、高级管理人员按照本协议的约定完成变更备案登记。甲方应提供必要配合。

②中国证监会核准本次交易后，甲方应在标的资产交割日起 10 个工作日内启动本次交易配套资金的募集，并在募集资金到位后根据《购买资产协议之补充协议（一）》第四条（本节“4、现金支付及发行股份的价格和数量”）的约定向乙方支付现金对价。

③中国证监会核准本次交易后，甲方最晚不超过 3 个月向证券交易所和登记结算公司申请办理股份发行登记，乙方应按照上市公司的要求提供必要的文件及帮助。

甲方应在募集配套资金到位并经具有证券期货从业资格的审计机构出具验资报告后的 10 个工作日内启动向乙方发行股份，乙方应提供必要配合。

④各方应至迟在中国证监会核准本次交易之日起十二个月内完成前述 3 项中涉及的标的资产过户及发行股份事宜。

9、过渡期安排

各方同意，标的公司在过渡期所产生的盈利由甲方享有，所产生的亏损由乙方以现金方式于“过渡期损益报告”出具后 10 个工作日内全额补偿给甲方。

过渡期内，乙方承诺通过采取行使股东权利等一切有效的措施，保持对标的资产拥有合法、完整的权利，并保证标的资产权属清晰，未经甲方书面同意，不对标的资产设置质押或其他权利负担。

过渡期内，交易对方确保标的公司以符合相关法律和良好经营惯例的方式保持正常运营，并就协议约定的重大事项事先取得甲方书面同意。

过渡期内，交易对方承诺通过采取行使股东权利等一切有效的措施，保持对标的资产拥有合法、完整的权利，并保证标的资产权属清晰，未经宁波富邦事先书面同意，不对标的资产设置质押或其他权利负担。

从本协议签署日起至标的资产交割日止的期间，乙方不应与甲方以外的任何第三方就标的公司股权的收购、转让或增资扩股事宜进行任何形式的谈判、接触、协商或签订任何法律文件。甲方亦不应与乙方以外的任何第三方就股权的收购、转让或资产重组事宜进行任何形式的谈判、接触、协商或签订任何法律文件。

10、滚存未分配利润安排

自本协议签署之日起，标的公司在标的资产交割日前不得对截至 2016 年 3 月 31 日的滚存未分配利润进行分配。标的公司于标的资产交割日止的滚存未分配利润由本次交易标的资产交割完成后的股东享有。

宁波富邦在本次交易实施完毕日之前的滚存未分配利润由本次交易实施完毕后的新老股东共同享有。

11、双方的声明和保证

(1) 甲方的声明与保证

①甲方系依法设立并有效存续，在上海证券交易所上市的股份有限公司，具有签署及履行本协议的主体资格。

②于本协议签署日，甲方签署本协议不违反其公司章程，不违反其订立的任何其他协议，不会与其公司章程或其订立的其他协议存在任何冲突。

③于本协议签署日至标的资产交割日的期间，甲方所有公开披露均为真实、准确、完整、及时的信息披露，不存在虚假记载或误导性陈述，不会给乙方履行本协议项下的义务带来不利影响。

④于本协议签署日，甲方经营活动符合有关法律规定，并且各生产经营涉及的各方面不存在重大违法情形。

⑤本协议签署日至标的资产交割日的期间，甲方的经营状况和财务状况均不会发生重大不利变化。

⑥本次交易实施完毕后，在符合《公司法》及甲方公司章程的前提下，甲

方就选举乙方推荐的1名人员作为甲方董事事宜召开股东大会。

(2) 乙方的声明与保证

①乙方均具有签署及履行本协议的权利及能力，其签署本协议或履行其在本协议项下的义务已取得其有权决策机构同意且不违反其公司章程、合伙协议及其订立的任何其他协议，不会与其公司章程、合伙协议及其订立的其他协议存在任何冲突。

②天象互娱自然人股东承诺，于本协议签署日，除本人持有天象互动、天象互娱股权或在其中任职外，本人及本人近亲属及该等主体控制的其他企业没有直接或间接或借用其他主体名义从事与天象互动、天象互娱及其子公司所涉及及从事的移动网络游戏开发、发行和孵化业务，也没有在其他从事前述业务的其他任何经营实体中投资、任职（担任独立董事的除外），或有其他任何与天象互动、天象互娱及其子公司存在同业竞争的情形。

③乙方承诺，于补充本协议签署日，本人及本人近亲属/本企业及本企业控制的其他企业没有直接或间接或借用其他主体名义从事与宁波富邦及其子公司相同或类似的业务（工业铝板带材、铝型材深加工，下同），也没有在与宁波富邦及其子公司存在相同或类似业务的其他任何经营实体中投资、任职，或有其他任何与宁波富邦及其子公司存在同业竞争的情形。

④天象互娱自然人股东保证，在标的资产交割日后，除持有宁波富邦股份及天象互娱股权外，本人及本人近亲属及该等主体控制的企业不拥有、管理、控制、投资、从事其他任何与宁波富邦（包括天象互动、天象互娱及子公司在内的下属公司，下同）所从事的相同或相似的任何业务或项目（即“竞争业务”，指宁波富邦在本次交易后的主营业务工业铝板带材、铝型材深加工及天象互动、天象互娱及其子公司所属的移动网络游戏开发、发行和孵化业务，下同），亦不参与拥有、管理、控制、投资与宁波富邦构成竞争的竞争业务，亦不谋求通过与任何第三人合资、合作、联营或采取租赁经营、承包经营、委托管理等方式直接或间接从事与宁波富邦构成竞争的竞争业务。前述投资不包括在二级市场投资持有同行业公司股票，但谋求控制权的仍受前述承诺约束。

⑤乙方承诺自其成为标的公司股东之日起至标的资产交割日前发生的未披露的有损于甲方和 / 或标的公司合法权益的标的公司债务由各乙方承担赔偿责任或补偿责任。如果甲方和/或标的公司就前述未披露债务收到任何支付请求, 甲方和/或标的公司应及时通知乙方, 乙方应在收到甲方和/或标的公司的书面通知后与未披露债务权利人妥善协商处理。如乙方确有充分且正当理由不予支付的, 可以由乙方采取相应的法律手段予以解决, 需要标的公司提供相关文件的, 标的公司应予配合, 因此产生的相关费用由乙方承担。如果乙方未能解决相关上述事宜, 导致甲方和/或标的公司基于未披露债务被相关法院强制执行而支付了任何款项, 则乙方应在收到甲方和/或标的公司的书面通知后的 5 个工作日内将前述款项支付至甲方和/或标的公司指定的银行账户。

12、乙方关于标的公司的声明与保证

乙方就标的公司做出如下声明与保证, 除已向甲方书面披露的外, 于本协议签署日:

(1) 乙方持有的标的股权合法、完整, 标的股权权属清晰, 不存在纠纷或潜在纠纷, 并无设置任何权利负担; 其对标的公司的出资均为真实出资且均已出资到位, 不存在任何其他第三方可就其持有的标的股权主张任何权利的情况; 保证在标的资产交割日前确保所持有股权保持前述状态。

(2) 标的公司系依法成立并有效存续的有限责任公司, 注册资本均已全部缴足, 不存在出资瑕疵, 不存在任何导致或可能导致标的公司解散、清算或破产的情形。标的公司合法有效的持有下属子公司股权, 且所持子公司股权不存在纠纷或潜在纠纷, 亦不存在其他第三方有权就子公司主张股权权利的情况。

(3) 标的公司提供的截至审计、评估基准日的标的公司 (包括子公司) 财务报表 (以下简称“财务报表”) 系按照相关法律及会计准则的要求编制, 在所有重大方面均完整及准确、真实、公允地反映了其所涵盖时期标的公司 (包括子公司) 的财务状况、经营成果、资产状况以及现金流量状况。除在财务报表中明确记载的负债以及标的公司 (包括子公司) 截至标的资产交割日在日常业务过程中正常发生的负债以外, 标的公司 (包括子公司) 不存在其他或有债务。

(4) 乙方承诺在本次交易交割完成之前，其及标的公司（包括子公司）向甲方及其指定人员提供的标的公司（包括子公司）的财务报表将全部按照相关法律及会计准则的要求编制，在各重大方面均完整及准确，真实、公允地反映其所涵盖时期标的公司的财务状况、经营成果、资产状况以及现金流量状况。除在财务报表中明确记载的负债以及标的公司（包括子公司）在标的资产交割日前日常业务过程中正常发生的负债以外，标的公司（包括子公司）不存在其他任何债务。

(5) 标的公司（包括子公司）目前拥有的其开展主营业务所必需的全部业务许可、批准和资质均合法有效，不存在任何导致（或预期可能导致）任何许可、批准和资质失效的情形。

截至《购买资产协议之补充协议（一）》签署日，标的公司已取得了《股买资产协议》中约定的热血精灵王的出版许可，亦取得新上线游戏战斗吧蘑菇君的出版许可。乙方承诺将在 2016 年 12 月 31 日之前完成三国威力加强版、武林外传电影手游、坦克王者等游戏的出版许可及文化部备案。

对于《购买资产协议》中约定的天天有喜、天天枪战游戏的出版申请事宜，鉴于该游戏已经下线或即将下线，天象互娱已不再就该游戏申请出版许可。

(6) 标的公司（包括子公司）不存在影响其正常经营行为的重大违法违规行为，或在工商、税务、游戏运营、知识产权侵权等方面近三年存在未向甲方披露的重大行政处罚。

(7) 标的公司（包括子公司）已签订的对其资产、业务、价值或利润有重要影响的全部合同均为合法有效，且足以保证标的公司持续稳定运营。标的公司（包括子公司）以及合同的其他当事方均适当履行了前述每一重要合同项下的义务，不存在对于前述任何重要合同的任何重大违反。

(8) 标的公司（包括子公司）合法拥有其各项设备、设施、物资、车辆和其他动产、不动产的所有权，前述各项资产均处于良好的运作及操作状态，足以满足标的公司目前开展业务的需要，并且除乙方在本协议签署前披露的情况

以外，任何设备、设施、物资或其他动产均没有设定任何权利负担，不存在相关纠纷或争议。

(10) 标的公司（包括子公司）在其业务过程中使用的商标、软件著作权、实施许可权等（以下合称“知识产权”），均由标的公司（包括子公司）作为所有人合法所有或者已经取得合法有效的授权。标的公司（包括子公司）拥有专有权或使用权的知识产权，足以满足其开展业务的需要，并且不存在与有关的任何未决的或潜在的质疑、异议、争议或纠纷的情形。标的公司（包括子公司）拥有所有权的知识产权未侵犯他人的知识产权，该等知识产权均没有设置质押等其他权利负担。

(11) 除已经披露的标的公司涉及的诉讼纠纷外，标的公司（包括子公司）不存在尚未解决完毕的重大诉讼、仲裁或相关法律程序，也不存在尚未解决完毕的对标的公司有重大影响的行政处罚、调查、异议、复议或其他行政程序，并且乙方基于目前收到的书面通知文件预期不存在将导致（或预期可能导致）前述法律程序的纠纷、争议、违法或违约行为。

(12) 标的公司（包括子公司）不存在劳动用工方面的重大违法行为，与其现有职工及原职工之间不存在重大未决的争议和劳动仲裁、诉讼或其他重大纠纷。

(13) 标的公司（包括子公司）在重大方面遵守了所有税收方面相关法律的规定，应向税务机关或其他政府机构缴纳或代扣代缴的各项税款均已经或将按照相关法律规定缴纳或申报，不存在税收方面的重大违法行为。

(14) 标的公司（包括子公司）享有的税收优惠、政府扶持政策和政府补贴均合法、有效，未发生任何税收优惠提前失效或终止、补缴税款或被要求返还政府扶持资金、政府补贴资金或因此承担任何法律责任的情况和风险。

(15) 乙方、标的公司（包括子公司）向甲方及其指定人员、中介机构提供的有关标的公司以及有关本次交易的信息和资料均为真实、准确、完整和及时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，不会给甲方履行本协议项下的义务带来不利的影响。

乙方承诺，自本协议签署日起至标的资产交割日止的期间内，如发生任何情况导致（或预期可能导致）其在本协议中做出的声明与保证在重大方面不真实或不准确，或者发生导致（或经合理预期可能导致）标的公司发生重大不利影响的变化，则应立即向甲方披露该等情况。

13、标的公司人员安排

各方同意，本次交易完成后，标的公司仍将独立、完整地履行其与员工的劳动合同，不因本协议项下之交易产生员工分流安排问题（员工自己提出辞职的除外）。

14、标的公司债权债务的处理

各方确认，本次交易仅为股权转让，标的公司所涉及债权债务由标的公司继续承担。

15、违约责任

（1）本协议任何一方均应遵守其声明和保证，履行本协议项下的义务。除非不可抗力，任何一方违反本协议约定的任何条款，均构成违约。违约方均应赔偿因其违约行为给协议其他方造成的损失以及因此支出的合理费用（含律师费、诉讼费、执行费等）。

（2）甲方应按本协议第三条现金支付条款约定的时间付款、按第七条约定的交割情况向乙方发行股份，如逾期支付现金价款或未在约定期限内发行股份的，应根据逾期支付现金价款金额或股份对价金额和逾期天数，每日按逾期支付现金价款金额或股份对价金额的万分之三向交易对方支付滞纳金，由甲方在收到乙方发出的滞纳金付款通知后 5 个工作日内支付至乙方指定的银行账户。但因乙方原因或证券登记结算公司、证券交易所等相关机构业务规则、政策调整等导致甲方不能在约定期限内办理完毕发行的，乙方同意适当延长合理期限，但该等延期系甲方故意或重大过失造成的，则不在前述豁免范围内。

（3）本协议签订后至中国证监会作出核准或不予核准本次交易前，任一方拟终止本次交易的，应与其他各方协商并达成一致。中国证监会核准本次交易后至标的股权交割完成前，除经交易双方协商一致或本协议约定之终止事项

外，若因甲方原因导致协议终止的，则甲方应向乙方支付 2,000 万元违约金；若因乙方原因导致协议终止的，乙方应向甲方支付 2,000 万元的违约金。若本次交易未能通过中国证监会审核的，则甲乙双方均无需承担违约责任，各方可就甲方购买标的的股权事项另行协商后确定是否再次启动资产重组程序。

(4) 如因乙方原因导致标的公司未能根据本协议约定的时间办理完毕标的股权过户的工商登记的，则每延迟一日，乙方应按本次标的资产交易价格万分之三向甲方支付违约金，由乙方在收到甲方发出的违约金付款通知后 5 个工作日内支付至甲方指定的银行账户。但因甲方原因或税务、工商等相关政府部门监管法规及政策调整等导致未能按本协议约定办理完毕标的资产过户手续的，则甲方同意适当延长合理时间，但该等延期系乙方故意或重大过失造成的，则不在前述豁免范围内。

(5) 任何一方如发生本条第(2)项、第(4)项约定的违约行为，且该行为没有在 30 个工作日内（“纠正期”）及时予以纠正，则该方应被视作根本性违约。守约方可以暂时停止履行其在本协议项下的部分或全部义务，直到违约方以令守约方满意的方式纠正了该等违约行为。若守约方认为违约不可纠正，则自纠正期届满的次日起，守约方有权随时向违约方发出关于解除本协议的书面通知，自书面通知送达违约方之日起，本协议即行解除。

(6) 如任何一方发生本条第(5)项约定的根本性违约行为导致本协议解除的，除本条第(2)项、第(4)项所约定的违约金外，守约方还有权要求违约方恢复原状，并根据第(1)项的约定同时要求违约方赔偿损失。

(7) 如标的公司核心团队人员违反本协议关于任职期限的约定的，则净利润承诺方承诺向天象互娱给予相应赔偿，具体赔偿计算方式为：赔偿金额=离职人员任职未满 36 个月的差额月度数量×其离职前三年从天象互娱取得的平均税前年收入（包括工资和奖金）÷12。交易对方作为核心人员违反协议约定提前离职的，甲方有权直接在需支付的现金对价中扣除按前述计算的金额。

(8) 标的公司未能在本协议约定的期限内取得网络游戏出版涉及《网络出版服务许可证》及/或未能在 2016 年 12 月 31 日之前完成游戏三国威力加强版、**武林外传电影手游**、**坦克王者**出版许可及文化部备案的，则每一款游戏每

延迟一日，乙方向甲方支付 1 万元作为违约金，由乙方在收到甲方发出的违约金付款通知后 5 个工作日内支付至甲方指定的银行账户；如超过 60 天仍未办理完成前述任一事项或因未办理完成前述任一事项导致任一款游戏被下线或标的公司因此被相关部门处罚的，则甲方有权终止本次交易并要求乙方按本次交易标的资产交易价格的万分之五作为违约金，违约金不足以覆盖甲方损失的，乙方还应另行赔偿甲方因此遭受的损失。

(9) 本次发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金互为前提,如本次募集配套资金失败或募集金额不足,则本次发行股份及支付现金购买资产事宜将停止实施，且在本协议自甲方在指定信息披露媒体发布公告之日起终止。如交易对方已将标的资产过户给甲方的，则甲方应在协议终止之日起 20 个工作日内返还标的资产并办理过户登记手续。

(10) 如作为私募基金的交易对方未能在本次交易取得中国证监会关于本次交易的核准文件时办理完毕私募基金备案的，则甲方有权取消收购该部分标的的股权，同时因该违约行为给甲方造成损失的，相应的交易对方应赔偿甲方因此遭受的损失。

16、协议的生效

(1) 本协议经各方签字盖章后成立。

(2) 除协议特别指出的相关条款外，其他条款在以下条件全部成就后生效：

① 宁波富邦董事会、股东大会依据宁波富邦的公司章程及现行法律法规和规范性文件的规定审议批准本次资产重组的相关事项。

② 交易对方股东会、合伙人会议根据其公司章程、合伙协议及现行法律法规和规范性文件的规定审议批准本次交易的相关事项。

③ 中国证监会核准本次资产重组的相关事项。

协议各方承诺将尽最大努力完成和/或促成上述所列条件成就。

17、协议的变更、解除或终止

(1) 本协议经各方协商一致，可通过书面方式变更或解除。

(2) 若任何一方及其高级管理人员或者控股股东因违法违规事项①被证监会、交易所调查、立案的；②被公安或者检察机关启动涉嫌犯罪的调查、立案情况的；或者③被启动司法程序且可能导致任一方亏损的，其他方可无条件单方面解除并终止本协议。

(3) 未经双方协商一致并以书面形式同意，任何一方不得单方面变更、修改或解除本协议中的任何条款。

(4) 本协议签署后，发生如下情形的，本协议任一方有权书面通知另一方终止或解除本协议。但本协议任一方违反本协议约定（包括但不限于故意延迟或未尽最大努力促使本协议生效及履行）的，无权依据本条约定终止或解除本协议：

①本协议签署之日起 6 个月内，甲方未发出召开审议本次资产重组相关议案的股东大会的通知；

②本协议项下的本次资产重组经甲方股东大会审议后未获通过；

③本协议项下的本次资产重组经中国证监会审核不予核准或甲方撤回本次资产重组申请的；

④中国证监会核准本次资产重组后 12 个月内未实施完毕的。

18、争议的解决

各方同意，因签署、履行本协议而产生的任何争议或纠纷，均应通过友好协商解决。若协商不成，凡因本协议引起的或与本协议有关的任何争议，均应提交中国国际经济贸易仲裁委员会按照该会仲裁规则进行仲裁，仲裁地为北京，仲裁裁决是终局的，对各方具有约束力。

19、其他

截至《购买资产协议之补充协议（一）》签署日，标的公司已取得了《发

行股份及支付现金股买资产协议》中约定的热血精灵王的出版许可，亦取得新上线游戏战斗吧蘑菇君的出版许可。

《购买资产协议之补充协议（一）》为《购买资产协议》的补充协议，并作为《购买资产协议》的组成部分。《购买资产协议之补充协议（一）》与《购买资产协议》条款及约定不一致的，以《购买资产协议之补充协议（一）》为准；《购买资产协议之补充协议（一）》未作约定的事项，以《购买资产协议》约定为准。

（二）《宁波富邦精业集团股份有限公司以现金方式购买资产协议》、《宁波富邦精业集团股份有限公司以现金方式购买资产协议之补充协议（一）》（本节合称为“本协议”）的主要内容

1、合同主体、签订时间

2016年7月9日，上市公司（甲方）与何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟签署了附条件生效的《宁波富邦精业集团股份有限公司以现金方式购买资产协议》（以下简称“《购买资产协议》”），购买其合计所持有的天象互动100%股权。

2016年11月13日，宁波富邦（甲方）与天象互动全体股东（乙方）何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟签署了《宁波富邦精业集团股份有限公司以现金方式购买资产协议之补充协议（一）》（以下简称“《购买资产协议之补充协议（一）》”），对本次交易的金额、标的范围及交易方式进行了补充约定。

2、标的资产作价

经交易各方协商，初步确定本次交易标的资产价格为15,000万元（壹亿伍仟万元）（“标的资产交易价格”）。最终标的资产交易价格由各方以中企华评估机构以在评估基准日，采用基础法对标的资产所有者权益进行评估后确定的评估值为依据协商确定。

3、本次交易对价支付安排

本次交易中，上市公司拟收购何云鹏、陈琛、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、杜伟合计持有的天象互动 100%股权，本次交易对价全部以现金方式支付，具体对价支付安排如下：

交易对方	持股比例	预估对价总金额 (元)	预估现金对价 (元)	预估股份对 价(股)
何云鹏	45.8400%	68,760,000	68,760,000	-
陈琛	35.8400%	53,760,000	53,760,000	-
鼎兴量子	5.0000%	7,500,000	7,500,000	-
华弘湖泰	5.0000%	7,500,000	7,500,000	-
张普	3.3700%	5,055,000	5,055,000	-
蒙琨	2.3700%	3,555,000	3,555,000	-
周星佑	2.3700%	3,555,000	3,555,000	-
杜伟	0.2100%	315,000	315,000	-
合计	100.00%	150,000,000	150,000,000	-

中国证监会批准本次资产重组后，甲方应尽快启动本次交易配套资金的募集程序。在标的资产交割日后，甲方应在配套募集资金到账并经甲方聘请的具备证券期货业务资质的会计师事务所就募集资金到账情况出具验资报告且股份登记完成后 10 个工作日内一次性向乙方支付全部现金对价。

本次资产重组中，购买资产与募集配套资金互为前提，如本次募集配套资金事项未获中国证监会核准或者虽获中国证监会核准**但未能按照中国证监会核准的方案募集的**，则本次购买资产事宜将停止实施，即该情况下甲方不再按本条前述约定向乙方支付现金对价。

4、盈利预测补偿

(1) 净利润承诺方承诺：2016 年度、2017 年度、2018 年度、**2019 年度**天象互动净利润（指归属于母公司所有者的净利润）不得为负。如发生亏损的，

则由净利润承诺方以现金方式进行补偿。

(2) 利润补偿期间内，甲方在每个会计年度结束后聘请具有证券期货业务资质的会计师事务所对天象互动净利润实现情况进行审计并出具《专项审计报告》，如经审计当期天象互动净利润为负的，则亏损部分由净利润承诺方按照其本次向甲方转让标的股权的比例向甲方进行补偿。

甲方应在其每个利润补偿年度的年度报告披露后的 10 日内以书面方式通知净利润承诺方应补偿金额，净利润承诺方应在收到甲方通知之日起 30 日内履行完毕补偿义务。

(3) 在利润补偿期限届满时，由各方共同聘请具有证券期货从业资格的资产评估师对标的资产的价值予以评估并出具评估报告，同时由各方共同聘请的具有证券期货从业资格的会计师事务所在不晚于甲方前一个会计年度的年度报告披露后 1 个月内，对标的资产进行减值测试并出具专项审核意见。如标的资产期末减值额大于利润补偿期间内净利润承诺方已支付的补偿金额，则净利润承诺方应以现金方式向甲方另行补偿。

(4) 净利润承诺方按本次向甲方转让股权的比例各自履行本协议项下约定的盈利预测补偿及减值测试补偿义务。

(5) 净利润承诺方累积补偿金额不超过其在本次交易中取得的标的资产交易对价。

5、天象互动团队及管理层安排

(1) 公司治理

本次交易完成后，以维持管理层稳定为原则，在与现管理层充分协商的基础上，双方同意交割后对标的公司的治理结构如下：

① 利润补偿期间，标的公司的董事会将由五名董事组成，其中：甲方提名三名，乙方提名两名。

② 利润补偿期间，标的公司董事长由标的公司董事会选举产生；总理由何云鹏担任，由董事会进行聘任；**财务负责人由甲方提名**并由标的公司董事会聘任。

③利润补偿期间，标的公司不设监事会，设监事一人，由甲方委派。

(2) 核心团队的聘任准则和合同

①聘用期

为保证标的公司持续稳定的经营及利益，何云鹏、张普、周星佑、蒙琨、杜伟作为标的公司的核心团队人员应确保其与标的公司或标的公司关联方成都天象互动数字娱乐有限公司（和核心团队人员签订劳动合同的公司以下简称“用人单位”）之间的劳动合同期限不短于 36 个月的（标的资产交割日起算），且在标的公司不违反相关劳动法律法规的前提下，不得单方解除与标的公司的劳动合同，但以下情形除外：

A.经甲方同意，用人单位根据《劳动合同法》规定主动和该等核心团队人员解除劳动合同；

B.该等核心团队人员死亡、失踪、退休、丧失民事行为能力、丧失劳动能力等原因离开公司的情况或甲方认可的其他情况。

②核心团队人员的竞业禁止

核心团队人员与标的公司应签署《保密与竞业禁止协议》，约定该等人员自本协议签署后及在标的公司服务期间（标的资产交割日起算继续任职 36 个月）及离职后 2 年内不从事与天象互动业务相类似的业务，同时天象互动应按照《保密与竞业禁止协议》约定向相关核心团队人员支付竞业禁止补偿金。

核心团队人员作为交易对方的，其保密及竞业限制义务及避免同业竞争的义务及承诺适用其本人在本协议中的承诺及其本人另行出具的声明。

6、资产交割

本次资产重组包括购买资产及募集配套资金,在前述两部分同时获得中国证监会核准的前提下，各方应至迟在中国证监会核准本次交易之日起十二个月内完成按如下交割：

中国证监会批准本次交易后，交易对方有义务促使标的公司在甲方通知后的 20 个工作日内办理完毕标的股权交割涉及的股东变更登记手续及标的公司的

董事、监事、高级管理人员的变更手续，使交易对方持有的标的公司股权过户至甲方名下，标的公司的董事、监事、高级管理人员按照本协议的约定完成变更备案登记。甲方应提供必要配合。

中国证监会核准本次交易后，甲方应在标的资产交割日起 10 个工作日内启动本次交易配套资金的募集，并在募集资金到位后根据本协议第三条的约定向乙方支付现金对价。乙方应提供必要配合。

7、过渡期安排

双方同意，标的公司在过渡期的损益及数额应由本协议双方认可的具有证券期货业务资格的审计机构于标的资产交割完成之日起 60 个工作日内进行审计确认。

各方同意，标的公司在过渡期所产生的盈利由甲方享有，所产生的亏损由乙方以现金方式于“过渡期损益报告”出具后 10 个工作日内全额补偿给甲方。

过渡期内，乙方承诺通过采取行使股东权利等一切有效的措施，保持对标的资产拥有合法、完整的权利，并保证标的资产权属清晰，未经甲方事先书面同意，不对标的资产设置质押或其他权利负担。

过渡期内，乙方确保标的公司以符合相关法律和良好经营惯例的方式保持正常运营。

8、滚存未分配利润安排

自本协议签署之日起，标的公司在标的资产交割日前不得对截至 2016 年 3 月 31 日的滚存未分配利润进行分配。标的公司于标的资产交割日止的滚存未分配利润由本次交易标的资产交割完成后的股东享有。

甲方在本次交易实施完毕日之前的滚存未分配利润由本次交易实施完毕后的新老股东共同享有。

9、双方的声明和保证

(1) 甲方的声明与保证

①甲方系依法设立并有效存续，在上海证券交易所上市的股份有限公司，

具有签署及履行本补充协议的主体资格。

②于本补充协议签署日，甲方签署本协议不违反其公司章程，不违反其订立的任何其他协议，不会与其公司章程或其订立的其他协议存在任何冲突。

③于本补充协议签署日至标的资产交割日的期间，甲方所有公开披露均为真实、准确、完整、及时的信息披露，不存在虚假记载或误导性陈述，不会给乙方履行本补充协议项下的义务带来不利影响。

④于本补充协议签署日，甲方经营活动符合有关法律规定，并且各生产经营涉及的各方面不存在重大违法情形。

⑤本补充协议签署日至标的资产交割日的期间，甲方的经营状况和财务状况均不会发生重大不利变化。

(2) 乙方的声明与保证

①乙方均具有签署及履行本协议的权利及能力，其签署本协议或履行其在本协议项下的义务已取得其有权决策机构同意且不违反其公司章程、合伙协议及其订立的任何其他协议，不会与其公司章程、合伙协议及其订立的其他协议存在任何冲突。

②天象互动自然人股东承诺，于本补充协议签署日，除本人持有天象互动、天象互娱股权或在其中任职外，本人及本人近亲属及该等主体控制的其他企业没有直接或间接或借用其他主体名义从事与天象互动、天象互娱及其子公司所涉及从事的移动网络游戏开发、发行和孵化业务，也没有在其他从事前述业务的其他任何经营实体中投资、任职（担任独立董事的除外），或其他任何与天象互动、天象互娱及其子公司存在同业竞争的情形。

乙方承诺，于本补充协议签署日，本人及本人近亲属/本企业及本企业控制的其他企业没有直接或间接或借用其他主体名义从事与宁波富邦及其子公司相同或类似的业务（工业铝板带材、铝型材深加工，下同），也没有在与宁波富邦及其子公司存在相同或类似业务的其他任何经营实体中投资、任职，或其他任何与宁波富邦及其子公司存在同业竞争的情形。

天象互动自然人股东保证，在标的资产交割日后，除持有宁波富邦股份及天象互娱股权外，本人及本人近亲属及该等主体控制的企业不拥有、管理、控制、投资、从事其他任何与宁波富邦（包括天象互动、天象互娱及子公司在内的下属公司，下同）所从事的相同或相似的任何业务或项目（即“竞争业务”，指宁波富邦在本次交易后的主营业务工业铝板带材、铝型材深加工及天象互动、天象互娱及其子公司所属的移动网络游戏开发、发行和孵化业务，下同），亦不参与拥有、管理、控制、投资与宁波富邦构成竞争的竞争业务，亦不谋求通过与任何第三人合资、合作、联营或采取租赁经营、承包经营、委托管理等方式直接或间接从事与宁波富邦构成竞争的竞争业务。前述投资不包括在二级市场投资持有同行业公司股票，但谋求控制权的仍受本承诺函约束。

③乙方承诺自其成为标的公司股东之日起至标的资产交割日前发生的未披露的有损于甲方和 / 或标的公司合法权益的标的公司债务由各乙方承担赔偿责任或补偿责任。如果甲方和/或标的公司就前述未披露债务收到任何支付请求，甲方和/或标的公司应及时通知乙方，乙方应在收到甲方和/或标的公司的书面通知后与未披露债务权利人妥善协商处理。如乙方确有充分且正当理由不予支付的，可以由乙方采取相应的法律手段予以解决，需要标的公司提供相关文件的，标的公司应予配合，因此产生的相关费用由乙方承担。如果乙方未能解决相关上述事宜，导致甲方和/或标的公司基于未披露债务被相关法院强制执行而支付了任何款项，则乙方应在收到甲方和/或标的公司的书面通知后的 5 个工作日内将前述款项支付至甲方和/或标的公司指定的银行账户。

10、乙方关于标的公司的声明与保证

乙方就标的公司做出如下声明与保证，除已向甲方书面披露的外，于本补充协议签署日：

（1）乙方持有的标的股权合法、完整，标的股权权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷，并无设置任何权利负担；其对标的公司的出资均为真实出资且均已出资到位，不存在任何其他第三方可就其持有的标的股权主张任何权利的情况；保证在标的资产交割日前确保所持有股权保持前述状态。

（2）标的公司系依法成立并有效存续的有限责任公司，注册资本均已全部

缴足，不存在出资瑕疵，不存在任何导致或可能导致标的公司解散、清算或破产的情形。标的公司合法有效的持有下属子公司股权，且所持子公司股权不存在纠纷或潜在纠纷，亦不存在其他第三方有权就子公司主张股权权利的情况。

(3) 标的公司提供的截审计、评估基准日的标的公司（包括子公司）财务报表（以下简称“财务报表”）系按照相关法律及会计准则的要求编制，在所有重大方面均完整及准确、真实、公允地反映了其所涵盖时期标的公司（包括子公司）的财务状况、经营成果、资产状况以及现金流量状况。除在财务报表中明确记载的负债以及标的公司（包括子公司）截至标的资产交割日在日常业务过程中正常发生的负债以外，标的公司（包括子公司）不存在其他或有债务。

(4) 乙方承诺在本次交易交割完成之前，其及标的公司（包括子公司）向甲方及其指定人员提供的标的公司（包括子公司）的财务报表将全部按照相关法律及会计准则的要求编制，在各重大方面均完整及准确，真实、公允地反映其所涵盖时期标的公司的财务状况、经营成果、资产状况以及现金流量状况。除在财务报表中明确记载的负债以及标的公司（包括子公司）在标的资产交割日前日常业务过程中正常发生的负债以外，标的公司（包括子公司）不存在其他任何债务。

(5) 标的公司（包括子公司）目前拥有的其开展主营业务所必需的全部业务许可、批准和资质均合法有效，不存在任何导致（或预期可能导致）任何许可、批准和资质失效的情形。

(6) 标的公司（包括子公司）不存在影响其正常经营行为的重大违法违规行行为，或在工商、税务、游戏运营、知识产权侵权等方面近三年存在未向甲方披露的重大行政处罚。

(7) 标的公司（包括子公司）已签订的对其资产、业务、价值或利润有重要影响的全部合同均为合法有效，且足以保证标的公司持续稳定运营。标的公司（包括子公司）以及合同的其他当事方均适当履行了前述每一重要合同项下的义务，不存在对于前述任何重要合同的任何重大违反。

(8) 标的公司（包括子公司）合法拥有其各项设备、设施、物资、车辆和

其他动产、不动产的所有权，前述各项资产均处于良好的运作及操作状态，足以满足标的公司目前开展业务的需要，并且除乙方在本协议签署前披露的情况以外，任何设备、设施、物资或其他动产均没有设定任何权利负担，不存在相关纠纷或争议。

(9) 标的公司（包括子公司）在其业务过程中使用的商标、软件著作权、实施许可权等（以下合称“知识产权”），均由标的公司（包括子公司）作为所有人合法所有或者已经取得合法有效的授权。标的公司（包括子公司）拥有专有权或使用权的知识产权，足以满足其开展业务的需要，并且不存在与之有关的任何未决的或潜在的质疑、异议、争议或纠纷的情形。标的公司（包括子公司）拥有所有权的知识产权未侵犯他人的知识产权，该等知识产权均没有设置质押等其他权利负担。

(10) 除已经披露的诉讼纠纷外，标的公司（包括子公司）不存在尚未解决完毕的重大诉讼、仲裁或相关法律程序，也不存在尚未解决完毕的对标的公司有重大影响的行政处罚、调查、异议、复议或其他行政程序，并且乙方基于目前收到的书面通知文件预期不存在将导致（或预期可能导致）前述法律程序的纠纷、争议、违法或违约行为。

(11) 标的公司（包括子公司）不存在劳动用工方面的重大违法行为，与其现有职工及原职工之间不存在重大未决的争议和劳动仲裁、诉讼或其他重大纠纷。

(12) 标的公司（包括子公司）在重大方面遵守了所有税收方面相关法律的规定，应向税务机关或其他政府机构缴纳或代扣代缴的各项税款均已经或将按照相关法律规定缴纳或申报，不存在税收方面的重大违法行为。

(13) 标的公司（包括子公司）享有的税收优惠、政府扶持政策和政府补贴均合法、有效，未发生任何税收优惠提前失效或终止、补缴税款或被要求返还政府扶持资金、政府补贴资金或因此承担任何法律责任的情况和风险。

(14) 乙方、标的公司（包括子公司）向甲方及其指定人员、中介机构提供的有关标的公司以及有关本次交易的信息和资料均为真实、准确、完整和及

时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，不会给甲方履行本协议项下的义务带来不利的影晌。

11、标的公司人员安排

各方同意，本次交易完成后，标的公司仍将独立、完整地履行其与员工的劳动合同，不因本协议项下之交易产生员工分流安排问题（员工自己提出辞职的除外）。

12、标的公司债权债务的处理

各方确认，本次交易仅为股权转让，标的公司所涉及债权债务由标的公司继续承担。

13、不可抗力

本协议任何一方由于不可抗力且自身无过错造成的不能履行或部分不能履行本协议的义务将不视为违约，但应在条件允许下采取一切必要的救济措施，减少因不可抗力造成的损失。

遇有不可抗力的一方，应尽快将事件的情况以书面形式通知其他各方，并在事件发生后十五日内，向其另一方提交不能履行或部分不能履行本协议义务以及需要延期履行的理由的报告。

遭遇不可抗力一方若是在迟延履行后发生不可抗力的，并不能免除延迟方责任。

不可抗力影响消除后，协议各方应当及时采取一切合理措施恢复履行本协议。但是，自不可抗力影响消除后一个月内，虽经协商各方对恢复履行本协议仍然无法达成一致时，本协议可以由各方协商终止。

14、违约责任

（1）本协议任何一方均应遵守其声明和保证，履行本协议项下的义务。除非不可抗力，任何一方违反本协议约定的任何条款，均构成违约。违约方均应赔偿因其违约行为给协议其他方造成的损失以及因此支出的合理费用（含律师费、诉讼费、执行费等）。

(2) 甲方应按本协议第三条现金支付条款约定的时间付款，如逾期付款的，应根据逾期付款金额和逾期天数，每日按逾期付款金额的万分之三向交易对方支付滞纳金，由甲方在收到乙方发出的滞纳金付款通知后 5 个工作日内支付至乙方指定的银行账户。但因乙方原因导致甲方不能在约定期限内付款的，乙方同意适当延长合理期限，但该等延期系甲方故意或重大过失造成的，则不在前述豁免范围内。

(3) 本协议签订后至中国证监会作出核准或不予核准本次交易前，任一方拟终止本次交易的，应与其他各方协商并达成一致。中国证监会核准本次交易后至标的股权交割完成前，除经交易双方协商一致或本协议约定之终止事项外，若因甲方原因导致协议终止的，则甲方应向乙方支付 100 万元违约金；若因乙方原因导致协议终止的，乙方应向甲方支付 100 万元的违约金。若本次交易未能通过中国证监会审核的，则甲乙双方均无需承担违约责任，各方可就甲方购买标的股权事项另行协商后确定是否再次启动资产重组程序。

(4) 如因乙方原因导致标的公司未能根据本协议约定的时间办理完毕标的股权过户的工商登记或本协议约定的资产交割后的工作交接的，则每延迟一日，乙方应按本次交易价格万分之三向甲方支付违约金，由乙方在收到甲方发出的违约金付款通知后 5 个工作日内支付至甲方指定的银行账户。但因甲方原因或税务、工商等相关政府部门监管法规及政策调整等导致未能按本协议约定办理完毕标的资产过户手续的，则甲方同意适当延长合理时间，但该等延期系乙方故意或重大过失造成的，则不在前述豁免范围内。

(5) 任何一方如发生本条第(2)项、第(4)项约定的违约行为，且该行为没有在 30 个工作日内（“纠正期”）及时予以纠正，则该方应被视作根本性违约。守约方可以暂时停止履行其在本协议项下的部分或全部义务，直到违约方以令守约方满意的方式纠正了该等违约行为。若守约方认为违约不可纠正，则自纠正期届满的次日起，守约方有权随时向违约方发出关于解除本协议的书面通知，自书面通知送达违约方之日起，本协议即行解除。

(6) 如任何一方发生本条第(5)项约定的根本性违约行为导致本协议解除的，除本条第(2)项、第(4)项所约定的违约金外，守约方还有权要求违约方恢复原状，并根据第(1)项的约定同时要求违约方赔偿损失。

(7) 在本协议约定的利润补偿期间，如甲方未经乙方同意或无明确法律、法规或规范要求依据，擅自修订标的公司章程中基于本协议第五条第 1 款第 (1) 项内容制定的条款，或解除乙方提名董事或总经理职务的（但乙方提名人员丧失《公司法》等法律法规规定的担任董事或高级管理人员资格的除外），经乙方书面要求仍不予纠正的，从该等事项发生之日起，净利润承诺方有权拒绝继续承担本协议约定的后续利润补偿责任。

(8) 如标的公司核心团队人员违反本协议第五条第 2 款关于任职期限的约定的，则净利润承诺方承诺向天象互动给予相应赔偿，具体赔偿计算方式为： $\text{赔偿金额} = \text{离职人员任职未满 36 个月的差额月度数量} \times \text{其离职前三年从天象互动取得的平均税前年收入（包括工资和奖金）} \div 12$ 。

(9) 本次购买资产与募集配套资金互为前提，如本次募集配套资金失败或募集金额不足，则甲方以现金方式购买资产事宜将停止实施，且在本协议自甲方在指定信息披露媒体发布公告之日起终止。如交易对方已将标的资产过户给甲方的，则甲方应在协议终止之日起 20 个工作日内返还标的资产并办理过户登记手续。

15、协议的生效

(1) 本协议经各方签字盖章后成立。

(2) 除协议特别指出的个别条款各方签署后立即生效外，本协议其他条款在以下条件全部成就后生效：

① 甲方董事会、股东大会依据甲方的公司章程及现行法律法规和规范性文件的规定审议批准本次资产重组的相关事项。

② 乙方股东会、合伙人会议根据其公司章程、合伙协议及现行法律法规和规范性文件的规定审议批准本次交易的相关事项。

③ 中国证监会核准本次资产重组的相关事项。

协议双方承诺将尽最大努力完成和/或促成上述所列条件成就。

14、协议的变更、解除或终止

(1) 本协议经双方协商一致，可通过书面方式变更或解除。

(2) 若任何一方及其高级管理人员或者控股股东因违法违规事项①被证监会、交易所调查、立案的；②被公安或者检察机关启动涉嫌犯罪的调查、立案情况的；或者③被启动司法程序且可能导致任一方亏损的，其他方可无条件单方面解除并终止本协议。

(2) 未经双方协商一致并以书面形式同意，任何一方不得单方面变更、修改或解除本协议中的任何条款。

(3) 本协议签署后，发生如下情形的，本协议任一方有权书面通知另一方终止或解除本协议。但本协议任一方违反本协议约定（包括但不限于故意延迟或未尽最大努力促使本协议生效及履行）的，无权依据本条约定终止或解除本协议：

①本协议签署之日起 6 个月内，甲方未发出召开审议本次资产重组相关议案的股东大会的通知；

②本协议项下的本次资产重组经甲方股东大会审议后未获通过；

③本协议项下的本次资产重组经中国证监会审核不予核准或甲方撤回本次交易申请的；

④中国证监会核准本次资产重组后 12 个月内未实施完毕的。

16、争议的解决

各方同意，因签署、履行本协议而产生的任何争议或纠纷，均应通过友好协商解决。若协商不成，凡因本协议引起的或与本协议有关的任何争议，均应提交中国国际经济贸易仲裁委员会按照该会仲裁规则进行仲裁，仲裁地为北京，仲裁裁决是终局的，对各方具有约束力。

17、其它

《购买资产协议之补充协议（一）》为《购买资产协议》的补充协议，并作为《购买资产协议》的组成部分。《购买资产协议之补充协议（一）》与《购买资产协议》条款及约定不一致的，以《购买资产协议之补充协议（一）》为准；《购买资产协议之补充协议（一）》未作约定的事项，以《购买资产协议》约定为准。

（三）宁波富邦精业集团股份有限公司和募集配套资金认购方之《附条件生效股份认购协议》、《附条件生效股份认购协议之补充协议》（本节合称为“本协议”）的主要内容

1、合同主体、签订时间

2016年7月9日，上市公司（甲方）与富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、安信基金资管计划、君煦基金（乙方）签署了《附条件生效的股份认购协议》。

2016年11月13日，上市公司（甲方）与富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、君煦基金（乙方）签署了《附条件生效股份认购协议之补充协议》，对2016年7月9日签订的《附条件生效股份认购协议》中部分条款进行调整。同日，上市公司（甲方）与吴湛强（乙方）签署了《附条件生效股份认购协议》。

2、认购股份价格及数量

本次非公开发行股票定价基准日为公司第七届董事会第二十三次会议决议公告日。发行价格为18.57元/股，不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%。若自本次发行的定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，则发行价格将按现行规则进行相应调整，同时发行数量将根据乙方认购金额与除权除息后的发行价格进行相应调整。

甲方本次非公开发行募集配套资金总额将不超过1,119,678,000元，本次发行股份数量合计不超过60,294,987股，具体情况如下：

序号	配套资金认购方	认购金额（元）	认购股份数量（股）
1	华旗汇鼎	390,562,740	21,031,919
2	富邦控股	209,094,508	11,259,801
3	宋汉平	151,899,012	8,179,806
4	富邦鼎鑫	135,396,704	7,291,152
5	富邦融汇	70,361,154	3,788,968
6	吴湛强	60,759,605	3,271,922
7	君煦基金	60,759,605	3,271,922
8	富邦德盛	40,844,672	2,199,497
合计		1,119,678,000	60,294,987

若本次非公开发行股票的数量总额因监管政策变化或根据发行核准文件的要求予以调减的，则乙方认购数量届时将相应进行调减。

如股东大会确认的其他任一配套资金认购方全部或部分放弃认购其原承诺认购股份的，则该等认购放弃部分由富邦控股进行足额认购。

3、股份认购价款支付时间、支付方式与股票交割

乙方应在本次发行获得中国证监会核准并收到甲方和其主承销商通知确定的具体缴款日期（以下简称“缴款日”）将本次发行的认购价款以现金方式一次性划入本次发行指定的主承销商银行账户（“指定收款账户”）。

甲方在收到乙方支付的认购价款后，应及时委托有从事证券业务资格的会计师事务所对本次发行所募集的全部资金进行验资并出具验资报告。

在乙方支付认购价款后，甲方应尽快将乙方认购的股票在证券登记结算机构办理股票登记手续。

4、锁定期

乙方承诺及确认，其自本次发行结束之日起 36 个月内不转让本次发行取得的新增股份。

乙方应按照相关法律法规和中国证监会、证券交易所的相关规定按照甲方要求就本次非公开发行中认购的股份出具相关锁定承诺并办理相关股份锁定事宜。

5、协议的生效和终止

本协议经甲乙双方签署后成立。

本协议在下列生效条件全部成就之日起生效：

- (1) 甲方董事会和股东大会审议并批准本次发行；
- (2) 中国证监会核准本次发行。

在下述情况下，本协议可以在交割前终止：

- (1) 经双方协商一致达成书面协议同意终止本协议；
- (2) 甲方股东大会批准的本次发行决议有效期（12 个月）届满且未予有效延期；
- (3) 按照本协议约定协议解除的。
- (4) 受不可抗力影响。

6、违约责任

任何一方因违反本协议约定的有关义务及所作出的陈述和保证的，即视为该方违约，但因不可抗力造成的除外。因违约方的违约行为导致本协议不能履行而给守约方造成损失的，则该违约方应足额、及时赔偿守约方因此产生的全部损失。

中国证监会核准本次交易后，如乙方未在本协议约定的缴款日缴足认购款的，经甲方或其主承销商合理催告仍不缴纳的，则甲方有权解除本协议并终止向乙方发行股票，且甲方有权要求乙方支付 500 万元的违约金，如违约金尚不足以弥补甲方损失的，乙方还应赔偿甲方损失。

如本次发行未能取得中国证监会核准的，甲方不承担责任。

在本协议全部生效条件成就后，如因中国证监会核准发行股份数量减少或因有关法律法规及规范性文件及相关主管部门的要求发生重大变化而导致甲方不能向认购方发行全部或部分股票的，甲方不承担违约责任。

八、本次交易不构成借壳上市

（一）上市公司控股股东、实际控制人不变

本次交易前，富邦控股持有上市公司 47,162,160 股股份，占总股本的 35.2622%，为上市公司控股股东，宋汉平等 14 名自然人股东作为富邦控股经营管理团队及一致行动人共同控制富邦控股，宋汉平等 14 名富邦控股经营管理团队通过控制富邦控股成为上市公司的实际控制人。

根据证监会 2016 年 6 月 17 日发布的《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》：“上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人拟认购募集配套资金的，相应股份在认定控制权是否变更时剔除计算”。在剔除富邦控股及其一致行动人通过认购募集配套资金获得的股份后，富邦控股仍直接持有上市公司 **17.7223%的股权**，为上市公司第一大股东。由于本次发行股份及支付现金购买资产与发行股份募集配套资金互为前提，**如本次募集配套资金事项未获中国证监会核准或者虽获中国证监会核准但未能按照中国证监会核准的方案募集的，则本次发行股份及支付现金购买资产事宜将停止实施**。本次交易中，富邦控股及其一致行动人合计认购公司本次新增发行的股票 **32,719,224 股**。本次交易完成后，富邦控股及其一致行动人持有上市公司 **79,881,384 股股份**，占本次发行完成后的公司总股本的 **30.0174%**，仍为上市公司控股股东。

（二）上市公司对核心资产的控制权不变

本次交易完成后，标的公司天象互娱将成为上市公司控股子公司、天象互动将成为上市公司全资子公司。在标的资产实现承诺业绩及上市公司原主营业务整体行情仍持续走低的情况下，则上市公司未来的主要利润将来源于本次购买的标的公司。从利润贡献的角度来看，标的资产在一定期间内将成为上市公司核心资产。

根据本次交易各方签署的《购买资产协议》，其中第五条第 1 款对交易完成后标的公司团队及管理层安排作出了约定，核心内容如下：

(1) 标的公司的董事会由五名董事组成，上市公司提名三名，交易对方提名两名；

(2) 标的公司董事长由标的公司董事会选举；总理由何云鹏担任；财务负责人、副总理由何云鹏提名，经甲方同意后由董事会聘任。利润补偿期间，总经理有权决定日常经营计划及经营过程中的采购、销售事项。除乙方提名的董事或总经理主动辞职或丧失任职资格的，甲方不得随意罢免或解除职务，确保乙方提名的人员对标的公司日常经营业务的经营管理权利；

(3) 利润补偿期间标的公司设监事一人，由上市公司委派。

(4) 批准、修改标的公司的年度经营计划和预算等标的公司的重大事项应经过董事会审议，且该等需由董事会审议的事项应在标的公司章程中约定，盈利预测补偿期间章程调整该等事项需经乙方同意。但甲方根据法律法规及工商行政管理部门、中国证监会等监管部门的要求而需要修改标的公司章程的不受前述限制。

对于前述协议约定，根据上市公司和何云鹏的说明，前述关于交易完成后标的公司的治理结构及经营管理层的管理运作约定是宁波富邦出于维持标的公司的经营管理层稳定及交易对方出于保证承诺业绩实现而经协商作出的约定，该等约定的运作措施不会导致宁波富邦丧失对标的资产的控制权，不会导致重组完成后管理层实际控制标的资产的情况，具体理由如下：

(1) 上市公司控制标的公司董事会。上市公司提名董事人数超过标的公司董事会组成人员半数，即上市公司可控制标的公司董事会。

(2) 上市公司控制标的公司经营管理团队的选聘。何云鹏利用其对标的公司行业的管理经验初步筛选标的公司的管理团队，上市公司负责管理团队人员的确认，认可后提交标的公司董事会聘任。

(3) 上市公司可以控制标的公司重大事项的决策。交易协议及标的公司章程明确约定需要提交标的公司董事会审议事项，可以确保上市公司对标的公司在重大事项决策层面的控制。

(4) 上市公司在确保对标的公司实际控制的前提下授权公司经营管理团队对日常经营管理事项的经营权是落实总经理等高级管理人员主持公司生产经营管理工作的职责要求，该安排不会导致标的公司经营管理层实际控制标的资产。

(5) 上市公司不得随意罢免或解除乙方提名董事或总经理职务是交易双方为保证标的公司能拥有稳定的经营管理团队及稳定的经营管理环境，以实现承诺业绩的约定。

综上所述，独立财务顾问和律师核查后认为，交易协议中的前述安排是上市公司基于保持标的公司经营管理团队的稳定及交易对方基于保持标的公司拥有稳定、持续的经营方针及管理环境而充分协商作出的，该等安排在保证上市公司对标的公司经营管理团队的控制权及对重大经营管理事项的决策权的前提下，充分整合管理层人力资源经营管理标的资产，不会导致核心资产实质上由管理层控制的情况。

根据上市公司第七届董事会第二十三次会议决议及交易双方签署的《购买资产协议之补充协议（一）》，交易双方对原协议第五条第 1 款约定内容进行了调整，修改后双方关于交易完成后标的公司的管理约定如下：

(1) 利润补偿期间，标的公司的董事会将由五名董事组成，其中：甲方提名三名，乙方提名两名。

(2) 利润补偿期间，标的公司董事长由标的公司董事会选举产生；总经理由乙方一何云鹏担任，由董事会进行聘任；财务负责人由甲方提名并由标的公司董事会聘任。

(3) 利润补偿期间，标的公司不设监事会，设监事一人，由甲方委派。

本次修改进一步加强了上市公司拟对标的公司董事会及高级管理人员的选聘的控制，删除了对经营管理团队的授权，上市公司将根据子公司管理制度等内部制度实施对标的公司的管理，确保对标的公司的管理及控制。

综上，本次交易前后，富邦控股为上市公司的控股股东，宋汉平等 14 人的经营管理团队为上市公司的实际控制人，本次交易未导致上市公司控制权发生变化。

结合以上两点，本次交易不构成借壳上市。

第二章 上市公司基本情况

一、基本情况简介

公司名称	宁波富邦精业集团股份有限公司
英文名称	NINGBO FUBANG JINGYE GROUP CO., LTD.
企业类型	股份有限公司（上市）
股票简称	宁波富邦
股票代码	600768
统一社会信用代码	91330200144053689D
注册资本	13,374.72 万元
实收资本	13,374.72 万元
法定代表人	郑锦浩
成立日期	1993 年 5 月 23 日
上市日期	1996 年 11 月 11 日
注册地址	宁波市镇海骆驼机电工业园区
办公地址	宁波市鄞州区天童北路 702 号亨润工业城办公大楼三楼
邮政编码	315192
联系电话	0574-87410500
联系传真	0574-87410501
电子邮件	fbjy@600768.com.cn
公司网站	www.600768.com.cn
经营范围	许可经营项目：汽车修理（限分支机构经营），煤炭批发，（在许可证件有效期内经营）。一般经营项目：有色金属复合材料、新型合金材料、铝及铝合金板、带、箔及制品、铝型材产品的制造、加工；塑料制品及汽车配件加工（以上限分公司经营）；机电设备、装卸机械、车辆配件、纺织原料、五金交电、建筑材料、金属材料、化工原料、橡胶制品、木材、日用品、针纺织品的批发、零售；起重安装；装卸搬运；仓储；货物堆场租赁；停车场；房地产开发。

二、历史沿革及股权变动情况

（一）公司设立情况

宁波富邦精业集团股份有限公司前身为成立于 1993 年 5 月 23 日的宁波市华通运输股份有限公司。

1992 年 11 月 27 日，宁波市经济体制改革办公室（现宁波市经济体制改革委员会）出具《关于同意组建宁波市华通运输股份有限公司的批复》（甬体改【1992】26 号），同意由宁波市第三运输公司作为主体发起人，以定向募集方式设立宁波市华通运输股份有限公司。

1992 年 11 月 11 日，宁波市资产评估中心出具了宁评字（92）543 号《评估报告》，1993 年 5 月 20 日，宁波会计师事务所出具了宁会字（92）540 号《验资报告》，1993 年 5 月 31 日，宁波甬江会计师事务所出具了《验资报告》（宁波市华通运输股份有限公司原注册资本 28,000,000 元，由宁波会计师事务所审验。后增加至 38,000,000 元，由宁波甬江会计师事务所审验）。

1993 年 5 月 23 日，宁波市华通运输股份有限公司在浙江省宁波市工商行政管理局办理了注册登记，并领取了注册号为 3302001000983 的《企业法人营业执照》。宁波市华通运输股份有限公司设立时的股本总额即注册资本为人民币 38,000,000 元，每股面值 1 元，股份总数 38,000,000 股。法定代表人为应祖亮。

宁波市华通运输股份有限公司设立时股权结构如下：

股份类别	持股数额（股）	持股比例
一、法人股		
1、发起人股：	30,280,000	79.68%
2、其他社会法人股：	6,440,000	16.95%
法人股合计：	36,720,000	96.63%
二、个人股		
内部职工股	1,280,000	3.37%

个人股合计:	1,280,000	3.37%
合计	38,000,000	100.00%

(二) 首次公开发行股票并上市

1996年6月,经公司第四次股东大会决议,并报宁波市工商行政管理局核准,公司名称变更为宁波市华通股份有限公司。

1996年,经中国证券监督管理委员会证监发字【1996】272号文和证监发字【1996】273号文、宁波市人民政府甬改发【1996】33号等文件批准,公司向社会公开发行人民币普通股股票13,600,000股,每股面值1元。根据上海证券交易所上证上【1996】字第098号文审核同意,公司发行的13,600,000元人民币普通股股票于1996年11月11日在上海证券交易所挂牌交易。公司总股本51,600,000股,本次上市流通的13,600,000股均为1996年10月28日向社会公开发行的新股,公司尚余内部职工股1,280,000股预计于1999年11月启上市。公司注册资本增至51,600,000元。经大华会计师事务所验证并出具华业字(96)第1199号《验资报告》。

1996年11月,宁波市华通股份有限公司在浙江省宁波市工商行政管理局办理了注册登记。

首次公开发行完成后,公司股权结构如下:

股份类别	持股数额(股)	持股比例
一、未上市流通股		
1、法人股	36,720,000	71.16%
2、内部职工股	1,280,000	2.48%
未上市流通股合计	38,000,000	73.64%
二、上市流通股		
3、社会公众股	13,600,000	26.36%
上市流通股合计	13,600,000	26.36%
合计	51,600,000	100.00%

（三）公司上市后的历次股本变动情况

1、1999年，公司派发红股、资本公积转增股本

1999年4月8日，公司1998年年度股东大会审议通过《一九九八年度转增股本及利润分配预案》并报经宁波市经济体制改革委员会以甬股改【1999】16号文核准，公司以1998年末总股本51,600,000股为基数，向全体股东按每10股送红股的比例派送红股，共送红股15,480,000股；以资本公积25,800,000元转增股本，每10股转增5股。股本总额由51,600,000股增至92,880,000股。新增可流通股份上市日为1999年4月15日。

以上派发红股、资本公积转增股本已经大华会计师事务所审验，并于1999年8月23日出具华业字（99）第1068号《验资报告》。

本次派发红股、资本公积转增股本之后，公司股权结构如下：

股份类别	持股数额（股）	持股比例
一、未上市流通股		
1、法人股	66,096,000	71.16%
2、内部职工股	2,304,000	2.48%
未上市流通股合计	68,400,000	73.64%
二、上市流通股		
3、社会公众股	24,480,000	26.36%
上市流通股合计：	24,480,000	26.36%
合计	92,880,000	100.00%

2、1999年，公司内部职工股上市流通

1999年10月26日，公司内部职工股2,304,000股经中国证券监督管理委员会证监发字【1996】272号文件批准于1999年10月28日上市流通。

内部职工股上市流通后，公司股权结构如下：

股份类别	持股数额（股）	持股比例
一、未上市流通股		
1、法人股	66,096,000	71.16%
未上市流通股合计	66,096,000	71.16%
二、上市流通股		
2、社会公众股	26,784,000	28.84%
上市流通股合计：	26,784,000	28.84%
合计	92,880,000	100.00%

3、2002年，公司控股股东变更

2002年4月26日，原上市公司第二大股东宁波轻工控股（集团）有限公司以原控股公司为基础，引入经营者及经营团队组建宁波富邦控股集团有限公司。宁波市经济委员会甬经企业〔2002〕542号文批复同意富邦控股以承担债务方式兼并宁波市第三运输公司。2002年10月30日，富邦控股与原上市公司第一大股东宁波市第三运输公司、原第二大股东宁波轻工控股（集团）有限公司分别签订《股权转让协议》，由富邦控股吸收合并宁波市第三运输公司、同时受让宁波轻工控股（集团）有限公司所持上市公司6,228,000股社会法人股。上述兼并及股份转让完成后，富邦控股持有上市公司28.70%的股份，成为第一大股东。上述股权转让款已全部支付完毕，吸收合并事宜获宁波市经济委员会批复同意，股权转让事项获宁波市国有资产管理委员会办公室批复同意，截至2002年12月31日，相关手续办理完毕。

4、2002年，公司名称变更

2002年7月30日，公司收到宁波市工商行政管理局（甬工商）名称变核【2002】第001156号的《企业名称变更核准通知书》，核准企业名称变更为“宁波富邦精业集团股份有限公司”，2002年9月16日，公司召开2002年度第一次临时股东大会，审议通过将公司名称变更为“宁波富邦精业集团股份有限公司”，并相应修改《公司章程》有关条款。2002年9月19日，公司在宁波市工商行政管理局办理了工商登记手续，正式更名。

5、2003 年，公司资本公积转增股本

2003 年 9 月 17 日，经公司 2003 年度第一次临时股东大会审议通过《公司 2003 年半年度资本公积金转增股本预案》，并报经宁波市经济体制改革委员会以甬股改【2003】25 号文核准，公司以 2003 年 6 月 30 日总股本 92,880,000 股为基数，每 10 股转增 2 股，公司总股本增加至 111,456,000 股。新增可流通股份上市日为 2003 年 9 月 30 日。

以上资本公积转增股本已经浙江天健会计师事务所验证，并出具浙天会验【2003】第 104 号《验资报告》。公司业已办妥工商变更等相关法律手续。

资本公积转增股本之后，公司股权结构如下：

股份类别	持股数额（股）	持股比例
一、未上市流通股		
1、法人股	79,315,200	71.16%
未上市流通股合计	79,315,200	71.16%
二、上市流通股		
2、社会公众股	32,140,800	28.84%
上市流通股合计：	32,140,800	28.84%
合计	111,456,000	100.00%

6、2005 年，公司派发红股、资本公积转增股本

2005 年 6 月 22 日，公司 2004 年度股东大会审议通过《2004 年度利润分配预案》《2004 年度资本公积转增股本预案》并报经宁波市经济体制改革委员会以甬股改【2005】479 号文核准，公司以 2004 年末总股本 111,456,000 股为基数，向全体向全体股东按每 10 股送 1.3 股红股的比例派送红股，共送红股 14,482,800 股；以资本公积向全体股东转增股本，每 10 股转增 0.7 股，共转增 7,801,900 万股。公司总股本增加至 133,747,200 股。新增可流通股份上市日为 2005 年 8 月 19 日。

以上派发红股、资本公积转增股本已经浙江天健会计师事务所审验，并于 2005 年 10 月 31 日出具浙天会验【2005】第 85 号《验资报告》。公司业已办妥

工商变更等相关法律手续。

派发红股、资本公积转增股本之后，公司股权结构如下：

股份类别	持股数额（股）	持股比例
一、未上市流通股		
1、法人股	95,178,200	71.16%
未上市流通股合计	95,178,200	71.16%
二、上市流通股		
2、社会公众股	38,569,000	28.84%
上市流通股合计	38,569,000	28.84%
合计	133,747,200	100.00%

（四）股权分置改革及流通股上市情况

1、2006年，股权分置改革

2006年11月29日，宁波市人民政府国有资产监督管理委员会《关于宁波富邦精业集团股份有限公司股权分置改革方案的批复》（甬国资发【2006】57号）核准同意公司股权分置改革方案。经2006年12月11日公司股权分置改革相关股东会审议，以方案实施的股权登记日2006年12月22日总股本133,747,200股、流通股38,569,000股为基数，本公司全体非流通股股东以向流通股股东每10股送2.7股共计10,413,600股为对价而获得非流通股的上市流通权。对价股份上市日为2006年12月26日。公司总股本不变。

本次股权分置完成后，公司的股权结构如下：

股份类型	持股数（股）	持股比例
一、限售流通股	84,764,600	63.38%
其中法人股：		
宁波富邦控股集团有限公司	33,100,700	24.75%
上海雄龙科技有限公司	19,284,500	14.42%

股份类型	持股数（股）	持股比例
上海城开（集团）有限公司	17,287,400	12.93%
宁波市工业投资有限责任公司	12,775,700	9.55%
宁波银盛投资有限公司	1,500,500	1.12%
上海双翊商贸有限公司	320,600	0.24%
上海章弘房地产咨询服务有限公司	102,600	0.08%
上海古兰商务咨询有限公司	89,800	0.06%
上海良久广告有限公司	72,000	0.05%
海南富远投资管理有限公司	64,100	0.05%
苏州市华明窗业有限公司	64,100	0.05%
上海姿尊实业有限公司	64,100	0.05%
上海昭运建筑装饰工程有限公司	38,500	0.03%
二、非限售流通股	48,982,600	36.62%
股份总数	133,747,200	100.00%

2、2007 年，限售流通股转让

限售流通股股东上海双翊商贸有限公司持有的 320,612 股限售流通股于 2007 年 2 月 2 日分别过户给自然人股东王霄 192,367 股及周进发 128,245 股。

3、2007 年至 2012 年，有限售条件的流通股上市

2007 年 3 月，宁波富邦控股集团有限公司受让宁波市工业投资有限责任公司所持本公司 12,775,717 股限售流通股，本次股权转让后，宁波富邦控股集团有限公司累计持有 45,876,438 股公司股份，占公司总股本 34.30%。

2007 年 12 月，宁波富邦控股集团有限公司所持 6,687,360 股获得上市流通权，上海城开（集团）有限公司所持 6,687,360 股获得上市流通权，宁波银盛投资有限公司所持的 1,500,463 股；王霄所持的 192,367 股；周进发所持的 128,245 股；上海章弘房地产咨询服务有限公司所持的 102,596 股；上海古兰商务咨询有限公司所持的 89,722 股；海南富远投资管理有限公司所持的 64,122 股；苏州

市华明窗业有限公司所持的 64,122 股；上海姿尊实业有限公司所持的 64,122 股；上海昭运建筑装饰工程有限公司所持的 38,474 股全部获得上市流通权；本次共有 15,619,002 股获得上市流通权。

2008 年 12 月宁波富邦控股集团有限公司所持 12,775,717 股获得上市流通权，上海城开（集团）有限公司所持 6,687,360 股获得上市流通权。2009 年 12 月宁波富邦控股集团有限公司所持 6,687,360 股获得上市流通权，上海城开（集团）有限公司所持 3,912,701 股获得上市流通权。2010 年 7 月上海良久广告有限公司所持的 64,122 股全部获得上市流通权。2010 年 12 月宁波富邦控股集团有限公司所持的 19,726,001 股获得上市流通权。2012 年 2 月宁波富邦控股集团有限公司所持的 2,510,000 股全部获得上市流通权；上海雄龙科技有限公司所持的 16,774,480 股全部获得上市流通权，至此公司非流通股全部获得上市流通权。公司股权结构如下：

股份类型	持股数（股）	比例
有限售条件的流通股份	-	-
无限售条件的流通股份	133,747,200	100.00%
股份总数	133,747,200	100.00%

三、公司前十大股东、控股股东及实际控制人情况

（一）公司前十大股东持股情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司前十大股东持股情况如下：

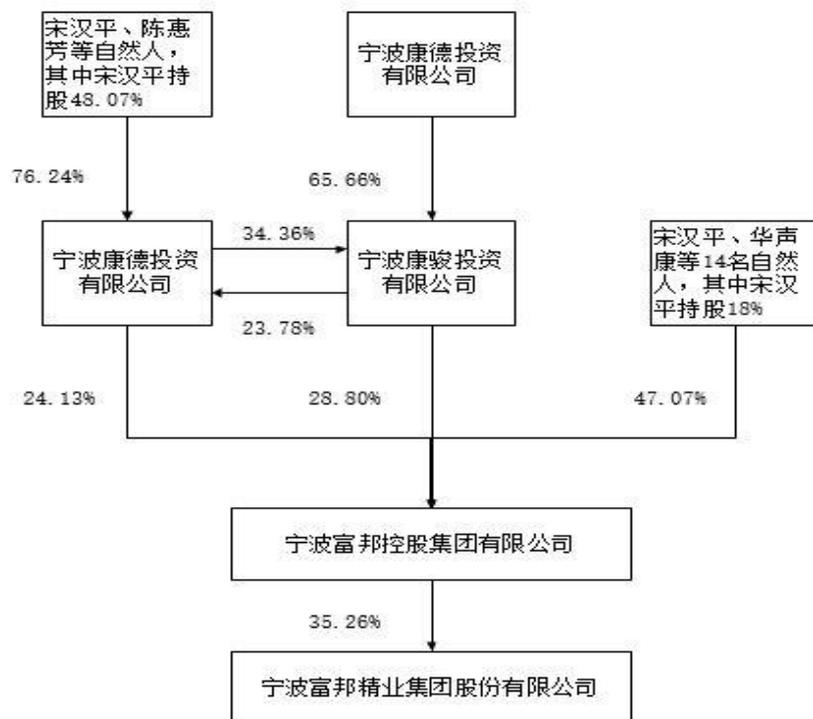
序号	股东名称	股东性质	持股比例	持股总数（股）
1	宁波富邦控股集团有限公司	境内非国有法人	35.26%	47,162,200
2	中科汇通（深圳）股权投资基金有限公司	其他	5.02%	6,713,694
3	中国工商银行－汇添富成长焦点混合型证券投资基金	其他	2.39%	3,200,085
4	王文霞	境内自然人	2.13%	2,847,185

序号	股东名称	股东性质	持股比例	持股总数（股）
5	宁波三星通讯设备有限公司	其他	1.79%	2,396,557
6	中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	0.99%	1,330,600
7	富安达基金－国泰君安证券－富安达－紫金景融1号资产管理计划	其他	0.98%	1,313,426
8	吕光	境内自然人	0.66%	884,288
9	紫光集团有限公司	其他	0.58%	770,000
10	华润元大基金－民生银行－华润元大基金民享3号资产管理计划	其他	0.42%	556,550

（二）公司控股股东概况

1、产权控制关系

截至本预案签署日，上市公司的产权控制关系如下：



2、控股股东基本情况

(1) 控股股东概况

截至本预案签署之日，富邦控股持有上市公司 35.26%的股份，为本公司的控股股东。富邦控股的基本情况如下：

名称	宁波富邦控股集团有限公司
企业性质	其他有限责任公司
法定代表人	宋汉平
注册资本	27,000 万元人民币
成立时间	2002-04-26
税务登记证号	海税登字 330203736980662
注册地	海曙区长春路 2 号 4、5 楼
主要办公地点	宁波市海曙区长春路 2 号 4、5 楼
经营范围	一般经营项目：工业实业投资，商业实业投资；金属材料、建材、日用品、五金交电、化工产品、机械设备、电子产品、汽车配件、工艺品、文体用品的批发、零售；物业服务；自有房屋租赁。

(2) 历史沿革

① 2002 年 4 月，富邦控股设立

2002年4月26日，宁波轻工控股（集团）有限公司、宁波康骏投资有限公司、宁波康德投资有限公司及宋汉平等十八位自然人共同出资组建宁波富邦控股有限公司。注册资本7,200万元，法定代表人为宋汉平。经营范围为：工业投资、商业投资、房地产开发、科研设计、开发技术转让。

公司设立时的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
1	宁波轻工控股（集团）有限公司	2,520.00	2,520.00	35.00%
2	宁波康德投资有限公司	1,303.20	1,303.20	18.10%
3	宁波康骏投资有限公司	1,000.80	1,000.80	13.90%

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
4	宋汉平	432.00	432.00	6.00%
5	华声康	144.00	144.00	2.00%
6	徐积为	144.00	144.00	2.00%
7	宋汉心	144.00	144.00	2.00%
8	郑锦浩	144.00	144.00	2.00%
9	周波	144.00	144.00	2.00%
10	林阿云	144.00	144.00	2.00%
11	黄小明	144.00	144.00	2.00%
12	王平	93.60	93.60	1.30%
13	傅志芳	93.60	93.60	1.30%
14	董九皋	93.60	93.60	1.30%
15	傅才	93.60	93.60	1.30%
16	王玉龙	93.60	93.60	1.30%
17	徐跃进	93.60	93.60	1.30%
18	胡铮辉	93.60	93.60	1.30%
19	刘刚英	93.60	93.60	1.30%
20	俞圣宁	93.60	93.60	1.30%
21	韩树成	93.60	93.60	1.30%
合计		7,200.00	7,200.00	100.00%

② 2002年5月，变更企业名称

2002年5月16日，变更企业名称为“宁波富邦控股集团有限公司”。

③ 2002年8月，变更经营范围

2002年8月15日，变更经营范围为“工业实业投资、商业实业投资”。

④ 2002年9月16日，第一次股权变更

2002年9月12日，公司召开股东会，股东宁波轻工控股（集团）有限公司将所持有的公司4%股权转让给宋汉平、6%股权转让给华声康，其他股东股权不变。2002年9月16日，完成工商变更。

本次变更完成后，富邦控股的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
1	宁波轻工控股（集团）有限公司	1800.00	1800.00	25.00%
2	宁波康德投资有限公司	1,303.20	1,303.20	18.10%
3	宁波康骏投资有限公司	1,000.80	1,000.80	13.90%
4	宋汉平	720.00	720.00	10.00%
5	华声康	576.00	576.00	8.00%
6	徐积为	144.00	144.00	2.00%
7	宋汉心	144.00	144.00	2.00%
8	郑锦浩	144.00	144.00	2.00%
9	周波	144.00	144.00	2.00%
10	林阿云	144.00	144.00	2.00%
11	黄小明	144.00	144.00	2.00%
12	王平	93.60	93.60	1.30%
13	傅志芳	93.60	93.60	1.30%
14	董九皋	93.60	93.60	1.30%
15	傅才	93.60	93.60	1.30%
16	王玉龙	93.60	93.60	1.30%
17	徐跃进	93.60	93.60	1.30%
18	胡铮辉	93.60	93.60	1.30%
19	刘刚英	93.60	93.60	1.30%

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
20	俞圣宁	93.60	93.60	1.30%
21	韩树成	93.60	93.60	1.30%
合计		7,200.00	7,200.00	100.00%

⑤ 2003年3月，第二次股权变更

2002年3月18日，公司召开股东会，宁波轻工控股（集团）有限公司将所持有的公司25%股权全部转让给宁波宁兴投资有限公司。2003年3月21日，完成工商变更。

本次变更完成后，富邦控股的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
1	宁波宁兴投资有限公司	1800.00	1800.00	25.00%
2	宁波康德投资有限公司	1,303.20	1,303.20	18.10%
3	宁波康骏投资有限公司	1,000.80	1,000.80	13.90%
4	宋汉平	720.00	720.00	10.00%
5	华声康	576.00	576.00	8.00%
6	徐积为	144.00	144.00	2.00%
7	宋汉心	144.00	144.00	2.00%
8	郑锦浩	144.00	144.00	2.00%
9	周波	144.00	144.00	2.00%
10	林阿云	144.00	144.00	2.00%
11	黄小明	144.00	144.00	2.00%
12	王平	93.60	93.60	1.30%
13	傅志芳	93.60	93.60	1.30%
14	董九皋	93.60	93.60	1.30%

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
15	傅才	93.60	93.60	1.30%
16	王玉龙	93.60	93.60	1.30%
17	徐跃进	93.60	93.60	1.30%
18	胡铮辉	93.60	93.60	1.30%
19	刘刚英	93.60	93.60	1.30%
20	俞圣宁	93.60	93.60	1.30%
21	韩树成	93.60	93.60	1.30%
合计		7,200.00	7,200.00	100.00%

⑥2003年11月，第三次股权变更

2003年10月8日，公司召开股东会，股东华声康将所持有的公司2%股权转让给谢松茂，1.3%股权转让给周明永。2003年11月4日，完成工商变更。

本次变更完成后，富邦控股的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
1	宁波宁兴投资有限公司	1800.00	1800.00	25.00%
2	宁波康德投资有限公司	1,303.20	1,303.20	18.10%
3	宁波康骏投资有限公司	1,000.80	1,000.80	13.90%
4	宋汉平	720.00	720.00	10.00%
5	华声康	312.00	312.00	4.70%
6	谢松茂	160.00	160.00	2.00%
7	徐积为	144.00	144.00	2.00%
8	宋汉心	144.00	144.00	2.00%
9	郑锦浩	144.00	144.00	2.00%
10	周波	144.00	144.00	2.00%
11	林阿云	144.00	144.00	2.00%

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
12	黄小明	144.00	144.00	2.00%
13	周明永	93.60	93.60	1.30%
14	王平	93.60	93.60	1.30%
15	傅志芳	93.60	93.60	1.30%
16	董九皋	93.60	93.60	1.30%
17	傅才	93.60	93.60	1.30%
18	王玉龙	93.60	93.60	1.30%
19	徐跃进	93.60	93.60	1.30%
20	胡铮辉	93.60	93.60	1.30%
21	刘刚英	93.60	93.60	1.30%
22	俞圣宁	93.60	93.60	1.30%
23	韩树成	93.60	93.60	1.30%
合计		7,200.00	7,200.00	100.00%

⑦2003年12月，第四次股权变更

2003年12月8日，公司召开股东会，股东宁波宁兴投资有限公司将所持有的公司25%股权全部转让给宁兴（宁波）资产管理有限公司。2003年12月18日，完成工商变更。

本次变更完成后，富邦控股的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
1	宁兴（宁波）资产管理有限公司	1800.00	1800.00	25.00%
2	宁波康德投资有限公司	1,303.20	1,303.20	18.10%
3	宁波康骏投资有限公司	1,000.80	1,000.80	13.90%
4	宋汉平	720.00	720.00	10.00%
5	华声康	312.00	312.00	4.70%

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
6	谢松茂	144.00	144.00	2.00%
7	徐积为	144.00	144.00	2.00%
8	宋汉心	144.00	144.00	2.00%
9	郑锦浩	144.00	144.00	2.00%
10	周波	144.00	144.00	2.00%
11	林阿云	144.00	144.00	2.00%
12	黄小明	144.00	144.00	2.00%
13	周明永	93.60	93.60	1.30%
14	王平	93.60	93.60	1.30%
15	傅志芳	93.60	93.60	1.30%
16	董九皋	93.60	93.60	1.30%
17	傅才	93.60	93.60	1.30%
18	王玉龙	93.60	93.60	1.30%
19	徐跃进	93.60	93.60	1.30%
20	胡铮辉	93.60	93.60	1.30%
21	刘刚英	93.60	93.60	1.30%
22	俞圣宁	93.60	93.60	1.30%
23	韩树成	93.60	93.60	1.30%
合计		7,200.00	7,200.00	100.00%

⑧ 2006年3月，第五次股权变更

2006年2月22日，公司召开股东会，股东华声康将所持有的公司2.7%股权转让给宋汉平，股东刘刚英将所持有的公司0.8%股权转让给宋汉平。2006年3月30日，完成工商变更。

本次变更完成后，富邦控股的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
1	宁兴(宁波)资产管理有限公司	1800.00	1800.00	25.00%
2	宁波康德投资有限公司	1,303.20	1,303.20	18.10%
3	宁波康骏投资有限公司	1,000.80	1,000.80	13.90%
4	宋汉平	972.00	972.00	13.50%
5	谢松茂	144.00	144.00	2.00%
6	华声康	144.00	144.00	2.00%
7	徐积为	144.00	144.00	2.00%
8	宋汉心	144.00	144.00	2.00%
9	郑锦浩	144.00	144.00	2.00%
10	周波	144.00	144.00	2.00%
11	林阿云	144.00	144.00	2.00%
12	黄小明	144.00	144.00	2.00%
13	周明永	93.60	93.60	1.30%
14	王平	93.60	93.60	1.30%
15	傅志芳	93.60	93.60	1.30%
16	董九皋	93.60	93.60	1.30%
17	傅才	93.60	93.60	1.30%
18	王玉龙	93.60	93.60	1.30%
19	徐跃进	93.60	93.60	1.30%
20	胡铮辉	93.60	93.60	1.30%
21	俞圣宁	93.60	93.60	1.30%
22	韩树成	93.60	93.60	1.30%
23	刘刚英	36.00	36.00	0.50%
合计		7,200.00	7,200.00	100.00%

⑨ 2009年3月，第一次减少注册资本

2008年11月19日，公司召开股东会，根据股东宁兴（宁波）资产管理有限公司的请求，富邦控股其他股东同意以国资委甬国资产【2008】76号文件批复的转让价317,779.35万元回购宁兴（宁波）资产管理有限公司持有的公司25%股权。回购股权后公司决定减资1,800万元，注册资本减少为5,400万元。2009年3月3日，完成公司变更。

本次变更完成后，富邦控股的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
1	宁波康德投资有限公司	1,303.20	1,303.20	24.1333%
2	宁波康骏投资有限公司	1,000.80	1,000.80	18.5333%
3	宋汉平	972.00	972.00	18.0000%
4	谢松茂	144.00	144.00	2.6667%
5	华声康	144.00	144.00	2.6667%
6	徐积为	144.00	144.00	2.6667%
7	宋汉心	144.00	144.00	2.6667%
8	郑锦浩	144.00	144.00	2.6667%
9	周波	144.00	144.00	2.6667%
10	林阿云	144.00	144.00	2.6667%
11	黄小明	144.00	144.00	2.6667%
12	周明永	93.60	93.60	1.7333%
13	王平	93.60	93.60	1.7333%
14	傅志芳	93.60	93.60	1.7333%
15	董九皋	93.60	93.60	1.7333%
16	傅才	93.60	93.60	1.7333%
17	王玉龙	93.60	93.60	1.7333%
18	徐跃进	93.60	93.60	1.7333%

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
19	胡铮辉	93.60	93.60	1.7333%
20	俞圣宁	93.60	93.60	1.7333%
21	韩树成	93.60	93.60	1.7333%
22	刘刚英	36.00	36.00	0.6667%
合计		5,400.00	5,400.00	100.00%

⑩ 2010年3月，第六次股权变更

2010年3月16日，召开股东会，股东傅志芳将所持有的公司1.733%股权转让给康骏投资，股东刘刚英将所持有的公司0.667%股权转让给康骏投资。2010年4月7日，完成公司变更。

本次变更完成后，富邦控股的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
1	宁波康德投资有限公司	1,303.20	1,303.20	24.1333%
2	宁波康骏投资有限公司	1,130.40	1,130.40	20.9333%
3	宋汉平	972.00	972.00	18.0000%
4	谢松茂	144.00	144.00	2.6667%
5	华声康	144.00	144.00	2.6667%
6	徐积为	144.00	144.00	2.6667%
7	宋汉心	144.00	144.00	2.6667%
8	郑锦浩	144.00	144.00	2.6667%
9	周波	144.00	144.00	2.6667%
10	林阿云	144.00	144.00	2.6667%
11	黄小明	144.00	144.00	2.6667%
12	周明永	93.60	93.60	1.7333%

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
13	王平	93.60	93.60	1.7333%
14	董九皋	93.60	93.60	1.7333%
15	傅才	93.60	93.60	1.7333%
16	王玉龙	93.60	93.60	1.7333%
17	徐跃进	93.60	93.60	1.7333%
18	胡铮辉	93.60	93.60	1.7333%
19	俞圣宁	93.60	93.60	1.7333%
20	韩树成	93.60	93.60	1.7333%
合计		5,400.00	5,400.00	100.00%

⑫2010年6月，变更经营范围

2010年6月8日，召开股东会，经营范围变更为“公司通过参股、控股、联营、租赁、合资、合作、批发零售、产品制造、有偿转让等形式从事工业实业投资；商业实业投资；金属材料、建材、日用品、五金交电、化工产品、机械设备、电子产品、汽车配件、工艺品、文体用品的批发、零售；物业服务、自有房屋租赁”。2010年6月13日，完成公司变更。

⑬2013年4月，第七次股权变更

2013年3月28日，公司召开股东会，股东谢松茂将所持有的公司2.667%股权转让给康骏投资，股东董九皋将所持有的公司1.733%股权转让给康骏投资，股东王平将所持有的公司1.733%股权转让给康骏投资。4月23日，完成工商变更。

本次股权变更完成后，富邦控股的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
1	宁波康骏投资有限公司	1,130.40	1,130.40	27.0666%
2	宁波康德投资有限公司	1,303.20	1,303.20	24.1333%

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
3	宋汉平	972.00	972.00	18.0000%
4	华声康	144.00	144.00	2.6667%
5	徐积为	144.00	144.00	2.6667%
6	宋汉心	144.00	144.00	2.6667%
7	郑锦浩	144.00	144.00	2.6667%
8	周波	144.00	144.00	2.6667%
9	林阿云	144.00	144.00	2.6667%
10	黄小明	144.00	144.00	2.6667%
11	周明永	93.60	93.60	1.7333%
12	傅才	93.60	93.60	1.7333%
13	王玉龙	93.60	93.60	1.7333%
14	徐跃进	93.60	93.60	1.7333%
15	胡铮辉	93.60	93.60	1.7333%
16	俞圣宁	93.60	93.60	1.7333%
17	韩树成	93.60	93.60	1.7333%
合计		5,400.00	5,400.00	100.00%

⑬2014年6月，第一次增加注册资本

2014年5月28日，公司召开股东会，公司注册资本从5,400万元增资至27,000万元，各股东以货币同比例增资。2014年6月9日，完成公司变更。

本次增资完成后，富邦控股的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例
1	宁波康骏投资有限公司	7308.00	27.0666%
2	宁波康德投资有限公司	6516.00	24.1333%
3	宋汉平	4,860.00	18.0000%

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	持股比例
4	华声康	720.00	2.6667%
5	徐积为	720.00	2.6667%
6	宋汉心	720.00	2.6667%
7	郑锦浩	720.00	2.6667%
8	周波	720.00	2.6667%
9	林阿云	720.00	2.6667%
10	黄小明	720.00	2.6667%
11	周明永	468.00	1.7333%
12	傅才	468.00	1.7333%
13	王玉龙	468.00	1.7333%
14	徐跃进	468.00	1.7333%
15	胡铮辉	468.00	1.7333%
16	俞圣宁	468.00	1.7333%
17	韩树成	468.00	1.7333%
合计		27,000.00	100.00%

⑭2015年3月，第八次股权变更

2015年3月28日，公司召开股东会，股东俞圣宁将所持有的公司1.733%股权转让给康骏投资。2015年4月22日，完成工商变更登记。

本次变更完成后，富邦控股的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
1	宁波康骏投资有限公司	7776.00	3110.40	28.8000%
2	宁波康德投资有限公司	6516.00	2606.40	24.1333%
3	宋汉平	4,860.00	1,944.00	18.0000%
4	华声康	720.00	288.00	2.6667%

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
5	徐积为	720.00	288.00	2.6667%
6	宋汉心	720.00	288.00	2.6667%
7	郑锦浩	720.00	288.00	2.6667%
8	周波	720.00	288.00	2.6667%
9	林阿云	720.00	288.00	2.6667%
10	黄小明	720.00	288.00	2.6667%
11	周明永	468.00	187.20	1.7333%
12	傅才	468.00	187.20	1.7333%
13	王玉龙	468.00	187.20	1.7333%
14	徐跃进	468.00	187.20	1.7333%
15	胡铮辉	468.00	187.20	1.7333%
16	韩树成	468.00	187.20	1.7333%
合计		27,000.00	10800.00	100.00%

(3) 股东出资份额及比例

截至本预案签署日，富邦控股各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	持股比例 (%)
1	宋汉平	4,860.00	18.00%
2	华声康	720.00	2.67%
3	徐积为	720.00	2.67%
4	宋汉心	720.00	2.67%
5	郑锦浩	720.00	2.67%
6	周波	720.00	2.67%
7	林阿云	720.00	2.67%
8	黄小明	720.00	2.67%

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
9	韩树成	468.00	1.73%
10	傅才	468.00	1.73%
11	王玉龙	468.00	1.73%
12	徐跃进	468.00	1.73%
13	胡铮辉	468.00	1.73%
14	周明永	468.00	1.73%
15	宁波康骏投资有限公司	7,776.00	28.80%
16	宁波康德投资有限公司	6,516.00	24.13%
合计		27,000.00	100.00%

（4）最近两年主要财务数据

①资产负债表主要数据

单位：万元

财务指标	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	1,973,780.47	1,869,785.90
总负债	1,493,669.73	1,390,011.65
净资产	480,110.74	479,774.25

②利润表主要数据

单位：万元

财务指标	2015年度	2014年度
营业收入	1,151,466.23	1,159,125.22
利润总额	42,155.90	28,324.70
净利润	23,357.59	17,530.81

注：2014年度、2015年度财务数据已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（5）富邦控股主要对外投资情况

截至本预案签署日，富邦控股主要的对外投资情况如下：

序号	公司名称	注册资本	持股比例	产业	经营范围
1	新疆富邦矿业有限公司	5,000 万元	99%	采矿业	矿业投资
2	黑龙江富邦龙兴矿业有限公司	2,000 万元	75%	采矿业	矿产技术开发、货物及技术进出口
3	宁波富邦百家缘商业广场开发有限公司	1,255 万元	79.68%	房地产业	商业广场开发；服装鞋帽、五金产品、日用品的批发、零售；市场经营管理；房屋租赁
4	沈阳富邦一品房地产开发有限公司	25,000 万元	75%	房地产业	房地产开发、销售
5	宁波富邦房地产开发有限公司	5,000 万元	72%	房地产业	房地产开发、经营、装饰及物业管理
6	宁波富邦广场投资开发有限公司	2,000 万元	60%	房地产业	房地产开发、经营, 建筑装饰, 物业管理等
7	宁波富邦物流股份有限公司	2,000 万元	60%	交通运输、仓储和邮政业	汽车配件、煤炭、化工原料及产品等
8	富邦翰文(辽宁)投资有限公司	5,000 万元	55%	金融业	产业投资
9	宁波富博投资有限公司	5,000 万元	40%	金融业	实业投资；投资咨询服务；商务信息咨询；企业管理咨询；房地产信息咨询
10	宁波甬空投资有限公司	1,000 万元	25%	金融业	项目投资、实业投资；普通货物运输, 房屋租赁
11	宁波富博睿琪创投基金	3,020 万元	35%	金融业	投资管理、资产管理
12	富邦电子商务发展有限公司	1,000 万元	100%	批发和零售业	网上经营日用品等
13	宁波银盛投资有限公司	1,000 万元	96.70%	批发和零售业	国际贸易、转口贸易、出口加工、实物租赁等
14	宁波裕江实业有限公司	688 万元	90%	批发和零售业	引进资金兴办企业；金属材料等产品的零售、批发
15	宁波市家电日用品进出口有限公司	5,000 万元	90%	批发和零售业	自营和代理各类商品及技术的进出口业务等
16	宁波富邦文化发展有限公司	1,000 万元	100%	文化、体育和娱乐业	文化活动策划、文化艺术品展览、咨询

序号	公司名称	注册资本	持股比例	产业	经营范围
17	宁波富邦拍卖有限公司	1,000 万元	100%	文化、体育和娱乐业	国家法律法规允许拍卖的物品、财产权利
18	八一富邦（宁波）男子篮球俱乐部有限公司	2,000 万元	51%	文化、体育和娱乐业	篮球运动产品设计开发、商业比赛的组织等
19	宁波双圆有限公司	4,776 万元	97.45%	制造业	铝制品、不锈钢制品及专用设备等的制造、加工
20	宁波家私有限公司	1,700 万元	90%	制造业	木器家具、玻璃制品、木工机械、胶压板的制造等
21	宁波双圆不锈钢有限公司	600 万元	90%	制造业	不锈钢汽车配件、不锈钢器皿、五金的制造、加工
22	宁波空调器有限公司	3,355 万元	90%	制造业	空气调节器、家用电器
23	上海富邦信息技术有限公司	1,000 万元	90%	制造业	计算机软硬件及电子产品等的开发、生产、销售等
24	宁波凡尔丝绣品有限公司	100 万元	90%	制造业	针织品、纺织品、服装、鞋、帽等
25	宁波东方线材制品有限公司	500 万元	90%	制造业	金属线材及制品的制造、加工（含来料加工）
26	宁波亨润天金银饰品有限公司	1,050 万元	73%	制造业	黄金饰品、银饰品及银合金材料饰品等制造等
27	宁波双鹿控股集团有限公司	8,000 万元	63%	制造业	干电池、电珠、电筒、各类电池用具制造等
28	宁波富邦家具有限公司	10,000 万元	60%	制造业	家具、木工机械及配件、胶合板、木板的生产
29	宁波市五金索具有限公司	1,320 万元	53.86%	制造业	工具、紧固件、索具、锁、塑料制品等制造加工等
30	宁波经济技术开发区亚光发展有限公司	500 万元	45%	制造业	纸张、造纸原料、化工原料及产品、包装材料、建筑材料
31	宁波液压阀有限公司	130 万元	40%	制造业	主营液压阀、液压阀软管、冷却器等制造
32	宁波富邦精业集团股份有限公司	13,374.72 万元	35.26%	制造业	有色金属复合材料、新型合金材料等制造加工等

序号	公司名称	注册资本	持股比例	产业	经营范围
33	宁波明星科技发展有限公司	600 万元	35%	制造业	光机电产品技术开发,技术咨询服务等
34	埃美柯集团有限公司	6,000 万元	30%	制造业	实业项目的投资; 阀门、管道配件、水表、金属制品、卫生洁具、淋浴房、厨卫小五金、水暖器材及塑料制品、铝塑管、厨房电器、燃气具的制造、加工
35	宁波新乐控股集团有限公司	3,000 万元	30%	制造业	普通货运、实业投资、家电配件等研发生产
36	宁波新乐电器有限公司	2,400 万元	30%	制造业	洗衣机、电冰箱、空调、电热器具等研究开发等
37	宁波映山红电器有限公司	400 万元	30%	制造业	家用电器等研发、制造、加工、批发、零售、代购代销等
38	宁波云海宾馆有限公司	3,600 万元	90%	住宿和餐饮业	住宿,饮食,复印,打字; 其他食品的零售、代购代销
39	宁波富邦大酒店有限责任公司	707.4 万美元	70%	住宿和餐饮业	客房、中西餐厅、咖啡室、酒吧间、舞厅等
40	宁波饭店有限公司	1,400 万元	50%	住宿和餐饮业	客房、餐饮、酒吧、舞厅、KTV 包箱、音乐茶座等

(三) 公司实际控制人概况

截至本预案签署日, 富邦集团持有上市公司 35.26%的股份, 为上市公司的控股股东。宋汉平等 14 名自然人股东作为富邦集团经营管理团队及一致行动人共同控制富邦集团, 是上市公司的实际控制人。

宋汉平等 14 名自然人股东均为富邦集团及其下属重点企业的核心经营管理团队, 共同直接持有富邦集团 47.07%的股权, 两名法人股东宁波康德投资有限公司(以下简称“康德投资”)和宁波康俊投资有限公司(以下简称“康俊投资”)作为投资富邦集团而专门设立的持股平台分别持有 24.133%、28.800%股权, 且除投资富邦集团外无其他经营活动。共同实际控制人之一宋汉平持有康德投资 48.066%股权, 持有康俊投资 31.114%股权, 康德投资持有康俊投资 34.356%股权。

根据富邦集团的公司章程，富邦集团设股东会，为公司权力机构，经代表五分之四表决权股东同意有权在股东出现章程约定的情形时取消其持股资格；设董事会，成员为 10 人，由股东会选举（均由相关自然人股东当选或提名），为公司经营决策机关；设立股权管理委员会，成员为 5 人，经全体董事一致同意聘任，接受股东会委托负责对股权变动进行管理。康德投资、康俊投资设股权管理委员会，其管理规则及成员和富邦集团股权管理委员一致。富邦集团的章程确立了宋汉平等 14 名自然人股东作为经营管理团队通过共同直接持股、控制董事会及股权管理委员会等形式作为一致行动人对富邦集团实施共同实际控制。

综上，宋汉平等 14 名自然人股东作为富邦集团经营管理团队及一致行动人对富邦集团实施共同实际控制，进而成为上市公司的实际控制人。

各实际控制人的基本情况如下表所示：

1、宋汉平

（1）基本情况

姓名	宋汉平
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020319630723****
住所	宁波市高新区***号
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

（2）最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
宁波富邦控股集团有限公司	2002年4月至今	董事长、总裁	是
八一富邦（宁波）男子篮球俱乐部有限公司	2006年12月	董事长	否

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在 产权关系
宁波双鹿控股集团有限公司	2002年3月至今	董事长	否
宁波富邦房地产开发有限公司	1995年7月至今	董事长	否
宁波富邦大酒店有限责任公司	2005年1月至今	董事长	否
宁波富邦文化发展有限公司	2008年11月至今	执行董事	否
宁波富邦拍卖有限公司	2009年12月至今	执行董事	否
宁波富邦荪湖置业有限公司	2008年12月至今	董事长	否
宁波富邦荪湖山庄有限公司	2013年4月至今	董事长	否
沈阳富邦一品房地产开发有限 公司	2011年8月至今	董事长	否
宁波云海宾馆有限公司	2002年10月至今	董事长	否
新疆富邦矿业有限公司	2008年7月至今	董事长	否
上海富邦信息技术有限公司	2003年3月至今	董事长	否
富邦翰文（辽宁）投资有限公 司	2006年2月至今	董事长	否
宁波银行股份有限公司	2005年1月至今	董事	否

2、华声康

(1) 基本情况

姓名	华声康
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020319561230****
住所	宁波市海曙区***号
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留 权	无

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位 存在产权关系
------	------	----	-------------------

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
宁波富邦控股集团有限公司	2002年4月至今	副总裁、董事	是
宁波双鹿集团有限公司	2003年3月至今	董事	否
宁波市五金索具有限公司	2012年3月至今	董事长	否
宁波新乐电器有限公司	2009年10月至今	董事长	否
宁波富邦世纪商业广场开发有限公司	2009年9月至今	董事长	否
宁波富邦电子商务有限公司	2013年9月至今	董事长	否
宁波富博投资有限公司	2013年6月至今	董事	否
宁波富邦荪湖置业有限公司	2008年12月至今	董事	否
宁波甬空投资有限公司	2002年3月至今	董事	否
宁波富邦大酒店有限责任公司	2002年3月至今	董事	否
宁波云海宾馆有限公司	2002年1月至今	副董事长	否
宁波饭店有限公司	2005年11月至今	董事	否
黑龙江富邦龙兴矿业有限公司	2007年10月至今	董事	否
富邦翰文（辽宁）投资有限公司	2006年2月至今	董事	否
埃美柯集团有限公司	2002年2月至今	副董事长	否

3、徐积为

(1) 基本情况

姓名	徐积为
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020319590212****
住所	宁波市鄞州区***号
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼

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

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
宁波富邦控股集团有限公司	2002年4月至今	副总裁、董事	是
宁波富邦精业集团股份有限公司	2014年至今	董事	否
香港天宝粮谷饲料贸易有限公司	2013年10月至今	董事	否
宁波富邦物流有限公司	2003年7月至今	董事长	否
八一富邦（宁波）男子篮球俱乐部有限公司海曙分公司	2013年3月至今	董事长	否
上海富邦信息技术有限公司	2003年3月至今	董事	否
沈阳富邦一品房地产开发有限公司	2011年8月至今	监事	否
八一富邦（宁波）男子篮球俱乐部有限公司	2006年12月至今	董事、总经理	否
新疆富邦矿业有限公司	2008年7月至今	董事	否
新疆富邦能源有限公司	2011年2月至今	董事长	否
黑龙江富邦龙兴矿业有限公司	2007年10月至今	董事长	否
富邦翰文（辽宁）投资有限公司	2006年10月至今	董事	否

4、宋汉心

(1) 基本情况

姓名	宋汉心
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020419550126****
住所	宁波市****小区
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼

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

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
宁波富邦控股集团有限公司	2002年4月至今	董事、总经理	是
宁波富邦精业集团股份有限公司	2002年9月至今	董事、总经理	否
宁波富邦精业集团股份有限公司铝材厂	2004年3月至今	厂长	否
宁波富邦精业铝型材有限公司	2005年11月至今	执行董事	否
宁波富邦精业仓储有限公司执行董事	2002年9月至今	执行董事	否
宁波富邦精业贸易有限公司执行董事	2005年10月	执行董事	否

5、郑锦浩

(1) 基本情况

姓名	郑锦浩
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020319560630****
住所	宁波市****小区
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在 产权关系
宁波富邦控股集团有限公司	2002年4月至今	副总裁、董事	是
宁波富邦精业集团有限公司	2002年9月至今	董事长	否

6、周波

(1) 基本情况

姓名	周波
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020319600807****
住所	宁波市****路*弄
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在 产权关系
宁波富邦控股集团有限公司	2002年4月至今	副总裁	是
宁波富邦房地产开发有限公司	1995年7月至今	董事	否
宁波富邦荪湖置业有限公司	2008年12月至今	董事	否
宁波富邦广场投资开发有限公司	2005年5月至今	董事长	否

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在 产权关系
宁波市家电日用品进出口有限公司	2008年11月至今	董事长	否
宁波明星科技发展有限公司	2006年6月至今	董事	否
宁波富邦大酒店有限责任公司	2005年1月至今	董事	否
新疆富邦矿业有限公司	2008年7月至今	董事	否
新疆富邦能源有限公司	2011年2月至今	董事	否
黑龙江富邦龙兴矿业有限公司	2007年10月至今	董事	否
宁波富邦荪湖山庄有限公司	2013年4月至今	董事	否
宁波绿洲珠宝行有限公司	1999年4月至今	董事长	否

7、林阿云

(1) 基本情况

姓名	林阿云
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020319570125****
住所	宁波市**巷*号
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
宁波富邦控股集团有限公司	2002年4月至今	董事	是
宁波富邦世纪商业广场开发有限公司	2009年9月至今	董事	否
宁波富邦房地产开发有限公司	1995年7月至今	董事	否
宁波富邦荪湖置业有限公司	2008年12月至今	董事	否
沈阳富邦一品房地产开发有限公司	2011年8月至今	董事	否
成都天利房地产开发有限公司	2003年6月至今	董事长	否
宁波市家电日用品进出口有限公司	1997年10月至今	董事	否
宁波云海宾馆有限公司	2002年1月至今	董事	否

8、黄小明

(1) 基本情况

姓名	黄小明
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020519630814****
住所	宁波市***小区***号
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
宁波富邦控股集团有限公司	2002年4月至今	董事	是
宁波亨润集合有限公司	2013年7月至今	董事长	否
宁波裕江特种胶带有限公司	2008年8月至今	董事长	否

9、韩树成

(1) 基本情况

姓名	韩树成
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020519630814****
住所	宁波市***小区***号
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
宁波富邦控股集团有限公司	2002年4月至今	人力资源部总经理、 监事	是
宁波富邦精业集团月份有限公司	2002年4月至今	监事	否
宁波富邦荪湖置业有限公司	2008年12月至今	监事	否
宁波富邦广场投资开发有限公司	2005年5月至今	监事	否

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在 产权关系
宁波富邦基础设施投资有限公司	2012年7月至今	监事	否
宁波新乐电器有限公司	1998年4月至今	监事	否
宁波云海宾馆有限公司	2002年10月至今	监事	否
宁波饭店有限公司	2005年11月至今	监事	否
宁波富邦拍卖有限公司	2009年2月至今	监事	否
上海富邦信息技术有限公司	2003年3月至今	监事	否

10、傅才

(1) 基本情况

姓名	傅才
性别	男
国籍	中国
身份证号	11010819680317****
住所	宁波市**路*号
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在 产权关系
宁波富邦控股集团有限公司	2002年4月至今	投资部总经理、监事	是
沈阳富邦一品房产开发有限公司	2001年8月至今	董事	否

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在 产权关系
宁波富邦广场投资开 发有限公司	2005年5月至今	监事	否
新疆富邦矿业有限公 司	2008年7月至今	董事、总经理	否
新疆富邦能源有限公 司董事、总经理 (2011. 2	2011年2月至今	总经理	否
黑龙江富邦龙兴矿业 有限公司	2007年10月至今	董事	否

11、王玉龙

(1) 基本情况

姓名	王玉龙
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020319591024****
住所	宁波市**路*号
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在 产权关系
宁波富邦家具有限公司	2002年8月至今	董事、总经理	否
宁波亨润家具有限公司	1999年11月至今	董事、总经理	否

12、徐跃进

(1) 基本情况

姓名	徐跃进
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020319560120****
住所	宁波市江东区****小区**号
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
宁波富邦精业集团铝业分公司	2013年12月至今	顾问	否

13、胡铮辉

(1) 基本情况

姓名	胡铮辉
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020419640806****
住所	宁波市**路*号
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在 产权关系
成都天利房地产开发 有限公司	2003年6月至今	董事	否
宁波富邦广场投资开 发有限公司	2005年5至今	董事、总经理	否
宁波亨润塑机有限公 司	2010年7月至今	总经理	否
宁波市家电日用品进 出口有限公司	1997年10月至今	总经理	否

14、周明永

(1) 基本情况

姓名	周明永
性别	男
国籍	中国
身份证号	33020319550705****
住所	宁波市**路*号
通讯地址	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
是否取得其他国家或者地区的居留 权	无

(2) 最近三年任职情况

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在 产权关系
宁波云海宾馆有限公 司	2002年10月至今	董事	否
宁波富邦大酒店有限 责任公司	2005年1月至今	董事、总经理	否

（四）上市公司近三年控制权变动及重大资产重组情况

1、最近三年的控制权变动情况

上市公司最近三年控制权未发生变更。

2、上市公司最近一次控制权变动情况

2002年4月，为实施国家对企业产权、劳动用工两项制度的改革，因机制转换调整，根据宁波市人民政府甬政发【2000】274号、宁波市经济委员会甬经企改【2001】485号、宁波市国有资产管理委员会办公室甬国资委办【2002】16号文件的相关规定，由原上市公司第二大股东宁波轻工控股（集团）有限公司以原控股公司为基础，引入宁波康骏投资有限公司、宁波康德投资有限公司及宋汉平等十八位自然人共同出资组建宁波富邦控股集团有限公司，宋汉平及其他自然人为公司的经营管理团队，通过一致行动关系共同成为富邦控股的实际控制人。

2002年10月，富邦控股与原上市公司第一大股东宁波市第三运输公司、原第二大股东宁波轻工控股（集团）有限公司分别签订《股权转让协议》，吸收合并宁波市第三运输公司、同时受让宁波轻工控股（集团）有限公司所持上市公司6,228,000股社会法人股。上述兼并及股份转让完成后，富邦控股持有上市公司28.70%的股份，取代第三运输公司成为上市公司第一大股东即控股股东，宋汉平及其一致行动人组成的经营管理团队成为上市公司实际控制人。

上述股权转让完成至本预案签署日，富邦控股为上市公司控股股东，宋汉平等经营管理团队为上市公司实际控制人。

3、上市公司最近三年重大资产重组情况

最近三年，上市公司未进行重大资产重组。

四、主营业务发展情况

（一）公司主营业务简介

宁波富邦的主业属于有色金属压延加工行业，是一家专业生产工业铝板带材和铝型材的区域性铝业深加工企业。下属企业包括公司铝材厂、铝型材有限公司、宁波富邦精业贸易有限公司以及仓储公司。公司主营业务为铝型材加工

和销售以及铝铸棒的国内贸易，2015年80,974.83万元的主营业务构成中，工业板块实现主营业务收入41,644.55万元，贸易板块实现主营业务收入39,330.28万元。

公司主要的生产模式为以销定产，具体由销售部门根据订单要求，由生产部门组织后续生产。公司通常还会在原有销售计划基础上，保持合理数量的安全库存，以备连续生产周转需要。公司采取“经销+直销”的销售模式，采用“铝锭价格+加工费”的方式进行产品定价，铝锭价格主要根据长江有色金属网铝价确定。由上述可知，本公司主业规模属于中小水平，主要设备偏于老化，公司新增1.5万吨冷轧铝板带材技改项目是在原有装备水平上的改良提升，与同行业连铸连轧等先进工艺装备相比有较大差距，且产品结构传统，仅在长三角区域外贸导向型经济产业链中具有相对稳定的市场需求。

公司2013年、2014年、2015年及2016年一季度主营业务收入分别为89,572万元、84,253万元、81,466万元以及14,083万元，营业利润分别为-3,823万元、-3,940万元、-4,966万元以及-1,037万元。主营业务收入、营业利润均呈现逐年下降趋势。究其原因分析：一是由于2015年实体经济不振，造成公司总体产销规模偏小，而企业的固定费用支出逐年提高，导致单位产品的制造成本不断上升，难以形成规模效益；二是低迷市场环境下同质化竞争加剧，行业平均加工费不断下降。公司为承接订单维持客户关系，低端加工品比重有所上升，高加工费的订单有所减少，从而拉低了产品的整体盈利能力；三是国内铝锭价格单边下跌迭创新低，铝加工企业的利润不断受到挤压。虽然公司与客户之间的销售定价系以约定时点内铝锭的价格与固定的加工费之和作为结算价，但公司由于连续生产和存货周转备量的需要，导致铝锭销售价格与采购价格倒挂，进一步侵蚀了公司的加工费。

（二）各子公司主营业务及发展

序号	子公司名称	目前主营业务	持股比例	注册资本 (万元)
1	宁波富邦精业贸易有限公司	金属材料、合金材料、复合材料及制品的批发、零售	100%	1000

序号	子公司名称	目前主营业务	持股比例	注册资本 (万元)
2	宁波江北富邦精业仓储有限公司	仓储、装卸服务	100%	50
3	宁波富邦精业铝型材有限公司	铝型材制造、加工	90%	500

五、最近三年及一期主要财务指标

根据公司 2013 年、2014 年、2015 年经审计的财务报告和 2016 年 1-3 月未经审计的财务报表，公司最近三年及一期的主要财务数据及财务指标如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

财务指标	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	61,781.97	60,820.37	71,626.91	70,593.68
负债总额	58,234.70	56,213.05	61,742.67	60,606.91
归属于母公司所有者权益合计	3,547.27	4,607.32	9,884.24	9,986.77
资产负债率	94.26%	92.42%	86.20%	85.85%

注：2016 年 1-3 月数据来自于宁波富邦 2016 年一季报，未经审计

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	14,082.96	81,466.11	84,253.16	89,572.05
营业利润	-1,037.44	-4,966.06	-3,940.41	-3,822.74
利润总额	-1,052.07	-5,252.14	317.11	-3,761.58
归属于母公司所有者的净利润	-1,060.05	-5,276.92	260.06	-3,805.63
毛利率	0.20%	1.40%	1.10%	1.83%
基本每股收益 (元/股)	-0.079	-0.395	0.019	-0.285

财务指标	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
稀释每股收益 (元/股)	-0.079	-0.395	0.019	-0.285

注：2016年1-3月数据来自于宁波富邦2016年一季报，未经审计

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

财务指标	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	997.07	-6,413.30	-2,009.41	-775.40
投资活动产生的现金流量净额	4.88	-5,000.75	8,121.37	-2,697.77
筹资活动产生的现金流量净额	-56.76	669.58	1,850.37	-2,367.38
现金及现金等价物净增加额	945.18	-10,744.47	7,962.33	-5,840.55

注：2016年1-3月数据来自于宁波富邦一季报，未经审计

六、上市公司及其董监高违法违规的情况

截至本预案签署日，上市公司及现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情况，最近三年亦不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚的情形。上市公司及其董事、监事、高级管理人员最近三年不存在被上交所公开谴责的情形。

第三章 交易对方情况

一、发行股份及支付现金购买资产交易对方

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方为合计持有交易标的天象互娱 70%股权的 13 名股东以及合计持有天象互动 100%股权的 8 名股东。上述交易对方的总体概况如下表所示：

1、标的公司天象互娱各股东持股比例如下：

序号	交易对方	持股比例
1	何云鹏	35.4133%
2	陈琛	21.9556%
3	宁波梅山保税港区航风投资管理合伙企业（有限合伙）	13.3333%
4	新余天歌投资管理有限公司	6.6666%
5	深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）	4.8622%
6	成都鼎兴量子投资管理有限公司	4.4444%
7	杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙）	4.4444%
8	张普	2.6356%
9	蒙琨	1.8534%
10	周星佑	1.8534%
11	深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	1.4844%
12	新余欧姆量合投资管理有限公司	0.8889%
13	杜伟	0.1643%
合计		100.0000%

2、标的公司天象互动各股东持股比例如下：

序号	交易对方	持股比例
1	何云鹏	45.8400%

序号	交易对方	持股比例
2	陈琛	35.8400%
3	成都鼎兴量子投资管理有限公司	5.0000%
4	杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙）	5.0000%
5	张普	3.3700%
6	蒙琨	2.3700%
7	周星佑	2.3700%
8	杜伟	0.2100%
合计		100.0000%

（一）天象互娱股东详细情况

1、何云鹏

（1）基本情况

姓名	何云鹏
性别	男
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
国籍	中国
身份证号	15210419750516****
住所	上海市浦东新区芳华路****
通讯地址	成都市天府大道中段1366号天府软件园E5-14
通讯方式	028-69760608

(2) 最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
2016年2月至今	火岩控股有限公司	独立非执行董事	否
2015年10月至今	天象互动数字娱乐（香港）有限公司	董事	否
2015年2月至 2016年5月	天津天象互动科技有限公司	执行董事、经理	否
2014年11月至今	成都天象互动数字娱乐有限公司	执行董事、经理	持股35.41%
2014年9月至今	香港天象互动科技有限公司	董事	否
2014年8月至今	Skymoos Interactive Co.,Ltd.	董事	否
2014年8月至今	Skywinds Technology Co.,Ltd.	董事	2016年3月30日将个人持有的100%股权转让给香港天象互娱
2014年8月至今	北京天象互动科技有限公司（注1）	执行董事	持股20.00%
2014年4月至今	成都天象互动科技有限公司	执行董事	持股45.84%
2010年3月至 2013年8月	91无线网络有限公司	历任高级总监、副总裁、高级副总裁	否
2012年8月至今	江苏博得网络科技有限公司	董事、总经理（注2）	否

注 1：北京天象互动科技有限公司已决议注销，并成立了清算组，组长为蒙琨。目前该公司正在注销中。

注 2：根据江苏博得网络科技有限公司出具的说明，何云鹏实际已于 2014 年 9 月从公司离职，目前该公司正在办理工商变更登记手续。

(3) 控股企业及主要关联企业的基本情况

截至 2016 年 6 月 30 日，何云鹏除持有天象互娱 35.41%股权、天象互动 45.84%股权外，其他控股及主要关联企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本/出资总额(万元)	持股比例/出资比例	经营范围
1	上海网盾信息技术有限公司(已吊销)注	50	90%	计算机网络(除ICP外)的“四技”服务,电子产品、计算机及配件、通讯设备、机械设备、仪器仪表、文化用品的销售,商务咨询,会务服务
2	天津易联创科技有限公司	300	100%	计算机、网络信息技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;企业管理咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
3	新余赤月投资管理中心(有限合伙)	100	90% (作为普通合伙人)	资产管理、投资管理、实业投资、项目投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

注:上海网盾信息技术有限公司因未及时在工商部门办理年审,于2009年2月24日被上海市嘉定区工商行政管理分局吊销了企业法人营业执照。

2、陈琛

(1) 基本情况

姓名	陈琛
性别	男
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
国籍	中国
身份证号	36010219850802****
住所	江西省南昌市红谷滩新区丰和南大道****

通讯地址	北京市朝阳区酒仙路甲4号3号楼宏源大厦701室
------	-------------------------

(2) 最近三年的主要职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
2014年8月至今	Darkmoon Technology Co.,Ltd.	董事	2016年3月30日将个人持有的100%股权转让给香港天象互娱
2014年5月至2015年3月	北京永焱科技有限公司	监事	注1
2014年6月至2015年4月	成都越云科技有限公司	执行董事、经理	否
2014年5月至今	上海枯荣信息科技有限公司	监事	注2
2014年4月至今	成都天象互动科技有限公司	监事	21.96%
2014年2月至2014年12月	成都云聊科技有限公司	执行董事、经理	注3
2014年2月至2015年3月	成都萌月科技有限公司	执行董事、经理	否
2014年2月至2014年12月	成都正越科技有限公司	执行董事、经理	注4

注1：北京永焱科技有限公司成立于2014年5月7日，注册资本10万元，经营范围：技术开发、技术咨询、技术转让；软件开发；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）。该公司成立时，陈琛持股60%并担任监事，任永刚持股40%任执行董事。2015年3月23日，北京永焱科技有限公司更名为北京卓酷科技有限公司，陈琛将所持有的股权转让给龚海威，并不再担任监事。

注2：上海枯荣信息科技有限公司成立于2014年5月13日，注册资本100万元，经营范围：从事计算机技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，动漫设计，计算机服务（除互联网上网服务营业场所），电子商务（不得从事增值电信、金融业务），

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。【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】。公司设立时陈琛为股东之一并担任监事，2014年10月，陈琛将所持股权转让给正越科技。

注3：成都云聊科技有限公司成立于2014年2月21日，注册资本10万元，经营范围：电子产品、网络技术开发并提供技术咨询、技术转让；开发、设计计算机软件；销售软件并提供技术服务；应用软件开发、基础软件开发、计算机系统服务（不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）；组织策划文化交流活动、商务咨询（不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。公司设立时，陈琛持股49%，越云科技持股51%。云聊科技已于2015年12月28日注销。

注4：成都正越科技有限公司成立于2014年2月18日，成立时注册资本10万元，经营范围：开发、设计计算机软件，网络技术、电子产品开发并提供技术咨询、技术转让；销售软件并提供技术服务、应用软件开发、基础软件开发、计算机系统服务；组织策划文化交流活动、商务咨询。正越科技设立时的股权结构为越云科技持股51%，陈琛持股49%。2014年4月越云科技将所持股权转让给陈琛。2014年12月，陈琛将所持股权转让给苏玮，并不再担任执行董事及总经理。同时成都正越科技有限公司注册资本增至1,000万元，其中苏玮出资890万元，李维昌出资110万元。

（3）控股企业及主要关联企业的的基本情况

截至2016年6月30日，除持有天象互娱21.96%股权及天象互动35.84%股权外，陈琛无其他控股、参股的企业。

3、航风投资

（1）基本情况

名称	宁波梅山保税港区航风投资管理合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
执行事务合伙人	暴风（天津）投资管理有限公司（委派代表：谢欣）、 天津暴风创新投资管理有限公司（委派代表：谢欣）
认缴出资总额	49,500万元人民币
成立时间	2016年2月22日
统一社会信用代码	91330206MA281HGE6P

注册地	北仑区梅山大道商务中心八号办公楼513室
主要办公地点	北仑区梅山大道商务中心八号办公楼513室
经营范围	一般经营项目：投资管理、投资咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）

(2) 历史沿革

①2016年2月，航风投资设立

2016年2月22日，宁波梅山保税港区航风投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“航风投资”）由暴风（天津）投资管理有限公司及自然人樊雨共同出资设立，其中樊雨作为有限合伙人认缴出资90万元，暴风（天津）投资管理有限公司作为普通合伙人认缴出资10万元。同日，双方共同签署《宁波梅山保税港区航风投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定航风投资由暴风（天津）投资管理有限公司担任合伙企业的执行事务合伙人。2月22日，航风投资取得了宁波市北仑区市场监督管理局核发的《非企业法人营业执照》，社会统一信用代码编号为91330206MA281HGE6P。

航风投资设立时的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	暴风（天津）投资管理有限公司	普通合伙人	10.00	0.00	10.00%	货币
2	樊雨	有限合伙人	90.00	0.00	90.00%	货币
合计			100.00	0.00	100.00%	

②2016年6月，第一次增加合伙人出资额

2016年6月29日，航风投资召开合伙人会议，决议一致同意增加天津暴风创新投资管理有限公司成为航风投资的普通合伙人，认缴出资额50万元；新增上海慧泽资产管理有限公司为有限合伙人，认缴出资额为48,900万元；新增侯昉为有限合伙人，认缴出资额为250万元；同时，原普通合伙人暴风（天津）

投资管理有限公司的认缴出资额增加至 50 万元，原有限合伙人樊雨的认缴出资额增加至 250 万元。同日，航风投资全体合伙人签署了新的《宁波梅山保税港区航风投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定暴风（天津）投资管理有限公司、天津暴风创新投资管理有限公司为航风投资的执行事务合伙人。2016 年 6 月 29 日，航风投资就本次变更事项在宁波市北仑区市场监督管理局办理完成变更登记，取得换发后的《营业执照》。

本次变更后，航风投资的合伙人出资情况如下

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	暴风（天津）投资管理有限公司	普通合伙人	50.00	50.00	0.10%	货币
2	天津暴风创新投资管理有限公司	普通合伙人	50.00	50.00	0.10%	货币
3	上海慧泽资产管理有限公司	有限合伙人	48,900.00	48,900.00	98.79%	货币
4	樊雨	有限合伙人	250.00	100.00	0.51%	货币
5	侯昉	有限合伙人	250.00	0.00	0.51%	货币
合计			49,500.00	49,100.00	100.00%	

（3）最近三年主要业务发展情况

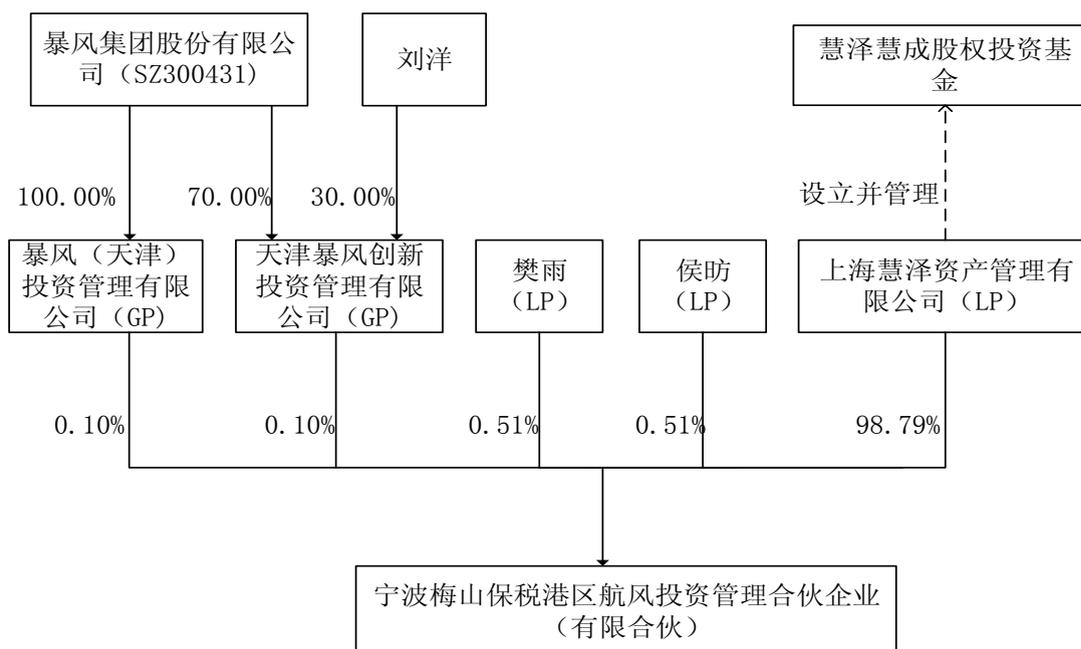
截至本预案签署日，航风投资除投资天象互娱股权之外未实际经营任何业务。

（4）最近两年主要财务指标

截至本预案签署日，航风投资成立不足一个完整会计年度且没有具体经营业务。

(5) 产权及控制关系

① 股权结构图



② 执行事务合伙人的基本情况

执行事务合伙人暴风（天津）投资管理有限公司的基本情况如下：

名称	暴风（天津）投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司
法定代表人	冯鑫
注册资本	5,000万元人民币
成立时间	2015-09-16
统一社会信用代码	91120116MA05M35443
注册地	天津生态城中天大道2018号生态城科技园办公楼16号楼301室-713
主要办公地点	天津生态城中天大道2018号生态城科技园办公楼16号楼301室-713
经营范围	投资管理；资产管理（金融性资产管理除外）；投资咨询；企业管理；经济贸易咨询；市场调查；承办展览展示活动；设计、制作、代

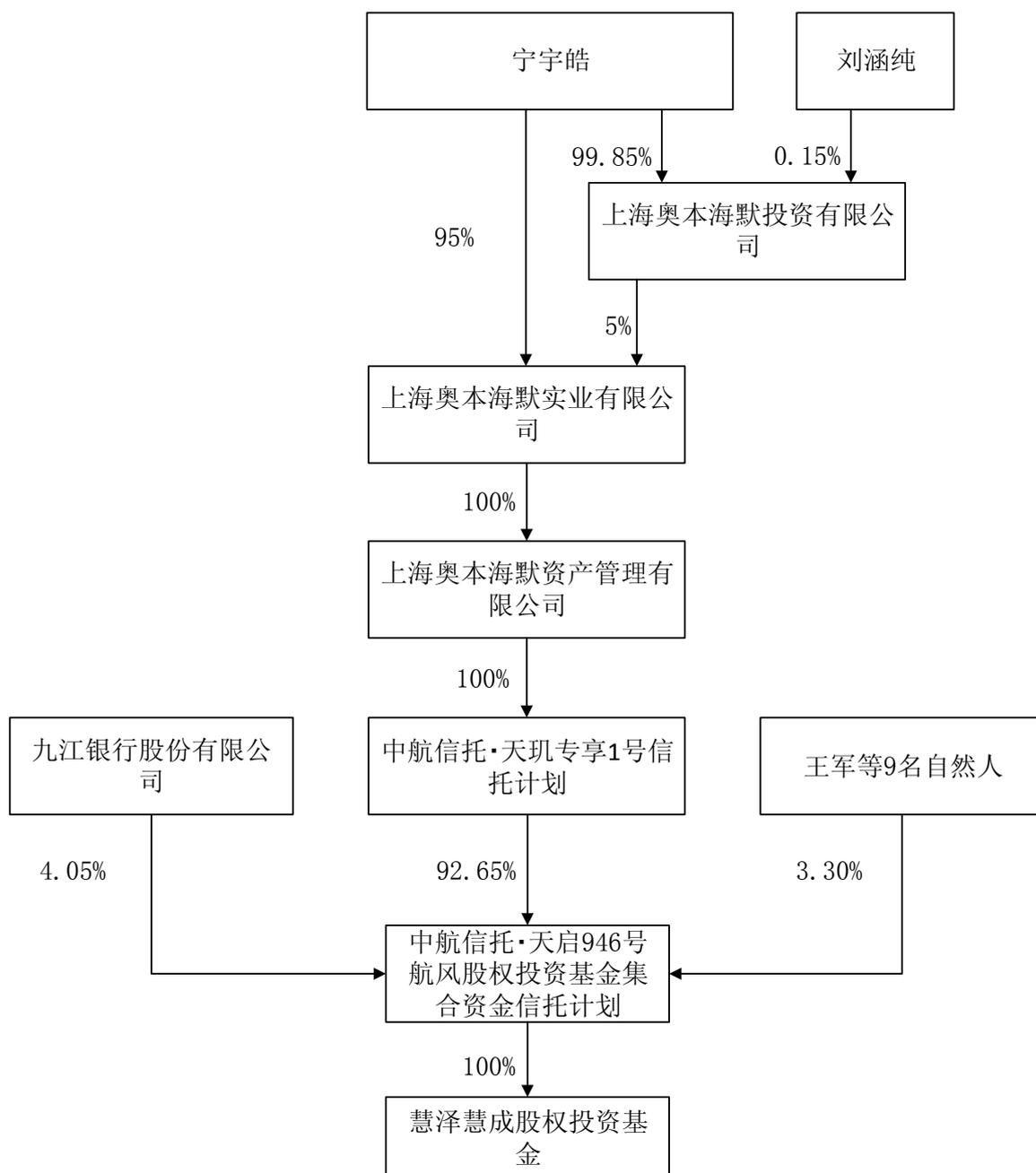
理、发布广告；组织文化艺术交流活动（演出除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

执行事务合伙人天津暴风创新投资管理有限公司的基本情况如下：

名称	天津暴风创新投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司
法定代表人	毕士钧
注册资本	100万元人民币
成立时间	2015-09-22
统一社会信用代码	91120116MA0665455E
注册地	天津生态城中天大道2018号生态城科技园办公楼16号楼301室-701
主要办公地点	天津生态城中天大道2018号生态城科技园办公楼16号楼301室-701
经营范围	投资管理；资产管理（金融性资产管理除外）；项目投资。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

③上海慧泽资产管理有限公司-慧泽慧成股权投资基金

i. 出资结构图



ii. 基本情况

上海慧泽作为基金管理人，由其设立并管理的契约型私募基金---慧泽慧成股权投资基金进行出资。上海慧泽及慧泽慧成股权投资基金均已依照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定完成了私募基金管理人及私募基金备案，分别取得了 P1012584 的登记编号和 SH1519 的基金编号。

慧泽慧成股权投资基金的资金全部来自于中航信托股份有限公司设立并管理的天启 946 号航风股权投资基金集合资金信托计划。

(6) 执行事务合伙人实际控制人的基本情况

航风投资由暴风（天津）投资管理有限公司与天津暴风创新投资管理有限公司共同担任执行事务合伙人，上述两家企业均由上市公司暴风集团股份有限公司（以下简称“暴风集团”）控制。其中暴风集团持有暴风（天津）投资管理有限公司 100% 股权，持有天津暴风创新投资管理有限公司 70% 股权。自然人冯鑫直接持有暴风集团 21.32% 的股份。冯鑫同时为北京众翔宏泰投资咨询中心（有限合伙）、北京瑞丰利永投资咨询中心（有限合伙）及北京众翔宏泰投资咨询中心（有限合伙）三家合伙企业的唯一执行事务合伙人，上述三家合伙企业合计持有暴风集团 5.23% 的股份。即冯鑫能够控制暴风集团 26.55% 的表决权，为暴风集团的实际控制人。

截至本预案签署日，冯鑫的个人基本情况如下：

①基本情况

姓名	冯鑫
性别	男
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	无
国籍	中国
身份证号	3401041972****
住所	北京市朝阳区****
通讯地址	北京市海淀区学院路51号首享科技大厦6层，13层
通讯方式	010-62309066

②最近三年的主要职业和职务及任职单位股权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
2015年5月至今	北京华谊兄弟创星娱乐科技股份有限公司	董事	否
2015年12月至2016年3月	北京中芯铭弈科技有限公司	执行董事	否
2015年12月至今	上海亚协网络科技有限公司	董事	否
2015年1月至2015年12月	北京暴风微城科技有限公司	执行董事、经理	否
2016年1月至今	暴风鑫源（天津）互联网投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	否
2016年1月至今	暴风起源（天津）投资管理有限公司	执行董事	否
2016年2月至今	珠海暴风梧桐投资管理有限公司	执行董事、经理	否
2011年9月至2015年12月	北京叮当时光网络科技发展有限公司	监事	否
2015年9月至今	北京风秀科技有限公司	董事	否
2015年7月至今	暴风控股国际有限公司	董事	是
2015年11月至今	暴风国际（香港）有限公司	董事	否
2015年9月至今	暴风（天津）投资管理有限公司	执行董事、经理	否
2015年6月至今	暴风控股有限公司	执行董事、经理	是
2015年9月至今	天津暴风创新投资管理有限公司	执行董事	否
2015年1月至今	北京暴风魔镜科技有限公司	董事长	否
2013年7月至今	天津鑫影科技有限公司	执行董事、经理	否
2014年6月	暴风秘境科技（天津）有限公司	董事长、经理	否
2010年12月至今	北京众翔宏泰投资咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人	是

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
2010年12月至今	北京瑞丰利永投资咨询中心 (有限合伙)	执行事务合伙人	是
2010年12月至今	北京融辉似锦投资咨询中心 (有限合伙)	执行事务合伙人	是
2011年11月至今	北京暴风科技股份有限公司 注	董事长、经理	是
2007年1月至2011 年11月	北京暴风网际科技有限公司	执行董事、经理	是

注：北京暴风科技股份有限公司已于 2016 年 5 月 17 日更名为暴风集团股份有限公司。

(7) 下属企业名目

截至 2016 年 6 月 30 日，航风投资除持有成都天象互动数字娱乐有限公司 13.33% 股权之外，无其他直接或间接对外投资情况。

(8) 私募基金及私募基金管理人备案情况

截至本预案签署日，航风投资的私募基金管理人天津暴风创新投资管理有限公司已按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的有关规定，于 2016 年 1 月 14 日办理了备案登记，并取得登记编号为 P1030155 的《私募投资基金管理人登记证明》。

截至本预案签署日，航风投资已按照《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，于 2016 年 8 月 24 日办理了备案登记，基金编号为 SK4587。

4、天歌投资

(1) 基本情况

名称	新余天歌投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人	李明
注册资本	100万元人民币
成立时间	2015-12-25
统一社会信用代码	91360503MA35G23M95
注册地	江西省新余市仙女湖区仰天岗国际生态城
主要办公地点	江西省新余市仙女湖区仰天岗国际生态城
经营范围	资产管理、投资管理、项目投资、实业投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(2) 历史沿革

天歌投资由自然人牟歌和新余风歌投资管理中心(有限合伙)(以下简称“新余风歌”)于2015年12月24日以货币方式共同出资设立,注册资本100万元,其中新余风歌认缴出资99万元,牟歌认缴出资1万元。同日,两名股东共同签署通过了《新余天歌投资管理有限公司章程》。2015年12月25日,天歌投资取得新余市仙女湖区市场和质量监督管理局核发的《营业执照》,统一社会信用代码为91360503MA35G23M95。

天歌投资设立时的股东出资情况如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	新余风歌投资管理中心(有限合伙)	99.00	0.00	99.00%	货币
2	牟歌	1.00	0.00	1.00%	货币
合计		100.00	0.00	100.00%	

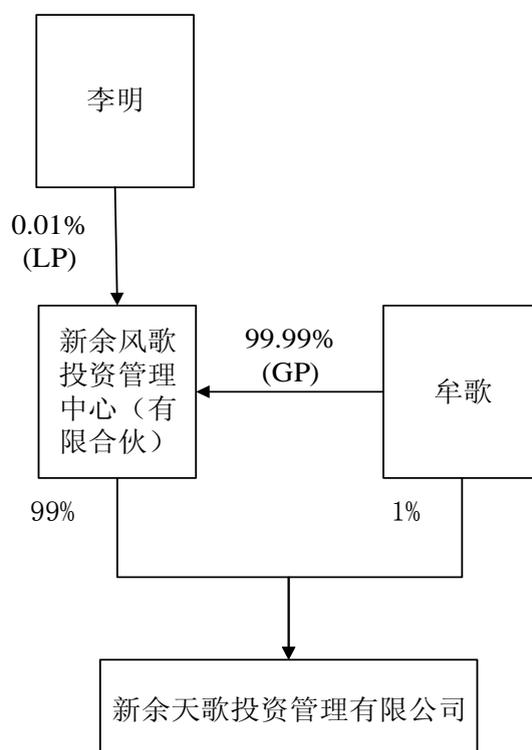
(3) 最近三年主要业务发展情况

截至本预案签署日,天歌投资除投资天象互娱股权之外未实际经营任何业务。

(4) 最近两年主要财务指标

截至本预案签署日，天歌投资成立不足一个完整会计年度且没有具体经营业务。

(5) 产权及控制关系



天歌投资的控股股东为新余风歌，牟歌作为新余风歌的执行事务合伙人且个人出资比例为 99%，故牟歌为天歌投资的实际控制人。

(6) 实际控制人的基本情况

①基本情况

姓名	牟歌
性别	女

曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	无
国籍	中国
身份证号	11010819820624****
住所	北京市海淀区增光路****
通讯地址	北京市海淀区学院路51号首亨科技大厦13层
通讯方式	010-62309066

②最近三年的主要职业和职务及任职单位产权关系

截至本预案签署日，牟歌最近三年无其他任职经历。

③控股企业和主要关联企业的基本情况

截至本预案签署日，牟歌无其他控股企业及主要关联企业。

(7) 下属企业名目

截至 2016 年 6 月 30 日，天歌投资除持有成都天象互动数字娱乐有限公司 6.67% 股权之外，无其他直接或间接对外投资情况。

(8) 私募基金及私募基金管理人备案情况

根据天歌投资出具的声明，天歌投资投资天象互娱的资金均为自有资金或自筹资金，不存在向他人募集资金的情形，资产也未委托基金管理人进行管理，故不适用于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的情形，无需进行私募投资基金备案。

5、华旗汇晟

(1) 基本情况

名称	深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙
执行事务合伙人	深圳华旗盛世投资管理有限公司（委派代表：姜洪文）

认缴出资总额	8,201.00万元人民币
成立时间	2015-04-07
税务登记证号	深税登字440300335120530
注册地	深圳市福田区沙头街道香蜜湖NEO大厦B座21C
主要办公地点	深圳市福田区沙头街道香蜜湖NEO大厦B座21C
经营范围	投资管理、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）；投资咨询；股权投资；经济信息咨询；企业管理咨询。（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）

（2）历史沿革

①2015年4月，华旗汇晟设立

2015年4月2日，深圳华旗盛世投资管理有限公司（以下简称“华旗盛世”）、唐铁山签署《深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，协议载明深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）总出资额为人民币10万元。华旗盛世为普通合伙人，认缴出资1万，出资比例为10%；唐铁山为有限合伙人，认缴出资9万，出资比例为90%。

2015年4月7日，华旗汇晟经深圳市市场监督管理局核准成立，并取得注册号为440304602449171的《非法人企业营业执照》。

华旗汇晟设立时，合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	深圳华旗盛世投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.00	10.00%	货币
2	唐铁山	有限合伙人	9.00	0.00	90.00%	货币
合计			10.00	0.00	100.00%	

②2016年4月，第一次增加合伙人出资额

2016年4月，华旗汇晟召开合伙人会议，决议一致同意增加华茂集团股份有限公司成为华旗汇晟的有限合伙人，认缴出资额2,000万元；新增周达铭为有限合伙人，认缴出资额为5,000万元；新增李琛森为有限合伙人，认缴出资额为1,000万元；原有限合伙人增资至200万元。同日，华旗汇晟全体合伙人签署了新的《深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，深圳华旗盛世投资管理有限公司仍为执行事务合伙人。2016年4月20日，华旗汇晟就本次变更事项在深圳市市场监督管理局办理完成变更登记，换发了新的《营业执照》。

本次变更后，华旗汇晟的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	深圳华旗盛世投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.00	0.01%
2	周达铭	有限合伙人	5,000.00	0.00	60.97%
3	华茂集团股份有限公司	有限合伙人	2,000.00	0.00	24.39%
4	李琛森	有限合伙人	1,000.00	0.00	12.19%
5	唐铁山	有限合伙人	200.00	0.00	2.44%
合计			8,201.00	0.00	100.00%

(3) 最近三年的主要业务发展情况

自2015年4月7日设立至今，华旗汇晟主要从事投资咨询业务，除此之外未经营其他任何业务。

(4) 最近两年主要财务指标

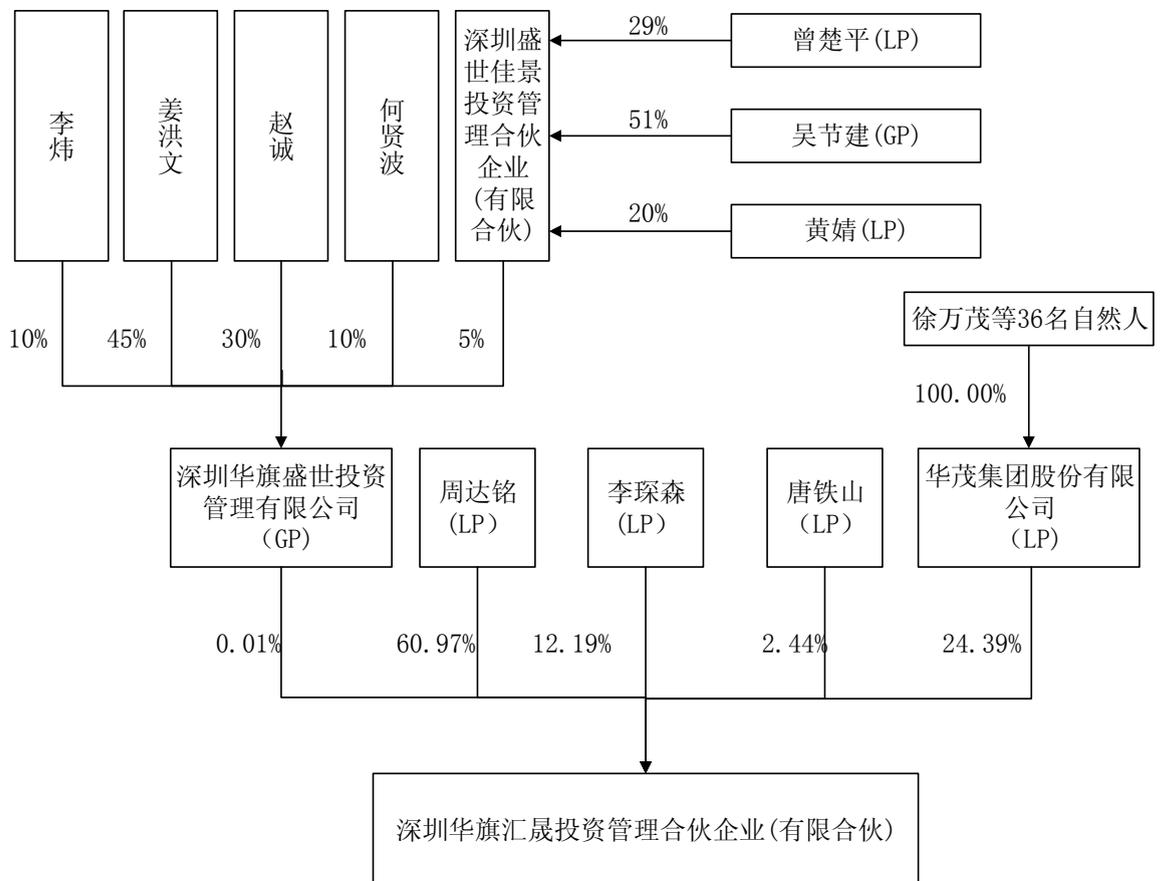
华旗汇晟最近两年的简要财务状况如下表所示（未经审计）：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
----	-------------	-------------

资产总计	44,557,100.00	-
流动资产	-	-
非流动资产	44,557,100.00	-
负债合计	44,557,100.00	-
流动负债	44,557,100.00	-
非流动负债	-	-
所有者权益合计	-	-
项目	2015年度	2014年度
营业收入	-	-
营业利润	-	-
利润总额	-	-
净利润	-	-

(5) 产权及控制关系



华旗汇晟的执行事务合伙人为深圳华旗盛世投资管理有限公司，其基本信息如下：

名称	深圳华旗盛世投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司
法定代表人	姜洪文
注册资本	1,000万元人民币
成立时间	2014-05-16
统一社会信用代码	91440300306074889A
注册地	深圳市福田区香蜜湖NEO大厦B座21C
主要办公地点	深圳市福田区香蜜湖NEO大厦B座21C
经营范围	创业投资业务；投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；股权投资。

(6) 执行事务合伙人实际控制人的基本情况

华旗汇晟的执行事务合伙人为深圳华旗盛世投资管理有限公司，华旗盛世股东姜洪文与赵诚合计持有华旗盛世 75% 的股份，并通过签署《一致行动协议》共同控制华旗盛世，因此华旗盛世的实际控制人为姜洪文与赵诚。华旗盛世实际控制人主要信息如下：

①姜洪文

i.基本情况

姓名	姜洪文
性别	男
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
国籍	中国

身份证号	22050219690523****
住所	广东省深圳市罗湖区宝安北路****大厦
通讯地址	深圳市福田区香蜜湖NEO大厦B座21C
通讯方式	0755-83869076

ii.最近三年的主要职业和职务及任职单位产权关系

序号	起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
1	2014年5月至今	深圳华旗盛世投资管理有限公司	执行董事、总经理	持股45%
2	2011年10月至2014年5月	深圳汉葳投资管理有限公司	董事长	持股50%

iii.控股企业和主要关联企业的基本情况

截至本预案签署日，除通过华旗汇晟、华旗汇瑞间接持有天象互娱股份外，姜洪文的其他主要控股、参股企业如下：

序号	企业名称	注册资本/出资总额 (万元)	持股比例/ 出资比例	经营范围	产业类别
1	深圳华旗盛世投资管理有限公司	1000.00	45%	创业投资业务；投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；股权投资。	投资管理
2	深圳汉葳投资管理有限公司	1000.00	50%	投资管理、受托资产管理、股权投资、投资咨询、信息咨询、市场营销策划（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）。	投资管理
3	深圳聚能投资中心（普通合伙）	100.00	50%	能源行业投资、机电设备及零配件的销售。	投资管理

4	深圳丰盈传祺资产管理有限公司	1000.00	55%	受托管理股权投资基金、投资兴办实业、投资管理、投资咨询、受托资产管理、企业管理咨询、财务咨询	投资管理
---	----------------	---------	-----	--	------

②赵诚

i.基本信息

姓名	赵诚
性别	男
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	无
国籍	中国
身份证号	34010419740802****
住所	广东省深圳市福田区农园路21号港中旅花园**栋**室
通讯地址	深圳市福田区香蜜湖NEO大厦B座21C
通讯方式	0755-83869076

ii.最近三年的主要职业和职务及任职单位产权关系

序号	起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
1	2014-7至今	深圳华旗盛世投资管理有限公司	合规风控总监	持股30%
2	2011-5~2014-7	东方花旗证券有限公司	执行董事	否

iii.控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本预案签署日，除通过华旗汇晟、华旗汇瑞间接持有天象互娱股份外，赵诚无其他直接对外投资情况。

(7) 下属企业名目

截至 2016 年 6 月 30 日，华旗汇晟除持有成都天象互动数字娱乐有限公司 4.86% 股权之外，无其他直接或间接对外投资情况。

(8) 私募基金及私募基金管理人备案情况

华旗汇晟的私募基金管理人深圳华旗盛世投资管理有限公司已按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的有关规定，于 2015 年 3 月 4 日办理了备案登记，并取得登记编号为 P1007798 的《私募投资基金管理人登记证明》。

华旗汇晟已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求于 2016 年 6 月 20 日完成了备案登记，并取得备案编码 SJ1484 的《私募投资基金备案证明》

6、鼎兴量子（以其设立和管理的国金鼎兴天象游戏股权投资基金投资）

(1) 基本情况

名称	成都鼎兴量子投资管理有限公司
企业性质	其他有限责任公司
法定代表人	肖振良
注册资本	1,000 万元人民币
成立时间	2013-03-18
社会统一信用代码	915101000643013040
注册地	成都高新区交子大道177号1栋1单元16楼1604号
主要办公地点	成都高新区交子大道177号1栋1单元16楼1604号
经营范围	资产管理、项目投资、投资咨询（不含金融、期货、证券及国家有专项规定的项目）、企业营销策划、企业管理咨询。

(2) 历史沿革

①2013年3月，鼎兴量子设立

成都鼎兴量子投资管理有限公司由国金鼎兴投资有限公司、成都远盛投资股份有限公司、自然人郑超、谢应文、肖孟海共同出资设立，注册资本为500.00万元，其中国金鼎兴投资有限公司以货币出资255.00万元，郑超以货币出资145.00万元，成都远盛投资股份有限公司以货币出资50.00万元，谢应文以货币出资25.00万元，肖孟海以货币出资25.00万元。同日，四川九和会计师事务所出具川九和验字[2013]第3-26号《验资报告》，对上述出资事项进行了审验。2013年3月18日，鼎兴量子取得成都市工商行政管理局核发的注册号为510109000314165的营业执照，法定代表人为肖振良。

鼎兴量子设立时的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	国金鼎兴投资有限公司	255.00	255.00	51.00%	货币
2	郑超	145.00	145.00	29.00%	货币
3	成都远盛投资股份有限公司	50.00	50.00	10.00%	货币
4	谢应文	25.00	25.00	5.00%	货币
5	肖孟海	25.00	25.00	5.00%	货币
合计		500.00	500.00	100.00%	

②2013年12月，第一次股权转让

2013年12月9日，鼎兴量子股东会通过股东会决议，全体股东一致同意郑超将所持有鼎兴量子29%的股权转让给成都锦城祥投资有限公司；成都远盛投资股份有限公司将所持有鼎兴量子10%的股权转让给成都锦城祥投资有限公司；谢应文将所持有鼎兴量子5%的股权转让给成都锦城祥投资有限公司；肖孟海将所持有鼎兴量子5%的股权转让给成都锦城祥投资有限公司。其他股东放弃上述股权的优先购买权。

本次变更后，鼎兴量子的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	国金鼎兴投资有限公司	255.00	255.00	51.00%	货币
2	成都锦城祥投资有限公司	245.00	245.00	49.00%	货币
合计		500.00	500.00	100.00%	

③2014年12月，第一次增加注册资本

2014年12月20日，鼎兴量子股东会审议通过决议，同意鼎兴量子将注册资本由500.00万元增加至1,000.00万元。其中，国金鼎兴投资有限公司以货币方式认缴255.00万元，成都锦城祥投资有限公司以货币方式认缴245.00万元。

本次增资后，成都鼎兴股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	国金鼎兴投资有限公司	510.00	510.00	51.00%	货币
2	成都锦城祥投资有限公司	490.00	490.00	49.00%	货币
合计		1,000.00	1,000.00	100.00%	

(3) 最近三年的主要业务发展情况

自设立以来，鼎兴量子以 PE 股权投资和并购投资为主要业务，财务顾问等其他业务为重要补充，加快业务拓展，持续提升投资判断能力，加快基金在新兴产业细分领域的产业布局。

截至本预案签署日，鼎兴量子共完成所管理的 9 支私募基金在基金业协会的备案，已备案基金合计认缴规模超过 20 亿元，已备案基金合计实缴金额超过 12 亿元。鼎兴量子所管理的基金所涉及的投资标的行业以军工、医药、TMT、新材料为主。

(4) 最近两年的主要财务指标

以下为鼎兴量子最近两年主要财务数据（根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的天健审[2016]11-24号审计报告）：

单位：万元

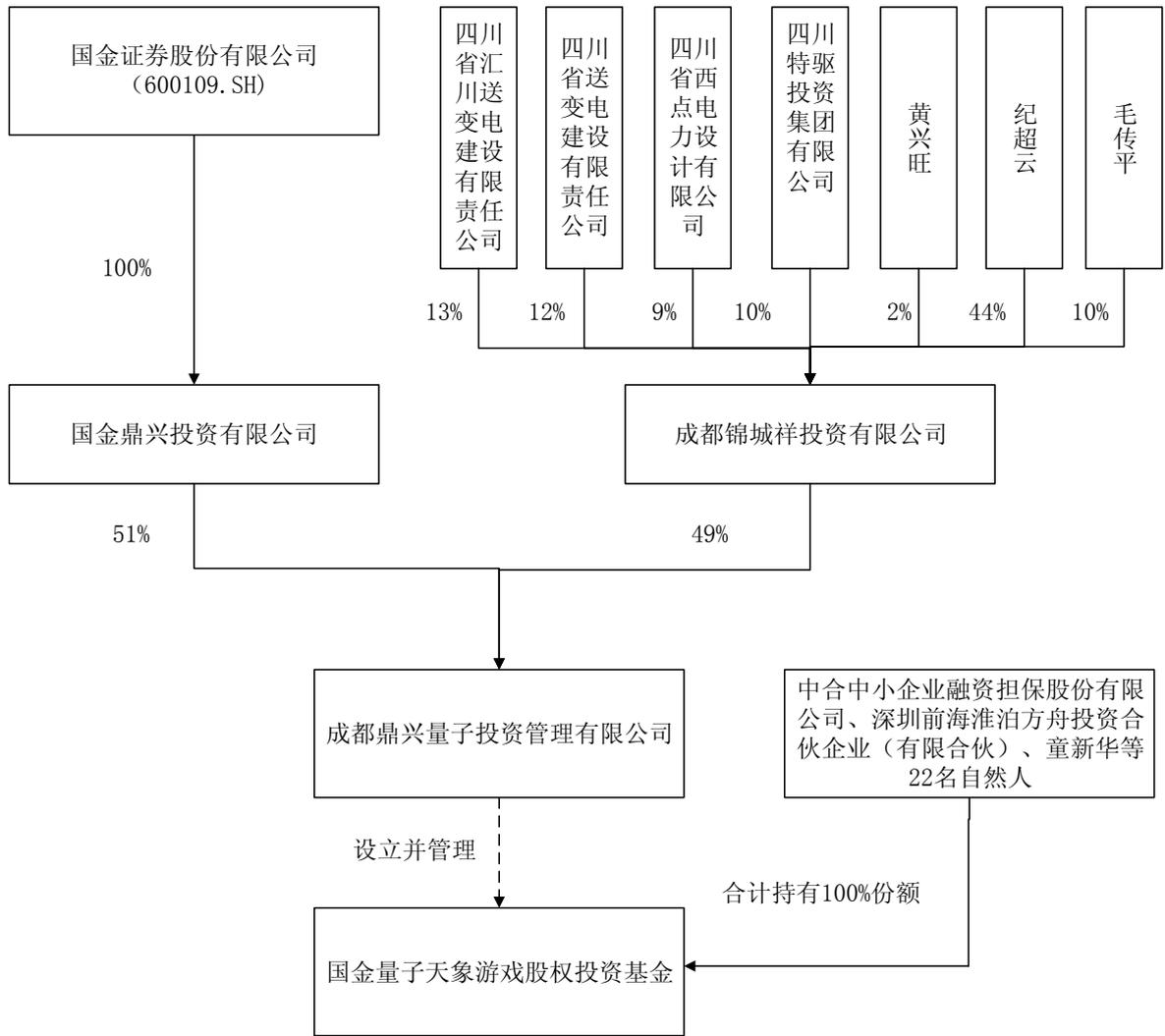
项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计	1,108.86	383.63
流动资产	1,053.55	375.30
非流动资产	55.31	8.33
负债合计	212.74	29.33
流动负债	212.74	29.33
非流动负债	-	-
所有者权益合计	896.12	354.30

项目	2015年度	2014年度
营业收入	696.47	0.00
营业利润	43.54	-146.89
利润总额	43.54	-147.00
净利润	41.81	-147.00

(5) 产权及控制关系

根据鼎兴量子出具的确认函，由于鼎兴量子设立和管理的国金量子天象游戏股权投资基金作为契约型基金，无法在工商行政管理局登记备案为天象互娱、天象互动的股东，因此由基金管理人鼎兴量子登记为天象互娱及天象互动股东，并代为签署相关协议和文件，同时鼎兴量子确认，国金量子天象游戏股权投资基金通过本次交易持有上市公司的股份，不违反基金投资范围的约定。

鼎兴量子的股权结构图如下：



国金天象游戏基金的权益持有人基本情况如下：

序号	姓名/名称	认购金额（元）	身份证/营业执照编号
1	中合中小企业融资担保股份有限公司	90,000,000.00	100000400012250
2	深圳前海淮泊方舟投资合伙企业（有限合伙）	30,000,000.00	91440300MA5D9GBC92
3	童新华	4,000,000.00	65280119771001****
4	杨显军	3,000,000.00	51040219710809****
5	汤淑琳	3,000,000.00	31023019780416****

序号	姓名/名称	认购金额（元）	身份证/营业执照编号
6	张俊生	2,000,000.00	37010419701217****
7	孙月	2,000,000.00	34253019740603****
8	梁海生	2,000,000.00	23108419790819****
9	虞智勇	2,000,000.00	35020319560502****
10	吕李奇	2,000,000.00	33030219561001****
11	苑秀茹	1,000,000.00	22050219700516****
12	孙庆华	1,000,000.00	37061119880911****
13	朱江	1,000,000.00	51130219830102****
14	陈淦宝	1,000,000.00	31010819561207****
15	韩利	1,000,000.00	11010819691001****
16	蒋璐	1,000,000.00	33108119881019****
17	薛洪斌	1,000,000.00	35020219681217****
18	谢敏	1,000,000.00	34030419640425****
19	夏前辉	1,000,000.00	33090119711106****
20	阎军	1,000,000.00	31010419661204****
21	叶小萍	1,000,000.00	31010819640912****
22	李峰	1,000,000.00	41010219711125****
23	黄良	1,000,000.00	32011119640802****
24	项方塔	1,000,000.00	33032619831001****

(6) 主要股东及其他关联人的基本情况

序号	股东名称	证件名称及号码	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
1	国金鼎兴投资有限公司	营业执照 91310000598151988D	510.00	510.00	51.00%

2	成都锦城祥投资有限公司	营业执照 440301109435361	490.00	490.00	49.00%
---	-------------	-------------------------	--------	--------	--------

(7) 下属企业名目

截至 2016 年 6 月 30 日，成都鼎兴量子投资管理有限公司作为私募基金管理人，仅通过其设立和管理的基金进行对外投资，公司本身无任何直接对外投资情况。

(8) 私募基金及私募基金管理人备案情况

成都鼎兴量子投资管理有限公司作为国金量子天象游戏股权投资基金的私募基金管理人，已按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的有关规定，于2015年1月7日办理了备案登记，并取得登记编号为P1005819的《私募投资基金管理人登记证明》。

国金量子天象游戏股权投资基金也已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求于2016年4月15日办理了备案登记，并取得备案编码SH5763的《私募投资基金备案证明》，载明其管理人为成都鼎兴量子投资管理有限公司，托管人为平安银行股份有限公司，主要投资领域为：定向投资成都赤月科技有限公司及成都天象互动科技有限公司股权。资金闲置期间，可投资于货币市场工具、银行存款、货币基金、国债等高流动性低风险的金融理财工具。

7、华弘湖泰

(1) 基本情况

名称	杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙
执行事务合伙人	杭州艮盛投资管理合伙企业（有限合伙） （委派代表：洪伟）
认缴出资额	17,200万元人民币

成立时间	2015-05-15
统一社会信用代码	913301023418174577
注册地	上城区凤山新村217号183室
主要办公地点	上城区凤山新村217号183室
经营范围	一般经营项目：服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货）。

(2) 历史沿革

①2015年5月，华弘湖泰设立

2015年5月15日，杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙）由浙江华弘投资管理有限公司及浙江元庚投资管理有限公司共同出资设立，其中浙江元庚投资管理有限公司作为有限合伙人认缴出资1万元，浙江华弘投资管理有限公司作为普通合伙人认缴出资1万元。同日，双方共同签署《杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定华弘湖泰由浙江华弘投资管理有限公司担任合伙企业的执行事务合伙人，任献军为委派代表。5月15日，华弘湖泰取得了杭州市上城区市场监督管理局核发的《营业执照》，社会统一信用代码编号为913301023418174577。

华弘湖泰设立时的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	浙江华弘投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.00	50.00%	货币
2	浙江元庚投资管理有限公司	有限合伙人	1.00	0.00	50.00%	货币
合计			2.00	0.00	100.00%	

②2015年12月，第一次合伙人变更

2015年12月3日，华弘湖泰召开合伙人会议，全体合伙人一致同意浙江华弘投资管理有限公司、浙江元庚投资管理有限公司退出合伙企业。新增浙江华弘计平投资管理有限公司成为华弘湖泰的有限合伙人，认缴出资额100万元；

新增浙江华弘吉特投资管理有限公司为普通合伙人，认缴出资额为 1 万元。同日，华弘湖泰全体合伙人签署了修订后的《杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定浙江华弘吉特管理有限公司为华弘湖泰的执行事务合伙人，委派代表为洪伟。2015 年 12 月，华弘湖泰就本次变更事项在杭州市上城区市场监督管理局办理完成变更登记，取得换发后的《营业执照》。

本次变更后，华弘湖泰的合伙人出资情况如下

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	浙江华弘吉特投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.00	0.99%	货币
2	浙江华弘计平投资管理有限公司	有限合伙人	100.00	0.00	99.01%	货币
合计			101.00	0.00	100.00%	

③2016 年 3 月，第二次合伙人变更

2016 年 3 月 4 日，华弘湖泰召开合伙人会议，全体合伙人一致同意浙江华弘投资管理有限公司退出合伙企业。新增浙江狄生企业管理有限公司成为华弘湖泰的普通合伙人，认缴出资额 100 万元；新增浙江中大元通融资租赁有限公司为有限合伙人，认缴出资额为 15,300 万元；新增浙江银江孵化器股份有限公司为有限合伙人，认缴出资额为 765 万元；新增自然人袁夫敏为有限合伙人，认缴出资额为 765 万元；新增自然人顾莉莉为有限合伙人，认缴出资额为 170 万元；原普通合伙人浙江华弘吉特管理有限公司的认缴出资额由 1 万元增加至 100 万元。同日，华弘湖泰全体合伙人签署了修订后的《杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，华弘湖泰的执行事务合伙人及其委派代表不变。2016 年 3 月，华弘湖泰就本次变更事项在杭州市上城区市场监督管理局办理完成变更登记，取得换发后的《营业执照》。

本次变更后，华弘湖泰的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	浙江华弘吉特投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.00	0.58%	货币
2	浙江狄生企业管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.00	0.58%	货币
3	浙江中大元通融资租赁有限公司	有限合伙人	15,300.00	0.00	88.95%	货币
4	浙江银江孵化器股份有限公司	有限合伙人	765.00	0.00	4.45%	货币
5	袁夫敏	有限合伙人	765.00	0.00	4.45%	货币
6	顾莉莉	有限合伙人	170.00	0.00	0.99%	货币
合计			17,200.00	0.00	100.00%	

④2016年6月，第三次合伙人变更

2016年6月29日，华弘湖泰召开合伙人会议，全体合伙人一致同意浙江华弘吉特投资管理有限公司退出合伙企业。新增杭州良盛投资管理合伙企业（有限合伙）成为华弘湖泰的普通合伙人，认缴出资额100万元，其他合伙人的出资份额不变。同日，华弘湖泰全体合伙人签署了修订后的《杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，华弘湖泰的执行事务合伙人为杭州良盛投资管理合伙企业，委派代表为洪伟。2016年6月，华弘湖泰就本次变更事项在杭州市上城区市场监督管理局办理完成变更登记，取得换发后的《营业执照》。

本次变更后，华弘湖泰的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	杭州良盛投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.00	0.00	0.58%	货币

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
2	浙江狄生企业管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.00	0.58%	货币
3	浙江中大元通融资租赁有限公司	有限合伙人	15,300.00	0.00	88.95%	货币
4	浙江银江孵化器股份有限公司	有限合伙人	765.00	0.00	4.45%	货币
5	袁夫敏	有限合伙人	765.00	0.00	4.45%	货币
6	顾莉莉	有限合伙人	170.00	0.00	0.99%	货币
合计			17,200.00	0.00	100.00%	

(3) 最近三年主要业务发展情况

截至本预案签署日，华弘湖泰除投资天象互娱、天象互动股权之外未实际经营任何业务。

(4) 最近两年主要财务指标

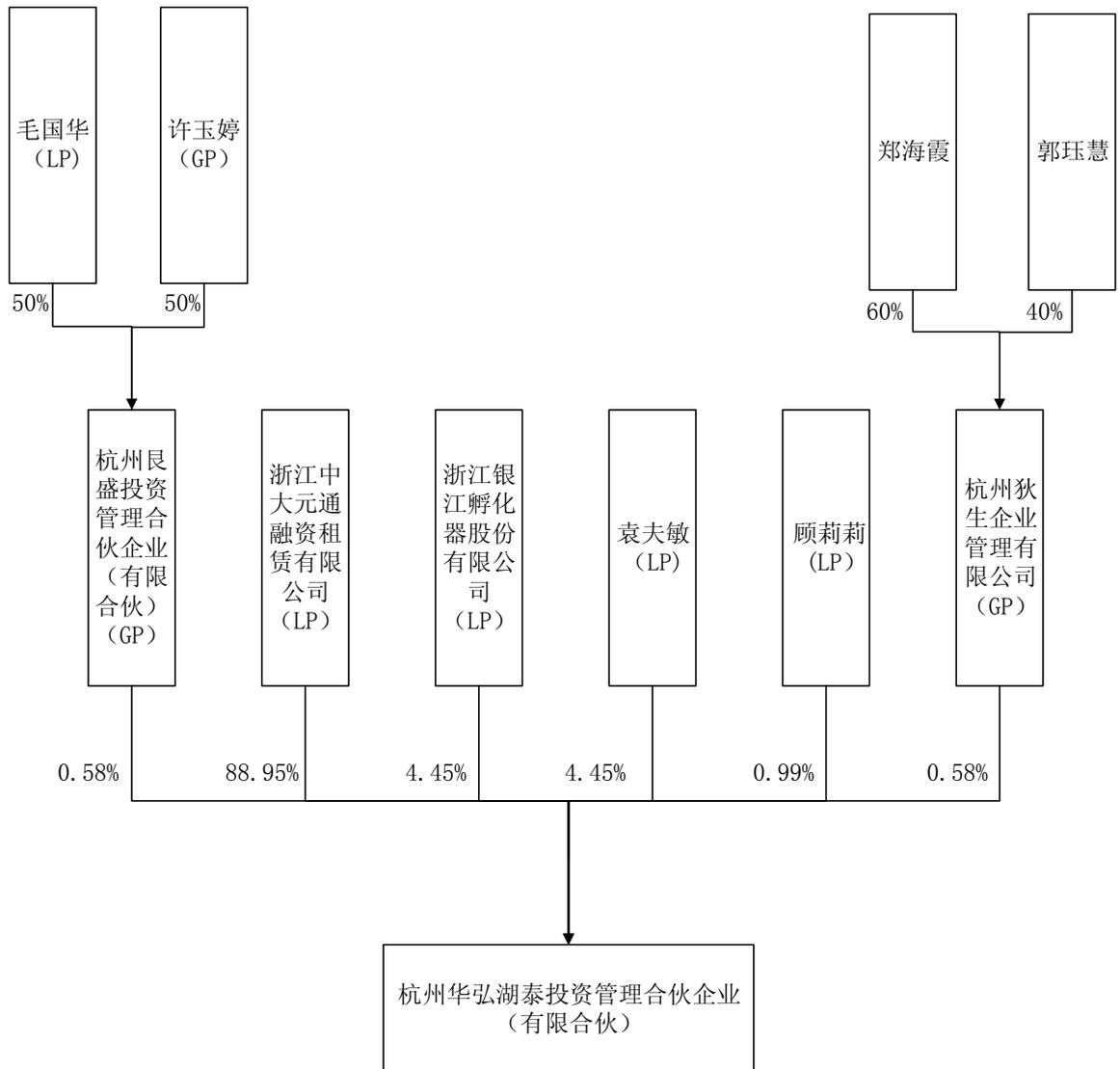
以下为华弘湖泰最近两年主要财务数据（未经审计）：

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日
资产总计	164,004,060.51	-
流动资产	14,004,059.51	-
非流动资产	150,000,001.00	-
负债合计	1,000.00	-
流动负债	1,000.00	-
非流动负债	-	-
所有者权益合计	164,003,060.51	-
项目	2016年1-3月	2015年度

营业收入	-	-
营业利润	-5,996,939.49	-
利润总额	-5,996,939.49	-
净利润	-5,996,939.49	-

(5) 产权及控制关系



华弘湖泰的执行事务合伙人为杭州良盛投资管理合伙企业（有限合伙），其主要信息如下：

①基本信息

名称	杭州良盛投资管理合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
执行事务合伙人	许玉婷
注册资本	2万元人民币
成立时间	2015-03-18
统一社会信用代码	913301023281237842
注册地	杭州市上城区凤山新村217号145室
主要办公地点	浙江省杭州市浙江杭州市教工路88号2003A
经营范围	一般经营项目：服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货）

②主要合伙人及其他关联人的基本情况

序号	合伙人名称	证件名称及号码	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	许玉婷	身份证 33018219880930****	1.00	0.00	50%	货币
2	毛国华	身份证 33082119761220****	1.00	0.00	50%	货币

(6) 下属企业名目

截至 2016 年 6 月 30 日，华弘湖泰除持有成都天象互动数字娱乐有限公司 4.44% 股权及成都天象互动科技有限公司 5.00% 股权之外，无其他直接或间接对外投资情况。

(7) 执行事务合伙人实际控制人的基本情况

许玉婷作为华弘湖泰基金管理人杭州良盛投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人及主要出资人，为华弘湖泰的实际控制人，其主要信息如下：

①基本信息

姓名	许玉婷
性别	女
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
国籍	中国
身份证号	33018219880930****
住所	浙江省建德市航头镇航头居民区塌头133号
通讯地址	浙江省建德市航头镇航头居民区塌头133号
通讯方式	0571-85301118

②最近三年的主要职业和职务及任职单位产权关系

序号	起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
1	2009.06-2015.03	浙江立元燃料物资有限公司	财务	否
2	2015.03至今	杭州良盛投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	是

③控股企业和主要关联企业的基本情况

序号	企业名称	出资总额	出资比例	经营范围
1	杭州坤雷投资管理合伙企业（有限合伙）	101万元	0.99%	服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）
2	杭州皇初投资管理合伙企业（有限合伙）	100万元	50%	服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）
3	杭州皇建投资管理合伙企业（有限合伙）	100万元	50%	服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）
4	杭州弘鹤投资管理合	20,000万元	0.5%	实业投资、投资管理、

	合伙企业（有限合伙）			投资咨询（除证券、期货）
5	杭州秋枫投资管理合伙企业（有限合伙）	50,100万元	0.20%	服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）
6	杭州光宅投资管理合伙企业（有限合伙）	200万元	50%	服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货）
7	杭州良恒投资管理合伙企业（有限合伙）	2万元	50%	服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货）
8	杭州良雷投资管理合伙企业（有限合伙）	200万元	50%	服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货）
9	杭州震泽投资管理合伙企业（有限合伙）	200万元	50%	服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货）

（8）私募基金及私募基金管理人备案情况

华弘湖泰的私募基金管理人杭州良盛投资管理合伙企业（有限合伙）已按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定，于2015年5月21日办理了备案登记，并取得登记编号为P1013923的《私募投资基金管理人登记证明》。

截至本预案签署日，华弘湖泰已根据已按照《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，于2016年8月19日办理了备案登记，基金编号为SL9508。

8、张普

（1）基本情况

姓名	张普
性别	男
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
国籍	中国

身份证号	51068119820719****
住所	成都市青羊区宁夏街****
通讯地址	成都市天府大道中段1366号天府软件园E5-14
联系方式	028-69760608

(2) 最近三年的主要职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
2016年3月至今	成都天象互动网络游戏有限公司	执行董事	否
2015年2月至今	天津天象互动科技有限公司	执行董事、经理	否
2014年8月至今	北京天象互动科技有限公司	经理	是
2014年8月至今	Slivermoon Technolohy Co.,Ltd.	董事	2016年3月30日将个人持有的100%股权转让给香港天象互娱
2014年4月至今	成都天象互动科技有限公司	副经理	是
2013年1月至2014年11月	成都赤月科技有限公司(注1)	执行董事	是
2013年1月至今	成都赤月科技有限公司(注1)	经理	是

注 1：成都赤月科技有限公司已于 2016 年 2 月 3 日更名为成都天象互动数字娱乐有限公司。

(3) 控股企业和主要关联企业的基本情况

截至2016年6月30日，除持有天象互娱2.64%股权及天象互动3.37%股权外，张普其他主要控股、参股企业如下：

序号	企业名称	出资总额(万元)	出资比例	经营范围
----	------	----------	------	------

1	新余赤月投资管理中心（有限合伙）	100	4.05%（有限合伙人）	资产管理、投资管理、实业投资、项目投资。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
---	------------------	-----	--------------	--

9、蒙琨

（1）基本情况

姓名	蒙琨
性别	男
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
国籍	中国
身份证号	51070319810412****
住所	四川省绵阳市涪城区警钟街****
通讯地址	成都市天府大道中段1366号天府软件园E5-14
联系方式	028-69760608

（2）最近三年的主要职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
2016年3月至今	成都天象互动科技有限公司	经理	是
2015年2月至今	天津天象互动科技有限公司	监事	否
2014年8月至今	北京天象互动科技有限公司	监事	是
2014年8月至今	Crimoon Technolohy Co.,Ltd.	董事	2016年3月30日将个人持有的100%股权转让给香港天象互娱
2013年1月至今	成都赤月科技有限公司1	监事	是

注 1：成都赤月科技有限公司已于 2016 年 2 月 3 日更名为成都天象互动数字娱乐有限

公司。

(3) 控股企业和主要关联企业的基本情况

截至2016年6月30日，除持有天象互娱1.85%股权及天象互动2.37%股权外，蒙琨其他主要控股、参股企业如下：

序号	企业名称	注册资本/出资总额（万元）	持股比例/出资比例	经营范围
1	新余赤月投资管理中心（有限合伙）	100	2.85% （有限合伙人）	资产管理、投资管理、实业投资、项目投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
2	成都唐门科技有限公司	10	22.00%	计算机网络设计；开发、销售计算机软硬件；计算机系统集成

10、周星佑

(1) 基本情况

姓名	周星佑
性别	男
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
国籍	中国
身份证号	51028119830125****
住所	上海市普陀区中山北路****
通讯地址	成都市天府大道中段1366号天府软件园E5-14
联系方式	028-69760608

(2) 最近三年的主要职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
2014年8月至今	Moonart Technology Co.,Ltd.	董事	2016年3月30日将个人持有的100%股权转让给香港天象互娱
2014年4月至今	成都天象互动科技有限公司	副经理	是
2013年1月至今	成都赤月科技有限公司	副经理	是

(3) 控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至2016年6月30日，除持有天象互娱1.85%股权及天象互动2.37%股权外，周星佑其他主要控股、参股企业如下：

序号	企业名称	出资总额 (万元)	出资比例	经营范围
1	新余赤月投资管理中心（有限合伙）	100	2.85%（有限合伙人）	资产管理、投资管理、实业投资、项目投资。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

11、华旗汇瑞

(1) 基本情况

名称	深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙
执行事务合伙人	深圳华旗盛世投资管理有限公司（委派代表：姜洪文）
认缴出资额	14,801 万元人民币
成立时间	2014-12-30
税务登记证号	深税登字 440300326273981
注册地	深圳市福田区沙头街道香蜜湖 NEO 大厦 B 座 21C
主要办公地点	深圳市福田区沙头街道香蜜湖 NEO 大厦 B 座 21C

经营范围	投资管理、投资咨询（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；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）；股权投资、企业管理咨询、经济信息咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其它限制项目）。
------	---

（2）历史沿革

①2014年12月，企业设立

2014年12月26日，深圳华旗盛世投资管理有限公司、唐铁山签署《深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，协议载明深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“华旗汇瑞”）总出资额为人民币50万元。深圳华旗盛世投资管理有限公司为普通合伙人，认缴出资10万，持股比例20%；唐铁山为有限合伙人，认缴出资40万，持股比例80%。

2014年12月30日，华旗汇瑞经深圳市市场监督管理局核准成立，并取得注册号为440304602434897的《非法人企业营业执照》。

华旗汇瑞设立时，合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	唐铁山	有限合伙人	40.00	0.00	80.00%
2	深圳华旗盛世投资管理有限公司	普通合伙人	10.00	0.00	20.00%
合计			50.00	0.00	100.00%

②2015年11月，第一次合伙人变更

2015年8月4日，华旗汇瑞全体合伙人召开合伙人会议，同意合伙人唐铁山将原出资额40万元（占比80%）以0.0001万元的价格转让给姚允麟，其他合伙人自愿放弃优先购买权。同日，双方签订了《出资转让协议书》。深圳联合产权交易所对该《出资转让协议书》进行了见证，并出具了编号为JZ20150804115的《出资转让见证书》，对上述出资转让事项进行了验证。

2015年11月，华旗汇瑞在深圳市市场监督管理局完成了工商变更登记。

本次转让后，华旗汇瑞合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	深圳华旗盛世投资管理有限公司	普通合伙人	10.00	0.00	20.00%
2	姚允麟	有限合伙人	40.00	0.00	80.00%
合计			50.00	0.00	100.00%

③2015年12月，合伙人出资比例变更

2015年12月12日，华旗汇瑞全体合伙人召开合伙人会议并在会后签署了《变更决定书》，同意合伙人深圳华旗盛世投资管理有限公司将原出资额9万元（占比18%）以0.0001万元的价格转让给姚允麟，其他合伙人自愿放弃优先购买权。同日，双方签订了《出资转让协议书》。深圳联合产权交易所对该《出资转让协议书》进行了见证，并出具了编号为JZ20151215194的《出资转让见证书》，对上述出资转让事项进行了验证。

2015年12月18日，华旗汇瑞在深圳市市场监督管理局完成了工商变更登记。

本次转让后，华旗汇瑞合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	深圳华旗盛世投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.00	2.00%
2	姚允麟	有限合伙人	49.00	0.00	98.00%
合计			50.00	0.00	100.00%

④2016年1月12日，第二次合伙人变更

2015年12月24日，华旗汇瑞全体合伙人召开合伙人会议并在会后签署了《变更决定书》，同意将企业认缴注册资本由50万元人民币变更为14,801万元人民币，其中普通合伙人深圳华旗盛世投资管理有限公司增资0万元；有限合伙人宁波明光投资控股集团有限公司增资1,000万元人民币；有限合伙人珠海万力达电气自动化有限公司增资1,000万元人民币；有限合伙人华茂集团股份有限公

司增资1,000万元人民币；有限合伙人深圳市奇量资产管理有限公司增资500万元人民币；有限合伙人谭才年增资500万人民币；有限合伙人徐立勋增资500万元人民币；有限合伙人袁辉增资500万元人民币；有限合伙人张丽增资500万元人民币；有限合伙人张淑娟增资1,800万元人民币；有限合伙人何桃生增资500万元人民币；有限合伙人李琛森增资500万元人民币；有限合伙人陈慧慧增资500万元人民币；有限合伙人姚允麟增资451万元人民币；有限合伙人姜洪文增资1,000万元人民币；有限合伙人青志文增资500万元人民币；有限合伙人徐林美增资2,500万元人民币。

2016年1月12日，华旗汇瑞在深圳市市场监督管理局完成了工商变更登记，并换取了新核发的《非法人企业营业执照》。

本次转让后，华旗汇瑞合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	深圳华旗盛世投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.00	0.0068%
2	徐林美	有限合伙人	2,500.00	0.00	16.8908%
3	徐立勋	有限合伙人	2,000.00	0.00	13.5126%
4	张淑娟	有限合伙人	1,800.00	0.00	12.1613%
5	姜洪文	有限合伙人	1,000.00	0.00	6.7563%
6	宁波明光投资控股集团有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.00	6.7563%
7	珠海万力达电气自动化有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.00	6.7563%
8	华茂集团股份有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.00	6.7563%
9	姚允麟	有限合伙人	500.00	0.00	3.3782%
10	深圳市奇量资产管理有限公司	有限合伙人	500.00	0.00	3.3782%
11	谭才年	有限合伙人	500.00	0.00	3.3782%

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
12	袁辉	有限合伙人	500.00	0.00	3.3782%
13	张丽	有限合伙人	500.00	0.00	3.3782%
14	何桃生	有限合伙人	500.00	0.00	3.3782%
15	李琛森	有限合伙人	500.00	0.00	3.3782%
16	陈慧慧	有限合伙人	500.00	0.00	3.3782%
17	青志文	有限合伙人	500.00	0.00	3.3782%
合计			14,801.00	0.00	100.00%

(3) 最近三年的主要业务发展情况

自 2014 年 12 月 30 日设立以来，华旗汇瑞主要从事投资咨询业务，主要投资领域为移动互联网等新兴领域。除此之外未经营其他任何业务。

(4) 最近两年的主要财务指标

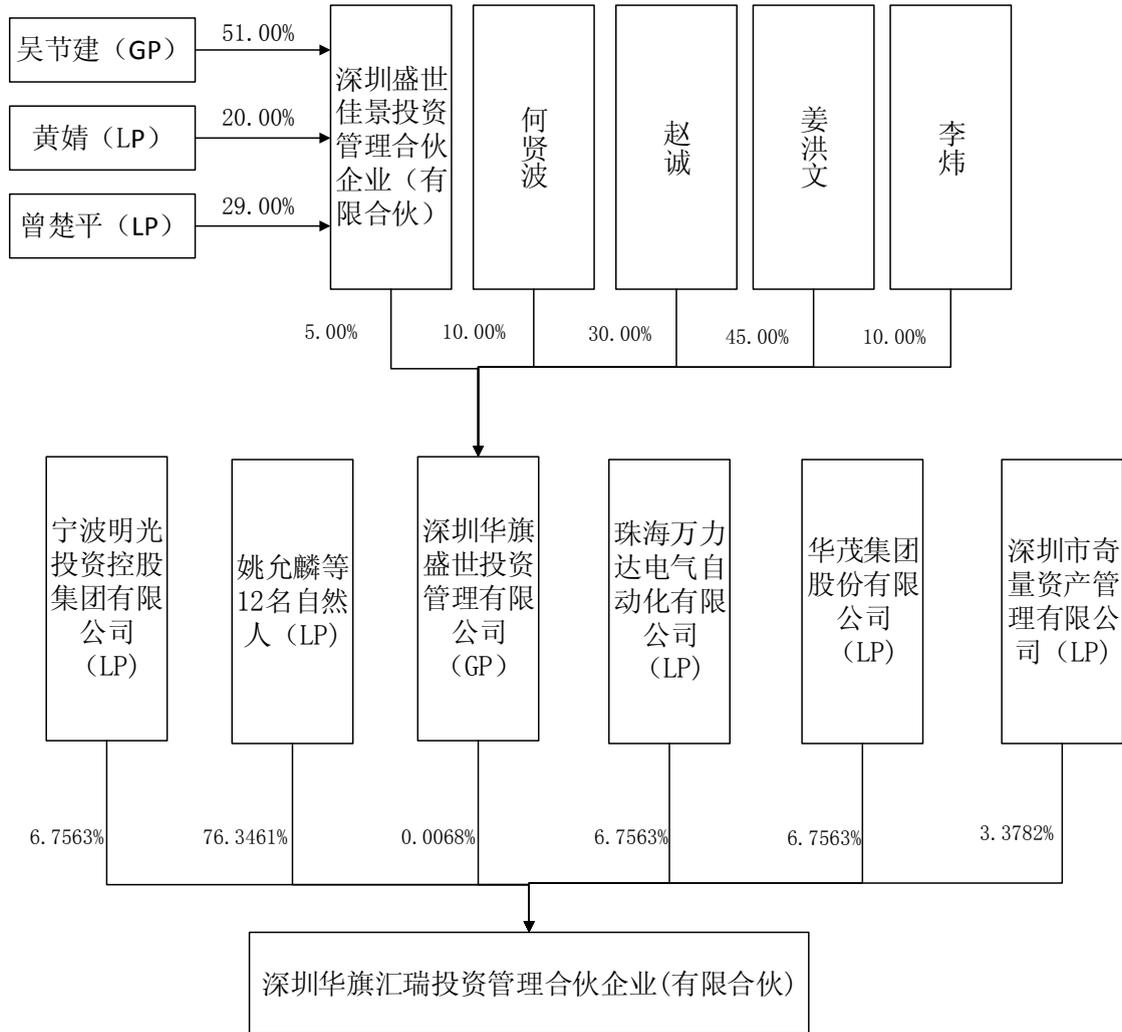
华旗汇瑞最近两年的简要财务情况如下表所示（未经审计）：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计	150,251,059.07	-
流动资产	14,251,059.07	-
非流动资产	136,000,000.00	-
负债合计	2,274,005.00	-
流动负债	2,274,005.00	-
非流动负债	-	-
所有者权益合计	147,977,054.01	-
项目	2015年度	2014年度
营业收入	-	-

营业利润	-32,945.93	-
利润总额	-32,945.93	-
净利润	-32,945.93	-

(5) 产权及控制关系



华旗汇瑞的执行事务合伙人情况请详见“第三章交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方”之“(一)天象互娱股东基本情况”之“5、华旗汇晟”/“(5)产权及控制关系”。

华旗汇瑞主要出资人的基本情况如下：

序号	出资人名称	证件名称及号码	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	深圳华旗盛世投资管理有限公司	营业执照 440301109435361	1.00	0.00	0.0068%
2	徐林美	身份证 43242319621215****	2,500.00	0.00	16.8908%
3	徐立勋	身份证 33022719740829****	2,000.00	0.00	13.5126%
4	张淑娟	身份证 44050519580503****	1,800.00	0.00	12.1613%
5	姜洪文	身份证 22050219690523****	1,000.00	0.00	6.7563%
6	宁波明光投资控股集团有限公司	营业执照 330200000061541	1,000.00	0.00	6.7563%
7	珠海万力达电气自动化有限公司	营业执照 440400000492237	1,000.00	0.00	6.7563%
8	华茂集团股份有限公司	营业执照 330200000075516	1,000.00	0.00	6.7563%
9	深圳市奇量资产管理有限公司	营业执照 440301111980921	500.00	0.00	3.3782%
10	姚允麟	身份证 45032519850804****	500.00	0.00	3.3782%
11	谭才年	身份证 43010319640719****	500.00	0.00	3.3782%
12	袁辉	身份证 33010519771111****	500.00	0.00	3.3782%
13	张丽	身份证 42011119770218****	500.00	0.00	3.3782%
14	何桃生	身份证 44030119390919****	500.00	0.00	3.3782%
15	李琛森	身份证 44030119880721****	500.00	0.00	3.3782%

序号	出资人名称	证件名称及号码	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
16	陈慧慧	身份证 44528119910202****	500.00	0.00	3.3782%
17	青志文	身份证 44030119720418****	500.00	0.00	3.3782%

(6) 下属企业名目

截至 2016 年 6 月 30 日，华旗汇瑞主要对外投资情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围	产业类别
1	深圳前海铸融科技有限公司	526.32	5.00%	从事网络科技产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机网络工程、软件的开发及维护；网络技术服务；企业管理咨询；从事网上商贸活动；国内贸易（不含限制项目）；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）。	金融
2	深圳市盖娅网络科技有限公司	6,802.72	5.00%	网络游戏开发；网络科技开发；计算机软硬件、数码产品的技术开发及销售；网上经营游戏产品；网络系统技术开发、技术咨询；网络电子设备的销售；计算机及配件、网络设备的技术开发和销售；国内贸易；货物及技术进出口。	游戏
3	江苏银领金融信息服务有限公司	3,289.47	5.00%	金融信息咨询；经济信息咨询；企业形象策划；计算机软硬件、电子产品的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机网络信息咨询；网站建设。（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）	金融

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围	产业类别
4	成都天象互动数字娱乐有限公司	225.00	1.64%	网络技术、信息技术、电子产品的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机系统服务、计算机系统集成、应用软件服务、基础软件服务；组织策划文化交流活动；商务咨询；开发、设计计算机软硬件；销售软件并提供技术服务；房屋租赁；(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)。	游戏
5	深圳霍普医疗投资管理有限公司	500.00	8.33%	投资管理、受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理、保险资产管理等业务）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询、企业管理咨询、经济信息咨询、市场营销策划（不含限制项目）。（以上各项涉及法律、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）	医疗
6	北京云帆天下科技有限公司	10.00	20.00%	技术开发、技术推广、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；应用软件开发；基础软件服务；经济贸易咨询；企业策划；市场调查；投资咨询；会议服务；承办展览展示；销售计算机、软件及辅助设备、文化用品、工艺品；零售电子产品、通讯设备。（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。）	游戏
7	上海镜心智能科技有限公司	125.00	20.00%	从事智能科技、计算机科技领域的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，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。【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】	游戏

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围	产业类别
8	北京飓风网络科技有限公司	11.43	12.50%	技术推广、技术开发、技术咨询、技术服务；经济贸易咨询；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；应用软件开发；基础软件服务；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备；计算机系统服务。（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。）	游戏
9	南京积生活电子商务有限公司	1,000.00	5.50%	电子商务技术服务；计算机软硬件技术开发、技术转让；企业营销策划；信息咨询、企业管理咨询、物流信息咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告；预包装食品、初级农产品、酒类、五金交电、电子产品、文化用品、体育用品、日用百货、通讯设备、珠宝首饰、花卉、工艺美术品、家用电器、家具、服饰鞋包、汽车和摩托车配件、卫生洁具、陶瓷制品、橡塑制品销售；普通货物仓储服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	金融

(7) 私募基金及私募基金管理人备案情况

华旗汇瑞的私募基金管理人深圳华旗盛世投资管理有限公司已按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的有关规定，于2015年3月4日办理了备案登记，并取得登记编号为P1007798的《私募投资基金管理人登记证明》。

截至本预案签署日，华旗汇瑞已根据已按照《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，于2016年7月27日办理了备案登记，基金编号为SL4318。

12、欧姆量合

(1) 基本情况

名称	新余欧姆量合投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司(自然人独资)
法定代表人	刘璋
注册资本	10 万元人民币
成立时间	2015-12-15
统一社会信用代码	91360502MA35FW7U6E
注册地	江西省新余市渝水区老东街21号
主要办公地点	江西省新余市渝水区老东街21号
经营范围	投资管理；项目投资；投资咨询（金融、证券、期货、保险除外）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

(2) 历史沿革

新余欧姆量合投资管理有限公司（以下简称“欧姆量合”）由自然人刘璋于 2015 年 12 月以货币出资设立，注册资本 10 万元，刘璋认缴全部 10 万元出资额。2015 年 12 月 15 日，欧姆量合取得新余市渝水区市场和质量监督管理局核发的统一社会信用代码为 91360502MA35FW7U6E 的《企业法人营业执照》。

欧姆量合设立时的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	刘璋	10.00	0.00	100.00	货币
合计		10.00	0.00	100.00	

(3) 最近三年的主要业务发展情况以及财务情况

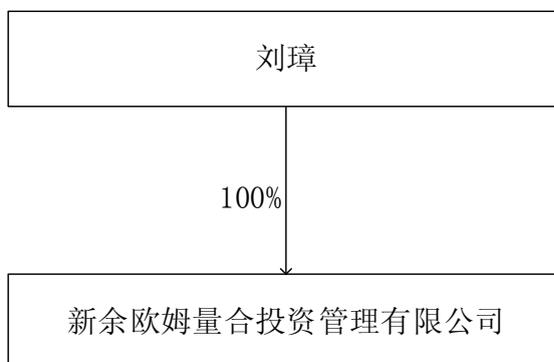
自 2015 年 12 月 15 日设立至今，欧姆量合除投资天象互动数字娱乐有限公

司以外，未实际经营其他业务。

(4) 最近两年的主要财务指标

截至本预案签署日，欧姆量合成立不足一个完整会计年度且没有具体经营业务。

(5) 产权及控制关系



(6) 下属企业名目

截至 2016 年 6 月 30 日，欧姆量合除持有天象互娱 0.89% 股权外，不存在其他直接或间接对外投资情况。

(7) 实际控制人的基本情况

① 基本信息

姓名	刘璋
性别	男
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
国籍	中国
身份证号	11010119840507****
住所	北京市东城区交道口北头条XX号
通讯地址	北京市朝阳区朝外怡景园一号楼7A
联系方式	010-58861551

② 最近三年的主要职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
2009年3月至今	联想（北京）有限公司	总监	否

③ 控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本预案签署日，除通过欧姆量合同间接持有天象互娱0.89%股权外，刘璋无其他控制的企业及关联企业。

（8）私募基金备案情况

欧姆量合投资天象互娱的资金均为自有资金，不存在向他人募集资金的情形，资产也未委托基金管理人进行管理，故不适用于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的情形，无需进行私募投资基金备案。

13、杜伟

（1）基本情况

姓名	杜伟
性别	男
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
国籍	中国
身份证号	51078119830516****
住所	四川省双流县华阳华府大道一段****
通讯地址	成都市天府大道中段1366号天府软件园E5-14
联系方式	028-69760608

(2) 最近三年的主要职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
2014年8月至今	Modestmoon Technology Co.,Ltd.	董事	2016年6月15日将持个人有的100%股权转让给自然人张鑫
2014年4月至今	成都天象互动科技有限公司	副总裁	是
2013年8月至今	成都赤月科技有限公司	副总裁	是

(3) 控制的核心企业和关联企业的基本情况

序号	企业名称	出资总额(万元)	出资比例	经营范围
1	新余赤月投资管理中心(有限合伙)	100	0.25%(有限合伙人)	资产管理、投资管理、实业投资、项目投资。 (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(二) 天象互动股东详细情况

1、何云鹏

详见“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方”之“(一)天象互娱股东基本情况”之“1、何云鹏”。

2、陈琛

详见“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方”之“(一)天象互娱股东基本情况”之“2、陈琛”。

3、鼎兴量子

详见“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方”之“(一)天象互娱股东基本情况”之“6、鼎兴量子”。

4、华弘湖泰

详见“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方”之“（一）天象互娱股东基本情况”之“7、华弘湖泰”。

5、张普

详见“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方”之“（一）天象互娱股东基本情况”之“8、张普”。

6、蒙琨

详见“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方”之“（一）天象互娱股东基本情况”之“9、蒙琨”。

7、周星佑

详见“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方”之“（一）天象互娱股东基本情况”之“10、周星佑”。

8、杜伟

详见“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方”之“（一）天象互娱股东基本情况”之“11、杜伟”。

（三）与上市公司、上市公司持股 5%以上股东之间的关联关系

截至本预案签署日，前述本次发行股份及支付现金购买资产交易对方与上市公司之间不存在关联关系。

（四）向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本预案签署日，前述本次发行股份及支付现金购买资产交易对方未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

（五）最近五年处罚、诉讼及仲裁情况

截至本预案签署日，前述本次发行股份及支付现金购买资产交易对方何云鹏、陈琛、张普、蒙琨、周星佑、杜伟以及航风投资、天歌投资、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、华旗汇瑞、欧姆量合及其主要管理人员均已出具声明：

本公司/本合伙企业/本人自 2011 年 1 月 1 日或自成立之日起至本声明出具日，不存在受到任何行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形，亦不存在正在进行中的或潜在的针对本人之违法违规进行立案调查或侦查的行政或司法程序及其他任何未决或潜在的诉讼或仲裁。

（六）最近五年诚信情况

截至本预案签署日，前述本次发行股份及支付现金购买资产交易对方均已出具承诺：本人 / 本公司 / 本合伙企业自 2011 年 1 月 1 日或自成立之日起至本声明出具日，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记录处分的情形。

（七）交易对方合法拥有标的资产的完整权利以及不存在限制或者禁止转让的情形

截至本预案签署日，前述本次交发行股份及支付现金购买资产交易对方均已出具承诺：

一、天象互娱设立及历次变更均依法办理了工商变更或备案登记，其历史上的股权转让或增资等法律行为涉及的相关主体均已履行完毕相关权利义务，该等行为均不存在瑕疵或争议，不存在任何其他第三方可能主张持有天象互娱股权的情况或被有关部门追究责任的情况。

二、本人 / 本公司 / 本合伙企业已按照天象互娱章程约定按时、足额履行了出资义务。天象互娱目前的股权由本人 / 本公司 / 本合伙企业合法、有效持有，股权权属清晰，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。

三、本人 / 本公司 / 本合伙企业承诺不存在以天象互娱或本人 / 本公司 / 本合伙企业持有的天象互娱股权作为争议对象或标的之诉讼、仲裁或其他任何形式的纠纷，亦不存在任何可能导致天象互娱或本人 / 本公司 / 本合伙企业持有的天象互娱股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结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，该等股权过户或转移不存在

法律障碍。

综上所述，交易对方合法拥有标的资产的完整权利，不存在限制或者禁止转让的情形。

（八）交易对方是否具有关联关系或一致行动关系的说明

1、航风投资与天歌投资、华旗汇瑞与华旗汇晟之间存在一致行动关系的说明

前述本次发行股份及支付现金购买资产交易对方中，航风投资的实际控制人为冯鑫，天歌投资的实际控制人为牟歌，两者为配偶关系，故航风投资与天歌投资构成一致行动关系；华旗汇瑞与华旗汇晟均由华旗盛世担任基金管理人，两者共同由一致行动人姜洪文、赵诚控制，故华旗汇瑞与华旗汇晟构成一致行动关系。根据交易对方出具的承诺与声明，除上述情况外，本次发行股份及支付现金购买资产的其他交易各方之间不存在关联关系或一致行动关系。

2、何云鹏与陈琛之间不存在一致行动关系的特别说明

天象互动成立于 2014 年 4 月，2014 年 5 月收购越云科技时，天象互动的第一大、第二大股东为财务投资人陈琛、王宏伟，分别持有公司 45.84%、24.84% 股权，何云鹏、张普、周星佑、蒙琨、杜伟合计持有公司 28.32% 股权，且收购前王宏伟持有越云科技 50% 股权。本次收购越云科技是财务投资人出于业务整合及储备项目的考虑。天象互动收购越云科技后，2014 年 6 月至 2015 年 4 月期间，陈琛作为当时天象互动的大股东就在收购后初期担任了子公司的执行董事兼总经理。根据独立财务顾问及律师对陈琛、何云鹏、越云科技相关财务人员及员工的访谈及核查越云科技在陈琛担任执行董事兼经理期间业务付款单及管理报销单的情况，尽管陈琛在前述期间内担任了越云科技的执行董事兼经理，但其并不参与越云科技的业务经营管理，业务及管理涉及的费用需经何云鹏审核后才能付款或报销。

根据《公司法》的规定，股东人数较少或者规模较小的有限责任公司，可以设一名执行董事，不设董事会。执行董事可以兼任公司经理；执行董事的职权由公司章程规定；经理行使“主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事

会决议；组织实施公司年度经营计划和投资方案”等职权，公司章程对其另有规定的从其规定。

根据越云科技的公司章程，其除参照《公司法》约定了执行董事及经理的职责外，还约定公司执行董事负责全公司生产经营活动的策划和组织领导、协调工作；公司设经理、业务部、财务部等具体办理机构，分别负责处理公司在发展生产经营活动中的各项日常具体事务。

综上，独立财务顾问和律师认为，越云科技当时作为一家规模较小的公司，经理与业务部、财务部等作为具体业务机构按照公司章程约定履行日常生产经营计划的实施及管理职责，而审核业务及管理费用的支出、支付是公司日常生产经营管理及内控管理的重要环节，而陈琛作为执行董事兼经理并未参与前述经营管理活动，独立财务顾问和律师据此认为陈琛不参与越云科技的经营管理。同时，独立财务顾问和律师补充核查了越云科技在陈琛担任执行董事及经理期间的合同审批申请单，越云科技合同审批均不存在陈琛审批签字的情况。

除投资标的公司外，根据对陈琛的《访谈笔录》及其回复的《关联方调查表》及相关企业的工商档案资料，陈琛作为财务投资人还投资了越云科技、成都卓然天成科技有限公司、成都正越科技有限公司（和标的公司无关联）、北京永焱科技有限公司（和标的公司无关联）等公司。在天象互动搭设境外上市架构时和何云鹏等设立了北京天象互动科技有限公司，在天象互娱启动新三板挂牌时基于股权激励计划和何云鹏等出资设立了新余赤月，后续基于标的公司启动资本市场运作，相关公司均纳入天象互娱、退出投资或注销。陈琛对相关公司的投资均基于财务投资考虑，并不参与具体经营管理。

根据《上市公司收购管理办法》第八十三条的规定，在上市公司的收购及相关股份权益变动活动中有一致行动情形的投资者，互为一致行动人，其中一致行动是指投资者通过协议、其他安排，与其他投资者共同扩大其所能够支配的一个上市公司股份表决权数量的行为或者事实；同时，该条第二款界定了如无相反证据推定为一致行动人的情形，包括如无相反证据，投资者之间存合伙、合作、联营等其他经济利益关系的或投资者之间具有其他关联关系的，为

一致行动人。对于法规推定的一致行动人，如有相反证据的，则可以认定其不存在一致行动关系。

根据天象互动、天象互娱的工商档案资料、何云鹏、陈琛、张普、蒙琨、周星佑、杜伟、王宏伟等人的《访谈笔录》及其出具的相关声明和承诺，基于以下事实，可认定何云鹏、陈琛不构成一致行动人。

(1) 何云鹏及陈琛关于不存在一致行动的真实意思表示

何云鹏于2016年7月作出了不谋求上市公司控制权的声明承诺，确认其与天象互娱其他股东、宁波富邦控股股东、实际控制人及其董事、监事及高级管理人员均不存在关联关系，未与前述主体签订任何一致行动协议或就保持一致行动作出任何书面或非书面的安排，亦未实施其他任何可能约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排，并承诺在业绩承诺期内，保证不通过所持上市公司股份主动谋求上市公司的实际控制权。同时，何云鹏及陈琛于2016年7月作出声明承诺，承诺不存在关联关系，未签订任何一致行动协议或就保持一致行动作出任何书面或非书面的安排，亦未实施其他任何可以约束任何其他股东共同行使股东权利的行为或安排；且其承诺本次交易完成后作为宁波富邦股东在业绩对赌期间，不会就互相达成一致行动作出任何书面或非书面的协议、安排。

根据何云鹏及陈琛出具的《关联方调查表》及相关声明和承诺，何云鹏已明确声明并承诺与陈琛不存在一致行动的意图、事实及不会做出一致行动的安排，并承诺不会通过所持上市公司股份谋求上市公司实际控制权；同时陈琛亦承诺与何云鹏不存在一致行动的意图、事实及不会做出一致行动的安排。该等真实意思表示表明了何云鹏及陈琛不存在一致行动的主观意愿。

(2) 何云鹏及陈琛不存在一致行动的客观事实

根据天象互娱、天象互动的工商档案、何云鹏、陈琛的《访谈笔录》，何云鹏、陈琛作为股东行使表决权、提案权、提名权时均独立按个人意愿作出，不存在相互商议后一致或联合提案或提名的情况，亦不存在相互委托投票、相互协商表决意向后再进行表决的情况。

根据独立财务顾问和律师对陈琛的访谈，陈琛由于个人爱好，一直对游戏行业比较感兴趣，因成都地区相对形成了游戏行业的集聚，故来成都投资游戏公司。后陈琛结识具有较强游戏研发实力的创业团队张普、蒙琨、周星佑、杜伟及有丰富游戏运营资源的何云鹏，各方决定整合各自优势发展游戏研发及运营业务，故联合于2014年4月出资设立天象互动。因游戏行业初创期资金需求较大且投资风险不确定，陈琛作为财务投资人在创业初期承担了主要的投资风险，作为天象互动设立时第一大股东持有天象互动45.84%股权。2015年开始，标的公司市场价值逐步体现，陈琛择机于2015年3月向周旭辉转让天象互动10%股权、于2015年12月向新余欧姆量合投资管理有限公司转让天象互娱1%股权、向深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）转让7.14%天象互娱股权，合计实现投资收益约3亿元左右。

2016年11月13日，宁波富邦召开第七届董事会第二十三次会议，审议通过了关于调整本次交易方案的相关议案。根据调整后的交易方案，上市公司将发行股份及支付现金收购陈琛持有的天象互娱股权调整为以现金方式收购，即陈琛不会通过本次交易取得上市公司发行的股票。

综上，独立财务顾问核查后认为，陈琛投资天象互动、天象互娱及间接投资越云科技等均为财务投资，陈琛在担任越云科技执行董事兼经理期间不参与越云科技实际经营管理亦说明了陈琛系财务投资人，其投资目的在于实现投资收益，不存在参与或控制公司的目的，不存在需要和何云鹏保持一致行动的客观需求；结合在一次回复公告中披露的其他相反证据，包括何云鹏及陈琛作出的关于不存在一致行动的真实意思表示及其作为天象互娱、天象互动股东时各自独立行使表决权、提案权、提名权，不存在相互商议后一致或联合提案或提名的情况，不存在相互委托投票、相互协商表决意向后再进行表决等情况，独立财务顾问认为何云鹏和陈琛不构成一致行动人。

(九) 交易对方穿透计算后的合计人数是否超 200 人以及交易对方是否涉及结构化产品的说明

1、交易对方概况

本次发行股份及支付现金购买资产交易对方包括 6 名自然人以及 7 家有限公司或合伙企业，其总体情况如下：

序号	交易对方	持股比例	出资方式	资金来源
1	何云鹏	35.41%	货币	自有资金
2	陈琛	21.96%	货币	自有资金
3	航风投资	13.33%	货币	募集资金
4	天歌投资	6.67%	货币	募集资金
5	华旗汇晟	4.86%	货币	募集资金
6	鼎兴量子	4.45%	货币	募集资金
7	华弘湖泰	4.45%	货币	募集资金
8	张普	2.64%	货币	自有资金
9	蒙琨	1.85%	货币	自有资金
10	周星佑	1.85%	货币	自有资金
11	华旗汇瑞	1.48%	货币	募集资金
12	欧姆量合	0.89%	货币	自有资金
13	杜伟	0.16%	货币	自有资金
合计		100.00%		

2、交易对方中，以募集资金投资的穿透核查情况

(1) 航风投资

序号	合伙人（股东）名称	出资方式	资金来源
1	暴风（天津）投资管理有限公司	货币	自有资金
2	天津暴风创新投资管理有限公司	货币	自有资金
3	上海慧泽资产管理有限公司（以其设立并管理的慧泽慧成股权投资基金	货币	募集资金

序号	合伙人（股东）名称	出资方式	资金来源
	金)		
3-1	中航信托股份有限公司·天启946号航风股权投资基金集合资金信托计划	货币	募集资金
3-1-1	中航信托股份有限公司(天玑专享1号奥本海默单一资金信托)	货币	募集资金
3-1-1-1	上海奥本海默资产管理有限公司	货币	自有资金
3-1-2	九江银行股份有限公司	货币	自有资金
3-1-3	王军	货币	自有资金
3-1-4	李培新	货币	自有资金
3-1-5	梁薇	货币	自有资金
3-1-6	陈武	货币	自有资金
3-1-7	李英	货币	自有资金
3-1-8	冯天璋	货币	自有资金
3-1-9	王秀云	货币	自有资金
3-1-10	周财儿	货币	自有资金
3-1-11	余美林	货币	自有资金
4	樊雨	货币	自有资金
5	侯昉	货币	自有资金
穿透后的合计数		15	

(2) 天歌投资

序号	合伙人（股东）名称	出资方式	资金来源
1	新余风歌投资管理中心 (有限合伙)	货币	募集资金
1-1	牟歌	货币	自有资金
1-2	李明	货币	自有资金

2	李明	货币	自有资金
穿透后的合计数		2	

(3) 华旗汇晟

序号	合伙人（股东）名称	出资方式	资金来源
1	深圳华旗盛世投资管理有限公司	货币	自有资金
2	华茂集团股份有限公司	货币	自有资金
3	周达铭	货币	自有资金
4	李琛森	货币	自有资金
5	唐铁山	货币	自有资金
穿透后的合计数		5	

(4) 鼎兴量子（以其设立和管理国金鼎兴天象游戏股权投资基金投资）

序号	合伙人（股东）名称	出资方式	资金来源
1	中合中小企业融资担保股份有限公司	货币	自有资金
2	深圳前海淮泊方舟投资合伙企业（有限合伙）	货币	募集资金
2-1	高小川	货币	自有资金
2-2	罗为为	货币	自有资金
3	童新华	货币	自有资金
4	杨显军	货币	自有资金
5	汤淑琳	货币	自有资金
6	张俊生	货币	自有资金
7	孙月	货币	自有资金
8	梁海生	货币	自有资金
9	虞智勇	货币	自有资金

序号	合伙人（股东）名称	出资方式	资金来源
10	吕李奇	货币	自有资金
11	苑秀茹	货币	自有资金
12	孙庆华	货币	自有资金
13	朱江	货币	自有资金
14	陈淦宝	货币	自有资金
15	韩利	货币	自有资金
16	蒋璐	货币	自有资金
17	薛洪斌	货币	自有资金
18	谢敏	货币	自有资金
19	夏前辉	货币	自有资金
20	阎军	货币	自有资金
21	叶小萍	货币	自有资金
22	李峰	货币	自有资金
23	黄良	货币	自有资金
24	项方塔	货币	自有资金
穿透后的合计数		25	

(5) 华弘湖泰

序号	合伙人（股东）名称	出资方式	资金来源
1	杭州良盛投资管理合伙企业 （有限合伙）	货币	募集资金
1-1	许文婷	货币	自有资金
1-2	毛国华	货币	自有资金
2	杭州狄生企业管理有限公司	货币	募集资金
2-1	郑海霞	货币	自有资金

2-2	郭珏慧	货币	自有资金
3	浙江银江孵化器股份有限公司	货币	自有资金
4	浙江中大元通融资租赁有限公司	货币	自有资金
5	袁夫敏	货币	自有资金
6	顾莉莉	货币	自有资金
穿透后的合计数		8	

(6) 华旗汇瑞

序号	合伙人（股东）名称	出资方式	资金来源
1	深圳华旗盛世投资管理有限公司	货币	自有资金
2	宁波明光投资控股集团有限公司	货币	自有资金
3	珠海万力达电气自动化有限公司	货币	自有资金
4	华茂集团股份有限公司	货币	自有资金
5	深圳市奇量资产管理有限公司	货币	自有资金
6	谭才年	货币	自有资金
7	徐立勋	货币	自有资金
8	袁辉	货币	自有资金
9	张丽	货币	自有资金
10	张淑娟	货币	自有资金
11	何桃生	货币	自有资金
12	李琛森	货币	自有资金
13	陈慧慧	货币	自有资金
14	姜洪文	货币	自有资金
15	青志文	货币	自有资金
16	徐林美	货币	自有资金
17	姚允麟	货币	自有资金

序号	合伙人（股东）名称	出资方式	资金来源
穿透后的合计数		17	

经核查，交易对方穿透至自然人、上市公司、国资委及以自有资金出资的有限公司后的合计数为 78 人（剔除重合），符合发行对象原则上不超过 200 人的有关规定。

通过核查各交易对方提供的《合伙协议》以及《慧泽慧成股权投资基金基金合同》、《中航信托·天启【946】号航风股权投资基金集合资金信托计划信托文件》、《中航信托·天玑专享 1 号奥本海默单一资金信托计划信托文件》、《国金量子天象游戏股权投资基金基金合同》等基金合同和信托计划信托文件，同时取得了信托计划委托人及契约型私募基金认购人出具的书面承诺，未发现交易对方中存在涉及结构化产品的情形，符合中国证监会的有关规定。

二、募集配套资金认购方

本次募集配套资金的认购方情况如下表所示：

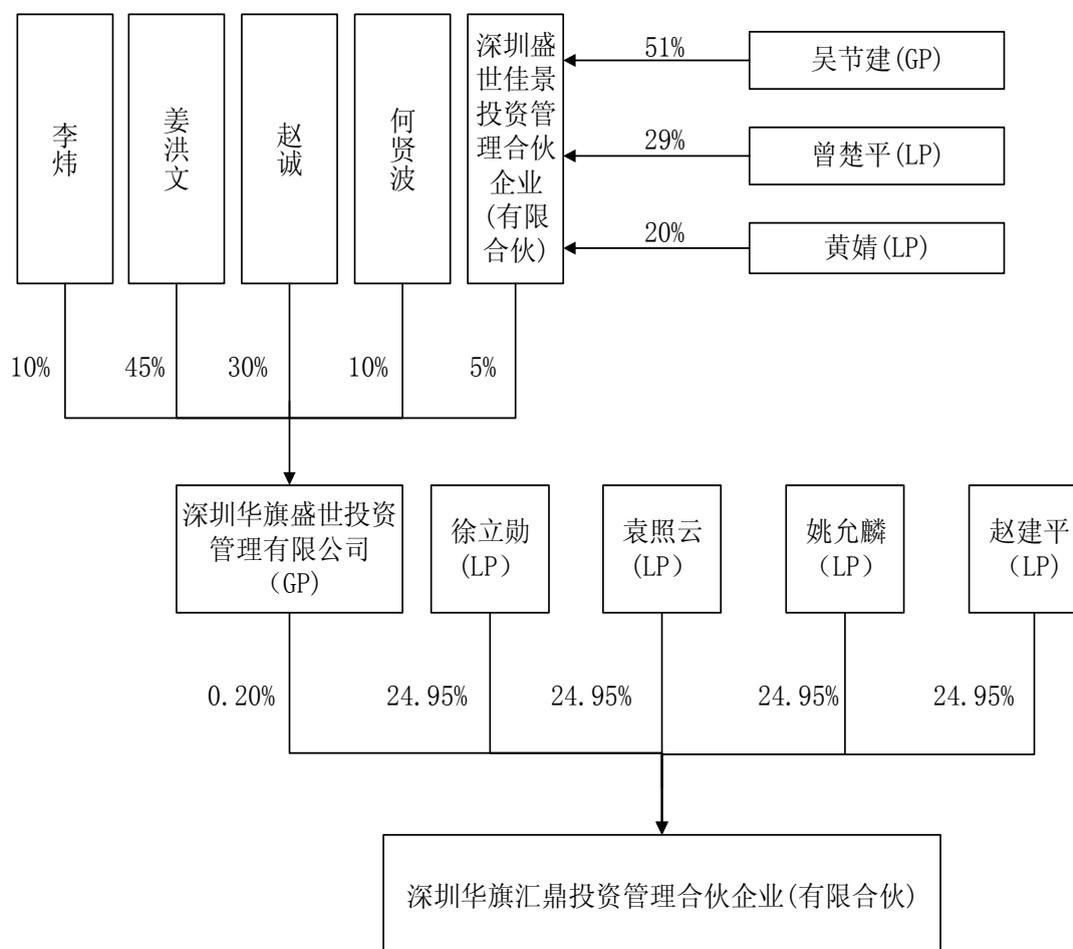
序号	交易对方	认购金额（元）	认购数量（股）	所占比例
1	华旗汇鼎	390,562,740	21,031,919	34.88%
2	富邦控股	209,094,508	11,259,801	18.67%
3	宋汉平	151,899,012	8,179,806	13.57%
4	富邦鼎鑫	135,396,704	7,291,152	12.09%
5	富邦融汇	70,361,154	3,788,968	6.28%
6	吴湛强	60,759,605	3,271,922	5.43%
7	君煦基金	60,759,605	3,271,922	5.43%
8	富邦德盛	40,844,672	2,199,497	3.65%
合计		1,119,678,000	60,294,987	100.00%

（一）华旗汇鼎

1、基本情况

名称	深圳华旗汇鼎投资管理合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
执行事务合伙人	深圳华旗盛世投资管理有限公司（委派代表：姜洪文）
出资总额	501万元人民币
成立时间	2015-7-29
统一社会信用代码	9144030034984584XK
注册地址	深圳市福田区沙头街道香蜜湖NEO大厦B座21C
经营范围	投资管理、投资咨询（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；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）；股权投资（具体项目另行申报）；企业管理咨询、经济信息咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其它限制项目）。

2、股权控制关系



华旗汇鼎的执行事务合伙人及实际控制人情况详见“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产交易对方”之“(一)天象互娱股东基本情况”之“5、华旗汇晟”。

3、最近三年主要业务情况

自2015年7月29日设立至今，华旗汇鼎未具体经营任何业务。

4、最近两年简要财务报表

截至本预案签署日，华旗汇鼎成立不足一个完整会计年度且没有具体经营业务。

5、主要下属企业情况

截至本预案签署日，华旗汇鼎无对外投资情况。

6、与上市公司、上市公司持股 5%以上股东之间的关联关系

截至本预案签署日，华旗汇鼎与上市公司之间不存在关联关系。

7、向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本预案签署日，华旗汇鼎未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

8、最近五年处罚、诉讼及仲裁情况

根据华旗汇鼎出具的承诺，华旗汇鼎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；
- 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况等；
- 4、其他损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。
- 5、截至本承诺函出具日，本合伙企业不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚案件。

9、关于资金来源的说明

截至本预案签署日，华旗汇鼎已出具声明：本合伙企业本次认购宁波富邦非公开发行的股份的资金来源为自有或自筹资金，不存在资金来源于宁波富邦及其控股股东、实际控制人及其关联方、交易对方及其关联方的情况，亦不存在资金来源于本次交易涉及的中介机构的情况。

本合伙企业确认各财产份额由各合伙人真实出资及持有，本合伙企业不存在分级收益等结构化安排。

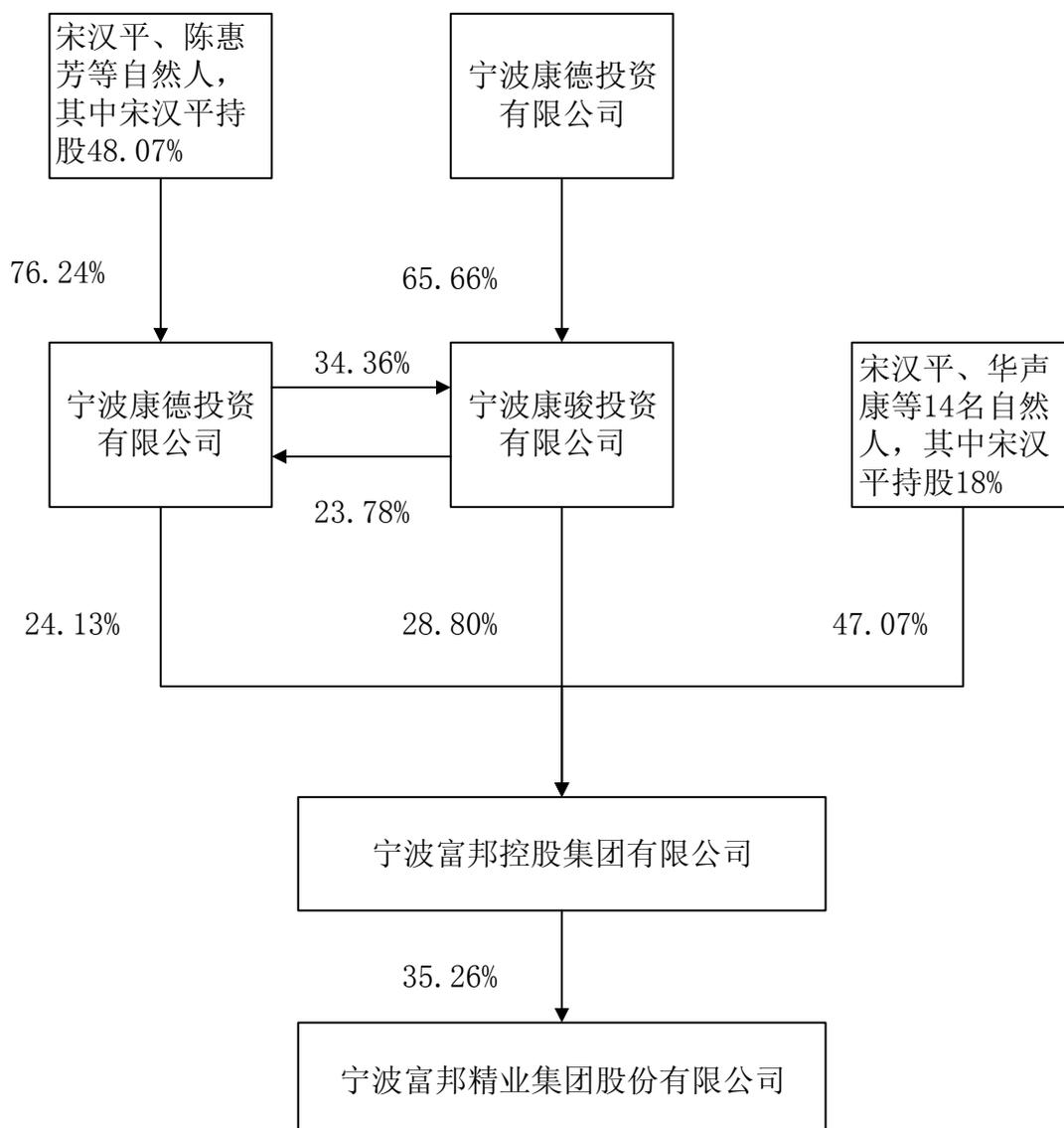
（二）富邦控股

1、基本情况

名称	宁波富邦控股集团有限公司
----	--------------

企业性质	其他有限责任公司
法定代表人	宋汉平
注册资本	27,000 万元人民币
成立时间	2002-04-26
税务登记证号	海税登字330203736980662
注册地	海曙区长春路2号4、5楼
主要办公地点	宁波市海曙区长春路2号4、5楼
经营范围	一般经营项目：工业实业投资，商业实业投资；金属材料、建材、日用品、五金交电、化工产品、机械设备、电子产品、汽车配件、工艺品、文体用品的批发、零售；物业服务；自有房屋租赁。

2、股权与控制关系



截至本预案签署日，富邦控股持有上市公司 35.26% 股权，为上市公司的控股股东。

3、最近三年主要业务情况

富邦控股是一家多元化的控股集团公司，截至本预案签署日，富邦控股下属参控股企业共有 40 家，涉及制造业、批发和零售业、文化体育业、房地产业、金融业等多个领域。

4、最近两年主要财务指标（经审计）

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计	1,973,780.47	1,869,785.90
流动资产	947,585.12	887,608.68
非流动资产	1,026,195.36	982,177.22
负债合计	1,493,669.73	1,390,011.65
流动负债	1,193,688.82	1,178,513.09
非流动负债	299,980.91	211,498.56
所有者权益合计	480,110.74	479,774.25
项目	2015年度	2014年度
营业收入	1,151,466.23	1,159,125.22
营业利润	21,051.73	23,102.16
利润总额	42,155.90	28,324.70
净利润	23,357.59	17,530.81

5、主要下属企业情况

详见“第二章 上市公司基本情况”之“三、公司前十大股东、控股股东及实际控制人情况”之“（二）公司控股股东概况”之“2、控股股东基本情况”之“（4）富邦控股主要对外投资情况”。

6、与上市公司、上市公司持股 5%以上股东之间的关联关系

截至本预案签署日，富邦控股持有上市公司 35.36%的股权，为上市公司控股股东。

7、向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本预案签署日，上市公司董事会成员中，郑锦浩、宋汉心、屠敏、魏会兵、徐积为等 5 名董事均由富邦控股推荐。

8、最近五年处罚、诉讼及仲裁情况

根据富邦控股出具的承诺，富邦控股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；

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况等；

4、其他损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。

5、截至本承诺函出具日，本公司不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚案件。

9、关于资金来源的说明

截至本预案签署日，富邦控股已出具声明：本公司本次认购宁波富邦非公开发行的股份的资金来源为自有资金，不存在资金来源于本次交易的中介机构的情况。

（三）宋汉平

详见“第二章 上市公司基本情况”之“三、公司前十大股东、控股股东及实际控制人情况”之“（三）公司实际控制人概况”之“1、宋汉平”。

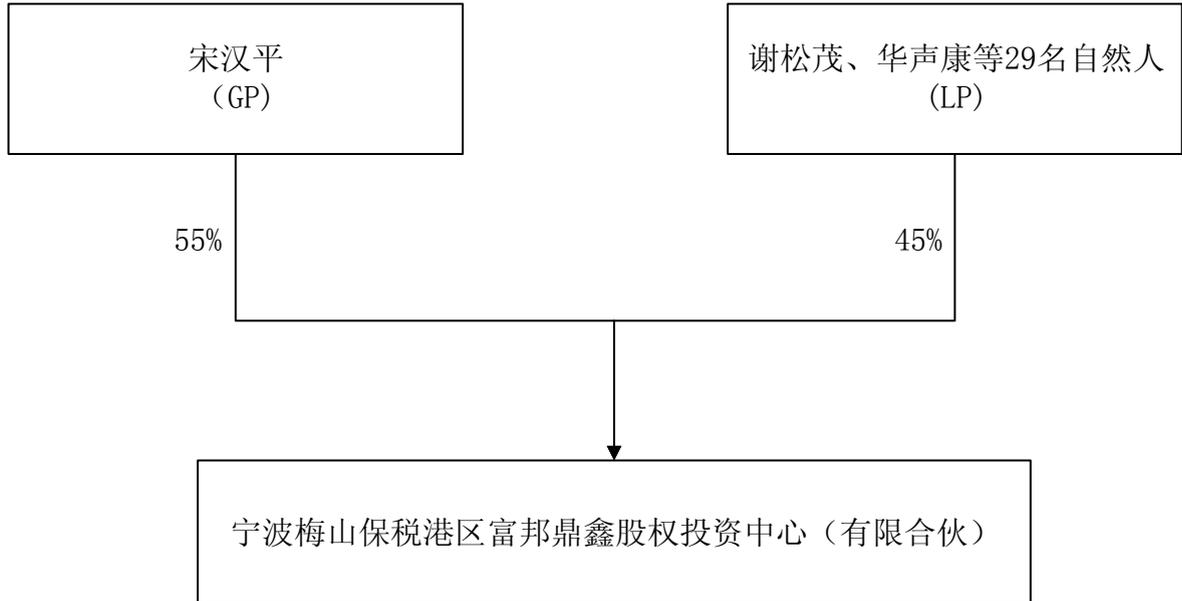
（四）富邦鼎鑫

1、基本情况

名称	宁波梅山保税港区富邦鼎鑫股权投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
执行事务合伙人	宋汉平
出资总额	22,284万元人民币
成立时间	2016-6-24
统一社会信用代码	91330206MA2827NУXX
注册地址	宁波市北仑区梅山大道商务中心八号办公楼1828室
经营范围	一般经营项目：股权投资及相关咨询服务。（未经金融等

监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）

2、股权与控制关系



富邦鼎鑫全体合伙人基本情况如下：

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资 占比
1	宋汉平	浙江省宁波市海曙区望京路****	33020319630723****	12,256.20	55.00%
2	徐建国	浙江省宁波市海曙区望京路****	33020319611013****	928.50	4.17%
3	宋汉心	浙江省宁波市海曙区新芝路****	33020419550126****	668.52	3.00%
4	魏会兵	浙江省宁波市江东区文景街****	33020519720715****	649.95	2.92%
5	王玉龙	浙江省宁波市海曙区府桥街****	33020319591024****	557.10	2.50%
6	王剑浩	浙江省宁波市江北区范江岸路****	33020519631219****	557.10	2.50%
7	宋凌杰	上海市徐汇区武康路****	33020319890601****	557.10	2.50%

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资 占比
8	陈炜	浙江省宁波市海曙区****	33020319720727****	557.10	2.50%
9	周波	浙江省宁波市海曙区永丰西路****	33020319600807****	464.25	2.08%
10	应松云	浙江省宁波市海曙区灵秀巷****	33020319810811****	464.25	2.08%
11	黄小明	浙江省宁波市鄞州区潘火街道中山东路****	33020519630814****	371.40	1.67%
12	王鲸航	浙江省宁波市海曙区白杨街****	33020319641209****	371.40	1.67%
13	陈思怡	浙江省宁波市江北区风华路****	33262419900526****	371.40	1.67%
14	屠敏	浙江省宁波市江东区****	33020419670106****	371.40	1.67%
15	俞旭明	浙江省宁波市江东区南演武街****	33020319720908****	315.69	1.42%
16	郑锦浩	浙江省宁波市海曙区五块巷****	33020319560630****	278.55	1.25%
17	沈彦	浙江省宁波市海曙区南雅街****	33020319630122****	278.55	1.25%
18	吕峰	上海市长宁区新华路****	33020319751102****	278.55	1.25%
19	陈斌	浙江省温岭市箬横镇团浦南路****	33262319791226****	278.55	1.25%
20	章炜	浙江省宁波市海曙区新芝路****	33020319810611****	204.27	0.92%
21	谢松茂	浙江省宁波市海曙区永丰路****	33020319490219****	185.70	0.83%
22	徐积为	浙江省宁波市海曙区鄞奉路****	33020319590212****	185.70	0.83%

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资 占比
23	胡铮辉	浙江省宁波市江东区中兴路****	33020419640806****	185.70	0.83%
24	周明永	浙江省宁波市江东区东杏阳巷****	33020319550705****	185.70	0.83%
25	王启华	浙江省宁波市海曙区尚书街****	33022619720314****	185.70	0.83%
26	徐跃进	浙江省宁波市江东区****	33020419560120****	185.70	0.83%
27	熊春华	浙江省宁波市海曙区菱池街****	51292819740905****	185.70	0.83%
28	华声康	浙江省宁波市江东区贺丞路****	33020319561230****	92.85	0.42%
29	林阿云	浙江省宁波市海曙区紫薇巷****	33020319570125****	92.85	0.42%
30	曹智明	浙江省宁波市江东区四眼碶街****	33020419561102****	18.57	0.08%

3、最近三年主要业务情况

自2016年6月24日设立至今，富邦鼎鑫未具体经营任何业务。

4、最近两年简要财务报表

截至本预案签署日，富邦鼎鑫成立不足一个完整会计年度且没有具体经营业务。

5、主要下属企业情况

截至本预案签署日，富邦鼎鑫无对外投资情况。

6、与上市公司、上市公司持股5%以上股东之间的关联关系

截至本预案签署日，富邦鼎鑫的执行事务合伙人宋汉平为上市公司实际控制人之一。

7、向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本预案签署日，富邦鼎鑫未直接向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

8、最近五年处罚、诉讼及仲裁情况

根据富邦鼎鑫出具的承诺，富邦鼎鑫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；
- 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况等；
- 4、其他损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。
- 5、截至本承诺函出具日，本合伙企业不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚案件。

9、关于资金来源的说明

截至本预案签署日，富邦鼎鑫已出具声明：本合伙企业本次认购宁波富邦非公开发行的股份的资金来源为自有或自筹资金，不存在资金来源于宁波富邦及其控股股东、实际控制人及其关联方、交易对方及其关联方的情况，亦不存在资金来源于本次交易涉及的中介机构的情况。

本合伙企业确认各财产份额由各合伙人真实出资及持有，本合伙企业不存在分级收益等结构化安排。

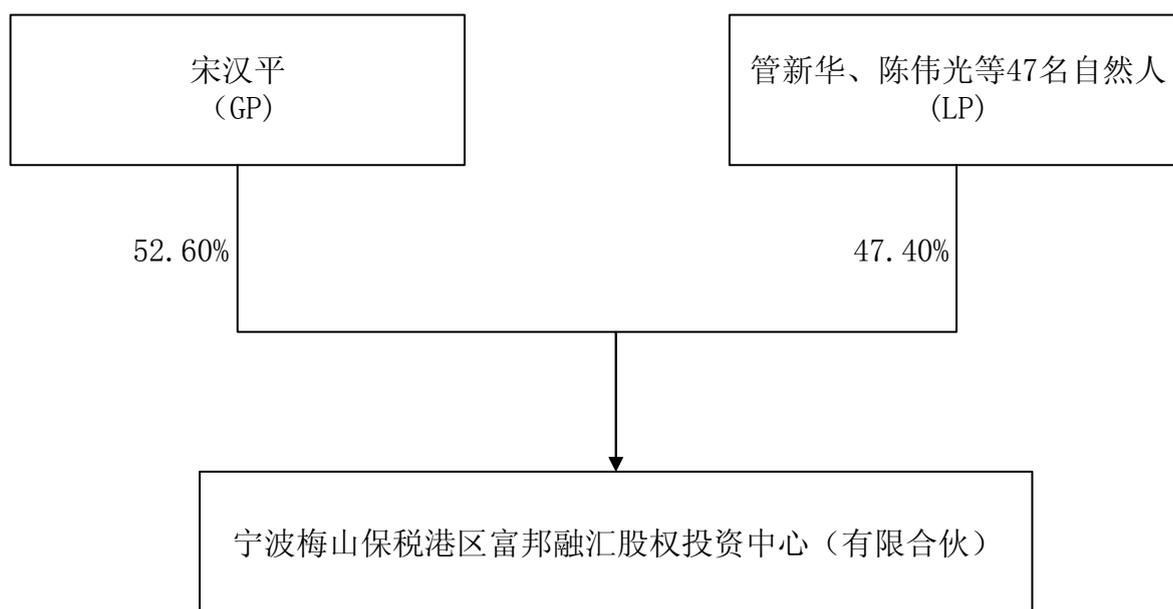
（五）富邦融汇

1、基本情况

名称	宁波梅山保税港区富邦融汇股权投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
执行事务合伙人	宋汉平

出资总额	11,580.25 万元人民币
成立时间	2016-6-24
统一社会信用代码	91330206MA2827NT16
注册地址	宁波市北仑区梅山大道商务中心八号办公楼1822室
经营范围	一般经营项目：股权投资及相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）

2、股权与控制关系



富邦融汇全体合伙人基本情况如下：

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比
1	宋汉平	浙江省宁波市海曙区望京路****	33020319630723****	6,090.96	52.60%
2	管新华	浙江省宁波市海曙区西湾路****	33020519390121****	557.10	4.81%
3	陈伟光	浙江省宁波市海曙区万安路****	33020419641105****	557.10	4.81%

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比
4	李定邦	浙江省宁波市海曙区五块巷****	33020319570428****	371.40	3.21%
5	李富根	浙江省宁波市江东区白鹤新村****	33020519640310****	371.40	3.21%
6	许英家	黑龙江省宾县宾安镇新民村****	23012519810410****	204.27	1.76%
7	邱忠良	浙江省宁波市海曙区新芝路****	33020319480826****	185.70	1.60%
8	唐明伦	浙江省宁波市海曙区澄浪巷****	43262119740724****	185.70	1.60%
9	孙炯	浙江省宁波市江北区绿梅新村****	33020519680624****	148.56	1.28%
10	徐辉	浙江省宁波市海曙区柳汀街****	33020319610626****	129.99	1.12%
11	陈征宇	浙江省宁波市海曙区三市路****	33062219740516****	111.42	0.96%
12	毛红琴	浙江省宁波市海曙区环城西路****	33020319710320****	111.42	0.96%
13	孙松标	浙江省宁波市江东区****	33062319700102****	111.42	0.96%
14	王大伟	浙江省宁波市江北区范江岸路****	33020319560121****	103.99	0.90%
15	刘凯	浙江省宁波市海曙区三板桥街****	33020319691114****	92.85	0.80%
16	余航	浙江省宁波市江东区紫鹃新村****	36020319690709****	92.85	0.80%
17	俞圣宁	浙江省宁波市海曙区缸桥巷****	33020319540618****	92.85	0.80%
18	姚敏	浙江省宁波市海曙区永丰北路****	33020319560119****	92.85	0.80%
19	韩树成	浙江省宁波市海曙区柳汀街****	33020319580118****	92.85	0.80%

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比
20	王平	浙江省宁波市海曙区缸桥巷****	33020419510830****	92.85	0.80%
21	童建通	浙江省宁波市海曙区国泰祥号****	61011319650719****	92.85	0.80%
22	朱祥奎	浙江省宁波市海曙区南雅街****	33020319710315****	92.85	0.80%
23	黄晓云	浙江省宁波市海曙区南苑街****	33020519690701****	92.85	0.80%
24	杨国旺	浙江省宁波市海曙区梅园巷****	33020519630828****	92.85	0.80%
25	黄涨国	浙江省宁波市江东区宁舟一村****	33020519690201****	92.85	0.80%
26	邵和忠	浙江省宁波市海曙区新芝路****	33020319480826****	92.85	0.80%
27	蔡毅峰	浙江省宁波市海曙区小沙泥街****	33020319690706****	92.85	0.80%
28	崔鸿雁	浙江省宁波市海曙区莲桥街****	33020319640210****	92.85	0.80%
29	杨进	浙江省宁波市江东区朝晖路****	31010519660503****	92.85	0.80%
30	阮惠平	浙江省宁波市江东区贺丞路****	33020419521016****	92.85	0.80%
31	董旗雄	浙江省宁波市江东区贺丞路****	33020419650810****	92.85	0.80%
32	曹剑峰	浙江省宁波市海曙区柳庄巷****	33020519621227****	92.85	0.80%
33	杨峰	浙江省宁波市江东区曙光路****	33020419611118****	74.28	0.64%
34	陆祖慰	浙江省宁波市江北区慈城镇****	33020519640121****	74.28	0.64%
35	陈佳行	浙江省宁波市江北区大通巷****	33020519850903****	74.28	0.64%

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比
36	傅才	浙江省宁波市海曙区三板桥街****	11010819680317****	55.71	0.48%
37	梁世雄	浙江省宁波市江东区中兴路****	33020419630308****	55.71	0.48%
38	沈晓芬	浙江省宁波市海曙区常青路****	33020319670212****	55.71	0.48%
39	王灿	浙江省宁波市江北区正大路****	33020519821016****	55.71	0.48%
40	童亿道	浙江省宁波市江东区兴宁巷****	33022719630108****	37.14	0.32%
41	鲍勇军	浙江省兰溪市兰江街道浩塘头村****	33071919730824****	37.14	0.32%
42	杨和生	浙江省宁波市海曙区中营巷****	33020319531108****	37.14	0.32%
43	杨根财	浙江省宁波市江东区南柳街****	33020419571007****	18.57	0.16%
44	叶国强	浙江省宁波市江东区曙光路****	33020319621115****	18.57	0.16%
45	王守敏	浙江省宁波市海曙区环城西路****	61010319630705****	18.57	0.16%
46	何曙波	浙江省宁波市海曙区澄浪巷****	33020319560702****	18.57	0.16%
47	陶黎力	浙江省宁波市江东区贺丞路****	33020319561203****	18.57	0.16%
48	冯雷	浙江省宁波市江东区王隘新村****	33020319690319****	18.57	0.16%

3、最近三年主要业务情况

自2016年6月24日设立至今，富邦融汇未具体经营任何业务。

4、最近两年简要财务报表

截至本预案签署日，富邦融汇成立不足一个完整会计年度且没有具体经营

业务。

5、主要下属企业情况

截至本预案签署日，富邦融汇无对外投资情况。

6、与上市公司、上市公司持股 5%以上股东之间的关联关系

截至本预案签署日，富邦融汇的执行事务合伙人宋汉平为上市公司实际控制人之一。

7、向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本预案签署日，富邦融汇未直接向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

8、最近五年处罚、诉讼及仲裁情况

根据富邦融汇出具的承诺，富邦融汇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；

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况等；

4、其他损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。

5、截至本承诺函出具日，本合伙企业不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚案件。

9、关于资金来源的说明

截至本预案签署日，富邦融汇已出具声明：本合伙企业本次认购宁波富邦非公开发行的股份的资金来源为自有或自筹资金，不存在资金来源于宁波富邦及其控股股东、实际控制人及其关联方、交易对方及其关联方的情况，亦不存在资金来源于本次交易涉及的中介机构的情况。

本合伙企业确认各财产份额由各合伙人真实出资及持有，本合伙企业不存

在分级收益等结构化安排。

(六) 吴湛强

1、基本情况

姓名	吴湛强
性别	男
曾用名	无
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
国籍	中国
身份证号	44012519710117****
住所	广州市增城区新塘镇沙埔长巷村龙口塘巷****
通讯地址	广州市增城区新塘镇沙埔创兴工业园
联系方式	020-82958888

2、最近三年的主要职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在直接产权控制关系
1992年2月至今	广州市创兴服装集团有限公司	部门经理	否
2006年4月至今	广州市缘创物业发展有限公司	总经理	持股70%
2013年5月至今	中山市缘创物业发展有限公司	执行董事	持股70%
2013年11月至今	广州市增城粤汇资金互助合作社	董事	持股23%
2014年1月至今	广州市增城丰粮农业专业合作社	董事	持股10%

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

序号	企业名称	注册资本 (万元)	出资比例	经营范围
1	广州市缘创物业 发展有限公司	500	70%	物业管理;房屋租赁;室内装饰、设计;土石方工程服务;建材、装饰材料批发;建筑物清洁服务;洗染服务;健身服务;专业停车场服务;游泳馆;(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)
2	中山市缘创物业 管理有限公司	100	70%	物业管理;商业营业用房出租、工业用房出租;承接室内装饰工程、土石方工程;批发:建筑材料、装饰材料;建筑物清洁服务;洗衣服务;小区内停车服务;家政服务;经营高危险性体育项目。(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。)(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)
3	广州市增城丰粮 农业专业合作社	1000	10%	种植蔬菜、水果、农作物;养殖水产品;收购、批发、零售农产品;农业技术咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
4	广州市增城粤汇 资金互助合作社	1000	23%	吸收社员互助金;对社员贷款互助金;受托管理政府“三农”扶持资金和重点产业扶持资金;社员间结算业务;其他合法资金互助业务。(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)

4、与上市公司、上市公司持股5%以上股东之间的关联关系

截至本预案签署日,吴湛强与上市公司之间不存在关联关系。

5、向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本预案签署日,吴湛强未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

6、最近五年处罚、诉讼及仲裁情况

根据吴湛强出具的承诺,吴湛强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；

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况等；

4、其他损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。

5、截至本承诺函出具日，本公司不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚案件。

7、关于资金来源的说明

截至本预案签署日，吴湛强已出具声明：本公司本次认购宁波富邦非公开发行的股份的资金来源为自有或自筹资金，不存在资金来源于宁波富邦及其控股股东、实际控制人及其关联方、交易对方及其关联方的情况，亦不存在资金来源于本次交易涉及的中介机构的情况。

（七）杭州君煦投资管理有限公司（以其设立并管理的君煦定增 1 号私募投资基金）

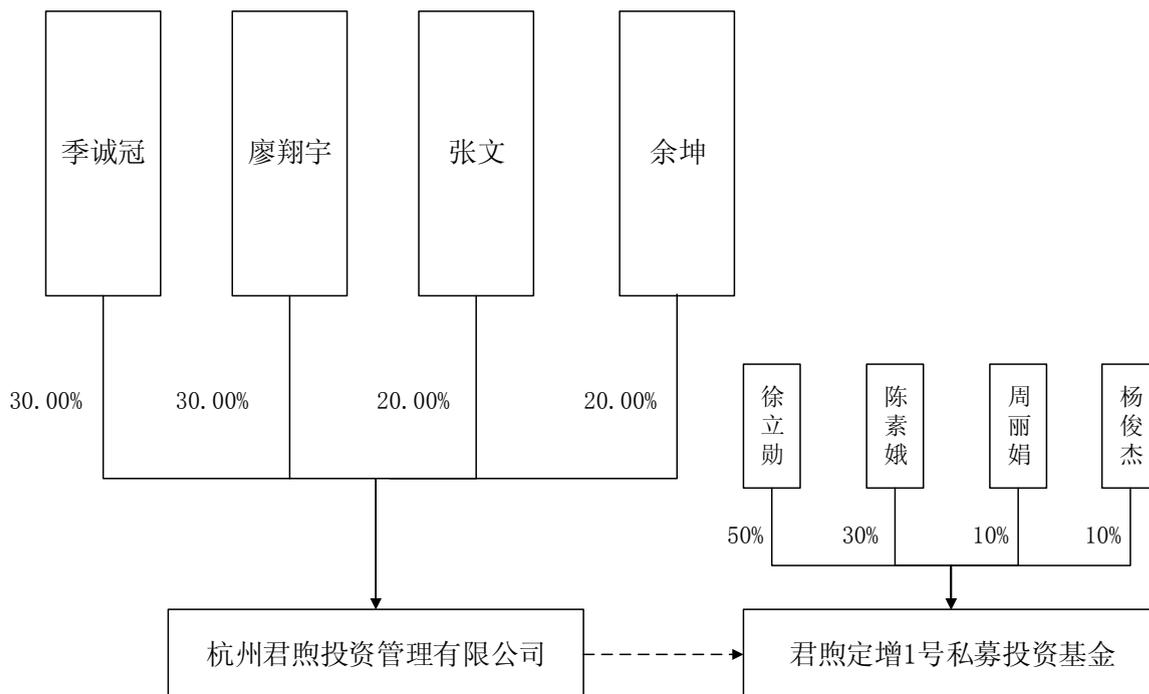
君煦投资以其募集设立并管理的私募基金“君煦定增 1 号私募投资基金”参与认购上市公司本次非公开发行的股份。君煦投资基本情况如下：

1、基本情况

名称	杭州君煦投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司
法定代表人	余坤
注册资本	1000万元人民币
成立时间	2015-11-06
统一社会信用代码	91330110MA27W80A5N
注册地	杭州市余杭区仓前街道文一西路1500号6幢4单元873室

主要办公地点	浙江省杭州市西湖区玉古路中田大厦708室
经营范围	一般经营项目：投资管理、资产管理。

2、股权与控制关系



3、最近三年的主要业务情况

君煦投资自成立以来主要业务为基金管理、投资管理，目前主要开展的业务为管理君煦1号证券投资基金。

4、最近两年主要财务指标（经审计）

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日
资产总计	913,425.52	980,773.77
流动资产	911,875.52	980,773.77
非流动资产	1,550.00	-

负债合计	787.50	-
流动负债	787.50	-
非流动负债	-	-
所有者权益合计	912,638.02	980,773.77
项目	2016年1-3月	2015年度
营业收入	-	-
营业利润	-	-
利润总额	-78,135.75	-9,226.23
净利润	-78,135.75	-9,226.23

5、主要下属企业情况

截至本预案签署日，君煦投资除设立并管理君煦 1 号证券投资基金无其他外投资情况。

6、与上市公司、上市公司持股 5%以上股东之间的关联关系

截至本预案签署日，君煦基金与上市公司之间不存在关联关系。

7、向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本预案签署日，君煦基金未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

8、最近五年处罚、诉讼及仲裁情况

根据君煦投资出具的承诺，君煦投资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；
- 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况等；
- 4、其他损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。
- 5、截至本承诺函出具日，本公司不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁

或行政处罚案件。

9、关于资金来源的说明

截至本预案签署日，君煦投资已出具声明：本公司本次认购宁波富邦非公开发行的股份的资金来源为募集及管理的君煦定增1号私募投资基金，不存在资金来源于宁波富邦及其控股股东、实际控制人及其关联方、交易对方及其关联方的情况，亦不存在资金来源于本次交易涉及的中介机构的情况。

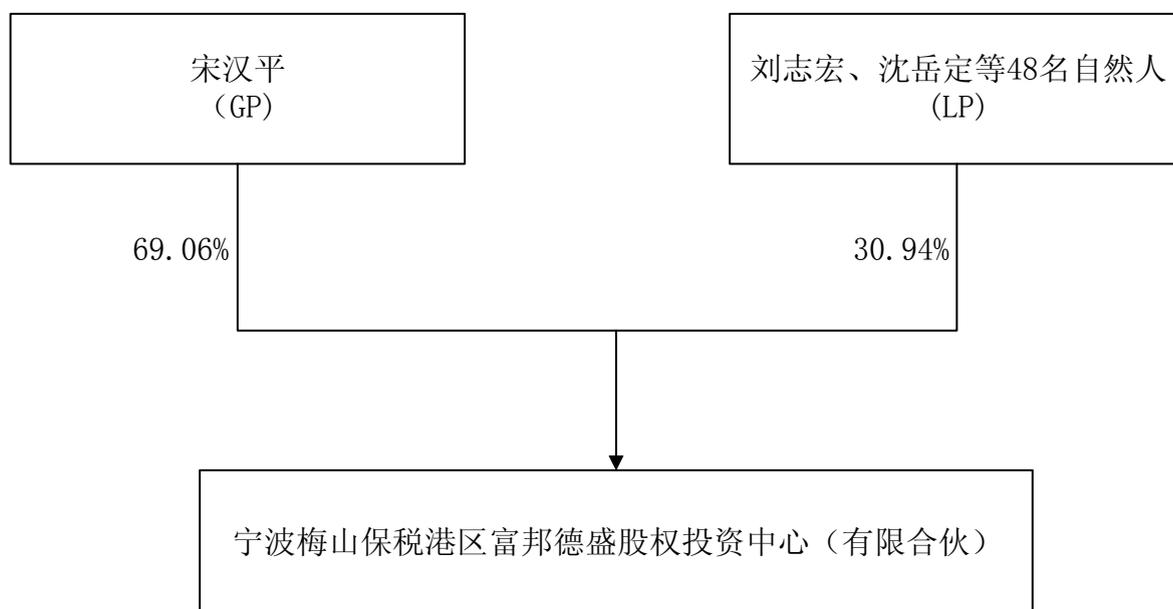
本公司确认该基金由各基金份额人真实出资认购，产品不存在分级收益等结构化安排。

（八）富邦德盛

1、基本情况

名称	宁波梅山保税港区富邦德盛股权投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
执行事务合伙人	宋汉平
出资总额	22,284万元人民币
成立时间	2016年6月24日
统一社会信用代码	91330206MA2827NUXX
注册地址	宁波市北仑区梅山大道商务中心八号办公楼1828室
经营范围	一般经营项目：股权投资及相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）

2、股权与控制关系



富邦德盛全体合伙人基本情况如下：

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比
1	宋汉平	浙江省宁波市海曙区望京路****	33020319630723****	4642.5	69.06%
2	刘志宏	浙江省宁波市江北区庄桥街****	33020519720819****	46.425	0.69%
3	沈岳定	浙江省宁波市江北区绿梅新村****	33022719690220****	18.57	0.28%
4	李建辉	浙江省宁波市海曙区白云街****	33022719740126****	18.57	0.28%
5	宋霞飞	浙江省宁波市海曙区永丰北路****	33020319640109****	185.7	2.76%
6	张银环	浙江省宁波市江东区文景街****	33020519630110****	55.71	0.83%
7	戴新民	浙江省宁波市海曙区三板桥街****	33020319530509****	55.71	0.83%

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比
8	项国勤	浙江省宁波市海曙区鄞西巷****	33020319630924****	18.57	0.28%
9	胡国强	浙江省宁波市海曙区假山新村****	33020319580123****	92.85	1.38%
10	岳培青	浙江省宁波市海曙区文昌街****	33020519611030****	185.7	2.76%
11	徐景阳	浙江省宁波市镇海区招宝山街道大西门路****	33021119810619****	111.42	1.66%
12	盛红兵	浙江省宁波市镇海区招宝山街道鼓楼西路****	42010619670119****	64.995	0.97%
13	周敏	浙江省宁波市江东区兰亭****	33020519720111****	92.85	1.38%
14	曾昭全	浙江省宁波市江北区环城北路****	36031119741025****	18.57	0.28%
15	陈萍	浙江省宁波市江东区曙光路****	36222219751227****	37.14	0.55%
16	冯婷	浙江省宁波市江北区绿梅新村****	33020519741221****	18.57	0.28%
17	徐雯霄	浙江省宁波市江东区徐戎路****	33020519690304****	18.57	0.28%
18	岑娜青	浙江省宁波市海曙区永丰北路****	33022219770519****	18.57	0.28%
19	徐国平	浙江省宁波市海曙区安泰街****	33020519580913****	18.57	0.28%
20	孙国良	浙江省宁波市江东区黄鹂新村****	33020319550126****	37.14	0.55%

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比
21	戴晓舟	浙江省宁波市江 东区惊驾路****	33020419580630****	37.14	0.55%
22	陈惠芳	浙江省宁波市海 曙区民丰街****	33020319550309****	18.57	0.28%
23	许海良	浙江省宁波市海 曙区三支街****	33020519650219****	55.71	0.83%
24	石一志	浙江省宁波市江 东区文景街****	33020419721002****	18.57	0.28%
25	施兰平	浙江省宁波市江 东区中兴路****	33020319570217****	37.14	0.55%
26	谢志华	浙江省宁波市海 曙区柳汀新村 ****	33020319620104****	18.57	0.28%
27	张联敏	浙江省宁波市江 北区福兴巷****	33020519591017****	18.57	0.28%
28	周竺荣	浙江省宁波市江 北区人民路****	33020519551225****	37.14	0.55%
29	葛永福	浙江省宁波市江 东区通途路****	33020519570303****	18.57	0.28%
30	黄玉文	浙江省宁波市海 曙区大沙泥街 ****	33020519570803****	18.57	0.28%
31	金耀平	浙江省宁波市江 东区园丁街****	33020319610924****	18.57	0.28%
32	李西堂	浙江省宁波市海 曙区青林湾东区 ****	33010319640602****	55.71	0.83%
33	苏建军	浙江省宁波市江 东区通途路****	33020519560203****	55.71	0.83%
34	潘红琴	浙江省宁波市海 曙区南苑街****	33020319711027****	18.57	0.28%

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比
35	严浩彬	浙江省东阳市横店镇****	33072419881116****	92.85	1.38%
36	胡云龙	浙江省宁波市江东区史家新村****	33020319700618****	18.57	0.28%
37	袁经国	浙江省宁波市海曙区灵秀巷****	33020319621003****	55.71	0.83%
38	周云津	浙江省宁波市江东区白鹤新村****	14010219700420****	18.57	0.28%
39	钱正和	浙江省宁波市江北区正大路****	33020319551019****	18.57	0.28%
40	王凤娟	浙江省宁波市海曙区长春路****	33108219820906****	18.57	0.28%
41	杨澍	浙江省宁波市江东区锦苑西巷****	23060419770815****	37.14	0.55%
42	朱振华	浙江省宁波市江东区园丁街****	33020319630730****	18.57	0.28%
43	张璐	浙江省宁波市鄞州区钟公庙街道****	33022719870131****	55.71	0.83%
44	罗燕波	浙江省宁波市海曙区解放南路****	33020319731123****	18.57	0.28%
45	王浩	浙江省宁波市江东区民安路****	33020319840219****	18.57	0.28%
46	王雅定	浙江省宁波市江东区****	33020519551018****	18.57	0.28%
47	蒋庆民	浙江省宁波市江东区黄鹂新村****	33020319500211****	18.57	0.28%

序号	姓名	住所	身份证号	认缴出资额 (万元)	认缴出资占比
48	谢 晖	浙江省宁波市江 东区王隘路****	33020319680129****	92.85	1.38%
49	陈元龙	浙江省宁波市海 曙区朝阳新村 ****	33020419640803****	37.14	0.55%

3、最近三年主要业务情况

自 2016 年 6 月 24 日设立至今，富邦德盛未具体经营任何业务。

4、最近两年简要财务报表

截至本预案签署日，富邦德盛成立不足一个完整会计年度且没有具体经营业务。

5、主要下属企业情况

截至本预案签署日，富邦德盛无对外投资情况。

6、与上市公司、上市公司持股 5%以上股东之间的关联关系

截至本预案签署日，富邦德盛的执行事务合伙人宋汉平为上市公司实际控制人之一。

7、向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本预案签署日，富邦德盛未直接向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

8、最近五年处罚、诉讼及仲裁情况

根据富邦德盛出具的承诺，富邦德盛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；
- 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况等；

4、其他损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。

5、截至本承诺函出具日，本合伙企业不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚案件。

9、关于资金来源的说明

截至本预案签署日，富邦德盛已出具声明：本合伙企业本次认购宁波富邦非公开发行的股份的资金来源为自有或自筹资金，不存在资金来源于宁波富邦及其控股股东、实际控制人及其关联方、交易对方及其关联方的情况，亦不存在资金来源于本次交易涉及的中介机构的情况。

本合伙企业确认各财产份额由各合伙人真实出资及持有，本合伙企业不存在分级收益等结构化安排。

（九）募集配套资金认购方是否具有关联关系或一致行动关系的说明

前述本次募集配套资金认购方中，富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛的实际控制人均为宋汉平，同时，宋汉平也是富邦控股的实际控制人之一。故富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛构成一致行动关系。根据各募集配套资金认购方出具的承诺与声明，除上述情况外，本次非公开发行募集配套资金的其他认购方之间不存在关联关系或一致行动关系。

（十）募集配套资金认购方私募基金管理人及私募投资基金备案情况的说明

根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》、《私募投资基金监督管理暂行办法》的相关规定，本次募集配套资金认购方华旗汇鼎及其私募基金管理人华旗盛世，君煦投资及其设立并管理的君煦定增 1 号私募投资基金应当办理私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记。

富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛等三家有限合伙企业为富邦控股及其子公司员工之持股平台，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排。

截止本预案签署日，华旗汇鼎尚未完成私募基金备案工作。

根据华旗汇鼎及其执行事务合伙人华旗盛世出具的《承诺函》，上述对象将积极推进其私募投资基金备案工作，保证至迟在本次交易取得中国证监会核准文件之前办理完毕私募投资基金备案工作，确保不因其备案事宜影响本次发行。因上述对象的原因造成私募投资基金备案不能及时完成的，宁波富邦有权取消向上述对象发行股份，因此给宁波富邦造成损失的，上述对象将赔偿宁波富邦因此遭受的损失。

(十一) 募集配套资金认购方穿透计算后的合计人数是否超 200 人的说明

1、华旗汇鼎

序号	名称或姓名	出资方式	资金来源
1	深圳华旗盛世投资管理有限公司	货币	自有资金
2	徐立勋	货币	自有资金
3	袁照云	货币	自有资金
4	姚允麟	货币	自有资金
5	赵建平	货币	自有资金
穿透后的合计数		5	

2、富邦控股

富邦控股以其自有资金认购上市公司本次非公开发行股份。

3、富邦鼎鑫

序号	姓名	出资方式	资金来源
1	宋汉平	货币	自有资金
2	徐建国	货币	自有资金
3	宋汉心	货币	自有资金
4	魏会兵	货币	自有资金
5	王玉龙	货币	自有资金

序号	姓名	出资方式	资金来源
6	王剑浩	货币	自有资金
7	宋凌杰	货币	自有资金
8	陈 炜	货币	自有资金
9	周 波	货币	自有资金
10	应松云	货币	自有资金
11	黄小明	货币	自有资金
12	王鲸航	货币	自有资金
13	陈思怡	货币	自有资金
14	屠 敏	货币	自有资金
15	俞旭明	货币	自有资金
16	郑锦浩	货币	自有资金
17	沈 彦	货币	自有资金
18	吕 峰	货币	自有资金
19	陈 斌	货币	自有资金
20	章 炜	货币	自有资金
21	谢松茂	货币	自有资金
22	徐积为	货币	自有资金
23	胡铮辉	货币	自有资金
24	周明永	货币	自有资金
25	王启华	货币	自有资金
26	徐跃进	货币	自有资金
27	熊春华	货币	自有资金
28	华声康	货币	自有资金
29	林阿云	货币	自有资金
30	曹智明	货币	自有资金

序号	姓名	出资方式	资金来源
穿透后的合计数		30	

5、富邦融汇

序号	姓名	出资方式	资金来源
1	宋汉平	货币	自有资金
2	管新华	货币	自有资金
3	陈伟光	货币	自有资金
4	李定邦	货币	自有资金
5	李富根	货币	自有资金
6	许英家	货币	自有资金
7	邱忠良	货币	自有资金
8	唐明伦	货币	自有资金
9	孙 炯	货币	自有资金
10	徐 辉	货币	自有资金
11	陈征宇	货币	自有资金
12	毛红琴	货币	自有资金
13	孙松标	货币	自有资金
14	王大伟	货币	自有资金
15	刘凯	货币	自有资金
16	余航	货币	自有资金
17	俞圣宁	货币	自有资金
18	姚敏	货币	自有资金
19	韩树成	货币	自有资金
20	王 平	货币	自有资金
21	童建通	货币	自有资金

序号	姓名	出资方式	资金来源
22	朱祥奎	货币	自有资金
23	黄晓云	货币	自有资金
24	杨国旺	货币	自有资金
25	黄涨国	货币	自有资金
26	邵和忠	货币	自有资金
27	蔡毅峰	货币	自有资金
28	崔鸿雁	货币	自有资金
29	杨进	货币	自有资金
30	阮惠平	货币	自有资金
31	董旗雄	货币	自有资金
32	曹剑峰	货币	自有资金
33	杨峰	货币	自有资金
34	陆祖慰	货币	自有资金
35	陈佳行	货币	自有资金
36	傅才	货币	自有资金
37	梁世雄	货币	自有资金
38	沈晓芬	货币	自有资金
39	王灿	货币	自有资金
40	童亿道	货币	自有资金
41	鲍勇军	货币	自有资金
42	杨和生	货币	自有资金
43	杨根财	货币	自有资金
44	叶国强	货币	自有资金
45	王守敏	货币	自有资金
46	何曙波	货币	自有资金

序号	姓名	出资方式	资金来源
47	陶黎力	货币	自有资金
48	冯雷	货币	自有资金
穿透后的合计数		48	

6、吴湛强

7、君煦基金

序号	名称或姓名	出资方式	资金来源
1	徐立勋	货币	自有资金
2	陈素娥	货币	自有资金
3	周丽娟	货币	自有资金
4	杨俊杰	货币	自有资金
穿透后的合计数		4	

8、富邦德盛

序号	姓名	出资方式	资金来源
1	宋汉平	货币	自有资金
2	刘志宏	货币	自有资金
3	沈岳定	货币	自有资金
4	李建辉	货币	自有资金
5	宋霞飞	货币	自有资金
6	张银环	货币	自有资金
7	戴新民	货币	自有资金
8	项国勤	货币	自有资金
9	胡国强	货币	自有资金
10	岳培青	货币	自有资金

序号	姓名	出资方式	资金来源
11	徐景阳	货币	自有资金
12	盛红兵	货币	自有资金
13	周敏	货币	自有资金
14	曾昭全	货币	自有资金
15	陈萍	货币	自有资金
16	冯婷	货币	自有资金
17	徐雯霄	货币	自有资金
18	岑娜青	货币	自有资金
19	徐国平	货币	自有资金
20	孙国良	货币	自有资金
21	戴晓舟	货币	自有资金
22	陈惠芳	货币	自有资金
23	许海良	货币	自有资金
24	石一志	货币	自有资金
25	施兰平	货币	自有资金
26	谢志华	货币	自有资金
27	张联敏	货币	自有资金
28	周竺荣	货币	自有资金
29	葛永福	货币	自有资金
30	黄玉文	货币	自有资金
31	金耀平	货币	自有资金
32	李西堂	货币	自有资金
33	苏建军	货币	自有资金
34	潘红琴	货币	自有资金
35	严浩彬	货币	自有资金

序号	姓名	出资方式	资金来源
36	胡云龙	货币	自有资金
37	袁经国	货币	自有资金
38	周云津	货币	自有资金
39	钱正和	货币	自有资金
40	王凤娟	货币	自有资金
41	杨 澍	货币	自有资金
42	朱振华	货币	自有资金
43	张 璐	货币	自有资金
44	罗燕波	货币	自有资金
45	王浩	货币	自有资金
46	王雅定	货币	自有资金
47	蒋庆民	货币	自有资金
48	谢 晖	货币	自有资金
49	陈元龙	货币	自有资金
穿透后的合计数		49	

经核查，本次募集配套资金认购方穿透至自然人、上市公司、国资委及以自有资金出资的有限公司后的合计数为 **135** 人（剔除重复），符合发行对象原则上不超过 200 人的相关规定。

第四章 交易标的之天象互娱

一、标的资产信息

(一) 天象互娱基本信息

公司名称	成都天象互动数字娱乐有限公司
公司类型	有限责任公司
注册地址	成都高新区天府大道北段 20 号 1 栋 4 楼 10 号
办公地址	成都市天府大道中段 1366 号天府软件园 E5-13
注册资本	225 万元人民币
法定代表人	何云鹏
成立日期	2012 年 3 月 14 日
统一社会信用代码	9151010059206332X7
经营范围	网络技术、信息技术、电子产品的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机系统服务、计算机系统集成、应用软件开发、设计计算机软硬件；销售软件并提供技术服务；房屋租赁；(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)。

(二) 天象互娱历史沿革、增减资及股权转让情况说明

1、历史沿革

(1) 2012 年 3 月，公司设立

天象互动娱乐数字科技有限公司的前身为 2012 年 3 月 14 日成立的成都赤月科技有限公司（以下简称“赤月科技”）。

2012 年 3 月 9 日，张普、周星佑、蒙琨 3 位自然人股东同意设立成都赤月科技有限公司，注册资本为人民币 30,000 元。

2012 年 3 月 12 日，四川天一会计师事务所有限责任公司出具四川天一会（验）字 [2012] 第 T03090 号《验资报告》，确认截至 2012 年 3 月 9 日止，公司已收到张普、蒙琨、周星佑首次缴纳的实收资本 30,000 元，其中张普以货币出资 12,000 元、蒙琨和周星佑分别以货币出资 9,000 元。

2012年3月14日，成都市高新工商行政管理局向公司核发了注册号为510109000241943《企业法人营业执照》。公司经营范围为：网络技术、信息技术、电子产品的开发并提供技术服务、技术咨询、技术转让；计算机系统服务；计算机系统集成、应用软件开发、基础软件服务；组织筹划文化交流活动、商务咨询（以上经营范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。

赤月科技设立时，各股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	持股比例
1	张普	12,000.00	12,000.00	40.00%
2	周星佑	9,000.00	9,000.00	30.00%
3	蒙琨	9,000.00	9,000.00	30.00%
合计		30,000.00	30,000.00	100.00%

（2）2012年5月，第一次增资

2012年5月7日，公司召开股东会，一致同意公司注册资本由30,000元增加至1,000,000元。新增的970,000元由张普以货币方式认缴388,000元，周星佑以货币方式认缴291,000元，蒙琨以货币方式认缴291,000元。本次增资完成后，赤月科技认缴注册资本为1,000,000元，实缴注册资本为1,000,000元。股东会同意就本次增资事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

2012年5月8日，四川立信会计师事务所有限公司出具川立信会事司验（2012）第226号《验资报告》，确认截至2012年5月7日止，公司已收到张普、蒙琨、周星佑缴纳的实收资本970,000元，其中张普以货币出资388,000元，周星佑和蒙琨分别以货币出资291,000元。

2012年5月9日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续，并取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，赤月科技股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
1	张普	400,000.00	400,000.00	40.00%
2	周星佑	300,000.00	300,000.00	30.00%
3	蒙琨	300,000.00	300,000.00	30.00%
合计		1,000,000.00	1,000,000.00	100.00

(3) 2013年6月，公司变更经营范围

2013年6月20日，公司召开股东会，一致同意将公司经营范围变更为：网络技术、信息技术、电子产品技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机系统服务；计算机系统集成；应用软件开发；基础软件开发；组织筹划文化交流活动；商务咨询；开发、设计计算机软硬件，销售软件并提供技术服务。

股东会同意就本次经营范围变更事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

2013年6月25日，公司在成都市高新工商行政管理局办理完成工商变更手续，并取得变更后的《企业法人营业执照》。

(4) 2013年8月，第一次股权转让

2013年8月9日，公司召开股东会，一致同意增加杜伟为新股东，同意周星佑将其所持有的公司5%股权对应50,000元出资额以货币方式转让给张普，周星佑将其所持有公司1%的股权对应10,000元出资额以货币方式转让给杜伟，蒙琨将其所持有公司6%的股权对应60,000元出资额以货币方式转让给张普。股东会同意就本次股权转让事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

同日，周星佑分别与张普、杜伟签订了《股权转让协议》，蒙琨与张普签订了《股权转让协议》。

2013年8月9日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续。

本次股权转让完成后，赤月科技股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	持股比例
1	张普	510,000.00	510,000.00	51.00%
2	周星佑	240,000.00	240,000.00	24.00%
3	蒙琨	240,000.00	240,000.00	24.00%
4	杜伟	10,000.00	10,000.00	1.00%
合计		1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%

（5）2013年11月，第二次股权转让及第二次增资

2013年10月22日，公司召开股东会，全体股东一致同意新增成都越云科技有限公司（以下简称“越云科技”）为新股东；张普将其持有的公司2%股权对应20,000元出资额转让给越云科技，将其持有的公司4%股权对应40,000元出资额转让给周星佑，将其持有的公司4%股权对应40,000元出资额转让给蒙琨，将其持有的公司1%股权对应10,000元出资额转让给杜伟；同意公司注册资本由1,000,000元增加至2,000,000元，增加的1,000,000元注册资本（实收资本）由越云科技以货币方式缴纳。股东会同意就本次股权转让和增资事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

2013年10月30日，张普分别与越云科技、周星佑、蒙琨、杜伟签订了《股权转让协议书》。

2013年10月24日，四川金典会计师事务所有限公司出具川金会验报字[2013]第841号《验资报告》，确认截至2013年10月22日止，公司已收到越云科技缴纳的实收资本1,000,000元，出资方式为货币。本次货币出资合计人民币1,000,000元，占新增注册资本的100%。变更后公司累计注册资本人民币2,000,000元，累计实收资本人民币2,000,000元。

2013年11月7日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续，并取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让及增资完成后，赤月科技股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
1	成都越云科技有限公司	1,020,000.00	1,020,000.00	51.00%
2	张普	400,000.00	400,000.00	20.00%
3	周星佑	280,000.00	280,000.00	14.00%
4	蒙琨	280,000.00	280,000.00	14.00%
5	杜伟	20,000.00	20,000.00	1.00%
合计		2,000,000.00	2,000,000.00	100.00%

(6) 2014年5月，第三次股权转让

2014年4月29日，公司召开股东会，全体股东一致同意张普、周星佑、蒙琨、杜伟退出股东会；新增成都天象互动科技有限公司（以下简称“天象互动”）为公司新股东；同意张普将其所持有的公司20%股权对应400,000元出资额全部以货币方式转让给天象互动，蒙琨将其所持有的公司14%股权对应280,000元出资额全部以货币方式转让给天象互动，周星佑将其所持有的公司14%股权对应280,000元出资额全部以货币方式转让给天象互动，杜伟将其所持有的公司1%的股权对应20,000元出资额全部以货币方式转让给天象互动。股东会同意就本次股权转让事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

同日，张普、蒙琨、周星佑、杜伟分别与天象互动签订了《股权转让协议》。

2014年5月5日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续，并取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，赤月科技股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
1	成都越云科技有限公司	1,020,000.00	1,020,000.00	51.00%
2	成都天象互动科技有限公司	980,000.00	980,000.00	49.00%

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
	合计	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00%

(7) 2015年11月，第四次股权转让并变更法定代表人

2015年11月10日，公司召开股东会，全体股东一致同意股东越云科技将其所持有的公司51%股权对应1,020,000元出资额转让给何云鹏、陈琛、金亚科技股份有限公司（以下简称“金亚科技”）、张普、蒙琨、周星佑和杜伟，股东天象互动同意放弃优先购买权；股东天象互动将其所持有的公司49%股权对应980,000元出资额转让给何云鹏、陈琛、金亚科技、张普、蒙琨、周星佑和杜伟，股东越云科技同意放弃优先购买权；变更公司法定代表人为何云鹏，免去张普执行董事职务，选举何云鹏为执行董事，任期三年。股东会同意就本次股权转让和变更法定代表人、执行董事事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

同日，天象互动、越云科技分别于与何云鹏、陈琛、金亚科技、张普、蒙琨、周星佑、杜伟签订了《股权转让协议》。

2015年11月30日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续，并换发统一社会信用代码为9151010059206332X7的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，赤月科技的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
1	何云鹏	916,800.00	916,800.00	45.84%
2	陈琛	716,800.00	716,800.00	35.84%
3	金亚科技股份有限公司	200,000.00	200,000.00	10.00%
4	张普	67,400.00	67,400.00	3.37%
5	蒙琨	7378.00	47,400.00	2.37%

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
6	周星佑	47,400.00	47,400.00	2.37%
7	杜伟	4,200.00	4,200.00	0.21%
合计		2,000,000.00	2,000,000.00	100.00%

(8) 2015年12月，第五次股权转让

2015年12月25日，公司召开股东会，全体股东一致同意：何云鹏将其所持有的公司6%股权对应120,000元出资额转让给新余赤月投资管理中心（有限合伙）（以下简称“新余赤月”）；陈琛将其所持有的公司3%股权对应60,000元出资额转让给新余赤月，所持有的公司1%股权对应20,000元出资额转让给新余欧姆量合投资管理有限公司，所持有的公司1.67%股权对应33,400元出资额转让给深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有限合伙），所持有的公司5.47%股权对应109,400元出资额转让给深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）；张普将其所持有的公司0.4050%股权对应8,100元出资额转让给新余赤月；蒙琨将其所持有的公司0.2849%股权对应5,698元出资额转让给新余赤月；周星佑将其所持有的公司0.2849%股权对应5,698元出资额转让给新余赤月；杜伟将其所持有的公司0.0252%股权对应504元出资额转让给新余赤月。以上各项转让其他股东均无异议并放弃优先购买权。股东会同意就本次股权转让事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

同日，上述各方分别签署了《股权转让协议》。

2015年12月28日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续。

本次转让完成后，赤月科技股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
1	何云鹏	796,800.00	796,800.00	39.8400%

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
2	陈琛	494,000.00	494,000.00	24.7000%
3	新余赤月投资管理中心 (有限合伙)	200,000.00	200,000.00	10.0000%
4	金亚科技股份有限公司	200,000.00	200,000.00	10.0000%
5	深圳华旗汇晟投资管理合 伙企业(有限合伙)	109,400.00	109,400.00	5.4700%
6	张普	59,300.00	59,300.00	2.9650%
7	蒙琨	41,702.00	41,702.00	2.0851%
8	周星佑	41,702.00	41,702.00	2.0851%
9	深圳华旗汇瑞投资管理合 伙企业(有限合伙)	33,400.00	33,400.00	1.6700%
10	新余欧姆量合投资管理有 限公司	20,000.00	20,000.00	1.0000%
11	杜伟	3,696.00	3,696.00	0.1848%
合计		2,000,000.00	2,000,000.00	100.00%

(9) 2016年1月，第六次股权转让

2015年12月31日，公司召开股东会，全体股东一致同意金亚科技将所持有的公司10%股权对应200,000元出资额转让给成都鼎兴量子投资管理有限公司。其他股东无异议并放弃优先购买权。股东会同意就本次股权转让事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

股权转让双方就本次转让签订了《股权转让协议》。

2016年1月19日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续。

本次转让完成后，赤月科技的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
1	何云鹏	796,800.00	796,800.00	39.8400%
2	陈琛	494,000.00	494,000.00	24.7000%
3	新余赤月投资管理中心(有限合伙)	200,000.00	200,000.00	10.0000%
4	成都鼎兴量子投资管理有限公司	200,000.00	200,000.00	10.0000%
5	深圳华旗汇晟投资管理合伙企业(有限合伙)	109,400.00	109,400.00	5.4700%
6	张普	59,300.00	59,300.00	2.9650%
7	蒙琨	41,702.00	41,702.00	2.0851%
8	周星佑	41,702.00	41,702.00	2.0851%
9	深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业(有限合伙)	33,400.00	33,400.00	1.6700%
10	新余欧姆量合投资管理有限公司	20,000.00	20,000.00	1.0000%
11	杜伟	3,696.00	3,696.00	0.1848%
合计		2,000,000.00	2,000,000.00	100.00%

(10) 2016年2月，变更公司名称及经营范围

2016年2月1日，公司召开股东会，一致同意变更公司名称为成都天象互动数字娱乐有限公司，并变更经营范围为：“网络技术、信息技术、电子产品的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机系统服务、计算机系统集成、应用软件开发、基础软件服务；组织策划文化交流活动；商务咨询；开发、设计计算机软硬件；销售软件并提供技术服务；房屋租赁(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)”。

股东会同意就本次公司名称及经营范围变更事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

2016年2月3日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续，2016年2月14日，取得变更后的《企业法人营业执照》。

(11) 2016年3月，第七次股权转让

2016年2月26日，公司召开股东会，同意鼎兴量子将所持有公司5%的股权转让给杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙）。其他股东无异议并放弃优先受让权及购买权。股东会同意就本次股权转让事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

股权转让双方就本次转让签订了《股权转让协议》。

2016年3月15日，公司在成都市高新工商行政管理局办理完成了工商变更登记。

本次股权转让完成后，天象互娱的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
1	何云鹏	796,800.00	796,800.00	39.8400%
2	陈琛	494,000.00	494,000.00	24.7000%
3	新余赤月投资管理中心（有限合伙）	200,000.00	200,000.00	10.0000%
4	深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）	109,400.00	109,400.00	5.4700%
5	成都鼎兴量子投资管理有限公司	100,000.00	100,000.00	5.0000%
6	杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙）	100,000.00	100,000.00	5.0000%
7	张普	59,300.00	59,300.00	2.9650%
8	蒙琨	41,702.00	41,702.00	2.0851%
9	周星佑	41,702.00	41,702.00	2.0851%
10	深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	33,400.00	33,400.00	1.6700%
11	新余欧姆量合投资管理有限公司	20,000.00	20,000.00	1.0000%
12	杜伟	3,696.00	3,696.00	0.1848%
合计		2,000,000.00	2,000,000.00	100.00%

(12) 2016年3月，第八次股权转让、第三次增资

2016年3月20日，公司召开股东会，同意新余赤月将其所持有的公司3.335%股权对应66,700元出资额转让给新余天歌投资管理有限公司；新余赤月将其所持有的公司6.665%股权对应133,300元出资额转让给宁波梅山保税港区航风投资管理合伙企业（有限合伙）。

同时，公司注册资本由2,000,000元增加至2,250,000元，实收资本由2,000,000元增加至2,250,000元。新增部分由股东新余天歌以货币形式增资83,300元；股东航风投资以货币形式增资166,700元。股东会同意就本次股权转让及增资事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

上述交易各方分别签署了《股权转让协议》。

2016年3月25日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续。

本次股权转让及增资后，天象互娱的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
1	何云鹏	796,800.00	796,800.00	35.4133%
2	陈琛	494,000.00	494,000.00	21.9556%
3	宁波梅山保税港区航风投资管理合伙企业（有限合伙）	300,000.00	300,000.00	13.3333%
4	新余天歌投资管理有限公司	150,000.00	150,000.00	6.6667%
5	深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）	109,400.00	109,400.00	4.8622%
6	成都鼎兴量子投资管理有限公司	100,000.00	100,000.00	4.4444%
7	杭州华弘湖泰投资管理合伙企业（有限合伙）	100,000.00	100,000.00	4.4444%
8	张普	59,300.00	59,300.00	2.6356%
9	蒙琨	41,702.00	41,702.00	1.8534%

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
10	周星佑	41,702.00	41,702.00	1.8534%
11	深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业 (有限合伙)	33,400.00	33,400.00	1.4844%
12	新余欧姆量合投资管理有限公司	20,000.00	20,000.00	0.8889%
13	杜伟	3,696.00	3,696.00	0.1643%
	合计	2,250,000.00	2,250,000.00	100.00%

2、最近三年增减资及股权转让情况说明

(1) 2013年8月，第一次股权转让

2013年8月9日，公司增加新股东杜伟，周星佑分别将其所持有的公司5%股权对应50,000元出资额以货币方式转让给张普，1%的股权对应10,000元出资额以货币方式转让给杜伟；蒙琨将其所持有公司6%的股权对应60,000元出资额以货币方式转让给张普。

上述股权转让的相关方为赤月科技自然人股东。为保证公司原股东张普对公司的控制，以及为了公司未来经营发展的考虑，引入在运营方面有着丰富经验的杜伟为公司新股东。由于公司处于创业初期，经各方友好协商一致同意该部分股权按照赤月科技注册资本账面价值进行转让。

(2) 2013年11月，第二次股权转让及第二次增资

2013年10月22日，公司新增股东成都越云科技有限公司。张普将其所持有的公司2%股权对应20,000元出资额转让给越云科技，将其所持有的公司4%股权对应40,000元出资额转让给周星佑，将其所持有的公司4%股权对应40,000元出资额转让给蒙琨，将其所持有的公司1%股权对应10,000元出资额转让给杜伟；同意公司注册资本由1,000,000元增加至2,000,000元，增加的1,000,000元注册资本（实收资本）由越云科技以货币方式缴纳。

由于当时公司出现经营困难，为调整公司发展战略，经营者决定引入外部投资人越云科技。经双方协商一致，该部分股权按照赤月科技注册资本账面价

值作价转让。同时为解决公司经营需求，由越云科技按照 2,000,000 元的投后估值对公司进行增资。

(3) 2014 年 5 月，第三次股权转让

2014 年 4 月 29 日，原自然人股东张普、周星佑、蒙琨、杜伟退出股东会；新增成都天象互动科技有限公司为公司新股东；张普将其所持有的公司 20% 股权对应 400,000 元出资额全部以货币方式转让给天象互动，蒙琨将其所持有的公司 14% 股权对应 280,000 元出资额全部以货币方式转让给天象互动，周星佑将其所持有的公司 14% 股权对应 280,000 元出资额全部以货币方式转让给天象互动，杜伟将其所持有的公司 1% 的股权对应 20,000 元出资额全部以货币方式转让给天象互动。

2014 年 4 月，原赤月科技股东张普、蒙琨、周星佑和杜伟成为新设立的天象互动的股东，之后出于梳理赤月科技股权的考虑，将各自所直接持有的赤月科技股权转为通过天象互动间接持有，经各方商定，本次股权转让以 500,000 元的估值作为作价依据。

(4) 2015 年 11 月，第四次股权转让并变更法定代表人

2015 年 11 月 10 日，越云科技将其所持有的公司 51% 股权对应 1,020,000 元出资额转让给何云鹏、陈琛、金亚科技股份有限公司（以下简称“金亚科技”）、张普、蒙琨、周星佑和杜伟；天象互动将其所持有的公司 49% 股权对应 980,000 元出资额转让给何云鹏、陈琛、金亚科技、张普、蒙琨、周星佑和杜伟。

2015 年 8 月 31 日，赤月科技与天象互动签订《重组协议》，天象互动将相应的权益、资产、业务转移到赤月科技及其控制的企业名下，赤月科技与天象互动完成重组。本次转让系天象互动股东将其通过天象互动和越云科技所间接持有的赤月科技股权转为直接持有，经各方商定，上述股权转让以赤月科技 2015 年 8 月 31 日的账面净资产值 4,036,511.89 元作为作价依据。

2015 年 11 月，越云科技将其持有的天象互娱股权转让给何云鹏等天象互动的股东时的转让价格为每 1 元出资额对应作价 2.02 元。

(5) 2015年12月，第五次股权转让

2015年12月25日，何云鹏将其所持有的公司6%股权对应120,000元出资额转让给新余赤月投资管理中心（有限合伙）（以下简称“新余赤月”）；

陈琛将其所持有的公司3%股权对应60,000元出资额转让给新余赤月，所持有的公司1%股权对应20,000元出资额转让给新余欧姆量合投资管理有限公司，所持有的公司1.67%股权对应33,400元出资额转让给深圳华旗汇瑞投资管理合伙企业（有限合伙），所持有的公司5.47%股权对应109,400元出资额转让给深圳华旗汇晟投资管理合伙企业（有限合伙）；张普将其所持有的公司0.4050%股权对应8,100元出资额转让给新余赤月；蒙琨将其所持有的公司0.2849%股权对应5,698元出资额转让给新余赤月；周星佑将其所持有的公司0.2849%股权对应5,698元出资额转让给新余赤月；杜伟将其所持有的公司0.0252%股权对应504元出资额转让给新余赤月。

新余赤月系赤月科技原股东何云鹏、陈琛、张普、蒙琨、周星佑和杜伟共同设立的有限合伙企业，经各方商定，何云鹏、陈琛、张普、蒙琨、周星佑和杜伟将其所直接持有的赤月科技股权转让给新余赤月，上述股权转让是以赤月科技2015年11月31日的账面净资产值9,168,524.61元作为作价依据。

华旗汇晟、华旗汇瑞为赤月科技引入的战略投资人，为赤月科技的资本运作提供资源及服务。同时公司财务投资人陈琛按其个人投资计划逐步退出，经双方协商，陈琛与华旗汇晟之间以估值814,572,212.07元作为作价依据进行股权转让，与华旗汇瑞之间以估值813,443,113.77元作为作价依据进行股权转让。

欧姆量合作为本次引入的财务投资人，陈琛与欧姆量合之间以估值2,200,000,000元作为作价依据进行股权转让。此估值是以中联资产评估集团有限公司于2015年5月出具的资产评估报告（中联评报字[2015]第440号《资产评估报告》）的估值结果为依据，经双方协商后确定。

(6) 2015年12月，第六次股权转让

2015年12月31日，金亚科技将所持有的公司10%股权对应200,000元出

资额转让给鼎兴量子。

本次系外部投资人之间的股权转让。公司原股东金亚科技将其所持有的赤月科技 10%股权和天象互动 10%股权一并转让给财务投资人鼎兴量子。经交易双方商定，本次股权转让赤月科技与天象互动合并估值为 3,000,000,000 元。

(7) 2016 年 3 月，第七次股权转让

2016 年 2 月 26 日，公司召开股东会，同意鼎兴量子将所持有公司 5%的股权转让给华弘湖泰。

本次系外部投资人之间的股权转让，鼎兴量子将所持有的赤月科技 5%股权和天象互动 5%股权一并转让给华弘湖泰。经交易双方商定，本次股权转让赤月科技与天象互动合并估值 3,000,000,000 元。

(8) 2016 年 3 月，第八次股权转让、第三次增资

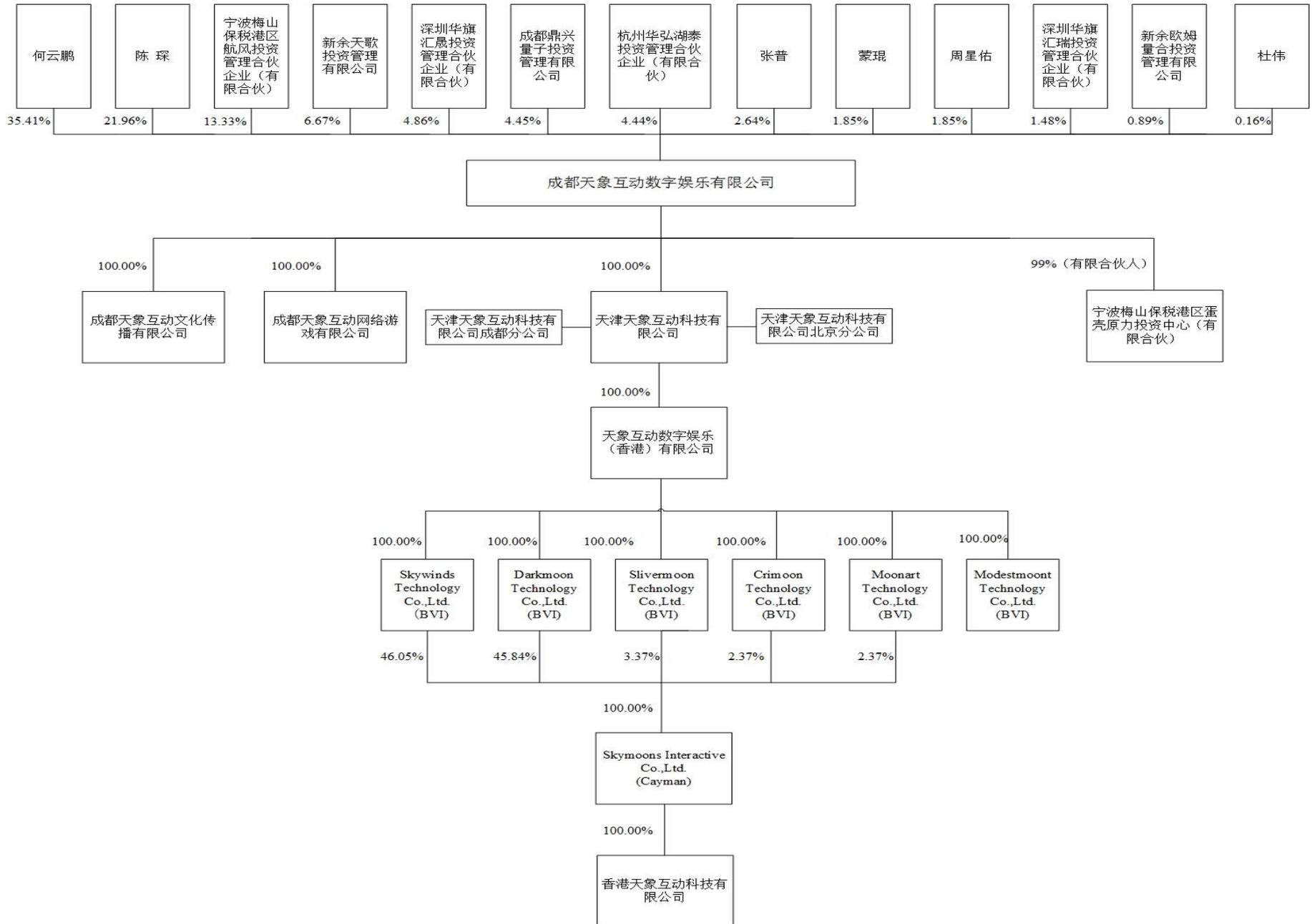
2016 年 3 月 20 日，新余赤月将其所持有的公司 3.335%股权对应 66,700 元出资额转让给天歌投资，将其所持有的公司 6.665%股权对应 133,300 元出资额转让给航风投资。同时，天象互娱注册资本由 2,000,000 元增加至 2,250,000 元，新增部分由天歌投资以货币形式增资 83,300 元；航风投资以货币形式增资 166,700 元。

为改善公司股权结构，加强与暴风集团深度合作，何云鹏、陈琛、张普、蒙琨、周星佑和杜伟将其通过新余赤月间接持有天象互娱的股权转让给财务投资人天歌投资和航风投资，同时由天歌投资和航风投资对公司进行增资。双方协商一致，本次股权转让和增资后的天象互娱的估值为 3,600,000,000 元。

综上，最近三年历次股权转让及增资均履行了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，不存在违反限制或禁止性规定而转让的情形。

(三) 产权和控制关系

1、产权关系图



截至本预案签署日，何云鹏先生直接持有天象互娱 35.41%股权，为第一大股东。此外，何云鹏先生长期担任天象互娱的执行董事职务，负责天象互娱的整体经营和战略发展，因此何云鹏先生为天象互娱的实际控制人。

2、公司章程不存在对本次交易产生影响的安排

截至本预案签署日，天象互娱公司章程中不存在对本次交易产生影响的相关内容，亦无其他影响天象互娱独立性的协议或其他安排。

3、原高管人员和核心人员的安排

根据本次交易双方签署的《宁波富邦精业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》：各方同意，本次交易完成后，标的公司仍将独立、完整地履行其与员工的劳动合同，不因本次交易产生员工分流安排问题（员工自己提出辞职的除外）。

此外，为保证标的公司持续稳定的经营及利益，何云鹏、张普、周星佑、蒙琨、杜伟作为标的公司的核心团队人员应确保其与标的公司或标的公司关联方成都天象互动科技有限公司（和核心团队人员签订劳动合同的公司以下简称“用人单位”）之间的劳动合同期限不短于 36 个月（标的资产交割日起算），且在标的公司不违反相关劳动法律法规的前提下，不得单方解除与标的公司的劳动合同。

4、影响该资产独立性的协议或其他安排

各股东已按照天象互娱章程约定按时、足额履行了出资义务。天象互娱目前的股权由各股东合法、有效持有，股权权属清晰，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。

各交易对方合计持有的天象互娱 100%股权权属清晰，不存在影响该资产独立性的协议或其他安排。

(四) 主要资产的权属情况、对外担保和主要负债

1、主要资产及其权属情况

(1) 自有房产

作为轻资产运营企业，天象互娱（赤月科技）及其子公司均无自有房产，目前所有使用中的办公场所均以租赁方式获得。截至本预案签署日，天象互娱及其下属子公司的房产租赁情况如下：

序号	承租主体	出租主体	租赁标的	租赁期	面积（平方米）	租赁价格（元/月/平方米）
1	赤月科技	成都高投置业有限公司	成都市天府软件园E区2栋5座13层16-25号房	2015. 11. 9- 2018. 11. 8	2689. 29	50
2	天津天象	天津生态城产业园运营管理有限公司	天津中新生态城动漫东路355号创研大厦裙楼224房间	2016. 2. 2- 2017. 2. 1	96. 41	126
3	天津天象	北京红山宏源物业管理有限公司	北京市朝阳区酒仙路甲4号3号楼宏源大厦701室	2016. 4. 14- 2017. 4. 13	133. 40	135
4	天津天象	北京红山宏源物业管理有限公司	北京市朝阳区酒仙路甲4号3号楼宏源大厦704室	2016. 8. 10- 2017. 8. 9	300. 12	126

(2) 专利

截至本预案签署日，天象互娱及其下属子公司未取得任何专利证书。

(3) 商标

截至本预案签署日，天象互娱及其下属子公司未取得任何商标证书。

(4) 著作权

截至本预案签署日，天象互娱（赤月科技）及其下属子公司共拥有37项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件全称	登记号	版本号	著作权人 (国籍)	首次发表日期	登记日期
1	三国威力加强版游戏软件	2015SR028497	V2.0	成都赤月科技有限公司；中国	2014-11-23	2015-2-10
2	去吧皮卡丘游戏软件	2015SR008097	V2.1	成都赤月科技有限公司；中国	2014-12-30	2015-1-14
3	天象互动三国威力加强版游戏软件	2014SR169905	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	2014-10-23	2014-11-5
4	天象互动激战三国游戏软件	2014SR099161	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	2014-5-26	2014-7-16
5	天象互动口袋妖怪游戏软件	2014SR094302	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	2014-5-26	2014-7-9
6	天象互动三国Q将录游戏软件	2014SR084011	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	2014-2-18	2014-6-24
7	天象互动去吧皮卡丘游戏软件	2014SR066779	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	2014-5-21	2014-5-26

序号	软件全称	登记号	版本号	著作权人 (国籍)	首次发表日期	登记日期
8	天象互动口袋精灵游戏软件	2014SR055165	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	2014-5-1	2014-5-6
9	天象互动真三国无双7手机游戏软件	2014SR044651	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	未发表	2014-4-17
10	天象互动教学云平台系统软件	2014SR034421	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	未发表	2014-3-27
11	天象互动三国志加强版游戏软件	2014SR027803	V1.3	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	未发表	2014-3-7
12	天象互动三国志手机游戏软件	2014SR017517	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	未发表	2014-2-14
13	天象互动三国志威力加强版游戏软件	2014SR006271	V1.2.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	未发表	2014-1-15
14	我是主公游戏软件	2013SR138874	V1.0	成都赤月科技有限公司；中国	未发表	2013-12-5
15	三国！三国！游戏软件	2013SR135800	V1.0	成都赤月科技有限公司；中国	未发表	2013-11-29
16	天象互动三国志15游戏软件	2013SR134286	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	未发表	2013-11-27

序号	软件全称	登记号	版本号	著作权人 (国籍)	首次发表日期	登记日期
17	天象互动英雄美人游戏软件	2013SR114864	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	未发表	2013-10-28
18	天象互动我是霸主游戏软件	2013SR114273	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	未发表	2013-10-26
19	天象互动霸主三国游戏软件	2013SR051607	V1.0	成都天象互动数字娱乐有限公司；中国	未发表	2013-5-29
20	御龙三国游戏软件	2015SR177967	V1.0	天津天象互动科技有限公司；中国	2015-8-20	2015-9-14
21	赛尔号-超级英雄游戏软件	2015SR177979	V2.0	天津天象互动科技有限公司；中国	2015-8-10	2015-9-14
22	去吧皮卡丘游戏软件	2015SR211406	V3.0	天津天象互动科技有限公司；中国	2015-9-11	2015-11-3
23	天天有喜手游软件	2015SR228162	V1.0	天津天象互动科技有限公司；中国	2015-11-1	2015-11-20
24	赵云战纪游戏软件	2015SR213658	V2.0	天津天象互动科技有限公司；中国	2015-9-16	2015-11-5
25	天天枪战游戏软件	2015SR214374	V2.0	天津天象互动科技有限公司；中国	2015-9-9	2015-11-6

序号	软件全称	登记号	版本号	著作权人 (国籍)	首次发表日期	登记日期
26	武林外传电影 手机游戏软件	2015SR222095	V2.0	天津天象 互动科技 有限公 司；中国	2015-9-23	2015-11-13
27	天天有喜之人 间有爱	2016SR033701	V1.0	天津天象 互动科技 有限公司 和天津千 层塔科技 有限公 司；中国	2016-1-15	2016-2-19
28	花千骨游戏软 件	2015SR238756	V2.0	天津天象 和北京爱 奇艺；中 国	2015-9-28	2015-12-1
29	赛尔号-超级 英雄游戏软件	2016SR004847	V3.0	天津天象 互动科技 有限公 司；中国	2015-12-30	2016-1-8
30	精灵学园手 游游戏软件	2016SR038886	V1.0	天津天象 互动科技 有限公 司；中国	2016-1-20	2016-2-26
31	天天枪战超 级英雄游戏软件	2016SR039131	V1.0	天津天象 互动科技 有限公 司；中国	2015-12-15	2016-2-26
32	赛尔号宇宙 大乱斗游戏软件	2016SR040340	V1.0	天津天象 互动科技 有限公 司；中国	2016-1-5	2016-2-29
33	花千骨之仙 侠情缘游戏软件	2016SR040347	V1.0	天津天象 互动科技 有限公 司；中国	2016-1-20	2016-2-29

序号	软件全称	登记号	版本号	著作权人 (国籍)	首次发表日期	登记日期
34	全民战群英游戏软件	2016SR076408	V1.0	天津天象互动科技有限公司；中国	2016-3-11	2016-4-14
35	天天有喜2手游游戏软件	2016SR027006	V1.0	天津天象互动科技有限公司；中国	2015-11-2	2016-2-3
36	热血精灵王手游游戏软件	2016SR060727	V1.0	天津天象互动科技有限公司；中国	2016-3-5	2016-3-23
37	武林外传Q版手游游戏软件	2016SR055549	V1.0	天津天象互动科技有限公司；中国	2015-12-11	2016-3-16

注：上表列示的软件著作权均为原始取得

注2：部分计算机软件著作权的名称和著作权人等登记事项进行了变更

(5) 域名

截至本预案签署日，天象互娱（赤月科技）及下属子公司拥有的域名情况如下：

序号	域名所有者	域名	类别	有效期
1	成都赤月科技有限公司	crimoon.net	顶级国际域名	2012-07-24 至 2017-07-24
2	天津天象互动科技有限公司	skymoos-tj.com	顶级国际域名	2015-06-27 至 2016-06-27

2、抵押、质押、对外担保、担保情况

截至本预案签署日，天象互娱及其子公司经营所用的主要资产，产权清晰，不存在抵押、质押等权利限制，不涉及资产权属相关诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

截至本预案签署日，天象互娱及其子公司不存在任何形式的担保、保证或委托贷款。

3、主要负债及或有负债情况

(1) 主要负债情况

根据天象互娱未经审计的财务报表，截至 2016 年 3 月 31 日，天象互娱负债总额 18,328.94 万元，主要为应付账款、其他应付款和应付股利，不存在银行借款，其中其他应付款为天象互娱下属子公司为天象互动代收 APP Store 的游戏结算款所致。

(2) 或有负债情况

截止本预案签署日，天象互娱及其子公司无或有负债事项。

4、标的股权权属情况

天象互娱设立及历次变更均依法办理了工商变更或备案登记，其历史上的股权转让或增资等法律行为涉及的相关主体均已履行完毕相关权利义务，该等行为均不存在瑕疵或争议，不存在任何其他第三方可能主张持有天象互娱股权的情况或被有关部门追究责任的情况。

各股东已按照天象互娱章程约定按时、足额履行了出资义务。天象互娱目前的股权由各股东合法、有效持有，股权权属清晰，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。

综上，各交易对方合计持有的天象互娱 100%股权权属清晰，标的股权权属情况不存在瑕疵。

5、诉讼和仲裁情况

截至本预案签署日，天象互娱及其子公司不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在其他妨碍资产权属转移的情况。

（五）主营业务情况

1、天象互娱主营业务概述

天象互娱是一家集自主研发、代理发行、IP 授权为一体的移动游戏公司，专注于移动网络游戏的开发与运营，其核心团队集合了来自百度、盛大、搜狐畅游、腾讯等国内一线游戏公司的高级人才，且与国内各大应用商店平台渠道、终端内置渠道有深层次的合作。

公司具有较强的研发、发行、运营能力，坚持研运一体化的经营策略，除运营自主研发的游戏产品外，公司还积极寻求国内外优质精品游戏产品进行代理，提供专业深度的发行服务。

截止于 2016 年 3 月 31 日，天象互娱的游戏产品具体情况如下：

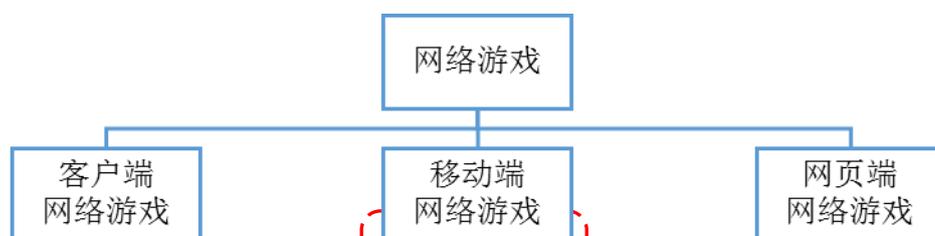
序号	游戏名称	游戏图标	上线时间	运营状态	开发商
1	天天有喜		2016 年 1 月	运营中	千层塔
2	赛尔号超级英雄		2015 年 12 月	运营中	自主研发
3	武林外传电影手游		2015 年 12 月	运营中	自主研发
4	御龙三国		2015 年 10 月	运营中	自主研发

序号	游戏名称	游戏图标	上线时间	运营状态	开发商
5	花千骨		2015年6月	运营中	千层塔
6	天天枪战		2015年4月	运营中	珠海网易达电子科技有限公司
7	赵云战纪		2015年1月	2016年4月停运	与天津掌上佳游科技有限公司合作研发
8	热血精灵王		2014年6月	运营中	自主研发
9	三国威力加强版		2013年10月	运营中	自主研发

2、天象互娱所在行业基本情况

天象互娱主要从事移动网络游戏的开发与运营，按照中国证监会 2012 年 10 月 26 日公布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），天象互娱的主营业务属于“信息传输、软件和信息技术服务业”项下的“165 软件和信息技术服务业”。

网络游戏是指由软件程序和信数据构成，通过互联网、移动通信网等信息网络渠道提供的游戏产品和服务。网络游戏可以分为客户端网络游戏、网页网络游戏和移动网络游戏三大类。客户端网络游戏，是游戏用户需要将游戏的客户端下载并安装到自己的电脑中，并通过客户端入口进入游戏的一种网络游戏。网页网络游戏是基于网页开发技术，以标准协议为基础传输形式的，无客户端或基于浏览器内核的微客户端网络游戏，游戏用户可以直接通过互联网浏览器玩网页游戏。移动网络游戏是指运行于手机或其他移动终端上，通过移动网络下载或依靠移动网络进行的网络游戏。天象互娱目前主要从事移动网络游



戏的研发和发行运营。

(1) 网络游戏行业市场概况

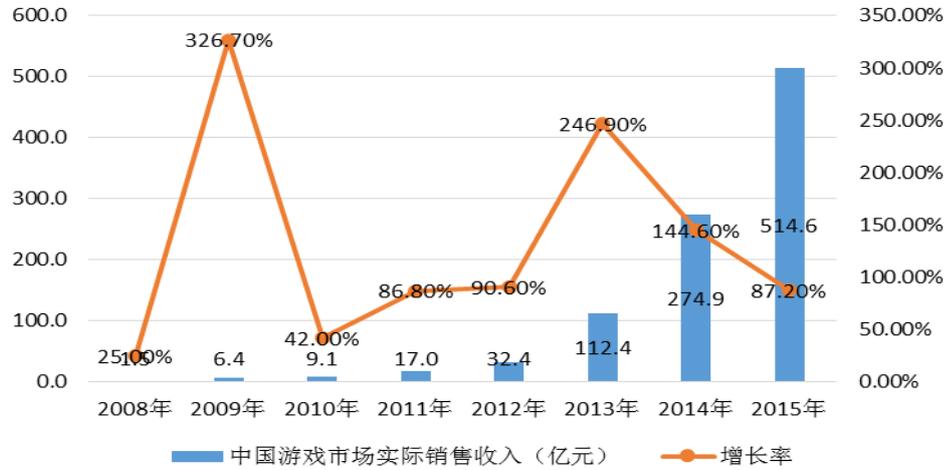
图表：2008年-2015年中国游戏市场实际销售收入



数据来源：GPC、IDC、CNG《2015年中国游戏市场产业报告》

近年来，中国移动游戏市场增长迅速。根据中国音数协游戏工委（GPC）、中新游戏研究（CNG）以及国际数据公司（IDC）发布的《2015年中国游戏产业报告》，2015年中国游戏市场实际销售收入达到1407亿元。其中，来自移动网络游戏的实际销售收入为514.60亿元，同比增长87.2%，占整个游戏产业收入比为36.57%；来自网页游戏的实际销售收入为219.60亿元，同比增长8.3%，占整个游戏产业收入比为15.61%；移动网络游戏的销售收入以及增长速度已经超过网页游戏，成为游戏产业重要的增长点。

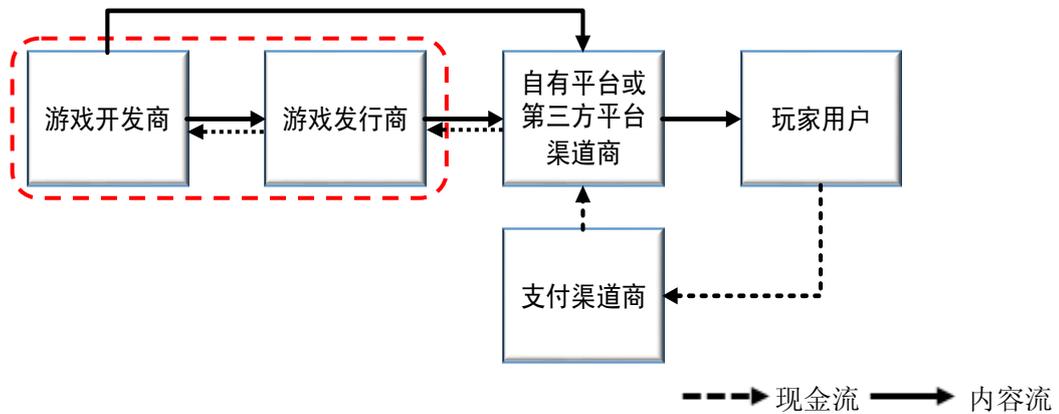
图表：2008年-2015年中国移动游戏市场实际销售收入



数据来源：GPC、IDC、CNG《2015年中国游戏市场产业报告》

(2) 天象互娱在产业链中的位置

移动网络游戏的产业链参与者主要包括游戏开发商、游戏发行商、平台渠道商、支付渠道商和玩家用户。天象互娱在移动网络游戏产业链中扮演着游戏开发商和发行商的角色。移动网络游戏产业链示意图如下：



在整个产业链中，游戏开发商负责提供游戏产品，游戏发行商负责将游戏产品分发到自有平台或第三方平台渠道商，平台渠道商负责将游戏产品推送给最终游戏玩家用户，玩家用户在游戏中通过支付渠道商的支付结算系统实现充值消费，支付渠道商与平台渠道商完成游戏消费金额的结算，平台渠道商再完成与游戏发行商及游戏开发商的分成结算。有些游戏开发商同时具有游戏发行

商的能力和平台渠道资源，也可直接与游戏平台渠道商签订游戏合作运营协议，自己负责游戏的运营、推广工作。

① 游戏开发商

作为移动游戏产业链的上游企业，游戏开发商根据市场需求制定产品的研发或升级计划，组织游戏策划、美工、程序开发人员等按照特定的流程进行游戏的研发，再经过多轮测试并调整完善后形成正式的游戏产品。其研发完成的游戏产品可以直接寻找平台渠道商运营取得分成收入，也可以授权给游戏发行商代理发行和运营，取得相应的分成收入。

② 游戏发行商

主要负责移动游戏的代理发行和运营，在产业链中起到连接游戏开发商和平台渠道商的纽带作用。游戏发行商在取得游戏产品的发行授权或者所有权后，对游戏产品开展内外部测评，在测评结果的基础上开展游戏性能优化、公众推广策划、渠道资源对接、游戏用户服务等一系列发行和运营业务。

行业中规模相对较小或是缺乏相关运营经验的游戏开发商通常会集中精力在游戏的开发工作上，并未建立专业的商务合作或运营推广部门，而是通过将游戏交给行业内的专业游戏发行商发行和推广，完成游戏多平台、多形式的推广和运营。一部分规模较大、拥有长期发行、运营经验的游戏开发商则不通过专业的游戏发行商，直接与游戏平台渠道商合作，独立负责游戏的发行和运营工作。

③ 平台渠道商

平台渠道商主要负责移动游戏产品与终端游戏玩家之间的对接，通过其流量平台提供多款游戏的下载，其用户下载游戏后成为游戏玩家。目前国内的移动游戏平台渠道商大致分为三类，第一类是以苹果 App Store 和安卓 Google Play 为代表的移动终端应用商店；第二类是以中国移动、中国联通、中国电信为代表的电信运营商；第三类是移动终端预装渠道，如华为应用市场、小米应

用商店等。

目前移动网络游戏市场比较成熟的运作流程为：游戏发行商寻找优质游戏资源，与游戏开发商签订游戏代理协议，发行商凭借自身渠道和运营经验，与游戏平台渠道商签订游戏合作运营协议，通过游戏平台推广该产品给游戏玩家。但市场上有一定规模和发行运营经验的游戏开发公司也会选择直接与平台渠道商签订合作运营协议，自己负责游戏的推广和运营。

④ 支付渠道商

支付渠道商主要为游戏玩家提供支付服务。支付渠道商主要包括两类：一类是支付宝、财付通等第三方支付服务提供商，另一类是三大运营商以及与运营商有合作关系的 SP 服务商。

⑤ 玩家用户

玩家用户作为产业链的终端，是游戏的使用者，同时也为产品的改善提供建议，并通过各种支付渠道进行支付。

目前我国移动网络游戏产业链各环节的主要代表企业如下表所示：

行业参与者	代表企业
游戏开发商	腾讯游戏、触控科技、莉莉丝游戏等
游戏发行商	美生元、乐逗游戏、胜利游戏、飞流游戏等
平台渠道商	爱奇艺游戏、腾讯应用宝、豌豆荚、360 手机助手等
支付渠道商	支付宝、微信支付、财付通等

(3) 网络游戏行业主管部门及主要相关法律法规与规范性文件

① 网络游戏行业管理体制及主管部门

我国网络游戏行业的行政主管部门为工信部、文化部、国家新闻出版广电总局，还有中国软件行业协会游戏软件分会、中国出版工作者协会游戏工作委员会等自律性组织。

部门	与网络游戏行业相关的主要职能
工业和信息化部	主要负责互联网行业管理（含移动互联网），协调电信网、互联网、专用通信网的建设，促进网络资源共建共享，组织开展新技术新业务安全评估，加强信息通信业准入管理，拟订相关政策并组织实施，指导电信和互联网相关行业自律和相关行业组织发展等。
文化部	文化部主要负责拟订文化艺术方针政策，起草文化艺术法律法规草案；负责制定互联网文化发展与管理的方针、政策和规划，监督管理全国互联网文化活动的；负责文艺类产品网上传播的前置审批工作，对网络游戏服务进行监管（不含网络游戏的网上出版前置审批）；拟订动漫、游戏产业发展规划并组织实施，指导协调动漫、游戏产业发展。
新闻出版广电总局	国家新闻出版广电总局负责拟订新闻出版的方针政策，把握正确的舆论导向和创作导向；起草新闻出版和著作权管理的法律法规草案，制定部门规章、政策、行业标准并组织实施和监督检查；监管出版活动；对互联网出版和开办手机书刊、手机文学业务等数字出版内容和活动进行监管；负责著作权管理和公共服务；负责网络游戏网上发行前置审批和进口网络游戏审批管理。
国家版权局	国家版权局主要负责拟订国家版权战略纲要和著作权保护管理使用的政策措施并组织实施，承担国家享有著作权作品的管理和使用工作，对作品的著作权登记和法定许可使用进行管理；组织查处著作权领域重大及涉外违法违规行为；组织推进软件正版化工作。
中国互联网协会	制订并实施互联网行业规范和自律公约，协调会员之间的关系，促进会员之间的沟通与协作，充分发挥行业自律作用，维护国家信息安全，维护行业整体利益和用户利益，促进行业服务质量的提高。

部门	与网络游戏行业相关的主要职能
中国出版工作者协会游戏工作委员会	中国出版工作者协会游戏工作委员会是目前中国游戏领域规模最大的自律性组织，于2003年7月23日正式成立。其成立的主要目的是为了改善游戏出版业，规范游戏出版物市场，消除产业发展中的不良因素，使游戏出版业更加健康和繁荣。游戏工作委员会是每年游戏产业年会的主要组织者。
中国软件行业协会游戏软件分会	配合、协助政府的游戏产业主管部门对我国从事游戏产品（包含各种类型的游戏机硬件产品和各种类型的游戏软件产品）开发、生产、运营、服务、传播、管理、培训活动的单位和个人进行协调和管理。同时负责开展“双软认定”（软件企业的认定和软件产品的登记）工作。

② 网络游戏行业主要法规

序号	法规名称	发布时间	发布机关
1	关于移动游戏出版服务管理的通知（新广出办发〔2016〕44号）	2016年6月2日	国家新闻出版广电总局办公厅
2	网络出版服务管理规定	2016年2月4日	国家新闻出版广电总局、工信部
3	关于印发《网络文化市场执法工作指引（试行）》的通知	2012年9月24日	文化部
4	文化部文化市场司关于开展棋牌类网络游戏专项核查工作的通知	2012年5月21日	文化部市场司
5	国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见	2011年12月12日	国务院办公厅
6	关于启动网络游戏防沉迷实名验证工作的通知	2011年7月1日	原新闻出版总署、中央文明办、教育部等八部委
7	“网络游戏未成年人家长监护工程”实施方案	2011年3月1日	公安部、卫生部、共青团中央、文化部等部委

序号	法规名称	发布时间	发布机关
8	网络游戏管理暂行办法	2010年6月3日	文化部
9	中国游戏行业自律公约	2005年发布、2010年修订	中国软件行业协会游戏软件分会
10	文化部关于改进和加强网络游戏内容管理工作的通知	2009年11月13日	文化部
11	关于加强对进口网络游戏审批管理的通知	2009年7月1日	原新闻出版总署
12	关于加强网络游戏虚拟货币管理工作的通知	2009年6月4日	文化部、商务部
13	电信业务经营许可管理办法	2009年4月10日	工信部
14	关于保护未成年人身心健康实施网络游戏防沉迷系统的通知	2007年4月15日	原新闻出版总署、中央文明办与教育部
15	关于进一步加强网吧及网络游戏管理工作的通知	2007年2月15日	公安部、工商总局、公安部、信息产业部、教育部等14部委
16	关于规范网络游戏经营秩序查禁利用网络游戏赌博的通知	2007年1月25日	公安部、信息产业部、文化部、新闻出版总署
17	关于网络游戏发展和管理的若干意见	2005年7月12日	文化部、原信息产业部
18	互联网文化管理暂行规定	2003年5月10日	文化部
19	互联网出版管理暂行规定	2002年6月27日	原新闻出版总署、原信息产业部
20	互联网信息服务管理办法	2000年9月25日	国务院
21	中华人民共和国电信条例	2000年9月25日	国务院

③ 网络游戏行业主要政策

序号	政策名称	发布机关及时间	主要内容
1	国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见	国务院办公厅，2013年8月	提出要大力发展数字出版、互动新媒体、移动多媒体等新兴文化产业，促进动漫游戏、数字音乐、网络艺术品等数字文化内容的消费
2	十八大报告	中共中央办公厅、国务院办公厅，2012年11月	强调“扎实推进社会主义文化强国建设”，指出要“促进文化和科技结合，发展新型文化业态，提高文化产业规模化、集约化、专业化水平。构建和发展现代传播体系，提高传播能力。扩大文化领域对外开放，积极吸收借鉴国外优秀文化成果”为网游等新兴文化产业指明了发展方向
3	国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要	中共中央办公厅、国务院办公厅，2012年2月	提出加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业。加快科技创新成果转化，提高我国出版、印刷、传媒、影视、演艺、网络、动漫游戏等领域技术装备水平，增强文化产业核心竞争力
4	中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定	中国共产党第十七届中央委员会第六次全体会议，2011年11月	提出到2020年，文化产业成为国民经济支柱性产业，整体实力和国际竞争力显著增强。加快发展动漫游戏等新兴文化产业
5	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要	国务院	要推动文化产业成为国民经济支柱性产业，增强文化产业整体实力和竞争力
6	关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见	中央宣传部、中国人民银行、财政部以及证监会，2010年3月	该意见提出，加强适合于创业板市场的中小文化企业项目的筛选和储备，支持其中符合条件的企业上市

序号	政策名称	发布机关及时间	主要内容
7	国家文化产业振兴规划	国务院办公厅，2009年9月	该规划提出，要加快发展文化创意等重点文化产业，对新兴文化业态发展提出指导性意见；推动跨地区、跨行业联合或重组，促进资源整合和结构调整，着力培育一批骨干文化企业和战略投资者，提高产业集中度
8	文化部关于加快文化产业发展的指导意见	文化部，2009年9月	该规划提出，增强游戏产业的核心竞争力，推动民族原创网络游戏的发展
9	关于实施“中国民族网络游戏出版工程”的通知	新闻出版总署，2004年8月	对增强网络游戏企业的创新能力，提高中国民族网络游戏产业的竞争力产生了极大的推动作用

3、天象互娱的经营模式

(1) 采购模式

天象互娱对外采购主要包括服务器的采购、代理游戏产品的采购以及影视动漫小说泛媒体 IP 的采购，其主要情况如下：

① 服务器的采购

对于服务器的采购，天象互娱建立了完备的服务器采购流程：首先由游戏项目组提出采购需求，需详细说明游戏服务器所需配置、数量、带宽等情况；运维部门根据具体需求选择多个云供应商进行服务器性能测试和价格对比进而选择最优的供应商并发起服务器采购审批流程；待运维负责人审核并确认采购方案后，提交给财务部门审批，若为新合作的供应商，还需法务人员审核相关合同；财务及法务审批后再提交给分管副总裁及总裁审批同意后方可执行采购计划。

② 代理游戏产品的采购

对于非自主研发的游戏产品，天象互娱通过代理发行的方式将其推向市场。对该类游戏的采购业务主要由公司商务部门完成。商务部门平时会通过 DEMO 秀、游戏开发商的跟踪等确定开发商新产品的未来计划并建立新产品资料库，并会对开发商进行背景调查；与此同时，运营评测部门会对产品的 Demo 或 Alpha 或 Beta 版本进行初步评测确定产品质量；初步评测较好的产品，会进一步对其进行产品评审，主要对产品的用户吸引力、产品质量以及游戏开发商背景进行评分以确定有代理意向的优秀产品，同时天象互娱针对此款游戏组建产品运营发行团队；此后，商务部门和产品运营发行团队将和开发商团队见面接触并初步确认产品代理意向和合作条款；法务部门拟定完整的合作协议后交予财务部门审核合作协议的财务问题并进行必要的修改；财务审批过后交予总裁审批合作协议并提交给协议对方确认；确认协议后，双方签署协议并开始按协议规定支付相应的代理金，预付分成等款项。

③ 影视动漫小说泛媒体 IP 的采购

天象互娱十分重视优秀的 IP 资源，前期主要由公司的商务部门发掘海内外有游戏开发价值的 IP 资源。当发现潜在 IP 资源时，由公司研发及运营部门对 IP 进行分析，通过商务部门与 IP 所有者进行沟通了解 IP 采购的可能性；同时研发部门制定 IP 的合作提案供商务部门进行深度沟通时参考；商务部门与 IP 所有者进行 IP 合作提案的深度沟通，确定 IP 合作的商务条件；商务部门确定 IP 的采购条件和基本合作条款并提交法务部门对 IP 采购协议进行审批；法务审批过后提交至财务部门对 IP 采购协议的财务问题进行审批并做必要修改；财务审批通过后交予总裁审批，待总裁同意后方可签订协议并执行采购；获取 IP 后，研发部门和战略投资部门确定 IP 的使用方案并进行新项目的立项。

(2) 研发模式

天象互娱的研发模式主要是以下三种形式：

① 自主研发

公司的自主研发项目以研发项目组为核心单位，通过前期市场调查和产品定位设计，确定产品研发方向和投入计划，展开项目研发工作。自主研发的所有研发工作和知识产权均属于公司，是公司当前最主要的研发模式，《三国威力加强版》、《热血精灵王》、《赛尔号超级英雄》等绝大部分产品都是公司自主研发的。

② 委托研发

委托研发是在当前欧美国家的游戏公司中比较流行的研发模式，进行委托研发的项目往往是有 IP 或核心设计知识产权的衍生项目。在这种模式下，天象互娱作为委托方一方面可以将技术和管理投入转化为比较纯粹的资金投入，选择在所需产品类型或其他方面有明显的竞争优势的游戏开发商进行委托研发，从而实现以最快的速度获得较高技术水平的游戏产品的目标；另一方面可以通过把控产品的发行、运营环节以最大程度保障产品未来的收益。公司拥有自主知识产权的游戏《花千骨》即是通过这种研发模式开发的，未来公司 IP 储备进一步丰富后，公司会一定程度的采用这种研发模式。

a. 委托研发游戏情况

•《花千骨》的委托研发情况

根据天象互动与爱奇艺签订的《〈花千骨〉手机网络游戏合作协议》约定，《花千骨》的软件著作权由天象互动负责办理，归双方共同所有。

根据天象互动与千层塔签订的《〈花千骨〉手机网络游戏委托开发协议》约定，天象互动将《花千骨》全部影视剧素材（包括已经公开和未公开的全部内容）委托千层塔开发成手机网络游戏，待游戏开发完成，游戏软件著作权登记由天象互动负责办理，申请材料由千层塔负责提供，其所有权归天象互动所有。

鉴于天津天象承接了原天象互动主营的游戏研发、发行业务以及主要的资

产、人员，天津天象成为天象互娱游戏业务的主要运营实体，天津天象与上述各方签署了主体变更协议，对应的天象互动主体变更为了天象互娱之子公司天津天象，其对应的所属权利和业务也随之变更。

• 花千骨的收益分成

根据成都天象互动科技有限公司（甲方）和成都千层塔科技有限责任公司（乙方）之间签订的《〈花千骨〉手机网络游戏委托开发协议》约定，运营收入分成办法为：针对每月的运营收入，在扣除爱奇艺分成、小说原著作者分成、爱奇艺/甲方自运营安卓平台/移动客户端渠道成本后，双方按照协议约定的比例进行分成。

• 《天天有喜》的委托研发情况

根据天象互娱的子公司天津天象与湖南快乐芒果互娱科技有限公司（以下简称“芒果互娱”）签订的《〈天天有喜〉手机游戏合作协议》，天津天象已获得了《天天有喜 2 之人间有爱》影视作品手机网络游戏改编权的合法授权，可以使用影视局相关素材进行手机网络游戏研发并进行游戏发行运营及宣传推广。《天天有喜》由天津天象和芒果互娱共同策划，双方共同拥有该产品的版权、计算机软件著作权等全部知识产权权利和产品所有权。

根据天津天象与千层塔的全资子公司天津千层塔科技有限公司（以下简称“天津千层塔”）签订的《〈天天有喜 2〉手机网络游戏委托开发协议》，天津天象将《天天有喜 2》全部影视剧素材（包括已经公开和未公开的全部内容）委托天津千层塔开发成手机网络游戏，待游戏开发完成，游戏软件著作权登记由天津天象负责办理，申请材料由天津千层塔负责提供，其所有权归天津天象、天津千层塔和芒果互娱所有。

• 《天天有喜》的收益分成

根据天津天象（甲方）与天津千层塔（乙方）签署的《〈天天有喜 2〉手机网络游戏委托开发协议》约定，该游戏运营收入分成办法为：

根据游戏运营平台及运营区域的不同，甲乙双方根据协议约定以对应的分成比例对可分配收入进行分成。若涉及到境外第三方代理商代理发行，甲乙双方对第三方代理商支付的版权金按照协议约定的比例进行分成，同时需支付给第三方代理商的分成由甲方承担。

注：可分配收入指游戏流水收入扣除支付渠道成本、平台分成后的所得，即天津天象实际到账金额。

③ 合作研发

公司的合作研发项目是通过研发项目组与外部的技术团队合作进行的。通过研发项目的具体定位和外部合作技术团队的各自优势分配各自在游戏开发过程中的职责，游戏产品的未来收益将会按合作协议约定的比例进行分配。在这种模式下，公司通过更加开放的形式和严格的研发流程控制，达到强强联合的产品研发和产出目标。合作研发由于多公司和团队参与，往往可以规避公司自身的技术短板。但由于合作研发的产品收益因为合作方的加入会被稀释，而且对多个参与主体的协调难度也比较大，所以公司并未大规模进行该模式的推行。公司发行的《赵云战纪》即是通过这种研发模式推出的。

a. 合作研发游戏情况

• 《赵云战纪》的合作研发情况

《赵云战纪》游戏产品的合作研发方为天津掌上佳游科技有限公司（以下简称“掌上佳游”）。根据天象互动与掌上佳游签订的《〈赵云战纪〉产品合作开发协议》规定，掌上佳游根据天象互动提供的《赵云战纪》移动终端游戏定制该产品的美术资源及行销素材。手机游戏《赵云战纪》全球知识产权由天象互动拥有。双方按照协议的约定比例对游戏销售总收入进行分成。

游戏销售总收入特指游戏用户向用户收费后，无论用户以何种方式充值，用户在游戏服务器内兑换成虚拟货币的总数量所对应的人民币总额，包括但不限于通过向用户销售游戏点卡或游戏虚拟道具、虚拟形象等，并因此许可用户

进行在线游戏活动而向用户收取的服务费。

鉴于天津天象承接了原天象互动主营的游戏研发、发行业务以及主要的资产、人员，天津天象成为天象互娱游戏业务的主要运营实体，原合同中对应的天象互动主体已经变更为天津天象。

c. 与委托方或合作方不存在纠纷及存在潜在纠纷的可能性较低

天象互娱委托千层塔研发的《花千骨》在运营期间，天象互娱与千层塔未发生纠纷。财务顾问在与千层塔实际控制人焦俊的访谈中了解到千层塔目前与天象互娱合作愉快，未来会继续与天象互娱开展紧密合作。天象互娱与掌上佳游合作研发的《赵云战纪》在运营期间，天象互娱未与掌上佳游发生纠纷，该游戏目前已经停止运营。

综上所述，天象互娱在报告期内与委托方及合作方合作顺利，双方不存在纠纷且未来发生潜在纠纷的可能性较低。

(3) 运营模式

天象互娱移动游戏产品的运营模式主要包括自主运营、联合运营、授权运营及代理运营四种模式。

① 自主运营模式

自主运营模式是指天象互娱通过自有游戏平台发布并运营游戏产品。在自主运营模式下，玩家通过下载官服版本的游戏安装包获得游戏内容并在天象互娱的官方服务器中体验游戏，天象互娱全面负责游戏产品的推广、客户服务、技术支持和维护等工作，独立进行各种后台支持和数据提取，并独立完成产品版本的更新。

自主运营模式的优点在于：公司对于游戏产品推广运营工作的自主性较强，资金回收周期较快，玩家的忠诚度较高。

自主运营模式下，对于收到的玩家充值，天象互娱将其先计入“预收款

项”，收入在游戏玩家实际使用虚拟币购买虚拟道具时确认。

② 联合运营模式

联合运营模式是指天象互娱与腾讯、360、App Store 等平台渠道商合作，共同联合运营一款游戏，游戏产品可以为天象互娱自主研发的产品，也可以是从其他游戏开发商代理的游戏产品。玩家需要先注册成为上述网络游戏平台渠道商的用户，在平台渠道商的充值系统中进行充值从而获得虚拟货币，再在游戏中购买虚拟道具。在联合运营模式下，游戏平台渠道商负责游戏的下载、推广、充值服务以及计费系统的管理，天象互娱负责版本更新、技术支持和维护以及客户服务。联合运营模式下，天象互娱与平台渠道商按照协议约定分成，若联合运营的游戏是从其他游戏开发商手中获取的，天象互娱获得平台渠道商的分成款后还需与游戏开发商按照两者之间的协议进行分成结算。

联合运营模式的优势在于游戏开发商可以专注于游戏产品本身，游戏发行商可以将一款网络游戏产品交付给多个游戏平台渠道商，游戏平台亦需要不断推出优秀的游戏产品来维护自身的用户资源，该模式可以整合多方资源实现优势互补，降低运营风险，扩展游戏的受众面，增强游戏的盈利能力。鉴于联合运营的优越性，目前移动网游市场普遍采用此运营模式。

联合运营模式下，对于从平台渠道商收到的结算款项，天象互娱将其先计入“预收款项”，收入在游戏玩家实际使用虚拟币购买虚拟道具时确认。

③ 授权运营模式

授权运营模式是指游戏发行商以支付版权金和分成款的方式取得游戏产品在指定区域的独家代理运营权，该游戏产品一般为天象互娱自主研发的产品，也可以是从其他游戏开发商代理的游戏产品。在授权运营模式下，游戏发行商负责游戏产品在指定区域的运营和推广，其通过自有计费系统获取游戏充值收入，根据约定的分成比例向天象互娱支付分成款。天象互娱的《三国威力加强版》就是采取的授权运营模式，《三国威力加强版》由天象互娱开发，中国手游集团有限公司（以下简称“中国手游”）独家代理发行。同时，天象互娱其

他游戏产品的海外发行一般也采取授权运营模式。

授权运营模式的优势是与游戏发行商采用收益分成的模式，共同承担发行风险与获取收益，能够有效依托各方的平台优势、技术优势和渠道优势，大大节省游戏开发商的运营成本；同时，游戏开发商依托优秀游戏代理发行商的本地用户资源和推广能力，借助代理发行商的资质平台，便于快速进入相关区域市场，加快游戏的推广进度和曝光度，较好规避本土运营经验不足的风险；劣势在于游戏开发商的最终收益分成相对较低，产品推广受代理商运营能力影响较大。

在授权运营模式下，天象互娱按照合同或协议约定，以代理发行方支付的分成款项和版权金确认收入。对于授权运营模式下取得的分成款项，天象互娱根据与游戏代理商的协议计算分成金额，在双方核对确认后确认收入。对于收取的一次性版权金，公司在收到版权金时计入递延收益，在授权期限和预计游戏生命周期两者孰短的期限内按照直线法摊销，游戏预计生命周期通常为 3 年。

④ 代理运营模式

代理运营模式的业务流程与授权模式一致，不同的是天象互娱在代理运营模式下的角色是游戏发行商。在代理运营模式下，天象互娱从其他游戏开发商手中取得游戏产品在特定区域的独家代理发行权，负责该游戏产品在该区域的推广运营工作。天象互娱在取得某游戏产品的独家代理发行权后，可以根据实际情况制定该款游戏的发行方案并开展该款游戏产品的推广运营工作。在推广运营过程中天象互娱可以采用自主运营、联合运营以及授权运营的模式。天象互娱在报告期内采取代理运营模式的的游戏有《天天枪战》，未来计划上线的采取代理运营模式运营的游戏包括《ZDBMGJ》及《YSSND 2》。

天象互娱采取代理运营模式的的优势在于公司可以不承担游戏前期研发的成本及开发风险，利用其对游戏的专业判断及渠道优势，通过获取优质游戏的独家代理权直接参与到游戏的运营环节并取得分成收益；采取代理运营模式的劣

势在于获得优质游戏的难度较大且发行商之间的竞争日趋激烈，获得优质游戏的成本日益提高。

在代理运营模式下，由于天象互娱在获取独家代理发行权后会采取自主运营、联合运营以及授权运营的模式进行推广运营工作，因此这种运营模式下的收入会按照其最终采用的将游戏推广至最终游戏玩家的方式，选择相应的收入确认原则分别进行确认。

(4) 盈利模式

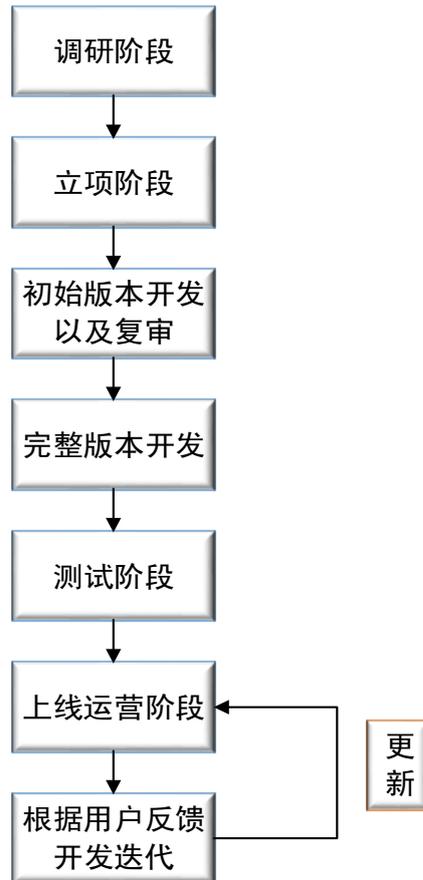
移动游戏的盈利模式主要包括虚拟道具收费、下载收费、内置展示广告收费和道具交易收费等。天象互娱游戏产品主要采用的是虚拟道具收费模式，收费策略是在游戏内设置虚拟货币（如勾玉、钻石或元宝），付费用户通过充值方式获得虚拟货币后，可以用虚拟货币购买游戏中的虚拟道具，游戏中的虚拟道具包括年卡、月卡、装备、游戏玩法次数等。目前《花千骨》游戏的虚拟货币是勾玉，《三国威力加强版系列》游戏的虚拟货币是元宝，《热血精灵王系列》游戏的虚拟货币是钻石。

目前我国移动游戏市场上，由于用户消费习惯等原因，虚拟道具销售收费模式是国内移动网络游戏的主流盈利模式。天象互娱及子公司目前运营的移动网络游戏主要采取虚拟道具销售收费模式。

4、天象互娱的业务流程

(1) 产品研发流程

天象互娱的研发流程图如下：



① 调研阶段

在游戏项目开发初期，天象互娱的游戏策划人员根据移动游戏市场的发展方向、玩家需求变化、同类竞争产品的市场反应、创新型产品的市场预期等信息，做出 SWOT 分析，确定新游戏产品设计的基本方向和要求。

同时，天象互娱策划人员将组织公司内部策划、程序、美术、产品、市场、运维等相关人员进行头脑风暴，从策划构思、技术实现、美术风格等多方面去分析和解构游戏设计，评估游戏的市场预期以及发展前景，并不断修正方案，形成共识，最终完成新游戏的策划立项申请报告。

② 立项阶段

天象互娱由其产品委员会审议新游戏的策划立项申请报告，并组织天象互娱研发、运营、财务、人力相关部门在立项申请报告基础上完成新游戏的立项计划书。计划书内容包括项目成员编制、项目负责人选、游戏研发计划、游戏

卖点、竞争分析、项目风险、成本预算等方面内容。天象互娱产品委员会召开立项会评估新游戏的立项计划书，通过立项会的新项目将启动进入第一阶段开发过程。

③ 初始版本开发以及复审

新项目负责人将按照计划书，组建包括前后端程序开发人员、美术人员在内的新游戏开发团队，对新游戏进行前期开发。前期开发中，项目组主要完成游戏策划文档的整理、补充，基础场景、人物原画的绘制，游戏核心玩法、数值系统的完善，并完成几个新游戏的核心系统功能，完成能够展现游戏重要玩法和基础风格的 Demo 版。

在前期的开发中，天象互娱产品委员会委员将会跟踪项目组的完成情况，在 Demo 版完成后，天象互娱将对新游戏进行复评，审核 Demo 对游戏立项报告的实现情况，并根据即时的市场状况，确定是否完成新游戏的后续开发。

④ 完整版本开发。

项目组继续深入开发新游戏，完善各种具体应用功能，形成最终游戏产品。

⑤ 测试阶段

测试阶段分为内部测试和外部测试两个阶段，只有完成测试阶段的游戏才能够进行商业化运营。新游戏产品在通过上述两个测试阶段后，项目组将根据测试结果及数据反馈，对游戏进行一定程度的修改，以保证新游戏的运营稳定性和可玩性。

⑥ 上线运营阶段

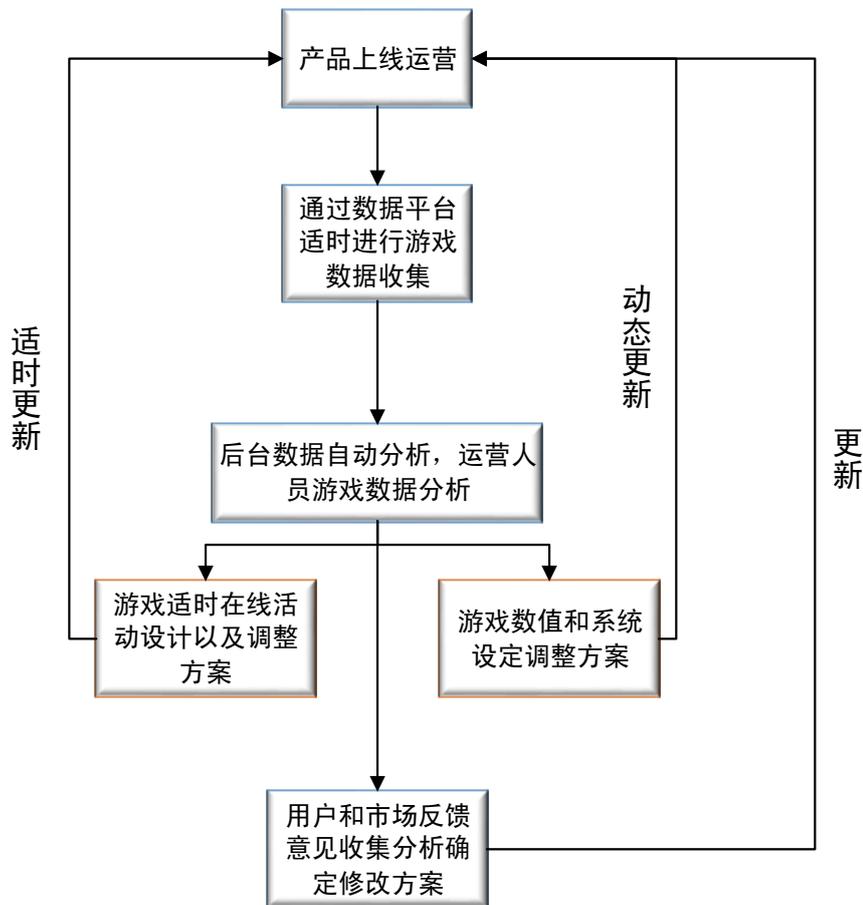
项目组根据测试结果对游戏产品进一步修改完善后将进入商业运营模式，本阶段主要处理授权模式及与合作平台渠道商的商务合作，包括服务器架设、游戏推广、用户导入、计费接口对接等工作。

⑦ 根据用户反馈开发迭代阶段

在游戏上线运营后，游戏开发团队依然要密切关注游戏玩家的需求变化，不断推出新的玩法，进行游戏版本的升级，保持游戏对玩家持续的吸引力，从而提升游戏的盈利能力、延长游戏生命周期。

(2) 产品运营流程

天象互娱的产品运营流程如下：



天象互娱形成上线运营计划后与游戏发行商、联运平台渠道商确定游戏运营合作关系对游戏进行宣传推广，具体流程如下：

(1) 天象互娱利用自有的玩家行为统计分析数据平台，每日搜集、监控上线运营游戏的在线玩家人数、新增玩家人数、玩家留存率、充值金额、道具销售金额、游戏活动参与状况、玩家行为模式等关键运营数据，通过后台数据自

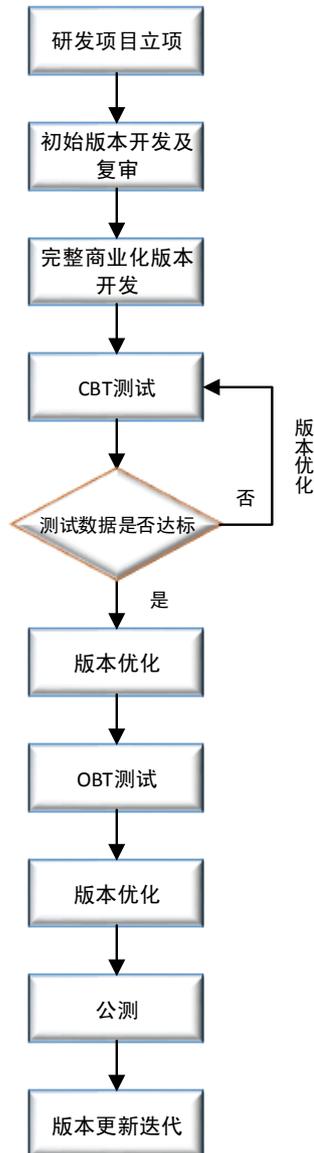
动分析以及运营人员及时有效的分析，检测游戏的运营状况，为游戏改进玩法提供决策支持。

(2) 根据玩家行为分析的数据，天象互娱建立了一套对游戏中数值系统动态调整的系统，改进游戏产品的不足，从而提升玩家的游戏体验，延长游戏的生命周期，增强盈利能力。

(3) 产品发行流程

① 自研产品发行流程

天象互娱发行自主研发的游戏产品的具体流程如下：



i. 研发项目立项

通过市场调研进行游戏开发项目的立项评估工作

ii. 初始版本开发及复审

研发小组开发出 DEMO 版本并对项目进行复审工作

iii. 完整商业化版本开发

根据复审的反馈对 DEMO 版本进行调整，完成完整商业化版本的开发工作

iv. CBT 测试

在获取到 beta 版本的游戏后，进行封闭性测试。主要是在具有代表性的主流渠道进行删档测试，主要测试机型的适配性，游戏吸量能力，账户留存等。如果 CBT 测试数据达标，将会进行 OBT 测试，若测试数据不达标则会对游戏版本进行优化并重新进行 CBT 测试直至测试数据达标为止。

v. OBT 测试

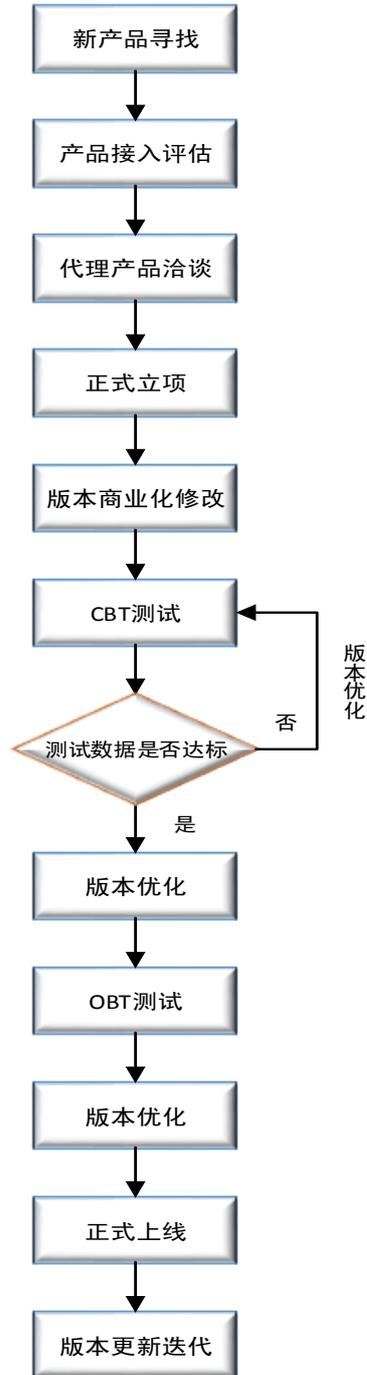
CBT 测试通过后，天象互娱会将通过测试的游戏 beta 版本在部分渠道上线并进行不删档测试，主要测试的是玩家付费率和留存率。

vi. 正式上线

所有测试通过后，天象互娱将会正式上线游戏产品，在各主要渠道平台大力推广并开启游戏的所有功能。

② 代理产品发行流程

天象互娱代理发行其他游戏开发商游戏产品的具体流程如下：



i. 新产品寻找

天象互娱的商务部门和市场部门与诸多 CP 商保持紧密联系，定期拜访并了解其游戏产品的开发情况。

ii. 产品接入评估

对有合作机会的游戏产品进行接入评估，主要从开发团队背景、游戏品

质、产品吸量能力、客户留存、客户充值率等核心因素进行评估。

iii. 代理产品洽谈

与 CP 商商讨具体的合作条件，包括分成比例、合作义务等。

iv. 正式立项

天象互娱内部进行立项会议，介绍项目概况和当前游戏的完成进度以及对后续的测试、上线时间等事项进行规划。

v. 版本商业化修改

天象互娱与 CP 商共同讨论并制定上线版本的优化方案，确认版本优化的开发计划。

vi. CBT 测试

在获取到 beta 版本的游戏后，进行封闭性测试。主要是在具有代表性的主流渠道进行删档测试，主要测试机型的适配性，游戏吸量能力，账户留存等。如果 CBT 测试数据达标，将会进行 OBT 测试，若测试数据不达标则会对游戏版本进行优化并重新进行 CBT 测试直至测试数据达标为止。

vii. OBT 测试

CBT 测试通过后，天象互娱会将通过测试的游戏 beta 版本在部分渠道上线并进行不删档测试，主要测试的是玩家付费率和留存率。

viii. 正式上线

所有测试通过后，天象互娱将会正式上线游戏产品，在各主要渠道平台大力推广并开启游戏的所有功能。

ix. 版本更新迭代

在游戏运营过程中，通过收集并分析玩家的行为数据以及针对行业的走

向，天象互娱会和游戏开发商一起对游戏进行版本的更新迭代，其中包括增加新玩法、新内容、新道具、新职业等更新。更新迭代主要是为了保障老玩家的持续留存和付费。

5、天象互娱主要游戏产品介绍

(1) 《花千骨》



《花千骨》手游由天象互娱委托成都千层塔科技有限公司研发，天象互娱与爱奇艺游戏联合发行。作为同时拥有经典仙侠文《花千骨》小说及《花千骨》电视剧正版 IP 授权的同名仙侠类角色扮演手游，游戏充分还原了原著小说与电视剧中的情节与背景，除了能给粉丝玩家深深的代入感和扮演剧中人物的乐趣之外，也能让非粉丝玩家体验激烈战斗的刺激感。

《花千骨》手游是一款 Q 版的 3D 即时动作手游，操作模式上采用了时下动作手游都在通用的虚拟摇杆加一键技能，操作上手几乎毫无难度。同时，游戏前期会有非常全面的系统教学提示，即使游戏玩法众多，也可让玩家以较快的速度上手。

玩家除了能自己扮演熟悉的剧中人物去体验剧情之外，还能获取灵宠帮

助自己战斗。除了培养灵宠，让灵宠升级、飞升之外，还可以对装备进行强化和进阶，对璀璨星石进行升级，通过星运系统获得强大属性等方式让自己成长强大起来，以体验更深入的剧情，战胜更强大的敌人，最终站在六界巅峰，俯瞰芸芸众生。

作为业内 2015 年“影游联动”的标杆性产品，《花千骨》从上线后斩获了众多大奖，包括：2015 第一届硬核黑石奖之十佳游戏 IP 奖、18183 手游风云榜评出的 2015 年度最佳人气手游、百度移动游戏颁发的最佳 IP 改编奖、腾讯网评出的中国游戏风云榜年度最佳影视类改编手机游戏等。

《花千骨》于 2015 年 6 月上线，游戏上线后取得了广大游戏玩家的好评。自上线以来，天象互娱通过持续的运营数据分析、用户沟通反馈以及市场热点跟踪，进行持续升级和版本优化。截至 2016 年 3 月 31 日，该游戏注册用户已达 5,657.7 万人，该游戏自上线至 2016 年 3 月 31 日月均充值流水约为 6,966.76 万元。

① 《花千骨》IP 采购情况、金额、会计处理方法

i 《花千骨》IP 采购情况：

2014 年 12 月 1 日，爱奇艺和天象互动签订《花千骨》手机网络游戏合作协议，协议约定：爱奇艺获得影视剧/小说作品《花千骨》著作权人的合法授权，享有《花千骨》手机网络游戏改编权，可使用影视剧相关素材进行手机网络游戏研发并进行游戏发行运营及宣传推广；天象互动拥有丰富手机网络游戏的研发经验，同时拥有先进的手机网络游戏研发资源及相关技术。合作双方经友好协商，约定爱奇艺委托天象互动研发手机网络游戏《花千骨》及双方共同运营推广事项。爱奇艺授权天象互动对授权作品进行开发改编为手机游戏的独占性权利，但不通过一次性收取版权金，而是在游戏运营中通过游戏充值分成进行结算。

天象互动和天津天象于 2015 年 10 月进行重组，将天象互动实物资产、人

员劳动关系及大部分业务转让至天津天象，2015年10月，天象互动和天津天象分别和爱奇艺、千层塔签订了主体变更协议，协议约定自2015年10月1日，天津天象将取代天象互动成为主协议的一方，天津天象将获得原协议下原来天象互动拥有的各项权利和利益及承担主协议下原来天象互动的各项义务和责任。由于合同的变更未发生合作业务的实质性改变，仅在标的公司内部进行了主体转移，故而以下将标的公司关于《花千骨》游戏的业务进行整体描述，不再对前后两个合同主体加以区分。

ii 爱奇艺和小说原著作者的分成情况如下：

项目	2015年度	2016年一季度
爱奇艺分成	60,637,845.12	9,985,273.70
小说原著作者分成	12,535,402.25	2,254,396.92
合计	73,173,247.37	12,239,670.62

iii 会计处理方法：根据标的公司、爱奇艺、小说原著作者等各方签署的相关协议约定，标的公司于每月25日前获取上一个月《花千骨》游戏充值流水及到账收入，按照约定分成比例计算应向爱奇艺、小说原著作者支付的分成金额，并确认为主营业务成本。

② 标的公司与IP授权方爱奇艺关于《花千骨》的著作权归属、两方对该项著作权收入的主要协议及其收入模式对标的资产估值的影响

北京爱奇艺科技有限公司与成都天象互动科技有限公司于2014年12月签订《花千骨》手机网络游戏合作协议（协议有效期十年），并于2015年10月与天津天象互动科技有限公司补充签订主体变更协议。协议中约定，爱奇艺保证在本协议有效期内独家享有履行本协议的全部合法及有效授权，并对标的公司提供授权证明，爱奇艺承诺并保证所提供的影视剧素材均已获得影视剧著作权方的有效许可，并有权授权许可标的公司使用上述权利。关于游戏软件著作权，协议中约定游戏软件著作权由标的公司负责办理，归双方共同所有；关于游戏产品运营，协议中约定，游戏【IOS 正版机越狱版】在中国大陆地区由标

的公司负责发行运营，游戏 IOS 繁体版在【港澳台新马地区】由爱奇艺负责发行运营。游戏安卓版由双方共同发行运营及宣传推广，双方均可独立授权第三方联运平台运营游戏，其中爱奇艺负责游戏在【PPS、爱奇艺、百度移信、应用宝、小米及港澳台新马等渠道】安卓平台上的发行及运营，标的公司负责游戏在上述平台之外的其他安卓平台上的发行及运营。

对于该项著作权收入分配，合同双方均有权与联运平台签订联合运营合作协议，并各自与联运平台对账结算，收入分配方式主要分为：在月运营收入扣除作者分成及渠道成本后，双方按照协议约定的分成比例进行分成。

综上所述，《花千骨》游戏是由双方共同运营，并由标的公司负责游戏服务所必须的硬件设备及宽带资源，同时承担游戏运营的全部技术支持。对于上述双方各自负责不同渠道游戏运营的模式区别开的收入模式，本次评估根据已对上述不同模式进行单独预测，不同的收入模式分别计算，故收入模式的不同对标的资产估值无影响。

③天象互动与开发商关于游戏收入的主要协议、收入分成方法等；

关于《花千骨》游戏的合作，天象互动（和变更后合同主体天津天象统称为标的公司）（甲方）和千层塔（乙方）之间签订了“《花千骨》手机网络游戏委托开发协议”，并于 2015 年 10 月与天津天象互动科技有限公司补充签订主体变更协议。协议约定运营收入分成办法：针对每月的运营收入，在扣除爱奇艺分成、小说原著作者分成、爱奇艺/天象互动自运营安卓平台/移动客户端渠道成本后，合作双方按照协议约定的分成比例进行分成。

④《花千骨》的充值流水的权属，天象互动根据其充值流水的收入确认情况；

在不同的运营模式下，《花千骨》游戏的充值流水权属有所不同，标的公司的分成情况、收入、成本的确认方法也有所区别，具体运营模式下充值流水的权属以及标的公司的收入成本确认方式如下：

在自主运营模式下，标的公司在游戏玩家通过虚拟币购买道具时，根据充值流水扣除渠道成本后的净额确认主营业务收入。

在联合运营模式下，标的公司在游戏玩家通过虚拟币购买道具时，在扣除渠道成本后，按照和联运方约定的分成比例计算的到账收入确认主营业务收入。

在授权运营模式下，标的公司根据和游戏发行代理商确认无误后的结算金额，确认主营业务收入。

标的公司按照不同运营模式确认主营业务收入后，按协议约定比例分别分成给小说原著作者和爱奇艺，并按扣除小说原著作者、爱奇艺分成后的净额根据协议约定的比例分成给千层塔，其中小说原著作者的分成金额由爱奇艺代为收取，标的公司将分成给小说原著作者、爱奇艺、千层塔的分成金额确认为主营业务成本。

(2) 《热血精灵王》



《热血精灵王》是一款集宠物养成，策略等多种类型于一体的全新卡牌对战游戏，整个游戏拥有上百种萌宠精灵，玩家可以通过收集、合成多种多样的精灵来提升等级进行策略对战，享受策略卡牌魅力。

《热血精灵王》不仅有卡牌搜集、精灵养成、副本 PK 等经典玩法，还有宠物转生系统、家园系统、合成系统三大特色养成方式，同时还开创了卡洛斯、卡拉狄加、双子、巨龙遗迹等一系列特色战场，丰富的 PVP 和 PVE 玩法，让玩家在回味经典的同时，感受不一样的乐趣。

《热血精灵王》的对战 PK 是策略卡牌游戏回合制的经典体现，玩家可以享受随心搭配、自由布阵、萌宠进化、技能强化等百余种特色玩法。在对战中，精灵要具有强大的实力，玩家也要具备强烈的作战意识，在阵型变换、技能配合、精灵组合技能等方面，《热血精灵王》都对玩家的自身战略思维提出了更高层次的要求，而独创的养成系统可以全方位的提升精灵队列的实战能力，使得精灵之间的对战从台面到内核都充满机巧应变。

自 2014 年 6 月上线以来，《热血精灵王》取得广大用户的良好评价，其月充值流水表现较为稳定。截至 2016 年 3 月 31 日，该游戏注册用户已达 5,186.9

万人，该游戏自上线至 2016 年 3 月 31 日月均充值流水约为 3922.3 万元。

(3) 《三国威力加强版》



《三国威力加强版》是由天象互娱研发，中手游独家代理发行的一款三国题材卡牌游戏，游戏融合了经典名著《三国演义》的世界观精髓，还原了上百个历史名将和经典战役，游戏画风精美大气，卡通人物精致逼真，战斗特效绚丽多彩，吸引了众多玩家参与其中。

《三国威力加强版》游戏简单明快，同时在战斗系统上进行了深度革新，加入了争霸、夺宝、跨服战、公会战等创新玩法，以流畅华丽的画面、丰富多样的副本、爽快激情的战斗，完美还原经典名著，为玩家打造了一个超越想象的三国争霸新世界！

游戏上线后，曾在 APP Store 获得过畅销榜第七的排名成绩，流水表现非常抢眼，被称为“国民级的三国卡牌手游”。截至 2016 年 3 月 31 日，该游戏注册用户已达 874.7 万人，该游戏自上线至 2016 年 3 月 31 日月均充值流水约为 970.2 万元。

6、天象互娱主要游戏的按运营模式分类的运营情况以及各运营指标的趋势分析

报告期内，公司的收入主要来自于《花千骨》、《热血精灵王》、《三国威力加强版》三款游戏。以上三款游戏的按运营模式分类的运营情况如下：

(1) 花千骨

① 各运营模式下的运营情况

报告期内,《花千骨》有自主运营、联合运营和授权运营三种运营模式,其三种运营模式下的运营情况如下:

a. 自主运营模式下的运营情况

月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	月活跃用户付费率	充值流水(元)	ARPPU值(元)	充值消耗比	平均在线时长	服务器数量
2015年6月	75,984	70,780	6,868	9.70%	949,206	138.21	95.73%	18.99	133
2015年7月	446,362	332,881	19,365	5.82%	2,701,178	139.49	94.97%	17.90	458
2015年8月	731,992	279,828	14,347	5.13%	2,070,988	144.35	85.31%	-	678
2015年9月	918,757	181,413	9,768	5.38%	1,530,854	156.72	124.83%	17.91	887
2015年10月	1,043,000	134,028	6,800	5.07%	1,291,702	189.96	104.56%	19.46	1,059
2015年11月	1,118,624	78,174	4,603	5.89%	919,624	199.79	100.51%	20.50	1,174
2015年12月	1,183,401	72,917	2,949	4.04%	841,560	285.37	98.89%	21.25	1,262
2016年1月	1,246,014	66,457	1,905	2.87%	645,394	338.79	99.56%	21.21	1,332
2016年2月	1,286,247	44,206	1,741	3.94%	496,960	285.45	99.14%	21.89	1,400
2016年3月	1,317,603	33,145	1,262	3.81%	357,890	283.59	101.92%	24.71	1,472

注1:月活跃用户付费率=月付费用户数/月活跃用户数

ARPPU值=充值流水/月付费用户数

平均在线时长=玩家每次登录时长的总和/登录次数

用户数量统计口径以账户数量计算,下同

下文中提到的付费用户率、ARPPU值及平均在线时长的算法与此公式一致

注2:由于标的公司在2015年8月份中旬更改了《花千骨》玩家登录日志中的在线时长记录单位,导致2015年8月的在线时长数据异常,无法进行统计。

注3:由于自主运营模式下的用户量级不够支撑独立开服,因此《花千骨》自主运营模式下的运营与联合运营模式下的运营共用服务器。

注4:某些月份充值消耗比大于100%为正常情况,玩家会根据游戏内优惠活动的推出而选择消费虚拟币的时点而导致玩家出现当月充值下月消费的情况,进而使某些月份的充

值消耗比大于 100%。

b. 联合运营模式下的运营情况

月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	月活跃用户付费率	充值流水(元)	ARPPU 值(元)	充值消耗比	平均在线时长	服务器数量
2015 年 6 月	3,230,412	2,897,152	164,883	5.69%	13,374,066	81.11	81.59%	21.07	133
2015 年 7 月	21,933,037	17,088,819	1,106,271	6.47%	165,262,564	149.39	93.27%	17.51	557
2015 年 8 月	33,472,227	11,898,246	720,626	6.06%	126,139,312	175.04	86.02%	-	808
2015 年 9 月	39,977,982	6,948,756	454,891	6.55%	96,623,416	212.41	118.65%	16.83	1,047
2015 年 10 月	44,631,794	5,466,796	277,502	5.08%	74,627,236	268.93	99.60%	17.83	1,248
2015 年 11 月	47,409,019	3,123,673	186,996	5.99%	52,487,174	280.69	95.98%	18.87	1,378
2015 年 12 月	49,516,812	2,364,132	120,374	5.09%	42,163,630	350.27	99.25%	19.17	1,482
2016 年 1 月	51,659,791	2,307,345	101,049	4.38%	34,536,954	341.78	100.05%	19.51	1,562
2016 年 2 月	53,432,346	1,894,150	93,687	4.95%	30,519,714	325.76	98.13%	20.63	1,640
2016 年 3 月	54,520,824	1,195,151	70,011	5.86%	22,536,992	321.91	102.59%	22.89	1,722

注：《花千骨》自主运营模式下的运营与联合运营模式下的运营共用服务器，联合运营模式下的服务器较自主运营模式下的服务器多出的数量为单独架设的 iOS 服务器。

c. 授权运营模式下的运营情况

月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	月活跃用户付费率	充值流水(元)	ARPPU 值(元)	充值消耗比	服务器数量
2015 年 12 月	405,088	393,681	34,095	8.66%	9,169,890	268.95	70.00%	16
2016 年 1 月	496,497	169,194	17,030	10.07%	7,197,726	422.65	85.57%	22
2016 年 2 月	561,710	127,989	10,639	8.31%	5,967,840	560.94	80.27%	27
2016 年 3 月	738,980	236,150	17,419	7.38%	4,264,409	244.81	80.94%	36

注 1：充值流水额为通过汇率换算得出的数值

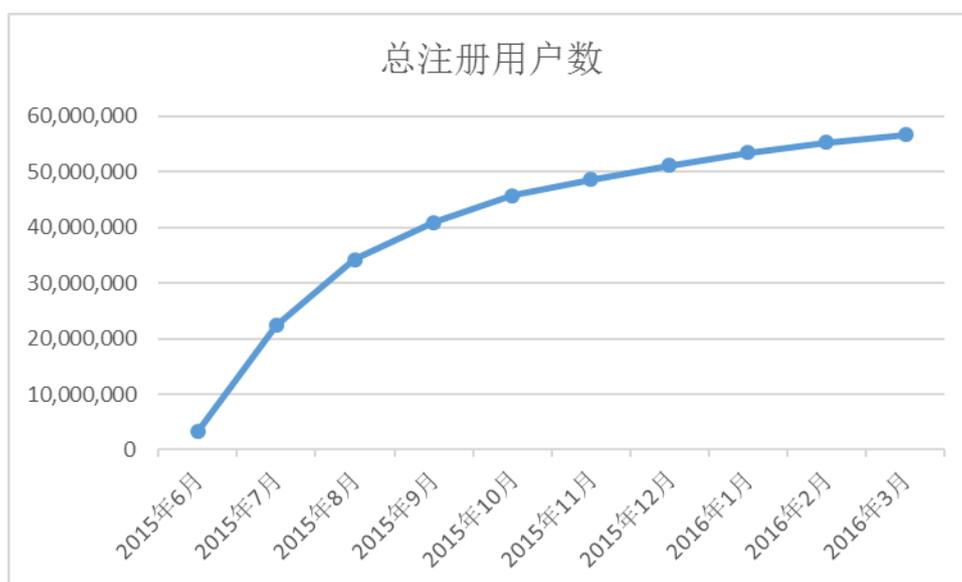
注 2：《花千骨》的授权运营版本是授权海外发行公司运营的，服务器由授权海外发行公司搭建。由于海外发行公司搭建服务器时在线时长信息的统计参数异常，导致无法获取在线时长的准确数据。

②总体运营数据趋势分析

截止 2016 年 3 月 31 日，《花千骨》上线以来的整体运营数据情况如下：

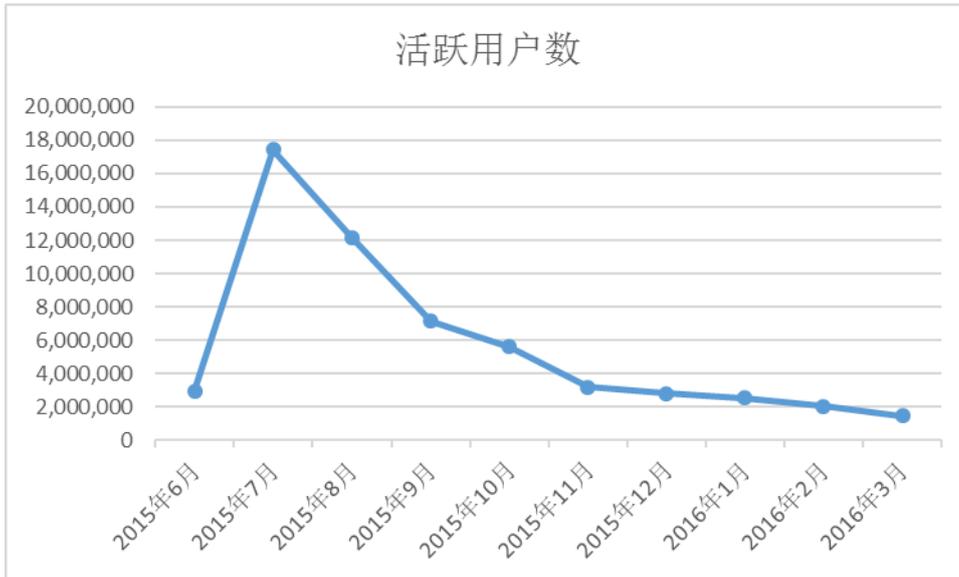
月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	月活跃用户付费率	充值流水(元)	ARPPU值(元)	充值消耗比	平均在线时长	服务器数量
2015年6月	3,306,396	2,967,932	171,751	5.79%	14,323,272	83.40	82.53%	20.99	133
2015年7月	22,379,399	17,421,700	1,125,636	6.46%	167,963,742	149.22	93.30%	17.52	557
2015年8月	34,204,219	12,178,074	734,973	6.04%	128,210,300	174.44	86.01%	-	808
2015年9月	40,896,739	7,130,169	464,659	6.52%	98,154,270	211.24	118.74%	16.85	1047
2015年10月	45,674,794	5,600,824	284,302	5.08%	75,918,938	267.04	99.69%	17.87	1248
2015年11月	48,527,643	3,201,847	191,599	5.98%	53,406,798	278.74	96.06%	18.90	1378
2015年12月	51,105,301	2,830,730	157,418	5.56%	52,175,080	331.44	99.34%	19.22	1498
2016年1月	53,402,302	2,542,996	119,984	4.72%	42,380,074	353.21	100.04%	19.55	1584
2016年2月	55,280,303	2,066,345	106,067	5.13%	36,984,514	348.69	98.39%	20.66	1667
2016年3月	56,577,407	1,464,446	88,692	6.06%	27,159,291	306.22	102.28%	22.93	1758

a. 总注册用户数变化趋势



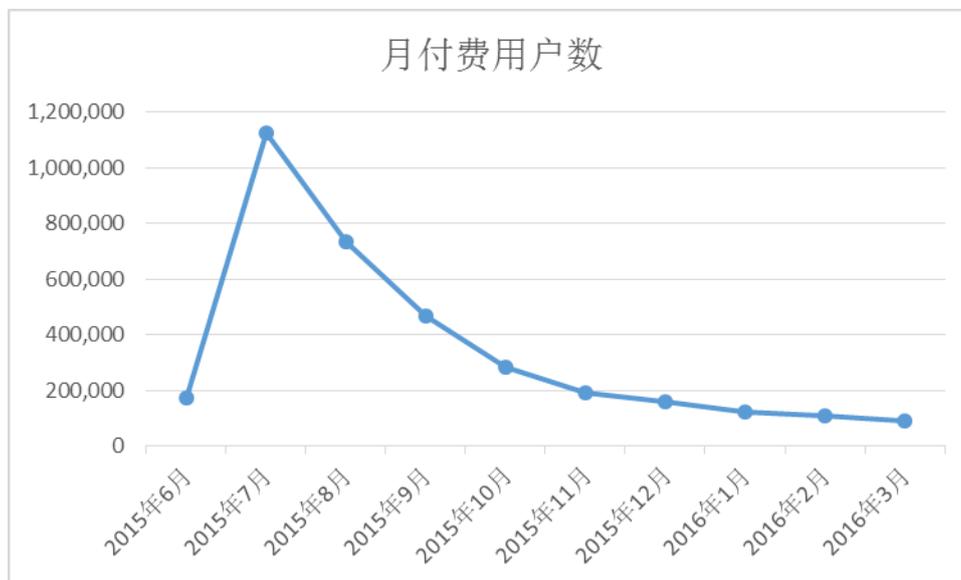
由上图可知,《花千骨》在上线后注册用户数迅速上涨,2015年10月后增长速度放缓。截止到2016年3月31日,《花千骨》的总注册用户数已达56,577,407人。

b. 活跃用户数变化趋势



由上图可知，《花千骨》的活跃用户数在上线后第二个月达到 17,421,700 的峰值，主要是由于该游戏与同名电视剧同步推出吸引了大量电视剧观众前来体验游戏。随着电视剧播送完毕，活跃用户数逐渐回落。在 2016 年 3 月份，该游戏的活跃用户数维持在 2,000,000 人左右。

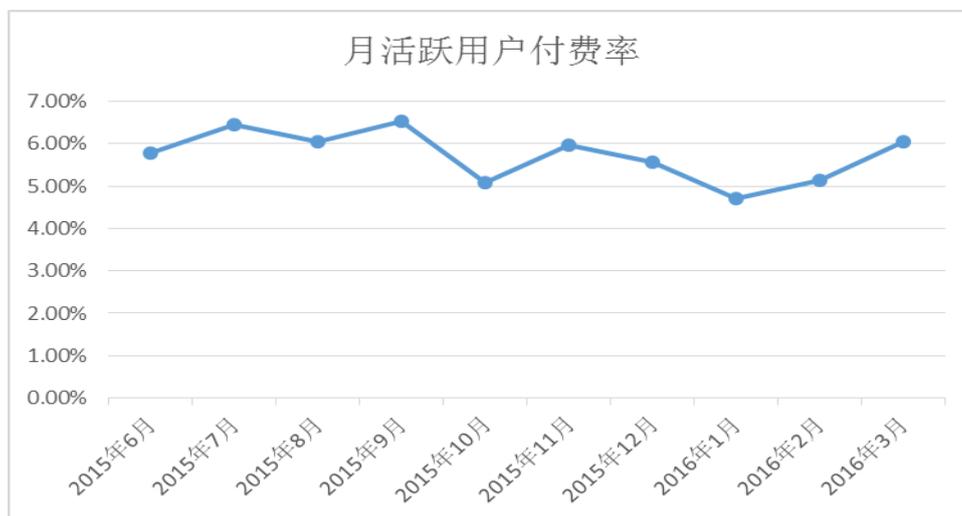
c. 付费用户数变化趋势



由上图可知，《花千骨》付费用户数的数量变化趋势与其活跃用户数的变化趋势基本一致。该游戏付费用户数因为同名电视剧的热播在 2015 年 7 月达

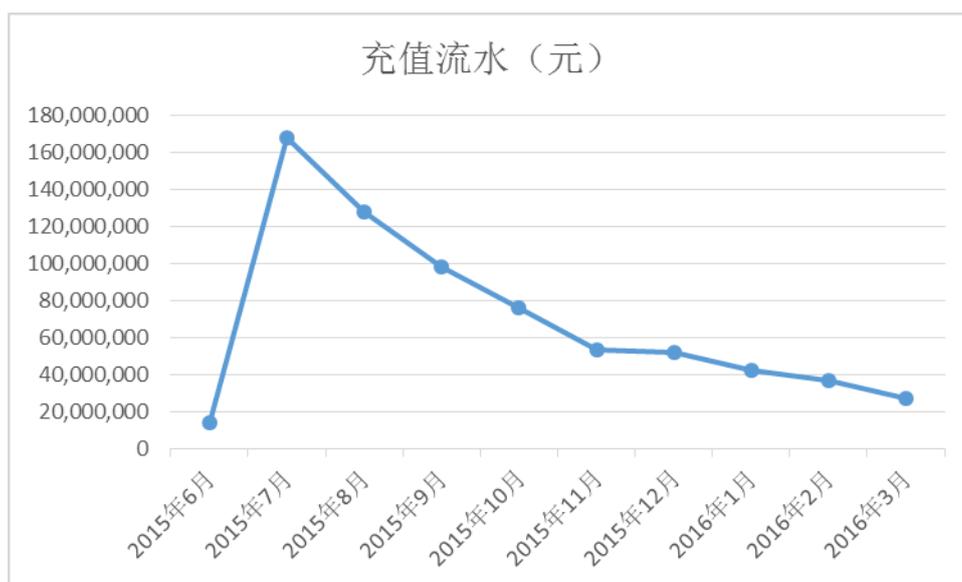
到了 1,125,636 的峰值，而后随着电视剧播放完毕，付费用户数开始下降。在 2016 年 3 月份，该游戏的付费用户数维持在 100,000 人左右

d. 付费用户率变化趋势



由上图可知，《花千骨》的付费用户率自上线后一直维持在 5%至 6.5%的区间内，其整体走势较为稳定。游戏运营期间，付费用户率会随着游戏内优惠活动的推出而出现小幅波动。

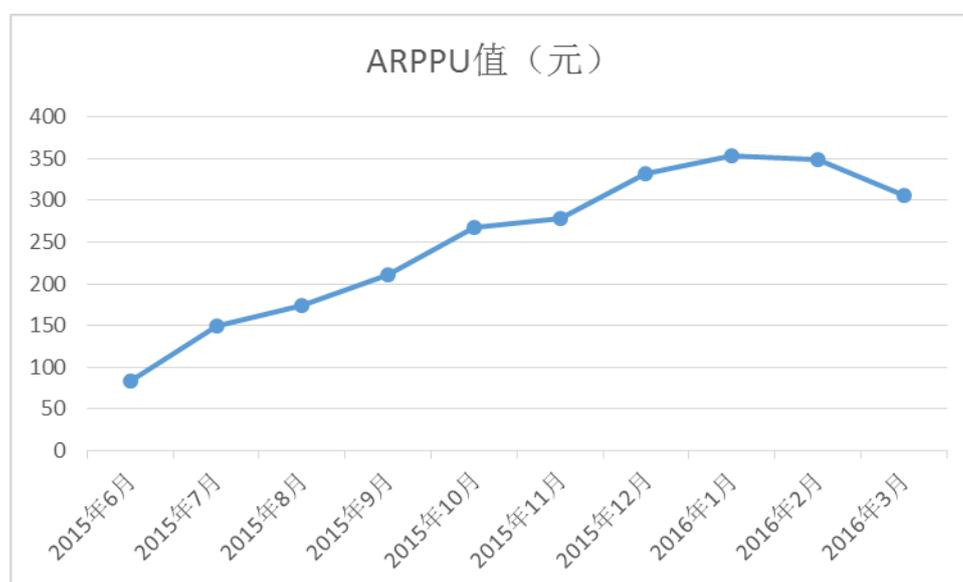
e. 充值流水变化趋势



由上图可知，《花千骨》的月充值流水走势与其付费用户数走势基本一致。

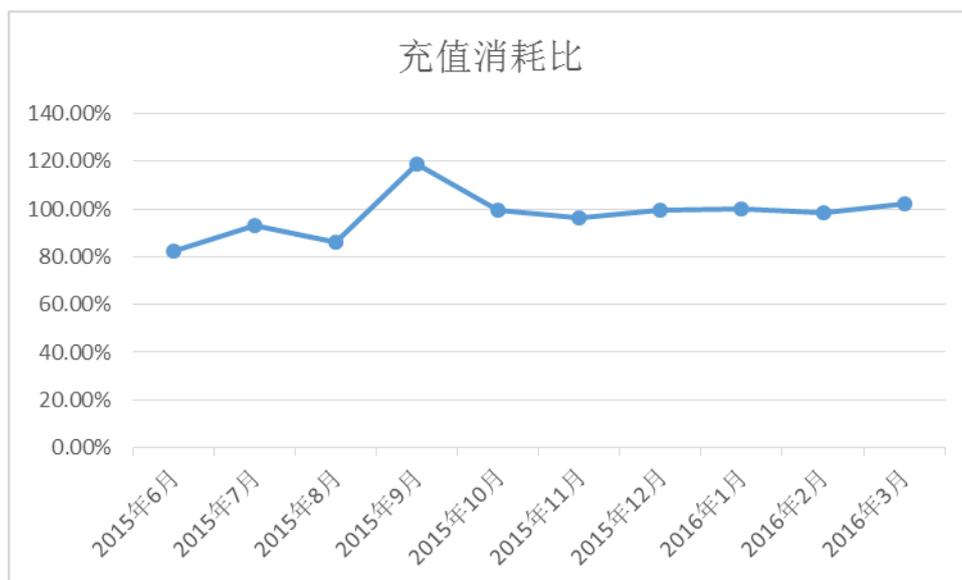
《花千骨》的月流水充值额因为同名电视剧的播放吸引了巨大的影视观众群体前来体验游戏而在 2015 年 7 月达到 1.67 亿元的峰值。而后随着电视剧播放完毕以及付费玩家的流失，其月充值流水逐渐下降。

f. ARPPU 值变化趋势



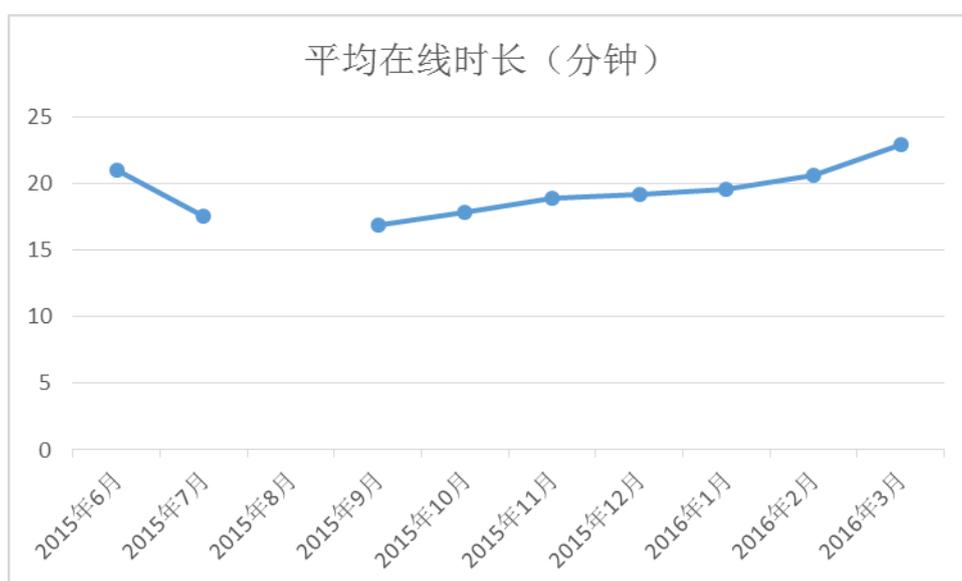
由上图可知，《花千骨》上线后，其 ARPPU 值呈增长态势，主要是因为该游戏版本迭代速度较快，可以产生较多新的消费点。同时，该游戏的玩家群体主要为同名小说或电视剧的读者及观众，对于游戏的认同感及代入感较高，消费意愿较强。进入 2016 年后，该游戏的 ARPPU 值维持在 300 元以上的较高水平。

g. 充值消耗比变化趋势



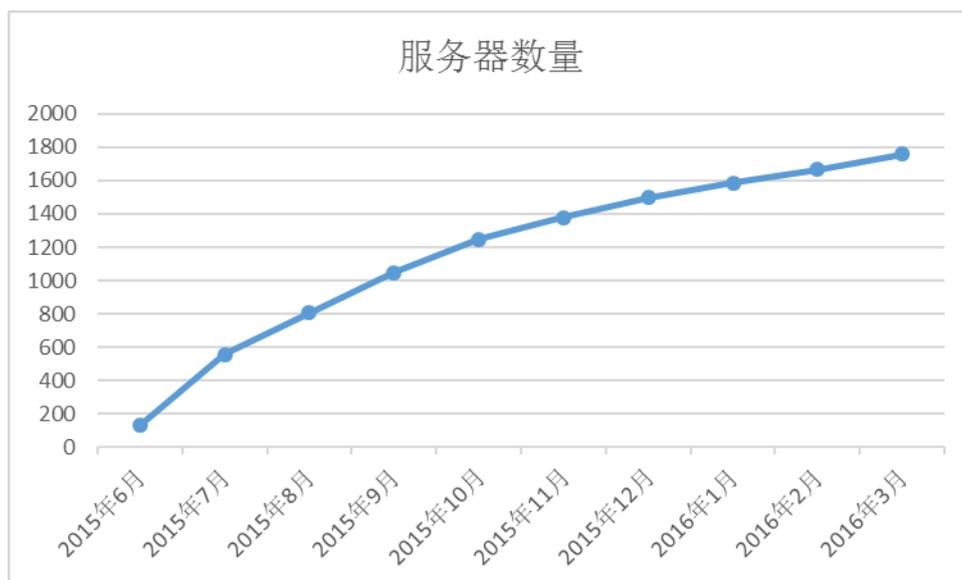
由上图可知，游戏玩家在《花千骨》中的充值消耗比整体维持在一个较高的水平，运营期间充值消耗比会由于游戏内优惠活动的推行而略有波动。

h. 平均在线时长变化趋势



由上图可知，除 2015 年 8 月份在线时长数据因为数据异常无法统计外，游戏玩家在《花千骨》中体验游戏的平均在线时长整体稳定维持在 20 分钟左右的时间。

i. 服务器数量变化趋势



由上图可知,《花千骨》上线后,公司一直在稳定的增设服务器,且增设节奏较为稳定。截止2016年3月31日,《花千骨》已有1758个服务器。

③ 《花千骨》玩家年龄地域分布

《花千骨》手游玩家用户的年龄分布如下:

年龄	占比
14 以下	4.77%
14-16 岁	2.84%
16-18 岁	4.17%
18-25 岁	35.55%
25-35 岁	45.97%
35 岁以上	6.71%
合计	100.00%

注:玩家年龄分布数据是通过在游戏内玩家进行问卷调查获取

《花千骨》手游玩家用户的地域分布如下:

地区	占比
广东省	13.54%
江苏省	8.22%
浙江省	7.30%
四川省	5.10%
河南省	4.52%
上海	4.27%
福建省	4.17%

地区	占比
湖北省	4.07%
山东省	4.07%
湖南省	3.77%
北京	3.75%
河北省	3.54%
辽宁省	3.34%
安徽省	2.99%
陕西省	2.90%
广西省	2.52%
云南省	2.43%
江西省	2.41%
重庆	2.21%
山西省	2.04%
其它	12.83%
合计	100.00%

注：玩家地域分布数据是通过花千骨微信公众号后台数据获取

④ 《花千骨》开发人员情况

职位	人数
主要负责人	1人
主程序	1人
主美工	1人
主策划	1人
项目小组成员	16人
合计	20人

(2) 《热血精灵王》

① 各运营模式下的运营情况

报告期内，《热血精灵王》有自主运营、联合运营和授权运营三种运营模式，其三种运营模式下的运营情况如下：

a. 自主运营模式下的运营情况

月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	付费用户率	充值流水(元)	ARPPU值(元)	充值消耗比	平均在线时长(分)	服务器数量
2014年7月	41,405	41,384	1,046	2.53%	86,834	83.02	96.24%	15.33	134
2014年8月	433,397	400,782	10,090	2.52%	1,340,758	132.88	98.60%	14.06	271
2014年9月	739,242	366,830	9,915	2.70%	1,984,854	200.19	97.92%	12.35	334
2014年10月	1,135,899	460,892	11,932	2.59%	2,624,850	219.98	96.68%	12.33	390

月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	付费用户率	充值流水(元)	ARPPU值(元)	充值消耗比	平均在线时长(分)	服务器数量
2014年11月	1,483,545	416,374	12,049	2.89%	2,654,716	220.33	97.41%	12.83	432
2014年12月	1,777,583	374,426	11,158	2.98%	2,328,754	208.71	96.22%	12.26	474
2015年1月	1,967,432	264,797	8,574	3.24%	1,850,810	215.86	101.12%	12.64	522
2015年2月	2,232,422	334,706	7,043	2.10%	1,610,694	228.69	97.24%	13.28	564
2015年3月	2,496,707	333,551	7,851	2.35%	1,793,404	228.43	97.19%	12.88	610
2015年4月	2,706,243	278,251	6,700	2.41%	1,493,928	222.97	96.94%	12.62	654
2015年5月	2,927,468	270,679	5,281	1.95%	969,810	183.64	98.09%	12.99	700
2015年6月	3,093,096	203,133	5,129	2.52%	866,966	169.03	99.93%	14.13	745
2015年7月	3,342,779	290,889	4,623	1.59%	921,684	199.37	96.25%	15.23	792
2015年8月	3,610,183	314,730	4,065	1.29%	892,704	219.61	98.24%	15.42	838
2015年9月	3,706,256	133,324	3,424	2.57%	853,454	249.26	97.99%	14.55	883
2015年10月	3,776,370	97,708	2,950	3.02%	710,656	240.90	87.71%	14.48	930
2015年11月	3,842,985	92,227	3,006	3.26%	752,676	250.39	102.47%	13.66	973
2015年12月	3,901,872	82,495	2,708	3.28%	850,828	314.19	99.59%	12.51	1002
2016年1月	3,986,138	109,193	2,676	2.45%	559,894	209.23	99.95%	14.69	1026
2016年2月	4,094,307	134,484	2,524	1.88%	575,736	228.10	100.96%	14.33	1050
2016年3月	4,178,562	114,390	2,259	1.97%	443,628	196.38	99.99%	13.60	1073

注：由于自主运营模式下的用户量级不够支撑独立开服，因此《热血精灵王》自主运营模式下的运营与联合运营模式下的运营共用服务器。

b. 联合运营模式下的运营情况

月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	付费用户率	充值流水(元)	ARPPU值(元)	充值消耗比	平均在线时长(分)	服务器数量
2014年6月	123,557	123,554	8,451	6.84%	674,326	79.79	96.29%	15.76	8
2014年7月	4,598,478	4,515,626	224,615	4.97%	22,934,777	102.11	96.16%	15.54	142
2014年8月	10,877,985	7,270,208	380,991	5.24%	53,169,844	139.56	99.38%	13.85	279
2014年9月	13,757,431	4,359,368	266,161	6.11%	51,447,300	193.29	97.65%	12.15	342
2014年10月	16,252,882	3,795,373	230,513	6.07%	48,937,605	212.30	96.38%	11.85	398
2014年11月	18,288,494	3,196,589	210,609	6.59%	48,709,823	231.28	97.82%	12.60	440
2014年12月	20,597,392	3,407,411	190,554	5.59%	41,340,593	216.95	96.14%	12.72	487
2015年1月	22,523,519	3,013,390	198,064	6.57%	42,888,560	216.54	99.78%	12.99	542
2015年2月	25,213,335	3,964,015	221,281	5.58%	44,362,878	200.48	95.06%	13.35	590
2015年3月	27,349,336	3,406,158	227,851	6.69%	51,231,272	224.85	94.82%	12.65	653
2015年4月	29,022,288	2,908,184	193,215	6.64%	40,109,756	207.59	97.63%	12.22	707
2015年5月	30,550,586	2,629,427	177,741	6.76%	30,106,471	169.38	101.51%	12.28	760
2015年6月	32,061,247	2,560,850	178,201	6.96%	29,282,995	164.33	99.24%	13.58	809
2015年7月	34,398,548	3,486,366	156,406	4.49%	32,646,383	208.73	95.16%	14.99	861
2015年8月	36,782,745	3,663,311	136,768	3.73%	32,902,655	240.57	97.52%	15.47	910
2015年9月	37,990,641	2,277,343	128,397	5.64%	31,527,135	245.54	100.14%	14.79	959
2015年10月	39,273,370	2,280,575	134,780	5.91%	33,170,473	246.11	87.34%	15.01	1009

月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	付费用户率	充值流水(元)	ARPPU值(元)	充值消耗比	平均在线时长(分)	服务器数量
2015年11月	40,368,900	2,054,970	142,674	6.94%	37,515,465	262.95	103.67%	14.23	1054
2015年12月	41,460,824	2,018,040	139,822	6.93%	35,729,663	255.54	100.10%	13.26	1088
2016年1月	43,040,141	2,605,678	154,878	5.94%	35,409,668	228.63	99.06%	15.14	1116
2016年2月	44,787,195	2,888,542	185,753	6.43%	41,194,589	221.77	100.78%	15.15	1143
2016年3月	46,014,621	2,296,917	151,056	6.58%	31,739,935	210.12	98.30%	14.00	1167

注：《热血精灵王》自主运营模式下的运营与联合运营模式下的运营共用服务器，联合运营模式下的服务器较自主运营模式下的服务器多出的数量为单独架设的 iOS 服务器。

c. 授权运营模式下的运营情况

月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	付费用户率	充值流水(元)	ARPPU值(元)	充值消耗比	平均在线时长(分)	服务器数量
2014年12月	304,560	31,107	3,547	5.59%	674,218	216.95	91.66%	19.08	3
2015年1月	535,020	209,420	7,374	6.57%	3,777,184	216.54	99.19%	14.40	13
2015年2月	548,347	32,483	2,310	5.58%	2,474,859	200.48	98.24%	11.81	25
2015年3月	802,133	264,180	6,470	6.69%	1,893,178	224.85	95.08%	16.88	36
2015年4月	969,558	228,902	7,412	6.64%	2,153,911	207.59	96.35%	14.99	50
2015年5月	1,091,141	168,520	4,955	6.76%	1,277,277	169.38	101.38%	14.01	60
2015年6月	1,495,897	466,011	10,510	6.96%	2,454,461	164.33	96.75%	15.86	69
2015年7月	1,552,741	130,801	6,591	4.49%	1,713,651	208.73	96.86%	13.05	76
2015年8月	1,589,404	90,680	3,836	3.73%	1,158,317	240.57	100.92%	12.10	80
2015年9月	1,615,114	69,413	2,619	5.64%	674,148	245.54	104.15%	13.48	83
2015年10月	1,632,869	53,623	1,931	5.91%	520,758	246.11	97.70%	13.50	85
2015年11月	1,646,044	43,239	1,420	6.94%	339,711	262.95	98.03%	12.58	86
2015年12月	1,656,412	36,578	1,029	6.93%	244,332	255.54	104.05%	12.46	87
2016年1月	1,666,451	32,379	799	5.94%	189,203	228.63	101.53%	12.44	87
2016年2月	1,671,857	22,566	500	6.43%	100,409	221.77	119.37%	11.74	87
2016年3月	1,675,999	17,121	320	6.58%	65,809	210.12	120.79%	11.29	87

②总体运营数据趋势分析

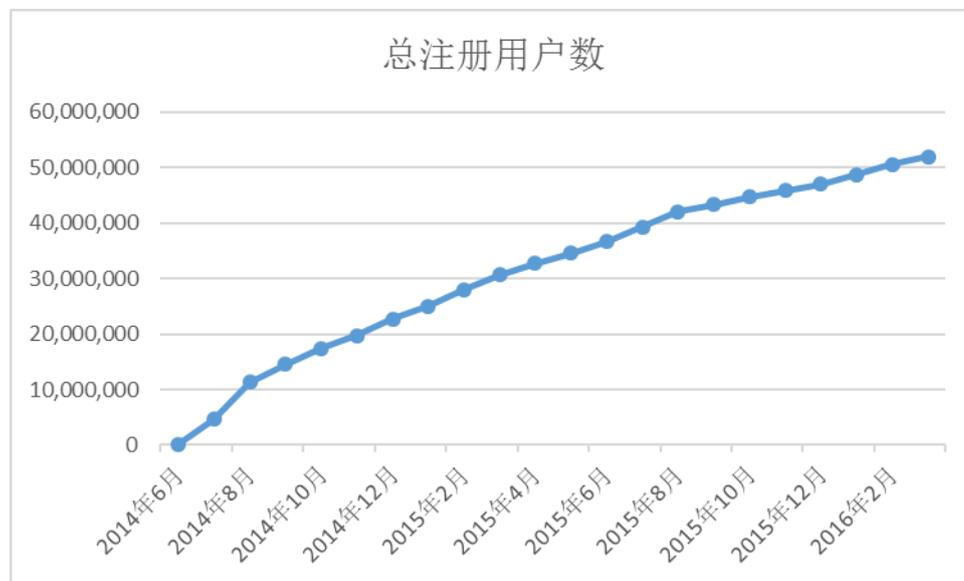
截止 2016 年 3 月 31 日，《热血精灵王》上线以来的整体运营数据情况如

下：

月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	付费用户率	月充值流水(元)	ARPPU值(元)	充值消耗比	平均在线时长(分)	服务器数量
2014年6月	123,557	123,554	8,451	6.84%	674,326	79.79	96.29%	15.76	8
2014年7月	4,639,883	4,557,010	225,661	4.95%	23,021,611	102.02	96.16%	15.54	142

月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	付费用户率	月充值流水(元)	ARPPU值(元)	充值消耗比	平均在线时长(分)	服务器数量
2014年8月	11,311,382	7,670,990	391,081	5.10%	54,510,602	139.38	99.36%	13.85	279
2014年9月	14,496,673	4,726,198	276,076	5.84%	53,432,154	193.54	97.66%	12.16	342
2014年10月	17,388,781	4,256,265	242,445	5.70%	51,562,455	212.68	96.39%	11.87	398
2014年11月	19,772,039	3,612,963	222,658	6.16%	51,364,539	230.69	97.80%	12.61	440
2014年12月	22,679,535	3,812,944	205,259	5.38%	44,343,565	216.04	96.09%	12.73	490
2015年1月	25,025,971	3,487,607	214,012	6.14%	48,516,554	226.70	99.80%	13.02	555
2015年2月	27,994,104	4,331,204	230,634	5.32%	48,448,431	210.07	95.26%	13.32	615
2015年3月	30,648,176	4,003,889	242,172	6.05%	54,917,854	226.77	94.91%	12.86	689
2015年4月	32,698,089	3,415,337	207,327	6.07%	43,757,595	211.06	97.52%	12.45	757
2015年5月	34,569,195	3,068,626	187,977	6.13%	32,353,558	172.11	101.41%	12.41	820
2015年6月	36,650,240	3,229,994	193,840	6.00%	32,604,422	168.20	99.00%	13.87	878
2015年7月	39,294,068	3,908,056	167,620	4.29%	35,281,718	210.49	95.30%	14.88	937
2015年8月	41,982,332	4,068,721	144,669	3.56%	34,953,676	241.61	97.68%	15.35	990
2015年9月	43,312,011	2,480,080	134,440	5.42%	33,054,737	245.87	100.20%	14.73	1,042
2015年10月	44,682,609	2,431,906	139,661	5.74%	34,401,887	246.32	87.56%	14.95	1,094
2015年11月	45,857,929	2,190,436	147,100	6.72%	38,607,852	262.46	103.59%	14.18	1,140
2015年12月	47,019,108	2,137,113	143,559	6.72%	36,824,823	256.51	100.13%	13.22	1,175
2016年1月	48,692,730	2,747,250	158,353	5.76%	36,158,765	228.34	99.09%	15.10	1,203
2016年2月	50,553,359	3,045,592	188,777	6.20%	41,870,734	221.80	100.84%	15.10	1,230
2016年3月	51,869,182	2,428,428	153,635	6.33%	32,249,372	209.91	98.38%	13.97	1,254

a. 总注册用户数变化趋势



由上图可知,《热血精灵王》在2014年6月份上线后,总注册用户数呈高速增长的趋势,主要是因为游戏刚上线,公司推广力度较大且游戏玩法新颖比

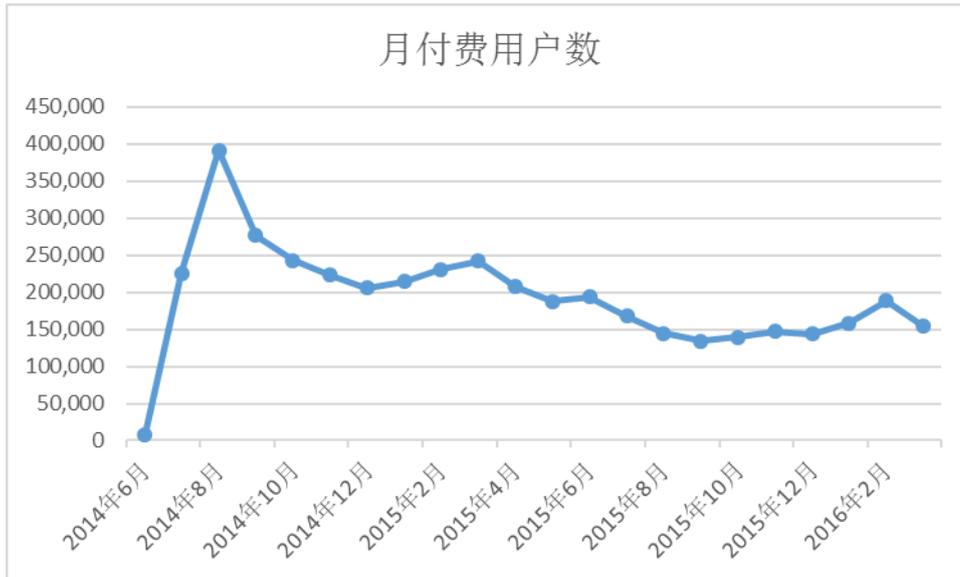
较能够吸引玩家前来体验。随着时间的推移，注册用户数的增长速度放缓，截止 2016 年 3 月 31 日，《热血精灵王》总注册用户数已达 51,869,182 人。

b. 月活跃用户数变化趋势



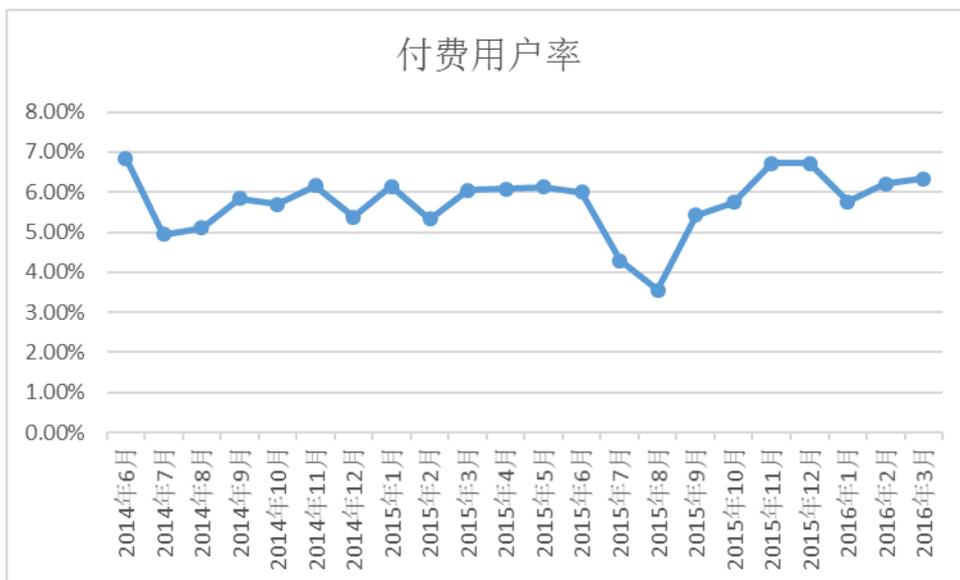
由上图可知，《热血精灵王》的月活跃用户数在游戏上线后迅速上涨，并在 2014 年 8 月达到 7,670,990 人的顶峰，游戏刚上线时玩法新颖且公司推广力度较大，比较能够吸引用户上线体验游戏乐趣，随着玩家兴趣的衰退，活跃用户数逐渐回落并维持在一个较为稳定的水平。

c. 当月付费用户数变化趋势



由上图可知，《热血精灵王》的当月付费用户数在游戏上线后呈迅速上涨的趋势并在 2014 年 8 月与活跃用户数一期达到顶峰，改月的付费用户数为 391,081 人。随着时间的推移，当月付费用户数逐渐回落，目前当月付费用户数维持在 15000 人左右的水平。

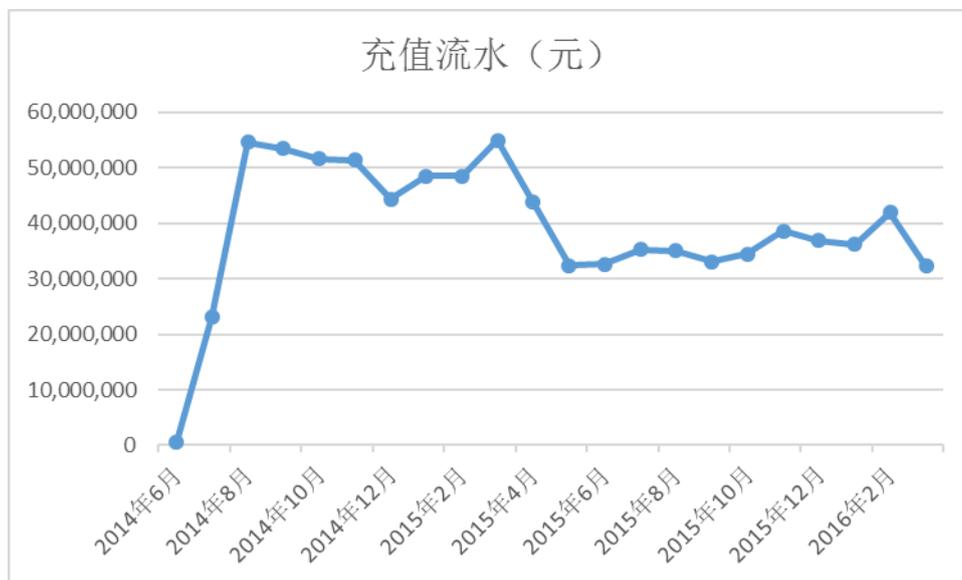
d. 付费用户率变化趋势



由上图可知，《热血精灵王》上线后，其付费用户率整体较为稳定但在某些时段略有波动。在 2015 年 8 月时，付费用户率来到了 3.56% 的谷底。随后由

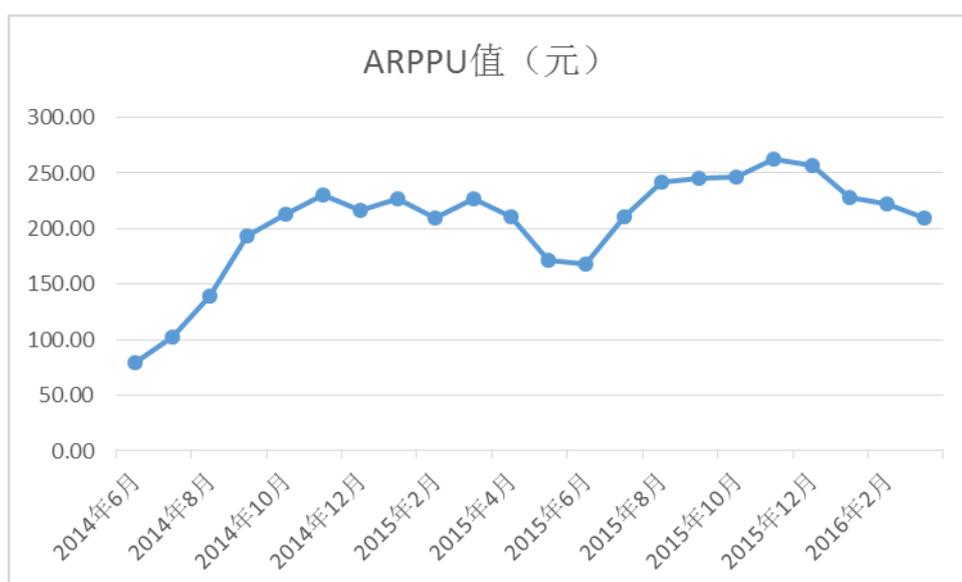
于版本的迭代以及玩法的更新，付费用户率重新上涨至 6%左右的平均水平。

e. 月充值流水变化趋势



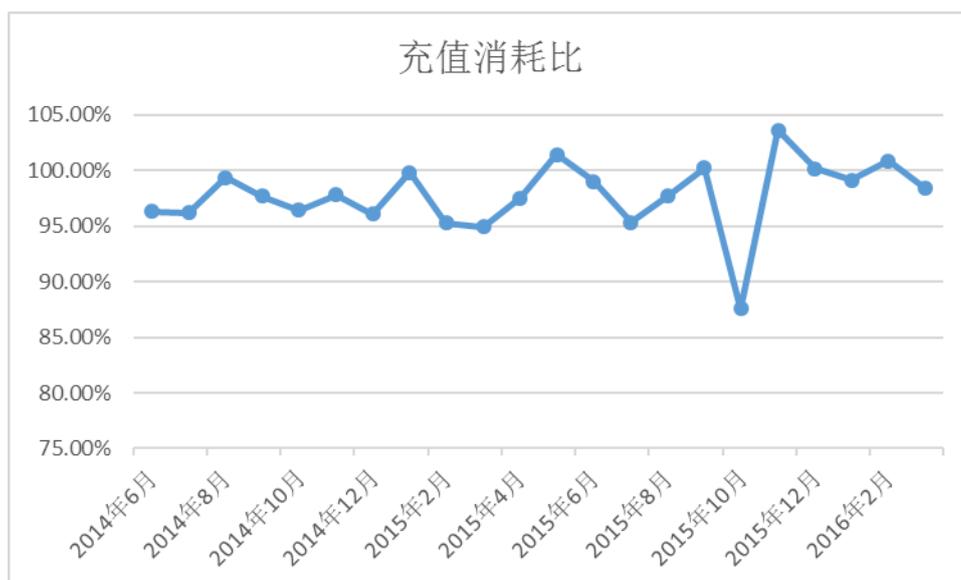
由上图可知，《热血精灵王》上线后，月充值流水在前几个月迅速上涨并在 2014 年 8 月达到 54,510,602 元的顶峰并在此水平维持了半年之久。随着时间的推移，主要付费玩家对于游戏内道具的需求降低以及付费用户的流失，月充值流水逐渐下降并维持在 30,000,000 元左右。

f. ARPPU 值变化趋势



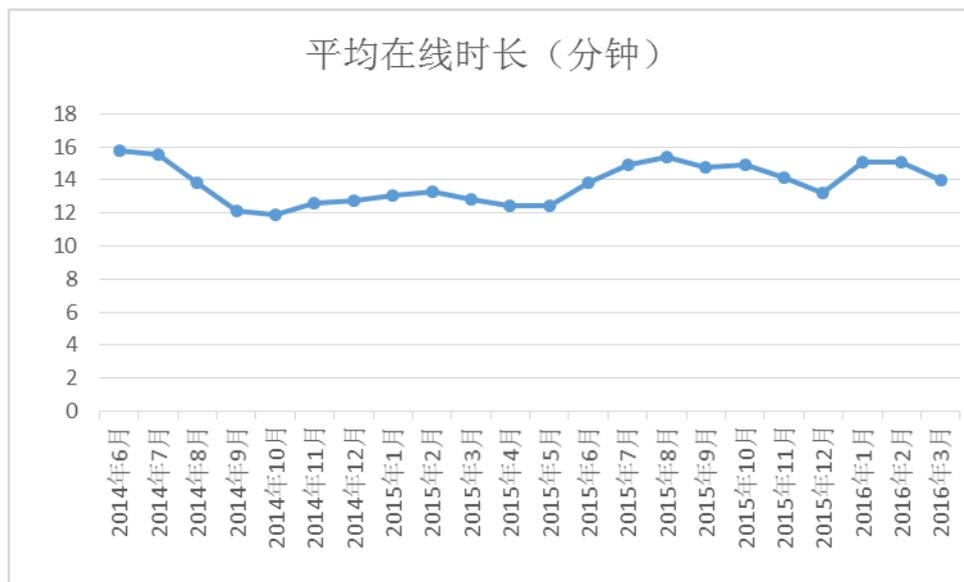
由上图可知,《热血精灵王》上线后,ARPPU 值在前几个月一直处于高速增长的趋势并在 2014 年 10 月后维持在 230 元左右的水平。2014 年 5 月至 6 月,ARPPU 有下降的趋势,但随后由于游戏版本的迭代以及周年庆的来到,ARPPU 回升并维持在 200 元至 250 元的水平区间。

g. 充值消耗比变化趋势



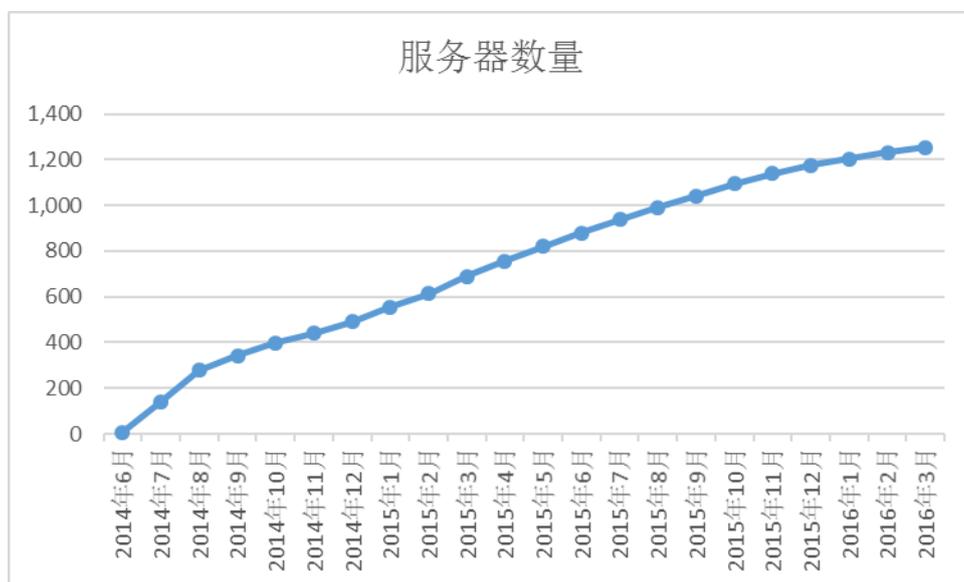
由上图可知,游戏玩家在《热血精灵王》中的充值消耗比整体维持在一个较高的水平,运营期间充值消耗比会由于游戏内优惠活动的推行而略有波动。

h. 平均在线时长变化趋势



由上图可知，游戏玩家在《热血精灵王》中体验游戏的平均在线时长整体维持在 12 至 16 分钟。其中，在暑假以及春节期间的月份，平均在线时长较平时稍有提高。

i. 服务器数量变化趋势



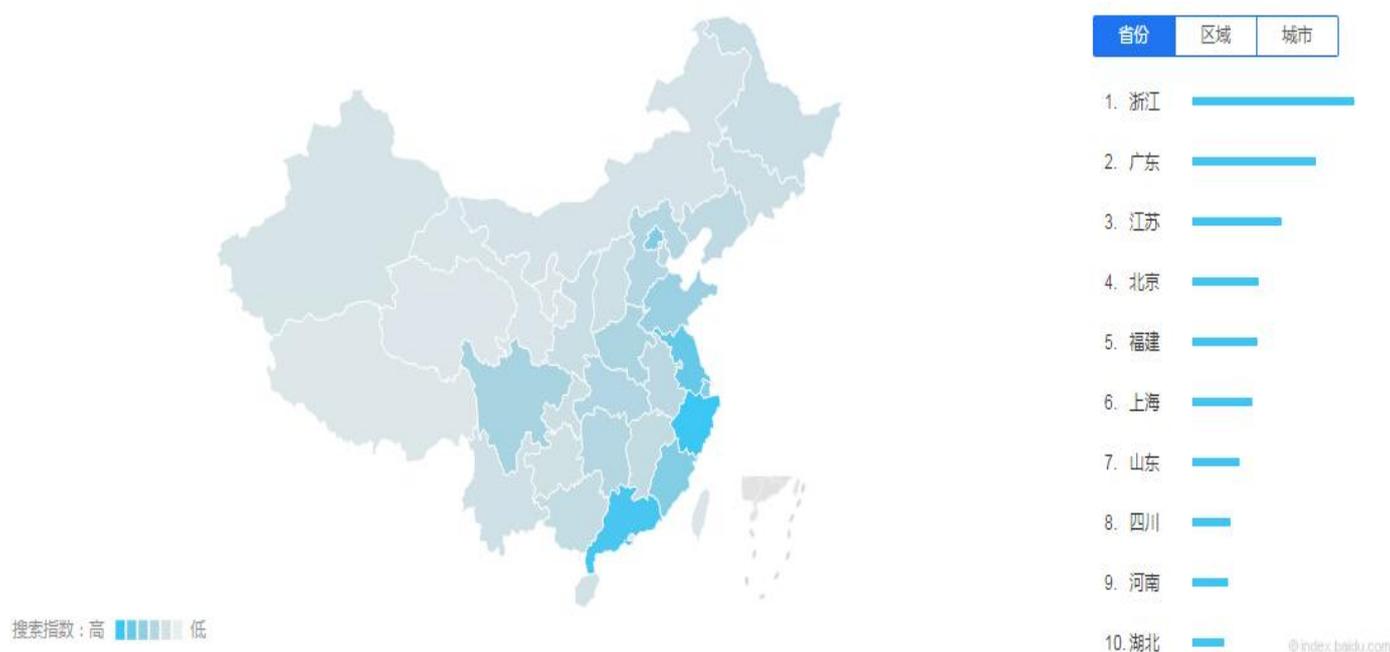
由上图可知，《热血精灵王》上线后，公司一直在稳定的增设服务器，且增设节奏较为稳定。截止 2016 年 3 月，《热血精灵王》已有 1254 个服务器。

③ 《热血精灵王》玩家年龄地域分布

截止到 2016 年 3 月 31 日,《热血精灵王》自上线以来玩家用户的年龄分布如下:

年龄	占比
19 岁及以下	8%
20~29 岁	56%
30~39 岁	30%
40~49 岁	4%
50 岁及以上	2%
合计	100.00%

截止到 2016 年 3 月 31 日,《热血精灵王》自上线以来玩家用户的地域分布如下:



注: 对于《热血精灵王》的玩家年龄地域分布情况, 此处采用百度指数的人群画像来反映其玩家年龄地域分布情况。百度指数是以百度海量网民行为数据为基础的数据分享平台, 其人群画像模块为百度根据自身用户的搜索数据, 采用数据挖掘方法, 对关键词的人群属性进行聚类分析, 反映出性别比例、年龄分布、兴趣、地域分布等社会属性信息。因此百度指数的人群画像可大致反映出《热血精灵王》游戏的玩家年龄地域分布情况。

④ 《热血精灵王》开发人员情况

职位	人数
----	----

主要负责人	1人
主程序	1人
主美工	1人
主策划	与主要负责人为同一人
项目小组成员	19人
总共	22人

(3) 三国威力加强版

① 《三国威力加强版》基本运营情况

报告期内,《三国威力加强版》只有授权运营这一种运营模式,截止2016年3月31日,《三国威力加强版》上线运营以来运营情况如下:

月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	付费用户率	月充值流水(元)	ARPPU值(元)	充值消耗比	服务器数量
2013年10月	50,524	2,123	1,993	93.88%	262,302	131.61	91.62%	36
2013年11月	718,003	263,485	31,225	11.85%	7,537,166	241.38	96.47%	36
2013年12月	1,452,504	270,836	40,127	14.82%	12,262,316	305.59	96.11%	36
2014年1月	2,498,894	829,691	56,590	6.86%	20,270,845	358.21	99.59%	36
2014年2月	3,224,843	867,382	59,852	6.90%	18,886,946	315.56	95.06%	36
2014年3月	3,797,175	708,120	42,652	6.02%	17,963,835	421.17	102.19%	36
2014年4月	4,255,750	588,768	39,153	6.65%	13,633,236	348.20	97.49%	36
2014年5月	4,684,683	558,429	35,529	6.36%	12,061,336	339.48	98.22%	36
2014年6月	5,067,225	502,944	31,363	6.24%	10,320,544	329.07	101.04%	36
2014年7月	5,498,641	525,928	30,722	5.84%	11,109,650	361.62	93.28%	36
2014年8月	5,892,311	489,189	28,243	5.77%	10,434,295	369.45	96.50%	36
2014年9月	6,188,211	405,076	27,756	6.85%	12,527,068	451.33	101.82%	36
2014年10月	6,463,322	400,720	26,961	6.73%	12,618,171	468.02	93.08%	48
2014年11月	6,709,796	373,489	21,796	5.84%	10,618,270	487.17	102.02%	48
2014年12月	6,922,550	343,752	19,192	5.58%	10,402,936	542.05	98.51%	48
2015年1月	7,107,135	305,374	16,268	5.33%	10,392,620	638.84	97.61%	48
2015年2月	7,296,406	303,494	14,012	4.62%	11,168,478	797.07	78.72%	48
2015年3月	7,470,525	277,554	13,643	4.92%	10,830,324	793.84	96.43%	48
2015年4月	7,607,632	226,402	11,451	5.06%	8,227,176	718.47	109.54%	48
2015年5月	7,729,051	195,546	9,780	5.00%	6,173,853	631.27	97.33%	48
2015年6月	7,839,828	176,473	8,980	5.09%	3,655,325	407.05	109.25%	48
2015年7月	7,939,295	157,628	8,473	5.38%	3,593,396	424.10	99.50%	48
2015年8月	8,047,366	167,209	8,925	5.34%	3,349,804	375.33	102.48%	48
2015年9月	8,142,921	154,422	9,590	6.21%	3,653,216	380.94	92.87%	48
2015年10月	8,245,534	158,177	11,086	7.01%	4,383,748	395.43	113.04%	48
2015年11月	8,335,640	141,629	12,095	8.54%	6,063,104	501.29	83.21%	48

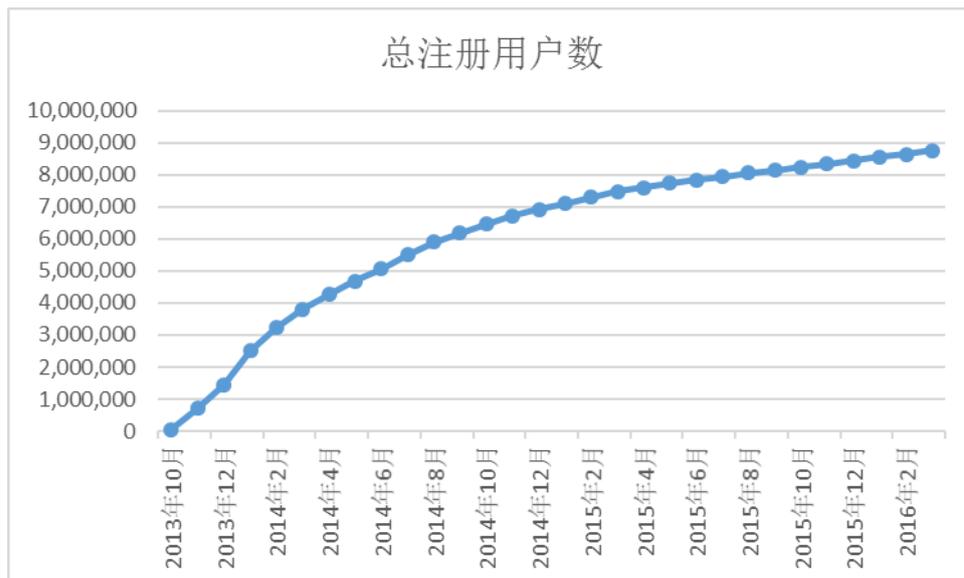
月份	总注册用户数	月活跃用户数	月付费用户数	付费用户率	月充值流水(元)	ARPPU值(元)	充值消耗比	服务器数量
2015年12月	8,439,919	158,188	11,179	7.07%	5,500,454	492.03	88.77%	48
2016年1月	8,547,255	159,295	10,417	6.54%	4,951,344	475.31	99.06%	48
2016年2月	8,644,942	153,543	10,555	6.87%	7,890,096	747.52	99.77%	48
2016年3月	8,747,436	153,722	9,636	6.27%	4,530,224	470.14	83.51%	48

注 1：由于《三国威力加强版》台湾版本客户端 SDK（软件开发工具包）充值服务在 2014 年 1 月、2 月、3 月遭到黑客攻击致使这三个月份的月充值流水以及游戏虚拟币的充值获得以及消耗的数据记录异常，故在此披露的这三个月的流水数据中包含的台湾版本的流水数据是根据公司与台湾发行方的结算确认单确认的流水数据，即 2014 年 1 月、2 月、3 月的月流水数据为数据库中记录的除台湾版本以外的版本的真实运营数据与台湾发行方结算确认的流水数据之和。2014 年 1 月、2 月、3 月的充值消耗比数据为剔除台湾版本的数据。

注 2：由于《三国威力加强版》研发时间较早，研发小组在研发时并未设计记录在线时长信息的功能，标的公司数据库中未记录该游戏的在线时长信息。

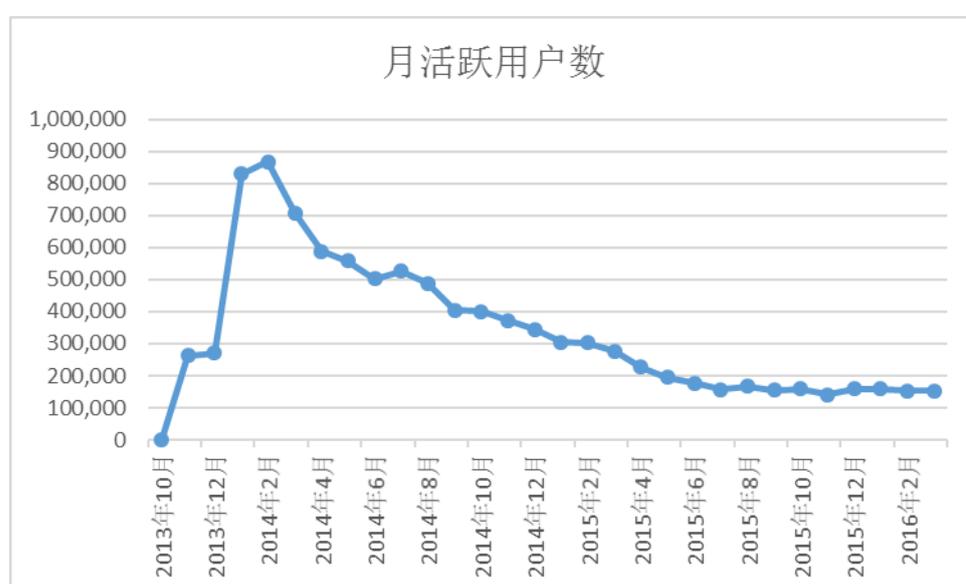
②总体运营数据变化趋势分析

a. 总注册用户数变化趋势



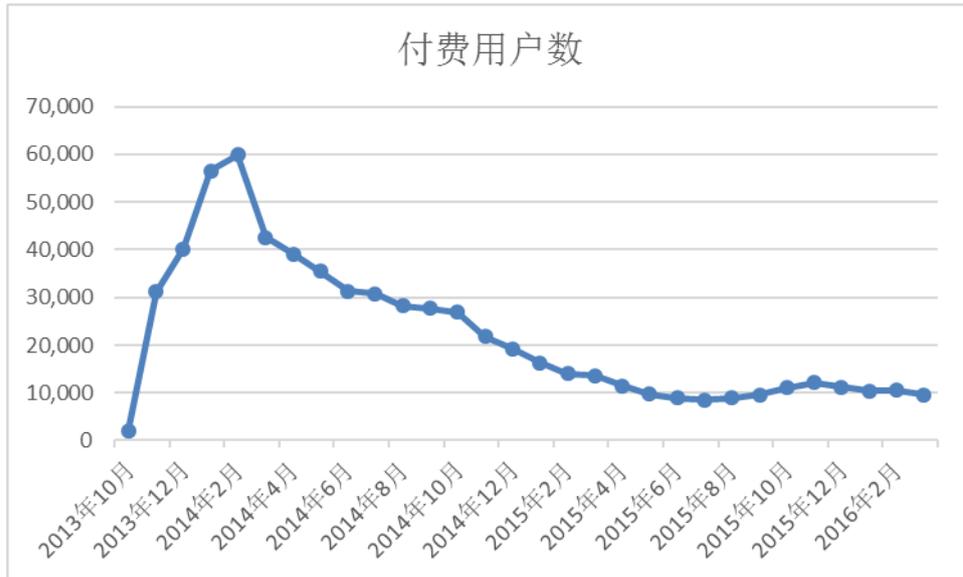
由上图可知,《三国威力加强版》的总注册用户数自游戏上线以来稳步上涨,其中在 2013 年 10 月至 2014 年 4 月期间涨势较猛,主要原因是因为游戏刚上线,公司推广力度较大,且该款游戏的玩法在当时较为新颖,吸引用户的能力较强。随着时间的推移,用户增长率逐步回落并维持在一个稳定的水平。截止到 2016 年 3 月 31 日,《三国威力加强版》总注册用户数已达到 8,747,436 人。

b. 月活跃用户数变化趋势



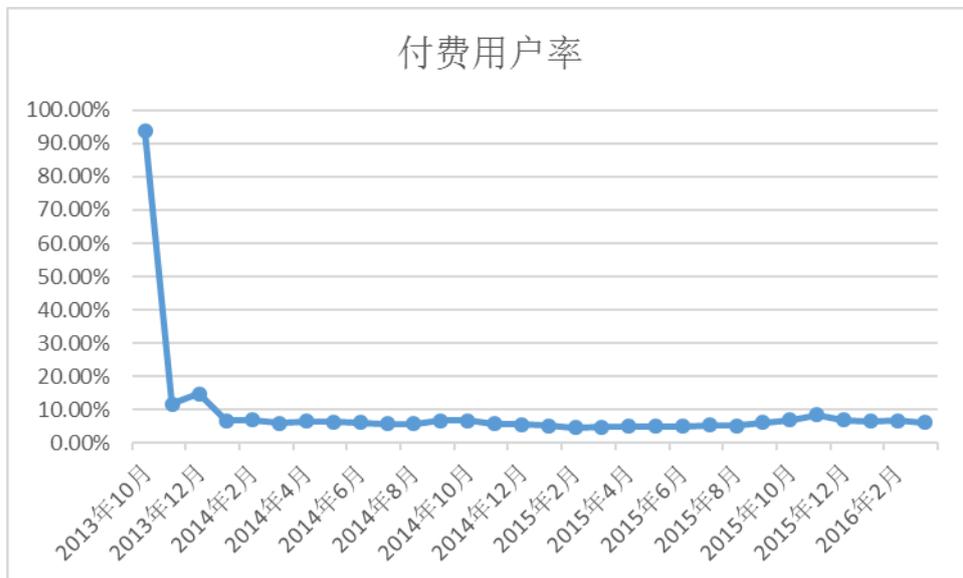
由上图可知,《三国威力加强版》的月活跃用户数在游戏上线后迅速上涨,并在 2014 年 2 月达到 867,382 人的顶峰,游戏刚上线时玩法新颖且公司推广力度较大,比较能够吸引用户上线体验游戏乐趣,随着玩家兴趣的衰退,活跃用户数逐渐回落并维持在一个较为稳定的水平。

c. 付费用户数的变化趋势



由上图可知，《三国威力加强版》的当月付费用户数在游戏上线后呈迅速上涨的趋势并在2014年3月达到42,652人的峰值。随着时间的推移，当月付费用户数逐渐回落，目前当月付费用户数维持在10000人左右的水平。

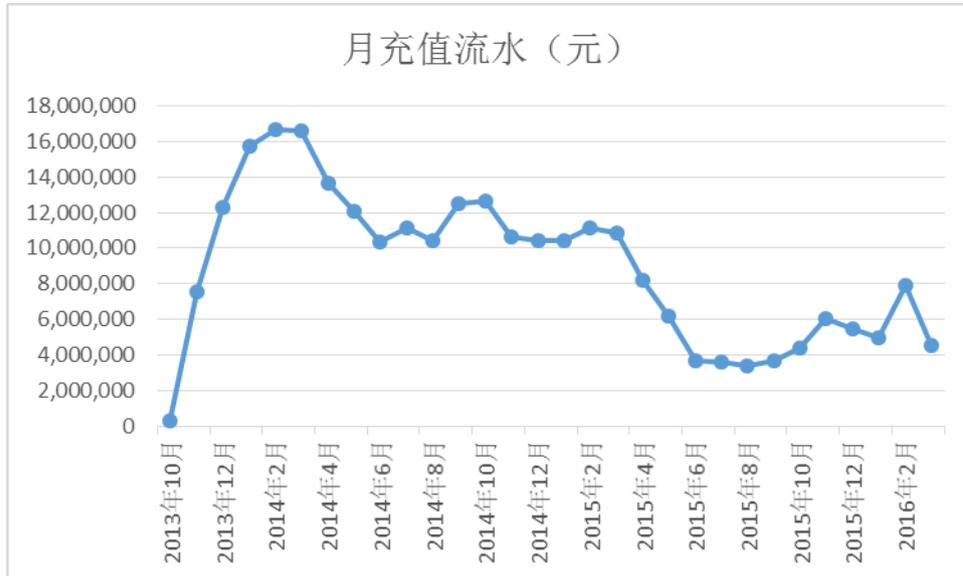
d. 付费用户率



由上图可知，《三国威力加强版》上线的第一个月付费用户率较高，主要原因是游戏刚上线时总用户数偏低，但游戏吸引了多数的注册用户数充值体验，因此首月的付费用户率较高。随着时间推移，付费用户率维持在一个较为稳定

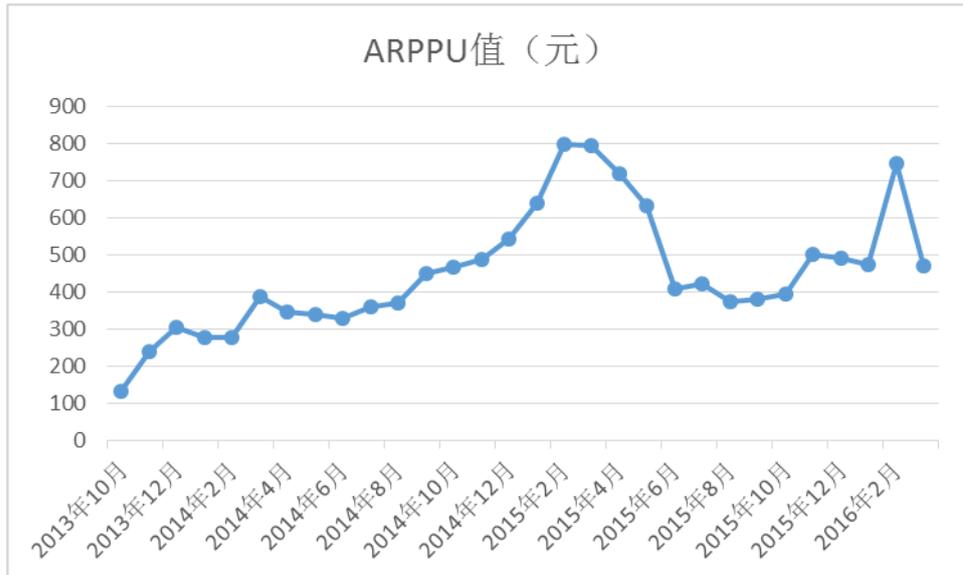
的水平。

e. 月充值流水



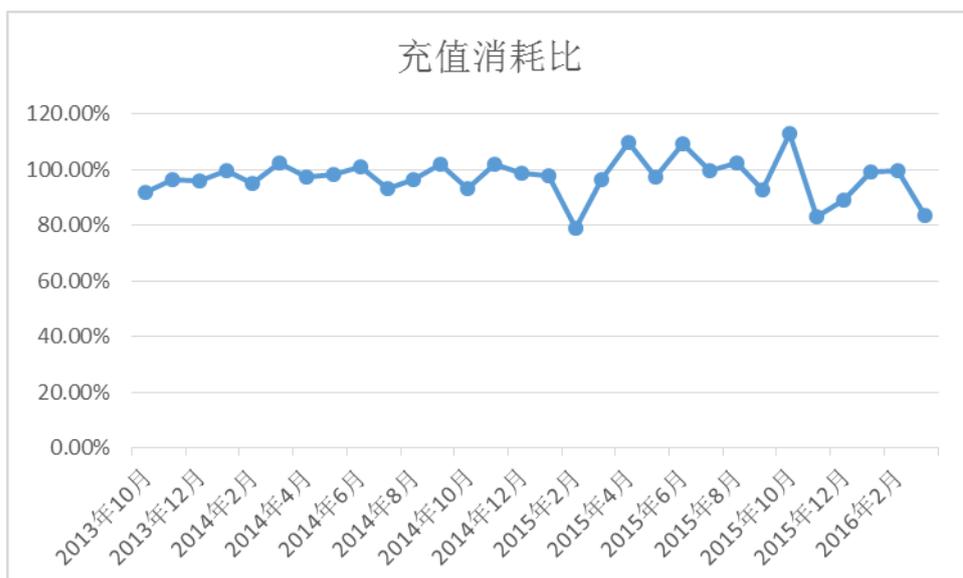
由上图可知,《三国威力加强版》上线后,月充值流水在前几个月迅速上涨并在2014年1月达到20,270,845元的顶峰。随着时间的推移,主要付费玩家对于游戏内道具的需求降低,月充值流水逐渐下降并维持在10,000,000元左右。2015年4月后,《三国威力加强版》已经上线一年半之久,由于付费玩家的流失以及玩家兴趣的衰退,月充值流水进一步下降并逐渐维持在5,000,000元左右。

f. ARPPU 值



由上图可知,《三国威力加强版》上线后,ARPPU 值在前几个月一直处于高速增长的状态。2014 年 2 月后,ARPPU 缓慢回落并维持在 350 元水平左右。随着新版本的迭代以及玩法的更新,ARPPU 值重新上涨并与 2015 年 2 月涨至最高峰 797.07 元。在这一轮涨势之后,ARPPU 值重新回落并维持在 300 元至 500 元的水平区间,期间略有波动。

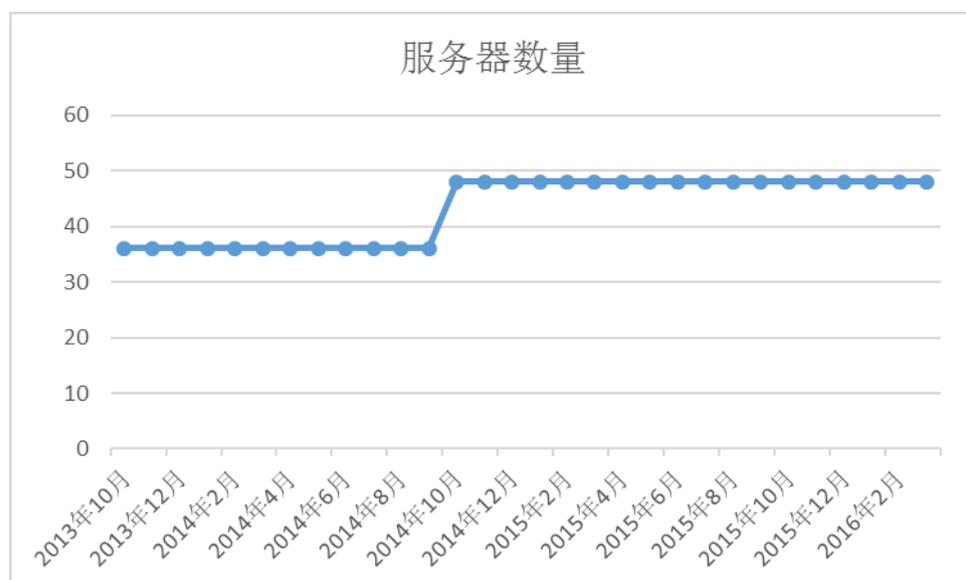
g. 充值消耗比



由上图可知,游戏玩家在《三国威力加强版》中的充值消耗比整体维持在

一个较高的水平，运营期间充值消耗比会由于游戏内优惠活动的推行而略有波动。

h. 服务器数量



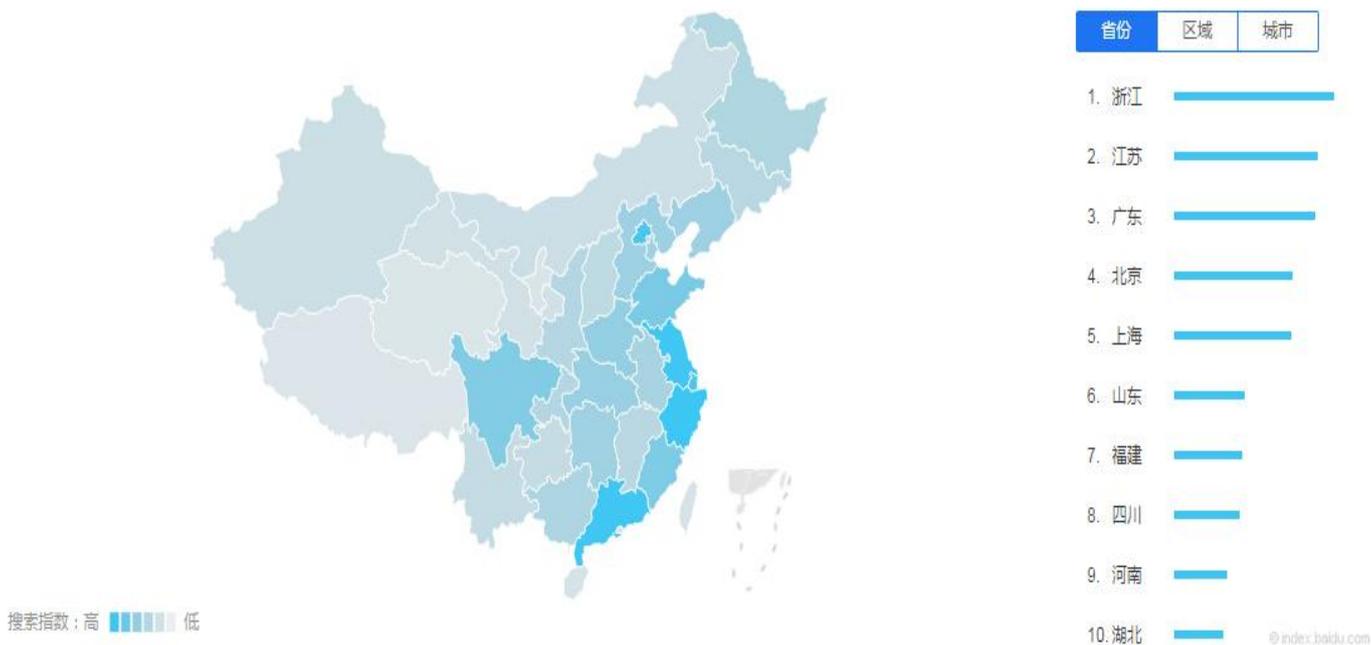
由上图可知，《三国威力加强版》游戏的服务器数量较为稳定，公司仅在2014年10月份加设了12台服务器。

③ 《三国威力加强版》玩家年龄地域分布情况

截止到2016年3月31日，《三国威力加强版》自上线以来玩家用户的年龄分布如下：

年龄	占比
19岁及以下	4%
20~29岁	41%
30~39岁	51%
40~49岁	3%
50岁及以上	1%
合计	100.00%

自《三国威力加强版》游戏上线以来至2016年3月31日，《三国威力加强版》玩家用户的地域分布如下：



注：对于《三国威力加强版》的玩家年龄地域分布情况，此处采用百度指数的人群画像来反映其玩家年龄地域分布情况。百度指数是以百度海量网民行为数据为基础的数据分享平台，其人群画像模块为百度根据自身用户的搜索数据，采用数据挖掘方法，对关键词的人群属性进行聚类分析，反映出性别比例、年龄分布、兴趣、地域分布等社会属性信息。因此百度指数的人群画像可大致反映出《三国威力加强版》游戏的玩家年龄地域分布情况。

④ 《三国威力加强版》开发人员情况

《三国威力加强版》的开发人员情况如下：

职位	姓名
主要负责人	1人
主程序	1人
主美工	1人
主策划	与主要负责人为同一人
项目小组成员	13人
总共	16人

7、天象互娱的核心技术水平

(1) 前端程序开发技术

根据移动游戏的开发技术特点，天象互娱的程序开发分为前段程序和后段程序。前端程序是游戏用户直接接触可以进行游戏操作的程序界面。天象互娱的前端开发程序编辑以 Cocos2d-x+Lua 和 Unity3D+lua 的应用技术为主。Cocos2d-x 通过计算机编程语言 C++实现、开源跨平台的 2D 游戏设计框架引擎，在 IOS、Android 等移动平台系统实现运行。天象互娱在 Cocos2d-x 基础上进行二次开发，封装如事件管理、网络通信、数据加解密等通用的底层 C++接口，全部游戏逻辑通过 Lua 实现，底层接口通过 C++实现，充分保证游戏运行的高效率。

(2) 后端程序开发技术

服务器端程序主要是提供给游戏客户端调用、实现用户数据采集，以及配合平台渠道商开展不定期的游戏促销活动，并提供互联网后台方便渠道商定期查看详细的宣传推广数据情况。

天象互娱的服务器端程序主要是采取目前移动游戏较为成熟的 C++语言、Erlang 语言、PHP 语言三者结合的应用技术，建立在成熟稳定的底层架构之上，性能完善，安全可靠；通过自有后台游戏服务框架，充分利用云服务的动态扩展，实现与云服务的良好对接，满足天象互娱从游戏上线-发行-推广-运营等全流程的数据监控和管理。

天象互娱自主开发的应用系统具有不同功能，具体分为以下子系统：

① 后台管理平台系统

在大数据的时代背景下，天象互娱自主研发了一套数据收集、分析和展现系统，方便持续跟踪和分析用户行为。根据天象互娱各部门对运营数据的不同诉求，天象互娱自主研发数据监测平台，主要包括用户采集系统、运营辅助平台、客户结算系统等子系统，统一采集用户数据和各合作平台渠道商的运营数

据分发到运营辅助平台和和客户结算系统。天象互娱的后台管理平台系统可以轻松应对每天 1T 以上的用户日志量，便于通过用户日志进行大量细致而深入的数据挖掘。天象互娱运营团队研发大量的用户行为和状态数据分析模型，优化游戏数值系统，为确定活动目标提供大量有价值的判断指标和依据，提升游戏收益和用户体验。该系统实现玩家数据的实时反馈，及时反映游戏的各种突发问题，将进一步提高游戏的整体稳定性和用户体验。

② 客服系统

为进一步提高服务质量和用户体验，天象互娱研发了一套利于用户反馈、及时处理用户问题的客服 OA 系统，提高解决用户问题的效率和团队管理质量，基本实现在 2 小时内能够妥善处理用户问题，方便用户意见收集，能够及时反馈研发中心，提高游戏产品质量。

③ quick2D 编辑系统

随着移动网络游戏竞争的日益激烈，对于游戏开发效率提出更高要求。天象互娱基于 cocosbuilder 的开源框架进行二次开发，通过一套支持 2D 游戏的编辑系统，实现分辨率自动适配、可配置事件触发、资源压缩、特效编辑、动作编辑、UI 编辑等多种功能，大大提高研发团队的工作效率。

(3) 技术储备

① quick3D Editor

天象互娱基于 Unity3D 引擎，进行二次开发插件，已经实现一套支持 3D 游戏的编辑器，实现了分辨率自动适配、特效编辑、动作编辑等功能，未来还会加入可配置事件触发、资源压缩、渲染优化等功能，进一步提高研发团队工作效率和产品稳定性。

② 服务器热更新技术

移动网络游戏的玩家游戏体验的要求越来越高，天象互娱已经在服务器开发方面实现不停机日常维护、部分功能热更新等功能，未来将会完善热更新机

制，达到全功能热更新，方便游戏用户具有更流畅的游戏体验。

③ SK Framework

天象互娱在 3D 游戏项目中应用 Unity3D+lua 技术，已经开发出一套成熟的游戏框架解决方案以及配套工具，具备行业领先的性能和开发效率。

8、天象互娱的质量控制情况

天象互娱对游戏开发和运营建立起一套完善的游戏开发、上线运营、运营分析和客户服务流程，建立健全科学的流程化质量管理体系，严格控制游戏产品的质量。天象互娱从研发立项阶段即开始进行质量把控，立项决策严谨审慎，在策划、测试、上线推广运营等各阶段进行质量评估，确保游戏产品上线时即能达到各项测试指标，为游戏产品的高品质提供良好的制度性保障。在产品运营阶段，组织客服部等专业团队负责运营产品的精心维护和密切监控，及时解答用户的疑问和投诉，有效降低用户投诉率。

(1) 立项阶段

游戏产品立项对保证游戏质量至关重要。天象互娱成立产品委员会，通过对新游戏立项申请文件的审核，对新游戏的策划进行把控和完善。新游戏的立项申请经过天象互娱产品委员会独立评审后，评审通过的游戏可以进入到开发阶段。

(2) 研发阶段

天象互娱采取多种研发模式结合的原则，在技术方面，利用人工比对、程序比对、数据分析等手段保证游戏质量的安全性、独立性、完整性和全面性，重点把控数据质量、编程质量和文档质量等三个方面。根据移动游戏版本、内容更新频率较快的特点，天象互娱的程序设计简便灵活，普遍使用模块化的开发技术，通过对游戏开发模块不断优化改进，在大幅提升游戏开发效率的同时，降低对特定游戏开发者个人的依赖，保证不同项目组开发游戏产品一贯的高质量和高品质。

(3) 测试阶段

① 开发测试阶段的质量控制 1——Demo 阶段检查

游戏开发团队经过第一阶段的研发，完成能够展现游戏重要玩法和基础功能的 Demo 版本后，天象互娱产品委员会将会对 Demo 版本游戏进行复审，评判 Demo 版本对立项方案的实现程度，以及市场变化因素，检查通过后可以继续开发。

② 开发测试阶段的质量控制 2——Beta 阶段检查

游戏开发团队经过第二阶段的研发，完善游戏重要玩法和功能的同时，进行内容填充；并且针对当前市场需求进行审核和游戏优化，保证产品推向市场的时候更具竞争力。

③ 内部测试

天象互娱专职的测试人员根据游戏产品立项计划、产品特点，对新游戏展开针对性的测试。测试过程涉及游戏产品的重大功能时，将会调动天象互娱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。测试人员将会记录测试结果，并反馈给开发团队进行游戏的优化，并对游戏的改动进行测试，从而保证游戏产品各项计划指标的实现。

④ 适配测试

在手机品种越来越丰富的情况下，天象互娱会和第三方公司合作，进行手机适配测试，确保覆盖更多的手机能够良好的运行该款游戏产品，增强玩家体验，并且降低营销成本。

⑤ 外部测试

天象互娱通过与游戏发行商或平台运营商合作，进行新游戏的外部测试。在新游戏完成天象互娱内部测试后，天象互娱会在发行商、平台渠道商的帮助下，将游戏发布到体验服务器上，邀请用户试玩测试。外部测试可以避免内测

在网络环境、参与人数等条件限制下所不能发现的游戏漏洞。外部测试保证游戏产品在正式发布时的稳定性与可靠性，同时也会根据游戏用户的反馈意见，进行上线运营前的修改调试。

(4) 上线调试阶段

天象互娱在上线调试时与平台一起对游戏的充值付费接口进行对接，测试游戏的下载、服务器连接的稳定性，从而确保上线运营游戏的流畅和稳定。

(5) 运营阶段

良好的游戏运营及推广决定游戏产品的开发成败。天象互娱主动及时监控运营游戏产品的后台数据以及用户投诉情况，就后台数据实时与渠道商进行紧密跟踪和分享，确保良好的用户反馈，实现利益共享。天象互娱针对用户投诉情况，以用户利益至上原则实行优先补偿，有效降低用户投诉率，不断提升自身评级，与运营商、渠道商建立长期稳定的合作关系。

(6) 客户服务

天象互娱成立客户服务部门，通过客服电话、服务邮箱等形式，向游戏用户提供 24 小时的咨询与支持服务，及时解决游戏用户的建议和投诉。

为保证客户服务的流程规范及服务质量，天象互娱客服部门建立完善的培训体系和考核制度，并通过业务培训不断提高服务人员的素质水平。同时，客服部门建立与服务质量挂钩的绩效评定体系，促使客服人员提升服务技能，提高客户满意度。

9、天象互娱研发团队、核心技术人员情况

截止 2016 年 3 月 31 日，天象互娱及其下属子公司共有员工 401 人，其中本科及以上学历 224 人，占比达 55.86%；游戏研发人员 151 人，占比 37.66%；游戏运营人员 176 人，占比 43.89%。其中核心技术人员 5 人，5 名核心技术人员的的具体情况如下：

序号	姓名	性别	出生年月	学历	从事互联网、游戏开发运营时间	天象互娱任职及职责分工
1	何云鹏	男	1975年5月	本科	16年	总裁，全面统筹企业运营
2	张普	男	1982年7月	本科	11年	副总裁，主管游戏设计、风控
3	蒙琨	男	1981年4月	研究生	9年	副总裁，主管业务流程、技术后台运营
4	周星佑	男	1983年1月	本科	9年	副总裁，主管技术研发和储备
5	杜伟	男	1983年5月	本科	11年	副总裁，分管游戏运营

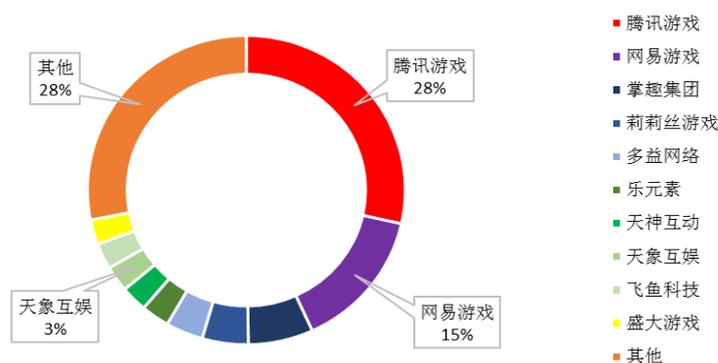
10、天象互娱的行业地位及核心竞争力

(1) 行业地位

天象互娱及其子公司自成立以来一直专注于移动游戏的开发与运营，坚持“专业、精品、分享、共赢”的运营理念，注重数据化运营、精准化营销，不断提升游戏研发和运营技术，增强竞争实力。天象互娱以移动游戏精品为宗旨，在国内移动游戏行业形成了集研发、发行、运营为一体的自身特色竞争优势。

天象互娱已与包括 UC 九游、安智、拇指玩、海马苹果助手、爱奇艺游戏、百度移动游戏、OPPO 游戏中心等多家大型移动游戏渠道商建立了良好的合作关系。成立至今，天象互娱已成功研发并发行运营了《三国威力加强版》、《热血精灵王》、《花千骨》、《赛尔号超级英雄》、《天天枪战》等热门游戏。公司自身及其游戏也获得了诸多荣誉及奖项，例如由中国游戏行业年会颁发的 2014 中国动漫游戏行业年度优秀金手指奖、由全球移动游戏大会（GMGC）颁发的 2014 年度最佳游戏团队、由中国音响与数字出版协会颁发的 2015 年度中国移动游戏十大发行商、2015 第一届硬核黑石奖之十佳 IP 游戏奖《花千骨》等。公司总裁何云鹏也被中国音响与数字出版协会授予“2015 年度中国游戏产业十大影响力人物”奖。天象互娱在游戏内容资源、IP 储备、渠道合作、游戏长期运营等方面具有丰富的经验和较强的市场竞争力。

经过多年的发展和资源的整合，天象互娱在行业内具有较高的市场地位，根据 Analysys 易观智库发布的《中国移动游戏市场年度综合报告 2016》显示，天象互娱在 2015 年度占据了中国移动游戏研发企业 3% 的市场份额，与天神互动、莉莉丝游戏、乐元素等公司共同处于第二梯队。



图表：2015年中国移动游戏研发企业(CP)市场竞争格局

数据来源：Analysys 易观智库

(2) 竞争对手

① 北京触控科技有限公司（以下简称“触控科技”）

触控科技成立于 2010 年 4 月，其凭借《捕鱼达人》游戏一战成名，《捕鱼达人》在中国拥有 2 亿激活用户，是中国最成功的休闲游戏产品之一。2012 年 9 月，《捕鱼达人 2》游戏上线，曾位居 iPad 排行榜的前列。在发行方面，触控科技在 2014 年 9 月之前一共拥有 93 款游戏的代理发行权，包括《我叫 MT Online》、《魂斗罗进化革命》、《时空猎人》、《乱斗堂》、《鳄鱼小顽皮爱洗澡 2》等热门手游。

② 北京英雄互娱科技股份有限公司（以下简称“英雄互娱”）

英雄互娱，成立于 2015 年 6 月 16 日，旨在打造全球领先的互动娱乐品牌。基于全球化的视野，立足于移动互联网时代，英雄互娱致力于为海内外用户提供优质的移动游戏。以泛娱乐为战略目标，推广“移动电竞”概念，打造

全方位的移动电竞娱乐方式，开创全民互动娱乐新时代。

英雄互娱坚持扎实的研运一体方向，已发力多款高品质的竞技类手游，包括《全民枪战》、《天天炫舞》、《像三国》、《冒险与挖矿》、《影之刃 2》、《巅峰战舰》、《装甲联盟》、《抢滩登陆 3D》、《夏目的美丽日记》、《拳击少女》、《弹弹岛 2》等。

③ 艾格拉斯科技（北京）有限公司（以下简称“艾格拉斯”）

艾格拉斯成立于 2010 年 5 月，主营业务为移动网络游戏的开发和运营，近年专注智能机游戏市场。主要代表作品为《英雄战魂 Online》、《赤壁 Online》和《誓魂 Online》等。

④ 北京掌趣科技股份有限公司（以下简称“掌趣科技”）

掌趣科技成立于 2004 年 8 月，2012 年 5 月公司在深圳证券交易所创业板挂牌上市，股票代码 300315。公司是国内领先的移动终端游戏开发商、发行商和运营商。主营业务为游戏的开发、发行与运营，主要包括移动终端游戏、互联网页面游戏及其周边产品的产品开发、发行推广和运营维护等。公司的主要产品包括《拳皇 98 终极之战 OL》、《石器时代 2-3D 正版》、《终极车神 2》、《饥饿鲨：进化》、《疯狂出租车》等。

⑤ 中国手游集团有限公司（以下简称“中国手游”）

中国手游是国内领先的移动游戏开发商与发行运营商，拥有游戏品牌“胜利游戏”。中国手游具有强大的自主研发能力和经验丰富的研发团队，推出了多款经典游戏，并积极推进动漫、经典游戏、文学著作、影视及文化产品等类型的 IP 资源储备。在发行运营领域，中国手游已成功代理发行了多款月充值流水过千万的游戏，例如《新仙剑奇侠传》、《超级英雄》、《大航海时代 5》、《全民枪战》等。

(3) 核心竞争力

① 公司核心团队具有丰富的行业经验

经验丰富、优秀务实的游戏团队对于移动游戏开发商的成功持续运营至关重要。天象互娱的核心管理团队在移动网络领域拥有丰富的游戏开发、发行及运营经验，具有高效率的团队管理能力。天象互娱总裁何云鹏具有十余年互联网信息行业经验，曾担任原百度 91 无线网络有限公司高级副总裁，在互联网游戏运营领域具有较高的知名度和影响力。天象互娱的其它核心管理技术团队成员张普、周星佑、蒙琨、杜伟等人均在国内知名游戏公司从事移动游戏行业多年，拥有成功开发和运营多款月充值流水千万以上游戏的宝贵经验，《花千骨》、《热血精灵王》、《三国威力加强版》三款精品游戏产品优异的市场表现充分证明了天象互娱团队在目前移动网游行业内的领先地位。天象互娱团队在产品运营、执行效率、市场反应速度、渠道规模能力等方面形成了较强的团队合作优势。

天象互娱研发团队于 2013 年 10 月成功上线运营《三国威力加强版》，该游戏上线运营后得到广大游戏用户的高度认可，运营至今仍保持良好的用户活跃度和盈利能力。随着《三国威力加强版》的研发成功，天象互娱进一步加快自有卡牌类游戏开发节奏，在此基础上成功研发《热血精灵王》、《赵云战纪》和《天天枪战》等多款游戏。天象互娱自研游戏的优异市场表现，充分证明天象互娱团队在目前移动游戏行业内的研发实力和运营经验。

② 公司具有较强的研运一体化优势

国内从事移动游戏的企业普遍规模较小，综合研发运营经验相对不足，竞争优势相对单一，缺乏游戏研发、发行与运营一体化的综合竞争实力较强的游戏企业。天象互娱自成立以来，将游戏研发与游戏发行、运营紧密结合，在产品策划前期提前预判市场情况，并根据市场需求的变化进行调整，从而在缩短研发周期的前提下有针对性地进行产品研发，以确保研发产品上线后有良好的市场表现。天象互娱经过《花千骨》、《全民宝贝》、《三国威力加强版》等产品

的经验积累，逐步在移动游戏领域形成了较强的研运一体化优势。目前天象互娱的发行能力已取得了国内外游戏开发商的认可，公司已取得了某日本知名游戏开发商开发的《ZDBMGJ》以及某中国游戏开发商开发的《YSSND 2》在中国地区的独家代理发行权。

③ 具有丰富的“影游联动”相关市场经验

“影游联动”是游戏行业近年来讨论的热门话题，也逐渐成为了众多游戏研发厂商研发游戏产品的主流方向。影视作品和游戏都是当下热门的娱乐形态，通过彼此间的跨界合作和联动推广，可以实现“1+1>2”的规模效应。天象互娱在 2015 年 6 月与《花千骨》电视剧同步推出的《花千骨》手游一经上线便受到了原小说读者及电视剧观众的追捧，游戏 IOS 版本在上线后四天内就上升至 App Store 畅销榜第四的位置。随着《花千骨》电视剧剧情的逐步推进，《花千骨》手游的注册玩家用户也日益提高。《花千骨》的成功除了这款优秀的 IP 本身因素外，还与天象互动丰富的市场投入经验和敏锐的市场嗅觉息息相关。正是与电视剧的同步上线才使得《花千骨》手游取得了极高的曝光率从而更好地吸引原小说读者、电视剧观众以及新用户的下载及注册。通过《花千骨》这款业内公认的“影游联动”标杆性产品，公司积累了丰富的“影游联动”相关市场经验和业内口碑，对于公司未来的游戏发行工作奠定了良好基础。

④ 与国内多数游戏平台渠道合作密切

移动游戏行业竞争激烈，市场变化速度很快，天象互娱集游戏开发与发行为一体，从成立之初就一直以目标用户精准定位、多渠道推广为核心，不断加强对发行渠道领域的精心培育和持续投入。随着发行渠道资源的积累，公司在移动游戏领域的平台式发行能力日益凸显。截至目前，天象互娱与线上渠道（如百度移动游戏、360、爱奇艺游戏、UC 九游、安智、拇指玩等）以及手机厂商（如小米、oppo、魅族、金立等）均建立良好密切的合作关系。

天象互娱与平台运营渠道商、广告推广方采取多样化的合作模式（如 CPS、CPC 等方式），持续的渠道投入、良好的付款信用及长期信赖的合作关系

得到各大主流渠道商的一致认可，确保最大化实现渠道推广效果的同时，有效减少游戏用户的推广成本。

11、标的公司的主要业务资质

截至本预案签署日，天象互娱（赤月科技）及下属子公司拥有的主要业务资质情况如下：

（1）网络文化经营许可证、增值电信业务经营许可证

序号	持证主体	许可证书名称	证书编号	许可内容	发证机关	有效时间
1	天津天象	网络文化经营许可证	津网文【2015】1735-017号	利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）	天津市文化广播影视局	2015.09.10至2018.09.09
2	天津天象	增值电信业务经营许可证	津 B2-20160003	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）	天津市通信管理局	2016.03.10至2021.3.10

（2）软件企业认定证书

天象互娱（赤月科技）、天津天象符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件企业认定管理办法》的有关规定，分别获得了四川省经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书和天津市软件行业协会颁发的软件企业证书，具体情况如下：

持证主体	证书编号	发证日期	发证机关
赤月科技	川 R-2014-0103	2014年8月29日	四川省经济和信息化委员会
天津天象	津 RQ-2016-0028	2016年4月28日	天津市软件行业协会

《软件企业认定管理办法》第十三条规定，软件企业认定实行年审制度，软件企业每年按照软件企业认定申请的材料要求要求向省级主管部门提交年审材料，省级主管部门依据该办法第七条规定，即软件企业的认定条件对软件企

业进行年审，年审公示后无异议的，工业和信息化部予以备案；有异议的，工业和信息化部不予备案并退回省级主管部门重新审核。未年审或年审不合格的企业，即取消其软件企业的资格，软件企业认定证书自动失效，不再享受有关鼓励政策。根据 2015 年 3 月 13 日国务院发布的《关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》（国发[2015]11 号）及工信部和国家税务总局 2015 年 5 月 27 日发布的《关于 2014 年度软件企业所得税优惠政策有关事项的通知》（工信部联软函[2015]273 号），自前述工信部联软函[2015]273 号文发布之日起，软件企业认定及年审工作停止执行，已认定的软件企业在 2014 年度企业所得税汇算清缴时，凡符合《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税〔2012〕27 号）规定的优惠政策适用条件的，可申报享受软件企业税收优惠政策，并向主管税务机关报送相关材料。

根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）和《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）的规定，软件生产企业经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，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。天象互娱于 2014 年取得了四川省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》，按照规定享受所得税优惠，即自 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日减免征收企业所得税、自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日税收减半征收企业所得税；天象互娱全资子公司天津天象互动科技有限公司自开始获利年度起，2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日免缴企业所得税，2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日减半征收企业所得税。

（3）游戏文化部备案

根据《互联网文化管理暂行规定》（文化部令第 51 号）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，国内网络游戏产品应在上

线运营三十日内完成文化部备案，取得备案文号。目前天象互娱（赤月科技）及其子公司在运营游戏的文化部备案情况如下：

序号	游戏名称	出品单位	运营单位	编号
1	去吧皮卡丘	成都赤月科技有限公司	天津天象互动科技有限公司	文网游备字【2014】M-RPG190
2	武林外传电影手游	成都天象互动科技有限公司	天津天象互动科技有限公司	文网游备字【2016】M-RPG169
3	全民宝贝	成都天象互动科技有限公司	天津天象互动科技有限公司	文网游备字【2015】M-RPG0064
4	赵云战纪	成都天象互动科技有限公司	天津天象互动科技有限公司	文网游备字【2015】M-SLG00407
5	花千骨	成都天象互动科技有限公司	天津天象互动科技有限公司	文网游备字【2015】M-RPG0515
6	天天枪战	成都天象互动科技有限公司	天津天象互动科技有限公司	文网游备字【2015】M-RPG0089
7	御龙三国	成都天象互动科技有限公司	天津天象互动科技有限公司	文网游备字【2015】M-RPG0801
8	赛尔号超级英雄	天津天象互动科技有限公司	天津天象互动科技有限公司	文网游备字【2016】M-RPG0617
9	天天有喜2手机游戏软件	天津天象互动科技有限公司	天津天象互动科技有限公司	文网游备字【2016】M-RPG0616
10	热血精灵王	天津天象互动科技有限公司	天津天象互动科技有限公司	文网游备字【2016】M-RPG1399
11	三国威力加强版	成都卓星科技有限公司	深圳市岚悦网络科技有限公司	文网游备字【2015】M-SLG0239

注：三国威力加强版由赤月科技研发，成都卓星科技有限公司独家代理发行。

(4) 游戏版号

我国网络游戏行业正处于快速发展的过程中，互联网和网络游戏行业相关的法律实践及监管要求也正处于不断发展和完善的过程中。根据《关于贯彻落实国务院〈“三定”规定〉和中央编办有关解释，进一步加强网络游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知》及《网络出版服务管理规定》的相关规定，在中国大陆公开出版的网络游戏需要向新闻出版主管部门申请前置审批和办理游戏版号。

天象互娱、天象互动报告期内运营的 9 款主要游戏中，有一款游戏已经停运下架，另有一款游戏计划在近期停运下架，其余游戏的游戏版号办理情况如下：

序号	游戏名称	出版单位	运营单位	办理状态	出版许可文号
1	花千骨	天津电子出版社有限公司	天津天象互动科技有限公司	国家新闻出版广电总局审核通过	新广出审【2016】745号
2	热血精灵王	天津电子出版社有限公司	天津天象互动科技有限公司	国家新闻出版广电总局审核通过	新广出审【2016】1046号
3	赛尔号超级英雄	天津电子出版社有限公司	天津天象互动科技有限公司	国家新闻出版广电总局审核通过	新广出审【2016】2764号
4	天天有喜2手游游戏软件	上海同济大学电子音像出版社有限公司	天津天象互动科技有限公司	国家新闻出版广电总局审核中	暂未取得
5	天天枪战	天津电子出版社有限公司	天津天象互动科技有限公司	出版社审核中	暂未取得
6	武林外传电影手游	天津电子出版社有限公司	天津天象互动科技有限公司	出版社审核中	暂未取得
7	三国威力加强版	-	深圳市岚悦网络科技有限公司	国家新闻出版广电总局审核中	暂未取得

注：三国威力加强版由赤月科技（后更名为天象互娱）研发，由中国手游独家代理发行，中国手游负责办理版号申请事宜。

12、天象互娱未来游戏的上线计划

根据标的公司未来两年的新游戏上线的计划安排，2016年、2017年度公司预计上线10款新游戏，具体计划如下：

序号	游戏简称（暂定）	游戏类型	状态	预计上线时间	实际运营情况
1	战斗吧蘑菇君	大型多人在线角色扮演游戏	已上线	2016年第三季度	已上线
2	夏日甜心	动漫卡牌类游戏	已上线	2016年第三季度	已上线
3	TKWZ	卡牌类策略游戏	研发中	2017年第一季度	测试中
4	DPCQ	大型多人在线角色扮演游戏	研发中	2017年第一季度	研发中
5	ZZBY	大型多人在线角色扮演游戏	研发中	2017年第一季度	研发中
6	JTYS	卡牌类角色扮演	研发中	2017年第二季度	研发中
7	LTZJ	即时策略竞技卡牌	研发中	2017年第三季度	研发中
8	HQG2	动作角色扮演游戏	研发中	2017年第三季度	研发中
9	FKYSR	大型多人在线角色扮演游戏	研发中	2017年第四季度	研发中
10	CLKSDYSJSH	动作角色扮演游戏	研发中	2017年第四季度	研发中

截至目前，天象互娱上述储备游戏产品均按照研发计划如期进行，其中《XRTX》、《ZDBMGJ》两款产品已经上线，与公司前期计划相符。其他2017年计划上线产品，目前实际进度均与计划一致并预计将如期上线。

13、天象互娱的IP储备情况

(1) 公司目前已经取得的IP情况及IP授权费用情况

序号	IP 名称	授权方	授权费用
1	《花千骨》	北京爱奇艺科技有限公司	协议约定的净收入分成
2	《赛尔号》	上海圣欣信息科技有限公司	协议约定的净收入分成
3	《天天有喜》	湖南快乐芒果互娱科技有限公司	一定金额的版权金以及协议约定的净收入分成
4	《HOKEN》(机甲世界)	Reloaded Games Inc.	一定金额的版权金以及协议约定的净收入分成
5	《APB》(全面通缉)	Reloaded Games Inc.	一定金额的版权金以及协议约定的净收入分成

(2) 公司预计近期取得的 IP 情况及预计 IP 授权费用情况

序号	IP 名称	授权方	预计授权费用	预计签约时间
1	X 项目	国内某知名卫视	一定金额的预付分成以及协议约定的净收入分成	2016 年 8 月
2	F 项目	国外某知名影视公司	一定金额的版权金以及协议约定的净收入分成	2016 年 10 月
3	A 项目	国外某知名影视公司	一定金额的版权金以及协议约定的净收入分成	2016 年 10 月

14、天象互娱前五大客户和供应商

(1) 天象互娱前五大客户

①2014 年度前五大客户

单位：万元

序号	客户名称	与天象互娱关系	金额	占营业收入比例 (%)
----	------	---------	----	-------------

序号	客户名称	与天象互娱关系	金额	占营业收入比例 (%)
1	成都越云科技有限公司	关联方	2,732.93	89.49
	成都天象互动科技有限公司	关联方	301.89	9.89
	小计 ^{注1}		3,034.82	99.37
2	炫彩互动网络科技有限公司	非关联方	19.18	0.63
合计			3,054.00	100.00

注 1: 2014 年成都越云科技有限公司成为成都天象互动科技有限公司全资子公司；
且 2014 年 4 月至 2015 年 11 月，天象互娱为天象互动的子公司。

②2015 年度前五大客户

单位：万元

序号	客户名称	与天象互娱关系	金额	占营业收入比例 (%)
1	Apple	非关联方	3,306.75	21.67
2	天津随悦科技有限公司	非关联方	1,837.43	12.04
3	北京世界星辉科技有限责任公司	非关联方	1,409.99	9.24
4	广东天宸网络科技有限公司	非关联方	1,191.97	7.81
5	华为软件技术有限公司	非关联方	984.18	6.45
合计			8,730.32	57.21

③2016 年 1-3 月前五大客户

单位：万元

序号	客户名称	与天象互娱关系	金额	占营业收入比例 (%)
1	Apple	非关联方	2,152.99	20.00
2	东莞市讯怡电子科技有限公司	非关联方	973.53	9.04
3	广东天宸网络科技有限公司	非关联方	914.69	8.50
4	北京爱奇艺科技有限公司	非关联方	631.30	5.86

5	北京世界星辉科技有限责任公司	非关联方	587.95	5.46
合计			5,260.46	48.86

(2) 天象互娱前五大供应商

①2014 年度前五大供应商

单位：万元

序号	供应商	采购金额	占采购成本比例%	采购内容
1	北京迅易达信息科技有限公司	194.17	36.25	委托开发
2	深圳中正软银科技有限公司	188.68	35.22	代理游戏产品采购
3	北京世界星辉科技有限责任公司	40.02	7.47	分成和版权金
4	四川中信远景科技有限公司	28.10	5.24	软件检测
5	成都本游科技有限公司	23.00	4.29	美术外包
合计		473.97	88.47	

②2015 年度前五大供应商

单位：万元

序号	供应商	采购金额	占采购成本比例%	采购内容
1	北京爱奇艺科技有限公司	1,857.54	28.48	IP 方分成
2	成都千层塔科技有限公司	1,717.65	26.33	研发方分成
3	北京好轻松网络信息技术有限公司	378.64	5.80	推广费
4	北京金山云网络技术有限公司	237.76	3.64	服务器
5	上海优刻得信息科技有限公司	132.51	2.03	服务器
合计		4,324.10	66.28	

③2016 年 1-3 月前五大供应商

单位：万元

序号	供应商	采购金额	占采购成本比例%	采购内容
----	-----	------	----------	------

序号	供应商	采购金额	占采购成本比例%	采购内容
1	北京爱奇艺科技有限公司	1,098.57	22.31	IP方分成
2	成都千层塔科技有限公司	855.71	17.38	研发方分成
3	北京金山云网络技术有限公司	245.78	4.99	服务器
4	上海优刻得信息科技有限公司	210.17	4.27	服务器
5	湖南快乐芒果互娱科技有限公司	176.38	3.58	分成和版权金
合计		2,586.61	52.53	

(六) 主要财务指标

天象互娱最近两年一期未经审计的主要财务数据如下：

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产合计	67,258.76	19,422.36	2,047.64
非流动资产合计	4,330.80	3,330.06	199.99
资产合计	71,589.56	22,752.43	2,247.63
流动负债合计	18,007.84	16,212.51	550.53
非流动负债合计	321.10	62.58	228.68
负债合计	18,328.94	16,275.09	779.21
归属于母公司股东权益合计	53,259.27	6,477.34	1,468.42
股东权益合计	53,260.62	6,477.34	1,468.42

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业总收入	10,765.09	15,258.75	3,053.99
营业总成本	7,384.97	9,860.98	1,952.37
营业利润	3,949.15	5,611.81	1,101.63
利润总额	4,800.89	5,797.31	1,102.40
净利润	4,783.01	5,804.70	1,102.40
归属于母公司所有者的净利润	4,783.01	5,804.70	1,102.40

3、现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	3,848.61	8,394.03	437.57
投资活动产生的现金流量净额	-1,985.79	-1,510.88	-251.59
筹资活动产生的现金流量净额	42,000.00	2,100.00	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-43.84	51.68	-
现金及现金等价物净增加额	43,818.99	9,034.83	185.97

4、主要财务指标

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率(%)	25.79	73.15	34.67
流动比率(倍)	3.73	1.20	3.72
速动比率(倍)	3.63	1.20	3.65
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
息税折旧摊销前利润(万元)	4,891.46	5,866.80	1,113.98
利息保障倍数	-	-	-
应收账款周转率(次)	4.49	2.84	3.06
总资产周转率(次)	0.91	1.22	2.28

注：上表中财务指标计算方式为：

(1) 资产负债率=总负债/总资产

(2) 流动比率=流动资产/流动负债

(3) 速动比率=(流动资产-其他流动资产)/流动负债

(4) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出额+折旧+摊销

(5) 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润÷利息支出；由于天象互娱不存在利息费用，利息保障倍数不适用

(6) 应收账款周转率=营业收入（或年化营业收入）/应收账款平均额

(7) 总资产周转率=营业收入（或年化营业收入）/总资产平均额

5、非经常性损益分析

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
计入当期损益的政府补助（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）	-	40.25	0.96
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	667.37	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	7.35	10.21	-
同一控制下企业合并子公司期初至合并日产生的当期净损益	-	-163.26	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.06	-0.07	-0.19
减：所得税影响额	0.27	0.21	-
合计	674.39	-113.08	0.77
净利润	4,783.01	5,804.70	1,102.40
占净利润的比例	14.10%	-1.95%	0.07%

2016年一季度、2015年度、2014年度，天象互娱的税后非经常性损益分别为 674.39 万元、-113.08 万元和 0.77 万元，占当期净利润的比例分别为

14.10%、-1.95%、0.07%。其中，2014 年度和 2015 年度非经常性损益占净利润的比例较低，扣除非经常性损益前后的净利润差别不大；2016 年一季度非经常性损益较高主要由天象互娱在报告期内取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生大额收益所致，该收益偶发性较强，且天象互娱将于 2016 下半年将推出 4 款新游戏，带动业绩的大幅提升，可预计一季度的非经常性损益对其 2016 年全年的净利润影响较小。

非经常性损益明细项目主要构成情况如下：

(1) 企业取得子公司投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益

2016 年一季度，天象互娱为解决因 BVI 公司为天象互娱、天象互动代收 APP Store 游戏结算款而形成的关联交易问题，通过其下属子公司香港天象互娱收购了天象互娱自然人股东持有的 5 家 BVI 公司 100% 股权，由于收购价格均为实收资本 1.00 美元，在收购其中的 Darkmoon Technology Co., Ltd、Crimoon Technology Co., Ltd、Moonart Technology Co., Ltd 三家 BVI 公司时，分别确认了非经常性损益 14.58 万元、12.04 万元、-0.38 万元。与此同时，天象互娱通过收购 5 家 BVI 公司间接收购了香港天象互动 99.79% 股权（5 家 BVI 公司合计持股），截止 2016 年 3 月 31 日香港天象互动净资产为 642.47 万元，其中天象互娱持有其可辨认净资产公允价值份额为 641.13 万元，取得成本为 0 元，因此确认非经常性收益 641.13 万元。

(2) 同一控制下企业合并，子公司期初至合并日实现的净损益

2015 年 10 月，天象互娱从天象互动购买其持有的天津天象 100% 股权并完成工商变更，交易前，天象互娱和天津天象均为天象互娱的全资子公司，且天津天象自 2015 年 2 月成立至 2015 年 9 月，公司一直在积极办理营业相关的资质，并未实际开展业务，期间亏损 163.26 万元，故在同一控制下天象互娱和天津天象的合并中，天象互娱确认了 163.26 万元非经常性损失。

6、营业收入和净利润同比变动情况

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	10,765.09	15,258.75	3,053.99
净利润	4,783.01	5,804.70	1,102.40

天象互娱报告期内营业收入和净利润的大幅增长主要是基于中国移动游戏市场的迅速增长，根据中国音数协游戏工委（GPC）、中新游戏研究（CNG）以及国际数据公司（IDC）发布的《2015年中国游戏产业报告》，2015年中国游戏市场实际销售收入达到1407.0亿元。其中，来自移动网络游戏的实际销售收入为514.60亿元，同比增长87.2%，占整个游戏产业收入比为36.57%；来自网页游戏的实际销售收入为219.60亿元，同比增长8.3%，占整个游戏产业收入比为15.61%；移动网络游戏的销售收入以及增长速度已经超过网页游戏，成为游戏产业重要的增长点。

相对于2014年度而言，天象互娱2015年新推出了《赵云战纪》、《天天枪战》、《赛尔号超级英雄》、《御龙三国》、《武林外传电影手游》、《花千骨》等多款游戏，其中尤其是2015年6月上线的“影游联动”标杆性游戏产品《花千骨》，为公司创下1.6亿元的月充值流水记录，截至2016年3月31日，该游戏注册用户已达5,657.7万人，该游戏自上线至2016年3月31日月均充值流水约为6,966.76万元，带来天象互娱2015年度和2016年一季度经营业绩大幅提升。

另外，天象互娱业绩波动的原因还包括标的资产之间进行的业务重组，即：2015年10月，天象互动将其持有的天津天象100%股权转让予天象互娱，同时将其主要业务转至天象互娱子公司天津天象，由于天津天象自2015年2月成立至2015年10月完成业务重组之前并未实际经营，故本次业务重组主要影响天象互娱合并范围内2015年第三季度及以后的经营业绩；另外2016年天象互娱新推出“影游联动”的《天天有喜》游戏，大大增强了天象互娱的盈利能力，使得2016年营业收入和净利润大幅增长。

7、营业成本中分运营模式、游戏产品的 IDC 费用、版权金支出与分成金支出

(1) IDC 费用

单位：万元

游戏名称	运营模式	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年
热血精灵王	自主运营	5.60	7.27	-
	联合运营	121.83	92.38	-
	授权运营	1.13	4.84	-
	小计	128.55	104.49	-
花千骨	自主运营	6.79	5.79	-
	联合运营	254.68	250.78	-
	授权运营	25.17	1.98	-
	小计	286.64	258.55	-
赵云战纪	自主运营	0.37	0.23	-
	联合运营	0.71	0.69	-
	小计	1.08	0.92	-
三国威力加强版	授权运营	0.48	0.41	0.38
	小计	0.48	0.41	0.38
武林外传电影手游	自主运营	1.99	0.30	-
	联合运营	27.72	9.42	-
	小计	29.71	9.72	-
赛尔号超级英雄	自主运营	1.12	-	-
	联合运营	54.53	-	-
	小计	55.65	-	-
天天有喜	自主运营	0.05	-	-
	联合运营	3.73	-	-
	小计	3.78	-	-

游戏名称	运营模式	2016年1-3月	2015年	2014年
御龙三国	自主运营	0.50	0.10	-
	联合运营	6.72	4.79	-
	小计	7.22	4.88	-
合计		513.11	379.43	0.38

(2) 版权金支出

单位：万元

游戏名称	运营模式	2016年1-3月	2015年	2014年
天天枪战	代理运营	19.65	19.65	-
	小计	19.65	19.65	-
武林外传电影手游	自主运营	1.15	2.09	1.22
	联合运营	16.00	66.52	38.80
	小计	17.15	68.61	40.02
天天有喜	自主运营	0.73	-	-
	联合运营	53.18	-	-
	小计	53.91	-	-
合计		90.72	88.26	40.02

(3) 分成支出

单位：万元

游戏名称	运营模式	2016年1-3月	2015年	2014年
热血精灵王	自主运营	23.53	33.22	-
	小计	23.53	33.22	-
花千骨	自主运营	102.56	182.30	-
	联合运营	1,875.46	3,444.14	-
	授权运营	12.42	-	-
	小计	1,990.44	3,626.44	-
赵云战纪	自主运营	7.16	1.40	-

	联合运营	-5.82	1.43	-
	小计	1.34	2.83	-
天天枪战	代理运营	39.03	76.52	-
	小计	39.03	76.52	-
武林外传电影手游	自主运营	44.71	119.99	-
	联合运营	67.98	62.31	-
	小计	112.69	182.30	-
赛尔号	自主运营	3.91	-	-
	联合运营	69.83	-	-
	小计	73.74	-	-
天天有喜	自主运营	8.91	-	-
	联合运营	246.89	-	-
	小计	255.80	-	-
御龙三国	自主运营	2.09	3.12	-
	小计	2.09	3.12	-
合计		1,824.33	3,924.44	-

8、报告期内自主运营、联合运营、授权运营等模式游戏产品收入占比、收入确认方法，虚拟币确认收入的估计方法与假设

(1) 按运营模式分类的游戏产品收入占比如下：

单位：万元

运营模式	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
自主运营	222.50	2.07	299.62	1.96	-	-
联合运营	9,972.48	92.64	12,498.96	81.91	6.13	0.20
授权运营	473.81	4.40	2,312.47	15.16	3,046.12	99.74
代理运营	96.29	0.89	147.71	0.97	1.75	0.06
合计	10,765.08	100.00	15,258.76	100.00	3,054.00	100.00

(2) 按运营模式分类的游戏产品收入会计确认方法如下：

①自主运营

天象互娱通过自有的游戏平台发布并运营游戏产品，对于收到的玩家充值，公司将其先计入“预收款项”，收入在游戏玩家实际使用虚拟币购买虚拟道具时确认。

②联合运营

在联合运营模式下，游戏平台渠道商负责游戏的下载、推广、充值服务以及计费系统的管理，天象互娱负责版本更新、技术支持和维护以及客户服务。对于从平台商收到的结算款项，本公司将其先计入“预收款项”，收入在游戏玩家实际使用虚拟币购买虚拟道具时确认。

③授权运营

本公司将所开发的游戏授权给发行商代理发行，在授权运营模式下，本公司按照合同或协议约定，以代理发行方支付的分成款项和版权金确认收入。对于收取的一次性版权金，公司在收到版权金时计入递延收益，在授权期限和预计游戏生命周期两者孰短的期限内按照直线法摊销，游戏预计生命周期通常为3年。

④代理运营

在代理运营模式下，天象互娱从其他游戏开发商手中取得游戏产品在特定区域的独家代理发行权，负责该游戏产品在该区域的推广运营工作。天象互娱在取得某游戏产品的独家代理发行权后，可以根据实际情况制定该款游戏的发行方案并开展该款游戏产品的推广运营工作。在推广运营过程中天象互娱可以采用自主运营、联合运营以及授权运营的模式。

在代理运营模式下，由于天象互娱在获取独家代理发行权后会采取自主运营、联合运营以及授权运营的模式进行推广运营工作，因此这种运营模式下的收入会按照其最终采用的将游戏推广至最终游戏玩家的方式，选择相应

的收入确认原则分别进行确认。

(3) 虚拟币确认收入的估计方法与假设

在自主运营、联合运营中本公司作为游戏发行方负责运营游戏且在游戏运营过程中对游戏玩家承担了主要运营责任的两种模式下，收入在游戏玩家实际使用虚拟币购买虚拟道具时确认。虚拟币确认收入的具体计算公式为：

“本会计年度应确认收入金额=自游戏上线至本会计年度资产负债表日止的充值流水分成金额*自游戏上线累计充值消耗比-自游戏上线累计已确认收入金额”。其中，自游戏上线至本会计年度资产负债表日止的充值流水分成金额在自主运营模式下取自本公司实际收到的玩家充值金额，在联合运营模式下取自联运方与本公司的结算对账单中显示的分成金额；自游戏上线累计充值消耗比的计算公式为：“自游戏上线累计充值消耗比=自游戏上线至本会计年度资产负债表日止充值虚拟币的总消耗数量/自游戏上线至本会计年度资产负债表日止充值虚拟币的总获得数量”，自游戏上线至本会计年度资产负债表日止充值虚拟币的总消耗数量及总获得数量的数据均取自本公司游戏后台运营系统。

9、采购模式中，代理游戏产品采购占比及其收入与成本确认方法，游戏版权金支出占比及其会计处理方式：

(1) 代理游戏产品采购占比及游戏版权金支出占比如下：

单位：万元

性质	2016年1-3月	2015年度	2014年度
版权金支出	124.00	88.26	40.02
游戏流水分成	232.69	83.09	210.64
代理游戏产品采购合计	356.69	171.35	250.66
营业成本	3,023.81	4,892.94	535.71
版权金支出占营业成本比	4.10%	1.80%	7.47%

性质	2016年1-3月	2015年度	2014年度
代理游戏采购成本占营业成本比	11.80%	3.50%	46.79%

(2) 代理游戏产品收入与成本确认方法:

①代理游戏收入确认的方法:

代理游戏在自主运营模式下,天象互娱在游戏玩家通过虚拟币购买道具时,根据充值流水扣除渠道成本后的净额确认主营业务收入。

代理游戏在联合运营模式下,标的公司在游戏玩家通过虚拟币购买道具时,在扣除渠道成本后,按照和联运方约定的分成比例计算的到账收入确认主营业务收入。

代理游戏在授权运营模式下,天象互娱将取得代理发行权的第三方游戏再次授权其他游戏运营商运营的游戏,本公司按照合同或协议约定的分成比例,将扣除游戏开发商分成后,应由本公司享有的收益净额确认为主营业务收入。

②代理游戏成本确认方法:

代理游戏在授权运营模式下按净额确认主营业务收入,不确认主营业务成本;在自主运营模式和联合运营模式下,将支付给游戏研发商的版权金支出和分成支出确认为主营业务成本,具体确认方法为:

i 版权金支出:公司在取得相应游戏的版权时,将支付的版权金支出计入长期待摊费用,并按照游戏生命周期和协议授权期限两者孰短的期限内按照直线法摊销计入成本,其中游戏生命周期通常为3年。

ii 分成支出:按照合同约定的分成比例,将每月分成给游戏开发商的分成支出确认为主营业务成本。

(七) 出资及合法存续情况

经核查,截至本预案签署日,标的公司天象互娱不存在出资瑕疵或影响其

合法存续的情况。

（八）最近三年评估或估值的情况

1、最近三年评估基本情况

（1）2015年金亚科技拟收购天象互动的评估情况

2015年2月14日，金亚科技公布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预案，并于2015年5月完成天象互动股东全部权益价值评估工作，最终选取市场法估值作为天象互动100%股权的评估结果，评估基准日为2014年12月31日，评估值为221,611.83万元。2015年5月28日，金亚科技向中国证监会申报了重组申请文件，并于2015年6月10日撤回申请文件，至此，该次重大资产重组事项终止。

（2）本次交易预评估情况

2015年10月，天象互动将其主要资产、业务及人员劳动关系转让给天津天象；与此同时，天象互动将天津天象100%股权转让给天象互娱，并完成工商变更，天津天象变为天象互娱的全资子公司。至此，天象互娱及其子公司已成为原天象互动所经营业务的运营主体，并拥有相关资产及人员。由于天象互动目前还拥有部分商标、软件著作权等无形资产，且天象互动尚有少量游戏联运合同尚未执行完毕，为了保证本次收购资产及业务的完整性，宁波富邦本次收购的标的资产包括天象互娱100%的股权及天象互动100%股权。

因此，本次交易对天象互娱100%股权的预评估（以下简称“本次评估”）与2015年金亚科技拟收购天象互动100%股权的评估（以下简称“前次评估”）情况有一定的可比性。天象互娱100%股权本次预评估拟选取收益法估值作为评估结果，评估基准日为2016年3月31日，预估值为375,299.88万元。

由于天象互动目前仅保留了**委托研发游戏**《花千骨》、**自研游戏**《热血精灵王》及代理游戏《天天枪战》在4399等运营平台的联合运营业务，游戏较少，而且未来的游戏亦不会在天象互动运营，仅作为管理下属所投资企业的管

理型平台公司存在，因此不宜采用收益法对其进行评估。此种公司也缺乏类似可比公司和交易案例，不宜采用市场法进行评估。因此，本次交易对天象互动 100%股权的预评估拟选用资产基础法进行，评估基准日为 2016 年 3 月 31 日，预估值为 15,474.71 万元。

两次评估情况如下表所示：

	标的资产	评估基准日	归属于母公司所有者权益（万元）	评估方法	股东全部权益估值（万元）	评估增值率（%）
前次评估	天象互动 100% 股权	2014.12.31	11,052.77	收益法	227,933.36	1,962.23
				市场法	221,611.83	1,905.03
本次评估	天象互娱 100% 股权	2016.3.31	53,259.27	收益法	375,299.88	604.67
				市场法	379,617.39	612.77
	天象互动 100% 股权	2016.3.31	14,133.79	资产基础法	15,474.71	9.49

注：本次重组交易相关的评估工作尚未完成，本预案中关于本次交易的估值结果均为预估值。

2、评估差异分析

前次评估的标的资产是天象互动 100% 股权，当时天象互娱是天象互动的全资子公司；本次预评估的标的资产是天象互动 100% 股权及天象互娱 100% 股权，其中天象互娱承接了天象互动的主要资产及业务，而天象互动仅保留了少量尚未履行完毕的游戏运营合同，主要资产为货币资金、其他应收款等流动资产。因此，前次对天象互动 100% 股权的评估与本次对天象互娱 100% 股权的评估具有可比性，前后两次评估值存在差异的主要原因如下：

（1）评估基准日和收入预测期不同

前次评估基准日为 2014 年 12 月 31 日；本次预评估基准日为 2016 年 3 月 31 日，前后相差十五个月。前次评估收入预测期为 2015 至 2019 年底，2019 年以后天象互动进入永续期，营业收入保持在 2019 年的水平；本次预评估收入预

测期为 2014 年 4 月至 2021 年底，2021 年以后天象互娱进入永续期，营业收入保持在 2021 年的水平。

(2) 净资产账面价值不同

前次评估天象互动在评估基准日归属于母公司的所有者权益是 11,052.77 万元，本次预评估天象互动在评估基准日归属于母公司的所有者权益是 14,133.79 万元、天象互娱在评估基准日归属于母公司的所有者权益是 53,259.27 万元。

(3) 评估方法不同

前次评估对天象互动 100% 股权采用了收益法和市场法两种评估方法，最终选择了市场法评估结果；本次预评估对天象互娱 100% 股权采用了收益法和市场法两种评估方法，最终选择了收益法评估结果，而对天象互动 100% 股权只采用了资产基础法一种评估方法。

(4) 折现率模型不同

前次评估的折现率模型为 $re = rf + \beta e \times (rm - rf) + \epsilon$ ，而本次预评估的折现率选取加权平均资本成本 $WACC = Ke \times E / (D + E) + Kd \times D / (D + E) \times (1 - T)$ ，且本次预评估采用的折现率略高于前次重组评估采用的折现率，更为谨慎。

(5) 两次收益法评估预测的收入水平不同

标的公司在前次评估基准日后经营业绩及行业地位都有了较大提升，在 2013 年、2014 年连续推出了《三国威力加强版》和《热血精灵王》两个爆款游戏的基础上，标的公司在 2015 年新推出了《花千骨》、《武林外传精品手游》、《天天枪战》等精品移动网络游戏，特别是 2015 年 6 月上线的“影游联动”的标杆游戏《花千骨》，《花千骨》从上线后斩获了众多大奖，包括：2015 第一届硬核黑石奖之十佳游戏 IP 奖、18183 手游风云榜评出的 2015 年度最佳人气手游、百度移动游戏颁发的最佳 IP 改编奖、腾讯网评出的中国游戏风云榜年度最佳影视类改编手机游戏等。自上线至 2016 年 3 月 31 日，《花千骨》游戏注册用户已达 5,657.7 万人，自上线至 2016 年 3 月 31 日月均充值流

水约为 6,966.76 万元。《花千骨》的成功运营，不仅提高了标的公司的经营业绩，更大大地提升了标的公司的知名度，进一步奠定了天象互娱的行业地位。标的公司 2015 年的实际收入远高于前次评估时对天象互动 2015 年收入的预测，因此，基于本次评估基准日交易标的公司的实际经营情况，本次收益法评估对标的公司的收入预测结果高于前次评估的预测水平。

综上所述，受两次评估时标的资产行业地位的提升、评估基准日、评估方法、评估折现率及基于标的公司历史年度的实际经营情况对未来的预测等因素的综合影像，本次评估的预估值较前次的估值有较大幅度提高。

（九）交易标的下属企业情况

截至本预案签署日，天象互娱下属公司的总体情况如下：

序号	公司名称	注册资本	持股比例	股权关系
1	成都天象互动网络游戏有限公司	1,000.00 万元	100.00%	全资子公司
2	成都天象互动文化传播有限公司	500.00 万元	100.00%	全资子公司
3	天津天象互动科技有限公司	1,000.00 万元	100.00%	全资子公司
4	天津天象互动科技有限公司成都分公司	-	-	天津天象分公司
5	天津天象互动科技有限公司北京分公司	-	-	天津天象分公司
6	天象互动数字娱乐（香港）有限公司	5.00 万美元	100.00%	天津天象全资子公司
7	宁波梅山保税港区蛋壳原力投资中心	100.00 万元	99.00%	天象互娱作为有限合伙人
8	天津暴风天象科技有限公司	2,000.00 万元	49.00%	天象互娱参股公司
9	成都集火互动科技有限公司	100.00 万元	49.00%	天津天象参股公司
10	成都千层塔科技有限公司	180.00 万元	35.00%	天象互娱参股公司
11	上海觉兴广告有限公司	10.00 万元	20.00%	天象互娱参股公司
12	成都蛋壳众创科技有限公司	307.69 万元	10.00%	天津天象参股公司
13	福建牛牛网络信息技术有限公司	1,100.00 万元	9.09%	天象互娱参股公司
14	Skywinds Technology Co.,Ltd. (BVI)	1.00 美元	100.00%	香港天象互娱全资子公司

序号	公司名称	注册资本	持股比例	股权关系
15	Darkmoon Technology Co.,Ltd. (BVI)	1.00 美元	100.00%	香港天象互娱全资子公司
16	Slivermoon Technology Co.,Ltd. (BVI)	1.00 美元	100.00%	香港天象互娱全资子公司
17	Crimoon Technology Co.,Ltd. (BVI)	1.00 美元	100.00%	香港天象互娱全资子公司
18	Moonart Technology Co.,Ltd. (BVI)	1.00 美元	100.00%	香港天象互娱全资子公司
19	Skymoos Interactive Co.,Ltd. (Cayman)	5,000.00 美元	100.00%	除 Modestmoon Technology Co.,Ltd. 之外的 5 家 BVI 公司合计持有 100.00% 股权
20	香港天象互动科技有限公司	1.00 港币	100.00%	SkymoosInteractive Co.,Ltd. 全资子公司
21	Modestmoon Technology Co.,Ltd. (BVI)	1.00 美元	100.00%	香港天象互娱全资子公司

其中由天象互娱控制的企业情况如下：

1、天津天象互动科技有限公司

(1) 基本情况

企业名称	天津天象互动科技有限公司
企业类型	有限责任公司
注册地址	天津生态城动漫东路 355 号创研大厦 224 房间
注册资本	1,000 万元人民币
法定代表人	张普
成立日期	2015 年 2 月 10 日
社会统一信用代码	91120116300625168P
经营范围	计算机软硬件的技术开发；销售计算机软硬件；动漫设计；技术咨询；企业管理咨询；手机软件开发、技术转让和推广；技术服务；组织策划文化交流活动。（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）

(2) 历史沿革

① 2015年2月，天津天象设立

天津天象互动科技有限公司由天象互动发起设立，注册资本 1000 万元人民币。2015 年 2 月 10 日，天津天象互动取得天津市滨海新区工商行政管理局核发的注册号为 12016000335905 的《企业法人营业执照》。

天津天象互动设立时的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	成都天象互动科技有限公司	1000.00	0.00	100.00
合计		1000.00	0.00	100.00

② 2015年10月，天津天象第一次股权转让

2015 年 8 月 31 日，天津天象互动召开股东会，同意天象互动将其持有的 100%股权转让给成都赤月科技有限公司。同日，转让双方就上述事宜签订了《股权转让协议》。股东会同意就本次股权转让事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。2015 年 10 月 15 日，天津天象在天津市滨海新区工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，天津天象互动的股东出资情况如下

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例
1	成都赤月科技有限公司	1000.00	0.00	100.00%
合计		1000.00	0.00	100.00%

(3) 天津天象最近两年主要业务经营情况及财务数据

天津天象设立于 2015 年 2 月，设立后直至 2015 年 10 月未实际经营业务。2015 年 10 月，天象互娱与天象互动完成重组后，天津天象承接了原天象互动主营的游戏研发、发行业务以及主要的资产、人员，天津天象成为天象互娱游

戏业务的主要运营实体。天津天象的主要业务情况详见“第四章交易标的至天象互娱/一、标的资产信息/（五）主营业务情况”。

天津天象最近一年一期的主要财务数据（未审计）如下：

单位：万元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日
资产总计	24,296.43	18,672.40
流动资产	23,238.18	17,929.00
非流动资产	1,058.25	743.40
负债合计	16,487.58	13,410.98
流动负债	16,166.48	13,348.40
非流动负债	321.10	62.58
所有者权益合计	912,638.02	980,773.77
项目	2016年1-3月	2015年度
营业收入	10,319.56	22,160.69
营业利润	3195.359	4110.296
利润总额	4048.512	4255.626
净利润	4048.512	4255.626

（4）天津天象的分公司情况

① 天津天象互动科技有限公司成都分公司

2015年9月14日，天津天象互动科技有限公司成都分公司在成都市高新工商局登记设立，并取得了成都市高新工商局核发的注册号为510109000643942的《企业法人营业执照》。其基本情况如下：

企业名称	天津天象互动科技有限公司成都分公司
企业类型	有限责任公司分公司
注册地址	成都高新区天府大道中段1388号1栋11层1101号

成立日期	2015年9月14日
法定代表人	蒙琨
经营范围	计算机软硬件技术开发；销售计算机软硬件；动漫设计并提供技术咨询；企业管理咨询；手机软件开发并提供技术转让、技术推广、技术服务；组织策划文化交流活动。（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）。

② 天津天象互动科技有限公司北京分公司

2015年12月21日，天津天象互动科技有限公司北京分公司在北京市工商行政管理局朝阳分局登记设立，并取得了北京市工商行政管理局朝阳分局核发的注册号为91110105MA002L822L的《企业法人营业执照》。其基本情况如下：

企业名称	天津天象互动科技有限公司北京分公司
企业类型	有限责任公司分公司
注册地址	北京市朝阳区酒仙路甲4号3号楼宏源大厦701室
成立日期	2015年12月21日
法定代表人	陈晓影
经营范围	技术推广服务；销售计算机、软件及辅助设备；电脑动画设计；企业管理咨询；软件开发；组织文化艺术交流活动（不含演出）。（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、成都天象互动文化传播有限公司

(1) 基本情况

企业名称	成都天象互动文化传播有限公司
企业类型	有限责任公司
注册地址	成都高新区天府大道中段1366号2栋13层21号
注册资本	500万元人民币
法定代表人	蒙琨
成立日期	2016年5月30日
社会统一信用代码	91510100MA61W0J63P

经营范围	组织策划文化艺术交流活动；设计、制作、代理、发布广告（不含气球广告）；会议及展览展示服务；翻译服务；摄影服务；礼仪服务；销售、租赁电子设备、舞台设备；美术设计；电脑图文设计；舞台设计；企业形象策划；市场营销策划；商务咨询（不含投资咨询）；销售文化用品（不含图书、报刊、音像制品和电子出版物）、工艺美术品、日用品；综合文艺表演（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）、经营演出及经纪业务（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营）。
------	--

（2）历史沿革

①2016年6月，公司设立

成都天象互动文化传播有限公司（以下简称“天象文化传播”）由天象互娱以货币方式出资设立，注册资本 500 万元人民币。2016 年 5 月 30 日，天象文化传播股东签署《股东决议书》，同意签署《成都天象互动文化传播有限公司公司章程》，选举蒙琨为法定代表人及执行董事。2016 年 5 月 30 日，天象文化传播取得成都市高新工商行政管理局核发的注册号为 510109000833642 的《企业法人营业执照》。

天象文化传播设立时的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	成都天象互动数字娱乐有限公司	500.00	0.00	100.00%	货币
	合计	500.00	0.00	100.00%	

3、成都天象互动网络游戏有限公司

（1）基本情况

企业名称	成都天象互动网络游戏有限公司
企业类型	有限责任公司
注册地址	成都高新区天府大道中段 1366 号 2 栋 13 层
注册资本	1,000 万元人民币

法定代表人	张普
成立日期	2016年3月21日
统一社会信用代码	91510100MA61TWY862
经营范围	游戏软件研发；网络技术、信息技术、电子产品技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机系统服务、计算机系统集成；应用软件开发、基础软件服务；组织策划文化交流活动；商务咨询（不含投资咨询）；开发、设计计算机软硬件；销售软件并提供技术服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（2）历史沿革

①2016年3月，公司设立

成都天象互动网络游戏有限公司（以下简称“天象网络游戏”）由天象互娱发起设立，注册资本1000万元人民币。2016年3月21日，天象网络游戏取得成都市高新工商行政管理局核发的注册号为510109000765201的《企业法人营业执照》。

天象网络游戏设立时的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	成都天象互动数字娱乐有限公司	1000.00	1000.00	100.00%	货币
合计		1000.00	1000.00	100.00%	

4、天象互动数字娱乐（香港）有限公司

（1）基本情况

公司中文名称	天象互动数字娱乐（香港）有限公司
公司英文名称	Skymoons Interatcive Digital Entertainment Hong Kong Co.,Limited
企业类型	有限责任公司
注册地址	11/F Shum Tower, NO.268 Des Voeux Rd Central, Sheung Wan, Hong Kong
成立日期	2014年8月26日

董事	蒙琨
注册资本	50,000 美元
登记证号码	65333399-000-10-15-7

(2) 历史沿革

① 2015 年 10 月，公司设立

天象互动数字娱乐（香港）有限公司（以下简称“香港天象互娱”）由天津天象在香港单独以货币方式出资设立，注册资本 5 万美金，首任公司秘书为美森投资服务有限公司，首任董事为蒙琨。2015 年 10 月 9 日，香港天象互娱获得香港特别行政区公司注册处核发的登记证号为 65333399-000-10-15-7 的《公司注册证明书》。2015 年 11 月 26 日，天津天象取得天津市商务委员会核发的编号为 N1200201500263 号《企业境外投资证书》。2016 年 1 月 5 日，天津天象取得天津市发展和改革委员会出具的编号为津发改许可 [2016] 3 号《天津市境外投资项目备案通知书》。香港天象互娱本次设立符合《境外投资管理办法》以及《境外投资项目核准和备案管理办法》的相关规定。

香港天象互娱设立时的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万美元）	实缴出资额（万美元）	持股比例	出资方式
1	天津天象互动科技有限公司	5.00	0.00	100.00%	货币
	合计	5.00	0.00	100.00%	

5、Skywinds Technology Co.,Ltd.

(1) 基本情况

企业名称	Skywinds Technology Co.,Ltd.
企业类型	有限责任公司
注册地址	c/o Sertus Chamers,P.O.Box 905,Quastisky Building,Road Town,Tortola,British Virgin Islands.

成立日期	2014年8月26日
董事	何云鹏
注册资本	1美元
登记证编号	1838577

(2) 历史沿革

① 2014年8月，公司设立

Skywinds Technology Co.,Ltd.（以下简称“Skywinds”）由自然人何云鹏在英属维尔京群岛（British Virgin Island）以货币方式出资设立，注册资本 50,000 美元，已发行的股本为 1 美元，首任董事为何云鹏。2014 年 8 月 26 日，Skywinds 取得英属维尔京群岛金融服务委员会（BVI Financial Services Commission）核发的编号为 1838577 的《公司注册证书》。

② 2016年3月，第一次股权转让

2016 年 3 月 30 日，Skywinds 股东何云鹏与天象互动数字娱乐（香港）有限公司签订《股权转让协议》，何云鹏同意将其持有的 Skywinds 100% 股权以一美元的价格转让给香港天象互娱。

根据具有英属维尔京群岛律师执业资格（证书编号 PP3-21）的 SAMUELS RICHARDSON & CO 律师事务所出具的专项法律意见书，上述股权转让真实有效，不存在违反当地法律法规的情形。目前香港天象互娱已成为 Skywinds Technology Co.,Ltd.唯一在册股东。

6、Darkmoon Technology Co.,Ltd.

(1) 基本情况

企业名称	Darkmoon Technology Co.,Ltd.
企业类型	有限责任公司
注册地址	c/o Sertus Chambers,P.O.Box 905,Quastisky Building,Road Town,Tortola,British Virgin Islands.

成立日期	2014年8月26日
董事	陈琛
注册资本	1美元
登记证编号	1838582

(2) 历史沿革

① 2014年8月，公司设立

Darkmoon Technology Co., Ltd. (以下简称“Darkmoon”) 由自然人陈琛在英属维尔京群岛 (British Virgin Island) 以货币方式出资设立，注册资本 50,000 美元, 已发行的股本为 1 美元，首任董事为陈琛。2014 年 8 月 26 日，Darkmoon 取得英属维尔京群岛金融服务委员会 (BVI Financial Services Commission) 核发的编号为 1838582 的《公司注册证书》。

② 2016年3月，第一次股权转让

2016 年 3 月 30 日，Darkmoon 股东陈琛与天象互动数字娱乐 (香港) 有限公司签订《股权转让协议》，陈琛同意将其持有的 Darkmoon 100% 股权以一美元的价格转让给香港天象互娱。

根据具有英属维尔京群岛律师执业资格 (证书编号 PP3-21) 的 SAMUELS RICHARDSON & CO 律师事务所出具的专项法律意见书，上述股权转让真实有效，不存在违反当地法律法规的情形。目前香港天象互娱已成为 Darkmoon Technology Co., Ltd. 唯一在册股东。

7、Slivermoon Technology Co., Ltd.

(1) 基本情况

企业名称	Slivermoon Technology Co., Ltd.
企业类型	有限责任公司
注册地址	c/o Sertus Chambers, P.O. Box 905, Quastisky Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

成立日期	2014年8月26日
董事	陈琛
注册资本	1美元
登记证编号	1838578

(2) 历史沿革

① 2014年8月，公司设立

Slivrmoon Technology Co., Ltd. (以下简称“Slivermoon”) 由自然人张普在英属维尔京群岛 (British Virgin Island) 以货币方式出资设立，注册资本 50,000 美元, 已发行的股本为 1 美元，首任董事为张普。2014 年 8 月 26 日，Slivermoon 取得英属维尔京群岛金融服务委员会 (BVI Financial Services Commission) 核发的编号为 1838578 的《公司注册证书》。

② 2016年3月，第一次股权转让

2016 年 3 月 30 日，Slivermoon 股东张普与天象互动数字娱乐 (香港) 有限公司签订《股权转让协议》，张普同意将其持有的 Slivermoon 100% 股权以一美元的价格转让给香港天象互娱。

根据具有英属维尔京群岛律师执业资格 (证书编号 PP3-21) 的 SAMUELS RICHARDSON & CO 律师事务所出具的专项法律意见书，上述股权转让真实有效，不存在违反当地法律法规的情形。目前香港天象互娱已成为 Slivermoon Technology Co., Ltd. 唯一在册股东。

8、Crimoon Technology Co., Ltd.

(1) 基本情况

企业名称	Crimoon Technology Co., Ltd.
企业类型	有限责任公司
注册地址	c/o Sertus Chamers, P.O. Box 905, Quastisky Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

成立日期	2014年8月26日
董事	蒙琨
注册资本	1美元
登记证编号	1838580

(2) 历史沿革

① 2014年8月，公司设立

Crimoon Technology Co., Ltd. (以下简称“Crimoon”) 由自然人蒙琨在英属维尔京群岛 (British Virgin Island) 以货币方式出资设立，注册资本 50,000 美元，已发行的股本为 1 美元，首任董事为蒙琨。2014 年 8 月 26 日，Crimoon 取得英属维尔京群岛金融服务委员会 (BVI Financial Services Commission) 核发的编号为 1838580 的《公司注册证书》。

② 2016年3月，第一次股权转让

2016 年 3 月 30 日，Crimoon 股东蒙琨与天象互动数字娱乐 (香港) 有限公司签订《股权转让协议》，蒙琨同意将其持有的 Crimoon 100% 股权以一美元的价格转让给香港天象互娱。

根据具有英属维尔京群岛律师执业资格 (证书编号 PP3-21) 的 SAMUELS RICHARDSON & CO 律师事务所出具的专项法律意见书，上述股权转让真实有效，不存在违反当地法律法规的情形。目前香港天象互娱已成为 Crimoon Technology Co., Ltd. 唯一在册股东。

9、Moonart Technology Co., Ltd.

(1) 基本情况

企业名称	Moonart Technology Co., Ltd.
企业类型	有限责任公司
注册地址	c/o Sertus Chamers, P.O. Box 905, Quastisky Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

成立日期	2014年8月26日
董事	周星佑
注册资本	1美元
登记证编号	1838579

(2) 历史沿革

①2014年8月，公司设立

Moonart Technology Co., Ltd. (以下简称“Moonart”) 由自然人周星佑在英属维尔京群岛 (British Virgin Island) 以货币方式出资设立，注册资本 50,000 美元, 已发行的股本为 1 美元，首任董事为周星佑。2014 年 8 月 26 日，Moonart 取得英属维尔京群岛金融服务委员会 (BVI Financial Services Commission) 核发的编号为 1838579 的《公司注册证书》。

②2016年3月，第一次股权转让

2016 年 3 月 30 日，Moonart 股东周星佑与天象互动数字娱乐 (香港) 有限公司签订《股权转让协议》，周星佑同意将其持有的 Moonart 100% 股权以一美元的价格转让给香港天象互娱。

根据具有英属维尔京群岛律师执业资格 (证书编号 PP3-21) 的 SAMUELS RICHARDSON & CO 律师事务所出具的专项法律意见书，上述股权转让真实有效，不存在违反当地法律法规的情形。目前香港天象互娱已成为 Moonart Technology Co., Ltd. 唯一在册股东。

10、Skymoos Interactive Co., Ltd.

(1) 基本情况

企业名称	Skymoos Interactive Co., Ltd.
企业类型	有限责任公司
注册地址	Sertus Chambers, P.O. Box 2547, Cassia Court, Camana Bay, Grand Cayman, Cayman Islands.

成立日期	2014年8月28日
董事	何云鹏
注册资本	5,000 美元
登记证编号	SI-291280

(2) 历史沿革

① 2014年8月，公司设立

Skymoos Interactive Co., Ltd. (以下简称 Skymoos Interactive) 由 Skywinds、Darkmoon、Slivermoon、Crimoon、Moonart、Modestmoon 等六家 BVI 公司于开曼群岛 (Cayman Islands) 以货币方式共同出资设立。Skymoos Interactive 注册资本 5,000 美元, 已发行的股份总数为 50,000,000.00 股, 每股账面价值为 0.0001 美元, 公司首任董事为何云鹏。2014 年 8 月 28 日, Skymoos Interactive 取得开曼群岛公司注册处 (Registrar of Companies, Cayman Islands) 核发的编号为 SI-291280 的《公司注册证书》。

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	持股比例	出资方式
1	Skywinds Technology Co.,Ltd.	2,292.00	2,292.00	45.84%	货币
2	Darkmoon Technology Co.,Ltd.	2,292.00	2,292.00	45.84%	货币
3	Slivermoon Technology Co.,Ltd.	168.50	168.50	3.37%	货币
4	Crimoon Technology Co.,Ltd.	118.50	118.50	2.37%	货币
5	Moonart Technology Co.,Ltd.	118.50	118.50	2.37%	货币
6	Modestmoon Technology Co.,Ltd.	10.50	10.50	0.21%	货币
合计		5,000.00	5,000.00	100.00%	

② 2016年5月，第一次股权转让

2016 年 5 月 31 日, Skymoos Interactive Co.,Ltd. 全体股东通过议案, 同意 Modestmoon 将其持有的 0.21% Skymoos 股权转让给 Skywinds。同日, 双方签署了《股权转让协议》(Instrument of Transfer), Modestmoon 将持有的

105,000 股 Skymoos 普通股正式转让给 Skywinds。Skywinds 取得了更新后的《股份登记证》（Register of Members and Share Ledger），其持股总数增加至 23,025,000 股。本次股权转让后，Skymoos Interactive Co.,Ltd.的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	持股比例	出资方式
1	Skywinds Technology Co.,Ltd.	2,302.50	2,302.50	46.05%	货币
2	Darkmoon Technology Co.,Ltd.	2,292.00	2,292.00	45.84%	货币
3	Slivermoon Technology Co.,Ltd.	168.50	168.50	3.37%	货币
4	Crimoon Technology Co.,Ltd.	118.50	118.50	2.37%	货币
5	Moonart Technology Co.,Ltd.	118.50	118.50	2.37%	货币
合计		5,000.00	5,000.00	100.00%	

11、香港天象互动科技有限公司

(1) 基本情况

公司中文名称	香港天象互动科技有限公司
公司英文名称	Hongkong Skymoos Interatcive Co.,Limited
企业类型	有限责任公司
注册地址	Room 504, 5/F Vally Centre, NO.80-82 Morrison Hill RD, Wanchai,Hong Kong
成立日期	2014 年 9 月 11 日
董事	蒙琨
注册资本	1 港币
登记证号码	63810377-000-09-14-2

(2) 历史沿革

①2014 年 9 月，公司设立

香港天象互动科技有限公司（以下简称香港天象互动）由 Skymoos Interactive Co., Ltd. 在香港单独以货币方式出资设立，注册资本 1 港币，首任

公司秘书为美森投资服务有限公司，首任董事为何云鹏。2014年9月11日，香港天象互动获得香港特别行政区公司注册处核发的登记证号为 63810377-000-09-14-2 的《公司注册证明书》。

香港天象互动设立时的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (港币)	实缴出资额 (港币)	持股比例	出资方式
1	Skymoos Interactive Co.,Ltd.	1.00	1.00	100.00%	货币
合计		1.00	1.00	100.00%	

12、Modestmoon Technology Co., Ltd.

(1) 基本情况

企业名称	Modestmoon Technology Co., Ltd.
企业类型	有限责任公司
注册地址	c/o Sertus Chamers, P.O. Box 905, Quastisky Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.
成立日期	2014年8月26日
董事	杜伟
注册资本	1美元
登记证编号	1838581

(2) 历史沿革

①2014年8月，公司设立

Modestmoon Technology Co., Ltd. (以下简称“Modestmoon”) 由自然人周星佑在英属维尔京群岛 (British Virgin Island) 以货币方式出资设立，注册资本 50,000 美元，已发行的股本为 1 美元，首任董事为杜伟。2014年8月26日，Modestmoon 取得英属维尔京群岛金融服务委员会 (BVI Financial Services Commission) 核发的编号为 1838581 的《公司注册证书》。

②2016年8月，第一次股权转让

2016年8月10日，Modestmoon 股东杜伟与天象互动数字娱乐（香港）有限公司签订《股权转让协议》，杜伟同意将其持有的 Modestmoon 100%股权以一美元的价格转让给香港天象互娱。

根据具有英属维尔京群岛律师执业资格（证书编号 PP3-21）的 SAMUELS RICHARDSON & CO 律师事务所出具的专项法律意见书，上述股权转让真实有效，不存在违反当地法律法规的情形。目前香港天象互娱已成为 Modestmoon Technology Co., Ltd. 唯一在册股东。

二、交易标的之天象互娱相关重要事项的说明

标的资产为完整经营性资产，不涉及土地使用权等资源类权利；资产交易不涉及债券债务转移；不因本次交易涉及新的立项、环保、行业准入；交易标的的不涉及重大特许经营权。

三、收入专项核查

（一）《花千骨》、《热血精灵王》、《三国威力加强版》各运营模式下充值前 100 名玩家的账户信息

独立财务顾问及会计师对三款主要游戏《花千骨》、《热血精灵王》、《三国威力加强版》各运营模式下充值前 100 名玩家的真实性进行了核查并取得了其对应的账号信息及充值、登录、消费行为记录日志。

三款游戏各运营模式下充值前 100 名玩家的账户信息汇总情况如下：

1、《花千骨》

(1) 截止到 2016 年 4 月 30 日,《花千骨》自主运营模式下充值前 100 名玩家账户的信息汇总情况如下:

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
1	6497*****4216	花__给爹乐尔	120	14439610	130028	2000	1300280	1287130	523	3707	30.00	98.99%
2	6516*****3892	心跳	120	15931527	128458	2000	1284580	1244376	498	2964	25.80	96.87%
3	6543*****7308	铁骑、光头强	120	13671846	124728	2000	1247280	1247280	504	1792	45.60	100.00%
4	6544*****5850	血熬	95	6382044	107396	2000	1073960	1073354	252	549	28.49	99.94%
5	6489*****5234	忘忧、七娃	120	16440652	100616	2000	1006160	998764	436	2788	21.51	99.26%
6	6515*****8141	水无痕、	120	15975987	95470	2000	954700	887753	554	3977	16.75	92.99%
7	6509*****2999	执子之彝	116	12174495	76504	2000	765040	765040	252	1794	21.88	100.00%
8	6533*****8326	铁兵	100	6934801	70618	2000	706180	706180	258	1046	22.19	100.00%
9	6485*****9254	爱你装 b 的样子	118	10036123	70614	2000	706140	678602	420	5195	19.77	96.10%
10	6485*****1852	荼苒苒	113	11365406	68614	2000	686140	666298	420	5675	12.07	97.11%
11	6527*****9529	静静的等待	116	13739887	67940	2000	679400	677820	209	1844	13.40	99.77%
12	6498*****7708	不想玩了	77	714448	64952	2000	649520	643320	49	244	31.10	99.05%
13	6486*****0962	8服_小骨爱师傅	83	817443	62762	2000	627620	619153	119	291	12.72	98.65%
14	6494*****5169	流星吹云	100	4071666	57872	2000	578720	537135	309	1774	19.22	92.81%
15	6493*****8655	迷妆、一只菟 er	80	809114	56394	2000	563940	541960	82	346	13.93	96.10%
16	6536*****0145	染指 de 战神	104	9543033	51242	2000	512420	512420	232	1192	27.19	100.00%
17	6489*****0086	炎阳	100	3478097	50460	2000	504600	473453	211	2879	6.83	93.83%
18	6521*****9301	205服_大罗金仙	99	4331007	46762	2000	467620	467620	153	737	18.07	100.00%
19	6532*****2958	随心所遇	116	12124125	45994	2000	459940	459880	303	2974	21.73	99.99%
20	6505*****2807	梦幻、皇后	106	8346340	45110	1000	451100	432830	351	1924	25.02	95.95%
21	6486*****8820	杀姐已退出游戏	74	626915	42460	2000	424600	432085	84	184	21.34	101.76%

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
22	6549*****6023	吐泡泡的鱼	79	4389525	42208	2000	422080	422080	82	157	45.31	100.00%
23	6487*****6157	蓝沁儿、	59	344583	41430	2000	414300	394300	36	107	24.67	95.17%
24	6507*****2605	今生只爱一夕	84	269776	39412	2000	394120	360493	104	441	7.04	91.47%
25	6509*****8884	丿 Air、霸道	101	5888050	39224	2000	392240	342691	102	1009	17.34	87.37%
26	6505*****3525	无极至尊	110	10243569	37410	2000	374100	354219	306	3930	29.52	94.69%
27	6487*****2821	醉卧天下飞雀情	107	8537329	34850	2000	348500	333575	269	1835	44.24	95.72%
28	6487*****9926	以高富帅夕	46	170662	33336	2000	333360	333360	29	60	31.35	100.00%
29	6497*****5408	梅梅、冰晶欲凝	110	10706164	33228	2000	332280	332232	285	3096	27.35	99.99%
30	6487*****5584	醉卧桃花飞陌	107	6760615	32586	2000	325860	325905	129	1417	18.71	100.01%
31	6538*****9784	离未央_等待	113	9895183	31506	2000	315060	315060	221	3056	24.51	100.00%
32	6485*****5520	千骨岚岚	85	892671	31406	2000	314060	286789	78	406	19.54	91.32%
33	6489*****4670	23服_小七	80	1754579	30636	2000	306360	287970	84	385	34.47	94.00%
34	6504*****0065	水云个么哥	109	12254791	30070	2000	300700	298103	189	3504	33.51	99.14%
35	6486*****4690	9服_华强	78	713788	29538	2000	295380	295079	60	332	15.48	99.90%
36	6524*****6763	死神梵音	66	1512866	29372	2000	293720	293720	180	1597	20.36	100.00%
37	6515*****6402	小雯女子	111	9531418	27130	2000	271300	260299	191	2446	17.72	95.95%
38	6494*****0805	一颗心的爱恋	120	10929605	26548	2000	265480	260088	304	3028	9.02	97.97%
39	6531*****8783	君临丨龍戰天	111	9869010	26494	1000	264940	264940	207	1307	27.58	100.00%
40	6529*****9644	纵横传说	111	10804795	26062	2000	260620	258085	193	1593	19.21	99.03%
41	6510*****5112	以茗門丨人魚	113	10732461	25366	2000	253660	252716	292	2181	40.73	99.63%
42	6510*****3396	0o0 不知所措	80	1690961	24982	2000	249820	240426	84	727	21.32	96.24%
43	2172*****3824	火炎炎灬卍卍	97	8251556	24908	2000	249080	249080	41	363	23.65	100.00%
44	6492*****6048	为你断念	93	2270713	24300	2000	243000	234749	136	672	31.39	96.60%
45	6499*****3611	坏坏哒、心水	84	2582432	24224	2000	242240	238391	40	721	23.78	98.41%
46	6506*****6095	黯黑武斗	85	1841288	23400	2000	234000	188863	107	610	6.17	80.71%
47	6514*****5312	惊鸿	81	2495072	22750	2000	227500	227500	129	621	29.69	100.00%

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
48	6522*****8123	乌云晨	74	1707294	22702	2000	227020	227020	47	474	17.80	100.00%
49	6516*****6504	老鼠 ai 上猫	114	12672971	21268	648	212680	212680	244	1151	34.12	100.00%
50	6520*****5983	皇城殿下	81	2589405	19850	2000	198500	198500	101	373	10.67	100.00%
51	6501*****4429	醉红颜、炫梦	84	1551490	19740	2000	197400	186713	89	824	28.01	94.59%
52	2163*****9883	8088	118	13056952	19412	1000	194120	194060	187	1979	36.46	99.97%
53	6485*****6750	茗门、杰克	109	7516068	19208	2000	192080	186095	138	2701	25.30	96.88%
54	6515*****0495	牵手、黑妹	89	1322520	18714	2000	187140	160995	32	1037	21.70	86.03%
55	6485*****8009	星炎	69	477033	18632	2000	186320	185566	61	327	11.67	99.60%
56	6495*****4712	夜寒轩	92	2471938	18608	2000	186080	178150	107	1301	18.95	95.74%
57	6511*****7834	丿飘雪雨婷	69	1557177	18572	2000	185720	166371	68	574	20.44	89.58%
58	6485*****9204	2服_Scorpio	91	3606246	18464	1000	184640	179445	187	2696	13.00	97.19%
59	2161*****4972	惜缘、小骨	85	4171520	18298	1000	182980	182980	101	306	19.01	100.00%
60	6527*****0066	子轩	100	5910357	17808	1000	178080	178080	241	1174	31.87	100.00%
61	6514*****4936	萧七七	104	7640005	17680	1000	176800	160090	168	484	35.72	90.55%
62	6518*****7482	墨月骑士	107	7222773	17486	2000	174860	172577	220	1384	29.14	98.69%
63	6521*****9793	夜、迷情	111	11078524	17468	2000	174680	174680	115	4140	15.01	100.00%
64	6512*****5789	舞哥、	100	3765859	17392	2000	173920	173273	119	1460	23.58	99.63%
65	6527*****9513	秒杀你的温柔	51	744400	16942	2000	169420	168795	37	107	16.84	99.63%
66	6531*****9309	无心阁	100	5699352	16824	648	168240	168240	141	1889	22.85	100.00%
67	6488*****6367	惜缘、魔魔	107	9681405	16792	2000	167920	167354	265	3382	15.76	99.66%
68	6542*****6037	英雄灬冰火	107	7949399	16606	2000	166060	166060	163	1254	21.27	100.00%
69	6501*****2978	星辰、伊米忒缇	102	3012462	16512	2000	165120	165120	109	1532	27.21	100.00%
70	6487*****4520	丕小乞丐丕	44	138625	16476	2000	164760	174480	16	37	24.45	105.90%
71	6522*****7331	丿月、华丽无罪	114	8756189	16242	2000	162420	162420	169	1622	28.96	100.00%
72	6504*****1236	情義、步非烟	119	12885332	16194	328	161940	161516	343	4951	30.99	99.74%
73	6510*****0821	丕茗門丿小半月	100	3758477	16132	2000	161320	161320	63	1380	34.49	100.00%

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
74	6516*****2808	、凉	91	3044360	16020	2000	160200	145250	57	840	21.00	90.67%
75	6540*****5140	子曰、神秘人	111	10819413	15642	328	156420	154620	149	1441	30.77	98.85%
76	6488*****3329	上古剑魂	63	321161	15522	2000	155220	127874	42	131	12.50	82.38%
77	6546*****9244	明月、曦儿	106	6727454	15498	648	154980	154980	177	1151	26.61	100.00%
78	6525*****3420	229 服_贝勒爷	76	1958007	15394	2000	153940	153766	74	546	28.30	99.89%
79	6512*****1714	刘凡	31	114067	15228	2000	152280	152280	11	19	-	100.00%
80	2164*****3682	LOST 沧海	54	1896808	15122	2000	151220	151220	31	179	22.86	100.00%
81	6488*****9424	惜缘、苏小兔	114	10722773	14524	2000	145240	145136	238	1846	10.07	99.93%
82	6538*****5888	飘	112	7508518	14440	648	144400	144400	204	2081	17.42	100.00%
83	6498*****9306	筱雨	61	743980	14400	2000	144000	143683	22	254	20.59	99.78%
84	6487*****1725	无奈	61	331785	14380	2000	143800	150295	30	187	20.09	104.52%
85	6533*****5264	叶乖菱个宠	112	9383561	14064	2000	140640	140640	131	1792	19.71	100.00%
86	6513*****4965	益达	83	1942287	13824	2000	138240	115755	47	1147	19.72	83.73%
87	6539*****7764	有烟没火	56	1155837	13344	2000	133440	133440	26	78	38.98	100.00%
88	6538*****0513	云霄、星辰	109	7189712	13092	2000	130920	130920	84	1481	28.42	100.00%
89	6550*****1378	372 服_宇文凝琴	84	2232995	13088	648	130880	130880	82	232	19.16	100.00%
90	6511*****1372	148 服_若水	96	3916417	12990	328	129900	129900	87	1029	17.48	100.00%
91	6538*****5026	yuan 姐	53	909314	12712	1000	127120	127060	72	107	30.18	99.95%
92	6521*****5748	子画阡陌	54	408034	12708	2000	127080	127080	32	191	-	100.00%
93	6541*****7662	妖恋之神	93	4390230	12682	328	126820	126820	89	763	23.49	100.00%
94	6498*****7631	SeeU 恋雨辰	109	9221356	12642	2000	126420	122229	268	3372	29.66	96.68%
95	6512*****7369	Hero 杀阡陌	65	1102219	12530	2000	125300	91211	46	336	23.02	72.79%
96	6497*****3101	断念、死神	110	6848927	12426	2000	124260	122974	146	5856	13.53	98.97%
97	6511*****8034	冥界、少主	85	3224966	12414	1000	124140	124140	82	409	27.52	100.00%
98	6542*****9140	英雄、嫣兒	106	7341278	12220	648	122200	122200	92	898	26.04	100.00%
99	6487*****2101	她们叫我大基哥	52	227224	12168	1000	121680	123100	51	144	10.26	101.17%

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
100	6545*****9001	美汐	82	3039565	12074	1000	120740	120740	98	435	21.98	100.00%

注 1：充值消费比有大于 100%的情况为极小部分玩家的充值消费日志异常所致，属于小范围事件，不影响独立财务顾问发表意见，下同。

注 2：勾玉为《花千骨》游戏中的主要虚拟币，玩家可以通过充值或者系统赠送获得。

注 3：累计充值勾玉指的是玩家通过充值获得的勾玉；累计消耗勾玉指的是玩家累计消耗的充值获得的勾玉，下同。

(2) 截止到 2016 年 4 月 30 日,《花千骨》联合运营模式下充值前 100 名玩家账户的信息汇总情况如下:

充值排名	帐号 ID	帐号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
1	6539*****3461	离未央	100	8382753	777374	2000	7773740	7773680	952	1266	25.56	100.00%
2	2898*****1438	诸葛泽雅	120	16167016	614418	2000	6144180	5771465	787	1149	28.18	93.93%
3	3617*****2068	不忘初心	111	13437462	607040	2000	6070400	5963277	1291	6899	21.68	98.24%
4	1444*****6498	老牛犊	116	12868083	539642	648	5396420	4358621	1217	1779	14.96	80.77%
5	1445*****0231	ゞ贝贝ゞ	120	19329287	528496	648	5284960	5041974	1484	3112	40.63	95.40%
6	1450*****7863	招 150 万战	114	11678441	468976	648	4689760	4685141	1384	6172	9.63	99.90%
7	2894*****0364	战神ノ擎天柱	103	10106148	427882	2000	4278820	3661473	662	1417	20.02	85.57%
8	1457*****5000	阿幻	102	9693050	395228	648	3952280	3950480	867	2431	21.88	99.95%
9	1455*****1586	汐颜	120	16096819	331486	648	3314860	3314835	1031	2361	11.77	100.00%
10	1442*****5300	不帅 Out	111	11194957	320232	648	3202320	3174756	612	3799	12.83	99.14%
11	1454*****4713	、季晚空城遇	113	9249823	301770	648	3017700	3017448	625	2629	18.41	99.99%
12	1459*****3181	笙箫、少帥	120	17380621	300860	648	3008600	3008120	1402	3400	15.67	99.98%
13	1457*****4679	招桃花	120	17120036	293824	648	2938240	2937960	1209	3008	12.70	99.99%
14	5764*****5519	逆战、琴魔	112	14730684	291778	2000	2917780	2612210	891	2843	35.74	89.53%
15	3619*****7010	飘飘姐	71	880283	288828	2000	2888280	2399453	173	136	12.79	83.08%
16	4331*****1496	蓝莓	120	18118564	283692	2000	2836920	2733994	680	2558	15.88	96.37%
17	4323*****9688	倾城、夜璇	100	7024489	282000	2000	2820000	2040319	752	2211	28.45	72.35%
18	1458*****0166	ノ乱世、芬奇	116	12779709	281654	648	2816540	2812461	723	4525	13.68	99.86%
19	1445*****2145	毓珈	120	14924489	280050	648	2800500	2785200	976	3040	14.69	99.45%
20	4325*****9852	FS、火龍果	100	7408399	271738	2000	2717380	2602787	294	775	12.77	95.78%
21	4341*****1622	离若天	120	18569543	263120	2000	2631200	2629220	846	1723	11.18	99.92%
22	5770*****0937	岳小哥	92	2654911	262438	2000	2624380	2417506	534	1423	29.81	92.12%
23	6500*****2850	魅影	120	19202515	260750	2000	2607500	2607500	748	2715	28.36	100.00%

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
24	1447*****0609	o0 臭蛋鐳 0o	113	13217419	258268	648	2582680	2578749	753	2814	12.74	99.85%
25	1461*****2530	芄芄	120	17994391	251436	648	2514360	2512329	860	2036	13.23	99.92%
26	1454*****4214	七喜最棒	100	4258551	236226	648	2362260	2359810	555	2363	7.12	99.90%
27	1452*****9370	贺宏硕	120	16567482	232448	648	2324480	2316743	778	2792	9.05	99.67%
28	1463*****3863	絕卅、過兒	120	12348734	231852	648	2318520	2306625	722	1635	11.18	99.49%
29	1463*****5065	春风暮雨醉轻烟	114	10861388	229728	648	2297280	2297280	743	1155	8.92	100.00%
30	5789*****1403	磊、z	120	18894392	228568	2000	2285680	2285680	819	2699	19.56	100.00%
31	6519*****7630	情有独钟	120	18835052	228210	2000	2282100	2254588	324	2385	28.61	98.79%
32	6518*****8551	战、天下	119	13527271	225314	2000	2253140	1915179	406	2630	30.88	85.00%
33	1458*****6486	p、傲视...天下	120	16788353	216486	648	2164860	2160140	987	3397	14.95	99.78%
34	3612*****6152	静净	120	15571485	213644	2000	2136440	2132358	414	1724	26.82	99.81%
35	1443*****3719	雪祭	100	3425942	207902	648	2079020	2056806	502	663	24.17	98.93%
36	6510*****8582	呵护、壞小子	113	12654719	206368	2000	2063680	1963344	488	2167	26.17	95.14%
37	4326*****7774	夜以笙歌	114	11827887	205430	2000	2054300	1940691	399	7979	13.21	94.47%
38	6508*****7164	p多凯歌儿	120	16342277	199462	2000	1994620	1940298	761	2669	17.57	97.28%
39	1475*****1767	安沫生	120	18438958	193602	648	1936020	1933038	610	2742	8.49	99.85%
40	1444*****4922	情话醉心	107	9386977	192910	648	1929100	1635430	497	3766	9.75	84.78%
41	2895*****2160	原地	120	16271001	191846	2000	1918460	1853821	680	2560	30.54	96.63%
42	4323*****2915	您若安好	120	17674538	191626	2000	1916260	1660161	560	1670	17.35	86.64%
43	4332*****9286	梦宝宝	120	13098716	191510	2000	1915100	1827858	624	2746	23.59	95.44%
44	6487*****7144	紫薇大祭司	115	11205487	191078	2000	1910780	1851541	427	1800	25.86	96.90%
45	1458*****2038	千寻、龙骧	85	1198000	187836	648	1878360	1917344	321	688	9.29	102.08%
46	1449*****6778	乱世、夕月	116	15905082	186494	648	1864940	1864640	590	1788	9.61	99.98%
47	4331*****3920	素影以亮少	120	20108958	183976	2000	1839760	1732051	751	2560	10.62	94.15%
48	1441*****6290	郭大侠	108	13032619	181226	648	1812260	1812260	748	2023	15.52	100.00%
49	1462*****7760	OMG、牛奶泡泡	120	11483030	181200	648	1812000	1811700	753	2907	9.71	99.98%

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
50	1442*****9082	聚河边的刺痛	100	2998003	178056	648	1780560	1777595	356	2183	15.77	99.83%
51	1458*****1802	P、傲视...雲端	109	8946071	177892	648	1778920	1603000	444	1900	12.08	90.11%
52	2904*****9091	至尊醉红颜	114	13218535	176642	2000	1766420	1749292	614	893	34.10	99.03%
53	1460*****0338	丿乱世、淡然	120	17416976	175104	648	1751040	1734225	574	1869	10.43	99.04%
54	1441*****5206	Angel 花千骨	98	2661792	174078	648	1740780	1272740	350	378	11.49	73.11%
55	1450*****3303	阡陌与寻	120	17202694	173626	648	1736260	1735980	859	3114	9.67	99.98%
56	1458*****3304	哆哆	106	11485885	172660	648	1726600	1728078	668	3205	11.94	100.00%
57	6534*****2996	释怀、入戏太深	111	12588203	171288	2000	1712880	1710900	593	2058	40.92	99.88%
58	1458*****1113	P、傲视...飞舞	118	16057295	170466	648	1704660	1704660	883	1802	11.23	100.00%
59	2882*****6000	抵制消费...英雄	111	9907152	169788	2000	1697880	1676007	211	2418	22.25	98.71%
60	1455*****6494	独家小粉	115	12197637	168664	648	1686640	1686433	571	2550	18.83	99.99%
61	6489*****6014	晓晓天使	100	3931270	168064	2000	1680640	1669091	225	831	29.46	99.31%
62	4329*****3959	Star、大王	118	14267611	166812	2000	1668120	1599998	422	2078	18.28	95.92%
63	6492*****9172	疯...芋城	120	16273910	166266	2000	1662660	1638467	618	3697	16.87	98.54%
64	1442*****6382	墨竹凉夜影、	115	12664442	166010	648	1660100	1642375	507	3957	8.69	98.93%
65	1453*****0000	茗門、阡陌古	117	11837093	165408	648	1654080	1654080	431	2677	14.31	100.00%
66	2921*****4151	裁神、手残	118	16063978	164566	2000	1645660	1621100	422	889	43.31	98.51%
67	1442*****2160	求超越	115	18170081	163250	648	1632500	1616280	576	719	11.88	99.01%
68	1468*****3616	玉無心	118	12715483	161322	648	1613220	1611945	567	1326	23.58	99.92%
69	4325*****7918	领衔主演、蒂林	113	11778431	159982	2000	1599820	1536272	377	2517	13.93	96.03%
70	1454*****2211	糖罐里的米虫、	78	850741	158138	648	1581380	1581378	264	1033	10.11	100.00%
71	1475*****6582	、丿孬孬	120	17171937	157618	648	1576180	1559835	557	1070	11.76	98.96%
72	1469*****2697	米粒粒	120	19044916	156706	648	1567060	1567060	528	1712	11.89	100.00%
73	1463*****4891	以黄萍果...	111	11190568	156540	648	1565400	1565400	483	2832	11.69	100.00%
74	1454*****9895	赤煞风云丿冷血	78	2029651	154894	648	1548940	1548940	275	370	11.74	100.00%
75	6526*****6976	西门浩淼	120	16036347	154510	2000	1545100	1542410	379	2361	28.59	99.83%

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
76	1456*****9413	亮一	118	14567735	152908	648	1529080	1529080	592	3108	9.00	100.00%
77	2903*****5497	鳳、雪舞霓裳	120	15442042	150978	2000	1509780	1509966	707	2379	40.56	100.00%
78	2917*****7906	姚半梦	80	7005847	149212	2000	1492120	1342710	396	574	33.55	89.99%
79	4333*****0638	孤单情歌	119	15249935	147528	2000	1475280	1458555	542	2621	16.56	98.87%
80	1442*****1227	喵喵喵了个咪	80	4277946	147340	648	1473400	1431391	417	502	26.58	97.15%
81	6489*****1501	小乖	120	16896528	147298	2000	1472980	1446465	537	2808	29.55	98.20%
82	2896*****8579	一叶之秋	90	3022223	145998	2000	1459980	1336321	151	515	34.44	91.53%
83	4326*****6897	Heaven 航	120	17080274	145270	2000	1452700	1428181	500	5437	11.39	98.31%
84	6491*****7392	紫熏仙子	120	14983904	145074	2000	1450740	1424346	693	1531	27.01	98.18%
85	6537*****7618	斩、赤红之瞳	120	13797370	145064	2000	1450640	1450640	406	2804	23.43	100.00%
86	1441*****5914	任逍遥之 666	110	11892607	142572	648	1425720	1422348	543	1443	13.74	99.76%
87	2905*****2614	永恒华帅	111	15518939	142568	2000	1425680	1425680	383	1184	37.72	100.00%
88	1448*****9359	蔷薇花开	113	9361693	142452	648	1424520	1416000	627	1923	17.81	99.40%
89	1444*****7544	杨傲之	100	5893088	142386	648	1423860	1423860	356	612	22.63	100.00%
90	2903*****2229	莫言醉、浩天	120	14792257	141832	2000	1418320	1345837	822	2872	26.92	94.89%
91	1460*****7882	东哥	120	15787704	141296	648	1412960	1412960	477	2529	19.34	100.00%
92	1445*****6518	该用户名已成仙	118	16872744	141194	648	1411940	1411720	491	3437	8.60	99.98%
93	4334*****0639	Angel、锋哥	113	12095235	140202	2000	1402020	1368196	407	4096	9.89	97.59%
94	1461*****7399	梦、竹马	120	17445722	139884	648	1398840	1396860	546	3539	18.78	99.86%
95	1470*****1500	子书悦	80	5082180	139580	648	1395800	1395800	333	599	8.92	100.00%
96	4340*****4021	蜀山、小叮当	110	15231902	139310	2000	1393100	1393100	482	1012	16.93	100.00%
97	1461*****4318	囚途于我的心牢	98	3892224	139056	648	1390560	1390560	683	1346	11.00	100.00%
98	6529*****3166	天下、黑子	116	12795067	138938	2000	1389380	1375020	415	1533	19.39	98.97%
99	1467*****7592	丿帝王丨学霸	114	13058967	138882	648	1388820	1311618	583	1494	17.11	94.44%
100	6498*****7267	echo2ly	120	14846076	138282	2000	1382820	1346021	445	3179	33.55	97.34%

(3) 截止到 2016 年 4 月 30 日,《花千骨》授权运营模式下充值前 100 名玩家账户的信息汇总情况如下:

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	充值消耗比
1	7253*****6725	Ssssssaamm	113	7579873	297945	613	2908200	2705921	494	53	93.04%
2	7241*****5397	獨孤含蓮	120	10608898	111630	2049	1089600	965061	163	68	88.57%
3	7223*****7074	尹語琴	107	8344649	105782	613	1032520	948451	205	101	91.86%
4	7208*****8775	晨星	110	9411551	78684	613	768020	723838	150	86	94.25%
5	7220*****1008	華上仙	114	10112946	70053	613	683780	631353	239	135	92.33%
6	7220*****3782	Epyon	113	10252035	92451	613	902400	871981	228	139	96.63%
7	7232*****4214	杜冰巧	111	10330996	81136	613	791960	750400	246	122	94.75%
8	7209*****7885	君寶貝	109	9738039	48967	613	477960	414201	99	145	86.66%
9	7208*****7666	宗師	66	1008719	94346	1025	920900	840272	94	34	91.24%
10	7248*****5528	天之嬌子	110	10212245	67904	2049	662800	579200	78	80	87.39%
11	7238*****7551	葉飛舟	103	7931562	75284	613	734840	555982	194	114	75.66%
12	7252*****3973	尤拉	104	8600005	64849	613	632980	594944	159	27	93.99%
13	7222*****7400	天天快樂	102	6303949	78835	2049	769500	596648	153	131	77.54%
14	7213*****1604	Devil	103	8814340	67865	2049	662420	620473	206	140	93.67%
15	7243*****6898	劍無霜	97	5002060	74741	613	729540	638926	164	92	87.58%
16	7209*****6065	翰	87	4015501	71760	613	700440	584695	135	124	83.48%
17	7208*****9301	雷傲	94	5098260	69463	613	678020	589375	147	91	86.93%
18	7222*****9388	幕雪	108	9076131	58284	2049	568900	432854	76	132	76.09%
19	7241*****1152	秋凝楓	104	5097890	67054	1025	654500	536607	170	102	81.99%
20	7209*****9389	幻兒	105	8963306	48654	1025	474900	459091	266	143	96.67%
21	7208*****5765	笑風塵	105	8741905	58171	2049	567800	473211	166	152	83.34%
22	7243*****3472	曾靖柔	103	6796852	61917	2049	604360	532344	102	85	88.08%
23	7236*****5465	茅刃	100	6602296	58661	613	572580	503453	158	74	87.93%
24	7215*****9620	天之冥舞	91	4402666	59767	2049	583380	497707	104	133	85.31%

充值排名	帐号 ID	帐号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	充值消耗比
25	7241*****3881	豬小靚	104	7271640	49596	1025	484100	457291	297	81	94.46%
26	7215*****7503	亦若晨	91	5156908	57731	613	563500	426989	156	122	75.77%
27	7225*****0891	花小鬼	95	5338298	53751	613	524660	497500	203	126	94.82%
28	7215*****8245	聶尋凝	105	9109581	46879	613	457580	435914	259	131	95.27%
29	7215*****5037	星水月	104	8672322	50580	2049	493700	481826	206	142	97.59%
30	7230*****2898	慕寒	117	10600056	53745	2049	524600	423924	97	127	80.81%
31	7218*****9926	古小楓	109	8377761	43355	1025	423180	349119	70	101	82.50%
32	7223*****7739	慕容語蝶	105	8461091	50051	613	488540	377602	99	133	77.29%
33	7213*****2432	刁蠻辰辰	103	7217379	51549	613	503160	456379	233	144	90.70%
34	7223*****4408	端木凝夢	105	8188131	40304	613	393400	372951	119	133	94.80%
35	7211*****6729	天初音	104	6856096	48033	2049	468840	407921	149	71	87.01%
36	7215*****8315	冰心無情	107	8451838	45121	2049	440420	399541	181	143	90.72%
37	7227*****1492	芹芹妹	86		50950	2049	497320	438301	153	-	88.13%
38	7243*****9683	可柔	105	8147442	42871	2049	418460	378544	57	99	90.46%
39	7209*****9917	星月	88	4844403	46973	1025	458500	369227	158	98	80.53%
40	7223*****7302	逍遙聖尊	105	8394946	44275	613	432160	374100	193	110	86.57%
41	7216*****5699	關軍瀧	105	7337452	42539	613	415220	318676	143	138	76.75%
42	7213*****4463	錢思山	95	3966417	43988	613	429360	344328	160	120	80.20%
43	7208*****3026	吡吡	97	5749012	30758	613	300220	285170	295	141	94.99%
44	7215*****9167	劉老妖	106	7095855	39974	613	390180	353352	91	142	90.56%
45	7223*****5046	亮亞	95	5685195	40087	615	391280	363797	163	135	92.98%
46	7208*****3333	嫻嫻欲滴	57	616229	42773	613	417500	332812	76	22	79.72%
47	7248*****5697	林殊	106	8865353	39351	2049	384100	335509	135	82	87.35%
48	7222*****3904	晴依依	77	1948247	42420	613	414060	383909	139	76	92.72%
49	7248*****4613	小袖	106	9368931	39242	2049	383040	295336	133	81	77.10%
50	7234*****8060	曾熾竹	86	3325921	41730	613	407320	392300	175	95	96.31%

充值排名	帐号 ID	帐号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	充值消耗比
51	7227*****4472	樂兒	103	7241647	37411	1025	365160	327229	212	128	89.61%
52	7209*****0186	司徒秋蝶	101	7281438	35440	2049	345920	282638	116	140	81.71%
53	7232*****5035	花千谷	80	2443002	41584	613	405900	325903	119	75	80.29%
54	7209*****9877	Momo 老師	92	5053119	41052	2049	400700	385597	148	133	96.23%
55	7208*****1844	焰焱	102	7243840	33923	613	331120	306943	121	108	92.70%
56	7246*****0027	寒月	106	8002246	35780	1025	349240	322970	158	84	92.48%
57	7252*****6473	納蘭燁磊	99	6517957	34784	1025	339520	296436	163	70	87.31%
58	7252*****9191	玉靈子	96	7508026	26026	2049	254040	194764	63	67	76.67%
59	7209*****4905	Sunny	103	7485018	26588	1025	259520	198828	86	145	76.61%
60	7253*****4574	sMile_Y	89	4730394	37872	2049	369660	326771	93	61	88.40%
61	7225*****9098	麻辣豆乾	80	2953459	37657	1025	367560	291665	106	73	79.35%
62	7220*****4663	剩下二十元	70	1418074	37566	2049	366680	331048	51	43	90.28%
63	7209*****3502	羚	98	3997904	34520	613	336940	322816	128	147	95.81%
64	7220*****3732	戀戀淺紫	82	3179391	36296	2049	354280	328965	75	88	92.85%
65	7241*****6885	絕情羯蘿	101	7335211	27979	1025	273100	244450	188	103	89.51%
66	7238*****2980	笑忘憂	100	6613127	35265	613	344220	270707	111	114	78.64%
67	7215*****2068	司徒才俊	103	8158360	29028	2049	283340	240447	94	143	84.86%
68	7232*****3019	素還真	100	4716419	35329	613	344840	309028	89	117	89.61%
69	7211*****5834	絕情斷念貓	94	4012210	35048	613	342100	258025	109	103	75.42%
70	7208*****1670	軒轅如凡	101	6422367	31792	1025	310320	269394	128	149	86.81%
71	7218*****2893	花彤兒	100	5583566	33979	1025	331660	254000	96	139	76.58%
72	7211*****4352	Angel	94	4883094	31973	613	312080	242547	104	126	77.72%
73	7208*****3105	水琉璃	94	4386453	33153	613	323600	266716	200	124	82.42%
74	7208*****2484	冰沁	102	6068804	30850	613	301120	259398	88	149	86.14%
75	7211*****3687	臥龍長絃	104	7863621	29889	1025	291740	277507	209	126	95.12%
76	7225*****0450	北宮雪	107	7990572	30657	1025	299240	287187	266	133	95.97%

充值排名	帐号 ID	帐号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值勾玉	累计消耗勾玉	充值次数	登录次数	充值消耗比
77	7223*****1607	丁平凡	98	5324133	32804	1025	320200	302771	154	135	94.56%
78	7213*****5486	李凝霜	97	5320912	29374	613	286720	220557	90	126	76.92%
79	7208*****0724	千梅花	98	6647013	25430	613	248220	191768	119	103	77.26%
80	7260*****8772	小尊尊	87	5388171	24147	613	235700	192136	52	10	81.52%
81	7236*****4144	小緯兒	96	4798077	32532	613	317540	257934	136	88	81.23%
82	7209*****4793	無實	96	5286833	32362	1025	315880	248025	91	125	78.52%
83	7211*****6748	津芸魅	103	7006529	29770	1025	290580	275445	141	126	94.79%
84	7213*****6148	曼玥	104	5730475	26756	613	261160	243387	134	144	93.19%
85	7238*****5571	小骨師父	103	7417793	29383	615	286800	241018	143	84	84.04%
86	7232*****0910	端木憐蕾	104	4564107	31247	613	305000	283555	79	120	92.97%
87	7223*****7618	三歲就很萌	85	3665552	31194	613	304480	283605	193	75	93.14%
88	7208*****4226	萌劍晨曦	83	3490943	31104	1025	303600	288635	58	115	95.07%
89	7218*****1198	夏沛菡	104	8009424	24018	1025	234440	185408	64	125	79.09%
90	7239*****2595	妖神千骨	104	7416170	29946	2049	292300	239869	105	109	82.06%
91	7225*****2206	我就是我	100	6610345	27299	613	266460	248953	84	132	93.43%
92	7229*****5151	蒼神主	92	4055910	29981	613	292640	255975	123	125	87.47%
93	7246*****9385	宇楓	88	4123815	29885	2049	291700	247619	82	68	84.89%
94	7229*****4300	段毓兒	101	6176392	25992	2049	253700	230605	41	88	90.90%
95	7215*****1853	白薔薇	104	6558371	26428	613	257960	208823	96	142	80.95%
96	7216*****0176	我佛	105	6159836	28620	613	279360	236422	90	141	84.63%
97	7232*****5463	凌霄雲	58	1157513	29352	613	286500	262399	57	41	91.59%
98	7209*****8882	紫楓小文	103	5545380	29198	2049	285000	264100	83	137	92.67%
99	7232*****6947	獨孤文德	99	5570748	26887	613	262440	218404	175	119	83.22%
100	7211*****7243	龍鳳堂	41	-	28491	613	278100	216739	63	-	77.94%

注 1: 授权模式下的充值人民币额为通过汇率换算得出的数值

注 2:《花千骨》的授权运营版本是授权海外发行公司运营的,服务器由授权海外发行公司搭建。由于海外发行公司搭建服务器时在线时长信息的统计参数异常,导致无法获取在线时长的准确数据。

2、《热血精灵王》

(1) 截止到 2016 年 4 月 30 日,《热血精灵王》自主运营模式下充值前 100 名玩家账户的信息汇总情况如下:

充值排名	账号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
1	11****12	疯狂的诺顿	121	28540799	137626	1000	1376260	1375270	229	998	13.30	99.93%
2	13****23	one. s319	138	36689453	117394	1000	1173940	1173640	209	1622	8.01	99.97%
3	11****84	Sky ... 钻石	204	138528840	107714	1000	1077140	1071392	453	2255	25.09	99.47%
4	80***76	糕富帅霍克. s248	256	94808137687	107108	1000	1071080	1035102	688	21490	10.39	96.64%
5	49***34	纵神、冥尊	242	25799724003	103714	1000	1037140	1027519	636	9045	9.37	99.07%
6	23****80	Souls 战圣	255	106896562645	92868	1000	928680	927631	438	6505	10.39	99.89%
7	18****27	耀神 ... 火炎炎	251	33334205394	89982	1000	899820	889387	787	10245	20.36	98.84%
8	26****47	御 ... 洞房不败	249	73649115648	77766	1000	777660	737425	144	4803	13.50	94.83%
9	83***06	Cy、落雁	124	7104622	76804	1000	768040	768011	150	1202	14.05	100.00%
10	12****22	征战、天下	156	14987	75068	1000	750680	750680	348	5692	10.20	100.00%
11	19****82	人不风流枉少年	168	129161959	72404	1000	724040	724040	269	2908	9.99	100.00%
12	23****76	雪花神舞	149	298179543	71678	1000	716780	669943	216	3008	15.84	93.47%
13	10****57	暮色	253	31881069002	69330	1000	693300	691480	416	11718	7.63	99.74%
14	34****52	花开花落花非 ... 发	237	35653475249	58948	1000	589480	589480	139	3449	10.80	100.00%
15	16****89	372、西瓜女皇	195	3404535501	58792	1000	587920	587920	157	3456	13.71	100.00%
16	34****36	极 ... 无心之过	222	27515908763	58034	1000	580340	580340	191	1706	20.51	100.00%
17	14****18	公认 ... 班尼	247	7997456953	57722	1000	577220	576028	192	5849	14.96	99.79%
18	90***83	punk 云长	143	24322312	56846	1000	568460	567842	197	1533	14.63	99.89%
19	12****50	Wing	142	41157049	56768	1000	567680	555323	297	2624	8.59	97.82%
20	54***96	V5、小伟 ...	117	2918727	56202	1000	562020	562020	128	1114	11.49	100.00%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
21	14****71	三国、木瓜	159	117154202	55942	1000	559420	559420	147	3646	10.68	100.00%
22	14****46	Eddy	166	9798022	53002	1000	530020	529959	242	5288	11.65	99.99%
23	17****34	姬无雪.s388	118	21596411	52716	1000	527160	520082	125	772	12.43	98.66%
24	15****90	最熟悉 de 陌生人	212	3252017226	52176	1000	521760	521038	351	7698	9.30	99.86%
25	50***16	夏夜宁谧月醉人	237	2832008887	50770	1000	507700	507488	471	8680	7.33	99.96%
26	29****01	爆**少女不喘气	227	17027927038	50432	1000	504320	504320	147	4640	10.97	100.00%
27	20****58	陌唧唧	245	26477036407	49578	1000	495780	486399	539	3739	10.42	98.11%
28	12****64	七七ッ	134	18664712	47448	1000	474480	474480	186	2037	11.87	100.00%
29	37****13	米圻兰	199	23981509744	46808	1000	468080	457863	146	1870	16.15	97.82%
30	11****97	亡灵、幸福小黑	228	4208439807	46676	1000	466760	453726	322	6976	12.32	97.21%
31	13****40	Unruly、大飞	138	39993282	46564	1000	465640	465640	110	2003	11.15	100.00%
32	16****64	龙魂、缇娜	247	17743068453	44348	1000	443480	433557	217	9077	9.14	97.76%
33	18****61	念念、Zran	168	430941995	43590	1000	435900	383104	179	2458	11.33	87.89%
34	10****84	别了去皮	131	28528	43428	1000	434280	434271	186	2188	11.37	100.00%
35	11****99	地狱悔恨	229	17541855746	43142	1000	431420	426756	439	8447	9.11	98.92%
36	70***86	逍遥...怪咖不怪	206	1434412783	42874	1000	428740	428740	257	7561	7.63	100.00%
37	12****97	情义、一刀	227	3428531819	42124	1000	421240	412754	270	4837	13.22	97.99%
38	11****60	烟波以浩渺	177	475541	42078	1000	420780	420780	330	3661	7.03	100.00%
39	50****97	雨汐、	148	290639672	41958	1000	419580	419580	266	3660	8.62	100.00%
40	38****85	茗门...老K	222	23636680280	41410	1000	414100	411031	149	1302	20.18	99.26%
41	16****60	彼岸、荼靡花开	253	81541709379	39760	1000	397600	395582	685	6457	14.53	99.49%
42	21****92	壕以凌风破晓	249	52156072785	39012	1000	390120	388236	391	8523	11.12	99.52%
43	91***15	花落惹谁怜	247	31810034070	38858	1000	388580	388576	490	9510	9.42	100.00%
44	71***28	人间正道是沧桑	251	69885283877	38308	1000	383080	371197	371	7246	15.02	96.90%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
45	11****47	主宰... Gody	248	10189291380	37994	1000	379940	379626	372	8264	9.77	99.92%
46	59****92	守护、快樂	243	21529014901	37738	1000	377380	377380	239	11237	7.45	100.00%
47	12****85	Angel 以咏少	249	18610282755	37634	1000	376340	372608	346	9229	21.37	99.01%
48	17****79	名劍以悲美	250	15988735681	37456	1000	374560	373985	332	9922	7.72	99.85%
49	18****15	Newly ...小帅	209	10418251642	37190	1000	371900	371900	404	6911	9.15	100.00%
50	22****97	传说、尘埃	247	31762111651	35564	1000	355640	354159	181	5275	11.77	99.58%
51	30****54	汉以小兵	245	30239626531	35514	1000	355140	355140	165	4149	11.17	100.00%
52	18****74	戰以魁	247	37855767976	35384	1000	353840	353552	210	8051	11.16	99.92%
53	25****93	燕雲十八騎...罗莎	248	47971216607	35340	1000	353400	351842	416	5847	11.05	99.56%
54	26****49	梦幻以亮丽	190	2720589010	35170	1000	351700	350801	94	2052	29.52	99.74%
55	12****53	名劍以太上皇	233	5233407361	34324	1000	343240	343240	320	6699	15.49	100.00%
56	28****79	卖年糕	224	18507978690	34302	1000	343020	343017	144	4026	13.48	100.00%
57	29****26	戰...小狂	242	42932112202	33438	1000	334380	315008	245	3004	12.86	94.21%
58	17****67	三分流氓气	120	52846139	33316	1000	333160	331228	126	1315	10.66	99.42%
59	27****48	黑空帝临	193	3842194111	32568	1000	325680	292407	276	2800	9.19	89.78%
60	69****92	Royal 以阡陌	247	9633579298	32420	1000	324200	324200	256	12193	10.96	100.00%
61	18****29	耀世、磊哥	218	3590160938	32178	1000	321780	320674	275	7673	11.03	99.66%
62	81****24	Snug ...勇士	241	117137164	32082	1000	320820	320820	189	7205	13.49	100.00%
63	24****24	King、癮哥	189	1166809652	31656	1000	316560	316197	295	2611	11.33	99.89%
64	19****55	道遙焱	254	72771413668	31120	1000	311200	311188	443	10340	17.94	100.00%
65	37****68	浮游生物	110	265421338	30954	1000	309540	309540	87	598	12.35	100.00%
66	15****97	糖饼、萌萌	97	2076431	30522	1000	305220	304998	48	295	27.26	99.93%
67	39****00	皇族以戡	211	2182806528	30250	1000	302500	302500	245	7421	8.69	100.00%
68	50****68	狼哥	77	245620	30222	1000	302220	302220	84	688	9.61	100.00%
69	18****41	伏羲以纵横	247	27284399692	30210	1000	302100	302100	132	8027	10.99	100.00%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
70	26****24	脑残妞莉娜	123	21988551	30080	1000	300800	300800	92	924	14.36	100.00%
71	13****91	都是、托	135	34997897	29250	1000	292500	292497	208	2601	12.35	100.00%
72	13****21	战、龙	124	8735	28786	1000	287860	286861	174	1201	16.91	99.65%
73	14****83	龍騰...大宝	127	15764173	28600	1000	286000	279461	152	1647	12.30	97.71%
74	64****49	以尤拉诺斯	184	814719609	28504	1000	285040	285040	153	4584	12.44	100.00%
75	26****75	塞格拉斯	145	127087751	28412	1000	284120	279042	205	1652	13.67	98.21%
76	25****71	圆桌、多多	195	1968046263	28270	1000	282700	282500	152	4636	11.26	99.93%
77	14****52	龍义归隐	247	10620890228	28068	1000	280680	280680	192	11831	9.77	100.00%
78	26****82	纯属娱乐	195	1308559188	28054	1000	280540	280527	144	2413	13.82	100.00%
79	13****02	小雨滴	126	7429158	27650	1000	276500	276500	54	1999	12.66	100.00%
80	32****00	Crazy、雲龍	209	4391445408	27226	1000	272260	268710	184	2151	26.98	98.70%
81	16****01	24k 以斩天下	248	61958079921	27096	1000	270960	259886	360	8109	15.96	95.91%
82	19****86	王者娘子	92	3433328	26736	1000	267360	267360	81	380	28.76	100.00%
83	54****68	V5、战望以	128	650727	26636	1000	266360	266337	246	4859	16.03	99.99%
84	18****42	以西瓜	244	10372507387	26486	1000	264860	263388	192	3664	16.18	99.44%
85	25****30	TOD ...依然	251	51204476299	26412	1000	264120	263579	324	9589	13.56	99.80%
86	29****71	蝶梦、一方	242	18807938577	26128	1000	261280	245926	274	3295	15.18	94.12%
87	10****45	明明哥	151	63286739	25914	1000	259140	259025	182	4069	10.36	99.96%
88	25****93	美女约吗	191	1039913151	25826	1000	258260	258258	193	1646	18.24	100.00%
89	18****36	巨钳、总裁	117	14489280	25520	1000	255200	254564	116	756	16.39	99.75%
90	25****81	星炎圻	209	71358566	25296	1000	252960	252897	200	4510	10.22	99.98%
91	24****30	以 star ...神	245	34856525341	25242	1000	252420	251239	343	6007	15.23	99.53%
92	32****47	御灵以赏金猎人	243	29952854794	25090	1000	250900	249206	400	4696	13.87	99.32%
93	12****24	雷神皮特.s301	76	271978	25072	1000	250720	248124	44	148	12.07	98.96%
94	54****45	弑神、舞落	246	29373998406	25018	1000	250180	250180	385	14725	7.96	100.00%
95	22****19	與世無爭以徘徊	251	19168376234	24980	1000	249800	248740	336	7230	13.81	99.58%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
96	98***39	Nice、W是狗	233	43804171	24936	1000	249360	249360	102	8499	7.24	100.00%
97	24****42	天涯何处觅芳草	246	30750982642	24726	1000	247260	247260	261	7953	10.83	100.00%
98	17****93	龙魂、迷失中的人	249	33503959616	24710	1000	247100	236396	590	15121	8.06	95.67%
99	30****36	转角的吻	137	1205674528	24620	1000	246200	246200	69	1164	17.19	100.00%
100	12****50	游吟诗人	106	1891459	24612	1000	246120	245644	66	726	10.57	99.81%

注：钻石为《热血精灵王》游戏中的主要虚拟币，玩家可以通过充值或者系统赠送获得。

注 3：累计充值钻石指的是玩家通过充值获得的钻石；累计消耗钻石指的是玩家累计消耗的充值获得的钻石，下同。

(2) 截止到 2016 年 4 月 30 日,《热血精灵王》联合运营模式下充值前 100 名玩家账户的信息汇总情况如下:

充值排名	账号 ID	账号下主要角色 ID	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
1	13**60	一叶浮萍归大海	252	53155703034	514308	1000	5143080	5141245	1014	12053	9.36	99.96%
2	14****84	御以东方不败	281	167130933872	493482	1000	4934820	4835443	991	14168	13.12	97.99%
3	16****97	十二点后我话事	263	126390136820	418620	1000	4186200	4081205	1020	9255	12.87	97.49%
4	21**64	MH 义 HM	252	110737761310	386346	1000	3863460	3794484	670	5507	25.40	98.21%
5	14****85	一江天佑	281	147607994874	336144	1000	3361440	3319010	1047	4329	19.82	98.74%
6	21****49	疯子风云	151	42101573	328684	1000	3286840	3268531	882	7517	10.69	99.44%
7	11****88	灭世、闻冬	255	102776847561	324708	1000	3247080	3219050	819	12602	12.94	99.14%
8	55****46	冰糖葫芦妹妹	213	19706596799	318650	1000	3186500	3138298	631	3916	13.03	98.49%
9	14****68	瑾色心大叔	278	146066307732	318342	8114	3183420	3161491	666	8623	10.92	99.31%
10	15****83	超赢福	189	233295246	296956	1000	2969560	2958560	561	1965	26.95	99.63%
11	20****00	开心简单哥	255	50328500640	295304	1000	2953040	2953028	985	9103	19.01	100.00%
12	11****68	china 凉宫.s284	77	1709618	281144	1000	2811440	2727858	292	315	11.38	97.03%
13	91**09	摩卡 Olivia	246	67725722052	273804	1000	2738040	2710019	690	7243	9.57	98.98%
14	28**78	逍遥无悔	136	38996826	268960	1000	2689600	2689582	378	3339	8.20	100.00%
15	87**70	孤海与妖 moon	152	20477026	258482	1000	2584820	2584817	338	3065	10.68	100.00%
16	20**09	Soul、罗大仙	255	29927556420	251116	648	2511160	2498440	1048	4993	12.33	99.49%
17	20**38	Soul、民工	255	29079769032	248194	648	2481940	2458077	837	8577	8.74	99.04%
18	10****78	Dear、卡卡	126	43829723	245492	1000	2454920	2451104	352	855	27.34	99.84%
19	55**54	守护、无情	281	130600390995	240382	1000	2403820	2312758	879	12288	21.65	96.21%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色 ID	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币 (元)	单笔最高充值 (元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长 (分)	充值消耗比
20	34****16	Deworm 怒	249	110136950972	239008	1000	2390080	2387483	635	2210	10.05	99.89%
21	28****56	妖以無月	262	108279972926	234138	1000	2341380	2261286	620	8561	17.98	96.58%
22	30****05	戰以惜時	254	82161283060	227160	1000	2271600	2260091	574	8964	17.82	99.49%
23	37***54	瑾色...汉堡	281	145771083507	226382	1000	2263820	2253820	731	10774	10.17	99.56%
24	12***71	死去的回忆	124	9863141	224550	1000	2245500	2245500	392	3058	11.62	100.00%
25	18***04	Poke 以 泰瑞尔	243	17829939178	223530	648	2235300	2235300	1001	6216	11.10	100.00%
26	37**02	神之幻影	252	32292550624	219842	1000	2198420	2162803	652	10982	10.50	98.38%
27	36****27	杭州城的吴彦祖	248	439342	216956	1000	2169560	1960902	812	2690	39.66	90.38%
28	58***45	守护、缘分	281	118578911092	214416	1000	2144160	2096211	445	8622	11.81	97.76%
29	35**43	肥皂头子	136	56569683	206000	1000	2060000	2060000	219	1542	15.27	100.00%
30	76**51	游侠柯蒂斯	99	9006810	205500	1000	2055000	2055000	253	659	11.12	100.00%
31	23****01	Souls 暮雨	251	49257210995	199766	1000	1997660	1996805	512	7355	9.86	99.96%
32	59***92	纯属代理	281	169503598960	190084	1000	1900840	1867699	647	14719	16.13	98.26%
33	25****59	被淹死的鱼	245	30945404139	187178	1000	1871780	1860977	496	5083	19.34	99.42%
34	26***60	御以死神	254	36864008509	186918	1000	1869180	1857159	999	13161	10.79	99.36%
35	14***39	御以菲	213	61607050580	186656	1000	1866560	1845369	301	4779	13.73	98.86%
36	10****76	快乐小生. s246	128	23829408	184024	1000	1840240	1839401	273	1360	12.78	99.95%
37	14****94	傲世卍天神	252	37908321014	182858	1000	1828580	1808078	544	7138	11.70	98.88%
38	22***98	van	250	19513455858	182588	648	1825880	1823999	815	8998	8.20	99.90%
39	17***93	瑾瑜以咆哮	208	1540151341	181156	1000	1811560	1811560	434	5214	9.38	100.00%
40	29****98	九幽灵冥神	248	75809847762	181034	1000	1810340	1800040	494	3091	17.51	99.43%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色 ID	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币 (元)	单笔最高充值 (元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长 (分)	充值消耗比
41	54***33	悯花宿柳	106	4991201	179570	1000	1795700	1795700	291	530	10.32	100.00%
42	97***91	旧梦、战神	262	46301790932	179432	1000	1794320	1757106	536	8322	11.70	97.93%
43	21**84	阳光的阿姆特	97	7535803	179000	1000	1790000	1309590	184	264	25.02	73.16%
44	17***32	弑神 v 猴哥	252	17578121009	176948	648	1769480	1756749	678	10292	8.42	99.28%
45	34****73	以后的以后	255	142872418614	176748	1000	1767480	1712980	455	4030	13.04	96.92%
46	20***30	丫丫...白加黑	252	89317749733	176710	1000	1767100	1697378	611	4146	16.25	96.05%
47	11****74	Meteor 流星	220	4385954847	176434	1000	1764340	1729211	520	4169	20.22	98.01%
48	24***83	皇族...林霞	144	237011	175188	1000	1751880	1751880	307	3121	8.82	100.00%
49	18****39	传承...那伽	248	82407577728	174944	1000	1749440	1729180	493	3816	15.04	98.84%
50	10****85	时光、旧梦	256	59763305228	173822	1000	1738220	1738101	637	11882	15.62	99.99%
51	14****51	wenandy	197	1552666394	173596	1000	1735960	1735900	313	3626	29.14	100.00%
52	20**42	0、林先生	139	9310221	170896	1000	1708960	1698297	374	3111	9.38	99.38%
53	47***06	缔造...灰太狼	247	34414037712	166894	1000	1668940	1666711	770	12261	12.91	99.87%
54	35***88	执法...唐娜	243	77852595835	166838	1000	1668380	1646520	258	3174	11.87	98.69%
55	40***32	神偷天天. s85	251	90852494037	166650	1000	1666500	1595156	354	3613	10.82	95.72%
56	11****11	灭世、女王	255	80481632454	166176	1000	1661760	1631811	566	12942	13.25	98.20%
57	31****20	御...东方不败	281	137951346643	165874	1000	1658740	1522446	428	7132	14.46	91.78%
58	11****77	大志	155	66763460	165314	4000	1653140	1653140	264	4874	10.60	100.00%
59	15****58	传说的飞哥	253	94852042071	164980	1000	1649800	1639375	837	10428	17.42	99.37%
60	41***53	霸气的杜克. s125	124	6767508	162568	1000	1625680	1625680	230	1445	9.04	100.00%
61	21****95	瑾色...雨菲	274	126298953027	161882	1000	1618820	1563225	388	10559	8.91	96.57%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色 ID	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币 (元)	单笔最高充值 (元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长 (分)	充值消耗比
62	48***41	皇朝以丑叔	249	109340419573	161458	1000	1614580	1558382	425	3261	36.99	96.52%
63	12****64	裁神V唯我	221	14062702337	159362	1000	1593620	1522915	435	4623	18.88	95.56%
64	46***11	MAX 、、、love	135	31945448	159214	1000	1592140	1592140	251	2207	9.86	100.00%
65	16***66	笑看红塵	253	63948499350	158976	1000	1589760	1564149	526	15797	11.71	98.39%
66	12****06	漂亮的芭芭拉.s299	121	13898313	157600	1000	1576000	1575196	215	1086	20.74	99.95%
67	34****54	御以东方不败	255	130612330749	156662	1000	1566620	1543362	268	4812	13.78	98.52%
68	93***72	爱笑的克拉拉	153	101758047	156004	1000	1560040	1559740	353	2181	16.55	99.98%
69	13***58	破坏之王	248	52727673991	155712	1000	1557120	1556934	604	10408	11.54	99.99%
70	22***16	AthenY 以	252	86420177636	155272	1000	1552720	1538207	604	9999	9.41	99.07%
71	35***13	缘、淡忘	89	17697789	153836	1000	1538360	1538360	187	202	10.27	100.00%
72	57***80	情缘、、、沙沙	253	97081822624	153810	3800	1538100	1527596	555	10082	9.19	99.32%
73	26***99	御以风神	211	887175835	153716	1000	1537160	1537160	266	7554	9.72	100.00%
74	17***82	光輪	249	20597637457	153068	648	1530680	1496995	813	10898	18.09	97.80%
75	25***51	0o美露o0	148	158718780	152634	1000	1526340	1526340	566	2006	13.85	100.00%
76	37**29	夢JK麻倉憂	124	5922952	151498	1000	1514980	1514259	265	2403	11.36	99.95%
77	43***43	九游	187	4320018386	151288	1000	1512880	1491890	257	2338	32.03	98.61%
78	55***11	Fairy、星空	251	85370828254	150628	1000	1506280	1479240	450	6690	11.33	98.20%
79	69***41	魔以君	249	78053311081	150028	1000	1500280	1460792	363	10274	8.40	97.37%
80	32****23	名劍以闲云	242	12576220399	148922	1000	1489220	1381712	468	1838	11.41	92.78%
81	53***42	裁神娱乐	251	69630017722	147926	4869	1479260	1478590	519	10024	9.99	99.95%
82	49**77	小豆丁	147	39543655	147888	1000	1478880	1478880	375	2375	16.88	100.00%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色 ID	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币 (元)	单笔最高充值 (元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长 (分)	充值消耗比
83	13**98	皮神	100	1729743	146078	1000	1460780	1457642	250	1555	9.92	99.79%
84	24****96	忘尘、磊哥	251	83800883515	145870	1000	1458700	1437980	404	6675	11.35	98.58%
85	94***17	破以疯子无法无天	248	63691136265	145710	1000	1457100	1445310	453	14045	7.96	99.19%
86	17***48	妖以风月	241	13598583458	144828	1000	1448280	1448160	578	4941	9.05	99.99%
87	71***49	苍穹、财神	146	41508378	144772	1000	1447720	1431398	285	2049	14.03	98.87%
88	40***66	龙飞凤舞	146	84187524	144118	1000	1441180	1441180	236	2686	12.13	100.00%
89	25****39	漠漠	247	30435768167	144086	1000	1440860	1440860	212	4290	10.66	100.00%
90	33***37	白日、Only	242	14103169659	143574	1000	1435740	1435740	675	10300	9.84	100.00%
91	19****66	小辉	236	3642582914	143044	1000	1430440	1420373	457	8631	10.34	99.30%
92	10****47	Dear、幻龙	136	39064479	142020	1000	1420200	1420198	300	2681	14.95	100.00%
93	11****61	Fate、皓帅	255	125463625800	141406	1000	1414060	1392118	517	9569	18.29	98.45%
94	17****18	以神叨叨	254	112430558562	140472	1000	1404720	1345820	486	10013	11.50	95.81%
95	12**56	麒零	161	98378702	140046	1000	1400460	1398290	406	5012	13.29	99.85%
96	55****47	黑色帝王	140	23015639	139782	2000	1397820	1397437	292	4394	9.80	99.97%
97	77***46	君落	134	34158154	138974	1000	1389740	1389680	424	4277	7.70	100.00%
98	33****35	丿LoVe 吉奥	225	49950346105	138820	1000	1388200	1387734	565	1201	43.15	99.97%
99	21***13	Soul、梦境	253	17878879243	138626	648	1386260	1386260	461	6499	11.06	100.00%
100	35****92	Devil 丿毒尊	238	51394553032	137892	1000	1378920	1368637	464	1950	22.13	99.25%

(3) 截止到 2016 年 4 月 30 日,《热血精灵王》授权运营模式下充值前 100 名玩家账户的信息汇总情况如下:

充值排名	账号 ID	账号下主要角色 ID	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长(分)	充值消耗比
1	13***57	XINYI	123	43636552	201540	1000	1699060	1685701	257	1950	11.08	99.21%
2	11***92	黑羽一幻影	210	118877533	161330	1000	1376685	1376685	230	7318	9.50	100.00%
3	15***91	心洛	167	84333996	144240	1000	1230450	1230450	217	2520	16.45	100.00%
4	15***26	跟 npc 玩游戏	117	34872740	129215	709	969298	964522	229	1299	10.66	99.51%
5	13***40	Killler	201	100977381	107346	600	1610190	1608644	315	5989	11.47	99.90%
6	12***25	黑羽一豪哥	141	36512769	96931	1000	778834	778834	271	2320	39.85	100.00%
7	14***70	MFໂຮງ3	215	102619311	80451	600	1206765	1206765	1347	4767	10.19	100.00%
8	10***90	KyozZ. s5	104	2481623	79662	600	1194930	1189506	211	607	19.13	99.55%
9	12***87	ອາລິຍະ	147	62242196	75759	600	1136385	1136385	318	1732	11.38	100.00%
10	11***82	EmeJim	158	1105643238	71076	600	1066140	1066121	206	2949	12.37	100.00%
11	15***25	远远	91	15886700	67267	709	504579	465977	113	557	10.30	92.35%
12	15***63	寒棧一冰霜	240	189415733	60940	1000	500010	491148	281	8780	7.02	98.23%
13	11***27	暖	92	15305170	59740	1000	512570	499514	68	2418	12.05	97.45%
14	13***74	MFລ້ຽງ	209	92725527	58614	600	879210	875329	223	3094	15.98	99.56%
15	14***47	星宿一RPG	171	64127905	57027	709	427938	427938	173	2512	15.94	100.00%
16	13***80	爛遊戲公司	156	6167839	54560	1000	444960	443758	374	2289	20.81	99.73%
17	11***29	ImpulsiveBoyce	140	633239321	54192	600	812880	810232	249	3004	8.50	99.67%
18	10***47	JerDy. s3	111	8468929	50928	600	763920	758956	214	1176	11.70	99.35%
19	14***04	天璽一叉雞飯	188	85268145	50150	1000	425155	425155	105	4183	11.45	100.00%
20	15***50	酒國一傲遊	139	54908891	49430	1000	381655	381655	102	1931	13.73	100.00%
21	14***33	寒棧一冰島	238	188564119	49378	709	370501	368589	131	5479	7.11	99.48%
22	11***55	海王	118	14349856	48700	1000	417070	417070	59	1489	18.94	100.00%
23	12***16	华仔	96	3226051	48366	600	725490	717367	110	594	15.73	98.88%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色 ID	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币 (元)	单笔最高充值 (元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长 (分)	充值消耗比
24	14***35	此帳號以廢	102	5434771	46333	1000	365199	365199	86	762	13.04	100.00%
25	10***43	RECON	141	187470917	45532	2250	684303	684000	516	3360	10.66	99.96%
26	13***10	肉肉的維克	192	91583701	42212	1000	318390	318390	138	6110	8.90	100.00%
27	15***29	殺手傑夫	111	12883391	41630	1000	353445	352194	79	860	21.10	99.65%
28	13***01	神秘人華德	115	15405979	41548	709	311665	311665	91	1460	9.13	100.00%
29	10***77	เทพไฟสก็อตเทรด s4	134	38791956	39717	600	595755	595755	461	2410	24.05	100.00%
30	11***70	黑羽一絕世風華	216	122939463	39370	1000	326165	325556	282	5496	12.13	99.81%
31	11***34	ForSale	130	94539578	39258	600	588870	588809	471	2166	14.70	99.99%
32	15***48	來自地獄的魔神	113	28156774	39180	1000	335200	331738	58	853	12.74	98.97%
33	14***90	殺破狼	190	66081592	38800	1000	318350	318350	243	5597	11.29	100.00%
34	13***35	一杯酒的時間	96	11157064	38271	709	287085	286790	68	1935	7.78	99.90%
35	10***54	獅子座	121	26903346	37830	1000	318985	316732	138	1634	24.11	99.29%
36	10***76	豆腐. s2	85	316760	36820	1000	310370	310370	85	542	13.53	100.00%
37	11***32	GalayXz	105	2102103	36768	600	551520	544720	140	928	8.02	98.77%
38	11***13	Tornadoes	151	204392675	34938	600	524070	524070	322	4892	8.18	100.00%
39	10***53	RONC	156	1268504093	34704	600	520560	520557	322	2181	19.87	100.00%
40	15***90	琉璃	169	148198371	34684	709	260531	198493	247	5572	7.80	76.19%
41	12***09	波波與燕燕	175	38926983	34136	1000	278467	278467	129	4006	8.81	100.00%
42	11***81	黑羽一幻境	148	41267572	33860	1000	288110	277987	71	3182	13.95	96.49%
43	15***70	星宿一范小湘	168	60355378	33299	1000	252112	252112	110	4687	10.10	100.00%
44	10***13	斯夏	52	123752	33200	1000	284600	283126	38	209	20.28	99.48%
45	12***09	星宿一醉八仙	151	49864106	32138	1000	247422	246934	131	3004	11.53	99.80%
46	15***04	暴帝	105	5236640	31987	709	239950	239950	55	1155	10.12	100.00%
47	10***98	LovelyChris	104	15010713	31980	600	479700	479700	160	755	17.64	100.00%
48	13***14	WiseWillie	158	249078262	31248	600	468720	468658	110	3157	22.27	99.99%
49	12***88	RitaS11	152	548852680	31066	600	466062	466062	393	2365	17.76	100.00%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色 ID	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币 (元)	单笔最高充值 (元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长 (分)	充值消耗比
50	14***23	蓋亞 X	178	50717409	30856	709	231918	231900	191	4377	11.00	99.99%
51	11***00	藥師旺卡	106	15276859	30720	1000	259510	259510	76	1227	23.32	100.00%
52	11***82	แม่เสื่อสาวจู้บ	121	24065990	29994	600	449910	449910	140	1318	16.94	100.00%
53	15***76	黑羽一赤鯨	175	63127440	29989	1000	246870	216655	115	6658	8.79	87.76%
54	10***36	Devilish	137	201849989	29885	600	448308	448022	461	3699	7.66	99.94%
55	12***23	夢傾狂	98	6513490	29878	1000	249504	249504	65	1404	17.88	100.00%
56	13***78	天璽一茜雫	123	16572615	29700	1000	253200	253200	47	1043	14.73	100.00%
57	13***11	雅典娜醬	112	10972527	29050	1000	243035	243035	94	1174	19.42	100.00%
58	11***50	Benua	139	568504688	28410	600	426150	425659	346	1229	20.17	99.88%
59	11***93	ผลุบโผล่รวดเร็วโคตรพี	137	41345918	28245	600	423675	422165	134	1181	17.12	99.64%
60	11***67	黑羽一夏天	212	122120484	27610	1000	216715	216715	404	4397	11.12	100.00%
61	10***97	Monsterz	141	48524994	27186	600	407790	407729	378	2922	12.38	99.99%
62	10***17	Blzป่าโจ	142	45810214	27058	600	405870	405767	131	3241	5.86	99.97%
63	10***04	Luciver	194	1982273763	26824	600	402402	401474	487	6276	12.81	99.77%
64	15***82	黑羽一駿	213	123129363	26595	1000	214341	214341	147	4910	7.56	100.00%
65	12***47	TorZa. s13	107	7690968	26295	600	394425	394421	141	1350	13.08	100.00%
66	10***77	MeltingLemon	67	296774	26232	600	393480	387233	59	227	14.62	98.41%
67	14***84	湯馬斯	99	4680826	26080	1000	220770	219695	58	1059	15.13	99.51%
68	15***05	寒棧一冰痕	240	189279298	25450	1000	209855	187770	190	16871	5.75	89.48%
69	13***37	ซังรักคุณ	80	2479207	25158	600	377370	376320	67	297	13.07	99.72%
70	13***94	Devjl	135	261046231	24321	600	364705	364608	258	2751	9.06	99.97%
71	10***87	จิ้มลิ้มโพลต้า	137	46396573	23970	600	359550	359550	49	1318	8.74	100.00%
72	11***87	KillBot	171	1510451409	23106	600	346590	346590	527	3929	12.71	100.00%
73	12***62	FreedomZ	115	9642064	23004	180	345060	345047	149	2036	9.66	100.00%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色 ID	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币 (元)	单笔最高充值 (元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长 (分)	充值消耗比
74	11***62	ดั่งลมเชลลชี	92	3491405	22662	600	339930	339733	121	530	14.70	99.94%
75	10***10	เง้เห็นหมี่	134	16773830	21966	600	329490	329490	159	2360	8.46	100.00%
76	10***95	COAXS	81	669607	21954	600	329310	323676	73	190	25.97	98.29%
77	13***38	ปิ่นปิ่น	124	30598734	21816	600	327240	327233	143	976	17.89	100.00%
78	13***97	HVQT	162	271497808	20986	150	315021	315013	638	2578	12.15	100.00%
79	10***61	MasterD	132	32911137	20571	600	308565	308560	178	3789	9.88	100.00%
80	14***66	JBond	177	1646206916	20064	600	301083	301077	376	2790	12.46	100.00%
81	12***98	NTHieu	133	93877535	20049	600	300735	300673	215	2173	12.53	99.98%
82	12***15	Noskacj	112	5562544	19434	600	291510	285621	249	1238	15.99	97.98%
83	10***25	GearKnight	146	46199622	19053	600	285795	285752	174	2470	18.66	99.98%
84	13***33	NeverFal	122	17464517	18378	600	275670	275667	313	759	14.22	100.00%
85	14***40	OhmMagic	108	14016431	17988	600	269820	269819	90	1006	11.00	100.00%
86	10***48	GodS24	172	375718836	17652	600	264780	264170	158	3824	12.57	99.77%
87	10***05	lao๖In๖. s3	101	8448952	17451	600	261765	261457	138	1049	21.91	99.88%
88	13***97	MF๖ซตามะ	192	96153544	16536	600	248040	248040	87	2798	16.75	100.00%
89	12***73	babyKats	113	29126024	16512	600	247680	244464	208	1471	18.73	98.70%
90	11***54	Heaven	105	1670733	16300	250	244500	244500	84	469	15.90	100.00%
91	14***23	BMW	170	759361584	16277	600	243858	243447	339	6610	9.76	99.83%
92	10***63	OBEY	123	13436204	15603	600	234045	234045	215	4817	12.50	100.00%
93	11***44	Lauren	123	60803984	15077	600	226050	224362	482	4215	10.15	99.25%
94	13***74	NoName	207	104410574	14684	180	220260	216160	183	4734	10.09	98.14%
95	11***61	Blzกาฬ	173	74292423	14610	600	219150	219118	331	2739	13.24	99.99%
96	14***67	Genshi	139	62386443	14484	600	217260	170805	61	877	14.81	78.62%
97	11***71	MOTOR	177	74790534	14322	600	214830	214611	240	3785	19.40	99.90%

充值排名	账号 ID	账号下主要角色 ID	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币 (元)	单笔最高充值 (元)	累计充值钻石	累计消耗钻石	充值次数	登录次数	平均在线时长 (分)	充值消耗比
98	10***40	Abc123	158	649342422	14310	600	214650	211602	270	2886	8.54	98.58%
99	13***56	Tom61	119	51651721	14244	600	213660	213547	134	1909	13.16	99.95%
100	13***77	DAIFUKU	174	74306702	14196	600	212940	211186	89	5015	14.03	99.18%

3、《三国威力加强版》

(1) 《三国威力加强版》只有授权模式一种运营模式，截止到 2016 年 4 月 30 日，《三国威力加强版》授权运营模式下充值前 100 名玩家账户的信息汇总情况如下：

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币 (元)	单笔最高充值 (元)	累计充值元宝	累计消耗元宝	充值次数	登录次数	充值消耗比
1	13***56	天剑	200	252537667	705112	648	7051120	6673204	1897	4288	94.64%
2	16***97	邪小少.d41	200	205907532	648884	648	6488840	6475839	1637	4720	99.80%
3	41***48	尚武剑	200	320942241	611014	648	6110140	5564087	1701	1622	91.06%
4	41***54	三元	181	45413352	570890	648	5708900	5681215	1264	1502	99.52%
5	11***34	独孤慕	200	323746042	534690	648	5346900	5182015	1561	7930	96.92%
6	34***13	井凤燕	145	29856106	531974	648	5319740	5314197	1067	563	99.90%
7	37***96	阿飞	200	231897546	498382	648	4983820	4579373	1363	2859	91.88%
8	16***61	江韵玉	200	267355273	472982	648	4729820	4441711	1925	6956	93.91%
9	19***28	晕晕	200	227920749	467504	648	4675040	4557318	1309	3999	97.48%
10	10***29	秦始皇 KAI	200	276356830	409940	648	4099400	3839211	1085	5270	93.65%
11	21***46	呆呆	200	71771922	385158	648	3851580	3846911	1294	6628	99.88%
12	38***09	高文昊	174	24319718	378156	648	3781560	3771659	1353	2158	99.74%
13	60***51	海云天	200	184997130	376102	648	3761020	3757620	1010	1359	99.91%

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值元宝	累计消耗元宝	充值次数	登录次数	充值消耗比
14	37***95	井显铜	200	151838777	368768	648	3687680	3686000	1003	2341	99.95%
15	58***15	霍慧娜	136	44693317	364048	648	3640480	3517380	882	146	96.62%
16	42***88	小志	200	285721740	356400	648	3564000	3473153	1058	1525	97.45%
17	37***76	伍慧丽	200	227816226	350678	648	3506780	3355176	908	1686	95.68%
18	16***77	独孤笑天	200	186473169	341520	648	3415200	3414626	1146	4480	99.98%
19	63***24	花熙恒.a376	200	244019924	327184	648	3271840	3155059	1531	1395	96.43%
20	24***85	老赵	200	197150885	319718	648	3197180	3196393	1053	2245	99.98%
21	15***14	战之神	200	261648295	319144	648	3191440	3151092	1221	8387	98.74%
22	35***98	胖胖军团	200	301454446	314014	648	3140140	2941034	1015	1862	93.66%
23	47***63	夏力	200	234027113	305836	648	3058360	2887008	1299	861	94.40%
24	50***03	单于子冉	200	332231205	299874	648	2998740	2708729	1235	1692	90.33%
25	15***30	狼的传说	200	205884793	296800	648	2968000	2960147	919	13067	99.74%
26	19***42	强婉洁	200	154770669	294980	648	2949800	2948050	1240	6517	99.94%
27	35***65	祝东芳	200	240047340	294800	648	2948000	2922723	1105	2272	99.14%
28	49***70	土肥圆	200	227418340	290524	648	2905240	2873561	1105	1132	98.91%
29	35***18	宰思洁.s138	169	28302494	286320	648	2863200	2842486	800	1744	99.28%
30	12***35	风尘	200	314773044	284352	648	2843520	2841814	1453	3412	99.94%
31	11***30	语风.s13	145	15223064	281030	648	2810300	2770393	516	1756	98.58%
32	46***22	公子木.s228	200	280773226	279758	648	2797580	2790430	1109	1250	99.74%
33	56***31	鄂海霞	200	214746105	277800	648	2778000	2630462	996	781	94.69%
34	19***24	神痴	200	205889537	277714	648	2777140	2751084	1024	561	99.06%
35	29***57	三国天下	200	116154707	276748	648	2767480	2746093	1040	4270	99.23%
36	40***91	平常心 8308	188	97510700	274632	648	2746320	2402907	975	2070	87.50%
37	13***71	Jayden	200	233313785	268506	648	2685060	2649590	1295	1827	98.68%
38	13***98	卧龙轩	200	214923898	267440	648	2674400	2547668	1633	3084	95.26%
39	35***78	祝玉英.c137	200	321363945	264702	648	2647020	2466868	1368	1699	93.19%

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值元宝	累计消耗元宝	充值次数	登录次数	充值消耗比
40	17***66	何瑛鳝	200	144327542	259122	648	2591220	2597046	602	3074	100.22%
41	65***69	复活	200	332622867	254008	648	2540080	2331456	1041	838	91.79%
42	39***61	龙族米琪. s170	200	105624434	253130	648	2531300	2529017	867	2269	99.91%
43	75***45	卢耀宗. c496	152	194115969	251382	648	2513820	1792447	767	112	71.30%
44	20***39	隋唐	153	55551650	245932	648	2459320	2461781	519	248	100.10%
45	55***12	冷静	200	167872260	245930	648	2459300	2457900	808	998	99.94%
46	40***07	戈云飞	200	155219939	243640	648	2436400	2436309	1174	1835	100.00%
47	17***39	玄弘	200	109103754	243382	648	2433820	2438939	681	1892	100.21%
48	11***91	阿蒙	188	43155463	242848	648	2428480	2438372	1212	5057	100.41%
49	14***88	春天的小乔	200	262409441	241170	648	2411700	2410828	812	3779	99.96%
50	50***05	龍戩>鏖命	138	28891219	239996	648	2399960	2399220	575	282	99.97%
51	18***42	赫连仙宝	200	178926670	238922	648	2389220	2352553	1261	3425	98.47%
52	57***05	云缈	200	188077758	238100	648	2381000	2380514	1155	845	99.98%
53	62***11	嫩魔	200	193584675	238056	648	2380560	2371861	830	666	99.63%
54	14***47	竺瑛鳝	96	2839892	231454	648	2314540	2313949	371	845	99.97%
55	32***78	王世通	125	8283575	229518	648	2295180	2295180	434	1999	100.00%
56	29***79	千年埋藏	180	71626370	228224	648	2282240	1977024	911	3706	86.63%
57	57***51	老子李耳	200	221255106	225600	648	2256000	2245767	1103	971	99.55%
58	32***14	劳彤. s227	200	222777730	223574	648	2235740	2259278	903	2682	101.05%
59	30***93	花无月	200	83859892	221154	648	2211540	2145240	805	3268	97.00%
60	28***67	黑白颠倒	200	195285815	220460	648	2204600	2152078	1431	4882	97.62%
61	19***77	大海. a53	200	228989927	219870	648	2198700	2102473	973	4443	95.62%
62	23***51	裴娅莹	125	6186217	219418	648	2194180	2190776	619	2794	99.84%
63	19***07	【无嗔】	200	328018515	219400	648	2194000	2015199	1109	5087	91.85%
64	33***92	拳打脚踢. c149	200	115703546	219010	648	2190100	2189380	540	3387	99.97%
65	34***16	风言风语. s149	200	215141569	218722	648	2187220	2186158	1113	6294	99.95%

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币(元)	单笔最高充值(元)	累计充值元宝	累计消耗元宝	充值次数	登录次数	充值消耗比
66	58****20	成吉思汗	166	139388594	218136	648	2181360	2144978	1108	1080	98.33%
67	21****25	怀天一	200	162158130	217172	648	2171720	2170354	1010	5892	99.94%
68	20****63	孙武士	200	256242921	215208	648	2152080	2151975	1488	528	100.00%
69	11****10	爱彼	200	120257072	214798	648	2147980	2153459	901	9846	100.26%
70	13****63	昊洋	146	15284576	211834	648	2118340	2122384	409	1250	100.19%
71	77****95	是非黑白	200	275412769	202386	648	2023860	1860037	735	243	91.91%
72	13****64	二爷.s22	200	163939816	202158	648	2021580	2010348	805	2434	99.44%
73	17****19	江小鱼.s140	200	226182735	201530	648	2015300	1988412	1704	13257	98.67%
74	12****72	巴查	200	185646696	200422	648	2004220	2002627	774	3648	99.92%
75	26****28	风中追风	200	233154408	200090	648	2000900	1873950	1070	7294	93.66%
76	33****08	徐艺	200	166216251	199754	648	1997540	1922520	1060	2578	96.24%
77	47****59	李周	200	193334066	199226	648	1992260	1924266	1119	1075	96.59%
78	40****98	晁达辉	200	233508679	198182	648	1981820	1900660	751	2104	95.90%
79	14****18	Ether	200	200458393	197144	648	1971440	1975268	1011	6347	100.19%
80	33****90	窦吉祥	200	172581370	196416	648	1964160	1962653	531	2539	99.92%
81	51****14	暴风雨	200	188906101	194930	648	1949300	1903896	1202	1076	97.67%
82	44****74	卫将军	163	31017133	193130	648	1931300	1915156	1108	1886	99.16%
83	18****90	吉兆.s49	200	121387643	192866	648	1928660	1931190	504	3050	100.13%
84	31****17	碧海蓝天	200	123532146	192614	648	1926140	1925740	592	3401	99.98%
85	46****40	寂寞恨天.s228	200	202389408	191924	648	1919240	1907407	914	2653	99.38%
86	33****90	公玉怡	200	180314653	191850	648	1918500	1898516	886	2831	98.96%
87	21****14	闲人小昭	200	180991384	191614	648	1916140	1914477	591	4036	99.91%
88	37****75	慕容霸天.s158	200	211150921	190994	648	1909940	1907107	810	3123	99.85%
89	11****21	亦或影子	200	283593491	190866	648	1908660	1796197	741	2435	94.11%
90	28****53	MVP云轩	200	166703110	190096	648	1900960	1898640	981	4035	99.88%
91	33****12	余瑶清	200	125170097	189152	648	1891520	1891485	465	2766	100.00%

充值排名	帐号 ID	账号下主要角色名称	主要角色等级	主要角色战斗力	充值人民币 (元)	单笔最高充值 (元)	累计充值元宝	累计消耗元宝	充值次数	登录次数	充值消耗比
92	42***53	石婧婧.s193	103	4183139	188924	648	1889240	1889240	342	605	100.00%
93	60***25	圣 (皇帝)	200	220805412	187598	648	1875980	1796514	529	1196	95.76%
94	51***33	单于子冉	200	332231205	187254	648	1872540	1771093	805	707	94.58%
95	14***54	轩辕彭魄	200	161455524	186968	648	1869680	1874730	720	5216	100.27%
96	21***41	钦涵	200	215943456	186856	648	1868560	1679447	915	5675	89.88%
97	24***52	鸾凤和鸣	130	10713150	186770	648	1867700	1867632	529	4004	100.00%
98	45***30	陈梦吉	200	208209836	186236	648	1862360	1861195	808	1452	99.94%
99	37***75	纵横三国.s159	200	188434927	183874	648	1838740	1829074	944	4171	99.47%
100	12***85	徐离令臣	190	212487612	183566	648	1835660	1813446	465	2885	98.79%

注 1: 元宝为《三国威力加强版》游戏中的主要虚拟币, 玩家可以通过充值或者系统赠送获得。

注 2: 累计充值元宝指的是玩家通过充值获得的元宝; 累计消耗元宝指的是玩家累计消耗的充值获得的元宝。

(二) 主要游戏账户的充值登录情况以及每款游戏的活跃用户数信息

1、独立财务顾问及会计师取得了上述三款游戏各运营模式下充值前 100 名玩家的每次充值登录信息，由于目前移动游戏的充值多通过诸如第三方支付平台如支付宝等来进行，因此独立财务顾问及会计师未获得主要游戏玩家的银行账户账号信息。

独立财务顾问及会计师通过分析主要玩家每次的充值 IP 地址以及充值前后两天内主要玩家的登录 IP 地址发现每款游戏的各主要游戏账户的的充值地址以及登录地址较为稳定。同时主要玩家在充值后，均会有较多次的登录，不存在玩家充值后长时间不登录的情形。

由于充值登录信息数据库体量较大，因此在此披露部分数据以供参考。

主要玩家的部分充值信息

帐号 ID	角色 ID	充值时间	充值勾玉	充值 ip 地址
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 4:16	980	/119.**.***.211
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 4:34	1980	/119.**.***.211
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 9:31	1980	/119.**.***.211
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 19:02	6480	/119.**.***.211
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 21:45	10000	/119.**.***.211
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-11 8:59	600	/119.**.***.19
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-11 9:03	3280	/119.**.***.19
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-11 19:04	6480	/119.**.***.19
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-11 19:04	3280	/119.**.***.19
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-11 20:53	300	/119.**.***.19

主要玩家的部分登录信息

帐号 ID	角色 id	登录时间	登录 ip
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 3:58	/119.**.***.211
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 4:15	/119.**.***.211
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 4:28	/119.**.***.211
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 5:23	/119.**.***.211
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 7:48	/119.**.***.211
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 9:28	/119.**.***.211
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 9:35	/112.**.***.51
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 10:41	/112.**.***.130
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 12:21	/113.**.***.161
2161*****4972	2161*****2786	2015-12-10 12:49	/112.**.***.130

2、三款主要游戏的活跃用户数信息如下：

(1) 截止 2016 年 3 月 31 日，《花千骨》自上线以来的活跃用户数情况

月份	月活跃用户数
2015 年 6 月	2,967,932
2015 年 7 月	17,421,700
2015 年 8 月	12,178,074
2015 年 9 月	7,130,169
2015 年 10 月	5,600,824
2015 年 11 月	3,201,847
2015 年 12 月	2,830,730
2016 年 1 月	2,542,996
2016 年 2 月	2,066,345
2016 年 3 月	1,464,446

(2) 截止 2016 年 3 月 31 日，《热血精灵王》自上线以来的活跃用户数情况

月份	月活跃用户数
2014 年 6 月	123,554
2014 年 7 月	4,557,010
2014 年 8 月	7,670,990
2014 年 9 月	4,726,198
2014 年 10 月	4,256,265
2014 年 11 月	3,612,963
2014 年 12 月	3,812,944
2015 年 1 月	3,487,607
2015 年 2 月	4,331,204
2015 年 3 月	4,003,889
2015 年 4 月	3,415,337
2015 年 5 月	3,068,626
2015 年 6 月	3,229,994
2015 年 7 月	3,908,056
2015 年 8 月	4,068,721
2015 年 9 月	2,480,080
2015 年 10 月	2,431,906
2015 年 11 月	2,190,436
2015 年 12 月	2,137,113
2016 年 1 月	2,747,250
2016 年 2 月	3,045,592
2016 年 3 月	2,428,428

(3) 截止 2016 年 3 月 31 日，《三国威力加强版》自上线以来的活跃用户数情况

月份	月活跃用户数
2013 年 10 月	2,123

月份	月活跃用户数
2013年11月	263,485
2013年12月	270,836
2014年1月	829,691
2014年2月	867,382
2014年3月	708,120
2014年4月	588,768
2014年5月	558,429
2014年6月	502,944
2014年7月	525,928
2014年8月	489,189
2014年9月	405,076
2014年10月	400,720
2014年11月	373,489
2014年12月	343,752
2015年1月	305,374
2015年2月	303,494
2015年3月	277,554
2015年4月	226,402
2015年5月	195,546
2015年6月	176,473
2015年7月	157,628
2015年8月	167,209
2015年9月	154,422
2015年10月	158,177
2015年11月	141,629
2015年12月	158,188
2016年1月	159,295
2016年2月	153,543
2016年3月	153,722

(三) 天象互动与天象互娱的工作人员是否存在自我充值消费行为

1、核查过程

(1) 独立财务顾问及会计师获得了标的公司及其子公司在全国各地经营场所所拥有的 IP 地址，具体情况如下：

区域	IP 地址
北京办公区域	211.***.***.83
	211.***.***.165
成都天府软件园 E5 区 14 层办公区域	125.**.***.185
成都天府软件园 E5 区 13 层办公区域	222.***.***.141
	110.***.**.3

(2) 在标的公司 IT 部门负责人的协助下，独立财务顾问及会计师通过查

询后台数据库及信息系统，将以上 IP 地址与系统中所有的充值记录日志进行匹配工作，获取了所有在上述 5 个 IP 下的充值记录。

(3) 扩大核查范围，根据获得的充值记录获得所有在标的公司拥有的 IP 地址下有充值行为的账号信息，并通过查询后台数据库及信息系统获取这些账号的所有充值记录。

(4) 统计并分析所获充值记录的充值总额。

2、获取证据

(1) 所有在标的公司及子公司拥有的 IP 地址下的充值记录及其数据提取脚本截图。

(2) 扩大核查范围后，在标的公司及子公司拥有 IP 地址下有过充值行为的账号的所有充值记录及其数据提取脚本截图。

3、核查结果分析

《花千骨》游戏中，通过在标的公司及子公司拥有 IP 地址下有过充值行为的账号的所有充值记录，该部分充值记录的充值总额为 44,954 元。《热血精灵王》游戏中，在通过在标的公司及子公司拥有 IP 地址下有过充值行为的账号的所有充值记录，该部分充值记录的充值总额为 70,510 元。《三国威力加强版》游戏中，通过在标的公司及子公司拥有 IP 地址下有过充值行为的账号的所有充值记录，该部分记录的充值总额为 108 元。各游戏在标的公司及子公司拥有 IP 地址下有过充值行为的账号的所有充值总额占各游戏总流水的比例情况如下：

单位：元

游戏	有过在公司 IP 下充值行为的账户的所有充值总额	自上线以来至 2016 年 3 月 31 日充值总流水	内部充值占比
《花千骨》	44,954	696,676,279	0.00645%
《热血精灵王》	70,510	862,911,230	0.00817%
《三国威力加强版》	108	291,062,931	0.00004%

4、核查结论

经核查，根据各游戏在标的公司及子公司拥有的 IP 地址下有过充值行为的账号的所有充值记录，这些记录的充值总额在各游戏的充值总流水中的占比极小。独立财务顾问及会计师未发现公司存在为了虚增公司业绩和收入的自充值行为。经访谈标的公司管理层及相关充值账户所有者，上述充值记录是由于公司员工自己作为普通玩家体验游戏或者研发部门测试游戏时产生的。

（四）公司三款主要游戏的装备道具及其价格信息，主要玩家对装备、道具的购买和消费情况

1、《花千骨》

（1）《花千骨》的道具及价格信息

目前，《花千骨》游戏中的主要道具及其单价情况如下：

序号	道具名称	游戏内单价
1	商城商品	运营活动投放各类道具，价格不固定
2	传说宝藏抽奖	274、2680 勾玉
3	宠物宝藏抽奖	274、2680 勾玉
4	转盘抽奖	200、1800 勾玉
5	补签	99、198、297、396、495、594、693、792、891 勾玉
6	黑市商品刷新	20 勾玉
7	建设工会大厅	18、180 勾玉
8	商城福利	VIP 礼包，根据礼包内容会进行调整，不固定
9	关卡重置	20、50、100、200、400 勾玉
10	黑市重铸	18、29、37、46、59、65、73、89、100、150、250、350、400、450、500 勾玉
11	装备觉醒	15、25、40、55、70、85、100、115、130、145、160、175、200 勾玉
12	购买投资计划	1050 勾玉
13	宠物技能领悟	15、25、40、55、70、85、100、115、130、145、160、175、200 勾玉
14	异朽珍宝阁刷新	50 勾玉
15	月卡、季卡、年卡、福利卡消耗	300、600、680、1980 勾玉
16	周礼包	运营活动投放各类道具，价格不固定
17	创建公会	445 勾玉
18	改名	100 勾玉
19	家园交互使用道具	10、20 勾玉
20	红包押金	每 4 个玩家放入红包勾玉总数的 2.5%
21	世界 BOSS 鼓舞	100 勾玉
22	世界 BOSS 清除 CD	50 勾玉
23	黑市兑换	100、300 勾玉
24	开启和平模式	12 勾玉
25	异朽珍宝阁开启	998 勾玉
26	装备觉醒之寄存栏解锁	100、150、200、250、300、350、400、450 勾玉
27	活动本消耗	根据运营活动不同，价格不固定
28	重命名公会	100 勾玉

(2) 《花千骨》的主要玩家对游戏内道具的购买情况

截止 2016 年 4 月 30 日，《花千骨》的主要玩家在游戏中购买最多道具前十名（按游戏内主要玩家购买道具所消耗的充值获得的虚拟币总量排名）如下：

排名	道具名称	消耗的充值获得的虚拟币	占主要玩家总消耗的比例	购买次数
1	装备觉醒（洗炼）	96102559	39.39%	123766
2	装备觉醒（洗炼）之寄存栏解锁	64426331	26.41%	40732
3	开启和平模式	31689773	12.99%	22811
4	创建公会	20704909	8.49%	12833
5	建设公会大厅	8761166	3.59%	2182
6	重命名公会	6860032	2.81%	100812
7	关卡重置	6148878	2.52%	3035
8	补签	2057274	0.84%	14706
9	传说宝藏抽奖	1460190	0.60%	38454
10	宠物宝藏抽奖	1221449	0.50%	12334

2、《热血精灵王》

(1)《热血精灵王》的道具及价格信息

目前,《热血精灵王》游戏中的主要道具及其单价情况如下:

序号	道具名称	游戏内单价
1	兑换活动消耗	兑换活动包含多种商品,价格不定
2	商店召唤精灵消耗	原价 280 钻
3	商店祈祷装备消耗	原价 280 钻
4	商店购买消耗	包含多种商品,价格不定
5	汉帝宝库探索消耗	180 钻/次,并有不定折扣
6	招财消耗	初始 1 钻/次,并随单日次数增加而单价增加
7	放鞭炮消耗	200 钻/次
8	限时兑换活动消耗	包含多种商品,价格不定
9	商店祈祷训练师装备消耗	600 钻/次
10	购买体力次数消耗	初始 50 钻/次,并随购买次数增加而增加
11	魔镜转化消耗	因星级而变,分别为 500 钻/次,1000 钻/次,2000 钻/次
12	钻石分解装备消耗	30 钻/次
13	符文碎片争夺战购买攻击次数消耗	20 钻/次
14	异星购买次数	1000 钻/次
15	刷新神秘商店消耗	10 钻/次
16	装备再次分解消耗	10 钻/次
17	联盟建设消耗	2000 钻/次
18	家园播种	以前是 12 钻/次,现在已经更改为多种价格
19	训练师精通清除消耗	1000 钻/次
20	购买月卡消耗	300 钻/次
21	卡洛斯的飞机升级	分别为 1000, 5000, 10000, 25000, 50000
22	购买卡洛斯的消耗	分别为 100, 200, 400
23	家园机器解锁	分别为 200, 400, 800, 1200, 2000
24	风王复活消耗'	10 钻/次

序号	道具名称	游戏内单价
25	超梦复活消耗	10 钻/次
26	天赋消除冷却时间	因天赋的冷却时间而不定
27	vip 商店消耗	包含多种商品，价格不定
28	巨龙遗迹开启宝箱	因巨龙遗迹等级，宝箱不同而不同
29	风王 buff 消耗'	分为免费，98，980
30	超梦加 BUFF 消耗	分为免费，98，980
31	巨龙遗迹购买次数	分别为 100，200，400
32	3v3 刷新	2 钻/次
33	异星重置	1000 钻/次
34	购买成长基金	1000 钻/次
35	精灵退化	1 钻/次
36	创建联盟消耗	1000 钻/次
37	购买副本战斗次数	30 钻/次
38	关卡重置次数消耗	初始价格为 1 钻/次，会随次数而增加
39	卡拉狄加购买次数	分别为 100，200，400
40	卡洛斯复活消耗	10 钻/次
41	双子购买次数消耗	分别为 100，200，400
42	卡拉狄加复活	10 钻/次
43	道具降品消耗	1 钻/次
44	赏金副本购买次数消耗	10 钻/次，会随次数而增加

(2) 《热血精灵王》的主要玩家对游戏内道具的购买情况

截止 2016 年 4 月 30 日，《热血精灵王》的主要玩家在游戏中购买最多道具前十名（按游戏内主要玩家购买道具所消耗的充值获得的虚拟币总量排名）如下：

排名	道具名称	消耗的充值获得的虚拟币	占主要玩家总消耗的比例	购买次数
1	兑换活动消耗	83076278	29.41%	49574
2	商店祈祷装备消耗	55518901	19.66%	86574
3	商店召唤精灵消耗	46765476	16.56%	88846
4	放鞭炮消耗	25802195	9.14%	63792
5	商店购买消耗	14430651	5.11%	17440
6	汉帝宝库探索消耗	12174777	4.31%	37244
7	招财消耗	12000625	4.25%	38908
8	购买体力次数消耗	6384586	2.26%	13333
9	商店祈祷训练师装备消耗	5127896	1.82%	5475
10	钻石分解装备消耗	4500969	1.59%	2351

3、《三国威力加强版》

(1) 《三国威力加强版》的道具及价格信息

目前,《三国威力加强版》游戏中的主要道具及其单价情况如下:

序号	道具名称	游戏内单价	备注
1	商店点将消耗	400 元宝	
2	兑换活动消耗	16-2016 元宝	根据运营活动价格实时变化
3	商店购买消耗	10-30000 元宝	不同道具价格不同
4	放鞭炮消耗	80 元宝	
5	汉帝宝库探索消耗	80 元宝	
6	购买月卡消耗	150 元宝	
7	神兵天将消耗	300 元宝	
8	刷新副将格子消耗	100-400 元宝	根据玩家刷新需求价格不同
9	购买体力次数消耗	50 元宝	
10	月卡购买礼包消耗	20 元宝	
11	刷新奇遇商店消耗	10 元宝	
12	招财消耗	10 元宝	
13	神将录挑战消耗	300 元宝	
14	招财消耗	10 元宝	
15	祈天消耗	80 元宝	
16	vip 批量刷新副将	500-2000 元宝	根据玩家刷新需求价格不同
17	开服七日消费活动消耗	150-14000 元宝	不同道具价格不同
18	神兵天将一键全开消耗	1800 元宝	
19	军备库消耗	400-10000 元宝	不同道具价格不同
20	战南蛮复活消耗	10 元宝	
21	占卜消耗	150 元宝	
22	联盟建设消耗	20 元宝	
23	虎牢关复活消耗	10 元宝	
24	挖矿消耗	20 元宝	
25	联盟商店购买消耗	20 元宝	
26	v3 刷新队伍消耗	20 元宝	
27	战南蛮 buff 消耗	98 元宝	
28	虎牢关加 BUFF 消耗	98 元宝	
29	皇权购买 BUFF 消耗	10 元宝	
30	斩将台买次数消耗	10 元宝	
31	长坂坡 buff 消耗	100 元宝	
32	铜雀台宠幸	100 元宝	
33	离线回购	50 元宝	
34	龙脉探宝消耗	40 元宝	
35	斩将台重置	1000 元宝	
36	宝石合成消耗	1000 元宝	
37	签到补签消耗	500 元宝	
38	创建联盟消耗	1000 元宝	
39	联盟船只升级消耗	500 元宝	
40	三国鼎立复活消耗	500 元宝	
41	三国鼎立传送消耗	500 元宝	
42	斩将台消耗	10-5000 元宝	根据购买次数每次消耗成比增加

(2)《三国威力加强版》的主要玩家对游戏内道具的购买情况

截止 2016 年 4 月 30 日,《三国威力加强版》的主要玩家在游戏中购买最多道具前十名(按游戏内主要玩家购买道具所消耗的充值获得的虚拟币总量排名)如下:

排名	道具名称	消耗的充值获得的虚拟币	占主要玩家总消耗的比例	购买次数
1	兑换活动消耗	87369617	32.70%	49574
2	汉帝宝库探索消耗	43552522	16.30%	86574
3	放鞭炮消耗	33440714	12.51%	88846
4	商店购买消耗	32052752	11.99%	63792
5	商店点将消耗	21841205	8.17%	17440
6	刷新副将格子消耗	9325302	3.49%	37244
7	购买体力次数消耗	6993275	2.62%	38908
8	神将录挑战消耗	5671006	2.12%	13333
9	vip 批量刷新副将	5618879	2.10%	5475
10	祈天消耗	4354343	1.63%	2351

第五章 交易标的之天象互动

一、标的资产信息

(一) 天象互动基本信息

公司名称	成都天象互动科技有限公司
公司类型	有限责任公司
注册地址	成都高新区天府三街 69 号 1 栋 28 层 2808 号
办公地址	成都市天府大道中段 1366 号天府软件园 E5-14
注册资本	1000 万元人民币
法定代表人	蒙琨
成立日期	2014 年 04 月 24 日
统一社会信用代码	91510100098107788G
经营范围	设计、销售计算机软硬件；软件开发；动漫设计；企业管理咨询；房屋租赁；（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）。

(二) 天象互动历史沿革、增减资及股权转让情况说明

1、天象互动历史沿革

(1) 2014 年 4 月，公司设立

成都天象互动科技有限公司（以下简称“天象互动”）是由自然人何云鹏于 2014 年 4 月 24 日与其他六名自然人股东共同出资组建的有限责任公司，设立时注册资本为 1,000,000 元，法定代表人为何云鹏。

2014 年 4 月 20 日，公司召开股东会，股东陈琛、王宏伟、何云鹏、张普、周星佑、蒙琨、杜伟签署《公司章程》。

2014 年 4 月 24 日，成都市高新工商行政管理局向公司核发了注册号为 510109000436451 的《企业法人营业执照》，公司经营范围为：设计、销售计算机软硬件；软件开发；动漫设计；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相

关部门批准后方可开展经营活动)。

天象互动设立时各股东出资及出资比例情如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	持股比例
1	陈琛	458,400.00	0	45.84%
2	王宏伟	258,400.00	0	25.84%
3	何云鹏	200,000.00	0	20.00%
4	张普	33,700.00	0	3.37%
5	周星佑	23,700.00	0	2.37%
6	蒙琨	23,700.00	0	2.37%
7	杜伟	2,100.00	0	0.21%
合计		1,000,000.00	0	100.00%

(2) 2014年8月，第一次股权转让及第一次增资

2014年8月8日，公司召开股东会，同意股东王宏伟将所持有的公司股权25.84%对应258,400元出资额（认缴258,400元，实缴0元）全部转让给何云鹏；王宏伟退出股东会。同日，双方就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

全体股东一致同意公司注册资本由1,000,000元增加至2,750,000元，其中新增的1,750,000元分别由股东何云鹏以货币方式认缴出资802,200元，股东陈琛以货币方式认缴出资802,200元，股东张普以货币方式认缴出资59,000元，股东蒙琨以货币方式认缴出资41,500元，股东周星佑以货币方式认缴出资41,500元，股东杜伟以货币方式认缴出资3,700元。新增注册资本由全体股东于2014年8月10日前全部缴足。股东会同意就本次股权转让和增资事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

2014年8月14日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续，并取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让及增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	持股比例
1	何云鹏	1,260,600.00	1,260,600.00	45.84%
2	陈琛	1,260,600.00	1,260,600.00	45.84%
3	张普	92,675.00	92,675.00	3.37%
4	周星佑	65,175.00	65,175.00	2.37%
5	蒙琨	65,175.00	65,175.00	2.37%
6	杜伟	5,775.00	5,775.00	0.21%
合计		2,750,000.00	2,750,000.00	100.00%

（3）2014年9月，第二次增资

2014年9月15日，公司召开股东会，一致同意由未分配利润转增注册资本。公司注册资本由2,750,000元增加至10,000,000元，其中新增的7,250,000元由股东何云鹏以未分配利润转增3,323,400元，股东陈琛以未分配利润转增3,323,400元，股东张普以未分配利润转增244,300元，股东周星佑以未分配利润转增171,800元，股东蒙琨以未分配利润转增171,800元，股东杜伟以未分配利润转增15,200元。股东会同意就本次增资事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

2014年9月16日，四川桑迪会计师事务所有限责任公司出具川桑会审（2014）第0911号《验资报告》，对天象互动以未分配利润转增注册资本7,250,000元事宜予以审验。

2014年9月24日，公司在成都市高新工商行政管理局办理完成了工商变更手续，并取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	持股比例
1	何云鹏	4,584,000.00	4,584,000.00	45.84%
2	陈琛	4,584,000.00	4,584,000.00	45.84%
3	张普	337,000.00	337,000.00	3.37%
4	周星佑	237,000.00	237,000.00	2.37%
5	蒙琨	237,000.00	237,000.00	2.37%
6	杜伟	21,000.00	21,000.00	0.21%
合计		10,000,000.00	10,000,000.00	100.00%

(4) 2015年3月，第二次股权转让

2015年2月10日，公司召开股东会，一致同意陈琛将其所持有公司10%股权（对应认缴出资额1,000,000元，实缴出资额1,000,000元）转让给新增股东周旭辉，其他股东无异议并放弃优先受让权。股东会同意就本次股权转让事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。同日陈琛与周旭辉签订的《股权转让协议》。

2015年3月25日，公司在成都市高新工商行政管理局办理完成了工商变更手续。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	持股比例
1	何云鹏	4,584,000.00	4,584,000.00	45.84%
2	陈琛	3,584,000.00	3,584,000.00	35.84%
3	周旭辉	1,000,000.00	1,000,000.00	10.00%
4	张普	337,000.00	337,000.00	3.37%
5	周星佑	237,000.00	237,000.00	2.37%
6	蒙琨	237,000.00	237,000.00	2.37%

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	持股比例
7	杜伟	21,000.00	21,000.00	0.21%
合计		10,000,000.00	10,000,000.00	100.00%

（5）2015年11月，第三次股权转让

2015年6月12日，公司召开股东会，一致同意周旭辉将其所持有公司10%股权（对应认缴出资额1,000,000元，实缴出资额1,000,000元）转让给金亚科技，其他股东放弃优先购买权。股东会同意就本次股权转让事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

2015年7月15日，周旭辉与金亚科技就上述事项签订《股权转让协议》。

2015年11月6日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续，并换发了统一社会信用代码为91510100098107788G的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	持股比例
1	何云鹏	4,584,000.00	4,584,000.00	45.84%
2	陈琛	3,584,000.00	3,584,000.00	35.84%
3	金亚科技股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	10.00%
4	张普	337,000.00	337,000.00	3.37%
5	周星佑	237,000.00	237,000.00	2.37%
6	蒙琨	237,000.00	237,000.00	2.37%
7	杜伟	21,000.00	21,000.00	0.21%
合计		10,000,000.00	10,000,000.00	100.00%

（6）2016年1月，第四次股权转让

2015年12月31日，公司召开股东会，审议通过金亚科技将所持10%公司

股份（对应认缴出资额 1,000,000 元，实缴出资额 1,000,000 元）转让给鼎兴量子。其他股东无异议并放弃优先受让权及购买权。股东会同意就本次股权转让事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

金亚科技和鼎兴量子就本次股权转让签订了《股权转让协议》。

2016 年 1 月 14 日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
1	何云鹏	4,584,000.00	4,584,000.00	45.84%
2	陈琛	3,584,000.00	3,584,000.00	35.84%
3	成都鼎兴量子投资管理有 限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	10.00%
4	张普	337,000.00	337,000.00	3.37%
5	周星佑	237,000.00	237,000.00	2.37%
6	蒙琨	237,000.00	237,000.00	2.37%
7	杜伟	21,000.00	21,000.00	0.21%
合计		10,000,000.00	10,000,000.00	100.00%

(7) 2016 年 3 月，第五次股权转让、变更经营范围、变更法定代表人

2016 年 2 月 26 日，公司召开股东会，审议通过鼎兴量子将其所持有公司 5% 股权（认缴出资额 500,000 元，实缴出资额 500,000 元）转让给华弘湖泰。其他股东无异议且放弃优先受让及购买权。

变更经营范围为：设计、销售计算机软硬件；软件开发；动漫设计；企业管理咨询；房屋租赁；（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）。

变更法定代表人为蒙琨，免去何云鹏经理职务，选举蒙琨为经理，任期三年。

股东会同意就本次股权转让及公司法定代表人、经营范围变更事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。

鼎兴量子和华弘湖泰就本次股权转让签订了《股权转让协议》。

2016年3月9日，公司在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更手续并取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	持股比例
1	何云鹏	4,584,000.00	4,584,000.00	45.84%
2	陈琛	3,584,000.00	3,584,000.00	35.84%
3	成都鼎兴量子投资管理有 限公司	500,000.00	500,000.00	5.00%
4	杭州华弘湖泰投资管理合 伙企业(有限合伙)	500,000.00	500,000.00	5.00%
4	张普	337,000.00	337,000.00	3.37%
5	周星佑	237,000.00	237,000.00	2.37%
6	蒙琨	237,000.00	237,000.00	2.37%
7	杜伟	21,000.00	21,000.00	0.21%
合计		10,000,000.00	10,000,000.00	100.00%

2、最近三年增减资及股权转让情况说明

(1) 2014年8月，第一次股权转让及第一次增资

2014年8月8日，股东王宏伟将所持有的公司股权25.84%对应258,400元出资额（认缴258,400元，实缴0元）全部转让给何云鹏；王宏伟退出股东会。公司注册资本由1,000,000元增加至2,750,000元，其中新增的1,750,000元分别

由股东何云鹏以货币方式认缴出资 802,200 元，股东陈琛以货币方式认缴出资 802,200 元，股东张普以货币方式认缴出资 59,000 元，股东蒙琨以货币方式认缴出资 41,500 元，股东周星佑以货币方式认缴出资 41,500 元，股东杜伟以货币方式认缴出资 3,700 元。新增注册资本由全体股东于 2014 年 8 月 10 日前全部缴足。

上述股权转让发生时，公司全部注册资本尚未实缴，经双方协商一致，王宏伟以零对价向何云鹏转让认缴出资额，并由何云鹏一次性实缴到位。增资部分由各股东按各自所持公司股权比例，以 2,750,000 元的估值进行缴纳。

(2) 2014 年 9 月，第二次增资

2014 年 9 月 15 日，公司注册资本由 2,750,000 元增加至 10,000,000 元，其中新增的 7,250,000 元由股东何云鹏以未分配利润转增 3,323,400 元，股东陈琛以未分配利润转增 3,323,400 元，股东张普以未分配利润转增 244,300 元，股东周星佑以未分配利润转增 171,800 元，股东蒙琨以未分配利润转增 171,800 元，股东杜伟以未分配利润转增 15,200 元。

上述增资经有限公司股东会决议通过，由会计师事务所出具验资证明，并由天象互动代扣代缴了相关税费。

(3) 2015 年 3 月，第二次股权转让

2015 年 2 月 10 日，陈琛将其所持有公司 10% 股权（对应认缴出资额 1,000,000 元，实缴出资额 1,000,000 元）转让给新增股东周旭辉。

陈琛与周旭辉之间以估值 2,200,000,000 元作为作价依据进行股权转让。此估值是以中联资产评估集团有限公司对天象互动全部股东权益的预评估结果为依据，经双方协商后确定。

(4) 2015 年 11 月，第三次股权转让

2015 年 6 月 12 日，周旭辉将其所持有公司 10% 股权（对应认缴出资额 1,000,000 元，实缴出资额 1,000,000 元）转让给金亚科技。

上述股权转让估值为 2,200,000,000 元，经周旭辉与金亚科技协商一致，以周旭辉所持有的全部天象互动股权归还其占用金亚科技的资金，作价依据的估

值为周旭辉取得该股权时的估值，即 2,200,000,000 元。

(5) 2016 年 1 月，第四次股权转让

2015 年 12 月 31 日，金亚科技将所持 10% 公司股份（对应认缴出资额 1,000,000 元，实缴出资额 1,000,000 元）转让给鼎兴量子。

本次系外部投资人之间的股权转让。原股东金亚科技将所持有的赤月科技 10% 股权和天象互动 10% 股权一并转让给财务投资人鼎兴量子。经双方商定，本次股权转让赤月科技与天象互动合并估值 3,000,000,000 元。

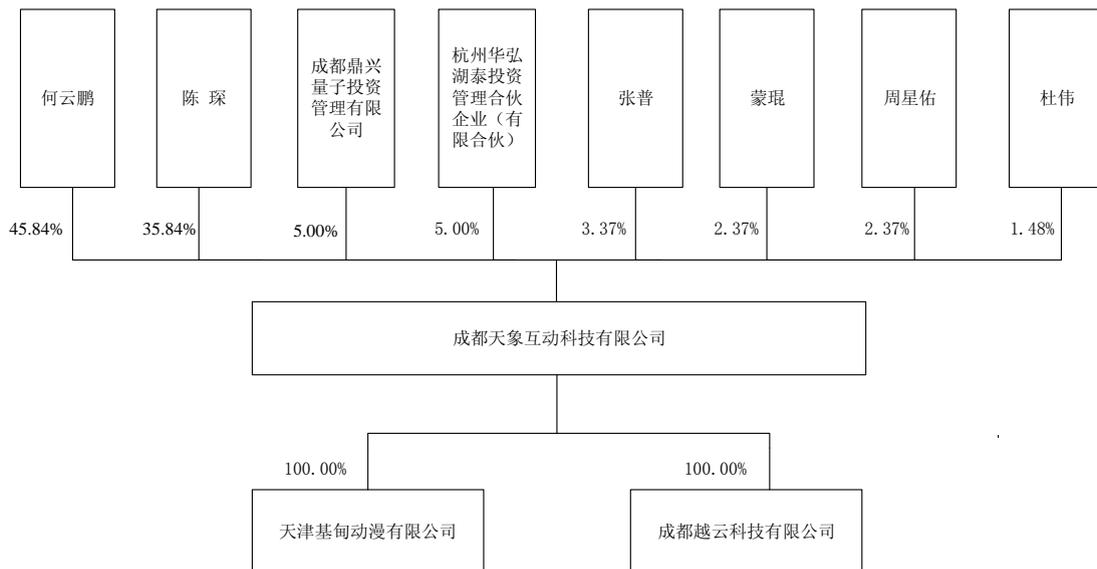
(6) 2016 年 3 月，第五次股权转让、变更经营范围、变更法定代表人

2016 年 2 月 26 日，鼎兴量子将其所持有公司 5% 股权（认缴出资额 500,000 元，实缴出资额 500,000 元）转让给华弘湖泰。

本次系外部投资人之间的股权转让，鼎兴量子将所持有的赤月科技 5% 股权和天象互动 5% 股权一并转让给华弘湖泰。经双方商定，本次股权转让赤月科技与天象互动合并估值 3,000,000,000 元。

(三) 产权和控制关系

1、产权关系



截至本预案签署日，何云鹏先生直接持有天象互动 45.84% 股权，为第一大股东。此外，何云鹏先生自天象互动设立起即担任天象互动的执行董事职务，

负责天象互动的整体经营和战略发展，因此何云鹏先生为天象互动的实际控制人。

2、公司章程不存在对本次交易产生影响的安排

截至本预案签署日，天象互动公司章程中不存在对本次交易产生影响的相关内容，亦无其他影响天象互动独立性的协议或其他安排。

3、原高管人员和核心人员的安排

根据本次交易双方签署的《宁波富邦精业集团股份有限公司以现金方式购买资产协议》：各方同意，本次交易完成后，标的公司仍将独立、完整地履行其与员工的劳动合同，不因本次交易产生员工分流安排问题（员工自己提出辞职的除外）。

此外，为保证标的公司持续稳定的经营及利益，何云鹏、张普、周星佑、蒙琨、杜伟作为标的公司的核心团队人员应确保其与标的公司或标的公司关联方成都天象互动数字娱乐有限公司（和核心团队人员签订劳动合同的公司以下简称“用人单位”）之间的劳动合同期限不短于 36 个月的（标的资产交割日起算），且在标的公司不违反相关劳动法律法规的前提下，不得单方解除与标的公司的劳动合同。

4、影响该资产独立性的协议或其他安排

各股东已按照天象互动章程约定按时、足额履行了出资义务。天象互动目前的股权由各股东合法、有效持有，股权权属清晰，不存在禁止或限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。

各交易对方合计持有的天象互动 100%股权权属清晰，不存在影响该资产独立性的协议或其他安排。

（四）主要资产的权属情况、对外担保和主要负债

1、主要资产及其权属情况

（1）自有房产

作为轻资产运营企业，天象互动及其下属子公司均无自有房产，目前所有

在用办公场所均以租赁方式获得。截至本预案签署日，天象互动及其下属子公司的房产租赁情况如下：

序号	承租主体	出租主体	租赁标的	租赁期	面积（平方米）	租赁价格（元/月/平方米）
1	天象互动	成都高投置业有限公司	成都市天府软件园E区2栋6座14层4号房	2016.11.12-2017.11.11	1658.20	50
2	天象互动	成都高投置业有限公司	成都市天府软件园E区2栋5座14层6、7号房	2016.9.1-2017.8.31	2826.68	50

（2）专利

截至本预案签署日，天象互动及其下属子公司未取得任何专利证书。

（3）商标

截至本预案签署日，天象互动及下属子公司取得的已授权商标情况如下：

序号	申请号	商标图像	类号	商标名称	注册人名称	有效期
1	16355242	赵云战纪	9	赵云战纪	成都天象互动科技有限公司	2016年4月7日至2026年4月6日
2	16355551	赵云战纪	41	赵云战纪	成都天象互动科技有限公司	2016年4月7日至2026年4月6日
3	16355690	赵云战纪	42	赵云战纪	成都天象互动科技有限公司	2016年4月7日至2026年4月6日

（4）计算机软件著作权

截至本预案签署日，天象互动及下属子公司拥有29项计算机软件著作权以

及2项文字作品著作权，具体情况如下：

① 计算机软件著作权

序号	软件全称	登记号	版本号	著作权人 (国籍)	首次发表 日期	登记日期
1	皮卡丘游戏软件	2014SR10519 4	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2014-7-7	2014-7-25
2	宠物小精灵游戏软件	2014SR13066 4	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2014-8-1	2014-9-1
3	神奇宝贝手机游戏软件	2014SR13094 1	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2014-8-22	2014-9-1
4	去吧皮卡丘游戏软件	2014SR15833 9	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2014-7-23	2014-10- 22
5	天天枪战游戏软件	2014SR16575 4	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2014-10- 23	2014-11-2
6	赵云战纪游戏软件	2014SR17524 9	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2014-11- 10	2014-11- 18
7	口袋皮卡丘游戏软件	2014SR20595 5	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2014-12- 12	2014-12- 23
8	去吧皮卡丘游戏软件	2014SR20856 2	V2.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2014-12- 12	2014-12- 24

序号	软件全称	登记号	版本号	著作权人 (国籍)	首次发表 日期	登记日期
9	武林外传游戏软件	2015SR02949 9	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2014-12- 30	2015-2-11
1 0	全民皮卡丘游戏软 件	2015SR03471 3	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-1-10	2015-2-25
11	三国志威力加强版 2 游戏软件	2015SR03554 3	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-1-13	2015-2-26
1 2	三国威力加强版 2 游戏软件	2015SR03541 0	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-1-14	2015-2-25
1 3	三国英雄联盟游戏 软件	2015SR03542 4	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-1-1	2015-2-26
1 4	三国志英雄联盟游 戏软件	2015SR03543 6	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-12- 25	2015-2-26
1 5	全民宝贝游戏软件	2015SR04008 3	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-10-8	2015-3-5
1 6	合金弹头游戏软件	2015SR04214 8	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	未发表	2015-3-10
1 7	去吧皮卡丘 3 游戏 软件	2015SR05253 3	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-1-1	2015-3-25

序号	软件全称	登记号	版本号	著作权人 (国籍)	首次发表 日期	登记日期
1 8	去吧皮卡丘2游戏 软件	2015SR05687 4	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-1-1	2015-3-30
1 9	仙侠奇缘之花千骨 游戏软件	2015SR06082 9	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2014-12- 31	2015-4-8
2 0	仙侠奇缘花千骨游 戏软件	2015SR06083 0	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-1-1	2015-4-8
2 1	仙魔录花千骨游戏 软件	2015SR06083 1	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-2-6	2015-4-8
2 2	花千骨游戏软件	2015SR06155 2	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-3-6	2015-4-10
2 3	神奇皮卡丘游戏软 件	2015SR07288 6	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2014-12- 30	2015-5-4
2 4	赛尔号游戏软件	2015SR11983 1	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-4-1	2015-6-30
2 5	武林外传移动版游 戏软件	2015SR11988 4	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-4-1	2015-6-30
2 6	狂想三国志游戏软 件	2015SR12995 2	V1.0	成都天象 互动科技 有限公司： 中国	2015-5-27	2015-7-10

序号	软件全称	登记号	版本号	著作权人 (国籍)	首次发表 日期	登记日期
27	御龙三国游戏软件	2015SR119884	V1.0	成都天象互动科技有限公司：中国	2015-5-27	2015-7-10
28	赛尔号-超级英雄游戏软件	2015SR148306	V1.0	成都天象互动科技有限公司：中国	2015-4-10	2015-7-31
29	武林外传电影手机游戏软件	2015SR179418	V1.0	成都天象互动科技有限公司：中国	2015-3-1	2015-9-15

注：上表列示的软件著作权均为原始取得

② 文字作品著作权

序号	作品名称	登记号	作者	著作权人	首次发表日期	登记日期
1	《去吧皮卡丘》——未知的世界	国作登字-2015-A-00179471	成都天象互动科技有限公司	成都天象互动科技有限公司	2014-9-9	2015-3-10
2	去吧皮卡丘	国作登字-2015-A-00179389	成都天象互动科技有限公司	成都天象互动科技有限公司	2015-8-10	2015-9-14

注：上表列示的文字作品著作权均为原始取得

(5) 域名

截至本预案签署日，天象互动及下属子公司拥有的域名情况如下：

序号	域名所有者	域名	类别	有效期
1	成都天象互动科技有限公司	skymoons.cn	中国国家顶级域名	2014-04-24 至 2025-04-24
2	成都天象互动科技有限公司	skymoons.com.cn	中国国家顶级域名	2014-04-24 至 2025-04-24

序号	域名所有者	域名	类别	有效期
3	成都天象互动科技有限公司	skymoons.com	顶级国际域名	2014-04-24 至 2024-04-24
4	成都天象互动科技有限公司	skymoons.net	顶级国际域名	2014-04-24 至 2024-04-24

2、抵押、质押、对外担保、担保情况

截至本预案签署日，天象互动及其子公司经营所用的主要资产，产权清晰，不存在抵押、质押等权利限制，不涉及资产权属相关诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

截至本预案签署日，天象互动及其子公司不存在任何形式的担保、保证或委托贷款。

3、主要负债及或有负债情况

(1) 主要负债情况

根据天象互动未经审计的财务报表，截至 2016 年 3 月 31 日，天象互动负债总额 4,146.17 万元，主要为应付账款、预收账款，无银行借款。

(2) 或有负债情况

天象互动涉及诉讼及仲裁事项详见“重大事项提示”之“十二、其他需要提醒投资者重点关注的事项”，截止本预案签署日，审计师未就天象互动的诉讼事项确认为预计负债。

4、标的股权权属情况

天象互动设立及历次变更均依法办理了工商变更或备案登记，其历史上的股权转让或增资等法律行为涉及的相关主体均已履行完毕相关权利义务，该等行为均不存在瑕疵或争议，不存在任何其他第三方可能主张持有天象互动股权的情况或被有关部门追究责任的情况。

各股东已按照天象互动章程约定按时、足额履行了出资义务。天象互动目前的股权由各股东合法、有效持有，股权权属清晰，不存在禁止或限制转让的

承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等其他权利限制。

综上，各交易对方合计持有的天象互动 100%股权权属清晰，标的股权权属情况不存在瑕疵。

5、诉讼和仲裁情况

截至本预案签署日，除与苏州蜗牛之间的诉讼外，天象互动不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在其他妨碍资产权属转移的情况。且天象互动第一大股东何云鹏已出具承诺，其个人将全部承担天象互动由于与苏州蜗牛之间的诉讼可能发生的损失。

（五）主营业务情况

1、天象互动业务主体演变情况

天象互动于 2014 年 4 月 24 日成立，是一家集自主研发、代理发行、IP 授权为一体的移动游戏开发商与运营商，专注于移动游戏的开发与运营。2015 年 10 月，天象互动将其主要资产、业务及人员劳动关系转让给天津天象；与此同时，天象互动将天津天象 100%股权转让给赤月科技。2015 年 10 月 15 日，赤月科技与天津天象完成上述事项的工商变更，天津天象变为赤月科技的全资子公司。2015 年 11 月，天象互动及其全资子公司越云科技将合计持有的赤月科技 100%股权转让给天象互动的所有股东，转让完成后赤月科技的股东结构与当时天象互动的股东结构完全一致。2015 年 11 月 30 日，赤月科技取得变更后的《企业法人营业执照》。至此，原天象互动（合并报表范围内）的主要业务、资产已注入赤月科技（已更名为“天象互娱”），天象互动仅保留了《花千骨》、《热血精灵王》及代理游戏《天天枪战》在 4399 等运营平台的联合运营业务。公司未来的业务定位是进行移动网络游戏创业团队或公司的孵化业务，为优秀的创业者搭建立体的服务平台，提供全方位的创业服务。除了向落户的创业者提供全面、开放、友好的办公场地及硬件配套设施外，还会提供投融资、创业讲堂等辅导服务。

天象互动的行业基本情况、经营模式、业务流程、主要游戏产品、核心技

术水平、质量控制情况、研发团队及核心技术人员情况、行业地位及核心竞争力等情况详见本预案“第四节 交易标的之天象互娱基本情况”之“一、标的资产信息”之“（五）、主营业务情况”。

2、标的公司主要业务资质

截至本预案签署日，天象互动及下属子公司拥有的主要业务资质情况如下：

（1）网络文化经营许可证、增值电信业务经营许可证

序号	持证主体	许可证书名称	证书编号	许可内容	发证机关	有效时间
1	天象互动	网络文化经营许可证	川网文许字【2014】1335-070号	利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）	四川省文化厅	2014.10.08至2017.10.08
2	天象互动	增值电信业务经营许可证	川B2-20140212	第二类增值电信业务中的信息服务业务(不含固定网电话信息服务和移动网信息服务)	四川省通信管理局	2014.12.08至2019.12.08

（2）软件企业认定证书

天象互动符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件企业认定管理办法》的有关规定，获得四川省经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，具体情况如下：

持证主体	证书编号	发证日期	发证机关
天象互动	川R-2014-0180	2014年11月27日	四川省经济和信息化委员会

《软件企业认定管理办法》第十三条规定，软件企业认定实行年审制度，软件企业每年按照软件企业认定申请时提交资料的要求向省级主管部门提交年审材料，省级主管部门依据该办法第七条规定，即软件企业的认定条件对软件企业进行年审，年审公示后无异议的，工业和信息化部予以备案；有异议的，工业和信息化部不予备案并退回省级主管部门重新审核。未年审或年审不合格

的企业，即取消其软件企业的资格，软件企业认定证书自动失效，不再享受有关鼓励政策。根据 2015 年 3 月 13 日国务院发布的《关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》（国发[2015]11 号）及工信部和国家税务总局 2015 年 5 月 27 日发布的《关于 2014 年度软件企业所得税优惠政策有关事项的通知》（工信部联软函[2015]273 号），自前述工信部联软函[2015]273 号文发布之日起，软件企业认定及年审工作停止执行，已认定的软件企业在 2014 年度企业所得税汇算清缴时，凡符合《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税〔2012〕27 号）规定的优惠政策适用条件的，可申报享受软件企业税收优惠政策，并向主管税务机关报送相关材料。

根据成都高新区国家税务局出具的成高国税通（510198150316807 号）《税务事项通知书》以及成高国税通（510198150316807 号）《税务事项通知书》，成都天象互动科技有限公司与 2015 年 3 月 4 日报送的新办集成电路设计企业和符合条件的软件企业定期减免征收企业所得税备案材料已在成都高新区国家税务局完成备案，可于 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日期间享受企业所得税减免优惠，于 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间享受 12.5%的企业所得税优惠税率。

（3）运营游戏的文化部备案情况

在 2015 年 8 月 31 日之前，天象互动是一家集自主研发、代理发行、IP 授权为一体的移动游戏开发商与运营商，专注于移动游戏的开发与运营。其主要产品为《热血精灵王》和《三国威力加强版》。2015 年 10 月天象互动与天象互娱重组后，游戏业务运营主体已转移至天津天象，天象互动不再进行游戏运营。

（4）运营游戏的版号获得情况

在 2015 年 8 月 31 日之前，天象互动是一家集自主研发、代理发行、IP 授权为一体的移动游戏开发商与运营商，专注于移动游戏的开发与运营。其主要产品为《热血精灵王》和《三国威力加强版》。2015 年 10 月天象互动与天象互娱重组后，游戏业务运营主体已转移至天津天象，天象互动不再进行游戏运

营。

3、天象互动前五大客户和供应商

(1) 天象互动前五大客户

①2014年4月24日-2014年12月31日前五大客户

单位：万元

序号	客户名称	与天象互动关系	金额	占营业收入比例 (%)
1	成都卓星科技有限公司	非关联方	3,813.18	23.10
2	广州爱九游信息技术有限公司	非关联方	1,253.35	7.59
	广州爱禾网络技术有限公司	非关联方	535.15	3.24
	小计 ^{注1}		1,788.51	10.84
3	北京世界星辉科技有限责任公司	非关联方	1,723.76	10.44
4	北京瓦力网络科技有限公司	非关联方	1,061.75	6.43
5	福建百度博瑞网络科技有限公司	非关联方	1,022.68	6.20
合计			9,409.88	57.01

注 1：广州爱九游信息技术有限公司和广州爱禾网络技术有限公司同受广州市动景计算机科技有限公司控制。

②2015年度前五大客户

单位：万元

序号	客户名称	与天象互动关系	金额	占营业收入比例 (%)
1	Apple	非关联方	13,044.02	27.82
2	广州爱九游信息技术有限公司	非关联方	3,192.48	6.81
	广州爱禾网络技术有限公司	非关联方	153.77	0.33
	小计		3,346.25	7.14
3	北京世界星辉科技有限责任公司	非关联方	3,133.96	6.68
	上海聚流软件科技有限公司	非关联方	110.56	0.24
	小计 ^{注1}		3,244.52	6.92

序号	客户名称	与天象互动关系	金额	占营业收入比例 (%)
4	东莞市讯怡电子科技有限公司	非关联方	2,352.81	5.02
5	天津随悦科技有限公司	非关联方	1,741.92	3.72
	成都卓星科技有限公司	非关联方	390.62	0.83
	小计 ^{注2}	非关联方	2,132.54	4.55
合计			24,120.14	51.45

注 1: 上海聚流软件科技有限公司为北京世界星辉科技有限责任公司全资子公司。

注 2: 天津随悦科技有限公司和成都卓星科技有限公司均为深圳市岚悦网络科技有限公司的全资子公司。

③2016 年 1-3 月前五大客户

单位: 万元

序号	客户名称	与天象互动关系	金额	占营业收入比例 (%)
1	天津天象互动科技有限公司	非关联方	120.00	26.05
2	四三九九网络股份有限公司	非关联方	71.16	15.45
3	Apple	非关联方	58.23	12.64
4	深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	43.36	9.41
5	成都卓星科技有限公司	非关联方	20.27	4.40
合计			313.02	67.95

(2) 天象互动前五大供应商:

①2014 年 4 月 24 日-2014 年 12 月 31 日前五大供应商

单位: 万元

序号	供应商	采购金额	占采购成本比例%	采购内容
1	百度(中国)有限公司广州分公司	352.17	21.09	推广费
2	四川黑石信德建筑工程有限公司	338.35	20.27	装修费
3	上海优刻得信息科技有限公司	275.68	16.51	服务器采购
4	北京迅易达信息科技有限公司	194.17	11.63	委托开发

5	深圳中正软银科技有限公司	188.68	11.30	代理游戏产品采购
合计		1,349.05	80.81	

②2015 年度前五大供应商

单位：万元

序号	供应商	采购金额	占采购成本比例%	采购内容
1	北京爱奇艺科技有限公司	6,674.14	25.39	IP 方分成款
2	成都千层塔科技有限公司	5,326.45	20.26	研发方分成款
3	百度（中国）有限公司广州分公司	1,867.92	7.11	推广费
4	上海拓畅信息技术有限公司	1,547.09	5.89	推广费
5	多盟睿达科技（中国）有限公司	1,351.34	5.14	推广费
合计		16,766.94	63.78	

③2016 年 1-3 月前五大供应商

单位：万元

序号	供应商	采购金额	占采购成本比例%	采购内容
1	成都高投置业有限公司	67.27	27.35	房租
2	深圳英宝通科技有限公司	39.26	15.96	推广费
3	珠海网易达电子科技有限公司	29.44	11.97	分成款
4	北京炜衡（上海）律师事务所	28.30	11.50	诉讼代理费
5	大连豪之英物业管理有限公司	18.84	7.66	物业费
合计		183.11	74.44	

（六）主要财务指标

天象互动最近两年一期未经审计的主要财务数据如下：

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产合计	18,366.05	23,855.69	13,004.37
非流动资产合计	831.50	1,233.68	1,440.13
资产合计	19,197.55	25,089.37	14,444.51
流动负债合计	4,146.17	10,387.00	3,275.48
非流动负债合计	-	-	430.91
负债合计	4,146.17	10,387.00	3,706.39
归属于母公司股东权益合计	15,051.38	14,702.38	11,033.65
少数股东权益	-	-	-295.53
股东权益合计	15,051.38	14,702.38	10,738.12

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业总收入	460.62	46,880.63	16,503.74
营业总成本	-2.20	30,454.83	6,333.22
营业利润	483.36	12,085.22	10,172.28
利润总额	485.45	13,085.64	10,454.48
净利润	349.00	13,325.57	10,411.73
归属于母公司所有者的净利润	349.00	13,325.57	10,601.81
少数股东损益	-	-	-190.08

3、现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,279.51	16,709.54	5,507.80
投资活动产生的现金流量净额	-5,150.48	286.46	-4,640.22
筹资活动产生的现金流量净额	-	-8,500.00	-225.00

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
汇率变动对现金及现金等价物的影响	107.82	125.56	-
现金及现金等价物净增加额	-8,322.17	8,621.56	642.58

4、主要财务指标

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率(%)	21.60	41.40	25.66
流动比率(倍)	4.43	2.30	3.97
速动比率(倍)	4.21	2.24	2.77

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
息税折旧摊销前利润(万元)	596.74	13,175.22	10,559.56
利息保障倍数	-	-	-
应收账款周转率(次)	0.80	10.29	-
总资产周转率(次)	0.08	2.37	-

注：上表中财务指标计算方式为：

- (1) 资产负债率=总负债/总资产
- (2) 流动比率=流动资产/流动负债
- (3) 速动比率=(流动资产-其他流动资产)/流动负债
- (4) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出额+折旧+摊销
- (5) 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润÷利息支出；由于天象互动不存在利息费用，利息保障倍数不适用。
- (6) 应收账款周转率=营业收入(或年化营业收入)/应收账款平均额
- (7) 总资产周转率=营业收入(或年化营业收入)/总资产平均额

5、非经常性损益分析

项目	2016年1-3月	2015年度	2014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	18.94	-5,933.59	-

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
计入当期损益的政府补助（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）	0.30	331.50	200.96
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	60.04
委托他人投资或管理资产的损益	1.61	261.28	6.19
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.00	-0.04	21.20
小计	20.84	-5,340.84	288.39
减：所得税影响额	-0.17	9.02	0.00
少数股东权益影响额（税后）	-	-	0.01
合计	21.02	-5,349.87	288.39
净利润	349.00	13,325.57	10,411.73
占净利润的比例（%）	6.02	-40.15	2.77

2016年一季度、2015年度、2014年度，天象互动的税后非经常性损益分别为 21.02 万元、-5,349.87 万元和 288.39 万元，占当期净利润的比例分别为 6.02%、-40.15%、2.77%。其中，2014 年度和 2016 年一季度非经常性损益占净利润的比例都不高，扣除非经常性损益前后的净利润差别不大；2015 年度非经常性损益金额及占比较高，主要是天象互动处置其下属子公司、联营公司股权，确认 5,933.59 万元投资损失所致，降低了当年的净利润，该收益偶发性较强，详情见如下非经常性损益项目构成情况分析：

（1）非流动资产处置损益

① 处置持有千层塔 30%股权

天象互动持有千层塔 30%的股权，累计出资 300.00 万元。2015 年 11 月，天象互动将千层塔 30%的股权全部转给天象互娱。转让前累计确认投资收益 1,226.61 万元，也即长期股权投资账面价值为 1,526.61 万元，本次交易依据注册资本作价 300.00 万元，确认投资损失 1,226.61 万元。

② 处置直接和间接持有天象互娱 100%股权

天象互动通过收购越云科技 100%股权，间接获得天象互娱 51%的股权，2014年5月天象互动以24.5万元的价格取得天象互娱49%的少数股权，占天象互娱可辨认净资产公允价值份额为181.34万元，天象互动合并报表确认资本公积156.84万元，2015年11月天象互动以天象互娱单体报表的净资产为作价依据，以403.68万元的价格将其直接和间接持有的天象互娱100%股权转让给天象互娱的股东。截止2015年11月末，天象互娱合并报表的净资产为5,575.09万元，天象互动及越云科技以处置价款与天象互娱合并报表的净资产的差额确认投资损失5,171.41万元，同时将天象互动取得天象互娱49%的股权时所确认的资本公积转入当期损益，确认投资收益156.84万元，故本次股权转让共确认投资损失5,014.57万元。

③ 注销博龙网络

2014年5月，天象互动购买越云科技100%股权，间接持有博龙网络51%股权，截止2015年博龙网络进入注销程序时，博龙网络的净资产归属于天象互娱的份额为-312.24万元，天象互动因博龙网络注销确认投资收益312.24万元。

④ 注销云聊科技

2014年5月，天象互动通过购买越云科技100%股权，间接持有云聊科技51%股权，截止2014年12月云聊科技进入注销程序，云聊科技净资产归属于天象互娱的份额为4.64万元，注销云聊科技形成4.64万元投资损失。

(2) 政府补助

天象互动2014年非经常性损益主要来源于政府补助，根据《成都高新区加快移动互联网产业发展的若干政策》，天象互动因满足“移动互联网知名企业骨干人员在成都高新区首次创办创业企业”而获得创业补贴200.00万元。

2015年度，天象互动来源于政府补助的非经常性损益共331.50万元，其中因在高新园区设立新公司获得房租补贴215.27万元，因天象互动收入突破一亿获得规模壮大奖励50.00万元，另外获得软件产业发展专项资金40.00万元，社保补贴13.00万元，根据《成都高新区推进“三次创业”支持战略性新兴产业

企业加快发展的若干政策》，天象互动销售收入首次达到国家标准并成功入库，获得上规入库奖励 10.00 万元。

(3) 委托他人投资或管理资产的损益

2016 年一季度、2015 年度、2014 年度，天象互动通过购买银行理财，获得收益分别为 1.61 万元、261.28 万元、6.19 万元。

6、营业收入和净利润同比变动情况

项目	2016 年一季度	2015 年度	2014 年度
营业总收入	460.62	46,880.63	16,503.74
净利润	349.00	13,325.57	10,411.73

天象互动成立于 2014 年 4 月，2014 年 4-12 月共实现营业收入 16,503.74 万元，期间天象互动运营的游戏主要包括《天天枪战》、《糖果粉碎传奇》、《赵云战纪》、《热血精灵王》、《三国威力加强版》、《来自喵星的你》、《梦幻火影》等，其中《热血精灵王》自 2014 年 6 月上线以来获得广大用户玩家的良好评价，其月充值流水表现稳定，带来收入的稳定增长。

天象互动营业收入 2015 年度较 2014 年度增长 184.06%，营业收入增长的主要原因为天象互动 2015 年新推出《御龙三国》、《武林外传电影手游》、《花千骨》等多款游戏，其中 2015 年 6 月上线的“影游联动”标杆性游戏代表产品《花千骨》更是为公司创下 1.6 亿元的月充值流水记录，带动公司经营业绩大幅提升。

2016 年一季度，天象互动的营业收入和净利润大幅下降的主要原因为 2015 年 10 月，天象互动将主要资产、业务注入到天象互娱及其子公司，2015 年 11 月，天象互动及其子公司越云科技将其持有的天象互娱全部股权转至天象互动的股东。因此，天象互动 2015 年合并报表涵盖了天象互娱及其子公司天津天象截止 2015 年 11 月的经营成果。此后，天象互动仅保留了《花千骨》、《热血精灵王》及代理游戏《天天枪战》在 4399 等运营平台的联合运营业务，收入较少，故 2016 年一季度的经营业绩大幅下降。

（七）出资及合法存续情况

经核查，截至本预案签署日，标的公司天象互动不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

（八）最近三年评估或估值的情况

截至目前，原天象互动所经营业务的主体变更为天象互娱，评估情况请详见本预案“第四章 交易标的之天象互娱”之“（八）最近三年评估或估值的情况”。

（九）交易标的下属企业情况

截至本预案签署日，天象互动下属企业的总体情况如下：

序号	公司名称	注册资本	持股比例	股权关系
1	成都越云科技有限公司	10.00 万元	100.00%	全资子公司
2	天津基甸动漫有限公司	50.00 万元	100.00%	全资子公司
3	上海戏龙信息技术有限公司	11.78 万元	15.11%	参股子公司
4	成都上月科技有限公司	10.00 万元	50.00%	越云科技控股公司
5	成都萌月科技有限公司	10.00 万元	50.00%	越云科技控股公司
6	成都锐沃网络科技有限公司	10.00 万元	40.00%	越云科技参股公司

其中由天象互动控制的企业情况如下：

1、成都越云科技有限公司

（1）基本情况

企业名称	成都越云科技有限公司
企业类型	有限责任公司
注册地址	成都高新区肖家河中街 43 号 6 幢 1 层
成立日期	2013 年 8 月 8 日
法定代表人	蒙琨
注册资本	10 万元人民币

社会统一信用代码	915101000753694512
经营范围	手机软件开发、技术转让；计算机软硬件的技术开发、技术服务。

(2) 历史沿革

①2013年8月越云科技成立。

成都越云科技有限公司（以下简称“越云科技”）由自然人张厚芝于 2013 年 8 月 6 日以货币方式出资设立，注册资本 10 万元，其中实缴人民币 10 万元。同日，四川天仁会计师事务所有限责任公司出具川天仁会司验字[2013]第 8-19 号《验资报告》，对张厚芝本次出资事项进行了审验。2013 年 8 月 8 日，越云科技取得成都市高新工商行政管理局核发的注册号为 510109000386128 的《企业法人营业执照》，注册资本 10 万元，住所地为成都高新区肖家河中街 43 号 6 幢 1 层，法定代表人为杜娟，经营范围：手机软件开发、技术转让；计算机软硬件的技术开发、技术服务。

越云科技设立时，杜娟担任执行董事兼经理，张厚芝担任监事。

越云科技设立时的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	张厚芝	10.00	10.00	100.00%	货币
合计		10.00	10.00	100.00%	

②2013年9月，第一次股权转让

2013 年 8 月 26 日，越云科技召开股东会，同意公司股东张厚芝将其持有的越云科技 50%的股权转让给王宏伟。同日，转让双方就上述事宜签订了《股权转让协议》。股东会同意就本次股权转让事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。2013 年 9 月 5 日，越云科技在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，越云科技的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
----	------	---------------	---------------	------	------

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	张厚芝	5.00	5.00	50.00%	货币
2	王宏伟	5.00	5.00	50.00%	货币
合计		10.00	10.00	100.00%	

③2014年1月，变更执行董事及经理、监事

2013年12月26日，越云科技股东会作出决议，同意杜娟辞去执行董事及经理职务，由张厚芝担任公司执行董事兼经理；同意免去张厚芝监事职务，由王宏伟担任监事。

2014年1月2日，越云科技就本次组织机构变更办理完毕工商变更登记并取得换发后的营业执照。

④2014年5月，第二次股权转让

2014年5月6日，越云科技召开股东会，同意股东张厚芝、王宏伟分别将其各自持有的越云科技50%股权即5万元出资转让给成都天象互动科技有限公司。同日，张厚芝与天象互动、王宏伟与天象互动分别就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。股东会同意就本次股权转让事宜相应修改《公司章程》并通过了章程修正案。2014年5月8日，越云科技在成都市高新工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，越云科技的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	成都天象互动科技有限公司	10.00	10.00	100.00%	货币
合计		10.00	10.00	100.00%	

⑤2014年6月，变更执行董事兼经理

2014年5月22日，越云科技股东天象互动作出决定，同意张厚芝辞去公司执行董事兼经理职务，由陈琛担任执行董事兼经理；监事不变。

2014年6月9日，越云科技就本次组织机构变更办理完毕工商变更登记并

取得换发后的营业执照。

⑥2015年4月，变更执行董事兼经理、监事

2015年4月，越云科技股东天象互动作出决定，同意陈琛辞去执行董事兼经理职务，由蒙琨担任执行董事兼经理；同意王宏伟辞去监事职务，由张普担任监事。

2015年4月21日，越云科技就本次组织机构变更办理完毕工商变更登记。

⑦2016年5月24日，越云科技决议注销。

2016年5月24日，越云科技召开股东会，会议通过了同意注销越云科技的决议，并成立清算组，组长为蒙琨，组员为蒙琨、马军。目前越云科技正在履行工商、国税、地税等相关注销程序。

2、天津基甸动漫有限公司

(1) 基本情况

企业名称	天津基甸动漫有限公司
企业类型	有限责任公司
注册地址	天津生态城动漫中路355号创研大厦2层224-3号房间
成立日期	2015年6月25日
法定代表人	蒙琨
注册资本	50万元人民币
统一社会信用代码	911201163409575974
经营范围	动漫设计；策划、设计、制作、销售动画节目形象及相关衍生品；设计及销售计算机软硬件；软件开发与代理；计算机、网络信息技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、企业管理咨询。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

(2) 历史沿革

①2015年6月天津基甸成立。

天津基甸动漫有限公司（以下简称“天津基甸”）由法人成都天象互动科

技术有限公司于 2015 年 6 月 18 日以货币方式出资设立，注册资本 50 万元，其中实缴人民币 0 万元。2015 年 6 月 25 日，天津基甸取得天津市滨海新区市场和质量技术监督局核发的注册号为 120116000376930 的《企业法人营业执照》，注册资本 50 万元，住所地为天津生态城动漫中路 355 号创研大厦 2 层 224-3 号房间，法定代表人为蒙琨，经营范围：动漫设计；策划、设计、制作、销售动画节目形象及相关衍生品；设计及销售计算机软硬件；软件开发与代理；计算机、网络信息技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

天津基甸设立时的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	成都天象互动科技有限公司	50.00	00.00	100.00%	货币
	合计	50.00	00.00	100.00%	

(十) 交易标的往来科目情况、股利发放情况及其关联往来对天象互动评估结果的影响

1、天象互娱往来科目情况

(1) 往来科目汇总情况：

单位：万元

报表科目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款	10,141.29	9,024.48	1,732.65
预付账款	1,598.65	642.59	0.17
其他应收款	582.67	449.66	3.76
应付账款	7,088.48	4,260.39	15.51
预收款项	38.28	32.06	200.00
应付股利	1,256.00	1,256.00	
其他应付款	8,609.94	9,056.87	0.90

(2) 往来科目中的主要对象、用途及变化原因如下：

① 应收账款

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日			用途
		期末余额	占应收账款 期末余额的 比例(%)	已计提坏账 准备	
1	北京爱奇艺科技有限公司	1,225.82	11.47	61.29	游戏分成款
2	天津随悦科技有限公司	1,075.47	10.06	53.77	游戏分成款
3	天津安果科技有限公司	948.01	8.87	47.40	游戏分成款
	北京飓风互动科技有限公司	41.51	0.39	2.08	游戏分成款
	小计	989.52	9.26	49.48	
4	广东天宸网络科技有限公司	934.10	8.74	46.71	游戏分成款
5	北京世界星辉科技有限责任公司	728.89	6.82	36.44	游戏分成款
合计		4,953.80	46.35	24.79	

续：

序号	单位名称	2015年12月31日			用途
		期末余额	占应收账款 期末余额的 比例(%)	已计提坏账 准备	
1	华为软件技术有限公司	1,043.23	10.98	52.16	游戏分成款
2	Apple	943.35	9.93	47.17	游戏分成款
3	天津随悦科技有限公司	779.87	8.21	38.99	游戏分成款
4	北京世界星辉科技有限责任公司	730.82	7.69	36.54	游戏分成款
5	东莞市讯怡电子科技有限公司	664.97	7.00	33.25	游戏分成款
合计		4,162.24	43.81	208.11	

续：

序号	单位名称	2014年12月31日			用途
		期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备	
1	成都越云科技有限公司	1,513.17	82.97	75.66	游戏分成款
	成都天象互动科技有限公司	301.89	16.55	15.09	受托开发
	小计	1,815.06	99.52	90.75	
2	炫彩互动网络科技有限公司	8.78	0.48	0.44	游戏分成款
合计		1,823.84	100.00	91.19	

应收账款 2015 年较 2014 年期末余额大幅增加的主要原因为：2015 年公司新上线游戏《花千骨》使得 2015 年度收入大幅增加，从而导致应收账款余额大幅增加。应收账款 2016 年期末余额与 2015 年相比变化较小，保持稳定状态。

②预付账款

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日	占预付账款期末余额的比例(%)	预付款时间	用途
1	上海优刻得信息科技有限公司	422.34	26.42	2016年	服务器
2	湖南快乐芒果互娱科技有限公司	377.36	23.60	2016年	游戏分成款
3	广州聚好玩信息科技有限公司	200.00	12.51	2016年	推广费
4	阿里云计算有限公司	189.48	11.85	2016年	服务器
5	Aristia Studios Pte	84.70	5.30	2015年	原创 IP 款
合计		1,273.88	79.68		

续：

序号	单位名称	2015年12月31日	占预付账款期末余额的比例(%)	预付款时间	用途
1	上海优刻得信息科技有限公司	258.96	40.30	2015年	服务器
2	北京久如技术有限公司	144.06	22.42	2015年	推广费
3	Aristia Studios Pte	84.42	13.14	2015年	原创 IP 款

序号	单位名称	2015年12月31日	占预付账款期末余额的比例(%)	预付款时间	用途
4	北京指间互娱科技有限公司	50.00	7.78	2015年	推广费
5	广州优视网络科技有限公司	30.00	4.67	2015年	推广费
合计		567.44	88.31		

续：

序号	单位名称	2014年12月31日	占预付账款期末余额的比例(%)	预付款时间	用途
1	成都高投置业有限公司	0.17	100.00	2014年	电费
合计		0.17	100.00		

预付账款 2015 年较 2014 年期末余额变动较大的主要原因为：2015 年 10 月起天象互娱公司与天象互动公司进行业务重组，将原天象互动的游戏由天象互娱的子公司天津天象进行运营，相应的预付服务器费用以及推广费由天象互娱承担，对于尚未摊销的服务器费用以及未使用的推广费在预付账款中列示。

2016 年较 2015 年期末余额变动较大的主要原因为：2016 年新上线了《天天有喜》游戏，天象互娱向湖南快乐芒果互娱科技有限公司支付版权金，该版权金按照预计使用年限进行摊销，未摊销部分在预付账款中核算；2016 年天象互娱为新上线《天天有喜》、《赛尔号超级英雄》两款游戏预付广州聚好玩信息科技有限公司推广费，并预付阿里云计算有限公司的服务器费用，增加预付服务器费用使得对上海优刻得信息科技有限公司的预付账款期末余额增加。

③其他应收款

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日				
		用途	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
1	成都天象互动科技有限公司	代付款	392.46	1年以内	63.99	19.62
2	成都卓然天成科技有限公司	代付款	57.02	1年以内	9.30	2.85

序号	单位名称	2016年3月31日				
		用途	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额的比 例(%)	坏账准备 期末余额
3	成都高投置业有限公司	押金	40.34	1年以内	6.58	2.02
4	彭世础	备用金	25.00	1年以内	4.08	1.25
5	张普	备用金	25.00	1年以内	4.08	1.25
合计			539.82		88.03	26.99

续：

序号	单位名称	2015年12月31日				
		用途	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额的比 例(%)	坏账准备 期末余额
1	成都天象互动科技有限公司	代付款	326.99	1年以内	69.08	16.35
2	Darkmoon Technology Co.,Ltd	代收款	78.89	1年以内	16.67	3.94
3	成都高投置业有限公司	押金	40.34	1年以内	8.52	2.02
4	杨诚翰	备用金	2.05	1年以内	0.43	0.10
5	李忻忆	备用金	2.00	1年以内	0.42	0.10
合计			452.07		78.83	22.60

2014年其他应收款余额为3.76万，2015年较2014年期末余额变动较大的主要原因为：2015年天象互娱租赁房屋新增房租押金；2015年10月起天象互娱与天象互动进行业务重组，将原天象互动的游戏业务转至天象互娱的子公司天津天象，天象互动代收自主运营部分游戏充值款。

其他应收款2016年较2015年期末余额有小幅增加的主要原因为：2016年代卓然天成支付工资以及支付给员工的备用金增加。

④应付账款

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日余额	用途
1	北京爱奇艺科技有限公司	2,956.11	IP方分成

序号	单位名称	2016年3月31日余额	用途
2	成都千层塔科技有限公司	1,886.62	研发方分成
3	成都天象互动科技有限公司	280.00	房租物业费
4	多盟睿达科技(中国)有限公司	241.97	推广费
5	北京掌握时代广告有限公司	182.56	游戏分成款
合计		5,547.26	

续:

序号	单位名称	2015年12月31日余额	用途
1	北京爱奇艺科技有限公司	1,857.54	IP方分成
2	成都千层塔科技有限公司	1,717.65	游戏分成款
3	成都天象互动科技有限公司	160.00	房租物业费
4	北京掌握时代广告有限公司	77.46	推广费
5	广州舜飞信息科技有限公司	75.72	推广费
合计		3,888.37	

续:

序号	单位名称	2014年12月31日余额	用途
1	四川省外国企业服务有限责任公司	10.61	咨询费
2	北京梦想起飞科技有限公司	3.06	咨询费
3	成都曼巨网络科技有限公司	1.84	网络架设费
合计		15.51	

应付账款 2015 年较 2014 年期末余额变动较大的主要原因为：2015 年 10 月起天象互娱与天象互动进行业务重组，将原天象互动的游戏业务由天象互娱的子公司天津天象进行运营，进而产生应付分成款、应付广告费等与业务相关的债务。

2016 年末较 2015 年末，应付账款变动较大的主要原因为：2015 年 12 月上线《赛尔号超级英雄》、《武林外传电影手游》、2016 年上线《天天有喜》，与游

戏相关的推广费、服务器、分成款等增加。

⑤预收款项

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日余额	用途
1	现在（北京）支付股份有限公司	21.52	预收游戏收入
2	北京银联商务有限公司	16.12	预收游戏收入
合计		37.64	

续：

序号	单位名称	2015年12月31日余额	用途
1	支付宝（中国）网络技术有限公司	17.36	预收游戏收入
2	现在（北京）支付股份有限公司	13.27	预收游戏收入
3	财付通支付科技有限公司	0.77	预收游戏收入
4	北京富汇易达科技有限公司	0.66	预收游戏收入
合计		32.06	

续：

序号	单位名称	2014年12月31日余额	用途
1	成都卓星科技有限公司	200.00	预收游戏收入
合计		200.00	

预收账款 2015 年较 2014 年期末余额变动较大的主要原因为：2014 年互动娱乐与成都卓星科技有限公司签订《武林外传电影手游》的授权运营合同，预付分成款 200.00 万元，在 2015 年终止协议并将预付款项收回。2016 年与 2015 年相比变动较小。

⑥应付股利

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------	------------	-------------	-------------

序号	单位名称	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1	成都天象互动科技有限公司	1,256.00	1,256.00	-
	合计	1,256.00	1,256.00	-

应付股利 2015 年 12 月 31 日余额产生的原因为：2015 年度，天象互娱应付股利金额为人民币 1,856.00 万元，分别为应付天象互动人民币 909.44 万元，应付成都越云科技有限公司人民币 946.56 万元。2015 年度实际支付天象互动人民币 600.00 万元，期末应付股利科目余额合计人民币 1,256.00 万元。

⑦其他应付款

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日余额	用途
1	成都天象互动科技有限公司	5,466.45	代收游戏款
2	成都天象互动科技有限公司	2,998.59	投资款、借款
3	成都天象互动科技有限公司	40.24	代垫款项
	合计	8,505.28	

续：

序号	单位名称	2015年12月31日余额	用途
1	成都天象互动科技有限公司	5,493.87	代收游戏款
2	成都天象互动科技有限公司	3,494.77	投资款、借款
3	成都天象互动科技有限公司	23.76	代垫款项
	合计	8,988.64	

2014 年末其他应付款余额为 0.90 万元，2015 年较 2014 年期末余额变动较大的主要原因为：2015 年天象互动与天象互娱进行业务重组，资产转让款等尚未支付形成大额其他应收款。2016 年较 2015 年变动较小。

2、天象互动往来科目情况

(1) 往来科目汇总情况：

单位：万元

报表科目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款	862.02	3,717.19	5,398.93
预付账款	86.42	106.27	136.82
应收股利	1,256.00	1,256.00	
其他应收款	8,455.19	8,931.33	4,059.87
应付账款	2,211.20	7,305.45	253.93
预收款项	1,037.87	1,024.78	673.98
其他应付款	398.24	692.65	72.64

(2) 往来科目中的主要对象及用途如下：

① 应收账款

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日			用途
		期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备	
1	天津百度紫桐科技有限公司	365.60	39.92	18.28	游戏分成款
2	天津天象互动科技有限公司	280.00	30.57	22.00	房租收入
3	深圳市腾讯计算机系统有限公司	55.63	6.07	2.78	游戏分成款
4	四三九九网络股份有限公司	54.90	5.99	2.74	游戏分成款
5	成都卓星科技有限公司	48.69	5.32	2.43	游戏分成款
	合计	804.82	87.87	48.23	

续：

序号	单位名称	2015年12月31日	用途
----	------	-------------	----

		期末余额	占应收账款 期末余额的 比例(%)	已计提坏 账准备	
1	天津百度紫桐科技有限公司	1,445.20	36.93	72.26	游戏分成款
2	华为软件技术有限公司	668.86	17.09	33.44	游戏分成款
3	北京爱奇艺科技有限公司	392.36	10.03	19.62	游戏分成款
4	东莞市讯怡电子科技有限公司	290.86	7.43	14.54	游戏分成款
5	天津天象互动科技有限公司	160.00	4.09	8.00	房租收入
	合计	2,957.28	75.57	147.86	

续：

序号	单位名称	2014年12月31日			用途
		期末余额	占应收账款 期末余额的 比例(%)	已计提坏 账准备	
1	广州爱九游信息技术有限公司	1,059.42	18.64	52.97	游戏分成款
	广州爱禾网络技术有限公司	280.51	4.94	14.03	游戏分成款
	小计	1,339.93	23.58	67.00	
2	成都卓星科技有限公司	900.19	15.84	45.01	游戏分成款
3	上海益玩网络科技有限公司	580.27	10.21	29.01	游戏分成款
4	天津百度紫桐科技有限公司	462.06	8.13	23.10	游戏分成款
5	北京瓦力网络科技有限公司	390.26	6.87	19.51	游戏分成款
	合计	3,672.71	64.63	183.63	

应收账款余额连续下降的主要原因为：2015年10月天象互动与天象互娱进行业务重组后，业务转至天象互娱全资子公司天津天象，天象互娱的经营活
动相应减少所致。

②预付账款

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日	占预付账款期末余额的比例(%)	预付款时间	用途
1	成都高投置业有限公司	36.56	42.31	2015年	房租
2	北京炜衡(上海)律师事务所	20.83	24.10	2015年	诉讼代理费
3	北京腾讯文化传媒有限公司	14.76	17.08	2015年	推广费
4	郑州新开普电子股份有限公司	5.76	6.67	2015年	采购软件
5	中国电信股份有限公司成都分公司	2.82	3.26	2015年	宽带费
合计		80.73	93.42		

续:

序号	单位名称	2015年12月31日	占预付账款期末余额的比例(%)	预付款时间	用途
1	成都高投置业有限公司	36.56	41.73	2015年	房租
2	北京腾讯文化传媒有限公司	14.76	16.85	2015年	推广费
3	北京欣达日升建材经营部	12.00	13.70	2015年	建材费
4	北京红山宏源物业管理有限公司	7.48	8.54	2015年	房租物业费
5	郑州新开普电子股份有限公司	5.76	6.58	2015年	采购软件
合计		76.56	87.40		

续:

序号	单位名称	2014年12月31日	占预付账款期末余额的比例(%)	预付款时间	用途
1	珠海网易达电子科技有限公司	94.34	68.95	2014年	游戏分成款
2	成都高投置业有限公司	11.50	8.41	2014年	房租
3	大连豪之英物业管理有限公司	6.28	4.59	2014年	物业费
4	郑州新开普电子股份有限公司	5.76	4.21	2014年	采购软件
5	北京金山云科技有限公司	5.00	3.65	2014年	服务器
合计		122.88	89.81		

③应收股利

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1	成都天象互动数字娱乐有限公司	1,256.00	1,256.00	-
合计		1,256.00	1,256.00	-

④其他应收款

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日				
		用途	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
1	Skywinds Technology Co.,Ltd	代收款	5,466.45	1年以内	58.18	273.32
2	天津天象互动科技有限公司	资产转让款及往来款	2,597.05	1年以内	27.64	129.85
3	成都天象互动娱乐有限公司	往来款	402.79	1年以内	4.29	20.14
4	深圳中正软银科技有限公司	借款	200.00	1年以内	2.13	10.00
5	成都卓然天成科技有限公司	代付款、往来款	73.48	1-2年	0.78	3.67
合计			8,739.77		93.02	436.98

续：

序号	单位名称	2015年12月31日				
		用途	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
1	Skywinds Technology Co.,Ltd	代收款	5,344.30	1年以内	54.02	267.21
2	天津天象互动科技有限公司	资产转让款及往来款	2,328.06	1年以内	23.53	116.40
3	成都天象互动娱乐数字有限公司	往来款	1,191.39	1年以内	12.04	59.57
4	何云鹏	股权转让款	185.79	1年以内	1.88	9.29
5	陈琛	股权转让款	144.67	1年以内	1.46	7.23

序号	单位名称	2015年12月31日				
		用途	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
	合计		9,194.21		92.93	459.70

续：

序号	单位名称	2014年12月31日				
		用途	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
1	深圳中正软银科技有限公司	往来款	1,600.00	1年以内	37.36	80.00
2	深圳众人游信息技术有限公司	合同终止应收回预付款	600.00	1年以内	14.01	30.00
3	深圳口中无科技有限公司	合同终止应收回预付款	550.00	1年以内	12.84	27.50
4	深圳艺中仁网络科技有限公司	合同终止应收回预付款	450.00	1年以内	10.51	22.50
5	北京永焱科技有限公司	合同终止应收回预付款	400.00	1年以内	9.34	20.00
	合计		3,600.00		84.06	180.00

其他应收款 2015 年较 2014 年期末余额增加的主要原因为：2015 年 6 月及以后的 Apple 渠道的分成款由 BVI 公司代收，款项性质中列示的代收往来款即为代收款；2015 年天象互动与天象互娱进行业务重组，形成大额其他应收款，即资产转让款。2016 年与 2015 年相比波动较小。

⑤应付账款

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日余额	用途
1	北京爱奇艺科技有限公司	897.77	游戏分成款
2	成都千层塔科技有限责任公司	561.41	游戏分成款
3	深圳众人游信息技术有限公司	267.17	代收款
4	成都天象互动数字娱乐有限公司	212.85	游戏分成款
5	杭州热锋网络科技有限公司	161.89	游戏分成款

序号	单位名称	2016年3月31日余额	用途
	合计	2,101.09	

续：

序号	单位名称	2015年12月31日余额	用途
1	成都千层塔科技有限公司	3,150.70	游戏分成款
2	北京爱奇艺科技有限公司	3,506.15	游戏分成款
3	深圳众人游信息技术有限公司	268.56	代收款
4	成都天象互动数字娱乐有限公司	212.85	游戏分成款
5	珠海网易达电子科技有限公司	52.00	游戏分成款
	合计	7,190.26	

续：

序号	单位名称	2014年12月31日余额	用途
1	百度(中国)有限公司广州分公司	89.34	推广费
2	上海恺英网络科技有限公司	36.92	游戏分成款
3	四川黑石信德建筑工程有限公司	23.70	装修费
4	宇龙计算机通信科技(深圳)有限公司	16.44	游戏分成款
5	广州火烈鸟网络科技有限公司	15.02	游戏分成款
	合计	181.42	

应付账款 2015 年较 2014 年增加的主要原因为：2015 年度，天象互动当年新上线游戏《花千骨》系委托开发商成都千层塔科技有限公司进行开发，且此款游戏与北京爱奇艺科技有限公司共享 IP 并支付游戏分成款。截止 2015 年 12 月 31 日成都千层塔科技有限公司及北京爱奇艺科技有限公司分别产生应付账款余额人民币 3,506.15 万元及人民币 3,150.70 万元。2016 年较 2015 年减少的主要原因为：2015 年 10 月天象互娱与天象互动进行业务重组后，游戏运营主要集中于天象互娱子公司天津天象，天象互动业务较少，天象互动债务规模下降并偿还部分债务。

⑥预收款项

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日余额	用途
1	Apple	298.85	预收游戏收入
2	广州爱九游信息技术有限公司	99.27	预收游戏收入
	广州爱禾网络技术有限公司	16.54	预收游戏收入
	小计	115.81	
3	北京世界星辉科技有限责任公司	87.27	预收游戏收入
	上海聚流软件科技有限公司	2.55	预收游戏收入
	小计	89.82	
4	东莞市讯怡电子科技有限公司	48.51	预收游戏收入
5	北京瓦力网络科技有限公司	48.18	预收游戏收入
合计		601.17	

续：

序号	单位名称	2015年12月31日余额	用途
1	Apple	360.58	预收游戏收入
2	成都卓星科技有限公司	130.88	预收游戏收入
3	北京世界星辉科技有限责任公司	100.56	预收游戏收入
4	支付宝(中国)网络技术有限公司	46.39	预收游戏收入
5	北京瓦力网络科技有限公司	43.26	预收游戏收入
合计		684.51	

续：

序号	单位名称	2014年12月31日余额	用途
1	成都卓星科技有限公司	600.00	预收游戏收入
2	KUNLUNGLOBAL INTERNATIONAL SDN BHD	34.91	预收游戏收入
3	支付宝(中国)网络技术有限公司	13.14	预收游戏收入

序号	单位名称	2014年12月31日余额	用途
4	北京银联商务有限公司	8.72	预收游戏收入
5	上海银联电子支付服务有限公司	6.16	预收游戏收入
合计		662.93	

预收账款 2015 年较 2014 年增加的主要原因为：在自主运营、联合运营及代理运营中本公司作为游戏发行方负责运营游戏且在游戏运营过程中对游戏玩家承担了主要运营责任的两种模式下，收入在游戏玩家实际使用虚拟币购买虚拟道具时确认。已收到但尚未确认收入的款项在预收账款中核算，2015 年新上线游戏较多且运营效果佳，导致预收账款 2015 年 12 月 31 日余额较多。2016 年与 2015 年相比变动较小。

⑦其他应付款

单位：万元

序号	单位名称	2016年3月31日余额	用途
1	天津天象互动科技有限公司	392.46	往来款
2	成都云聊科技有限公司	5.10	其他
合计		397.56	

续：

序号	单位名称	2015年12月31日余额	用途
1	天津天象互动科技有限公司	326.99	往来款
2	陈琛	300.00	代扣个税款
3	杜娟	60.00	借款
4	成都云聊科技有限公司	5.10	其他
合计		692.09	

续：

序号	单位名称	2014年12月31日余额	用途
1	杜娟	60.00	借款
合计		60.00	

其他应付款 2015 年末较 2014 年末增加的主要原因为：截止 2015 年 12 月 31 日代扣陈琛个税未上交税务局；2015 年 10 月，天象互娱与天象互动进行业务重组，但与业务相关的部分应收款项在 2015 年仍由天象互动代收。

2016 年较 2015 年减少的主要原因为：2015 年天象互动代扣陈琛个税在 2016 年 1 月已上交税务局。

3、天象互娱与天象互动报告期内股利支付情况：

(1) 天象互娱股利支付情况

2015 年 8 月 11 日，天象互娱股东会通过决议：同意向全体股东天象互动分红 909.44 万元、越云科技分红 946.56 万元，2015 年已向天象互动支付股利 600.00 万元，截止 2016 年 3 月 31 日，尚有 1,256.00 万元股利未支付。

(2) 天象互动股利支付情况

①2015 年 5 月 5 日，天象互动股东会通过决议：同意向全体股东分红 450.00 万元。截止 2015 年 12 月 31 日，天象互动已向何云鹏等股东支付完毕。

②2015 年 8 月 10 日，天象互动股东会决议通过：同意向全体股东分红 9,050.00 万元。截止 2015 年 12 月 31 日，天象互动已向何云鹏等股东支付完毕。

4、报告期内标的资产天象互娱与天象互动之间的业务与资金往来情况：

(1) 业务往来情况：

单位：万元

交易内容	2016年1-3月	2015年度	2014年4月24日-2014年12月31日
天象互动委托天象互娱游戏研发费	-	498.11	301.89

交易内容	2016年1-3月	2015年度	2014年4月24日-2014年12月31日
越云支付天象互动游戏分成款	-	-	2,496.41
成都天象向天津天象出租房屋	120.00	160.00	-
天象互动和天象互娱业务重组，资产转让	-	893.03	-
Darkmoon 代天象互动收 APP Store 款项		348.41	
Skywinds 代天象互动收 APP Store 款项		9,401.92	
天象互娱代天象互动付款	2.79	6.65	
天象互动转让千层塔、天津天象股权给天象互娱款项		1,300.00	
天象互娱应付天象互动、越云科技股利		1,856.00	
天津天象代天象互动收款	64.81	325.54	
天津天象代天象互动付款	42.05	252.96	
成都天象转让成都蛋壳众创科技有限公司、成都集火互动科技有限公司股权给天津天象	320.00	69.64	
天津天象代天象互动付款	0.33	0.96	
天津天象成都分代天象互动付款	16.48	23.76	

(2) 资金拆借情况：

单位：万元

拆入单位	拆出单位	拆入金额	借款日	还款日
天象互动	天象互娱	20.00	2014/07/21	2014/09/18
天象互动	天象互娱	20.00	2014/07/14	2014/08/11
天象互动	天象互娱	30.00	2014/07/14	2014/12/05
天象互娱	天象互动	400.00	2015/12/16	2016/3/31 尚未归还
天津天象	天象互动	1,000.00	2015/11/18	2016/3/31 尚未归还
天津天象	天象互动	300.00	2015/12/07	2016/01/29
天津天象	天象互动	850.00	2015/04/29	2015/06/30
天津天象	天象互动	100.00	2015/04/29	2015/05/14

5、报告期内标的资产天象互娱与天象互动之间的业务与资金往来对天象互动以资产基础法评估结果的影响

报告期内标的资产天象互娱与天象互动之间的业务与资金往来对天象互动以资产基础法评估的结果不会产生影响，主要基于：

评估基准日，天象互娱未经审计的合并口径货币资金为 599,372,878.97 元，归属于母公司股东权益为 690,189,587.58 元，天象互娱目前具有足够的偿付能力，其拥有的资金以及净资产远高于所欠天象互动的款项，且其目前经营状况稳定。

天象互动与天象互娱股东结构基本相同，属于同一控制下企业，不存在拒绝支付的可能性。

同时，天象互娱已有归还款项的意愿和计划，管理层目前已有相应的支付计划安排，且承诺天象互娱与天象互动之间的往来款项将于 2017 年 12 月 31 日前全部归还完毕。

综上所述，基于天象互娱与天象互动属于同一控制下企业、天象互娱充足的支付能力以及天象互娱已有相关的还款计划和承诺，故报告期内标的资产天象互娱与天象互动之间的业务与资金往来对天象互动以资产基础法评估的结果不会产生影响。

二、交易标的之天象互动相关重要事项的说明

标的资产为完整经营性资产，不涉及土地使用权等资源类权利；资产交易不涉及债券债务转移；不因本次交易涉及新的立项、环保、行业准入；交易标的的不涉及重大特许经营权。

第六章 标的资产预评估和作价情况

一、标的资产预估值及作价的基本情况

经交易各方协商，初步确定本次交易标的资产天象互娱 70%股权的交易价格为 262,500 万元，天象互动 100%股权的交易价格为 15,000 万元，最终交易价格由各方以评估机构对标的资产进行评估后确定的评估值为依据协商确定，评估基准日为 2016 年 3 月 31 日。

截至本预案签署日，本次交易标的的天象互娱和天象互动资产的审计和评估工作尚未完成，预评估的基本情况如下：

标的资产	评估方法	归属于母公司的所有者权益（万元）	股东全部权益估值（万元）	评估增值率（%）
天象互娱 100%股权	收益法	53,259.27	375,299.88	604.67
	市场法		379,617.39	612.77
天象互动 100%股权	资产基础法	14,133.79	15,474.71	9.49

注：归属于母公司的所有者权益为截至 2016 年 3 月 31 日的未经审计财务数据。

二、天象互娱 100%股权的预评估情况

（一）评估方法的选择

《资产评估准则——企业价值》规定，注册资产评估师执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析收益法、市场法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性，恰当选择一种或者多种资产评估基本方法。

根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，以及三种评估基本方法的适用条件，本次预评估选用的评估方法为收益法和市场法。评估方法选择理由如下：

被评估单位为轻资产型游戏企业，其固定资产投资相对较小，账面值不高，企业除了固定资产、营运资金等有形资产之外，还拥有管理经验、运营经

验、服务能力、人力资源、营销渠道、客户群、品牌等要素，在资产基础法下该类资产的价值较难量化。游戏行业的企业价值主要体现在未来盈利上，根据企业过往的经营业绩、行业发展趋势等，未来收益能够进行合理预测，收益的风险可以量化，因此可以用收益法评估；同时游戏类企业的主要盈利指标和收益模式类似，可比性较强，近期相关上市公司并购游戏公司的交易案例较多，且交易案例的市场信息、财务信息等披露充分，相关资料可以从公开渠道获得，可采用市场法评估。

综上所述，本次采用市场法与收益法进行预评估，在最终分析两种评估方法合理性的基础上，拟选取收益法确定评估结论。

（二）本次预估假设

1、一般假设

（1）假设评估基准日后被评估单位持续经营；

（2）假设评估基准日后被评估单位所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

（3）假设评估基准日后国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化；

（4）假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准等评估基准日后不发生重大变化；

（5）假设被评估单位完全遵守所有相关的法律法规；

（6）假设评估基准日后无不可抗力对被评估单位造成重大不利影响。

2、特殊假设

（1）假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

（2）本次评估的价值类型是市场价值，不考虑本次评估目的所涉及的经济行为对企业经营情况的影响；

（3）假设委托方及被评估企业提供的基础资料和财务资料真实、准确、完

整；

(4) 假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、产品结构、运营方式、销售策略、分成政策、与关联企业的利益分配等不会发生较大变化；

(5) 假设评估基准日后被评估单位的游戏产品保持目前的市场竞争态势；

(6) 假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；

(7) 假设评估基准日后被评估单位的研发能力和技术先进性保持目前的水平，现有的核心研发人员及管理团队在预测期内能保持稳定；

(8) 预计企业能如期申请获得国家新闻出版广电总局的《网络出版服务许可证》；其所研发及代理的主要游戏可以满足上线运营所必须的前置审核资质、资格及相关要求并取得游戏版号；

(9) 本次评估是建立在企业目前税收优惠持续取得前提下，主要税收优惠如下：

根据《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）、《财政部 国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）、《软件企业认定标准及管理办法》（信部联产[2000]968号）和《软件企业认定管理办法的通知》（工信部联软[2013]64号），软件企业经认定后，从获利年度起享受两免三减半税收优惠政策。天象互娱经认定后 2014 年和 2015 年免缴企业所得税，2016 年到 2018 年所得税减按 12.5% 计缴；但由于天象互娱未来游戏业务较少，难以达到软件企业的认定要求，故本次评估预测 2016 年所得税按照 12.5% 计缴，2017 年及以后年度按照 25% 计缴；天津天象经认定后 2015 年和 2016 年免缴企业所得税，2017 年到 2019 年所得税减按 12.5% 计缴。天津天象目前尚未申请高新技术企业认定。根据《高新技术企业认定管理办法》及其附件《国家重点支持的高新技术领域》的相关规定，企业自我测评，天津天象作为游戏软件企业符合高新技术领域目录认定的行业，其业务收入、员工文化结构、研发投入、管理水

平等均符合高新企业的申报标准。本次评估假设企业在享受目前的软件企业税收优惠政策到期后将申请并取得高新技术企业资格认定，享受高新技术企业所得税政策，2020年及以后年度所得税按15%计缴。

根据资产评估的要求，评估机构认定这些假设条件在评估基准日成立，当未来经济环境发生较大变化时，评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

（三）收益模型及参数选取

评估报告选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型。企业自由现金流折现模型计算过程如下：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

1、企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据被评估单位的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产负债价值+未合并子公司价值

（1）经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n \times (1+g)}{(r-g) \times (1+r)^n}$$

其中：

P：评估基准日的企业经营性资产价值；

F_i：评估基准日后第 i 年预期的企业自由现金流量；

F_n：预测期末年预期的企业自由现金流量；

r: 折现率(此处为加权平均资本成本 WACC);

n: 明确预测期;

i: 预测期第 i 年;

g: 明确预测期后永续期增长率。

其中, 企业自由现金流量计算公式如下:

企业自由现金流量=息前税后净利润+折旧与摊销-资本性支出-营运资金增加额

其中, 折现率(加权平均资本成本, WACC)计算公式如下:

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - t) \times \frac{D}{E + D}$$

其中:

Ke: 权益资本成本;

Kd: 付息债务资本成本;

E: 权益的市场价值;

D: 付息债务的市场价值;

t: 所得税率。

其中, 权益资本成本 Ke 采用资本资产定价模型(CAPM)计算。计算公式如下:

$$K_e = r_f + MRP \times \beta + r_c$$

其中:

r_f : 无风险收益率;

MRP: 市场风险溢价;

β : 权益的系统风险系数;

r_c : 企业特定风险调整系数。

(2) 溢余资产价值

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需, 评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产, 本次对溢余资产单独分析和评估。

(3) 非经营性资产、负债价值

非经营性资产、负债包括其他应收款中与企业经营无关的往来款、其他应付款中与企业经营无关的往来款等。非经营性资产、负债市值一般与账面值一致, 按核实后的账面值确认为预估值。

(4) 未合并子公司价值

对于天象互娱采用合并口径数据进行盈利预测, 合并范围由天象互娱和其全资子公司天津天象组成。未纳入合并范围的参股企业, 按照被投资企业评估基准日报表净资产账面价值乘以持股比例确定该类股权投资的评估值。

2、付息债务价值

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债。天象互娱评估基准日无有息负债。

3、少数股东权益价值

对被投资单位进行评估, 以评估后的股东全部权益价值乘以少数股东持股比例确定少数股东权益价值。

(四) 收益期和预测期确定

1、收益期的确定

本评估报告假设被评估单位评估基准日后永续经营, 相应的收益期为无限

期。

2、明确预测期的确定

由于企业近期的收益可以相对合理地预测，预计被评估单位于 2021 年达到稳定经营状态，故明确预测期自 2016 年 4 月至 2021 年底。

(五) 关于业务收入和成本预测情况的说明

对企业的未来收益预测是以企业 2014 年度至 2016 年 1-3 月的经营业绩为基础，遵循我国现行的有关法律、法规，根据宏观经济状况及行业发展趋势，以及企业的发展规划和经营计划、优势、劣势、机遇及风险等，尤其是企业所面临的市场环境和未来的发展前景及潜力，对未来年度的收益进行预测。

1、营业收入

根据企业的发展规划，天象互娱每年都将推出多款游戏产品，未来销售收入预测是基于其目前运营产品的运营情况及新产品的开发、运营计划，逐一确定未来年度各款游戏产品的运营收入，然后汇总得出全部游戏产品的运营收入。

(1) 对于基准日已上线游戏产品的预测，主要根据历史运营数据及游戏生命周期对游戏剩余生命周期内的运营指标及充值流水进行趋势预测，充值流水预测主要通过对月活跃用户、付费用户数、ARPPU 值等的预测进行。

(2) 对于未来拟研发、运营的游戏依据企业的游戏研发计划，结合已运营游戏及市场同类游戏水平进行预测。首先，根据企业未来年度游戏产品规划，确定游戏产品数量及类型，以历史年度游戏产品或同行业类似产品运营数据为依据设定游戏数据模型，根据生命周期建立不同类型游戏数据模型，在模型基础上对各类型游戏产品进行分析，确定预测的各款产品流水的运营参数。其次，根据企业未来年度游戏产品规划，确定游戏的上线数量，并根据历史经验确定上线游戏的定位及级别，之后根据产品级别确定适用的收入预测模型，根据模型形成预测期收入。

根据上述游戏产品流水的预测结果，结合目前运营产品的合作运营商及合作收入分成比例来确定未来上线产品的合作分成比例，扣减缴纳的增值税后确

定每款产品的最终业务收入。

(3) 对于已上线游戏产品的收入预测，按合同约定的游戏分成比例进行预测；

(4) 对于正在研发游戏及以后预测期内新研发、代理的游戏产品的收入预测，确认游戏将登录的相关平台，并按照该平台通用的分成比例进行测算。经与企业管理层沟通，未来游戏主要运营平台参照目前已上线游戏平台平均分成比例进行测算。

根据上述测算方法，具体测算过程如下：

- 游戏流水

月充值流水=月付费用户×ARPPU 值

月付费用户=月活跃用户×月活跃用户付费率

- 总注册用户

即自游戏上线以来，所有注册且登录过的用户。

- 月活跃用户

在当月时间范围内，有过登录、登出动作的用户。天象互娱的主要游戏产品上线初期的月活跃登录用户呈增长趋势，至高位之后开始逐步下降，与游戏生命周期曲线较为接近。

- 月活跃用户付费率

月活跃用户付费率是实际付费用户数量占活跃用户的比率。一般游戏产品付费率在 0%-15%之间波动，当游戏达到稳定期后付费率较为稳定。

月活跃用户付费率=月付费用户/月活跃用户

- 付费用户

月付费用户=月活跃用户数×月活跃用户付费率

月活跃用户数=上月老用户的本月留存+本月新增注册用户数

历史年度天象互娱游戏推出后，在测试期、成长期充值额增长较快，在这一时期，公司进行较大规模的用户推广，随着用户的增加，付费用户数量增加也把游戏的收入逐步推到高点。在测试期、成长期推到用户高点后，按照能够维持高点流水的用户量进行继续推广，维持相对较平稳的收入，然后随着活跃用户数量的减少，付费用户数量的逐渐下降，游戏进入退化期，流水开始逐步下降最终退出运营。

● ARPPU 值

ARPPU 值即每个付费用户的平均消费水平。

本次评估对天象互娱现有游戏以及未来游戏的各项运营指标预测时，主要根据已运营游戏的历史数据，参考市场上同类游戏的 ARPPU 值，并结合企业的运营和推广理念，依据游戏所处的生命周期做出合理的判断。

● 营业收入测算

由于游戏具有生命周期的特性，在预测 2016 年 4-12 月至 2021 年的游戏收入时，对于正在运营的游戏，参考历史经营情况结合预计剩余生命周期逐月预测，对于未来拟研发运营的游戏依据企业的游戏研发计划结合已运营游戏及市场同类游戏水平进行预测。通过测算，天象互娱 2017-2021 年收入持续增长，2022 年以后公司进入永续期，营业收入保持在 2021 年水平。

充值转化收入的比重情况：

分成比例系指企业实际获得的游戏分成收入(含税)占游戏流水的比例。对于正在运营的游戏产品，依据与游戏发行商所签订的协议约定的分成比例进行预测；未来开发拟运营的游戏的相关分成比例主要参考已运营游戏的历史数据及已签订合同所规定分成比例，并假设未来保持不变。预测期产品主要参考天象互娱主要游戏产品的分成比例，并根据管理层计划修改，2014 年以来，三款主要游戏的平均分成比例如下：

年份	游戏名称	平均分成比例
2014年	三国威力加强版	22.88%
	热血精灵王	47.49%
	花千骨	-
2015年	三国威力加强版	26.80%
	热血精灵王	48.26%
	花千骨	46.34%
2016年一季度	三国威力加强版	26.79%
	热血精灵王	47.31%
	花千骨	42.93%

由上表数据可知，标的公司的三款主要游戏各年度的平均分成比例较为稳定，其中《三国威力加强版》的分成比例较低是由于其采取了授权运营的模式。在移动网络游戏行业竞争日趋激烈的背景下，标的公司主要游戏产品能够持续获得较高分成比例，体现出其在渠道资源上的竞争优势。

2016年-2019年业务测算汇总表（按年度口径汇总统计）

单位：万元人民币

项目	2016年4-12月	2017年	2018年	2019年
充值流水	97,254.23	137,421.92	148,620.61	165,805.92
充值流水分成	48,787.19	73,656.93	84,746.10	94,365.86
扣税后分成收入	46,025.65	69,487.67	79,949.15	89,024.40

2、游戏产品的版权金收入

版权金收入主要为《花千骨》游戏在海外授权运营所收取的版权金收入，考虑到未来游戏发行多采取联合运营模式，联合运营模式一般不收取版权金，本次未对新游戏进行版权金收入的预测。

3、其他业务收入

未来其他业务收入为天象互娱转租房屋所收取的租金收入，本次以签订的

房屋租赁合同约定的租金确定收入，租赁合同期后租金水平考虑适当的增长。

天象互娱未来营业收入预测情况如下：

单位：万元人民币

项目	2016年4-12月	2017年	2018年	2019年
主营业务收入	46,115.65	69,607.67	80,045.08	89,039.59
其中：游戏运营收入	46,025.65	69,487.67	79,949.15	89,024.40
版权金收入	90.00	119.99	95.93	15.19
其他业务收入	88.98	125.31	126.01	131.23
营业收入	46,204.63	69,732.97	80,171.09	89,170.82

按上述方法测算，天象互娱 2017 年至 2019 年各年度主营业务收入增长率分别为 22.4%、15.0%、11.2%。根据根据艾瑞咨询《中国移动游戏行业研究报告 2016 年》对于中国游戏市场预测，2016 年-2018 移动游戏市场规模同比增长率分别为 62.4%、37.3%和 21.2%。仍处于高速增长期。对比天象互娱预测期移动网络游戏收入增长率与行业趋势及幅度相近，天象互娱略低于行业增长率。天象互娱预计在 2016 年下半年推出 5 款移动网络游戏产品，截至 2016 年 8 月 1 日，其中两款游戏已进入删档封测阶段，预计于 2016 年 8 月正式上线运营，而其他产品目前的研发进度也符合预期。预测期内，结合行业发展趋势，天象互娱计划 2016 年至 2019 年每年都将会推出 6-8 款游戏产品，凭借游戏团队丰富的移动游戏开发和运营经验，天象互娱深度理解国内移动游戏市场。综上所述，天象互娱各类业务收入预测合理。

4、营业成本

营业成本主要包括 IDC 费用、版权金支出、分成金支出。

IDC 费用：主要包括 IDC、CDN 带宽以及云服务器费用，随着游戏运营规模的扩大，游戏上线数量、开服数量以及玩家用户的增加，IDC 费用相应增加，评估时主要按 IDC 费用占游戏业务营业收入的比例测算；

版权金支出：主要为取得 IP 授权及代理游戏的授权需要支付 IP 授权方或代理游戏开发方的版权金，IP 授权版权金支出主要根据现有 IP 授权合同及考虑新游戏需要获取的 IP 授权的成本情况进行预测。获得代理游戏的版权金支出主要根据现有代理发行合同及考虑新增代理游戏获得授权情况进行预测。两者均按预计的游戏生命周期进行摊销预测，对未来年度该部分成本进行预测。

分成金支出：主要为向 IP 授权方、代理游戏的开发商以及合作研发游戏的开发商支付的分成金支出。主要依据现有 IP 授权合同、代理发行合同以及合作研发游戏合同约定的分成比例，以及考虑获得新增 IP 授权情况、代理游戏的授权发行情况以及合作开发新游戏情况的规划，参考历史年度已签合同以及行业市场内相关游戏的分成比例情况，同时结合预测的游戏运营流水或分成收入，对未来年度该部分成本进行预测。

5、营业税金及附加

营业税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、防洪费以及价格调节基金。其中：城建税按流转税税额的 7% 缴纳，教育费附加按流转税税额的 3% 缴纳，地方教育费附加按流转税税额的 2% 缴纳，防洪费按流转税税额的 1% 缴纳，价格调节基金按营业收入的 0.07% 缴纳。

6、营业费用

营业费用主要包括销售人员的工资、奖金、福利费、社会保险费、住房公积金、业务推广费、广告费、信息服务费、房租物管费、办公费、差旅费、业务招待费、交通费、折旧及其他费用等。

员工成本：职工工资主要参考企业人事部门提供的未来年度人工需求量，并考虑行业平均工资的增长水平，预测未来年度员工人数、工资总额；企业缴纳的养老保险、医疗保险、失业保险等社保费用以及住房公积金等，以法律法规规定的比率计缴，计算基数为当期工资总额；福利费、奖金参考人员数量、工资增长情况以及企业的营收情况进行预测。

折旧：除了现有存量资产外，以后各年为了满足正常经营及业务增长的需要，每年需投入资金新增资产或对原有资产进行更新，根据企业未来资本性支

出情况结合存量资产来测算未来年折旧额；

业务推广费、广告费及信息服务费：本次评估以预测的未来游戏所确认收入为基础，根据管理层对未来广告宣传、业务推广、游戏推广方面的规划情况，并参考历史年度其占收入的比例，对未来年度该部分费用进行预测；

房租物管费：租赁合同期内按合同约定确定租金及物管费，租赁合同期后年度租金及物管费水平考虑适当的生长；

差旅费、业务招待费、交通费等费用根据业务量及人员的增加每年以一定比例增长；

办公费及其他费用等根据历史年度情况，按照一定金额进行预测。

7、管理费用

管理费用主要包括管理人员及研发人员的工资、奖金、福利费、社会保险费、住房公积金、房租物管费、办公费、差旅费、业务招待费、交通费、折旧摊销、印花税、服务费、诉讼费、研发支出及其他费用等。

员工成本：职工工资主要参考企业人事部门提供的未来年度人工需求量，并考虑行业平均工资的增长水平，预测未来年度员工人数、工资总额；企业缴纳的养老保险、医疗保险、失业保险等社保费用以及住房公积金等，以法律法规规定的比率计缴，计算基数为当期工资总额；福利费、奖金参考人员数量、工资增长情况以及企业的营收情况进行预测。

折旧、摊销费：除了现有存量资产外，以后各年为了满足正常经营及业务增长的需要，每年需投入资金新增资产或对原有资产进行更新，根据企业未来资本性支出情况结合存量资产来测算未来年折旧额和摊销额；

租赁合同期内按合同约定确定租金及物管费，租赁合同期后年度租金及物管费水平考虑适当的生长，同时根据各类人员数量的占比情况进行分摊；

差旅费、业务招待费、交通费等费用根据业务量及人员的增加每年以一定比例增长；

办公费、服务费、诉讼费及其他费用等根据历史年度情况，按照一定金额

进行预测。

8、财务费用

评估基准日企业没有付息负债，历史年度财务费用主要包括利息收入、汇兑收益及其他等。预计未来年度不会产生有息负债，没有利息支出。

9、投资收益

投资收益主要为权益法核算的长期股权投资收益和理财产品收益，本次对于未来年度的预测主要基于企业管理层对权益法核算的长期股权投资单位的盈利能力情况以及闲置资金用于购买理财产品的收益水平的预测。由于投资收益的不确定性，本次最终在计算现金流时扣除对投资收益的预测，并将未合并子公司的价值和溢余资金予以加回。

10、营业外收支

天象互娱报告期内的营业外收支主要为境外收入免征的增值税、政府补助收入、非同一控制下企业合并和权益法核算调整长期股权投资账面价值产生的利得以及其他支出等。

本次对于未来年度由于享受境外应税服务免征增值税额的优惠政策纳入营业外收入预测的范围，根据未来当期境外应税服务收入以及相应的增值税税率确认营业外收入。

本次对于天象互娱及其子公司享受当地政府补助、补贴，企业在经营业务以外所发生的其他带有偶然性的、非经常发生的收入或支出，在未来预测期测算中不作考虑。

11、企业所得税

合并预测口径下企业所得税为各法人公司当期企业所得税的汇总。

经四川省成都高新技术产业开发区地方税务局批准，天象互娱自开始获利年度起，2014年和2015年免缴企业所得税，2016年到2018年所得税减按12.5%计缴，但由于天象互娱未来游戏业务较少，难以达到软件企业的认定要求，故本次预测2016年所得税按照12.5%计缴，2017年及以后年度按照25%计

缴；经天津市中新天津生态城国家税务局批准，天津天象自开始获利年度起，2015年和2016年免缴企业所得税，2017年到2019年所得税减按12.5%计缴；本次评估假设企业在享受目前的软件企业税收优惠政策到期后将申请并取得高新技术企业资格认定，享受高新技术企业所得税政策，2020年及以后年度所得税按15%计缴；天津天象相关研发费用符合加计扣除的规定，本次在计算企业所得税时予以考虑。

12、损益表

利润总额=营业收入-营业成本-营业税金及附加-营业和管理费用-财务费用+营业外收支净额

净利润=利润总额-所得税

13、资本支出与折旧与摊销

公司的固定资产主要包括游戏业务相关设备和其他设备。未来年度公司没有房地产购置计划，办公场所需求增加仍主要通过租赁解决。游戏业务设备和公司业务规模有关，游戏业务规模增加，设备规模、各期折旧相应增加。

根据评估基准日公司的资产配置情况、未来年度新游戏上线计划，以及原有资产的更新等，测算未来各年度的资本性支出。

根据公司固定资产折旧年限、残值率、无形资产的摊销方式等，测算原有固定资产、新增固定资产的折旧；根据现有无形资产及新增无形资产，测算无形资产摊销。将测算的折旧及摊销分摊至主营业务成本、营业费用和管理费用。

14、营运资金

营运资金等于营业流动资产减去无息流动负债。

营运资金追加=本年度需要的营运资金-上年度需要的营运资金

企业基准日营运资金在企业账面值中剔除溢余资产、非经营性资产、非经营性负债后确定；对于最低货币资金保有量的计算，首先计算未来年度的付现成本，付现成本支付周期为一个月，故以一个月的付现成本作为最低货币资金

保有量；营运资金一般和企业的营业收入、营业成本有一定的比例关系，本次评估根据企业以前年度的营运资金规模以及企业营运资金占用的控制目标综合分析预测，永续期间企业营运资金增加额为零。通过对基准日营运资金、最低现金保有量、非现金营运资金分别进行预测，以计算企业当年所需营运资金。

15、企业自由现金流量

自有现金流量=利润总额+利息支出-投资收益-所得税+折旧摊销-资本支出-营运资本增加

（六）关于评估的游戏产品范围的说明

天象互动仅保留了与四三九九网络股份有限公司等平台签订的《花千骨》、《热血精灵王》及《天天枪战》三款游戏在 4399 等手机开放平台的联合运营业务，由于天象互动拟采用资产基础法进行估值，上述三款游戏的收入不会影响天象互动的评估结果。天象互娱采用收益法进行预评估时，虽然评估范围涉及三款游戏的收入预测，但并未包括其在 4399 等手机开放平台相关收入，不会涉及重复预测的问题，亦不会对天象互娱的预评估结果造成影响。

三、天象互动 100%股权的预评估情况

（一）评估方法的选择

评估机构采用资产基础法，对天象互动的股东全部权益在 2016 年 3 月 31 日的市场价值进行了评估。评估的范围包括天象互动的全部资产及负债。评估范围内的资产、负债包括流动资产、可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产、长期待摊费用、递延所得税资产，以及流动负债等。

（二）本次预估假设

1、一般假设

- （1）假设评估基准日后被评估单位持续经营；
- （2）假设评估基准日后被评估单位所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- （3）假设评估基准日后国家宏观经济政策、行业政策无重大变化；

(4) 假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准等评估基准日后不发生重大变化；

(5) 假设被评估单位完全遵守所有相关的法律法规；

(6) 假设评估基准日后无不可抗力对被评估单位造成重大不利影响。

2、特殊假设

(1) 假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

(2) 本次评估的价值类型是市场价值，不考虑本次评估目的所涉及的经济行为对企业经营情况的影响；

(3) 本次评估假设委托方及被评估企业提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；

根据资产评估的要求，评估机构认定这些假设条件在评估基准日成立，当上述假设条件发生较大变化时，评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

(三) 增值情况说明

天象互动评估基准日总资产账面价值为 17,413.03 万元，预估值为 18,753.95 万元，增值额为 1,340.92 万元，增值率为 7.70%；总负债账面价值为 3,279.24 万元，预估值为 3,279.24 万元，无增减值变化；净资产账面价值为 14,133.79 万元，净资产预估值为 15,474.71 万元，增值额为 1,340.92 万元，增值率为 9.49%。其中资产的评估增值主要来源于长期股权投资和固定资产的增值。

1、长期股权投资

长期股权投资的账面价值为 60.00 万元，本次评估预估值为 1,087.18 万元，增值率为 1,711.96%。评估机构对控股及全资的被投资单位进行整体评估，确定其在评估基准日的股东全部权益价值，以该公司股东全部权益价值乘以持股比例确定长期股权投资的评估价值，计算公式为：

长期股权投资评估值=被评估单位评估后的股东全部权益价值×所持股权比例

其中：

(1) 对于目前已无实际经营业务，未来拟进行注销的企业，本次仅采用资产基础法评估。

(2) 对于成立时间较短，尚无实际经营业务，从成立至评估基准日企业连年亏损且现金流为负，无法参考有效经营财务数据，未来经营趋势也极不明朗，本次仅采用资产基础法评估。

2、固定资产

固定资产的账面价值为 197.98 万元，预估值为 210.03 万元，增值率为 6.09%。评估机构根据运输设备的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，采用成本法评估。

成本法计算公式如下：

评估值=重置全价×综合成新率

(1) 重置全价的确定

按照评估基准日的市场价格，加上车辆购置税和其它合理的费用（如牌照费）确定其重置全价。运输设备重置全价计算公式如下：

重置全价=购置价/(1+17%)+购置价/(1+17%)×10%+牌照费及其他必要费用

(2) 成新率的确定

主要依据国家颁布的车辆强制报废标准，以车辆行驶里程、使用年限两种方法根据孰低原则确定成新率，然后结合现场勘察情况进行调整。计算公式如下：

年限法成新率=尚可使用年限/（已使用年限+尚可使用年限）×100%

行驶里程成新率=（规定行驶里程-已行驶里程）/规定行驶里程×100%

成新率=Min（年限法成新率，行驶里程成新率）×现场勘察调整系数

（3）评估值的确定

评估值=重置全价×综合成新率

（四）关于未采用收益法和市场法评估的说明

天象互动成立之初，主要为移动网络游戏的开发、发行和运营，成功研发并推出多款移动网络游戏产品。2015年10月，天象互动将其主要资产、业务及人员劳动关系转让给天津天象；与此同时，天象互动将天津天象100%股权转让给赤月科技。2015年10月15日，天津天象完成上述事项的工商变更，天津天象变为赤月科技的全资子公司。2015年11月，天象互动及其全资子公司越云科技将合计持有的赤月科技100%股权转让给天象互动的所有股东，转让完成后赤月科技的股东结构与当时天象互动的股东结构完全一致。2015年11月30日，赤月科技取得变更后的《企业法人营业执照》。至此，原天象互动（合并报表范围内）的主要业务、资产已注入赤月科技（已更名为“天象互娱”）。截至目前，天象互动大部分业务均转让至天津天象，仅保留了《花千骨》、《热血精灵王》及《天天枪战》在4399等运营平台的联合运营业务，根据目前该三款游戏在4399等运营平台的运营状态，结合游戏的生命周期进行分析，未来在此运营平台游戏联运收入较少。除此之外，天象互动仅有办公场所转租收入，扣除实际租赁成本，租赁净收入较少，且随着未来房屋租赁合同的到期，其不再存在转租房屋收入。根据约定，天象互动未来将不再进行游戏的开发、发行和运营，未来的业务定位是进行移动网络游戏创业团队或公司的孵化业务，为优秀的创业者搭建立体的服务平台，提供全方位的创业服务。同时，原有游戏将随着游戏生命周期结束而终止运营，房屋转租收入随着租赁合同到期而终止。因此不宜采用收益法对其进行评估。此种公司也缺乏类似可比公司和交易案例，不宜采用市场法进行评估。

（五）关于未对天象互动下的《花千骨》、《热血精灵王》、《天天枪战》的无形资产进行评估的说明

天象互动目前在4399等手机开放平台联运的三款游戏均由天象互娱无偿授权其使用软件著作权，天象互动其名下原有的软件著作权目前已不能产生收益，故天象互动的无形资产已无实际价值，本次未对其进行评估，故不会影响

天象互动的预评估结果。

四、本次交易标的评估的合理性以及定价的公允性分析

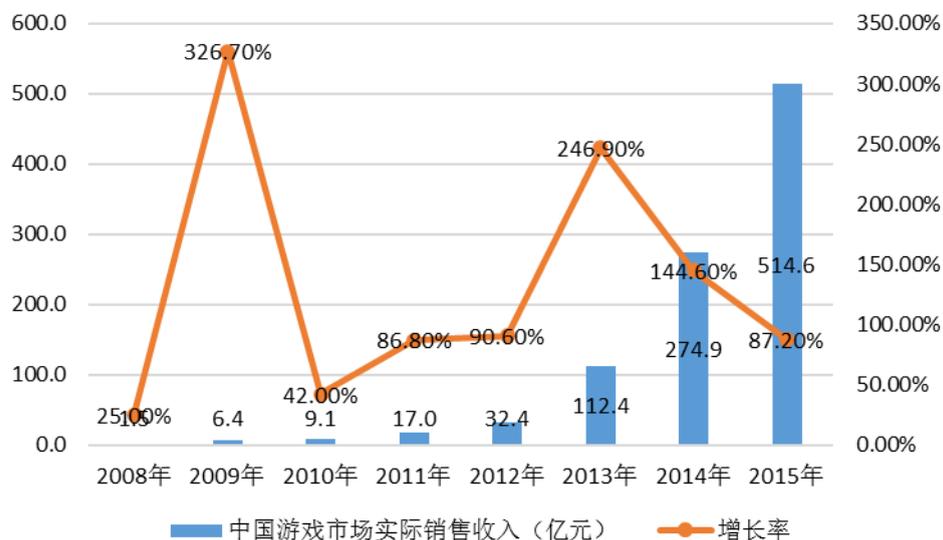
（一）标的资产预估值合理性分析

本次评估的预估值较账面净资产增值较大，主要因为标的公司具有轻资产的特征，账面资产构成简单，网络游戏行业发展迅速、领先的行业地位、多元化的游戏产品、领先的游戏研发能力、精品文化企业品牌、精英人才团队等无形资产和资源的价值未能在会计报表中体现，其账面资产无法全面反映标的公司的未来盈利能力。标的公司预估值较账面净资产增值的具体原因如下：

1、网络游戏行业发展迅速

标的公司的主营业务为移动网络游戏的开发、发行、运营和团队孵化。近年来，中国网络游戏市场整体保持快速增长。2015年，中国游戏市场(包括客户端游戏市场、网页游戏市场、移动游戏市场、社交游戏市场、单机游戏市场等)实际销售收入达到1,407亿元人民币，同比增长22.9%。2008年至2015年，网络游戏市场年均复合增长率(CAGR)为28.81%。其中移动游戏市场的增长更为迅猛，2015年，中国移动游戏市场实际销售收入为514.6亿元人民币，同比增长87.2%；2008年至2015年，中国移动游戏市场的复合增长率(CAGR)为107.45%。从游戏用户数量角度衡量，中国游戏用户规模近年来保持快速增长，2008年至2015年年均复合增长率为29.62%。最近两年，随着游戏用户规模的增长，整体用户基数已经达到较高水平，因而造成用户增长率放缓。但随着移动硬件终端和移动通信技术的普及和升级换代加快带来的广阔市场，未来游戏市场规模仍将有一定的增长空间。

图表：2008年-2015年中国移动游戏市场实际销售收入



数据来源：GPC、IDC、CNG《2015年中国游戏市场产业报告》

根据艾瑞咨询《中国移动游戏行业研究报告 2016 年》对于中国游戏市场预测，2016 年-2018 年网络游戏市场规模分别为 1,829.3 亿元、2,211.6 亿元和 2,515.9 亿元，同比增长率分别为 27.41%、20.90%和 13.76%。其中，移动游戏市场规模同比增长率分别为 62.4%、37.3%和 21.2%。未来年度移动游戏市场收入增长率逐年降低，但仍处于高速增长期。

2、领先的行业地位

标的公司坚持“专业、精品、分享、共赢”的运营理念，注重数据化运营、精准化营销，不断提升游戏研发和运营技术水平，增强游戏产品竞争实力。标的公司自 2013 年以来全面布局移动游戏业务，凭借公司团队丰富的游戏开发能力、发行能力、技术支持能力以及人性化的客户服务能力，相继成功研发或发行了《三国威力加强版》、《热血精灵王》、《花千骨》等多款精品移动网络游戏，赢得国内外游戏用户的广泛认可，并成功实现在移动游戏市场的全面布局。《三国威力加强版》、《热血精灵王》两款精品游戏以优异的市场表现充分证明了标的公司团队在目前移动网游行业内的领先地位，同时“影游联动”标杆性游戏产品《花千骨》的上线，进一步巩固了标的公司的行业领先地位，树立了标的公司极强的品牌效应。根据易观智库发布的《中国移动游戏市场趋势预测专题研究报告 2016》显示，在 2015 年中国移动游戏研发企业市场竞争格局中，标的公司占据了 2.7%的市场份额，与天神互动、莉莉丝游戏、

乐元素等公司共同处于第二梯队。

3、主要竞争对手情况

(1) 北京触控科技有限公司（以下简称“触控科技”）

触控科技成立于 2010 年 4 月，其开发了两款精品游戏《捕鱼达人》和《魔法学院》，其中《捕鱼达人》在中国拥有 2 亿激活用户，是中国最成功的休闲游戏产品之一。在游戏发行方面，触控科技代理发行的《我叫 MT Online》、《魂斗罗进化革命》、《时空猎人》、《乱斗堂》、《鳄鱼小顽皮爱洗澡 2》等手游亦取得了不错的业绩。

(2) 北京英雄互娱科技股份有限公司（以下简称“英雄互娱”）

英雄互娱成立于 2015 年 6 月 16 日，旨在打造全球领先的互动娱乐品牌，以泛娱乐为战略目标，推广“移动电竞”概念，打造全方位的移动电竞娱乐方式。英雄互娱坚持研运一体的经营理念，已推出多款高品质的竞技类手游，包括《全民枪战》、《天天炫舞》、《像三国》、《冒险与挖矿》、《影之刃 2》、《巅峰战舰》、《装甲联盟》、《抢滩登陆 3D》、《夏目的美丽日记》、《拳击少女》、《弹弹岛 2》等。2015 年，英雄互娱实现营收 10,719.34 万元，同比增长 393.07%；实现净利润 1443.33 万元，同比增长 1097.09%。

(3) 艾格拉斯科技（北京）有限公司（以下简称“艾格拉斯”）

艾格拉斯成立于 2010 年 5 月，主营业务为移动网络游戏的开发和运营，近年专注智能机游戏市场。主要代表作品为《英雄战魂 Online》、《赤壁 Online》和《誓魂 Online》等。2015 年，艾格拉斯实现营收 23,523.01 万元，实现净利润 19,584.36 万元。

(4) 北京掌趣科技股份有限公司（以下简称“掌趣科技”）

掌趣科技成立于 2004 年 8 月，2012 年 5 月在深圳证券交易所创业板挂牌上市，股票代码 300315。掌趣科技主营业务为游戏的开发、发行与运营，主要包括移动终端游戏、互联网页面游戏及其周边产品的产品开发、发行推广和运营维护等。公司的主要产品包括《拳皇 98 终极之战 OL》、《石器时代 2-3D 正版》、《终极车神 2》、《饥饿鲨：进化》、《疯狂出租车》等。2015 年，掌趣科技

实现营收 112,377.86 万元，同比增长 45.05%；实现归属母公司股东净利润 47,040.88 万元，同比增长 42.49%。

(5) 中国手游娱乐集团有限公司（以下简称“中国手游”）

中国手游成立于 2011 年 1 月，是国内领先的移动游戏开发商与发行运营商，具有较强的自主研发能力和经验丰富的研发团队，推出了多款经典游戏，并积极推进动漫、经典游戏、文学著作、影视及文化产品等类型的 IP 资源储备；在发行运营领域，中国手游已成功代理发行了多款月流水过千万的游戏，例如《新仙剑奇侠传》、《超级英雄》、《大航海时代 5》、《全民枪战》等。2015 年，中国手游实现营收 131,811.14 万元，同比增长 16.71%。

4、自主研发能力和多元化产品

天象互娱拥有强大的自主研发能力，天象互娱自研的前端程序开发技术和后端程序开发技术等充分保证游戏运行的高效率，同时可以满足天象互娱从游戏上线-发行-推广-运营等全流程的数据监控和管理。天象互娱还拥有相关子系统应用技术，包括后台管理平台系统、客服系统以及 quick2D 编辑系统。

自公司成立以来，天象互娱通过独立研发、合作开发、委托研发等方式推出了《三国威力加强版》、《热血精灵王》、《花千骨》、《赵云战纪》、《赛尔号超级英雄》、《武林外传电影手游》、《御龙三国》、《天天有喜》等多款热门移动网络游戏产品，逐步在移动游戏领域形成了较强的研运一体化优势。天象互娱的发行能力已取得了国内外游戏开发商的认可，公司已取得了某日本知名游戏开发商开发的《ZDBMGJ》以及某中国游戏开发商开发的《YSSND 2》在中国地区的独家代理发行权。

5、标的公司主打游戏的运营情况

截止评估基准日，标的公司在运营的主要游戏产品为《三国威力加强版》、《热血精灵王》、《花千骨》，具体运营情况如下：

(1) 《三国威力加强版》运营情况

2013 年 10 月，标的公司推出了自主研发的 RPG+策略类的卡牌移动网络游戏《三国威力加强版》，该款游戏以三国题材为背景，并授权知名游戏发行商中

手游独家代理发行，标的公司负责《三国威力加强版》的后续研发和维护升级。该游戏延续了卡牌和策略类游戏生命周期较长的特点，游戏上线至评估基准日，已运营 30 个月。截至 2016 年 3 月 31 日，《三国威力加强版》累计充值金额达到 2.91 亿元，累计注册用户 874.74 万人，月均充值金额达到 970.21 万元，截止评估基准日仍有逾 450 万的月充值流水，目前处于生命周期稳定期后期，运营状况较稳定。

截止于 2016 年 3 月 31 日，该款游戏自上线以来充值流水情况如下：

月份	月充值流水（元）
2013 年 10 月	262,302
2013 年 11 月	7,537,166
2013 年 12 月	12,262,316
2014 年 1 月	20,270,845
2014 年 2 月	18,886,946
2014 年 3 月	17,963,835
2014 年 4 月	13,633,236
2014 年 5 月	12,061,336
2014 年 6 月	10,320,544
2014 年 7 月	11,109,650
2014 年 8 月	10,434,295
2014 年 9 月	12,527,068
2014 年 10 月	12,618,171
2014 年 11 月	10,618,270
2014 年 12 月	10,402,936
2015 年 1 月	10,392,620
2015 年 2 月	11,168,478
2015 年 3 月	10,830,324

月份	月充值流水（元）
2015 年 4 月	8,227,176
2015 年 5 月	6,173,853
2015 年 6 月	3,655,325
2015 年 7 月	3,593,396
2015 年 8 月	3,349,804
2015 年 9 月	3,653,216
2015 年 10 月	4,383,748
2015 年 11 月	6,063,104
2015 年 12 月	5,500,454
2016 年 1 月	4,951,344
2016 年 2 月	7,890,096
2016 年 3 月	4,530,224

注：由于《三国威力加强版》台湾版本客户端 SDK（软件开发工具包）充值服务在 2014 年 1 月、2 月、3 月遭到黑客攻击致使这三个月份的月充值流水数据记录异常，故在此披露的这三个月的流水数据中包含的台湾版本的流水数据是根据公司与台湾发行方的结算确认单确认的流水数据，即 2014 年 1 月、2 月、3 月的月流水数据为数据库中记录的除台湾版本以外的版本的真实运营数据与台湾发行方结算确认的流水数据之和。

（2）《热血精灵王》运营情况

2014 年 6 月，标的公司自主研发并开始自主发行的宠物卡牌对战类移动网络游戏《热血精灵王》上线。该游戏于 2014 年 7 月开始进行全面大规模推广，标的公司运用了 CPS、CPA、CPC 等多种推广方式，并与百度游戏、360、UC 九游、安智等国内主流游戏运营平台联合发行，同时受到小米、vivo、oppo、华为等国内大型品牌手机厂商在其游戏运营平台的强烈推荐。截至 2016 年 3 月 31 日，《热血精灵王》累计充值金额达到 8.63 亿元，累计注册用户 5,186.92 万人，月均充值金额达到 3,922.32 万元，截止评估基准日仍有近 3200 万的月充值流水，目前处于生命周期稳定期中期，运营状况良好。

截止于 2016 年 3 月 31 日，该款游戏自上线以来充值流水情况如下：

月份	月充值流水（元）
2014 年 6 月	674,326
2014 年 7 月	23,021,611
2014 年 8 月	54,510,602
2014 年 9 月	53,432,154
2014 年 10 月	51,562,455
2014 年 11 月	51,364,539
2014 年 12 月	44,343,565
2015 年 1 月	48,516,554
2015 年 2 月	48,448,431
2015 年 3 月	54,917,854
2015 年 4 月	43,757,595
2015 年 5 月	32,353,558
2015 年 6 月	32,604,422
2015 年 7 月	35,281,718
2015 年 8 月	34,953,676
2015 年 9 月	33,054,737
2015 年 10 月	34,401,887
2015 年 11 月	38,607,852
2015 年 12 月	36,824,823
2016 年 1 月	36,158,765
2016 年 2 月	41,870,734
2016 年 3 月	32,249,372

(3) 《花千骨》运营情况

2015年6月，标的公司委托千层塔研发，并与爱奇艺联合发行的3D动作仙侠类ARPG移动网络游戏《花千骨》上线发布，《花千骨》是一款以热播电视剧《花千骨》及其原著小说正版授权改编的移动网络游戏大作，是标的公司继《三国威力加强版》、《热血精灵王》后一款新的精品游戏产品，并保持了一年推出一款精品游戏的良好业绩。《花千骨》于2015年7月开始进行大规模推广，与百度游戏、360、硬核联盟、超级联盟、AppStore等运营平台联合发行，并在当月获得近1.68亿元的月充值流水，一度占据AppStore免费榜第一、畅销榜第二的好成绩，成为市场上“影游联动”标杆性游戏产品，大大提高了标的公司的行业地位和市场影响力。截至2016年3月31日，《花千骨》累计充值金额达到6.97亿元，累计注册用户5,657.74万人，月均充值金额达到6,966.76万元，截至评估基准日仍有逾2700万元的月充值流水，目前处于生命周期稳定期，运营状况良好。

截止于2016年3月31日，该款游戏自上线以来充值流水情况如下：

月份	月充值流水（元）
2015年6月	14,323,272
2015年7月	167,963,742
2015年8月	128,210,300
2015年9月	98,154,270
2015年10月	75,918,938
2015年11月	53,406,798
2015年12月	52,175,080
2016年1月	42,380,074
2016年2月	36,984,514
2016年3月	27,159,291

5、精品文化企业品牌

经过近四年的发展，天象互娱在业界已形成了较强的品牌影响力。公司自

身及其游戏也获得了诸多荣誉及奖项，包括由中国游戏行业年会颁发的 2014 中国动漫游戏行业年度优秀金手指奖、由全球移动游戏大会(GMGC)颁发的 2014 年度最佳游戏团队、由中国音响与数字出版协会颁发的 2015 年度中国移动游戏十大发行商、2015 第一届硬核黑石奖之十佳 IP 游戏奖《花千骨》等。公司总裁何云鹏也被中国音响与数字出版协会授予“2015 年度中国游戏产业十大影响力人物”奖。天象互娱在游戏内容资源、IP 储备、渠道合作、游戏长期运营等方面具有丰富的经验和较强的市场竞争力。

天象互娱凭借高水准的游戏产品获得了大规模的用户群体，因其产品一向以“精品化”著称，在市场上享有广泛的知名度。品牌化的优势赋予其产品更高的曝光率，而产品的畅销又同时提升了公司的品牌知名度，形成了市场声誉与商业收益之间的良性循环。

6、新款游戏预计推出时点及试运营情况

标的公司目前在研的游戏产品情况如下：

序号	游戏简称(暂定)	游戏类型	状态	预计上线时间	实际运营情况
1	ZDBMGJ	大型多人在线角色扮演游戏	研发中	已上线	已上线
2	XRTX	动漫卡牌类游戏	研发中	已上线	已上线
3	TKWZ	卡牌类策略游戏	研发中	2017年第一季度	测试中
4	DPCQ	大型多人在线角色扮演游戏	研发中	2017年第一季度	研发中
5	ZZBY	大型多人在线角色扮演游戏	研发中	2017年第一季度	研发中
6	JTYS	卡牌类角色扮演	研发中	2017年第二季度	研发中
7	LTZJ	即时策略竞技卡牌	研发中	2017年第三季度	研发中
8	HQG2	动作角色扮演游戏	研发中	2017年第三季度	研发中
9	FKYSR	大型多人在线角色扮演游戏	研发中	2017年第四季度	研发中

序号	游戏简称(暂定)	游戏类型	状态	预计上线时间	实际运营情况
10	CLKSDYSJSH	动作角色扮演游戏	研发中	2017年第四季度	研发中

截至本回复出具日，天象互娱上述储备游戏产品均按照研发计划如期进行。

综上所述，未来年度移动游戏市场收入逐年有所降低，但仍处于高速增长期，行业收入将保持一定程度的稳定增长。同时，标的公司目前已在移动游戏市场占据了一定的市场份额，同时相比竞争对手，标的公司亦具有一定的行业影响力。目前标的公司主要游戏处于游戏生命周期的稳定期，游戏运营状况较为良好、稳定和持续，同时在质量和数量上储备了多款精品移动网络游戏，试运营情况较为满意，并可按研发计划如期进行。结合以上行业发展和公司自身情况，评估机构对于本次交易标的资产天象互娱 100%股权采用了收益法评估作价，以 2016 年 3 月 31 日为评估基准日，天象互娱 100%股权的预评估价值为 37.53 亿元，增值率为 604.67%。标的公司具有“轻资产”的特点，其固定资产投资相对较小，账面价值不高，企业除了固定资产、营运资金等有形资产之外，还拥有管理经验、运营经验、服务能力、人力资源、营销渠道、客户群等要素，其产生的协同作用在企业账面价值无法体现，同时也无法体现企业未来的发展能力，但是对股东全部权益价值却具有重要影响。而收益法通过对被评估企业未来的经营状况和获利能力进行分析，更能反映企业股东全部权益的市场价值，该价值内涵包含了企业全部的经营成果和发展能力的市场价值。故评估结果相对于账面成本有较大幅度的增值。

7、精英人才团队

天象互娱具有经验丰富的管理和技术团队，其核心团队由来自百度、盛大、畅游、腾讯等国内一线游戏公司的高级管理和技术人才组成，长期从事网络游戏开发及代理发行，其高层管理人员大多在互联网相关行业有着 10 年左右的从业经验。天象互娱的管理团队对于网络游戏行业具备着敏锐的洞察力和判断力，能够为公司制定合理的战略发展路径，并为公司建立合理有效的协同机制，充分发挥团队的最大效能。

经验丰富的管理团队、完备的人才队伍建设机制和良好健康的企业文化为天象互娱持续开发新产品奠定了强有力的基石，使天象互娱具备了较强的研发能力，构建了持续高效的运作体系，进而形成天象互娱的核心竞争力。

8、账面资产不能全面反映其真实价值

标的公司具有“轻资产”的特点，其固定资产投资相对较小，账面值不高，企业除了固定资产、营运资金等有形资产之外，还拥有管理经验、运营经验、服务能力、人力资源、营销渠道、客户群、品牌等要素，其产生的协同作用在企业账面价值无法体现，同时也无法体现企业未来的发展能力，但是对股东全部权益价值却具有重要影响。

收益法通过对被评估企业未来的经营状况和获利能力进行分析，更能反映企业股东全部权益的市场价值，该价值内涵包含了企业全部的经营成果和发展能力的市场价值。故评估结果相对于账面成本有较大幅度的增值。

(二) 天象互娱在未来盈利预测中利润与收入快速增长的依据与合理性

1、《花千骨》的成功并非是偶然的，截至 2016 年 3 月 31 日，除《花千骨》以外，天象互娱拥有包括《三国威力加强版》、《热血精灵王》、《赛尔号超级英雄》、《武林外传电影手游》、《御龙三国》、《天天有喜》、《赵云战纪》等多款卡牌策略类、3D 动作类移动游戏产品，赢得国内外移动游戏用户的广泛认可。除自主研发的游戏产品外，天象互娱亦代理了《天天枪战》、《ZDBMGJ》、《XRTX》等多款国内外优质精品游戏产品。

其中：标的公司于 2013 年 10 月开始推出《三国威力加强版》。该款游戏以三国题材为背景，并委托知名游戏发行商中手游独家代理发行，标的公司负责《三国威力加强版》的后续研发和维护升级。截至 2016 年 3 月份，累计充值金额达到 2.91 亿元，月均充值金额达到 970.21 万元。

2014 年 6 月，由天象互娱研发并自主发行的宠物卡牌对战类移动网络游戏《热血精灵王》上线发布。该游戏于 2014 年 7 月进行全面大规模推广，天象互娱创新性地运用 CPS、CPA、CPC 等多种推广方式，并与百度移动游戏、360、UC 九游、安智等国内主流游戏运营平台联合发行，同时受到小米、vivo、oppo、

华为等国内大型品牌手机厂商在其游戏运营平台的强烈推荐。截至 2016 年 3 月份，累计充值金额达到 8.63 亿元，月均充值金额达到 3,922.32 万元。目前仍有近 3,200 万的月充值流水，运营状况良好。

除《花千骨》以外，上述两款游戏的成功一定程度上代表了天象互娱的研发与运营实力，反映出天象互娱具有持续开发及发行运营精品游戏的能力和 experience。

2、《花千骨》的成功一定程度上提高了天象互娱的品牌度，提升了企业在行业里的地位，增强了与运营商的议价能力以及对知名 IP 的吸引力。随着天象互娱知名度的提高，天象互娱与移动互联网主流平台、渠道商以及国内主流智能手机厂商建立起了良好的合作关系，有利于天象互娱发行渠道的增加以及因势而变争取更优质的广告资源；此外可以快速抢占渠道市场，培养与渠道商的紧密合作关系，实现经营业绩快速增长。

3、国内游戏企业普遍规模较小，综合研发运营经验相对不足，竞争优势相对单一，行业内缺乏游戏研发、发行与运营一体化的综合竞争实力较强的游戏企业。天象互娱自成立以来，游戏研发与发行、运营紧密结合，在产品策划前期提前预判市场情况，并根据市场需求变化节奏，在缩短研发周期的前提下有针对性地进行产品研发，以确保产品上线后有良好的市场表现。天象互娱经过《热血精灵王》、《三国威力加强版》、《花千骨》等系列产品的经验积累，逐步在移动游戏领域具备较强的研运一体化优势。目前天象互娱的发行能力已取得了国内外游戏研发商的认可，公司已取得了日本知名游戏研发商研发的《ZDBMGJ》以及国内一游戏研发商研发的《XRTX》两款精品游戏的中国地区独家代理发行权。

4、丰富的“影游联动”相关市场经验。“影游联动”是游戏行业近年来讨论的热门话题，也逐渐成为了众多游戏研发厂商研发游戏产品的主流方向。影视作品和游戏都是当下热门的娱乐形态，通过彼此间的跨界合作和联动推广，可以实现“1+1>2”的规模效应。天象互娱在 2015 年 6 月与《花千骨》电视剧同步推出的《花千骨》手游一经上线便受到了原小说读者及电视剧观众的追捧，游戏 iOS 版本在上线后四天内就上升至 App Store 畅销榜第四的位置。随

着《花千骨》电视剧剧情的逐步推进,《花千骨》手游的注册玩家用户也日益提高。《花千骨》的成功除了《花千骨》这款优秀的 IP 本身因素外,还与天象互娱丰富的市场推广经验和敏锐的市场判断息息相关。正是与电视剧的同步上线才使得《花千骨》手游取得了极高的曝光率从而更好地吸引原小说读者、电视剧观众以及新用户的下载及注册。通过《花千骨》这款业内公认的“影游联动”标杆性产品,公司积累了丰富的“影游联动”概念下游戏产品运营的相关经验和业内口碑,对于公司未来的游戏发行及运营工作奠定了良好基础。

5、强大的研发团队和自主研发能力。天象互娱具有经验丰富的管理和技术团队,其核心团队由来自百度、盛大、畅游、腾讯等国内一线游戏公司的高级管理和技术人才组成,长期从事网络游戏开发及代理发行。截止 2016 年 3 月 31 日,天象互娱及其下属子公司共有员工 401 人,其中本科及以上学历 224 人,占比达 55.86%;研发人员 151 人,占比 37.66%;游戏运营人员 176 人,占比 43.89%。其高层管理人员大多在互联网相关行业有着 10 年左右的从业经验。天象互娱的管理团队对于网络游戏行业具备着敏锐的洞察力和判断力,能够为公司制定合理的战略发展路径,并为公司建立合理有效的协同机制,充分发挥各团队的最大效能。

天象互娱拥有强大的自主研发能力,自成立以来,其自研的前端程序开发技术和后端程序开发技术等充分保证游戏运行的高效率,同时满足天象互娱从游戏上线-发行-推广-运营等全流程的数据监控和管理。同时提升相关子系统应用技术,包括后台管理平台系统、客服系统以及 quick2D 编辑系统。

(三) 可比上市公司分析

1、预估作价的市盈率、市净率

截至本预案签署日,天象互娱、天象互动的审计、评估工作尚未完成。天象互娱的预估值为 375,299.88 万元、天象互动的预估值为 15,474.71 万元,2015 年 10 月前,天象互动为主要游戏业务主体,天象互娱为天象互动的子公司;2015 年 10 月,天象互动与天象互娱、天津天象签订重组协议,将天象互动的主要资产、人员劳动关系及大部分业务转让至天津天象;并将天象互动持有的天津天象 100%股权转让予天象互娱,天津天象变更为天象互娱的全资子公司,至

此，原天象互动所经营业务的主体变更为天象互娱及其全资子公司。2015年11月天象互动将其持有的天象互娱100%股权转至当时天象互动的股东，因此，标的公司2015年主要业务的经营业绩于天象互动合并报表中反映，为保证业务主体的一致性，标的公司业绩的可比性，以评价标的资产估值的合理性，下表中市盈率和市净率均采用模拟合并数据计算，交易标的对应的市盈率、市净率如下：

项目	金额/指标
2015年合并净利润（万元）	19,988.99
静态市盈率	19.51
2016年承诺净利润（万元）	30,000.00
动态市盈率	13.00
2016年3月31日合并账面净资产（万元）	69,018.96
市净率	5.65

注：静态市盈率=标的资产预估值/标的资产2015年合并实际净利润；

动态市盈率=标的资产预估值/标的资产2016年承诺净利润；

市净率=标的资产预估值/标的资产评估基准日（2016年3月31日）合并净资产

2、可比上市公司估值比较

拟注入资产天象互娱、天象互动主要从事移动网络游戏相关业务。根据证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），移动网络游戏业务属于“信息传输、软件和信息技术服务业”。选取同为信息传输、软件和信息技术服务业的上市公司，上市公司的市盈率及市净率情况如下：

证券代码	证券简称	市盈率 PE	市净率 PB
000503.SZ	海虹控股	929.48	17.39
000555.SZ	神州信息	76.38	8.24
000839.SZ	中信国安	79.32	4.17
000892.SZ	星美联合	5,417.52	1,647.55
000917.SZ	电广传媒	60.78	2.21

证券代码	证券简称	市盈率 PE	市净率 PB
000948.SZ	南天信息	256.28	3.33
000971.SZ	高升控股	4,567.95	7.13
000997.SZ	新大陆	47.42	7.29
002063.SZ	远光软件	71.65	5.16
002065.SZ	东华软件	34.39	4.64
002093.SZ	国脉科技	245.12	7.68
002095.SZ	生意宝	913.09	33.45
002131.SZ	利欧股份	112.43	4.41
002148.SZ	北纬通信	-217.83	4.12
002153.SZ	石基信息	89.22	6.96
002174.SZ	游族网络	65.37	15.40
002195.SZ	二三四五	61.62	4.31
002230.SZ	科大讯飞	84.84	5.76
002232.SZ	启明信息	2,098.97	6.53
002238.SZ	天威视讯	36.62	4.00
002253.SZ	川大智胜	249.18	6.53
002261.SZ	拓维信息	88.70	5.26
002268.SZ	卫士通	111.75	12.13
002279.SZ	久其软件	91.47	6.28
002280.SZ	联络互动	174.33	9.59
002315.SZ	焦点科技	52.21	4.06
002316.SZ	键桥通讯	234.45	6.33
002331.SZ	皖通科技	72.68	4.11
002354.SZ	天神娱乐	63.78	4.64
002368.SZ	太极股份	74.77	7.01
002373.SZ	千方科技	62.15	6.12
002401.SZ	中海科技	91.29	7.06
002405.SZ	四维图新	144.79	7.41
002410.SZ	广联达	63.14	5.58
002421.SZ	达实智能	70.21	4.16
002439.SZ	启明星辰	84.22	9.93
002467.SZ	二六三	175.62	4.70
002474.SZ	榕基软件	550.64	6.38
002517.SZ	恺英网络	47.96	42.59
002544.SZ	杰赛科技	142.51	12.45
002555.SZ	三七互娱	74.76	10.62

证券代码	证券简称	市盈率 PE	市净率 PB
002609.SZ	捷顺科技	69.55	11.18
002642.SZ	荣之联	78.65	4.60
002649.SZ	博彦科技	37.86	3.61
002657.SZ	中科金财	133.63	8.38
002771.SZ	真视通	110.14	12.28
002777.SZ	久远银海	150.99	20.57
300002.SZ	神州泰岳	50.04	3.78
300010.SZ	立思辰	122.71	4.87
300017.SZ	网宿科技	55.46	7.62
300020.SZ	银江股份	107.62	3.98
300025.SZ	华星创业	59.54	7.74
300033.SZ	同花顺	43.25	23.94
300036.SZ	超图软件	138.76	11.80
300044.SZ	赛为智能	66.32	7.00
300047.SZ	天源迪科	94.88	4.57
300050.SZ	世纪鼎利	69.34	3.84
300051.SZ	三五互联	-65.90	6.07
300052.SZ	中青宝	105.89	6.89
300059.SZ	东方财富	44.43	10.05
300074.SZ	华平股份	166.10	5.30
300075.SZ	数字政通	72.47	7.01
300085.SZ	银之杰	337.63	27.30
300096.SZ	易联众	326.52	10.78
300098.SZ	高新兴	112.63	4.62
300104.SZ	乐视网	190.45	27.79
300113.SZ	顺网科技	93.52	20.60
300150.SZ	世纪瑞尔	60.32	4.54
300166.SZ	东方国信	59.87	8.02
300167.SZ	迪威视讯	458.45	6.59
300168.SZ	万达信息	120.58	14.52
300170.SZ	汉得信息	54.98	6.24
300182.SZ	捷成股份	57.98	3.63
300183.SZ	东软载波	33.21	4.06
300188.SZ	美亚柏科	108.75	7.99
300209.SZ	天泽信息	4,041.71	7.83
300212.SZ	易华录	89.96	4.60

证券代码	证券简称	市盈率 PE	市净率 PB
300226.SZ	上海钢联	-28.55	82.81
300229.SZ	拓尔思	86.70	6.94
300231.SZ	银信科技	71.57	12.12
300235.SZ	方直科技	184.14	11.98
300245.SZ	天玑科技	148.36	9.86
300248.SZ	新开普	148.54	11.04
300253.SZ	卫宁健康	124.43	10.42
300264.SZ	佳创视讯	848.91	9.98
300271.SZ	华宇软件	65.62	8.99
300275.SZ	梅安森	-48.87	5.34
300277.SZ	海联讯	574.62	9.41
300287.SZ	飞利信	91.31	5.77
300288.SZ	朗玛信息	129.61	13.25
300290.SZ	荣科科技	92.68	5.49
300295.SZ	三六五网	58.83	8.12
300297.SZ	蓝盾股份	135.30	13.03
300299.SZ	富春通信	149.72	7.91
300300.SZ	汉鼎宇佑	137.88	13.49
300302.SZ	同有科技	159.11	18.27
300310.SZ	宜通世纪	177.20	8.13
300311.SZ	任子行	146.02	8.61
300312.SZ	邦讯技术	529.99	6.07
300315.SZ	掌趣科技	71.29	4.21
300324.SZ	旋极信息	235.50	17.94
300330.SZ	华虹计通	-185.20	5.82
300333.SZ	兆日科技	218.16	10.75
300339.SZ	润和软件	66.86	4.08
300348.SZ	长亮科技	232.41	13.28
300352.SZ	北信源	146.46	12.20
300359.SZ	全通教育	199.11	9.67
300365.SZ	恒华科技	76.69	9.83
300366.SZ	创意信息	117.29	8.70
300369.SZ	绿盟科技	74.98	13.75
300377.SZ	赢时胜	152.83	19.40
300378.SZ	鼎捷软件	723.92	7.49
300379.SZ	东方通	118.01	9.92

证券代码	证券简称	市盈率 PE	市净率 PB
300380.SZ	安硕信息	313.37	15.70
300383.SZ	光环新网	191.96	28.61
300386.SZ	飞天诚信	46.26	5.66
300392.SZ	腾信股份	83.22	13.62
300399.SZ	京天利	199.37	15.91
300418.SZ	昆仑万维	98.10	14.84
300419.SZ	浩丰科技	147.53	4.14
300431.SZ	暴风集团	148.17	41.19
300440.SZ	运达科技	68.65	7.46
300448.SZ	浩云科技	99.70	10.92
300451.SZ	创业软件	221.83	18.41
300465.SZ	高伟达	223.74	12.12
300467.SZ	迅游科技	197.64	27.04
300468.SZ	四方精创	123.82	8.13
300469.SZ	信息发展	204.63	22.92
300493.SZ	润欣科技	139.94	12.70
300494.SZ	盛天网络	131.90	13.04
300496.SZ	中科创达	165.49	20.32
600037.SH	歌华有线	32.79	1.91
600050.SH	中国联通	26.80	1.18
600289.SH	亿阳信通	74.31	3.89
600406.SH	国电南瑞	26.92	4.96
600410.SH	华胜天成	204.93	4.53
600446.SH	金证股份	121.31	24.08
600476.SH	湘邮科技	-148.44	26.95
600536.SH	中国软件	211.18	6.31
600570.SH	恒生电子	79.44	14.82
600571.SH	信雅达	83.97	9.58
600588.SH	用友网络	94.39	5.54
600637.SH	东方明珠	25.89	3.09
600652.SH	游久游戏	196.19	7.23
600654.SH	中安消	132.10	12.73
600718.SH	东软集团	60.24	3.83
600728.SH	佳都科技	71.90	4.82
600756.SH	浪潮软件	100.58	5.59
600764.SH	中电广通	-48.12	12.47

证券代码	证券简称	市盈率 PE	市净率 PB
600797.SH	浙大网新	45.12	4.21
600804.SH	鹏博士	41.49	5.41
600831.SH	广电网络	52.78	3.75
600845.SH	宝信软件	46.45	4.20
600850.SH	华东电脑	38.98	7.20
600959.SH	江苏有线	57.16	3.65
601519.SH	大智慧	-44.90	7.06
601929.SH	吉视传媒	35.32	2.41
603000.SH	人民网	71.92	7.62
603508.SH	思维列控	50.92	6.01
603636.SH	南威软件	101.17	7.52
603918.SH	金桥信息	163.51	12.96
	算术平均值	143.05	20.31
	标的公司	19.51	5.65

注 1：剔除市盈率为负值、异常值（超过 1000）的上市公司。

注 2：市盈率 PE=2016-03-31 股价*股数/2015 年净利润

注 3：市净率 PB= 2016-03-31 股价*股数/2016-03-31 净资产

综上所述，采用交易标的公司模拟合并报表的数据，根据 2015 年合并净利润测算的静态市盈率为 19.51，根据 2016 年预测的净利润测算的动态市盈率为 13.00，根据评估基准日 2016 年 3 月 31 日合并净资产测算的市净率为 5.65，均显著低于上市公司水平，本次交易作价合理、公允，充分保护了上市公司全体股东，尤其是中小股东的权益。

3、可比交易案例估值比较

本次交易的拟注入资产天象互娱、天象互动主要从事移动游戏相关业务，因此，对近三年选择移动游戏概念的行业并购案例进行对比，并对交易作价的相关数据进行分析。

收购方	标的企业	评估基准日	市净率	静态市盈率	动态市盈率
大唐电信	要玩娱乐	2013-03-31	16.08	12.99	12.99

收购方	标的企业	评估基准日	市净率	静态市盈率	动态市盈率
华谊兄弟	广州银汉	2013-06-30	8.04	12.02	9.23
神州泰岳	天津壳木	2013-06-30	26.71	15.06	15.19
天舟文化	神奇时代	2013-06-30	22.25	14.65	10.44
顺荣股份	37wan	2013-07-31	13.90	14.64	14.55
掌趣科技	玩蟹科技	2013-06-30	29.06	14.56	14.49
掌趣科技	上游信息	2013-06-30	28.42	15.52	15.50
星辉车模	天拓科技	2013-09-30	14.49	14.00	13.53
梅花伞	上海游族	2013-08-31	32.16	13.80	13.53
世纪华通	七酷网络	2013-12-31	15.04	48.84	9.44
世纪华通	上海天游软件	2013-12-31	13.34	15.72	10.56
爱使股份	游久时代	2013-12-31	62.06	29.94	11.80
中青宝	中科奥	2013-12-31	16.65	17.72	10.57
拓维信息	火溶信息	2014-04-30	28.30	15.12	15.00
巨龙管业	艾格拉斯	2014-06-30	16.22	31.98	13.98
中文传媒	智明星通	2014-03-31	26.35	17.61	17.62
富春通信	骏梦网络	2014-07-31	13.19	14.13	14.06
掌趣科技	天马时空	2015-05-31	26.84	15.87	15.86
天神娱乐	雷尚科技	2014-10-31	28.03	17.41	13.97
泰亚股份	恺英网络	2015-02-28	22.25	13.32	13.64
德力股份	武神世纪	2014-04-30	8.91	16.00	15.50
凯撒股份	天上友嘉	2015-04-30	39.45	15.44	14.21
德力股份	广州创思	2015-04-30	11.80	14.01	13.95
升华拜克	炎龙科技	2015-06-30	12.88	17.65	17.78
宝通科技	易幻网络	2015-07-31	49.42	27.52	12.16
帝龙新材	美生元	2015-09-30	19.70	18.96	18.89
世纪游轮	巨人网络	2015-09-30	13.60	28.13	13.10
完美环球	完美世界	2015-09-30	411.90	19.65	15.89
中南重工	值尚互动	2015-07-31	24.11	14.57	14.50

收购方	标的企业	评估基准日	市净率	静态市盈率	动态市盈率
王子新材	飞流九天	2015-12-31	6.23	17.45	12.50
天神娱乐	幻想悦游	2015-12-31	4.96	50.11	14.61
世纪华通	点点开曼	2015-12-31	13.10	23.57	13.41
		算术平均值	33.61	19.62	13.83
		标的公司	5.65	19.51	13.00

注 1：剔除市盈率为负数的并购案例

注 2：市净率=标的股权交易价格/标的资产评估基准日净资产

注 3：静态市盈率=标的股权交易价格/（标的资产对应重组申报前一年度实际净利润*购买的股权比例）

注 4：动态市盈率=标的股权交易价格/（标的资产对应重组申报当年承诺净利润*购买的股权比例）

如上表所述，标的资产的预估值与同行业可比交易市盈率水平相当，依据该预估值确定的交易价格充分保护了上市公司全体股东，尤其是中小股东的权益。

第七章 非现金支付方式情况

一、发行股份的价格、定价原则、市场参考价的选择依据及合理性分析

(一) 本次发行股份定价方法符合相关规定

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一，具体情况如下：

市场均价类型	市场均价	市场均价*90%
定价基准日前20交易日均价	20.63元/股	18.57元/股
定价基准日前60交易日均价	19.41元/股	17.47元/股
定价基准日前120交易日均价	20.06元/股	18.05元/股

注：定价基准日前若干个交易日股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次交易中，经交易各方友好协商，上市公司本次发行股份购买资产以定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价作为市场参考价，符合《重组管理办法》的基本规定。

(二) 市场参考价的选择是交易双方协商的结果

本次交易是推进上市公司实现业务转型升级、多元化发展、提高盈利能力的重要举措。通过本次交易，上市公司将新增盈利能力较强的移动游戏开发、发行和运营业务。因此，本着兼顾各方利益、积极促进各方达成交易意向的原则，在商业谈判的基础上，上市公司本次发行股份购买资产选取的市场参考价为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价。

(三) 本次交易的定价方案严格按照法律法规的要求履行相关程序

本次交易的定价方案将严格按照法律法规的要求履行相关程序以保护上市

公司及中小股东的利益。本次交易及交易定价已经上市公司董事会审议通过，独立董事发表了同意意见，此外股东大会将审议本次交易的定价方案，从程序上充分反映中小股东的意愿，有力保障上市公司及中小股东的利益。

二、发行股份的种类、每股面值

本次交易拟发行人民币普通股（A股），每股面值 1.00 元。

三、发行股份的数量、占发行后总股本的比例

本次发行股份购买资产的股份发行数量预计为 **72,074,738** 股，占本次交易完成后上市公司总股本的 **27.0839%**。最终发行数量以中国证监会核准的结果为准。

四、股份锁定期安排

何云鹏、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟因本次交易所获得的公司股份自股票上市之日起 **36** 个月内不得转让（即锁定期）。前述期限届满后，其可在履行完毕盈利预测补偿义务及减值测试补偿义务后（如有）按照相关的法律法规规定进行减持。

航风投资、天歌投资因本次交易所获得的公司股份自股票上市之日起 **36** 个月内不得转让（即锁定期）。

交易对方如担任上市公司董事、监事或高级管理人员职务的，其减持股份数量还应遵守《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的及规范性文件的规定。

本次发行结束后，交易对方由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定，但如该等取得的股份锁定期限长于协议约定的期限，则该部分锁定期限按照对应法律法规规定执行。

五、本次发行股份前后上市公司的股权结构

截至本预案签署日，公司的总股本为 133,747,200 股。本次发行股份购买资产并募集配套资金完成后，预计公司总股本将增至 **266,116,925** 股（募集配套资金部分按照发行价格及募集资金总额计算）。本次交易完成前后，预计公司

股本结构具体如下：

序号	股东名称	交易前		交易后	
		股数（股）	持股比例	股数（股）	持股比例
1	富邦控股	47,162,160	35.2622%	58,421,961	21.9535%
2	何云鹏	-	-	28,533,764	10.7223%
3	华旗汇鼎	-	-	21,031,919	7.9033%
4	航风投资	-	-	14,135,702	5.3118%
5	宋汉平	-	-	8,179,806	3.0738%
6	富邦鼎鑫	-	-	7,291,152	2.7398%
7	天歌投资	-	-	7,067,851	2.6559%
8	华旗汇晟	-	-	5,154,819	1.9371%
9	鼎兴量子	-	-	4,711,900	1.7706%
10	华弘湖泰	-	-	4,711,900	1.7706%
11	富邦融汇			3,788,968	1.4238%
12	吴湛强	-	-	3,271,922	1.2295%
13	君煦基金	-	-	3,271,922	1.2295%
14	富邦德盛	-	-	2,199,497	0.8265%
15	张普	-	-	2,123,559	0.7980%
16	华旗汇瑞			1,573,774	0.5914%
17	蒙琨	-	-	1,493,367	0.5612%
18	周星佑	-	-	1,493,367	0.5612%
19	欧姆量合	-	-	942,380	0.3541%
20	杜伟	-	-	132,355	0.0497%
21	其他社会股东	86,585,040	64.7378%	86,585,040	32.5365%
	合计	133,747,200	100.00%	266,116,925	100.00%

本次交易完成后，宁波富邦的控股股东仍为富邦控股，与其一致行动人共同持有上市公司 **30.0174%**的股权，宋汉平等 14 人经营管理团队仍为宁波富邦的实际控制人。

六、过渡期损益安排

标的公司在过渡期的损益及数额应由经交易各方认可的具有证券期货业务资格的审计机构于标的资产交割完成之日起 60 个工作日内进行审计确认并出具《过渡期损益报告》。标的公司在过渡期的利润和亏损的具体金额根据《过渡期损益报告》确定。标的公司在过渡期所产生的盈利由上市公司享有，所产生的亏损由交易对方以现金方式于《过渡期损益报告》出具后 10 个工作日内全额补偿给上市公司。

第八章 募集配套资金

一、募集配套资金发行情况

（一）发行股份的种类、每股面值

本次交易拟发行股份为人民币普通股（A股），每股面值 1.00 元。

（二）发行方式

本次发行股份募集配套资金采取锁价发行的方式。

（三）发行对象

本次募集配套资金的发行对象为富邦控股、宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛、华旗汇鼎、**吴湛强**、君煦基金。

（四）发行价格及定价原则

根据《发行管理办法》等相关规定，本次募集配套资金的股份发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日宁波富邦 A 股股票交易均价的 90%，经双方协商确定发行价格为 18.57 元/股。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送红股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格亦将作相应调整。

（五）发行数量、占发行后总股本的比例

本次发行股份购买资产以股份支付的交易价格为 **1,338,428,000 元**，扣除航风投资和天歌投资在本次交易停牌前六个月内以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格后，本次募集配套资金的上限为 **1,119,678,000 元**。本次拟募集配套资金不超过 **1,119,678,000 元**，符合证监会 2016 年 6 月 17 日发布的《《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》》中的相关规定，具体情况如下：

序号	配套资金认购方	认购金额（元）	认购股份数量（股）
1	华旗汇鼎	390,562,740	21,031,919

2	富邦控股	209,094,508	11,259,801
3	宋汉平	151,899,012	8,179,806
4	富邦鼎鑫	135,396,704	7,291,152
5	富邦融汇	70,361,154	3,788,968
6	吴湛强	60,759,605	3,271,922
7	君煦基金	60,759,605	3,271,922
8	富邦德盛	40,844,672	2,199,497
合计		1,119,678,000	60,294,987

在定价基准日至发行日期间，如本次发行价格因上市公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为做相应调整时，发行数量亦将做相应调整。

若本次非公开发行股份的数量总额因监管政策变化或根据发行核准文件的要求予以调减的，则募集配套资金认购方认购数量届时将相应进行调减。

如股东大会确认的其他任一配套资金认购方全部或部分放弃认购其原承诺认购股份的，则该等认购放弃部分由富邦控股进行足额认购。

截至本预案签署之日，本次交易中标的资产的审计、评估等工作尚未完成，本预案关于募集配套资金中用于支付现金对价部分的金额仅为预估值，募集配套资金的最终金额及发行数量以上市公司股东大会批准并经中国证监会核准的金额和数量为准。

（六）股份锁定安排

配套资金认购对象承诺，自本次发行结束之日起 36 个月内不转让本次发行取得的新增股份。

二、募集配套资金的用途

本次募集配套资金总额不超过 1,119,678,000 元，全部用于支付本次交易现金对价、发行费用及交易税费。

三、募集配套资金采取锁价发行相关事项

（一）锁价发行原因

本次非公开发行股份募集配套资金采取锁价发行的方式，有利于减少配套融资不确定性，确保本次重组的顺利实施，同时保持上市公司经营的稳定性、保护中小股东的权益。

（二）锁价发行对象与上市公司、标的资产之间的关系

本次锁价发行对象中，富邦控股为上市公司控股股东，宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛为富邦控股的一致行动人，华旗汇鼎为标的资产之一天象互娱原股东华旗汇晟、华旗汇瑞的一致行动人。

（三）为巩固控制权本次重组前所持股份的锁定期安排

为巩固控制权，富邦控股本次重组前所持股份 12 个月内不得转让。

（四）锁价发行对象认购本次募集配套资金的资金来源

本次募集配套资金认购方已出具承诺，参与宁波富邦本次非公开发行股份募集配套资金认购的资金系其自有资金或自筹资金，资金来源合法。

第九章 管理层讨论与分析

一、本次交易对公司主营业务的影响

上市公司原主营业务属于有色金属压延加工行业，主要从事工业铝板带材和铝型材生产、加工和销售以及铝铸棒仓储、贸易服务。公司主要的生产模式为以销定产，根据订单要求组织生产，并保持一定数量的库存以备连续生产周转需要，定价模式为“铝锭价格+加工费”的方式。公司的主营产品传统铝板带材和工业铝型材的生产和销售受宏观经济景气程度和下游企业出口订单市场的影响较大，近几年，实体经济不振，原材料铝锭价格持续下跌导致铝加工产品产量供大于求，下游市场需求萎缩，铝加工企业产能普遍过剩，市场同质化竞争加剧，加工费下降，导致公司主营产品的利润率一再受到挤压，行业发展状况不容乐观。宁波富邦虽具有一定的行业经验、区位优势及竞争力，然而总体而言，总体产销规模处于中小水平，主要设备偏于老化，产品集中在毛利率低的中低端，创新能力以及对于细分市场及精专项目的关注不够。近年来，公司主营业务亏损严重。为增强其抗风险能力，寻找新的利润增长点，提升公司竞争力，上市公司拟通过本次重大资产重组，引入新兴产业领域的优质资产，以增强公司的整体盈利能力。

本次交易完成后，宁波富邦将由单一的铝型材加工和销售企业转变为传统铝加工业与移动网络游戏研发、发行、运营和孵化业务并行的多元化上市公司，实现转型升级和结构调整。并购资产所从事的移动网络游戏研发、发行、运营和孵化业务与宁波富邦原有主业铝型材加工和销售在行业周期性、资产类型、消费特征等方面存在较强差异性、互补性，上市公司单一业务周期性波动的风险将得以分散、主营业务收入结构将得以改善，有利于构建波动风险较低且具备广阔前景的业务组合，推动公司业务的跨越式发展，实现公司整体盈利水平的稳步、持续提升，保障股东的利益。

公司未来的经营发展战略是在深化发展原主业、挖掘原有业务发展后劲的基础上，以收购天象互娱和天象互动为契机，将主营业务拓展到新的领域，实现产品结构调整与产业转型升级。

在原有业务方面，将努力优化生产技术，淘汰落后产能，提升制造水平和产品质量，优化产品结构，打造精专产品。同时注重企业内部的流程管理和精细化管理，降低生产成本，提高生产效率、开拓新的潜在客户和细分市场。发展成为具有特色深加工能力的区域型行业龙头企业。

在新业务方面，将坚持研运一体化的经营策略、影游联动和国际化拓展的发展思路，充分利用文化产业之间的协同效应，借助资本市场的力量拓宽融资渠道、整合产业链上下游的资源，开展与相关文化创意领域的互动与合作，提升综合市场竞争能力，巩固其在行业中的综合实力和行业地位。

公司的业务管理模式将进行相应调整。传统的铝加工业务将仍由宁波富邦现任管理团队管理，新增的移动网络游戏业务将由天象互娱、天象互动的管理团队进行具体运营。上市公司负责对各项业务进行统一的战略规划和资源调配，并在制度建设及执行，治理结构、规范化管理等方面给予标的公司指导与协助。

综上，虽然近年来，国内铝加工产业整体呈现出产品同质化竞争激烈、产量供大于求等特点，但是宁波富邦凭借对原有业务有着多年的专业生产经验和积累，现阶段不会考虑将原有业务置出，而是通过立足内部结构调整，力争实现内生式的发展提升。

二、本次交易对公司财务状况和盈利能力的影响

公司主要从事有色金属压延加工行业，是一家专业生产工业铝板带材和铝型材的区域性铝业深加工龙头企业。受国内外严峻的宏观经济环境影响，当前整个有色金属加工行业的发展状况不容乐观，行业整体获利能力受到进一步挤压，下游市场的需求不断萎缩，铝加工企业产能普遍过剩，再加上电解铝价格的剧烈波动，导致公司近年来的财务状况和盈利能力均出现了问题。由下表中宁波富邦近三年一期的资产负债简表可知，公司的资产负债率较高且呈现持续上升的趋势，偿债能力日益下降，财务状况非常不佳。另外由下表中宁波富邦近三年一期的利润表简表可知，公司营业收入连年下降，营业利润均为负数，公司连年亏损，毛利率较低，盈利空间较小，盈利能力较弱。

（一）宁波富邦资产负债简表

单位：万元

财务指标	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	61,781.97	60,820.37	71,626.91	70,593.68
负债总额	58,234.70	56,213.05	61,742.67	60,606.91
归属于母公司所有者权益合计	3,547.27	4,607.32	9,884.24	9,986.77
资产负债率	94.26%	92.42%	86.20%	85.85%

注：2016年1-3月数据来自于宁波富邦2016年一季报，未经审计

（二）宁波富邦利润表简表

单位：万元

财务指标	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	14,082.96	81,466.11	84,253.16	89,572.05
营业利润	-1,037.44	-4,966.06	-3,940.41	-3,822.74
利润总额	-1,052.07	-5,252.14	317.11	-3,761.58
归属于母公司所有者的净利润	-1,060.05	-5,276.92	260.06	-3,805.63
毛利率	0.20%	1.40%	1.10%	1.83%

注：2016年1-3月数据来自于宁波富邦2016年一季报，未经审计

为了公司的财务状况和盈利能力，公司本次拟通过外延式并购的方式进入到盈利能力更强的新兴经济领域。本次交易标的公司是国内较为有影响力的移动游戏公司，专注于移动网络游戏的开发、发行、运营和孵化，成功研发并推出多款移动网络游戏产品。由于两家标的公司在报告期内进行过资产及业务重组，为了更为全面准确地反映标的公司的经营成果，本次对标的公司进行了模拟合并，并编制了模拟合并资产负债表和利润表，最近两年一期模拟合并报表简表数据如下（未经审计）：

（三）标的公司模拟合并资产负债表简表

单位：万元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产合计	76,067.84	33,449.72	13,004.37
非流动资产合计	5,462.94	4,907.99	1,440.13
资产总计	81,530.78	38,357.71	14,444.51
流动负债合计	12,151.72	16,320.00	3,275.48
非流动负债合计	358.75	105.59	430.91
负债合计	12,510.47	16,425.59	3,706.39
归属于母公司股东权益合计	69,018.96	21,932.12	11,033.65
少数股东权益	1.35	-	-295.53
股东权益合计	69,020.31	21,932.12	10,738.12
资产负债率	15.34	42.82	25.66

(四) 标的公司模拟合并利润表简表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业总收入	11,105.71	50,011.63	16,503.74
其中：营业成本	3,052.65	13,885.06	805.31
销售费用	3,043.93	12,429.37	1,331.91
管理费用	1,309.05	6,318.91	3,263.48
财务费用	-85.32	-146.19	8.14
营业利润	4,383.04	18,594.12	10,172.28
利润总额	5,236.87	19,739.89	10,454.48
净利润	5,087.92	19,988.99	10,411.73
归属于母公司所有者的净利润	5,087.92	19,988.99	10,601.81
毛利率	72.51	72.24	95.12

由以上标的公司模拟合并资产负债表简表可知，标的公司的资产总额、净资产总额均持续增长，公司的财务状况良好；资产负债率较低，且流动资产占资产总额比重较高，资产的流动性较好，标的公司的偿债能力较强。由标的公司模拟利润表简表可知，标的公司的营业收入快速稳定增长，毛利率水平非常

高，故而带来净利润的大幅增长，标的公司的盈利能力非常强。本次交易完成后，标的公司天象互娱将成为上市公司的控股子公司，标的公司天象互动将成为上市公司的全资子公司，上市公司将成功切入移动游戏行业，丰富主营业务构成，实现业务的多元化布局，培育新的利润增长点。

标的公司主营业务未来发展态势良好，将有助于进一步提高上市公司的营业收入水平，增强上市公司的盈利能力及持续经营能力。本次交易完成后，标的公司不仅可以获得上市公司丰富、规范的财务、人力资源管理经验，降低综合的管理成本；还可以分享上市公司的品牌声誉，提高市场知名度和影响力，进而吸引更多顶尖行业精英，提高标的公司的业务开拓能力，增强标的公司和上市公司的盈利能力，改善其财务状况。

鉴于与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，因此目前仅对本次交易完成后公司盈利能力和财务状况进行初步分析。

（五）标的公司模拟合并现金流量表简表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	569.10	25,879.97	5,250.85
投资活动产生的现金流量净额	-1,265.56	1,369.98	-4,383.27
筹资活动产生的现金流量净额	42,000.00	-9,500.00	-225.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	63.98	177.24	-
现金及现金等价物净增加额	41,367.52	17,927.19	642.58

（六）主要财务指标

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率(%)	15.34	42.82	25.66
流动比率(倍)	6.26	2.05	3.97
速动比率(倍)	6.04	2.01	3.14
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
息税折旧摊销前利润(万元)	5,592.27	20,044.59	10,565.77

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款周转率(次)	3.81	5.56	3.06
总资产周转率(次)	0.74	0.42	0.77

注：上表中财务指标计算方式为：

(1) 资产负债率=总负债/总资产

(2) 流动比率=流动资产/流动负债

(3) 速动比率=(流动资产-其他流动资产)/流动负债

(4) 息税折旧摊销前利润=利润总额+折旧+摊销+利息支出额

(5) 应收账款周转率=营业收入(或年化营业收入)/应收账款平均额

(6) 总资产周转率=营业收入(或年化营业收入)/总资产平均额

(七) 交易完成后上市公司主要利润来源

根据本次交易前上市公司 2015 年审计报告、2016 年一季度财务报表(未经审计)，以及上市公司一年一期备考财务报告(未经审计)相关数据，本次交易完成前后，公司主营业务收入、利润等情况变化如下：

单位：万元

项目	交易前		交易后	
	2016年1-3月	2015年度	2016年1-3月	2015年度
营业收入	14,082.96	81,466.11	25,188.67	131,477.74
其中：上市公司	14,082.96	81,466.11	14,082.96	81,466.11
标的公司	-	-	11,105.71	50,011.63
净利润	-1,060.05	-5,276.92	4,045.74	14,694.20
其中：上市公司	-1,060.05	-5,276.92	-1,060.05	-5,276.92
标的公司	-	-	5,105.79	19,971.12

本次交易完成后，上市公司 2016 年一季度、2015 年度的营业收入相对交易前分别增长了 78.86%和 61.39%，且本次交易完成后上市公司的营业利润、利润总额、净利润均发生较大变化，不仅将扭转上市公司亏损的局面，还将大幅

提升上市公司的盈利水平。

根据标的资产天象互娱的业绩承诺，2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年度天象互娱实现的归属于母公司所有者的净利润不低于 30,000 万元、36,000 万元、43,200 万元、47200 万元，盈利能力较强，在标的资产实现承诺业绩及上市公司原主营业务整体行情仍持续走低的情况下，则上市公司未来的主要利润将来源于本次购买的标的公司。

天象互娱主营业务未来发展态势良好，将有助于进一步提高上市公司的营业收入水平，增强上市公司的盈利能力及持续经营能力。本次交易完成后，标的公司天象互娱、天象互动不仅可以获得上市公司丰富、规范的财务、人力资源管理经验，降低综合的管理成本；还可以分享上市公司的品牌声誉，提高市场知名度和影响力，进而吸引更多顶尖行业精英，提高标的公司的业务开拓能力，增强上市公司的整体盈利能力，改善其财务状况。

(八) 成本结转的具体方法，存货结转和无形资产摊销的方法，研发费用资本化政策、资产减值计提情况

1、游戏开发和运营业务成本结转的具体方法

标的公司游戏开发模式主要有三种：自主研发、委托研发和合作研发，其中，在自主研发和合作研发模式下，标的公司在游戏研发过程中将发生的研发支出按项目进行归集，在相应的成本支出发生时计入当期损益。在委托研发模式下，标的公司和受托研发商千层塔之间采用游戏运营收入分成的方式支付研发费用，标的公司在确认游戏主营业务收入的同时，将支付给研发商的分成款确认为主营业务成本。

公司的运营模式可以分为自主运营、联合运营、授权运营及代理运营四种模式。其成本主要由版权金支出和分出支出构成，公司在取得相应游戏的版权时，将版权金支出计入长期待摊费用，并按照游戏生命周期和协议授权期限两者孰短的期限内按照直线法摊销计入成本，其中游戏生命周期通常为 3 年；分成支出在游戏产生收入的当月，按照合同约定的分成比例，将每月分成给游戏开发商、IP 授权方的分成支出确认为主营业务成本。

2、无形资产摊销方法

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	5	预计使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

3、公司研发支出资本化政策

研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

4、计提资产减值情况

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
坏账损失	-79.90	693.32	809.33
长期股权投资减值损失	-	-	5.28
合计	-79.90	693.32	814.61

三、本次交易对公司同业竞争的影响

(一) 本次交易对公司同业竞争的影响

本次交易完成前，上市公司与控股股东及其下属企业、实际控制人及其关联企业之间不存在同业竞争。本次交易完成后，天象互娱和天象互动将分别成为上市公司的控股子公司和全资子公司。天象互娱和天象互动的主营业务与上市公司、上市公司控股股东及其下属企业、实际控制人及其关联企业的主营业务有较大区别，不存在同业竞争。

(二) 本次交易避免避免同业竞争的措施

为规范本次交易的交易对方、募集配套资金认购方、上市公司控股股东及其一致行动人与上市公司及标的公司之间的同业竞争，维护上市公司及其股东的合法权益，促进上市公司长远稳定发展，上述各方分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容详见本预案“重大事项提示”之“九、本次重组相关方作出的重要承诺”之“（五）关于避免同业竞争的承诺”。

四、本次交易对公司关联交易的影响

(一) 本次交易构成关联交易

本次交易前，富邦控股直接持有上市公司 35.2622%股份，为上市公司控股

股东。本次交易中，富邦控股及其关联方宋汉平、富邦鼎鑫、富邦融汇、富邦德盛拟认购公司本次募集配套资金所增发的部分股份，故本次交易构成关联交易。

本次交易中标的公司将经过具有证券业务资格的审计机构和评估机构进行的审计和评估，作价客观、公允，不会损害上市公司及广大中小股东的合法权益。根据相关规定，本次交易方案需经上市公司股东大会非关联股东审议通过，并报送中国证监会核准后方可实施，在审批程序上确保了本次关联交易的客观、公允。

（二）本次交易规范关联交易的措施

上市公司在未来的日常经营活动中将尽量减少关联交易，使关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。对于不可避免的关联交易，公司将严格遵循《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，确保公司和中小股东的合法权益不受损害。为充分保护交易完成后上市公司的利益，规范将来可能存在的关联交易，本次购买资产的交易对方、上市公司控股股东、实际控制人、募集配套资金认购方均出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》。

综上所述，本次交易构成关联交易，在标的公司作价、审批程序等方面可以有效保障本次关联交易的客观、公允；本次交易完成后，上市公司将进一步完善和细化关联交易决策制度，加强公司治理。

五、本次交易前后公司的股本结构变化情况

截至本预案签署日，公司的总股本为 133,747,200 股。本次发行股份购买资产后，预计公司总股本将增至 **266,116,925** 股（募集配套资金部分按照发行价格及募集资金总额计算）。本次交易完成前后，预计公司股本结构具体如下：

序号	股东名称	交易前		交易后	
		股数（股）	持股比例	股数（股）	持股比例
1	富邦控股	47,162,160	35.2622%	58,421,961	21.9535%
2	何云鹏	-	-	28,533,764	10.7223%

序号	股东名称	交易前		交易后	
		股数 (股)	持股比例	股数 (股)	持股比例
3	华旗汇鼎	-	-	21,031,919	7.9033%
4	航风投资	-	-	14,135,702	5.3118%
5	宋汉平	-	-	8,179,806	3.0738%
6	富邦鼎鑫	-	-	7,291,152	2.7398%
7	天歌投资	-	-	7,067,851	2.6559%
8	华旗汇晟	-	-	5,154,819	1.9371%
9	鼎兴量子	-	-	4,711,900	1.7706%
10	华弘湖泰	-	-	4,711,900	1.7706%
11	富邦融汇	-	-	3,788,968	1.4238%
12	吴湛强	-	-	3,271,922	1.2295%
13	君煦基金	-	-	3,271,922	1.2295%
14	富邦德盛	-	-	2,199,497	0.8265%
15	张普	-	-	2,123,559	0.7980%
16	华旗汇瑞	-	-	1,573,774	0.5914%
17	蒙琨	-	-	1,493,367	0.5612%
18	周星佑	-	-	1,493,367	0.5612%
19	欧姆量合	-	-	942,380	0.3541%
20	杜伟	-	-	132,355	0.0497%
21	其他社会股东	86,585,040	64.7378%	86,585,040	32.5365%
合计		133,747,200	100.00%	266,116,925	100.00%

本次交易完成后，富邦控股将直接持有上市公司 **21.9535%** 股权，与其一致行动人共同持有上市公司 **30.0174%** 的股权，富邦控股仍为宁波富邦控股股东，宋汉平等 14 人经营管理团队仍为宁波富邦的实际控制人。

六、上市公司现有业务与标的资产相关业务的整合计划

鉴于标的公司与上市公司分属不同行业，在业务类型、经营管理等方面不具有相关性的显著特点，在现阶段，上市公司对天象互娱、天象互动初步整合计划如下：

（一）对标的公司人员的整合

通过本次重大资产重组，**标的公司天象互娱将成为上市公司的控股子公司，标的公司天象互动将成为上市公司的全资子公司**，其仍将以独立法人主体的形式存在。为实现标的公司既定的经营业绩，上市公司将保持标的公司管理层团队的稳定性，在公司章程规定的范围内给予管理层充分的信任。此外，为了保证上市公司的利益和标的公司的持续稳定发展，何云鹏、张普、周星佑、蒙琨、杜伟作为标的公司的核心团队人员应确保其与标的公司之间的劳动合同期限不短于 36 个月的（交割日起算），且在标的公司不违反相关劳动法律法规的前提下，不得单方解除与标的公司的劳动合同，协议约定的特殊情形除外。上述人员应与标的公司签署《保密与竞业禁止协议》，约定该等人员自协议签署后及在标的公司服务期间（交割日起算继续任职 36 个月）及离职后 2 年内不从事移动网络游戏开发、发行和孵化业务。

同时，上市公司将在保持天象互娱、天象互动现有管理团队基本稳定、给予管理层充分发展空间的基础上，向天象互娱、天象互动输入具有规范治理经验的管理人员，使标的公司满足上市公司的各类规范要求。

（二）对标的公司管理制度的整合

本次交易完成后，上市公司将结合天象互娱、天象互动的经营特点、业务模式及组织架构对其原有的内部控制制度、管理制度等按照上市公司的要求进行适当地调整，在通过有效内部控制制度对天象互娱、天象互动实施管控的同时，也使得天象互娱、天象互动能够达到监管部门对上市公司的要求。**同时，公司将充分发挥上市公司的平台优势以及规范化管理经验、控股股东富邦控股的资金优势以及多元化经营管理的经验，积极支持标的公司在移动网络游戏的研发与运营、市场开拓上的持续投入，逐步实现自移动网络游戏发展至“泛娱乐”产业链的布局，从而不断强化其竞争优势，以提升上市公司整体经营业**

绩。

（三）对标的公司资产、财务和业务的整合

本次交易完成后，上市公司将在优化调整原有主业产品结构、客户结构，强化成本控制，实现稳定发展的基础上，保持传统主业与新兴主业的运营独立性，以充分发挥原有管理团队在不同业务领域的经营管理特长，提升各自业务板块的经营业绩，共同实现上市公司股东价值最大化。

在资产方面，标的公司按照上市公司内控制度行使正常资产购买、使用、处置等经营决策权，对超出正常生产经营以外的资产购买、使用、处置，遵照中国证监会、上海证券交易所、公司章程等相关法规和制度履行相应程序。另一方面，上市公司依托自身管理水平及资本运作能力，结合标的公司市场前景及实际情况进一步优化资源配置，提高资产利用效率，使得标的公司在上市公司多元化发展的战略布局的构建中发挥最大效力，增强上市公司综合竞争力。

在财务方面，财务和经营管理权限将直接由上市公司实施控制和监督，提高标的公司的财务核算及管理能力和能力。实行预算管理、统一调度资金，完善资金支付、审批程序。优化资金配置，充分发挥公司资本优势，降低资金成本。加强内部审计和内部控制，进一步提升财务管理水平，确保符合上市公司要求。本次交易完成后，宁波富邦将会参照上市公司财务及内控制度的要求进一步加强天象互娱、天象互动的管理和引导，以实现财务信息的集中管理。同时，上市公司对标的公司在贷款融资、对外担保、大额资金使用等重大资金上的筹集和使用事项进行全面管控，提高资金使用效率，防范资金风险。

在业务方面，上市公司将充分利用平台优势、融资渠道优势以及规范化管理经验积极支持天象互娱、天象互动的业务发展。

（四）对标的公司法人治理、规范运作的整合

上市公司已按相关法律法规的要求建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，形成了较为规范的公司运作体系，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立和人员独立。本次交易完成后，上市公司与控股股东及其关联方仍继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。此外，

各交易对方出具了《关于保持上市公司独立性的承诺函》，承诺将保持上市公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立性，切实保护全体股东的利益。同时，上市公司将指导、协助天象互娱、天象互动加强自身制度建设及执行，完善治理结构、加强规范化管理。

天象互娱作为上市公司的控股子公司、天象互动作为上市公司的全资子公司，将按照《上市公司内部控制指引》等相关要求健全法人治理结构合内部管理制度，在规范运作方面与上市公司要求保持一致。同时，为适应未来上市公司多元化发展的特征，在上市公司董事会和高级管理人员层面，本次交易完成后，将适时增加标的公司的相关人员加入董事会和管理层，参与上市公司的管理。上市公司原有铝加工业务与新注入的游戏研发与运营业务将形成既独立又协同的业务管理模式。

上市公司计划设立新的业务部门，主要负责制定公司移动游戏及相关业务的总体发展战略和规划，为公司未来在移动游戏及相关领域的业务发展提供相应资源支持，并负责管控移动游戏业务的整体风险等。同时上市公司将充分利用上市公司规范化管理经验完善、规范标的公司的经营管理，与标的公司管理层共同制定清晰的发展战略规划。如标的公司将设立董事会并按照《公司法》及公司章程的规定履行董事会的相关职权；同时，由上市公司委派的监事，将对标的公司的财务情况、高级管理人员的履职情况以及其他由公司章程规定的事项履行监察职责。作为上市公司的全资子公司，标的公司将严格遵守上市公司内部控制及子公司管理的相关制度。

（五）对标的公司文化的整合

上市公司高度重视本次交易后企业文化及经营理念的融合与建设。在上市公司整体积极向上的企业文化氛围中，允许子公司在符合上市公司文化整体方向的基础上，在具体领域形成各自的文化特色，以保证各子公司的经营特点。同时在制度文化方面，双方将根据经营文化以及业务协同的需要，完善各项管理制度、优化管理体系、提升管理效率。

第十章 风险因素

投资者在评价本公司本次发行股份及支付现金购买资产时，除本预案的其他内容和与本预案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、与本次交易相关的风险因素

（一）审批风险

本次交易已经本公司第七届董事会第十九次会议、**第七届董事会第二十三次会议**审议通过。尚需多项条件满足后方可完成，包括但不限于：上市公司需再次召开董事会审议通过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报告书及与本次交易有关的其他议案；获得上市公司股东大会批准、中国证监会并购重组委员会通过和中国证监会核准等。本次交易能否取得上述批准或核准，以及最终取得批准或核准的时间都存在不确定性。因此，本次交易存在审批风险，特此提请广大投资者注意投资风险。

（二）本次交易被暂停、中止或取消的风险

公司已经按照相关规定制定了严格的内幕信息管理制度，在与交易对方协商过程中严格控制内幕信息知情人员的范围，降低内幕信息传播的可能性，但仍不排除有机构或个人利用本次交易的内幕信息实施交易的行为，存在因公司股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次交易被暂停、中止或取消的可能。

本次交易需要获得中国证监会核准，从签署协议到完成交易需要一定时间。在交易推进过程中，市场情况可能会发生变化，从而影响本次交易的条件。此外，在本次交易审核过程中，监管机构的审核要求也可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据市场变化以及监管机构的要求调整交易方案，如交易各方无法就交易方案的调整达成一致，则本次交易存在终止或取消的可能。

提请投资者关注本次交易可能被暂停、终止或取消的风险。

（三）关于股价异常波动的风险提示

虽然公司已为本次交易采取了包括内幕信息知情人登记、与相关中介机构签署保密协议、要求相关人员及时签署交易进程备忘录等保密措施，且通过自查未发现自查范围内人员在本次停牌前六个月内买卖公司股票的情况，但仍存在相关方因涉嫌内幕交易被立案调查，从而导致本次交易被暂缓或终止审核的风险。因此，公司本次交易能否按正常进度审核、以及能否通过审核，均存在不确定性，公司提醒投资者注意投资风险。

（四）标的资产财务数据及资产预估值调整的风险

截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。本预案披露的标的资产历史财务数据及预估值可能与经具有证券业务资格的中介机构审计、评估后出具的相关文件存在差异，敬请投资者关注。

（五）标的资产评估增值较大的风险和本次交易形成的商誉减值风险

根据本次董事会决议批准的本次交易预案，标的资产以 2016 年 3 月 31 日为审计、评估基准日。根据北京中企华资产评估有限责任公司对本次交易标的资产的预估情况，截至 2016 年 3 月 31 日，天象互娱归属于母公司所有者权益为 53,259.27 万元（合并口径，未经审计），预估值为 375,299.88 万元，增值 322,040.61 万元，增值率 604.67%；天象互动净资产账面值为 14,133.79 万元（合并口径，未经审计），预估值为 15,474.71 万元，增值 1,340.92 万元，增值率 9.49%。虽然评估机构在评估过程中勤勉、尽责，并严格执行了评估的相关规定，但仍可能出现因未来实际情况与评估假设不一致，特别是宏观经济波动、行业监管变化，未来盈利达不到预测的盈利目标，导致出现拟购买资产的估值与实际情况不符的情形。提请投资者注意本次交易存在标的公司盈利能力未达到预期进而影响拟购买资产预估值的风险。

同时，由于本次股权购买是非同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则》，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。该等商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。若标的公司未来经营状况未能达到预期，则收购标的资产所

形成的商誉将存在减值风险，从而对上市公司当期业绩造成不利影响。提请投资者注意相关风险。

（六）募集配套资金未能实施或募集金额低于预期的风险

为提高本次重组绩效，增强上市公司盈利能力，上市公司拟向富邦控股等 8 名投资者非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 **111,967.80 万元**。上市公司已与富邦控股等 8 名投资者签署了《附条件生效股份认购协议》以及《附条件生效股份认购协议之补充协议》。募集配套资金事项尚需本公司股东大会的批准和中国证监会的核准，存在一定的审批风险。

本次交易发行股份及支付现金购买资产与发行股份募集配套资金共同构成本次交易组成部分，二者互为前提，尽管上市公司与富邦控股等 8 名投资者就本次发行股份募集配套资金事宜签订了《附条件生效股份认购协议》以及《附条件生效股份认购协议之补充协议》，对认购股份数量、金额、违约责任等进行了约定，但本次募集配套资金仍有可能因交易方案调整或其他不可预测风险因素而导致募集配套资金不足或失败。如募集配套资金未获批准或核准，或募集配套资金获得最终批准和核准但部分投资者最终放弃或因为履约能力不足或其他原因导致其最终未能足额认购募集配套资金，本次交易将面临终止的风险。特提请投资者注意相关风险。

为了降低该风险，公司在与富邦控股签订的《股份认购协议》中约定，如股东大会确认的其他任一配套资金认购方全部或部分放弃认购其原承诺认购股份的，则该等认购放弃部分由富邦控股进行足额认购。

（七）业绩承诺无法实现的风险

根据上市公司与天象互娱全体股东签署的《购买资产协议》及《购买资产协议之补充协议（一）》，何云鹏、陈琛、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合和杜伟等 11 名业绩承诺方承诺：2016 年度、2017 年度、2018 年度、**2019 年度**天象互娱实现的归属于母公司所有者的净利润不低于 30,000 万元、36,000 万元、43,200 万元、**47,200 万元**。根据上市公司与天象互动全体股东签署的《购买资产协议》及《购买资产协议之补充协议（一）》，业绩承诺人天象互动全体股东承诺：2016 年度、2017 年

度、2018 年度、**2019 年度**天象互动归属于母公司所有者的净利润不得为负。如发生亏损的，则由净利润承诺方以现金方式进行补偿。标的公司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，可能出现标的公司在业绩承诺期内各年度实际盈利状况低于业绩承诺水平。提请投资者关注标的公司业绩承诺期内各年度业绩承诺可能无法实现的风险。

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，上市公司与业绩承诺方就盈利补偿方案作出了明确约定，具体请详见本预案“第一章 本次交易概况”之“七、本次交易相关合同的主要内容”之“（一）《宁波富邦精业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》的主要内容”之“5、盈利预测补偿”以及“（二）《宁波富邦精业集团股份有限公司以现金方式购买资产协议》的主要内容”之“4、盈利预测补偿”相关内容。

（八）盈利预测补偿承诺实施的违约风险

根据本次交易协议的约定，本公司与交易对方签署了明确可行的业绩补偿措施，业绩承诺方将在承诺利润无法完成时向上市公司进行补偿。尽管上市公司已经与承担业绩补偿责任的交易对方就盈利补偿方案作出了明确约定，但仍存在业绩补偿承诺实施的违约风险，提请投资者注意。

（九）部分交易对方尚未完成私募投资基金备案的风险

根据《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》的有关要求，涉及私募投资基金的，应当在重组方案实施前完成备案程序。根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》、《私募投资基金监督管理暂行办法》的规定，本次发行股份购买资产的交易对方之航风投资、华旗汇晟、鼎兴量子及其设立并管理的国金天象游戏基金、华弘湖泰、华旗汇瑞以及配套资金认购方之君煦投资及其设立并管理的君煦定增 1 号私募投资基金、华旗汇鼎属于私募投资基金或私募投资基金管理人，应当办理私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记。

截止本预案签署日，华旗汇鼎尚未完成私募基金备案工作。

根据华旗汇鼎出具的《承诺函》，华旗汇鼎及其执行事务合伙人将积极推

进其私募投资基金备案工作，保证至迟在本次交易取得中国证监会核准文件之前办理完毕私募投资基金备案工作，确保不因其备案事宜影响本次发行。

尽管上述对象正在进行私募投资基金备案工作，仍提请投资者注意上述交易对方私募基金未能成功备案导致本次重组方案无法实施的风险。

（十）并购后的整合风险

天象互娱拥有专业化的管理团队和技术人才队伍，该等核心人员对移动网络游戏行业发展趋势、用户需求偏好有着深刻的理解，经营管理团队和核心人员保持稳定是标的公司持续高速增长的重要保障，也是影响本次交易成功后整合效果的重要因素。根据上市公司目前的规划，本次交易完成后标的公司仍将由原来核心管理团队进行具体的业务运营，上市公司负责对各项业务进行统一的战略规划和资源调配，以更好的发挥本次交易的协同效应。但在整合过程中，若上市公司与标的公司在管理制度及企业文化等方面未能有效地融合，可能会造成整合效果未达预期甚至核心人员流失，从而给上市公司的长期稳定发展带来不利影响。

二、拟注入资产的经营风险

（一）行业政策风险

移动游戏行业主要受工信部、文化部、新闻出版广电总局、国家版权局的共同监管。由于游戏产业快速发展的同时可能会引发一些社会问题，相关监管部门逐步加强了对行业的监管力度，针对游戏运营单位的业务资质、游戏内容、游戏时间、经营场所和审查备案程序等先后出台了相关管理制度，未来可能出台新的政策对行业提出新的监管要求。

若标的公司及其子公司未能按照新政策的要求取得相应资质或许可，或经营情况不符合新的政策要求，将可能被要求整改、受到处罚、甚至被要求停止运营，对标的公司的业务产生不利的影 响。提请投资者关注标的公司的行业政策风险。

（二）市场竞争加剧的风险

近年来移动游戏行业出现了爆发式的快速发展，市场潜能飞速释放，但由

于其进入壁垒相对较低，行业的高速发展吸引更多的经营者进入移动游戏行业，更多的游戏被引入到中国市场，市场的竞争状况日益激烈。

作为移动游戏行业中的领先企业，天象互娱在市场上具备一定的竞争优势。但若天象互娱不能维持现有产品的竞争力并且持续地开发及挖掘出优质游戏产品，或者未能维持其与各大游戏平台渠道商的密切合作关系并保持其市场份额增长速度，则激烈的行业竞争可能会使天象互娱面临现有用户流失或难以吸引新用户、市场影响力和议价能力减弱等情况，进而影响天象互娱持续经营能力，对天象互娱经营造成不利的影响，提请投资者关注相关风险。

（三）标的公司日常经营中的知识产权侵权风险

移动网络游戏涉及计算机软件著作权、游戏版权、注册商标等多项知识产权，很可能因游戏产品的相关故事情节、人物、形象、玩法、场景、音效等内容与其他产品（游戏、影视、书籍等）类似而面临知识产权侵权风险。

天象互娱在游戏研发过程中充分认识到知识产权的重要性，在研发环节加入法务审核及对研发人员的知识产权培训，尽量避免运用有可能对知识产权构成侵权的素材，但仍存在未能合理利用游戏素材，产生知识产权侵权风险。天象互娱在推广运营环节注重知识产权保护，在推广合同中明确禁止侵犯第三方合法权益的行为，并载明侵权责任承担问题，避免在游戏推广运营环节发生侵权行为。但由于现阶段网络游戏同质化现象普遍，且推广运营涉及市场推广服务商、联合运营商等多个市场主体、多个业务环节，若天象互娱无法准确在各个环节识别可能出现的侵权风险，仍可能出现侵犯第三方知识产权的风险。如天象互娱在游戏研发、游戏推广运营中存在侵犯第三方知识产权之情形，可能面临权利人的侵权追责，进而对天象互娱日常经营产生不利影响，提请投资者关注相关风险。

（四）移动游戏产品生命周期较短而带来的业绩波动风险

移动游戏行业具有生命周期短、产品更新换代快、用户偏好转换快的特点。移动游戏发行运营企业需要不断推出成功的新游戏产品，从而使企业在整体业绩层面上实现稳定和增长。

虽然天象互娱团队具有多年游戏发行、运营经验，已形成了一套成熟的游戏产品选择及调优机制，建立了完善的市场、玩家行为分析及研究机制，其目前成功推出的数款游戏产品亦取得了较好的业绩。但是若标的公司不能持续推出符合玩家需求的新游戏以实现产品的更新换代，则可能出现业绩波动、业绩下滑甚至亏损风险。

（五）新游戏产品盈利水平未达预期的风险

随着移动游戏行业的快速发展，游戏产品的数量大幅增加，同类游戏产品之间的竞争日趋激烈，未来只有内容独特、玩法新颖、制作精良、用户体验良好的游戏产品才能被市场认可，取得较好的收益。如果天象互娱未来推出的新游戏在策划方面不能把握市场热点，不能及时深刻地响应玩家需求，将面临新游戏产品不能得到游戏玩家的广泛认可，使得新游戏产品的盈利水平不能达到预期水平的风险，进而对公司的经营业绩造成不利影响。

（六）标的公司新游戏产品存在研发失败或未能按照预定日期上线运营的风险

天象互娱已经建立了一套健全的质量控制体系，每款游戏产品从提出创意到项目立项再到正式上线运营的过程中都要经历 Demo 版本测试、Beta 版本测试、CBT 封闭测试、OBT 开放测试等一系列版本测试，在确保新游戏产品无重大系统漏洞且公司认为其游戏内容符合相关部门规定后才会正式申请上线运营。尽管如此，天象互娱新游戏产品仍存在项目立项后无法成功完成研发工作、未能按照预定日期上线运营或者产品上线运营后的收入不达预期的风险。另外，若天象互娱新游戏产品未能严格按照相关部门规定设计游戏内容或未能及时完成相关审批的话，存在游戏产品研发完成后无法上线或者无法按照预期及时上线的风险，提请投资者关注相关风险。

（七）核心研发及运营人员流失风险

天象互娱主营移动网络游戏开发、发行及运营，高素质、稳定及充足的游戏研发及运营人才团队是保持其行业领先优势的核心竞争力。天象互娱经过几年的摸索并借鉴行业内知名企业的管理经验，通过完善薪酬激励与考核制度，树立优良的企业文化和良好的工作氛围，培养了核心研发及运营管理团队的归

属感和忠诚度。

若天象互娱无法对研发及运营团队进行有效激励以保证核心人员持续的工作积极性和创造热情，甚至导致核心人员的离职和流失，将会对天象互娱的开发和运营能力造成不利影响。同时随着天象互娱业务规模的发展和扩大，若天象互娱不能通过自身培养或外部引进获得足够多的高素质人才，可能导致核心研发及运营人员不足，给持续经营带来不利影响。

（八）未取得《网络出版服务许可证》的风险

根据 2016 年 3 月 10 日正式施行的《网络出版服务管理规定》相关规定，从事网络出版服务，必须依法经过出版行政主管部门批准，取得《网络出版服务许可证》。

目前，我国网络游戏行业处于快速发展的过程中，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。由于申请办理《网络出版服务许可证》需要一定的审批流程和办理时间，《网络出版服务管理规定》实施前，我国移动网络游戏行业普遍存在委托具有《互联网出版许可证》的第三方申请出版审批和游戏版号的行为，报告期内天象互娱及子公司存在委托具有《互联网出版许可证》的第三方申请出版审批和游戏版号的情况。

根据最新修订的《出版管理条例》（国务院令 594 号）第十二条的相关规定以及国家新闻出版广电总局网站（<http://www.gapp.gov.cn>）显示的设立互联网出版机构审批流程。非军队单位设立出版单位，由其主办单位向所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门提出申请；省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门审核同意后，报国务院出版行政主管部门审批，国务院出版行政主管部门将在自受理申请之日起 60 个工作日内做出是否准予设立互联网出版机构的批复。

根据天津市新闻出版局 2016 年 7 月 5 日出具的《准予行政许可决定书》（办件编号 80069976），天津市新闻出版局经审查认为天象互娱之全资子公司天津天象提出的出版机关设立申请符合法定条件、标准，同意初审上报。本次

交易独立财务顾问及律师对天津天象所在地的新闻出版主管部门——天津市新闻出版局进行了实地走访，根据访谈了解，天津市新闻出版局已将天津天象的《网络出版服务许可证》申请提交国家新闻出版广电总局审核。

根据《网络出版服务管理规定》第八条及第九条的相关规定，非图书、音像、电子、报纸、期刊出版单位从事网络出版服务，应当具备以下条件：

1) 有确定的从事网络出版业务的网站域名、智能终端应用程序等出版平台；

2) 有确定的网络出版服务范围；

3) 有从事网络出版服务所需的必要的技术设备，相关服务器和存储设备必须存放在中华人民共和国境内；

4) 有确定的、不与其他出版单位相重复的，从事网络出版服务主体的名称及章程；

5) 有符合国家规定的法定代表人和主要负责人，法定代表人必须是在境内长久居住的具有完全行为能力的中国公民，法定代表人和主要负责人至少 1 人应当具有中级以上出版专业技术人员职业资格；

6) 除法定代表人和主要负责人外，有适应网络出版服务范围需要的 8 名以上具有国家新闻出版广电总局认可的出版及相关专业技术职业资格的专职编辑出版人员，其中具有中级以上职业资格的人员不得少于 3 名；

7) 有从事网络出版服务所需的内容审校制度；

8) 有固定的工作场所；

9) 法律、行政法规和国家新闻出版广电总局规定的其他条件。

天津天象就上述《网络出版服务许可证》的办理条件进行了逐一比对，且独立财务顾问与律师经与天津市新闻出版局实地走访确认，天津天象不存在取得《网络出版服务许可证》的实质性障碍，按照规定国家新闻出版广电总局将在自受理申请之日起 60 个工作日内做出是否准予设立互联网出版机构的批复。

根据 2016 年 3 月 30 日生效的《网络出版服务管理规定》，游戏属于网络出

出版物，从事网络出版服务，必须依法经过出版行政主管部门批准，取得《网络出版服务许可证》。若标的公司无法取得《网络出版服务许可证》，会影响其通过信息网络向公众提供游戏下载，也即影响其自主运营模式下取得的收入。

根据本次交易标的公司的模拟合并报表数据（未经审计），2014年至2016年1-3月标的公司自主运营模式下的收入分别为9,087,119.39元、22,154,122.62元以及2,329,838.05元，占当期主营业务收入的比例分别为5.51%、4.43%以及2.10%。在报告期内，标的公司自主运营模式下的收入占主营业务收入的比例较低，且呈现逐年下降的趋势。本次交易评估机构在对标的公司未来年度自主运营模式下的充值流水的预测中，仅考虑了标的公司目前在运营的游戏，相关预测流水占未来三年标的公司游戏预测总流水的比例不到1%，而新增游戏均未预测自主运营模式下的收入。

综上所述，标的公司报告期内自主运营模式下所取得的收入占比极低且呈逐年降低的趋势；评估仅考虑了现有游戏在自主运营模式下的收入且占比极低，对所有新增游戏均未预测自主运营模式下的收入，同时进一步考虑扣除其相对应的成本费用后，若无法取得《网络出版服务许可证》，对标的公司生产经营及估值影响较小，对本次重组不构成重大障碍。

截至本预案签署日，天象互娱及子公司关于《网络出版服务许可证》的申请已获相关部门受理，但尚未取得《网络出版服务许可证》，存在由于未取得《网络出版服务许可证》而被责令整改及被处罚的风险，提请投资者关注相关风险。

（九）标的公司游戏产品正在办理广电总局前置审批而面临处罚的风险

根据《出版管理条例》（国务院令 第 594 号）、《互联网信息服务管理办法》（国务院令 第 292 号）、《互联网出版管理暂行规定》（新闻出版总署、信息产业部令 第 17 号）、《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，网络游戏的前置审批工作由广电总局负责，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广电总局前置审批的

内容进行管理。

根据 2016 年 6 月 2 日国家新闻出版广电总局下发的《关于移动游戏出版服务管理的通知》（新广出发〔2016〕44 号）规定，自 2016 年 7 月 1 日起，自施行之日起，未经国家新闻出版广电总局批准的移动游戏，不得上网出版运营；在此通知施行前已上网出版运营的移动游戏（含各类预装移动游戏），各游戏出版服务单位及相关游戏企业应做好相应清理工作，确需继续上网出版运营的，按此通知要求于 2016 年 10 月 1 日前到属地省级出版行政主管部门补办相关审批手续。届时，未补办相关审批手续的，不得继续上网出版运营；未按照此通知要求履行相关审批手续即上网出版运营的移动游戏，一经发现，相关出版行政执法部门将按非法出版物查处。

根据国家新闻出版广电总局办公厅于 2016 年 9 月 20 日发布的《关于顺延〈关于移动游戏出版服务管理的通知〉有关工作时限的通知》，国家新闻出版广电总局已将补办相关审批手续的时限由 2016 年 10 月 1 日顺延至 2016 年 12 月 31 日。

标的公司相关游戏产品正在抓紧补办国家新闻出版广电总局的相关审批手续，能否及时在 2016 年 12 月 31 日前完成相关审批存在一定的不确定性，且存在因游戏产品尚未办理广电总局前置审批而被处罚的风险。

（十）游戏产品内容可能不符合现行监管法规的风险

根据文化部 2010 年 6 月出台的《网络游戏管理暂行办法》，对从事网络游戏运营企业的相关资质进行规定的同时也对内容进行了原则性规定，例如游戏内容不得含有宣扬淫秽、色情赌博暴力或者教唆犯罪的内容，不得在网络游戏中设置未经用户同意强制对战，不得以随机抽取等偶然方式诱导网络游戏用户投入法定货币或者网络游戏虚拟货币的方式获取网络游戏产品和服务，以未成年人为对象的不得含有诱发人模仿违反社会公德的行为和违法犯罪内容，以及恐怖、残酷等妨害未成年人身心健康的内容等。

虽然天象互娱及子公司在游戏研发过程中对游戏内容进行了严格审核，但仍可能因对监管法规理解存在偏差等原因，导致经营过程中出现游戏产品内容

不符合监管法规，而被责令整改或处罚的风险，提请投资者关注相关风险。

（十一）天象互动未决诉讼的风险

天象互动目前存在两起未决诉讼，具体诉讼情况请详见本预案“重大事项提示”之“十二、其他需要提醒投资者重点关注的事项”。天象互动实际控制人何云鹏承诺：如天象互动因上述诉讼需承担赔偿责任（“损失”）的，则该等损失由其本人足额向公司进行补偿，确保天象互动不致因此遭受损失。

截至本预案签署日，天象互动仍存在未决诉讼，提请投资者关注相关风险。

（十二）税收政策优惠变动风险

报告期内，公司及部分子公司依据国家政策享受了所得税减免、增值税减免等税收优惠，具体情况如下：

根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）和《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）的规定，软件生产企业经认定后，在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，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。天象互娱于2014年取得了四川省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》，按照规定享受所得税优惠，即自2014年1月1日至2015年12月31日减免征收企业所得税、自2016年1月1日至2018年12月31日税收减半征收企业所得税；天象互娱全资子公司天津天象互动科技有限公司自开始获利年度起，2015年1月1日至2016年12月31日免缴企业所得税，2017年1月1日至2019年12月31日减半征收企业所得税。

根据《国家税务总局关于重新发布〈营业税改征增值税跨境应税服务增值税免税管理办法（试行）〉的公告》国家税务总局公告2014年第49号、《国家税务总局关于发布〈营业税改征增值税跨境应税行为增值税免税管理办法（试行）〉的公告》国家税务总局公告2016年第29号有关规定，天象互动和天津天象分别在成都市高新区国家税务局、天津市中新天津生态城国家税务局办理跨境应税服务收入免征增值税的备案登记。

若未来国家相关税收优惠政策发生变化，或公司未来不再符合上述税收优惠政策的适用条件，则无法持续享受相应的税收优惠，从而对公司的盈利水平产生不利影响。

三、其他风险

(一) 股价波动风险

股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家相关政策、投资者心理预期以及各种不可预测因素的影响，从而使公司股票的价格偏离其价值。本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。针对上述情况，公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平的向投资者披露有可能影响公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

(二) 不可抗力风险

不可抗力是指不能预见、不能避免并不能克服的客观情况。自然灾害以及其他突发性不可抗力事件将可能影响本次交易的顺利进行。本公司不排除因经济、自然灾害等其他不可抗力因素带来不利影响的可能性。

(三) 本次交易完成后可能会摊薄公司即期回报的风险

本次交易完成后，公司净资产规模将增加，总股本亦相应增加。从公司长期发展前景看，引进多元化业务种类和模式，探索新的利润增长点，有利于维护公司股东的利益。但仍不排除本次交易完成后，标的公司短期内实际业绩下滑，未来收益无法按预期完全完成，导致公司未来每股收益出现下滑，以致公司的即期回报可能被摊薄。因此，特提醒投资者关注本次重组可能摊薄即期回报的风险。

第十一章 股票价格波动及买卖自查情况

一、公司股票停牌前价格波动情况

根据《关于规范上市公司信息披露相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号文，以下简称“128号文”）的相关规定，“剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股价在股价敏感重大信息公布前20个交易日内累计涨跌幅超过20%的，上市公司在向中国证监会提起行政许可申请时，应充分举证相关内幕信息知情人及直系亲属等不存在内幕交易行为。证券交易所应对公司股价敏感重大信息公布前股票交易是否存在异常行为进行专项分析，并报中国证监会。中国证监会可对上市公司股价异动行为进行调查，调查期间将暂缓审核上市公司的行政许可申请。”

本公司对公司股票连续停牌前20个交易日的股票价格波动情况，以及该期间与上证综合指数（代码：000001.SH）、制造业（证监会）指数（代码：883003）波动情况进行了自查比较：公司股票价格在上述期间内上涨幅度为38.28%，扣除上证综合指数上涨5.30%因素后，波动幅度为32.98%；扣除制造业（证监会）指数指数上涨9.04%因素后，波动幅度为29.24%。因此，公司股票停牌前价格波动达到了128号文第五条相关标准。

二、本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况

根据128号文、《准则第26号》和《上市公司重大资产重组信息披露及停复牌业务指引》等有关规定，公司组织与本次交易相关的机构和人员对公司股票停牌前6个月（2015年9月30日）至公司因重大事项停牌当日（2016年3月31日）止（以下简称“股票买卖自查期间”）买卖公司股票的情况进行了自查。

自查人员范围包括：

（一）上市公司及其董事、监事、高级管理人员；

（二）上市公司的控股股东或第一大股东，及其董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）；

(三) 本次重大资产重组交易对方，及其董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）；

(四) 为本次重大资产重组方案提供服务以及参与本次方案的咨询、制定、论证等各环节的相关专业机构，及其法定代表人和经办人；

(五) 前述（一）至（四）项自然人的父母、配偶及成年子女；

(六) 其他在公司重组停牌前通过直接或间接方式知悉本次重组信息的知情人及其配偶、子女和父母。

根据各方的自查报告、中登公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》，未发现本次交易相关知情人在本次停牌前 6 个月内利用内幕信息买卖宁波富邦股票的情形。

本次交易方案调整后，新增募集配套资金认购方吴湛强出具了自查报告，声明经过自查，本人及直系亲属在本次停牌前 6 个月内不存在买卖宁波富邦股票的行为。

长江证券股份有限公司下属的子公司管理的个别产品在本次停牌前 6 个月内存在买卖宁波富邦股票的情形，具体买卖情况如下：

(一) 长江证券超越理财量化 6 号产品买卖股票情况

1、买卖股票的基本情况

长江证券股份有限公司之子公司长江证券(上海)资产管理有限公司管理的量化 6 号产品在自查期间存在买卖“宁波富邦”股票的行为，具体买卖情况如下：

产品名称	证券账户	交易日期	交易类别	成交数量 (股)	结余股数 (股)	股票价格 (元/股)
量化 6 号 产品	D899901380	2015 年 12 月 31 日	买入	2,000	2,000	24.70
量化 6 号 产品	D899901380	2016 年 1 月 4 日	买入	2,000	4,000	22.705

2、关于买卖股票情况的声明与承诺

长江证券（上海）资产管理有限公司就自查期间买入宁波富邦股票事宜作如下声明与承诺：

“上述买卖“宁波富邦”股票的行为系本公司基于对公开市场信息的判断而做出的自主投资决策。量化 6 号产品的投资策略为利用量化方法进行投资，其中股票投资是通过量化指标筛选股票，一般为组合形式，2015 年 12 月 31 日量化 6 号产品一共买入 96 只股票，买入金额约 514 万元；2016 年 1 月 4 日量化 6 号一共买入 97 只股票，买入金额约 469 万元。“宁波富邦”股票仅为组合标的之一，两个交易日“宁波富邦”股票的成交金额仅不足组合金额的 1%，属于正常投资范畴。

宁波富邦于 2016 年 5 月 3 日进入长江证券股份有限公司限制名单，量化 6 号产品在 2015 年 12 月 31 日和 2016 年 1 月 4 日进行“宁波富邦”股票交易时，符合本公司以及子公司的相关规定要求，且并不知晓本次重组相关内幕信息，不存在任何利用内幕信息进行股票交易的情形。

除此之外，本公司其他人员及产品不存在买卖“宁波富邦”挂牌交易股票的行为。”

（二）长江-优品财富传玺 2 期资产管理计划买卖股票的情况

1、买卖股票的基本情况

长江证券股份有限公司之子公司长江期货有限公司管理的通道产品“优品财富传玺 2 期产品”在自查期间存在买卖“宁波富邦”股票的行为，具体买卖情况如下：

产品名称	证券账户	交易日期	交易类别	成交数量 (股)	结余股数 (股)	股票价格 (元 / 股)
优品财富传玺 2 期产品	56050529	2015-10-20	买入	20,000	20,000	17.4000
优品财富传玺 2 期产品	56050529	2015-10-22	卖出	6,000	14,000	16.2375

优品财富 传玺 2 期 产品	56050529	2015-10- 29	卖出	14,000	0	18.1734
----------------------	----------	----------------	----	--------	---	---------

2、关于买卖股票情况的声明与承诺

长江期货有限公司就自查期间买卖宁波富邦股票事宜作如下声明与承诺：

“上述买卖“宁波富邦”股票的行为系本公司基于产品投资顾问给出的投资建议，投资经理基于对公开市场信息的判断而作出投资决策。该产品在进行股票交易时并不知晓本次重组相关内幕信息，与本次交易不存在关联关系，不存在任何利用内幕信息进行股票交易的情形。

除此之外，本公司其他人员及产品不存在买卖“宁波富邦”挂牌交易股票的行为。”

三、关于股价异常波动的风险提示

虽然公司已为本次交易采取了包括内幕信息知情人登记、与相关中介机构签署保密协议、要求相关人员及时签署交易进程备忘录等保密措施，且通过自查未发现自查范围内人员在本次停牌前六个月内通过内幕信息买卖公司股票的情况，但仍存在相关方因涉嫌内幕交易被立案调查，从而导致本次交易被暂缓或终止审核的风险。因此，公司本次交易能否按正常进度审核、以及能否通过审核，均存在不确定性，公司提醒投资者注意投资风险。

第十二章 其他重要事项

一、本次交易对中小投资者权益保护的安排

（一）确保本次交易标的定价公平、公允

上市公司已聘请具有证券期货相关业务资质的审计机构和资产评估机构对标的资产进行审计、评估，本次交易标的资产的最终交易定价，将以评估机构出具的正式评估报告中的评估结果为基础，由交易双方协商确定。此外，公司已聘请独立财务顾问、法律顾问，各中介机构将对本次交易出具专业意见，确保标的资产的定价公允、公平、合理。

（二）严格履行上市公司信息披露义务

上市公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件与本次重组的进展情况。

本次交易构成关联交易，在提交董事会审议之前已经独立董事事先认可；独立董事对本预案出具了独立董事意见；在审议本次交易相关议案时，关联董事严格履行回避义务。本次交易的具体方案将提交公司股东大会予以审议。

（三）业绩承诺及补偿安排

根据《重组管理办法》和中国证监会的相关规定，标的资产采用收益法进行评估并作为定价依据的，交易对方应当对标的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。本次交易在《购买资产协议》中就业绩承诺及补偿安排做了明确安排。

（四）股份锁定安排

根据《重组管理办法》规定，为保护上市公司全体股东利益，特别是中小股东的利益，本次交易对购买资产的交易对方和募集配套资金认购方进行了一定期限的锁定。

1、购买资产的交易对方具体股份锁定安排如下：

何云鹏、华旗汇晟、鼎兴量子、华弘湖泰、张普、蒙琨、周星佑、华旗汇瑞、欧姆量合、杜伟因本次交易所获得的公司股份自股票上市之日起 36 个月内不得转让（即锁定期）。前述期限届满后，其可在履行完毕盈利预测补偿义务及减值测试补偿义务后（如有）按照相关的法律法规规定进行减持。

航风投资、天歌投资因本次交易所获得的公司股份自股票上市之日起 36 个月内不得转让（即锁定期）。

交易对方如担任上市公司董事、监事或高级管理人员职务的，其减持股份数量还应遵守《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的及规范性文件的规定。

本次发行结束后，交易对方由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定，但如该等取得的股份锁定期限长于协议约定的期限，则该部分锁定期限按照对应法律法规规定执行。

2、募集配套资金认购方的锁定期安排如下：

配套资金认购对象承诺，自本次发行结束之日起 36 个月内不转让本次发行取得的新增股份。

（五）提供网络投票平台

在审议本次交易的股东大会上，本公司将严格按照《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，通过证券交易所交易系统和互联网投票系统向全体股东提供网络形式的投票平台，股东可以通过证券交易所交易系统和互联网投票系统参加网络投票，切实保护股东的合法权益。

（六）上市公司现金分红政策、近三年现金分红情况

1、上市公司的利润分配政策

根据《公司章程》的相关规定，公司利润分配按下列政策进行：

（1）公司充分考虑对投资者的回报，公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

(2) 公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，优先采用现金分红的利润分配方式。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配；

(3) 公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

(4) 公司在满足上述现金分红的条件下，可以提出股票股利分配预案；

(5) 公司的利润分配方案由公司经营层拟定后提交公司董事会、监事会审议，形成专项决议后提交股东大会通过。审议利润分配方案时，公司应充分听取中小股东意见，并及时答复中小股东关心的问题；

(6) 公司经营中发生重大投资（重大投资指投资金额占公司最近一期经审计净资产的 30%以上，且绝对金额在 3,000 万元以上）等特殊情况而不进行现金分红时，董事会因进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议；

(7) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(9) 如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会做出专题决议，由独立董事审议后提交股东大会，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

2、上市公司近三年利润分配和股东分红情况

2014 年 5 月 21 日，上市公司 2013 年度股东大会审议通过了《公司 2013 年度利润分配预案》。由于 2013 年未经审计的未分配利润为-55,167,258.64 元，未计提法定盈余公积。未进行利润分配，未实施公积金转增股本。

2015 年 5 月 22 日，上市公司 2014 年度股东大会审议通过了《公司 2014 年度利润分配预案》。由于 2014 年未经审计的未分配利润为-52,566,620.91 元，未

计提法定盈余公积。未进行利润分配，未实施公积金转增股本。

2016年5月18日，上市公司2015年度股东大会审议通过了《公司2015年度利润分配预案》。由于2015年末经审计的未分配利润为-105,335,816.60元，未计提法定盈余公积。未进行利润分配，未实施公积金转增股本。

3、本次交易完成后上市公司的利润分配及股东分红规划

上市公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续性发展。公司充分考虑公司的可持续发展和对投资者的合理回报，在母公司未分配利润为正且当期净利润为正、现金流满足公司正常经营需要、无重大投资计划的情况下，实施积极的利润分配政策。

本次重组完成后，公司将按照《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《公司章程》的有关规定，进一步健全上市公司利润分配事项的决策程序，并结合公司实际情况、政策导向和市场意愿，不断提高公司运营绩效，完善公司股利分配政策，增加分配政策执行的透明度，维护公司全体股东利益。

（七）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍的承诺

本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍。

（八）本次交易不存在摊薄上市公司当期每股收益的情形

公司2015年实现的基本每股收益和稀释每股收益均为-0.395元/股，扣除非经常性损益后的基本每股收益和稀释每股收益均为-0.383元/股。根据业绩承诺方在《购买资产协议》中所承诺的净利润，初步预计本次交易完成后公司不会出现每股收益被摊薄的情况。截止本预案签署日，标的公司财务报表的审计工作及上市公司备考财务报表的审阅工作尚未完成，相关信息将在本次重组的交易报告书中予以披露。

二、关联人资金占用与关联人担保情况

截止本预案签署日，上市公司实际发生担保余额为11,180万元人民币，其

中为控股股东富邦控股担保 9,200 万元，为全资子公司宁波富邦精业贸易有限公司担保 1,980 万元。

其中上述对控股股东的担保在公司与富邦控股建立的信用互保关系框架内发生的，担保金额不超过人民币 1,5000 万元，同时富邦控股亦为本上市公司提供同等金额的信用担保。公司控股股东富邦控股融资及偿债能力较强，资信状况较好，前述担保事项为互为提供担保，风险可控。对全资子公司的担保亦风险可控，不会损害公司利益，经公司董事会及股东大会审议通过，并由独立董事发表了独立意见，表决程序合法、有效，符合《上市公司治理准则》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《公司章程》及其他有关法律法规的规定，未损害公司及中小股东利益。

上述担保事项均与本次交易无关。本次交易完成后，上市公司实际控制人、控股股东未发生变化，上市公司不存在因本次交易导致资金、资产被实际控制人、控股股东及其关联人占用的情形，不存在因本次交易为实际控制人及其关联人提供担保的情况。

三、上市公司在最近12个月内重大资产交易情况

上市公司在最近 12 个月内不存在重大资产交易情况。

四、诉讼仲裁事项

（一）标的公司诉讼仲裁事项

2015 年 7 月 30 日，苏州蜗牛数字科技股份有限公司（以下简称“苏州蜗牛”）以天象互动发行的游戏《花千骨》涉嫌抄袭和使用了其自主研发的游戏《太极熊猫》中的游戏界面、装潢设计和其他游戏元素及游戏规则为由，在江苏省苏州市中级人民法院对天象互动及北京爱奇艺科技有限公司（以下简称“爱奇艺”）（爱奇艺和天象互动为上述《花千骨》游戏的著作权人）提起诉讼，请求判令：（1）天象互动、爱奇艺立即停止不正当竞争行为，并停止通过信息网络向公众传播或以其他任何形式传播《花千骨》手机游戏；（2）天象互动、爱奇艺在公开媒体上赔礼道歉，消除因不正当竞争行为对苏州蜗牛造成的不利市场影响；（3）天象互动、爱奇艺赔偿苏州蜗牛经济损失 3,000 万元人民

币（该数额为暂计数,实际损失按照被告在不正当竞争期间获得的利润计算）；

（4）天象互动及爱奇艺承担诉讼费。

2016年2月17日，天象互动以不正当竞争为由向上海市浦东新区人民法院提起诉讼，主张苏州蜗牛在于2015年8月1日在上海国际博览中心召开的媒体沟通会上在多家媒体前宣称《花千骨》游戏抄袭其游戏《太极熊猫》的行为对其构成不正当竞争，请求判令：（1）苏州蜗牛停止对天象互动的侵权行为，消除影响并赔礼道歉；（2）苏州蜗牛赔偿天象互动经济损失人民币3300万元（该金额为暂计数，实际金额参照被告因不正当竞争行为而获得的利润计算）；（3）请求法院判令苏州蜗牛赔偿天象互动律师费及公证费共计人民币30万元；（4）本案诉讼费由被告承担。

《花千骨》手游由标的公司委托成都千层塔科技有限公司研发，天象互娱与爱奇艺游戏联合发行。根据标的公司模拟合并报表（未经审计），自2015年6月上线以来，《花千骨》手游在报告期内的收入、利润及期间占比的具体情况如下表所示：

	收入（元）	对期间总额占比	利润（元）	对期间总额占比
2014年度	-	-	-	-
2015年度	246,982,710.77	49.39%	34,380,161.35	17.42%
2016年1-3月	43,494,112.45	39.16%	14,217,152.35	27.15%
合计	290,476,823.22	37.42%	48,597,313.70	13.62%

从对标的公司报告期经营业绩的贡献来看，《花千骨》手游为标的公司在报告期内的主要游戏之一。

随着单个游戏生命周期的推移以及标的公司新老游戏的正常更替，《花千骨》手游对标的公司经营业绩的贡献比重逐渐降低。根据预估情况，2016年4月至《花千骨》预计下线时间2018年5月期间，《花千骨》累计预测收入约为1亿元，若只考虑分成成本及所得税，累计净利润约为5,267.65万元，占天象互娱2016年至2018年累计承诺净利润的比重不到5%。因此，《花千骨》手游对标的公司业绩承诺期净利润的贡献较小。

1、报告期内《花千骨》收入、利润产生上述趋势变化的原因

《花千骨》游戏收入占公司总收入的比例从2015年度的49.39%，下降至

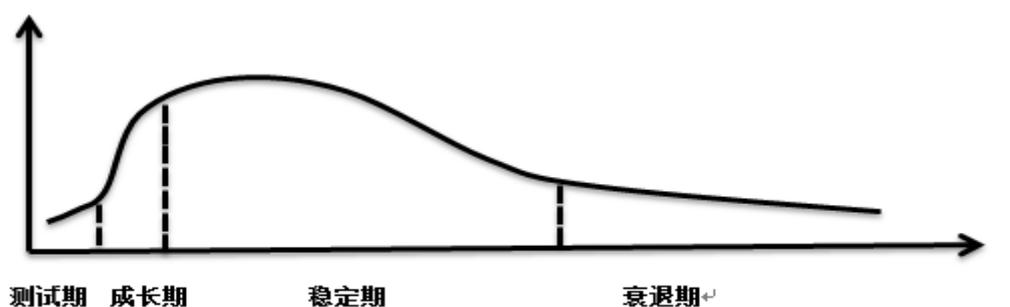
2016年1-3月的39.16%，主要是由于以下两个原因所致：（1）2015年《花千骨》游戏上线初期，电视剧《花千骨》正处于热播阶段，由其所带来的IP效应使得《花千骨》游戏的收入有了爆发式的增长，在2015年7月获得近1.68亿元的月充值流水，一度占据App Store免费榜第一、畅销榜第二的好成绩，成为市场上“影游联动”标杆性游戏产品。同时，2015年标的公司运营的其他游戏收入保持相对稳定状态，由此导致2015年《花千骨》游戏的收入所占比重较大；（2）2016年，随着电视剧《花千骨》热播为游戏带来的热度逐渐减弱，《花千骨》游戏进入稳定期，收入较2015年高峰时期有所下降。而同期的其他主要游戏《三国威力加强版》和《热血精灵王》已进入稳定期，在没有重大的版本更新及对应的加大推广的情况下，收入波动不大，因此《花千骨》游戏随着收入的下降，相应收入占比也有所降低。

《花千骨》2016年1-3月在标的公司的利润占比为27.15%，较2015年的17.42%有所上升，主要原因是：2015年6月《花千骨》游戏上线后，伴随着《花千骨》电视剧的热播，标的公司投入了大量的推广宣传费用，而在2016年《花千骨》游戏进入稳定期后，广告投入大幅减少，广告费用与收入的比值从2015年的30.44%降低至2016年的4.44%，因此《花千骨》游戏的利润占比随之上升。

2、业绩承诺期内《花千骨》预测的收入利润率明显高于报告期的原因及合理性

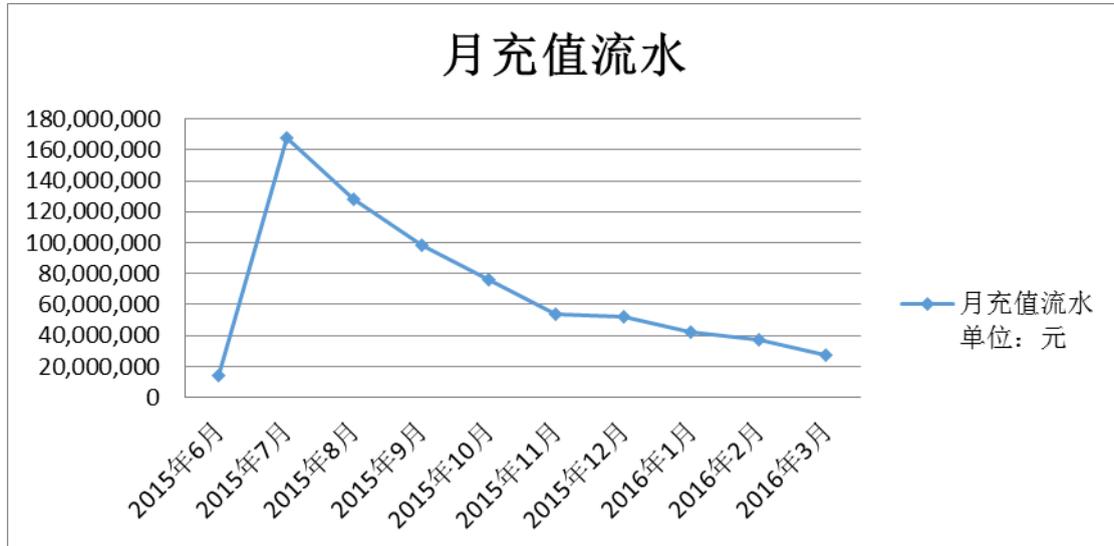
（1）移动网络游戏生命周期

移动网络游戏生命周期一般在一至三年左右，生命周期主要与游戏产品的游戏类型、自身品质和对玩家的吸引程度、游戏开发商研发理念和付费节点的设计、游戏运营商运营方式和推广力度、以及IP的受众用户和影响程度等相关。一般角色扮演类移动网络游戏的生命周期趋势图大致如下：



其中测试期（考察期）是玩家初次接触网络游戏的认识期；成长期（形成期）是玩家对网络游戏的熟悉期，是比较关键的阶段；稳定期（成熟期）是玩家对网络游戏的完全参与期，也是该游戏生命周期最长的时期；退化期（衰退期）则是玩家对网络游戏的厌烦期。

(2) 报告期内，《花千骨》游戏的充值流水情况



(3) 报告期内，游戏收入利润率变动原因

报告期内，《花千骨》游戏在2016年一季度的收入利润率高于2015年全年该游戏的收入利润率，主要原因在于标的公司在2015年6月《花千骨》游戏和《花千骨》电视剧几乎同时上线，2015年6月开始，玩家刚初次接触和认识《花千骨》手游，结合电视剧的热播，为把《花千骨》打造为“影游联动”的标杆性游戏，标的公司紧抓时机，及时地进行了大额的销售费用投入，带来了游戏充值流水及收入的大幅增加，但收入利润率较低。而在2016年游戏进入稳定期之后，公司不再进行大规模的营销，故而收入利润率较2015年度有很大的提升。

在第一次问询函中主要关注《花千骨》游戏相关的诉讼如果败诉对企业业绩的影响，由于标的公司没有针对《花千骨》游戏的具体推广计划和预算，为谨慎起见，该问题回复中对《花千骨》游戏净利润及其业绩占比的计算中只考虑了《花千骨》IP方、研发方的分成成本及所得税金额，并未考虑服务器成本及期间费用的影响，故而业绩承诺期《花千骨》收入利润率相对报告期较

高。

报告期内，若只考虑《花千骨》游戏的分成成本，不考虑其他成本和费用，2015年度和2016年一季度标的公司收入利润率分别为52.66%和54.30%，与预测期的收入利润率52.68%水平相当，故业绩承诺期内《花千骨》预测的收入利润率较合理。

何云鹏作为天象互动实际控制人已就前述诉讼纠纷事项声明并承诺如下：

1、积极推动标的公司和苏州蜗牛之间的诉讼在2016年8月31日之前完结（该完结指①原被告双方就涉诉争议达成和解协议；或②法院就涉诉争议作出生效判决或者调解书；或③撤诉）。

2、如标的公司根据前述和解协议、调解书或者法院生效判决向苏州蜗牛承担赔偿责任（“损失”）的，则该等损失由本人足额向标的公司进行补偿，确保标的公司不致因此遭受损失。

3、如出现前述第2项情况的，本人承诺将在标的公司履行完毕对应和解协议、调解书或判决书确定的义务后15个工作日内向标的公司进行补偿。

4、本承诺函系本人真实意思表示，如本人违反前述承诺导致标的公司或上市公司因此遭受损失的，则本人将足额、及时赔偿全部损失及因此支付的合理的费用。

因此，天象互动如因该项未决诉讼而产生的赔偿损失将由何云鹏个人全部承担，以确保标的公司不会因此遭受赔偿损失。

截至本预案签署日，前述两个诉讼均处于质证阶段，目前无法就诉讼的结果以及可能发生的损失做出可预见的判断。

（二）上市公司的诉讼情况

截至本预案签署日，宁波富邦和上海文盛投资管理有限公司（以下简称“上海文盛”）等公司因宁波富邦历史上的子公司信联讯通讯设备有限公司借款纠纷事宜存在诉讼争议，该等诉讼发生的背景及截至预案签署日的情况如下：

1、宁波富邦持有信联讯公司股权变更及管理情况

2000年6月，富邦控股通过司法拍卖取得原控股股东中物投资有限公司（以下简称“中物公司”）所持宁波富邦股权成为其控股股东。

鉴于宁波富邦参股公司信联讯网络投资公司(该公司1999年由宁波富邦与中物公司控股子公司中软软件产业有限公司(以下简称“中软公司”)分别出资3000万元于北京设立，以下简称“信联讯公司”)亏损严重，富邦控股多次与中软公司、中物公司及其主管部门沟通清算信联讯公司事宜未果。为保证上市公司股东利益不受损害，2001年9月经宁波富邦股东大会审议通过并经宁波市国有资产管理局批准，宁波富邦以股权置换形式将所持信联讯公司股权转让给宁波双圆有限公司（以下简称“宁波双圆”）。因信联讯公司和其他股东不予配合，前述股权转让未能及时办理变更登记手续。直到2013年11月，北京市工商行政管理局根据宁波市江东区人民法院协助执行通知书将前述信联讯公司50%股权变更至宁波双圆名下。

2002年，原中物公司董事长万荣南等人通过伪造宁波富邦公章及信联讯公司董事会决议等文件，将“信联讯网络投资公司”更名为“信联讯通讯设备有限公司”，股东中软公司将股权转让给北京中拍投资管理有限公司(以下简称“中拍公司”。)

2007年3月，宁波工贸资产经营公司（2003年宁波双圆因企业改制将信联讯公司股权剥离给宁波工贸资产经营公司）、宁波富邦向北京公安局举报万荣南等涉嫌伪造公章、抽逃出资、隐匿、销毁信联讯公司财务凭证及侵占信联讯公司资产等犯罪行为，北京市公安局予以立案。目前，案件仍由北京市公安局以涉嫌合同诈骗罪继续立案侦查中。

2、上海文盛起诉宁波富邦的背景及判决情况

2003年3月，信联讯公司向北京建行铁道支行贷款2800万元（贷款时宁波富邦并不知情），由北京宏基兴业技术发展公司提供连带责任担保（以下简称“北京宏基”已于2007年12月被吊销营业执照）。后该笔贷款因未能按时偿还，被作为不良资产包经历次转让于2008年12月转让至上海文盛。

上海文盛于2009年7月向信联讯公司、北京宏基公证送达债权转让暨催收

通知，并于 2010 年 3 月向北京市第一中级人民法院提起强制清算申请，请求对信联讯公司进行强制清算。后上海文盛主张信联讯公司清算义务人滥用公司法人独立地位，导致信联讯公司事实上无法进行清算。2010 年 11 月，北京市第一中级人民法院作出（2010）一中民特字第 450 号裁定书，裁定终结信联讯公司的强制清算，裁定认为信联讯公司的债权人可另行依据《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国公司法〉若干问题的规定（二）》对第十八条的规定，要求中联讯公司的股东等清算义务人对债务承担连带偿还责任。

2010 年 12 月，上海文盛基于主张其合法拥有的对信联讯公司的债权、中拍公司、宁波富邦为信联讯公司工商登记的股东及前述北京市第一中级人民法院作出（2010）一中民特字第 450 号裁定书以借款合同纠纷为由，将信联讯公司、北京宏基、中拍公司、宁波富邦列为被告向北京市第一中级人民法院提起诉讼，请求判令信联讯公司归还本金、利息、违约金合计 5,654.51 万元及至实际还款日的利息及违约金，并由北京宏基、中拍公司、宁波富邦就前述债务承担连带清偿责任。

2011 年 9 月，北京市第一中级人民法院出具（2011）一中民初字第 1607 号民事判决书，判决信联讯公司在判决生效后十日内给付上海文盛借款本金及利息、逾期利息、违约金合计 5,654.51 万元，并判决北京宏基、北京中拍、宁波富邦承担连带清偿责任。

2015 年 4 月，北京市第一中级人民法院基于上海文盛提出执行申请出具 2015 年一中执字第 00323 号执行通知及和报告财产令，要求宁波富邦如实报告财产情况，并要求宁波富邦在收到通知后三日内履行判决。

2015 年 12 月，宁波富邦向北京市第一中级人民法院支付案款 7,565.93 万元并取得案款收据。

2015 年 10 月，宁波富邦以取得新证据及原裁判存在故意违背事实而判决等理由再次向最高人民法院申请再审并获受理，**案号（2015）民申字第 2736 号**。截至 2015 年年底，最高人民法院就再审申请召开了听证会。截至本预案签署日，再审申请尚未有进一步结果。

3、宁波富邦起诉上海文盛等主体的背景及判决情况

2015年4月，宁波富邦在收到北京市高级人民法院就信联讯公司借款纠纷案件作出的判决后，以宁波双圆、北京市天正律师事务所、上海文盛向宁波市中级人民法院提起诉讼。

宁波富邦以上海文盛提起的对信联讯公司强制清算程序中，其和破产管理人北京市天正律师事务所隐瞒事实、操纵程序，宁波双圆因未能制止破产管理人北京天正律师事务所未穷尽所有清算手段和途径且管理人有意误导当事人和法院引起清算终结、未阻止破产管理人未依法组织破产重整就想引起破产程序终结的违法行为等，导致宁波富邦被强制执行清算义务，在非诉清算程序中越权把事实上已不是信联讯公司股东的宁波富邦强行当成信联讯公司股东并定义为“滥用企业法人独立地位怠于履行股东清算责任”，由此使宁波富邦被认定在清算方面有过错责任而造成重大财产损失及商誉损失为由，请求法院判令宁波双圆、北京市天正律师事务所、上海文盛各自按照侵权行为及与对原告损失的因果关系承担相应责任，赔偿损失56,545,143.98元（暂计至2010年12月1日，后续按照实际遭受损失计算）。

本案经宁波市中级人民法院受理后，宁波富邦向法院提起申报财产保全，截至本预案签署日，本案仍在审理中。为保障公司利益，公司已申报保全了上海文盛在北京市第一中级人民法院的执行款5600万元及其所有的位于上海市徐家汇漕宝路的房地产、其控股股东浙江文华控股有限公司位于北京市房山区琉璃河镇二街村的房地产。

2016年7月22日，宁波富邦收到宁波市中级人民法院发出的2015浙甬商初字第19-6号民事裁定书。因最高人民法院受理的（2015）民申字第2736号案件尚未审结，而本案必须以上述案件的审理结果为依据，为此依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百五十一条第一款第（五）项之规定，裁定如下：本案中止诉讼。

五、关于长江证券承销保荐有限公司担任本次交易独立财务顾问的独立性说明

长江证券承销保荐有限公司担任本次交易独立财务顾问具有独立性，符合

《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》规定，具体分析如下：

《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第十七条规定：“证券公司、证券投资咨询机构或者其他财务顾问机构受聘担任上市公司独立财务顾问的，应当保持独立性，不得与上市公司存在利害关系；存在下列情形之一的，不得担任独立财务顾问：（1）持有或者通过协议、其他安排与他人共同持有上市公司股份达到或者超过 5%，或者选派代表担任上市公司董事；（2）上市公司持有或者通过协议、其他安排与他人共同持有财务顾问的股份达到或者超过 5%，或者选派代表担任财务顾问的董事；（3）最近 2 年财务顾问与上市公司存在资产委托管理关系、相互提供担保，或者最近一年财务顾问为上市公司提供融资服务；（4）财务顾问的董事、监事、高级管理人员、财务顾问主办人或者其直系亲属有在上市公司任职等影响公正履行职责的情形；（5）在并购重组中为上市公司的交易对方提供财务顾问服务；（6）与上市公司存在利害关系、可能影响财务顾问及其财务顾问主办人独立性的其他情形。”

针对上述规定，申请人逐条比对进行了核查、分析：

（1）长江证券承销保荐有限公司未持有宁波富邦股份达到或者超过 5%，亦未通过协议、其他安排与他人共同持有宁波富邦股份达到或者超过 5%，且不存在选派代表担任宁波富邦董事的情形；

（2）宁波富邦未持有或者通过协议、其他安排与他人共同持有长江证券承销保荐有限公司的股份达到或者超过 5%，亦未选派代表担任长江证券承销保荐有限公司的董事；

（3）最近 2 年长江证券承销保荐有限公司与宁波富邦之间不存在资产委托管理关系、相互提供担保的情形；且最近 1 年，长江证券承销保荐有限公司也未向宁波富邦提供融资服务；

（4）长江证券承销保荐有限公司的董事、监事、高级管理人员、财务顾问主办人或者其直系亲属未有在宁波富邦任职等影响公正履行职责的情形；

（5）在本次重大资产重组中，长江证券承销保荐有限公司系宁波富邦聘请的独立财务顾问，未与交易对方签署包括辅导协议、财务顾问协议、保荐及承销协议等在内的服务协议，也未在本次交易中向交易对方提供财务顾问服务；

(6) 长江证券承销保荐有限公司与宁波富邦不存在利害关系、不存在可能影响财务顾问及其财务顾问主办人独立性的其他情形。

六、独立财务顾问的保荐机构资格

公司聘请长江证券承销保荐有限公司担任本次交易的独立财务顾问，长江证券承销保荐有限公司经中国证监会批准依法设立，具备保荐机构资格。

本公司指定信息披露网站为 www.cninfo.com.cn，请投资者认真浏览本预案全文。

第十三章 独立财务顾问对本次交易的结论性意见

本公司聘请了长江证券承销保荐有限公司作为本次交易的独立财务顾问。独立财务顾问根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《规定》、《业务指引》、《上市规则》等法律、法规和规定以及证监会的相关要求，通过尽职调查和对公司董事会编制的预案等信息披露文件的审慎核查，并与本公司、本次交易的法律顾问、审计机构、评估机构等经过充分沟通后，对本次交易的结论性意见如下：

1、宁波富邦本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定；

2、本次拟购买的标的资产权属清晰，不存在质押、抵押等情形，有利于提高宁波富邦的盈利能力；

3、本次非公开发行股份的定价方式和发行价格合理、公允，不存在损害上市公司股东利益的情形；

4、本次交易不影响宁波富邦的上市地位，资产重组后可改善并提高公司的资产质量、财务状况与盈利能力，符合上市公司及全体股东的利益。

鉴于公司将在相关审计、评估工作完成后编制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报告书并再次提交董事会审议，届时独立财务顾问将根据相关法律法规及规范性文件的相关规定，对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出具独立财务顾问报告。

第十四章 上市公司及全体董事声明

本公司及董事会全体董事承诺本预案的内容真实、准确、完整，并对本预案中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

与本次重大资产重组相关的审计、估值或评估、盈利预测工作尚未完成，本公司董事会及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案所述事项并不代表中国证监会、上海证券交易所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准。

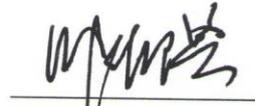
董事签名：



郑锦浩



宋汉心



叶维琪



屠敏



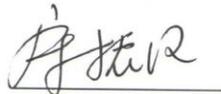
魏会兵



徐积为



傅培文



宋振纶



王红珠



宁波富邦精业集团股份有限公司董事会

2016年11月13日

（本页无正文，为《宁波富邦精业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预案（修订稿）》之签章页）

宁波富邦精业集团股份有限公司

2016年11月13日

