

股票简称：德力股份

股票代码：002571

上市地点：深圳证券交易所



# 安徽德力日用玻璃股份有限公司 发行股份及支付现金购买资产并 募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）

发行股份及支付现金之交易对方	住所（通讯地址）
李威	北京市石景山区鲁谷路中国瑞达大厦 22 楼
天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙）	天津市武清区黄花店镇政府南路 272 号
杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）	浙江省杭州市上城区白云路 26 号
浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）	浙江省杭州市上城区大资福庙前 107 号 2 号 楼
发行股份募集配套资金之交易对方	
不超过 10 名符合条件的特定投资者	

独立财务顾问



二零一七年二月

## 声明

### 一、公司声明

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

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺，如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让其在上市公司拥有权益的股份。

本次收购标的资产的审计、评估工作尚未完成，除特别说明外，本预案中涉及的相关数据均未经由本公司聘请的具有证券期货相关业务资格的审计、评估机构的审计、评估。本公司将在标的资产的审计、评估工作完成后再次召开董事会，编制并披露《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“重组报告书”），标的资产经审计的财务数据、评估结果将在重组报告书中予以披露。本公司及董事会全体董事保证本预案中所引用的相关数据的真实性和合理性。

本次发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金生效和完成尚待取得有关审批机关的批准与核准。审批机关对于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金相关事项的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金完成后，公司经营与收益的变化由本公司负责；因本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者在评价公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金时，除本预案内容以及与本预案同时披露的相关文件外，还应认真考虑本预案披露的各项风险因素。投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 二、交易对方声明

本承诺人已向上市公司以及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并与本次重组各交易对方承担个别和连带的法律责任。

在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

如本次重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本承诺人将暂停转让在上市公司拥有权益的股份（如有）。

## 重大事项提示

本部分所使用的简称与重组预案“释义”中所定义的简称具有相同涵义。

### 一、本次交易的主要内容

本公司拟以发行股份及支付现金相结合的方式购买李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能等 4 名交易对方持有的北京趣酷 62% 股权，其中以支付现金方式购买北京趣酷 15.50% 的股权，以发行股份方式购买北京趣酷 46.50% 的股权，在正式交易方案获得公司董事会、股东大会通过及中国证监会核准后实施。

同时，本公司将向特定对象发行股份募集配套资金用于支付本次交易的现金对价和中介机构费用，募集配套资金总额不超过 30,050.00 万元，所配套资金比例未超过拟购买资产交易价格的 100%，其中“拟购买资产交易价格”指本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格，即“拟购买资产交易价格”为 54,000.00 万元。

本次发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，募集配套资金成功与否不影响发行股份及支付现金购买资产的履行及实施。如果募集配套资金出现未能实施或融资金额低于预期的情形，支付本次交易现金对价的不足部分公司将自筹解决。

本次交易分为发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金两个部分：

#### （一）发行股份及支付现金购买资产

上市公司拟通过发行股份及支付现金相结合的方式，购买李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能等 4 名交易对方持有的北京趣酷 62% 股权。

本次交易采用收益法对北京趣酷 62% 的股权进行了预估，预估基准日为 2016 年 10 月 31 日。截至预估基准日，北京趣酷股东全部权益的预估值为 180,188.49 万元，以该预估值为基础，经上市公司与交易对方协商确定，北京趣酷全部股权

作价为 180,000.00 万元，其 62% 股权交易作价为 111,600.00 万元。双方最终交易价格将依据上市公司聘请的具有证券期货相关业务资格的评估机构出具的评估结果，由交易各方按照公平、公允的原则协商确定。

本次交易对价由上市公司以发行股份及支付现金方式支付，其中，以现金方式支付 27,900.00 万元，以发行股份的方式支付 83,700.00 万元，发行股份的价格为 12.20 元/股，共计发行 6,860.66 万股。具体支付方式如下：

序号	交易对方	转让标的公司的股权比例	股份支付（万元）	现金支付（万元）
1	李威	37.50%	67,500.00	-
2	天津趣酷迅腾	11.00%	-	19,800.00
3	凯泰厚德	9.00%	16,200.00	-
4	凯泰洁能	4.50%	-	8,100.00
合计		<b>62.00%</b>	<b>83,700.00</b>	<b>27,900.00</b>

## （二）募集配套资金

上市公司拟采用询价方式向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金总额不超过 30,050.00 万元，配套募集资金不超过本次发行交易总价的 100%。本次募集配套资金的发行数量将根据募集配套资金总额及发行价格确定，但募集配套资金发行股票数量不超过本次发行前上市公司总股本 391,950,700 股的 20%，即 78,390,140 股。本次发行股份募集配套资金主要用于支付本次交易的现金对价及中介费用。

## 二、标的资产的交易价格和估值情况

截至本预案出具日，标的资产审计、评估工作尚未完成。北京趣酷的股东全部权益的预估价值为 180,188.49 万元，较股东权益（合并报表口径）账面值 2,512.25 万元增值 177,676.24 万元，增值率 7,072.39%。北京趣酷 62% 的股东权益预估价值为 111,716.86 万元。经交易各方友好协商，北京趣酷 62% 股权的交易价格定为 111,600.00 万元。标的资产的交易价格将以最终的评估值为基础由交易双方协商确定，最终的评估结果将在本次交易的重组报告书中予以披露。

此次标的资产预估值较其账面价值存在较大幅度的增值，特在此提醒广大投资者关注相关风险。

### 三、本次交易涉及的股票发行价格及发行数量

#### （一）发行股份购买资产的发行价格和定价依据

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次发行股份购买资产的股票发行定价基准日为本公司第三届董事会第七次会议决议公告日。

本次发行股份采用定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，发行价格不低于市场参考价的 90%，即 12.20 元/股。定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价的计算公式为：定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总额 ÷ 定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总量。

定价区间	市场参考价	市场参考价的 90%
前 20 个交易日均价	15.20	13.68
前 60 个交易日均价	14.85	13.37
前 120 个交易日均价	13.55	12.20

经上市公司与交易对方协商确定本次发行价格为 12.20 元/股。

在定价基准日至发行日期间，如德力股份出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格亦将根据中国法律及深交所相关规定作相应调整。

#### （二）发行股份购买资产的发行数量

本次发行股份购买资产向交易对方李威、凯泰厚德分别发行股份数量 = 李威、凯泰厚德持有的标的资产的交易价格 ÷ 股份发行价格。

依据上述公式计算的发行数量精确至股，不足一股的，交易对方自愿放弃，最终认购股份总数乘以发行价格低于标的资产交易价格的差额部分，交易对方同

意放弃该差额部分。

根据上述计算公式和原则，公司本次向发行股份购买资产交易对方李威、凯泰厚德分别发行的股份数明细如下：

序号	交易对方	本次转让标的公司的 股权比例	价值 (万元)	发行股份 数(万股)
1	李威	37.50%	67,500.00	5,532.79
2	凯泰厚德	9.00%	16,200.00	1,327.87
合计		<b>46.50%</b>	<b>83,700.00</b>	<b>6,860.66</b>

在定价基准日至发行日期间，如发行价格因上市公司出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项出现调整时，发行数量亦将作相应调整。

本次交易最终发行数量将以标的资产的最终成交价为依据，由公司董事会提请公司股东大会批准，并经中国证监会核准的数额为准。

#### 四、发行股份购买资产股份的锁定期

1、交易对方凯泰厚德在本次交易中以北京趣酷股权认购的全部德力股份股份，新增股份的锁定期安排如下：

就凯泰厚德以其持有的标的公司股权通过本次发行获得的相应上市公司股份，自股份发行并上市之日起十二个月内不得转让。

上述上市公司股份发行并上市之日，若凯泰厚德持续拥有用于认购上市公司股份的资产权益期间未满十二个月的，则上述股份自其发行并上市之日起三十六个月内不得转让。

2、业绩承诺方李威因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份，新增股份的锁定期安排如下：

就李威以其持有的标的公司股权通过本次发行获得的相应上市公司股份，自上述股份发行并上市之日起十二个月内不得转让。

上述股份发行并上市之日，若李威持续拥有用于认购上市公司股份的资产权益期间未满十二个月的，则上述股份自其发行并上市之日起三十六个月内不得转

让。

在满足上述限售期的条件下，于承诺期限内若北京趣酷当年实现承诺业绩的，则自每个承诺年度《专项审核报告》出具后三十个工作日内（第三个承诺年度《减值测试报告》出具后三十个工作日内）解禁上述股份，其中，自第一个承诺年度专项审核报告出具后的三十个工作日内解禁上述股份的 30%；自第二个承诺年度专项审核报告出具后的三十个工作日内解禁上述股份的 30%；自第三个承诺年度减值测试报告出具后的三十个工作日内解禁上述股份的 40%。若前述解锁日期早于限售期届满之日的，则前述解锁日期应延后至限售期届满之日次日。

3、若交易对方所认购的上市公司股份限售期与中国证监会最新监管意见不相符的，则各方将根据中国证监会的相关监管意见进行相应调整。

4、本次发行涉及的上市公司股份发行并上市后，若交易对方因德力股份送股、配股、资本公积转增股本等事项增加持有德力股份股份的，亦应遵守上述约定。

5、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，暂停转让在上市公司拥有权益的股份。

## 五、业绩承诺及超额奖励安排

### （一）业绩承诺安排

根据上市公司与李威、天津趣酷迅腾等 2 名交易对方签署的《盈利预测补偿协议》，各承诺方承诺，就业绩补偿期 2017 年、2018 年及 2019 年内扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润做出承诺，并就业绩补偿期内实际盈利数与承诺净利润的差额进行补偿。业绩承诺人承诺，北京趣酷 2017 年度净利润不低于 1.7 亿元，2018 年度净利润不低于 2.3 亿元，2019 年度净利润不低于 2.9 亿元（扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润）。

### （二）业绩补偿安排

若北京趣酷在承诺年度内的实际利润未达到当年承诺利润的，则德力股份应根据盈利预测补偿协议确定业绩承诺人在该承诺年度是否触发股份补偿和/或现金补偿义务。若业绩承诺人已触发股份补偿和/或现金补偿义务，则德力股份应在当年的专项审核报告出具后的十（10）个工作日内，计算上述业绩承诺人股份补偿和/或现金补偿的数量，并书面通知相应业绩承诺人。

李威以其通过本次交易获得的对应标的公司股权转让价格为限进行业绩补偿；天津趣酷迅腾以其通过本次交易获得的对应标的公司股权转让价格为限进行业绩补偿。

## 1、股份补偿

（1）业绩补偿的计算公式为：

当期补偿总金额=（截至当期期末累计承诺利润数-截至当期期末累计实际利润数）/承诺年度内各年的承诺利润总和×转让价格-承诺年度内累计补偿股份总数×发行价格-承诺年度内累计现金补偿总金额。

当期补偿股份数量=当期补偿总金额/发行价格。

股份补偿前，若德力股份有送股、配股、资本公积转增股本等事项的，则股份补偿数量应作相应调整。

股份补偿前，若德力股份有现金分红事项的，则该补偿股份对应现金股利应随补偿股份一并返还给德力股份。

返还金额=当期补偿股份数量×每股已分配现金股利。

（2）若在承诺年度内根据本条前款公式计算的当期补偿股份数量大于0的，则业绩承诺人触发业绩补偿，为避免歧义，若在承诺年度内根据本条前款公式计算的当期补偿股份数量小于0的，按0取值。

## 2、现金补偿

（1）若在承诺年度内触发业绩补偿的，则应优先以李威通过本次交易获得的上市公司股份进行业绩补偿，应先以股份形式进行业绩补偿，股份不足以补偿

的部分，应由李威以现金形式进行业绩补偿直至达到李威业绩补偿上限，仍不足以补偿的部分，应由天津趣酷迅腾以现金形式进行业绩补偿直至达到天津趣酷迅腾业绩补偿上限。

（2）现金补偿的计算公式为：若股份不足以补偿的，当期现金补偿金额=当期补偿总金额-全部可用当期补偿股份数量×发行价格。

### （三）减值测试及补偿安排

承诺年度全部届满后，德力股份应聘请具有证券业务资格的会计师事务所对标的公司股权进行减值测试，并在公告前一会计年度之年度报告之日后的 30 个工作日内出具减值测试报告。若标的资产期末减值额大于承诺年度内累计补偿股份总数×发行价格与承诺年度内累计现金补偿总金额之和的，则业绩承诺人应向德力股份另行补偿。

减值补偿应优先以李威通过本次交易获得的上市公司股份进行减值补偿，股份不足以补偿的部分，应由李威以现金形式进行减值补偿直至达到李威业绩补偿上限，仍不足以补偿的部分，应由天津趣酷迅腾以现金形式进行减值补偿直至达到天津趣酷迅腾业绩补偿上限。

#### 1、减值股份补偿的计算公式为：

减值股份补偿数量=（标的资产期末减值额-承诺年度内累计补偿股份总数×发行价格-承诺年度内累计现金补偿总金额）/发行价格

减值股份补偿前，若德力股份有送股、配股、资本公积转增股本等事项的，则减值股份补偿数量应作相应调整。

减值股份补偿前，若德力股份有现金分红事项的，则该减值补偿股份对应现金股利应随减值补偿股份一并返还给德力股份。

返还金额=减值股份补偿数量×每股已分配现金股利。

#### 2、减值现金补偿的计算公式为：

若股份不足以补偿的，减值现金补偿金额=标的资产期末减值额-承诺年度内

累计补偿股份总数×发行价格-承诺年度内累计现金补偿总金额-全部可用减值股份补偿数量×发行价格

业绩补偿与减值测试补偿股份总数不应超过业绩承诺人通过本次发行获得的德力股份非公开发行股份总数。全部补偿股份总数×发行价格与全部现金补偿总金额之和不应超过业绩承诺人通过本次交易获得的对价之和。

业绩承诺人应在减值测试报告出具后的三十（30）个工作日内履行相应的减值补偿义务。

#### （四）利润补偿的实施

李威以其通过本次交易获得的对应标的公司股权转让价格为限进行业绩补偿；天津趣酷迅腾以其通过本次交易获得的对应标的公司股权转让价格为限进行业绩补偿。

若北京趣酷在承诺年度内的实际利润未达到当年承诺利润的，则德力股份应根据盈利预测补偿协议确定业绩承诺人在该承诺年度是否触发股份补偿和现金补偿义务。若业绩承诺人已触发股份补偿和现金补偿义务，则德力股份应在当年的专项审核报告出具后的十个工作日内，计算上述业绩承诺人股份补偿和现金补偿的数量，并书面通知相应业绩承诺人。

##### 1、股份补偿的实施

（1）若业绩承诺人在承诺年度内应进行股份补偿的，则德力股份应在当年的专项审核报告出具后的三十日内发出召开董事会和股东大会的通知，审议以人民币 1 元总价回购并注销业绩承诺人当年应补偿股份之议案。德力股份应在股东大会通过回购注销议案后的十日内书面通知业绩承诺人，业绩承诺人应在收到德力股份通知后的三十日内将其当年各自应补偿股份以总价人民币 1 元的价格转让给德力股份，德力股份按规定回购并注销。

（2）无论任何原因（包括但不限于：德力股份董事会否决回购注销议案、股东大会否决回购注销议案、债权人原因等）导致无法和/或难以回购注销的，德力股份有权终止回购注销方案，书面通知业绩承诺人，要求业绩承诺人将其当

年各自应补偿股份无偿划转给德力股份上述专项审核报告出具日登记在册的除业绩承诺人以外的德力股份其他股东，德力股份其他股东按其持有的股份数量占上述专项审核报告出具日德力股份扣除业绩承诺人持有股份数量后的总股本之比例获赠股份。业绩承诺人应在收到德力股份通知后的三十日内履行无偿划转义务。

## 2、现金补偿的实施

若业绩承诺人在承诺年度内应进行现金补偿的，则德力股份应在当年的专项审核报告出具后的三十日内书面通知业绩承诺人，业绩承诺人应在收到德力股份通知后的三十日内向德力股份补偿。

## （五）超额奖励安排

### 1、超额利润奖励情况

利润承诺期内，若北京趣酷在承诺年度内各年度实际利润均超过承诺年度内各年度承诺利润，且在承诺年度内各年度实际利润之和超过承诺年度内各年度承诺利润之和，则德力股份应促使北京趣酷自第三个承诺年度减值测试报告出具后的三十个工作日内将承诺年度内累计超额部分的 30%奖励给北京趣酷核心管理人员，但奖励总额不应超过交易总价的 20%。业绩超额奖励具体实施方案届时由各方协商后，经北京趣酷董事会以及德力股份董事会决议同意后确定并实施。

### 2、设置业绩奖励的原因、依据及合理性

为了更好的激励标的公司的管理层，同时在实现承诺业绩后进一步提升标的公司的业绩水平，降低本次并购及未来整合的风险，上市公司在综合考虑了利润补偿承诺、上市公司及其股东利益等多项因素的基础上，经各方平等协商确定了超额业绩奖励安排，并通过《发行股份及支付现金购买资产协议》和《盈利预测补偿协议》设置了相应的条款。

### 3、业绩奖励的会计处理

交易标的拟在承诺期内的每年年末，根据当期实际实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的税后净利润超过当期承诺净利润 30%这一金额预提奖励金计

入当期管理费用，同时确认为应付职工薪酬。业绩承诺期满后，交易标的一次性支付超额业绩奖励，借记应付职工薪酬，贷记应交税费-应交个人所得税和银行存款。

#### 4、对上市公司可能造成的影响

超额业绩奖励实施的前提是标的公司完成承诺净利润数。如实现超过承诺净利润的业绩，上市公司和标的公司管理层分享该超额收益。根据本次交易的超额业绩奖励设置，业绩超出承诺净利润部分支付给标的公司管理层，其余超额收益均归上市公司所有。

由于超额业绩奖励将于业绩承诺期满后由交易标的以现金方式一次性支付，交易标的可能会因此产生一定资金压力，但奖励金额仅限于超额完成的净利润的30%，预期占上市公司及交易标的的全年净利润的比例较低，不会对上市公司及交易标的的经营产生不利影响。同时，超额业绩奖励将在承诺期各年内预提并计入当期管理费用，待承诺期满后支付，届时不会对交易标的及上市公司的经营业绩产生重大不利影响。

## 六、业绩承诺高于盈利预测的说明

### （一）业绩承诺高于盈利预测的具体情况

本次交易采用收益法对北京趣酷 62% 股权进行预估，北京趣酷 2017 年度、2018 年度及 2019 年度预估盈利预测净利润分别为 1.53 亿元、2.15 亿元、2.44 亿元，盈利预测净利润将以最终正式评估报告经审核净利润为准。业绩承诺人承诺，北京趣酷 2017 年度、2018 年度及 2019 年度业绩承诺净利润分别为 1.7 亿元、2.3 亿元、2.9 亿元（扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润）。

标的公司的预估盈利预测净利润主要考虑了其现有商业模式、业务结构、游戏资源及推广渠道等因素，对标的公司未来盈利审慎客观的预估而得出，未考虑标的公司未来申请软件企业享受税收优惠的影响。业绩承诺人看好网络游戏行业发展前景和本次交易完成后上市公司在网络游戏方面发展战略，基于预估盈利预测净利润，交易各方经友好协商确定了本次交易业绩承诺净利润。根据业绩承诺，

上市公司与交易对方签署了《盈利预测补偿协议》，可更有效的保障上市公司和中小股东的利益。

## （二）业绩承诺高于盈利预测，且相比过往业绩增幅较大的具体原因，以及业绩承诺的可实现性

### 1、游戏行业发展情况

#### （1）中国网络游戏用户规模不断上升

用户规模、付费率、ARPPU值是网络游戏行业的三个核心因素，用户基础及变现能力是驱动网络游戏千亿市场的基石。随着我国网络技术的发展，中国网民规模不断增长。据统计，截至2015年12月，网民中网络游戏用户规模达到3.91亿，较2014年底增长了2562万，占整体网民的56.9%。

2014年至2015年中国网络游戏市场用户规模情况



数据来源：CNNIC2016年第39次中国互联网络发展状况统计报告

#### （2）中国游戏市场实际销售收入规模不断扩大

在国内网络用户持续增加，国内网络游戏企业研发能力和运营能力的不断提升的背景下，中国网络游戏市场规模呈现持续快速增长的态势。2015年，中国网络游戏市场实际销售收入达到1,435.8亿元人民币，同比增长29.95%。

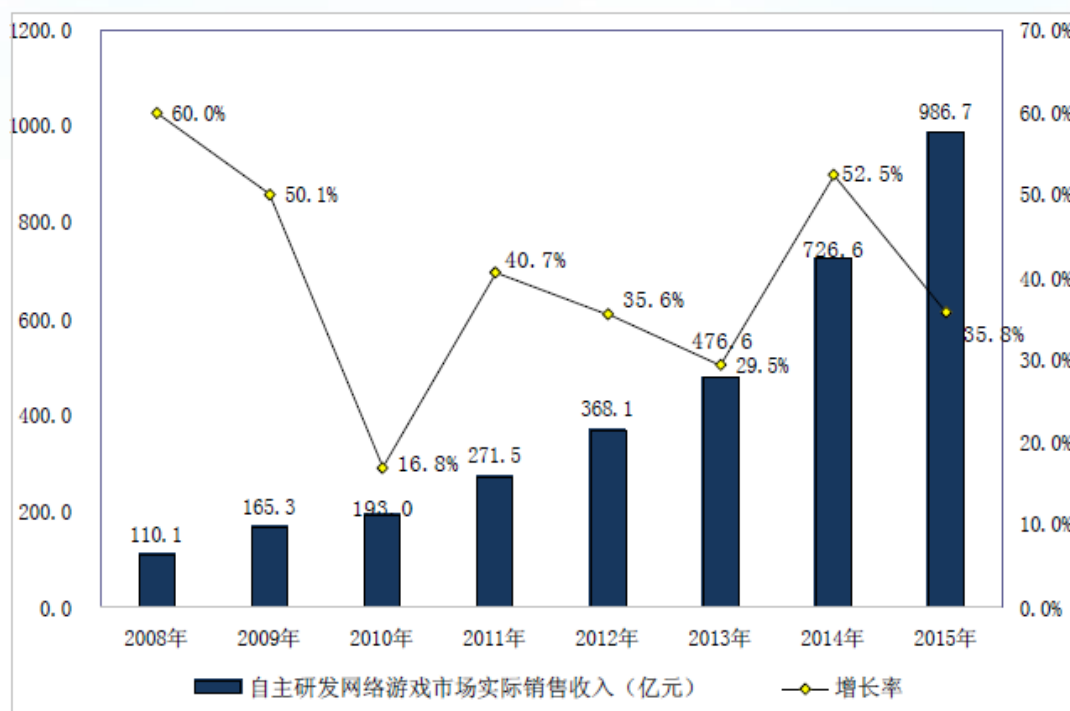


数据来源：艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》

### (3) 自主研发网络游戏市场实际销售收入规模不断扩大

2015年，中国自主研发网络游戏市场实际销售收入达到986.7亿元人民币，同比增长35.8%。

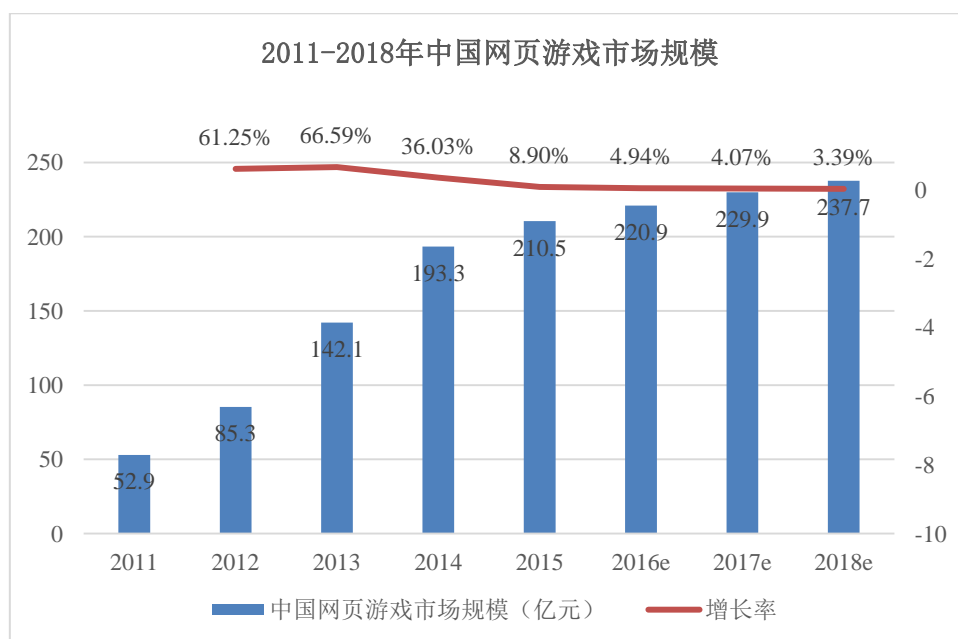
#### 2008年至2015年自主研发网络游戏市场实际销售收入情况



数据来源：GPC IDC and CNG

#### （4）网页游戏市场销售规模不断上升

随着互联网的普及、通信技术的革新、电子设备的丰富、支付方式的便捷以及人们娱乐消费观念的转变，网页游戏行业从快速发展进入了平稳扩展的阶段。基于前期的市场经验，网页游戏企业已经找到了适合自身的市场切入点，在前期完成了与资本市场的相互磨合后，获得了资本支持的网页游戏企业纷纷开始新一轮的业务扩张和升级，重新注重产品的品牌化效应建设，以增强老用户的凝聚力和吸引新用户的关注，增强自身生存竞争能力，保证企业的长期利益。2015年，中国网页游戏市场实际销售收入达到210.5亿元人民币，同比增长8.9%。



数据来源：艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》

## 2、北京趣酷每款游戏产品的生命周期情况、每款游戏产品未来三年的预计流水及储备尚未推出游戏、游戏运营收入情况

### （1）游戏生命周期

根据北京趣酷的游戏分类标准，将北京趣酷研发及运营的游戏分为S级、A级、B级和C级。其中自研游戏S级生命周期为36个月、A级生命周期为28个月、B级生命周期为20个月；代理运营游戏S级生命周期为42个月、A级生命周期为36个月、B级生命周期为24个月、C级游戏为12个月。

### （2）每款游戏产品未来三年预计流水

#### 代理运营游戏未来三年预计流水

单位：元

代理游戏名称	预计上线时间	游戏等级	2016年11-12月	2017年	2018年	2019年
超霸传奇	已上线		365,336.00	1,057,308.00	-	-
传奇霸业	已上线		4,092,000.00	11,922,550.00	1,853,520.00	-
传奇盛世	已上线		231,660.00	371,159.00	-	-
打天下	已上线		79,968.00	-	-	-
大天使之剑	已上线		1,731,654.00	6,081,134.00	1,427,302.00	-
盗墓笔记	已上线		1,061,858.00	649,068.00	-	-
风暴大陆	已上线		190,695.00	186,940.00	-	-
攻城掠地	已上线		305,570.00	1,211,505.00	523,571.00	-
剑雨江湖	已上线		331,544.00	350,515.00	-	-
九阴绝学	已上线		295,233.00	321,274.00	-	-
蓝月传奇	已上线		2,476,600.00	5,177,400.00	642,600.00	-
魔法王座	已上线		905,473.00	728,519.00	-	-
七杀	已上线		313,595.00	1,043,857.00	-	-
青云志	已上线		1,836,500.00	1,461,800.00	-	-
神曲	已上线		380,800.00	1,849,019.00	1,190,426.00	-
武神赵子龙	已上线		1,087,653.00	1,018,006.00	-	-
主宰西游	已上线		-	-	-	-
其他老产品	已上线		2,782,185.90	6,588,215.09	937,123.00	-
联运产品1	2016年11月	B	780,116.00	5,594,885.00	432,614.00	-
联运产品2	2016年12月	B	113,224.00	6,153,831.00	540,560.00	-
联运产品3	2017年1月	C	-	5,756,511.00	-	-
联运产品4	2017年2月	A	-	17,407,726.00	3,907,597.00	1,429,083.00
联运产品5	2017年3月	A	-	16,589,569.00	4,551,757.00	1,515,832.00
联运产品6	2017年4月	B	-	5,607,006.00	1,128,143.00	72,466.00
联运产品7	2017年5月	S	-	25,528,011.00	29,017,099.00	16,312,899.00
联运产品8	2017年6月	A	-	13,270,347.00	7,226,881.00	1,844,338.00
联运产品9	2017年7月	A	-	11,922,445.00	8,371,655.00	1,933,010.00

联运产品 10	2017 年 8 月	A	-	9,897,447.00	10,199,501.00	2,009,706.00
联运产品 11	2017 年 9 月	A	-	7,608,802.00	12,227,245.00	2,147,912.00
联运产品 12	2017 年 10 月	B	-	1,886,785.00	4,558,504.00	362,326.00
联运产品 13	2017 年 11 月	B	-	780,116.00	5,594,885.00	432,614.00
联运产品 14	2017 年 12 月	C	-	56,627.00	5,699,884.00	-
联运产品 15	2018 年 1 月	A	-	-	18,190,483.00	3,272,754.00
联运产品 16	2018 年 2 月	B	-	-	5,988,650.00	796,517.00
联运产品 16	2018 年 3 月	B	-	-	5,807,839.00	952,304.00
联运产品 17	2018 年 4 月	A	-	-	15,665,493.00	5,243,352.00
联运产品 18	2018 年 5 月	B	-	-	5,332,116.00	1,368,030.00
联运产品 19	2018 年 6 月	A	-	-	13,270,347.00	7,226,881.00
联运产品 20	2018 年 7 月	A	-	-	4,518,278.00	2,090,444.00
联运产品 21	2018 年 9 月	A	-	-	7,608,802.00	12,227,245.00
联运产品 22	2018 年 10 月	B	-	-	1,886,785.00	4,558,504.00
联运产品 23	2018 年 11 月	B	-	-	780,116.00	5,594,885.00
联运产品 24	2018 年 12 月	B	-	-	113,224.00	6,153,831.00
联运产品 25	2019 年 1 月	A	-	-	-	18,190,483.00
联运产品 26	2019 年 2 月	A	-	-	-	17,407,726.00
联运产品 27	2019 年 3 月	B	-	-	-	5,807,839.00
联运产品 28	2019 年 4 月	B	-	-	-	5,607,006.00
联运产品 29	2019 年 5 月	S	-	-	-	25,528,011.00
联运产品 30	2019 年 6 月	B	-	-	-	4,992,712.00
联运产品 31	2019 年 7 月	A	-	-	-	11,922,445.00
联运产品 32	2019 年 8 月	A	-	-	-	9,897,447.00
联运产品 33	2019 年 9 月	A	-	-	-	7,608,802.00
联运产品 34	2019 年 10 月	B	-	-	-	1,886,785.00
联运产品 35	2019 年 11 月	B	-	-	-	780,116.00
联运产品 36	2019 年 12 月	B	-	-	-	113,224.00

合计	19,361,664.90	168,078,377.09	179,193,000.00	187,287,529.00
----	---------------	----------------	----------------	----------------

## 趣酷自研游戏未来三年预计流水

单位：元

自研游戏名称	游戏等级	预计上线时间	2016年11-12月	2017年	2018年	2019年
主宰西游		已上线	2,256,337.62	3,710,200.00	26,400.00	-
剑灵	S	2017年8月	-	54,308,010.00	44,154,182.00	4,774,644.00
神印王座	S	2017年1月	-	88,657,383.00	14,011,099.00	1,589,664.00
产品1	A	2017年8月	-	23,717,535.00	31,266,920.00	2,063,649.00
三国	B	2017年6月	-	61,946,686.80	53,594,950.60	516,342.40
产品2	A	2017年9月	-	15,163,187.00	39,077,195.00	2,807,722.00
产品3	B	2018年4月	-	-	82,083,740.40	33,974,239.40
产品4	A	2018年3月	-	-	44,210,650.00	12,469,463.00
产品5	B	2018年7月	-	-	14,892,928.00	20,534,084.00
产品6	A	2018年8月	-	-	23,717,535.00	31,266,920.00
产品7	A	2018年10月	-	-	5,951,243.00	47,234,427.00
产品8	A	2019年1月	-	-	-	48,764,564.00
产品9	B	2019年6月	-	-	-	17,954,749.00
产品10	A	2019年6月	-	-	-	122,234,650.40
产品11	B	2019年8月	-	-	-	11,932,578.00
产品12	S	2019年9月	-	-	-	37,642,225.00
产品13	B	2019年11月	-	-	-	7,650,223.80
合计			2,256,337.62	247,503,001.80	352,986,843.00	403,410,145.00

## (3) 储备尚未推出游戏、游戏运营收入情况

截至本问询函回复出具之日，北京趣酷正在研发的游戏有《神印王座》、《剑灵》、《产品1》、《三国》及《产品2》等5款游戏。其中，《神印王座》已研发完成并于2017年1月进行收费测试，计划于2017年2月正式上线运营，根据测试数据显示，《神印王座》平均7日留存率达到10%以上，远高于标的公司历史年度研发的游戏七日留存水平；《剑灵》已研发完成，预计2017年3月进行收费测

试，2017年8月正式上线；《三国》预计2017年3月进行收费测试，2017年6月进行正式上线；《产品1》处于游戏研发后期产品调试及完善阶段，预计2017年8月正式上线；《产品2》已研发完成，为控制公司的游戏上线节奏，预计此游戏于2017年9月正式上线。

### 3、业绩承诺高于盈利预测，且相比过往业绩增幅较大的具体原因，以及业绩承诺的可实现性

北京趣酷目前储备的页游《神印王座》、《剑灵》品质均高于历史年度研发的游戏，经过多年研发经验的积累，北京趣酷研发团队具有优秀的研发能力，为企业未来业绩增长提供良好的基础。本次业绩承诺高于盈利预测主要是因为北京趣酷目前正在申请双软企业认证，根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）规定，对我国境内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，由于北京趣酷尚未取得双软企业认证，基于谨慎考虑，预估净利润未考虑所得税的优惠政策。同时，北京趣酷未来依托于酷狗平台、酷我平台，将不断推进研运一体化发展，由于目前北京趣酷与子公司广州乐畅之间的业务整合效应并不明显，基于谨慎考虑，未来仅考虑少数自研游戏采用研运一体的运营模式。综上所述，本次业绩承诺高于盈利预测净利润。

## 七、发行股份募集配套资金

### （一）发行股份募集配套资金的发行价格及定价依据

上市公司本次拟向不超过 10 名特定投资者询价发行股份募集配套资金，定价基准日为发行期首日。发行价格应不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额 ÷ 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量。

在定价基准日至发行日期间，如上市公司出现派息、送股、配股、现金分红、资本公积转增股本等除权除息事项，发行价格亦将作相应调整，且本次配套融资的发行数量应随之相应调整。

## （二）发行股份募集配套资金的发行数量

本次募集配套资金总额不超过本次资产交易价格的 100%。本次募集配套资金总额将不超过 30,050.00 万元，本次募集配套资金的发行数量将根据募集配套资金总额及发行价格确定，但募集配套资金发行股票数量不超过本次发行前上市公司总股本 391,950,700 股的 20%，即 78,390,140 股。

具体发行数量将由股东大会授权董事会在取得中国证监会核准后，根据申购报价的情况与独立财务顾问（主承销商）协商确定。

在本次发行的定价基准日至股份发行日期间，若上市公司有派息、送股、配股、现金分红、资本公积转增股本等除权除息事项的，则发行价格将根据中国法律及深交所相关规定作相应调整，且发行数量应随之相应调整。

## （三）发行股份募集配套资金的股份锁定期

认购对象认购的本次配套融资标的股份自其发行并上市之日起 12 个月内不得转让。

本次配套融资标的股份发行并上市后，若认购对象因公司送股、配股、资本公积转增股本等事项增加持有公司股份的，亦应遵守上述股份限售之约定。

## （四）募集配套资金用途

本次交易募集配套资金总额不超过 30,050.00 万元。配套资金拟用于支付本次交易的现金对价和中介机构费用。

## 八、本次交易对上市公司股权结构的影响

截至重组预案出具日，公司总股本为 391,950,700 股，本次发行股份购买资产的发行股份数量不超过 68,606,556 股（由于募集配套资金发行股份的定价基准日为发行期首日，最终发行股份价格、数量均无法确定，暂不考虑募集配套资金对上市公司股权结构的影响）。本次交易完成后，公司股本总额不超过 460,557,256 股。本次交易前后，上市公司股权分布结构如下：

股东	本次交易前		本次交易后 (未考虑配套融资)	
	持股数(股)	比例	持股数(股)	比例
施卫东	165,545,800	42.24%	165,545,800	35.94%
上市公司其他股东	226,404,900	57.76%	226,404,900	49.16%
李威	-	-	55,327,868	12.01%
凯泰厚德	-	-	13,278,688	2.88%
<b>合计</b>	<b>391,950,700</b>	<b>100.00%</b>	<b>460,557,256</b>	<b>100.00%</b>

注 1：各交易对方一致行动的相关情况详见重组预案“第三节交易对方”之“三、其他事项说明”之“（二）交易对方之间关联关系的说明”。

在不考虑配套融资的情形下，本次交易后，施卫东控制的股份比例为 35.94%，本次交易不会导致公司控制权变更，施卫东仍为上市公司实际控制人。

## 九、本次交易构成重大资产重组

本次交易中上市公司拟购买北京趣酷 62% 股权，北京趣酷 62% 股权所对应的资产总额、资产净额 111,600.00 万元<sup>1</sup> 占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额、资产净额的比例分别为 50.07%、68.20%，均超过 50%，根据《重组管理办法》中关于重大资产重组的确定标准，本次交易构成重大资产重组行为，并需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

## 十、本次交易构成关联交易

本次交易完成后，李威持有德力股份股份比例为 11.47%，超过 5%，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，李威构成德力股份的潜在关联方。因此，根据《重组管理办法》和《上市规则》，本次交易构成关联交易。

## 十一、本次交易不构成重组上市

截至本预案出具之日，上市公司大股东施卫东先生持有公司股份

<sup>1</sup> 注：根据《重组管理办法》的相关规定，北京趣酷的总资产、净资产分别以对应的总资产、净资产和最终交易作价孰高为准。

165,545,800 股，占公司股本总额的 42.24%，为公司的实际控制人。本次交易完成后，上市公司总股本将增加至 460,557,256 股（不考虑配套募集资金），施卫东先生持股比例为 35.94%，仍为本公司的实际控制人。因此，本次交易不会导致公司控制权发生变化，不属于《重组管理办法》第十三条规定的借壳上市情形。

## 十二、本次重组对中小投资者权益保护的安排

### （一）及时、公平披露本次交易的相关信息及严格履行关联交易决策程序

本次交易涉及上市公司重大事件，公司已经切实按照《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》的要求履行了信息披露义务。公司将继续严格履行信息披露义务，按照相关法规的要求，及时、准确、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件与本次重组的进展情况。

本次交易构成关联交易，在提交董事会审议之前已经独立董事事先认可；独立董事出具了独立董事意见。本次交易的具体方案在公司股东大会予以表决，并采取有利于扩大股东参与表决的方式展开。此外，公司已聘请独立财务顾问等中介机构，对本次交易出具专业意见，确保本次关联交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

### （二）股东大会提供网络投票平台

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，上市公司就本次资产重组方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。此外，上市公司就重大资产重组事宜召开股东大会，除上市公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有上市公司 5% 以上股份的股东以外，单独统计并披露其他股东的投票情况。

### （三）资产定价公允性

公司已聘请具有相关证券业务资格的审计、评估机构对标的资产进行审计、

评估，标的资产最终的交易价格将以评估机构出具的资产评估报告结果作为定价依据，以确保标的资产的定价公平、合理。

本次发行股份购买资产和募集配套资金的定价依据分别符合《重组办法》、《实施细则》等相关法规的规定，体现了市场化定价的原则，有利于保护中小股东的利益。

#### （四）股份锁定的安排

本次发行股份购买资产的交易对方李威、凯泰厚德出具了股份锁定的承诺，相关股份锁定有利于保护投资者的利益。

#### （五）业绩承诺及补偿安排

本次交易中，交易对方李威、天津趣酷迅腾对标的资产 2017 年、2018 年及 2019 年的业绩进行承诺并作出补偿安排。为此，本次交易各方已签署《盈利预测补偿协议》，明确业绩补偿相关事项。

#### （六）过渡期间损益归属

自交割日起十五（15）个工作日内，德力股份应聘请具有证券业务资格的审计机构，以交割日前月月末作为审计基准日，对北京趣酷过渡期内的损益情况进行审计。过渡期内北京趣酷实现盈利的，则盈利部分由德力股份于交割日后享有；过渡期内北京趣酷出现亏损的，则亏损部分分别由本次交易的交易对方李威、天津趣酷迅腾根据本次交易前持有的标的公司股权持股比例共同向德力股份补足。李威、天津趣酷迅腾应按照上述约定在审计机构确认北京趣酷亏损之日起十五（15）个工作日内以现金方式向德力股份足额补足。

### 十三、本次交易方案实施需履行的批准程序

2017 年 1 月 25 日，公司召开第三届董事会第七次会议，审议通过了本次交易预案及相关议案。本次交易方案实施尚需履行的审批程序为：

1、本次交易标的资产经审计、评估确定后，尚需经上市公司再次召开董事会审议通过本次重大资产重组的正式方案等相关议案；

2、上市公司股东大会审议通过本次交易正式方案；

3、中国证监会核准本次重大资产重组；

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，公司将及时公布本次重组的最新进展，提请广大投资者注意投资风险。

## 十四、独立财务顾问保荐资格

上市公司聘请广发证券股份有限公司担任本次重组的独立财务顾问。广发证券经中国证监会批准依法设立，具有保荐业务资格。

## 十五、本次重组相关方的重要承诺

### （一）上市公司及董事、监事、高级管理人员的承诺

承诺名称	承诺的主要内容
关于提供信息真实、准确、完整的承诺	<p>1、本承诺人已向为本次重组以及本次配套融资提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重组以及本次配套融资相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>2、在本次重组以及本次配套融资期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时披露有关本次重组以及本次配套融资的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>3、如本次重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本承诺人将促使上市公司董事、监事、高级管理人员暂停转让在上市公司拥有权益的股份（如有）。</p>
关于保持上市公司独立性的承诺	<p>一、保持上市公司人员独立</p> <p>1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员专职在上市公司工作、不在控股股东、实际控制人控制的其他企业担任除董事以外的其他职务，且不在控股股东、实际控制人控制的其他企业领取薪酬。</p> <p>2、保证上市公司的财务人员独立，不在控股股东、实际控制人控制的其他企业兼职或领取报酬。</p> <p>3、保证上市公司的人事关系、劳动关系、薪酬管理体系独立于控股股东、</p>

实际控制人。

4、保证控股股东、实际控制人推荐出任上市公司董事、监事的人选都通过合法的程序选任，控股股东、实际控制人不干预上市公司董事会、股东大会已经做出的人事任免决定。

#### 二、保持上市公司财务独立

1、保证上市公司建立独立的财务会计部门和独立的财务核算体系。

2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

3、保证上市公司及其子公司能够独立做出财务决策，控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业不干预上市公司的资金使用、调度。

4、保证上市公司及其子公司独立在银行开户，不与控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业共用一个银行账户。

5、保证上市公司及其子公司依法独立纳税。

#### 三、保持上市公司机构独立

1、保证上市公司依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构。

2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律法规以及公司章程独立行使职权。

3、保证上市公司及其子公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开，不存在机构混同的情形。

4、保证上市公司及其子公司独立自主地运作，控股股东、实际控制人不会超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。

#### 四、保持上市公司资产独立、完整

1、保证上市公司具有独立、完整的经营性资产。

2、保证控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。

3、保证不以上市公司的资产为承诺人及控股股东、实际控制人控制的其他企业的债务违规提供担保。

#### 五、保持上市公司业务独立

1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖控股股东、实际控制人。

2、保证严格控制关联交易事项，尽量避免或减少上市公司与控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业之间发生关联交易；杜绝非法占用上市公司资金、资产的行为；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章、规范性文件以及公司章程等规定履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与上市公司及其控制企业的关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。

3、保证控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业不从事与上市公司主营业务直接竞争的业务。

控股股东、实际控制人保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预上市公司的重大决策事项，影响上市公司在

	<p>人员、财务、机构、资产、业务方面的独立性；保证上市公司在其他方面与控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业保持独立。除非控股股东、实际控制人不再作为上市公司的控股股东、实际控制人，本承诺持续有效且不可变更或撤销。若控股股东、实际控制人违反上述承诺给上市公司或其股东造成实际损失的，控股股东、实际控制人将承担相应赔偿责任。</p>
关于本次交易相关事项的说明	<p>一、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况</p> <p>根据本次交易相关协议，业绩承诺人有权提名李威作为收购方非独立董事候选人，收购方应在业绩承诺人提出上述要求之日起六十（60）日内依法召开股东大会就选举该名人士担任收购方非独立董事事宜进行表决。</p> <p>二、上市公司与交易对方关联关系说明</p> <p>上市公司与本次交易的交易对方不存在关联关系。</p> <p>三、合法合规的说明</p> <p>上市公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因发生纠纷的情况。</p>
关于不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第13条情形的承诺	<p>本承诺人、本承诺人的控股股东、实际控制人以及本承诺人的董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌与本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近36个月内均不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。前述各相关主体均不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第13条之规定不得参与重大资产重组的情形。</p>
关于不存在违反《上市公司证券发行管理办法》第39条规定的承诺	<p>本公司及其董事、监事、高级管理人员不存在违反《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；</li> <li>2、上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；</li> <li>3、上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；</li> <li>4、现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；</li> <li>5、上市公司或其现任董事、监事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；</li> <li>6、最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。保留意见、否定意见或无法表示意见所涉及事项的重大影响已经消除或者本次发行涉及重大重组的除外；</li> <li>7、严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。</li> </ol>

## （二）控股股东、实际控制人承诺

承诺名称	承诺的主要内容
关于不存在违规担保、资	1、截至本声明出具之日，上市公司不存在为声明人或声明人其他关联方提供担保的情形。

<p>金占用以及未履行承诺的声明</p>	<p>2、截至本声明出具之日，声明人或声明人其他关联方不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移上市公司资金或资产的情形。</p> <p>3、截至本声明出具之日，声明人不存在应履行而未履行的向上市公司、上市公司股东、中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所出具的任何承诺（如有）。</p>
<p>关于保持上市公司独立性的承诺</p>	<p style="text-align: center;">一、保持上市公司人员独立</p> <p>1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员专职在上市公司工作、不在本承诺人控制的其他企业担任除董事以外的其他职务，且不在本承诺人控制的其他企业领取薪酬。</p> <p>2、保证上市公司的财务人员独立，不在本承诺人控制的其他企业兼职或领取报酬。</p> <p>3、保证上市公司的人事关系、劳动关系、薪酬管理体系独立于本承诺人。</p> <p>4、保证本承诺人推荐出任上市公司董事、监事的人选都通过合法的程序选任，本承诺人不干预上市公司董事会、股东大会已经做出的人事任免决定。</p> <p style="text-align: center;">二、保持上市公司财务独立</p> <p>1、保证上市公司建立独立的财务会计部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。</p> <p>3、保证上市公司及其子公司能够独立做出财务决策，本承诺人及本承诺人控制的其他企业不干预上市公司的资金使用、调度。</p> <p>4、保证上市公司及其子公司独立在银行开户，不与本承诺人及本承诺人控制的其他企业共用一个银行账户。</p> <p style="text-align: center;">5、保证上市公司及其子公司依法独立纳税。</p> <p style="text-align: center;">三、保持上市公司机构独立</p> <p>1、保证上市公司依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构。</p> <p>2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律法规以及公司章程独立行使职权。</p> <p>3、保证上市公司及其子公司与本承诺人控制的其他企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开，不存在机构混同的情形。</p> <p>4、保证上市公司及其子公司独立自主地运作，本承诺人不会超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。</p> <p style="text-align: center;">四、保持上市公司资产独立、完整</p> <p>1、保证上市公司具有独立、完整的经营性资产。</p> <p>2、保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。</p> <p>3、保证不以上市公司的资产为承诺人及本承诺人控制的其他企业的债务违规提供担保。</p> <p style="text-align: center;">五、保持上市公司业务独立</p> <p>1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖本承诺人。</p> <p>2、保证严格控制关联交易事项，尽量避免或减少上市公司与本承诺人及本承诺人控制的其他企业之间发生关联交易；杜绝非法占用上市公司资金、资</p>

	<p>产的行为；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章、规范性文件以及公司章程等规定履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与上市公司及其控制企业的关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。</p> <p>3、保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不从事与上市公司主营业务直接竞争的业务。</p>
<p>关于避免同业竞争的承诺</p>	<p>1、截至本承诺出具之日，本承诺人及本承诺人控制的企业不存在以任何形式参与或从事与上市公司、标的公司及其各自子公司构成或可能构成直接或间接竞争关系的生产经营业务或活动。</p> <p>2、本次重组以及本次配套融资完成后，在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的企业将不会直接或间接经营任何与上市公司及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不会投资任何与上市公司及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。</p> <p>3、本次重组以及本次配套融资完成后，在持有上市公司股份期间，本承诺人将对本承诺人及本承诺人控制的企业生产经营活动进行监督和约束，如果将来本承诺人及本承诺人控制的企业产品或业务与上市公司及其子公司的产品或业务出现或将出现相同或类似的情况，本承诺人将采取以下措施解决：</p> <p>（1）本承诺人及本承诺人控制的企业从任何第三者处获得的任何商业机会与上市公司及其子公司的产品或业务可能构成同业竞争的，本承诺人及相关企业将立即通知上市公司，由上市公司决定是否获取及利用该等商业机会；且应其需求，本承诺人及本承诺人控制的企业将尽力促使该等商业机会按合理和公平的价格和条款让与上市公司；</p> <p>（2）如本承诺人及本承诺人控制的企业与上市公司及其子公司因实质或潜在的同业竞争产生利益冲突，则优先考虑上市公司及其子公司的利益；</p> <p>（3）上市公司认为必要时，本承诺人及本承诺人控制的企业将进行减持直至全部转让本承诺人及本承诺人控制的有关资产和业务，或由上市公司通过法律法规允许的方式委托经营、租赁或优先收购上述有关资产和业务。</p> <p>除非本承诺人不再作为上市公司控股股东、实际控制人，本承诺始终有效。若因违反上述承诺致使上市公司或其子公司受到实际损失的，本承诺人应当承担相应的赔偿责任。</p>
<p>关于减少及规范关联交易的承诺</p>	<p>1、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章、规范性文件、上市公司章程以及其他上市公司内部规章制度等规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易事项进行表决时，履行回避表决等关联交易决策程序。</p> <p>2、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与上市公司及其控制企业之间的关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章、规范性文件以及上市公司章程等规定履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与上市</p>

	<p>公司及其控制企业的关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。</p> <p>3、在持有上市公司股份期间，不利用控股股东、实际控制人地位及影响谋求上市公司及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用实际控制人地位及影响谋求与上市公司及其控制企业达成交易的优先权利。</p> <p>4、在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。除非本承诺人不再作为上市公司的控股股东、实际控制人，本承诺始终有效。若本承诺人因违反上述承诺而给上市公司或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担相应的赔偿责任。</p>
--	---

### （三）发行股份及支付现金购买资产交易对方承诺

承诺名称	承诺人	承诺的主要内容
关于本次重组以及本次配套融资相关事宜的声明	凯泰厚德、凯泰洁能	<p>1、本声明人为依法设立并有效存续的合伙企业，不存在根据法律、法规、规章、规范性文件及合伙协议需予以终止的情形，具备参与及实施本次重组的合法主体资格，具备享有或承担本次重组相关权利或义务的能力。</p> <p>2、本声明人对标的公司的出资已足额支付完毕，用于实缴标的公司出资的资金均来源于本声明人的自有或自筹资金，资金来源合法有效。</p> <p>3、本声明人保证，标的公司为依法设立并有效存续的有限责任公司，并已取得其设立及经营业务所需的一切批准、同意、授权和许可，所有该等批准、同意、授权和许可均为有效，并不存在任何原因或事由可能导致上述批准、同意、授权和许可失效。</p> <p>4、截至本声明出具之日，本声明人与上市公司及其控股股东、持股 5%以上股东之间不存在任何直接或间接的股权或其他权益关系，本声明人没有向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员，本声明人亦不存在其他可能被证券监管部门基于实质重于形式的原则认定与上市公司存在特殊关系的其他关联关系。</p> <p>5、截至本声明出具之日，除李威与天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙），杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）与浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）之间存在关联关系及一致行动关系，以及各交易对方共同参与本次重组事项外，本声明人与本次重组的其他交易对方之间不存在任何其他投资、控制、委托管理及人员委派等关系，未就该等事项达成任何协议、默契或其他安排，不存在任何关联关系和/或一致行动关系，亦未就本次重组以及本次配套融资完成后共同扩大所能支配的上市公司股份表决权数量签署或达成任何协议或安排。</p> <p>6、截至本声明出具之日，除正常业务关系外，本声明人与本次重组以及本次配套融资的独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、评估机构及其各自项目组成员之间不存在关联关系，亦不存在现实的或可预期的利益冲突，各中介机构具有独立性。</p> <p>7、截至本声明出具之日，本声明人不存在下列情形：</p>

	<p>(1) 收购人负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；</p> <p>(2) 收购人最近 3 年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；</p> <p>(3) 收购人最近 3 年有严重的证券市场失信行为；</p> <p>(4) 法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。</p> <p>8、截至本声明出具之日，本声明人及本声明人的执行事务合伙人最近 5 年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。</p> <p>9、截至本声明出具之日，本声明人及本声明人的执行事务合伙人最近 5 年内不存在未按期偿还大额债务、未履行声明的情形，亦不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情形。</p> <p>10、本次重组以及本次配套融资期间，本声明人及本声明人的相关方不存在泄露本次重组以及本次配套融资内幕信息或利用上述信息进行内幕交易的情形。</p> <p>11、截至本声明出具之日，不存在本声明人作为协议一方签署的仍具有法律约束力的可能对本次重组产生实质影响的相关投资协议。本声明自本声明人签署之日起生效，生效后即构成对本声明人有约束力的法律文件。如违反本声明，本声明人应当承担相应的法律责任。</p>
李威	<p>1、本声明人为具有完全民事行为能力的中国公民，具备参与及实施本次重组的合法主体资格，具备享有或承担本次重组相关权利或义务的能力。</p> <p>2、本声明人对标的公司的出资已足额支付完毕，用于实缴标的公司出资的资金均来源于本声明人的自有或自筹资金，资金来源合法有效。</p> <p>3、本声明人保证，标的公司为依法设立并有效存续的有限责任公司，并已取得其设立及经营业务所需的一切批准、同意、授权和许可，所有该等批准、同意、授权和许可均为有效，并不存在任何原因或事由可能导致上述批准、同意、授权和许可失效。</p> <p>4、截至本声明出具之日，本声明人与上市公司及其控股股东、持股 5% 以上股东之间不存在任何直接或间接的股权或其他权益关系，本声明人亦不存在其他可能被证券监管部门基于实质重于形式的原则认定与上市公司存在特殊关系的其他关联关系。</p> <p>5、截至本声明出具之日，除李威与天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙），杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）与浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）之间存在关联关系及一致行动关系，以及各交易对方共同参与本次重组事项外，本声明人与本次重组的其他交易对方之间不存在任何其他投资、控制、委托管理及人员委派等关系，未就该等事项达成任何协议、默契或其他安排，不存在任何关联关系和/或一致行动关系，亦未就本次重组以及本次配套融资完成后共同扩大所能支配的上市公司股份表决权数量签署或达成任何协议或安排。</p>

	<p>6、截至本声明出具之日，除正常业务关系外，本声明人与本次重组以及本次配套融资的独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、评估机构及其各自项目组成员之间不存在关联关系，亦不存在现实的或可预期的利益冲突，各中介机构具有独立性。</p> <p>7、截至本声明出具之日，本声明人不存在下列情形：</p> <p>(1) 收购人最近 3 年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；</p> <p>(2) 收购人最近 3 年有严重的证券市场失信行为；</p> <p>(3) 收购人为自然人的，存在《公司法》第一百四十六条规定情形；</p> <p>(4) 法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。</p> <p>8、截至本声明出具之日，本声明人最近 5 年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。</p> <p>9、截至本声明出具之日，本声明人最近 5 年内不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情形。</p> <p>10、本次重组以及本次配套融资期间，本声明人及本声明人的相关方不存在泄露本次重组以及本次配套融资内幕信息或利用上述信息进行内幕交易的情形。</p> <p>11、截至本声明出具之日，不存在本声明人作为协议一方签署的仍具有法律约束力的可能对本次重组产生实质影响的相关投资协议。</p> <p>12、截至本声明出具之日，本声明人、本声明人控制的企业及其他关联方不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移标的公司资金或资产的情形；亦不存在要求标的公司为其违规提供担保的情形。</p> <p>本声明自本声明人签署之日起生效，生效后即构成对本声明人有约束力的法律文件。如违反本声明，本声明人应当承担相应的法律责任。</p>
<p>天津趣酷迅腾</p>	<p>1、本声明人为依法设立并有效存续的合伙企业，不存在根据法律、法规、规章、规范性文件及合伙协议需予以终止的情形，具备参与及实施本次重组的合法主体资格，具备享有或承担本次重组相关权利或义务的能力。</p> <p>2、本声明人对标的公司的出资已足额支付完毕，用于实缴标的公司出资的资金均来源于本声明人的自有或自筹资金，资金来源合法有效。</p> <p>3、本声明人保证，标的公司为依法设立并有效存续的有限责任公司，并已取得其设立及经营业务所需的一切批准、同意、授权和许可，所有该等批准、同意、授权和许可均为有效，并不存在任何原因或事由可能导致上述批准、同意、授权和许可失效。</p> <p>4、截至本声明出具之日，本声明人与上市公司及其控股股东、持股 5% 以上股东之间不存在任何直接或间接的股权或其他权益关系，本声明人亦不存在其他可能被证券监管部门基于实质重于形式的原则认定与上市公司存在特殊关系的其他关联关系。</p>

		<p>5、截至本声明出具之日，除李威与天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙），杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）与浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）之间存在关联关系及一致行动关系，以及各交易对方共同参与本次重组事项外，本声明人与本次重组的其他交易对方之间不存在任何其他投资、控制、委托管理及人员委派等关系，未就该等事项达成任何协议、默契或其他安排，不存在任何关联关系和/或一致行动关系，亦未就本次重组以及本次配套融资完成后共同扩大所能支配的上市公司股份表决权数量签署或达成任何协议或安排。</p> <p>6、截至本声明出具之日，除正常业务关系外，本声明人与本次重组以及本次配套融资的独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、评估机构及其各自项目组成员之间不存在关联关系，亦不存在现实的或可预期的利益冲突，各中介机构具有独立性。</p> <p>7、截至本声明出具之日，本声明人及本声明人的执行事务合伙人最近5年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。</p> <p>8、截至本声明出具之日，本声明人及本声明人的执行事务合伙人最近5年内不存在未按期偿还大额债务、未履行声明的情形，亦不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情形。</p> <p>9、本次重组以及本次配套融资期间，本声明人及本声明人的相关方不存在泄露本次重组以及本次配套融资内幕信息或利用上述信息进行内幕交易的情形。</p> <p>10、截至本声明出具之日，不存在本声明人作为协议一方签署的仍具有法律约束力的可能对本次重组产生实质影响的相关投资协议。本声明自本声明人签署之日起生效，生效后即构成对本声明人有约束力的法律文件。如违反本声明，本声明人应当承担相应的法律责任。</p>
关于不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第13条情形的承诺	天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能	本承诺人、本承诺人的执行事务合伙人以及本承诺人控制的企业均不存在因涉嫌与本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近36个月内均不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。前述各相关主体均不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第13条之规定不得参与重大资产重组的情形。
	李威	本承诺人以及本承诺人控制的企业均不存在因涉嫌与本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近36个月内均不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。前述各相关主体均不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第13条之规定不得参与重大资产重组的情形。
关于股份限售的承诺	凯泰厚德	1、本承诺人通过本次重组获得的上市公司股份，自上述股份发行并上市之日起十二（12）个月内不得转让。上述股份发行并上市之

诺		<p>日，若本承诺人持续拥有用于认购上述股份的资产权益期间未满十二（12）个月的，则上述股份自其发行并上市之日起三十六（36）个月内不得转让。</p> <p>2、若本承诺人所认购的上述股份限售期与中国证监会最新监管意见不相符的，则本承诺人将根据中国证监会的相关监管意见进行相应调整。</p> <p>3、上述股份发行并上市后，若本承诺人因上市公司送股、配股、资本公积转增股本等事项增加持有上市公司股份的，亦应遵守本承诺前款之规定。</p>
	李威	<p>1、本承诺人通过本次重组获得的上市公司股份，自上述股份发行并上市之日起十二（12）个月内不得转让。上述股份发行并上市之日，若本承诺人持续拥有用于认购上述股份的资产权益期间未满十二（12）个月的，则上述股份自其发行并上市之日起三十六（36）个月内不得转让。</p> <p>2、在满足上述限售期的条件下，本承诺人自每个承诺年度专项审核报告出具后的三十（30）个工作日内（第三个承诺年度减值测试报告出具后的三十（30）个工作日内）分批解禁上述股份，其中，自第一个承诺年度专项审核报告出具后的三十（30）个工作日内解禁上述股份的 30%；自第二个承诺年度专项审核报告出具后的三十（30）个工作日内解禁上述股份的 30%；自第三个承诺年度减值测试报告出具后的三十（30）个工作日内解禁上述股份的 40%。若前述解锁日期早于限售期届满之日的，则前述解锁日期应延后至限售期届满之日次日。</p> <p>3、若本承诺人所认购的上述股份限售期与中国证监会最新监管意见不相符的，则本承诺人将根据中国证监会的相关监管意见进行相应调整。</p> <p>4、上述股份发行并上市后，若本承诺人因上市公司送股、配股、资本公积转增股本等事项增加持有上市公司股份的，亦应遵守本承诺前款之规定。</p>
关于提供信息真实、准确、完整的承诺	李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能	<p>1、本承诺人已向上市公司以及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并与本次重组各交易对方承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>3、如本次重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导</p>

		性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本承诺人将暂停转让在上市公司拥有权益的股份（如有）。
关于拥有标的资产完整权利的承诺	李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能	<p>1、本承诺人已履行标的公司章程规定的全部出资义务，不存在任何虚假出资、抽逃出资等违反作为股东应承担的义务及责任的行为，不存在可能影响标的公司合法存续的情况。</p> <p>2、本承诺人依法拥有标的资产的全部法律权益，包括但不限于占有、使用、收益及处分等完整权利；标的资产权属清晰，不存在任何现时或潜在的权属纠纷或重大争议，不存在质押、查封、冻结或其他任何限制或禁止转让的情形，亦不存在尚未了结或可预见的诉讼、仲裁、司法强制执行等程序或任何妨碍权属转移的其他情形。</p> <p>3、本承诺人真实持有标的公司相应股权，不存在通过协议、信托或其他任何方式委托他人代为持有或受他人委托代为持有标的公司股权的情形，亦不存在与任何第三方达成所持标的公司股权行使表决权的协议或类似安排。</p> <p>4、本承诺人确认，不存在因本承诺人的原因导致任何第三方有权（无论是现在或将来）根据任何选择权或协议（包括转换权及优先购买权）要求发行、转换、分配、出售或转让标的公司股权，从而获取标的资产或标的资产对应的利润分配权。</p> <p>5、本承诺人没有向法院或者政府主管部门申请破产、清算、解散、接管或者其他足以导致标的公司终止或者丧失经营能力的情况，亦不存在第三方采取有关上述各项行动、提起有关法律或行政程序的行为。</p>
关于避免同业竞争的承诺	李威	<p>1、截至本承诺出具之日，本承诺人及本承诺人控制的企业不存在以任何形式参与或从事与上市公司、标的公司及其各自子公司构成或可能构成直接或间接竞争关系的生产经营业务或活动。</p> <p>2、本次重组完成至持有上市公司股票期间，本承诺人及本承诺人控制的企业将不会直接或间接经营任何与上市公司及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不会投资任何与上市公司及其子公司经营业务构成竞争或可能构成竞争的其他经营实体。</p> <p>3、本次重组完成至持有上市公司股票期间，本承诺人将对本承诺人及本承诺人控制的企业生产经营活动进行监督和约束，如果将来本承诺人及本承诺人控制的企业产品或业务与上市公司及其子公司的产品或业务出现或可能出现相同或相类似情形的，本承诺人将采取以下措施解决：</p> <p>（1）本承诺人及本承诺人控制的企业从任何第三者处获得的任何商业机会与上市公司及其子公司的产品或业务可能构成同业竞争的，本承诺人及相关企业将立即通知上市公司，由上市公司决定是否获取及利用该等商业机会；且应其需求，本承诺人及本承诺人控制的企业将尽力促使该等商业机会按合理公平的价格以及条款让与上市公司；</p> <p>（2）如本承诺人及本承诺人控制的企业与上市公司及其子公司因实质或潜在的同业竞争产生利益冲突的，则优先考虑上市公司及其</p>

		<p style="text-align: center;">子公司的利益；</p> <p>(3) 上市公司认为必要时，本承诺人及本承诺人控制的企业将进行减持直至全部转让本承诺人及本承诺人控制的企业持有的有关资产和业务，或由上市公司通过法律法规允许的方式委托经营、租赁或优先收购上述有关资产和业务。</p> <p>除非本承诺人不再作为上市公司股东，本承诺始终有效。若因违反上述承诺致使上市公司或其子公司受到实际损失的，本承诺人应当承担相应的赔偿责任。</p>
<p>关于减少及规范关联交易的承诺</p>	<p style="text-align: center;">李威</p>	<p>1、自本次重组完成至持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章、规范性文件、上市公司章程以及其他上市公司内部规章制度等规定行使股东权利；在上市公司股东大会就涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易事项进行表决时，履行相应的回避表决等关联交易决策程序。</p> <p>2、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与上市公司及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章、规范性文件以及上市公司章程等规定履行关联交易决策程序与信息披露义务；保证不通过与上市公司及其控制企业之间的关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。</p> <p>3、在持有上市公司股份期间，不利用股东地位及影响谋求上市公司及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与上市公司及其控制企业达成交易的优先权利。</p> <p>4、在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司资金、资产的行为。</p> <p>除非本承诺人不再作为上市公司股东，本承诺始终有效。若因违反上述承诺致使上市公司或其控制企业受到实际损失的，本承诺人应当承担相应的赔偿责任。</p>

## 重大风险提示

### 一、与本次交易相关的风险

#### （一）本次交易被暂停、终止或取消的风险

本次交易可能因下列事项的出现而发生暂停、终止或取消的风险，提请投资者注意投资风险：

1、上市公司制定了严格的内幕信息知情人登记管理制度，公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少和避免内幕信息的传播，但仍不排除有关机构和个人利用关于本次交易的内幕信息进行内幕交易的可能性，本次交易存在因上市公司股价异常波动或异常交易，可能涉嫌内幕交易，而被监管部门暂停、终止或取消的风险。

2、此外，在本次交易审核过程中，交易各方可能需要根据监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，可能会出现交易终止的情况。

3、其他原因可能导致本次交易被暂停、终止或取消的风险。

#### （二）审批风险

本次交易尚需多项条件满足后方可实施，包括：

1、本次交易标的资产经审计、评估确定后，尚需经上市公司再次召开董事会审议通过本次重大资产重组的正式方案等相关议案；

2、上市公司股东大会审议通过本次交易正式方案；

3、中国证监会核准本次交易。

上述批准、核准均为本次交易的前提条件，本次交易能否通过上述批准、核准以及取得上述批准、核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

### （三）非公开发行股份配套融资未达到预期的风险

本次非公开发行股份配套融资不超过 30,050.00 万元，募集资金将用于本次交易现金对价和中介费用的支付，若股价波动或市场环境变化，可能导致本次募集配套资金金额不足乃至募集失败，将给公司带来一定的财务风险和融资风险。

公司已经聘请了具有保荐人资格的广发证券作为本次交易的独立财务顾问，但由于发行股票募集资金受监管部门审核、股票市场波动及投资者预期的影响，能否顺利实施发行股票募集资金或足额募集资金存在不确定性。如果募集配套资金出现未能实施或融资金额低于预期的情形，本公司将通过自筹资金支付本次资产收购的现金对价，将在一定程度上对本公司的资金使用和财务状况产生影响，提请投资者注意相关风险。

### （四）标的资产预估增值较大的风险

本次交易采用收益法对北京趣酷 62% 股权进行预估，本次交易的预估基准日为 2016 年 10 月 31 日。截至预估基准日，北京趣酷的股东全部权益的预估价值为 180,188.49 万元，较股东权益（合并报表口径）账面值 2,512.25 万元增值 177,676.24 万元，增值率 7,072.39%。北京趣酷 62% 的股东权益预估价值为 111,716.86 万元。北京趣酷 62% 的股东权益预估价值为 111,716.86 万元。虽然对标的资产价值预估的各项假设遵循了谨慎性原则，但敬请投资者注意相关风险。

### （五）标的公司实际实现的净利润不能达到承诺净利润的风险

为充分维护上市公司及中小股东的利益，交易对方已对标的公司 2017 年、2018 年和 2019 年的净利润进行了相应承诺。根据市场情况及业绩承诺，预期标的资产未来三年净利润将呈现较快增长趋势。但由于标的公司盈利状况的实现情况会受宏观经济环境、市场竞争情况以及自身经营状况等多种因素的影响，如果在利润承诺期间出现影响生产经营的不利因素，标的公司存在实际实现的净利润不能达到承诺净利润的风险。

### （六）本次交易业绩补偿上限未全额覆盖交易作价的风险

根据上市公司与业绩承诺方签署的《盈利预测补偿协议》，如北京趣酷在承

诺年度的实际利润未达到承诺利润，或在业绩承诺期届满时标的资产出现期末减值，则业绩承诺人将按照约定以股份或现金形式向上市公司支付补偿。业绩承诺人应补偿的股份或现金以其在本次交易中取得的股份（上市公司发生送股、或转增股本导致业绩承诺人持有上市公司股份数量发生变化的，则补偿股份数量的上限应做相应调整）和上市公司向其支付的现金交易价格总额为限。本次交易中业绩承诺人对上市公司实施补偿的上限为业绩承诺人及其关联人所获交易对价之和，即 8.73 亿元，占本次交易总对价 11.16 亿元的 78.23%，并未全额覆盖交易对价。

前述补偿方案系综合考虑了标的公司业绩实现风险、业绩补偿可实现性、业绩承诺期间、所获股份限售期安排等多种因素，经各方友好协商后确定的。该业绩补偿方案可以在一定程度上保障上市公司及广大股东的利益，降低收购风险。但在业绩承诺期内如标的公司无法实现承诺业绩，或业绩承诺期届满时标的资产出现大额减值，可能存在业绩承诺人利润补偿安排不足以覆盖业绩补偿金额的风险。

### （七）业绩承诺违约风险

虽然《发行股份及支付现金购买资产协议》中已明确约定，李威通过本次发行获得的仍处于限售期内的股份不得设置质押或其它权利限制。但，若李威在承诺期内将其已解除锁定的股份用于质押，将降低其业绩承诺履约能力，存在业绩承诺违约的风险。

### （八）商誉减值的风险

本次交易完成后，在德力股份合并资产负债表中将形成较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果标的资产未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响，提请投资者注意。

### （九）并购整合的风险

本次交易完成后北京趣酷将成为上市公司的并表子公司，上市公司的资产规模、业务范围及人员团队都将得到扩大，公司整体运营将面临整合的考验。另外，

上市公司原有主营业务为日用玻璃器皿的研发、生产和销售，标的公司主要从事网页游戏的研发、运营，本次交易属于跨界并购。尽管本次交易前上市公司已有投资深圳墨麟科技股份有限公司、上海鹿游网络科技有限公司、成都趣乐多科技有限公司、广州四九游网络科技有限公司等网络游戏企业的经验，但由于持股比例较小，上市公司并未直接参与对参股公司的管理，对游戏行业的管理经验积累仍不够多，本次交易完成后能否通过整合，既保证上市公司对北京趣酷的控制力又保持北京趣酷原有的市场竞争活力，并充分发挥本次交易的协同效应，仍具有不确定性，本次交易存在收购整合的风险。

本次重组前，上市公司与标的资产在经营模式、企业内部运营管理等方面存在一定差异，将为公司日后整合带来一定难度。如公司的组织管理体系和人力资源不能满足资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，公司的生产经营和业绩提升将受到一定影响，上市公司与标的资产之间能否顺利实现整合并实现预期效益，存在一定风险。

## （十）标的公司报告期内财务报表为模拟财务报表的风险

标的公司成立于 2015 年 12 月，由于在 2014 年至 2016 年 10 月期间，北京趣酷与趣行科技、趣行网络、广州酷狗之间存在游戏研发业务、运营业务的转让与合并，北京趣酷最近两年一期主要财务数据来源于模拟财务报表。其中，游戏研发业务按照同一控制下的业务合并进行财务报表模拟，标的公司向趣行网络购买的游戏研发业务、趣行网络向趣行科技购买的游戏研发业务为趣行网络、趣行科技除股权投资外的全部经营业务，合并重述财务报表时，将趣行网络及趣行科技除游戏研发之外的其他业务进行剥离；游戏运营业务方面，广州乐畅分别于 2015 年 1 月 1 日与 2016 年 4 月 1 日取得广州酷狗与北京酷我游戏平台的授权，北京趣酷在编制模拟合并报表时，视同游戏平台在报告期初即已授权至广州乐畅使用。提请投资者注意。

## 二、本次交易完成后的行业和业务风险

### （一）行业波动及市场竞争加剧的风险

根据艾瑞咨询《2016 年中国网页游戏行业研究报告》，2015 年我国网络游

戏市场实际销售收入达到 1,435.8 亿元，2012 年至 2015 年的销售收入年增长率分别为 24.6%、32.9%、23.9% 以及 29.9%，同时预计未来中国网络游戏市场规模增长率将逐渐下降。细分行业中，网页游戏市场 2015 年全年市场销售收入为 216.81 亿元，在整个网络游戏市场的份额为 15.1%，较 2014 年的占比 18.7% 有所下降。目前，我国页游市场已经进入成熟发展期，预计页游行业规模将趋于稳定。未来页游行业有待进一步挖掘的机会在于游戏引擎技术的提升、产品题材及玩法的创新、优质 IP 对游戏产品的推动等，若标的公司无法快速适应上述行业发展趋势，则其存在盈利下滑风险。

## （二）核心技术人员流失的风险

拥有稳定、高素质的游戏开发、运营人才队伍是北京趣酷生存和发展的根本，也是北京趣酷的核心竞争力之所在。北京趣酷的游戏开发、运营团队专注游戏多年，主要运营管理人员具有丰富的游戏开发或运营经验。虽然北京趣酷目前已经建立了与游戏流水挂钩的科学化激励机制来吸引并稳定优秀的专业人才，但随着北京趣酷规模的不断扩大，若未来不能有效维持核心人员的激励机制并根据环境变化而持续完善，将会影响到核心人员积极性、创造性，甚至造成核心人员的流失，从而降低北京趣酷的竞争力，不利于其长期稳定发展。

## （三）收入对少量游戏依赖的风险

根据行业统计网站 9K9K.com 的数据，2015 年开服榜排名前十的页游中，前三名游戏开服数量占比达到 48.95%，接近一半，而排名榜首的游戏更是以超过第二名近一倍的开服数量遥遥领先，页游行业内产品精品化、集中化的特征明显。在此背景及行业趋势下，北京趣酷坚持“精品游戏”的发展思路，注重游戏质量而非游戏数量，导致报告期内产品数量较少，收入主要来源于《佛本是道》、《主宰西游》等 2 款游戏产品。虽然北京趣酷凭借其优秀的研发实力，于 2016 年 1-10 月获得了开服榜第 11 名的行业地位，但若未来北京趣酷不能持续扩充游戏研发的产品线，以降低其收入对少量产品的依赖程度，或者不能持续打造出优质的精品游戏，以保证游戏发行的成功率，则将对北京趣酷的经营业绩产生不利影响。

#### （四）原有游戏产品运营指标下滑导致盈利下降的风险

网络游戏的生命周期相对较短，随着游戏用户新鲜感的减弱和行业内新游戏的竞争，原有游戏在运营的高峰期过后，会出现用户流失、运营数据下滑的情况。若未来北京趣酷不能及时更新游戏版本或开发新产品以维持游戏对用户的吸引力，将面临盈利水平快速下降的风险。

#### （五）新游戏研发进度不及预期导致业绩承诺无法实现的风险

根据上市公司与李威、天津趣酷迅腾等 2 名交易对方签署的《盈利预测补偿协议》，各承诺方承诺，就业绩补偿期 2017 年、2018 年及 2019 年内扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润做出承诺，并就业绩补偿期内实际盈利数与承诺净利润的差额进行补偿。

新游戏能否按照预计的研发进度如期上线运营是标的公司承诺业绩能否实现的重要因素之一。一般来说，新游戏的研发进度主要受以下几个因素的影响，包括但不限于：1、游戏运营商的商业化要求：为了保证游戏符合市场的需求，游戏运营方一般会提前介入游戏研发的过程，根据其商业化运作经验对游戏的内容、美术等提出调整建议，能否按照游戏运营商的要求如期完成游戏的修改将影响到标的公司游戏研发的进度；2、服务器承载能力：游戏产品能否正常运营需要考虑服务器的承载能力，如果服务器超负荷运作，则需要调整游戏代码或增加服务器的方式予以解决，这也将影响游戏的研发进度；3、技术底层：技术底层架构是游戏研发最基础的工作，如果技术底层架构不符合游戏项目的需求，将导致研发进度受到影响。

如若上述因素延缓了标的公司在新游戏研发进度上的计划，将会影响到标的公司未来的盈利水平，从而导致业绩承诺无法全额兑现。

标的公司在游戏研发方面建立了严格的质量控制措施，从游戏的立项到上线运营阶段，都有反复多次的游戏评审和测试过程。游戏的立项之初，标的公司就会考虑游戏项目是否能够符合市场发展方向；而在立项之后，游戏项目还需要经过 DEMO 版本评审以及内测、盲测、公测等多轮测试，以保证游戏产品的质量和商业化水平。同时，标的公司在历史经营过程中已逐步积累了游戏研发、与游

戏运营商协作的经验，并且，标的公司在 2016 年 4 月建立起了研运一体的运作模式，标的公司在游戏运营方面的经验、数据也能反向指导游戏的研发过程，从而进一步保证研发的游戏产品符合市场需求和玩家的喜好。

此外，为了防范交易对方李威、天津趣酷迅腾业绩承诺无法实现的风险，保护中小股东的利益，上市公司与上述两名交易对方签订了《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》，其中设置了股份锁定条款以及严格的业绩补偿条款，具体内容详见预案“第七节 本次交易合同的主要内容”之“一、《发行股份及支付现金购买资产协议》主要内容”和“三、《业绩承诺补偿协议》主要内容”。

## （六）新游戏不能通过申请的风险

根据《出版管理条例》（国务院令第 594 号）、《互联网信息服务管理办法》（国务院令第 292 号）、《互联网出版管理暂行规定》（新闻出版总署、信息产业部令第 17 号）、《新闻出版总署、国家版权局、全国“扫黄打非”工作小组办公室关于贯彻落实国务院<“三定”规定>和中央编办有关解释，进一步加强网络游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知》（新出联[2009]13 号）等有关规定，网络游戏的前置审批工作由广电总局负责，审批通过之后可以上线运营，任何部门不再重复审查，文化、电信等管理部门应严格按广电总局前置审批的内容进行管理。根据《互联网文化管理暂行规定》（文化部令 2011 第 51 号）和《文化部关于加强网络游戏产品内容审查工作的通知》等有关规定，国内网络游戏产品应在上线运营三十日内完成文化部备案，取得备案文号。

标的公司计划上线的游戏产品《神印王座》、《剑灵》已完成广电总局前置审批，尚未完成文化部备案，能否及时完成相关审批和备案存在一定的不确定性。

## （七）研发游戏创新性不足的风险

根据艾瑞咨询《2016 年中国网页游戏行业研究报告》，2015 年中国页游行业中 93%游戏的类型为角色扮演类、72%使用 2D 画面、91%采用写实类的画面风格、88%使用即时制的战斗模式，同时魔幻、仙侠、武侠类题材的游戏占比超过 60%，游戏产品同质化的现象严重。北京趣酷历史上研发的《佛本是道》、《主

宰西游》等游戏均为角色扮演类，并采用即时制战斗模式，且均为魔幻、武侠题材，行业内与之相似的同类竞争产品较多。虽然北京趣酷已经从画面、玩法等多角度对所研发的游戏进行创新，并在游戏立项阶段将画面技术、核心玩法、游戏系统等的创新作为重要评审议题，但若未来北京趣酷所开发的游戏不能继续维持创新以区别于市场内同类游戏产品并获得玩家的认可及关注，则将给北京趣酷的经营带来较大的不利影响。

#### （八）广州酷狗、北京酷我域名授权无法续期或无法无偿续期的风险

2016年4月1日，广州酷狗将游戏运营业务转让给标的公司，具体形式为：广州酷狗将广州乐畅100%股权转让给标的公司，同时，广州酷狗、北京酷我将酷狗游戏平台、酷我游戏平台无偿授权给北京趣酷及其全资子公司广州乐畅。上述授权的期限为2016年4月1日起5年届满，同时，双方约定，如双方有意继续合作，可提前30日向对方提出续签意向，双方协商重新签订书面协议。如双方有意继续合作，在同等条件，标的公司有权优先与广州酷狗、北京酷我就续签事宜经协商后另行签订书面协议。

标的公司已开始逐步建立自有游戏运营平台，但是短期内游戏运营业务的开展仍将在酷狗游戏平台、酷我游戏平台上进行。如北京趣酷在授权期满之时尚未建立自有平台并正常开展运营，并且广州酷狗、北京酷我两方或某一方不再与北京趣酷续期，标的公司将无法开展游戏运营业务；如广州酷狗、北京酷我要求有偿续期，视续约费用的多少，将相应增加标的公司游戏运营业务的支出，降低游戏运营业务的盈利水平。

#### （九）对广州酷狗流量导入的依赖风险

广州乐畅在2016年4月1日之前为广州酷狗下属全资子公司，主要业务为网页游戏产品的运营，游戏运营平台的流量资源全部来自广州酷狗及其关联公司。广州酷狗将广州乐畅转让给北京趣酷后，其页游业务的运营模式仍暂时延续原有模式。为了保证上述运营模式的稳定性，北京趣酷与广州酷狗之间签署了《网页游戏平台推广协议》，约定了未来流量导入的模式、数量、价格及结算方式，广州酷狗将继续在流量导入方面对标的公司予以支持。因北京趣酷成立时间较短，

游戏研发业务及游戏运营业务整合时间较短，虽然北京趣酷未来拟通过其他渠道流量采购的方式增加页游运营平台的流量导入，但为了保护上市公司全体股东的利益，上市公司要求广州酷狗不能在本次交易中退出，且需继续执行与北京趣酷之间关于流量导入支持的约定，促进北京趣酷游戏运营业务的发展。广州酷狗与上市公司协商并达成一致，同意上市公司关于本次交易的安排，并将继续在流量导入等方面支持北京趣酷的发展。

但如若广州酷狗未能履行上述约定，将对标的公司的游戏运营业务的开展产生影响。标的公司将逐步扩大从其他渠道流量采购的数量，从而逐步降低对广州酷狗流量支持的依赖。

### （十）关联交易定价不公允的风险

本次交易的标的公司北京趣酷游戏发行所需流量主要是与广州酷狗合作。本次交易完成后，北京趣酷与广州酷狗的关联交易仍将持续发生。如果出现关联交易定价不公允的情形，将会影响北京趣酷的经营及财务情况，进而对上市公司的业绩造成不利影响。

### （十一）未取得《网络出版服务许可证》的风险

根据 2016 年 3 月 10 日正式施行的《网络出版服务管理规定》相关规定，从事网络出版服务，必须依法经过出版行政主管部门批准，取得《网络出版服务许可证》。但该法律并未明确是否允许通过委托具有出版资质的第三方出版单位进行出版。目前，我国网络游戏行业处于快速发展的过程中，我国互联网和网络游戏行业的相关法律实践及监管要求也正处于不断发展和完善的过程中。由于申请办理《网络出版服务许可证》需要较长的审批流程和办理时间，我国网络游戏行业普遍存在委托具有《互联网出版许可证》的第三方申请出版审批和游戏版号的行为，北京趣酷目前尚未取得《互联网出版许可证》，故亦选择通过具有网络出版服务资质的第三方办理游戏版号。

因《网络出版服务管理规定》相关办事指南或实施细则尚未出台，为规范北京趣酷可能涉及的网络出版行为，降低未来开展业务可能受限的风险，标的公司已开始申请《互联网出版许可证》。在标的公司取得《互联网出版许可证》前，

若相关部门对未取得《互联网出版许可证》的游戏公司业务进行限制，则标的公司经营也将受到不利影响。

## （十二）成本上升导致毛利率下降的风险

游戏公司作为技术开发即“轻资产”型公司，业务成本主要是人力成本。随着公司业务的发展，面对网络游戏行业面临的激烈的人才竞争，为了留住和吸引更多更优秀的人才，公司必须提供更高的薪酬水平。同时，随着人民生活水平的不断提高，以及所处行业的不断发展，未来游戏行业的平均薪酬必然也存在继续上涨的可能性，公司也可能继续提高员工薪酬水平。

另外，随着国内游戏公司越来越多的登陆国内外资本市场，各公司的资本实力也快速增长，对游戏的开发投入也不断增加，这将进一步推动消费者对游戏的质量要求越来越高，新游戏的开发成本将不断攀升。

综上，北京趣酷的人力成本和新游戏研发成本将成不断攀升趋势，如果游戏收入不能呈现同比增长，北京趣酷的毛利率将可能进一步下降，从而对上市公司的财务状况造成一定程度的不利影响。

## （十三）政策监管风险

本次交易的标的公司涉及游戏行业，其业务内容及传播方式等受到国家的严格监管。如果北京趣酷研发、发行或运营的游戏涉及虚假、侵权甚至违反社会道德规范等非法信息，则会受到政府主管部门等的监管措施，由此给标的公司的正常运营带来一定影响。

## （十四）知识产权纠纷风险

网络游戏行业属于技术密集型行业，涉及的知识产权数量众多。尽管公司坚持自主研发，并采取了相应的知识产权保护措施，但仍有可能引起知识产权纠纷或诉讼，这将给公司的正常生产经营带来不利影响。

## （十五）互联网系统安全性的风险

作为面向公众的开放性平台，网络游戏客观上存在网络设施故障、软件漏洞

及黑客攻击等导致游戏系统损毁、游戏运营服务中断和玩家游戏账户数据泄露或丢失等风险，从而降低玩家的游戏体验，造成玩家流失。如果标的资产不能及时发现并消除互联网系统安全隐患，将可能对其经营业绩造成不利影响。

## （十六）与天津炫世唐门文化传媒有限公司进行战略合作的不确定性风险

2017年1月，标的公司为了开拓IP来源渠道，与网络作家“唐家三少”——张威实际控制的天津炫世唐门文化传媒有限公司签署了《战略合作协议》，双方拟在游戏、影视等领域展开合作，天津炫世唐门文化传媒有限公司作为优质原创文学作品版权的拥有方，负责精准策划、定位内容并输出，进行影视、动漫、游戏、周边等全产业链开发，将自有或第三方IP以不同形式授权或委托给标的公司进行开发。

但上述协议属于意向性协议，截止目前，标的公司并未与天津炫世唐门文化传媒有限公司签署进一步的合作协议，也并未实际展开进一步的合作。标的公司能否与天津炫世唐门文化传媒有限公司进行实质性的合作存在不确定性。

## 三、其他风险

### （一）股票价格波动风险

本公司股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还受宏观经济周期、利率、汇率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。本公司提醒投资者应当具有风险意识，以便做出正确的投资决策。本公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作，及时履行信息披露义务，以保障广大投资者的利益。敬请投资者注意投资风险，谨慎投资。

### （二）所引用信息或数据不能准确反映行业现状和发展趋势的风险

本公司于重组预案中所引用的与网络游戏行业、主要竞争对手等相关的信息或数据，均来自独立第三方研究机构、行业权威机构或相关主体的官方网站。本公司不能保证所引用的信息或数据能够准确反映网络游戏行业、技术或竞争状态

的现状和未来发展趋势。任何潜在投资者均应在阅读完整重组预案的基础上独立做出投资决策，而不应仅仅依赖于重组预案所引用的信息和数据。

### （三）不可抗力风险

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

## 目录

声明 .....	2
一、公司声明 .....	2
二、交易对方声明 .....	3
重大事项提示 .....	4
一、本次交易的主要内容 .....	4
二、标的资产的交易价格和估值情况 .....	5
三、本次交易涉及的股票发行价格及发行数量 .....	6
四、发行股份购买资产股份的锁定期 .....	7
五、业绩承诺及超额奖励安排 .....	8
六、业绩承诺高于盈利预测的说明 .....	13
七、发行股份募集配套资金 .....	20
八、本次交易对上市公司股权结构的影响 .....	21
九、本次交易构成重大资产重组 .....	22
十、本次交易构成关联交易 .....	22
十一、本次交易不构成重组上市 .....	22
十二、本次重组对中小投资者权益保护的安排 .....	23
十三、本次交易方案实施需履行的批准程序 .....	24
十四、独立财务顾问保荐资格 .....	25
十五、本次重组相关方的重要承诺 .....	25
重大风险提示 .....	37
一、与本次交易相关的风险 .....	37
二、本次交易完成后的行业和业务风险 .....	40
三、其他风险 .....	47
目录 .....	49
释义 .....	53

<b>第一节 本次交易概况</b>	<b>57</b>
一、本次交易的背景和目的	57
二、本次交易的决策过程	64
三、标的资产预估值	65
四、本次交易的具体方案	65
五、本次交易对上市公司股权结构的影响	74
六、本次交易构成重大资产重组	74
七、本次交易构成关联交易	75
八、本次交易不构成重组上市	75
九、独立财务顾问	75
<b>第二节 上市公司基本情况</b>	<b>75</b>
一、公司概况	75
二、历史沿革	76
三、公司最近三年控股权变动及重大资产重组情况	79
四、公司最近三年一期的主要财务数据	80
五、公司主营业务情况	81
六、控股股东及实际控制人概况	81
七、上市公司及其现任董事、高级管理人员被司法机关、证监会调查以及最近三年所受行政处罚或刑事处罚情况的说明	82
八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员诚信情况的说明	82
<b>第三节 交易对方情况</b>	<b>83</b>
一、本次交易对方总体情况	83
二、本次交易对方详细情况	83
三、交易对方与上市公司之间的关联关系说明	105
四、交易对方之间的关联关系说明	105
五、交易对方向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员的情况	105
六、交易对方最近五年内受到行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况的说明	105

七、交易对方最近五年的诚信情况说明 .....	105
<b>第四节 交易标的情况 .....</b>	<b>106</b>
一、北京趣酷基本情况 .....	106
二、北京趣酷历史沿革 .....	107
三、北京趣酷的股权结构及控制权关系 .....	130
四、北京趣酷的下属子公司情况 .....	131
五、北京趣酷的出资及合法存续情况 .....	136
六、北京趣酷组织架构 .....	138
七、北京趣酷的主营业务情况 .....	140
八、北京趣酷行业特点的讨论与分析 .....	179
九、北京趣酷报告期内的主要财务数据 .....	199
十、北京趣酷主要资产、主要负债及主要担保情况 .....	204
十一、生产经营资质说明 .....	218
十二、北京趣酷最近三年与交易、增资、或改制相关估值或评估情况 .....	220
十三、其他情况说明 .....	221
十四、重大会计政策及相关会计处理 .....	221
<b>第五节 本次交易的预估值 .....</b>	<b>228</b>
一、本次交易标的预估值 .....	228
二、收益法预估情况 .....	228
三、本次发行股份及标的资产定价依据及公平合理性分析 .....	235
<b>第六节 发行股份情况 .....</b>	<b>238</b>
一、发行股份方案概述 .....	238
二、本次发行的具体方案 .....	238
三、发行股份购买资产的价格、定价原则及合理性分析 .....	238
四、募集配套资金情况 .....	239
五、本次发行前后上市公司主要财务数据情况 .....	247
六、本次发行前后上市公司股本结构情况 .....	247

<b>第七节 本次交易合同的主要内容</b>	<b>248</b>
一、《发行股份及支付现金购买资产协议》主要内容	248
二、《业绩承诺补偿协议》主要内容	254
<b>第八节 本次交易对上市公司的影响</b>	<b>260</b>
一、本次交易对公司主营业务的影响	260
二、本次交易对上市公司持续经营能力的影响	260
三、本次交易对上市公司未来发展前景的影响	262
四、本次交易对上市公司股权结构的影响	269
五、本次交易对公司同业竞争的影响	269
六、本次交易对上市公司关联交易的影响	269
<b>第九节 本次交易涉及的报批事项及风险因素</b>	<b>271</b>
一、本次交易尚需履行审批程序	271
二、风险因素	271
<b>第十节 其他重要事项</b>	<b>283</b>
一、上市公司资金、资产被占用或者上市公司为控股股东及关联人提供担保的情况	283
二、最近十二个月内的资产交易情况	283
三、本次交易对上市公司治理机制的影响	284
四、本次交易完成后上市公司现金分红政策	288
五、本次重组各方及相关人员买卖上市公司股票的自查情况	290
六、公司独立董事对本次交易的独立意见	291
七、停牌前股票价格波动未达到“128号”文第五条相关标准的情况说明	293
八、本次交易的相关主体不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形	293
九、本次重组对中小投资者保护情况的说明	294
<b>第十一节 独立财务顾问的核查意见</b>	<b>296</b>

## 释义

在重组预案中，下列简称具有如下含义：

普通词汇		
德力股份/上市公司/公司	指	安徽德力日用玻璃股份有限公司
北京趣酷/标的公司	指	北京趣酷科技有限公司
标的资产、交易标的	指	北京趣酷 62%股权
交易对方	指	李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能
重组预案	指	安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案
重大资产重组/本次重组/本次交易	指	上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式向李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能等 4 名交易对方购买其合计持有的北京趣酷 62% 股权。同时，上市公司拟向不超过符合条件的特定投资者 10 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，募集资金金额不超过本次资产交易价格的 100%。
本次收购、发行股份及支付现金购买资产	指	德力股份通过发行股份及支付现金的方式向李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能等 4 名交易对方购买其合计持有的北京趣酷 62% 股权。
本次发行	指	指德力股份本次向交易对方非公开发行人民币普通股（A 股）股票用于购买交易对方持有的北京趣酷股权或德力股份向募集配套资金认购方非公开发行人民币普通股（A 股）股票用于募集配套资金。
交易各方	指	李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能及德力股份
配套融资/募集配套资金	指	德力股份拟向不超过 10 名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金，募集资金金额不超过本次资产交易价格的 100%。
《发行股份及支付现金购买资产协议》、购买资产协议	指	《安徽德力日用玻璃股份有限公司与李威、天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙）、杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）之发行股份及支付现金购买资产协议书》
交易价格、交易对价	指	德力股份收购标的资产的价格
《盈利预测补偿协议》	指	《安徽德力日用玻璃股份有限公司与李威、天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙）之盈利预测补偿协议书》
业绩承诺方	指	李威、天津趣酷迅腾

业绩承诺期	指	2017 年度、2018 年度和 2019 年度
标的资产交割日	指	北京趣酷 62% 股权过户至上市公司名下的工商变更登记手续完成之日
预估基准日	指	2016 年 10 月 31 日
报告期	指	2014 年、2015 年、2016 年 1-10 月
定价基准日	指	上市公司关于本次交易的董事会决议公告日
过渡期间	指	标的资产预估基准日至交割日的期间
<b>标的公司相关公司</b>		
趣行科技	指	趣行天下（北京）科技有限公司
趣行网络	指	趣行天下（北京）网络技术有限公司
星耀时代	指	星耀时代（北京）科技有限公司，趣行天下（北京）网络技术有限公司原名
广州乐畅	指	广州乐畅软件科技有限公司
逸游盛世	指	逸游盛世（北京）科技有限公司
广州酷狗	指	广州酷狗计算机科技有限公司
北京酷我	指	北京酷我科技有限公司
天津酷我	指	天津酷我科技有限公司，北京酷我科技有限公司子公司
<b>交易对方之机构名称</b>		
天津趣酷迅腾	指	天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙）
凯泰厚德	指	杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）
凯泰洁能	指	浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）
<b>本次重组相关中介机构</b>		
独立财务顾问、广发证券	指	广发证券股份有限公司
法律顾问、锦天城	指	上海市锦天城律师事务所
会计师、天职国际	指	北京天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中通诚	指	中通诚资产评估有限责任公司
<b>其他词汇</b>		
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
深交所	指	深圳证券交易所
广电总局、新闻出版总署	指	国家新闻出版广电总局

工信部	指	工业和信息化部
文化部	指	中华人民共和国文化部
教育部	指	中华人民共和国教育部
公安部	指	中华人民共和国公安部
国务院办公厅	指	中华人民共和国国务院办公厅
京都评估	指	北京京都资产评估有限责任公司
上海趣嘉	指	上海趣嘉网络科技有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
元	指	除特别注释外，指人民币元
万元	指	除特别注释外，指人民币万元
亿元	指	除特别注释外，指人民币亿元

#### 专业词汇

网页游戏、页游、PC 浏览器游戏	指	基于网页开发技术，游戏用户无需下载客户端，直接于互联网浏览器实现的网络游戏类型
移动游戏、移动端游戏、手游、手机游戏	指	运行于手机、平板电脑或其他移动终端，依靠无线网络或移动互联网接入游戏服务器进行的一种网络游戏类型。
客户端游戏、端游	指	游戏用户需要从互联网下载游戏客户端并安装于个人电脑中，并通过游戏客户端进入游戏的一种网络游戏类型。
CNNIC	指	China Internet Network Information Center 的缩写，中国互联网络信息中心
9K9K	指	一家统计网页游戏开服数等数据的网站
艾瑞咨询	指	上海艾瑞市场咨询有限公司
易观智库	指	北京易观智库网络科技有限公司
Newzoo	指	一家专注于全球游戏和全球移动互联网行业分析的第三方研究与咨询公司
IP	指	Intellectual Property 的缩写，指具有一定受众基础，可被改编其他作品形态的文化娱乐产品
Flash	指	一种创作工具，设计人员和开发人员可用其创建应用程序

		序和其它允许用户交互的内容
MMORPG	指	Massive Multiplayer Online Role-Playing Game 的缩写，大型多人在线角色扮演类网络游戏
ARPG	指	Action Role-Playing Games 的缩写，动作角色扮演游戏
RPG	指	Role Play Games 的缩写，角色扮演游戏
37 游戏	指	三七互娱（上海）科技有限公司所经营的 37.com、6711.com 等游戏运营平台
360 游戏、游戏网		Qihoo 360 Technology Co. Ltd,或其子公司下设网络游戏平台
腾讯游戏	指	深圳市腾讯计算机系统有限公司下设的网络游戏平台
西游网	指	成都趣乐多科技有限公司下设网络游戏平台
多玩游戏	指	广州华多网络科技有限公司下设网络游戏平台
顺网游戏	指	杭州顺网科技股份有限公司下设网络游戏平台
恺英网络	指	上海恺英网络科技有限公司
三七互娱	指	芜湖顺荣三七互娱网络科技股份有限公司
游族网络	指	游族网络股份有限公司
炎龙科技	指	成都炎龙科技有限公司
游戏引擎	指	已编写好的可编辑游戏系统或者交互式实时图像应用程序的核心组件，是游戏软件的主程序；其为游戏设计者提供编写游戏所需的各种工具，以实现游戏产品的快速开发
DEMO	指	Demonstration 的缩写，意为游戏、软件等的演示版本
月流水	指	某款游戏中的游戏玩家在一个自然月中累计充值金额
月活跃用户	指	当月有登陆游戏行为的用户
ARPU 值	指	Average Revenue Per User 的缩写，指当月信息费金额除以当月交易用户数
月 ARPU 值	指	时间段内 ARPU 值的月平均值

注：重组预案所涉数据出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况系四舍五入所致。

## 第一节 本次交易概况

### 一、本次交易的背景和目的

#### （一）本次交易背景

上市公司确立了高新技术制造、文化传媒（包括互联网游戏、影视传媒、网络直播等）两大业务板块双轮驱动的发展方向，“双主业”战略已初见雏形。为了进一步完善公司双主业战略，以实现公司长期发展规划和经营目标，公司拟加强在文化传媒行业加大投资、并购。

#### 1、上市公司原主营业务出现下滑趋势，致使公司亏损

公司于 2011 年 4 月上市时主要从事日用玻璃器皿的研发、生产和销售，主要产品包括水具酒具类、餐厨用具类以及其他用具类产品，下游主要包括食品饮料业、餐饮服务业等。

近年来国内经济增速放缓，社会消费需求不足，日用玻璃器皿下游企业经营压力增加。受国内宏观经济低迷影响，玻璃器皿行业出现结构性产能过剩与普遍的同质化竞争，低价倾销与恶性竞争现象明显。随着行业竞争环境恶化，上市公司近几年业绩增长乏力，2016 年 1-9 月、2015 年、2014 年上市公司分别实现营业收入 61,466.28 万元、85,757.73 万元以及 94,784.70 万元，归属于上市公司股东的净利润分别为-4,347.14 万元、-6,268.99 万元以及 959.98 万元。

#### 2、上市公司早已制定并实施了双主业战略

经过充分论证，基于上市公司主营业务所处行业与文化传媒业在行业周期性、资产类型、消费特征等方面具有较强的互补性，有利于分散公司业务风险，上市公司将第二主业定位为文化传媒产业。上市公司计划以游戏研发及运营为核心，布局影视传媒、作家经纪、网络视频等行业，培养和撬动 IP 大市场，打造一个将传统文化与互联网产业进行融合后，基于 IP 和流量互换的泛娱乐平台公司。

#### （1）上市公司直接投资并购切入文化传媒产业

为了能够迅速切入文化传媒行业，取得较为领先的市场地位，尽快实现双主

业战略，上市公司从 2014 年起尝试对游戏行业标的进行收购，并在此后的时间里，逐步加大在文化传媒领域的投资。截止本预案出具之日，上市公司在文化传媒领域的主要投资有：

投资时间	投资金额 (万元)	投资标的	主营业务	业务简介	持股比例
2015 年 7 月	6,000.00	深圳墨麟 科技股份 有限公司	网页游戏研发	主要是网页游戏的研 发，研发了《秦美人》、 《战龙三国》、《风云 无双》、《龙纹战域》 等精品页游产品。	1.95%
2015 年 7 月	4,000.00	上海鹿游 网络科技 有限公司	移动游戏研发	核心团队曾开发过《小 小忍者》、《秦时明月 web》、《秦时明月社交 版》、《萌三国社交版》、 《新仙剑》网页版等知 名网游，擅长 IP 改编， 精通 Unity 3d 引擎。	10%
2015 年 8 月	3,000.00	成都趣乐 多科技有 限公司	网页游戏运营	主要通过旗下的“西游 网”从事网络游戏的发 行及运行。西游网是网 页游戏行业知名的运营 平台之一。	10%
2015 年 12 月	850.00	北京天悦 东方文化 传媒有限 公司	影视传媒	以影视出品制作为主， 集签约艺人、音乐制作、 媒体宣传为一体，已投 资制作青春失乐园、青 春荷尔蒙、躁动时代、 我的早更女友等影视作 品并获取了莽荒纪、魔	5%

				道联盟等优质 IP 的电影或游戏改编权。	
2015 年 12 月	2,000.00	武汉唯道技术有限公司	网络作家经纪	主要的业务模式是通过签约知名作家的作品版权，通过合作授权等模式开展业务。	10%

## （2）设立、参股专项产业基金，加速双主业布局

为了积极推进公司双主业战略实现的进度，合理降低公司投资整合可能存在的风险，同时通过借助合作方在互联网业内的丰富经验及其专业判断与投资能力，优化公司产业布局，公司通过设立、参股专项产业基金的方式，积极把握产业并购中的行业机会。

2014 年，上市公司与深圳国金纵横投资管理有限公司合作发起设立专门为公司对外投资服务的深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）。截至目前，深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）已对外参股广州四九游网络科技有限公司、上海星艾网络科技有限公司等公司。其中，广州四九游网络科技有限公司是一家网页游戏企业，主要运营 49you 游戏平台，深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）持有广州四九游网络科技有限公司 15.00% 的股权；上海星艾网络科技有限公司是一家网络直播公司，是直播平台“么么直播”的运营主体，深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）持有上海星艾网络科技有限公司 7.50% 的股权。

2016 年 7 月，上市公司以壹元价格受让上海国际创投投资管理有限公司对上海际创赢浩创业投资管理有限公司 50.42% 的认缴出资额。上海际创赢浩创业投资管理有限公司为上海贝琛网森创业投资合伙企业（有限合伙）的有限合伙人，占基金 59.26% 的认缴出资比例。上海贝琛网森创业投资合伙企业（有限合伙）为一家专注于投资新一代信息技术领域与医疗健康的私募股权投资基金。上市公司通过上海际创赢浩创业投资管理有限公司成为上海贝琛网森创业投资合伙企业（有限合伙）的间接有限合伙人后可通过利用与其他专业投资机构共同参与投资事项的管理与决策的机会，为公司后续资本运作积累管理人才和经验；同时，上海贝琛网森创业投资合伙企业（有限合伙）的投资方向为目前国家政策鼓励的

新兴产业，上市公司投资上海际创赢浩创业投资管理有限公司可为公司实施双主业战略进行相应的优质项目孵化和储备。截至目前，上海贝琛网森创业投资合伙企业（有限合伙）已对外参股上海晨之科信息技术有限公司等公司，上海晨之科信息技术有限公司是一家互联网企业，专注二次元产业，旗下拥有二次元玩家社区“咕噜咕噜”、二次元游戏发行平台“咕噜游戏”、线下娱乐演出品牌“夏沐”等。

根据公司的双主业发展战略，通过借鉴产业投资的平台、资源和经验，上市公司利用资本运作在文化传媒领域实现并购整合目标，提升公司的综合盈利能力。

### 3、网络游戏行业处于快速发展阶段，孕育战略性拓展契机

近年来，随着中国经济不断发展，居民收入水平不断提高，人民群众对文化娱乐产品的需求也越来越旺盛，网络游戏由此获得了迅速发展。根据《2015年中国游戏产业报告》，2015年底全国网络游戏市场用户数量达到5.34亿人，同比增长3.3%，全国网络游戏市场实现销售收入达到1,407亿元，同比增长22.9%。其中中国自主研发网络游戏海外市场实际销售收入达到53.1亿美元，同比增长72.4%。同时，我国游戏产业企业加快新产品研发，产品数量翻倍增长，企业竞争力明显增强，海外市场增长势头强劲，游戏覆盖范围不断延展。2014年，《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》、《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》等文件提出加快实现由“中国制造”向“中国创造”转变，提升国家文化软实力和产业竞争力，推动文化产品和服务的生产、传播、消费的数字化、网络化进程，我国网络游戏市场面临良好发展机遇。

### 4、标的公司在国内网络游戏研发和运营领域具有较强的竞争力

本次重大资产重组交易标的为北京趣酷科技有限公司的62%股权。北京趣酷是一家集网页游戏研发和运营为一体的互联网企业。

游戏研发方面，北京趣酷的核心团队长期从事网络游戏开发，技术实力雄厚。标的公司自主研发的Elf 3D Engine引擎是一款支持页游、微端和手游的大型MMO引擎，为公司研发精品游戏提供了强有力的技术保证。Elf 3D Engine引擎实现了包括几近写实的可视化质量、出色的渲染性能以及千人同屏在线战斗等在

页游领域独一无二的技术特性；同时提供了完整的美术编辑器，包括场景编辑器、粒子编辑器、模型编辑器、材质编辑器以及人物技能编辑器等工具，并支持类似于 Unity 的全 LUA 接口调用，降低了游戏开发人员的技术门槛，极大的提升了研发效率。《佛本是道》、《主宰西游》等多款高品质游戏产品在市场的成功上线与运营，彰显了趣酷科技在游戏内容制作领域的优势地位。同时，北京趣酷已经积累了多款优质游戏 IP 的储备，包括作家“唐家三少”的知名网络小说《神印王座》、顶级互联网企业腾讯授权的《剑灵》等。

IP 名称	来源及权利	简介
神印王座	上海玄霆授权，网页游戏改编权、全球范围内的发行权及与第三方联合运营之权利	唐家三少所著异界大陆小说《神印王座》，首发起点中文网。
剑灵	腾讯授权，大陆地区制作基于剑灵的网页游戏	韩国著名网络游戏开发商 Ncsoft 研发。根据 2012 年 NCsoft 第一季度财务报表披露的数据，花费 4 年时间研发的《剑灵》投入了 500 亿韩元（约 2.73 亿人民币）的研发费用。2013 年，由腾讯代理的《剑灵》开始在国内开放测，并创造了 150 万最高在线人数的奇观。根据 Ncsoft2015 年财务报告的数据，端游剑灵的营业收入仍在持续增长，在 2015 年为 Ncsoft 带来了 1139 亿韩币（约 7 亿人民币）的营业收入。

2017 年 1 月，标的公司与网络作家“唐家三少”——张威实际控制的天津炫世唐门文化传媒有限公司签署了《战略合作协议》，双方拟在游戏、影视等领域展开合作，天津炫世唐门文化传媒有限公司作为优质原创文学作品版权的拥有方，负责精准策划、定位内容并输出，进行影视、动漫、游戏、周边等全产业链开发，将自有或第三方 IP 以不同形式授权或委托给标的公司进行开发。

游戏运营方面，2016 年 4 月，基于构建游戏研运一体模式的战略目的，标的公司与广州酷狗达成合作，收购了广州酷狗、北京酷我旗下的网页游戏运营业务，本次收购完成后，广州酷狗、北京酷我无偿将酷狗游戏平台和酷我游戏平台授权给标的公司的下属子公司广州乐畅使用，标的公司由纯粹的游戏研发商蜕变成一家集游戏研发与运营于一体的公司。酷狗游戏平台和酷我游戏平台是国内知名的网页游戏平台，同时，广州酷狗、北京酷我也在运营国内排名靠前的音乐软

件或直播平台，北京趣酷通过与广州酷狗、北京酷我的音乐、直播业务流量的深度合作，将为北京趣酷吸引更多的游戏玩家。

同时，研运一体的模式将使标的公司与游戏玩家直接建立联系，降低了游戏运营成本和中间环节的交易成本，有利于公司扩大收入，提高利润水平。一方面，标的公司可通过精细化运营把握游戏玩家的最新需求和偏好，为自研游戏产品匹配合适的宣传和导流渠道，并将运营的大数据反向指导游戏研发和内容迭代，即时根据玩家反馈对游戏内容进行改进，更好的控制游戏运营的节奏，保证项目成功率、延长游戏生命周期。另一方面，标的公司可优先将自研优质游戏在自有平台发行、运营，从而扩大运营平台的用户数量，树立游戏运营平台的品牌影响力，带动运营平台的发展。

## （二）本次交易的目的

### 1、完善文化传媒板块布局，夯实上市公司“双主业”战略

2014年以来，通过一系列努力，上市公司已成功涉足深圳墨麟科技股份有限公司、上海鹿游网络科技有限公司、成都趣乐多科技有限公司、北京天悦东方文化传媒有限公司等文化传媒公司，“双主业”战略初见雏形。本次收购完成后，北京趣酷及其子公司将成为上市公司的控股子公司，拓展上市公司在网络游戏业务的布局，这也将是上市公司在实现“双主业”战略布局上的一次重大跨越。上市公司与北京趣酷将依托各自优势，全面提升上市公司的竞争能力。



## 2、发挥交易双方协同效应，实现共赢发展

### （1）战略协同

本次交易完成后，上市公司将拥有高新技术玻璃器皿制造与游戏研发及运营两大主营业务，进一步夯实公司既定的“双主业”战略，目前的单一业务的周期性波动风险、宏观环境负面影响等风险将得到分散，收入结构也将得到改善，有利于增强公司盈利能力，实现公司总体业务的快速发展。另一方面，上市公司将依托自身在文化传媒领域的布局，探索标的公司游戏业务与影视传媒、作家经纪、网络视频等领域之间的联动效应，借助上市公司在经营管理、财务规划等方面等支持，将有利于标的公司游戏研发与运营业务的进一步做大做强，并充分利用资本市场平台实现跨越式发展。因此，本次交易对实现双方发展战略的作用都是一致的，通过战略协同效应实现双方利益的最大化。

### （2）管理协同

上市公司和标的公司虽然处于不同的行业，但各自的核心管理人员均在各自行业有丰富的管理经验，对企业管理也都有深刻的认识。上市公司多年来围绕既定的“双主业”战略，通过设立专项产业基金、参股投资等方式，对标的公司所处行业也有了较为深刻的理解与认识。本次交易完成后，上市公司与标的公司管理层之间可以相互借鉴各自擅长领域的优秀管理经验，并通过对标的公司管理团队的充分授权，提升公司总体管理能力和管理效率，进而促进公司整体的高效运行。

### （3）财务协同效应

通过本次交易，上市公司整体的盈利能力、财务状况均将实现跨越式发展，两大主营业务的投资回报率和投资回收期等均不同，这将促使上市公司更科学合理的安排投资活动，提高公司的投资水平。与此同时，随着游戏行业竞争的加剧和精品化的发展趋势，北京趣酷后期也需要更多的资金投入，本次交易将有利于北京趣酷合理利用资本市场充分把握行业发展契机，进一步提升在游戏行业的竞争力。

另一方面，本次交易完成后，上市公司将根据两大主营业务的需求及投资回

报率合理配置闲置资金，提高资金利用率和投资回报率，并且可以通过分散化投资降低整体的投资风险。同时，标的公司可以借助上市公司平台，抓住行业发展机会，不断增强行业竞争力。

### **3、注入差异化优质资产，分散公司整体业务波动风险，提升公司持续盈利能力**

通过本次交易，北京趣酷将成为上市公司控股子公司，并纳入上市公司合并财务报表范围。上市公司作为传统的制造业，和北京趣酷的游戏研发运营业务在行业周期性、资产类型、消费特征等方面存在较大差异并具有一定的互补性，在传统经济受经济持续低迷严重制约的情况下，游戏行业作为新兴行业将分散上市公司整体业务的风险，从而构建波动风险较低且具备广阔发展前景的业务组合。

随着游戏行业的持续快速发展，北京趣酷2016年1-10月营业收入、净利润等盈利能力指标较前一年度有显著的提升，即将发行的新游戏上线之后，预期后续的盈利能力将稳步提升。根据业绩承诺，北京趣酷在2017年度、2018年度和2019年度将实现的合并报表归属于母公司股东的净利润分别不低于1.7亿元、2.3亿元和2.9亿元。北京趣酷的持续盈利能力较强，本次交易将有利于减少行业波动和经济低迷对上市公司业绩的影响，提高上市公司的可持续发展能力，逐步扭转上市公司目前亏损的局面，保护公司股东和投资者的利益。

## **二、本次交易的决策过程**

### **（一）已履行的决策程序**

2017年1月25日，公司第三届董事会第七次会议审议并通过《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》等议案。

2017年2月27日，公司召开第三届董事会第九次会议审议并通过了《关于调整公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》等相关议案。

### **（二）本次交易尚需履行审批程序**

根据《重组管理办法》的相关规定，本次交易尚需履行的审批程序为：

1、本次交易标的资产经审计、评估确定后，尚需经上市公司再次召开董事会审议通过本次重大资产重组的正式方案等相关议案；

2、上市公司股东大会审议通过本次交易相关事项；

3、中国证监会核准本次重大资产重组；

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，公司将及时公布本次重组的最新进展，提请广大投资者注意投资风险。

### 三、标的资产预估值

截至本预案出具之日，标的资产的审计、评估工作尚未完成。北京趣酷的股东全部权益的预估价值为 180,188.49 万元，较股东权益（合并报表口径）账面值 2,512.25 万元增值 177,676.24 万元，增值率 7,072.39%。北京趣酷 62% 的股东权益预估价值为 111,716.86 万元。经交易各方友好协商，北京趣酷 62% 股权的交易价格定为 111,600.00 万元。标的资产的交易价格将以最终的评估值为基础由交易双方协商确定，最终的评估结果将在本次交易的重组报告书中予以披露。

### 四、本次交易的具体方案

本次交易上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式向李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能等 4 名交易对方购买其合计持有的北京趣酷 62% 股权。同时，上市公司拟向不超过 10 名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金，募集资金金额不超过本次资产交易价格的 100%。

本次交易方案包括发行股份及支付现金购买资产和非公开发行股份募集配套资金，具体内容如下：

#### （一）发行股份及支付现金购买资产

公司拟通过发行股份及支付现金的方式向李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能等 4 名交易对方购买其合计持有的北京趣酷 62% 股权。

#### （二）募集配套资金

上市公司拟采用询价方式向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金总额不超过 30,050.00 万元，配套募集资金不超过本次发行交易总价的 100%。本次募集配套资金的发行数量将根据募集配套资金总额及发行价格确定，但募集配套资金发行股票数量不超过本次发行前上市公司总股本 391,950,700 股的 20%，即 78,390,140 股。本次发行股份募集配套资金主要用于支付本次交易的现金对价及中介费用。

募集配套资金以本次交易为前提，但本次募集配套资金的实施与否不影响本次交易的实施。

### （三）具体发行方案

#### 1、发行种类和面值

本次发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

#### 2、发行方式及发行对象

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行，发行对象为李威、凯泰厚德。

发行股份募集配套资金的发行方式为非公开发行，发行对象为不超过 10 名符合条件的特定投资者。

#### 3、发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

##### （1）发行股份购买资产部分

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次发行股份购买资产的股票发行定价基准日，为本公司第三届董事会第七次会议决议公告日。

本次发行股份采用定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，发行价格不低于市场参考价的 90%，即 12.20 元/股。定价基准日前 120

个交易日公司股票交易均价的计算公式为：定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总额 ÷ 定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总量。

经上市公司与交易对方协商确定本次发行价格为 12.20 元/股。

在定价基准日至发行日期间，如德力股份出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格亦将根据中国法律及深交所相关规定作相应调整。

## （2）发行股份募集配套资金部分

上市公司本次拟向不超过 10 名特定投资者询价发行股份募集配套资金，定价基准日为发行期首日。发行价格应不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额 ÷ 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量。

在定价基准日至发行日期间，如上市公司出现派息、送股、配股、现金分红、资本公积转增股本等除权除息事项，发行价格亦将作相应调整，且本次配套融资的发行数量应随之相应调整。

## 4、发行股份的数量

### （1）发行股份购买资产的股票发行数量

本次发行股份购买资产向交易对方李威、凯泰厚德分别发行股份数量 = 李威、凯泰厚德持有的标的资产的交易价格 ÷ 股份发行价格。

依据上述公式计算的发行数量精确至股，不足一股的，交易对方自愿放弃，最终认购股份总数乘以发行价格低于标的资产交易价格的差额部分，交易对方同意放弃该差额部分。

根据上述计算公式和原则，公司本次向发行股份购买资产交易对方李威、凯泰厚德分别发行的股份数明细如下：

序号	交易对方	本次转让标的公司的 股权比例	价值 (万元)	发行股份 数 (万股)
----	------	-------------------	------------	----------------

1	李威	37.50%	67,500.00	5,532.79
2	凯泰厚德	9.00%	16,200.00	1,327.87
合计		<b>46.50%</b>	<b>83,700.00</b>	<b>6,860.66</b>

在定价基准日至发行日期间，如发行价格因上市公司出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项出现调整时，发行数量亦将作相应调整。

本次交易最终发行数量将以标的资产的最终成交价为依据，由公司董事会提请公司股东大会批准，并经中国证监会核准的数额为准。

## （2）募集配套资金的股票发行数量

本次募集配套资金总额不超过本次资产交易价格的 100%。本次募集配套资金总额将不超过 30,050.00 万元，本次募集配套资金的发行数量将根据募集配套资金总额及发行价格确定，但募集配套资金发行股票数量不超过本次发行前上市公司总股本 391,950,700 股的 20%，即 78,390,140 股。

具体发行数量将由股东大会授权董事会在取得中国证监会核准后，根据申购报价的情况与独立财务顾问（主承销商）协商确定。

在本次发行的定价基准日至股份发行日期间，若上市公司有派息、送股、配股、现金分红、资本公积转增股本等除权除息事项的，则发行价格将根据中国法律及深交所相关规定作相应调整，且发行数量应随之相应调整。

## 5、上市地点

本次非公开发行股票拟在深圳证券交易所中小企业板上市。

## 6、过渡期间损益归属

自交割日起十五（15）个工作日内，德力股份应聘请具有证券业务资格的审计机构，以交割日前月末作为审计基准日，对北京趣酷过渡期内的损益情况进行审计。过渡期内北京趣酷实现盈利的，则盈利部分由德力股份于交割日后享有；过渡期内北京趣酷出现亏损的，则亏损部分分别由本次交易的交易对方李威、天津趣酷迅腾根据本次交易前持有的标的公司股权持股比例共同向德力股份补足。李威、天津趣酷迅腾应按照上述约定在审计机构确认北京趣酷亏损之日起十五

（15）个工作日内以现金方式向德力股份足额补足。

## 7、锁定期安排

### （1）发行股份购买资产

1、凯泰厚德在本次交易中以北京趣酷股权认购的全部德力股份股份，新增股份的锁定期安排如下：

就凯泰厚德以其持有的标的公司股权通过本次发行获得的相应上市公司股份，自上述上市公司股份发行并上市之日起十二个月内不得转让。

上述上市公司股份发行并上市之日，若凯泰厚德持续拥有用于认购上市公司股份的资产权益期间未满十二个月的，则上述上市公司股份自其发行并上市之日起三十六个月内不得转让。

2、业绩承诺方李威因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份，新增股份的锁定期安排如下：

就李威以其持有的标的公司股权通过本次发行获得的相应上市公司股份，自上述上市公司股份发行并上市之日起十二个月内不得转让。

上述上市公司股份发行并上市之日，若李威持续拥有用于认购上市公司股份的资产权益期间未满十二个月的，则上述上市公司股份自其发行并上市之日起三十六个月内不得转让。

在满足上述限售期的条件下，于承诺期限内若北京趣酷当年实现承诺业绩的，则自每个承诺年度《专项审核报告》出具后三十个工作日内（第三个承诺年度《减值测试报告》出具后三十个工作日内）解禁上述上市公司股份，其中，自第一个承诺年度专项审核报告出具后的三十个工作日内解禁上述股份的 30%；自第二个承诺年度专项审核报告出具后的三十个工作日内解禁上述股份的 30%；自第三个承诺年度减值测试报告出具后的三十个工作日内解禁上述股份的 40%。若前述解锁日期早于限售期届满之日的，则前述解锁日期应延后至限售期届满之日次日。

3、若交易对方所认购的上市公司股份限售期与中国证监会最新监管意见不相符的，则各方将根据中国证监会的相关监管意见进行相应调整。

4、本次发行涉及的股份发行并上市后，若交易对方因德力股份送股、配股、资本公积转增股本等事项增加持有德力股份股份的，亦应遵守上述约定。

5、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，暂停转让在上市公司拥有权益的股份。

## （2）募集配套资金

认购对象认购的本次配套融资标的股份自其发行并上市之日起 12 个月内不得转让。

本次配套融资标的股份发行并上市后，若认购对象因公司送股、配股、资本公积转增股本等事项增加持有公司股份的，亦应遵守上述股份限售之约定。

## 8、业绩补偿安排

根据上市公司与李威、天津趣酷迅腾等 2 名交易对方签署的《盈利预测补偿协议》，各承诺方承诺，就业绩补偿期 2017 年、2018 年及 2019 年内扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润做出承诺，并就业绩补偿期内实际盈利数与承诺净利润的差额进行补偿。业绩承诺人承诺，北京趣酷 2017 年度净利润不低于 1.7 亿元，2018 年度净利润不低于 2.3 亿元，2019 年度净利润不低于 2.9 亿元（扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润）。

### （1）实际利润的确定

本次交易完成后，于承诺年度内的每个会计年度结束后，德力股份应聘请具有证券业务资格的会计师事务所对北京趣酷在各承诺年度的实际利润出具专项审核报告，德力股份聘请的会计师事务所应采用与本次交易相同的审计方法、会计政策、会计准则等对实际净利润进行审计。避免因不同会计师事务所、不同审计团队因对某事项的不同认识和方法导致审计结论出现重大变化，但如果届时中国财政部及其他国家主管机关对审计规则作出修订，应以修订后的审计规则为准出具专项审核报告。北京趣酷在承诺年度内的实际利润，以德力股份按本条聘请的会计师事务所出具的专项审核报告确定的扣除非经常性损益后归属于母公司

股东的净利润为准。

若北京趣酷在承诺年度内的实际利润未达到当年承诺利润的，则德力股份应根据盈利预测补偿协议确定业绩承诺人在该承诺年度是否触发股份补偿和/或现金补偿义务。若业绩承诺人已触发股份补偿和/或现金补偿义务，则德力股份应在当年的专项审核报告出具后的十（10）个工作日内，计算上述业绩承诺人股份补偿和/或现金补偿的数量，并书面通知相应业绩承诺人。

李威以其通过本次交易获得的对应标的公司股权转让价格为限进行业绩补偿；天津趣酷迅腾以其通过本次交易获得的对应标的公司股权转让价格为限进行业绩补偿。

## （2）业绩补偿安排

业绩补偿的计算公式为：

当期补偿总金额=（截至当期期末累计承诺利润数-截至当期期末累计实际利润数）/承诺年度内各年的承诺利润总和×转让价格-承诺年度内累计补偿股份总数×发行价格-承诺年度内累计现金补偿总金额。

当期补偿股份数量=当期补偿总金额/发行价格。

股份补偿前，若德力股份有送股、配股、资本公积转增股本等事项的，则股份补偿数量应作相应调整。

股份补偿前，若德力股份有现金分红事项的，则该补偿股份对应现金股利应随补偿股份一并返还给德力股份。

返还金额=当期补偿股份数量×每股已分配现金股利。

若在承诺年度内根据本条前款公式计算的当期补偿股份数量大于0的，则业绩承诺人触发业绩补偿，为避免歧义，若在承诺年度内根据本条前款公式计算的当期补偿股份数量小于0的，按0取值。

若在承诺年度内触发业绩补偿的，则应优先以李威通过本次交易获得的上市公司股份进行业绩补偿，应先以股份形式进行业绩补偿，股份不足以补偿的部分，

应由李威以现金形式进行业绩补偿直至达到李威业绩补偿上限，仍不足以补偿的部分，应由天津趣酷迅腾以现金形式进行业绩补偿直至达到天津趣酷迅腾业绩补偿上限。

现金补偿的计算公式为：若股份不足以补偿的，当期现金补偿金额=当期补偿总金额-全部可用当期补偿股份数量×发行价格。

### （3）业绩补偿实施

李威以其通过本次交易获得的对应标的公司股权转让价格为限进行业绩补偿；天津趣酷迅腾以其通过本次交易获得的对应标的公司股权转让价格为限进行业绩补偿。

若北京趣酷在承诺年度内的实际利润未达到当年承诺利润的，则德力股份应根据盈利预测补偿协议确定业绩承诺人在该承诺年度是否触发股份补偿和现金补偿义务。若业绩承诺人已触发股份补偿和现金补偿义务，则德力股份应在当年的专项审核报告出具后的十个工作日内，计算上述业绩承诺人股份补偿和现金补偿的数量，并书面通知相应业绩承诺人。

若业绩承诺人在承诺年度内应进行股份补偿的，则德力股份应在当年的专项审核报告出具后的三十日内发出召开董事会和股东大会的通知，审议以人民币 1 元总价回购并注销业绩承诺人当年应补偿股份之议案。德力股份应在股东大会通过回购注销议案后的十日内书面通知业绩承诺人，业绩承诺人应在收到德力股份通知后的三十日内将其当年各自应补偿股份以总价人民币 1 元的价格转让给德力股份，德力股份按规定回购并注销。

无论任何原因（包括但不限于：德力股份董事会否决回购注销议案、股东大会否决回购注销议案、债权人原因等）导致无法和/或难以回购注销的，德力股份有权终止回购注销方案，书面通知业绩承诺人，要求业绩承诺人将其当年各自应补偿股份无偿划转给德力股份上述专项审核报告出具日登记在册的除业绩承诺人以外的德力股份其他股东，德力股份其他股东按其持有的股份数量占上述专项审核报告出具日德力股份扣除业绩承诺人持有股份数量后的总股本之比例获赠股份。业绩承诺人应在收到德力股份通知后的三十日内履行无偿划转义务。

若业绩承诺人在承诺年度内应进行现金补偿的，则德力股份应在当年的专项审核报告出具后的三十日内书面通知业绩承诺人，业绩承诺人应在收到德力股份通知后的三十日内向德力股份补偿。

## 9、超额业绩奖励

利润承诺期内，若北京趣酷在承诺年度内各年度实际利润均超过承诺年度内各年度承诺利润，且在承诺年度内各年度实际利润之和超过承诺年度内各年度承诺利润之和，则德力股份应促使北京趣酷自第三个承诺年度减值测试报告出具后的三十个工作日内将承诺年度内累计超额部分的 30% 奖励给北京趣酷核心管理人员，具体计算公式如下：

业绩奖励=（截至业绩补偿期限内第三个会计年度期末的累计实际净利润-业绩补偿期限内承诺净利润之总和） $\times$ 30%。

无论协议是否有任何相反约定，德力股份根据协议向业绩承诺人支付的业绩奖励金额不得超过标的资产总交易对价的 20%。

业绩超额奖励具体实施方案届时由各方协商后，经北京趣酷董事会以及德力股份董事会决议同意后确定并实施。

## 10、滚存未分配利润归属

本次发行完成前德力股份滚存的未分配利润，由本次发行完成后德力股份的新老股东共享。

## 11、募集资金用途

本次交易募集配套资金总额不超过 30,050.00 万元。配套资金拟用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用。

## 12、本次发行决议有效期

本次重组方案的有效期为自公司股东大会审议并通过之日起 12 个月。如在有效期内取得证监会关于本次重组核准文件的，有效期延长至核准批文有效期届满之日。

## 五、本次交易对上市公司股权结构的影响

截至重组预案出具日，公司总股本为 391,950,700 股，本次发行股份购买资产的发行股份数量不超过 68,606,556 股（由于募集配套资金发行股份的定价基准日为发行期首日，最终发行股份价格、数量均无法确定，暂不考虑募集配套资金对上市公司股权结构的影响）。本次交易完成后，公司股本总额不超过 460,557,256 股。本次交易前后，上市公司股权分布结构如下：

股东	本次交易前		本次交易后 (未考虑配套融资)	
	持股数(股)	比例	持股数(股)	比例
施卫东	165,545,800	42.24%	165,545,800	35.94%
上市公司其他股东	226,404,900	57.76%	226,404,900	49.16%
李威	-	-	55,327,868	12.01%
凯泰厚德	-	-	13,278,688	2.88%
<b>合计</b>	<b>391,950,700</b>	<b>100.00%</b>	<b>460,557,256</b>	<b>100.00%</b>

注 1：各交易对方一致行动的相关情况详见重组预案“第三节 交易对方”之“三、其他事项说明”之“（二）交易对方之间关联关系的说明”。

在不考虑配套融资的情形下，本次交易后，施卫东控制的股份比例为 35.94%，本次交易不会导致公司控制权变更，施卫东仍为上市公司实际控制人。

## 六、本次交易构成重大资产重组

本次交易中上市公司拟购买北京趣酷 62% 股权，北京趣酷 62% 股权所对应的资产总额、资产净额 111,600.00 万元<sup>2</sup> 占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额、资产净额的比例分别为 50.07%、68.20%，均超过 50%，根据《重组管理办法》中关于重大资产重组的确定标准，本次交易构成重大资产重组行为，并需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

<sup>2</sup> 注：根据《重组管理办法》的相关规定，北京趣酷的总资产、净资产分别以对应的总资产、净资产和最终交易作价孰高为准。

## 七、本次交易构成关联交易

本次交易完成后，李威持有德力股份股份比例为 11.47%，超过 5%，根据《深圳证券交易所中小企业板股票上市规则》的规定，李威构成德力股份的潜在关联方。因此，根据《重组管理办法》和《上市规则》，本次交易构成关联交易。

## 八、本次交易不构成重组上市

截至本预案出具之日，上市公司大股东施卫东先生持有公司股份 165,545,800 股，占公司股本总额的 42.24%，为公司的实际控制人。本次交易完成后，上市公司总股本将增加至 460,557,256 股（不考虑配套募集资金），施卫东先生持股比例为 35.94%，仍为本公司的实际控制人。因此，本次交易不会导致公司控制权发生变化，不属于《重组管理办法》第十三条规定的借壳上市情形。

## 九、独立财务顾问

上市公司聘请广发证券股份有限公司担任本次重组的独立财务顾问。广发证券经中国证监会批准依法设立，具有保荐业务资格。

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、公司概况

中文名称	安徽德力日用玻璃股份有限公司
英文名称	Anhui Deli Household Glass Co.,Ltd
注册地址	安徽省滁州市凤阳工业园区
办公地址	安徽省滁州市凤阳工业园区
统一社会信用代码	91341100743082836K
法定代表人	施卫东
注册资本	39,195.07 万元
邮政编码	233121

联系电话	0550-6678809
传真号码	0550-6678868
董事会秘书	俞乐
互联网网址	<a href="http://www.deliglass.com">http://www.deliglass.com</a>
股票简称	德力股份
股票代码	002571
上市交易所	深圳证券交易所
上市时间	2011年04月12日
成立时间	2002年10月16日
经营范围	玻璃制品制造、销售；纸箱、塑料配件加工、销售；房屋机械设备租赁；自营进出口贸易（国家限定和禁止出口的商品和技术除外）

## 二、历史沿革

### （一）公司设立及上市前变更情况

2002年10月16日，安徽德力日用玻璃股份有限公司（以下简称“公司”或“德力股份”）的前身安徽省德力玻璃器皿有限公司成立，注册资本人民币150.00万元。

2009年9月30日，经安徽省德力玻璃器皿有限公司股东会决议通过，以安徽省德力玻璃器皿有限公司截止2009年9月30日的净资产185,649,815.55元出资，折合为股本63,100,000.00元，余额计入资本公积122,549,815.55元，有限公司整体变更为股份有限公司。

2009年11月18日，公司取得了安徽省滁州市工商行政管理局颁发的注册号为341126000007210的《企业法人营业执照》，公司名称变更为“安徽德力日用玻璃股份有限公司”，注册资本为人民币6,310.00万元。

### （二）2011年，公司首次公开发行并上市

根据中国证券监督管理委员会《关于核准安徽德力日用玻璃股份有限公司首

次公开发行股票的批复》（证监许可【2011】417号）批准，公司于2011年3月22日向社会公开发售人民币普通股（A股）股票2,200.00万股，每股面值人民币1元。经深圳证券交易所《关于安徽德力日用玻璃股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2011]110号）批准，德力股份股票于2011年4月12日在深交所上市交易，股票代码为002571。

2011年4月15日，公司取得了安徽省滁州市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，公司类型由股份有限公司（非上市）变更为股份有限公司（上市）。

首次公开发行完成后，公司的股权结构如下：

类别	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	67,480,000	79.29%
二、无限售条件股份	17,620,000	20.71%
<b>三、股份总数</b>	<b>85,100,000</b>	<b>100.00%</b>

### （三）2012年，资本公积转增资本

根据公司2011年度股东大会决议和修改后章程的规定，公司以总股本8,510万股为基数，按每10股转增10股的比例，以资本公积向全体股东转增股本8,510万股，本次转增完成后的总股本变更为17,020万股。

2012年6月21日，公司取得了安徽省滁州市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本和实收资本由人民币8,510.00万元变更为人民币17,020.00万元。

本次转增完成后，公司股权结构如下：

类别	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	97,400,000	57.23%
二、无限售条件股份	72,800,000	42.77%
<b>三、股份总数</b>	<b>170,200,000</b>	<b>100.00%</b>

#### （四）2013年，资本公积转增资本

根据公司 2012 年度股东大会决议和修改后章程的规定，公司以总股本 17,020 万股为基数，按每 10 股转增 10 股的比例，以资本公积向全体股东转增股本 17,020 万股。

变更后的注册资本为人民币 34,040.00 万元。

本次转增完成后，公司股权结构如下：

类别	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	196,000,000	57.58%
二、无限售条件股份	144,400,000	42.42%
<b>三、股份总数</b>	<b>340,400,000</b>	<b>100.00%</b>

#### （五）2013年，非公开发行股票

经中国证监会《关于核准安徽德力日用玻璃股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2013]871 号）批准，2013 年 8 月 13 日公司向 9 家发行对象非公开发行 5,155.07 万股，本次发行完成后，公司总股本增至 39,195.07 万股。

2013 年 8 月 29 日，公司取得了安徽省滁州市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本和实收资本由人民币 34,040.00 万元变更为人民币 39,195.07 万元。

本次增资之后，公司股权结构如下：

类别	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	247,550,700	63.16%
二、无限售条件股份	144,400,000	36.84%
<b>三、股份总数</b>	<b>391,950,700</b>	<b>100.00%</b>

截至2016年8月2日，公司股权结构如下：

类别	持股数量（股）	持股比例
----	---------	------

一、有限售条件股份	139,034,350	35.47%
二、无限售条件股份	252,916,350	64.53%
三、股份总数	<b>391,950,700</b>	<b>100.00%</b>

### 三、公司最近三年控股权变动及重大资产重组情况

#### （一）公司最近三年控股权的变动情况

公司为自然人控股，控股股东和实际控制人均为施卫东，最近三年控股权未发生变动。自上市以来，公司控股权亦未发生变动。

#### （二）公司最近三年重大资产重组情况

##### 1、2014 年重大资产重组

2014 年，经公司第二届第二十次会议董事会及第四次临时股东大会审议通过，公司拟向北京武神世纪网络技术股份有限公司全体股东通过发行股份及支付现金的方式收购北京武神世纪网络技术股份有限公司 100% 的股权并同时募集配套资金。公司于 2014 年 8 月 6 日向中国证监会递交了《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之申请材料》。

由于交易双方在行业未来发展方向及市场竞争态势的战略规划等涉及标的公司后续发展定位关键问题上在后续沟通中存在较大分歧，经公司第二届第二十四次董事会和第六次临时股东大会审议通过，公司决定终止该次重大资产重组。

公司于 2014 年 12 月 3 日向中国证监会申请撤回上市公司重大资产重组的申请文件，并于 2014 年 12 月 22 日收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（〔2014〕217 号），中国证监会决定终止对公司重大资产重组申请许可的审查。

##### 2、2015 年重大资产重组

2015 年，经公司第二届第三十次董事会审议通过，公司拟向广州创思信息技术有限公司全体股东收购其所持有的广州创思信息技术有限公司 100% 股权并同时募集配套资金。公司于 2015 年 9 月 26 日向中国证监会递交了《发行股份及

支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（草案）》。

由于标的公司广州创思信息技术有限公司涉嫌游戏侵权，经公司第二届董事会第三十四次会议审议通过，公司决定终止该次重大资产重组。

除上述事项外，最近三年公司无其他符合《重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

#### 四、公司最近三年一期的主要财务数据

上市公司最近三年一期的主要财务数据（2016年1-9月财务数据未经审计）如下：

##### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2016/09/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
资产总额	205,612.42	222,875.57	226,949.26	200,497.91
负债总额	57,963.87	70,866.03	68,743.00	43,250.26
股东权益	147,648.54	152,009.54	158,206.27	157,247.65
归属于母公司股东权益	147,576.71	151,923.85	158,192.84	157,232.86

##### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	61,466.28	85,757.73	94,784.70	95,308.77
营业利润	-4,431.05	-6,838.59	385.79	8,616.80
利润总额	-4,281.49	-6,304.48	699.92	9,580.59
净利润	-4,348.35	-6,273.49	958.61	8,009.14
归属于母公司所有者的净利润	-4,347.14	-6,268.99	959.98	8,011.26
毛利率	15.94%	21.31%	25.37%	27.99%
基本每股收益（元）	-0.11	-0.16	0.02	0.22

##### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016年	2015年度	2014年度	2013年度
----	-------	--------	--------	--------

	1-9月			
经营活动产生的现金流量净额	4,794.51	4,968.78	7,570.22	-52.38
投资活动产生的现金流量净额	39,53.45	-17,203.60	-18,856.94	-38,352.36
筹资活动产生的现金流量净额	-17,262.72	-2,360.67	18,201.91	52,896.74
汇率比变动对现金的影响	43.90	-45.93	-57.78	51.00
现金及现金等价物净增加额	-8,470.87	-14,641.42	6,857.40	14,542.99

## 五、公司主营业务情况

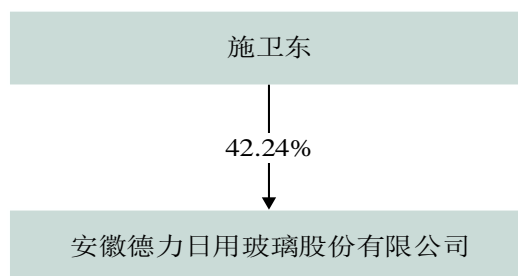
公司主要从事日用玻璃器皿的研发、生产和销售，其主要产品按用途可分为酒具水具类、餐厨用具类和其他用具类。公司经过多年的发展，目前拥有“青苹果”、“德力”、“意德丽塔”、“艾格莱雅”、“柯瑞”、“施贝乐”等多个系列品牌，拥有商超自营、经销代理、电子商务、外贸出口、酒店用品等多门类的分销渠道及从石英矿资源开采到各项器皿工艺制造的全产业链，能够根据不同的产品类型细化营销渠道和营销模式。近三年公司主营业务未发生重大变化。

2015年以来，受国内外经济形势持续低迷的影响，公司所处的日用玻璃器皿行业也存在着结构性产能过剩和竞争同质化的问题，公司面临的经营压力不断增加。2015年，公司实现主营业务收入85,563.13万元，同比降低9.6%；实现利润总额-6,304.48万元，同比降低1,000.74%；归属于上市公司股东的净利润-6,268.99万元，同比降低753.04%。

## 六、控股股东及实际控制人概况

### （一）公司产权控制关系

截至本预案出具之日，施卫东先生持有德力股份42.24%的股权，为公司控股股东及实际控制人。公司的产权控制关系如下：



## （二）控股股东及实际控制人介绍

施卫东，男，1968年8月出生，中国国籍，无其他国家或地区永久居留权，身份证号码：32062419680803\*\*\*\*，住所为安徽省滁州市凤阳工业园安徽德力日用玻璃股份有限公司，现任德力股份董事长兼总经理。

## 七、上市公司及其现任董事、高级管理人员被司法机关、证监会调查以及最近三年所受行政处罚或刑事处罚情况的说明

截至本预案出具日，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。

最近三年内，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形。

## 八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员诚信情况的说明

最近三年内，上市公司及其董事、监事、高级管理人员诚信情况良好，不存在未履行承诺、被深交所公开谴责的情形。

## 第三节 交易对方情况

### 一、本次交易对方总体情况

本公司拟向李威、天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙）、杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）以发行股份及支付现金方式购买其持有的北京趣酷 62% 的股权。

### 二、本次交易对方详细情况

#### （一）李威

##### 1、基本情况

姓名	李威
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	11010219811124****
住所	北京市丰台区丰葆路九号公馆 20 号楼****
通讯地址	北京市石景山区鲁谷路中国瑞达大厦 22 楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

##### 2、最近三年的主要职业和职务

单位	时间	职务
趣游科技集团有限公司	2013 年 1 月至 2014 年 7 月	副总裁
趣行天下（北京）科技有限公司、 趣行天下（北京）网络有限公司、 北京趣酷科技有限公司	2014 年 7 月至今	董事长兼总经理

##### 3、控制的核心企业和关联企业情况

截至本重组预案出具日，除标的公司、趣行科技、趣行网络外，李威对外投

资具体如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例 (%)	经营范围
1	北京视悦互动科技发展有限公司	1,000.00	4.00	因特网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品以外的内容）；技术开发、转让、培训；信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动。（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。）

## （二）天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙）

### 1、基本情况

企业名称	天津趣酷迅腾企业管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA07C63209
主要经营场所	天津市武清区黄花店镇政府南路 272 号
执行事务合伙人	李威
合伙类型	有限合伙企业
出资额	150 万人民币
经营范围	企业管理咨询，计算机网络技术开发、转让、咨询服务，商务信息咨询，技术及货物进出口，从事广告业务。
成立日期	2016 年 1 月 13 日
合伙期限	2016 年 1 月 13 日至 2046 年 1 月 12 日
企业状态	存续

### 2、历史沿革

#### （1）企业设立

2016 年 1 月 8 日，李威、聂兵所作为投资人，取得天津市市场和质量监督管理委员会核发的《企业名称预先核准通知书》（武清）登记内名预核字[2016]

第 002666 号，核准企业名称为“天津趣酷迅腾企业管理咨询中心(有限合伙)”。

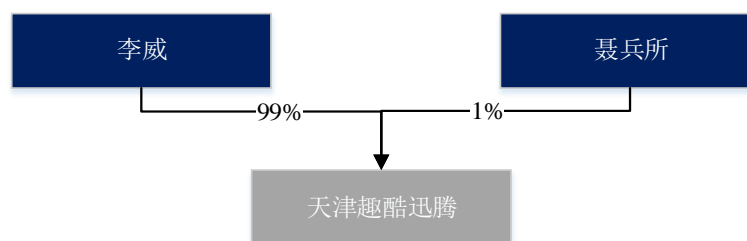
2016 年 1 月 12 日，李威、聂兵所签署《天津趣酷迅腾企业管理咨询中心(有限合伙) 合伙协议》，确定企业的名称、经营范围、经营场所、出资额、合伙人出资金额及比例。

合伙企业设立时的合伙人出资情况如下表所示：

序号	合伙人	出资额 (万元)	合伙性质	出资比例 (%)
1	李威	148.50	普通合伙	99.00
2	聂兵所	1.50	有限合伙	1.00
	合计	150.00	-	100.00

### 3、产权及控制关系

截止本报告出具日，天津趣酷迅腾的控制权关系如下图所示：



### 4、天津趣酷迅腾实际控制人基本情况

天津趣酷迅腾实际控制人为李威，李威的基本情况详见“第三节 交易对方情况”之“二、本次交易对方详细情况”之“（一）李威”。

### 5、主要业务发展状况及主要财务指标

#### （1）最近三年主要业务发展状况

天津趣酷迅腾自成立以来无实际经营业务。

#### （2）最近一年简要财务报表

天津趣酷迅腾 2016 年 1 月设立，无 2015 年简要财务报表。

## 6、其他主要对外投资情况

截至本重组预案出具日，天津趣酷迅腾除持有北京趣酷 11.00% 股权外无其他对外投资。

### （三）杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）

#### 1、基本情况

企业名称	杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330102088882561Y
主要经营场所	上城区白云路 26 号 223 室
执行事务合伙人	杭州凯泰润汇投资管理有限公司（委派代表：王林福）
合伙类型	有限合伙企业
出资额	40,020.00 万元
经营范围	一般经营项目：服务：实业投资，投资管理。
成立日期	2014 年 1 月 15 日
合伙期限	2014 年 1 月 15 日至 2022 年 1 月 14 日
企业状态	存续

#### 2、历史沿革

##### （1）凯泰厚德设立

2014 年 1 月 15 日凯泰厚德设立，由 3 位合伙人共同出资，其中普通合伙人 1 位，为杭州凯泰润汇投资管理有限公司，有限合伙人 2 位，为杭州凯泰投资管理有限公司和深圳市厚德前海股权投资基金合伙企业（有限合伙），执行事务合伙人为杭州凯泰润汇投资管理有限公司（委派代表为王林福）。凯泰厚德设立时出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额 (万元)	出资比例(%)	合伙人类别
1	杭州凯泰润汇投资管理有限公司	10.00	0.025	普通合伙人
2	杭州凯泰投资管理有限公司	10.00	0.025	有限合伙人

3	深圳市厚德前海股权投资基金合伙企业（有限合伙）	40,000.00	99.95	有限合伙人
合计		<b>40,020.00</b>	<b>100.00</b>	-

注：杭州凯泰投资管理有限公司现已更名为杭州凯泰资本管理有限公司

## （2）2014年12月，变更合伙人和出资比例

2014年12月3日，经全体合伙人同意，深圳市厚德前海股权投资基金合伙企业（有限合伙）将其认缴的40,000万元转让给杨建平，凯泰厚德合伙人变更为杭州凯泰润汇投资管理有限公司、杭州凯泰投资管理有限公司和杨建平。本次变更后，凯泰厚德出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额 (万元)	出资比例(%)	合伙人类别
1	杭州凯泰润汇投资管理有限公司	10.00	0.025	普通合伙人
2	杭州凯泰投资管理有限公司	10.00	0.025	有限合伙人
3	杨建平	40,000.00	99.95	有限合伙人
合计		<b>40,020.00</b>	<b>100.00</b>	-

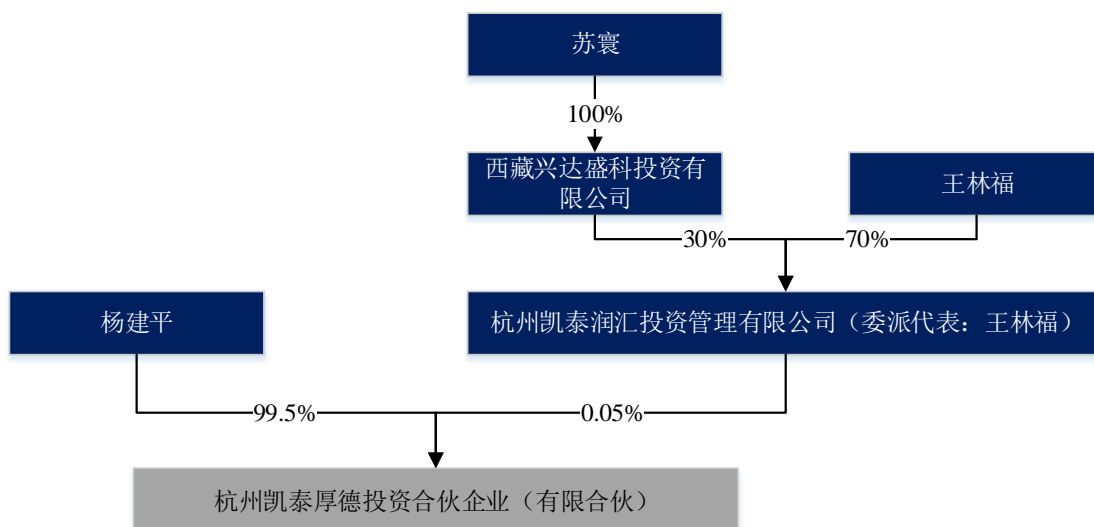
注：杭州凯泰投资管理有限公司现已更名为杭州凯泰资本管理有限公司

2014年12月9日，经全体合伙人同意，杭州凯泰投资管理有限公司将其认缴的10.00万元转让给杭州凯泰润汇投资管理有限公司，凯泰厚德合伙人变更为杭州凯泰润汇投资管理有限公司和杨建平。本次变更完成后，凯泰厚德的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额	合伙性质	出资方式	出资比例
1	杨建平	40,000.00	有限合伙人	货币	99.95
2	杭州凯泰润汇投资管理有限公司	20.00	普通合伙人	货币	0.05
合计		<b>40,020.00</b>	-	-	<b>100.00</b>

### 3、产权及控制关系

截止本报告出具日，凯泰厚德的控制权关系如下图所示：



### 4、凯泰厚德主要合伙人基本情况

#### (1) 杭州凯泰润汇投资管理有限公司

杭州凯泰润汇投资管理有限公司为凯泰厚德执行事务合伙人，其基本情况如下：

公司名称	杭州凯泰润汇投资管理有限公司
成立日期	2013年12月13日
注册资本	10万元
公司类型	有限责任公司
法定代表人	王林福
住所	杭州市上城区白云路26号221室
统一社会信用代码	9133010208886016X1
经营范围	服务：投资管理，企业管理（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) 王林福

王林福为凯泰厚德执行事务合伙人委派代表，其基本情况如下：

姓名	王林福
性别	男
国籍	中华人民共和国
身份证号	33032319751012****
住址	杭州市下城区西子花园望湖苑****
境外居留权	无

## 5、主要业务发展状况及简要财务报表

### （1）最近三年主要业务发展状况

凯泰厚德成立以来主要从事股权投资业务。

### （2）最近一年简要财务报表：

凯泰厚德 2015 年的简要财务报表如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日
资产总额	41,021.51
负债总额	32.47
所有者权益合计	40,989.04
项目	2015 年 1-12 月
营业收入	-
营业利润	-320.23
净利润	20.66

注：以上数据已经审计

## 6、其他主要对外投资情况

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例 (%)	经营范围
1	杭州欢畅互	3,333.33	21.00	批发、零售；预包装食品（在有效期内

	动文化创意 有限公司			方可经营）。服务：文化创意、企业文化策划、项目投资管理
2	杭州佐卡伊 电子商务有 限公司	1,025.64	6.00	批发、零售（含网上销售）；珠宝首饰、箱包，工艺礼品，饰品；服务；珠宝首饰的设计
3	北京奇想达 新材料有限 公司	5,000.00	3.62	加工覆膜砂，树脂覆膜支撑剂；销售非金属材料及制品、金属材料、化工产品（不含危险化学品）、建筑材料、金属制品、机械设备、仪器仪表、汽车零部件；技术推广；货物进出口、技术进出口、代理进出口。
4	上海裕隆生 物科技有限 公司	5,899.68	16.004	医疗器械、体外诊断试剂（见许可证）产销，生物技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让
5	博易创为（北 京）数字传媒 股份有限公 司	1,500.00	9.00	广播电视节目制作；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；企业管理；投资管理；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；承办展览展示活动；文化咨询；文艺创作；版权转让；版权代理；电脑动画设计
6	厦门吉象吉 送电子商务 有限公司	2,173.91	4.00	谷物、豆及薯类批发；其他预包装食品批发；其他散装食品批发；乳制品（含婴幼儿配方奶粉）批发；预包装食品零售；散装食品零售；乳制品（含婴幼儿配方奶粉）零售；其他农牧产品批发；果品批发；蔬菜批发；肉、禽、蛋批发；水产品批发；服装批发；鞋帽批发；厨房、卫生间用具及日用杂货批发；灯具、装饰物品批发；家用电器批发；文具用

				品批发；体育用品及器材批发（不含弩）；其他文化用品批发；首饰、工艺品及收藏品批发（不含文物）；汽车零配件批发；五金产品批发；电气设备批发；计算机、软件及辅助设备批发；蔬菜零售；肉、禽、蛋零售；水产品零售；服装零售；纺织品及针织品零售；箱、包零售；钟表、眼镜零售；厨房用具及日用杂品零售；自行车零售；其他日用品零售；文具用品零售；体育用品及器材零售（不含弩）；照相器材零售；其他文化用品零售；珠宝首饰零售；汽车零配件零售；计算机、软件及辅助设备零售；通信设备零售；其他电子产品零售；五金零售；灯具零售；家具零售
7	传奇文化发展有限公司	11,531.98	4.80	房地产开发；物业管理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；从事房地产经纪业务；企业策划；项目投资；投资管理；企业管理；经济贸易咨询；市场调查；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；商标代理；版权贸易；翻译服务；打字、复印服务；酒店管理；会议及展览服务；销售日用品、服装、工艺品、针纺织品；旅游信息咨询。
8	新疆嘉梦股权投资合伙企业（有限合伙）	2,876.00	12.13%	从事对非上市企业的股权投资，通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

9	浙江金科娱乐文化股份有限公司（上市公司）	158,126.09	2.11%（截止2016年10月24日）	<p>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），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。</p>
10	北京中馆时代体育文化发展有限责任公司	400.00	8.4%	<p>组织文化艺术交流活动；体育运动项目经营（不含高尔夫球场经营）；经济贸易咨询；企业管理咨询；体育咨询；教育咨询；文化咨询；文艺创作；门票销售代理；承办展览展示活动；技术推广、技术服务；计算机技术培训；市场调查；企业策划、设计；制作、代理、发布广告；会议服务；销售服装、鞋帽、日用</p>

				品；出租商业用房。（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。）
11	江西中科健康体检有限公司	3,450.00	10.00%	健康咨询、健康管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
12	北京蔚蓝仕科技有限公司	1,887.8395	3.85%	自动化系统、仪器仪表、计算机软件系统及相关原辅器件的研发、生产；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备；货物进出口；代理进出口；技术进出口。（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。）
13	新屿信息科技有限公司（上海）有限公司	427.69	3.39%	计算机软硬件的技术服务、技术开发、技术转让、技术咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业管理咨询（除经纪），商务信息咨询（除经纪），会务服务，销售：计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）、实验室设备和耗材（除专项）。【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】

## 7、私募投资基金管理人登记和基金备案情况

根据中国证券投资基金业协会颁发的备案日期为 2015 年 9 月 30 日、备案编码为 S68534 的《私募投资基金证明》和登记时间为 2015 年 7 月 1 日、登记编号为 P1017115 的《私募投资基金管理人登记证明》，凯泰厚德及其管理人杭州凯泰润汇投资管理有限公司已按《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定完成登记备案程序。

### （四）浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）

#### 1、基本情况

企业名称	浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330102583202842D
主要经营场所	上城区大资福庙前 107 号 2 号楼 102 室
执行事务合伙人	杭州凯泰洁奥投资管理有限公司（委派代表：徐永红）
合伙类型	有限合伙企业
经营范围	实业投资，投资管理，投资咨询（除证券、期货）
成立日期	2011 年 9 月 23 日
合伙期限	2011 年 9 月 23 日至 2018 年 9 月 22 日
企业状态	存续

#### 2、历史沿革

##### （1）凯泰洁能设立

2011 年 9 月 23 日凯泰洁能设立，由 5 位合伙人共同出资，其中普通合伙人 1 位，为杭州凯泰洁奥投资管理有限公司，有限合伙人 4 位，为许方财、方良昌、

陈雷和杭州凯泰投资管理有限公司，执行事务合伙人为杭州凯泰洁奥投资管理有限公司。凯泰洁能设立时出资结构如下：

序号	合伙人名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类别
1	杭州凯泰洁奥投资管理 有限公司	10.00	2.00	0.10	普通合伙人
2	杭州凯泰投资管理有限 公司	10.00	2.00	0.10	有限合伙人
3	许方财	6,500.00	1,300.00	64.87	有限合伙人
4	方良昌	2,500.00	500.00	24.95	有限合伙人
5	陈雷	1,000.00	200.00	9.98	有限合伙人
	<b>合计</b>	<b>10,020.00</b>	<b>2,004.00</b>	<b>100.00</b>	-

## (2) 2011年11月，变更合伙人和出资比例

2011年11月4日，经全体合伙人同意，马洛辉、赵国春、应伟强、曹文军、王玮、杭州金梯投资有限公司、邱富昌、韩薇红、黄沛康、陈黄敏、李英、徐莉萍、陈伟红、孙秀萍、杜俊杰、温冰、徐松茂、边成康、董洪、居培仁、诸晓庭、黄昭辉、项晓军、杨德珍、李爱香、朱水莲、宋亚玲、周传根、翔香生、张甲亮、张琦明、朱国联、梁建标、张越峰、徐建其、金振华、张昉入伙，并对合伙企业出资 33,700.00 万元。凯泰洁能的合伙人变更为杭州凯泰洁奥投资管理有限公司、杭州凯泰投资管理有限公司、许方财、方良昌、陈雷、马洛辉、赵国春、应伟强、曹文军、王玮、杭州金梯投资有限公司、邱富昌、韩薇红、黄沛康、陈黄敏、李英、许莉萍、陈伟红、孙秀萍、杜俊杰、温冰、徐松茂、边成康、董洪、居培仁、诸晓庭、黄昭辉、项晓军、杨德珍、李爱香、朱水莲、宋亚玲、周传根、项香生、张甲亮、张琦明、朱国联、梁建标、张越峰、徐建其、金振华、张昉。

本次变更后，凯泰洁能的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	认缴出资(万 元)	实缴出资(万 元)	合伙性质	出资比例 (%)
----	-------	--------------	--------------	------	-------------

1	杭州凯泰洁奥投资管理 有限公司	10.00	2.00	普通合伙	0.02
2	杭州凯泰投资管理有限 公司	10.00	2.00	有限合伙	0.02
3	许方财	6,500.00	1,300.00	有限合伙	14.87
4	方良昌	2,500.00	500.00	有限合伙	5.72
5	陈雷	1,000.00	200.00	有限合伙	2.29
6	马洛辉	1,000.00	200.00	有限合伙	2.29
7	赵国春	1,000.00	200.00	有限合伙	2.29
8	应伟强	500.00	100.00	有限合伙	1.14
9	曹文军	500.00	100.00	有限合伙	1.14
10	王玮	900.00	180.00	有限合伙	2.06
11	杭州金梯投资有限公司	1,000.00	200.00	有限合伙	2.29
12	邱富昌	1,800.00	360.00	有限合伙	4.12
13	韩薇红	3,000.00	600.00	有限合伙	6.86
14	黄沛康	700.00	140.00	有限合伙	1.60
15	陈黄敏	1,500.00	300.00	有限合伙	3.43
16	李英	500.00	100.00	有限合伙	1.14
17	许莉萍	500.00	100.00	有限合伙	1.14
18	陈伟红	500.00	100.00	有限合伙	1.14
19	孙秀萍	1,100.00	220.00	有限合伙	2.52
20	杜俊杰	1,000.00	200.00	有限合伙	2.29
21	温冰	900.00	180.00	有限合伙	2.06
22	徐松茂	500.00	100.00	有限合伙	1.14
23	边成康	500.00	100.00	有限合伙	1.14
24	董洪	600.00	120.00	有限合伙	1.37
25	居培仁	500.00	100.00	有限合伙	1.14
26	诸晓庭	800.00	160.00	有限合伙	1.83

27	黄昭辉	1,100.00	220.00	有限合伙	2.52
28	项晓军	1,400.00	280.00	有限合伙	3.20
29	李爱香	500.00	100.00	有限合伙	1.14
30	朱水莲	700.00	140.00	有限合伙	1.60
31	宋亚玲	500.00	100.00	有限合伙	1.14
32	周传根	2,500.00	500.00	有限合伙	5.72
33	项香生	500.00	100.00	有限合伙	1.14
34	张甲亮	1,600.00	320.00	有限合伙	3.66
35	张琦明	1,400.00	280.00	有限合伙	3.20
36	朱国联	900.00	180.00	有限合伙	2.06
37	梁建标	600.00	120.00	有限合伙	1.37
38	张越峰	700.00	140.00	有限合伙	1.60
39	徐建其	500.00	100.00	有限合伙	1.14
40	金振华	500.00	100.00	有限合伙	1.14
41	张昉	500.00	100.00	有限合伙	1.14
42	杨德珍	500.00	100.00	有限合伙	1.14
合计		<b>43,720.00</b>	<b>8,744.00</b>	-	<b>100.00</b>

### （3）第二次变更合伙人、出资额

2015年2月13日，经全体合伙人同意，吴亚军入伙，杨德珍、张昉退伙。凯泰洁能的合伙人变更为杭州凯泰洁奥投资管理有限公司、杭州凯泰投资管理有限公司、许方财、方良昌、陈雷、马洛辉、赵国春、应伟强、曹文军、王玮、杭州金梯投资有限公司、邱富昌、韩薇红、黄沛康、陈黄敏、李英、许莉萍、陈伟红、孙秀萍、杜俊杰、温冰、徐松茂、边成康、董洪、居培仁、诸晓庭、黄昭辉、项晓军、李爱香、朱水莲、宋亚玲、周传根、项香生、张甲亮、张琦明、朱国联、梁建标、张越峰、徐建其、金振华、吴亚军。合伙企业的出资额由43,720.00万元减少至8,744.00万元，各合伙人也相应减少出资额。

本次变更完成后，凯泰洁能的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资 比例	合伙人类型
1	杭州凯泰洁奥投资管理有 限公司	2.00	2.00	0.02	普通合伙人
2	许方财	1,300.00	1,300.00	14.87	有限合伙人
3	韩薇红	600.00	600.00	6.86	有限合伙人
4	周传根	500.00	500.00	5.72	有限合伙人
5	方良昌	500.00	500.00	5.72	有限合伙人
6	邱富昌	360.00	360.00	4.12	有限合伙人
7	张甲亮	320.00	320.00	3.66	有限合伙人
8	陈黄敏	300.00	300.00	3.43	有限合伙人
9	陈雷	300.00	300.00	3.43	有限合伙人
10	项晓军	280.00	280.00	3.20	有限合伙人
11	张琦明	280.00	280.00	3.20	有限合伙人
12	黄昭辉	220.00	220.00	2.52	有限合伙人
13	孙秀萍	220.00	220.00	2.52	有限合伙人
14	赵国春	200.00	200.00	2.29	有限合伙人
15	马洛辉	200.00	200.00	2.29	有限合伙人
16	杭州金梯投资有限公司	200.00	200.00	2.29	有限合伙人
17	杜俊杰	200.00	200.00	2.29	有限合伙人
18	朱国联	180.00	180.00	2.06	有限合伙人
19	王玮	180.00	180.00	2.06	有限合伙人
20	温冰	180.00	180.00	2.06	有限合伙人
21	诸晓庭	160.00	160.00	1.83	有限合伙人
22	朱水莲	140.00	140.00	1.60	有限合伙人
23	黄沛康	140.00	140.00	1.60	有限合伙人
24	张越峰	140.00	140.00	1.60	有限合伙人
25	董洪	120.00	120.00	1.37	有限合伙人

26	梁建标	120.00	120.00	1.37	有限合伙人
27	徐松茂	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
28	边成康	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
29	居培仁	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
30	李爱香	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
31	应伟强	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
32	曹文军	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
33	宋亚玲	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
34	项香生	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
35	金振华	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
36	吴亚军	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
37	徐建其	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
38	李英	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
39	许莉萍	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
40	陈伟红	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
41	杭州凯泰投资管理有 限公 司	2.00	2.00	0.02	有限合伙人
合计		<b>8,744.00</b>	<b>8,744.00</b>	<b>100.00</b>	

#### （4）股东名称变更

2015年11月26日，凯泰洁能股东之一杭州凯泰投资管理有限公司变更名称为“杭州凯泰资本管理有限公司”，本次股东名称变更后，凯泰洁能的合伙人及出资情况如下：

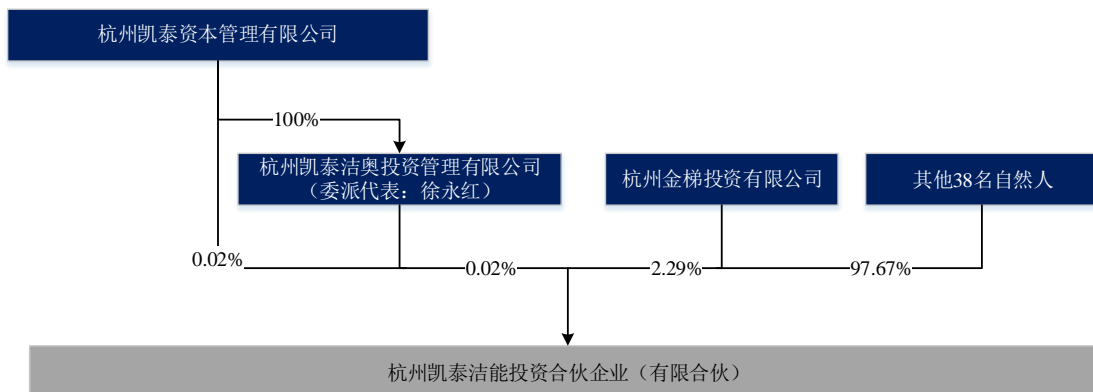
序号	合伙人名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资 比例	合伙人类型
1	杭州凯泰洁奥投资管理有 限公 司	2.00	2.00	0.02	普通合伙人
2	许方财	1,300.00	1,300.00	14.87	有限合伙人
3	韩薇红	600.00	600.00	6.86	有限合伙人

4	周传根	500.00	500.00	5.72	有限合伙人
5	方良昌	500.00	500.00	5.72	有限合伙人
6	邱富昌	360.00	360.00	4.12	有限合伙人
7	张甲亮	320.00	320.00	3.66	有限合伙人
8	陈黄敏	300.00	300.00	3.43	有限合伙人
9	陈雷	300.00	300.00	3.43	有限合伙人
10	项晓军	280.00	280.00	3.20	有限合伙人
11	张琦明	280.00	280.00	3.20	有限合伙人
12	黄昭辉	220.00	220.00	2.52	有限合伙人
13	孙秀萍	220.00	220.00	2.52	有限合伙人
14	赵国春	200.00	200.00	2.29	有限合伙人
15	马洛辉	200.00	200.00	2.29	有限合伙人
16	杭州金梯投资有限公司	200.00	200.00	2.29	有限合伙人
17	杜俊杰	200.00	200.00	2.29	有限合伙人
18	朱国联	180.00	180.00	2.06	有限合伙人
19	王玮	180.00	180.00	2.06	有限合伙人
20	温冰	180.00	180.00	2.06	有限合伙人
21	诸晓庭	160.00	160.00	1.83	有限合伙人
22	朱水莲	140.00	140.00	1.60	有限合伙人
23	黄沛康	140.00	140.00	1.60	有限合伙人
24	张越峰	140.00	140.00	1.60	有限合伙人
25	董洪	120.00	120.00	1.37	有限合伙人
26	梁建标	120.00	120.00	1.37	有限合伙人
27	徐松茂	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
28	边成康	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
29	居培仁	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
30	李爱香	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
31	应伟强	100.00	100.00	1.14	有限合伙人

32	曹文军	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
33	宋亚玲	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
34	项香生	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
35	金振华	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
36	吴亚军	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
37	徐建其	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
38	李英	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
39	许莉萍	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
40	陈伟红	100.00	100.00	1.14	有限合伙人
41	杭州凯泰资本管理有限公司	2.00	2.00	0.02	有限合伙人
合计		<b>8,744.00</b>	<b>8,744.00</b>	<b>100.00</b>	

### 3、产权及控制关系

截止本报告出具日，凯泰洁能的控制权关系如下图所示：



### 4、凯泰洁能主要合伙人基本情况

#### (1) 杭州凯泰洁奥投资管理有限公司

杭州凯泰洁奥投资管理有限公司为凯泰洁能执行事务合伙人，其基本情况如下：

公司名称	杭州凯泰洁奥投资管理有限公司
------	----------------

成立日期	2011年9月8日
注册资本	10万元
公司类型	一人有限责任公司
法定代表人	徐永红
住所	上城区大资福庙前107号1号楼102室
统一社会信用代码	91330102583202818W
经营范围	一般经营项目：服务：投资管理，非证券业务的投资咨询，企业管理咨询。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）

## （2）徐永红

徐永红为凯泰洁能执行事务合伙人委派代表，其基本情况如下：

姓名	徐永红
性别	男
国籍	中华人民共和国
身份证号	34082719720218****
住址	杭州市上城区林风花园和风苑****
境外居留权	无

## 5、主要业务发展状况及主要财务指标

### （1）最近三年主要业务发展状况

凯泰洁能成立以来主要从事股权投资业务。

### （2）最近一年简要财务报表：

凯泰洁能 2015 年的简要财务报表如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日
资产总额	9,667.58

负债总额	0.60
所有者权益合计	9,667.08
项目	2015 年度
营业收入	-
营业利润	20.88
净利润	171.38

注：以上数据已经审计

## 6、其他主要对外投资情况

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例 (%)	经营范围
1	上海允英医疗科技有限公司	1,250.00	6.67%	从事医疗科技、生物科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，仪器仪表的批发、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	深圳谱元科技有限公司	1,550.00	6.67%	科技产品的技术开发、技术服务、技术转让与技术咨询；仪器设备及其化学试剂、生物试剂（不含危险品）的销售；计算机软硬件及外围设备的销售；从事货物及技术进出口业务。^
3	北京康普森生物技术有限公司	1,260.00	13.00%	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术推广；销售医疗器械I类、机械设备、电子产品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、新鲜蔬菜、新鲜水果、花、草及观赏植物、谷物、豆类、薯类、饲料；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（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。）
4	能新科能源 技术股份有 限公司	8,000.00	27.68%	技术推广服务；石油、天然气钻采工程技术检测；销售机械设备、五金交电、化工产品（不含危险化学品）；租赁建筑工程机械；代理进出口；货物进出口；技术进出口。（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。）
5	北京奇想达 新材料有限 公司	5,000.00	10.85%	加工覆膜砂，树脂覆膜支撑剂；销售非金属材料及制品、金属材料、化工产品（不含危险化学品）、建筑材料、金属制品、机械设备、仪器仪表、汽车零部件；技术推广；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（领取本执照后，应到区县商务委备案。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；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## 7、私募投资基金管理人登记和基金备案情况

根据中国证券投资基金业协会颁发的备案日期为 2015 年 5 月 22 日、备案编码为 SD5743 的《私募投资基金证明》和登记时间为 2015 年 5 月 21 日、登记编号为 P1013988 的《私募投资基金管理人登记证明》，凯泰洁能及其管理人杭州凯泰洁奥投资管理有限公司已按《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理

暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定完成登记备案程序。

### 三、交易对方与上市公司之间的关联关系说明

本次交易的交易对方与上市公司不存在关联关系。

### 四、交易对方之间的关联关系说明

天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙）的实际控制人为李威，李威与天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙）之间存在一致行动关系。

杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）与浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）之间存在一致行动关系。

### 五、交易对方向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员的情况

截至本预案出具日，各交易对方未向本公司推荐董事、监事及高级管理人员。本次交易完成后，交易对方李威拟提名李威作为上市公司非独立董事候选人。

### 六、交易对方最近五年内受到行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况的说明

截至本预案出具日，本次交易对方已出具承诺函，交易对方最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与民事、经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

### 七、交易对方最近五年的诚信情况说明

截至本预案出具日，本次交易对方天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能已出具承诺函，本次交易对方最近五年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。本次交易对方李威已出具承诺函，本次交易对方最近五年诚信情况良好，不存在未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

## 第四节 交易标的情况

### 一、北京趣酷基本情况

公司名称	北京趣酷科技有限公司
------	------------

统一社会信用代码	91110107MA002NG53K
公司住所	北京市石景山区实兴大街 30 号院 3 号楼 2 层 A—1488 房间
法定代表人	李威
公司类型	其他有限责任公司
注册资本	2666.6666 万元人民币
经营范围	技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；经济贸易咨询；投资咨询；技术进出口、货物进出口、代理进出口；设计、制作、代理、发布广告；从事互联网文化活动；互联网信息服务。
成立日期	2015 年 12 月 22 日
营业期限	2015 年 12 月 22 日至 2035 年 12 月 21 日
登记状态	存续

## 二、北京趣酷历史沿革

### （一）历史沿革情况

2016 年 4 月 1 日，标的公司从趣行网络受让了其游戏研发业务相关的人员及资产，而趣行网络的游戏研发业务则是 2015 年初从趣行科技受让而来。上述业务承继情况详见本预案“第四节 交易标的情况”之“标的公司历史沿革”之“最近三年进行资产评估、交易、增资及改制情况”。鉴于上述业务承继关系，以下介绍了北京趣酷、趣行网络以及趣行科技三家公司的历史沿革情况。

#### 1、北京趣酷历史沿革

##### （1）2015 年 12 月，公司设立

2015 年 12 月 2 日，趣行天下（北京）网络技术有限公司作为投资人，取得北京市工商行政管理局石景山分局核发的《企业名称预先核准通知书》（京石）名称预核（内）字[2015]第 0349750 号，核准名称为“北京趣酷科技有限公司”。

2015 年 12 月 21 日，趣行天下（北京）网络技术有限公司签署《北京趣酷科技有限公司章程》，确定公司的名称、经营范围、经营场所、注册资本、股东出资金额及比例。

北京趣酷设立时的股权结构：

序号	股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	持股比例 (%)
1	趣行网络	1,000.00	-	100.00
	合计	<b>1,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

### (2) 2016年4月，公司变更经营范围

2016年4月5日，北京趣酷科技有限公司向北京市工商行政管理局申请变更公司经营范围，由“技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；经济贸易咨询；投资咨询；技术进出口、货物进出口、代理进出口；设计、制作、代理、发布广告。”变更为“技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；经济贸易咨询；投资咨询；技术进出口、货物进出口、代理进出口；设计、制作、代理、发布广告；从事互联网文化活动；互联网信息服务。”

### (3) 2016年7月，公司变更注册资本、股东

2016年3月30日，北京趣酷召开股东会，同意广州酷狗、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能成为新股东。同意公司注册资本由1,000.00万元增加至2,666.6666万元。

2016年7月1日，北京趣酷向北京市工商管理局申请变更注册资本、股东事项，公司股东由趣行网络变更为趣行网络、广州酷狗、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能。北京趣酷对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

本次工商变更完成后，北京趣酷的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	持股比例 (%)
1	广州酷狗	1,013.3333	1,013.333	38.00
2	趣行网络	1,000.00	800.00	37.50
3	天津趣酷迅腾	293.3333	-	11.00
4	凯泰厚德	240.00	240.00	9.00

5	凯泰洁能	120.00	120.00	4.50
合计		<b>2,666.6666</b>	<b>2,173.333</b>	<b>100.00</b>

#### （4）2016年10月，全部注册资本实缴到位

根据北京永恩合会计师事务所有限公司2016年12月21日出具的《北京趣酷科技有限公司验资报告》（永恩验字【2016】第16A336666号），截止2016年10月28日止，北京趣酷已收到全体股东缴纳的注册资本合计2,666.6666万元。

本次实缴完成后，北京趣酷的实缴出资情况如下：

序号	股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)
1	广州酷狗	1,013.3333	1,013.333
2	趣行网络	1,000.00	1,000.00
3	天津趣酷迅腾	293.3333	293.3333
4	凯泰厚德	240.00	240.00
5	凯泰洁能	120.00	120.00
合计		<b>2,666.6666</b>	<b>2,666.6666</b>

#### （4）2017年1月，公司股权转让

2017年1月，北京趣酷召开股东会，同意趣行天下（北京）网络技术有限公司将持有的公司37.5%的股权全部转让给李威。

2017年1月13日，北京趣酷完成了本次股权转让的工商变更，公司股东由趣行网络、广州酷狗、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能变更为李威、广州酷狗、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能。北京趣酷对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

本次工商变更完成后，北京趣酷的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	持股比例 (%)
1	广州酷狗	1,013.3333	1,013.333	38.00

2	李威	1,000.00	1,000.00	37.50
3	天津趣酷迅腾	293.3333	293.3333	11.00
4	凯泰厚德	240.00	240.00	9.00
5	凯泰洁能	120.00	120.00	4.50
合计		<b>2,666.6666</b>	<b>2,666.6666</b>	<b>100.00</b>

## 2、趣行网络历史沿革

### （1）2014年11月，公司设立

2014年11月21日，李威、张阳作为投资人，取得北京市工商行政管理局石景山分局核发的《企业名称预先核准通知书》（京石）名称预核（内）字[2014]第0272777号，核准名称为“星耀时代（北京）科技有限公司”。

2014年11月26日，李威、张阳签署《星耀时代（北京）科技有限公司章程》，决定共同出资1000万元设立星耀时代，其中李威认缴出资990万元，张阳认缴出资10万元。

2014年12月3日，星耀时代（北京）科技有限公司领取了北京市工商管理总局石景山分局核发的营业执照。

星耀时代设立时股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	李威	990.00	99.00
2	张阳	10.00	1.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （2）2015年2月，第一次增加注册资本、变更股东

2015年2月5日，星耀时代召开股东会，同意杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限公司）成为新股东；同意将公司的注册资本增加到1333.3333万元；新增的333.3333万元由杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）认缴222.2222万元，浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限公司）认缴111.1111万元。

2015年2月5日，星耀时代（北京）科技有限公司向北京市工商行政管理局申请变更注册资本、股东事项。公司注册资本由1000万元变更为1333.3333万元，公司股东由李威、张阳变更为李威、张阳、杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限公司）。星耀时代（北京）科技有限公司对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

本次工商变更完成后，星耀时代的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	李威	990.00	74.25
2	张阳	10.00	0.75
3	杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）	222.2222	16.67
4	浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）	111.1111	8.33
合计		<b>1,333.3333</b>	<b>100.00</b>

### （3）2015年3月，第二次增加注册资本

2015年3月17日，星耀时代（北京）科技有限公司召开股东会，同意将公司的注册资本增加到5000万元；新增的3666.6667万元由股东李威认缴2722.5万元，股东张阳认缴27.5万元，股东杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）认缴611.1111万元，股东浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限公司）认缴305.5555万元。

2015年3月17日，星耀时代（北京）科技有限公司向北京市工商行政管理局申请变更注册资本事项。公司注册资本由1333.3333万元变更为5000万元。星耀时代（北京）科技有限公司对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

本次工商变更完成后，星耀时代的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	李威	3,712.50	74.25
2	张阳	37.50	0.75
3	杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）	833.33	16.67

4	浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）	416.67	8.33
合计		5,000.00	100.00

#### （4）2015年4月，变更公司名称

2015年4月17日，星耀时代（北京）科技有限公司召开股东会，同意公司名称变更为趣行天下（北京）网络技术有限公司。

2015年5月4日，星耀时代（北京）科技有限公司向北京市工商行政管理局申请变更公司名称事项，公司名称由“星耀时代（北京）科技有限公司”变更为“趣行天下（北京）网络技术有限公司”。2015年5月5日北京市工商行政管理局石景山分局核准了上述事项。2015年5月8日，领取了新的营业营业执照。

#### （5）2015年5月，验资

2015年5月12日，北京永恩力合会计师事务所有限公司出具了永恩验字【2015】第15A187649号《验资报告》，审验截至2015年4月30日止，公司已将资本公积1000万元转增实收资本。公司本次增资前的注册资本为人民币5000万元，实收资本为人民币3,333,333.00元，变更后的累计实收资本为人民币13,333,333.00元。

#### （6）2017年1月，股权转让

2017年1月，趣行天下（北京）网络技术有限公司召开股东会，同意杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）将持有的公司16.67%的股权、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）将持有的公司8.33%的股权全部转让给李威。

2017年1月9日，趣行天下（北京）网络技术有限公司完成了本次股权转让的工商变更，公司股东由李威、张阳、杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）变更为李威、张阳。趣行天下（北京）网络技术有限公司对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

本次变更完成后，趣行网络的股权结构如下所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	李威	4,962.50	99.25
2	张阳	37.50	0.75
	合计	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、趣行科技历史沿革

#### （1）2012年2月，公司设立

2012年2月3日，丁超超、黄之永作为投资人，取得北京市工商行政管理局石景山分局核发的《企业名称预先核准通知书》（京石）名称预核（内）字[2012]第0009221号，核准名称为“欧赛嘉德（北京）科技有限公司”。

2012年2月28日，丁超超、黄之永签署《欧赛嘉德（北京）科技有限公司章程》，确定公司的名称、经营范围、经营场所、注册资本、股东出资金额及比例。

2012年2月28日，欧赛嘉德（北京）科技有限公司股东黄之永、丁超超的出资额经审查确认入资。

2012年3月6日，欧赛嘉德（北京）科技有限公司领取了企业营业执照。

公司设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	黄之永	90.00	90.00
2	丁超超	10.00	10.00
	合计	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

#### （2）2013年4月，公司第一次变更法定代表人、变更经营范围、变更股东

2013年4月5日，欧赛嘉德（北京）科技有限公司召开股东会，同意黄之永、丁超超分别将其持有欧赛嘉德（北京）科技有限公司90%、10%的股权作价人民币90万元、10万元转让给苑翠红。

2013年4月10日，欧赛嘉德（北京）科技有限公司股东决定，选举苑翠红

为公司法定代表人，公司经营范围变更为“技术开发、技术服务、投资咨询、企业管理咨询、市场调查、经济贸易咨询、会议服务、承办展览展示活动、销售计算机软硬件及辅助设备、机械设备、工艺品、玩具、文化体育用品。”

2013年4月25日，黄之永、丁超超分别与苑翠红签订《股权转让协议》，对股权转让事宜进行明确约定。

欧赛嘉德（北京）科技有限公司向北京市工商行政管理局申请变更法定代表人、经营范围、股东等事项。公司法定代表人由黄之永变更为苑翠红，经营范围由“技术咨询、技术服务、专业承包、销售计算机软硬件及辅助设备、机械电器设备、工艺品、玩具、文化体育用品”变更为“技术开发、技术服务、投资咨询、企业管理咨询、市场调查、经济贸易咨询、会议服务、承办展览展示活动、销售计算机软硬件及辅助设备、机械设备、工艺品、玩具、文化体育用品”，股东由黄之永、丁超超变更为苑翠红。欧赛嘉德（北京）科技有限公司对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

2013年5月8日，北京市工商行政管理局石景山分局向欧赛嘉德（北京）科技有限公司核发了新的《企业法人营业执照》。

本次工商变更完成后，欧赛嘉德（北京）科技有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	苑翠红	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

**(3) 2014年2月，公司第二次变更法定代表人、变更住所、经营范围、股东**

2014年2月21日，欧赛嘉德（北京）科技有限公司股东作出决定，同意苑翠红将其持有欧赛嘉德（北京）科技有限公司100%股权转让给王永胜。同日，股东又作出决定，选举王永胜担任执行董事即法定代表人，变更公司经营范围为“技术开发、技术服务、投资咨询、技术转让、投资咨询、技术进出口、货物进出口、代理进出口、计算机技术培训。”

2014年2月21日，苑翠红与王永胜签订《出资转让协议书》，对股权转让事宜进行明确约定。

2014年3月13日，欧赛嘉德（北京）科技有限公司向北京市工商行政管理局申请变更法定代表人、住所、经营范围、股东等事项。公司法定代表人由苑翠红变更为王永胜，公司住所由“北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号3号楼7682房间”变更为“北京市石景山区广宁村东山增产居委会一号楼一层1014室”，经营范围由“技术开发、技术服务、投资咨询、企业管理咨询、市场调查、经济贸易咨询、会议服务、承办展览展示活动、销售计算机软硬件及辅助设备、机械设备、工艺品、玩具、文化体育用品”变更为“技术开发、技术服务、投资咨询、技术转让、投资咨询、技术进出口、货物进出口、代理进出口、计算机技术培训”，股东由苑翠红变更为王永胜。欧赛嘉德（北京）科技有限公司对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

2014年3月13日，北京市工商行政管理局石景山分局向欧赛嘉德（北京）科技有限公司核发了新的《营业执照》。

本次工商变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	王永胜	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

#### （4）2014年4月，公司第三次变更法定代表人

2014年4月28日，欧赛嘉德（北京）科技有限公司召开股东会，同意变更公司法定代表人为李威。

2014年4月28日，欧赛嘉德（北京）科技有限公司向北京市工商管理局申请变更法定代表人事项，公司法定代表人由王永胜变更为李威。

2014年4月29日，北京市工商行政管理局石景山分局向欧赛嘉德（北京）科技有限公司核发了新的《营业执照》。

#### （5）2014年5月，公司变更公司名称、股东

2014年5月5日，王永胜与李威签署了《欧赛嘉德（北京）科技有限公司股权转让协议》，对股权转让事宜进行明确约定。

2014年5月5日，欧赛嘉德（北京）科技有限公司股东作出决定，同意王永胜将其持有欧赛嘉德（北京）科技有限公司100%股权转让给李威。

2014年5月5日，欧赛嘉德（北京）科技有限公司向北京市工商行政管理局申请变更公司名称、股东事项，公司名称由“欧赛嘉德（北京）科技有限公司”变更为“趣行天下（北京）科技有限公司”，股东由王永胜变更为李威。趣行天下（北京）科技有限公司启用新章程。

2014年5月5日，欧赛嘉德（北京）科技有限公司取得北京市工商行政管理局石景山分局核发的《企业名称变更核准通知书》（京石）名称变核（内）字[2014]第0014626号，核准企业名称变更为“趣行天下（北京）科技有限公司”，并于2014年5月13日，取得《名称变更通知》。

2014年5月13日，北京市工商行政管理局石景山分局向趣行天下（北京）科技有限公司核发了新的《营业执照》。

本次工商变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	李威	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

#### （6）2014年9月，公司第一次增加注册资本

2014年9月5日，趣行天下（北京）科技有限公司股东作出决定，同意公司注册资本增加到1000万元，新增的900万元由李威以货币认缴。

2014年9月5日，趣行天下（北京）科技有限公司向北京市工商管理局申请注册资本变更，公司注册资本由100万元变更为1000万元。趣行天下（北京）科技有限公司对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

2014年9月9日，北京市工商行政管理局石景山分局向趣行天下（北京）科技有限公司核发了新的《营业执照》。

本次工商变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	李威	1,000.00	100.00
	<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （7）2015年2月，公司第二次增加注册资本、变更股东

2015年2月5日，趣行天下（北京）科技有限公司召开股东会，同意杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）成为新股东。同意公司注册资本增加到1333.3333万元，新增的333.3333万元由杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）认缴222.2222万元、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）认缴111.1111万元。

2015年2月5日，趣行天下（北京）科技有限公司向北京市工商行政管理局申请变更注册资本、股东事项，公司注册资本由1000万元变更为1333.3333万元，股东由李威变更为李威、杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）。趣行天下（北京）科技有限公司对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

本次工商变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	李威	1,000.00	75.00
2	杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）	222.2222	16.67
3	浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）	111.1111	8.33
	<b>合计</b>	<b>1,333.3333</b>	<b>100.00</b>

#### （8）2016年5月，公司变更公司住所

2016年5月16日，趣行天下（北京）科技有限公司向北京市工商行政管理局申请变更住所事项，公司住所由“北京市石景山区广宁村东山增产居委会一号楼一层1014室”变更为“北京市石景山区鲁谷路74号中国瑞达大厦22层M2207”。

2016年6月16日，北京市工商行政管理局石景山分局向趣行天下（北京）

科技有限公司核发了新的《营业执照》。

### （9）2017年1月，公司股权转让

2017年1月，趣行天下（北京）科技有限公司召开股东会，同意杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）将持有的公司16.67%的股权、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）将持有的公司8.33%的股权全部转让给李威。

2017年1月9日，趣行天下（北京）科技有限公司完成了本次股权转让的工商变更，公司股东由李威、杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）变更为李威。趣行天下（北京）网络技术有限公司对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

本次变更完成后，趣行科技的股权结构如下所示：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	持股比例 (%)
1	李威	1,333.3333	100.00
	合计	<b>1,333.3333</b>	<b>100.00</b>

## （二）最近三年进行资产评估、交易、增资及改制情况

截至重组预案出具之日，标的公司最近三年发生的评估、改制、增资和股权转让情况如下：

时间	内容	原因	交易价格
2017年1月	趣行网络将持有的标的公司37.5%的股权全部转让给李威。	股权平移	1元/出资额
2016年7月	广州酷狗、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能向标的公司增资1,666.6666万元。广州酷狗向标的公司增资的同时将广州乐畅100%股权转让给标的公司，趣行网络从签署增资协议之日起停止经营游戏研发业务，并将游戏研发业务相关的人员及资产转移至标的公司。	标的公司与广州酷狗进行战略合作的结果	标的公司增资价格为1元/出资额；广州乐畅100%股权的转让价格为1,222.75万元；趣行网络游戏研发业务的转让价格为4,645.54万元。

2015年1月	凯泰厚德、凯泰洁能以人民币6,000.00万元认购趣行网络、趣行科技新增股本，其中，出资5,966.6667万元认购趣行网络定向增发的333.3333万元股权，出资33.3333万元认购趣行科技定向增发的33.3333万元股权。增资完成后，凯泰厚德、凯泰洁能合计持有趣行网络25%的股权，持有趣行科技25%的股权。	凯泰厚德、凯泰洁能看好标的公司游戏研发业务的发展前景而进行的财务投资	趣行网络的增资价格为17.90元/出资额；趣行科技的增资价格为1元/出资额。
2015年1月	趣行科技向趣行网络转让游戏研发业务，包括游戏研发业务相关的人员及资产。	同一控制下的业务合并	总对价为624.43万元
2014年7月	Qihoo 360 Technology Co.Ltd, 及其100%控制的子公司趣游科技集团有限公司及其关联公司向趣行科技转让其“游戏研发中心”业务、产品、团队及相关资产，向标的公司实际控制人李威转让上海趣嘉49%股权。	Qihoo 360 Technology Co.Ltd, 基于战略考虑剥离了游戏研发业务	总对价为1,200.00万美元，其中，游戏研发业务的作价为157.77万美元，上海趣嘉49%股权的作价为1,042.23万美元。

### 1、2017年1月，趣行网络将持有的标的公司37.5%的股权全部转让给李威

2017年1月，趣行网络将持有的标的公司37.5%的股权全部转让给李威。股权转让完成后，标的公司股东由趣行网络、广州酷狗、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能变更为李威、广州酷狗、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能。

#### （1）趣行网络将持有的标的公司37.5%的股权全部转让给李威的原因

李威及其一致行动人张阳持有趣行网络100%的股权，趣行网络将持有的标的公司37.5%的股权全部转让给李威系标的公司实际控制人李威进行股权平移的结果。

#### （2）本次交易的作价依据及合理性

本次股权转让系标的公司实际控制人进行股权平移的结果，转让价格为1

元/出资额。基于上述交易背景与目的，趣行网络将持有的标的公司 37.5%的股权全部转让给李威的价格合理。

### （3）与本次交易预估值的比较说明

鉴于此次股权转让是标的公司实际控制人李威进行股权平移的结果，股权转让的背景及目的与本次交易差异较大，因此，此次股权转让价格与本次交易北京趣酷的预估值不具备可比性。

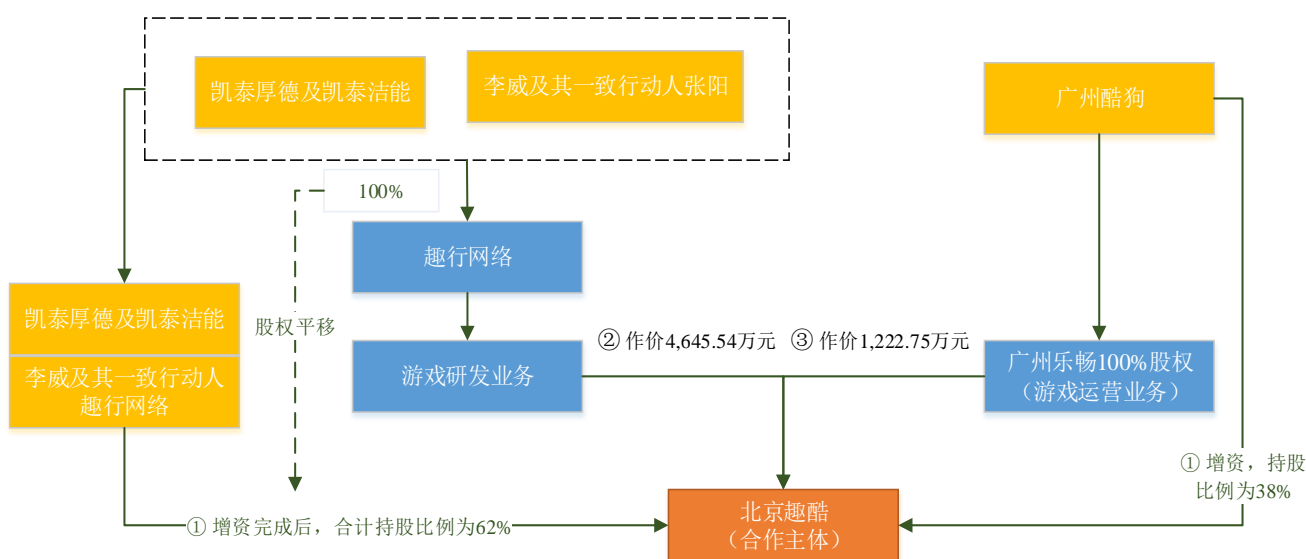
**2、2016年7月，北京趣酷第一次增资，增资的同时，广州酷狗将广州乐畅100%股权转让给标的公司，趣行网络将游戏研发业务相关的人员及资产转移至标的公司。**

2016年4月1日，广州酷狗、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能与标的公司签署了《增资协议》，约定以相同的价格向标的公司增资1,666.6666万元，并全部计入注册资本，增资完成后，标的公司注册资本增加至2,666.6666万元。同时，《增资协议》约定：

（1）广州酷狗在增资的同时将网页游戏运营业务（即广州乐畅100%股权，广州乐畅是酷狗游戏平台、酷我游戏平台的授权运营主体）转让给标的公司，自广州乐畅股权转让完成之日起不再经营除音乐网页游戏和棋牌网页游戏外的网页游戏，鉴于广州乐畅原为广州酷狗负责运营游戏业务的公司，广州乐畅收到原业务合作方支付的款项应区分手机游戏、网页游戏及客户端游戏，对于手机游戏、客户端游戏、音乐网页游戏和棋牌网页游戏的损益应以合理方式返还给广州酷狗，具体方式双方另行协商；

（2）趣行网络从签署增资协议之日起停止经营网页游戏相关业务，并将游戏研发业务相关的人员及资产无偿转移至标的公司。后经协商，趣行网络将游戏研发业务相关的人员及资产转移至标的公司变更为有偿转让。

上述交易是广州酷狗和北京趣酷进行战略合作而进行的一揽子交易，具体如下图所示：



注：交易①系指广州酷狗、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能向标的公司增资 1,666.6666 万元，并全部计入注册资本；

交易②系指趣行网络从签署增资协议之日起停止经营游戏研发业务，并将游戏研发业务相关的人员及资产转移至标的公司，总对价为 4,645.54 万元；

交易③系指广州酷狗在增资的同时将网页游戏运营业务（即广州乐畅 100%股权，广州乐畅是酷狗游戏平台、酷我游戏平台的授权运营主体）转让给标的公司，总对价为 1,222.75 万元。

### （1）广州酷狗对标的公司增资并转让广州乐畅 100%股权、趣行网络向北京趣酷转让游戏研发业务的原因

本次增资是标的公司与广州酷狗进行战略合作的结果。广州酷狗是中国领先的数字音乐交互服务提供商，互联网领域的领军企业。广州酷狗基于战略考虑，转让剥离其非核心业务。标的公司在增资之前主要经营游戏研发业务，并未涉足游戏运营业务，基于战略的考虑，标的公司拟构建游戏研运一体的经营模式。因此，2016 年 4 月 1 日双方达成了战略合作，广州酷狗在增资的同时将广州乐畅 100%股权转让给标的公司，趣行网络从签署增资协议之日起停止经营游戏研发业务，并将游戏研发业务相关的人员及资产转移至标的公司。

### （2）天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能对标的公司增资的原因

根据增资协议的规定，趣行网络从增资协议签署之日起停止经营游戏研发业务，并将游戏研发业务相关的人员及资产转移至标的公司。在增资之前，凯泰厚德及凯泰洁能合计持有标的公司游戏研发业务原经营主体趣行网络和趣行科技25%的股权，天津趣酷迅腾为标的公司实际控制人李威控制的合伙企业，为了完成了本次与广州酷狗战略合作的股权调整，凯泰厚德、凯泰洁能、天津趣酷迅腾对北京趣酷进行了增资，同时，2017年1月，凯泰厚德、凯泰洁能将其持有的趣行网络、趣行科技的全部股权转让给了李威。假设凯泰厚德、凯泰洁能、天津趣酷迅腾对标的公司进行增资，而广州酷狗未对标的公司进行增资的情况下，标的公司的股权结构如下所示：

序号	股东名称	出资额 (万元)	持股比例(%)
1	趣行网络	1,000.00	60.48%
2	天津趣酷迅腾	293.33	17.74%
	小计	1,293.33	78.23%
3	凯泰厚德	240.00	14.52%
4	凯泰洁能	120.00	7.26%
	小计	360.00	21.77%
	合计	<b>1,653.33</b>	100.00%

注：标的公司实际控制人李威持有天津趣酷迅腾99.00%的股权。

从上表可以看出，标的公司实际控制人李威控制的企业趣行网络、天津趣酷迅腾在假设广州酷狗未对标的公司进行增资的情况下共持有标的公司78.23%股权。凯泰厚德、凯泰洁能在假设广州酷狗未对标的公司进行增资的情况下共持有标的公司21.77%股权，与持有的趣行网络共计25%股权、趣行科技共计25%股权相比，股权占比相差3.23%系标的公司实际控制人李威与凯泰厚德及其一致行动人凯泰洁能友好协商的结果。

### (3) 本次交易的作价依据及合理性

天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能向标的公司增资的价格为 1 元/出资额，增资完成后，标的公司实际控制人李威控制的趣行网络及天津趣酷迅腾、凯泰厚德及其一致行动人凯泰洁能持有的北京趣酷权益与游戏研发业务以趣行科技、趣行网络为主体进行经营时基本保持一致。

广州酷狗向标的公司增资的同时转让广州乐畅 100% 股权是为了北京趣酷进行战略合作，两次交易互为前提，并不相互独立。本次交易完成后，广州酷狗获取了标的公司 38% 的股权，标的公司获取了广州乐畅 100% 股权，双方实现了进行战略合作的意图。广州酷狗向标的公司增资的价格为 1 元/出资额，向标的公司转让广州乐畅 100% 股权的价格为 1,222.75 万元。上述交易价格系双方经过协商后确定的结果。基于上述交易背景与目的，广州酷狗向标的公司增资并转让广州乐畅 100% 股权的作价合理。

趣行网络向标的公司转让游戏研发业务的价格为 4,645.54 万元。2016 年 11 月，根据京都评估出具的《趣行天下（北京）网络技术有限公司已转让资产和负债公允价值追溯评估报告》（京都中新评报字（2016）第 0225 号），截止 2016 年 3 月 31 日，趣行网络游戏研发业务相关的固定资产及无形资产的评估值为 5,372.77 万元，负债 728.16 万元，经交易双方友好协商，本次交易的价格定为 4,645.54 万元。趣行网络为标的公司实际控制人李威控制的公司，本次业务转让构成同一控制下的业务合并。趣行网络之所以将游戏研发业务转让至标的公司是为了与广州酷狗进行战略合并。本次交易的价格符合同一控制下业务合并及与广州酷狗进行战略合作的交易实质，作价合理。

#### （4）与本次交易预估值的比较说明

上述一揽子交易是北京趣酷与广州酷狗进行战略合作的结果，各方向北京趣酷增资入股的价格、广州酷狗转让广州乐畅 100% 的价格以及趣行网络转让游戏研发业务的价格系各方在平衡各方利益的情况下进行协商确定的结果。

主体名称	进行合作的业务	增资价格/占北京趣酷股权比例	交易作价（万元）
李威及其一致行动人天津趣酷	趣行网络经营的游	1 元/出资额	4,645.54

迅腾、凯泰厚德及其一致行动人凯泰洁能	戏研发业务	/62.00%	
广州酷狗	游戏运营业务，即广州乐畅 100% 股权	1 元/出资额 /38.00%	1,222.75

注：在本次增资之前，趣行网络的股东为李威及其一致行动人张阳、凯泰厚德及其一致性行动人凯泰洁能。

上述一揽子交易与本次重大资产重组交易的背景及目的不同，与本次交易北京趣酷的预估值不具备可比性。

### 3、2015 年 1 月，凯泰厚德、凯泰洁能向趣行网络和趣行科技增资

根据凯泰厚德、凯泰洁能与趣行网络、趣行科技以及趣行网络股东李威、趣行科技股东李威和张阳签订的增资协议及其补充协议，凯泰厚德、凯泰洁能以人民币 6,000.00 万元认购趣行网络、趣行科技新增股本，其中，出资 5,966.6667 万元认购趣行网络定向增发的 333.3333 万元股权，出资 33.3333 万元认购趣行科技定向增发的 33.3333 万元股权。增资完成后，凯泰厚德、凯泰洁能合计持有趣行网络 25% 的股权，持有趣行科技 25% 的股权。

#### （1）凯泰厚德、凯泰洁能对趣行网络、趣行科技增资的原因

本次增资是标的公司为了扩大经营规模进行财务融资的结果，同时也是凯泰厚德、凯泰洁能基于趣行网络和趣行科技的研发团队具有丰富的研发经验和优秀的研发能力、游戏行业具有乐观的发展前景等因素而进行财务投资的结果。

#### （2）本次增资的作价依据及合理性

本次增资未经评估，是交易各方进行协商的结果，即按趣行网络、趣行科技投资后整体估值 2.40 亿元来确定。凯泰厚德、凯泰洁能本次投资估值主要基于趣行网络和趣行科技的研发团队具有丰富的研发经验和优秀的研发能力、游戏行业具有乐观的发展前景等因素，经各方协商一致后确定的，交易作价合理。

#### （3）与本次交易预估值的比较说明

本轮增资时，标的公司游戏研发业务独立运营尚不足一年，没有成熟的历史

经营业绩作为定价参考。凯泰厚德、凯泰洁能投资趣行网络、趣行科技的估值作价主要是基于趣行网络、趣行科技创始团队的过往履历及未来乐观的发展前景等因素做出，属于风险投资的范畴。而本次交易时，标的公司已经开发完成了多款游戏产品，有较为成熟的历史经营表现及可预测的未来盈利预期，因此本次交易的投资风险远低于 2015 年 1 月凯泰厚德、凯泰洁能增资时的情形，故两次交易时标的公司游戏研发业务经营状况的根本性变化及风险收益预期是造成估值作价差异的主要原因，相关情况合理。

#### **4、2015 年 1 月，趣行科技向趣行网络转让游戏研发业务**

##### **（1）趣行科技向趣行网络转让游戏研发业务的原因**

趣行科技、趣行网络系标的公司实际控制人李威控制的企业，趣行科技向趣行网络转让游戏研发业务属于同一控制下的业务合并。

##### **（2）本次业务转让作价依据及合理性**

趣行科技向趣行网络转让游戏研发业务的交易价格为 624.43 万元，作价依据为游戏研发业务相关固定资产、无形资产的账面净值。本次交易属于同一控制下的业务合并，交易价格符合本次业务转让的实质，交易价格合理。

##### **（3）与本次交易预估值的比较说明**

鉴于此次业务转让是同一控制下的业务合并，业务转让的背景及目的与本次交易差异较大，且两次交易的定价原则不同，因此，此次业务转让价格与本次交易北京趣酷游戏研发业务的预估值不具备可比性。

#### **5、2014 年 7 月，Qihoo 360 Technology Co.Ltd，及其 100%控制的子公司趣游科技集团有限公司及其关联公司（以下简称“Qihoo 360 Technology Co.Ltd”）向趣行科技转让游戏研发业务**

2014 年 7 月 1 日，Qihoo 360 Technology Co.Ltd，与趣行科技、李威签订《收购框架协议》，约定 Qihoo 360 Technology Co.Ltd 将“游戏研发中心”业务、产品、团队及相关资产转让给趣行科技，将所持有上海趣嘉 49% 股权出售给李威。

2014 年 11 月、2014 年 12 月，交易双方又分别签署了两份《收购框架协议

之补充协议》对上述交易进行了进一步的约定。

根据上述协议，本次交易的主要内容包括：

①受让方主要权利和义务

项目	受让方权利	受让方义务
游戏研发业务	受让方有权自主研发或授权第三方研发相关游戏产品。	自主研发或授权第三方研发的相关产品作为第一优先级首先在转让方及其关联方的平台上线推广、运营； 转让方及其关联方无条件享有该等游戏的独家运营权、独家首发权或优先联运权（受让方应提前通知转让方，转让方有权优先选择）；如外放授权给转让方及其关联方以外的第三方进行联合推广运营或独家运营，应提前取得转让方及其关联方的书面或邮件统一，且该等游戏的唯一官方网站须设在转让方或其关联方的平台并授权转让方或其关联方推广运营。
软件著作权	转让方和受让方共同享有，转让方授权趣行科技做这些软件的更新或升级版本。	转让方仅可将上述软件著作权用于申请双软企业，不得向第三方授权做更新或升级版本，也不得利用这些软件著作权进行游戏研发。
佛本是道(页游)、红色警戒（红警）（页游）、龙门镖局（页游）、封神英雄榜（手游）、长江七号(手游)、新西游降魔篇(页游)等 6 款在研发	转让方及其关联方同意将以上 6 款游戏 IP 的开发权免费且独家授予受让方，且上述授权行为已获得游戏所涉及影视作品著作权人的	改编权（即游戏 IP）仍属于转让方及其关联方所有。转让方及其关联方无条件享有该等游戏的独家运营权，且分成比例如下：360 自有平台的流水，趣行科技获取的分成比例为 25%；360 外放第三方联运产生的流水，趣行科技获取的分成比例为 20%。

游戏	同意。	
商标	转让方及其关联方不得转让或许可第三方使用,且转让方或其关联方仅可于运营受让方研发的游戏时使用上述商标。	受让方必须无条件、不可撤销地授权转让方及其关联方免费使用商标。

## ②交易价格及对价支付

本次交易作价的总对价为 1,200.00 万美元。其中, 现金对价为等值 762.0557 万美元的人民币 (按 2014 年 7 月 1 日汇率折算, 即人民币 46,883,953.00 元), 包括转让至李威的上海趣嘉 49% 股权的现金对价为 40,720,000.00 元, 转让至趣行科技游戏研发业务的现金对价为人民币 6,163,953.00 元。股票对价为 437.9443 万美元<sup>3</sup>, 包括包括转让至李威的上海趣嘉 49% 股权的股票对价为 380.3666 万美元, 转让至趣行科技游戏研发业务的股票对价为 57.5777 万美元。

资产类型	现金对价 (万元)	股票对价 (万元)	合计 (万元)
上海趣嘉 49% 股权	4,072.00	2,340.13	6,412.13
游戏研发业务	616.40	354.24	970.63
<b>合计</b>	<b>4,688.40</b>	<b>2,694.36</b>	<b>7,382.76</b>

注: 上述人民币金额按 2014 年 7 月 1 日美元兑人民币中间价 1 美元=6.1523 人民币换算。

2014 年 12 月, 玉红、李威、趣游科技以及奇虎 360 签订《担保合同》, 玉红作为连带保证人将其持有的奇虎 360 的 68,482 股普通股, 按照 85.2 美元/ADS, 合计价值 388.98 万美元, 作为受让方履行原协议以及补充协议一项下欠款的支

<sup>3</sup> 根据《收购框架协议》, 本次交易除了现金对价外, 股票对价另行签署协议约定。根据 Qihoo 360 Technology Co.Ltd, 与李威另行签署的《Restricted Share Cancellation Agreement》, Qihoo 360 Technology Co.Ltd, 取消了 2014 年 4 月 15 日授予李威的 69,120.00 股限制性股票作为本次交易的股票对价, 按 Qihoo 360 Technology Co.Ltd, 每 ADS/普通股=3/2, 2014 年 7 月 1 日 360 每 ADS 的价格为 95.04 美元进行换算, 69,120.00 股限制性股票价值 437.9443 万美元。

付义务。2014年12月，转让方与受让方签订《补充协议二》，约定将李威根据《Share Purchase Agreement》第1.7条 Earnout Price 条款所应获得的收益用于冲抵李威根据原协议所应支付给转让方的部分现金对价。该部分收益预估等值108.87万美元，实际执行时该部分收益等值132.72万美元。

上述款项支付之后，本次交易的剩余未支付价款为240.36万美元。根据交易双方签署的《收购框架协议》及《收购框架协议之补充协议》对对价支付及违约责任进行了如下约定：

签订时间	协议名称	对价支付及违约责任
2014年7月	《收购框架协议》	受让方李威以及趣行科技应在协议生效后的4个月内支付价款，受让方未按照协议支付对价的，每延迟一日，应当就未付金额支付万分之二的违约金，如在收到转让方书面催告通知60日内仍未履行支付义务，如股权转让或资产转让的变更手续已办理完毕，则转让方有权要求受让方将标的资产转回至转让方，恢复本协议签署前的状态，就受让方已支付的款项，转让方扣除相关费用后退还。
2014年11月	《收购框架协议之补充协议》	本次交易现金对价的支付时间延长12个月，至2015年11月1日。若届时仍未支付，转让方有权要求按照原协议的规定承担违约责任，且违约金的起算时间为2014年11月1日。交易完成后，如受让方在任何时候出售、转让、处置所持趣行科技的股份，应将所得收益优先用于偿还原协议及本协议项下应付而未付给转让方的欠款。

因2015年11月1日，李威及趣行科技尚未完全支付本次交易的价款。根据上述规定，李威及趣行科技需要向 Qihoo 360 Technology Co.Ltd, 支付违约金（每天的违约金为2015年11月1日之后尚未支付款项240.36万美元等值人民币

1,478.77 万元的万分之二，违约金从 2014 年 11 月 1 日起算）。

2017 年 1 月 19 日，经双方确认，李威及趣行科技向 Qihoo 360 Technology Co.Ltd,的子公司趣游科技集团有限公司支付了本次交易的剩余价款及截止 2017 年 1 月 18 日的违约金共计 17,179,956.00 元。

### **(1) Qihoo 360 Technology Co.Ltd，向趣行科技转让游戏研发业务的原因**

Qihoo 360 Technology Co.Ltd，在网络游戏业务上的市场定位是以经营游戏运营业务为主，因此与趣行科技、李威签订了《收购框架协议》，将游戏研发业务以及经营游戏研发业务的公司上海趣嘉予以转让。

### **(2) 本次业务转让作价依据及合理性**

本次交易的价格由交易各方依据标的资产当时的实际经营情况协商确定，交易作价合理。

### **(3) 与本次交易预估值的比较说明**

与本次重大资产重组交易相比，Qihoo 360 Technology Co.Ltd，将游戏研发业务转让予趣行科技在交易背景、交易目的、标的资产经营状况以及交易双方风险义务等方面明显不同，因此两次交易的交易价格不具有可比性。

首先，两次交易的背景、目的不同。2014 年 7 月，Qihoo 360 Technology Co.Ltd,将游戏研发业务转让予趣行科技，目的是为了剥离游戏研发业务，主要原因系转让方将自身游戏业务的发展战略定位为游戏运营。而本次交易系德力股份实施双主业战略，实现文化传媒行业战略布局的投资举措，与前次交易的目的明显不同。

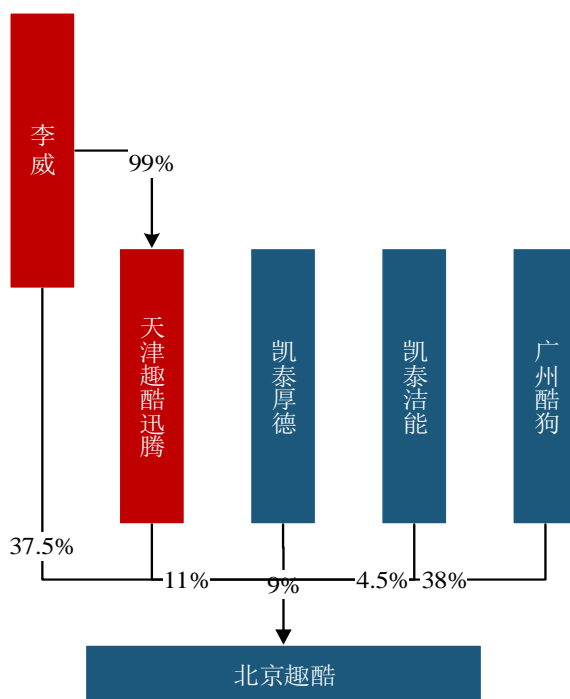
其次，前后两次作价时，标的公司游戏研发业务的经营状况不同。2014 年 7 月交易与本次重大资产重组交易两次作价时点，标的公司游戏研发业务的实际经营状况差异较大，导致了标的公司研发业务估值存在差异。2014 年 7 月，Qihoo 360 Technology Co.Ltd，转让的游戏研发业务中在运营游戏《横扫天下》、《天界》已经进入游戏生命周期的后期，各项运营指标较高峰期出现了明显的下降。同时，游戏研发业务中包含的六款在研发游戏尚处于早期研发阶段，未来盈利存在更大的不确定性，且六款在研发游戏的级别都定位在 A 级及以下，游戏流水

情况与 S 级游戏有较大的差异，故彼时标的公司游戏研发业务的整体估值较低。两次作价时点显著的经营状况差异导致了相关估值的差异。

最后，两次交易的风险义务不同。2014 年 7 月，Qihoo 360 Technology Co.Ltd，将游戏研发业务转让至趣行科技之后，并不对该业务的未来经营业绩情况做出承诺，Qihoo 360 Technology Co.Ltd，承担的风险及义务较小，故其所获的转让对价较低。本次交易中，交易对方李威、天津趣酷迅腾承诺，北京趣酷 2017 年度、2018 年度、2019 年度实现的合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润不低于 1.7 亿元、2.3 亿元、2.9 亿元。如果北京趣酷未能实现上述承诺，交易对方将对上市公司进行股份补偿或现金补偿。此外，为了保证未来业绩补偿的可实现性，上市公司安排了股份对价三期解锁的限制性措施。因此，本次交易中，交易对方承担的风险义务水平较高，按照风险收益匹配的公平交易原则，本次交易作价较高。

### 三、北京趣酷的股权结构及控制权关系

截止本预案出具之日，北京趣酷的股权结构如下图所示：



截止本预案出具之日，李威直接持有标的公司 37.50% 的股权，并通过天津趣酷迅腾间接控制标的公司 11.00% 的股权。李威控制了标的公司 48.50% 的股权，

为标的公司实际控制人。

## 四、北京趣酷的下属子公司情况

截至本预案出具日，北京趣酷有两家全资子公司，具体情况如下：

### （一）广州乐畅

#### 1、基本情况

公司名称	广州乐畅软件科技有限公司
统一社会信用代码	91440115056595189U
公司住所	广州市黄埔区广新路 680、682、684 号 701 房（仅限办公用途）
法定代表人	李威
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	1000 万元人民币
经营范围	广告业；网络技术的研究、开发；软件开发；计算机技术开发、技术服务；信息技术咨询服务；网络游戏服务；增值电信业务（业务种类以《增值电信业务经营许可证》载明内容为准）。
成立日期	2012 年 11 月 27 日
营业期限	2012 年 11 月 27 日至 2018 年 06 月 30 日
登记状态	存续

#### 2、历史沿革

##### （1）2012 年 10 月，公司设立

2012 年 10 月 30 日，广州酷狗计算机科技有限公司为投资人，取得广州市工商行政管理局核发的《企业名称预先核准通知书》（穗）名预核内字[2012]第 01201210300069 号，核准企业名称为“广州乐畅软件科技有限公司”。

2012 年 11 月 26 日，广州酷狗计算机科技有限公司签署《广州乐畅软件科技有限公司章程》，决定出资 1000 万元设立广州乐畅，由广州酷狗全部认缴。

2012 年 11 月 8 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具信会

师粤报字[2012]第 40494 号《验资报告》，验证截至 2012 年 11 月 8 日止，公司已收到股东广州酷狗计算机科技有限公司缴纳的注册资本人民币 1000 万元，出资方式为货币资金。

2012 年 11 月 27 日，广州乐畅软件科技有限公司领取了广州市工商行政管理局黄埔分局核发的《企业法人营业执照》。

广州乐畅设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	广州酷狗计算机科技有限公司	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

## （2）2016 年 7 月，股权转让

2016 年 4 月 1 日，广州酷狗作出决定，同意将其持有广州乐畅 100% 的股权转让给北京趣酷。同日，广州酷狗与北京趣酷签署《股权转让协议》，就上述股权转让事项作出了约定。

2016 年 7 月 14 日，广州乐畅办理完成本次股权转让所涉工商变更登记手续，取得了广州市工商行政管理局专业市场管理分局换发的《营业执照》。广州乐畅就本次股权转让对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

本次股权转让后，广州乐畅的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	北京趣酷	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 3、主营业务情况

广州乐畅的主营业务为网页游戏运营。

## 4、简要财务数据

单位：万元

项目	2016年10月31日/2016年7-10月
资产总额	4,489.81
负债总额	2,544.05
所有者权益	1,945.76
资产负债率	56.66%
利润总额	89.60
净利润	67.61

注：上述数据未经审计，因广州酷狗将广州乐畅100%股权转让给标的公司的实际交割日为2016年6月30日，此处仅披露广州乐畅2016年7月至10月的利润表数据。

## （二）逸游盛世

### 1、基本情况

公司名称	逸游盛世（北京）科技有限公司
统一社会信用代码	911101073180222347
公司住所	北京市石景山区鲁谷路74号中国瑞达大厦22层M2209
法定代表人	翟淑荣
公司类型	其他有限责任公司
注册资本	100万元
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；投资咨询；技术进出口、货物进出口、代理进出口；计算机技术培训。（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）（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。）
成立日期	2014年10月20日
营业期限	2014年10月20日至2034年10月19日
登记状态	存续

### 2、历史沿革

### （1）2014年10月，公司设立

2014年10月14日，翟淑荣、李威、趣行天下（北京）科技有限公司为投资人，取得北京市工商行政管理局石景山分局核发的《企业名称预先核准通知书》（京石）名称预核（内）字[2014]第0238838号，核准企业名称为“逸游盛世（北京）科技有限公司”。

2014年10月20日，翟淑荣、李威、趣行天下（北京）科技有限公司签署《逸游盛世（北京）科技有限公司章程》，决定共同出资100万元设立逸游盛世，其中翟淑荣认缴出资45万元，李威认缴出资25万元，趣行天下（北京）科技有限公司认缴出资30万元。

2014年10月20日，逸游盛世（北京）科技有限公司领取了北京市工商行政管理局石景山分局核发的《营业执照》。

逸游盛世设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	翟淑荣	45.00	45.00
2	李威	25.00	25.00
3	趣行天下（北京）科技有限公司	30.00	30.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

### （2）2015年1月，第一次股权转让

2015年1月8日，逸游盛世召开股东会，同意李威、趣行科技分别将其持有逸游盛世25%、30%的股权转让给星耀时代（北京）科技有限公司。

同日，李威、趣行科技分别与星耀时代（北京）科技有限公司签署了《逸游盛世（北京）科技有限公司股权转让协议》，对股权转让事宜进行了明确约定。

逸游盛世就本次股权转让向北京市工商行政管理局石景山分局办理了工商变更登记，对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

2015年1月14日，北京市工商行政管理局石景山分局向逸游盛世核发了新的《营业执照》。

本次股权转让完成后，逸游盛世的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	翟淑荣	45.00	45.00
2	星耀时代（北京）科技有限公司	55.00	55.00
合计		100.00	100.00

### （3）2016年12月，公司股权转让

2016年12月，逸游盛世召开股东会，同意趣行天下（北京）网络技术有限公司（原名：星耀时代（北京）科技有限公司）将持有的公司55.00%的股权全部转让给北京趣酷科技有限公司。

2016年12月27日，逸游盛世完成本次股权转让的工商变更，公司股东由翟淑荣、趣行天下（北京）网络技术有限公司（原名：星耀时代（北京）科技有限公司）变更为翟淑荣、北京趣酷科技有限公司。逸游盛世对《公司章程》作了相应修改并启用新章程。

本次股权转让完成后，逸游盛世的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	翟淑荣	45.00	45.00
2	北京趣酷科技有限公司	55.00	55.00
合计		100.00	100.00

### 3、主营业务情况

逸游盛世的主营业务为网页游戏研发。

### 4、简要财务数据

单位：万元

项目	2016年10月31日 /2016年1-10月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2015年度
资产总额	92.54	34.64	26.38

负债总额	138.87	71.16	23.25
所有者权益	-46.33	-36.52	3.13
资产负债率	150.07%	205.43%	88.13%
利润总额	-9.81	-39.65	3.13
净利润	-9.81	-39.65	3.13

注：以上数据未经审计

## 五、北京趣酷的出资及合法存续情况

### （一）出资及合法存续情况

北京趣酷的历次出资情况，详见本预案第四节“交易标的基本情况”之“二、历史沿革”。北京趣酷的历次出资均由股东按时缴足，不存在影响其合法存续的情况。

### （二）行政处罚情况

根据税务部门出具的证明以及标的公司出具的说明文件，趣行科技、趣行网络、北京趣酷存在以下行政处罚：

日期	主体	行政处罚机构	行政处罚情况	行政处罚金额
2014年5月	趣行科技	北京市石景山区国家税务局、地方税务局	逾期未申报纳税	100元整/次
2015年1月	趣行科技	北京市石景山区国家税务局	丢失发票	-
2015年7月、 2016年4月	趣行科技、趣行网络	北京市石景山区国家税务局	逾期未申报纳税	100元整/次
2016年1月19日	趣行网络	北京市石景山区文化委员会	未在运营的网站“一起开心网”	3000元整

			（网址： www.17kx.com） 主页上的显著位 置标明《网络文 化经营许可证》 编号信息	
--	--	--	--	--

趣行科技、趣行网络已经如期缴纳了上述行政处罚的罚款，并进行了整改，标的公司本身并无行政处罚事项，上述事项未对标的公司经营产生实质影响。同时，根据北京趣酷出具的声明，截至本预案签署之日前三年内，北京趣酷及其子公司遵守国家 and 地方有关法律法规，守法经营，不存在任何因违反工商、税务、劳动等法律法规而受到行政处罚的情形，不存在重大经济纠纷，也不存在因重大违法违规行为影响其存续的情形；不存在曾被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的情况；不存在刑事处罚的情况。根据北京市石景山区国家税务局、北京市石景山区地方税务局等部门出具的合规证明，除以上行政罚款外，北京趣酷及其子公司逸游盛世、游戏研发业务历史经营主体趣行网络和趣行科技未受到其他处罚。

根据北京市工商行政管理局石景山分局、北京市石景山区人力资源和社会保障局、北京住房公积金管理中心、北京市文化市场行政执法总队等部门出具的合规证明，北京趣酷及其子公司逸游盛世、游戏研发业务历史经营主体趣行网络和趣行科技未受到上述主管部门的行政处罚。

根据广州市工商行政管理局专业市场管理分局、广州市黄埔区国家税务局、广州市黄埔区地方税务局、国家外汇管理局广东省分局、广州市黄埔区人力资源和社会保障局、广州住房公积金管理中心、广州市文化市场综合行政执法总队等部门出具的合规证明，北京趣酷子公司广州乐畅未受到相关主管部门行政处罚。

截止本预案出具日，北京趣酷依照国家相关法律法规和《公司章程》的规定开展经营活动，运作规范，不存在其他尚未了结的或可预见的重大行政处罚，北京趣酷不存在被中国证监会立案稽查或者被司法机关立案侦查之情形。

### （三）重大诉讼、仲裁情况

经核查，截止本预案出具日，北京趣酷及其子公司尚未完结的涉及金额在 20 万元以上未决诉讼情况如下：

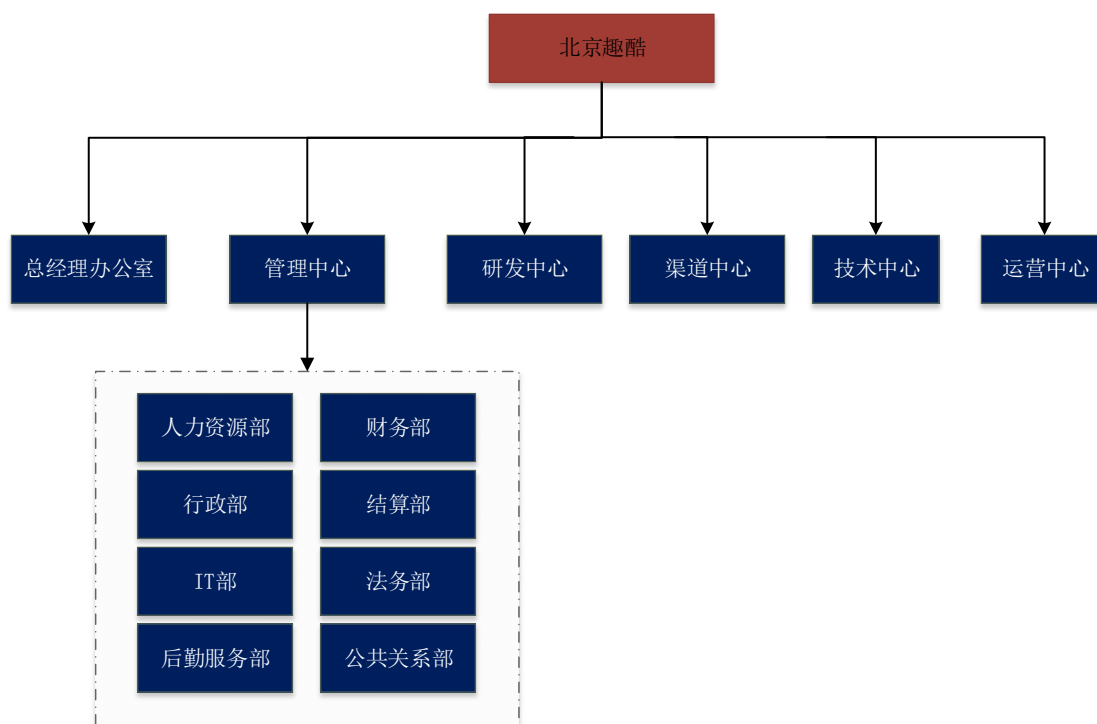
2016 年 11 月 16 日，因北京趣酷在《主宰西游》中使用了“捉妖记-胡巴（WUBA）系列”美术作品，给安乐（北京）电影发行有限公司造成经济损失，安乐（北京）电影发行有限公司造成北京市东城区人民法院提起诉讼，请求法院判令北京趣酷向其支付经济损失合计 200.00 万元及其制止侵权行为支付的合理费用人民币 5 万元。

截止本预案出具之日，上述诉讼案件尚未结案。

除上述诉讼案件外，截至本预案出具日，北京趣酷不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚情况。

## 六、北京趣酷组织架构

截至重组预案出具之日，北京趣酷内部组织机构设置如下：



北京趣酷下设 6 个职能中心，包括总经理办公室、管理中心、研发中心、渠

道中心、运营中心以及技术中心，其中，管理中心下设人力资源部、行政部、IT部、后勤服务部、财务部、结算部、法务部以及公共关系部等8个职能部门。各职能中心及部门职责如下：

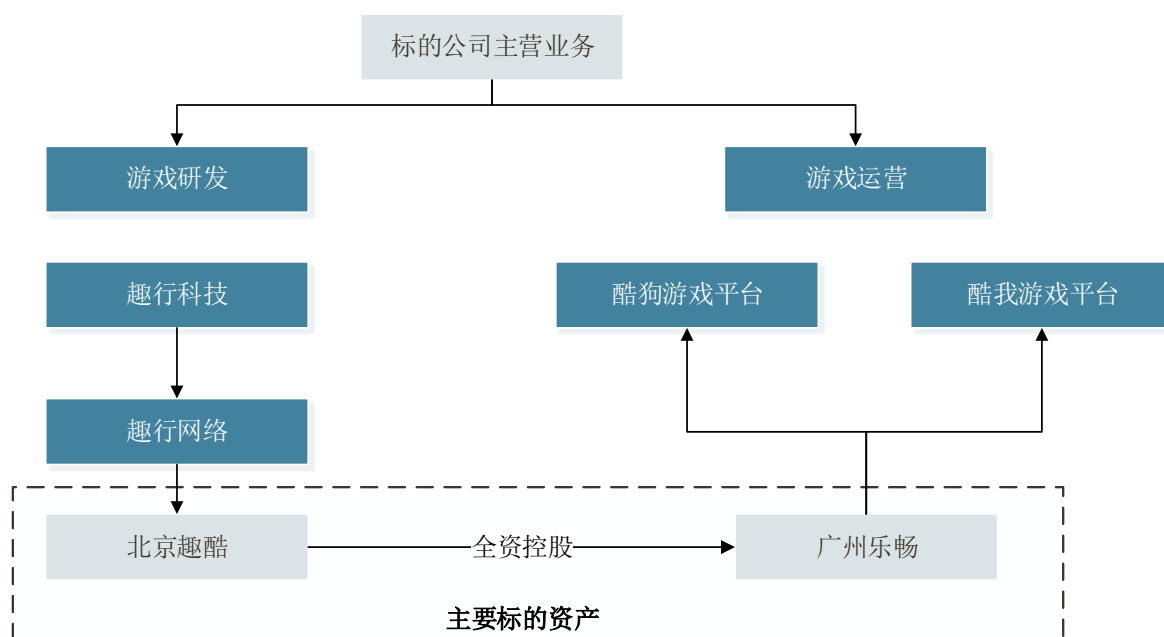
序号	职能中心	职责
1	总经理办公室	具体由总经理及副总经理组成，主要负责制定发展战略，实施公司重大决策。
2	管理中心	管理中心包括行政部、IT部、人事部、财务部、结算部、法务部，其中，行政部负责行政后勤；人事部负责人力资源工作；结算部负责游戏分成的对账与结算；财务部负责日常财务事项；IT部负责机房管理、内外网维护以保证公司网络正常运行，以及RTX、OA等内部信息系统的管理；法务部负责经营法律支持和法律风险防控。
3	研发中心	主要负责游戏产品的开发，具体包括确定总体产品策略，拟定和编制产品规范、产品设计标准；完成单个游戏产品的概念设计、方案设计等设计过程；控制产品设计品质，树立完整的产品品牌形象。
4	渠道中心	主要负责运营平台市场推广、产品引进、发行业务，游戏研发业务国内外市场授权，各合作商维护与服务支撑；协助国内外合作商进行产品运营合作
5	运营中心	主要负责游戏运营业务，具体工作包括独代产品和联运产品运营策略的制定及执行；针对不同属性用户，给予全方位的优质服务体验；丰富平台产品及功能，提升平台用户活跃与积累。
6	技术中心	主要负责游戏研发业务和运营业务的技术支持，具体包括确保网络通信传输畅通、网络操作系统

	管理与维护、网络安全保密管理、网络信息存储备份管理以及网络中心机房管理等。
--	---------------------------------------

## 七、北京趣酷的主营业务情况

### （一）主营业务概况

#### 1、各模拟报表主体的业务承继关系



**游戏研发业务：**2014年7月至2014年底由趣行科技经营游戏研发业务；2015年初，游戏研发业务由趣行网络承继；2016年4月以后，游戏研发业务相关的人员和资产均转至北京趣酷，全部由北京趣酷经营游戏研发业务。鉴于上述业务承继关系，以下所称北京趣酷之业务均包含“趣行科技、趣行网络、北京趣酷”三家公司的游戏研发业务。

**游戏运营业务：**北京趣酷子公司广州乐畅负责游戏平台运营，目前主要通过导入酷狗、酷我流量并以其网页为运营平台，协调游戏研发商、游戏代理商和充值支付渠道等各类资源，进行游戏产品的具体运营工作，并完成对游戏玩家充值金额的收益分成结算。

#### 2、主营业务情况

近两年，北京趣酷主营业务经营业绩良好。

游戏研发方面，北京趣酷自主研发出《佛本是道》、《主宰西游》等精品网页游戏产品，树立并不断巩固了北京趣酷的品牌。《佛本是道》在 2015 年星耀 360 游戏盛典中取得了年度十大人气 PC 游戏奖的荣誉。《主宰西游》在 2016 年星耀 360 游戏盛典中取得了年度十大人气 PC 游戏奖的荣誉。

游戏运营方面，北京趣酷目前已成为国内知名的页游平台运营公司，旗下拥有酷狗、酷我等国内知名网页游戏运营平台，截至 2016 年 10 月 31 日，酷狗、酷我游戏平台累计登陆游戏用户已突破 1.31 亿人次，2016 年 10 月付费用户数超过 3.19 万人，月 ARPU 值为 357.58 元，月充值额超 1,140.85 万元。酷狗、酷我游戏平台运营的游戏，传奇霸业、大天使之剑和大闹天宫等多款游戏深受玩家追捧。

## （二）经营模式

### 1、游戏研发模式

北京趣酷根据自身组织结构特点，采取了多个游戏制作部门并行研发的研发模式。研发中心下设的各研发部门在立项阶段会根据自身经验和技術特点，针对当前游戏市场运行趋势选择研发切入点，在产品定位上差异化发展与错位竞争。

标的公司对各产品研发阶段的执行标准及里程碑节点进行统一管理，同时各项目组在具体执行细节上相对自主；产品研发后期的对外测试阶段及产品上线后的线上运营阶段，所有产品均按照统一的产品测试标准及发布流程执行。

标的公司游戏的研发主要包括 5 个阶段，即新项目立项、DEMO 版本、封测版本、盲测版本、公测收费以及更新版本。在每个阶段，均有高管和评审小组进行评审并提出对研发产品的建议、优化方案，经过反复测试和优化，确保游戏的高质量和精品化。

### 2、游戏运营模式

游戏运营业务中，北京趣酷与游戏研发商签署《联合运营协议》，获得在特定区域非独家、不可分授权地运营特定游戏产品的权利。在游戏联合运营过程中，

北京趣酷主要承担游戏宣传及推广、为游戏玩家提供充值服务、提供游戏运营客户服务等；游戏研发商主要承担游戏服务器组架设、游戏更新及技术支持、游戏宣传推广配合等。

联合运营模式主要指游戏独家代理方与一个或多个联合运营方进行合作，共同运营一款游戏产品。在这种模式下，独家代理方与联合运营方分工合作，独家代理方负责游戏的后续维护更新和部分运营客服工作，联合运营方负责产品推广和宣传事宜，用户在平台商处注册、充值。在联合运营模式下，公司负责维护充值系统，并记录消费过程（即虚拟货币兑换为游戏币等虚拟道具的过程），公司和独家授权方各自建立计费系统并定期对账，用户账户数据通常由授权方管理。

在与具有独家代理运营权的游戏平台运营公司签订好单款产品的联合运营授权协议后，标的公司平台将会按照指定好的统一推广方式测试一个区服的数据，数据包括用户转化数据、用户付费数据、用户留存数据、用户活跃数据等，在产品达到相应的数据级别后，将会按照对应级别的推广方式，进行后续推广。

公司通过授权公司所提供的数据后台，结合自有的多元化数据后台以双项数据，进行实时的数据监控和分析，以便根据数据更改单款产品的后续推广策略，确保产品收益的最大化。同时根据单款产品所提供的用户付费数据或活跃数据，针对性的选择对应形式的平台活动，辅助实现单款产品的收益增长。

### 3、游戏盈利模式

随着网络游戏行业的发展和游戏玩家体验需求的变化，网络游戏的收费方式经历了“免费—收费—‘免费’”的螺旋式历程。在具体的模式上就是从“时长卡—包月（年/季/日）—道具收费”的变化。按时间收费的方式目前主要集中于部分端游类网络游戏，而按虚拟道具收费的方式已成为网页游戏的主要盈利模式。在道具收费模式下，玩家可免费参与游戏，如希望进一步提高游戏体验，则需要充值获得游戏虚拟货币，并在游戏内购买道具以获得增值服务。

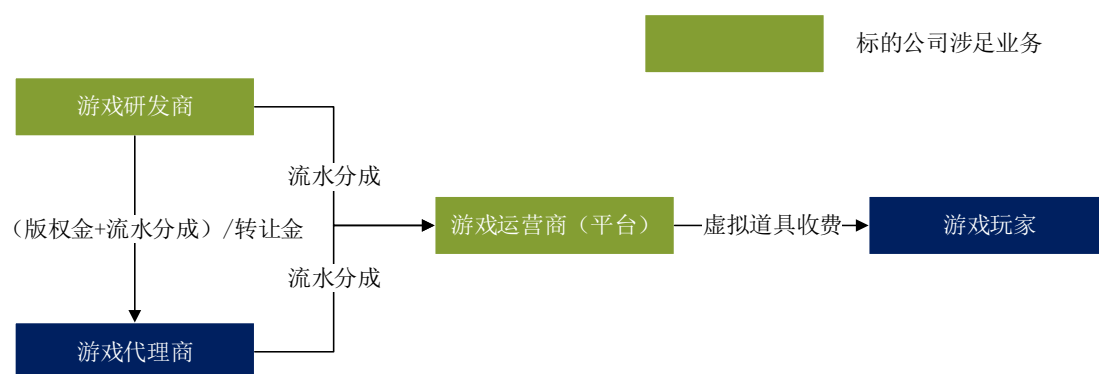
北京趣酷所处行业为网络游戏行业，其产业链从上游至下游依次包括游戏研发商、游戏代理商、游戏运营商、游戏玩家等。

在上述网络游戏产业链中：游戏研发商是处于行业产业链上游的游戏产品提

供者，其打造产品研发核心团队，根据市场需求进行网络游戏产品研发；游戏产品研发完成后，游戏研发商通过自主运营、联合运营或授权运营等方式运营游戏产品。

游戏代理（发行）商是连接游戏研发商和游戏运营商的纽带，主要为一些规模较小、发行经验较少的游戏研发商发行游戏产品。游戏代理商通过市场推广，将代理的产品投放到多个渠道，进行产品的推广及运营。规模较小、缺乏发行运营经验的游戏研发商通常专注于游戏研发，将游戏交由游戏代理商代理发行和推广，完成游戏在各个平台、渠道上的推广和运营；部分规模较大、拥有成熟发行运营经验的游戏研发商通常不通过游戏代理商，直接与游戏运营商合作运营自身的游戏产品。

游戏运营商主要面向广大游戏用户，协调游戏研发商、游戏代理商和充值支付渠道等各类资源，进行游戏产品的具体运营工作，并完成对游戏玩家充值金额的收益分成结算。



### (1) 游戏研发业务

游戏研发业务中，北京趣酷主要通过收取版权金、游戏流水分成或转让金等实现盈利。作为游戏研发商，一般可将游戏的代理权授予游戏代理商，游戏代理商向游戏研发商支付版权金，从而在代理商的平台上或者代理商授权的第三方平台上运营，同时，游戏代理商从游戏运营商获取一定比例的流水分成后向游戏研发商支付一定比例的流水分成。但是游戏研发商也可自行发行游戏，也即直接与游戏运营商或游戏平台商合作，按照约定的比例进行流水分成，获取游戏收入。在北京趣酷将游戏运营权独家授权游戏运营商的情况下，北京趣酷一般收取版权

金、游戏流水分成等；在将游戏运营权一次性卖断给游戏运营商的情况下，北京趣酷收取转让款。北京趣酷向游戏运营商收取的游戏运营分成金来自游戏运营商向游戏玩家收取的费用。我国网络游戏市场中存在按时间收费、按下载收费和按虚拟道具收费三种方式。北京趣酷自研游戏产品所采取的收费模式为按虚拟道具收费模式，游戏玩家通过在游戏运营商官方网站或第三方运营平台进行充值，并按特定比例兑换成虚拟货币，再在游戏中购买虚拟道具或装备。游戏运营商通过虚拟道具收费实现充值收入，并根据约定的分成比例向北京趣酷支付游戏运营分成金。

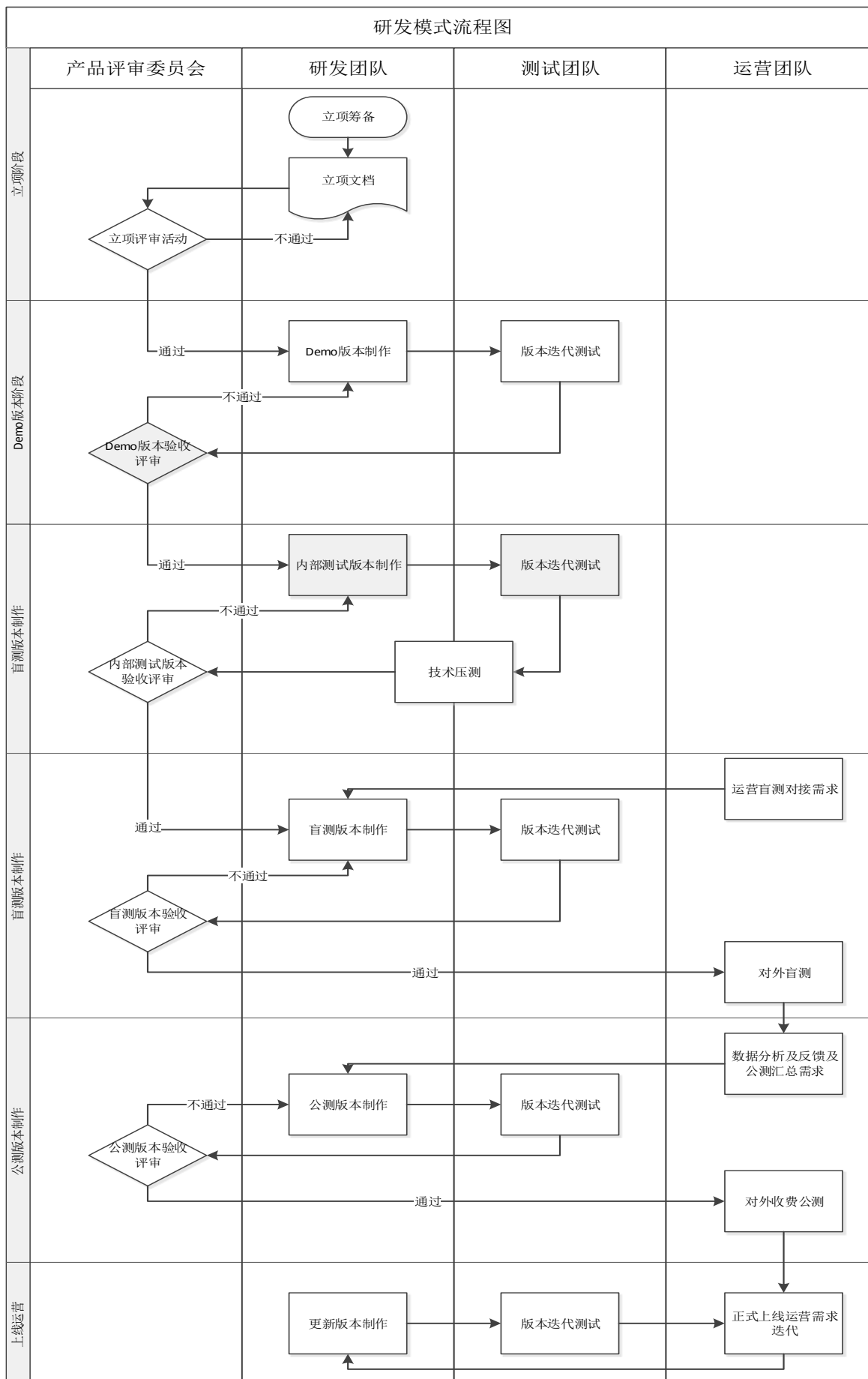
## （2）游戏运营业务

游戏收费方式主要为游戏内虚拟道具收费，即游戏玩家主要通过银行转账或支付宝、微信等第三方支付平台方式在标的公司运营平台账户内充值购买游戏币，然后在平台运营的游戏内购买虚拟道具进行游戏体验。标的公司游戏运营业务的盈利模式主要是通过获取其所运营的游戏内销售虚拟道具来获取相应收入，同时，标的公司按照《联合运营协议》约定的比例支付游戏研发商游戏流水分成，扣除上述流水分成金额及游戏运营过程中所支付的游戏渠道推广费等费用后的净额即为游戏运营净收益。

## （三）业务流程

### 1、游戏研发流程

标的公司游戏研发的主要流程如下：



## （1）立项阶段

立项阶段主要分为立项筹备和立项评审两项活动，通过全面的准备工作和严谨的评审活动最大程度确保项目在立项之初能够符合市场发展潮流，填补市场空缺或在同类产品中进一步竞争力。

### ①立项筹备

立项筹备阶段主工作主要从市场定位、竞品分析、技术选型、成本预估等几个方面入手，包括游戏创意提炼、游戏基本功能框架确立、技术框架及引擎研究、用户画像分析、市场前景预估、团队组成及规模评估，财务成本及时间周期预算，阶段性工作计划制定、风险及应对办法收集等方向进行筹备。

### ②立项评审

项目组立项调研团队提交立项 PPT 及项目预算表，公司产品管理部门发起立项评审会，联合各项目组核心管理层及财务/人事部门对立项活动进行评审，并对项目可行性达成一致意见，该活动可反复多次进行直至立项过审成功或项目提案被否决。

## （2）研发阶段

研发阶段项目组将按照阶段性工作计划和预算/工期，逐步推进项目研发执行过程，并定期上报计划执行进度，配合公司产品管理部门定期组织的阶段性产品评审，阶段性验收考核等活动。

### ①Demo 版本阶段

本阶段以技术底层搭建，技术难点验证，美术风格确立，核心/特色功能搭建及展示等工作为主，并在 Demo 版本阶段中通过定期演示的方式收集多方意见，最终在本阶段结束前确保项目整体进度和研发方向符合预期，并顺利过度到下一个里程碑阶段。

### ②内部测试版本阶段

该阶段的主要工作内容为推进大量功能及美术资源的制作，将游戏主体玩法

框架全部搭建，并通过不断的版本迭代和持续内部测试工作推进版本形成一个相对稳定，玩法健全的游戏产品雏形。在丰富功能的同时确保服务器性能健壮和客户端效率流畅，在该阶段的尾声除了大规模功能验收之外，也会进行技术压力测试确认性能和稳定性，至此产品研发即将进入下一个阶段，可小规模接受外部用户的有限行为测试。

### ③盲测版本阶段

盲测版本阶段产品在基本游戏性上趋于完整，并在技术稳定性上相对完善，将进入和平台做技术对接和基本的商业化设计阶段。该阶段将引入数次外部用户的综合测试，持续收集 bug 反馈及游戏优化意见，并通过数据分析，有针对性的完善产品功能，优化游戏体验，直至测试数据达到盲测版本验收标准。

### ④收费公测版本阶段

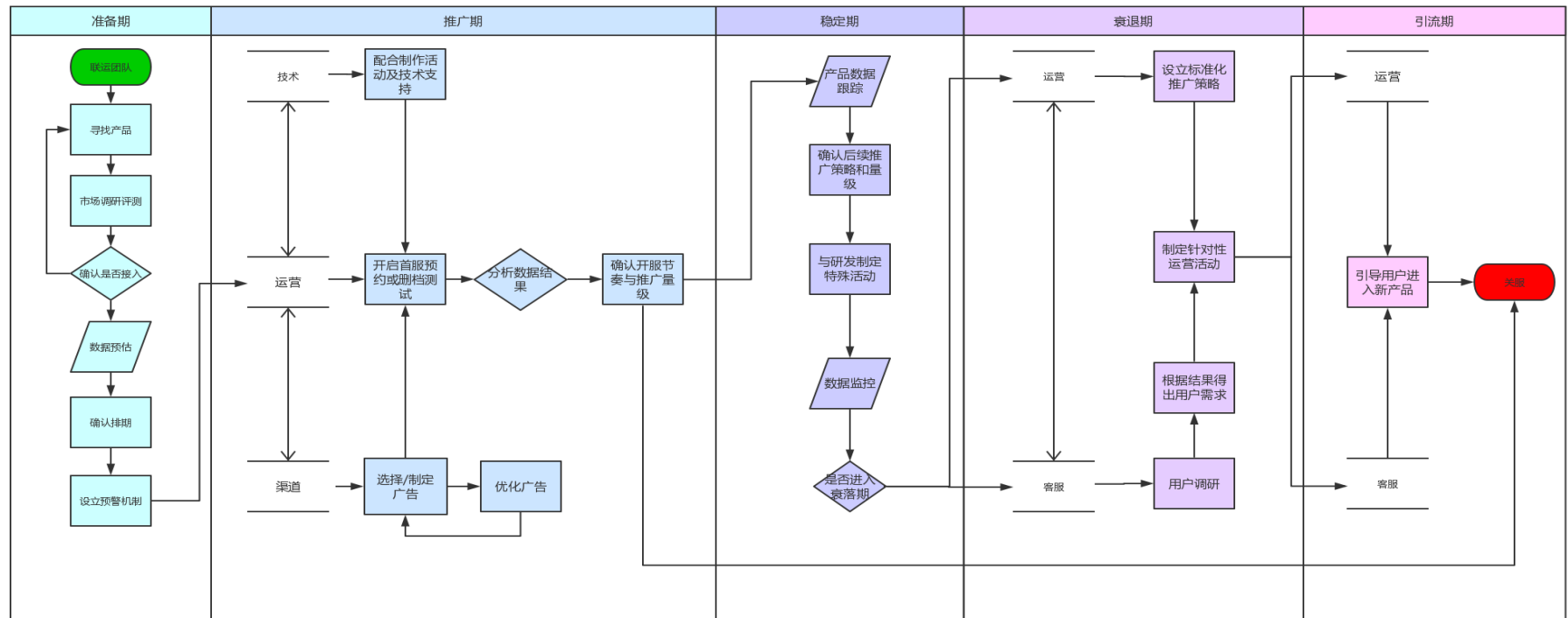
进入收费测试阶段，游戏体验部分已经完整流畅并得到用户测试数据的验证，项目组将与运营部门协同在商业化收费功能及收费策略上进行数次外部用户测试，并基于用户付费行为分析对收费功能的节奏、定价及资源投放策略等相关内容进行调整。在经过几轮测试的评估后确立一个优选的收费策略及配套的运营思路后，配合市场部门的推广周期筹备项目正式上线运营事宜，正式发布产品并进入线上运营周期。

## （3）线上运营阶段

游戏正式上线运营后，运营商主导游戏的日常运营工作，并根据产品运营情况与研发方约定更新周期，定期推送新需求到项目组，研发方将确保产品后续版本的跟进能够满足运营平台的需求，双方共同在产品的生命周期中提升/延续游戏的用户活跃度及收入数据。

## 2、游戏联运流程

北京趣酷游戏运营平台的主要运营流程包括准备期、推广期、稳定期、衰退期及引流期等五个阶段的流程等，流程图及具体步骤如下：



### （1）准备期

准备期的主要工作是游戏产品引入，游戏的引入是运营过程中最为基础的环节。公司的联运团队通过充分的市场调研测评以确认是否接入游戏产品，并通过数据预测确认游戏产品的排期，并建立预警机制。

### （2）推广期

在此阶段，公司平台将会按照指定好的统一推广方式测试一个区服的数据，数据包括用户转化数据、用户付费数据、用户留存数据、用户活跃数据等，在产品达到相应的数据级别后，将会按照对应级别的开服节奏和推广方式，进行后续推广。

### （3）稳定期

在此阶段，公司通过对游戏进行实时的数据监控和分析，调整单款产品的后续推广策略，确保产品收益的最大化。同时根据单款产品所提供的用户付费数据或活跃数据，针对性的选择对应形式的平台活动，辅助实现单款产品的收益增长。

### （4）衰退期

公司游戏运营平台基于对游戏数据的实时监控和分析，判断某款游戏是否进入衰退期，如进入了衰退期，公司将调整运营策略。在此阶段，某一游戏已经进入生命周期的后期，运营人员将设立标准化的推广策略，客服人员将通过用户调研了解用户需求，从而据此制定针对性的运营活动。

### （5）引流期

在此阶段，公司运营人员以及客服人员将引导游戏用户进入游戏运营平台上的其他游戏产品，并逐步关闭该游戏的服务器。

## （四）报告期内主要业务发展状况

### 1、业务发展总体状况

报告期内，北京趣酷各业务收入情况如下表：

业务类别	2016年1-10月	2015年度	2014年度
------	------------	--------	--------

游戏研发	第三方联合运营	3,363.32	2,953.58	782.89
	授权经营	636.08	333.64	-
	技术转让	900	47.99	19.42
	<b>小计</b>	<b>4,899.40</b>	<b>3,335.22</b>	<b>802.31</b>
游戏运营	自主运营	11,971.16	14,978.89	19,975.94
<b>合计</b>		<b>16,870.56</b>	<b>18,314.11</b>	<b>20,778.25</b>

## 2、游戏研发业务发展状况

目前，北京趣酷游戏研发业务已经在团队人才、研发质量等方面建立了较为明显的竞争优势，根据 9K9K.com 的页游研发厂商 TOP100 数据，2016 年 1 月 1 日至 2016 年 10 月 31 日各页游研发商的开服数量显示，开服数大于 10,000 的开发商仅有 6 家，开服数位于 4,500~10,000 区间的企业有 7 家，北京趣酷位于此梯队。

排名	省份	开服组数
1	三七互娱	28317
2	广州创思	13921
3	墨麟集团	12291
4	智远时空	11877
5	浙江盛和	11265
6	无锡七酷	10043
7	上海游族	8589
8	青果灵动	7953
9	广州酷游	7812
10	广州创娱	6202
11	北京趣酷	4831

数据来源：9K9K.com、广发证券整理

报告期内，北京趣酷游戏研发业务产生营业收入的游戏包括《主宰西游》、《佛本是道》、《捉神记》、《凤舞江湖》、《横扫天下》、《天界》、《狂战天下》、《龙城铁骑》、《诸侯上将》、《疯狂勇士》、《武胜》、《斩魔》、

《藏龙》等，上述游戏在报告期内的分成收入及占比情况如下：

游戏名称	2016年1-10月		2015年度		2014年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
主宰西游	2,364.29	70.40%	-	-	-	-
佛本是道	474.89	14.14%	2,135.62	73.07%	-	-
捉神记	411.24	12.25%	414.58	14.19%	-	-
凤舞江湖	38.06	1.13%	112.4	3.85%	-	-
横扫天下	33.5	1.00%	61.83	2.12%	596.76	76.23%
天界	27.27	0.81%	54.75	1.87%	154.98	19.80%
狂战天下	8.01	0.24%	-	-	-	-
龙城铁骑	0.62	0.02%	74.07	2.53%	-	-
诸侯上将	0.27	0.01%	-	-	30.75	3.93%
疯狂勇士	-	-	69.35	2.37%	-	-
武胜	-	-	-	-	0.26	0.03%
斩魔	-	-	-	-	0.09	0.01%
藏龙	-	-	-	-	0.06	0.01%
<b>合计</b>	<b>3,358.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,922.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>782.89</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，北京趣酷坚持精品化研发路线，自主研发的主要游戏包括佛本是道、主宰西游等两款游戏，上述两款游戏产品在报告期内的联运收入合计占总游戏联运收入的比重为 73.24%，具体如下：

序号	游戏名称	游戏发行商或运营商	分成方式及比例	报告期内的累计分成收入 (万元)	占报告期内游戏总分成收入的比重 (%)
1	佛本是道	独家授权：趣游时代（北京）科技有限公司（游戏网）	在趣游时代自有平台的授权收入，因未给予标的公司版权金、预付款，标的公司获取的分成比例为：在趣游	2,610.51	36.77

			时代自有平台的授权收入，标的公司获取的分成比例为 25%；在趣游时代授权的第三方平台的授权收入，标的公司获取的分成比例为 20%。		
2	主宰西游	1、联合运营（境内）：成都趣乐多科技有限公司（西游网）、北京自由星河科技有限公司（代理在腾讯游戏运营）、世界星辉科技有限公司（360 游戏）、趣游时代（北京）科技有限公司（游戏网）、上海硬通网络科技有限公司（37 游戏）、广州华多网络科技有限公司（多玩游戏）、杭州顺网科技股份有限公司（顺网游戏）等； 2、独家授权（境外）：Miracle Games、Vega Game 等。	1、联合运营（境内）：北京自由星河科技有限公司与腾讯游戏进行游戏收益分成后，再按照获取的收益扣除一定的推广成本后与标的公司进行分成；标的公司与绝大部分合作方的分成比例为 30%，与少量合作方的分成比例在 30%的基础上有所调整； 2、独家授权（境外）：版权金+流水分成，无固定分成模式，根据交易双方协商确定。	2,589.44	36.47
<b>合计</b>				<b>5,199.95</b>	<b>73.24</b>

### （1）佛本是道

《佛本是道》由北京趣酷独立研发并授权趣游时代（北京）科技有限公司（趣游时代（北京）科技有限公司负责运营游戏平台“游戏网”）独家运营，是一款 3D 版动作角色扮演游戏（ARPG），采用黑暗写实的美术风格，45 度俯视，360 度旋转的视角，构架了宏大的游戏世界。《佛本是道》采用超灵巧引擎技术，支持客户端+浏览器网页双端平台，简单的规则、简便的操作便于玩家快速理解与上手；同时融汇中华古代神话，采用真人动作捕捉模拟写实战斗，将弹道技能与一键连招贯通一气，结合天神降临、法宝仙术的独特玩法。《佛本是道》上线于

2015年6月，截至2016年10月31日，共实现营业收入2,610.51万元，为北京趣酷报告期内重要游戏产品之一。《佛本是道》在2015年星耀360游戏盛典中取得了年度十大人气PC游戏奖的荣誉。



报告期内，《佛本是道》的主要运营数据如下：

### ① 主要运营数据

截至2016年10月底，《佛本是道》的主要运营数据如下：

项目	2016年1-10月	2015年
当期充值总金额（万元）	3,426.04	12,064.92
期末注册玩家数量	5,164,039	4,457,167
月均付费玩家数量	7,583	45,636
月均活跃用户数	151,825	861,762
月均付费玩家 ARPU（元）	460.25	380.73
累计充值消耗比	92.16%	89.74%

注1：佛本是道于2015年6月上线

注2：上表涉及的相关项目定义如下：

付费玩家数量：指充值过虚拟货币的玩家数量；

活跃用户数：指当月登录过游戏的用户数；

付费玩家 ARPU 值=当月充值流水/当月付费玩家数；

充值消耗比=游戏玩家消耗的元宝总数/（充值金额\*兑换比例+赠送元宝数量）；

注3：考虑到海外充值金额占比较小，为简化计算，海外平台的外币充值金额以充值当月汇率换算为人民币金额。

## ②地域和年龄分布

### A.地域分布

序号	地区	占比
1	广东	10.96%
2	江苏	6.67%
3	浙江	6.54%
4	山东	5.83%
5	河南	5.62%
6	福建	4.85%
7	四川	4.63%
8	辽宁	4.54%
9	河北	4.51%
10	北京	4.47%
11	湖北	3.36%
12	吉林	3.24%
13	湖南	3.22%
14	安徽	3.03%
15	山西	2.94%
16	黑龙江	2.84%
17	陕西	2.67%
18	江西	2.42%
19	广西	2.39%
20	重庆	2.28%
21	云南	2.22%
22	天津	2.19%
23	内蒙古	1.69%
24	上海	1.59%

25	贵州	1.47%
26	新疆	1.02%
27	其他地区	2.79%

### B.年龄分布

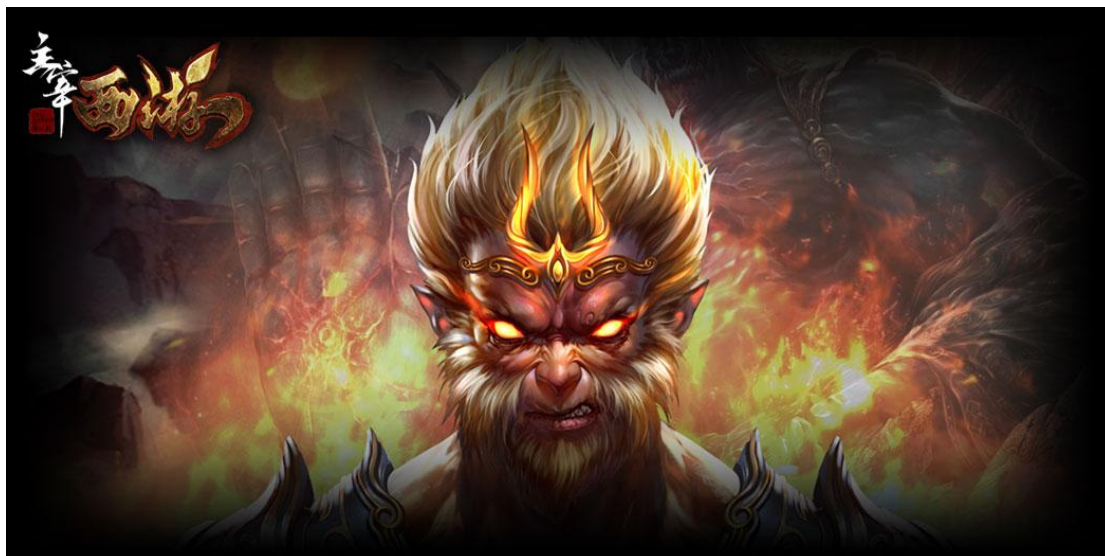
年龄段	占比
20岁及以下	2.37%
21岁到25岁	17.37%
25岁到30岁	34.36%
30岁到35岁	23.58%
35岁到40岁	11.98%
40岁到45岁	6.17%
45岁到50岁	2.64%
50岁以上	1.53%

### ③开发人员

《佛本是道》主要开发人员有许竹、熊家煜、夏源麟，职能分别是总负责人兼主策划、主程序员、主美术。

## （2）主宰西游

《主宰西游》为动作角色扮演游戏（ARPG），由北京趣酷独立研发并自行发行。该游戏以“西游记”小说情节为背景，具有神兵附体、神将变身等极具特点的游戏内容，让玩家能在战斗中绝杀频发。另外，《主宰西游》去繁就简开创了全新的攻防战斗模式，引领玩家领略真实的战斗体验。在技术方面《主宰西游》采用无插件 Flash 3D 技术配合 2D 场景制作，在极高提升美术质量的同时还无需玩家下载任何游戏插件。诸多别具一格的畅爽游戏乐趣，大圣归来将让玩家能够真正得到操作极易、战斗极炫的超爽体验。该游戏于 2016 年 3 月上线，截至 2016 年 10 月 31 日，共实现营业收入 2,589.44 万元，为北京趣酷报告期内重要游戏产品之一。



根据游戏行业统计网站 9K9K.COM 的数据，《主宰西游》截止 2016 年 10 月 31 日的总开服组数为 4,400.00 组，开服组数在游戏上线当月——2016 年 3 月进入 TOP8 行列，次月——2016 年 4 月进入 TOP5 行列，并在 2016 年 5 月继续保持 TOP10 以内。《主宰西游》在 2016 年星耀 360 游戏盛典中取得了年度十大人气 PC 游戏奖的荣誉。

月份	开服组数	排名
2016 年 3 月	654	8
2016 年 4 月	1061	4
2016 年 5 月	751	10
2016 年 6 月	603	11
2016 年 7 月	503	11
2016 年 8 月	342	23
2016 年 9 月	260	21
2016 年 10 月	226	25
合计	4400	-

注：数据来源于网页游戏开服数据中心 9K9K.COM

报告期内，《主宰西游》的主要运营数据如下：

#### ①主要运营数据

截至 2016 年 10 月末，《主宰西游》主要运营数据如下：

项目	2016年1-10月
当期充值总金额（万元）	12,555.41
期末注册玩家数量	15,094,412
月均付费玩家数量	63,730
月均活跃用户数	1,626,652
月均付费玩家 ARPU（元）	263.55
累计充值消耗比	95.61%

注 1：主宰西游于 2016 年 3 月上线

注 2：上表涉及的相关项目定义如下：

付费玩家数量：指充值过虚拟货币的玩家数量；

活跃用户数：指当月登录过游戏的用户数；

付费玩家 ARPU 值=当月充值流水/当月付费玩家数；

充值消耗比=游戏玩家消耗的元宝总数/（充值金额\*兑换比例+赠送元宝数量）；

注 3：考虑到海外充值金额占比较小，为简化计算，海外平台的外币充值金额以充值当月汇率换算为人民币金额。

## ②地域和年龄分布

### A.地域分布

序号	地区	占比
1	广东	10.57%
2	江苏	7.43%
3	河南	7.00%
4	山东	6.98%
5	浙江	6.13%
6	四川	5.34%
7	河北	4.72%
8	辽宁	3.68%
9	安徽	3.51%
10	湖南	3.49%
11	山西	3.39%

12	福建	3.25%
13	湖北	2.92%
14	江西	2.87%
15	陕西	2.87%
16	广西	2.80%
17	北京	2.63%
18	黑龙江	2.59%
19	吉林	2.27%
20	云南	2.27%
21	重庆	1.99%
22	内蒙古	1.90%
23	天津	1.88%
24	贵州	1.70%
25	上海	1.46%
26	甘肃	1.07%
27	海南	1.00%
28	其他地区	2.25%

### B.年龄分布

年龄段	占比
20岁及以下	2.61%
21岁到25岁	16.31%
25岁到30岁	33.30%
30岁到35岁	23.09%
35岁到40岁	12.29%
40岁到45岁	7.01%
45岁到50岁	3.53%
50岁以上	1.87%

### ③开发人员

《主宰西游》的主要开发人员有刘春宝、王阳、汪东生、王隆龙，职能分别是总负责人、主美术、主程序员、主策划。

## 3、游戏运营业务发展情况

### （1）游戏运营业务发展概况

网页游戏平台运营收入及利润不存在依赖于单一游戏产品的风险，普遍具有更强的抗风险能力，凭借其自身不断积累的用户群体、游戏供给的充足性及多样化，通常能够取得较为稳定的收入、分享行业快速成长成果。

目前，北京趣酷的下属子公司广州乐畅是酷狗游戏平台、酷我游戏平台的授权运营主体，运营国内各类热门的网页游戏，涵盖 RPG、ARPG 等多种游戏类型，涉及神话、武侠、三国等不同题材，拥有广泛的用户群。酷狗游戏、酷我游戏平台是国内较为知名的专业网页游戏平台之一。截至 2016 年 10 月 31 日，北京趣酷旗下酷狗、酷我游戏平台累计登陆游戏用户已突破 1.31 亿人次，2016 年 10 月付费用户数超过 3.19 万人，月 ARPU 值为 357.58 元，月充值额超 1,140.85 万元。

根据网页游戏开服数据中心 9K9K.COM 的数据（未将腾讯游戏运营平台纳入统计），2015 年酷狗游戏平台的开服数量为 2,541 组，位列第 26 名，酷我游戏平台的开服数量为 2,016 组，位列第 30 名，如合并计算酷狗游戏平台和酷我游戏平台的开服数量为 4,560 组，则位列第 16 名。



数据来源：9K9K.com、广发证券整理，未包含腾讯游戏平台

## （2）报告期内的主要游戏及其运营情况

### ①游戏平台新增运营的游戏数量、报告期末运营的游戏数量

年度	新增运营游戏数量	年末运营游戏数量
2014年	71	146
2015年	71	135
2016年1-10月	51	122

### ②报告期内的主要游戏

报告期内，酷狗游戏平台和酷我游戏平台运营的主要游戏包括传奇霸业、大天使之剑、大闹天宫、七杀、风云无双、神曲、攻城掠地及剑雨江湖等八款游戏，上述八款游戏产品在报告期内的销售收入合计占总游戏运营收入的比重为50.53%，具体如下：

	游戏名称	游戏类型	收费方式	运营模式	游戏研发商	分成比例	销售收入（万元）	占游戏运营收入的比重
1	传奇霸业	ARPG	道具付费	联运	安徽尚趣玩网络科技有限公司	70%	6,555.43	13.97%
2	大天使之剑	ARPG	道具付费	联运	上海硬通网络科技有限公司	70%	5,754.88	12.26%
3	大闹天宫	ARPG	道具付费	联运	北京百度网讯科技有限公司	70%	2,835.33	6.04%
4	七杀	ARPG	道具付费	联运	四三九九网络股份有限公司	70%	2,343.39	4.99%
5	风云无双	ARPG	道具付费	联运	广州华多网络科技有限公司	70%	2,171.89	4.63%

6	神曲	RPG	道具付费	联运	深圳第七大道科技有限公司	68%	1,531.01	3.26%
7	攻城掠地	SLG	道具付费	联运	锐战科技（上海）有限公司	70%	1,430.04	3.05%
8	剑雨江湖	ARPG	道具付费	联运	广州华多网络科技有限公司	70%	1,092.07	2.33%
合计							<b>23,714.04</b>	<b>50.53%</b>

### ③报告期内的主要游戏及其运营数据

报告期内，上述八款游戏的主要运营数据如下：

游戏名称	平台	报告期累计充值金额 (万元)	报告期累计消耗金额 (万元)	充值消耗比	总玩家数量 (万)	总付费人数 (万)	付费用户 人均收入 ARPU
传奇霸业	酷狗	3,142.67	3,092.68	98.41%	875.81	4.74	662.81
传奇霸业	酷我	3,505.13	3,462.75	98.79%	455.77	6.81	514.85
大天使之剑	酷狗	4,737.98	4,718.86	99.60%	978.57	6.16	769.43
大天使之剑	酷我	1,039.35	1,036.03	99.68%	275.82	2.18	475.83
大闹天宫	酷狗	2,287.44	2,297.47	99.70%	690.70	1.86	1,231.06
大闹天宫	酷我	537.39	537.86	99.64%	146.76	0.36	1,502.35
七杀	酷狗	2,271.97	2,257.35	99.36%	282.21	2.98	761.31
七杀	酷我	86.05	86.05	100.00%	31.91	0.19	444.91
风云无双	酷狗	1,758.65	1,739.13	98.89%	245.58	1.86	944.6
风云无双	酷我	436.51	432.76	99.14%	94.85	0.56	786.08
神曲	酷狗	361.60	334.12	97.11%	112.57	0.12	2,918.50
神曲	酷我	1,199.39	1,196.89	97.27%	326.46	0.42	2,853.65
攻城掠地	酷狗	233.00	233.15	99.94%	55.97	0.31	745.84

攻城掠地	酷我	1,165.33	1,196.89	99.63%	235.41	0.64	1,834.59
剑雨江湖	酷狗	619.92	618.01	99.69%	332.42	1.19	519.72
剑雨江湖	酷我	476.81	474.06	99.42%	117.22	1.06	449.23

#### ④酷狗游戏平台主要游戏的地域和年龄分布

##### A.地域分布

序号	地区	占比
1	广东	11.30%
2	台湾	10.03%
3	北京	8.68%
4	浙江	6.09%
5	山东	5.71%
6	江苏	5.64%
7	香港	4.59%
8	上海	4.56%
9	河南	3.63%
10	河北	3.56%
11	辽宁	3.56%
12	四川	3.06%
13	湖北	2.81%
14	江西	2.62%
15	福建	2.59%
16	湖南	2.56%
17	安徽	2.37%
18	重庆	2.02%
19	黑龙江	1.85%
20	陕西	1.67%
21	吉林	1.56%
22	山西	1.46%

23	天津	1.34%
24	广西	1.21%
25	内蒙古	1.18%
26	云南	1.11%
27	新疆	1.10%
28	其他地区	2.16%

### B.年龄分布

年龄段	占比
20岁及以下	2.29%
21岁到25岁	14.56%
25岁到30岁	26.01%
30岁到35岁	22.51%
35岁到40岁	16.03%
40岁到45岁	13.11%
45岁到50岁	3.86%
50岁以上	1.64%

## ⑤酷我游戏平台主要游戏的地域和年龄分布

### A.地域分布

序号	地区	占比
1	山东	8.90%
2	江苏	8.27%
3	河南	7.87%
4	广东	7.30%
5	河北	6.54%
6	浙江	5.79%
7	四川	5.19%
8	辽宁	4.82%
9	安徽	4.34%

10	山西	4.06%
11	黑龙江	3.65%
12	吉林	3.20%
13	江西	2.87%
14	北京	2.80%
15	福建	2.75%
16	湖北	2.73%
17	湖南	2.56%
18	陕西	2.19%
19	重庆	2.07%
20	广西	1.89%
21	内蒙古	1.76%
22	云南	1.69%
23	天津	1.36%
24	贵州	1.31%
25	上海	1.29%
26	甘肃	1.14%
27	其他地区	1.66%

### B.年龄分布

年龄段	占比
20岁及以下	1.60%
21岁到25岁	9.69%
25岁到30岁	28.42%
30岁到35岁	25.72%
35岁到40岁	17.75%
40岁到45岁	11.38%
45岁到50岁	3.87%
50岁以上	1.57%

## （五）北京趣酷的主要客户情况

### 1、前五大客户销售情况

#### （1）2016年1-10月份向前五大客户销售情况

客户名称	金额（万元）	占公司当期销售收入比例（%）
泰州市瑶光网络科技有限公司	902.73	5.35
北京自由星河科技有限公司	772.34	4.58
北京世界星辉科技有限责任公司	586.35	3.48
为游互动科技有限公司	414.78	2.46
深圳市腾讯计算机系统有限公司	276.43	1.64
<b>合计</b>	<b>2,952.63</b>	<b>17.50</b>

#### （2）2015年度向前五大客户销售情况

客户名称	金额（万元）	占公司当期销售收入比例（%）
北京世界星辉科技有限责任公司	1,378.55	7.53
趣游时代（北京）科技有限公司	809.00	4.42
深圳市腾讯计算机系统有限公司	414.58	2.26
广州华多网络科技有限公司	261.40	1.43
Gamewave Holdings Limited	115.58	0.63
<b>合计</b>	<b>2,979.11</b>	<b>16.27</b>

#### （3）2014年度向前五大客户销售情况

客户名称	金额（万元）	占公司当期销售收入比例（%）
讯恒盛世（北京）科技有限公司	415.39	2.00
趣游时代（北京）科技有限公司	386.92	1.86
玩家一	117.00	0.56

玩家二	116.51	0.56
玩家三	70.33	0.34
合计	<b>1,106.15</b>	<b>5.32</b>

## 2、游戏研发业务前五大客户销售情况

### （1）2016年1-10月游戏研发业务前五大客户

客户名称	金额（元）	占当期销售收入比例（%）
泰州市瑶光网络科技有限公司	9,027,252.37	5.35
北京自由星河科技有限公司	7,723,386.55	4.58
北京世界星辉科技有限责任公司	5,863,451.80	3.48
为游互动科技有限公司	4,147,797.17	2.46
深圳市腾讯计算机系统有限公司	2,764,258.52	1.64
合计	<b>29,526,146.41</b>	<b>17.50</b>

### （2）2015年度游戏研发业务前五大客户

客户名称	金额（元）	占当期销售收入比例（%）
北京世界星辉科技有限责任公司	13,785,506.21	7.53
趣游时代（北京）科技有限公司	8,090,020.40	4.42
深圳市腾讯计算机系统有限公司	4,145,806.09	2.26
广州华多网络科技有限公司	2,613,953.47	1.43
Gamewave Holdings Limited	1,155,845.46	0.63
合计	<b>29,791,131.63</b>	<b>16.27</b>

### （3）2014年度游戏研发业务前五大客户

客户名称	金额（元）	占当期销售收入比例（%）
讯恒盛世（北京）科技有限公司	4,153,918.16	2
趣游时代（北京）科技有限公司	3,869,204.59	1.86
合计	<b>8,023,122.75</b>	<b>3.86</b>

注：2014年标的公司游戏研发业务仅有两名客户。

### 3、游戏运营业务前五大客户销售情况

#### (1) 2016年1-10月游戏运营业务前五大客户

客户名称	金额（元）	占当期销售收入比例（%）
玩家一	810,150.00	0.48
玩家二	518,740.00	0.31
玩家三	484,891.00	0.29
玩家四	406,030.80	0.24
玩家五	395,578.00	0.23
合计	<b>2,615,389.80</b>	<b>1.55</b>

#### (2) 2014年度游戏运营业务前五大客户

客户名称	金额（元）	占当期销售收入比例（%）
玩家一	833,490.00	0.46
玩家二	651,156.00	0.36
玩家三	616,700.00	0.34
玩家四	378,535.00	0.21
玩家五	320,000.00	0.17
合计	<b>2,799,881.00</b>	<b>1.54</b>

#### (3) 2014年度游戏运营业务前五大客户

客户名称	金额（元）	占当期销售收入比例（%）
玩家一	1,170,030.00	0.56
玩家二	1,165,130.00	0.56
玩家三	703,250.00	0.34
玩家四	574,770.00	0.28
玩家五	499,765.00	0.24
合计	<b>4,112,945.00</b>	<b>1.98</b>

#### 4、关于北京趣酷客户最终实现销售的情况

报告期内，北京趣酷主营游戏研发业务及游戏运营业务，两种业务最终实现销售的情况如下：

在北京趣酷的研发业务模式中，游戏玩家先在终端进行消费，充值到游戏运营方的平台，再由游戏运营方或代理方根据充值金额与北京趣酷分成结算，北京趣酷根据结算金额及充值消耗比确认营业收入，北京趣酷确认游戏研发业务收入的时点在游戏玩家充值时点之后，且考虑了游戏玩家虚拟货币的消耗情况，故北京趣酷的游戏研发收入均已实现了最终的销售。

在北京趣酷的运营业务模式中，标的公司全资子公司广州乐畅授权运营的酷狗游戏平台、酷我游戏平台即为直接面向游戏玩家的终端，游戏运营业务的收入确认时点为游戏玩家实际消耗虚拟货币购买虚拟道具之时。游戏运营业务直接面向终端游戏玩家，营业收入的确认也考虑了虚拟货币的消耗情况，因此北京趣酷的游戏运营业务收入均已实现了最终的销售。

#### （六）主要产品的原材料采购及其供应商情况

报告期内，北京趣酷的主营业务为网页游戏的研发、运营，其中，游戏研发业务不涉及原材料采购，游戏运营业务的主要采购为其他游戏研发商供应的游戏产品。报告期内标的公司的前五大供应商情况如下所示：

##### 1、2016年1-10月前五大供应商

供应商名称	金额 (万元, 含税)	占游戏采购总金额比例(%)
三七互娱(上海)科技有限公司	1,767.10	43.89%
广州华多网络科技有限公司	703.49	17.47%
上海恺英网络科技有限公司	392.52	9.75%
趣游(厦门)科技有限公司	160.61	3.99%
上海锐战网络科技有限公司	128.48	3.19%
合计	3,152.21	78.29%

**2、2015 年前五大供应商**

供应商名称	金额 (万元, 含税)	占游戏采购总金额比例(%)
三七互娱(上海)科技有限公司	2,495.73	47.30%
广州华多网络科技有限公司	491.48	9.32%
上海锐战网络科技有限公司	299.86	5.68%
深圳第七大道科技有限公司	189.14	3.59%
广州菲音信息科技有限公司	177.93	3.37%
合计	3,654.15	<b>69.26%</b>

**3、2014 年前五大供应商**

供应商名称	金额 (万元, 含税)	占游戏采购总金额比例(%)
Qihoo 360 Technology Co.ltd	1,351.58	18.19%
三七互娱(上海)科技有限公司	1,030.03	13.86%
北京百度网讯科技有限公司	1,001.02	13.47%
四三九九网络股份有限公司	772.64	10.40%
广州菲音信息科技有限公司	642.12	8.64%
合计	<b>4,797.39</b>	<b>64.57%</b>

**(七) 质量控制情况**

目前,北京趣酷已形成完善的质量控制体系,通过对游戏研发各阶段的质量控制,确保游戏产品研发各方面达到各项测试指标,在最大程度上保障游戏体验。各阶段质量控制如下:

质量控制阶段	质量控制主要内容	质量控制主要措施
产品立项	立项评审	项目组立项调研团队提交立项PPT及项目预算表,公司产品管理部门发起立项评审会,联合各项目组核心管理层及财务/人事部门对立项活动进行评审,并对项目可行性达成

		一致意见，该活动可反复多次进行直至立项过审成功或项目提案被否决。
产品研发	Demo制作和内部测试	项目组需定期安排评审会并形成会议纪要，将此阶段的工作进度及时汇报给公司管理层，以便管理层作出下一步工作安排；评审一般由公司高管、专家组成，DEMO阶段主要测试立项所定位的游戏核心、美术风格是否符合要求。内部测试主要测试技术稳定性以及服务器压力，测试游戏数据进行优化调整。
	盲测	项目组需定期安排评审会并形成会议纪要，将此阶段的工作进度及时汇报给公司管理层，以便管理层作出下一步工作安排；评审一般由公司高管、专家、运营商组成，盲测主要用暂用名进行真实导量测试，测试产品的瞬间真实抗压能力，测试游戏数据以及游戏收费相关数据进行优化调整。在此阶段，运营商开始介入游戏的研发，基于对市场需求的了解提出修改意见，确保游戏能符合市场玩家的需求。
	收费公测	进入收费测试阶段，游戏体验部分已经完整流畅并得到用户测试数据的验证，项目组将与运营部门协同在商业化收费功能及收费策略上进行数次外部用户测试，并基于用户付费行为分析对收费功能的节奏、定价及资源投放策略等相关内容进行调整。在经过几轮测试的评估后确立一个优选的收费策略及配套的运营思路后，配合市场部门的推广周期筹备项目正式上线运营事宜，正式发布产品并进入线上运营周期。正式上线运营后，根据运营数据反馈持续进行优化，定期组

		织和运营产品数据分析会议。同时，24小时监测游戏数据，如发现异常情况将立即清查和修正。
产品运营	技术服务	测试部门测试游戏运营的各个重点环节，及时监测游戏运营中的技术问题；研发部门根据游戏运营商的反馈及时跟进产品升级、故障处理等工作，保障游戏运营顺利进行。
	客户服务	积极配合游戏运营商提高客户服务质量，在游戏登录、充值查询、游戏操作问题解决等方面提供及时高效的帮助。
	运营控制	通过严谨的技术设计，严格控制运营数据的产生与录入，确保游戏充值流水等游戏运营数据的真实性，从而确保游戏运营业绩的真实性。

同时，北京趣酷作为网页游戏专业平台运营商，游戏玩家的对平台所运营的游戏质量的满意度以及对平台的粘性是整个运营和推广环节的关键。因此北京趣酷在游戏的引入测评、上线运营、推广及客户服务环节均制定了严格的质量控制措施，形成了良好的质量控制体系。各阶段质量控制如下：

质量控制阶段	质量控制主要内容	质量控制主要措施
产品引入	产品评级	在与具有独家代理运营权的游戏平台运营公司签订好单款产品的联合运营授权协议后，公司平台将会按照指定好的统一推广方式测试一个区服的数据，数据包括用户转化数据、用户付费数据、用户留存数据、用户活跃数据等，在产品达到相应的数据级别后，将会按照对应级别的推广方式，进行后续推广。
运营及推广	运营监控	公司通过对上线游戏进行实时的数据监控和分析，调整单款游戏产品的后续推广策略，确保单款游戏收益的最大化。同时，根据

		单款产品的用户付费数据或活跃数据，针对性的选择对应形式的推广活动，辅助实现单款产品的收益增长。
	客户服务	公司拥有一支专业的客服团队，通过客服电话和在线客服解答游戏玩家的常见问题、游戏的基本规则及虚拟道具兑换过程中用户的咨询和投诉。同时，公司也为玩家提供了开放的邮箱服务，随时收取玩家的建议并进行针对性改进。

## （八）核心技术和研发情况

### 1、核心技术情况

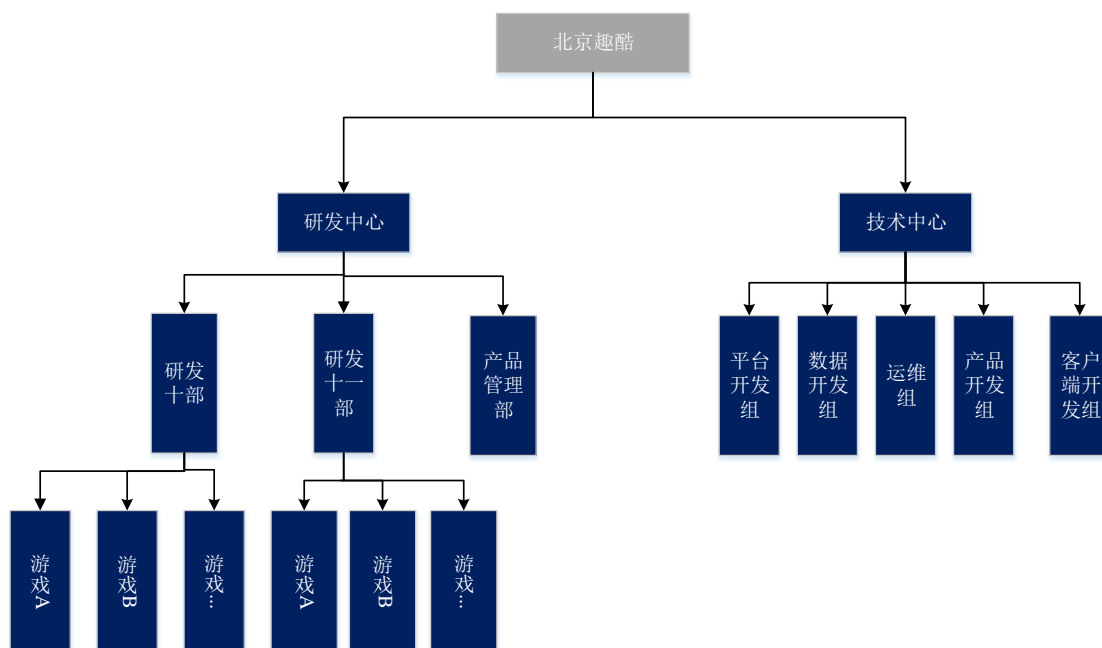
序号	技术名称	具体功能内容	技术来源
1	Elf 3D Engine	<p>基于自主知识产权的网络游戏 3D 引擎，该引擎基于 C++ 开发，有延迟渲染、基于物理模型的光照模型，多线程框架等核心特性，即时渲染的画面能够提供影视级的视觉效果、为用户呈现前所未有的虚拟现实世界。</p> <p>此款引擎巧妙地将多方面的先进技术进行了有机结合，实现了包括几近写实的可视化质量，出色的渲染性能，以及千人同屏在线战斗等等在页游领域范围内独一无二的技术特性；同时提供了完整的美术编辑器，包括场景编辑器、粒子编辑器、模型编辑器、材质编辑器、人物技能编辑器等工具，并支持类似于 Unity 的全 LUA 接口调用，降低了游戏开发人员的技术门槛，极大的提升了研发效率</p>	自主研发
2	Elf Server	<p>大规模 MMO 游戏服务器引擎，基于 C++ 和 lua 的大规模 MMORPG 游戏服务器解决方案，提供高承载，低延迟，高伸缩性的性能，并支持分布式部署架构。</p> <p>可以用于各种实时要求的大型多人联机的页游、端游、手游的开发需要。</p>	自主研发

3	Glory X3D	<p>该引擎为研发团队在 Adobe Flash Stage 3D 的基础上，与 Adobe 公司紧密合作，自主研发，开发出拥有完全知识产权的全新页游 3D 引擎。</p> <p>该引擎拥有 360° 旋转视角的真 3D 体验，实现了高仿真动态光晕、GPU 加速粒子等效果，能将游戏的画面水准带到媲美主流客户端游戏的水准，而且跨浏览器实现的无需下载插件的 3D 页游，能够极大的提高页游广告的点击转化率。</p> <p>该引擎同时拥有 Flash/XML 的人物编辑器、魔法编辑器、地形编辑器和流水线渲染等全套开发工具。</p>	基于 Flash11 技术开发
4	Glory Flame	<p>基于自由免费的 CEGUI 库，自主开发出的基于 Flash 页游平台的中间件。该中间件独立于 Flash 底层，实现了快速界面开发框架，能够让游戏开发人员从繁琐的界面定位、切图等细节中抽身出来，有效提高了网页游戏界面的开发效率。</p>	基于开源的 CEGUI 库二次开发
5	Quake 3D Plugin	<p>通用 3D 引擎页游中间件，基于 ActiveX 和 NPPlugin 技术开发，兼容 IE、Chrome、FireFox 等主流浏览器，使得采用各种自研 3D 引擎开发的大型游戏项目无需太大改动即可转为页游产品，扩展了公司的产品种类，提升了运营生产力和研发效率。</p>	自主研发
6	Quake data(趣酷数据平台)	<p>采用大数据技术(hadoop+hbase+spark)架构，实时采集游戏、平台、游戏盒子、渠道广告数据，搭建多维度分析系统和数据挖掘工具，实现数据实时分析、大量日志处理、多维度数据分析，高效提供运营分析决策指标。</p>	基于大数据技术(hadoop+hbase+spark)开发
7	云游戏管理自动化平台	<p>针对页游上线急，迭代快、游戏多等特性，给游戏运营运营和研发提供了以下服务：</p> <p>自动部署——镜像开服，批量部署，提高效率，节约成本。</p> <p>高 IO——高 IO，低延时，满足游戏的海量数据交互，完美支撑各种类型游戏。</p> <p>高稳定性——网络延时低，抖动小，满足游戏对网络的要求，提升游戏玩家体验。</p>	自主研发

		高计算能力——超强主机计算能力，支持上千玩家同时在线。	
8	云游戏运维自动化平台	<p>以游戏为单位来组织和管理云资源，运维自动化可视化，提供了如下服务：</p> <p>资源配置服务——由一个面向运维的 WEB 系统和一个面向应用程序的接口系统组成，提供了清晰的业务架构（研发-&gt;业务-&gt;服务器集群-&gt;模块）、可任意分配的主机资源和丰富的接口 API。</p> <p>自动作业服务——支持海量服务器的为运维量身定制的脚本自动化操作平台，实现各种复杂运维场景的一键式、自动化操作。包含：批量脚本执行、文件分发、文件拉取、定时任务。流程化执行一系列脚本，各个步骤可自动或人工执行。</p> <p>安全监控服务——提供了云服务器 CPU 利用率、内存利用率、磁盘利用率以及云数据库、memcache 高速存储等各项云服务负载和性能指标，通过直观图表展示出来；支持配置多种指标的告警触发阈值，每个策略可关联不同游戏，通过短信接口平台会及时推送给相关运维和研发。</p> <p>移动运维——通过 HTML5 技术，实现运维在 PC 端和手机端的无缝切换，随时随地查看或操作业务功能，指尖玩转运维。</p>	<p>基于 OpenStack、kvm、zabbix、open-falcon 等开源架构进行二次开发</p>
9	游戏日志上报+分析系统	<p>使用 nginx lua + kafka + td-agent + elasticsearch 开源组件组合搭建。日志收集通过 lua 直接截获推送到 kafka 消息系统，减少日志 IO 的消耗，并能够根据业务范围水平扩展；通过丰富的 API 接口实现多维度的日志分析。</p>	<p>基于 kafka + td-agent + elasticsearch 等开源架构进行二次开发</p>

## 2、研发机构设置情况

标的公司研发体系及架构如下图所示：



标的公司的研发体系分为两个部分，包括：其一，研发中心，主要负责游戏的研发，下设研发十部、研发十一部、产品管理部等三个部门，研发十部、十一部又按单个游戏产品设立研发小组；其二，技术中心，主要负责游戏运营平台的技术开发，技术中心按职能又细分为平台开发组、数据开发组、产品开发组、客户端开发组以及运维组等五个小组。

## （九）员工情况

### 1、北京趣酷员工的具体情况

#### （1）员工职位

职能	人数	占比
管理中心	20	9.76%
技术中心	26	12.68%
渠道中心	15	7.32%
研发中心	98	47.80%
运营中心	42	20.49%
总经理办公室	4	1.95%
<b>总计</b>	<b>205</b>	<b>100.00%</b>

**(2) 员工年龄**

年龄	人数	占比
25 岁以下	34	16.59%
25 岁至 29 岁	100	48.78%
30 岁至 34 岁	49	23.90%
35 岁至 40 岁	18	8.78%
40 岁以上	4	1.95%
<b>总计</b>	<b>205</b>	<b>100.00%</b>

**(3) 员工学历**

学历	人数	占比
硕士	4	1.95%
本科	94	45.85%
大专及以下	107	52.20%
<b>总计</b>	<b>205</b>	<b>100.00%</b>

**2、核心技术、业务人员的教育、从业经历****(1) 核心技术人员**

姓名	毕业院校	专业	工作经历		
			期间	工作单位	职务
许竹	成都东软 信息 技术 学院	游戏设计	2010 年 11 月 -2014 年 7 月	趣游科技集团 有限公司	制作人
			2014 年 7 月 至今	标的公司	副总裁
刘	北京物资 学院	贸易经济	2008 年 1 月 -2012 年 4 月	北京红孩子信 息技术有 限公司	网站事业 部运 营总 监

			2012年4月 -2015年 4月	趣游科技集团 有限公司	运营总监
			2015年4月 至今	标的公司	副总裁
曹	河南科技 大学	经济信息 管理	2010年7月 -2014年 1月	趣游科技集团 有限公司	技术总监
			2014年1月 -2016年 4月	Qihoo 360 Technolog y Co Ltd	PC 网游/ 运维 总监
			2016年4月 至今	标的公司	技术总监
熊	华中科技 大学	计算机科 学与 技术	2012年3月 -2014年 7月	趣游科技集团 有限公司	项目经理
			2014年7月 至今	标的公司	项目经理

注：上表所称标的公司包括趣行天下（北京）科技有限公司、趣行天下（北京）网络技术有限公司、北京趣酷科技有限公司

## （2）核心业务人员

姓名	毕业院校	专业	工作经历		
			期间	工作单位	职务
赵根	石家庄陆军指挥学院	传媒/法律	2010-2012年	北京华图宏阳教育文化发展股份有限公司	分公司负责人
			2012年8月	趣游科技集团	经理

			-2014年 7月	有限公司	
			2014年7月 至今	标的公司	商务总监
史	北京国际 商务 学院	计算机 科学 及 应用	2010-2014年	趣游科技集团 有限公司	GS 主管
			2014-2015年	北京畅游时代 数码技术 有限公司	天龙大客 户经 理
			2015年7月 至今	标的公司	运营经理
刘	内蒙古大 学	市场营 销	2007年6月 -2009年 8月	北京数字鱼科 技有限公 司	运营总监
			2009年7月 -2010年 5月	趣游科技集团 有限公司	3722&5di ng 事 业部 副总 经理
			2010年6月 -2014年 9月	北京多游互动 科技有限 公司	CEO 兼制 作人
			2014年9月 至今	标的公司	制作人
杨	北京经济 管理 函授 学院	信息工 程	2008年-2010 年	北京极光互动 网络技术 有限公司	测试经理
			2010年-2013 年	北京思特奇信 息技术股	研究院技 术主

				份有限公 司	管
			2013年2月 -2016年 3月	标的公司	产品管理 部经 理
			2016年3月 -2016年 4月	北京人和家科 技术有限公 司	渠道拓展 经理
			2016年4月 至今	标的公司	总裁助理

注：上表所称标的公司包括趣行天下（北京）科技有限公司、趣行天下（北京）网络技术有限公司、北京趣酷科技有限公司

## 八、北京趣酷行业特点的讨论与分析

### （一）主要产品所处的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

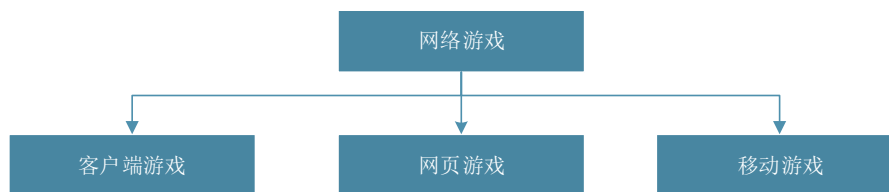
#### 1、标的公司所处行业

交易标的主营业务为网页游戏的研发、发行与运营，属于网络游戏行业。根据中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），北京趣酷经营的网络游戏业务属于“信息传输、软件和信息技术服务业”项下的“I64 互联网和相关服务”；根据《国民经济行业分类代码表》，网络游戏行业属于“I 6420 互联网信息服务”。

网络游戏是指由软件程序和信数据构成，以互联网、移动通信网等信息网络为载体和基础，以游戏运营商服务器和用户计算机为处理终端构建出虚拟环境和游戏平台，并在各个平台中多人同时参与的游戏娱乐活动。

网络游戏具体可以细分为客户端游戏、网页游戏和移动游戏三个大类。其中，客户端游戏（简称“端游”），是指游戏用户需要从互联网下载游戏客户端并安装于个人电脑中，并通过游戏客户端进入游戏的一种网络游戏类型；网页游戏（简称“页游”），是基于网页开发技术，游戏用户无需下载客户端，直接于互联网

浏览器实现的网络游戏类型；移动游戏（简称“手游”），是指运行于手机、平板电脑或其他移动终端，依靠无线网络或移动互联网接入游戏服务器进行的一种网络游戏类型。



## 2、网络游戏的主管部门及监管体制

目前，网络游戏行业的行政主管部门主要包括文化部、工业与信息化部、国家新闻出版广电总局及国家版权局等；另外，与网络游戏行业相关的行业协会，及中国软件行业协会（游戏软件分会）亦会对网络游戏行业的自律行为提出相关要求。

### （1）文化部

文化部主要负责拟订文化艺术方针政策，起草文化艺术法律法规草案；负责文艺类产品网上传播的前置审批工作，对网络游戏服务进行监管（不含网络游戏的网上出版前置审批）；拟订动漫、游戏产业发展规划并组织实施，指导协调动漫、游戏产业发展；拟订文化科技发展规划并监督实施，推进文化科技信息建设。

### （2）工信部

工业和信息化部职责主要包括拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进信息化和工业化融合；拟定信息产业等高新技术产业的规划、政策和标准，统筹规划公用通信网、互联网等，依法对电信与信息服务市场进行监督管理，统筹推进国家信息化工作；负责通信资源的分配管理及国际协调，推进电信普遍服务；承担通信网络安全及相关信息安全管理责任，负责协调维护国家信息安全和国家信息安全保障体系建设。

### （3）国家新闻出版广电总局

国家新闻出版广电总局负责起草新闻出版、广播电影电视等的法律法规草案，把握舆论导向和创作导向，负责对互联网出版等数字出版内容和活动进行监管，

负责对网络视听节目、公共视听载体播放的广播影视节目进行监管；负责推进新闻出版广播影视于科技融合，依法拟定新闻出版广播影视科技发展规划、政策和行业技术标准，并组织实施和监督检查。国家新闻出版广电总局负责在出版环节对动漫进行管理，对游戏出版物的网上出版发行进行前置审批，对出版境外著作权人授权的互联网游戏作品进行审批。

#### （4）行业协会

除行政主管部门外，还有中国互联网协会、中国软件行业协会和中国出版工作者协会游戏工作委员会等行业自律性组织。

中国互联网协会成立于 2001 年 5 月 25 日，由国内从事互联网行业的网络运营商、服务提供商、设备制造商、系统集成商以及科研、教育机构等 70 多家互联网从业者共同发起成立，是由中国互联网行业及与互联网相关的企业、事业单位及社会团体自愿参加的全国性的非盈利性的社团组织。协会宗旨是团结互联网行业的相关企业、事业单位和学术团体，组织制定行约、行规，维护行业整体利益，保护互联网用户的合法权益，加强企业与政府的交流与合作，促进相关政策与法规的实施，提高互联网应用水平，普及互联网知识，积极参与国际互联网领域的合作、交流，促进中国互联网健康发展。

中国软件行业协会游戏软件分会成立于 1993 年 9 月，是我国游戏行业合法主管协会，其主要职责和任务是配合、协助政府的游戏产业主管部门对我国从事游戏产品(包含各种类型的游戏机硬件产品和各种类型的游戏软件产品)开发、生产、运营、服务、传播、管理、培训活动的单位和个人进行协调和管理，是全国性的行业组织。

中国出版工作者协会游戏工作委员会是中国游戏领域规模最大的自律性组织，于 2003 年 7 月 23 日正式成立。其成立的主要目的是为了改善游戏出版业，规范游戏出版物市场，消除产业发展中的不良因素，使游戏出版业更加健康和繁荣。游戏工作委员会是每年游戏产业年会的主要组织者。

### 3、网络游戏行业主要法律法规及政策

我国网络游戏行业的主要法律法规监管政策主要包括《网络出版服务管理规

定》、《互联网信息服务管理办法》、《网络文化经营单位内容自审管理办法》、《互联网文化管理暂行规定》、《网络游戏管理暂行办法》、《关于加强网络游戏虚拟货币管理工作的通知》、《电信业务经营许可管理办法》等。所涉及的法律法规及相关政策从对网络游戏经营主体的资质获取、经营管理，到游戏的内容研发、审批和宣传等方面进行了详细的规范。主要的法律法规及政策的主要内容如下：

法律法规及政策	发布时间	发布部门	主要内容
《网络出版服务管理规定》	2016年2月4日	国家新闻出版广电总局/工业和信息化部	明确国家新闻出版广电总局作为网络出版服务的行业主管部门，负责全国网络出版服务的前置审批和监督管理工作；工业和信息化部作为互联网行业主管部门，依据职责对全国网络出版服务实施相应的监督管理；网络游戏上网出版前，必须向所在地省、自治区、直辖市出版行政主管部门提出申请，经审核同意后，报国家新闻出版广电总局审批。
《互联网信息服务管理办法》（国务院令第292号）	2015年12月8日	国务院	明确了从事经营性互联网信息服务，应当向地方电信管理机构或者国务院信息产业主管部门申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。
《中华人民共和国广告法》	2015年4月24日	主席令	明确规定在针对未成年人的大众传播媒介上不得发布医疗、药品、保健食品、医疗器械、化妆品、酒类、美容广告，以及不利于未成年人身心健康的网络游戏广告。
《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》	2014年3月14日	国务院	明确指出加快数字内容产业发展为重点任务，推动文化产品和服务的生产、传播、消费的数字化、网络化进程，强化文化对信息产业的内容支撑、创意和设计提升，加快培育双向深度融合的新型业态。深入挖掘优秀文化资源，推动动漫游戏等产业优化升级，打造民族品牌。

《网络文化经营单位内容自审管理办法》	2013年8月12日	文化部	各级文化行政部门将根据实际情况取消、下放、简化行政审批事项，将管理职责交由企业或社会组织承担，增强企业自主管理能力和自律责任，保障网络文化健康快速发展，政府部门加强服务和监管。
《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	2013年8月8日	国务院办公厅	提出要大力发展数字出版、互动新媒体、移动多媒体等新兴文化产业，促进动漫游戏、数字音乐、网络艺术品等数字文化内容的消费。
《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》	2012年2月23日	文化部	明确提出要增强游戏产业的核心竞争力，推动民族特色、健康向上的原创游戏发展，提高游戏产品的文化内涵。鼓励研发具有自主知识产权的网游技术、电子游戏软硬件设备，优化游戏产业结构，促进网游、电子游戏等游戏门类协调发展。鼓励游戏企业打造中国游戏品牌，积极开拓海外市场。
《国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见》	2011年12月12日	国务院办公厅	提出加强数字文化教育产品开发和公共信息资源深化利用，构建便捷、安全、低成本的数字内容服务体系。促进数字内容和信息网络技术融合创新，拓展数字影音、数字动漫、健康游戏、网络文学、数字学习等服务，大力推动数字虚拟等技术在生产经营领域的应用。
《互联网文化管理暂行规定》（文化部令[2011]第51号）	2011年2月17日	文化部	明确互联网文化产品包括网络游戏；经营性互联网文化活动是指以营利为目的，通过向上网用户收费或者以电子商务、广告、赞助等方式获取利益，提供互联网文化产品及其服务的活动。申请设立经营性互联网文化单位的，核发《网络文化经营许可证》。

《网络游戏管理暂行办法》	2010年6月3日	文化部	加强网络游戏管理，规范网络游戏经营秩序，维护网络游戏行业的健康发展。明确国务院文化行政部门是网络游戏的主管部门，县级以上人民政府文化行政部门依照职责分工负责本行政区域内网络游戏的监督管理。从事网络游戏经营活动应当遵守宪法、法律、行政法规，坚持社会效益优先，保护未成年人优先，弘扬体现时代发展和社会进步的思想文化和道德规范，遵循有利于保护公众健康及适度游戏的原则，依法维护网络游戏用户的合法权益，促进人的全面发展与社会和谐。
《中国游戏行业自律公约》	2010年2月5日	中国软件行业协会及游戏软件分会	游戏行业应规范经营行为，加强行业自律，加强社会责任感，本着向社会负责、向广大消费者负责任的态度，端正思想，守法经营，应遵循公平竞争的原则。
《关于加强网络游戏虚拟货币管理工作的通知》	2009年6月4日	文化部、商务部	要严格市场准入，加强对网络游戏虚拟货币发行主体和网络游戏虚拟货币交易服务提供主体的管理；规范发行和交易行为，防范市场风险；严厉打击利用虚拟货币从事赌博等违法犯罪行为；建立网络游戏虚拟货币管理工作协调机制。
《电信业务经营许可管理办法》	2009年3月1日	工业和信息化部	提出了加强电信业务经营许可管理，明确了工业和信息化部和省、自治区、直辖市通信管理局是经营许可证的审批管理机构，提出了境内申请、审批和管理电信业务经营许可证的相关规定与要求。
《关于保护未成年人身心健康实施网络游戏防沉迷系统的通知》 (新出联[2007]5号)	2007年4月15日	新闻出版总署、教育部、公安部等	各网络游戏运营企业必须在所有网络游戏中开发设置网络游戏防沉迷系统，针对未成年人沉迷网络游戏的诱因，利用技术手段对未成年人在线游戏时间予以限制。

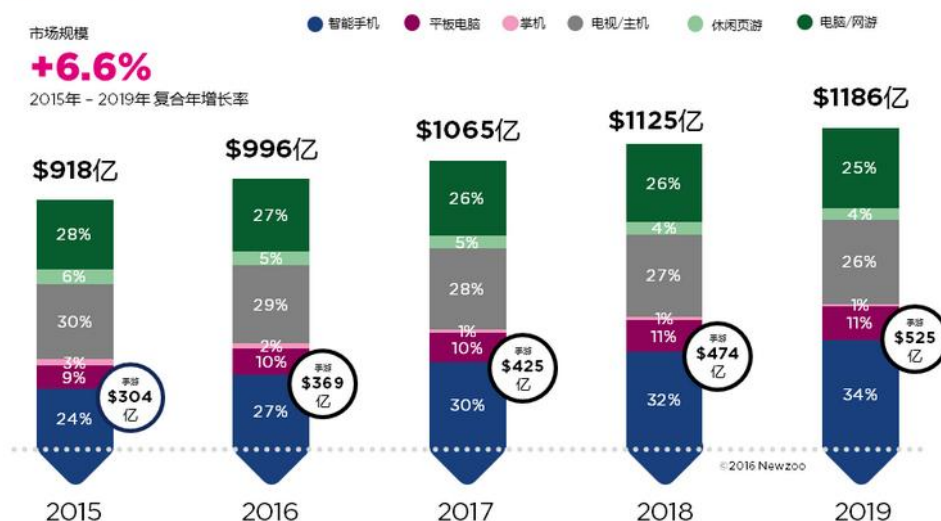
## （二）游戏行业发展现状及发展趋势

## 1、全球游戏市场情况

根据知名游戏资讯机构 Newzoo 发布的《2016 年全球游戏市场报告》第二季度报告，全球游戏市场规模在 2016 年将达到 996 亿美元，比 2015 年的 918 亿美元增长 8.5%。根据报告对 2016 年至 2019 年全球游戏市场预测，全球规模将继续保持良好的发展态势，在 2015 年至 2019 年将实现 6.6% 的复合增长率。

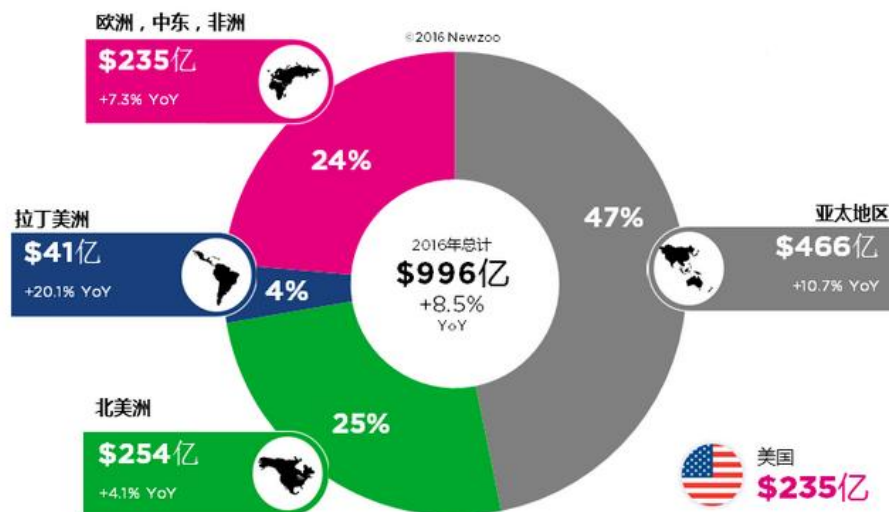
### 2015年-2019年 全球游戏市场

至2019年的分类市场预测



数据来源:Newzoo

另外，根据 Newzoo 对 2016 年全球游戏市场的预测，亚太地区将以 47% 的全球市场份额继续主导全球游戏市场；欧美作为游戏市场比较成熟的地区，其规模占全球份额接近 50%；拉丁美洲作为新兴的网络游戏市场，虽然占全球份额仅为 4%，但保持了 20% 以上的强劲增长势头。



数据来源：Newzoo

## 2、中国游戏市场情况

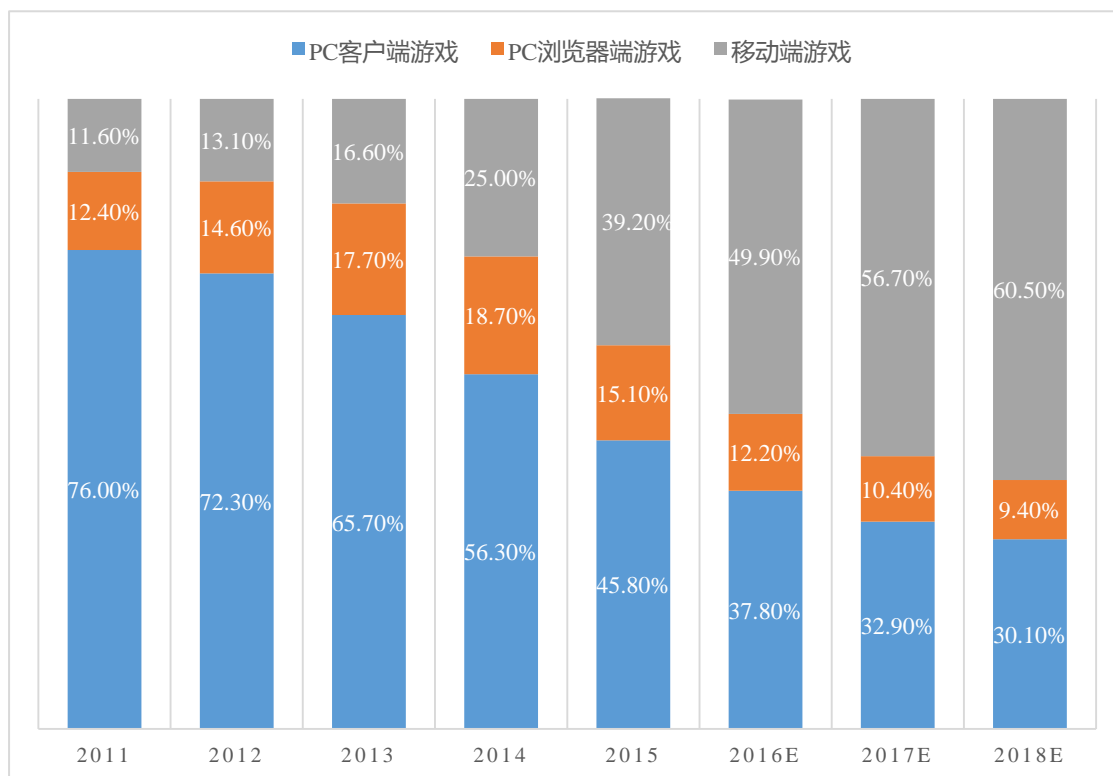
### (1) 中国游戏市场整体状况

随着中国经济的发展，中国网络游戏行业经营环境明显改善，商业化进程不断加快，已成为中国信息产业的重要组成部分。经过前期长时间的发展和积累，中国网络游戏市场已发展为成熟行业，得益于硬件设施的改善、人们对娱乐需求的提升和企业的不断创新，中国网络游戏市场规模仍在继续上升。根据艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》，2015年中国网络游戏市场规模为1,435.8亿元，同比增长29.9%。从2011年到2015年，网络游戏市场规模年均复合增长率达到27.78%。同时，根据艾瑞咨询的预测，2016年中国网络游戏市场规模将达到1,829.3亿元，2017年将达到2,211.6亿元，2018年将达到2,515.9亿元。



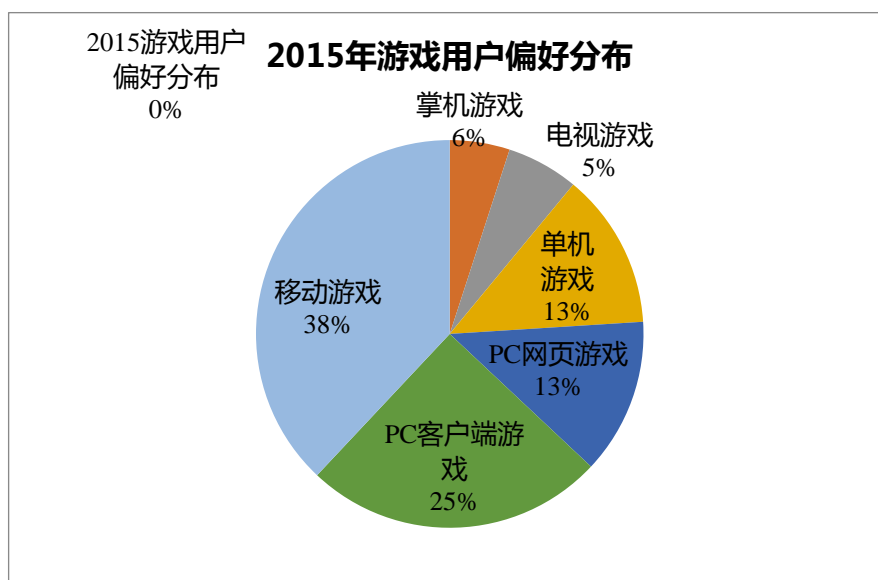
资料来源：艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》

另外，根据艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》，2014年移动游戏占中国游戏市场规模25%，首次超越PC浏览器游戏，成为第二大游戏市场份额占有者，并预计于2016年超越PC客户端游戏，成为所占份额最大的游戏细分市场；2015年，PC浏览器游戏占整个网络游戏市场规模15.1%，预计该比例将继续下降，2018年将跌破10%；PC客户端游戏2015年占比为45.8%，预计该比例将逐年下降，2018年将降至30%左右。



资料来源：艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》

在游戏用户偏好方面，根据艾瑞咨询 2015 年样本调查发现，移动游戏和 PC 客户端游戏分别以 38% 和 25% 的比例获得最受用户欢迎的游戏类型前两名，网页游戏以 13% 排在第三位，移动游戏成为中国游戏用户的最爱。



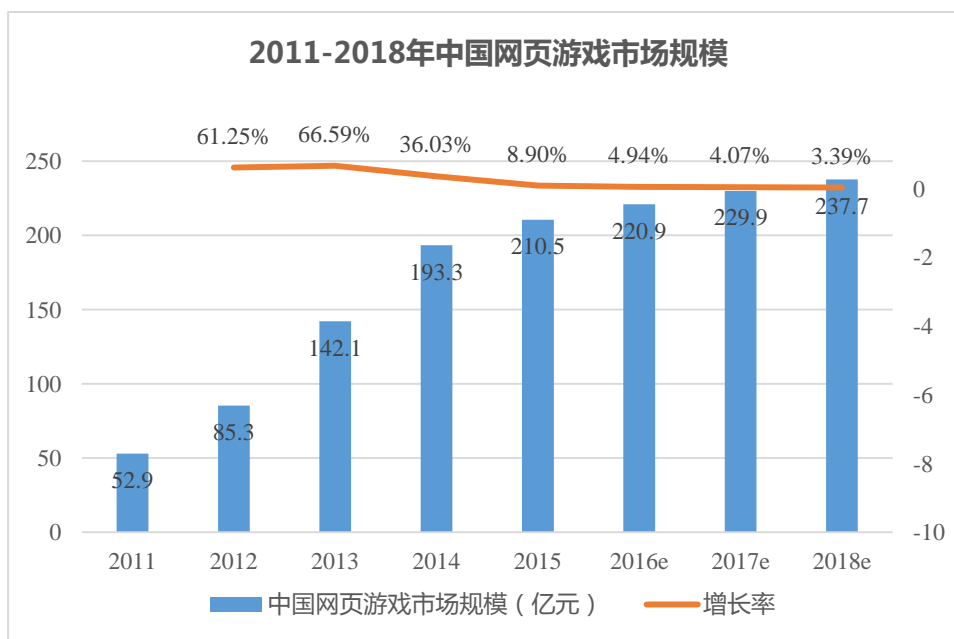
资料来源：艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》

## (2) 中国网页游戏市场情况

### ① 网页游戏目前发展情况

网页游戏主要通过牺牲画面质量和 3D 立体效果压缩游戏容量，使游戏客户端在线化。游戏用户无需下载和安装游戏客户端，通过互联网即可进行游戏。网页游戏凭借其便利性、易玩性，弥补了画质和游戏品质上的不足，对传统客户端游戏造成了一定的冲击。中国网页游戏自 2008 年以来经历了快速的发展，市场规模迅速扩大。根据艾瑞咨询发布的中国网络游戏行业研究报告，2015 年我国网页游戏市场规模达到 210.5 亿元，同比增长 8.9%。2008 年到 2015 年期间，中国网页游戏市场规模年均复合增长率为 64.35%。

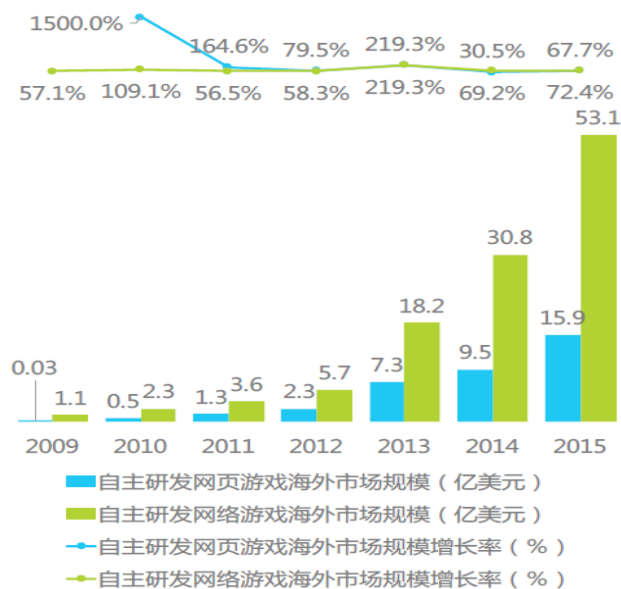
在经历了 2008 年到 2013 年的快速增长之后，网页游戏市场规模增长率开始下降，并从 2015 年起处于几乎停滞状态。其原因主要包括三个方面：一是游戏质量的提升没有与游戏流量的提升同步，导致短期内出现大量劣质游戏充斥市场，“劣币驱逐良币”的现象阻碍了网页游戏市场的健康发展；二是人口红利利用尽，在几乎所有潜在玩家有已被网页游戏广告宣传所覆盖的情况下，市场拓展有限；三是快速发展的手游产品冲击了网页游戏部分市场。



资料来源：艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》

另外，中国自主研发的网页游戏在海外市场的增长规模迅速发展，越来越多的国内原创作品得到了海外用户的肯定。根据艾瑞咨询公布的数据，中国自主研发的网页游戏海外市场规模增长率一直高于国内市场，并一直保持了较高的水平，说明中国网页游戏在海外市场还有较大的发展潜力。

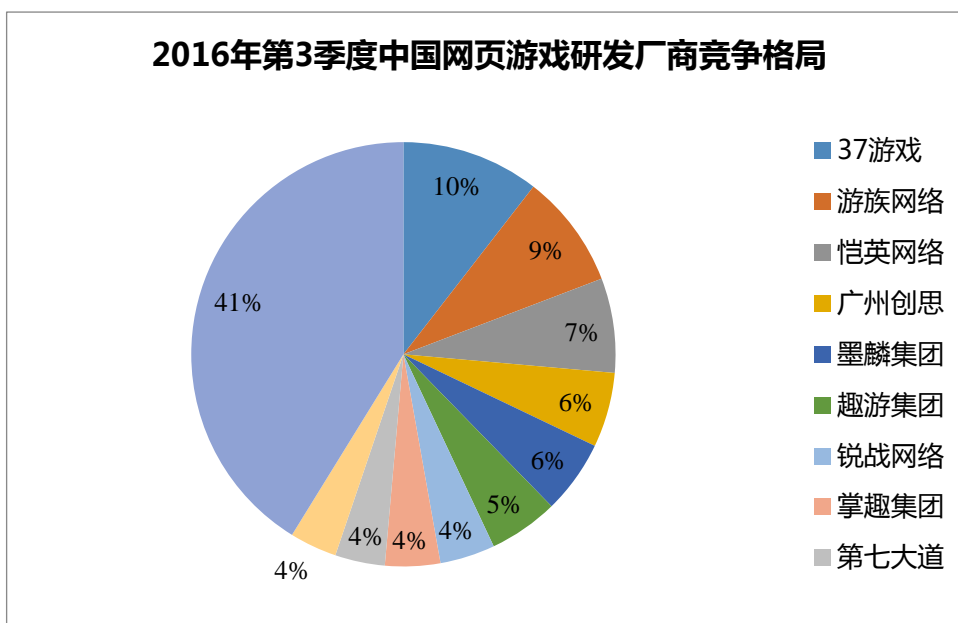
### 2009-2015年中国网络游戏海外市场规模



数据来源：艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》

### ②网页游戏的市场格局

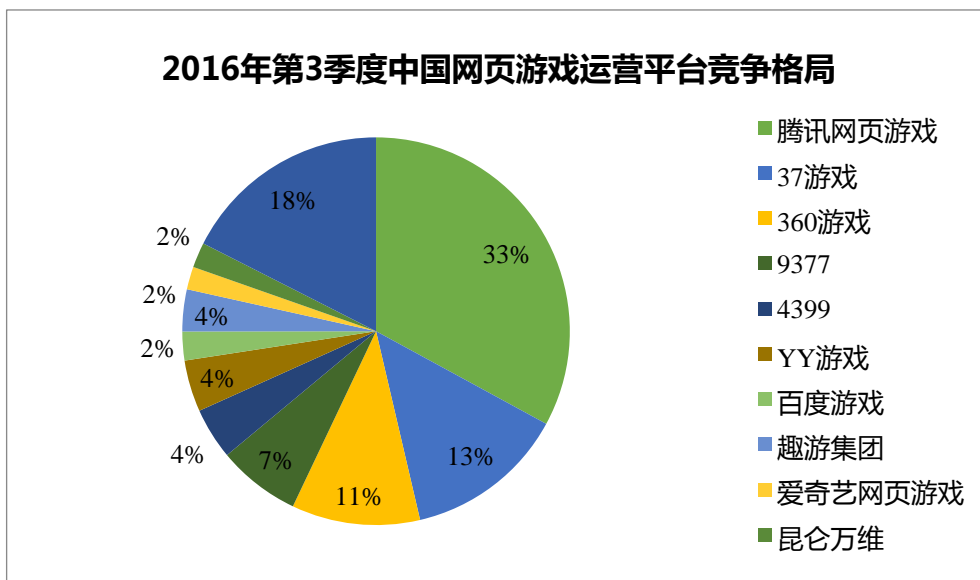
根据易观智库的统计数据显示，2016年第三季度，中国网页游戏市场研发市场中，存在大量研发厂商，但市场份额差异不大，呈现出百花齐放的局面。37游戏凭借其自研页游《传奇霸业》、《武神赵子龙》、《大天使之剑》等的良好市场表现，依旧保持着市场第一的地位。



资料来源：易观智库

随着网页游戏整体格局的趋于稳定，网页游戏运营平台基于研运一体化的战

略，在 2016 年第三季度渠道环境形成良好的形势下，表现较上期有所增长。根据易观智库的数据统计显示，腾讯网页游戏以 32.9% 的市场份额居于首位，37 游戏、360 游戏和 9377 等分别以 13.4%、10.7% 和 6.9% 的市场份额居于第二到四位。



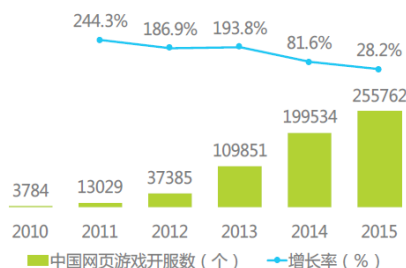
资料来源：易观智库

另外，根据艾瑞咨询对 2015 年中国网页游戏开服数量的统计，中国网页游戏开服数量仍呈较快的增长趋势，但增长率持续下降，说明整个网页游戏市场趋于稳定。排名开服数量前 10 位的网页游戏中，有 7 个属于研运一体的情况，这说明传统的页游平台纷纷向上游发展，利用自身运营经验，创作出更多更受玩家欢迎的产品。

2015年中国网页游戏开服数量Top10

排名	游戏名称	开服数量	研发商	发行商
1	传奇霸业	20586	37游戏	37游戏
2	大天使之剑	11783	37游戏	37游戏
3	天书世界	10500	趣游集团	趣游集团等
4	烈焰	9384	广州创思	广州创思
5	雷霆之怒	7193	广州创思	广州创思
6	斩龙传奇	6733	上海重剑	上海恺英等
7	花千骨	6521	上海君游	PPS等
8	魅影传说	5954	广州创思	广州创思等
9	七杀	5184	广州4399	广州4399
10	莽荒纪	5088	风云互动	乐都网等

2010-2015年中国网页游戏开服数



资料来源：艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》

### 3、游戏行业主要特点及发展趋势

(1) 端游、页游仍拥有巨大的用户群体，移动游戏用户稳步增长，网络游戏整体行业规模持续上升

根据 CNNIC 发布的第 38 次《中国互联网络发展状况统计报告》，截至 2016

年6月，中国网络游戏用户达到3.91亿，占整体网民的55.1%，整体规模在上半年保持稳定。其中，手机网络游戏用户规模从上年末的2.79亿增长至3.02亿，增长8.27%。移动游戏由于拥有方便灵活、游戏形势多样、可以利用碎片化时间游戏等特点，吸引了更多游戏用户，而端游用户向移动用户群流转的趋势依然在持续，移动游戏拥有比传统网络游戏更高的用户增长率。对于端游和页游，在短期内游戏产品数量和用户增长率均低于移动游戏，但端游和页游拥有较大的用户基数，该类用户对游戏的黏性均高于移动游戏产品用户，持续游戏时间更长，付费能力也随着用户年龄的增长而不断提升。因此，端游于页游仍拥有巨大的用户基础和市场份额，但端游用户向移动用户群流转的趋势依旧在持续。随着移动网络游戏的快速增长，网络游戏整个行业规模将持续上升。

## （2）网络游戏消费日益便捷化

随着生活节奏的加快，网络游戏用户的闲暇时间日趋碎片化，加之智能手机的普及和日益优化的手机性能，更加便捷、简单轻松的网络游戏更受青睐。为迎合游戏用户在当前市场条件下的消费需求，网络游戏研发商也逐渐向更便捷等网络游戏研发转变。网页游戏和移动游戏以其绚丽画面、操作简单的特点，较好地满足了市场需求变化，从而将促进网页游戏、尤其是移动网游行业的快速发展。

## （3）研运一体的独代模式成为主流的运营模式

随着市场集中度的提高，一线平台运营商为获取高额回报，逐渐采取独代模式，并向上游研发商发展，研运一体的运营模式将逐渐成为主流。这不仅能够构建强大的竞争壁垒，而且凭借自身的运营经验，代理商能够增强对上游研发商的控制力，推出更多更符合市场需求的产品。在此背景下，独代模式对代理商的要求将进一步提高，但受高额回报的吸引，大型代理平台商将推广此运营模式，并让大平台的优势得到进一步的体现。

## （4）游戏与影视的跨界合作越来越频繁，影游联运成为开发重点

近年来，网络游戏和影视作品相结合的现象变得愈发普遍，不仅包括影视作品改编为手游、页游、端游等网络游戏作品，也包括将手游、页游、端游等网络游戏产品拍摄成为影视作品进行上映或播出。网络游戏的玩家和影视作品的观众都是彼此的潜在用户，这种影视剧和游戏之间的互助效应，降低了相互的宣传成本，提高了效率，实现了“1+1>2”的效果。

近几年，很多游戏厂商将热播影视作品改编为网络游戏，《武神赵子龙》、《花千骨》、《复仇者联盟》、《武媚娘传奇》等影视作品从电视屏幕转移到了网页和手机屏幕中，让游戏玩家能沉浸游戏场景，并亲身体会剧情，吸引了众多影迷玩家的参与。另外，部分优秀的网络游戏也因为其精彩的故事和庞大的玩家群体被改编为了影视作品，如《仙剑奇侠传》、《魔兽》等。影游联合运营有利于精准找到受众，在降低成本的同时，增强游戏作品和影视作品的认知度，实现影游共赢。

#### 4、游戏行业的季节性、地域性及周期性特征

##### （1）行业的季节性

作为供个人休闲娱乐消费的行业，网络游戏没有明显的季节性特征。但受网络游戏玩家消费习惯和游戏厂商营销策略的影响，在传统节日和法定节假日玩家对网络游戏产品的消费往往会相对集中。由于下半年节假日相对较多，网络游戏行业下半年的收入规模略高于上半年。

##### （2）行业的周期性

从行业情况来看，网络游戏行业属于新型产业，且在娱乐产业中不存在明显的替代效应，近年来一直保持高速增长的态势，受经济大环境影响较小，因为不存在明显的周期性。同时，网络游戏产品直接面向消费者，其内容轻松、类型丰富、收费低的特点，能在经济发展的任何阶段为用户缓解精神压力，达到娱乐效果。近年来，虽然国内经济增速放缓，全球经济形势不明朗，但网络游戏行业依旧保持了较快的发展速度，呈现出一定的抗经济周期特性。

##### （3）行业的区域性

网络游戏以网络传播为游戏形态，并不受实际区域限制，其运营范围可覆盖全国各个省市地区甚至全球范围。但网络游戏的传播基础为互联网和游戏终端，其仍会受到各地区网络基础设施建设情况的影响。在我国，直辖市、省会城市、东部沿海地区等经济发达地区基础设施建设较好，互联网普及程度和人均可支配收入均较高，居民通过网络游戏获得娱乐已经成为一种流行趋势，故上述地区是网络游戏行业收入和利润的主要来源。

## 5、进入游戏行业的主要壁垒

### （1）资质壁垒

网络游戏行业主要受到工业和信息化部、文化部、国家新闻出版广电总局及国家版权局的监管。根据《中华人民共和国电信条例》的规定，经营增值电信业务须经国务院信息产业主管部门或地方电信管理机构审查批准并取得《增值电信业务经营许可证》，同时根据《互联网出版管理暂行规定》和《互联网文化管理暂行规定》的相关规定，从事互联网页面游戏的发行及运营等业务还需具备《网络文化经营许可证》，从业企业需要达到一定标准才能获得这些经营资质，准入资格构成了进入本行业的重要壁垒之一。

### （2）技术壁垒

网络游戏所应对的设备种类繁多，技术更新快，而新设备、新技术又能带来更好的游戏体验，推动市场上游戏质量不断提高。网络游戏的开发商、运营商均需要不断学习新技术，开发新技术，持续提升游戏品质，增强游戏体验满意度。成功的网络游戏开发商已积累了一定的游戏引擎和开发工具，可以提高后续游戏产品的研发效率，缩短研发周期，是游戏能以适当的节奏推向市场。新进入者难以在短期内积累一定的技术经验，并获得成熟运营平台的支持，因此，游戏开发技术是进入网络游戏行业的壁垒之一。

网络游戏研发对技术要求较高，游戏研发过程中涉及的策划、编程、美术、测试、运营等各环节都要有严格把控，若其中一个环节出现技术问题，游戏产品的质量就会受到影响。随着研运一体化的独代模式的推行，研发商能够根据运营商获取的相关用户反馈，开发出更能满足用户需求和增强用户体验度的游戏，在市场中形成差异化的竞争优势；并能通过在游戏中添加有利于增强用户黏性的内容，延长游戏的生命周期。新进入者很难及时熟练掌握网络游戏开发技术，并与行业现有者进行竞争。

### （3）人才壁垒

网络游戏的研发需要游戏厂商在策划、程序、美术、音乐特效、测试等游戏研发各环节都必须构建相应的人才团队。网络游戏的运营与推广则需要优秀的游

戏内容引进能力、游戏产品运营能力、游戏资源整合能力，要求网络游戏运营企业在运营、品牌、客服、运维等各个环节都具备出色的人力资源储备。在网络游戏产业链中，无论是对网络游戏研发商还是对运营商而言，高质量的人才队伍都是在游戏行业获得成功不可或缺的因素。然而，我国游戏行业发展时间相对较短，与网络游戏设计相关的动漫和计算机符合人才供应较为短缺，而企业通过引进储备人才进行培养需要较长的时间周期。新进入的、规模较小的研发商和发行商由于受到品牌、技术、资金实力的制约，无法吸引、留住高素质的游戏研发人才和运营推广人才。

#### **（4）资金壁垒**

网络游戏产品的收入只有在产品完成研发实际投入运营并有玩家充值付费时才会实现。而在前期，购买内容 IP 相关版权、招聘人才、游戏预推广等经营活动的大额支出都需要游戏研发或运营商先行垫付。随着网络游戏行业竞争激烈程度的加剧，研发商需投入更多资金打造更高质量的精品游戏来获得市场的认可；运营商业需要在带宽租赁、团队建设、游戏产品实际推广、运营维护等环节投入更多的资金。对于新进入者，无论是研发商、运营商还是渠道商，都需要具备足够的资金实力，才能稳定的开展业务并最终实现盈利。不同于新进入者，行业的现有者已经通过经营或融资具备了一定的资金实力。因此，资金需求成为行业新进入者的一道壁垒。

### **6、影响游戏行业发展的有利与不利因素**

#### **（1）有利因素**

##### **①国家多项政策支持，为本行业发展带来良好机遇**

当前，中央和地方政府均已意识到创意文化对可持续发展的重要推动作用，立足于行业发展实际并结合市场需求，制定了一系列相关的政策措施鼓励相关产业的发展，其中，多项政策对网络游戏行业予以大力支持，为网络游戏的发展提供了良好的环境。

2011年，十七届六中全会审议并通过了《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》，提出“加快发展文化产

业，富有创意、竞争力强的现代文化产业体系，加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业。”

2013年，国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》，提出培养信息消费需求，丰富信息消费内容，大力发展数字出版、互动新媒体、移动多媒体等新兴文化产业，促进动漫游戏、数字音乐、网络艺术品等数字文化内容的消费。

2014年，国务院的《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》指出，要深入挖掘优秀文化资源，推动动漫游戏等产业优化升级，打造民族品牌。推动动漫游戏与虚拟仿真技术在设计、制造等产业领域中的集成应用。

### **②互联网基础设施建设不断完善，网络传输速度的提升有利于增强用户体验**

网页游戏是基于浏览器的网络在线多人互动游戏，其游戏体验与网络传输速度密切相关，网络提速有利于页游研发商开发出更高品质的游戏来对冲传统端游市场。近些年来，我国基础信息网络服务质量已得到较大幅度的提升，网络在全国覆盖范围不断扩大，国内电信运营商对信息高速公路建设的逐步推进使得互联网的基础设施得进一步完善，这为游戏的发展提供了基础条件。但与网游高度发达的国家相比，我国网速虽经历了高速增长，但仍有较大的提升空间。

### **③精品游戏意识的不断增强促使行业市场进一步增长**

随着游戏市场的不断趋于成熟，传统的重量轻质的的发展运营模式已经不适应市场发展需要，质量和技术成为游戏经营企业提升市场规模的重要途径。越来越多的游戏厂商在技术升级、画质清晰度、运行流畅度、内容趣味性等方面进行了突破和创新，游戏企业打造精品游戏的意识促使了游戏行业向精品化方向发展。

在游戏研发方面，企业基于对用户行为数据的采集和分析工作，细致研究用户的登陆时间、社交属性等内容，将用户在付费能力和付费意愿等方面进行进一步细分，然后有针对性的进行游戏研发，这种理念有利于优化用户体验，提高游戏产品品质，进而获得更高的收入。在游戏运营方面，企业通过前期对市场的调

查，对玩家群体进行细分，然后有针对性的进行宣传营销，这种精细化的运营策略不仅增加了用户数量，还提升了用户转化率和满意度。

#### ④中国页游国际竞争力较强，具备开拓国际市场的潜力

首先，我国网页游戏研发技术在世界处于领先水平，有着完善的研发运营体系，而很多海外区域市场页游仍处于空白或萌芽状态，因此对于中国页游公司存在一定的市场机会；其次，部分网页游戏企业已经完成了海外市场的初期探索布局，转而通过设立子公司、投资等方式铺设海外运营体系；第三，一些在海外取得成功的企业，通过代理等方式帮助国内其他企业的精品游戏实现出口，进而促进了网页游戏市场的整体增长。

### （2）不利因素

#### ①同质化严重，产品研发模式缺乏创新

近年来，中国游戏市场快速发展，吸引了大量网络游戏创业团队的进入。我国网页游戏市场也因为快速增长聚集了众多中小规模的开发团队，市场分散，竞争异常激烈。众多游戏开发商为追求利润倾向于快速模仿档期热销产品，造成整个市场上游戏产品同质化、题材狭隘、热门产品市场饱和等问题。游戏产品研发方面的创新不足，不利于整个行业的长远健康发展。

#### ②移动游戏分流网页游戏用户

最近两年，随着移动终端在质量上的快速提升，移动游戏得到了快速的发展，这对网页游戏造成了一定的发展压力。移动游戏凭借其终端的便携性和普及性，更多的利用了游戏用户的碎片化时间，游戏的接入和运行也更加便利，这使得网页游戏用户的在线时间受到了移动游戏的挤压。另外，移动游戏的重度化发展趋势，缩小了其与页游在游戏表现力和游戏性方面的差异，让移动游戏对页游的替代性进一步增强。

#### ③潜在用户规模缩小

中国游戏市场经过过去几年的高速发展，现已进入平稳期，人口红利逐渐消耗完毕，网页游戏潜在用户规模缩小，这对网页游戏的持续发展带来了一定的阻

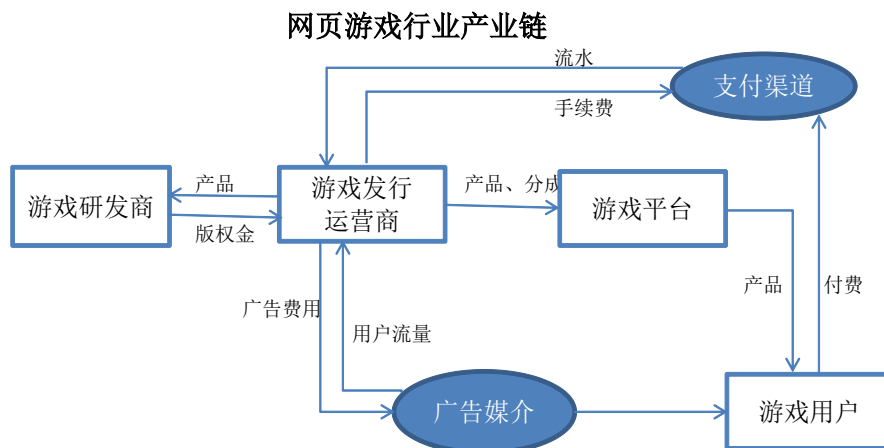
碍作用。随着用户的逐渐成熟，对游戏提出了更高的要求，也不再受弹窗广告、贴片广告等网页游戏常用获取用户方式的引导。这将增大企业立足存量用户增加收入的难度，其成本和风险都将提高。

#### ④人才流失严重，综合性人才缺乏

目前，游戏相关的专业培训和教育市场尚未成熟，真正熟悉游戏产品策划、涉及开发和市场运作的综合性人员数量较少。随着游戏行业的不断发展，综合性人才需求与供给之间的矛盾日益突显。另外，由于公司内部培养复合需求的人才需要花费大量的时间和金钱，网络游戏公司之间相互争夺人才的现象较为严重，为了留住人才，企业需要为高质量人才提供更好的福利和环境。网络游戏行业属于轻资产型的创意与技术相结合的新兴产业，行业特性决定了高质量人才就是行业竞争力。短期内，高质量人才的争夺与人才流失将给企业带来严重的不利影响。

### 7、游戏行业的产业链分析

页游行业产业链主要由游戏研发商、发行商、运营平台构成。其中网页游戏研发商位于产业链的上游，主要负责游戏产品的研发，将游戏产品交由网页游戏发行商代理发行和推广，同时根据市场反馈，为游戏产品提供版本更新和技术支持；游戏发行商是连接网页游戏研发商和游戏运营平台之间的桥梁，主要负责网页游戏的销售和推广，包括研究用户需求、反馈指导开发、规范游戏内容并按照规定向政府主管部门报备报批游戏、选择合适的运营平台、制定开服计划、提供客服服务、开发游戏的其他商业价值等；运营平台是用户的导入环节，其主要是运用自身的流量平台或掌握的媒体资源渠道提供用户进入游戏的接口。另外还有其它支撑环节包括支付渠道、电信运营商和服务器供应商等。



### （三）标的资产在行业中的竞争情况及核心竞争力

#### 1、主要竞争对手

报告期内，标的公司主要业务集中于网页游戏开发和运营，主要竞争对手包括腾讯游戏、三七互娱（上海）科技有限公司（以下简称“37 游戏”）、游族网络股份有限公司（以下简称“游族网络”）、上海恺英网络科技有限公司（以下简称“恺英网络”）和 360 游戏等。

##### （1）腾讯游戏

腾讯成立于 1998 年 11 月，于 2004 年 6 月在香港联交所上市，股票代码 00700。公司主要于国内提供互联网增值服务、移动及电信增值服务以及网络广告服务。公司旗下的腾讯游戏平台主要从事网络游戏研发、运营，产品包括《逆战》、《剑灵》、《英雄联盟》、《怪物猎人 Online》、《天涯明月刀》等。

##### （2）37 游戏

37 游戏成立于 2011 年，专注于网页游戏、移动游戏的研发和运营，是中国互联网百强企业和十强游戏平台公司，于 2014 年在 A 股上市，股票代码：002555。37 游戏的主要产品包括网页游戏《君王之路》、《大天使之剑》、《传奇霸业》和《武神赵子龙》等。

##### （3）游族网络

游族网络成立于 2009 年，是一家以网页游戏和移动游戏为主营业务，集研发、运营、发行为一体的综合性游戏企业。经过 5 年时间的快速发展，游族网络

于 2014 年登陆中国 A 股主板，股票代码为：SZ002174。游族网络主要产品包括《盗墓笔记》、《大皇帝》和《女神联盟》等网页游戏和《少年西游游戏》、《狂暴之翼》和《少年三国志》等手机游戏。

#### **(4) 恺英网络**

恺英网络成立于 2008 年 10 月 30 日，是一家拥有移动互联网流量入口、集平台运营和产品研发为一体的互联网企业，经过六年发展，形成页游、社交游戏、手游、发行、XY 游戏平台等产业链，并布局国内、海外和社交三大市场。开营网络主要作品包括《蓝月传奇》、《传奇盛世》和《代号叁》等。

#### **(5) 360 游戏**

360 游戏中心是附属奇虎 360 公司旗下的精品网络游戏运营平台，主要为广大网民提供安全、健康的免费游戏，目前已经上线了数百款最新最热的免费网页游戏，拥有用户数量广泛，在游戏行业排名靠前。目前主要网页游戏产品包括《人鱼传说》、《奇迹重生》、《真三国乱舞》等。

### **2、标的公司的核心竞争力**

具体详见“第一节 本次交易概况”之“（一）本次交易背景”之“4、标的公司在国内网络游戏研发和运营领域具有较强的竞争力”。

## **九、北京趣酷报告期内的主要财务数据**

### **（一）模拟财务报表说明**

#### **1、游戏研发业务**

以 2014 年 12 月 31 日为转让基准日，趣行网络购买了趣行科技经营的游戏研发业务，趣行科技、趣行网络系标的公司实际控制人李威控制的企业。本次交易构成同一控制下的业务合并。

2016 年 4 月 1 日，标的公司与广州酷狗、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能签署了《增资协议》。根据《增资协议》的约定，从签署增资协议之日起趣行网络停止经营游戏研发业务，并将游戏研发业务相关的人员及资产转移至标的公司。本次游戏研发业务转让的基准日为 2016 年 3 月 31 日。本次交易构

成同一控制下的业务合并。

## 2、游戏运营业务

同时，根据上述《增资协议》的约定，广州酷狗在增资的同时将网页游戏运营业务（即广州乐畅 100% 股权，广州乐畅是酷狗游戏平台、酷我游戏平台的授权运营主体）转让给标的公司。2016 年 4 月 1 日，广州酷狗与标的公司签署了《股权转让协议》，该协议对广州乐畅 100% 转让事宜进行了约定。广州乐畅 100% 股权转让的基准日为 2016 年 3 月 31 日，实际交割日为 2016 年 6 月 30 日。本次交易完成后，标的公司主营业务新增游戏运营业务。同时，广州酷狗、北京酷我分别与北京趣酷及其全资子公司广州乐畅签订了《域名许可使用协议》，无偿授权北京趣酷及其子公司广州乐畅使用 youxi.kugou.com 及相关域名、game.kuwo.com 及相关域名用于代理、独家或联合运营游戏，授权期 2016 年 4 月 1 日起五年届满。

### （二）模拟财务报表的编制基础

标的公司模拟财务报表的编制基础是以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的要求和中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法（2016 修订）》、《公开发行证券的公司信息披露内容和格式准则 26 号——上市公司重大资产重组（2014 修订）》（证监会公告[2014]53 号）的相关规定进行编制。

#### 1、游戏研发业务

趣行科技、趣行网络系标的公司实际控制人李威控制的企业，标的公司向趣行网络购买的游戏研发资产及团队、趣行网络向趣行科技购买的游戏研发资产及团队等符合《企业会计准则-企业合并》对“业务”的定义，因此上述两次交易可认定为同一控制下的业务合并，在编制合并财务报表时予以追溯重述。

标的公司向趣行网络购买的游戏研发业务、趣行网络向趣行科技购买的游戏研发业务为趣行网络、趣行科技除股权投资外的全部经营业务，合并重述财务报表时，将趣行网络及趣行科技除游戏研发之外的其他业务进行剥离。参照中国证券监督管理委员会《首次公开发行股票公司申报财务报表剥离调整指导意见（征

求意见稿）》的相关规定，对非游戏研发业务进行剥离。

在上述两次交易中，除趣行网络对标的公司子公司广州乐畅根据《十二女神独家代理协议》预收的版权金 750 万元外，其他对应的债权、债务并未一并转让，在重述可比报告期间内，该业务的相关的资产、负债全部重述，净资产作为“未分配利润”处理。合并日最终确认的“未分配利润”的差额，作为本公司支付的购买价格调整项目，冲减“未分配利润”（注：本公司无“资本公积”，故资产收购对价及一并承担的预收版权金债务合计金额与购买的资产账面价值之间的差额直接冲减“未分配利润”）。

## 2、游戏运营业务

酷狗游戏平台原运营主体为广州酷狗，2015 年 1 月 1 日起广州酷狗将酷狗游戏平台授权给广州乐畅运营；酷我游戏平台原运营主体为北京酷我的子公司天津酷我，2016 年 4 月 1 日起北京酷我将酷我游戏平台授权给广州乐畅运营。

标的公司在编制模拟合并报表时，视同酷我游戏平台及酷狗游戏平台报告期初即已授权至广州乐畅使用，同时假设上述网页游戏运营业务在 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日期间一直按照目前的组织架构运作。

### （1）利润表模拟

北京趣酷的备考财务报表以 2016 年 3 月 31 日为基准日分段进行模拟。

首先，在 2016 年 3 月 31 日之前，广州酷狗、广州乐畅均能对酷狗游戏平台的运营实施控制；北京酷我及其子公司天津酷我均对酷我游戏平台运营实施控制，故以上述游戏平台运营的经营成果在 2016 年 3 月 31 日之前，以广州酷狗、广州乐畅、北京酷我、天津酷我实际发生的运营收入及成本费用作为拆分基础，其中：

① 游戏平台运营收入以游戏的充值、消耗作为收入模拟基础（参考本预案第四节 交易标的情况/十四 重大会计政策及相关会计处理/（一）收入的确认原则和计量方法）；

② 游戏平台运营成本根据游戏平台与游戏研发商及游戏发行商等签订的分成协议确认运营成本；

③ 根据游戏平台运营收入及适用的税率确认税金及附加；

④ 销售费用包括游戏平台运营业务的人工费、折旧、资源费（广告费）、

渠道手续费等，从原运营（控制）单位销售费用中分拆，分拆的依据：直接销售费用即与平台相关的费用直接分拆，不与平台相关的销售费用剔除，间接费用按照页游平台运营人员占公司员工总数占比或游戏收入在原运营公司的总收入占比进行分配；

销售费用包括游戏平台运营业务的职工薪酬、折旧、资源费、渠道手续费和其他销售费用：职工薪酬发生额系根据备考期间平台运营人员占公司员工总数占比分拆历史薪酬来模拟；折旧费用系根据模拟固定资产价值及其政策计提；对备考期间未独立核算的资源费以 2016 年 4 月 1 后结算标准及结算方式进行追溯模拟；渠道手续费根据各渠道充值金额及手续费率进行模拟；其他销售费用从原运营（控制）单位销售费用中分拆，分拆的依据：直接销售费用即与平台相关的费用直接分拆，不与平台相关的销售费用剔除，间接费用按照页游平台运营人员占公司员工总数占比或游戏收入在原运营公司的总收入占比进行分配；

⑤ 管理费用包括游戏平台运营业务的职工薪酬和其他管理费用，分拆标准同销售费用；

⑥ 财务费用未模拟；

⑦ 所得税费用按照乐畅软件适用的所得税率根据经营成果进行测算。

其次，2016 年 3 月 31 日之后，酷狗游戏平台及酷我游戏平台已经授权至广州乐畅，2016 年 4 月 1 日至实际交割日 2016 年 6 月 30 日之间的过渡期损益归属标的公司所有，标的公司在备考 2016 年 4 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日过渡期间的游戏平台业务损益表时，直接以广州乐畅的利润表作为模拟的报表编制。

## （2）资产负债表模拟

其一，备考期间的资产负债表：

酷狗游戏平台和酷我游戏平台的模拟资产负债表按照游戏平台实际发生的经营业务情况结合运营合同的履行进行备考模拟，具体如下：

① 货币资金以当期收到游戏充值款扣除当期模拟支付的分成款、费用、税费及分配当期经营利润等支出后的余额模拟确认；

② 应收账款余额为酷狗游戏平台和酷我游戏平台联运游戏应收的渠道充值款。游戏充值收入主要系通过支付宝等支付渠道收取，期末余额一般隔期转入公

司账户的充值款，账期正常为 T+1 左右，备考期间应收账款根据各期末当天充值扣除相应的手续费所模拟；坏账准备根据企业坏账政策计提；

③ 其他应收款根据游戏平台实际发生的保证金模拟；

④ 固定资产根据平台运营实际所需服务器及运营、管理人员所用电脑，其数量以实际运营、满足员工基本使用数模拟，资产单价采用相近期间购置的资产价值模拟；

⑤ 长期待摊费用根据游戏平台取得的游戏 CP 方独家代理协议，按照协议支付的版权金在受益期间摊销，未摊销的余额模拟长期待摊费用；

⑥ 应付账款根据游戏平台与联运商约定的分成比例比例及支付方式模拟期末应付未付的分成款，该部分主要系自账面应付供应商分成款实际挂账所拆分；

⑦ 其他流动负债主要依据游戏平台运营游戏币充值未消耗部分（充值消耗比）测算；

⑧ 应交税费视同本期流转税和所得税全部支付，无模拟余额；

⑨ 应付职工薪酬视同平台人工费用当月结算并支付，无模拟余额；

⑩ 应付股利根据当期实现的净利润对原平台运营主体进行分配，期末现金不够分配的部分模拟应付股利；

酷狗和酷我游戏平台模拟期间内实现的利润全部视同对原运营主体的利润分配，故无模拟余额。

其二，最后一期末（2016 年 10 月 31 日）的模拟资产负债表：

截止 2016 年 10 月 31 日的模拟资产负债表，以经审计的本公司合并财务报表数进行模拟。

### （三）标的公司最近两年一期主要财务数据

报告期内，北京趣酷未经审计的财务数据情况如下：

#### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2016.10.31	2015.12.31	2014.12.31
----	------------	------------	------------

总资产	8,385.40	2,888.44	3,176.82
总负债	5,873.15	6,413.79	6,137.52
所有者权益	2,512.25	-3,525.35	-2,960.70
归属于母公司所有者权益	2,512.25	-3,525.35	-2,960.70

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-10月	2015年度	2014年度
营业收入	16,870.56	18,314.11	20,778.25
利润总额	6,362.44	1,559.69	5,093.57
净利润	4,641.67	122.51	3,078.59
归属于母公司所有者净利润	4,641.67	122.51	3,078.59

## 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-10月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	1,324.43	-141.54	6,294.83
投资活动产生的现金流量净额	-2,069.42	-150.56	-120.24
筹资活动产生的现金流量净额	1,346.82	-490.80	-4,271.56
现金及现金等价物净增加额	601.83	-782.91	1,903.03

# 十、北京趣酷主要资产、主要负债及主要担保情况

## （一）主要资产情况

### 1、概况

截至2016年10月31日，北京趣酷总资产8,385.40万元。其中：流动资产7,227.75万元，非流动资产1,157.65万元。北京趣酷的主要资产状况如下表所示：

项目	金额	占总资产的	主要构成
----	----	-------	------

	（万元）	比例	
应收账款	3,379.89	40.31%	主要为应收客户的游戏分成收入
其他应收款	1,662.58	19.83%	主要为广州酷狗、天津酷我代收游戏充值款
货币资金	1,721.95	20.54%	主要由银行存款构成

上述其他应收款的主要内容为广州酷狗、天津酷我代标的公司收取的游戏充值款。2016年4月1日，广州酷狗将游戏运营业务转让至标的公司，具体方式是将广州乐畅100%股权转让至标的公司，并将酷狗游戏平台、酷我游戏平台无偿授权广州乐畅运营。但将上述两个平台游戏充值渠道切换至标的公司需要一定的时间，因此报告期内标的公司存在与广州酷狗、天津酷我之间游戏充值款的代收业务。截止本预案出具之日，酷狗游戏平台、酷我游戏平台的游戏充值渠道已切换至标的公司。

## 2、土地使用权和房产

### （1）土地使用权

截至报告期末，标的公司无土地使用权。

### （2）房屋建筑物

截至报告期末，标的公司无房屋所有权。

### （3）在建工程

截至报告期末，标的公司无在建工程。

### （4）主要租赁物业






截至本预案出具日，北京趣酷及其控股子公司主要经营场所为租赁取得，主要租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	房产坐落	租赁面积	租赁期限
1	北京趣酷	中国瑞达投资发展集团公司	北京市石景山区鲁谷路74号中国瑞达大厦22层M2201-M2212号	1739 m <sup>2</sup>	2015年7月15日至2017年7月14日

### 3、无形资产

#### （1）商标

截至本预案签署之日，北京趣酷及其子公司正在办理的注册商标如下：

序号	权利人	类别	申请号	商标名称	商标图例	受理日期
1	北京趣酷	9	19842386	趣酷科技		2016.8.24
2	北京趣酷	35	19842494	趣酷科技		2016.8.24
3	北京趣酷	38	19842357	趣酷科技		2016.8.24
4	北京趣酷	41	19842563	趣酷科技		2016.8.24
5	北京趣酷	42	19842555	趣酷科技		2016.8.24
6	北京趣酷	9	21572695	大八卦	大八卦图形	2016.10.20
7	北京趣酷	41	21573591	大八卦	大八卦图形	2016.10.20
8	北京趣酷	9	21572779	洪门崛起	洪门崛起图形	2016.10.20
9	北京趣酷	41	21573933	洪门崛起	洪门崛起图形	2016.10.20
10	北京趣酷	9	21572737	大洪门	大洪门图形	2016.10.19
11	北京趣酷	41	21573649	大洪门	大洪门图形	2016.10.20
12	北京趣酷	9	21572888	战灵	战灵图形	2016.10.19
13	北京趣酷	41	21573567	战灵	战灵图形	2016.10.20





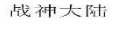
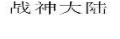
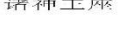
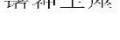
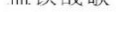
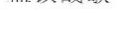


除以上正在办理的注册商标外，截至本预案出具之日，下列注册商标拟转让至北京趣酷，商标主管部门已受理转让申请，相关转让变更手续正在办理过程中：

序号	原权利人	类别	注册号	商标名称	商标图例	权利期限
1	趣行科技	9	15908423	女神王座	女神王座	2016.2.14 至 2026.2.13
2	趣行科技	41	15908422	女神王座	女神王座	2016.2.14 至 2026.2.13
3	趣行科技	9	15908421	横扫全明星	横扫全明星	2016.2.14 至 2026.2.13
4	趣行科技	41	15908420	横扫全明星	横扫全明星	2016.2.14 至 2026.2.13
5	趣行科技	41	15908418	玻璃渣	玻璃渣	2016.2.14 至 2026.2.13
6	趣行科技	9	15908419	玻璃渣	玻璃渣	2016.2.14 至 2026.2.13
7	趣行科技	41	15908416	女神荣耀	女神荣耀	2016.2.14 至 2026.2.13
8	趣行科技	9	15908417	女神荣耀	女神荣耀	2016.2.14 至 2026.2.13
9	趣行科技	9	15388692	凤舞江湖	<b>凤舞江湖</b>	2015.11.21 至 2025.11.20
10	趣行科技	38	15388751	凤舞江湖	<b>凤舞江湖</b>	2015.11.21 至 2025.11.20
11	趣行科技	41	15388795	凤舞江湖	<b>凤舞江湖</b>	2015.11.7 至 2025.11.6
12	趣行科技	42	15388886	凤舞江湖	<b>凤舞江湖</b>	2015.11.7 至 2025.11.6
13	趣行科技	9	15742642	大菠萝归来	大菠萝归来	2016.1.7 至 2026.1.6
14	趣行科技	41	15742567	大菠萝归来	大菠萝归来	2016.1.14 至 2026.1.13
15	趣行科技	9	15742511	大菠萝传奇	大菠萝传奇	2016.1.14 至 2026.1.13
16	趣行科技	41	15742597	大菠萝传奇	大菠萝传奇	2016.4.21 至 2026.4.20
17	趣行科技	9	15057729	公主去哪儿	公主去哪儿	2015.8.14 至 2025.8.13
18	趣行科技	38	15057896	公主去哪儿	公主去哪儿	2015.8.14 至 2025.8.13
19	趣行科技	41	15057949	公主去哪儿	公主去哪儿	2015.8.14 至 2025.8.13

20	趣行科技	42	15058016	公主去哪儿	公主去哪儿	2015.8.14 至 2025.8.13
21	趣行科技	9	11010065	天界		2013.10.7 至 2023.10.6
22	趣行科技	41	10995835	闯三国		2013.9.28 至 2023.9.27
23	趣行科技	9	10995740	闯三国		2013.9.21 至 2023.9.20
24	趣行科技	41	10995671	诸侯上将		2013.9.28 至 2023.9.27
25	趣行科技	9	10995545	诸侯上将		2013.9.21 至 2023.9.20
26	趣行科技	41	13749775	横扫江湖	横扫江湖	2015.2.28 至 2025.2.27
27	趣行科技	9	13749732	横扫江湖	横扫江湖	2015.3.14 至 2025.3.13
28	趣行科技	41	11484697	修真横扫		2014.3.21 至 2024.3.20
29	趣行科技	41	11597166	横扫		2014.3.14 至 2024.3.13
30	趣行科技	9	11597097	横扫		2014.3.14 至 2024.3.13
31	趣行科技	41	11469724	横扫大秦		2014.2.14 至 2024.2.13
32	趣行科技	9	11469698	横扫大秦		2014.4.7 至 2024.4.6

33	趣行科技	41	11188612	封魔煞		2013.11.28 至 2023.11.27
34	趣行科技	9	11182281	封魔煞		2013.11.28 至 2023.11.27
35	趣行科技	9	13791482	疯狂勇士		2015.7.14 至 2025.7.13
36	趣行科技	41	11561736	疯狂勇士		2014.3.7 至 2024.3.6
37	趣行科技	9	11129245	横扫天下		2013.11.14 至 2023.11.13
38	趣行科技	41	11129449	横扫天下		2013.11.14 至 2023.11.13
39	趣行科技	9	11561954	MY HERO		2014.3.7 至 2024.3.6
40	趣行科技	41	11565992	我的英雄		2014.4.21 至 2024.4.20
41	趣行科技	9	11566178	疯狂英雄		2014.4.28 至 2024.4.27
42	趣行科技	41	11566394	疯狂英雄		2014.8.21 至 2024.8.20
43	趣行科技	41	13791498	疯狂勇士		2015.9.14 至 2025.9.13
44	趣行科技	41	14992955	横扫天下		2015.11.14 至 2025.11.13

45	趣行科技	9	11188742	封魔斬		2013.11.28 至 2023.11.27
46	星耀时代	9	16104380	疯狂勇士	疯狂勇士	2016.4.21 至 2026.4.20
47	星耀时代	9	16309529	斗战龙门	斗战龙门	2016.3.28 至 2026.3.27
48	星耀时代	41	16309530	斗战龙门	斗战龙门	2016.3.28 至 2026.3.27
49	星耀时代	41	16309515	镖行江湖	镖行江湖	2016.3.28 至 2026.3.27
50	星耀时代	9	16309401	镖行江湖	镖行江湖	2016.3.28 至 2026.3.27
51	星耀时代	9	16309568	横扫星际	横扫星际	2016.3.28 至 2026.3.27
52	星耀时代	41	16309489	横扫星际	横扫星际	2016.3.28 至 2026.3.27
53	星耀时代	9	16309339	镖镖必达	镖镖必达	2016.3.28 至 2026.3.27
54	星耀时代	41	16309447	镖镖必达	镖镖必达	2016.3.28 至 2026.3.27
55	星耀时代	9	16309428	铁血镖局	铁血镖局	2016.3.28 至 2026.3.27
56	星耀时代	9	16148081	龙城铁骑	龙城铁骑	2016.3.14 至 2026.3.13
57	星耀时代	41	16147989	龙城铁骑	龙城铁骑	2016.3.14 至 2026.3.13
58	趣行科技	41	14904392	趣行天下		2015.12.7 至 2025.12.6
59	趣行科技	35	14904320	趣行天下		-
60	趣行网络	9	18355328	主宰西游	主宰西游	2016.12.28 至 2026.12.27
61	趣行网络	41	18355515	主宰西游	主宰西游	2016.12.21 至 2026.12.20
62	趣行网络	42	17365346	趣行天下		2016.9.7 至 2026.9.6

63	趣行网络	38	17365219	趣行天下		2016.9.7 至 2026.9.6
64	趣行网络	9	17364653	趣行天下		-
65	趣行网络	35	17365220	趣行天下		-
66	趣行网络	41	17365383	趣行天下		2016.10.28 至 2026.10.27
67	星耀时代	9	16674001	战神大陆		2016.6.21 至 2026.6.20
68	星耀时代	41	16674311	战神大陆		2016.6.21 至 2026.6.20
69	星耀时代	9	16674061	诸神王座		2016.6.21 至 2026.6.20
70	星耀时代	41	16674146	诸神王座		2016.6.21 至 2026.6.20
71	星耀时代	9	16673951	血饮战歌		2016.6.21 至 2026.6.20
72	星耀时代	41	16674327	血饮战歌		2016.6.21 至 2026.6.20
73	星耀时代	9	16674023	战神王座		-
74	星耀时代	41	16674240	战神王座		2016.6.21 至 2026.6.20

## （2）计算机软件著作权

截止本预案出具日，北京趣酷及其子公司拥有的计算机软件著作权如下：

序号	著作权人	登记号	证书编号	软件名称	取得方式
----	------	-----	------	------	------

1	北京趣酷	2016SR151049	软著登字第 1329666 号	佛本是道网页游戏软件 V5.0	原始取得
2	北京趣酷	2016SR152618	软著登字第 1331235 号	新神印王座游戏软件 V2.0	原始取得
3	北京趣酷	2016SR151036	软著登字第 1329653 号	主宰西游游戏软件 V2.0	原始取得
4	北京趣酷	2016SR188012	软著登字第 1366629 号	大菠萝传奇网页游戏软件 V1.0	原始取得
5	北京趣酷、广州乐畅	2016SR251523	软著登字第 1430140 号	一起开心游戏运营平台 V1.0	原始取得
6	北京趣酷	2016SR312215	软著登字第 1490832 号	趣酷游戏盒子软件 V1.0	原始取得
7	北京趣酷	2016SR313439	软著登字第 1492056 号	3D 神印王座游戏软件 V1.0	受让
8	北京趣酷	2016SR313478	软著登字第 1492095 号	3D 页游通用插件软件 V1.0	受让
9	北京趣酷	2016SR316567	软著登字第 1495184 号	Elf 3D Engine 游戏引擎软件 V1.0	受让
10	北京趣酷	2016SR313489	软著登字第 1492106 号	Elf 3D Engine 游戏引擎软件 V2.0	受让
11	北京趣酷	2016SR313457	软著登字第 1492074 号	大菠萝归来游戏软件 V1.0	受让
12	北京趣酷	2016SR313438	软著登字第 1492055 号	大圣归来游戏软件 V1.0	受让
13	北京趣酷	2016SR313480	软著登字第 1492097 号	封神英雄榜游戏软件 V1.0	受让
14	北京趣酷	2016SR313483	软著登字第 1492100 号	疯狂勇士网页版游戏软件 V1.0	受让

15	北京趣酷	2016SR313474	软著登字第 1492091 号	凤舞江湖游戏软件 V1.0	受让
16	北京趣酷	2016SR316568	软著登字第 1495185 号	凤舞江湖游戏软件 V2.0	受让
17	北京趣酷	2016SR313436	软著登字第 1492053 号	凤舞江湖游戏软件 V3.0	受让
18	北京趣酷	2016SR313446	软著登字第 1492063 号	佛本道游戏软件 V1.0	受让
19	北京趣酷	2016SR313461	软著登字第 1492078 号	佛本是道网页游戏软 件 V2.0	受让
20	北京趣酷	2016SR316559	软著登字第 1495176 号	佛本是道网页游戏软 件 V3.0	受让
21	北京趣酷	2016SR313513	软著登字第 1492130 号	佛本是道网页游戏软 件 V4.0	受让
22	北京趣酷	2016SR313455	软著登字第 1492072 号	佛本游戏软件 V1.0	受让
23	北京趣酷	2016SR313492	软著登字第 1492109 号	佛本游戏软件 V2.0	受让
24	北京趣酷	2016SR313468	软著登字第 1492085 号	公主去哪儿游戏软件 V1.0	受让
25	北京趣酷	2016SR313431	软著登字第 1492048 号	横扫天下游戏软件 V2.0	受让
26	北京趣酷	2016SR313493	软著登字第 1492110 号	红警世界手游软件 V1.0	受让
27	北京趣酷	2016SR313441	软著登字第 1492058 号	红警世界手游软件 V2.0	受让
28	北京趣酷	2016SR316564	软著登字第 1495181 号	狂人游戏软件 V1.0	受让

29	北京趣酷	2016SR313496	软著登字第 1492113 号	狂人游戏软件 V2.0	受让
30	北京趣酷	2016SR316556	软著登字第 1495173 号	龙城铁骑游戏软件 V1.0	受让
31	北京趣酷	2016SR313514	软著登字第 1492131 号	龙城铁骑游戏软件 V2.0	受让
32	北京趣酷	2016SR313452	软著登字第 1492069 号	龙门镖局 OL 游戏软件 v1.0	受让
33	北京趣酷	2016SR316563	软著登字第 1495180 号	龙门镖局 OL 游戏软件 V2.0	受让
34	北京趣酷	2016SR313429	软著登字第 1492046 号	龙门镖局 OL 游戏软件 V3.0	受让
35	北京趣酷	2016SR316572	软著登字第 1495189 号	女神荣耀游戏软件 V1.0	受让
36	北京趣酷	2016SR313428	软著登字第 1492045 号	女神荣耀游戏软件 V2.0	受让
37	北京趣酷	2016SR313443	软著登字第 1492060 号	女神王座游戏软件 V1.0	受让
38	北京趣酷	2016SR316570	软著登字第 1495187 号	女神王座游戏软件 V2.0	受让
39	北京趣酷	2016SR313426	软著登字第 1492043 号	女神王座游戏软件 V3.0	受让
40	北京趣酷	2016SR316565	软著登字第 1495182 号	女神战域游戏软件 V1.0	受让
41	北京趣酷	2016SR313454	软著登字第 1492071 号	女神战域游戏软件 V2.0	受让
42	北京趣酷	2016SR313481	软著登字第 1492098 号	七仔快跑手游软件 V1.0	受让

43	北京趣酷	2016SR316561	软著登字第 1495178 号	七仔快跑手游软件 V2.0	受让
44	北京趣酷	2016SR313435	软著登字第 1492052 号	七仔快跑手游软件 V3.0	受让
45	北京趣酷	2016SR313434	软著登字第 1492051 号	趣行天下游戏盒子 V1.0	受让
46	北京趣酷	2016SR313445	软著登字第 1492062 号	趣行天下游戏数据后 台软件 V1.0	受让
47	北京趣酷	2016SR313447	软著登字第 1492064 号	神印王座游戏软件 V1.0	受让
48	北京趣酷	2016SR313484	软著登字第 1492101 号	十二女神网页游戏软 件 V2.0	受让
49	北京趣酷	2016SR316569	软著登字第 1495186 号	十二女神网页游戏软 件 V3.0	受让
50	北京趣酷	2016SR313497	软著登字第 1492114 号	十二女神网页游戏软 件 V4.0	受让
51	北京趣酷	2016SR313442	软著登字第 1492059 号	天界游戏软件 V3.0	受让
52	北京趣酷	2016SR313473	软著登字第 1492090 号	西游战神游戏软件 V1.0	受让
53	北京趣酷	2016SR313450	软著登字第 1492067 号	仙界奇缘游戏软件 V1.0	受让
54	北京趣酷	2016SR313471	软著登字第 1492088 号	新神印王座游戏软件 V1.0	受让
55	北京趣酷	2016SR313477	软著登字第 1492094 号	新西游降魔篇 OL 网页 游戏软件 V2.0	受让
56	北京趣酷	2016SR316574	软著登字第 1495191 号	新西游降魔篇 OL 网页 游戏软件 V3.0	受让

57	北京趣酷	2016SR313459	软著登字第 1492076 号	新西游降魔篇 OL 网页 游戏软件 V4.0	受让
58	北京趣酷	2016SR313486	软著登字第 1492103 号	游仙游戏软件 V2.0	受让
59	北京趣酷	2016SR313515	软著登字第 1492132 号	钟馗伏魔游戏软件 V1.0	受让
60	北京趣酷	2016SR313495	软著登字第 1492112 号	钟馗伏魔游戏软件 V2.0	受让
61	北京趣酷	2016SR313490	软著登字第 1492107 号	钟馗伏魔游戏软件 V3.0	受让
62	北京趣酷	2016SR313487	软著登字第 1492104 号	诸侯上将游戏软件 V2.0	受让
63	北京趣酷	2016SR313432	软著登字第 1492049 号	主宰西游游戏软件 V1.0	受让
64	北京趣酷	2016SR331289	软著登字第 1509906 号	新西游降魔篇 OL 网页 游戏软件 V1.0	受让
65	北京趣酷	2016SR331291	软著登字第 1509908 号	诸侯上将游戏软件 V1.0	受让
66	北京趣酷	2016SR333527	软著登字第 1512144 号	游仙游戏软件 V1.0	受让
67	北京趣酷	2016SR349995	软著登字第 1528611 号	天界游戏软件 V1.0	受让
68	北京趣酷	2016SR370139	软著登字第 1548755 号	捉神记游戏软件 V1.0	受让
69	广州乐畅	2014SR010207	软著登字第 0679451	乐畅口袋将军手机网 络游戏软件 V2.0	原始取得

### （3）域名

截止本预案出具日，北京趣酷及其子公司拥有的主要域名如下：

序号	域名名称	归属	备案情况	到期日
1	17kx.com	广州乐畅	粤 ICP 备 13031999 号-3	2019/6/7
2	gzlechang.com	广州乐畅	粤 ICP 备 13031999 号-1	2017/12/19
3	2131.com	北京趣酷	京 ICP 备 16017027 号-4	2019/5/24
4	quakecloud.cn	北京趣酷	京 ICP 备 16017027 号-6	2018/8/29
5	quakegame.cn	北京趣酷	京 ICP 备 16017027 号-2	2018/6/30
6	17kxstatic.com	北京趣酷	京 ICP 备 16017027 号-5	2019/3/16
7	17kxgame.com	北京趣酷	京 ICP 备 16017027 号-1	2019/3/16
8	quakecloud.cc	北京趣酷	京 ICP 备 16017027 号-3	2021/6/6
9	1535.com	北京趣酷	无	2018/1/5
10	2583.com	北京趣酷	无	2018/9/18
11	3093.com	北京趣酷	无	2019/3/2
12	3653.com	北京趣酷	无	2018/3/23
13	51tata.cn	北京趣酷	无	2019/2/9
14	51tata.com.cn	北京趣酷	无	2018/2/9
15	5956.com	北京趣酷	无	2018/1/1
16	63773.com	北京趣酷	无	2018/9/19
17	7267.com	北京趣酷	无	2018/3/28
18	7288.com	北京趣酷	无	2019/3/22
19	7367.com	北京趣酷		2019/5/29
20	7761.com	北京趣酷	无	2018/7/30
21	7818.com	北京趣酷	无	2018/9/10
22	ajword.com	北京趣酷	无	2018/8/31
23	cy2009.com	北京趣酷	京 ICP 备 09112480 号-6	2018/6/27
24	gamebarn.cn	北京趣酷	无	2019/3/10
25	juuu.cn	北京趣酷	无	2018/1/20
26	pLayer777.com	北京趣酷	无	2018/9/8
27	taojinwang.com	北京趣酷	无	2018/7/27
28	w8d.cn	北京趣酷	无	2018/12/28

29	warmgame.com	北京趣酷	京 ICP 备 14035528 号-3	2019/7/14
30	youxiyun.cc	北京趣酷	无	2019/8/29
31	gamed1.com	北京趣酷	沪 ICP 备 12027931 号-1	2018/4/18
32	qujiagame.com	北京趣酷	无	2018/4/18
33	17kxgg.com	北京趣酷	无	2018/10/24
34	17kxyouxi.com	北京趣酷	无	2018/10/24
35	2262.com	北京趣酷	无	2018/1/19

## （二）主要负债情况

截至 2016 年 10 月 31 日，北京趣酷总负债 5,873.15 万元，其中：流动负债 5,632.13 万元，非流动负债 241.02 万元。北京趣酷的主要负债状况如下表所示：

项目	金额 (万元)	占总负债的 比例	主要构成
其他应付款	2,782.67	47.38%	购买趣行网络游戏研发业务的价款
应交税费	1,170.03	19.92%	主要为企业应付各项税费

## （三）主要对外担保情况

截至报告期末，北京趣酷不存在对外担保情况。

# 十一、生产经营资质说明

## （一）增值电信业务经营许可证

序号	授予对象	许可内容	颁发机构	证书编号	有效期至
1	北京趣酷	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）	北京市通信管理局	京 ICP 证 B2-20160090 号	2021 年 12 月 20 日
2	广州乐畅	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）	广东省通信管理局	粤 B2-20140193	2019 年 6 月 26 日

务)

## （二）网络文化经营许可证

序号	授予对象	许可内容	颁发机构	证书编号	有效期至
1	北京趣酷	利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）	北京市文化局	京网文[2016]1766-226号	2019年5月30日
2	广州乐畅	利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）	广东省文化厅	粤网文[2016]6935-1655号	2020年1月13日

## （三）互联网出版许可证

北京趣酷没有申请互联网出版许可证，报告期内自主研发的游戏都通过有出版资质的出版社进行出版，即申请游戏版号。

根据2016年3月10日正式施行的《网络出版服务管理规定》相关规定，从事网络出版服务，必须依法经过出版行政主管部门批准，取得《网络出版服务许可证》。但该法律并未明确是否允许通过委托具有出版资质的第三方出版单位进行出版。目前，我国网络游戏行业处于快速发展的过程中，我国互联网和网络游戏行业的相关法律实践及监管要求也正处于不断发展和完善的过程中。由于申请办理《网络出版服务许可证》需要较长的审批流程和办理时间，我国网络游戏行业普遍存在委托具有《互联网出版许可证》的第三方申请出版审批和游戏版号的行为，北京趣酷目前尚未取得《互联网出版许可证》，故亦选择通过具有网络出版服务资质的第三方办理游戏版号。

因《网络出版服务管理规定》相关办事指南或实施细则尚未出台，为规范北京趣酷可能涉及的网络出版行为，降低未来开展业务可能受限的风险，标的公司已开始申请《互联网出版许可证》。

## （四）游戏出版备案和文化部备案

报告期内，标的公司自主研发并已上线运营的主要游戏包括《佛本是道》、《主宰西游》、《凤舞江湖》，其出版审批和文化部备案情况如下所示：

序号	游戏名称	出版审批文号	文化部备案文号
1	凤舞江湖	新广出审[2015]394号	文网游备字(2016)W-RPG3707号
2	佛本是道	新广出审[2015]481号	文网游备字(2015)W-RPG 0271号
3	主宰西游	新广出审[2016]175号	文网游备字(2016)W-RPG4748号

注：《佛本是道》由奇虎 360 子公司趣游时代（负责运营游戏网 youxi.com）独家代理，由奇虎科技有限公司负责申请出版审批文号及文化部备案文号。

## 十二、北京趣酷最近三年与交易、增资、或改制相关估值或评估情况

### （一）最近三年与交易、增资或改制相关的评估或估值情况

#### 1、2015 年 1 月估值

根据凯泰厚德、凯泰洁能与趣行网络、趣行科技以及趣行网络股东李威、趣行科技股东李威和张阳签订的增资协议及其补充协议，凯泰厚德、凯泰洁能以人民币 6,000.00 万元认购趣行网络、趣行科技新增股本，其中，出资 5,966.6667 万元认购趣行网络定向增发的 333.3333 万元股权，出资 33.3333 万元认购趣行科技定向增发的 33.3333 万元股权。增资完成后，凯泰厚德、凯泰洁能合计持有趣行网络 25% 的股权，持有趣行科技 25% 的股权。

本次增资未经评估，是交易各方进行协商的结果，即按趣行网络、趣行科技投资后整体估值 2.4 亿元来确定。

#### 2、2016 年 4 月评估

2016 年 4 月，根据广州泓诚资产评估房地产估价有限公司出具的《广州酷狗计算机科技有限公司拟转让股权涉及广州乐畅软件科技有限公司股东全部权益项目资产评估预案》（泓诚评字（2016）第 14 号），经采用资产基础法评估，截止 2016 年 3 月 31 日，广州乐畅净资产评估值为 1,222.75 万元。

### 3、2016年11月追溯评估

2016年11月，根据京都评估出具的《趣行天下（北京）科技有限公司已转让资产公允价值追溯评估报告》（京都中新评报字（2016）第0254号），Qihoo 360 Technology Co.Ltd，转让给趣行科技游戏研发业务相关的固定资产及无形资产的评估值为1,550.71万元。

### 4、2016年11月追溯评估

2016年11月，根据京都评估出具的《趣行天下（北京）网络技术有限公司已转让资产和负债公允价值追溯评估报告》（京都中新评报字（2016）第0225号），截止2016年3月31日，趣行网络游戏研发业务相关的固定资产及无形资产的评估值为5,372.77万元，负债728.16万元。

## （二）与本次交易估值存在差异的原因

详见“第四节 交易标的情况”之“二、标的公司历史沿革”之“（二）最近三年进行资产评估、交易、增资及改制情况”

## 十三、其他情况说明

### （一）对外担保、资产受限情况的说明

截至本预案出具日，北京趣酷不存在对外担保、资产受限的情况。

### （二）股权质押、抵押情况

截至本预案出具日，北京趣酷股权不存在质押、抵押的情况。

### （三）债权债务转移情况

本次交易不涉及债权债务转移情况。

## 十四、重大会计政策及相关会计处理

### （一）收入的确认原则和计量方法

标的公司收入确认方法如下：

## 1、销售商品

总体原则：销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

标的公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：根据游戏运营平台的所有权划分，公司的网络游戏运营模式主要包括自主平台运营和第三方平台联合运营两种运营模式。

### ①自主运营

在自主运营模式下，公司通过代理、第三方或开发商交由联运等形式获得一款网络游戏产品的代理权后，利用自有或第三方渠道发布并运营游戏产品。在自主运营模式下，公司全面负责游戏的运营、推广与维护，提供游戏上线的广告投放、在线客服及充值收款的统一管理。游戏玩家直接在前述渠道注册并进入游戏，通过对游戏充值获得游戏内的虚拟货币，使用虚拟货币进行游戏道具的购买，公司在游戏玩家消耗完毕虚拟货币时将游戏玩家实际充值并已消费的金额确认为营业收入。

### ②第三方联合运营

第三方联合运营模式指公司自研或者代理（包括独家代理）的方式获得一款网络游戏产品的经营权后，与一个或多个游戏运营公司进行合作，共同联合运营的一种网络游戏运营方式。游戏玩家需要注册成第三方渠道的用户，在第三方渠道的充值系统中进行充值从而获得虚拟货币后，再在游戏中购买虚拟道具。在第三方联合运营模式下，第三方游戏运营公司负责各自渠道的运营、推广、充值服务以及计费系统的管理，公司与开发商联合提供技术支持服务。对公司自主研发的游戏，根据与第三方联合运营方合作协议所计算的分成金额在双方结算完毕核对无误后并按照游戏玩家实际使用虚拟货币购买虚拟道具时确认营业收入；对公司通过代理等形式获得一款游戏产品的代理权，按照联合运营协议约定的比例分成，并经公司与联合运营商核对数据确认无误后的分成金额确认营业收入。

### ③授权经营

授权运营模式主要指游戏运营商以版权金或预付款的形式获得本公司开发产品的代理权，在运营商所获资质的平台上发行。由运营商负责游戏的发行推广、游戏运营收入的结算，一般使用运营商所获资质的平台运营商的用户管理体系及充值接口，本公司主要负责提供游戏产品、相关的软件及技术支持、部分客服等。

公司将一次性收取的版权金列为预收款项，分别于协议约定的受益期间内按直线法摊销确认营业收入。

### ④版权转让

本公司将开发的游戏以定制版著作权（本地化版本）及相关知识产权所有权方式转让给客户，由客户在限定区域运营。定制版著作权及知识产权包括但不限于定制版的美术作品、音乐作品、源代码、相关资料文档、相关程序文件等。

本公司转让定制版著作权以实际完成知识产权交付并客户验收后即确认收入。

### ⑤技术转让

本公司按照客户要求提供网页游戏的技术开发并收取技术开发服务费，公司将研究开发的技术成果提交给客户，并经客户验收后，确认技术转让收入。

## 2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用标的公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### （二）会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对标的资产利润的影响

经查阅公开披露信息，与北京趣酷可比的游戏公司的收入确认方法如下：

公司名称	自主运营	联合运营	代理版权金	版权转让
游族网络	自主运营游戏于游戏玩家在游戏产品中实际使用其购买的虚拟游戏货币时确认营业收入。	根据合作运营的其他游戏运营商定期提供的核对数据确认营业收入。	将收取的版权金计入递延收益，并在协议约定的受益期间内对其按直线法进行摊销并确认为营业收入。	-
三七互娱	在游戏玩家消耗完毕虚拟货币时将游戏玩家实际充值并已消费的金额确认为营业收入。	按照与第三方游戏运营公司合作协议所计算的分成金额在双方结算完毕核对无误后确认为营业收入。	在收到版权金时计入递延收益，并在协议约定的收益期内按照直线法摊销计入营业收入。	-
凯英网络	在游戏玩家实际使用虚拟货	对于自主研发的游戏，根据与	将一次性收取的版权金列为	-

	币购买虚拟道具时确认营业收入	第三方联合运营方合作协议所计算的分成金额在双方结算完毕核对无误后并按照游戏玩家实际使用虚拟货币购买虚拟道具时确认营业收入。对于通过代理等形式获得一款游戏产品的代理权,按照联合运营协议约定的比例分成,并经公司与联合运营商核对数据确认无误后的分成金额确认营业收入。	预收款项,分别于协议约定的受益期间内按直线法摊销确认营业收入。	
炎龙科技	游戏平台运营收入按照实际收到的充值款确认收入	按照游戏平台的充值金额及固定的分成比例确认游戏充值流水分成收入	授权金收入在游戏上线后按照约定的分成年限进行分期摊销	版权卖断销售在将游戏产品移交给客户、客户确认验收后确认收入
北京趣酷	在游戏玩家实际使用虚拟货	对于自主研发的游戏,根据与	将一次性收取的版权金列为	转让定制版著作权以实际完

<p>币购买虚拟道具时确认营业收入</p>	<p>第三方联合运营方合作协议所计算的分成金额在双方结算完毕核对无误后并按照游戏玩家实际使用虚拟货币购买虚拟道具时确认营业收入。对于通过代理等形式获得一款游戏产品的代理权,按照联合运营协议约定的比例分成,并经公司与联合运营商核对数据确认无误后的分成金额确认营业收入。</p>	<p>预收款项,分别于协议约定的受益期间内按直线法摊销确认营业收入</p>	<p>成知识产权交付并客户验收后即确认收入</p>
-----------------------	---	---------------------------------------	---------------------------

北京趣酷的重大会计政策或会计估计与同行业或同类资产之间不存在重大差异。

### （三）财务报表编制基础

北京趣酷财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照企业会计准则的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,北京趣酷会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按

照相关规定计提相应的减值准备。

#### （四）标的公司与上市公司的会计政策和会计估计差异情况

在应收款项坏账计提比例上，北京趣酷与同行业公司及上市公司存在差异，具体如下：

账龄	标的公司	上市公司
半年以内	5%	3%
半年到一年	5%	5%
1-2 年	20%	20%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

除上述差异之外，北京趣酷的收入确认原则和计量方法等主要会计政策和会计估计与上市公司不存在重大差异。

## 第五节 本次交易的预估值

### 一、本次交易标的预估值

本次交易采用收益法对北京趣酷 62% 股权进行预估，预估基准日为 2016 年 10 月 31 日。截至预估基准日，北京趣酷的股东全部权益的预估价值为 180,188.49 万元，较股东权益（合并报表口径）账面值 2,512.25 万元增值 177,676.24 万元，增值率 7,072.39%。北京趣酷 62% 的股东权益预估价值为 111,716.86 万元。经交易各方友好协商，北京趣酷 62% 股权的预估交易价格定为 111,600.00 万元。

标的资产的交易价格将以最终的评估值为基础由交易双方协商确定。此次标的资产预估值较其账面价值存在较大幅度的增值，特在此提醒广大投资者关注相关风险。

### 二、收益法预估情况

#### （一）预估假设

##### 1、基本假设

（1）交易假设。交易假设是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。公开市场假设是假定待评估资产在公开市场中进行交易，从而实现其市场价值。资产的市场价值受市场机制的制约并由市场行情决定，而不是由个别交易决定。这里的公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是一个有自愿的买者和卖者的竞争性市场，在这个市场上，买者和卖者的地位是平等的，彼此都有获得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，而非强制或不受限制的条件下进行的。

##### 2、具体假设

（1）被评估企业经营所遵循的国家及地方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）假设被评估企业现有的和未来的经营管理者是尽职的，且公司管理层有能力担当其职务。能保持被评估企业正常经营态势，发展规划及生产经营计划能如期基本实现。

（4）假设被评估企业完全遵守国家所有相关的法律法规，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项。

（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、方式与目前方向保持一致。

（7）假设根据国家规定，目前已执行或已确定将要执行的有关利率、汇率、税赋基准和税率以及政策性收费规定等不发生重大变化。

（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。

## （二）收益法模型与参数的选取原则

### 1、收益法模型

本次评估以企业审计后的合并报表为基础，采用现金流折现的方法计算企业价值。首先运用企业折现现金流量模型计算企业整体收益折现值，加上非经营性资产的价值，减去有息负债和非经营性债务，得出被评估企业股东权益价值。

具体计算公式为：

$$P = P' + A' - D' - D$$
$$P' = \sum_{i=0.17}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_n}{r} \times \frac{1}{(1+r)^n}$$

式中： $P$ —被评估企业股东全部权益评估值

$P'$ —企业整体收益折现值

$A'$ —非经营性资产及溢余资产

$D^l$ —非经营性负债

$D$ —被评估企业有息负债

$R_i$ —未来第  $i$  个收益期的预期收益额(企业自由现金流)

$i$ : 收益年期,  $i=0.17, 1.17, 2.17, \dots, n$

$r$ : 折现率

评估时在对企业收入成本结构、资本结构、资本性支出、投资收益和风险水平等综合分析的基础上,结合宏观政策、行业周期及其他影响企业进入稳定期的因素合理确定预测期,假设收益年限为无限期。并将预测期分二个阶段,第一阶段为 2016 年 11 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日;第二阶段为 2022 年 1 月 1 日直至永续。其中,假设 2022 年及以后的预期收益额按照 2021 年的收益水平保持稳定不变。

## 2、收益法参数

本次评估采用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型。具体方法为,以加权资本成本(Weighted Average Cost of Capital, WACC)作为折现率,将未来各年的预计企业自由现金流(Free Cash Flow of Firm, FCFE)折现加总得到经营性资产价值,再加上溢余资产和非经营性资产的价值,得到企业整体资产价值,减去付息债务价值后,得到股东全部权益价值。基本公式如下:

股东全部权益价值=经营性资产价值-付息债务价值+非经营性资产价值-非经营性负债价值+溢余资产价值

### (三) 预测具体参数、预测依据及合理性

#### 1、自主运营业务收入预测具体参数、预测依据及合理性分析

自主运营模式是指北京趣酷子公司广州乐畅通过酷狗游戏、酷我游戏发布并运营北京趣酷自研的游戏产品或以代理授权取得其他研发商的游戏。

游戏收入预测的参数主要有付费用户、ARPPU 和流水。

##### ● 付费用户

企业游戏推出后,在成长期爆发较快,上线前期企业在尚未投入大量宣传推广时,通过长期合作平台对品牌的认可可以获得平台运营商的重点宣传及免费流量,这一阶段中付费用户数已经得到快速扩张;随着用户的增加,付费用户数量

增加也把游戏的收入逐步推到高点。在测试期、成长期推到用户高点后，按照能够维持高点流水的用户量进行大力宣传推广，然后随着新增用户数量减少，付费用户数量的逐渐下降，游戏进入退化期，流水开始逐步下降最终退出运营。

### ● ARPPU

ARPPU 值即每个用户的平均消费水平。

能够影响 ARPPU 值的因素较多，游戏质量的好坏、运营活动的力度、大 R(一次性充值较大金额或累计充值金额较大)影响、用户群特征的吻合度以及用户付费能力是其中最为重要的几个因素，也是游戏从始至终都会起作用的因素。

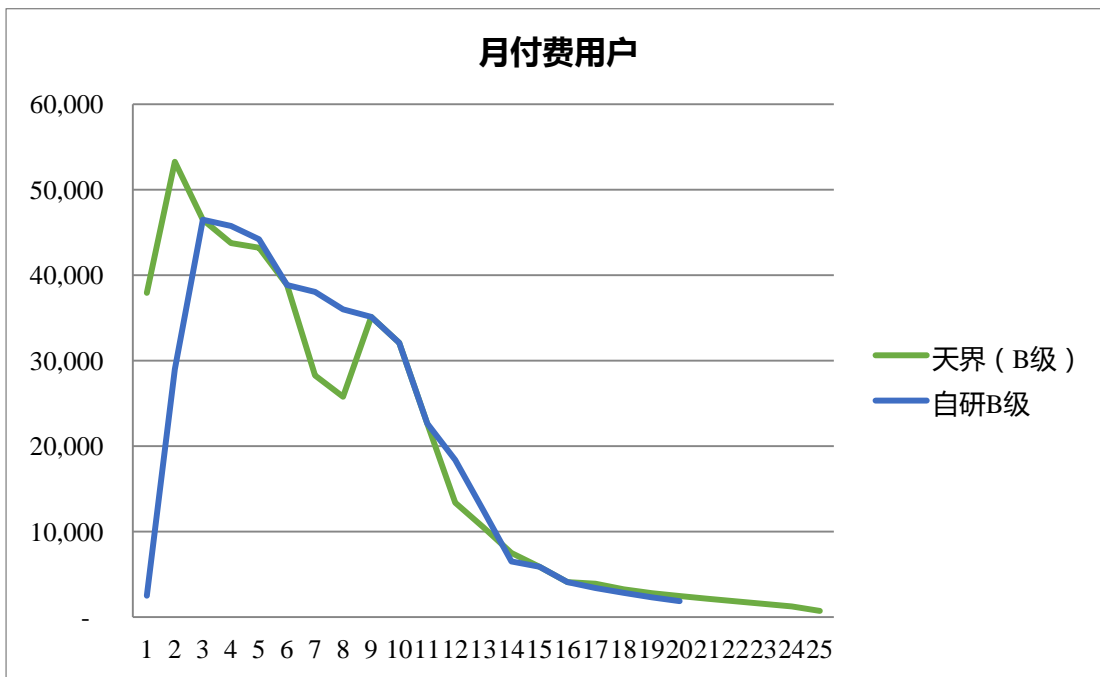
游戏初期 ARPPU 值较低，主要因用户对游戏的尝试心理、初期运营活动的特征、以及大 R 尚未出现等。随着推广以及活跃用户的增多，用户逐渐对游戏认可，大 R 用户逐渐出现，因此 ARPPU 值也逐渐提升。越到游戏后期，运营活动会越频繁，力度也会越大，是提升 ARPPU 值的主要因素。

付费用户、ARPPU、生命周期等指标均参考企业历史运营或研发游戏的相应指标水平。

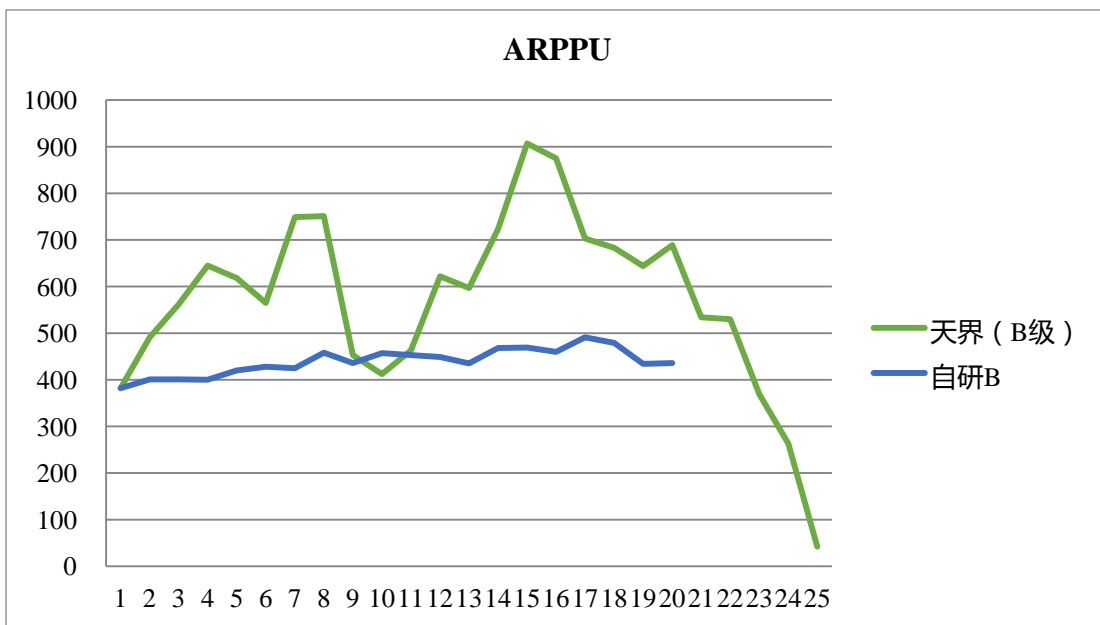
### ①北京趣酷自研游戏具体参数的选取

北京趣酷自研游戏具体参数根据企业历史年度研发的同等级、同类型产品确定。以 B 级游戏为例，参考企业历史年度研发的《天界》，《天界》2013 年 3 月正式上线，2015 年 3 月正式下线，生命周期 25 个月，游戏参数对比情况如下：

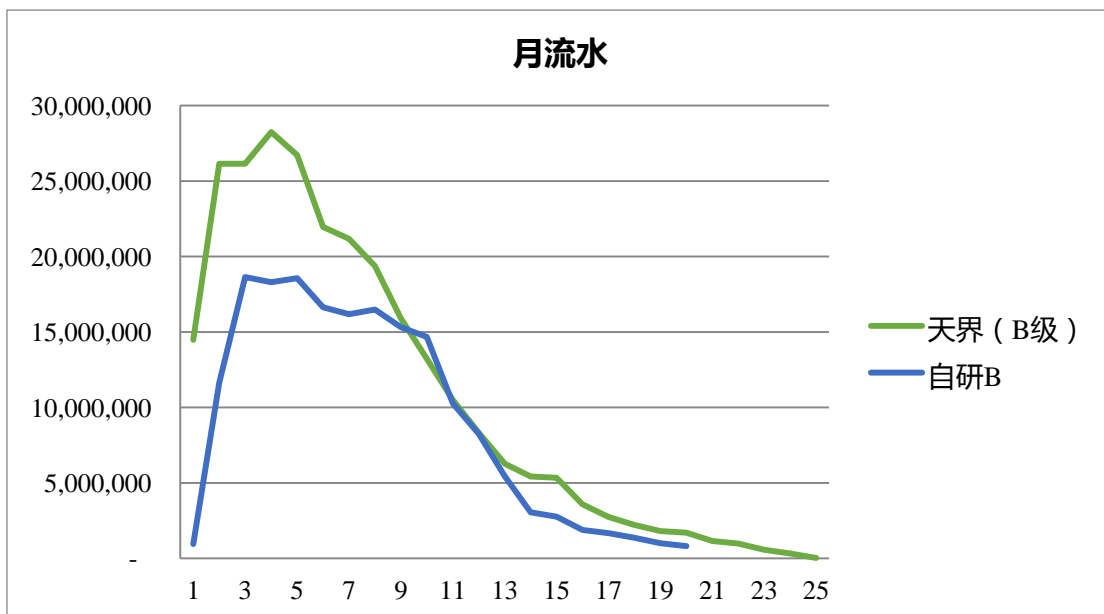
### ● 月付费用户



● ARPPU



● 月流水

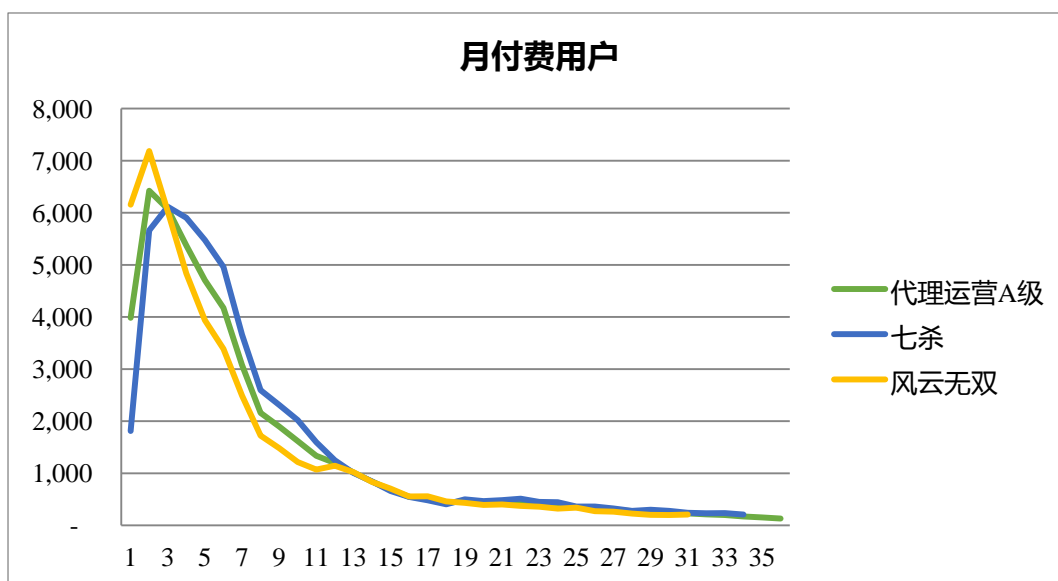


从上述对比分析图可看出，月付费用户、ARPPU、月流水和生命周期各个参数均不高于历史年度同等级别游戏的相关参数，且各个参数的变动趋势符合游戏生命周期曲线变化趋势。

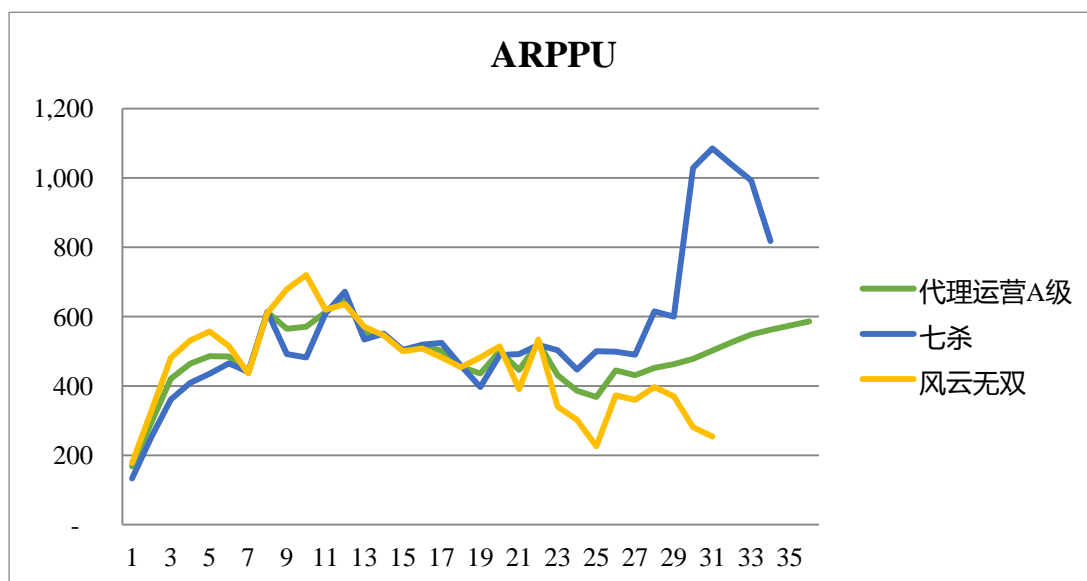
### ②北京趣酷代理运营游戏具体参数的选取

对于代理运营游戏的具体参数根据企业历史年度运营的同等级、同类型产品确定，以 A 级游戏为例，历史年度企业运营的《七杀》和《风云无双》均为 A 级游戏，预测时以两款游戏各参数平均值确定未来上线游戏的参数数值。游戏参数对比情况如下：

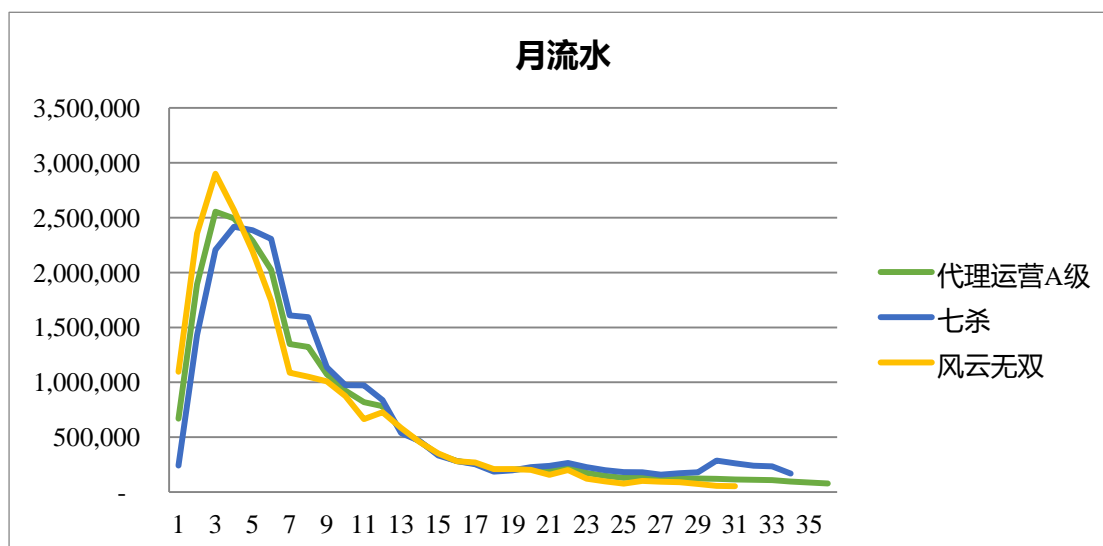
#### ● 月付费用户



#### ● ARPPU



● 月流水



2、联合运营业务收入预测具体参数、预测依据及合理性分析

联合运营模式是指北京趣酷与游戏平台类公司合作，即与腾讯游戏、360 游戏、37wan 等网络游戏平台商共同联合运营的网络游戏运营方式。玩家可在运营平台上进行游戏，并通过相应的链接接口进入运营商的充值界面进行充值。

联合运营游戏为北京趣酷自研的游戏，各指标预测同自主运营业务收入预测具体参数、预测依据及合理性分析中的北京趣酷自研游戏具体参数的选取。

3、授权经营

授权经营主要指游戏开发商以版权金或预付款的形式从游戏运营商获得的收入，游戏运营商获得游戏的代理权。

对于授权经营收入的预测，已经签订合同的按照合同金额进行预测，对于未签订合同的，根据历史年度相同等级的游戏版权金进行预测。

#### 4、各类业务收入预测具体参数、预测依据及合理性说明

经核查，北京趣酷各类业务收入预测主要参数月付费用户、ARPPU、游戏总流水等指标符合游戏生命周期的一般规律，且不高于北京趣酷研发或运营的同等级游戏，预测具有合理性。

### 三、本次发行股份及标的资产定价依据及公平合理性分析

#### （一）本次发行股份定价合理性分析

##### 1、向交易对方发行股份的定价情况

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次发行股份购买资产的股票发行定价基准日，为本公司第三届董事会第七次会议决议公告日。

本次发行股份采用定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，发行价格不低于市场参考价的 90%，即 12.20 元/股。定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价的计算公式为：定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总额 ÷ 定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总量。

定价区间	市场参考价	市场参考价的 90%
前 20 个交易日均价	15.20	13.68
前 60 个交易日均价	14.85	13.37
前 120 个交易日均价	13.55	12.20

在充分考虑公司股票市盈率及同行业上市公司估值水平的基础上，公司通过与交易对方之间的充分磋商，同时在兼顾各方利益的情况下，确定本次发行股份购买资产的发行价格采用定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并最终确定发行价格为 12.20 元/股（不低于定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价的 90%）。

## 2、向特定投资者募集资金发行股份的定价情况

上市公司本次拟向不超过 10 名特定投资者询价发行股份募集配套资金，定价基准日为发行期首日。发行价格应不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额 ÷ 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量。

在定价基准日至发行日期间，如上市公司出现派息、送股、配股、现金分红、资本公积转增股本等除权除息事项，发行价格亦将作相应调整，且本次配套融资的发行数量应随之相应调整。

### （二）交易定价的公允性

#### 1、本次交易标的资产的市盈率

本次交易中，北京趣酷62%股权的交易作价为111,600.00万元。北京趣酷2017年度、2018年度、2019年度业绩承诺净利润为17,000.00、23,000.00、29,000.00万元。据此计算北京趣酷的相对估值水平如下：

项目	2017 年度 (承诺)	2018 年度 (承诺)	2019 年度 (承诺)
北京趣酷归属于母公司净利润（万元）	17,000.00	23,000.00	29,000.00
交易市盈率（倍）	10.59	7.83	6.21
北京趣酷 62%股权的交易价格（万元）	111,600.00		

注：交易市盈率=(标的公司的交易价格/本次交易股权比例)/标的公司的归属于母公司股东的净利润

#### 2、可比上市公司市盈率分析

北京趣酷所在行业属于中国证监会行业分类中的“I64 互联网和相关服务”。截至本次交易的预估基准日，“I64 互联网和相关服务”上市公司中剔除市盈率为负值或市盈率高于100倍的公司后，同行业上市公司相对估值法下的估值情况如下：

证券代码	证券名称	市盈率（PE）
------	------	---------

300431.SZ	暴风集团	94.53
300479.SZ	神思电子	94.20
002439.SZ	启明星辰	83.00
300113.SZ	顺网科技	79.19
603000.SH	人民网	78.09
300418.SZ	昆仑万维	70.75
002354.SZ	天神娱乐	60.57
300392.SZ	腾信股份	53.06
002315.SZ	焦点科技	52.25
300295.SZ	三六五网	47.19
002174.SZ	游族网络	44.99
600804.SH	鹏博士	43.52
002517.SZ	恺英网络	38.12
300059.SZ	东方财富	37.46
603888.SH	新华网	34.71
<b>平均值</b>		<b>60.78</b>

注：数据来源于同花顺 ifind。

以 2016 年 10 月 31 日的收盘价和 2015 年末归属于母公司的净利润计算，“I64 互联网和相关服务”上市公司市盈率的平均数为 60.78 倍，北京趣酷以 2017 年承诺净利润计算的市盈率为 10.59 倍，显著低于同行业上市公司的平均市盈率。因此，以市盈率指标衡量，本次交易的价格对于上市公司的股东来说较为有利。

## 第六节 发行股份情况

### 一、发行股份方案概述

上市公司拟通过发行股份及支付现金相结合的方式，购买李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能持有的北京趣酷 62%的股权，同时，上市公司将向 1 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 30,050.00 万元，不超过标的资产股份对价的 100%。

### 二、本次发行的具体方案

#### （一）发行股份及支付现金购买资产

相关内容详见“第一章 交易概述/四、本次交易具体方案/（一）发行股份及支付现金购买资产”。

#### （二）募集配套资金

相关内容详见“第一章 交易概述/四、本次交易具体方案/（二）发行股份募集配套资金”。

### 三、发行股份购买资产的价格、定价原则及合理性分析

根据《重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次发行股份购买资产的股票发行定价基准日，为本公司第三届董事会第七次会议决议公告日。

本次发行股份采用定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，发行价格不低于市场参考价的 90%，即 12.20 元/股。定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价的计算公式为：定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总额 ÷ 定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总量。

定价区间	市场参考价	市场参考价的 90%
前 20 个交易日均价	15.20	13.68
前 60 个交易日均价	14.85	13.37
前 120 个交易日均价	13.55	12.20

在充分考虑公司股票市盈率及同行业上市公司估值水平的基础上，公司通过与交易对方之间的充分磋商，同时在兼顾各方利益的情况下，确定本次发行股份购买资产的发行价格采用定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并最终确定发行价格为 12.20 元/股（不低于定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价的 90%）。

## 四、募集配套资金情况

### （一）募集配套资金的具体用途和资金安排

本次发行股份募集配套资金主要用于支付本次交易的现金对价和中介费用，具体情况如下表所示：

用途	金额（万元）	所占比例
支付本次交易的现金对价	27,900.00	92.85%
支付本次交易的中介费用	2,150.00	7.15%
<b>合计</b>	<b>30,050.00</b>	<b>100.00%</b>

本次发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否，或配套资金是否足额募集，均不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。若本次募集配套资金发行失败或募集配套资金金额不足，则公司将自筹资金支付本次交易的现金对价及相关费用。

### （二）募集配套资金的必要性

本次交易募集配套资金主要是综合考虑本次收购现金对价、支付本次交易中中介费用等事项制定。

本次交易所需支付的现金对价金额为 27,900.00 万元，自北京趣酷 62%股

权过户至上市公司名下，且上市公司本次募集配套资金足额到位并完成验资之日起的十(10)个工作日内，上市公司应先行扣除本次重组费用后向天津趣酷迅腾、凯泰厚德支付本次交易现金对价。

本次现金对价若全部通过自有资金支付，这对公司未来日常经营和投资活动将产生一定的资金压力；如果全部通过银行举债支付，将显著提高上市公司负债水平和偿债压力，增加利息支出，降低上市公司税后利润。因此需要通过募集配套资金来支付现金对价。

### （三）前次募集资金使用情况

#### 1、前次募集资金的数额与资金到账情况

根据中国证监会《关于核准安徽德力日用玻璃股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司由主承销商平安证券有限责任公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）2,200.00万股，每股面值1元，每股发行价人民币28.80元，募集资金总额为人民币633,600,000.00元，扣除发行费用人民币45,969,100.00元，实际募集资金净额为人民币587,630,900.00元。该募集资金已于2011年4月6日全部到位，已经天职国际会计师事务所审验并出具天职皖QJ[2011]147号《验资报告》验证。

根据公司股东大会决议、公司章程和中国证券监督管理委员会证监许可【2013】871号文核准，公司获准非公开发售人民币普通股股票(A股)5,155.07万股，每股面值人民币1元，发行数量5,155.07万股，每股发行价格人民币10.40元，按发行价格计算的募集资金总额为人民币536,127,280.00元，扣除发行费用人民币18,693,350.70元，实际募集资金净额为人民币517,433,929.30元。该募集资金已于2013年8月9日，通过主承销商国海证券股份有限公司汇入公司徽商银行蚌埠淮上支行的1282501021000499632号账户，已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了天职业字【2013】60号《验资报告》验证。

#### 2、募集资金专户存放情况

公司首次公开发行股票募集资金的专用账户包括在中国建设银行股份有限公司凤阳县支行、徽商银行蚌埠分行淮上支行、招商银行股份有限公司合肥肥西

路支行、中信银行股份有限公司合肥徽州大道支行、华夏银行合肥分行、合肥科技农村商业银行股份有限公司肥西支行、蚌埠农村商业银行吴小街支行开设的银行账户；公司非公开发行股票募集资金的专用账户包括在中国建设银行股份有限公司凤阳支行（2个账户）、中国光大银行股份有限公司合肥分行、徽商银行蚌埠淮上支行（2个账户）、蚌埠农村商业银行股份有限公司吴小街支行、中国银行股份有限公司凤阳支行和中国工商银行股份有限公司凤阳支行开立的银行账户，具体情况如下：

开户银行	账号	余额
招商银行股份有限公司合肥肥西路支行（超募资金户）	551903418410202	99.32
华夏银行合肥分行（超募资金户）	14750000000402040	7,284,155.36
中国光大银行股份有限公司合肥分行	76690188000397240	-
中国建设银行股份有限公司凤阳县支行	34001737508053008382	-
蚌埠农村商业银行吴小街支行	20000085524610300000059	-
合肥科技农村商业银行股份有限公司肥西支行（超募资金户）	20000085524610300000219	3,376,404.08
蚌埠农村商业银行吴小街支行（超募资金户）	20000085524610300000235	37,000,000.00
中国银行股份有限公司凤阳支行	187222056183	8,251.84
中国建设银行股份有限公司凤阳县支行（意德丽塔）	34001737508053007770-0002	-
徽商银行蚌埠淮上支行（意德丽塔）	1282501021000562300	-
中国工商银行股份有限公司凤阳支行	1313072129300189056	35,432,509.06
徽商银行股份有限公司蚌埠分行淮上支行	1282501021000605908	24,986,018.81
<b>合计</b>		<b>108,087,438.47</b>

### 3、前次募集资金使用情况说明

#### （1）首次公开发行募集资金的使用

募投项目募集资金的使用：募投项目募集资金总额为 265,120,000.00 元；截

至 2016 年 6 月 30 日，累计利息收入为 2,505,869.36 元；公司实际从募集资金专户转出资金 267,625,869.36 元(含置换募投项目前期投入资金：82,459,361.62 元)，其中用于募集资金项目投资 185,166,490.34 元；截止 2016 年 6 月 30 日用于存放募投项目募集资金的账户已销户。

超募资金的使用：超募资金总额为 322,510,900.00 元；截至 2016 年 6 月 30 日，累计利息收入为 4,756,052.03 元；公司实际从超募资金转出资金 316,608,076.66 元，其中用于超募资金补充永久性流动资金 55,000,000.00 元；用超募资金设立子公司投资 167,000,000.00 元；用超募资金归还银行贷款 75,000,000.00 元；用于工业储备用地并建设仓储基地建设项目支付款项 19,608,076.66 元，截止 2015 年 12 月 31 日，用于存放超募资金的中信银行合肥徽州大道支行已销户。

截至 2016 年 6 月 30 日，首次公开发行募集资金余额为 47,660,658.76 元。

### （2）非公开发行募集资金的使用

非公开发行募集资金净额为 517,433,929.30 元，截至 2016 年 6 月 30 日累计利息收入 21,329,290.74 元(含理财产品收益 9,274,013.70 元)；公司实际从超募资金转出资金 478,336,440.33 元，其中用于置换募投项目前期投入资金 36,382,867.04 元（其中“意德丽塔（滁州）水晶玻璃有限公司年产三千万只晶质高档玻璃酒具生产线(二期)”项目置换前期投入资金 18,060,000.00 元。“上海施歌失业有限公司联采商超营销平台”项目置换前期投入资金 2,128,545.88 元；“安徽德力日用玻璃股份有限公司年产 2.3 万吨高档玻璃器皿”项目置换前期投入资金 16,194,321.16 元)；支付“安徽德力日用玻璃股份有限公司年产 2.3 万吨高档玻璃器皿”项目进口设备款项、关税、运费合计：96,110,337.88 元；支付手续费 40,869.81 元（包含 2.3 万吨高档玻璃器皿手续费 39,808.31 元）；永久性补充流动资金 345,802,365.6 元（含利息收入）。

截至 2016 年 6 月 30 日非公开发行募集资金余额 60,426,779.71 元。

### （3）募集资金使用情况对照表

## 募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额:110,506.48							本年度投入募集资金总额: 2,230.37					
变更用途的募集资金总额:37,838.01							已累计投入募集资金总额: 40,050.35					
变更用途的募集资金总额比例:34.24%												
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
年产 3.5 万吨高档玻璃器皿生产线	否	18,287.00	18,287.00	18,287.00	-	18,536.47	249.47	101.36	2012.07	218.81	否	否
玻璃器皿生产线技术改造项目	否	8,225.00	8,225.00	8,225.00	-	8,260.47	35.47	100.43	2012.10		否	否
年产 2.3 万吨高档玻璃器皿项目	否	16,655.47	16,655.47	16,655.47	2,230.37	11,234.49	-5,420.98	67.45	2016.3		否	否
意德丽塔(滁州)水晶玻璃有限公司生产三千万只晶质高	是	28,902.74	28,902.74			1,806.06	1,806.06	6.25	2015.2			是

档玻璃												
上海施歌实业有限公司联采商超营销平台项目	是	8,054.60	8,054.60			212.86	212.86	2.64	2015.2			是
合计		80,124.81	80,124.81	43,167.47	2,230.37	40,050.35	-3,117.12			218.81		

#### 4、变更募集资金投资项目的资金使用情况

（1）经 2011 年第一届董事会第十一次会议及 2011 年第一次临时股东大会审议通过：使用部分超募资金 2,500.00 万元成立浙江全资子公司，用于水晶玻璃器皿的研发和生产。经 2011 年第一届董事会第十二次会议、2012 年第一届董事会第十五次会议审议及 2011 年第二次临时股东大会审议通过：将该项目承诺投资额由 2,500.00 万元变更为 1,500.00 万元。2013 年 12 月 18 日第二届董事会第十四次会议审议，因与之前洽谈的合作方在设备租赁等方面没有达成共识，且结合目前市场环境因素和公司未来发展战略，公司终止该项目投入。

（2）经 2012 年 2 月 27 日公司 2012 年度第一次股东大会审议通过，使用超募资金 2,000.00 万元注册设立全资子公司凤阳德祥新材料有限公司。2013 年 12 月 18 日第二届董事会第十四次会议审议，目前由于公司对上游资源进行整合的战略进行了调整，公司终止该项投入。

（3）经 2013 年第二届董事会第十四次会议审议通过，使用前次超募资金 3,700.00 万元，对全资子公司安徽施歌家居用品有限公司进行增资，增资后安徽施歌家居用品有限公司注册资本为 6,700.00 万元；截止 2014 年 1 月 23 日，安徽施歌家居用品有限公司已完成工商变更登记。近年来随着整体经济增速放缓，行业内产品的同质化竞争严重，公司随之也进行了产品结构的调整。为了能更好的做好主业，服务消费者，公司决定对非主要子公司进行剥离，为公司下一步战略发展集中优势资源。经 2016 年 6 月 3 日，公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过，安徽施歌家居用品有限公司股权对外转让，截止 2016 年 6 月 27 日，该公司股权转让手续已完成。股权转让收回原超募资金款 3,700.00 万元，已存入超募资金专户。

（4）经 2014 年第二届董事会第二十五次会议，第二届监事会第十八次会议、第七次临时股东大会审议通过，公司终止滁州德力晶质玻璃有限公司年产三千万只晶质高档玻璃酒具生产线（二期）项目及上海施歌实业有限公司联采商超营销平台项目，并决定将上述项目除已使用资金外的剩余资金 34,338.01 万元（包括利息收入，具体以转账日金额为准）全部用于永久性补充流动资金。截止到 2016

年 6 月 30 日，已经有 34,580.24 万元（包括利息收入）用作补充永久性流动资金。

## 5、尚未使用的募集资金使用计划

公司尚未使用的募集资金存放于募集资金专户中。截至 2016 年 6 月 30 日，公司尚未使用的募集资金总余额为 108,087,438.47 元（包括利息收入），其中首次公开发行募投项目募集资金余额为 0.00 元，超募资金余额为 47,660,658.76 元，非公开发行募投项目资金余额为 60,426,779.71 元，将用于募投项目款项支付。经 2014 年第七次临时股东大会审议通过《关于终止 2013 年非公开发行股票募集资金部分投资项目并将剩余募集资金永久性补充流动资金的议案》，公司终止意德丽塔（滁州）水晶玻璃有限公司年产三千万只晶质高档玻璃酒具生产线（二期）项目及上海施歌实业有限公司联采商超营销平台项目，并决定将上述项目出已使用资金外的剩余资金 34,338.01 万元（包括利息收入）全部用于永久性补充流动资金。截至 2015 年 12 月 31 日，公司已从募集资金账户转入自有资金账户 34,580.24 万元（包括利息收入）用作补充永久性流动资金。

### （四）本次募集配套资金方案符合相关规定

《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》规定“上市公司发行股份购买资产同时募集的部分配套资金，所配套资金比例不超过拟购买资产交易价格 100%的，一并由并购重组审核委员会予以审核”。《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》同时规定“拟购买资产交易价格指本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。”本次交易募集配套资金比例不超过本次交易股份对价的 100%，符合上述规定。

根据《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》规定：“考虑到募集资金的配套性，所募资金仅可用于：支付本次并购交易中的现金对价；支付本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用；投入标的资产在建项目建设。募集配套资金不能用于补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务。”

本次募集配套资金是本次交易方案的重要组成部分，配套募集资金将用于支付本次交易的现金对价、支付本次交易相关的费用及税费、建设北京趣酷研发中心项目，符合上述法规规定。

### （五）本次募集配套资金管理和使用的内部控制制度

为了加强、规范上市公司募集资金的管理，提高其使用效率和效益，根据相关法律法规的规定，上市公司制定了《募集资金管理办法》，该制度明确了募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序，对募集资金存储、使用、变更、管理与监督等内容进行了明确规定。根据《募集资金使用管理制度》的要求并结合公司生产经营需要，公司对募集资金采用专户存储制度，对募集资金实行严格的审批制度，便于对募集资金使用情况进行监督，以保证募集资金专款专用。本次交易所涉及的配套募集资金将以上述制度为基础，进行规范化的管理和使用，切实维护公司募集资金的安全、防范相关风险、提高使用效益。

### （六）本次募集配套资金失败的补救措施

本次交易中，公司拟非公开发行股份募集不超过30,050.00万元。本次募集配套资金用于支付本次交易的现金对价和中介费用。若本次交易中募集配套资金失败，公司将根据需要，以自有资金、银行借款等方式解决本次募集资金需求。

## 五、本次发行前后上市公司主要财务数据情况

相关内容详见“第一章 交易概述/五、本次交易对上市公司的影响/（二）本次交易对上市公司主要财务数据的影响”。

## 六、本次发行前后上市公司股本结构情况

相关内容详见“第一章 交易概述/五、本次交易对上市公司的影响/（一）本次交易对上市公司股权结构的影响”。

## 第七节 本次交易合同的主要内容

### 一、《发行股份及支付现金购买资产协议》主要内容

#### （一）本次交易的合同主体及签订时间

本次交易的合同主体为德力股份与本次交易的交易对方李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能。

2017年1月25日，上市公司与李威、天津趣酷迅腾、凯泰厚德、凯泰洁能签署了《发行股份及支付现金购买资产协议书》。

#### （二）交易价格及定价依据

截至本预案出具日，标的资产审计、评估工作尚未完成。北京趣酷的股东全部权益的预估价值为 180,188.49 万元，较股东权益（合并报表口径）账面值 2,512.25 万元增值 177,676.24 万元，增值率 7,072.39%。北京趣酷 62% 的股东权益预估价值为 111,716.86 万元。经交易各方友好协商，北京趣酷 62% 股权的交易价格定为 111,600.00 万元。标的资产的交易价格将以最终的评估值为基础由交易双方协商确定，最终的评估结果将在本次交易的重组报告书中予以披露。

#### （三）支付方式

德力股份同意依据资产购买协议的约定以发行股份及支付现金方式向交易对方收购标的公司股权，其中，以现金支付 27,900.00 万元，另外 83,700.00 万元以发行股份的方式支付，发行股份的价格为 12.20 元/股，共计发行 68,606,556 股。本次交易中上市公司应向各交易对方非公开发行股份以及支付现金情况如下：

序号	交易对方	转让标的公司的股权比例	股份支付		现金支付
			价值 (万元)	发行股份数 (万股)	价值 (万元)
1	李威	37.50%	67,500.00	5,532.79	-
2	天津趣酷迅腾	11.00%	-	-	19,800.00
3	凯泰厚德	9.00%	16,200.00	1,327.87	-

4	凯泰洁能	4.50%	-	-	8,100.00
	<b>合计</b>	<b>62.00%</b>	<b>83,700.00</b>	<b>6,860.66</b>	<b>27,900.00</b>

## 1、股份对价情况

### （1）发行价格

本次非公开发行的股份发行价格为 12.20 元/股。

在本次发行的定价基准日至股份发行日期间，若收购方有派息、送股、配股、现金分红、资本公积转增股本等除权除息事项的，则发行价格将根据中国法律及深交所相关规定作相应调整，且发行数量应随之相应调整。

### （2）发股数量

根据交易各方确认的交易对价及交易对价的支付方式，德力股份拟向交易对方发行股份的总数量为 6,860.66 万股，最终以中国证监会核准的数量为准。本次交易的交易对方获得的股份对价具体如下：

序号	交易对方	转让标的公司的股权比例	股份支付		现金支付
			价值 (万元)	发行股份数 (万股)	价值 (万元)
1	李威	37.50%	67,500.00	5,532.79	-
2	天津趣酷迅腾	11.00%	-	-	19,800.00
3	凯泰厚德	9.00%	16,200.00	1,327.87	-
4	凯泰洁能	4.50%	-	-	8,100.00
	<b>合计</b>	<b>62.00%</b>	<b>83,700.00</b>	<b>6,860.66</b>	<b>27,900.00</b>

### （3）支付安排

上市公司应自交割日起，且不迟于中国证监会核准本次发行之日起九十(90)日内向发行对象在中登公司分别开立的证券账户交付发行对象于本次交易中应得的上市公司股份。发行对象应在交割日前在上市公司指定的具有证券业务资格的证券机构完成开户手续。自股份登记在发行对象名下之日起，发行对象就因本次发行而取得的股份享有相应股东权利并承担相应股东义务。

## 2、现金对价情况

### （1）基本情况

各方同意，本次交易的现金对价金额为 27,900.00 万元，其中，天津趣酷迅腾应得现金对价 19,800.00 万元；凯泰洁能应得现金对价 8,100.00 万元。

### （2）支付安排

自北京趣酷 62% 股权过户至上市公司名下，且上市公司本次募集配套资金足额到位并完成验资之日起的十（10）个工作日内，上市公司应先行扣除本次重组费用后，向天津趣酷迅腾支付现金对价 19,800.00 万元；向凯泰洁能支付现金对价 8,100.00 万元。

在交割日后的六（6）个月内，若上市公司本次募集配套资金未能实施完毕，则上市公司应以自有或自筹资金支付本次交易现金对价，待本次募集配套资金足额到位并完成验资后，置换上市公司已支付的本次交易现金对价。

若本次募集配套资金因市场环境等因素未能实施或未能足额募集的，上市公司应以自有或自筹资金支付本次交易现金对价。

### （四）业绩承诺及补偿措施

#### 1、业绩承诺

业绩承诺人承诺：北京趣酷 2017 年度、2018 年度、2019 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 17,000 万元、23,000 万元、29,000 万元。

#### 2、补偿措施

各方同意：若北京趣酷 2017 年度和/或 2018 年度和/或 2019 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润超出上述对应年度业绩承诺的，则超额部分可用于弥补此后年度业绩未达到承诺业绩时的应补偿部分；但超额部分不得冲回此前年度业绩未达到承诺业绩时的已补偿部分。

若北京趣酷于承诺年度内未实现上述承诺业绩的，则业绩承诺人应按照《盈

利预测补偿协议书》的约定向上市公司进行补偿。

### 3、业绩超额奖励

若北京趣酷（i）在承诺年度内各年度实际利润均超过承诺年度内各年度承诺利润，且（ii）在承诺年度内各年度实际利润之和超过承诺年度内各年度承诺利润之和的，则上市公司应促使北京趣酷自第三个承诺年度减值测试报告出具后的三十（30）个工作日内将承诺年度内累计超额部分（按扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为口径计算）的30%奖励给北京趣酷核心管理人员，但奖励总额不应超过转让总价的20%。业绩超额奖励具体实施方案届时由各方协商后，经北京趣酷董事会以及上市公司董事会决议同意后确定并实施。

### （五）资产交付的时间安排

本次交易的交易对方应于中国证监会核准本次发行后及时采取必要措施、签署必要文件以成就本次交易的所有其它条件，在上述程序完成后尽快进行标的公司股权交割（至迟不应晚于本次发行核准之日起四十五（45）日），将北京趣酷62%股权过户至上市公司名下。为完成上述股权过户，交易对方应履行或促使北京趣酷履行相应的过户手续，并制作、签署必需的文件。就标的公司股权的交割，交易对方应促成：（1）北京趣酷向上市公司签发和提交具备法定记载事项的出资证明书及股东名册（复印件并加盖公章），（2）向北京趣酷住所地工商登记主管部门提交标的公司股权转让及公司章程变更的全部材料，并办理相应的工商变更登记手续，上市公司应提供必要的配合与协助。为免疑义，前述所有必需文件的制作、签署及交付均应在交割日前完成。

### （六）交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属

自交割日起十五（15）个工作日内，上市公司应聘请具有证券业务资格的审计机构，以交割日前月末作为审计基准日，对北京趣酷过渡期内的损益情况进行审计。过渡期内北京趣酷实现盈利的，则盈利部分由上市公司于交割日后享有；过渡期内北京趣酷出现亏损的，则亏损部分分别由交易对方李威、天津趣酷迅腾根据本次交易前持有的标的公司股权持股比例共同向上市公司补足。李威、天津

趣酷迅腾应按照上述约定在审计机构确认北京趣酷亏损之日起十五（15）个工作日内以现金方式向上市公司足额补足。

## （七）股份锁定期

就李威、凯泰厚德以其持有的标的公司股权通过本次发行获得的相应上市公司股份，自上述上市公司股份发行并上市之日起十二（12）个月内不得转让。上述上市公司股份发行并上市之日，若李威、凯泰厚德持续拥有用于认购上市公司股份的资产权益期间未满十二（12）个月的，则上述上市公司股份自其发行并上市之日起三十六（36）个月内不得转让。

在满足上述限售期的条件下，自每个承诺年度专项审核报告出具后的三十（30）个工作日内（第三个承诺年度减值测试报告出具后的三十（30）个工作日内）解禁上述上市公司股份，其中，自第一个承诺年度专项审核报告出具后的三十（30）个工作日内解禁上述股份的 30%；自第二个承诺年度专项审核报告出具后的三十（30）个工作日内解禁上述股份的 30%；自第三个承诺年度减值测试报告出具后的三十（30）个工作日内解禁上述股份的 40%。

若北京趣酷任一承诺年度当年未能实现承诺业绩的，则业绩承诺人当期补偿股份数量应从上述对应承诺年度内李威可解锁股份数量中扣减。若上述对应承诺年度内李威可解锁股份数量小于 0 的，按 0 取值。若上述对应承诺年度内李威可解锁股份数量不足业绩承诺人当期补偿股份数量的，则上市公司有权将差额股份提前解锁。

若前述解锁日期早于限售期届满之日的，则前述解锁日期应延后至限售期届满之日次日。

若发行对象所认购的上市公司股份限售期与中国证监会最新监管意见不相符的，则各方将根据中国证监会的相关监管意见进行相应调整。

本次发行涉及的股份发行并上市后，若发行对象因德力股份送股、配股、资本公积转增股本等事项增加持有德力股份股份的，亦应遵守上述上述约定。

## （八）与资产相关的人员安排

本次交易为收购北京趣酷 62% 股权，不涉及职工安置问题。原由北京趣酷聘任的员工在本次转让实施完毕后与北京趣酷的劳动关系保持不变。

本次交易完成后，上市公司有权向北京趣酷的财务、人事、业务等关键岗位派驻人员，但相关派驻应根据中国法律、北京趣酷公司章程所规定的程序作出。

本次交易完成后，交易对方李威有权提名李威作为收购方非独立董事候选人，上市公司应在业绩承诺人提出上述要求之日起六十（60）日内依法召开股东大会就选举该名人士担任上市公司非独立董事事宜进行表决。

李威承诺，本次交易完成后，将促使北京趣酷现有高级管理人员以及核心技术人员签署《竞业禁止协议》，除非上市公司另行要求，上述高级管理人员以及核心技术人员应与北京趣酷保持原劳动关系至 2020 年 12 月 31 日，并自本次交易完成之日起至从北京趣酷离职后的两（2）年内（如适用），不得从事与北京趣酷相同或相似业务或在从事与北京趣酷相同或相似业务的经营实体中任职或担任任何形式的顾问，亦不得通过直接或间接控制的其他经营实体从事与北京趣酷相同或相似业务。

## （九）合同生效条件和生效时间

1、购买资产协议经各方签章后，于购买资产协议文首约定的购买资产协议签署日起成立，并在以下条件全部满足后生效：

- （1）本次交易经上市公司董事会、股东大会批准；
- （2）本次交易获得中国证监会的核准。

上述条件一经实现，购买资产协议即生效。

2、若出现上述生效条件不能在可预计的合理期限内实现或满足的情形，各方应友好协商，在继续共同推进上市公司、北京趣酷提高资产质量、改善财务状况、增强持续盈利能力的原则和目标下，按相关政府部门的要求或中国法律的规定，以各方协商一致为前提，尽合理努力对购买资产协议进行修改、调整、补充、

完善，以使前述目标最终获得实现。

3、尽管有前述规定，若购买资产协议在签署日后十二（12）个月或双方另行约定的续展期间内未生效，则上市公司上市公司和交易对方均有权经书面通知另一方终止购买资产协议。

## （十）违约责任

1、购买资产协议任何一方（以下简称“违约方”）不履行或不完全履行购买资产协议项下约定义务，或在购买资产协议或与购买资产协议有关的文件中向其他方（以下简称“守约方”）作出的陈述与保证或提交的有关文件、资料或信息被证明为严重失实、不准确、有遗漏、有误导的，构成违约。

2、任何一方违约，守约方有权追究违约方违约责任，有权采取如下一种或多种救济措施以维护其权利：

（1）要求违约方实际履行；

（2）暂停履行义务，待违约方违约情势消除后恢复履行；守约方根据此款规定暂停履行义务不构成守约方不履行或迟延履行义务；

（3）要求违约方赔偿守约方因其违约行为而遭受的所有损失（包括为避免损失而支出的合理费用）；

（4）违约方因违反购买资产协议所获得的利益应作为赔偿金支付给守约方；

（5）中国法律或购买资产协议约定的其他救济方式。

## 二、《业绩承诺补偿协议》主要内容

### （一）合同主体及签订时间

根据德力股份与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，2017年1月25日，德力股份与利润补偿方李威、天津趣酷迅腾签订了《业绩承诺补偿协议》。

## （二）业绩承诺

交易各方确认利润补偿期为 2017 年度、2018 年度及 2019 年度。

利润补偿方李威、天津趣酷迅腾对标的公司在利润补偿期间实现的净利润数进行下述承诺：北京趣酷 2017 年度、2018 年度、2019 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 17,000 万元、23,000 万元、29,000 万元。若北京趣酷于承诺年度内未实现上述承诺业绩的，则业绩承诺人应对德力股份进行补偿。

## （三）实际利润

本次交易完成后，于承诺年度内的每个会计年度结束后，德力股份应聘请具有证券业务资格的会计师事务所对北京趣酷在各承诺年度的实际利润出具专项审核报告，德力股份聘请的会计师事务所应采用与本次交易相同的审计方法、会计政策、会计准则等对实际净利润进行审计。避免因不同会计师事务所、不同审计团队因对某事项的不同认识和方法导致审计结论出现重大变化，但如果届时中国财政部及其他国家主管机关对审计规则作出修订，应以修订后的审计规则为准出具专项审核报告。北京趣酷在承诺年度内的实际利润，以德力股份按本条聘请的会计师事务所出具的专项审核报告确定的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为准。

## （四）股份补偿及现金补偿

若北京趣酷在承诺年度内的实际利润未达到当年承诺利润的，则德力股份应根据盈利预测补偿协议确定业绩承诺人在该承诺年度是否触发股份补偿和/或现金补偿义务。若业绩承诺人已触发股份补偿和/或现金补偿义务，则德力股份应在当年的专项审核报告出具后的十（10）个工作日内，计算上述业绩承诺人股份补偿和/或现金补偿的数量，并书面通知相应业绩承诺人。

李威以其通过本次交易获得的对应标的公司股权转让价格为限进行业绩补偿；天津趣酷迅腾以其通过本次交易获得的对应标的公司股权转让价格为限进行业绩补偿。

## 1、股份补偿

(1) 业绩补偿的计算公式为：

当期补偿总金额=（截至当期期末累计承诺利润数-截至当期期末累计实际利润数）/承诺年度内各年的承诺利润总和×转让价格-承诺年度内累计补偿股份总数×发行价格-承诺年度内累计现金补偿总金额。

当期补偿股份数量=当期补偿总金额/发行价格。

股份补偿前，若德力股份有送股、配股、资本公积转增股本等事项的，则股份补偿数量应作相应调整。

股份补偿前，若德力股份有现金分红事项的，则该补偿股份对应现金股利应随补偿股份一并返还给德力股份。

返还金额=当期补偿股份数量×每股已分配现金股利。

(2) 若在承诺年度内根据本条前款公式计算的当期补偿股份数量大于0的，则业绩承诺人触发业绩补偿，为避免歧义，若在承诺年度内根据本条前款公式计算的当期补偿股份数量小于0的，按0取值。

## 2、现金补偿

(1) 若在承诺年度内触发业绩补偿的，则应优先以李威通过本次交易获得的上市公司股份进行业绩补偿，应先以股份形式进行业绩补偿，股份不足以补偿的部分，应由李威以现金形式进行业绩补偿直至达到李威业绩补偿上限，仍不足以补偿的部分，应由天津趣酷迅腾以现金形式进行业绩补偿直至达到天津趣酷迅腾业绩补偿上限。

(2) 现金补偿的计算公式为：若股份不足以补偿的，当期现金补偿金额=当期补偿总金额-全部可用当期补偿股份数量×发行价格。

## 3、股份补偿的实施

(1) 若业绩承诺人在承诺年度内应进行股份补偿的，则德力股份应在当年的专项审核报告出具后的三十日内发出召开董事会和股东大会的通知，审议以人民币1元总价回购并注销业绩承诺人当年应补偿股份之议案。德力股份应在股东大会通过回购注销议案后的十日内书面通知业绩承诺人，业绩承诺人应在收到德

力股份通知后的三十日内将其当年各自应补偿股份以总价人民币 1 元的价格转让给德力股份，德力股份按规定回购并注销。

（2）无论任何原因（包括但不限于：德力股份董事会否决回购注销议案、股东大会否决回购注销议案、债权人原因等）导致无法和/或难以回购注销的，德力股份有权终止回购注销方案，书面通知业绩承诺人，要求业绩承诺人将其当年各自应补偿股份无偿划转给德力股份上述专项审核报告出具日登记在册的除业绩承诺人以外的德力股份其他股东，德力股份其他股东按其持有的股份数量占上述专项审核报告出具日德力股份扣除业绩承诺人持有股份数量后的总股本之比例获赠股份。业绩承诺人应在收到德力股份通知后的三十日内履行无偿划转义务。

#### 4、现金补偿的实施

若业绩承诺人在承诺年度内应进行现金补偿的，则德力股份应在当年的专项审核报告出具后的三十日内书面通知业绩承诺人，业绩承诺人应在收到德力股份通知后的三十日内向德力股份补偿。

#### （五）减值测试及补偿安排

承诺年度全部届满后，德力股份应聘请具有证券业务资格的会计师事务所对标的公司股权进行减值测试，并在公告前一会计年度之年度报告之日后的 30 个工作日内出具减值测试报告。若标的资产期末减值额大于承诺年度内累计补偿股份总数×发行价格与承诺年度内累计现金补偿总金额之和的，则业绩承诺人应向德力股份另行补偿。

减值补偿应优先以李威通过本次交易获得的上市公司股份进行减值补偿，股份不足以补偿的部分，应由李威以现金形式进行减值补偿直至达到李威业绩补偿上限，仍不足以补偿的部分，应由天津趣酷迅腾以现金形式进行减值补偿直至达到天津趣酷迅腾业绩补偿上限。

##### 1、减值股份补偿的计算公式为：

减值股份补偿数量=（标的资产期末减值额-承诺年度内累计补偿股份总数×发行价格-承诺年度内累计现金补偿总金额）/发行价格

减值股份补偿前，若德力股份有送股、配股、资本公积转增股本等事项的，则减值股份补偿数量应作相应调整。

减值股份补偿前，若德力股份有现金分红事项的，则该减值补偿股份对应现金股利应随减值补偿股份一并返还给德力股份。

返还金额=减值股份补偿数量×每股已分配现金股利。

2、减值现金补偿的计算公式为：

若股份不足以补偿的，减值现金补偿金额=标的资产期末减值额-承诺年度内累计补偿股份总数×发行价格-承诺年度内累计现金补偿总金额-全部可用减值股份补偿数量×发行价格

业绩补偿与减值测试补偿股份总数不应超过业绩承诺人通过本次发行获得的德力股份非公开发行股份总数。全部补偿股份总数×发行价格与全部现金补偿总金额之和不应超过业绩承诺人通过本次交易获得的对价之和。

业绩承诺人应在减值测试报告出具后的三十（30）个工作日内履行相应的减值补偿义务。

## （六）超额奖励安排

利润承诺期内，若北京趣酷在承诺年度内各年度实际利润均超过承诺年度内各年度承诺利润，且在承诺年度内各年度实际利润之和超过承诺年度内各年度承诺利润之和，则德力股份应促使北京趣酷自第三个承诺年度减值测试报告出具后的三十个工作日内将承诺年度内累计超额部分的 30% 奖励给北京趣酷核心管理人员，但奖励总额不应超过交易总价的 20%。业绩超额奖励具体实施方案届时由各方协商后，经北京趣酷董事会以及德力股份董事会决议同意后确定并实施。

## （七）生效和终止

盈利预测补偿协议经各方签字盖章后自盈利预测补偿协议文首约定的盈利预测补偿协议签署日起成立，自《安徽德力日用玻璃股份有限公司与李威、天津趣酷迅腾企业管理咨询中心（有限合伙）、杭州凯泰厚德投资合伙企业（有限合伙）、浙江凯泰洁能投资合伙企业（有限合伙）之发行股份及支付现金购买资产协议书》生效之日起生效。

盈利预测补偿协议为《购买资产协议》之补充协议，盈利预测补偿协议没有约定的，适用《购买资产协议》的约定。如《购买资产协议》未生效、被解除或被终止，盈利预测补偿协议亦应未生效、被解除或被终止。

## 第八节 本次交易对上市公司的影响

### 一、本次交易对公司主营业务的影响

本次交易的标的公司北京趣酷主营网页游戏的研发及运营。本次重组是上市公司实施高新技术制造、文化传媒“双主业”战略的重要举措。本次交易完成后，上市公司将持有北京趣酷 62% 股权，北京趣酷及其子公司将成为上市公司的控股子公司，上市公司主营业务将在日用玻璃器皿制造业务的基础上，新增网络游戏研发与运营业务板块。

### 二、本次交易对上市公司持续经营能力的影响

#### （一）本次交易完成后公司持续经营能力分析

本次交易前，上市公司主要从事日用玻璃器皿的研发、生产和销售，主要产品包括水具酒具类、餐厨用具类以及其他用具类产品，下游主要包括食品饮料业、餐饮服务业等。近年来国内经济增速放缓，社会消费需求不足，日用玻璃器皿下游企业经营压力增加。受国内宏观经济低迷影响，玻璃器皿行业出现结构性产能过剩与普遍的同质化竞争，低价倾销与恶性竞争现象明显。本次交易完成后，上市公司盈利能力及持续经营能力将大幅改善，具体分析如下：

1、业务互补方面，本次交易完成后，标的资产北京趣酷将成为上市公司的全资子公司，上市公司将成功切入网页游戏行业，上市公司原主营业务所处行业与网页游戏行业相比在行业周期性、资产类型、消费特征等方面具有较强互补性，有利于分散公司业务组合风险。北京趣酷主营业务未来发展态势良好，将有助于进一步提高上市公司的营业收入水平，增强上市公司的盈利能力及持续经营能力。

2、产业链整合方面，本次交易前，上市公司已在网页游戏运营、移动游戏、影视传媒、作家经纪、网络视频等文化传媒领域进行了一定的布局，本次交易完成后，上市公司将以标的公司的游戏研发及运营业务为核心，探索不同游戏领域、以及游戏领域与文化传媒领域之间的联动效应，从而拓展标的公司游戏业务的发展空间，最终提升上市公司的盈利能力。

3、降低运营成本方面，本次交易完成后，北京趣酷将获得上市公司优秀的管理经验。此外，上市公司将北京趣酷纳入规范统一的财务管理平台，降低综合管理成本、财务管理成本和资金成本。

## （二）上市公司在未来经营中的优势和劣势

### 1、未来经营中的优势

#### （1）游戏板块竞争优势

具体内容详见“第一章 本次交易的背景和目的/（一）本次交易背景/4、标的公司在国内网络游戏研发和运营领域具有较强的竞争力”。

#### （2）多板块联动优势

近年来，上市公司通过外延并购的方式持续涉入文化传媒领域，横向整合网页游戏运营、移动游戏、影视传媒、作家经纪、网络视频等文化传媒产业，双主业产业布局初见雏形。本次交易不仅能实现德力股份在游戏板块业务的深入发展，更能以标的公司游戏研发及运营为核心，凭借在网页游戏运营、移动游戏、影视传媒、作家经纪、网络视频等领域的布局，充分发挥游戏产业上下游之间、不同细分领域之间的协同效应，以及文学、影视、网络视频与游戏行业之间的联动效应。上市公司在网页游戏运营、移动游戏、影视传媒、作家经纪、网络视频等领域的布局详见“第一章 本次交易的背景和目的/（一）本次交易背景/2、上市公司早已制定并实施了双主业战略”。

#### （3）上市公司规范化管理与标的公司的互联网创新思维互补

德力股份作为上市公司，管理机制完善、规范治理水平较高，而标的公司作为新兴的互联网公司，具有创新能力强、业绩增长速度快的特点。同时，上市公司多年来围绕既定的“双主业”战略，通过设立专项产业基金、参股投资等方式，对标的公司所处行业也有了较为深刻的理解与认识。本次交易完成后，上市公司可帮助标的公司完善管理机制、提高治理水平；而标的公司也可以为上市公司管理层及业务等层面带来更加广阔的互联网行业视角，在管理思维与实践上实现相

互补充。

## （二）未来经营中的劣势

本次交易完成后，上市公司的业务线进一步扩展，随着经营规模、子公司数量的增长，对管理层的管理水平与经营能力提出了更高的要求。如果公司管理层的管理水平不能满足公司规模扩张的需要，组织架构及管理制度不能随公司规模的扩大而及时完善，将在一定程度上降低公司的运作效率，削弱公司的行业竞争力。

## 三、本次交易对上市公司未来发展前景的影响

### （一）上市公司未来发展战略

为了能够迅速切入文化传媒行业，取得较为领先的市场地位，尽快实现双主业战略，上市公司从 2014 年起尝试对游戏行业标的进行收购，并在此后的时间里，逐步加大在文化传媒领域的投资。目前上市公司高新技术制造与文化传媒产业并行的业务格局已经初见雏形。未来，上市公司将会在稳固原有主业的同时，积极推进双主业战略，持续完善文化传媒产业布局。

上市公司将以标的公司游戏研发及运营为核心，凭借在网页游戏运营、移动游戏、影视传媒、作家经纪、网络视频等领域的布局，充分发挥游戏产业上下游之间、不同细分领域之间的协同效应，以及文学、影视、网络视频与游戏行业之间的联动效应，打造一个将传统文化与互联网产业进行融合后，基于 IP 和流量互换的泛娱乐平台公司。

#### 1、上市公司现有玻璃器皿制造业务的发展战略

本次交易完成后，上市公司将依托现有优势继续做好产品结构的转型，加大能够体现公司技术竞争力的优势产品的产能释放，建立符合公司产能规模和产品特性的多样化的营销渠道，充分利用公司所处的区域优势、资源优势，探索除玻璃器皿之外的其他玻璃制品行业的发展趋势。

#### （1）市场渠道方面

上市公司将更加注重市场信息的反馈，完善现有市场各渠道的短板，积极引导原有经销商的转型，提升产品的流通频次，降低流通环节的各项费用，探索符合公司所在行业特征的终端直销新模式；面对消费市场的变化，上市公司将在原有市场渠道的基础上创新营销模式，逐步由被动营销向引导消费、引导市场转变；另外，在公司现有产品结构和技术的基础上，把“个性化”、“差异化”、“定制化”产品作为引导市场的利器，在经济形势持续低迷的情况下，做到公司现有产品市场占有率的稳定及渠道的优化。

## （2）生产技术方面

上市公司将持续加大从原材料采购到产成品入库各个环节的质量监管力度，把坚持品质稳定作为生产的前提；加强生产过程中的成本管控，通过生产线后端自动化改造做好生产环节的能耗管控、良品率管控和效率管控；打造一支更加开放更具创新意识的生产技术团队，积极对接国内外行业中的新技术、新工艺，在保持自主创新的基础上做好消化吸收与改良，逐步从规模产能密集型向技术密集型、品质密集型转变。

## 2、标的公司现有游戏业务的发展战略

北京趣酷定位为打造国内网页游戏行业集游戏研发与运营于一体的领先企业。本次交易完成后，标的公司将继续坚持精品化游戏研发路线以及研运一体运营模式，依托上市公司在网页游戏运营、移动游戏、影视传媒、作家经纪、网络视频等文化传媒领域的布局，充分发挥游戏产业上下游之间、不同细分领域之间的协同效应，以及游戏行业与文学、影视、网络视频等行业之间的联动效应。

### （1）不断拓展 IP 供应商渠道，获取更多优质 IP

在游戏行业，具备 IP 属性的游戏由于自带用户基础，优质 IP 不仅能在产品上线初期导入大量用户，也更容易被游戏运营平台推荐，甚至跳过传统的渠道直接与 IP 粉丝对接。目前市场上流水表现不俗的页游产品中，大多有影响力强大的 IP 作为基本要素，例如《传奇霸业》系由盛大游戏的经典端游《热血传奇》改编而成的一款游戏；《武神赵子龙》系由林更新、林允儿等主演的同名电视剧 IP 改编而成的一款 MMORPG 类游戏；《我是大主宰》改编自网络作家、起点白金写手“天蚕土豆”的人气小说《大主宰》等。

经过不断努力，北京趣酷已积累了多款优质 IP，包括包括作家“唐家三少”的知名网络小说《神印王座》、顶级互联网企业腾讯授权的《剑灵》等。此外，2017 年 1 月，标的公司与网络作家“唐家三少”——张威实际控制的天津炫世唐门文化传媒有限公司签署了《战略合作协议》，双方拟在游戏、影视等领域展开合作，天津炫世唐门文化传媒有限公司作为优质原创文学作品版权的拥有方，负责精准策划、定位内容并输出，进行影视、动漫、游戏、周边等全产业链开发，将自有或第三方 IP 以不同形式授权或委托给标的公司进行开发。随着游戏市场的竞争日益激烈，IP 资源对公司整体运营日趋重要，北京趣酷将持续维护与巩固现有 IP 供应商关系，也将积极利用上市公司平台，拓展新的 IP 供应渠道，寻求更多优质 IP 资源，为公司游戏业务的持续开展提供动力。

### **（2）深化研运一体模式，发挥游戏研发与运营之间的协同效应，提升在游戏领域的综合竞争实力**

2016 年 4 月，基于构建游戏研运一体模式的战略目的，标的公司与广州酷狗达成合作，收购了广州酷狗旗下的网页游戏运营业务，本次收购完成后，广州酷狗、北京酷我无偿将酷狗游戏平台和酷我游戏平台授权给标的公司的下属子公司广州乐畅使用，标的公司由纯粹的游戏研发商蜕变成一家集游戏研发与运营于一体的公司。

研运一体的模式将使标的公司与游戏玩家直接建立联系，降低了游戏运营成本和中间环节的交易成本，有利于公司扩大收入，提高利润水平。一方面，标的公司可通过精细化运营把握游戏玩家的最新需求和偏好，为自研游戏产品匹配合适的宣传和导流渠道，并将运营的大数据反向指导游戏研发和内容迭代，即时根据玩家反馈对游戏内容进行改进，更好的控制游戏运营的节奏，保证项目成功率、延长游戏生命周期。另一方面，标的公司可优先将自研优质游戏在自有平台发行、运营，从而扩大运营平台的用户数量，树立游戏运营平台的品牌影响力，带动运营平台的发展。

### **（3）扩大业务领域，发展网页游戏独家代理业务和移动游戏研发业务**

在继续巩固现有网页游戏研发、运营领域优势地位的同时，标的公司将积极探索新的业务领域，包括网页游戏独家代理业务和移动游戏研发等。目前，标的公司已在网页游戏独家代理领域进行了初步的尝试，报告期内的主要游戏《主宰

《西游》即为自研自发，并取得了优秀的发行成绩，具体而言，截止 2016 年 10 月 31 日，《主宰西游》已在包括腾讯游戏、西游网、游戏网、360 游戏等主流平台在内的 70 多家游戏平台上线，月充值人数在 2016 年 4 月突破 10 万人，充值金额在 2016 年 4 月、5 月以及 6 月等三个月连续保持在 2,000.00 万人民币以上，截止 2016 年 10 月 31 日的充值总金额达到 12,555.41 万元，期末注册玩家数量为 15,094,412 人，月均活跃用户数为 1,626,652 人，月均付费玩家数量为 63,730 人，月均付费玩家 ARPU 为 263.55 元，累计充值消耗比为 95.61%。

《主宰西游》的发行为标的公司开拓页游发行业务积累了宝贵的经验。同时，标的公司实际控制人李威曾负责页游《傲剑》和《仙域》的独家代理，在选择产品方面具有独特的眼光，具有丰富的独家代理业务经验。此外，页游独家代理业务中的游戏产品来源是游戏研发商，标的公司自身拥有游戏运营平台，建立了与游戏玩家之间的直接联系，从而能够通过掌握的运营数据指导游戏的研发以及游戏的发行，这也是标的公司开展页游发行业务的优势之一。

此外，标的公司已经积累了《主宰西游》、《佛本是道》等多款成功运营的游戏产品，目前正在研发或测试过程中的游戏产品《神印王座》、《剑灵》也将逐步上线，标的公司计划择机将自有版权产品《主宰西游》、《佛本是道》等改编成移动游戏，并在积累足够移动游戏研发经验的情况下，探索其他移动游戏产品的研发，从而逐步切入移动游戏市场。

总体来说，未来标的公司将依托自有平台优势和《主宰西游》的发行经验，积极开拓网页游戏独家代理业务，同时依托现有网页游戏资源，逐步切入移动游戏市场，从而扩大未来的收入来源，分散业务风险，提高利润水平。

#### **（4）加强人才建设，储备游戏研发、运营专业人才**

网络游戏行业属于轻资产型新兴产业，人才是其最重要的资产。经过多年的积累，公司现已拥有一支经验丰富的高素质研发、运营团队。为满足未来游戏业务扩张可能导致的人才储备不足，一方面，北京趣酷将不断完善内部人才的培训体系，让现有人才不断与时俱进；另一方面，北京趣酷亦将通过社会招聘等方式引入优秀人才，为公司游戏研发与运营注入新的血液。

#### **（5）加强制度建设，规范化管理**

本次交易前，北京趣酷已按照《公司法》等法律法规的要求，初步建立了

与其业务发展规模相适应的治理机制和管理制度。本次交易完成后，北京趣酷将根据相关法律法规的规定及上市公司的要求，进一步建立与完善财务、业务、人事等相关标准和规范化流程，让公司管理制度逐步与上市公司相融合。

## **（二）本次交易在业务、资产、财务、人员、机构等方面的整合计划、整合风险以及相应的管理控制措施**

### **1、本次交易在业务、资产、财务、人员、机构等方面的整合计划**

本次重组是上市公司实施高新技术制造、文化传媒“双主业”战略格局的重要举措。本次交易完成后，上市公司主营业务将在日用玻璃器皿制造业务的基础上，新增网络游戏研发与运营业务板块。现阶段，上市公司与标的公司的整合计划为：

#### **（1）对标的公司资产和业务的整合**

本次重组完成后，北京趣酷将成为上市公司子公司并纳入合并范围，上市公司成功进入网络游戏领域，开展网页游戏的研发与运营业务。上市公司将在双主业双轮驱动发展的基础上，保持两项主营业务的独立，以充分发挥原有管理团队在不同业务领域的经营管理水平，提升两项业务板块的经营业绩，共同实现上市公司股东价值最大化。

上市公司将充分利用上市公司平台优势、资金优势、规范化管理经验以及在文化传媒领域的布局优势，大力支持北京趣酷网页游戏研发与运营业务的发展，提升上市公司经营业绩。

本次交易完成后，上市公司将凭借自身在网页游戏运营、移动游戏、影视传媒、作家经纪、网络视频等领域的布局，挖掘游戏产业上下游之间、不同细分领域之间的协同效应，以及文学、影视、网络视频与游戏行业之间的联动效应，以支持标的公司游戏业务的发展。

#### **（2）对标的公司治理的整合**

上市公司已按照相关法律法规的要求建立了以法人治理结构为核心的现代

企业制度，形成了较为规范的公司运作体系，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立和人员独立。本次交易完成后，上市公司将严格按照上市公司规范治理要求，完善北京趣酷制度建设、治理结构，加强其规范化管理。

### **（3）对标的公司人员与管理团队的整合**

本次交易完成后，北京趣酷仍将以独立法人主体的形式存在，上市公司将确保北京趣酷公司和团队运营的相对独立，维持现有经营管理模式、薪酬待遇等体系不变，并为北京趣酷提供更多的管理、资金资源支持，以实现协同发展，提升上市公司整体价值。

## **2、整合风险及相应的管理控制措施**

### **（1）整合风险**

首先，本次交易完成后，上市公司业务类别中将新增“网页游戏研发与运营”业务板块，由于标的公司所处行业与上市公司目前的主营业务领域不同，公司需要从战略上对各业务的发展进行有效规划，并优化上市公司资源配置，从而确保原有板块业务与新业务发展态势。如果上市公司无法实现上述规划及建立有效的管理机制，则可能面对标的公司管理失效及发展难以持续的风险。

其次，网页游戏行业呈现技术更新速度快、市场竞争加剧等特点。若未来北京趣酷不能根据技术的发展状况对自身的技术、业务流程与产品进行持续的创新与升级，进而不能保持持续的竞争优势，将对北京趣酷的市场竞争能力带来不利影响。

### **（2）整合风险的管理控制措施**

为了防范上述整合风险，尽快实现整合目标，上市公司将采取以下措施加强对标的公司的管理控制：

①本次重组完成后，北京趣酷将成为上市公司全资子公司，上市公司将派驻董事进入标的公司董事会，上市公司将根据上市公司的规范要求，对标的公司建立有效的控制机制，强化标的公司在业务经营、财务运作、对外投资、抵押担保等方面对标的公司的管理与控制，保证上市公司对标的公司重大事项的决策和控

制权，提高标的公司整体决策水平和抗风险能力。

②将标的公司的财务管理纳入到上市公司统一的管理体系中，通过向标的公司委派财务人员，加强审计监督、业务监督和管理监督，保证上市公司对标的公司日常经营的知情权，提高经营管理水平和防范财务风险。

③上市公司将支持标的公司对游戏研发和运营方面的投入，保证技术研发的资金支持；将维持标的公司现有经营管理模式、薪酬待遇等体系不变，保持核心技术人才团队的稳定；积极引进技术方面的外部人才，提升人员效能，提高研发水平。

### （三）交易完成后保持核心人员稳定的相关安排

标的公司的核心人员拥有丰富的游戏研发和运营经验，对标的公司业务运行起到了重要的作用，因此，在本次交易完成后，上市公司将通过以下安排避免公司核心人员的流失：

#### 1、保持核心人员稳定不变

上市公司将保证北京趣酷核心管理、研发、运营、渠道、商务等人员基本不变，保持核心人员职务、岗位的稳定。

#### 2、任职期限及竞业禁止要求

根据上市公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》以及标的公司实际控制人李威出具的承诺，本次交易完成后，李威将促使北京趣酷现有高级管理人员以及核心技术人员签署《竞业禁止协议》，除非上市公司另行要求，上述高级管理人员以及核心技术人员应与北京趣酷保持原劳动关系至2020年12月31日，并自本次交易完成之日起至从北京趣酷离职后的两（2）年内（如适用），不得从事与北京趣酷相同或相似业务或在从事与北京趣酷相同或相似业务的经营实体中任职或担任任何形式的顾问，亦不得通过直接或间接控制的其他经营实体从事与北京趣酷相同或相似业务。

#### 3、核心人员激励性安排

本次交易签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》中约定：利润承诺期内，若北京趣酷在承诺年度内各年度实际利润均超过承诺年度内各年度承诺利润，且在承诺年度内各年度实际利润之和超过承诺年度内各年度承诺利润之和，则德力股份应促使北京趣酷自第三个承诺年度减值测试报告出具后的三十个工作日内将承诺年度内累计超额部分的30%奖励给北京趣酷核心管理人员，但奖励总额不应超过交易总价的20%。业绩超额奖励具体实施方案届时由各方协商后，经北京趣酷董事会以及德力股份董事会决议同意后确定并实施。

#### 四、本次交易对上市公司股权结构的影响

相关内容详见“第一章 交易概述/五、本次交易对上市公司的影响/（一）本次交易对上市公司股权结构的影响”。

#### 五、本次交易对公司同业竞争的影响

本次交易前，公司与控股股东及实际控制人或其控制的其他企业之间不存在同业竞争。本次交易完成后，上市公司的控股股东及实际控制人仍为施卫东先生。收购完成后，公司与控股股东及实际控制人不经营相同或类似的业务。因此，本次交易不会产生同业竞争。

#### 六、本次交易对上市公司关联交易的影响

本次交易前上市公司存在少量关联交易。本次交易完成后标的公司将成为上市公司的全资子公司。目前标的公司与其关联方之间存在经常性关联交易，标的公司关联交易的具体情况将在重组报告书中详细披露。

为了保护中小股东利益，上市公司控股股东、实际控制人已作出承诺：

“（1）本方将按照《中华人民共和国公司法》等法律法规及德力股份公司章程的有关规定行使股东权利；在德力股份股东大会和/或董事会（如涉及）对涉及本方的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。

（2）本方及本方的关联企业，将尽可能避免与减少与上市公司发生关联交易；如本方及本方的关联企业与上市公司之间已存在及将来不可避免发生的关联交易事项，本方将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、中国证监会、深圳

证券交易所的相关规定以及上市公司的章程等内部治理相关制度的规定履行有关程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证遵循市场交易的公平原则即正常的商业条款与上市公司发生交易，且本方及本方的关联企业将不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。如未按市场交易的公平原则与上市公司发生交易，而给上市公司造成损失或已经造成损失，由本方承担赔偿责任。

（3）本方将善意履行作为上市公司控股股东的义务，充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司独立经营、自主决策。本方将严格按照中国《公司法》以及上市公司的公司章程的规定，促使经本方提名的上市公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

（4）本方及本方的关联企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司资金，也不要求上市公司为本方及本方的关联企业进行违规担保。

（5）本方及本方的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各种关联交易协议。本方及本方的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

（6）如违反上述承诺给上市公司造成损失，本方将向上市公司作出赔偿。特此承诺。”

## 第九节 本次交易涉及的报批事项及风险因素

### 一、本次交易尚需履行审批程序

根据《重组管理办法》的相关规定，本次交易尚需履行的审批程序为：

- 1、本次交易标的资产经审计、评估确定后，尚需经上市公司再次召开董事会审议通过本次重大资产重组的正式方案等相关议案；
- 2、公司股东大会批准本次重大资产重组方案等相关议案；
- 3、中国证监会核准本次重大资产重组。

### 二、风险因素

#### （一）与本次交易相关的风险

##### 1、本次交易被暂停、终止或取消的风险

本次交易可能因下列事项的出现而发生暂停、终止或取消的风险，提请投资者注意投资风险：

（1）上市公司制定了严格的内幕信息知情人登记管理制度，公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少和避免内幕信息的传播，但仍不排除有关机构和个人利用关于本次交易的内幕信息进行内幕交易的可能性，本次交易存在因上市公司股价异常波动或异常交易，可能涉嫌内幕交易，而被监管部门暂停、终止或取消的风险。

（2）此外，在本次交易审核过程中，交易各方可能需要根据监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，可能会出现交易终止的情况。

（3）其他原因可能导致本次交易被暂停、终止或取消的风险。

##### 2、审批风险

本次交易尚需多项条件满足后方可实施，包括：

(1) 本次交易标的资产经审计、评估确定后，尚需经上市公司再次召开董事会审议通过本次重大资产重组的正式方案等相关议案；

(2) 上市公司股东大会审议通过本次交易相关事项；

(3) 中国证监会核准本次交易。

上述批准、核准均为本次交易的前提条件，本次交易能否通过上述批准、核准以及取得上述批准、核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

### 3、非公开发行股份配套融资未达到预期的风险

本次非公开发行股份配套融资不超过 30,050.00 万元，募集资金将用于本次交易现金对价和中介费用的支付，若股价波动或市场环境变化，可能导致本次募集配套资金金额不足乃至募集失败，将给公司带来一定的财务风险和融资风险。

公司已经聘请了具有保荐人资格的广发证券作为本次交易的独立财务顾问，但由于发行股票募集资金受监管部门审核、股票市场波动及投资者预期的影响，能否顺利实施发行股票募集资金或足额募集资金存在不确定性。如果募集配套资金出现未能实施或融资金额低于预期的情形，本公司将通过自筹资金支付本次资产收购的现金对价，将在一定程度上对本公司的资金使用和财务状况产生影响，提请投资者注意相关风险。

### 4、标的资产预估增值较大的风险

本次交易采用收益法对北京趣酷 62% 股权进行预估，本次交易的预估基准日为 2016 年 10 月 31 日。截至预估基准日，北京趣酷的股东全部权益的预估价值为 180,188.49 万元，较股东权益（合并报表口径）账面值 2,512.25 万元增值 177,676.24 万元，增值率 7,072.39%。虽然对标的资产价值预估的各项假设遵循了谨慎性原则，但敬请投资者注意相关风险。

### 5、标的公司实际实现的净利润不能达到承诺净利润的风险

为充分维护上市公司及中小股东的利益，交易对方已对标的公司 2017 年、2018 年和 2019 年的净利润进行了相应承诺。根据市场情况及业绩承诺，预期标

的资产未来三年净利润将呈现较快增长趋势。但由于标的公司盈利状况的实现情况会受宏观经济环境、市场竞争情况以及自身经营状况等多种因素的影响，如果在利润承诺期间出现影响生产经营的不利因素，标的公司存在实际实现的净利润不能达到承诺净利润的风险。

## 6、本次交易业绩补偿上限未全额覆盖交易作价的风险

根据上市公司与业绩承诺方签署的《盈利预测补偿协议》，如北京趣酷在承诺年度的实际利润未达到承诺利润，或在业绩承诺期届满时标的资产出现期末减值，则业绩承诺人将按照约定以股份或现金形式向上市公司支付补偿。业绩承诺人应补偿的股份或现金以其在本次交易中取得的股份（上市公司发生送股、或转增股本导致业绩承诺人持有上市公司股份数量发生变化的，则补偿股份数量的上限应做相应调整）和上市公司向其支付的现金交易价格总额为限。本次交易中业绩承诺人对上市公司实施补偿的上限为业绩承诺人及其关联人所获交易对价之和，即 8.73 亿元，占本次交易总对价 11.16 元的 78.23%，并未全额覆盖交易对价。

前述补偿方案系综合考虑了标的公司业绩实现风险、业绩补偿可实现性、业绩承诺期间、所获股份限售期安排等多种因素，经各方友好协商后确定的。该业绩补偿方案可以在一定程度上保障上市公司及广大股东的利益，降低收购风险。但在业绩承诺期内如标的公司无法实现承诺业绩，或业绩承诺期届满时标的资产出现大额减值，可能存在业绩承诺人利润补偿安排不足以覆盖业绩补偿金额的风险。

## 7、业绩承诺违约风险

虽然《发行股份及支付现金购买资产协议》中已明确约定，李威通过本次发行获得的仍处于限售期内的股份不得设置质押或其它权利限制。但，若李威在承诺期内将其已解除锁定的股份用于质押，将降低其业绩承诺履约能力，存在业绩承诺违约的风险。

## 8、商誉减值的风险

本次交易完成后，在德力股份合并资产负债表中将形成较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年

年度终了进行减值测试。如果标的资产未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响，提请投资者注意。

## 9、并购整合的风险

本次交易完成后北京趣酷将成为上市公司的并表子公司，上市公司的资产规模、业务范围及人员团队都将得到扩大，公司整体运营将面临整合的考验。另外，上市公司原有主营业务为日用玻璃器皿的研发、生产和销售，标的公司主要从事网页游戏的研发、运营，本次交易属于跨界并购。尽管本次交易前上市公司已有投资深圳墨麟科技股份有限公司、上海鹿游网络科技有限公司、成都趣乐多科技有限公司、广州四九游网络科技有限公司等网络游戏企业的经验，但由于持股比例较小，上市公司并未直接参与对参股公司的管理，对游戏行业的管理经验积累仍不够多，本次交易完成后能否通过整合，既保证上市公司对北京趣酷的控制力又保持北京趣酷原有的市场竞争活力，并充分发挥本次交易的协同效应，仍具有不确定性，本次交易存在收购整合的风险。

本次重组前，上市公司与标的资产在经营模式、企业内部运营管理等方面存在一定差异，将为公司日后整合带来一定难度。如公司的组织管理体系和人力资源不能满足资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，公司的生产经营和业绩提升将受到一定影响，上市公司与标的资产之间能否顺利实现整合并实现预期效益，存在一定风险。

## 10、标的公司报告期内财务报表为模拟财务报表的风险

标的公司成立于2015年12月，由于在2014年至2016年10月期间，北京趣酷与趣行科技、趣行网络、广州酷狗之间存在游戏研发业务、运营业务的转让与合并，北京趣酷最近两年一期主要财务数据来源于模拟财务报表。其中，游戏研发业务按照同一控制下的业务合并进行财务报表模拟，标的公司向趣行网络购买的游戏研发业务、趣行网络向趣行科技购买的游戏研发业务为趣行网络、趣行科技除股权投资外的全部经营业务，合并重述财务报表时，将趣行网络及趣行科技除游戏研发之外的其他业务进行剥离；游戏运营业务方面，广州乐畅分别于2015年1月1日与2016年4月1日取得广州酷狗与北京酷我游戏平台的授权，北京趣酷在编制模拟合并报表时，视同游戏平台在报告期初即已授权至广州乐畅

使用。提请投资者注意。

## （二）本次交易完成后的行业和业务风险

### 1、行业波动及市场竞争加剧的风险

根据艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》，2015年我国网络游戏市场实际销售收入达到1,435.8亿元，2012年至2015年的销售收入年增长率分别为24.6%、32.9%、23.9%以及29.9%，同时预计未来中国网络游戏市场规模增长率将逐渐下降。细分行业中，网页游戏市场2015年全年市场销售收入为216.81亿元，在整个网络游戏市场的份额为15.1%，较2014年的占比18.7%有所下降。目前，我国页游市场已经进入成熟发展期，预计页游行业规模将趋于稳定。未来页游行业有待进一步挖掘的机会在于游戏引擎技术的提升、产品题材及玩法的创新、优质IP对游戏产品的推动等，若标的公司无法快速适应上述行业发展趋势，则其存在盈利下滑风险。

### 2、核心技术人员流失的风险

拥有稳定、高素质的游戏开发、运营人才队伍是北京趣酷生存和发展的根本，也是北京趣酷的核心竞争力之所在。北京趣酷的游戏开发、运营团队专注游戏多年，主要管理人员李威、许竹、刘浩等具有丰富的游戏开发或运营经验。虽然北京趣酷目前已经建立了与游戏流水挂钩的科学化激励机制来吸引并稳定优秀的专业人才，但随着北京趣酷规模的不断扩大，若未来不能有效维持核心人员的激励机制并根据环境变化而持续完善，将会影响到核心人员积极性、创造性，甚至造成核心人员的流失，从而降低北京趣酷的竞争力，不利于其长期稳定发展。

### 3、收入对少量游戏依赖的风险

根据行业统计网站9K9K.com的数据，2015年开服榜排名前十的页游中，前三名游戏开服数量占比达到48.95%，接近一半，而排名榜首的游戏更是以超过第二名近一倍的开服数量遥遥领先，页游行业内产品精品化、集中化的特征明显。在此背景及行业趋势下，北京趣酷坚持“精品游戏”的发展思路，注重游戏质量而非游戏数量，导致报告期内产品数量较少，收入主要来源于《佛本是道》、《主宰西游》等2款游戏产品。虽然北京趣酷凭借其优秀的研发实力，于2016

年 1-10 月获得了开服榜第 11 名的行业地位，但若未来北京趣酷不能持续扩充游戏研发的产品线，以降低其收入对少量产品的依赖程度，或者不能持续打造出优质的精品游戏，以保证游戏发行的成功率，则将对北京趣酷的经营业绩产生不利影响。

#### 4、原有游戏产品运营指标下滑导致盈利下降的风险

网络游戏的生命周期相对较短，随着游戏用户新鲜感的减弱和行业内新游戏的竞争，原有游戏在运营的高峰期过后，会出现用户流失、运营数据下滑的情况。若未来北京趣酷不能及时更新游戏版本或开发新产品以维持游戏对用户的吸引力，将面临盈利水平快速下降的风险。

#### 5、新游戏研发进度不及预期导致业绩承诺无法实现的风险

根据上市公司与李威、天津趣酷迅腾等 2 名交易对方签署的《盈利预测补偿协议》，各承诺方承诺，就业绩补偿期 2017 年、2018 年及 2019 年内扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润做出承诺，并就业绩补偿期内实际盈利数与承诺净利润的差额进行补偿。业绩承诺人承诺，北京趣酷 2017 年度净利润不低于 1.7 亿元，2018 年度净利润不低于 2.3 亿元，2019 年度净利润不低于 2.9 亿元（扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润）。

新游戏能否按照预计的研发进度如期上线运营是标的公司盈利预测及承诺业绩能否实现的重要因素之一。一般来说，新游戏的研发进度主要受以下几个因素的影响，包括但不限于：1、游戏运营商的商业化要求：为了保证游戏符合市场的需求，游戏运营方一般会提前介入游戏研发的过程，根据其商业化运作经验对游戏的内容、美术等提出调整建议，能否按照游戏运营商的要求如期完成游戏的修改将影响到标的公司游戏研发的进度；2、服务器承载能力，游戏产品能否正常运营需要考虑服务器的承载能力，如果服务器超负荷运作，则需要通过调整游戏代码或增加服务器的方式予以解决，这也将影响游戏的研发进度；3、技术底层，技术底层架构是游戏研发最基础的工作，如果技术底层架构不符合游戏项目的需求，将导致研发进度受到影响。

如若上述因素延缓了标的公司在新游戏研发进度上的计划，将会影响到标的

公司未来的盈利水平，从而导致业绩承诺无法全额兑现。

标的公司在游戏研发方面建立了严格的质量控制措施，从游戏的立项到上线运营阶段，都有反复多次的游戏评审和测试过程。游戏的立项之初，标的公司就会考虑游戏项目是否能够符合市场发展方向；而在立项之后，游戏项目还需要经过 DEMO 版本评审以及内测、盲测、公测等多轮测试，以保证游戏产品的质量和商业化水平。同时，标的公司在历史经营过程中已逐步积累了游戏研发、与游戏运营商协作的经验，并且，标的公司在 2016 年 4 月建立起了研运一体的运作模式，标的公司在游戏运营方面的经验、数据也能反向指导游戏的研发过程，从而进一步保证研发的游戏产品符合市场需求和玩家的喜好。

此外，为了防范交易对方李威、天津趣酷迅腾业绩承诺无法实现的风险，保护中小股东的利益，上市公司与上述两名交易对方签订了《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》，其中设置了股份锁定条款以及严格的业绩补偿条款，具体内容详见预案“第七节 本次交易合同的主要内容”之“一、《发行股份及支付现金购买资产协议》主要内容”和“三、《业绩承诺补偿协议》主要内容”。

## 6、新游戏不能通过申请的风险

根据《出版管理条例》（国务院令 594 号）、《互联网信息服务管理办法》（国务院令 292 号）、《互联网出版管理暂行规定》（新闻出版总署、信息产业部令 17 号）、《新闻出版总署、国家版权局、全国“扫黄打非”工作领导小组办公室关于贯彻落实国务院<“三定”规定>和中央编办有关解释，进一步加强网络游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知》（新出联[2009]13 号）等有关规定，网络游戏的前置审批工作由广电总局负责，审批通过之后可以上线运营，任何部门不再重复审查，文化、电信等管理部门应严格按广电总局前置审批的内容进行管理。根据《互联网文化管理暂行规定》（文化部令 2011 第 51 号）和《文化部关于加强网络游戏产品内容审查工作的通知》等有关规定，国内网络游戏产品应在上线运营三十日内完成文化部备案，取得备案文号。

标的公司计划上线的游戏产品《神印王座》、《剑灵》已完成广电总局前置

审批，尚未完成文化部备案，能否及时完成相关审批和备案存在一定的不确定性。

## 7、研发游戏创新性不足的风险

根据艾瑞咨询《2016年中国网页游戏行业研究报告》，2015年中国页游行业中93%游戏的类型为角色扮演类、72%使用2D画面、91%采用写实类的画面风格、88%使用即时制的战斗模式，同时魔幻、仙侠、武侠类题材的游戏占比超过60%，游戏产品同质化的现象严重。北京趣酷历史上研发的《佛本是道》、《主宰西游》等游戏均为角色扮演类，并采用即时制战斗模式，且均为魔幻、武侠题材，行业内与之相似的同类竞争产品较多。虽然北京趣酷已经从画面、玩法等多角度对所研发的游戏进行创新，并在游戏立项阶段将画面技术、核心玩法、游戏系统等的创新作为重要评审议题，但若未来北京趣酷所开发的游戏不能继续维持创新以区别于市场内同类游戏产品并获得玩家的认可及关注，则将给北京趣酷的经营带来较大的不利影响。

## 8、广州酷狗、北京酷我域名授权无法续期或无法无偿续期的风险

2016年4月1日，广州酷狗将游戏运营业务转让给标的公司，具体形式为：广州酷狗将广州乐畅100%股权转让给标的公司，同时，广州酷狗、北京酷我将酷狗游戏平台、酷我游戏平台无偿授权给北京趣酷及其全资子公司广州乐畅。上述授权的期限为2016年4月1日起5年届满，同时，双方约定，如双方有意继续合作，可提前30日向对方提出续签意向，双方协商重新签订书面协议。如双方有意继续合作，在同等条件，标的公司有权优先与广州酷狗、北京酷我就续签事宜经协商后另行签订书面协议。

标的公司已开始逐步建立自有游戏运营平台，但是短期内游戏运营业务的开展仍将在酷狗游戏平台、酷我游戏平台上进行。如北京趣酷在授权期满之时尚未建立自有平台并正常开展运营，并且广州酷狗、北京酷我两方或某一方不再与北京趣酷续期，标的公司将无法开展游戏运营业务；如广州酷狗、北京酷我要求有偿续期，视续约费用的多少，将相应增加标的公司游戏运营业务的支出，降低游戏运营业务的盈利水平。

## 9、对广州酷狗流量导入的依赖风险

广州乐畅在 2016 年 4 月 1 日之前为广州酷狗下属全资子公司，主要业务为网页游戏产品的运营，游戏运营平台的流量资源全部来自广州酷狗及其关联公司。广州酷狗将广州乐畅转让给北京趣酷后，其页游业务的运营模式仍暂时延续原有模式。为了保证上述运营模式的稳定性，北京趣酷与广州酷狗之间签署了《网页游戏平台推广协议》，约定了未来流量导入的模式、数量、价格及结算方式，广州酷狗将继续在流量导入方面对标的公司予以支持。因北京趣酷成立时间较短，游戏研发业务及游戏运营业务整合时间较短，虽然北京趣酷未来拟通过其他渠道流量采购的方式增加页游运营平台的流量导入，但为了保护上市公司全体股东的利益，上市公司要求广州酷狗不能在本次交易中退出，且需继续执行与北京趣酷之间关于流量导入支持的约定，促进北京趣酷游戏运营业务的发展。广州酷狗与上市公司协商并达成一致，同意上市公司关于本次交易的安排，并将继续在流量导入等方面支持北京趣酷的发展。

但如若广州酷狗未能履行上述约定，将对标的公司的游戏运营业务的开展产生影响。标的公司将逐步扩大从其他渠道流量采购的数量，从而逐步降低对广州酷狗流量支持的依赖。

## 10、关联交易定价不公允的风险

本次交易的标的公司北京趣酷游戏发行所需流量主要是与广州酷狗合作。本次交易完成后，北京趣酷与广州酷狗的关联交易仍将持续发生。如果出现关联交易定价不公允的情形，将会影响北京趣酷的经营及财务情况，进而对上市公司的业绩造成不利影响。

## 11、未取得《网络出版服务许可证》的风险

根据 2016 年 3 月 10 日正式施行的《网络出版服务管理规定》相关规定，从事网络出版服务，必须依法经过出版行政主管部门批准，取得《网络出版服务许可证》。但该法律并未明确是否允许通过委托具有出版资质的第三方出版单位进行出版。目前，我国网络游戏行业处于快速发展的过程中，我国互联网和网络游戏行业的相关法律实践及监管要求也正处于不断发展和完善的过程中。由于申请办理《网络出版服务许可证》需要较长的审批流程和办理时间，我国网络游戏行业普遍存在委托具有《互联网出版许可证》的第三方申请出版审批和游戏版号的

行为，北京趣酷目前尚未取得《互联网出版许可证》，故亦选择通过具有网络出版服务资质的第三方办理游戏版号。

因《网络出版服务管理规定》相关办事指南或实施细则尚未出台，为规范北京趣酷可能涉及的网络出版行为，降低未来开展业务可能受限的风险，标的公司已开始申请《互联网出版许可证》。在标的公司取得《互联网出版许可证》前，若相关部门对未取得《互联网出版许可证》的游戏公司业务进行限制，则标的公司经营也将受到不利影响。

## 12、成本上升导致毛利率下降的风险

游戏公司作为技术开发即“轻资产”型公司，业务成本主要是人力成本。随着公司业务的发展，面对网络游戏行业面临的激烈的人才竞争，为了留住和吸引更多更优秀的人才，公司必须提供更高的薪酬水平。同时，随着人民生活水平的不断提高，以及所处行业的不断发展，未来游戏行业的平均薪酬必然也存在继续上涨的可能性，公司也可能继续提高员工薪酬水平。

另外，随着国内游戏公司越来越多的登陆国内外资本市场，各公司的资本实力也快速增长，对游戏的开发投入也不断增加，这将进一步推动消费者对游戏的质量要求越来越高，新游戏的开发成本将不断攀升。

综上，北京趣酷的人力成本和新游戏研发成本将成不断攀升趋势，如果游戏收入不能呈现同比增长，北京趣酷的毛利率将可能进一步下降，从而对上市公司的财务状况造成一定程度的不利影响。

## 13、政策监管风险

本次交易的标的公司涉及游戏行业，其业务内容及传播方式等受到国家的严格监管。如果北京趣酷研发、发行或运营的游戏涉及虚假、侵权甚至违反社会道德规范等非法信息，则会受到政府主管部门等的监管措施，由此给标的公司的正常运营带来一定影响。

## 14、知识产权纠纷风险

网络游戏行业属于技术密集型行业，涉及的知识产权数量众多。尽管公司坚持自主研发，并采取了相应的知识产权保护措施，但仍有可能引起知识产权纠纷

或诉讼，这将给公司的正常生产经营带来不利影响。

### **15、互联网系统安全性的风险**

作为面向公众的开放性平台，网络游戏客观上存在网络设施故障、软件漏洞及黑客攻击等导致游戏系统损毁、游戏运营服务中断和玩家游戏账户数据泄露或丢失等风险，从而降低玩家的游戏体验，造成玩家流失。如果标的资产不能及时发现并消除互联网系统安全隐患，将可能对其经营业绩造成不利影响。

### **16、与天津炫世唐门文化传媒有限公司进行战略合作的不确定性风险**

2017年1月，标的公司为了开拓IP来源渠道，与网络作家“唐家三少”——张威实际控制的天津炫世唐门文化传媒有限公司签署了《战略合作协议》，双方拟在游戏、影视等领域展开合作，天津炫世唐门文化传媒有限公司作为优质原创文学作品版权的拥有方，负责精准策划、定位内容并输出，进行影视、动漫、游戏、周边等全产业链开发，将自有或第三方IP以不同形式授权或委托给标的公司进行开发。

但上述协议属于意向性协议，截止目前，标的公司并未与天津炫世唐门文化传媒有限公司签署进一步的合作协议，也并未实际展开进一步的合作。标的公司能否与天津炫世唐门文化传媒有限公司进行实质性的合作存在不确定性。

## **（三）其他风险**

### **1、股票价格波动风险**

本公司股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还受宏观经济周期、利率、汇率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。本公司提醒投资者应当具有风险意识，以便做出正确的投资决策。本公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作，及时履行信息披露义务，以保障广大投资者的利益。敬请投资者注意投资风险，谨慎投资。

### **2、所引用信息或数据不能准确反映行业现状和发展趋势的风险**

本公司于重组预案中所引用的与网络游戏行业、主要竞争对手等相关的信息

或数据，均来自独立第三方研究机构、行业权威机构或相关主体的官方网站。本公司不能保证所引用的信息或数据能够准确反映网络游戏行业、技术或竞争状态的现状和未来发展趋势。任何潜在投资者均应在阅读完整重组预案的基础上独立做出投资决策，而不应仅仅依赖于重组预案所引用的信息和数据。

### 3、不可抗力风险

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

## 第十节 其他重要事项

### 一、上市公司资金、资产被占用或者上市公司为控股股东及关联人提供担保的情况

本次交易完成后，广州酷狗将继续持有标的公司 38% 股权，并因此成为上市公司的关联方之一。2016 年 4 月 1 日，广州酷狗将游戏运营业务转让至标的公司，具体方式为是将广州乐畅 100% 股权转让至标的公司，并将酷狗游戏平台、酷我游戏平台无偿授权广州乐畅运营。但将上述两个平台游戏充值渠道切换至标的公司需要一定的时间，因此报告期内标的公司存在与广州酷狗、天津酷我之间游戏充值款的代收业务。截止本预案出具之日，酷狗游戏平台、酷我游戏平台的游戏充值渠道已切换至标的公司，但标的公司与广州酷狗、天津酷我之间的代收款项尚未结清。

除此之外，本次交易完成后，上市公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，上市公司不存在为实际控制人或其他关联人提供担保的情形。

### 二、最近十二个月内的资产交易情况

德力股份拟通过发行股份及支付现金相结合的方式购买北京趣酷 62% 股权并募集配套资金。现就德力股份本次交易前 12 个月内购买、出售资产的情况说明如下：

根据 2015 年 9 月 25 日公司召开的第二届第二十八三十次董事会审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》，公司拟向广州创思信息技术有限公司全体股东收购其所持有的广州创思信息技术有限公司 100% 股权并同时募集配套资金。

2015 年 9 月 26 日，公司向中国证监会递交了《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（草案）》。2015 年 10 月 13 日，公司收到中国证监会《关于对安徽德力日用玻璃股份有限公司的重组问询函》（中小板许可类重组问询函[2015]第 26 号）。2015 年 10 月 28 日，公司向中国证监会递交

了《关于深圳证券交易所〈关于对安徽日用玻璃股份有限公司的重组问询函〉的回复》。

根据上海数龙科技有限公司于2015年9月28日向公司重组标的公司广州创思信息技术有限公司发来的投诉函，广州创思信息技术有限公司的《烈焰手游》等游戏涉嫌侵犯盛大游戏的著作权和游戏特有名称等。广州创思信息技术有限公司从2015年11月3日起，被银川市公安局立案调查。

2016年2月16日，公司第二届董事会第三十四次会议审议通过了《关于终止重大资产重组事项的议案》、《关于解除〈安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议书〉之协议书的议案》及《关于解除〈德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之盈利预测补偿协议书〉之协议书的议案》等一系列议案。公司于2015年2月19日召开了关于终止重大资产重组投资者说明会，并经向中国证监会申请，公司股票于2015年2月22日开始起复牌。

除上述情况外，德力股份本次交易前12月内不存在其他购买、出售资产的情况。

### 三、本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易前，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和其它有关法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。截至本预案出具日，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求。

#### （一）本次交易对上市公司治理机制的影响

##### 1、股东与股东大会

本次交易完成后，上市公司将继续严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，平等对待所有股

东，保证每位股东能充分行使表决权，确保所有股东，尤其是中小股东享有法律、行政法规和《公司章程》规定的平等权利，切实保障股东的知情权和参与权，并保证股东大会各项议案审议程序合法及经表决通过的议案得到有效执行。

## 2、控股股东与上市公司

本次交易完成后，公司的控股股东、实际控制人仍为施卫东。公司控股股东及实际控制人严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

## 3、董事与董事会

本次交易完成后，上市公司将继续采取措施进一步提升上市公司治理水平，确保董事依据法律法规要求履行职责，积极了解公司运作情况，真实、准确、完整、及时地进行信息披露；确保董事会公正、科学、高效的决策；尤其充分发挥独立董事在规范公司运作、维护中小股东合法权益、提高公司决策科学性方面的积极作用。

## 4、监事与监事会

本次交易完成后，上市公司将继续严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的要求，从切实维护本公司利益和广大中小股东权益出发，进一步加强监事会和监事监督机制，促使监事和监事会有效地履行监督职责，确保其对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

## 5、绩效评价和激励约束机制

本次交易完成后，公司董事会下设的提名委员会、薪酬与考核委员会负责对公司的董事、监事、高级管理人员进行绩效考核，公司已建立公正透明的企业绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

## 6、信息披露制度

本次交易前，上市公司制定了较为完善的信息披露制度，包括《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《外部信息使用人管理制度》，明确规定了重大信息的范围和内容，重大信息的传递、审核、披露流程，明确规定未公开重大信息的保密措施以及内幕信息知情人的保密责任，明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露方面的权利和义务等。公司严格按照信息披露相关制度真实、准确、及时、完整地披露有关信息，确保所有股东享有平等机会获取信息，维护其合法权益。

本次交易完成后，除按照强制性规定披露信息外，上市公司将继续保证主动、及时地披露所有可能对股东和其他利益相关者的决策产生实质性影响的信息，保证所有股东有平等的机会获取信息。

## （二）本次交易对上市公司独立性的影响

本次交易前后，上市公司的控股股东未发生变更。本次交易前，交易标的与上市公司及其控股股东、实际控制人不存在关联关系，交易标的具备独立性；上市公司自首次公开发行股票并上市以来，严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定规范运作，建立健全公司法人治理结构，一直在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联人保持独立，信息披露及时，运行规范，未因违反独立性原则而受到证券监管部门的处罚。本次交易完成后，公司仍将继续保持本公司资产完整，人员、财务、机构、业务与实际控制人及关联企业的相互独立。因此，本次交易符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

### 1、资产独立、完整

本次交易前，上市公司拥有独立、完整的采购、生产和销售配套设施，以及商标、专利等无形资产的所有权或者使用权，其资产全部处于德力股份的控制之下，产权清晰，并为德力股份独立拥有和运营。公司不存在为股东提供担保的情形，亦不存在控股股东和实际控制人违规占用公司资产及其他资源的情形。本次交易完成后，北京趣酷将成为上市公司的子公司，北京趣酷股权资产产权完整、清晰，不存在任何权属争议。因此，本次交易完成后，上市公司的资产将继续保

持独立完整。

## 2、人员独立

本次交易前，上市公司董事、监事和高级管理人员的产生符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，履行了合法程序。上市公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员在上市公司专职工作，未在控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪。公司的财务人员不存在在控股股东控制的其他企业中兼职的情形。上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和控股股东之间完全独立。

本次交易不构成上市公司现有职工的劳动关系变更，不涉及职工安置事宜。本次交易完成后，北京趣酷成为上市公司的控股子公司，北京趣酷现有人员将继续保留。

因此，本次交易完成后，上市公司人员的独立性仍能得到有效保证。

## 3、财务独立

本次交易前，上市公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账户，不存在与其他单位共用银行账户的情形；公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务；公司不存在股东单位或其他关联方占用本公司货币资金或其他资产的情形；公司独立对外签订合同。本次交易完成后，上市公司的财务独立状况不变。

## 4、机构独立

本次交易前，上市公司拥有独立的生产经营和办公场所，根据生产经营的需要设置相应的职能部门，各机构和部门均按照规定的职责独立运作，与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公的情形，不存在控股股东和其他股东干预公司机构设置和运行的情况。上市公司拥有健全的法人治理结构，股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。本次交易完成后，上市公司将继续保持机构独立。

## 5、业务独立

本次交易前，上市公司主营业务为玻璃器皿的制造，具备自主经营及对外开展业务的能力。公司拥有独立、完整的研发、采购、生产、销售体系，不依赖于股东或其他任何关联方，与控股股东之间无同业竞争，控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。本次交易完成后，北京趣酷将成为上市公司的控股子公司。上市公司将依法独立从事经营范围内的业务，继续保持和控股股东、实际控制人之间的业务独立性。本次交易不会使公司业务的独立性受到不利影响。

#### 四、本次交易完成后上市公司现金分红政策

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（中国证券监督管理委员会公告[2013]43号）、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）的要求，公司分别于2014年7月7日和2014年7月24日召开了第二届董事会第十九次会议和2014年第三次临时股东大会，审议通过了《关于修改公司章程以及附件的议案》。公司利润分配的相关政策如下：

《公司章程》第一百五十五条规定，“公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。”

上市公司的利润分配政策：

一、公司利润分配政策的基本原则：“（一）公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的可供分配利润的规定比例向股东分配股利；（二）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；（三）公司优先采用现金分红的利润分配方式。”

二、公司利润分配具体政策如下：

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

2、公司现金分红的具体条件和比例：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润(合并报表可分配利润和母公司可分配利润孰低)的10%。特殊情况是指公司进行达到以下条件之一、需经股东大会审议通过的重大投资计划或者重大现金支出：

- (1) 涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上；
- (2) 标的(如股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上，且绝对金额超过 5,000 万元；
- (3) 标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 500 万元；
- (4) 成交金额(包括承担的债务和费用)占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 5,000 万元；
- (5) 产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 500 万元。

3、公司发放股票股利的具体条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

4、公司董事会综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(一) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(二) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(三) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### 三、公司利润分配方案的审议程序：

1、公司的利润分配方案由管理层拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。审议利润分配方案时，公司董事会以及股东大会在公司利润分配方案的研究论证和决策过程中，公司应通过投资者关系互动平台、公司网站、联系电话、传真、电子邮箱等有效联系方式，征求投资者的意见，并由董事会秘书负责汇总意见并在审议利润分配预案的董事会上说明。公司独立董事在股东大会召开前，可向公

司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权。

2、公司因前述规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。”

#### 四、利润分配政策的变更：

如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经董事会审议通过后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。公司调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。

### 五、本次重组各方及相关人员买卖上市公司股票的自查情况

根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）等法律法规的要求，就上市公司股票停牌前六个月内至本次预案公告日期间（以下简称“核查期间”）上市公司、交易对方、标的公司及其各自董事、监事、高级管理人员或主要负责人，相关专业机构及其他知悉本次交易的法人和自然人，以及上述相关人员的直系亲属是否进行内幕交易进行了自查，并出具了自查报告。

德力股份于2015年7月10日发布了《关于安徽德力日用玻璃股份有限公司维护股价稳定的公告》，根据该公告，公司控股股东施卫东先生承诺自公司2015年因重大资产重组事项停牌（2015年5月4日起停牌）后复牌之日起六个月内用于增持公司股份的资金不低于1500万元人民币。德力股份自2016年2月22日开市起复牌，截至2016年4月28日，施卫东通过集中竞价方式增持公司股份共计104.58万股，占公司总股本的0.2666%，增持股份所用资金共计1530.0853万元。施卫东承诺计划已全部履行完毕。本次重组正式筹划日期为2016年7月20日，其在买卖股票时并未知悉内幕信息，亦未参与策划重大资产重组，上述股份增持属于履行股东承诺，不属于内幕交易。

施美新系上市公司实际控制人施卫东的姐姐，于2016年4月25日、2016

年4月26日分别卖出80,400股、30,000股。经核查自查报告，施美新系因家庭生活资金需求而卖出部分上市公司股票，在买卖上市公司股票时并未知悉内幕信息，亦未参与策划重大资产重组，不属于内幕交易。

彭仪系上市公司董事，于2016年4月20日卖出75,000股。经核查自查报告，彭仪系因个人资金需求而卖出部分上市公司股票，在买卖上市公司股票时并未知悉内幕信息，亦未参与策划重大资产重组，不属于内幕交易。

周卫新系上市公司副总经理周卫忠的弟弟，于2016年2月23日买入100股，并于2016年4月14日卖出100股。经核查自查报告，周卫新买卖上市公司股票时并未知悉内幕信息，亦未参与策划重大资产重组，不属于内幕交易。

颜雪系标的公司北京趣酷管理人员王智的配偶，于2016年4月20日、2016年5月3日、2016年5月10日、2016年5月31日分别卖出德力股份股票100股、200股、200股、100股。经核查自查报告，上述买卖行为属于个人投资行为，其配偶颜雪在买卖上市公司股票时并未知悉内幕信息，亦未参与策划重大资产重组，不属于内幕交易。

根据自查范围内人员已出具的自查报告，在本次德力股份股票核查期间上述买卖行为不存在利用本次资产重组的内幕信息进行交易的情形，不构成本次重大资产重组的法律障碍。

## 六、公司独立董事对本次交易的独立意见

本着对公司及其全体股东负责的态度，按照实事求是的原则，基于独立判断的立场，在仔细审阅了包括《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要、公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议书》、公司与业绩承诺人签署的《盈利预测补偿协议书》等本次重大资产重组方案相关材料后，经审慎分析，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《安徽德力日用玻璃股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的有关规定，上市公司独立董事发表如下独立董事意见：

### “一、关于本次重组的独立意见

#### 1、本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案以及本

次重组相关协议符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规、规范性文件的有关规定，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案具备可操作性。

2、公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的相关议案经公司第三届董事会第七次会议审议通过。上述董事会会议的召集召开程序、表决程序及方式符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定。

3、本次重组标的资产已聘请具有证券从业资格的审计机构和评估机构的审计和评估，本次重组标的资产价格将以评估值为依据，由各方在公平、自愿的原则下协商确定，符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，未损害公司及其股东特别是中小股东的利益。

4、本次重组将有利于提高公司资产质量和盈利能力，有利于增强公司持续经营能力和核心竞争力，有利于促进公司业务转型升级，符合公司及其全体股东的利益，特别是广大中小股东的利益。

5、公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金构成关联交易，董事会审议并披露公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的程序符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定。

6、本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项符合法律、法规、规范性文件的有关规定，遵循了公开、公平、公正的原则，符合上市公司及其全体股东的利益。

## 二、关于本次重组审计、评估相关事项的独立意见

公司本次重组聘请的审计机构和评估机构具有相关审计和评估专业资质；本次审计机构和评估机构的选聘程序合规；该等机构及其经办审计师、评估师与公司以及本次重组各方之间除正常的业务往来关系外，不存在其他的关联关系。

综上所述，公司本次重大资产重组符合法律、法规、规范性文件的有关规定，遵循了公平、公开、公正的原则，符合公司及其全体股东的利益，公司独立董事同意本次董事会就本次重大资产重组事项的相关安排。”

## 七、停牌前股票价格波动未达到“128 号”文第五条相关标准的情况说明

因筹划重大事项，经申请公司股票自 2016 年 8 月 2 日开市起停牌。公司股票在停牌前最后一个交易日即 2016 年 8 月 1 日的收盘价为 15.33 元/股，停牌前第 21 个交易日即 2016 年 7 月 4 日收盘价为 16.27 元/股，该 20 个交易日内公司股票收盘价格累计跌幅为 5.78%；同期中小板综指（399101）累计跌幅为 4.79%，制造指数（399233）累计跌幅为 4.47%。

剔除大盘因素和同行业板块因素影响，公司股价在本次停牌前 20 个交易日内累计涨幅未超过 20%，未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）第五条规定的相关标准。本公司股票在可能影响股价的敏感信息公布前 20 个交易日内累计涨跌幅不构成股价异动。

## 八、本次交易的相关主体不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第七条所列主体包括：

（一）上市公司、占本次重组总交易金额的比例在 20% 以上的交易对方及上述主体的控股股东、实际控制人及其控制的机构。

（二）上市公司董事、监事、高级管理人员，上市公司控股股东、实际控制人的董事、监事、高级管理人员，交易对方的董事、监事、高级管理人员，占本次重组总交易金额的比例在 20% 以下的交易对方及其控股股东、实际控制人及其控制的机构，为本次重大资产重组提供服务的证券公司、证券服务机构及其经办人员。

本次重组的上述相关主体不存在因涉嫌与本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形，最近 36 个月不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任

的情形。因此，本次交易的相关主体不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司的重大资产重组的情形。

## 九、本次重组对中小投资者保护情况的说明

### （一）及时、公平披露本次交易的相关信息及严格履行关联交易决策程序

本次交易涉及上市公司重大事件，公司已经切实按照《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》的要求履行了信息披露义务。公司将继续严格履行信息披露义务，按照相关法规的要求，及时、准确、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件与本次重组的进展情况。

本次交易构成关联交易，在提交董事会审议之前已经独立董事事先认可；独立董事出具了独立董事意见。本次交易的具体方案在公司股东大会予以表决，并采取有利于扩大股东参与表决的方式展开。此外，公司已聘请独立财务顾问等中介机构，对本次交易出具专业意见，确保本次关联交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

### （二）股东大会提供网络投票平台

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，上市公司就本次资产重组方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。此外，上市公司就重大资产重组事宜召开股东大会，除上市公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有上市公司 5% 以上股份的股东以外，单独统计并披露其他股东的投票情况。

### （三）资产定价公允性

公司已聘请具有相关证券业务资格的审计、评估机构对标的资产进行审计、评估，标的资产最终的交易价格将以评估机构出具的资产评估报告结果作为定价

依据，以确保标的资产的定价公平、合理。

本次发行股份购买资产和募集配套资金的定价依据分别符合《重组办法》、《实施细则》等相关法规的规定，体现了市场化定价的原则，有利于保护中小股东的利益。

#### **（四）股份锁定的安排**

本次发行股份购买资产的交易对方李威、凯泰厚德出具了股份锁定的承诺，相关股份锁定有利于保护投资者的利益。

#### **（五）业绩承诺及补偿安排**

本次交易中，交易对方李威、天津趣酷迅腾对标的资产 2017 年、2018 年及 2019 年的业绩进行承诺并作出补偿安排。为此，本次交易各方已签署《盈利预测补偿协议》，明确业绩补偿相关事项。

#### **（六）过渡期间损益归属**

自交割日起十五个工作日内，德力股份应聘请具有证券业务资格的审计机构，以交割日前月月末作为审计基准日，对北京趣酷过渡期内的损益进行审计。过渡期内北京趣酷实现盈利的，则盈利部分由德力股份于交割日后享有；过渡期内北京趣酷出现亏损的，则亏损部分由本次交易的转让方李威、天津趣酷迅腾根据本次交易前持有的标的公司股权持股比例共同向德力股份补足。李威、天津趣酷迅腾应按照上述约定在审计机构确认北京趣酷亏损之日起十五个工作日内以现金方式向德力股份补足。

## 第十一节 独立财务顾问的核查意见

广发证券作为德力股份本次交易的独立财务顾问，根据《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《重组若干问题的规定》和《财务顾问业务指引》等法律法规的规定和中国证监会的要求，通过尽职调查和对德力股份重大资产重组预案和信息披露文件的审慎核查后认为：

1、德力股份本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《重组若干问题的规定》等相关法律、法规和规范性文件的规定；所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、本次拟购买标的公司股权权属清晰，不存在质押、抵押等财产权利受限的情形；

3、本次交易标的资产的定价原则公允，非公开发行股份的定价方式和发行价格符合中国证监会的相关规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形；

4、本次交易不影响上市公司的上市地位，交易方案实施将有利于提高上市公司资产质量和盈利能力、改善上市公司财务状况、增强上市公司持续经营能力，符合上市公司及全体股东的长期利益；

5、本次交易充分考虑到了对中小股东利益的保护，切实、可行。对本次交易可能存在的风险，上市公司已经在预案及相关文件中作了充分揭示，有助于全体股东和投资者对本次交易的客观评判。本次交易具有合理性，本次交易程序合法、合规，不存在损害上市公司股东利益的情形；

6、本次交易前后上市公司实际控制权未发生变更，不构成《重组管理办法》第十三条所规定的借壳上市的情形；

7、鉴于上市公司将在相关审计、评估工作完成后再次召开董事会审议本次交易方案，届时本独立财务顾问将根据《重组管理办法》及相关业务准则，对发行股份购买资产并募集配套资金方案出具独立财务顾问报告。

（本页无正文，为《安徽德力日用玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》之盖章页）

安徽德力日用玻璃股份有限公司

2017年2月27日