

本资产评估报告依据中国资产评估执业准则编制

深圳国科投资有限公司拟转让股权所涉及的
广州火舞软件开发股份有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估报告
中锋评报字（2019）第40040号



评估机构名称：北京中锋资产评估有限责任公司
报告提交日期：二〇一九年十月八日

目录

资产评估报告·声明	1
资产评估报告·摘要	2
资产评估报告·正文	4
一、 委托人、被评估单位及其他评估报告使用人	4
二、 评估目的	20
三、 关于评估对象和评估范围的说明	21
四、 价值类型及其定义	26
五、 评估基准日	26
六、 评估依据	26
七、 评估方法	28
八、 评估程序实施过程和情况	36
九、 评估假设	38
十、 评估结论	39
十一、 特别事项说明	40
十二、 资产评估报告使用限制说明	42
十三、 资产评估报告日	43

资产评估报告附件：

- 附件一、相关经济行为文件
- 附件二、被评估单位审计报告
- 附件三、委托人和被评估单位营业执照
- 附件四、评估对象所涉及的主要权属证明资料
- 附件五、委托人和相关当事人的承诺函
- 附件六、资产评估师承诺函
- 附件七、资产评估机构备案公告
- 附件八、资产评估机构营业执照
- 附件九、资产评估师职业资格证书
- 附件十、资产评估汇总表及明细表

**深圳国科投资有限公司拟转让股权所涉及的
广州火舞软件开发股份有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估报告·声明**

中锋评报字（2019）第 40040 号

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估师不承担责任。

三、资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

四、资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，资产评估机构及资产评估师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对其评估对象可实现价格的保证。

五、资产评估机构及其资产评估师遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观、公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

六、资产评估师已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查，对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露。

七、资产评估报告使用人应当关注评估结论成立的假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制，并充分考虑其及其对评估结论的影响。

深圳国科投资有限公司拟转让股权所涉及的 广州火舞软件开发股份有限公司 股东全部权益价值项目 资产评估报告·摘要

中锋评报字（2019）第 40040 号

北京中锋资产评估有限责任公司接受深圳国科投资有限公司委托，资产评估师根据资产评估执业准则的要求，本着独立、客观、公正的原则，遵循有关法律、法规的规定，结合委估对象的实际情况，采用资产基础法和收益法，对深圳国科投资有限公司拟转让股权事宜涉及的广州火舞软件开发股份有限公司股东全部权益在 2019 年 06 月 30 日的市场价值进行评估，并发表专业意见。现将资产评估情况及评估结果摘要报告如下：

一、评估目的：深圳国科投资有限公司拟转让股权，需要该经济行为涉及的广州火舞软件开发股份有限公司股东全部权益的市场价值进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。

二、评估对象与评估范围：本次评估对象为广州火舞软件开发股份有限公司股东全部权益价值。与评估对象所对应的评估范围为转让股权之目的所涉及的经审计的广州火舞软件开发股份有限公司资产负债表中列示的所有资产和相关负债。

三、价值类型：市场价值。

四、评估基准日：2019 年 06 月 30 日。

五、评估方法：资产基础法和收益法。

六、评估结论及其使用有效期：

截至评估基准日 2019 年 06 月 30 日，广州火舞软件开发股份有限公司纳入评估范围内的广州火舞软件开发股份有限公司净资产账面值为 15,841.01 万元，在收益法前提下广州火舞软件开发股份有限公司股东全部权益的评估值为 21,017.42 万元，评估增值 5,176.41 万元，增值率 32.68%。

评估报告使用有效期为一年，自评估基准日 2019 年 06 月 30 日起至 2020 年 06 月 29 日。

七、对评估结论产生影响的特别事项

报告使用人在使用本报告的评估结论时，请注意本报告正文中第十一项“特别事项

说明”对评估结论的影响；并关注评估结论成立的评估假设及前提条件。

对于本报告正文中第十一项“特别事项说明”中披露的可能影响评估结论，但非资产评估师执业水平和能力所能评定估算的重大事项，提醒报告使用人特别关注。

我们特别强调：本评估意见仅作为交易各方进行股权转让的价值参考依据，而不能取代交易各方进行股权转让价格的决定。

本报告及其结论仅用于本报告设定的评估目的，而不能用于其他目的。

根据国家的有关规定，本评估结论使用的有效期限为1年，自评估基准日2019年06月30日起至起，至2020年06月29日止。

以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当阅读评估报告正文。

**深圳国科投资有限公司拟转让股权所涉及的
广州火舞软件开发股份有限公司
股东全部权益价值项目
资产评估报告·正文**

中锋评报字（2019）第 40040 号

深圳国科投资有限公司：

北京中锋资产评估有限责任公司接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估执业准则、资产评估原则，按照必要的评估程序，以持续经营和公开市场原则为前提，并结合委估对象的实际情况，采用资产基础法和收益法，对广州火舞软件开发股份有限公司股东全部权益价值进行评估。现将资产评估情况及结果报告如下：

一、 委托人、被评估单位及其他评估报告使用人

本次评估的委托人为深圳国科投资有限公司，被评估单位为广州火舞软件开发股份有限公司。

（一） 委托人情况

公司名称：深圳国科投资有限公司（以下简称“国科投资”）

公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)

法定代表人：李琛森

注册资本：500 万元

成立时间：2016 年 08 月 22 日

统一社会信用代码：91440300MA5DJM60X1

经营范围：投资科技型企业或其它企业和项目（具体项目另行申报）；文化交流活动策划；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可经营）；企业形象策划；文化活动策划；文化用品、工艺美术品、电子产品、工艺礼品的销售；展览展示策划；美术设计、电脑动画设计；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；无线电外部设备、网络游戏、多媒体产品的系统集成；无线数据产

品（不含限制项目）的技术开发与销售；经营进出口业务（以上法律、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）；许可经营项目是：文艺创作与表演；装潢设计。

（二）被评估单位情况

1. 基本情况

企业名称：广州火舞软件开发股份有限公司（以下称“火舞软件”、“本公司”或“公司”）

公司类型：其他股份有限公司(非上市)

注册地址：广州市天河区科韵路 12 号之一整栋 501、502 室

法定代表人：易德财

注册资本：14165.242 万人民币

成立时间：2012 年 12 月 18 日

统一社会信用代码：9144010105892277XC

经营范围：版权服务；游戏软件设计制作；软件开发；网络游戏服务。

2. 历史沿革

2012 年 12 月，易德财、龚贺分别出资 50.00 万元、50.00 万元共同设立广州火舞软件开发股份有限公司，注册资本 100.00 万元。2012 年 12 月 10 日，易德财、龚贺共同签署了《公司章程》。

2012 年 12 月 10 日，广州天衡会计师事务所（普通合伙）出具天衡验[2012]第 616 号《验资报告》。经审验，截至 2012 年 12 月 10 日，广州火舞软件开发股份有限公司收到全体股东缴纳的出资合计 100.00 万元，其中易德财实缴 50.00 万元，龚贺实缴 50.00 万元，均为货币出资。

2012 年 12 月 18 日，广州市工商行政管理局天河分局核准了火舞软件设立，并核发了《企业法人营业执照》，注册号为 440106000717449。

火舞软件设立时，股权结构及出资情况如下：

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例（%）
1	易德财	50.00	50.00
2	龚贺	50.00	50.00
	合计	100.00	100.00

2014年2月26日，火舞软件召开股东会，决议同意龚贺将其持有的火舞软件30.00万元出资、10.00万元出资分别转让给易德财、深圳易能网络技术有限公司。

本次股权变更后，股权结构及出资情况如下：

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例（%）
1	易德财	80.00	80.00
2	龚贺	10.00	10.00
3	深圳易能网络技术有限公司	10.00	10.00
	合计	100.00	100.00

2014年4月15日，火舞软件召开股东会，决议同意公司注册资本增加至140.00万元，新增出资40.00万元均由孔晓明认缴；同意易德财将其所持火舞软件2.00万元出资、4.00万元出资、4.00万元出资分别转让给孔晓明、龚贺、深圳易能网络技术有限公司。同日，易德财与孔晓明、龚贺、深圳易能网络技术有限公司签署《股权转让协议》，约定转让价款分别为2.00万元、4.00万元、4.00万元。

2014年8月20日，广东振和会计师事务所有限公司出具广和审字[2014]AH026号《专项审计报告》。经审验，截至2014年7月23日，火舞软件收到新股东孔晓明累计投入的100.00万元出资，其中60.00万元计入资本公积金，40.00万元计入公司实收资本，均为货币出资。

本次股权变更后，股东股权结构及出资情况如下：

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例（%）
1	易德财	70.00	50.00
2	孔晓明	42.00	30.00
3	龚贺	14.00	10.00
4	深圳易能网络技术有限公司	14.00	10.00
	合计	140.00	100.00

2014年9月9日，火舞软件召开股东会，决议同意易德财将其所持公司9.80万元出资转让给冯露阳。同日，易德财与冯露阳签署《股东转让出资合同书》，约定转让价款为9.80万元。

本次股权变更后，股东股权结构及出资情况如下：

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例 (%)
1	易德财	60.20	43.00
2	孔晓明	42.00	30.00
3	龚贺	14.00	10.00
4	深圳易能网络技术有限公司	14.00	10.00
5	冯露阳	9.80	7.00
	合计	140.00	100.00

2015年5月25日，火舞软件召开股东会，同意公司的注册资本增至186.67万元，新增46.67万元注册资本由孔晓明及10名新增自然人股东合计出资750.00万元认购，其他股东放弃优先认购权。

2015年6月23日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所出具[2015]京会兴鹏分验字第58000004号《验资报告》。经审验，截至2015年5月28日，火舞软件已经收到各股东认缴的出资款750.00万元，其中46.67万元计入注册资本，703.33万元计入资本公积。

本次股权变更后，股东股权结构及出资情况如下

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例 (%)
1	易德财	60.20	32.25
2	孔晓明	45.7333	24.50
3	龚贺	14.00	7.50
4	深圳易能网络技术有限公司	14.00	7.50
5	冯露阳	9.80	5.25
6	姜永洪	0.3733	0.20
7	孙健	4.7413	2.54
8	上官波	0.616	0.33
9	王玺	0.616	0.33
10	吴可儿	1.12	0.60
11	陈思维	9.3333	5.00
12	王吉亮	11.20	6.00
13	张向文	7.46667	4.00
14	余凯	1.86667	1.00
15	孙振杰	5.60	3.00

	合计	186.67	100.00
--	----	--------	--------

2015年7月16日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具[2015]京会兴审字第58000056号《审计报告》。经审计，截至2015年5月31日，火舞软件账面净资产为6,443,608.71元。

2015年7月18日，北京国融兴华资产评估有限公司于出具国融兴华评报字[2015]第010188号《资产评估报告》。经评估，截至2015年5月31日，火舞软件净资产值为6,455,765.47元。

2015年7月18日，火舞软件召开股东会，决议以2015年5月31日为基准日，火舞软件全部股东作为发起人股东，以经审计的账面净资产6,443,608.71元中的500.00万元折合为股本500.00万股，每股面值1.00元，剩余部分1,443,608.71元计入资本公积，各发起人持股比例不变。

2015年7月18日，北京兴华出具[2015]京会兴验字第58000021号《验资报告》。经审验，截至2015年7月18日，火舞软件已收到全体发起人以其持有的净资产折合的股本500.00万股。

2015年7月31日，公司就本次整体变更在广州市工商行政管理局办理了工商变更登记，并取得了新的《企业法人营业执照》，公司整体变更设立为股份有限公司，注册资本为5,000,000.00元。

本次股权变更后，股东股权结构及出资情况如下：

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例（%）
1	易德财	161.25	32.25
2	孔晓明	122.50	24.50
3	龚贺	37.50	7.50
4	深圳易能网络技术有限公司	37.50	7.50
5	冯露阳	26.25	5.25
6	姜永洪	1.00	0.20
7	孙健	12.70	2.54
8	上官波	1.65	0.33
9	王玺	1.65	0.33
10	吴可儿	3.00	0.60
11	陈思维	25.00	5.00

12	王吉亮	30.00	6.00
13	张向文	20.00	4.00
14	余凯	5.00	1.00
15	孙振杰	15.00	3.00
	合计	500.00	100.00

2015年9月9日,广州火舞软件开发股份有限公司召开2015年第二次临时股东大会,决议同意公司定向发行686,800股股票,发行对象为新余蜜蜂投资管理中心(有限合伙),认购价格为14.56元/股,公司现有股东均放弃优先认购权。

2015年10月8日,北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所出具[2015]京会兴鹏分验字第58000009号《验资报告》。经审验,截至2015年9月23日,公司已收到新增股东新余蜜蜂投资管理中心(有限合伙)认缴的出资款10,000,000.00元,其中股本686,800.00元,资本公积9,313,200.00元,均为货币出资。

本次股权变更后,股东股权结构及出资情况如下:

金额单位:万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例(%)
1	易德财	161.25	28.36
2	孔晓明	122.50	21.54
3	龚贺	37.50	6.59
4	深圳易能网络技术有限公司	37.50	4.62
5	冯露阳	26.25	0.18
6	姜永洪	1.00	0.20
7	孙健	12.70	2.23
8	上官波	1.65	0.29
9	王玺	1.65	0.29
10	吴可儿	3.00	0.53
11	陈思维	25.00	4.40
12	王吉亮	30.00	5.28
13	张向文	20.00	3.52
14	余凯	5.00	0.88
15	孙振杰	15.00	2.64
16	新余蜜蜂投资管理中心(有限合伙)	68.68	12.08
	合计	568.68	100.00

2016年11月1日，股份公司召开2016年第一次临时股东大会，决议同意公司定向非公开发行不超过1,003,553股股票，融资额不超过2,925.00万元，公司现有股东均放弃优先认购权。本次定向发行对象为深圳国科投资有限公司，认购价格为29.146元/股，认购股份数量为1,003,553股。

2016年12月19日，广州晟师会计师事务所（普通合伙）出具穗晟会验字[2016]20028号《验资报告》。经审验，截至2016年12月7日，公司已收到新增股东深圳国科投资有限公司认缴的出资款29,250,000.00元，其中股本1,003,553.00元，资本公积28,246,447.00元，均为货币出资。

本次股权变更后，股东股权结构及出资情况如下：

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例（%）
1	易德财	161.25	24.11
2	孔晓明	122.50	18.31
3	龚贺	37.50	5.60
4	深圳易能网络技术有限公司	37.50	5.60
5	冯露阳	26.25	3.92
6	姜永洪	1.00	0.15
7	孙健	12.70	1.90
8	上官波	1.65	0.25
9	王玺	1.65	0.25
10	吴可儿	3.00	0.45
11	陈思维	25.00	3.74
12	王吉亮	30.00	4.48
13	张向文	20.00	2.99
14	余凯	5.00	0.75
15	孙振杰	15.00	2.24
16	新余蜜蜂投资管理中心（有限合伙）	68.68	10.26
17	深圳国科投资有限公司	100.3553	15.00
	合计	669.0353	100.00

2016年12月20日，广州火舞软件开发股份有限公司召开2016年第二次临时股东大会，决议同意深圳易能网络技术有限公司将其所持全部375,000股、陈思维将其所持全部250,000股转让给莲花县易达科技创业中心（有限合伙）。同月，各方签署转让协议，约

定转让价款的计算方式及支付时间。

本次股权变更后，股东股权结构及出资情况如下：

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例（%）
1	易德财	161.25	24.11
2	孔晓明	122.50	18.31
3	龚贺	37.50	5.60
4	冯露阳	26.25	3.92
5	姜永洪	1.00	0.15
6	孙健	12.70	1.90
7	上官波	1.65	0.25
8	王玺	1.65	0.25
9	吴可儿	3.00	0.45
10	王吉亮	30.00	4.48
11	张向文	20.00	2.99
12	余凯	5.00	0.75
13	孙振杰	15.00	2.24
14	新余蜜蜂投资管理中心（有限合伙）	68.68	10.26
15	深圳国科投资有限公司	100.3553	15.00
16	莲花县易达科技创业中心（有限合伙）	62.50	9.34
	合计	669.0353	100.00

2017年6月28日，广州火舞软件开发股份有限公司分别与龙敏、杜兆伟、颜剑签订《股票发行认购协议书》，约定龙敏、杜兆伟、颜剑以货币方式认购294,201股、58,840股、39,227股，价格均为38.24元/股。

2017年7月5日，中喜会计师事务所（普通合伙）出具中喜验字[2017]第0149号《验资报告》。经审验，截至2017年6月30日，公司收到新增股东龙敏、杜兆伟、颜剑认缴的出资款合计1,500.00万元，其中股本39.2268万元，资本公积1,460.7732万元，均为货币出资。本次变更后注册资本为708.2621万元。

本次股权变更后，股东股权结构及出资情况如下：

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例（%）
1	易德财	161.25	22.77

2	孔晓明	122.50	17.30
3	龚贺	37.50	5.29
4	冯露阳	26.25	3.71
5	姜永洪	1.00	0.14
6	孙健	12.70	1.79
7	上官波	1.65	0.23
8	王玺	1.65	0.23
9	吴可儿	3.00	0.42
10	王吉亮	30.00	4.24
11	张向文	20.00	2.82
12	余凯	5.00	0.71
13	孙振杰	15.00	2.12
14	新余蜜蜂投资管理中心（有限合伙）	68.68	9.70
15	深圳国科投资有限公司	100.3553	14.17
16	莲花县易达科技创业中心（有限合伙）	62.50	8.82
17	龙敏	29.4201	4.15
18	杜兆伟	5.8840	0.83
19	颜剑	3.9227	0.55
	合计	708.2621	100.00

2018 年度，广州火舞软件开发股份有限公司通过 2017 年度股东大会审议权益分派方案，实施了资本转增，具体方案如下：

2017 年度权益分派方案为：以当时总股本 7,082,621 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 120 股，同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 70 股（其中以股票发行溢价所形成的资本公积金每 10 股转增 70 股，）。转增后，总股本由 7,082,621 股增至 141,652,420 股。同时，股东新余蜜蜂投资管理中心（有限合伙）、王玺、孔晓明、冯露阳、王吉亮、张向文、易德财、莲花县易达科技创业中心（有限合伙）将持有的 9.70%、0.23%、1.60%、1.24%、2.12%、1.13%、0.01%、0.03% 分别转让给孙健、珠海隼辰企业管理中心（有限合伙）、深圳国科投资有限公司、孔慧明、周新基、王永超各 1.47%、3.89%、6.00%、0.99%、0.01%、3.70%。

本次股权变更后，股东股权结构及出资情况如下：

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例（%）
----	------	-------	---------

1	易德财	3,223.00	22.7528
2	孔晓明	2,224.00	15.7004
3	龚贺	750.00	5.2947
4	冯露阳	350.00	2.4708
5	姜永洪	20.00	0.1412
6	孙健	462.00	3.2615
7	上官波	33.00	0.2329
8	珠海隼辰企业管理中心（有限合伙）	550.00	3.8827
9	吴可儿	60.00	0.4236
10	王吉亮	300.00	2.1179
11	张向文	240.00	1.6943
12	余凯	100.00	0.7060
13	孙振杰	300.00	2.1179
14	王永超	523.60	3.6964
15	深圳国科投资有限公司	2,857.106	20.1698
16	莲花县易达科技创业中心（有限合伙）	1,246.00	8.7961
17	龙敏	588.402	4.1539
18	杜兆伟	117.68	0.8307
19	颜剑	78.4540	0.5538
20	孔慧明	140.00	0.9883
21	周新基	2.00	0.0141
	合计	14,165.242	100.00

截至评估基准日 2019 年 6 月 30 日，火舞软件股权结构如下表所示：

金额单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	持股比例（%）
1	易德财	3,223.00	22.7528
2	深圳国科投资有限公司	2,857.11	20.1698
3	孔晓明	2,224.00	15.7004
4	莲花县易达科技创业中心（有限合伙）	1,246.00	8.7961
5	龚贺	750.00	5.2947
6	龙敏	588.402	4.1539
7	珠海隼辰企业管理中心（有限合伙）	550.00	3.8827
8	王永超	523.60	3.6964

9	孙健	462.00	3.2615
10	冯露阳	350.00	2.4708
11	王吉亮	300.00	2.1179
12	孙振杰	300.00	2.1179
13	张向文	240.00	1.6943
14	孔慧明	140.00	0.9883
15	杜兆伟	117.68	0.8307
16	余凯	100.00	0.7060
17	颜剑	78.454	0.5538
18	吴可儿	60.00	0.4236
19	上官波	33.00	0.2329
20	姜永洪	20.00	0.1412
21	周新基	2.00	0.0141
	合计	14,165.242	100.00

3. 公司主要资产概况

(1) 固定资产

评估基准日，公司固定资产账面原值 1,121,564.45 元，账面净值 514,574.59 元，均为办公电子设备，共计 148 项，主要为电脑、服务器等电子设备。

(2) 无形资产

评估基准日，公司的无形资产账面原值 59,086.24 元，账面净值 7,822.40 元，共计 8 项，主要是公司外购的动画编辑 SPINE 软件等工具软件使用权和用友财务软件。

4. 公司业务概况

(1) 主营产品或服务

火舞软件主要业务为游戏产品研发、运营和技术服务，其中网络游戏产品系自主研发、他方授权运营的手机游戏和受让取得的网页游戏，通过自营或授权他方联合/代理的方式运营，技术服务为受托开发游戏软件服务。

公司上线运行的主要游戏产品有《深海渔场》、《梦幻驯龙记》、《召唤三国》、《决战沙邑》、《大唐帝国》、《烽火龙城》、《剑与英雄》和《封仙之怒》等。

(2) 经营模式

公司的运营模式分自有游戏的自主运营、授权他方联合/代理运营，他方游戏授权运营及受托开发软件产品。

A.自主运营是指火舞软件通过自有的游戏平台发布并运营游戏。

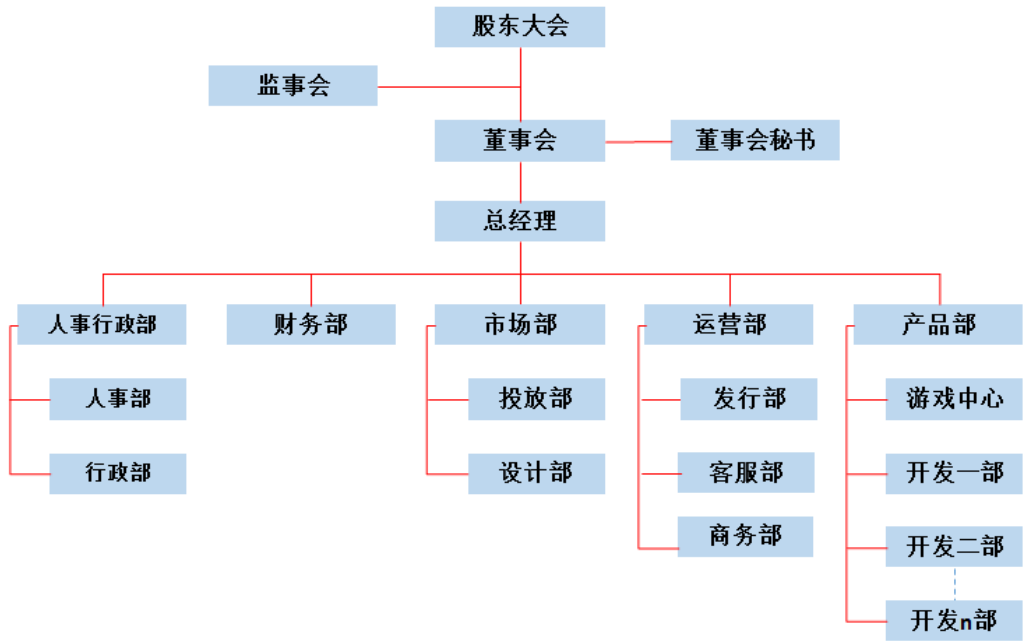
B.联合运营是指火舞软件将自有或取得合法授权的游戏产品授予其他游戏运营商/渠道商合作运营。

C.代理运营是指火舞软件将自有的游戏产品在某个特定区域的独家发行和经营权授予游戏运营商（代理方）。

D.授权运营指授权方将其所有的游戏产品授权给火舞软件或其合作方运营。

5. 公司组织结构及人力资源

(1) 公司组织结构



(2) 各部门工作职责

部门	职责
人事行政部	1) 根据公司整体的经营目标，制定、组织实施公司人力资源战略； 2) 根据各部门职能设置，明确公司各部门组织架构，根据公司的项目情况合理进行相应的人员调整和优化； 3) 根据项目组的人员需求情况，制定人员的招聘计划，实施招聘工作，为公司及时做好人才引进工作； 4) 根据公司对薪酬和绩效管理的要求，组织实施绩效管理，制定薪酬政策和晋升机制； 5) 完善公司福利机制，组织开展公司企业文化建设； 6) 组织制定、执行、监督公司人事行政管理制度的； 7) 管理公司办公用品及固定资产的管理，做好盘点以及资产管理，确保账实相符
财务部	1) 参与本公司的项目可行性研究和项目评估中的财务分析工作； 2) 依据国家有关规定，制订、实施公司会计核算制度； 3) 根据公司发展的需要，拟订公司各项财务管理制度、实施细则、管理办法等，逐步完善财务管理制度体系； 4) 指导和组织本部门人员完成会计核算和财务分析工作；

	5) 组织制订公司财务预算; 6) 指导和组织对公司各部门实施资金、资产、收入、成本、费用的统计和分析; 7) 落实税务筹划工作;
市场部	1) 拓展游戏市场, 包括代理、IP 授权、合作研发等; 2) 整合内外部资源推动关键项目的执行与跟进; 3) 负责跨团队协调分工, 对管理团队提供建议, 接待重要客户; 4) 负责制定投放计划, 确定广告方向, 进行渠道筛选, 5) 负责投放广告素材设计制作, 通过投放的渠道反驳回来的数据对广告图片优化, 以便提升用户的点击率与转化; 6) 负责图片素材设计制作, 提升游戏产品对外的品牌形象;
运营部	1) 项目资源整合与分配, 资本投入与变现; 2) 收入细化规划与执行; 3) 实行产品上下线安排, 运营产品的调整与监控; 4) 产品形象, 对外串口管理;
产品部	1) 负责开发新的游戏产品以及维护旗下已有的游戏产品; 2) 负责游戏中心相关产品设计以及出品验收; 3) 负责创意设计以及功能策划和调优; 4) 根据线上运营数据调优产品, 持续优化并保障营收增长

6. 财务状况和经营成果

评估基准日前三年的财务状况和经营成果如下:

母公司单体财务状况表

金额单位: 万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31
流动资产	15,548.67	16,766.52	12,995.38
非流动资产	3,067.51	3,183.08	3,484.00
其中: 可供出售金融资产	400.00	400.00	400.00
长期股权投资	2,554.47	2,554.47	2,554.47
固定资产	51.46	343.88	576.88
无形资产	0.78	1.30	3.11
长期待摊费用	60.80	133.91	297.43
递延所得税资产	0.00	147.96	30.40
资产总计	18,616.17	20,348.03	16,857.67
流动负债	2,775.17	3,155.94	1,488.23
非流动负债	0.00	0.00	0.00
负债总计	2,775.17	3,155.94	1,488.23
所有者权益	15,841.01	17,192.09	15,369.45

母公司单体经营成果表

金额单位: 万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年
一、营业收入	3,207.39	18,991.78	29,120.60
减: 营业成本	495.22	12,385.85	3,854.86
税金及附加	5.52	55.21	101.06

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年
销售费用	1,929.25	1,026.00	16,028.19
管理费用	769.07	1,033.24	1,096.72
研发费用	963.66	2,495.52	2,294.40
财务费用	61.23	56.47	-3.50
资产减值损失	8.37	470.23	116.81
加：投资收益	0.00	428.93	106.91
汇兑收益	0.00	0.00	367.90
其他收益	60.15	0.00	0.00
二、营业利润	-948.03	1,898.19	6,106.87
加：营业外收入	1.25	0.00	0.12
减：营业外支出	256.35	46.07	0.60
三、利润总额	-1,203.13	1,852.13	6,106.39
减：所得税费用	147.96	-46.25	-29.20
四、净利润	-1,351.09	1,898.38	6,135.59

注：上表中列示的财务数据业经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具中喜审字[2018]第 0766 号、中喜审字[2019]第 0570 号、中喜审字[2019]第 1643 号标准无保留意见审计报告。

7. 执行的主要会计政策及税项

(1) 主要会计政策

A. 应收款项

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额为 50.00 万元以上的应收账款、其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；经单独测试未减值的应收款项，对合并范围内单位的应收款项不计提减值，其余采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备。本公司对股东以及实际控制人等关联方的应收款项不计提坏账准备。

② 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据

按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	单项金额不重大且无明显特征表明该等应收款项难以收回的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	40.00	40.00
4-5 年	60.00	60.00
5 年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大但有明显特征表明该等应收款项可收回性存在明显差异的应收款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

B.固定资产

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

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	平均年限法	5	5.00	19.00

C.无形资产

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量。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。

对于使用寿命有限的无形资产，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

D.营业收入

本公司游戏业务收入确认的具体方法如下：

①自主运营收入

自主运营收入主要指本公司通过自己的网络平台发布游戏后从玩家处取得的营业收入。

本公司将从玩家处取得的充值额予以递延，确认为递延收益，在玩家实际使用虚拟货币购买道具时确认营业收入。

②联合运营收入

联合运营收入是指与网络游戏平台商联合运营取得的收入，包括网络游戏授权金收入和分成收入，具体收入确认方法如下：

a、授权金收入

本公司将收取的授权金收入按合同条款确认风险转移后确认收入，如果合同、协议规定一次性付款且不提供后续支持服务，视同资产销售，一次性确认收入，如果提供后期服务的，在合同、协议的有效期内分期确认收入。

b 分成收入

按照平台游戏终端充值数据扣除相关渠道费用后，按分成比例计算确认营业收入。

③代理收入

代理收入是指与网络游戏发行商合作取得的收入，包括网络游戏授权金收入和分成收入，具体收入确认方法如下：

a 授权金收入

本公司将收取的授权金收入按合同条款确认风险转移后确认收入，如果合同、协议规定一次性付款且不提供后续支持服务，视同资产销售，一次性确认收入，如果合同、协议规定提供后期服务的，在合同、协议的有效期内分期确认收入。

b 分成收入

按照平台游戏终端充值数据扣除相关渠道费用后，按分成比例计算确认营业收入。

④授权运营收入

其他游戏研发商授权公司运营其开发的游戏产品取得的收入。按照公司自营平台显示的被授权运营的游戏终端充值消费数据或联合运营平台分成款确认收入，再按与授权方约定的分成比例计算确认营业成本。

(2) 主要税项

税种	税率	计税依据
增值税	销售货物和应收劳务收入	6%
城市维护建设税	应交流转税	7%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育费附加	应交流转税	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	12.5%

评估基准日，公司享受以下税收优惠政策：

公司 2016 年 11 月 24 日取得广东软件行业协会授予的粤软协函[2016]QP2-0225 号的软件企业证明函，依照财税[2012]27 号和国发[2011]4 号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，在我国境内设立的软件企业可享受企业所得税优惠政策，新创办软件企业经认定后，自获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策，即：自获利年度 2016 年起，第一年和第二年（即 2016 年和 2017 年）免征企业所得税，第三年至第五年（即 2018 年至 2020 年）减半征收企业所得税。

公司 2016 年 12 月 9 日获得为广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR201644005699），有效期为三年，公司 2016 至 2018 年企业所得税可减按 15% 税率执行。

(三) 资产评估委托合同约定的其他评估报告使用人

根据资产评估委托合同的约定，本报告无其他报告使用人。

(四) 委托人和被评估单位的关系

本次评估的委托人为深圳国科投资有限公司，被评估单位为广州火舞软件开发股份有限公司，委托人持有被评估单位 20.17% 股权。

二、评估目的

(一) 评估目的

根据《深圳国科投资有限公司决定》，深圳国科投资有限公司拟转让股权涉及的广州火舞软件开发股份有限公司全部股东权益，需要对火舞软件的股东全部权益价值进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。

(二) 评估目的所对应经济行为的批准情况

评估目的所对应的经济行为，已由深圳国科投资有限公司出具《深圳国科投资有限

公司决定》批准。

三、关于评估对象和评估范围的说明

（一）评估对象

评估对象为深圳国科投资有限公司拟转让股权之目的所涉及的广州火舞软件开发股份有限公司股东全部权益价值。

（二）评估范围

评估范围为广州火舞软件开发股份有限公司于评估基准日经审计后的全部资产及负债，其中总资产账面价值 18,616.17 万元，负债账面价值 2,775.17 万元，净资产账面价值 15,841.01 万元。各类资产及负债的账面价值见下表：

单位：人民币万元

序号	项目	账面价值
1	流动资产	15,548.67
2	非流动资产	3,067.51
3	其中：可供出售金融资产	400.00
4	长期股权投资	2,554.47
5	固定资产	51.46
6	无形资产	0.78
7	长期待摊费用	60.80
8	资产总额	18,616.17
9	流动负债	2,775.17
10	非流动负债	0.00
11	负债总额	2,775.17
12	净资产	15,841.01

1. 委托人和被评估单位已承诺委托评估对象和评估范围与经济行为所涉及的评估对象和评估范围一致，且业经中喜会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具中喜审字[2019]第 1643 号标准无保留意见审计报告。

2. 对企业价值影响较大的单项资产或者资产组合
无。

3. 无形资产类型、数量、法律权属状况

评估基准日，公司账面登记的无形资产原值 59,086.24 元，净值 7,822.40 元，共计 8 项，主要是公司外购的动画编辑 SPINE 软件等工具软件使用权和用友财务软件。

4. 企业申报表外资产的类型、数量

评估基准日，公司申报表外资产为公司申请注册的 105 个网络游戏软件著作权无形资产，具体清单如下：

序号	证书号	软件全称	登记号	首次发表日期	登记日期	著作权人	权利取得方式
1	软著登字第 0961414 号	机动骑士游戏软件 V1.0	2015SR074328	2015-3-1	2015-5-5	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
2	软著登字第 1055840 号	绿茵传奇足球网页游戏软件[简称：绿茵传奇 (FOOTBALLCLUB)]V1.0	2015SR168754	未发表	2015-8-31	广州火舞软件开发股份有限公司	受让
3	软著登字第 1055835 号	热血足球网页游戏软件	2015SR168749	未发表	2015-8-31	广州火舞软件开发股份有限公司	受让
4	软著登字第 1055984 号	天天足球网页游戏软件	2015SR168898	未发表	2015-8-31	广州火舞软件开发股份有限公司	受让
5	软著登字第 1090653 号	银河猎手游戏软件	2015SR203567	2015-8-20	2015-10-22	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
6	软著登字第 1109906 号	钢铁英雄游戏软件	2015SR222820	2015-9-2	2015-11-14	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
7	软著登字第 1109882 号	英雄跑酷游戏软件	2015SR222796	2015-9-2	2015-11-14	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
8	软著登字第 1109879 号	横扫机甲游戏软件	2015SR222793	2015-9-10	2015-11-14	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
9	软著登字第 1109806 号	炫龙记游戏软件	2015SR222720	2015-9-23	2015-11-14	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
10	软著登字第 1194499 号	万神无双游戏软件	2016SR015882	2016-1-13	2016-1-21	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
11	软著登字第 1204369 号	天天驯龙记游戏软件	2016SR025752	2015-12-1	2016-2-2	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
12	软著登字第 1206206 号	绿射特遣队游戏软件	2016SR027589	2015-12-7	2016-2-4	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
13	软著登字第 1214052 号	梦幻驯龙记游戏软件 V1.0	2016SR035435	2016-1-4	2016-2-22	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
14	软著登字第 1230906 号	苍天剑魂游戏软件	2016SR052289	2016-1-15	2016-3-14	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
15	软著登字第 1241606 号	异能勇者游戏软件	2016SR062989	2015-12-18	2016-3-28	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
16	软著登字第 1243234 号	机士无双游戏软件	2016SR064617	2016-1-27	2016-3-30	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
17	软著登字第 1245661 号	六指神魔游戏软件	2016SR067044	2016-3-13	2016-4-1	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
18	软著登字第 1246237 号	赤焰君游戏软件	2016SR067620	2016-1-21	2016-4-5	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
19	软著登字第 1248539 号	机甲无双游戏软件	2016SR069922	2016-2-1	2016-4-6	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
20	软著登字第 1252730 号	渡劫天尊游戏软件	2016SR074113	2016-3-28	2016-4-12	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
21	软著登字第 1257681 号	西游镇魔录游戏软件	2016SR079064	2016-2-23	2016-4-18	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
22	软著登字第	九仙渡劫游戏软件	2016SR080652	2016-3-6	2016-4-19	广州火舞软件开	原始

	1259269 号					发股份有限公司	取得
23	软著登字第 1259970 号	捕鱼大乐透游戏软件	2016SR081353	2016-1-29	2016-4-20	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
24	软著登字第 1260260 号	仙域情缘游戏软件	2016SR081643	2016-3-1	2016-4-20	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
25	软著登字第 1259866 号	热血之怒游戏软件	2016SR081249	2016-3-20	2016-4-20	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
26	软著登字第 1263145 号	魔域桃源游戏软件	2016SR084528	2016-2-11	2016-4-22	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
27	软著登字第 1262701 号	夺宝捕鱼游戏软件	2016SR084084	2016-2-12	2016-4-22	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
28	软著登字第 1262687 号	藏宝捕鱼游戏软件	2016SR084070	2016-3-3	2016-4-22	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
29	软著登字第 1269908 号	决战沙邑游戏软件	2016SR091291	2016-3-27	2016-4-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
30	软著登字第 1270978 号	深海猎场游戏软件	2016SR092361	2016-1-29	2016-5-3	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
31	软著登字第 1271983 号	深海渔场游戏软件	2016SR093366	2016-4-5	2016-5-4	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
32	软著登字第 1279097 号	赤炎龙城游戏软件	2016SR100480	2016-3-21	2016-5-10	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
33	软著登字第 1279101 号	龙城霸业游戏软件	2016SR100484	2016-4-19	2016-5-10	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
34	软著登字第 1285206 号	屠龙之怒游戏软件	2016SR106589	2016-3-1	2016-5-16	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
35	软著登字第 1285230 号	一刀灭天游戏软件	2016SR106613	2016-3-25	2016-5-16	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
36	软著登字第 1285205 号	玄冥神魔游戏软件	2016SR106588	2016-3-26	2016-5-16	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
37	软著登字第 1286580 号	烈火龙城游戏软件	2016SR107963	2016-3-21	2016-5-17	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
38	软著登字第 1286577 号	至尊剑仙游戏软件	2016SR107960	2016-4-13	2016-5-17	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
39	软著登字第 1292754 号	战法道 OL 游戏软件	2016SR114137	2016-3-25	2016-5-21	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
40	软著登字第 1308250 号	百战龙城游戏软件	2016SR129903	2016-1-16	2016-6-3	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
41	软著登字第 1308357 号	天神变游戏软件	2016SR129740	2016-2-27	2016-6-3	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
42	软著登字第 1308664 号	龙城传说游戏软件	2016SR130047	2016-2-27	2016-6-3	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
43	软著登字第 1309280 号	神魔无双游戏软件	2016SR130663	2016-3-29	2016-6-3	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
44	软著登字第 1308850 号	神魔仙域游戏软件	2016SR130233	2016-4-10	2016-6-3	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
45	软著登字第 1309134 号	择天封神游戏软件	2016SR130517	2016-4-13	2016-6-3	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
46	软著登字第 1310511 号	封魔传说游戏软件	2016SR131894	2016-3-1	2016-6-4	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
47	软著登字第 1314900 号	血战龙城游戏软件	2016SR136283	2016-1-27	2016-6-8	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
48	软著登字第	龙城争霸游戏软件	2016SR136778	2016-2-17	2016-6-8	广州火舞软件开	原始

	1315395 号					发股份有限公司	取得
49	软著登字第 1314879 号	烽火龙城游戏软件	2016SR136262	2016-3-15	2016-6-8	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
50	软著登字第 1314894 号	屠龙天下游戏软件	2016SR136277	2016-4-11	2016-6-8	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
51	软著登字第 1317457 号	神魔传说游戏软件	2016SR138840	2016-3-15	2016-6-12	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
52	软著登字第 1339034 号	血战都城游戏软件	2016SR160417	2015-9-24	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
53	软著登字第 1339952 号	怒神霸业游戏软件	2016SR161335	2015-10-26	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
54	软著登字第 1339382 号	傲视皇城游戏软件	2016SR160765	2015-10-30	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
55	软著登字第 1340114 号	乱仙决游戏软件	2016SR161497	2015-11-24	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
56	软著登字第 1339957 号	魔域封仙游戏软件	2016SR161340	2015-12-16	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
57	软著登字第 1340061 号	混沌仙魔游戏软件	2016SR161444	2015-12-18	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
58	软著登字第 1340208 号	赤沙龙城游戏软件	2016SR161591	2015-12-22	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
59	软著登字第 1338566 号	义战龙城游戏软件	2016SR159949	2016-1-13	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
60	软著登字第 1339956 号	血染龙城游戏软件	2016SR161339	2016-2-12	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
61	软著登字第 1339494 号	屠戮皇城游戏软件	2016SR160877	2016-2-24	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
62	软著登字第 1338779 号	魔灵仙踪游戏软件	2016SR160162	2015-2-23	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
63	软著登字第 1338548 号	九转仙魔游戏软件	2016SR159931	2016-3-15	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
64	软著登字第 1339685 号	仙逸神影游戏软件	2016SR161068	2016-4-16	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
65	软著登字第 1339125 号	飘渺仙魔记游戏软件	2016SR160508	2016-4-19	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
66	软著登字第 1339694 号	铁血霸业游戏软件	2016SR161077	2016-5-4	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
67	软著登字第 1339477 号	封仙之怒游戏软件	2016SR160860	2016-5-6	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
68	软著登字第 1340839 号	龙城主宰游戏软件	2016SR162222	2016-1-8	2016-6-30	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
69	软著登字第 1405795 号	召唤三国游戏软件	2016SR227178	2016-7-20	2016-8-19	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
70	软著登字第 1405770 号	三国仙侠志游戏软件	2016SR227153	2016-8-5	2016-8-19	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
71	软著登字第 1459654 号	万古至尊游戏软件	2016SR281037	2016-6-23	2016-9-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
72	软著登字第 1497055 号	魔境英雄游戏软件	2016SR318438	2016-9-26	2016-11-4	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
73	软著登字第 1501571 号	皇室三国游戏软件	2016SR322954	2016-9-12	2016-11-8	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
74	软著登字第	我的虚空星球游戏软件	2016SR405161	2016-11-8	2016-12-29	广州火舞软件开	原始

	1583777 号					发股份有限公司	取得
75	软著登字第 1583779 号	小小创世者游戏软件	2016SR405163	2016-12-2	2016-12-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
76	软著登字第 1622456 号	我的沙盒世界游戏软件	2017SR037172	2016-10-20	2017-2-9	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
77	软著登字第 1622172 号	创世沙盒游戏软件	2017SR036888	2016-11-9	2017-2-9	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
78	软著登字第 1622459 号	我的基地游戏软件	2017SR037175	2016-11-25	2017-2-9	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
79	软著登字第 1623175 号	我的沙盒游戏软件	2017SR037891	2016-12-8	2017-2-10	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
80	软著登字第 1282512 号	九天神魔录游戏软件	2016SR103895	2016-3-21	2016-5-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
81	软著登字第 1262693 号	神剑天机游戏软件	2016SR084076	2016-3-6	2016-4-22	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
82	软著登字第 1282415 号	神魔飞仙游戏软件	2016SR103798	2016-3-18	2016-5-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
83	软著登字第 1340053 号	天荒仙境游戏软件	2016SR161436	2016-3-16	2016-6-29	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
84	软著登字第 2900674 号	头号勇者游戏软件 V1.0	2018SR571579	2018-4-13	2018-7-20	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
85	软著登字第 2961953 号	斩妖封神游戏软件 V1.0	2018SR632858	2018-6-6	2018-8-9	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
86	软著登字第 2999805 号	定风波游戏软件 V1.0	2018SR670710	2018-7-6	2018-8-22	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
87	软著登字第 3667273 号	侠隐风云之侠隐之谜游戏软件 V1.0	2019SR0246516	未发表	2019-3-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
88	软著登字第 3667275 号	侠隐风云之昆仑缥缈游戏软件 V1.0	2019SR0246518	未发表	2019-3-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
89	软著登字第 3666400 号	天天足球之决战球坛游戏软件 V1.0	2019SR0243038	未发表	2019-3-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
90	软著登字第 3667109 号	天天足球之足球之旅游戏软件 V1.0	2019SR0246352	未发表	2019-3-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
91	软著登字第 3667106 号	玄幻封仙游戏软件 V1.0	2019SR0246349	未发表	2019-3-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
92	软著登字第 3666406 号	魔境传奇游戏软件 V1.0	2019SR0245649	未发表	2019-3-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
93	软著登字第 3667272 号	奇异战将游戏软件 V1.0	2019SR0246515	未发表	2019-3-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
94	软著登字第 3666412 号	奇衡幻想游戏软件 V1.0	2019SR0245655	未发表	2019-3-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
95	软著登字第 3666400 号	神威至尊游戏软件 V1.0	2019SR0245643	未发表	2019-3-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
96	软著登字第 3666759 号	智能技术游戏平台 V1.0	2019SR02246002	未发表	2019-3-13	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
97	软著登字第 4269748 号	极道武仙游戏软件	2019SR0848991	2019-1-22	2019-8-15	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
98	软著登字第 4270660 号	魔幻之城游戏软件	2019SR0849903	2019-2-20	2019-8-15	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
99	软著登字第 4269747 号	复兴龙城游戏软件	2019SR0848990	2019-4-22	2019-8-15	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
100	软著登字第	猎魔诀游戏软件	2019SR0848988	2019-5-22	2019-8-15	广州火舞软件开	原始

	4269746 号					发股份有限公司	取得
101	软著登字第 4270596 号	仙道宗师游戏软件	2019SR0849839	2019-6-20	2019-8-15	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
102	软著登字第 4270658 号	仙途幻修游戏软件	2019SR0849901	2019-4-26	2019-8-15	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
103	软著登字第 4097615 号	异能天下游戏软件 v1.0	2019SR0676858	2019-4-23	2019-7-2	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
104	软著登字第 1086255 号	进击的小胖妞游戏软件	2015SR199169	2015-8-6	2015-10-19	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得
105	软著登字第 1090660 号	超兽武装游戏软件	2015SR203574	2015-8-18	2015-10-22	广州火舞软件开发股份有限公司	原始取得

评估人员通过国家版权保护中心计算机软件著作权登记公告系统关注了本次评估所涉及的评估对象的法律权属问题，未发现登记权利人与委估无形资产权属资料不一致情形。

除上述披露的无形资产外，企业未申报其他表外资产。

5. 引用其他机构报告

无

四、价值类型及其定义

根据评估目的、市场条件、评估对象自身条件等因素，同时考虑价值类型与评估假设的相关性等，确定本次资产评估的价值类型为：市场价值。

本报告书所称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。

五、评估基准日

本项目资产评估基准日是 2019 年 06 月 30 日。

本次资产评估基准日的确定是根据相关经济行为的安排，本着有利于保证评估结果有效地服务于评估目的，减少和避免评估基准日后的调整事项，经委托人与评估机构协商确定的。

六、评估依据

在本次资产评估工作中我们所遵循的国家、地方政府和有关部门的法律法规，以及在评估中参考的文件资料主要有：

（一）经济行为依据

1. 《深圳国科投资有限公司决定》；

2. 资产评估委托合同。

（二）法律法规依据

1. 《中华人民共和国资产评估法》（2016 年 7 月 2 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过）；
2. 《资产评估行业财政监督管理办法》（中华人民共和国财政部令第 86 号）；
3. 《中华人民共和国公司法》（2018 年 10 月 26 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议第四次修正）；
4. 《中华人民共和国证券法》（2014 年 8 月 31 日第三次修正）
5. 《中华人民共和国物权法》（2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表大会第五次会议通过）；
6. 《中华人民共和国企业所得税法》（2017 年 2 月 24 日修正）；
7. 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（2017 年 2 月 24 日修正）；
8. 《中华人民共和国增值税暂行条例》（2017 年 11 月 19 日修订）；
9. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（2017 年 11 月 19 日修订）；
10. 《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号）；
11. 《关于深化增值税改革有关政策的公告》财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号；
12. 其它相关的法律法规文件。

（三）准则依据

1. 《资产评估基本准则》（财资〔2017〕43 号）；
2. 《资产评估职业道德准则》（中评协〔2017〕30 号）；
3. 《资产评估执业准则——资产评估报告》（中评协〔2018〕35 号）；
4. 《资产评估执业准则——资产评估程序》（中评协〔2018〕36 号）；
5. 《资产评估执业准则——资产评估档案》（中评协〔2018〕37 号）；
6. 《资产评估执业准则——企业价值》（中评协〔2018〕38 号）；
7. 《资产评估执业准则——资产评估委托合同》（中评协〔2017〕33 号）；

8. 《资产评估执业准则——无形资产》（中评协〔2017〕37号）；
9. 《资产评估执业准则——机器设备》（中评协〔2017〕39号）；
10. 《知识产权资产评估指南》（中评协〔2017〕44号）；
11. 《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协〔2017〕46号）；
12. 《资产评估价值类型指导意见》（中评协〔2017〕47号）；
13. 《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协〔2017〕48号）；
14. 《著作权资产评估指导意见》（中评协〔2017〕50号）。

（四）权属依据

1. 企业法人营业执照、公司章程；
2. 主要设备购置合同、发票，以及有关协议、合同等资料；
3. 著作权（版权）相关权属证明；
4. 其他权属文件。

（五）取价依据

1. 被评估单位提供的《资产评估申报表》、《收益预测表》；
2. 评估基准日银行存贷款基准利率及外汇汇率；
3. 《中国机电产品报价手册》（2018年版）；
4. 被评估单位提供的历史年度审计报告、未来年度经营计划、盈利预测等资料；
5. 评估人员现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料；
6. 与此次资产评估有关的其他资料。
7. 被评估单位提供的会计报表、财务会计经营方面的资料、以及有关协议、合同书、发票等财务资料；
8. 国家有关部门发布的统计资料和技术标准资料及价格信息资料，以及我公司收集的有关询价资料和取价参数资料等。

七、评估方法

（一）评估方法简介

确定资产价值的评估方法包括市场法、收益法和成本法三种基本方法及其衍生方法。

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。收益法是从企业获利能力的角度衡量企业的价值，建立在经济学的预期效用理论基础上。

企业价值评估中的资产基础法也称成本法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，评估表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

（二）评估方法的选择

资产基础法是以资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法，结合本次评估情况，被评估单位可以提供、评估师也可以从外部收集到满足资产基础法所需的资料，可以对被评估单位资产及负债展开全面的清查和评估，因此本次评估适用资产基础法；

收益法的基础是经济学的预期效用理论，即对投资者来讲，企业的价值在于预期企业未来所能够产生的收益。收益法虽然没有直接利用现实市场上的参照物来说明评估对象的现行公平市场价值，但它是从决定资产现行公平市场价值的基本依据—资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结论具有较好的可靠性和说服力。从收益法适用条件来看，由于企业具有独立的获利能力且被评估单位管理层提供了未来年度的盈利预测数据，根据企业历史经营数据、内外部经营环境能够合理预计企业未来的盈利水平，并且未来收益的风险可以合理量化，因此本次评估适用收益法。

市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。由于被评估单位属非上市公司，同一行业的上市公司业务结构、经营模式、企业规模、资产配置和使用情况、企业所处的经营阶段、成长性、经营风险、财务风险等因素与被评估企业相差较大，且评估基准日评估对象经营亏损，无法计算适当的价值比率，故本次评估不适用市场法。

因此本次评估将采用了资产基础法、收益法两种方法进行评估。

（三）收益法

1. 概述

根据《资产评估执业准则——企业价值》，现金流折现方法是通过将企业未来预期净现金流量折算为现值，评估资产价值的一种方法。其基本思路是通过估算资产在未来预期的净现金流量和采用适宜的折现率折算成现时价值，得出评估值。其适用的基本条件是：企业具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有关联稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测及可量化。使用现金流折现法的最大难度在于未来预期现金流的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期现金流的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性。

2. 评估思路

根据本次评估尽职调查情况以及企业的资产构成和经营业务特点，本次评估的基本思路是以被评估单位经审计的财务报表为基础估算其股东全部权益价值（净资产）。即首先按收益途径采用现金流折现法（DCF），估算被评估单位的经营性资产的价值，加上其他资产的价值，减去其他负债的价值，得出被评估单位股东全部权益价值。

即通过对企业整体价值的评估来间接获得股东全部权益价值。

3. 计算模型

本次评估的基本计算模型为：

$$E = B - D$$

E ：评估对象的股东全部权益价值

B ：评估对象的企业整体价值

$$B = P + \sum C_i + Q$$

其中： P ：评估对象的经营性资产价值

$\sum C_i$ ：溢余资产和非经营性资产（负债）的价值

Q ：评估对象的长期股权投资价值

D ：评估对象的付息债务价值

（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，基准日后企业自有现金流量预测所涉及的资产与负债。根据评估对象的历史经营状况以及未来发展趋势，结合行业发展形势等估算其未来经营期内的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现并加和，得到企业的经营性资产价值。经营性资产价值的计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n R_i (1+r)^{-i} + \frac{R_n \times (1+g)}{r-g} \times (1+r)^{-n}$$

其中： R_i ：第 i 年的企业自由现金流量

R_n ：预测期第 n 年的企业自由现金流量

r ：折现率

g ：永续期的增长率

n ：预测收益期

①企业自由现金流量

企业自由现金流量计算公式为：

$R = \text{税后净利润} + \text{折旧与摊销} + \text{扣税后付息债务利息} - \text{资本性支出} - \text{营运资金增加}$

②折现率

折现率采用加权平均资本成本模型（WACC）确定。

$$r = K_e \times \frac{E}{D+E} + K_d \times (1-T) \times \frac{D}{D+E}$$

其中：

r ：折现率

E ：权益的市场价值

D ：债务的市场价值

K_e ：权益资本成本

K_d ：债务资本成本

T ：被评估企业的所得税税率

加权平均资本成本 WACC 计算公式中，权益资本成本 K_e 按照国际惯常作法采用资本资产定价模型（CAPM）估算，计算公式如下：

$$K_e = R_f + \beta \times MRP + \varepsilon$$

其中：

K_e ：权益资本成本

R_f ：无风险收益率

β ：权益系统风险系数

MRP ：市场风险溢价

ε ：评估对象的特有风险调整系数

③永续期增长率

在详细的预测期之后，被评估单位开始达到稳定的规模，本次假设其从预测期后维持预测期第 n 年的经营规模，本次评估中永续期增长率 g 为 0%。

(2) 溢余资产和非经营性资产（负债）的价值

企业自由现金流量是经营活动产生的现金流量，不包含溢余资产和非经营性资产（负债）所产生的现金流量。溢余资产（负债）是与企业收益无直接关系的、超过企业经营所需的多余资产（负债），非经营性资产（负债）是与企业生产经营活动无直接关系的资产（负债）。溢余或非经营性资产（负债）的价值需单独分析和评估。

$$\sum C_i = C_1 + C_2$$

其中： C_1 ：评估对象基准日存在的溢余现金类资产价值

C_2 ：评估对象基准日存在的其他溢余资产和非经营性资产（负债）价值

(3) 长期股权投资价值

长期股权投资是被评估单位对外的股权投资，因为评估范围口径为母公司，因此需要对长期股权投资单位的价值进行单独评估。对长期股权采用适当的方法进行整体评估后，根据相应的持股比例计算收益法下被评估单位长期股权投资的评估值。

(4) 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，包括银行借款、发行的债券、融资租赁的长期应付款等。付息负债还应包括其他一些融资资本，这些资本本应该支付利息，但由于是关联方或由于其他方面的原因而没有支付利息，如其他应付款等。

(四) 资产基础法

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估方法。各类资产及负债的评估过程说明如下：

1. 流动资产及负债的评估

被评估单位流动资产包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、其他流动资产；非流动资产包括可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产、无形资产、长期待摊费用；负债包括短期借款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、其他流动负债。

(1) 货币资金：包括库存现金、银行存款和其他货币资金，通过现金盘点、核实银

行对账单、银行函证、其他货币资金凭证等，以核实后的价值确定评估值。

(2) 应收账款和其他应收款：各种应收款项在核实无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。对于有充分理由相信全都能收回的，按全部应收款额计算评估值；对于可能收不回部分款项的，在难以确定收不回账款的数额时，借助于历史资料和现场调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，参照账龄分析法，估计出这部分可能收不回的款项，作为风险损失扣除后计算评估值；对于有确凿根据表明无法收回的，按零值计算；账面上的“坏账准备”科目按零值计算。

(3) 预付款项：根据所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。对于能够收回相应货物的或权利的，按核实后的账面值作为评估值。对于那些有确凿证据表明收不回相应货物，也不能形成相应资产或权益的预付账款，其评估值为零。预付款项中的待摊费用，以被评估单位评估基准日后还享有的资产和权力价值作为评估值，对于基准日后已无对应权利、价值或已经在其他资产中考虑的项目直接评估为零。对基准日后尚存对应权利或价值的待摊费用项目，按原始发生额和尚存受益期限与总摊销期限的比例确定。

(4) 其他流动资产：在核实无误的基础上，通过了解企业适用的税种、税率、税额以及缴费的费率等核实企业的纳税申报表，通过查阅查阅的缴税凭单确认申报数的正确性和真实性，以核实后账面值做为评估值。

(5) 负债：各类负债在查阅核实的基础上，根据评估目的实现后的被评估企业实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。对于负债中并非实际需要承担的负债项目，按零值计算。

2. 非流动资产的评估

(1) 可供出售金融资产

可供出售金融资产共 1 项，为对广州卓梦科技有限公司的 16.0%股权投资。

由于被评估单位仅参股投资，缺乏控制权无法提供更为详细的经营数据资料；同时考虑到该公司经营状况较差，历史年度也无分红，近几年连年亏损，预计未来年度净利润和现金流均不太乐观，经初步分析收益法估值预计为负值，市场上也无可比的上市公司或交易案例，因此不适用收益法和市场法进行评估；

经分析，评估基准日按报表净资产计算的权益基本能反映该项股权的价值，因此本次评估仅采用报表净资产乘以股权比例进行评估。

（2）长期股权投资

长期股权投资共计 1 项，为全资子公司上海深游网络科技有限公司。

该公司主营网络游戏研发业务，但主要依靠外部单位开展游戏的市场营销及运营，受被评估单位放弃整体游戏自主研发业务的经营战略转型影响，于评估基准日后进行大规模裁员，公司经营已基本停滞，未来经营存在较大不确定性；故本次评估对该项全资子公司的长期投资，将采用资产基础法对其进行整体评估，再按被评估单位持股比例计算长期投资评估值。

（3）设备类资产

纳入评估范围的设备类资产包括电子设备三大类。

根据本次评估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合设备特点和收集资料的情况，对设备类资产主要采用成本法进行评估。

评估值=重置全价×综合成新率

①电子设备重置全价的确定

电子设备多为企业办公用电脑、打印机等设备，由经销商负责运送安装调试，重置成本直接以市场采购价确定。

②成新率的确定

对于电子设备、空调设备等小型设备，主要依据其经济寿命年限来确定其综合成新率；

③评估价值的确定

评估值=电子设备重置全价×成新率

对于购置时间较早，已停产且无类比价格的电子设备，主要查询二手交易价采用市场法进行评估。

（4）其他无形资产—办公软件

对外购办公软件，评估人员通过核查账簿、原始凭证，同时办公软件实际使用情况、摊销情况、软件更新情况，以审查核实后的账面值确定评估值。

（5）其他无形资产—软件著作权

无形资产评估基本方法主要包括市场法、收益法和成本法。

对本次委估的特定无形资产，在企业提供相关的历史研发成本费用下，结合本次评估实际情况对部分尚在研发阶段的无形资产采用成本法进行评估。采用成本法评估的基本公式如下：

著作权评估值=著作权重置成本

著作重置成本包括研发成本、申请费等，评估人员根据法规规定及市场调查了解价格确定。

市场法在资产评估中，不管是对有形资产还是无形资产的评估都是可以采用的；采用市场法评估需要有公开活跃的市场作为基础，参照物及有关指标、技术参数等资料可搜集到。但由于此次委估的特定无形资产属均由被评估单位内部积累或研发形成，我们很难在市场上找到可比的交易参照物，故此次评估也不适用市场法。

无形资产之所以有价值，是因为产权持有人能够通过有偿许可使用或附加于产品上带来收益；如果不能给持有者带来收益，则该无形资产没有太大价值。本次委估的无形资产均为网络游戏的软件著作权，为被评估单位最为关键的核心经营资产，也是被评估单位在同行业市场竞争中的独特资源，能够为其创造可量化的超额收益，适宜采用收益法进行评估。

收益现值法的技术思路是对使用无形资产业务未来年期的收益进行预测，并按一定的分成率，即该无形资产在未来年期收益中的贡献率，确定无形资产对应产品的销售贡献，用适当的折现率折现、加和即为评估值。运用该方法具体分为如下五个步骤：

①确定委估无形资产的经济（协议）寿命期，预测在经济（协议）寿命期内运用委估无形资产的经济业务的营业收入；

②分析确定委估无形资产提成率（贡献率）；

③计算委估无形资产对营业收入的贡献额；

④采用适当折现率将委估无形资产对营业收入的贡献额折算成现值；

⑤将经济（协议）寿命期内委估无形资产对营业收入的贡献的现值相加，确定委估无形资产的市场价值。

收益法基本公式如下：

$$P = \beta \cdot \left(\sum_{t=1}^n F_t / (1+i)^t + \frac{F_n \times (1+g)}{i-g} \times (1+i)^{-n} \right)$$

式中：P——无形资产价值

F_t ——未来第 t 年预期收益额

F_n ——未来第 n 年预期收益额

β ——分成率

i ——折现率

t ——序列年期

n ——预测年限

g ——永续期的增长率

(6) 长期待摊费用

以被评估单位评估基准日后还享有的资产和权力价值作为评估值，对于基准日后已无对应权利、价值或已经在其他资产中考虑的项目直接评估为零。对基准日后尚存对应权利或价值的待摊费用项目，按原始发生额和尚存受益期限与总摊销期限的比例确定。

八、评估程序实施过程和情况

根据法律、法规和资产评估执业准则的相关规定，本次评估履行了适当的评估程序。具体实施过程如下：

(一) 明确评估业务基本事项

受理资产评估业务前，与委托人就产权持有人和委托人以外的其他评估报告使用人、评估目的、评估对象和评估范围、价值类型、评估基准日、资产评估报告使用范围、资产评估报告使用限制、资产评估报告提交期限及方式、评估服务费及支付方式等重要事项进行商讨，予以明确。

(二) 订立业务委托合同

根据评估业务具体情况，对自身专业能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价后，与委托人签订资产评估委托合同。

(三) 编制资产评估计划

根据资产评估业务具体情况编制资产评估计划，包括资产评估业务实施的主要过程、时间进度、人员安排、技术方案等，报公司相关负责人审核、批准。

(四) 现场调查

通过询问、访谈、核对、监盘、勘查等方式进行调查，获取评估业务需要的资料，

了解评估对象现状，关注评估对象法律权属。对不宜进行逐项调查的，根据重要程度采用抽样等方式进行调查。

（五）收集整理评估资料

1. 根据资产评估业务具体情况收集资产评估业务需要的资料。包括：从委托人或者其他相关当事人提供的涉及评估对象和评估范围等资料；从政府部门、各类专业机构以及市场等渠道获取的其他资料；

2. 要求委托人或者其他相关当事人对其提供的资产评估明细表及其他重要资料进行确认；

3. 依法对资产评估活动中使用的资料进行核查验证。核查验证的方式包括观察、询问、书面审查、实地调查、查询、函证、复核等。超出资产评估师专业能力范畴的核查验证事项，资产评估师委托或者要求委托人委托其他专业机构出具意见。

4. 根据资产评估业务具体情况对收集的评估资料进行分析、归纳和整理，形成评定估算和编制资产评估报告的依据。

（六）评定估算形成结论

1. 根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析市场法、收益法和成本法三种资产评估基本方法的适用性，选择评估方法；

2. 当根据所采用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成测算结果；

3. 对形成的测算结果进行综合分析，形成评估结论。

（七）编制出具评估报告

1. 在评定、估算形成评估结论后，编制初步资产评估报告；

2. 按照法律、行政法规、资产评估准则和内部质量控制制度，对初步资产评估报告进行内部审核；

3. 出具资产评估报告前，在不影响对评估结论进行独立判断的前提下，与委托人或者委托人同意的其他相关当事人就资产评估报告有关内容进行沟通；

4. 出具并提交资产评估报告。

（八）工作底稿归档

按照法律、行政法规、资产评估准则和内部质量控制制度，对工作底稿、资产评估

报告及其他相关资料进行整理，形成资产评估档案。

九、评估假设

在评估过程中，我们遵循以下评估假设条件；如评估假设不成立，将对评估结论产生重大影响。

（一）一般假设

1. 交易假设：假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

2. 公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。

3. 持续使用假设：持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

4. 企业持续经营假设：是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。企业经营者负责并有能力担当责任；企业合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

（二）收益法评估假设

1. 国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

2. 针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营。

3. 假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

4. 除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律和法规。

5. 假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

6. 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上, 经营范围、方式与现时方向保持一致。
7. 有关利率、汇率、赋税基准及税率, 政策性征收费用等不发生重大变化。
8. 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

十、评估结论

(一) 资产基础法评估结论

经资产基础法评估, 广州火舞软件开发股份有限公司总资产账面价值为 18,616.17 万元, 评估价值为 21,818.27 万元, 增值额为 3,202.10 万元, 增值率为 17.20%; 总负债账面价值为 2,775.17 万元, 评估价值为 2,775.17 万元, 无增减值; 净资产账面价值为 15,841.01 万元, 评估价值为 19,043.10 万元, 增值额为 3,202.10 万元, 增值率为 20.21%。

评估汇总情况详见下表:

资产评估结果汇总表

金额单位: 万元

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	15,548.67	15,548.67	-	-
非流动资产	3,067.51	6,269.61	3,202.10	104.39
其中: 可供出售金融资产	400.00	37.48	-362.52	-90.63
长期股权投资	2,554.47	-347.50	-2,901.97	-113.60
固定资产	51.46	37.47	-13.99	-27.19
无形资产	0.78	6,481.36	6,480.58	830,843.59
长期待摊费用	60.80	60.80	-	-
资产总计	18,616.17	21,818.27	3,202.10	17.20
流动负债	2,775.17	2,775.17	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债总计	2,775.17	2,775.17	-	-
净资产	15,841.01	19,043.10	3,202.10	20.21

注: 评估结论的详细情况见《资产评估明细表》。

(二) 收益法评估结果

经收益法评估, 广州火舞软件开发股份有限公司股东全部权益价值为 21,017.42 万元, 较账面净资产 15,841.01 万元增值 5,176.41 万元, 增值率 32.68%。

（三）评估结果的最终确定

资产基础法为从资产重置的角度评价资产的公平市场价值，仅能反映企业资产的自身价值，而不能全面、合理的体现各项资产综合的获利能力及企业的成长性，并且也无法涵盖诸如在执行合同、客户资源、商誉、人力资源等无形资产的价值。

收益法是采用预期收益折现的途径来评估企业价值，不仅考虑了企业以会计原则计量的资产，同时也考虑了在资产负债表中无法反映的企业实际拥有或控制的资源，如在执行合同、客户资源、销售网络、潜在项目、企业资质、人力资源、雄厚的产品研发能力等，而该等资源对企业的贡献均体现在企业的净现金流中，所以，收益法的评估结论能更好体现企业整体的成长性和盈利能力，故本次评估采用收益法评估结果作为本次评估的最终评估结论。

十一、特别事项说明

以下事项并非本公司评估人员执业水平和能力所能评定和估算，但该事项确实可能影响评估结论，**提请本评估报告使用人对此应特别关注：**

（一）本报告所称“评估价值”系指我们对所评估资产在现有用途不变并持续经营，以及在评估基准日之状况和外部经济环境前提下，为本报告书所列明的目的而提出的公允估值意见，而不对其它用途负责。

（二）报告中的评估结论是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场的原则确定的公允价值，未考虑该等资产进行产权登记或权属变更过程中应承担的相关费用和税项，也未对资产评估增值额作任何纳税调整准备。评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

（三）本次评估结论未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价，也未考虑委估股权流动性对评估结论的影响。

（四）在资产评估结论有效使用期内，如果资产数量及作价标准发生变化时，应当进行适当调整，而不能直接使用评估结论。

（五）引用其他机构出具的报告结论的情况

本次评估无引用其他机构出具的报告结论。

（六）重要的利用专家工作及相关报告情况

本次评估无利用专家工作及相关报告。

（七）权属资料不全面或者存在瑕疵的情形

本次评估无权属资料不全面或者存在瑕疵的情形。

（八）资产评估程序受限情况、处理方式及其对评估结论的影响

1. 本次评估中，资产评估师未对各种设备在评估基准日的技术参数和性能做技术检测，资产评估师在假定被评估单位提供的有关技术资料 and 运行记录是真实有效的前提下，通过现场调查做出判断。

2. 被评估单位参股投资单位广州卓梦科技有限公司，受被评估单位无控股权限制，资产评估师无法取得详细经营数据资料，亦未到广州卓梦科技有限公司进行实地核查，本次评估结论是在依据企业申报的资产负债表作为基础做出的。

（九）评估资料不完整的情形

本次评估无评估资料不完整的情形。

（十）评估基准日存在的法律、经济等未决事项

截止至评估基准日，被评估单位无法律、经济等未决事项。

（十一）担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象的关系

截止至评估基准日，被评估单位无担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项。

（十二）审计披露事项对评估值的影响

本次评估无特殊审计披露事项。

（十三）评估基准日至评估报告日之间可能对评估结论产生影响的期后事项

评估基准日至评估报告日之间可能对评估结论产生影响的事项包括：

1. 2019年8月30日，被评估单位因与安徽三七网络科技有限公司发生合同纠纷，其招商银行账户（账号 122907890110602，余额 309,888.64 元）被广州市天河区人民法院冻结；经友好沟通解决，安徽三七网络科技有限公司于 2019 年 9 月 12 日向广州市天河区人民法院递交了《撤销财产保全申请书》，请求法院对我司账户进行解封；截止至报告出具日，解封事项未有新进展。

2. 2019 年 09 月 19 日，被评估单位投资设立全资子公司广州火舞智付网络有限公司，注册资本 1000 万元，该公司将主营腾讯微信及支付宝刷脸支付的代理业务。

3. 2019 年 07 月 11 日，被评估单位参股投资广州春华秋实信息技术有限公司，认缴

30 万元，持股 30%，该公司将主营信息技术服务业务。

（十四）本次资产评估对应的经济行为中，可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形
无。

十二、资产评估报告使用限制说明

（一）评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途。

（二）委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估师不承担责任；

（三）除委托人、资产评估委托合同中委托的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人；

（四）资产评估报告使用人应当正确理解评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

（五）本评估报告需提交国有资产监督管理部门或者企业有关主管部门审查，备案后方可正式使用；

（六）评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者披露于公开媒体，需评估机构审阅相关内容，法律、法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

（七）评估结论的使用有效期为一年，自评估基准日 2019 年 06 月 30 日起至 2020 年 06 月 29 日止。

在评估基准日后、有效期以内，如果资产数量及作价标准发生变化时，应按以下原则处理：

1. 当资产数量发生变化时，应根据原评估方法对资产数额进行相应调整；
2. 对评估基准日后，资产数量、价格标准的变化，委托人在资产实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整；
3. 当资产价格标准发生变化、且对资产评估结果产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估价值；
4. 本评估结论是依据上述评估假设得出的结论，如果评估假设条件发生重大变化而对评估结论产生重大影响时，应当重新确定评估基准日进行评估。

十三、资产评估报告日

资产评估报告日为评估结论形成的日期，本资产评估报告日为 2019 年 10 月 8 日。

（本页为盖章页）

资 产 评 估 师：.....北京中锋资产评估有限责任公司

中国·北京

资 产 评 估 师：.....二〇一九年十月八日