（上接A06版）

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	付强	45.83	45.83	45.83
2	黄巍	25.00	25.00	25.00
3	莽威股份	16.67	16.67	16.67
4	张威	8.33	8.33	8.33
5	张宇驰	4.17	4.17	4.17
合计		100.00	100.00	100.00

5、第一次增资至1,000万元

2014年2月25日，第一波股东会决议通过以未分配利润转增注册资本的方式，将注册资本增至1,000万元，股东及持股比例不变更，并修改了公司章程，2014年3月10日，深圳市中深会计师事务所于出具《验资报告》(深中深验(内)验字[2014]第18号)，验证截至2014年2月26日止，第一波以未分配利润900万元转增注册资本，变更后的注册资本和累计实收资本为1,000万元。本次变更后，第一波的股权情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	付强	458.30	458.30	45.83
2	黄巍	250.00	250.00	25.00
3	莽威股份	166.70	166.70	16.67
4	张威	83.30	83.30	8.33
5	张宇驰	41.70	41.70	4.17
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

6、第二次增资至注册资本1,041.625万元

2014年3月21日，第一波股东会决议通过莽威股份以1,000万元对第一波增资，认缴新增注册资本41.625万元，其余958.375万元计入资本公积。本次增资后，第一波增加注册资本增至1,041.625万元。本次变更后，第一波的股权情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	付强	458.300	458.30	44.00
2	黄巍	250.000	250.00	24.00
3	莽威股份	208.325	166.70	20.00
4	张威	83.300	83.30	8.00
5	张宇驰	41.700	41.70	4.00
合计		1,041.625	1,000.00	100.00

7、实缴注册资本至1,041.625万元及第三次股权变动

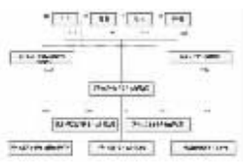
2014年6月27日，深圳市鹏源会计师事务所(普通合伙)于出具的《验资报告》(鹏源验字[2014]第011号)，截至2014年6月27日，第一波已收到莽威股份认缴的注册资本41.625万元的增资款1,000万元，第一波实收资本增至1,041.625万元。

2014年6月24日，付强、黄巍、张威和张宇驰与普薇投资订立《股权转让协议》，约定付强将其持有第一波15.84%股权以164.9784万元转让予普薇投资，黄巍将其持有第一波8.64%股权以90.0064万元转让予普薇投资，张威将其持有第一波2.88%股权以29.9688万元转让予普薇投资，张宇驰将其持有第一波1.44%股权以15.0344万元转让予普薇投资。同日，第一波股东会通过上述股东转让股权的相关决议，并修改了公司章程。本次变更后，第一波的股权情况如下：

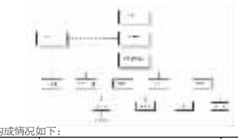
序号	股东名称/姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	普薇投资	299.988	299.988	28.80
2	莽威股份	208.325	208.325	20.00
3	付强	293.322	293.322	28.16
4	黄巍	159.994	159.994	15.36
5	张威	53.331	53.331	5.12
6	张宇驰	26.666	26.666	2.56
合计		1,041.625	1,041.625	100.00

（三）股权结构及控制关系情况

第一波股权结构图如下：



（四）组织架构图



截至2014年5月31日，第一波人员构成情况如下：

类型	人数	占比
研发人员	39	54.17%
运营人员	14	19.44%
管理人员	11	15.28%
其他	8	11.11%
合计	72	100%

注：第一波组织架构图和人员构成为母公司和蓝海梦想合并统计。

（五）子公司及分支机构情况

截至重组报告书签署日，第一波只有蓝海梦想一家全资子公司，除此之外，第一波控股、参股的公司有风云互动、木屋网络、广州金将和欢乐手游。第一波控股、参股公司基本情况如下：

1、蓝海梦想

公司名称	深圳市蓝海梦想网络科技有限公司
设立日期	2006年11月17日
注册资本	100万元
实收资本	100万元
法定代表人	付强
公司类型	有限责任公司(法人独资)
营业执照注册号	440301102992665
税务登记证编号	440300795438806
组织机构代码	79543880-6
住所	深圳市福田区梅林街道北环大道雕塑家园24-20
营业期限	2006年11月17日至2016年11月17日
经营范围	电脑软硬件及网络的技术开发；电子商务的技术开发；国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)；经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)。信息服务业务(仅限互联网信息服务，并按(中华人民共和国增值电信业务经营许可证)经营)

（1）蓝海梦想设立

蓝海梦想成立于2006年11月17日，注册资本10万元，其中，自然人付强和梁渝认缴出资额分别为7.75万元和2.25万元。2006年11月13日，深圳中兴信会计师事务所出具《验资报告》(中兴信验字(2006)79号)，验证付强和梁渝以货币缴纳的注册资本10万元。蓝海梦想设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	付强	7.75	7.75	77.50
2	梁渝	2.25	2.25	22.50
合计		10	10	100

（2）第一次增资（注册资本100万）

2008年5月8日，蓝海梦想股东会审议通过注册资本增至100万元，股东及持股比例不变。2008年5月6日，深圳安华信会计师事务所于出具《验资报告》(深安华信验字[2008]28号)，验证已收到付强和梁渝以货币缴纳的注册资本90万元，蓝海梦想实收资本增至100万元。本次增资后，蓝海梦想的股权情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	付强	77.50	77.50	77.50
2	梁渝	22.50	22.50	22.50
合计		100	100	100

（3）第一次股权变动

2013年8月29日，蓝海梦想股东付强、梁渝和张宇驰订立《股权转让协议书》，约定梁渝将其所持蓝海梦想17.50%的股权以9万元价格转让予付强，将其所持蓝海梦想5.00%的股权以1万元价格转让予张宇驰。本次变更后，蓝海梦想的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	付强	95	95	95
2	张宇驰	5	5	5
合计		100	100	100

（4）第二次股权变动

2013年12月13日，蓝海梦想股东付强、张宇驰与第一波签订《股权转让协议书》，约定付强和张宇驰所持蓝海梦想100%的股权以100万元价格转予第一波。本次变更后，蓝海梦想成为第一波的全资子公司。

2、风云互动

公司名称	深圳市风云互动网络科技有限公司
设立日期	2014年7月9日
注册资本	181.82万元
实收资本	100万元
法定代表人	谢威
公司类型	有限责任公司
营业执照注册号	440301109814095
税务登记证编号	44030030617357X
组织机构代码	30617357-X
住所	深圳市南山区粤海街道科技园中区科技中三路国人大厦A栋1F层201单元
营业期限	2014年07月16日至2018年07月15日
经营范围	计算机软硬件的技术开发与销售；网络系统的技术开发及其相关的技术咨询；游戏软件、电子商务平台的技术开发；国内贸易，从事货物及技术的进出口业务。(企业经营涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营)；

1）风云互动设立

风云互动成立于2014年7月9日，注册资本181.82万元，其中，第一波认缴出资额100万元，自然人张勤亮、谢威、许志腾认缴出资额分别为18.18万元、54.55万元，9.09万元。2014年7月4日，深圳鹏源会计师事务所出具《验资报告》(鹏源验字[2014]第013号)，验证截至2014年7月4日，第一波已缴足其认缴出资额100万元。

2014年7月9日，领取了深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号：440301109814095)。风云互动设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	第一波	100	100	54.9995
2	谢威	54.55	0	30.022
3	张勤亮	18.18	0	9.9989
4	许志腾	9.09	0	4.9995
合计		181.82	100	100

3、木屋网络

公司名称	深圳木屋网络科技有限公司
设立日期	2014年6月3日
注册资本	500万元
实收资本	100万元
法定代表人	王亮
公司类型	有限责任公司
营业执照注册号	440301109486361
税务登记证编号	440300306169431
组织机构代码	30616943-1
住所	深圳市南山区高新科技园中区科苑路15号科兴科学园A栋2单元1003号
营业期限	2014年6月5日至2018年6月4日
经营范围	电脑软硬件及网络的技术开发与销售；网络技术开发与技术咨询；游戏软件、电子商务平台的技术开发；国内贸易，经营进出口业务。

（1）木屋网络设立

木屋网络成立于2014年6月3日，注册资本500万元，其中，第一波认缴出资额100万元，自然人王亮、邹敏杰、陈剑认缴出资额分别为175万元、112.5万元、112.5万元。2014年5月16日，深圳鹏源会计师事务所出具《验资报告》(鹏源验字[2012]第013号)，验证截至2014年5月14日，第一波已缴足其认缴出资额100万元。

2014年6月3日，领取了深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号：440301109486361)。木屋网络设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	第一波	100	100	20
2	王亮	175	0	35
3	邹敏杰	112.5	0	22.5
4	陈剑	112.5	0	22.5
合计		500	100	100

4、广州金将

公司名称	广州金将网络技术有限公司
设立日期	2014年4月15日
注册资本	55.556万元
实收资本	55.556万元
法定代表人	肖剑星
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
营业执照注册号	440106000930315
税务登记证编号	440106094012589
组织机构代码	09401258-9
住所	广州市天河区金紫大厦A座B、C、D二楼C11A房
营业期限	2014年4月15日至2015年4月2日
经营范围	信息技术咨询服务；软件开发；游戏设计制作；信息系统集成服务以及网络游戏服务。

（1）广州金将设立

广州金将成立于2014年4月15日，注册资本50万元，自然人伍广枢、肖剑星、夏国巍和郝晓红分别认缴出资额27.78万元、12.22万元、5万元和5万元。

2014年4月15日，领取了广州市工商局天河分局核发的《营业执照》(注册号：440106000930315)。广州金将设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	伍广枢	27.78	27.78	55.56
2	肖剑星	12.22	12.22	24.44
3	夏国巍	5.00	5.00	10
4	郝晓红	5.00	5.00	10
合计		50.00	50.00	100

（2）第一次股权变动并增资（注册资本55.556万元）

2014年6月11日，广州金将股东会审议通过一波向广州金将投资50万元，其中5.556万元作为新增注册资本，44.444万元作为资本公积的决议，并修改了公司章程。2014年6月5日，广州方圆会计师事务所出具《验资报告》(穗方圆验字[2014]第011号)，验证截至2014年6月3日新增股东第一波已缴足其认缴出资额5.556万元。

2014年6月20日，广州市工商局天河分局向广州金将换发《营业执照》。广州金将变更后股东及股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	伍广枢	27.780	27.780	50
2	肖剑星	12.220	12.220	22
3	夏国巍	5.000	5.000	9
4	郝晓红	5.000	5.000	9
5	第一波	5.556	5.556	10
合计		55.556	55.556	100

5、欢乐手游

公司名称	深圳市欢乐手游科技有限公司
设立日期	2014年6月11日
注册资本	1000万元
实收资本	380万元
法定代表人	邹星火
公司类型	有限责任公司
营业执照注册号	440301109555699
税务登记证编号	440300305873750
组织机构代码	30587375-0
住所	深圳市南山区粤海街道科兴科学园B4栋14层D01-D07
营业期限	永续经营
经营范围	计算机数据库，计算机系统分析，提供计算机技术服务，计算机软硬件的技术开发与销售网络技术开发与技术咨询。游戏软件，电子商务平台的技术开发，国内贸易，经营进出口业务

（1）欢乐手游设立

欢乐手游成立于2014年6月11日，注册资本1,000万元，自然人邹星火和程永波分别认缴出资额310万元和310万元，法人股东酷牛互动和第一波分别认缴出资额190万元和190万元。

2014年6月11日，领取了深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号：440301109555699)。欢乐手游设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	邹星火	310	0	31
2	程永波	310	0	31
3	酷牛互动	190	0	19
4	第一波	190	0	19
合计		1000	0	100

（2）实缴注册资本至380万元

2014年7月15日，欢乐手游的实收资本变更为380万元。2014年7月11日，深圳正声会计师事务所于出具《验资报告》(深正声[内]验字[2014]44号)，验证截至2014年7月8日止，酷牛互动和第一波分别缴纳190万元。本次变更后，欢乐手游的股权情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	邹星火	310	0	31
2	程永波	310	0	31
3	酷牛互动	190	190	19
4	第一波	190	190	19
合计		1,000	310	100

（六）主要资产及其权属情况

1、固定资产

第一波及其子公司为轻资产型企业，拥有的固定资产较少，主要是运输设备和电子设备，截至2014年5月31日，第一波的固定资产账面原值为140.29万元，净值为102.53万元。第一波及其子公司无自有产权房屋，租赁房产情况如下：

序号	承租方	出租方	坐落位置	租赁面积(m2)	租赁期限
1	第一波	深圳科兴生物工程有限公司科技园分公司	深圳市南山区高新科技园中区科苑路科兴科学院A栋4单元10层08号单位	577.77	2014.02.17－2019.02.16
2	蓝海梦想	曾珩	深圳市福田区北环大道雕塑家园24-20-1	20.20	2014.07.11－2015.07.10

2、无形资产

（1）商标

截至重组报告书签署日，第一波及其子公司蓝海梦想拥有的注册商标情况如下：

序号	商标图样	申请号	有效期	类别	权属
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

截至重组报告书签署日，第一波及其子公司蓝海梦想正在申请的商标注册情况如下：

序号	商标图样	申请号	申请日期	类别	权属
1	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
2	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
5	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
6	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
10	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
11	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
12	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
13	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
14	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
15	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
16	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
17	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
18	优宅	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
19	第一波	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波
20	第一波	[illegible]	[illegible]	[illegible]	第一波

（2）软件著作权

截至重组报告书签署日，第一波及其子公司蓝海梦想拥有的计算机软件著作权如下：

序号	软件名称	证书号	登记号	权利取得方式	权利范围	权属
1	三圣殿游戏软件[简称：三圣殿]V2.0	软著登字第0606109号	2013SR100347	受让	全部权利	第一波
2	众神之门游戏软件[简称：众神之门]V1.0	软著登字第0606113号	2013SR100351	受让	全部权利	第一波
3	众神之门之三圣殿游戏软件[简称：众神之门之三圣殿]V1.0	软著登字第0606114号	2013SR100352	受让	全部权利	第一波
4	校花的贴身高手游戏软件[简称：校花的贴身高手]V1.0	软著登字第0630800号	2013SR125038	原始取得	全部权利	第一波
5	狼狼来了游戏软件[简称：狼狼来了]V1.0	软著登字第0669999号	2014SR000755	原始取得	全部权利	第一波
6	绝世天府游戏软件[简称：绝世天府]V3.0	软著登字第0689257号	2014SR020013	原始取得	全部权利	第一波
7	莽荒纪网络游戏软件[简称：莽荒纪]V2.0	软著登字第0689259号	2014SR020015	原始取得	全部权利	第一波
8	冰火魔厨游戏软件[简称：冰火魔厨]V1.0	软著登字第0711660号	2014SR042416	原始取得	全部权利	第一波
9	凌天传说游戏软件[简称：凌天传说]V1.0	软著登字第0711662号	2014SR042418	原始取得	全部权利	第一波
10	莽荒纪网页游戏软件[简称：莽荒纪]V1.0	软著登字第0755408号	2014SR086164	原始取得	全部权利	第一波
11	诸神的黄昏2—天堂之路V1.0	软著登字第0179517号	2009SR052518	原始取得	全部权利	蓝海梦想
12	诸神的黄昏3-死神的盛宴游戏软件1.0	软著登字第0329151号	2011SR065477	原始取得	全部权利	蓝海梦想
13	必争之地游戏软件V1.0	软著登字第0329414号	2011SR065740	原始取得	全部权利	蓝海梦想
14	《狂傲天下》网络游戏软件[简称：狂傲天下]V1.0	软著登字第0415264号	2012SR047228	原始取得	全部权利	蓝海梦想
15	御天下网络游戏软件[简称：御天下]V1.0	软著登字第0491501号	2012SR123465	原始取得	全部权利	蓝海梦想

（3）软件产品登记

截至重组报告书签署日，第一波及其子公司蓝海梦想已取得的软件产品登记证书如下：

序号	产品名称	证书编号	发证日期	有效期	权属
1	校花的贴身高手游戏软件V1.0	深DGY-2013-3644	2013.12.30	5年	第一波
2	莽荒纪网络游戏软件V2.0	深DGY-2014-0938	2014.04.29	5年	第一波
3	绝世天府游戏软件V3.0	深DGY-2014-0939	2014.04.29	5年	第一波

（4）域名

截至重组报告书签署日，第一波及其子公司蓝海梦想注册的网络域名如下：

序号	域名	类型	注册时间	到期时间	权属
1	szdiyibo.com	顶级国际域名	2013.09.29	2017.09.30	第一波
2	youzhai.com	顶级国际域名	2007.03.15	2018.03.15	第一波
3	mhjxiazzi.cn	顶级国际域名	2013.12.10	2016.12.10	第一波
4	awarz.com	顶级国际域名	2007.07.05	2018.07.05	蓝海梦想

（5）运营资质证书

截至重组报告书签署日，第一波及其子公司拥有的运营资质证书如下：

单位名称	证书名称	编号	业务种类、范围	有效期	网站域名
第一波	网络文化经营许可证	粤网文[2014]0341-081号	利用互联网经营游戏产品(含网络游戏虚拟货币发行)	2014.04.04-2017.04.04	szdiyibo.com
第一波	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	粤B2-20140273	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)(互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、广播电影电视节目、电子公告,含文化内容)	2014.06.05-2019.06.05	szdiyibo.com、youzhai.com
蓝海梦想	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	粤B2-20080169	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)(互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告服务)	2013.06.06-2018.06.06	www.awarz.com

（七）对外担保及负债情况

1、对外担保情况

截至重组报告书签署日，第一波不存在对外担保情况。

2、对外负债情况

截至2014年5月31日，第一波资产负债率为30.95%。其中，以流动负债的应付账款和预收款项为主。

（八）最近三年资产交易情况

第一波最近三年的股权交易及增资的定价情况，请详见本节“一、第一波的基本情况”之“（二）历史沿革”相关部分内容。

1、资产评估情况

除本次交易外，第一波最近三年未进行资产评估。

2、本次交易估值与前次股权转让及增资作价差异说明

（1）本次交易与2013年11月第一次股权转让价格差异原因

①交易背景存在差异。2013年第一波设立时，即确立了“网络文学+游戏”精品IP商业化发展模式，推出的第一款游戏《唐门世界》（作者张威）上线后第4个月流水就超过了1,000万元。在上述发展模式取得成功后，第一波更加意识到网络文学IP的价值。同时，张威由于看好移动网络游戏的发展前景，也希望能够投资第一波。在此背景下，付强与张威通过友好协商，确定由张威以100万元的价格受让付强持有的第一波10%股权（对应注册资本10万元）；而本次交易属于市场化并购谈判，市场对于移动网络游戏发展的预期及第一波的市场竞争力与第一次股权转让时存在明显差异，两次交易背景不同导致价格差异可比性不强。

②标的公司盈利能力因素。第一波成立于2013年9月，距第一次股权转让时间较短，付强与张威洽谈该次股权转让时，第一波仅有《唐门世界》一款游戏上线。随着手游行业的爆发性增长以及国内手游市场的成功，公司先后于2013年11月和12月上线了同样由网络文学改编的《莽荒纪》和《绝世天府》两款游戏，盈利能力逐步提升，2014年1-5月实现3,511.08万元净利润，超过2013年度第一波收入。两次股权转让时标的公司盈利能力不同，是本次交易与第一次股权转让价格差异的原因之一。

（2）本次交易与2013年12月第二次股权转让并增资定价差异原因

①两次交易时标的公司的净资产和盈利规模不同。第一波的2013年末的净资产和2013年的净利润分别为2,152.23万元和2,085.00万元，而2014年5月末的净资产及1-5月的净利润分别为5,438.31万元和3,511.08万元，净资产规模和盈利规模远超过第二次股权转让并增资时的情况。

②两次交易时对标的公司的估值预期存在差异。2013年12月第一次股权转让时，第一波仅有《唐门世界》一款推出时间较长的游戏，《莽荒纪》和《绝世天府》分别于2013年11月和12月刚上线，盈利稳定性尚待时间由市场检验。经过谈判协商，双方同意参照第一波2013年末诉净利润2,000万元的12.5倍市盈率对第一波进行估值并作为交易的价格；而威至评估基准日，第一波上线三款游戏已经进入稳定期，市场对第一波移动网络游戏的IP商业化能力、研发及运营能力已经认可，且已有多款处于研发阶段的游戏，在未来几年会陆续推出，盈利增长可期。本次交易收购第一波80%股权的作价为80,640万元，按照交易对方2014年业绩承诺8,000万元测算，对应市盈率为12.60倍，处于收购移动网络游戏可比案例估值的合理水平。

③两次交易中，交易对方做出的业绩承诺水平、获取对价的解锁方式及任职期限承诺期存在差异

两次交易中，交易对方做出业绩承诺水平、获取对价的解锁方式及任职期限承诺期的差异对比如下：

项目	2013年收购第一波20%股权	本次交易收购第一波80%股权
业绩承诺水平	2013年、2014年和2015年实现净利润分别不低于2,000万元、3,500万元和5,000万元	2014年、2015年和2016年净利润分别不低于8,000万元、10,400万元和13,000万元
获取对价方式及解锁方式	全部现金支付，已于2014年2月前支付完毕	30%现金+70%股份；分期支付或解锁，请参见“第六章本次交易合同的主要内容”
任职期限承诺	付强、黄巍和张宇驰承诺，在第一波至少任职至2017年12月31日	付强承诺自股份交割日起，仍需至少在第一波任职60个月；黄巍、张宇驰承诺自股份交割日起，仍需至少在第一波任职48个月
交易完成后是否取得标的公司的控制权	否	取得控制权

（3）本次交易与2014年6月第三次股权转让定价差异原因

2014年6月，本次付强、黄巍、张威和张宇驰将其持有的第一波28.80%的股权转让给普薇投资，普薇投资的合伙人仍为上述4人，本次股权转让后，付强、黄巍、张威和张宇驰持有第一波部分股权转为间接持有，实际最终持有第一波的股权比例未改变，故本次股权转让以出资额转让。

2013年莽威股份首次收购第一波股权前，双方互为无关联第三方，本次交易的定价是在市场化并购谈判基础下确定，与标的资产历史沿革中的前三次股权转让背景差异较大，不具有可比性。

二、第一波的业务与技术

（一）第一波的主营业务情况

1、第一波主营业务概况

第一波的主营业务为移动网络游戏的制作开发与运营推广。

顺应移动网络游戏的发展趋势，第一波成立至今坚持走“网络文学+游戏”的精品化移动游戏路线，专注于研发与推行围绕网络文学IP改编的游戏类型，先后打造出《莽荒纪》、《唐门世界》、《绝世天府》等多个成功产品，探索出独有的网络文学和游戏相结合的娱乐发展模式。第一波的《莽荒纪》上线以来月流水最高接近1,700万元，曾在IOS下载排行榜上名列第十；《唐门世界》和《绝世天府》上线至2014年5月底累计流水分别超过7,300万元和3,700万元。第一波凭借创始人具有著名网络作家和游戏企业经营者的双重身份，利用企业自身在“网络小说”和“游戏”双行业的先发优势，深度挖掘网络文学与游戏的契合点，不断创新符合市场需求的游戏内容与玩法。

2、第一波所处行业的基本情况

本次交易的标的公司第一波主要涉及电子游戏行业中的移动终端游戏细分行业。根据证监会《上市公司分类指引》(2012年修订)，应归类为“信息传输、软件和信息技术服务业”下的“I65软件和信息技术服务业”。

（二）第一波的运营模式及盈利模式

1、第一波的运营模式

第一波游戏的运营模式可以分为自主运营和联合运营。首先，第一波分别获得作者或盛大天下小说约定内容的手机游戏改编权的授权；然后，第一波将所授权的小说约定内容自主研发或转授予合作研发商进行游戏的开发制作，并参与开发过程的策划；游戏最终研发成功后，运营权归第一波独家享有。

自主运营模式是指第一波的《莽荒纪》、《唐门世界》、《绝世天府》在游戏网站发布运营，玩家直接通过游戏网站链接下载游戏并注册账号，通过第三方充值渠道进行充值而获得游戏内的虚拟货币。截至2014年5月31日，三款游戏来自于游戏自主运营的总流水约13,649万元，约占总流水的69%。

联合运营模式是指第一波与苹果、百度多酷、91等多个平台合作，进行游戏的运营并提供多渠道的下载及消费。第一波的联合运营还可分为直接和间接两种方式：直接是指与平台商直接签订合作协议进行游戏的发行运营；间接是指与第三方运营商签订合作协议，由第三方运营商负责游戏在联运市场各平台的分发。截至2014年5月31日，三款游戏来自于联运模式总流水约6,175万元，约占总流水的31%。

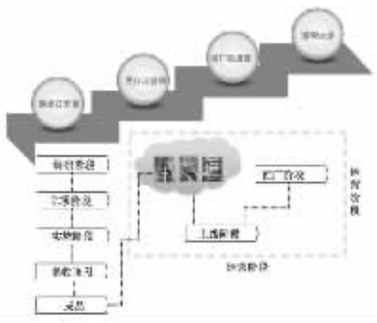
2、第一波的盈利模式

手机游戏市场中主要存在虚拟道具销售收费和下载收费两种类型的盈利模式。虚拟道具销售收费模式是指手机游戏可免费提供下载和娱乐体验，而游戏的收益则来自于游戏内虚拟道具的销售。下载收费模式是指游戏玩家通过苹果AppStore、GooglePlay等手机游戏应用市场下载游戏或应用时，向应用市场支付相应的费用，应用市场再与开发商就收取的下载费用进行分成的盈利模式。

第一波游戏的盈利模式主要是虚拟道具销售收费。玩家可免费下载参与游戏并无须支付任何费用，但若玩家希望进一步加强游戏体验，则需付费购买游戏中相关的虚拟道具、装备等。

（三）第一波的业务流程及质量控制

1、业务流程设置



◇调研阶段：调研市场游戏用户容易接受的玩法类型、美术类型、操作习惯，以及各类型预估的风险；调研小说用户年龄阶层、教育阶层、付款习惯、收入阶层、喜好游戏类型、操作习惯、PC/手机配置等。

◇立项阶段：确定游戏玩法框架、美术风格、技术选型；制定游戏开发计划、每个阶段时间点安排、人员配比、技术支持；对总体工作量、人数、难点、风险等进行评估；召开立项会议，经研发总监、其他项目制作人、总经理全票通过相关立项事项，才可以进入开发流程的下一个阶段。

◇实施阶段：按项目整体开发计划开始执行，进行人员分工及落实各项工作，每周检查工作进度及质量，最终形成可视化可操作的整体游戏软件；游戏制作过程中测试人员将进行全程的反复测试，以便提前发现与纠正问题。

◇验收阶段：进行集中式的整体测试，如符合项目立项要求，则通过内部验收。

◇上线阶段：最后对游戏中存在的问题进行修改，调整游戏数值及新手体验；在品质上进行一次更加细致的打磨；接入各发布渠道对应的SDK，测试登陆与充值等性能；正式部署服务器，进行内测；游戏达到可正式发布状态，推出正式版游戏并同步执行推广计划。

◇推广阶段：根据游戏类型设置推广计划，与小说作家、名人等签订推广合同，借助他们微信、微博等自媒体渠道针对性的推送相关游戏；与各移动广告商合作，选择具有针对性的联运市场推送；市场部定期发布活动策划，运营部与市场部配合执行市场营销活动；每月进行推广计划总结，进一步完善后续推广。

◇运营阶段：运营部人员监测游戏后台数据收集玩家反馈信息，实时分析游戏玩家的行为，发现游戏不足或异常问题，对产品进行优化调整；判定产品的推广定位是否符合市场，优化推广盈利模式。

2、质量控制

第一波在游戏产品调研、立项、开发、验收到上线运营、推广、客户服务等多个业务环节，均采取了严密的质量控制措施，形成了完善的质量控制体系，确定游戏的研发进度与质量。

（1）立项阶段质量控制：第一波结合当下热门的网络文学市场进行玩家调研，深度分析市场游戏产品类型、特色、趋势等信息，确定项目方向并制定一套完整的新游戏项目立项计划书和管理流程说明书，开立项专题会议，由评估成员开会讨论并对项目进行独立评估，根据相关标准进行表决确定是否立项。

（2）研发阶段质量控制：项目实施过程中开发和测试同步进行，每完成一个步骤的开发环节和功能设置，就进行多人多次的专项测试，实时更新项目进度，并定期进行项目阶段小结。经过反复测试与修改，在确保游戏功能等技术指标正确的同时，保证开发的游戏产品不存在抄袭和侵犯他人知识产权的行为。开发团队最终形成能够展现游戏重要玩法和基础功能的Demo，第一波管理层将对Demo进行评审，评判Demo对立项方案的实现程度以及需继续完善的地方。

（3）上线运营阶段质量控制：正式上线运营前第一波会先针对游戏下载是否正常、充值是否能够到账、游戏的连接和活动是否顺畅等指标进行监测评估。开服后，运营中心实时关注监控系统，对后台数据及用户行为进行分析，如用户活跃时间段、游戏技能的受欢迎度、用户功能服务购买意愿等细节监控与分析。客户服务24小时在线，及时引导、解答用户的问题、建议、投诉。

（4）推广阶段质量控制：市场部根据运营部的数据判断游戏推广进度排期和途径选择，并定期策划游戏的线上和线下活动，根据游戏数据开会讨论推广行为的效果和潜在用户的转换效率，总结经验用于后续推广策划。

（四）第一波的主营业务及主要产品情况

2013年第一波成立后，确立了“网络文学+游戏”的发展模式，由于第一波创始人凭借“著名网络作家”和“游戏企业经营者”的双重身份，在网络文学领域具有良好的人脉和作品甄别能力，并有将优质网络文学IP资源商业化的能力。第一波拥有“唐家三少”、“天蚕土豆”和“我吃西红柿”等网络知名作家部分小说的IP授权，陆续推出