

本资产评估报告依据相关会计准则及中国资产评估准则编制

游久时代（北京）科技有限公司长期股权投资减值测试事宜
涉及的上海盛月网络科技有限公司

股东全部权益

资产评估报告

中铭评报字[2021]第 16087 号

（共二册 第一册）



中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

Zhong Ming (Beijing) Assets Appraisal International Co.,Ltd.

二〇二一年四月十日

本册目录

声明 2

资产评估报告摘要..... 4

资产评估报告正文..... 8

 一、委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他评估报告使用人概....8

 二、评估目的..... 16

 三、评估对象及范围..... 16

 四、价值类型及其定义 20

 五、评估基准日： 20

 六、评估依据..... 21

 七、评估方法..... 24

 八、评估程序实施过程 and 情况 30

 九、评估假设..... 31

 十、评估结论..... 33

 十一、特别事项说明..... 33

 十二、评估报告使用限制说明 34

 十三、资产评估报告日 35

评估报告附件..... 36

释义

本报告中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
委托人、贵公司、委托人简称	指	游久时代（北京）科技有限公司，简称“游久时代或贵公司”
本资产评估机构或本公司	指	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
评估师、评估专业人员、评估人员、我们	指	本评估项目组人员
长期股权投资单位、被评估单位、被评估单位简称、	指	上海盛月网络科技有限公司，简称“上海盛月”
审计人员	指	承担上海盛月年报审计工作的会计师事务所的审计工作人员。
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公允价值	指	根据《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》的规定，本报告中的公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。
评估对象	指	游久时代持有的一项长期股权投资，即上海盛月的可收回金额
主要市场	指	根据《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》的规定，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场。
最有利市场	指	根据《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》的规定，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。
在用价值	指	根据《资产评估价值类型指导意见》，是指将评估对象作为企业或资产组组成部分或者要素资产按其正在使用方式和程度及其对所属企业、资产组的贡献的价值估计数额。
最佳用途	指	根据《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》的规定，是指市场参与者实现一项非金融资产或其所属的资产和负债组合的价值最大化时，该非金融资产的用途。
处置费用	指	根据《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》的规定，是指在相关资产或负债的主要市场（或最有利市场）中，发生的可直接归属于资产出售或者负债转移的费用。交易费用是直接由交易引起的、交易所必需的、而且不出售资产或者不转移负债就不会发生的费用，包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等，但不包括运输到交易市场的费用。

声明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则、与相关的会计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专业人员不承担责任。

三、资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中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，评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

五、本资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结果受资产评估报告中假设和限制条件的限制，资产评估报告使用人应当充分考虑资产评估报告中载明的假设、限制条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

六、资产评估机构及其资产评估专业人员遵守法律、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。

七、委托人和其他相关当事人所提供资料的真实性、合法性、完整性是评估结论生效的前提，评估范围已由委托人申报并经其采用盖章或其他方式确认，盈利预测数据已经委托人管理层批准。委托人承诺对评估对象的认定符合企业会计准则之规定。

八、遵循企业会计准则要求，评估机构对委托人认定的长期股权投资的可收回金额进行估算，是委托人编制财务报表过程中分析是否存在资产减值的诸多工作之一，不是对资产是否减值及损失金额的认定和保证。委托人及其审计机构应当按照企业会计准则规定步骤，完整履行资产减值测试程序，正确分析并理解评估报告，恰当使用评估结论，在编制财务报表时合理计提资产减值损失。

九、本资产评估机构及资产评估师与资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事人没有现存或者预期的利益关系，对相关当事人不存在偏见。

十、资产评估师已经对资产评估报告中委托人确定的资产进行了核查；已经对评估对象所涉及的历史财务数据、管理层批准的预测性财务信息及其所依赖的重大合同协议进行了查验。

十一、我们对在已实施的评估过程中不能获悉的评估对象和相关当事方可能存在的瑕疵事项对评估结论的影响，亦不承担责任。

十二、评估报告使用者应关注评估报告特别事项说明和使用限制。

**游久时代（北京）科技有限公司拟长期股权投资减值测试事宜
涉及的上海盛月网络科技有限公司
股东全部权益
资产评估报告摘要**

中铭评报字[2021]第 16087 号

游久时代（北京）科技有限公司：

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司接受贵公司（以下简称“游久时代”）的委托，按照法律、法规和会计准则、资产评估准则的要求，坚持独立、客观和公正的原则，采用相关会计准则及评估准则确认的评估方法和评估程序，对游久时代长期股权投资上海盛月网络科技有限公司（以下简称“上海盛月”或称“被评估单位”）在评估基准日的可收回金额进行评估，并出具资产评估报告。现将相关评估情况摘要如下：

一、经济行为：2016 年 3 月游久时代长期股权投资单位上海紫钥信息技术有限公司（以下简称“上海紫钥”）通过现金购买的方式收购了上海盛月 20.69%的股权（因涉及对赌，未完成业绩承诺后以大股东股权进行弥补，截止评估基准上海紫钥实际持有上海盛月 33.97%股权，具体股权变动详见历史沿革）。根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》之规定“企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。”

二、评估目的：确定上海盛月股东全部权益于评估基准日的可收回金额，为游久时代管理层在 2020 年度财务报告编制过程中，判断其持有上海盛月 33.97%股权是否减值提供价值参考依据。

三、评估对象及范围：评估对象为游久时代持有的一项长期股权投资，即上海盛月股东全部权益的可收回金额，评估范围为上海盛月的全部资产及负债。

四、价值类型：按照《会计准则第 8 号—资产减值》的相关规定，资产（长期股权投资）存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，因此本次减值测试价值类型选择为可收回金额。

五、评估基准日：2020 年 12 月 31 日，一切取价标准均为评估基准日有效的价格标准。

六、评估方法：采用收益途径确定公允价值减去处置费用后的净额。

七、评估结论：在委托人管理层批准的上海盛月未来经营规划落实的前提下，游久时代长期股权投资单位上海盛月股东全部权益于评估基准日 2020 年 12 月 31 日的可收回金额为 2,850.00 万元。

八、特别事项：评估报告使用者应关注下述特别事项对评估结论的影响。

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者对此应特别关注：

（一）权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形

根据上海盛月的承诺，确定纳入评估范围的资产、负债不存在产权瑕疵。

（二）未决事项、法律纠纷等不确定因素

根据上海盛月的承诺，确定纳入评估范围的资产、负债不涉及法律、经济等未决事项。

（三）重要的利用专家工作及相关报告情况

本次评估所采用的财务数据中，2018 年度财务数据业经中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中准审字（2019）第 3061 号无保留意见审计报告；2019 年度财务数据业经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了亚会 C 审字（2020）第 0418 号无保留意见审计报告；2020 年度财务数据业经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2021）第 221025 号无保留意见审计报告。

纳入评估范围的资产由游久时代确定，并与执行财务报表审计工作的会计师充分沟通，本次评估是在审计的基础上进行的。

（四）重大期后事项

根据上海盛月的承诺，自评估基准日至评估报告日，不存在其他影响评估前提和评估结论而需要对评估结论进行调整的重大事项。

（五）评估程序受限情形、评估机构采取的弥补措施及对评估结论的影响情况

本次评估没有因资产性能的限制、诉讼保全的限制、技术性能的局限、商业或国家机密的局限等，导致非实物资产、负债的清查评估程序受到限制。

（六）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

根据上海盛月的承诺，不存在担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项。

（七）本资产评估报告是在委托人、被评估单位及相关当事方提供与评估相关资料基础上做出的。提供必要的资料并保证所提供的资料的真实性、合法性、完整性是委托人、被评估单位及相关当事方的责任；评估专业人员的责任是对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见。评估专业人员对该资料及其来源进行必要的核查验证和披露，不代表对上述资料的真实性、合法性、完整性提供任何保证，对该资料及其来源确认或者发表意见超出评估专业人员的执业范围。

（八）本次评估中，我们参考和采用了上海盛月历史及评估基准日的财务报表，以及我们在 Wind 资讯中寻找的有关对比公司的财务报告和交易数据。我们的估算工作在很大程度上依赖上述财务报表数据和交易数据，我们假定上述财务报表数据和有关交易数据均真实可靠。我们估算依赖该等财务报表中数据的事实并不代表我们表达任何我们对该财务资料的正确性和完整性的任何保证，也不表达我们保证该等资料没有其他要求与我们使用该数据有冲突。

（九）本次评估中所涉及的上海盛月的未来盈利预测是建立在被评估单位管理层制定的盈利预测基础上的。

（十）本次收益法评估中所采用的评估假设是在目前条件下对委估对象未来经营的一个合理预测，如果未来出现可能影响假设前提实现的各种不可预测和不可避免的因素，则会影响盈利预测的实现程度。我们愿意在此提醒委托人和其他有关方面，我们并不保证上述假设可以实现，也不承担实现或帮助实现上述假设的义务。

（十一）本评估结论是在以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日时，对游久时代长期股权投资的收回金额的客观公允反映。发生评估基准日期后重大事项时，不能直接使用本评估结论。

九、资产评估报告日：本评估报告正式提出日期为 2021 年 4 月 10 日。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估业务的详细情况和正确理解评估结论，应当阅读资产评估报告正文。

**游久时代（北京）科技有限公司拟长期股权投资减值测试事宜
涉及的上海盛月网络科技有限公司
股东全部权益
资产评估报告正文**

中铭评报字[2021]第 16087 号

游久时代（北京）科技有限公司：

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司接受贵公司（以下简称“游久时代”）的委托，按照法律、法规和会计准则、资产评估准则的要求，坚持独立、客观和公正的原则，采用相关会计准则及评估准则确认的评估方法和评估程序，对游久时代长期股权投资上海盛月网络科技有限公司（以下简称“上海盛月”或称“被评估单位”）在评估基准日的可收回金额进行评估，并出具资产评估报告。现将相关评估情况报告如下：

一、委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他评估报告使用人概况

本次评估的委托人为游久时代，资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用者为法律、行政法规规定的使用人使用，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

（一）委托人概况

名称：游久时代（北京）科技有限公司

统一社会信用代码：911101075923762899

类型：有限责任公司（法人独资）

住所：北京市石景山区实兴大街 30 号院 3 号楼八层 8110 房间

法定代表人：刘亮

注册资本：100 万元人民币

成立日期：2012 年 3 月 12 日

营业期限：2012 年 3 月 12 日至 2032 年 3 月 11 日

经营范围：技术开发、技术推广、技术服务、技术咨询、技术转让；设计、制作、

代理、发布广告；电脑动画设计、产品设计。（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。）

（二）被评估单位概况

1. 注册登记情况

名称：上海盛月网络科技有限公司

统一社会信用代码：91310112072977910C

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

住所：上海市奉贤区岚丰路 1150 号 2 幢 3716 室

法定代表人：刘曼菁

注册资本：1,074.11 万元人民币

成立日期：2013 年 07 月 11 日

营业期限：2013 年 07 月 11 日至 2028 年 07 月 10 日

经营范围：从事网络科技、信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，动漫设计，计算机软件开发，从事货物进出口及技术进出口业务，创意服务，文化艺术交流策划，设计、制作各类广告，服装、鞋帽、箱包、玩具、橡塑制品、针纺织品、办公用品、电子产品、计算机、软件及辅助设备的批发、零售。（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）

2. 历史沿革（包括隶属关系的历次演变、股权变动等）

（1）上海盛月成立于 2013 年 7 月 11 日，设立时注册资本 100.00 万元，注册号 310112001289629，股东首次出资情况及股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	投资占比%
刘曼菁	900,000.00	180,000.00	90.00
郑洁	100,000.00	20,000.00	10.00
合计	1,000,000.00	200,000.00	100.00

上述出资 20.00 万元业经上海大诚会计师事务所审验，并出具了沪大诚验字（2013）第 2051 号验资报告。

（2）2015 年 6 月 29 日股东郑洁将其持有的全部股权作价 10.00 万元转让给刘曼菁，本次股权转让后，被评估单位股权结构如下：



游久时代（北京）科技有限公司长期股权投资减值测试事宜涉及的上海盛月网络科技有限公司股东全部权益·资产评估报告

股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	投资占比%
刘曼菁	1,000,000.00	200,000.00	100.00
合计	1,000,000.00	200,000.00	100.00

（3）2015年7月6日根据被评估单位股东会决议增加注册资本900.00万元，其中刘曼菁认缴500.00万元，上海子望投资合伙企业（有限合伙）认缴400.00万元。被评估单位增加注册资本后，刘曼菁出资额600.00万元，上海子望投资合伙企业（有限合伙）出资额400.00万元；实收资本420.00万元，其中刘曼菁20.00万元，上海子望投资合伙企业（有限合伙）投入660.00万元其中计入实收资本400.00万元，超投部分260.00万元计入资本公积。本次增资后，被评估单位股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	投资占比%
刘曼菁	6,000,000.00	200,000.00	60.00
上海子望投资合伙企业（有限合伙）	4,000,000.00	4,000,000.00	40.00
合 计	10,000,000.00	4,200,000.00	100.00

（4）2016年4月27日，根据被评估单位股东会决议增加注册资本74.11万元，其中上海紫钥信息技术有限公司（以下简称“上海紫钥”）出资74.11万元。公司增加注册资本后，刘曼菁出资额600.00万元，上海子望投资合伙企业（有限合伙）出资额400.00万元，上海紫钥出资74.11万元；实收资本420.00万元，其中刘曼菁20.00万元，上海子望投资合伙企业（有限合伙）投入660.00万元其中计入实收资本400.00万元，超投部分260.00万元计入资本公积，上海紫钥出资投入2,000.00万元，其中计入实收资本74.11万元，超投部分1,925.89万元计入资本公积。本次增资后，被评估单位股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	投资占比%
刘曼菁	6,000,000.00	200,000.00	55.8602
上海子望投资合伙企业（有限合伙）	4,000,000.00	4,000,000.00	37.2401
上海紫钥	741,100.00	741,100.00	6.8997
合 计	10,741,100.00	4,941,100.00	100.00

（5）2016年6月2日根据被评估单位股东会决议，同意上海紫钥受让刘曼菁持有的公司8.2738%股权，同意上海紫钥受让上海子望投资合伙企业（有限合伙）持有的公司5.5162%股权，本次股权转让后，被评估单位股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	投资占比%
------	---------	---------	-------

游久时代（北京）科技有限公司长期股权投资减值测试事宜涉及的上海盛月网络科技有限公司股东全部权益·资产评估报告

股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	投资占比%
刘曼菁	5,111,303.00		47.5864
上海子望投资合伙企业（有限合伙）	3,407,499.00	3,407,499.00	31.7239
上海紫钥	2,222,298.00	1,533,601.00	20.6897
合 计	10,741,100.00	4,941,100.00	100.00

（6）2016 年 8 月 26 日根据被评估单位股东会决议，同意上海菁心网络科技有限公司受让刘曼菁持有的公司 47.5864% 股权，本次股权转让后，被评估单位股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	投资占比%
上海菁心网络科技有限公司	5,111,303.00		47.5864
上海子望投资合伙企业（有限合伙）	3,407,499.00	3,407,499.00	31.7239
上海紫钥	2,222,298.00	1,533,601.00	20.6897
合 计	10,741,100.00	4,941,100.00	100.00

（7）上海盛月于 2016 年 9 月 6 日换发营业执照，统一社会信用代码为 91310112072977910C。

2017 年 4 月 26 日根据被评估单位章程约定，股东上海菁心网络科技有限公司缴足注册资本金 511.13 万元，股东上海紫钥补足注册资本金 68.87 万元，本次调整后，被评估单位股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	投资占比%
上海菁心网络科技有限公司	5,111,303.00	5,111,303.00	47.5864
上海子望投资合伙企业（有限合伙）	3,407,499.00	3,407,499.00	31.7239
上海紫钥	2,222,298.00	2,222,298.00	20.6897
合 计	10,741,100.00	10,741,100.00	100.00

（8）2018 年 6 月，根据被评估单位章程约定，股东上海菁心网络科技有限公司将其持有的公司 4.83% 股权转让给上海紫钥，本资股权变更后，被评估单位股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	投资占比%
上海菁心网络科技有限公司	4,592,508.00	4,592,508.00	42.7564
上海子望投资合伙企业（有限合伙）	3,407,499.00	3,407,499.00	31.7239
上海紫钥	2,741,093.00	2,741,093.00	25.5197
合 计	10,741,100.00	10,741,100.00	100.00

（9）2019 年 3 月，根据被评估单位章程约定，股东上海菁心网络科技有限公司将

游久时代（北京）科技有限公司长期股权投资减值测试事宜涉及的上海盛月网络科技有限公司股东全部权益·资产评估报告

其持有的公司 8.45%股权转让给上海紫钥，本资股权变更后，被评估单位股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	投资占比%
上海菁心网络科技有限公司	3,684,885.00	3,684,885.00	34.3064
上海子望投资合伙企业（有限合伙）	3,407,499.00	3,407,499.00	31.7239
上海紫钥	3,648,716.00	3,648,716.00	33.9697
合 计	10,741,100.00	10,741,100.00	100.00

上述注册资本情况已经“国家企业信用信息公示系统”查证。截至评估报告日，被评估单位股东及股权比例未发生变化。

3. 被评估单位的经营情况

上海盛月现阶段主要的业务模式有游戏代理、联合开发、独立运营游戏。

游戏代理，是将国内成功的游戏通过美术IP的改变，转换为海外特定区域，如欧美、中东等受欢迎的题材类型进行运营的模式来获得流水分成。上海盛月在塞舌尔设立有子公司，专门用于海外游戏的发行，海外的主要收入也集中在塞舌尔子公司，商务代理为承接各大游戏CP的海外授权，收取一定的交易费用。联合开发主要通过和优秀研发的各类合作资源积累的产品全球化发行，重点发行中东和欧美区域。

游戏研发业务，是由上海盛月自己组建的游戏研发团队，团队包含策划、技术、美术等人员组成。项目使用游戏引擎开发移动手机游戏，包含安卓和ios版本后，可支撑全球的运营。同时，还可以支持steam版本等开发。游戏上线后通过线上提供游戏内容，玩家充值来进行商业化收费。

游戏运营业务，上海盛月拥有自己的公司sdk账号系统，通过代理或者联合开发的游戏，或者自主研发的游戏内容，进行国内或海外的发行。包含市场推广、线上广告、运营活动，社区管理，玩家客服等工作内容组成。目前运营的项目包含手机游戏和steam游戏，涉及语言，中文，英文版本。

主要的代表产品：

游戏名称	游戏类型	特色	运作模式
梦境链接-港澳台	二次元卡牌	二次元风格的角色对战型手游	商务代理
猫宅 97-国内	休闲放置	轻松寓教于乐单机手游版号于今年已经过审特色 2D 可爱猫咪+喂食养成+独特故事情节	自研/联合定制
猫特兰蒂斯-国内/海	模拟经	TAPTAP 好评预约中，平均每月定时更新，玩家粘合度	自研/联



游久时代（北京）科技有限公司长期股权投资减值测试事宜涉及的上海盛月网络科技有限公司股东全部权益·资产评估报告

游戏名称	游戏类型	特色	运作模式
外	营	高海外发行助力：越南，日韩，港澳台地区	合定制
卡德里亞道具屋（中国大陆/港澳台）	模拟经营	丰富经验运营团队支持成熟研发团队支持，版本内容成熟完整多语适配，中文&英文，STEAM 全球发行，GooglePlay 港澳台发行，TAPTAP 国区安卓发行	海外运营 &自运营

4. 被评估单位的产权架构

2015年8月19日，被评估单位全资子公司BESTKIRINGLOBALLIMITED在塞舌尔注册成立离岸公司，并取得工商机关颁发的编号为171176的公司注册证明书。

被评估单位子公司 BEST KIRIN GLOBAL LIMITED 是在塞舌尔注册成立的离岸公司，在该所在国境内注册的离岸公司均免征所得税，需按境外收入10.00%缴纳离境税。

5. 近年企业的财务状况和经营状况

合并报表口径财务状况表

金额单位：人民币万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产	4,064.31	4,468.24	2,938.58
非流动资产	788.33	514.44	255.38
资产总额	4,852.64	4,982.68	3,193.96
流动负债	854.41	648.68	328.98
非流动负债	-	-	-
负债总额	854.41	648.68	328.98
净资产	3,998.23	4,334.00	2,864.98

合并报表口径经营状况表

金额单位：人民币万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
一、营业收入	1,037.89	1,669.24	1,118.77
减：营业成本	636.10	578.30	828.48
税金及附加	2.16	1.94	0.04
销售费用	349.53	217.45	190.41
管理费用	694.18	464.86	580.74
研发费用	258.00	240.65	-
财务费用	-102.69	17.07	112.15

游久时代（北京）科技有限公司长期股权投资减值测试事宜涉及的上海盛月网络科技有限公司股东全部权益·资产评估报告

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
资产减值损失	1,517.62	-91.27	1,048.31
加：其他收益	-	20.63	-
投资收益	1.55	2.23	-
公允价值变动收益	-	-	-
二、营业利润	-2,315.46	263.09	-1,641.36
加：营业外收入	7.14	119.89	183.47
减：营业外支出	1.10	-	0.78
三、利润总额	-2,309.42	382.98	-1,458.67
减：所得税费用	63.64	47.20	10.36
四、净利润	-2,373.06	335.78	-1,469.03

母公司口径财务状况表

金额单位：人民币万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产	2,665.33	2,633.55	1,663.13
非流动资产	598.53	394.11	204.53
资产总额	3,263.86	3,027.66	1,867.66
流动负债	610.01	544.01	413.64
非流动负债	-	-	-
负债总额	610.01	544.00	413.64
净资产	2,653.85	2,483.65	1,454.02

母公司口径经营状况表

金额单位：人民币万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
一、营业收入	493.18	432.34	349.49
减：营业成本	196.31	70.4	261.05
税金及附加	2.16	1.94	0.04
销售费用	197.07	116.82	52.3
管理费用	620.04	319.46	355.24
研发费用	169.07	240.65	-

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
财务费用	5.96	5.81	8.26
资产减值损失	139.1	-10.78	730.99
加：其他收益	-	20.63	-
投资收益	1.55	2.23	-
公允价值变动收益	-	-	-
二、营业利润	-834.98	-289.11	-1,058.41
加：营业外收入	0.03	119.89	29.55
减：营业外支出	1.10	-	0.77
三、利润总额	-836.05	-169.22	-1,029.63
减：所得税费用	19.89	0.98	-
四、净利润	-855.94	-170.19	-1,029.63

上表中列示的财务数据中，2018 年度财务数据业经中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中准审字（2019）第 3061 号无保留意见审计报告；2019 年度财务数据业经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了亚会 C 审字（2020）第 0418 号无保留意见审计报告；2020 年度财务数据业经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2021）第 221025 号无保留意见审计报告。

7. 主要会计政策；

上海盛月执行以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，编制财务报表企业会计准则及其相关的补充规定。

（三）其他评估报告使用者概况

资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用者为法律、行政法规规定的使用人使用，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

（四）委托人与被评估单位之间的关系

被评估单位上海盛月的股东上海紫钥为游久时代的全资子公司，游久时代为委托人，上海紫钥持股有被评估单位上海盛月 33.97% 的股权。

二、评估目的

确定上海盛月股东全部权益于评估基准日的可收回金额，为游久时代管理层在 2020 年度财务报告编制过程中，判断其持有上海盛月 33.97% 股权是否减值提供价值参考依据。

三、评估对象及范围

（一）评估对象和评估范围

评估对象为游久时代持有的一项长期股权投资，即上海盛月股东全部权益的可收回金额。评估范围为上海盛月申报于评估基准日经审计后的全部资产和负债，总资产账面价值 3,193.96 万元，总负债账面价值 328.98 万元，净资产账面价值 2,864.98 万元。具体的资产、负债项目内容以上海盛月根据经审计后的全部资产、负债数据为基础填报的评估申报表为准，凡列入申报表内并经过游久时代和上海盛月确认的资产、负债项目均在本次评估范围内。各类委估资产、负债在评估基准日的账面价值如下表：

金额单位：人民币万元

资产种类	账面值	占总资产比例%	负债种类	账面值	占负债比例%
流动资产合计	2,938.58	92.00%	流动负债合计	328.98	100.00%
货币资金	47.98	1.50%	短期借款		
应收账款	531.92	16.65%	应付账款	69.18	21.03%
预付款项	2,286.54	71.59%	预收款项	177.07	53.82%
其他应收款	67.40	2.11%	应付职工薪酬	24.79	7.53%
其他流动资产	4.74	0.15%	应交税费	56.97	17.32%
非流动资产合计	255.38	8.00%	其他应付款	0.97	0.29%
固定资产	2.76	0.09%	非流动负债合计	-	-
无形资产	252.63	7.91%	负债合计	328.98	100.00%
资产总计	3,193.96	100.00%	净资产	2,864.98	

以上数据业经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2021）第 221025 号无保留意见审计报告。

经核实，委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

（一）长期股权投资的形成的历史沿革

2016 年 3 月，上海紫钥与刘曼菁、上海子望投资合伙企业（有限合伙）签订了对于

上海盛月的增值扩股及股权转让协议。交易各方一致同意，上海紫钥以现金形式向标的公司增资 2,000.00 万元，占其增资后注册资本的 6.90%。同时，上海紫钥以 4,000.00 万元的现金向资产出售方购买标的公司 13.79%的股权，其中刘曼菁持有标的公司 8.27%的股权作价 2,400.00 万元，子望投资持有标的公司 5.52%的股权作价 1,600.00 万元。本次收购后上海紫钥持有上海盛月 20.69%的股权。

本次评估涉及对赌，同日交易方签署了《上海紫钥与上海盛月网络科技有限公司、刘曼菁、上海子望投资合伙企业（有限合伙）、上海菁心网络科技有限公司关于上海盛月网络科技有限公司之增资扩股及股权转让协议的业绩补偿补充协议》协议说明：1、刘曼菁承诺，标的公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度实现经审计的净利润分别不低于 2,000.00 万元、3,000.00 万元、4,000.00 万元。若标的公司未完成盈利承诺，则由刘曼菁以协议约定的现金或股权补偿方式进行补偿，相应补偿金额应不高于本次交易作价 6,000.00 万元的 60%即 3,600.00 万元。2、如果标的公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度实际实现的净利润总和超过承诺期承诺净利润的总和，超出部分的 70%作为奖励对价由上海紫钥以分红的方式向标的公司管理层支付，奖励的具体分配方式由刘曼菁决定。奖励资金来源于标的公司对上海紫钥的分红。

根据中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《上海盛月网络科技有限公司 2017 年度财务报表审计报告》（中准审字[2018]3178 号），盛月网络 2017 年实现的经审计净利润为 636.85 万元，低于当年度承诺的业绩 3,000.00 万元。菁心网络应以零价格将前述 4.83%的股权转让给上海紫钥，股权转让的相关税费均由菁心网络承担，并应于 2018 年 4 月 30 日前完成工商变更登记。本次业绩承诺补偿股权完成后，上海紫钥持有的盛月网络股权将由 20.69%增加至 25.52%。

根据中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《上海盛月网络科技有限公司 2018 年度财务报表审计报告》（中准审字[2019]3061 号），盛月网络 2018 年经审计的净利润为-2,373.07 万元，低于当年度承诺的业绩 4,000.00 万元。上海紫钥选择股权补偿方式后，菁心网络应以零价格将前述 8.45%的股权转让给上海紫钥，股权转让的相关税费均由菁心网络承担。本次业绩承诺补偿股权完成后，上海紫钥持有的盛月网络股权将由原来的 25.52%增加至 33.97%。

本资股权变更后，截止评估基准日被评估单位股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	实缴金额（元）	投资占比%
上海菁心网络科技有限公司	3,684,885.00	3,684,885.00	34.3064
上海子望投资合伙企业（有限合伙）	3,407,499.00	3,407,499.00	31.7239
上海紫钥	3,648,716.00	3,648,716.00	33.9697
合 计	10,741,100.00	10,741,100.00	100.00

（二）主要资产概况

本次评估范围中净资产合计 2,864.98 万元。包括流动资产、非流动资产、流动负债，共三类。上海盛月经审计后的总资产账面价值 3,193.96 万元，其中流动资产 2,938.58 万元，非流动资产 255.38 万元；负债为流动负债，账面价值 328.98 万元；净资产账面价值 1,454.02 万元。

1. 流动资产

流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、其他流动资产五类，账面价值合计为 2,938.58 万元。货币资金为银行存款；应收账款为应收的收益分成及服务费；预付账款为预付的分成金；其他应收款为应收的押金及保证金等；其他流动资产为进项税留抵。

2. 固定资产

固定资产主要为电子设备，账面价值合计为 2.76 万元。

电子设备主要为各类办公设备，共计 31 项；主要包括办公电脑、打印机及办公桌椅等，此类设备主要分布在各办公室，平时维护保养良好，使用正常。

3. 纳入评估范围内的无形资产为 6 项软件，账面价值 252.63 万元，主要包括金蝶软件、异战等 IP。

4. 流动负债主要包括应付账款、预收账款、职工薪酬、应交税费，其他应付款，账面价值合计为 328.98 万元。应付账款主要为应付的分成金；预收账款主要为预收的项目款；职工薪酬为应付员工的工资、社保等；应交税费为应交增值税及附加税等，其他应收款为员工报销款。

（三）企业申报的账面记录或者未记录的无形资产类型、数量、法律权属状况

1. 截止评估基准日上海盛月申报的账面记录的无形资产-其他无形资产，共 8 项其中财务软件 1 项，采购 IP4 项，采购版权 3 项，账面净值 2,526,273.89 元。权属状况清晰，



游久时代（北京）科技有限公司长期股权投资减值测试事宜涉及的上海盛月网络科技有限公司股东全部权益·资产评估报告

具体情况如下表：

名称	取得日期	预计使用期限	原始入账价值（元）	账面价值（元）
金蝶软件	2016/03/12	120	12,000.00	6,300.00
异战 IP	2016/08/01	60	3,000,000.00	400,000.00
墨香 IP	2016/09/30	60	1,583,264.00	237,489.77
阿拉蕾 IP	2016/07/01	60.	3,326,850.00	332,685.00
蜡笔小新 IP	2017/01/01	120.	293,179.41	175,907.73
戒魔人版权	2016/11/01	60	1,500,000.00	275,000.00
逆鳞版权	2017/10/01	60	1,698,113.21	622,641.39
墨武江山版权	2017/03/01	60	1,905,000.00	476,250.00
合计			13,318,406.62	2,526,273.89

2. 截止评估基准日上海盛月申报的账面未记录的无形资产有 9 项软件著作权、4 项注册商标、1 项作品著作权和 3 项网站备案，共计 17 项帐外无形资产，经清查后纳入本次评估范围，如下所示：

（1）9 项软件著作权

序号	登记批准日期	软件全称	软件简称	登记号	分类号	版本号
1	2020/8/20	墨香 OL 游戏软件	墨香 OL	2020SR0961305		V1.0
2	2019/2/19	猫特兰蒂斯手机游戏软件	猫特兰蒂斯	2019SR0155305	30105-0000	V1.0
3	2018/11/30	猫宅 97 手机游戏软件	猫宅 97	2018SR960897	30200-0000	V1.0
4	2017/6/21	空岛幻想游戏软件	空岛幻想	2017SR295932	10100-0000	V1.0
5	2017/3/29	墨武江山手机游戏软件	-	2017SR096509	30200-0000	V1.0
6	2017/2/22	盛月网络 GAMEMOON 海外发行平台	-	2017SR052190	10100-0000	V1.0
7	2016/7/19	盛月小学生传奇游戏软件	小学生传奇	2016SR185108	30200-0000	V1.0
8	2015/2/11	盛月《百变喵星人》手机游戏软件	百变喵星人	2015SR029394	30105-6200	V1.0
9	2014/12/26	魔界战纪软件	魔界战纪	2014SR211099	30105-0000	V1.0

（2）商标

序号	申请日期	商标	商标名称	注册号	国际分类	商标状态
1	2015/10/19	 盛月网络	盛月网络	18097440	09-科学仪器	商标已注册
2	2015/10/19	 盛月网络	盛月网络	18097673	35-广告销售	商标已注册
3	2015/10/19	 盛月网络	盛月网络	18097458	41-教育娱乐	商标已注册

游久时代（北京）科技有限公司长期股权投资减值测试事宜涉及的上海盛月网络科技有限公司股东全部权益·资产评估报告

序号	申请日期	商标	商标名称	注册号	国际分类	商标状态
4	2015/10/19	GAMEMOON 盛月网络	盛月网络	18097955	42-网站服务	商标已注册

(3) 作品著作权

序号	作品名称	登记号	作品类别	创作完成日期	登记日期	首次发表日期
1	墨香	国作登字-2017-F-00353125	美术	2013/8/1	2017/1/16	2013/8/1

(4) 网站备案

序号	审核日期	网站名称	网站首页	域名	网站备案/许可证号
1	2019/8/7	GAMEMOON 游戏海外发行平台	www.egamemoon.com	egamemoon.com	沪 ICP 15022954 号-5
2	2019/8/7	Gamelune 海外平台	www.gamelune.com	gamelune.com	沪 ICP 15022954 号-3
3	2016/3/4	尚未搭建网站	www.bestkirin.com	bestkirin.com	尚未搭建网站

根据上海盛月的承诺，除以上资产外，本次评估无其他需要申报的无形资产。

(四) 公司申报的表外资产的类型、数量

上海盛月确认本次评估无需要申报的表外资产。

(五) 引用其他机构出具的报告结论所涉及的资产类型、数量和账面金额、评估值

本次评估所涉及的账面价值由上海盛月聘请中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，并出具了中兴财光华审会字（2021）第 221025 号无保留意见审计报告，评估申报表中账面值全部引用审定数填列。

经核实，纳入评估范围的资产与长期股权投资减值测试的范围一致。

四、价值类型及其定义

(一) 价值类型

根据《以财务报告为目的的评估指南》的相关规定可回收金额等于资产预计未来现金流量的现值或者公允价值减去处置费用的净额孰高者。

根据《会计准则第 8 号—资产减值》的相关规定，可收回金额是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。

根据《以财务报告为目的的评估指南》第十八条之规定“执行以财务报告为目的的评估业务，应当根据会计准则或者相关会计核算与披露的具体要求、评估对象等相关条件明确价值类型。会计准则规定的计量属性可以理解为相对应的评估价值类型。”

本评估报告中“可回收价值”与“可收回金额”内涵等同，为保持与会计准则描述的价值类型一致，因此本次评估选择的价值类型为可收回金额，即：

可收回金额=Max（公允价值-处置费用，预计未来现金流量的现值）

（二）价值类型定义

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

根据相关税务规定，资产整体转让无需缴纳增值税，因此本次测试中，资产的整体转让不考虑缴纳增值税。

资产整体转让一般无需搬运费，法律费等相关中介费用数额也不大，根据重要性原则，本次测试忽略上述费用。

预计未来现金流量的现值，是指长期股权投资按照现有的管理、经营模式持续经营前提下，未来现金流的现值。

根据《资产评估价值类型指导意见》的规定，“在用价值”是资产贡献的价值，这个价值一般是采用其未来贡献的现金流来计量的，因此长期股权投资“预计未来现金流量的现值”实质就是长期股权投资的“在用价值”。

在本报告中，除非另有说明，我们将资产“预计未来现金流量的现值”等同于其“在用价值”。

因此：可收回金额=Max（公允价值-处置费用，在用价值）。

（三）选择价值类型的理由

采用可收回金额与其他价值类型相比，能满足 8 号会计准则对资产减值测试的要求，使评估结果能满足本次评估目的之需要。

五、评估基准日

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》之规定“企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。”

本项目评估基准日为 2020 年 12 月 31 日，是游久时代根据财务报表日确定的。

六、评估依据

（一）行为依据



1. 《企业会计准则第 8 号-资产减值》；
2. 游久时代与本公司签订的《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 日中华人民共和国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. 《中华人民共和国企业所得税法》(2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表大会第五次会议通过)及其实施条例；
3. 《中华人民共和国增值税暂行条例》（2017 年 11 月 19 日修订，中华人民共和国国务院令 第 691 号）；
4. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（中华人民共和国财政部、国家税务总局令 第 50 号、第 65 号）；
5. 《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）；
6. 《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》2008 年 11 月 5 日国务院第 34 次常务会议修订通过（国发[1985]19 号）；
7. 《中华人民共和国印花税法暂行条例》（国务院令[1988]第 11 号）；
8. 其他与资产评估相关的法律、法规等。

（三）准则依据

1. 《资产评估准则—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—资产评估程序》（中评协[2018]36 号）；
4. 《资产评估执业准则—资产评估报告》（中评协[2018]35 号）；
5. 《资产评估执业准则—资产评估委托合同》（中评协[2017]33 号）；
6. 《资产评估执业准则—资产评估档案》（中评协[2018]37 号）；
7. 《资产评估准则—利用专家工作》（中评协[2012]244 号）；
8. 《资产评估执业准则—机器设备》（中评协[2017]39 号）；
9. 《资产评估执业准则—资产评估方法》（中评协[2018]35 号）
10. 《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协[2017]46 号）；

11. 《以财务报告为目的的评估指南》（中评协[2017]45号）；
12. 《企业会计准则—基本准则》（财政部令第33号）；
13. 《企业会计准则—应用指南》（财会[2006]18号）；
14. 《企业会计准则第8号—资产减值》应用指南；
15. 《企业会计准则第20号—企业合并》；
16. 《企业会计准则第39号—公允价值计量》；
17. 《资产评估价值类型指导意见》（中评协[2017]47号）；
18. 《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协[2017]48号）；
19. 《监管规则适用指引—评估类第1号》（中国证监会办公厅2021年1月22日印发）；
20. 《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定（2014年修订）》（证监会公告[2014]54号）；
21. 其他与资产评估相关的准则依据。

（四）权属依据

1. 固定资产的购置发票；
2. 其他权属证明文件等。

（五）取价依据

1. 国家宏观、行业统计分析资料；
2. 委托人提供的上海盛月的历史年度资产评估报告；
3. 被评估单位提供的以前年度的财务报表、审计报告；
4. 被评估单位提供的有关协议、合同、发票等财务、经营资料；
5. 被评估单位提供的以前年度主要客户及供应商资料；
6. 委托人或被评估单位提供的经管理层批准的未来预测经营数据；
7. 委托人或被评估单位提供的支持未来预测经营数据的依据资料；
8. 上市公司定期财务报告及交易行情；
9. 评估人员从 wind 资讯网收集到的上市公司信息；
10. 评估人员获得的市场调查资料；
11. 国家有关部门颁布的统计资料和技术标准资料；

12. 评估人员现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料。

（六）其他参考依据

1. 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 4 月 6 日出具的中兴财光华审会字（2021）第 221025 号《审计报告》；
2. 评估基准日中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）的合并底稿；
3. 委托人提供的长期股权投资评估申报明细表；
4. 委托人提供的上海盛月相关的收购资料；
5. 委托人及被评估单位撰写的《关于进行资产评估有关事项的说明》；
6. 《委托人管理层承诺函》；
7. 《被评估单位承诺函》；
8. 评估人员与被评估单位相关人员访谈记录；
9. 中铭国际资产评估（北京）有限责任公司《资产评估质量控制规范暨评估业务管理制度》；
10. 被评估单位提供的其他有关资料。

七、评估方法

（一）评估准则及会计准则关于评估方法选择的规定

根据《以财务报告为目的的评估指南》，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，参照会计准则关于评估对象和计量方法的有关规定，选择评估方法。资产评估专业人员应当参照会计准则的规定，关注所采用的评估数据，并知晓公允价值获取层级受评估方法选择及评估数据来源的影响。选择评估方法时应当与前期采用的评估方法保持一致。如果前期采用评估方法所依据的市场数据因发生重大变化而不再适用，或者通过采用与前期不同的评估方法使得评估结论更具代表性、更能反映评估对象的公允价值或者特定价值，可以变更评估方法。

《以财务报告为目的的评估指南》规定：资产评估专业人员协助企业进行资产减值测试，应当关注评估对象在减值测试日的可回收价值（或可收回金额）、资产预计未来现金流量的现值以及公允价值减去处置费用的净额之间的联系及区别。可回收价值（或可收回金额）等于资产预计未来现金流量的现值或者公允价值减去处置费用的净额孰高

者。在已确信资产预计未来现金流量的现值或者公允价值减去处置费用的净额其中任何一项数值已经超过所对应的账面价值，并通过减值测试的前提下，可以不必计算另一项数值。

计算资产预计未来现金流量的现值时，对资产预计未来现金流量的预测应基于特定实体现有管理模式下可能实现的收益。预测一般只考虑单项资产或者资产组内主要资产项目在简单维护下的剩余经济年限，即不考虑单项资产或者资产组内主要资产项目的改良或重置；资产组内资产项目于预测期末的变现净值应当纳入资产预计未来现金流量现值的计算。

计算公允价值减去处置费用的净额时，会计准则允许直接以公平交易中销售协议价格，或者与评估对象相同或相似资产在其活跃市场上反映的价格，作为计算公允价值的依据。当不存在相关活跃市场或者缺乏相关市场信息时，资产评估专业人员可以根据企业以市场参与者的身份，对单项资产或者资产组的运营作出合理性决策，并适当地考虑相关资产或者资产组内资产有效配置、改良或重置前提下提交的预测资料，参照企业价值评估的基本思路及方法，分析及计算单项资产或者资产组的公允价值。计算公允价值减去处置费用的净额时，应当根据会计准则的具体要求合理估算相关处置费用。

《企业会计准则第8号——资产减值》规定：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确定。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量的现值作为其可收回金额。

（二）评估方法选择

根据前文所述的相关规定，本次评估所选用的价值类型为可收回金额。可收回金额等于资产预计未来现金流量的现值或者公允价值减去处置费用的净额孰高者。

本次减值测试的对象是长期股权投资的可收回金额，长期股权投资未来现金流是未来的股利分红及未来股权转让收入，但委托人所持长期股权投资为战略投资，拟长期持

有，持有目的不是为了分红，未来可能股权转让的时间、价格也无法预测，因此无法测算该长期股权投资的预计未来现金流现值。

因此，我们以该长期股权投资的公允价值减处置费用作为其可收回金额。

公允价值减去处置费用后净额的确定有三种途径：

- 1、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后的金额确定。
- 2、不存在销售协议但存在资产活跃市场的，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。
- 3、在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，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。

本次评估，评估对象为长期股权投资的可收回金额。委托人管理层对委估资产没有销售意图，不存在销售协议价格。被评估单位不是上市公司，其股权没有活跃的交易市场，同时也无法获取同行业类似资产最近的交易案例。

在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，该股权投资的公允价值可以用被投资企业的公允价值乘以股权比例间接取得，因此我们首先测算出被投资企业公允价值，根据委托人持股比例计算出长期股权投资的公允价值，再获得减去处置费用后的净额。

1、公允价值

公允价值测算需要在资产在最佳用途前提下进行，根据评估人员的了解，该资产的现状用途与最佳用途相同。资产实际包含资产整体转让和资产采用“拆整卖零”两种转让方式，我们分别考虑两种转让方式的公允价值分别扣除相应处置费用后的净额，并以其中孰高者作为该资产的公允价值扣除处置费用的净额。

资产整体转让公允价值的测算方法包括收益法、市场法和成本法三种。资产“拆整卖零”转让公允价值的测算方法为变现价值法。根据我们对上海盛月资产的了解，经判断，得到资产整体转让的价值会高于资产采用“拆整卖零”转让方式的公允价值减去处置费用后的净额。因此我们本次对公允价值的测算以资产整体转让进行。

根据《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》第十八条，公允价值可以采用市场法、收益法、成本法三种估值技术。根据《资产评估执业准则——企业价值》的规定，企业价值评估通常采用的评估方法有资产基础法、收益法和市场法三种基本方法，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、资料收集等情况，分析三种资产评估基本方法的适用性，选择评估方法。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理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。

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。股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常适用于缺乏控制权的股东部分权益价值的评估。现金流量折现法是对企业未来的现金流量及其风险进行预期，然后选择合理的折现率，将未来的现金流量折合成现值以确定评估对象价值的具体方法，通常适用于股东全部权益价值或具有控制权的股东部分权益价值的评估。

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。上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算适当的价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的方法。交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算适当的价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的方法。

被投资企业盈利模式主要是通过游戏代理、联合开发、独立运营游戏获得收益，主要获利资产为智力资产，有些智力资产难以识别和评估，资产基础法评估也无法涵盖诸如企业品牌、资质、人力资源、管理团队、客户资源等无形资产的价值，因此资产基础法不适合于其股东全部权益价值评估。

根据对被投资企业的分析，鉴于目前国内产权交易市场交易信息的获取途径有限，且同类企业在产品结构和主营业务构成方面差异较大，难以获得足够的可比上市公司或可比交易案例，因此难以采用市场法评估其股东全部权益价值。

根据我们对被评估单位经营现状、经营计划及发展规划的了解，以及对其所依托的相关行业、市场的研究分析，我们认为被评估单位在同行业中具有竞争力，在未来时期里具有可预期的持续经营能力和盈利能力，具备采用收益法中的现金流量折现法评估的条件。

经上述分析，被评估单位公允价值采用收益法中的现金流量折现法进行评估。

2、处置费用

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

（三）评估方法的具体描述

现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。

股权自由现金流折现法，现金流口径为归属于股东的现金流量，对应的折现率为权益资本成本，评估值内涵为股东全部权益价值。现金流计算公式为：

股权自由现金流量=净利润+折旧及摊销-资本性支出-营运资金增加额-偿还付息债务本金+新借付息债务本金

企业自由现金流折现法，现金流口径为归属于股东和负息债务债权人在内的所有投资者现金流量，对应的折现率为加权平均资本成本，评估值内涵为企业整体价值。现金流计算公式为：

企业自由现金流量=净利润+折旧及摊销+税后利息支出-营运资金增加-资本性支出

本次评估采用现金流量折现法，选取的现金流量口径为企业自由现金流，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。

本次评估选用未来若干年度内的企业自由现金净流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体经营性资产的价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产净额的价值，减去有息债务得出股东全部权益价值。

1) 计算模型

$$E = B - D \quad \text{公式一}$$

式中：E 为企业的股东全部权益的市场价值；B 为企业整体市场价值；D 为负息负债的市场价值。其中，公式一中企业整体市场价值 B 按如下公式求取：

$$B = P + \sum C_i \quad \text{公式二}$$

式中：P 为经营性资产价值； $\sum C_i$ 为评估基准日存在的非经营性资产负债（含溢余资产）的价值。其中，公式二中经营性资产评估价值 P 按如下公式求取：

$$P = \sum_{t=1}^n \left[R_t \times (1+r)^{-t} \right] + \frac{R_{n+1}}{(r-g)} \times (1+r)^{-n} \quad \text{公式三}$$

上式前半部分为明确预测期价值，后半部分为永续期价值（终值）

式中： R_t 为明确预测期的第 t 期的企业自由现金流； t 为明确预测期期数 $1, 2, 3, \dots, n$ ； r 为折现率； R_{n+1} 为永续期企业自由现金流； g 为永续期的增长率，本次评估 $g = 0$ ； n 为明确预测期第末年。

2) 模型中关键参数的确定

A. 预期收益的确定

本次将企业自由现金流量作为企业预期收益的量化指标。依据并购方案拟定的并购整合后公司未来的经营模式、资本结构、经济环境，进行收益指标预测。预期收益考虑并购方给标的公司带来的价值贡献，或者并购双方各种资源重新整合形成的运营价值贡献；对预期收益的预测，是以增量资产为出发点，反映的是并购、并购整合后持续生产经营前提下的未来收益。BEST KIRIN GLOBAL LIMITED 是上海盛月的长期股权投资单位，其业务与母公司业务内容相同，差异在业务范围在海外，本次评估采用上海盛月合并口径进行预测，收益法经营性资产评估范围涵盖上海盛月及其全资子公司。

企业自由现金流量就是在支付了经营费用和所得税之后，向公司权利要求者支付现金之前的全部现金流。其计算公式为：

企业自由现金流量 = 净利润 + 折旧与摊销 + 利息费用 $\times$ (1 - 税率 T) - 资本性支出 - 营运资金变动。

B. 收益期的确定

企业价值评估中的收益期限通常是指企业未来获取收益的年限。为了合理预测企业未来收益，根据企业生产经营的特点以及有关法律法规、契约和合同等，可将企业的收益期限划分为有限期限和无限期限。

本次评估采用永续年期作为收益期。本次收益预测期定为 5 年。其中，第一阶段为 2021 年 12 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，在此阶段根据被评估企业的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中；第二阶段为永续经营，在此阶段被评估企业将保持稳定的盈利水平。

C. 折现率的确定

确定折现率有多种方法和途径，按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取加权平均资本成本（WACC）确定，其计算公式为：



$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T) \quad \text{公式四}$$

式中： R_e 为权益资本成本； R_d 为负息负债资本成本； T 为所得税率。

D. 权益资本成本 R_e 采用资本资产定价模型(CAPM)计算，其计算公式为：

$$R_e = R_f + \beta \times ERP + R_s \quad \text{公式五}$$

式中： R_e 为股权回报率； R_f 为无风险回报率； β 为风险系数； ERP 为市场风险超额回报率； R_s 为公司特有风险超额回报率

E. 付息债务评估价值的确定

债务是包括企业的长、短期借款，按其市场价值确定。

F. 溢余资产及非经营性资产、负债评估价值的确定

非经营性资产是指与企业正常经营收益无直接关系的，包括不产生效益的资产和评估预测收益无关的资产，第一类资产不产生利润，第二类资产虽然产生利润但在收益预测中未加以考虑；非经营性负债是指与企业未来经营无直接关系负债。

八、评估程序实施过程 and 情况

（一）评估准备阶段

与委托人洽谈，明确评估业务基本事项，对自身专业胜任能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价，订立资产评估委托合同；确定项目负责人，组成评估项目组，编制资产评估计划；评估人员对长期股权投资进行详细了解，布置资产评估工作，辅导被委托人或游久时代填报资产评估申报表，收集资产评估所需文件资料。

（二）现场调查及收集资料阶段

1. 听取委托人及长期股权投资涉及的主要经营管理人员介绍长期股权投资初始确认的背景。

2. 听取委托人及长期股权投资涉及的主要经营管理人员介绍长期股权投资自初始划分确定后的总体经营情况和可能涉及的重大调整，关注可能导致长期股权投资范围的调整。

3. 与委托人及长期股权投资涉及的主要经营管理人员以及执行财务报表审计的会计师团队进行沟通，在财务报表信息的重要性水平范围内，对企业提供的长期股权投资范围内的资产（及负债），进行必要的清查核实，并与委托人合并报表有关财务记录数

据进行核对，对发现的问题对委托人进行询问、讨论或调整。

4. 查阅、收集并抽查验证长期股权投资涉及的主要产权证明文件。

5. 根据长期股权投资的实际状况和特点，确定价值类型、评估假设和相应的评估方法。

6. 搜集评估方法所涉及的具体评估资料，如同行业可比公司信息等。

（三）评定估算和编制初步评估报告阶段

项目组评估专业人员对收集的评估资料进行必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据和底稿；根据评估对象、价值类型、评估资料收集情况等相关条件，选择适用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成各专业及各类资产的初步测算结果和评估说明。

审核确认项目组成员提交的各专业及各类资产的初步测算结果和评估说明准确无误，评估工作没有发生重复和遗漏情况的基础上，对长期股权投资价值估计的初步结果进行分析汇总，对评估结果进行必要的调整、修改和完善。

（四）评估报告内审和提交资产评估报告阶段

在上述工作基础上，起草初步资产评估报告，初步审核后与委托人就评估结果交换意见。在独立分析相关意见后，按评估机构内部资产评估报告审核制度和程序进行修正调整，按资产评估委托合同的要求向委托人提交正式资产评估报告。

九、评估假设

本次评估中，评估人员遵循了以下评估假设：

（一）一般假设

1. 交易假设

交易假设是假定长期股权投资已经处在交易的过程中，评估专业人员根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

2. 公开市场假设

公开市场假设是假定在市场上交易的长期股权投资，或拟在市场上交易的长期股权投资，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对长期股权投资的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以长期股

股权投资在市场上可以公开买卖为基础。

3. 企业持续经营假设

企业持续经营假设是假定被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。

（二）特殊假设

1. 本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前提；

2. 无重大变化假设：是假定国家现行的有关法律法规、国家宏观经济形势无重大变化，利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；

3. 无不利影响假设：是假定无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对被评估单位的待估资产、负债造成重大不利影响。

4. 方向一致假设：是假定被评估单位在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致，不考虑未来可能由于管理层、经营策略调整等情况导致的经营能力变化。

5. 政策一致假设：是假定被评估单位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. 资产持续使用假设：是假定被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，并未考虑各项资产各自的最佳利用。

7. 数据真实假设：是假定评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠。被评估单位和委托人提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整；

8. 现金流稳定假设：是假定被评估单位于年度中期均匀获得净现金流。

9. 设备发票合规假设：是假定被评估单位为增值税一般纳税人，购置设备时可取得合规合法的增值税发票，且被评估单位所在地税务机构允许其购置设备的进项税可抵扣。

10. 评估范围仅以委托人及上海盛月加盖公章长期股权投资评估申报表为准，未考虑委托人及长期股权投资评估申报表外可能存在的或有资产及或有负债；

根据资产评估的要求，认定这些假设条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化时，本评估结果一般会失效，评估机构及评估人员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。

十、评估结论

在委托人管理层批准的上海盛月未来经营规划落实的前提下，游久时代长期股权投资单位上海盛月股东全部权益于评估基准日 2020 年 12 月 31 日的可收回金额为 2,850.00 万元。

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者对此应特别关注：

（一）权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形

根据上海盛月的承诺，确定纳入评估范围的资产、负债不存在产权瑕疵。

（二）未决事项、法律纠纷等不确定因素

根据上海盛月的承诺，确定纳入评估范围的资产、负债不涉及法律、经济等未决事项。

（三）重要的利用专家工作及相关报告情况

本次评估所采用的财务数据中，2018 年度财务数据业经中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中准审字（2019）第 3061 号无保留意见审计报告；2019 年度财务数据业经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了亚会 C 审字（2020）第 0418 号无保留意见审计报告；2020 年度财务数据业经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2021）第 221025 号无保留意见审计报告。

纳入评估范围的资产由游久时代确定，并与执行财务报表审计工作的会计师充分沟通，本次评估是在审计的基础上进行的。

（四）重大期后事项

根据上海盛月的承诺，自评估基准日至评估报告日，不存在其他影响评估前提和评估结论而需要对评估结论进行调整的重大事项。

（五）评估程序受限情形、评估机构采取的弥补措施及对评估结论的影响情况

本次评估没有因资产性能的限制、诉讼保全的限制、技术性能的局限、商业或国家

机密的局限等，导致非实物资产、负债的清查评估程序受到限制。

（六）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

根据上海盛月的承诺，不存在担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项。

（七）本资产评估报告是在委托人、被评估单位及相关当事方提供与评估相关资料基础上做出的。提供必要的资料并保证所提供的资料的真实性、合法性、完整性是委托人、被评估单位及相关当事方的责任；评估专业人员的责任是对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见。评估专业人员对该资料及其来源进行必要的核查验证和披露，不代表对上述资料的真实性、合法性、完整性提供任何保证，对该资料及其来源确认或者发表意见超出评估专业人员的执业范围。

（八）本次评估中，我们参考和采用了上海盛月历史及评估基准日的财务报表，以及我们在 Wind 资讯中寻找的有关对比公司的财务报告和交易数据。我们的估算工作在很大程度上依赖上述财务报表数据和交易数据，我们假定上述财务报表数据和有关交易数据均真实可靠。我们估算依赖该等财务报表中数据的事实并不代表我们表达任何我们对该财务资料的正确性和完整性的任何保证，也不表达我们保证该等资料没有其他要求与我们使用该数据有冲突。

（九）本次评估中所涉及的上海盛月的未来盈利预测是建立在被评估单位管理层制定的盈利预测基础上的。

（十）本次收益法评估中所采用的评估假设是在目前条件下对委估对象未来经营的一个合理预测，如果未来出现可能影响假设前提实现的各种不可预测和不可避免的因素，则会影响盈利预测的实现程度。我们愿意在此提醒委托人和其他有关方面，我们并不保证上述假设可以实现，也不承担实现或帮助实现上述假设的义务。

十二、评估报告使用限制说明

（一）本评估报告仅供委托人编制 2020 年财务报表过程中分析评估基准日是否存在长期股权投资是否减值之用，不得用于任何其他目的。委托人应当按照企业会计准则要求，在编制财务报表过程中正确理解评估报告，完整履行相关工作程序，恰当使用评估结论；

（二）本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。同时，本次评估结论没有考虑未来可能承担的抵押、担保事宜，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其他不可抗力对资产价格的影响。当前述条件以及评估中遵循的评估假设等其他情况发生变化时，评估结论一般会失效。评估机构不承担由于这些条件的变化而导致评估结果失效的相关法律责任；

（三）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；

（四）除委托人、资产评估委托合同中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；

（五）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；

（六）本资产评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者被披露于公开媒体，需评估机构审阅相关内容，未经评估机构审阅相关内容，评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外；

（七）本资产评估报告经资产评估师签名、评估机构盖章方可正式使用；

（八）本评估结论是在以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日时，对游久时代长期股权投资的收回金额的客观公允反映。发生评估基准日期后重大事项时，不能直接使用本评估结论。

十三、资产评估报告日

本评估报告正式提出日期为 2021 年 4 月 10 日

资产评估机构：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

资产评估师：

资产评估师：

资产评估师
冯光灿
14000180

资产评估师
梁秀涛
41000808



上海盛月网络科技有限公司

中兴财光华审会字（2021）第 221025 号



目录

审计报告	
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司所有者权益变动表	5-8
财务报表附注	9-73

审计报告

中兴财光华审会字（2021）第 221025 号

上海盛月网络科技有限公司：

一、审计意见

我们审计了上海盛月网络科技有限公司（以下简称上海盛月公司）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了上海盛月公司 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于上海盛月公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

上海盛月公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括上海盛月公司 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估上海盛月公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算上海盛月公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海盛月公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对上海盛月公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致上海盛月公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

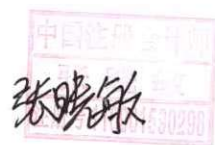
(6) 就上海盛月公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



中国·北京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2021年4月6日

资产负债表

编制单位：上海盛月网络科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年12月31日		2019年12月31日	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	五、1	479,790.19	118,206.86	1,548,404.35	1,337,133.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
衍生金融资产					
应收票据					
应收账款	五、2	5,319,188.32	1,453,429.83	8,698,009.53	1,904,338.83
预付款项	五、3	22,865,387.40	14,447,437.86	33,360,620.67	22,194,877.87
其他应收款	五、4	673,951.65	564,827.21	1,002,825.30	826,529.55
存货					
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	五、5	47,445.86	47,445.86	72,599.87	72,599.87
流动资产合计		29,385,763.42	16,631,347.62	44,682,459.72	26,335,479.71
非流动资产：					
可供出售金融资产	五、6				
持有至到期投资					
长期应收款					
长期股权投资					
投资性房地产					
固定资产	五、7	27,576.10	27,576.10	64,391.64	64,391.64
在建工程					
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	五、8	2,526,273.89	2,017,681.16	4,997,897.63	3,794,616.98
开发支出	五、9				
商誉					
长期待摊费用	五、10			82,065.81	82,065.81
递延所得税资产	五、11				
其他非流动资产					
非流动资产合计		2,553,849.99	2,045,257.26	5,144,355.08	3,941,074.43
资产总计		31,939,613.41	18,676,604.88	49,826,814.80	30,276,554.14

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

资产负债表（续）

编制单位：上海盛月网络科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年12月31日		2019年12月31日	
		合并	公司	合并	公司
流动负债：					
短期借款					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
衍生金融负债					
应付票据					
应付账款	五、12	691,800.13	39,922.01	2,636,989.91	0.05
预收款项	五、13	1,770,738.51	257,488.00	3,018,344.07	1,234,772.79
应付职工薪酬	五、14	247,882.00	97,882.00	211,560.58	211,560.58
应交税费	五、15	569,747.94	-	615,612.88	1,435.00
其他应付款	五、16	9,667.85	3,741,069.18	4,259.74	3,992,260.12
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债					
其他流动负债					
流动负债合计		3,289,836.43	4,136,361.19	6,486,767.18	5,440,028.54
非流动负债：					
长期借款					
应付债券					
其中：优先股					
永续债					
长期应付款					
长期应付职工薪酬					
预计负债					
递延收益					
递延所得税负债					
其他非流动负债					
非流动负债合计		-	-	-	-
负债合计		3,289,836.43	4,136,361.19	6,486,767.18	5,440,028.54
所有者权益：					
实收资本	五、17	10,741,100.00	10,741,100.00	10,741,100.00	10,741,100.00
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	五、18	21,858,900.00	21,858,900.00	21,858,900.00	21,858,900.00
减：库存股					
其他综合收益					
专项储备					
盈余公积	五、19	20,405.62	20,405.62	20,405.62	20,405.62
未分配利润	五、20	-3,970,628.64	-18,080,161.93	10,719,642.00	-7,783,880.02
归属于母公司所有者权益合计		28,649,776.98		43,340,047.62	
少数股东权益					
所有者权益合计		28,649,776.98	14,540,243.69	43,340,047.62	24,836,525.60
负债和所有者权益总计		31,939,613.41	18,676,604.88	49,826,814.80	30,276,554.14

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

利 润 表

编制单位：上海盛月网络科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年度		2019年度	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入	五、21	11,187,712.90	3,494,859.59	16,692,357.99	4,323,361.40
减：营业成本	五、21	8,284,821.34	2,610,514.50	5,783,049.13	704,002.37
税金及附加	五、22	407.30	407.30	19,442.36	19,442.36
销售费用	五、23	1,904,114.44	523,014.34	2,174,467.28	1,168,227.15
管理费用	五、24	3,410,885.93	2,695,235.87	4,648,555.45	3,194,575.01
研发费用	五、25	2,396,483.72	857,183.59	2,406,556.32	2,406,556.32
财务费用	五、26	1,121,528.32	82,636.20	170,665.46	58,104.26
其中：利息费用					
利息收入		762.58	660.57	2,471.76	2,352.74
加：其他收益	五、27	21,849.45		206,322.65	206,322.65
投资收益(损失以“-”号填列)	五、28			22,297.41	22,297.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)					
资产减值损失(损失以“-”号填列)					
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、29	-10,483,114.52	-7,309,941.63	912,674.18	107,805.76
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-16,391,793.22	-10,584,073.84	2,630,916.23	-2,891,120.25
加：营业外收入	五、30	1,812,880.46	295,549.81	1,198,924.93	1,198,924.93
减：营业外支出	五、31	7,757.88	7,757.88		
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-14,586,670.64	-10,296,281.91	3,829,841.16	-1,692,195.32
减：所得税费用	五、32	103,600.00	-	472,058.30	9,800.00
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-14,690,270.64	-10,296,281.91	3,357,782.86	-1,701,995.32
(一) 按经营持续性分类		-14,690,270.64	-10,296,281.91	3,357,782.86	-1,701,995.32
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-14,690,270.64	-10,296,281.91	3,357,782.86	-1,701,995.32
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)					
(二) 按所有权归属分类		-14,690,270.64		3,357,782.86	
1. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		-14,690,270.64		3,357,782.86	
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)					
五、其他综合收益的税后净额		-	-	-	-
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-	-	-
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	-	-	-
(1) 重新计量设定受益计划变动额					
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益					
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-	-	-	-
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益					
(2) 可供出售金融资产公允价值变动损益					
(3) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益					
(4) 现金流量套期损益的有效部分					
(5) 外币财务报表折算差额					
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
六、综合收益总额		-14,690,270.64	-10,296,281.91	3,357,782.86	-1,701,995.32
归属于母公司所有者的综合收益总额		-14,690,270.64		3,357,782.86	
归属于少数股东的综合收益总额		-		-	

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

现金流量表

编制单位：上海盛月网络科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年度		2019年度	
		合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		12,501,976.67	3,867,199.75	9,302,744.97	3,204,188.77
收到的税费返还					
收到其他与经营活动有关的现金	33、(1)	2,657,345.94	2,777,924.59	1,232,498.91	1,232,379.89
经营活动现金流入小计		15,159,322.61	6,645,124.34	10,535,243.88	4,436,568.66
购买商品、接受劳务支付的现金		8,970,797.33	2,842,771.76	5,021,991.79	816,601.33
支付给职工以及为职工支付的现金		2,767,606.91	1,477,786.91	4,949,883.87	3,501,594.28
支付的各项税费		407.30	407.30	527,657.59	3,133.59
支付其他与经营活动有关的现金	33、(2)	4,473,786.83	3,543,085.10	2,865,968.86	2,370,614.93
经营活动现金流出小计		16,212,598.37	7,864,051.07	13,365,502.11	6,691,944.13
经营活动产生的现金流量净额		-1,053,275.76	-1,218,926.73	-2,830,258.23	-2,255,375.47
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金				6,000,000.00	6,000,000.00
取得投资收益收到的现金				22,297.41	22,297.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额					
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计		-	-	6,022,297.41	6,022,297.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金					
投资支付的现金				6,000,000.00	6,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流出小计		-	-	6,000,000.00	6,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-	-	22,297.41	22,297.41
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金					
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计		-	-	-	-
偿还债务支付的现金					
分配股利、利润或偿付利息支付的现金					
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流出小计		-	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额		-	-	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-15,338.40		-66,814.62	37,897.22
五、现金及现金等价物净增加额		-1,068,614.16	-1,218,926.73	-2,874,775.44	-2,195,180.84
加：期初现金及现金等价物余额		1,548,404.35	1,337,133.59	4,423,179.79	3,532,314.43
六、期末现金及现金等价物余额		479,790.19	118,206.86	1,548,404.35	1,337,133.59

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

单位：人民币元

编制单位：上海盛月网络科技有限公司

项 目	2019年度									
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益				
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计
		优先股	永续债							
一、上年期末余额	10,741,100.00			21,858,900.00				20,405.62	7,361,859.14	39,982,264.76
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
同一控制下企业合并										-
其他										-
二、本年期初余额	10,741,100.00	-	-	21,858,900.00	-	-	-	20,405.62	7,361,859.14	39,982,264.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）综合收益总额		-	-		-	-	-	-	3,357,782.86	3,357,782.86
（二）所有者投入和减少资本		-	-		-	-	-	-	3,357,782.86	3,357,782.86
1. 所有者投入的普通股		-	-		-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本										-
3. 股份支付计入所有者权益的金额										-
4. 其他										-
（三）利润分配		-	-		-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积										-
2. 对所有者的分配										-
3. 其他										-
（四）所有者权益内部结转		-	-		-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本										-
2. 盈余公积转增资本										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										-
5. 其他										-
（五）专项储备										-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
（六）其他										-
四、本年期末余额	10,741,100.00	-	-	21,858,900.00	-	-	-	20,405.62	10,719,642.00	43,340,047.62

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

所有者权益变动表

单位：人民币元

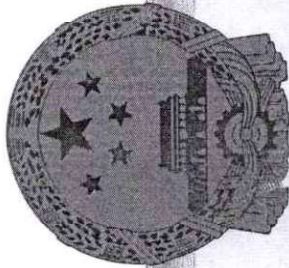
编制单位：上海盛月网络科技有限公司

项 目	2020年度						
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备
		优先股	永续债				
一、上年期末余额	10,741,100.00			21,858,900.00			
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	10,741,100.00	-	-	21,858,900.00	-	-	-
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							
（一）综合收益总额							
（二）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者的分配							
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他							
四、本年期末余额	10,741,100.00	-	-	21,858,900.00	-	-	-

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

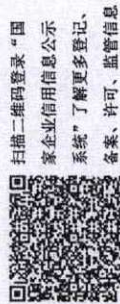
公司会计机构负责人：



营业执照

统一社会信用代码

9111010208376569XD



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名称 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

成立日期 2013年11月13日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2013年11月13日至 2033年11月12日

执行事务合伙人 姚庚春

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街2号22层A24

经营范围

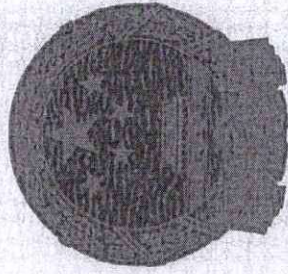
审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；承办会计咨询、会计服务业务；法律、行政法规规定的其他审计业务；代理记账；房屋租赁；税务咨询；企业管理咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；代理记账以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



登记机关

2020年11月03日

<http://www.gsxt.gov.cn>



会计师事务所

执业证书

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：姚庚春

主任会计师：

经营场所：北京西城区阜成门外大街2号22层A24



组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010205

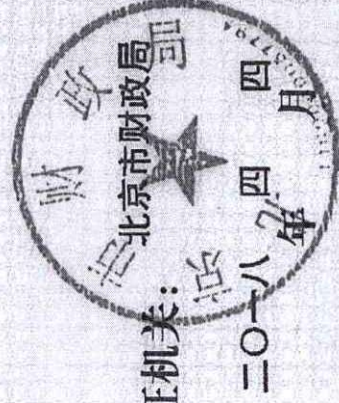
批准执业文号：京财会许可[2014]0031号

批准执业日期：2014年03月28日

证书序号：0000187

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

北京市财政局
2014年4月4日

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000360

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 姚庚春



证书号: 30

发证时间: 2012年12月8日

证书有效期至: 2012年12月8日

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓名: 张献乾

性别: 女

出生日期: 1973-11-04

工作单位: 中瑞岳华会计师事务所有限公司

身份证号码: 130437731104222

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110001590298

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 二〇〇九年七月

CPA 注册检验合格
BICPA
2010

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110001590298

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 二〇〇九年七月

CPA 注册检验合格
BICPA
2010

CPA 注册检验合格
BICPA
2011

CPA 注册检验合格
BICPA
2012

CPA 注册检验合格
BICPA
2013

CPA 注册检验合格
BICPA
2014

CPA 注册检验合格
BICPA
2015

CPA 注册检验合格
BICPA
2016

CPA 注册检验合格
BICPA
2017

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014年9月29日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014年10月19日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014年10月31日

注册会计师协会(普通合伙)

地址: 北京市西城区...
电话: 010-101020938463

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 李红芳
性别: 女
出生日期: 1981-12-25
工作单位: 北京德信会计师事务所有限公司
身份证号码: 44062719811225010X



证书编号: 110003200004
No. of Certificate: 北京注册会计师协会
批准注册协会: Authorized Institute of CPAs
发证日期: 二〇一四年一月廿日
Date of Issuance: 14/1/20

姓名: 李红芳
证书编号: 110003200004





年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.




年 月 日
y m d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014年12月15日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2014年12月15日
y m d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2017年11月17日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2017年11月17日
y m d

姓名: 李红芳, 2018.11.5
转入: 中审众环, 2018.11.5
注意: 事项

一、注册会计师执业, 必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执业法定业务时, 应将本证书交还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补办手续。

NOTES

- When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
- This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
- The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
- In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.





营业执照

(副本) (1-1)

统一社会信用代码 911101075923762899

名称 游久时代(北京)科技有限公司
类型 有限责任公司(法人独资)
住所 北京市石景山区实兴大街30号院3号楼八层8110房间
法定代表人 刘亮
注册资本 100万元
成立日期 2012年03月12日
营业期限 2012年03月12日至2032年03月11日
经营范围 技术开发、技术推广、技术服务、技术咨询、技术转让;设计、制作、代理、发布广告;电脑动画设计、产品设计。(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。)



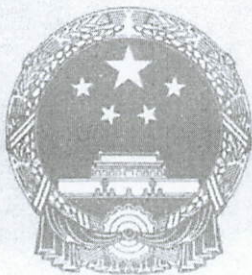
在线扫码获取详细信息

提示:每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

登记机关

2015年10月19日





营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91310112072977910C

证照编号 26000000201809130703

名称 上海盛月网络科技有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
住所 上海市奉贤区岚丰路 1150 号 2 幢 3716 室
法定代表人 刘曼菁
注册资本 人民币 1074.1100 万元整
成立日期 2013 年 7 月 11 日
营业期限 2013 年 7 月 11 日至 2028 年 7 月 10 日
经营范围 从事网络科技、信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让, 动漫设计, 计算机软件开发, 从事货物进出口及
技术进出口业务, 创意服务, 文化艺术交流策划, 设计、制作各
类广告, 服装、鞋帽、箱包、玩具、橡塑制品、针纺织品、办公
用品、电子产品、计算机、软件及辅助设备的批发、零售。
【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】



登记机关



2018 年 09 月 13 日

作品登记证书

登记号: 国作登字-2017-F-00353125

作品名称: 墨香

作者: 上海盛月网络科技有限公司

作品类别: 美术作品

著作权人: 上海盛月网络科技有限公司

创作完成时间: 2013年08月01日

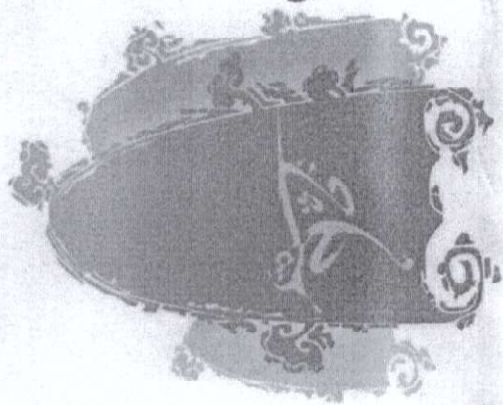
首次发表时间: 2013年08月01日

以上事项, 由上海盛月网络科技有限公司申请, 经中国版权保护中心审核, 根据《作品自愿登记试行办法》规定, 予以登记。

登记日期: 2017年01月16日

登记机构签章





暗黑故事

Dark Story Online



国信

中华人民共和国国家版权局 计算机软件著作权登记证书

证书号： 软著登字第1637474号

软件名称： 盛月网络GAMEMOON海外发行平台
[简称： GAMEMOON海外发行平台]
V1.0

著作权人： 上海盛月网络科技有限公司

开发完成日期： 2015年04月18日

首次发表日期： 2015年06月30日

权利取得方式： 原始取得

权利范围： 全部权利

登记号： 2017SR052190

根据《计算机软件保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的规定，经中国版权保护中心审核，对以上事项予以登记。



No. 01452193



中华人民共和国国家版权局
计算机软件著作权
登记专用章
2017年02月22日

中华人民共和国国家版权局

计算机软件著作权登记证书

证书号： 软著登字第0880330号

软件名称： 魔界战纪软件
[简称： 魔界战纪]
V1.0

著作权人： 上海盛月网络科技有限公司

开发完成日期： 2014年10月30日

首次发表日期： 2014年10月30日

权利取得方式： 原始取得

权利范围： 全部权利

登记号： 2014SR211099



根据《计算机软件保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的规定，经中国版权保护中心审核，对以上事项予以登记。



No. 00617661



2014年12月26日

1612

中华人民共和国国家版权局 计算机软件著作权登记证书

证书号： 软著登字第1363725号

软件名称： 盛月小学生传奇游戏软件
[简称： 小学生传奇]
V1.0

著作权人： 上海盛月网络科技有限公司

开发完成日期： 2015年12月31日

首次发表日期： 未发表

权利取得方式： 原始取得

权利范围： 全部权利

登记号： 2016SR185108



根据《计算机软件保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的规定，经中国版权保护中心审核，对以上事项予以登记。



No. 01124503



国信

中华人民共和国国家版权局

计算机软件著作权登记证书

证书号： 软著登字第1681793号

软件名称： 墨武江山手机游戏软件
[简称： 墨武江山]
V1.0

著作权人： 上海盛月网络科技有限公司

开发完成日期： 2017年03月08日

首次发表日期： 2017年03月08日

权利取得方式： 原始取得

权利范围： 全部权利

登记号： 2017SR096509



根据《计算机软件保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的规定，经中国版权保护中心审核，对以上事项予以登记。



No. 01526585



委托人承诺函

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司：

因长期投资减值测试事宜，本公司对该经济行为涉及的上海盛月网络科技有限公司股东全部权益于评估基准日的可收回金额进行评估，为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行评估，本公司承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 一、资产评估所对应的经济行为符合国家规定；
- 二、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；
- 三、本公司所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

委托人法定代表人签字



（单位公章）



被评估单位承诺函

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司：

因长期投资减值测试事宜，本公司对该经济行为涉及的上海盛月网络科技有限公司股东全部权益于评估基准日的可收回金额进行评估，为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行评估，本公司承诺如下，并承担相应的法律责任：

一、资产评估所对应的经济行为符合国家规定；

二、本公司所提供的财务会计及其它资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；

三、本公司所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；

四、纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复，不遗漏；

五、纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效，不存在产权瑕疵；

六、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间无重大期后事项需披露；

七、纳入资产评估范围的资产不涉及未决事项、或有事项、担保事项、法律纠纷；

八、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；

九、本公司所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

被评估单位法定代表人签章



上海盛月网络科技有限公司

（单位公章）



年 月 日

资产评估师承诺函

游久时代（北京）科技有限公司：

受贵公司委托，我们对贵公司长期股权投资减值测试事宜涉及的上海盛月网络科技有限公司以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日对其可收回金额进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

1. 具备相应的执业资格与经验。
2. 评估对象和评估范围与资产评估委托合同中约定一致。
3. 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
4. 根据会计准则、评估准则和相关规范选用了恰当的评估方法。
5. 充分考虑了影响评估价值的因素。
6. 评估工作未受到干预并独立进行。

资产评估师：





资产评估师：





二〇二一年四月十日



中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

Zhong Ming (Bei jing) Assets Appraisal International Co., Ltd



营业执照

(副本) (4-1)

统一社会信用代码 9111010267820666X7

名称 中铭国际资产评估(北京)有限责任公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
住所 北京市西城区阜外大街1号东座18层南区
法定代表人 胡梅根
注册资本 500万元
成立日期 2008年08月06日
营业期限 2008年08月06日至 长期
经营范围 从事各类单项资产评估、企业整体资产评估、市场所需的其他资产评估或者项目评估。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;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;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2019年 01月 28日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统
报送上一年度年度报告并公示。

北京市财政局

2019-0015 号

此件与原件相符，再次复印无效
仅供使用

变更备案公告

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司变更事项备案及有关材料收悉。根据《中华人民共和国资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》的有关规定，予以备案。变更备案的相关信息如下：

一、中铭国际资产评估（北京）有限责任公司法定代表人由黄世新变更为胡梅根。

二、中铭国际资产评估（北京）有限责任公司股东由黄世新（资产评估师证书编号：11001606）、刘建平（资产评估师证书编号：11001615）、胡梅根（资产评估师证书编号：36000281）、张晓君、廖惠熙（资产评估师证书编号：11030085）、柳春（资产评估师证书编号：45030034）、施韵波（资产评估师证书编号：13000143）、王荣（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：22040069）、柳秋莲（资产评估师证书编号：15060037）、胡利勇（资产评估师证书编号：11000875），变更为黄世新（资产评估师



证书编号：11001606）、刘建平（资产评估师证书编号：11001615）、胡梅根（资产评估师证书编号：36000281）、张晓君、廖惠熙（资产评估师证书编号：11030085）、柳春（资产评估师证书编号：45030034）、施韵波（资产评估师证书编号：13000143）、王荣（资产评估师职业资格证书登记卡（评估机构人员）登记编号：22040069）、陈峰（资产评估师证书编号：36000272）、周霖（资产评估师证书编号：33001001）、柳秋莲（资产评估师证书编号：15060037）、胡利勇（资产评估师证书编号：11000875）。

其他相关信息可通过中国资产评估协会官方网站进行查询。

特此公告。



2019年2月25日



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：冯光灿

性别：男

登记编号：14000180

单位名称：中铭国际资产评估(北京)有限责任公司

初次执业登记日期：2001-06-25

年检信息：通过(2020-07-07)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



(扫描二维码，查询评估师信息)

打印日期：2020-07-09



资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：梁秀涛

性别：男

登记编号：41000808

单位名称：中铭国际资产评估(北京)有限责任公司

初次执业登记日期：2001-09-05

年检信息：通过(2020-07-07)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：



(扫描二维码，查询评估师信息)

打印日期：2020-07-09



游久时代（北京）科技有限公司拟长期股权投资减值测试事宜
涉及的上海盛月网络科技有限公司
股东全部权益
参加评估人员名单

冯光灿	资产评估师
梁秀涛	资产评估师
于翔	评估助理人员
吕如意	评估助理人员

单位：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

注册地址：北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区

办公地址：北京市丰台区丽泽 SOHO 大厦 B 座 18 层

邮编：100073

邮箱：zmgjcpv@163.com

电话：010-51398654

网址：www.zmgjcpv.com

