

浙江金科娱乐文化股份有限公司商誉减值测试  
所涉及的杭州哲信信息技术有限公司  
股东全部权益价值

# 评估报告

银信财报字[2017]沪第 048 号

银信资产评估有限公司

2017 年 3 月 31 日

# 目 录

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 评估师声明 .....             | 1  |
| 摘 要 .....               | 2  |
| 正 文 .....               | 4  |
| 一、委托方、被评估单位概况 .....     | 4  |
| 二、评估目的 .....            | 8  |
| 三、评估对象和评估范围 .....       | 8  |
| 四、价值类型及其定义 .....        | 16 |
| 五、评估基准日 .....           | 16 |
| 六、评估依据 .....            | 17 |
| 七、评估方法 .....            | 18 |
| 八、评估程序实施过程 and 情况 ..... | 19 |
| 九、评估假设 .....            | 21 |
| 十、评估结论 .....            | 23 |
| 十一、特别事项说明 .....         | 23 |
| 十二、评估报告使用限制说明 .....     | 25 |
| 十三、评估报告日 .....          | 26 |
| 附 件 .....               | 27 |



## 评估师声明

一、我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产、负债清单、未来经营及盈利预测情况由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

三、我们在评估对象中没有现存或者预期的利益，与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

四、我们仅对评估基准日被评估单位股东全部权益价值进行估算并发表咨询意见，未核实被评估单位资产权属状况或报表真实性，不对被评估单位资产权属瑕疵或报表真实性承担任何责任。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

六、我们执行资产评估业务的目的是对评估对象在评估基准日的价值进行分析、估算并发表专业意见，并不承担相关当事人决策的责任。评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。



银信资产评估有限公司

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

浙江金科娱乐文化股份有限公司商誉减值测试

所涉及的杭州哲信信息技术有限公司

股东全部权益价值

评估报告

银信财报字[2017]沪第 048 号

摘 要

一、项目名称：浙江金科娱乐文化股份有限公司商誉减值测试所涉及的杭州哲信信息技术有限公司股东全部权益价值评估项目

二、委托方：浙江金科娱乐文化股份有限公司

三、其他评估报告使用者：被评估单位股东、相关会计师事务所以及法律法规规定为现实本次经济行为所涉及的其他相关当事方

四、被评估单位：杭州哲信信息技术有限公司

五、评估目的：浙江金科娱乐文化股份有限公司商誉减值测试

六、经济行为：浙江金科娱乐文化股份有限公司商誉减值测试，需对所涉及的杭州哲信信息技术有限公司股东全部权益价值进行评估，为市场价值计量提供价值参考依据

七、评估对象：杭州哲信信息技术有限公司股东全部权益价值

八、评估范围：杭州哲信信息技术有限公司截至评估基准日资产负债表上所列示的资产及负债

九、价值类型：市场价值

十、评估基准日：2016 年 12 月 31 日

十一、评估方法：收益法

十二、评估结论：于评估基准日，委估杭州哲信信息技术有限公司股东全部权益价值评估值为 356,020.00 万元，评估增值 255,113.36 万元，增值率 252.82%。

十三、评估结论使用有效期：

本评估结论仅对浙江金科娱乐文化股份有限公司商誉减值测试之经济行为有效。并仅在评估报告载明的评估基准日成立。资产评估结论使用有效期自评估基准日起一年内（即 2016 年 12 月 31 日至 2017 年 12 月 30 日）有效。当评估基准日后的委估



银信资产评估有限公司

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

资产状况和外部市场出现重大变化，致使原评估结论失效时，评估报告使用者应重新委托评估。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理解释评估结论，应当阅读资产评估报告正文，同时提请评估报告使用者关注评估报告中的评估假设、限制使用条件以及特别事项说明。



银信资产评估有限公司

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

## 浙江金科娱乐文化股份有限公司商誉减值测试

### 所涉及的杭州哲信信息技术有限公司

### 股东全部权益价值

# 评估报告

银信财报字[2017]沪第 048 号

## 正 文

浙江金科娱乐文化股份有限公司：

银信资产评估有限公司接受贵公司委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，采用收益法，按照必要的评估程序，对浙江金科娱乐文化股份有限公司商誉减值测试所涉及的杭州哲信信息技术有限公司的股东全部权益价值在 2016 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估。

现将资产评估情况报告如下：

### 一、委托方、被评估单位概况

#### （一）委托方和其他评估报告使用者：

##### 1、委托方概况

委托方名称：浙江金科娱乐文化股份有限公司（简称：金科娱乐）

企业统一信用代码：913300006628918505

注册住所：浙江省杭州湾上虞工业园区

法定代表人：魏洪涛

注册资本：人民币 158126.0853 万元

公司类型：股份有限公司（上市）

经营范围：许可经营项目：广播电视节目制作（凭许可证经营），经营演出及经纪业务（凭许可证经营），音像制品的批发（凭许可证经营），互联网游戏经营（凭有效《网络文化经营许可证》和《增值电信业务经营许可证》经营），生产：年产过碳酸钠（SPC）10 万吨、食品级液态二氧化碳 1.2 万吨（凭有效《安全生产许可证》经营），



银信资产评估有限公司

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

一般经营项目：文化娱乐产业投资，过碳酸钠、过硼酸钠研发；三嗪次胺基己酸系列产品、醋酸钠系列产品的研发、生产、销售及其他化工产品的研发及销售（除危险化学品及易制毒品外）；进出口业务贸易，计算机软硬件的设计、开发、销售，网络技术的技术开发、技术咨询、技术服务，游戏开发，图文设计制作，设计、制作、代理、发布国内各类广告，会展服务，影视文化信息咨询，摄影服务，体育运动项目经营，艺术创作，主题乐园的开发、建设、经营。

经营期限：2007 年 6 月 12 日至长期

## 2、其他评估报告使用者

被评估单位股东、相关会计师事务所以及法律法规规定为实现本次经济行为所涉及的其他相关当事方。

### （二）被评估单位

#### 1、被评估单位概况

被评估单位名称：杭州哲信信息技术有限公司（简称：杭州哲信）

统一社会信用代码：913301045551766677

注册住所：杭州市江干区太平门直街 260 号三新银座 925 室

法定代表人：王健

注册资本：叁亿玖仟万元整

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：服务：计算机软硬件、通讯设备、网络技术的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让；利用信息网络经营游戏产品（凭有效许可证经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。

经营期限：2010 年 05 月 25 日至 2030 年 05 月 24 日止

#### 委托方与被评估单位关系

被评估单位为委托方之子公司。

#### 2、被评估单位股权结构及历史沿革

杭州哲信系于 2010 年 5 月 25 日，由王健、王衡鑫共同投资，公司注册资本为 100 万元，实行分期出资。股东王健出资 60 万元，其中首期出资 12 万元，于 2010 年 5 月 17 日前到位，其余部分在 2012 年 5 月 16 日前全额缴清；股东王衡鑫出资 40 万元，其中首期出资 8 万元，于 2010 年 5 月 17 日前到位，其余部分在 2012 年 5 月 16 日前全额缴清。成立时公司股权结构见下表：

**银信资产评估有限公司**

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

| 序号 | 股东名称或姓名 | 认缴出资额(万元) | 实际出资额(万元) | 持股比例 |
|----|---------|-----------|-----------|------|
| 1  | 王健      | 60        | 12        | 60%  |
| 2  | 王衡鑫     | 40        | 8         | 40%  |
| 合计 |         | 100       | 20        | 100% |

上述出资业经浙江敬业会计师事务所有限公司审验并出具了编号为“浙敬会验字(2010)第262号”《验资报告》。

期间经过多次股权变更及增资，基准日注册资金变更为 39,000.00 万元，全部由浙江金科娱乐文化股份有限公司出资。

本次参与合并的子公司如下所示：

| 序号 | 被投资单位名称                         | 持股比例(%) | 账面价值          |
|----|---------------------------------|---------|---------------|
| 1  | 广州麒迹信息科技有限公司                    | 100.00  | 3,500,000.00  |
| 2  | 马鞍山海达网络科技有限公司                   | 100.00  | 5,000.00      |
| 3  | 马鞍山宇森网络科技有限公司                   | 100.00  | 5,000.00      |
| 4  | 马鞍山翰哲网络科技有限公司                   | 100.00  | 5,000.00      |
| 5  | 宁波哲信创客投资有限公司                    | 100.00  | 10,000,000.00 |
| 6  | 杭州哲信影游科技有限公司                    | 100.00  | 1,010,000.00  |
| 7  | 绍兴上虞金科哲信科技有限公司                  | 100.00  | 10,000.00     |
| 8  | 杭州傲来投资管理有限公司                    | 100.00  | 10,000.00     |
| 9  | 哲塔比特(香港)有限公司                    | 100.00  | 20,000,000.00 |
| 10 | 上海惊蛰网络技术有限公司                    | 100.00  | 2,000,000.00  |
| 11 | ZHEXINTRANSASIASINGAPOREPTE.LTD | 100.00  | 17,577.00     |
| 12 | 霍尔果斯东胜傲来文化发展有限公司                | 100.00  |               |
| 合计 |                                 |         | 36,562,577.00 |

**3、被评估单位历史财务资料**

被评估单位近两年及评估基准日财务状况(合并报表口径)情况如下：

金额单位：人民币元

| 项目         | 2015年12月31日    | 2016年12月31日      |
|------------|----------------|------------------|
| 资产总计       | 287,739,686.05 | 1,166,902,258.85 |
| 负债合计       | 30,789,481.54  | 157,835,879.19   |
| 净资产(所有者权益) | 256,950,204.51 | 1,009,066,379.66 |

被评估单位近两年及评估基准日经营状况(合并报表口径)见下表：

**银信资产评估有限公司**

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

金额单位：人民币元

| 项目      | 2015 年度        | 2016 年度        |
|---------|----------------|----------------|
| 一、营业收入  | 270,732,502.67 | 450,112,966.70 |
| 减：营业成本  | 139,209,143.75 | 179,863,297.06 |
| 营业税金及附加 | 1,042,900.48   | 2,059,021.82   |
| 销售费用    | 1,486,601.12   | 2,212,794.82   |
| 管理费用    | 85,522,661.81  | 48,600,614.95  |
| 财务费用    | 628,656.03     | -1,679,541.52  |
| 资产减值损失  | 2,958,649.53   | 4,254,827.00   |
| 加：投资收益  | 62,178.38      | 274,890,580.20 |
| 二、营业利润  | 39,946,068.33  | 489,692,532.77 |
| 加：营业外收入 | 954,806.43     | 618,886.52     |
| 减：营业外支出 | 155,496.01     | 227,193.51     |
| 三、利润总额  | 40,745,378.75  | 490,084,225.78 |
| 减：所得税费用 | -583,610.75    | 57,411,006.92  |
| 四、净利润   | 41,328,989.50  | 432,673,218.86 |

上表财务数据均摘自被评估单位经审计的会计报表，审计单位为天健会计师事务所（特殊普通合伙），审计报告文号为“天健审【2017】1694号”，审计报告为无保留意见审计报告。

被评估单位执行《企业会计准则》及相关补充规定，涉及的其他主要税种及税率如下表所示：

| 税种      | 计税依据        | 税率           |
|---------|-------------|--------------|
| 增值税     | 销售货物或提供应税劳务 | 6%           |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额     | 7%           |
| 教育费附加   | 应缴流转税税额     | 3%           |
| 地方教育附加  | 应缴流转税税额     | 2%           |
| 企业所得税   | 应纳税所得额      | 免税、12.5%、25% |

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

| 纳税主体名称           | 所得税税率 |
|------------------|-------|
| 杭州哲信             | 12.5% |
| 霍尔果斯东胜傲来文化发展有限公司 | 免税    |
| 除上述以外的其他纳税主体     | 25%   |

被评估单位涉及的税收优惠政策如下：



1、公司于 2014 年 12 月 31 日被浙江省经济和信息化委员会认定为软件企业，根据财政部、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 号文），新办软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。根据杭州市地方税务局江干税务分局杭地税江优办登字〔2015〕第 8010035 号文，被评估单位 2014 年为开始获利年度，本期减半按 12.5%的税率计缴企业所得税。

2、根据财政部、国家税务总局《关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2011〕112 号文），对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区内新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。根据霍尔果斯经济开发区国家税务局霍经国税通〔2016〕16533 号文，霍尔果斯东胜傲来文化发展有限公司在 2016 年度取得第一笔生产经营收入，本期予以免缴企业所得税。

## 二、评估目的

浙江金科娱乐文化股份有限公司拟进行商誉减值测试，需对所涉及的杭州哲信信息技术有限公司股东全部权益价值进行评估，为其商誉减值测试提供价值参考依据。

## 三、评估对象和评估范围

本次资产评估的对象是浙江金科娱乐文化股份有限公司股权全部权益价值。

评估范围是杭州哲信信息技术有限公司截至评估基准日合并口径资产负债表上所列示的资产及负债。

具体为：

|           |                  |
|-----------|------------------|
| 流动资产账面金额： | 504,282,071.90 元 |
| 可供出售金融资产： | 346,136,946.58 元 |
| 长期股权投资金额： | 75,673,879.77 元  |
| 固定资产账面金额： | 2,485,142.31 元   |
| 在建工程账面金额： | 63,221,958.09 元  |
| 无形资产账面金额： | 88,459,259.46 元  |
| 商誉账面金额：   | 7,327,203.49 元   |

**银信资产评估有限公司**

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

|            |                    |
|------------|--------------------|
| 长期待摊费用金额：  | 1,365,157.67 元     |
| 递延所得税资产额：  | 1,060,639.58 元     |
| 其他非流动资产额：  | 76,890,000.00 元    |
| 资产合计账面金额：  | 1,166,902,258.85 元 |
| 流动负债账面金额：  | 117,881,260.87 元   |
| 非流动负债账面额：  | 39,954,618.32 元    |
| 负债合计账面金额：  | 157,835,879.19 元   |
| 净 资 产账面价值： | 1,009,066,379.66 元 |

上述资产、负债已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具了“天健审【2017】1694号”审计报告。

（一）可供出售金融资产情况如下：

金额单位：人民币元

| 被投资单位名称          | 账面价值           |
|------------------|----------------|
| 杭州未车网络科技有限公司     | 3,000,000.00   |
| 有点功夫（上海）体育管理有限公司 | 3,000,000.00   |
| 沈阳约动么体育科技有限公司    | 1,000,000.00   |
| 南京新梦乐动软件科技有限公司   | 500,000.00     |
| 南京东嘉网络科技有限公司     | 300,000.00     |
| 南京聚众视界信息科技有限公司   | 250,000.00     |
| 杭州呼呼科技有限公司       | 200,000.00     |
| 南京玛岸网络科技有限公司     | 50,000.00      |
| 浙江帝龙文化发展股份有限公司   | 337,836,946.58 |
| 小计               | 346,136,946.58 |

（二）长期股权投资情况如下：

金额单位：人民币元

| 被投资单位名称       | 账面价值         |
|---------------|--------------|
| 南京翰达睿信息技术有限公司 |              |
| 广州昊苍网络科技有限公司  | 925,001.55   |
| 浙江弥谷网络科技有限公司  | 559,462.50   |
| 杭州崇卓科技有限公司    | 1,500,198.16 |
| 杭州淘卡淘科技有限公司   | 1,882,223.29 |

**银信资产评估有限公司**

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

| 被投资单位名称        | 账面价值          |
|----------------|---------------|
| 杭州摘星社信息科技有限公司  | 5,392,158.48  |
| 深圳市艾闪科技控股有限公司  | 8,536,138.83  |
| 杭州龙狼网络科技有限公司   | 3,461,200.88  |
| 杭州唯啊科技有限公司     | 1,526,324.42  |
| 北京狼鹏天下科技有限公司   | 3,785,700.54  |
| 西安索罗信息技术有限公司   | 2,607,089.17  |
| 杭州红岸科技有限公司     | 1,936,603.91  |
| 浙江娱佳网络科技有限公司   | 1,969,133.92  |
| 杭州谦游坊科技有限公司    | 881,062.04    |
| 杭州墨风科技有限公司     | 1,982,289.76  |
| 上海合志信息技术有限公司   | 31,101,809.64 |
| 上海祥岚影视文化有限公司   | 4,441,923.84  |
| 北京龙之火科技发展有限公司  | 887,730.13    |
| 杭州网虫网络科技有限公司   | 598,485.94    |
| 广州米墅信息科技有限公司   | 445,769.20    |
| 杭州指老虎科技咨询有限公司  | 285,094.78    |
| 苏州一亿星群文化传媒有限公司 | 961,109.24    |
| 幻视星宝成都科技有限公司   | 7,369.55      |
| 小计             | 75,673,879.77 |

（三）在建工程情况如下：

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目名称    | 账面价值          |
|----|---------|---------------|
| 1  | 商会大厦购置款 | 55,253,247.00 |
| 2  | 商会大厦装修款 | 7,968,711.09  |
| 总计 |         | 63,221,958.09 |

（四）账面无形资产情况如下：

金额单位：人民币元

| 项目    | 账面金额          | 数量   | 现状、特点 |
|-------|---------------|------|-------|
| IP 版权 | 88,454,622.75 | 32 项 | 账实相符  |
| 软件    | 4,636.71      | 1 项  | 账实相符  |
| 合计    | 88,459,259.46 |      |       |



银信资产评估有限公司

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

(五) 其他主要实物资产情况如下：

金额单位：人民币元

| 项目   | 账面金额         | 现状、特点     |
|------|--------------|-----------|
| 通用设备 | 1,140,677.23 | 账实相符，正常使用 |
| 专用设备 | 158,918.08   | 账实相符，正常使用 |
| 运输工具 | 1,185,547.00 | 账实相符，正常使用 |
| 合计   | 2,485,142.31 |           |

被评估单位目前主要办公场所地址位于杭州市拱墅区丰潭路 380 号城西银泰城 E 座 9 楼，系租赁房产，截止评估基准日房租已结清，不在本次评估范围内。

本次评估中，被评估单位申报了数项账外无形资产，具体情况如下：

1、申报的已登记的专利如下：

| 序号 | 专利名称          | 专利权人         | 专利号            | 申请日        |
|----|---------------|--------------|----------------|------------|
| 1  | 一种智能手机游戏手柄    | 杭州哲信信息技术有限公司 | 201520749947.2 | 2015.09.25 |
| 2  | 一种手游玩家心率监测系统  | 杭州哲信信息技术有限公司 | 201520750296.6 | 2015.09.25 |
| 3  | 一种手游时间监测警示装置  | 杭州哲信信息技术有限公司 | 201520750439.6 | 2015.09.25 |
| 4  | 一种手游玩家机械式登陆设备 | 杭州哲信信息技术有限公司 | 201520750200.9 | 2015.09.25 |
| 5  | 一种手游装备断点保护系统  | 杭州哲信信息技术有限公司 | 201520749633.2 | 2015.09.25 |
| 6  | 一种多功能手游用手机转接器 | 杭州哲信信息技术有限公司 | 201620194476.8 | 2016.03.15 |
| 7  | 一种多功能手游辅助设备   | 杭州哲信信息技术有限公司 | 201620194477.2 | 2016.03.15 |
| 8  | 一种便于手游的防汗装置   | 杭州哲信信息技术有限公司 | 201620194478.7 | 2016.03.15 |

2、申报的正在申请的专利如下：

| 序号 | 专利名称                   | 专利权人         | 专利号            | 申请日        |
|----|------------------------|--------------|----------------|------------|
| 1  | 反破解安卓 APP 及其运行方式       | 杭州哲信信息技术有限公司 | 201510619550.6 | 2015.09.25 |
| 2  | 一种可健康合理分配时间的手游时间检测警示装置 | 杭州哲信信息技术有限公司 | 201621258136.3 | 2016.11.23 |
| 3  | 一种掌握方便避免掉落的手游防掉装置      | 杭州哲信信息技术有限公司 | 201621258780.0 | 2016.11.23 |

3、申报的已登记的计算机软件著作权证书如下：

| 序号 | 登记号          | 证书编号            | 软件名称                              | 开发完成日      | 发证日期       |
|----|--------------|-----------------|-----------------------------------|------------|------------|
| 1  | 2015SR190791 | 软著登字第 1077877 号 | 哲信数据查询平台-结算系统软件 [简称:结算系统]V1.0     | 2015.06.28 | 2015.09.30 |
| 2  | 2015SR189099 | 软著登字第 1076185 号 | 哲信数据查询平台-数据分析系统软件 [简称:数据分析系统]V1.0 | 2015.06.28 | 2015.09.29 |



# 银信资产评估有限公司

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

| 序号 | 登记号           | 证书编号             | 软件名称                                | 开发完成日      | 发证日期       |
|----|---------------|------------------|-------------------------------------|------------|------------|
| 3  | 2015SR190734  | 软著登字第1077820号    | 哲信数据查询平台-数据统计系统软件[简称:数据统计系统]V1.0    | 2015.06.28 | 2015.09.30 |
| 4  | 2015SR189716  | 软著登字第1076802号    | 哲信数据查询平台-自动化打包系统软件[简称:自动化打包系统]V1.0  | 2015.04.28 | 2015.09.29 |
| 5  | 2013SR047935  | 软著登字第0553697号    | 哲信医药电子商务系统软件[简称:医药电子商务系统]V1.0       | 2012.09.18 | 2013.05.21 |
| 6  | 2014SR053127  | 软著登字第0722371号    | 哲信罪恶之城网络游戏软件[简称:罪恶之城]V1.0           | 2013.10.09 | 2014.05.04 |
| 7  | 2015SR205834  | 软著登字第1092920号    | 哲信超级大玩家手机游戏软件[简称:超级大玩家]V1.0         | 2014.08.12 | 2015.10.26 |
| 8  | 2015SR205823  | 软著登字第1092909号    | 哲信烈焰雄心手机游戏软件[简称:烈焰雄心]V1.0           | 2014.08.06 | 2015.10.26 |
| 9  | 2017SR016904  | 软著登字第1602188号    | 哲信阿甘快跑手机游戏软件【简称:阿甘快跑】V1.0           | 2016.10.25 | 2017.01.18 |
| 10 | 2017SR016252  | 软著登字第1601536号    | 哲信百虐泡泡虫手机游戏软件[简称:百虐泡泡虫]V1.0         | 2015.05.29 | 2017.01.18 |
| 11 | 2016SR391575  | 软著登字第1570191号    | 哲信保卫蛋糕手机游戏软件[简称:保卫蛋糕]V1.0           | 2016.08.21 | 2016.12.24 |
| 12 | 2017SR054333  | 软著登字第1639617号    | 哲信暴走萌星人手机游戏软件[简称:暴走萌星人]V1.0         | 2016.12.22 | 2017.02.24 |
| 13 | 2016SR404128  | 软著登字第1582744号    | 哲信笨拙的蜘蛛手机游戏软件【简称:笨拙的蜘蛛】V1.0         | 2016.09.21 | 2016.12.29 |
| 14 | 2017SR042864  | 软著登字第1628148号    | 哲信波波弹手机游戏软件[简称:波波弹]V1.0             | 2017.01.20 | 2017.02.14 |
| 15 | 2016SR403808  | 软著登字第1582424号    | 哲信地牢逃生手机游戏软件[简称:地牢逃生]V1.0           | 2015.12.19 | 2016.12.29 |
| 16 | 2017SR054336  | 软著登字第1639620号    | 哲信巅峰赛车手机游戏软件[简称:巅峰赛车]V1.0           | 2016.12.20 | 2017.02.24 |
| 17 | 2016SR101256  | 软著登字第1279873号    | 哲信动刺大刺-刺猬小子手机游戏软件[简称:动刺大刺-刺猬小子]V2.0 | 2016.03.20 | 2016.05.11 |
| 18 | 2017SR055548  | 软著登字第1640832号    | 哲信动物快跑手机游戏软件[简称:动物快跑]V1.0           | 2017.01.09 | 2017.02.24 |
| 19 | 2016SR403777  | 软著登字第1582393号    | 哲信恶魔耳语之亡者大军手机游戏软件[简称:恶魔耳语之亡者大军]V1.0 | 2016.01.30 | 2016.12.29 |
| 20 | 2016SR391572  | 软著登字第1570188号    | 哲信飞机大乱斗手机游戏软件[简称:飞机大乱斗]V1.0         | 2016.03.20 | 2016.12.24 |
| 21 | 2017SR046256  | 软著登字第1631540号    | 哲信飞龙争霸手机游戏软件[简称:飞龙争霸]V2.0           | 2016.12.07 | 2017.02.17 |
| 22 | 2016SR0406673 | 软著登字第1219290号    | 哲信隔壁老王的飞刀手机游戏软件[简称:隔壁老王的飞刀]         | 2015.08.08 | 2016.03.01 |
| 23 | 2016SR403799  | 软著登字第1582415号    | 哲信鬼子来袭手机游戏软件[简称:鬼子来袭]V1.0           | 2016.04.23 | 2016.12.29 |
| 24 | 2016SR403803  | 软著登字第1582419号    | 哲信海底狂鲨手机游戏软件[简称:海底狂鲨]V1.0           | 2016.04.15 | 2016.12.29 |
| 25 | 2015SR168147  | 软著登字第1055233号    | 哲信穿越火线-全民狙神手机游戏软件[简称:穿越火线-全民狙神]V1.0 | 2015.04.28 | 2015.08.28 |
|    |               | 软著变补字第201603572号 | 哲信全民狙神手机游戏软件[简称:全民狙神]               |            | 2016.02.25 |
| 26 | 2015SR145547  | 软著登字第1032633号    | 哲信怪物猎人手机游戏软件[简称:怪物猎人]V1.0           | 2015.04.16 | 2015.07.28 |
|    |               | 软著变补字第201517950号 | 哲信外星小怪物手机游戏软件[简称:外星小怪物]V1.0         |            | 2015.12.21 |
| 27 | 2015SR167335  | 软著登字第1054421号    | 哲信欢乐捕鱼街机版[简称:欢乐捕鱼街机版]V1.0           | 2014.11.28 | 2015.08.27 |

**银信资产评估有限公司**

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

| 序号 | 登记号           | 证书编号             | 软件名称                            | 开发完成日      | 发证日期       |
|----|---------------|------------------|---------------------------------|------------|------------|
| 28 | 2015SR157087  | 软著登字第1044173号    | 哲信碰碰猫星人手机游戏软件[简称：碰碰猫星人]V1.0     | 2015.03.30 | 2015.08.24 |
| 29 | 2015SR165785  | 软著登字第1052871号    | 哲信全民僵尸大战手机游戏软件[简称：全民僵尸大战]V1.0   | 2014.11.05 | 2015.08.26 |
| 30 | 2015SR152538  | 软著登字第1039624号    | 哲信天天爱跑酷手机游戏软件[简称：天天爱跑酷]         | 2015.01.20 | 2015.08.07 |
|    |               | 软著变补字第201616925号 | 哲信狂斩酷跑手机游戏软件[简称：狂斩酷跑]V1.0       |            | 2015.12.09 |
| 31 | 2015SR167336  | 软著登字第1054422号    | 哲信消灭星星无限版手机游戏软件[简称：消灭星星无限版]V1.0 | 2015.03.05 | 2015.08.27 |
| 32 | 2017SR043055  | 软著登字第1628339号    | 哲信盒子历险记手机游戏软件[简称：盒子历险记]V1.0     | 2016.12.22 | 2017.02.14 |
| 33 | 2017SR048665  | 软著登字第1633949号    | 哲信幻影利刀手机游戏软件[简称：幻影利刀]V1.0       | 2016.10.26 | 2017.02.20 |
| 34 | 2016SR402396  | 软著登字第1581012号    | 哲信辉煌岁月手机游戏软件[简称：辉煌岁月]V1.0       | 2016.11.15 | 2016.12.29 |
| 35 | 2017SR015695  | 软著登字第1600979号    | 哲信机智的我手机游戏软件[简称：机智的我]V1.0       | 2016.06.03 | 2017.01.17 |
| 36 | 2017SR016247  | 软著登字第1601531号    | 哲信极品战车手机游戏软件[简称：极品战车]V1.0       | 2015.06.24 | 2017.01.18 |
| 37 | 2017SR048850  | 软著登字第1634134号    | 哲信极限飞碟手机游戏软件[简称：极限飞碟]V1.0       | 2016.02.18 | 2017.02.20 |
| 38 | 2016SR343199  | 软著登字第1521815号    | 哲信数据查询平台-结算系统[简称：结算系统]V2.0      | 2016.05.19 | 2016.11.28 |
| 39 | 2017SR048841  | 软著登字第1634125号    | 哲信金蝉千炮捕鱼手机游戏软件[简称：金蝉千炮捕鱼]V1.0   | 2015.11.25 | 2017.02.20 |
| 40 | 2017SR066547  | 软著登字第1651831号    | 哲信进击吧！坦克手机游戏软件[简称：进击吧！坦克]V1.0   | 2016.12.30 | 2017.03.03 |
| 41 | 2016SR392251  | 软著登字第1570867号    | 哲信进击的猫猫手机游戏软件[简称：进击的毛毛]V1.0     | 2015.12.10 | 2016.12.24 |
| 42 | 2016SR219669  | 软著登字第1398286号    | 哲信精灵泡泡龙手机游戏软件[简称：精灵泡泡龙]V1.0     | 2016.08.04 | 2016.08.16 |
| 43 | 2017SR016192  | 软著登字第1601476号    | 哲信科技保卫战手机游戏软件[简称：科技保卫战]V1.0     | 2015.10.24 | 2017.01.18 |
| 44 | 2016SR391607  | 软著登字第1570223号    | 哲信快跑小飞龙手机游戏软件[简称：快跑小飞龙]V1.0     | 2016.06.07 | 2016.12.24 |
| 45 | 2016SR379812  | 软著登字第1558428号    | 哲信矿工达人手机游戏软件[简称：矿工达人]V1.0       | 2016.09.23 | 2016.12.13 |
| 46 | 2017SR048667  | 软著登字第1633951号    | 哲信猎鹰行动手机游戏软件[简称：猎鹰行动]V1.0       | 2015.07.21 | 2017.02.20 |
| 47 | 2015SR154373  | 软著登字第1041459号    | 哲信萝卜家园2手机游戏软件[简称：萝卜家园2]V1.0     | 2015.02.12 | 2015.08.11 |
| 48 | 2017SR015989  | 软著登字第1601273号    | 哲信萌宝学加法手机游戏软件[简称：萌宝学加法]V1.0     | 2016.09.15 | 2017.01.18 |
| 49 | 2015SR180732  | 软著登字第1067818号    | 哲信萌宠消消乐手机游戏软件[简称：萌宠消消乐]V1.0     | 2015.06.26 | 2015.09.17 |
| 50 | 2017SR0488846 | 软著登字第1634130号    | 哲信萌物消除手机游戏软件[简称：萌物消除]V1.0       | 2016.10.30 | 2017.02.20 |
| 51 | 2016SR391577  | 软著登字第1570193号    | 哲信逆战之刃手机游戏软件[简称：逆战之刃]V1.0       | 2016.03.12 | 2016.12.24 |
| 52 | 2016SR346000  | 软著登字第1524616号    | 哲信球球大冒险手机游戏软件[简称：球球大冒险]V1.0     | 2015.05.08 | 2016.11.29 |
| 53 | 2017SR066541  | 软著登字第1651825号    | 哲信热血与激情手机游戏软件[简称：热血与激情]V1.0     | 2016.12.15 | 2017.03.03 |
| 54 | 2016SR346859  | 软著登字第1525475号    | 哲信蛇蛇大乱斗手机游戏软件[简称：蛇蛇大乱斗]V1.0     | 2015.05.12 | 2016.11.30 |

**银信资产评估有限公司**

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

| 序号 | 登记号          | 证书编号             | 软件名称                              | 开发完成日      | 发证日期       |
|----|--------------|------------------|-----------------------------------|------------|------------|
| 55 | 2016SR290834 | 软著登字第1469451号    | 哲信守望之刃手机游戏软件[简称：守望之刃]V1.0         | 2016.09.26 | 2016.10.13 |
| 56 | 2015SR182174 | 软著登字第1059250号    | 哲信水果忍者天天闯关手机游戏软件[简称：水果忍者天天闯关]V1.0 | 2015.06.11 | 2015.09.18 |
|    |              | 软著变补字第201603573号 | 哲信天天闯关手机游戏软件[简称：天天闯关]V1.0         |            | 2016.02.25 |
| 57 | 2016SR391581 | 软著登字第1570197号    | 哲信唐诗大闯关手机游戏软件[简称：唐诗大闯关]V1.0       | 2015.05.25 | 2016.12.24 |
| 58 | 2016SR032310 | 软著登字第1210927号    | 哲信天生我刺大跑酷手机游戏软件[简称：天生我刺大跑酷]V1.0   | 2015.12.14 | 2016.02.17 |
| 59 | 2017SR016195 | 软著登字第1601479号    | 哲信天天打小鸟炫酷版手机游戏软件[简称：天天打小鸟炫酷版]V1.0 | 2015.06.12 | 2017.01.18 |
| 60 | 2016SR391585 | 软著登字第1570201号    | 哲信天天俄罗斯手机游戏软件[简称：天天俄罗斯]V1.0       | 2016.07.08 | 2016.12.24 |
| 61 | 2015SR221703 | 软著登字第1108789号    | 哲信屠龙勇者手机游戏软件[简称：屠龙勇者]V1.0         | 2015.05.10 | 2015.11.13 |
| 62 | 2017SR048837 | 软著登字第1634121号    | 哲信亡灵勇士手机游戏软件[简称：亡灵勇士]V1.0         | 2015.07.25 | 2017.02.20 |
| 63 | 2016SR403754 | 软著登字第1582370号    | 哲信悟空救我手机游戏软件[简称：悟空救我]V1.0         | 2016.06.23 | 2016.12.29 |
| 64 | 2017SR048828 | 软著登字第1634112号    | 哲信小鸟冲冲冲手机游戏软件[简称：小鸟冲冲冲]V1.0       | 2015.05.10 | 2017.02.20 |
| 65 | 2016SR373733 | 软著登字第1552349号    | 哲信雪地大冒险手机游戏软件[简称：雪地大冒险]V1.0       | 2016.08.24 | 2016.12.15 |
| 66 | 2014SR142870 | 软著登字第0812110号    | 哲信移动支付系统[简称：移动支付系统]V1.0           | 2014.02.03 | 2014.09.23 |
| 67 | 2016SR008033 | 软著登字第1186650号    | 哲信彩虹岛水果手机游戏软件[简称：彩虹岛水果]V1.0       | 2015.10.20 | 2016.01.12 |
| 68 | 2015SR205828 | 软著登字第1092914号    | 哲信大破僵尸危机手机游戏软件[简称：大破僵尸危机]V1.0     | 2015.09.10 | 2015.10.26 |
| 69 | 2016SR008032 | 软著登字第1186649号    | 哲信恶战-最终防线手机游戏软件[简称：恶战-最终防线]V1.0   | 2015.09.18 | 2016.01.12 |
| 70 | 2016SR008030 | 软著登字第1186647号    | 哲信风影手机游戏软件[简称：风影]V1.0             | 2015.10.20 | 2016.01.12 |
| 71 | 2015SR205838 | 软著登字第1092924号    | 哲信格斗城之战手机游戏软件[简称：格斗城之战]V1.0       | 2014.08.28 | 2015.10.26 |
| 72 | 2015SR042395 | 软著登字第0929481号    | 哲信格斗之刃2游戏软件[简称：格斗之刃2]V1.0         | 2014.11.01 | 2015.03.10 |
| 73 | 2016SR068324 | 软著登字第1246941号    | 哲信功夫包子手机游戏软件[简称：功夫包子]V1.0         | 2015.08.12 | 2016.04.05 |
| 74 | 2015SR216195 | 软著登字第1103281号    | 哲信欢乐斗地主-女神版手机游戏软件[欢乐斗地主-女神版]V1.0  | 2015.07.10 | 2015.11.09 |
|    |              | 软著变补字第201515401号 | 哲信快来斗地主手机游戏软件[简称：快来斗地主]V1.0       |            | 2015.11.23 |
| 75 | 2015SR205843 | 软著登字第1092929号    | 哲信欢乐消星星手机游戏软件[简称：欢乐消星星]V1.0       | 2014.09.08 | 2015.10.26 |
| 76 | 2015SR041886 | 软著登字第0928972号    | 哲信僵尸世界大战2游戏软件[简称：僵尸世界大战2]V1.0     | 2014.12.26 | 2015.03.09 |
| 77 | 2016SR008031 | 软著登字第1186648号    | 哲信飓风空战队手机游戏软件[简称：飓风空战队]V1.0       | 2015.10.22 | 2016.01.12 |
| 78 | 2015SR060993 | 软著登字第0948079号    | 哲信狂斩之刃手机游戏软件[简称：狂斩之刃]V1.0         | 2014.11.01 | 2015.04.09 |
| 79 | 2016SR015444 | 软著登字第1194061号    | 哲信昆塔盒子手机游戏软件[简称：昆塔盒子]V1.0         | 2016.01.05 | 2016.01.21 |
| 80 | 2015SR201645 | 软著登字第1088731号    | 哲信雷霆舰娘手机游戏软件[简称：雷霆舰娘]V1.0         | 2015.05.22 | 2015.10.21 |

**银信资产评估有限公司**

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

| 序号 | 登记号          | 证书编号             | 软件名称                                | 开发完成日      | 发证日期       |
|----|--------------|------------------|-------------------------------------|------------|------------|
|    |              | 软著变补字第201517949号 | 哲信雷霆小分队手机游戏软件[简称：雷霆小分队]V1.0         |            | 2015.12.21 |
| 81 | 2016SR318103 | 软著登字第1496720号    | 哲信魔晶传奇手机游戏软件[简称：魔晶传奇]V1.0           | 2016.08.01 | 2016.11.03 |
| 82 | 2014SR156736 | 软著登字第0825973号    | 哲信跑跑西游手机游戏软件[简称：跑跑西游]V1.0           | 2014.07.18 | 2014.10.20 |
| 83 | 2015SR216276 | 软著登字第1103362号    | 哲信西游乐消消手机游戏软件[简称：西游乐消消]V1.0         | 2015.07.24 | 2015.11.09 |
| 84 | 2016SR068320 | 软著登字第1246937号    | 哲信消灭猪猪手机游戏软件[简称：消灭猪猪]V1.0           | 2016.02.10 | 2016.04.05 |
| 85 | 2015SR205818 | 软著登字第1092904号    | 哲信炫彩星星钻石版手机游戏软件[简称：炫彩星星钻石版]V1.0     | 2015.05.08 | 2015.10.26 |
| 86 | 2014SR057535 | 软著登字第0726779号    | 哲信诸神Q传网络游戏软件[简称：诸神Q传]V1.0           | 2013.06.03 | 2014.05.09 |
| 87 | 2017SR022426 | 软著登字第1607710号    | 哲信指尖炮弹手机游戏软件[简称：指尖炮弹]V1.0           | 2016.11.16 | 2017.01.22 |
| 88 | 2016SR217816 | 软著登字第1396433号    | 哲信足球萌将手机游戏软件[简称：足球萌将]V1.0           | 2016.07.18 | 2016.08.15 |
| 89 | 2016SR403774 | 软著登字第1582390号    | 哲信最强头脑第三季手机游戏软件[简称：最强头脑第三季]V1.0     | 2015.10.27 | 2016.12.29 |
| 90 | 2016SR147738 | 软著登字第1326355号    | 哲信炫酷切水果手机游戏软件[简称：炫酷切水果]V1.0         | 2016.05.15 | 2016.06.20 |
| 91 | 2016SR148514 | 软著登字第1327131号    | 哲信暴走大世界手机游戏软件[简称：暴走大世界]V1.0         | 2016.02.10 | 2016.06.20 |
| 92 | 2016SR366326 | 软著登字第1544942号    | 东胜傲来别惹蜘蛛手机游戏软件[简称：别惹蜘蛛]V1.0         | 2016.11.14 | 2016.12.12 |
| 93 | 2016SR368991 | 软著登字第1547607号    | 东胜傲来金色飞碟手机游戏软件[简称：金色飞碟]V1.0         | 2016.11.14 | 2016.12.13 |
| 94 | 2016SR351238 | 软著登字第1529854号    | 东胜傲来中国象棋百战百胜手机游戏软件[简称：中国象棋百战百胜]V1.0 | 2016.11.14 | 2016.12.02 |
| 95 | 2016SR370783 | 软著登字第1549399号    | 惊蛰网络七彩点点消手机游戏软件[简称：七彩点点消]V1.0       | 2016.10.28 | 2016.12.13 |

## 4、申报的主要域名如下：

| 序号 | 域名             | 证书类型       | 注册时间       | 到期时间       |
|----|----------------|------------|------------|------------|
| 1  | zhexinit.cn    | 中国国家顶级域名证书 | 2013-7-23  | 2020-7-23  |
| 2  | zhexingame.com | 顶级国际域名证书   | 2015-7-1   | 2017-7-1   |
| 3  | zettabt.com.cn | 中国国家顶级域名证书 | 2015-12-30 | 2017-12-30 |
| 4  | zettabt.cn     | 中国国家顶级域名证书 | 2015-12-30 | 2017-12-30 |
| 5  | zettabt.com    | 顶级国际域名证书   | 2015-12-30 | 2017-12-30 |
| 6  | lzetta.cn      | 中国国家顶级域名证书 | 2015-12-30 | 2017-12-30 |
| 7  | lzetta.com     | 顶级国际域名证书   | 2015-12-30 | 2017-12-30 |
| 8  | hishendeng.cn  | 中国国家顶级域名证书 | 2016-1-14  | 2018-1-14  |
| 9  | xingbaoly.cn   | 中国国家顶级域名证书 | 2016-6-16  | 2017-6-16  |
| 10 | xingbaoly.com  | 顶级国际域名证书   | 2016-6-16  | 2017-6-16  |

**银信资产评估有限公司**

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

| 序号 | 域名              | 证书类型       | 注册时间       | 到期时间       |
|----|-----------------|------------|------------|------------|
| 11 | zhexinit.com.cn | 中国国家顶级域名证书 | 2016-11-28 | 2019-11-28 |

5、申报的商标如下：

| 序号 | 商标                                                                                | 申请号      | 类别 | 申请时间       |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|----|------------|
| 1  |  | 17613427 | 41 | 2015/08/06 |
| 2  |  | 17613466 | 42 | 2015/08/06 |
| 3  |  | 17613313 | 9  | 2015/08/06 |

6、申报的已登记软件产品如下：

| 序号 | 产品名称              | 核发机关         | 证书编号            | 发证日期       | 有效期限 |
|----|-------------------|--------------|-----------------|------------|------|
| 1  | 哲信医药电子商务系统软件 V1.0 | 浙江省经济和信息化委员会 | 浙 DGY-2014-0797 | 2014-05-07 | 5 年  |
| 2  | 哲信跑跑西游手机游戏软件 V1.0 | 浙江省经济和信息化委员会 | 浙 DGY-2015-0985 | 2015-06-30 | 5 年  |
| 3  | 哲信罪恶之城网络游戏软件 V1.0 | 浙江省经济和信息化委员会 | 浙 DGY-2015-0982 | 2015-06-30 | 5 年  |

除上述情况外，被评估单位无其他账外有形及无形资产，无其他抵押担保情况。

列入评估范围的实物资产均处于正常使用或受控状态。

上述列入评估范围的资产和负债与经济行为确定的范围一致。

#### 四、价值类型及其定义

本报告评估结论的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

会计准则下的公允价值等同于资产评估准则下的市场价值。

#### 五、评估基准日

评估基准日 2016 年 12 月 31 日。

选取上述日期为评估基准日的理由是：

根据委托方和被评估单位的具体情况，为了本项目评估目的顺利实现，委托方与评估机构商定本项目评估基准日为 2016 年 12 月 31 日。

本次评估中所采用的取价标准是评估基准日有效的价格标准。



## 六、评估依据

### （一）经济行为依据

2016 年浙江金科娱乐文化股份有限公司非同一控制下收购杭州哲信信息技术有限公司 100%股权，根据我公司出具的“银信评报字[2015]沪第 1246 号”《评估报告》，截止至评估基准日 2015 年 11 月 30 日，杭州哲信信息技术有限公司（母公司口径）经审计的账面 25,161.43 万元，评估值 260,570.00 万元。该交易以截至 2015 年 11 月 30 日评估结果为参考，并综合考虑杭州哲信信息技术有限公司财务和业务状况及发展前景、未来盈利能力等各项因素确定交易价格。经交易双方协商，确定杭州哲信 100%股权交易对价为 290,000 万元。

根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定，非同一控制下企业合并，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》第二十三条的规定，企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

### （二）法律、法规依据

1、《中华人民共和国公司法》（2005 年中华人民共和国主席令第 42 号，2013 年第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订）；

2、《中华人民共和国公司登记管理条例》（1994 年国务院令第 156 号，2005 年根据《国务院关于修改〈中华人民共和国公司登记管理条例〉的决定》修订）；

3、《企业会计准则》（财会[2006]3 号）；

4、企业会计准则第 8 号—资产减值；

5、《中华人民共和国资产评估法》（2016 年中华人民共和国主席令第 46 号）；

6、其他有关的法律、法规和规章制度。

### （三）评估准则依据

1、资产评估准则—基本准则；

2、资产评估职业道德准则—基本准则；

3、资产评估准则—评估报告；

4、资产评估准则—评估程序；

5、资产评估准则—工作底稿；



- 6、资产评估准则—业务约定书；
- 7、资产评估准则—企业价值；
- 8、资产评估准则—利用专家工作；
- 9、资产评估职业道德准则-独立性；
- 10、以财务报告为目的的评估指南（试行）；
- 11、资产评估价值类型指导意见；
- 12、注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见。

#### （四）产权依据

- 1、被评估单位企业法人营业执照；
- 2、商标权、专利技术、软件著作权等无形产权属证明文件；
- 3、编号为浙 A546ZX、浙 A525ZX、浙 A7691P 的车辆行驶证复印件；
- 4、其他有关产权证明。

#### （五）取价依据

- 1、《资产评估常用方法与参数手册》（机械工业出版社，2015 年）；
- 2、中国人民银行公布执行的评估基准日贷款利率，其中：评估基准日所选用的  
贷款利率为：4.75%；
- 3、天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的评估基准日审计报告（编号为“天  
健审【2017】1694 号”）；
- 4、国家有关部门发布的统计资料和技术标准资料；
- 5、与被评估单位资产的取得、使用等有关的各项合同、会计凭证、账册及其他  
会计资料；
- 6、被评估单位提供的资产评估明细表；
- 7、被评估单位提供的《资产评估盈利预测申报明细表》；
- 8、委托方及被评估单位提供的其他与评估有关的资料；
- 9、经实地盘点核实后填写的委估资产清单；
- 10、评估人员收集的各类与评估相关的佐证资料。

## 七、评估方法

### （一）评估方法的选择

根据《以财务报告为目的的评估指南（试行）》第二十七条规定，注册评估师执



行以财务报告为目的的评估业务，应当根据评估对象、价值类型、资料收集情况和数据来源等相关条件，参照会计准则有关计量方法的规定，分析市场法、收益法和成本法三种资产评估基本方法及其他评估方法的适用性，恰当选择一种或多种资产评估方法。

根据《企业会计准则—资产减值》的规定，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的公允价值减去处置费用后的净额，应当根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额。不存在销售协议但存在资产活跃市场的，应当按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定。资产的市场价格通常应当根据资产的买方出价确定。在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，应当以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。企业按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，应当以该资产预计未来现金流的现值作为其可收回价值。

本次评估，委估资产不存在销售协议，当地也不存在资产活跃市场，根据评估人员所能获取的资料也无法估计资产的公允价值减去处置费用后的净额。

另外，根据《以财务报告为目的的评估指南（试行）》第三十六条第二款的规定，会计准则规定的资产减值测试不适用成本法。

故本次评估以委估资产预计未来现金流的现值作为其可收回金额，即采用收益法进行评估。

## （二）收益法介绍

收益法，是指通过将被评估单位预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。收益法的基本公式为：

$$E = (B - D) + M - N$$

式中：

E：被评估单位的股东全部权益价值

D：评估对象的付息债务价值

M：溢余资产、非经营性资产净值及未合并公司价值

N：少数股东权益

B：被评估单位的自由现金流量折现值



$$\text{股东自由净现金流量折现值} = \sum_{i=1}^n \frac{Fi}{(1+r)^i}$$

式中：

Fi：被评估单位未来第 i 年的预期收益（自由现金流量）

r：折现率

n：评估对象的未来预测期。

## 八、评估程序实施过程 and 情况

本公司接受资产评估委托后，选派评估人员，组成项目评估小组开展评估工作，具体过程如下：

### （一）明确评估业务基本事项

承接评估业务时，通过与委托方沟通、查阅资料或初步调查等方式，明确委托方、被评估单位、评估报告使用者等相关当事方、评估目的、评估对象基本情况和评估范围、价值类型、评估基准日、评估假设和限制条件等评估业务基本事项。

### （二）签订业务约定书

根据评估业务具体情况，综合分析专业胜任能力和独立性，评价项目风险，确定承接评估业务后，与委托方签订业务约定书。

### （三）编制资产评估计划

根据本评估项目的特点，明确评估对象及范围，评估时重点考虑评估目的、资产评估对象状况，资产评估业务风险、资产评估项目的规模和复杂程度，评估对象的性质、行业特点、发展趋势，资产评估项目所涉及资产的结构、类别、数量及分布状况，相关资料收集情况，委托方过去委托资产评估的经历、诚信状况及提供资料的可靠性、完整性和相关性，资产评估人员的专业胜任能力、经验及专业、助理人员配备情况后编制合理的资产评估计划，并根据执行资产评估业务过程中的具体情况及时修改、补充资产评估计划。

### （四）现场调查

根据评估业务的具体情况对评估对象进行必要的勘查，包括对实物资产及无形资产进行必要的现场勘查，了解资产的使用状况及性能；对股权和无形资产等非实物性资产进行必要的调查了解。

### （五）收集资产评估资料



通过与委托方、被评估单位沟通并指导其对评估对象进行清查等方式，对评估对象资料进行了解，同时主动收集与资产评估业务有关的评估对象资料及其他资产评估资料，根据评估项目的进展情况及时补充收集所需要的评估资料。通过收集相关资料来了解被评估单位经营状况和委估资产及现状，协助被评估单位收集有关经营和基础财务数据，将资产评估申报表与被评估单位有关财务报表、总账、明细账进行核对，并对相关资料进行验证，采取必要措施确信资料来源的可靠性。

#### （六）财务分析

分析被评估单位主营业务相关经营主体的历史经营情况，分析收入、成本和费用的构成及其变化原因，分析其获利能力及发展趋势。

#### （七）经营分析

分析被评估单位主营业务相关经营主体的综合实力、管理水平、盈利能力、发展能力、竞争优势等因素。

#### （八）盈利预测的复核

根据被评估单位主营业务相关经营主体的财务计划和发展规划及潜在市场优势，结合经济环境和市场发展状况分析，对企业编制的未来期间盈利预测进行复核。

#### （九）评定估算

对所收集的资产评估资料进行充分分析，确定其可靠性、相关性、可比性，摒弃不可靠、不相关的信息，对不可比信息进行分析调整，在此基础上恰当选择资产评估方法并根据业务需要及时补充收集相关信息，根据评估基本原理和规范要求恰当运用评估方法进行评估形成初步评估结论，对信息资料、参数数量、质量和选取的合理性等进行综合分析形成资产评估结论，资产评估机构进行必要的内部复核工作。

#### （十）编制和提交资产评估报告

在执行必要的资产评估程序、形成资产评估结论后，按规范编制资产评估报告，与委托方等进行必要的沟通，听取委托方、被评估单位等对资产评估结论的反馈意见并引导委托方、被评估单位、资产评估报告使用者等合理理解资产评估结论，以恰当的方式提交给委托方。

## 九、评估假设

### （一）基础性假设

1、交易假设：假设评估对象处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件



等模拟市场进行估价，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。

2、公开市场假设：假设评估对象及其所涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。

3、企业持续经营假设：假设在评估目的经济行为实现后，评估对象及其所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原址持续使用。

## （二）宏观经济环境假设

- 1、国家现行的经济政策方针无重大变化。
- 2、在预测年份内银行信贷利率、汇率、税率无重大变化。
- 3、被评估企业所占地区的社会经济环境无重大变化。
- 4、被评估企业所属行业的发展态势稳定，与被评估企业生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定。

## （三）评估对象于评估基准日状态假设

- 1、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产的购置、取得或开发过程均符合国家有关法律法规规定。
- 2、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设评估对象及其所涉及资产之价款、税费、各种应付款项均已付清。
- 3、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及设备等有形资产无影响其持续使用的重大技术故障，该等资产中不存在对其价值有不利影响的有害物质，该等资产所在地无危险物及其他有害环境条件对该等资产价值产生不利影响。

## （四）预测假设

- 1、假设评估对象所涉及企业未来仍按照原有的经营目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测；
- 2、假设评估对象所涉及资产未来仍按照预定之经营计划、经营方式持续经营；
- 3、被评估企业经营所发生的成本价格无不可预测的重大变化；被评估企业的产品或服务价格无不可预见的重大变化；
- 4、假设评估对象所涉及企业按评估基准日现有（或一般市场参与者）的管理水平继续经营，不考虑该等企业将来的所有者管理水平优劣对企业未来收益的影响。
- 5、被评估企业在未来的经营期限内的财务结构、资本规模未发生重大变化；



6、收益的计算以中国会计年度为准，均匀发生；

7、无其他不可预测和不可抗力因素对被评估企业经营造成重大影响。

#### （五）限制性假设

1、本评估报告假设被评估单位披露的财务数据等评估相关资料均真实可信。我们亦不承担与评估对象涉及资产产权有关的任何法律事宜。

2、除非另有说明，本评估报告假设通过可见实体外表对评估范围内有形资产视察的现场调查结果，与其实际经济使用寿命基本相符。本次评估未对该等资产的技术数据、技术状态、结构、附属物等进行专项技术检测。

#### （六）针对本项目的特殊假设

1、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；

2、本次评估中，我们以被评估单位基准日或现场勘察日已取得的各项资质证书认证期满后仍可继续获相关资质为前提。

当上述假设条件发生变化时，会对评估结论产生影响。

## 十、评估结论

### （一）评估结论

在评估基准日 2016 年 12 月 31 日，在本报告所列假设和限定条件下，采用收益法评估后杭州哲信信息技术有限公司股东全部权益价值评估值为 356,020.00 万元，评估增值 255,113.36 万元，增值率 252.82%。

### （二）评估结论成立的条件

1、本评估结论系根据上述原则、依据、假设、方法、程序得出的，只有在上述原则、依据、假设存在的条件下成立；

2、本评估结论仅为商誉减值测试会计报表服务，不能用于其他经济行为；

3、本评估结论未考虑特殊交易方式对评估结论的影响；

4、本报告评估结论是由本评估机构出具的，受本机构评估人员的职业水平和能力的影响。

## 十一、特别事项说明

（一）评估师和评估机构的法律责任是对本报告所述评估目的下的资产价值量做出专业判断，不涉及到评估师和评估机构对评估目的所对应经济行为的可行性做出任



何判断。评估工作不可避免地一定程度上依赖于委托方、被评估单位和其他关联方提供的关于评估对象的信息资料，因此，评估工作是以委托方、被评估单位提供的有关经济行为文件、资产所有权文件、证件及会计凭证，以及技术参数、经营数据等评估相关文件、资料的真实合法为前提。相关资料的真实性及完整性会对评估结果产生影响，评估人员假定这些信息资料均为可信，对其真实性和完整性不能做出任何保证。这些资料的真实性和完整性由委托方或被评估单位负责，评估人员无责任向有关部门核实，亦不承担与评估对象所涉及资产产权有关的任何法律事宜。

（二）企业存在的可能影响股权价值评估的瑕疵事项，在委托方及被评估单位未作特殊说明而评估人员根据专业经验一般不能获悉的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任。

（三）本公司对杭州哲信信息技术有限公司的股东全部权益价值只进行价值估算并发表专业意见，为报告使用人提供价值参考依据，对评估对象法律权属确认或发表意见不在我们的执业范围，我们不对评估对象的法律权属提供保证。我们未考虑其产权归属对于评估价值的影响也未考虑将来产权发生变化时，可能发生的交易对资产价值的影响，被评估单位对所提供评估对象法律权属资料的真实性、合法性和完整性承担责任。

（四）本评估报告仅为本次评估目的提供参考价值。一般来说，由于评估目的不同、价值类型不同、评估基准日不同，同样的资产会表现出不同的价值，我们对因评估报告使用不当而造成的后果不承担责任。

（五）本次评估，对于企业净资产的评估增减值可能存在的相关联的税赋未作考虑。

（六）经评估人员现场调查了解到，浙江金科对杭州哲信进行增资，增资金额 34,000.00 万元（实际投资入账 28,000.00 万元）。本次评估中，收益法确定的杭州哲信股东全部权益价值为 356,020.00 万元，剔除 2016 年被评估单位股东增资款及相关资金合理回报的影响后，杭州哲信股东权益价值为 327,031.95 万元，相关测算过程如下：

| 项目                | 金额         | 备注                                                          |
|-------------------|------------|-------------------------------------------------------------|
| 本次股东全部权益价值评估值（万元） | 356,020.00 |                                                             |
| 股东投资款（万元）         | 28,000.00  |                                                             |
| 股东投资款相应的投资回报（万元）  | 988.05     | 投资收益率参考《企业绩效评价标准值》（2016）传播与文化业净资产收益率优秀值确定，此次确定为 7%；投资款资金回报时 |



**银信资产评估有限公司**

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

|                          |            |                                           |
|--------------------------|------------|-------------------------------------------|
|                          |            | 间区间确定为 2016 年 6 月 30 日至 2016 年 12 月 31 日。 |
| 扣除股东投资款影响后杭州哲信股东权益价值（万元） | 327,031.95 |                                           |

特别事项对评估结论可能产生的影响，本评估结论未考虑其影响，请报告使用者关注其对经济行为的影响。

## 十二、评估报告使用限制说明

### （一）评估报告使用说明

1、本报告的使用权归委托方所有。委托方或者经委托方同意其他使用本资产评估报告书的使用人应当认真阅读和理解本报告的每一个组成部分，本报告的每一个组成部分（包括资产评估报告书摘要）单独使用或其他非全部的任何组合使用均可能造成对本报告所载评估结论的误解。使用人还应当特别关注本报告中价值定义、评估假设、评估依据、特别事项说明和被评估单位的承诺函。

2、本报告是关于价值方面的专业意见，尽管我们对被评估单位提供的有关资产的产权证明等法律性文件进行了必要的检查并在本报告中对相关事项进行了披露，但我们不对评估对象的法律权属作任何形式的保证。

3、被评估资产的数量、使用、保管状况等资料均系被评估单位提供，尽管我们进行了必要的抽查和核对，我们相信这些资料是可靠的，但我们无法对这些资料的准确性作出保证。

### （二）限制说明

1、本报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途。

2、评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。

3、除法律、法规规定以及相关当事方另有约定外，未征得本公司的同意，评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体。

4、本报告不是对评估对象的价值证明，而是基于一定评估基准和假设条件下的价值咨询意见。

### （三）评估结论的使用有效期

评估结论仅在评估报告载明的评估基准日成立，评估结论自评估基准日起一年内（即 2016 年 12 月 31 日至 2017 年 12 月 30 日）有效。当评估基准日后的委估资产状况和外部市场出现重大变化，致使原评估结论失效时，评估报告使用者应重新委托评



银信资产评估有限公司

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

估。

### 十三、评估报告日

本评估报告日为 2017 年 3 月 31 日。

银信资产评估有限公司

中国资产评估师：冯卡

中国资产评估师：郑雷贤

2017 年 3 月 31 日



银信资产评估有限公司

地 址：上海市九江路69号

电 话：021-63391088

传 真：021-63391116 邮 编：200002

---

## 附 件

- 1、委托方和被评估单位的企业法人营业执照复印件；
- 2、被评估单位评估基准日的《审计报告》；
- 3、委托方、被评估单位的承诺函；
- 4、签字资产评估师的承诺函；
- 5、资产评估机构资格证书复印件；
- 6、评估人员资质证书复印件；
- 7、资产评估机构企业法人营业执照复印件。