（上接A38版）

4、Happy Acres

Happy Acres是点点互动的新一代农场题材社交游戏，2014年6月初在Facebook国际（英语）、德语、法语、意大利语、葡萄牙语、荷兰语、泰语及中文版推出后，迅速在北美、欧洲和东南亚市场上获得了广泛关注，并迅速跻身最受欢迎的社交游戏之一。7月份陆续推出西班牙语、波兰语、阿拉伯语、土耳其语版本，进一步扩大了游戏的影响力以及在国际用户间的流行与传播。从上线至今，游戏始终在不断地进行快速地迭代开发，每日均有大量新用户加入，游戏各方面均保持着高速蓬勃发展的势头，上线2个月就跻身Facebook全球模拟类游戏畅销榜前20名。

Happy Acres继承和发展了公司首款作品Family Farm的优势，引导用户建立和经营独具特色的现代化大农场，带领用户体验趣味盎然的农场生活。游戏以多种多样的订单和谷仓机制来带动游戏内经济系统的循环，不断给用户带来丰富而有趣的游戏内容。同时以用户内部交易为主的特色玩法促进游戏内物品的流通和用户间的交互，提升游戏的社交性和流行度，对游戏的传播和促进用户活跃度有着巨大的帮助。除了游戏核心玩法，Happy Acres还创造了许多独具创意的全新玩法，比如，游戏内没有能量点限制，现代化机器和大农场体验，货架机制以及材料生产制造系统，这些创新点都获得了大量用户的喜爱和肯定。

Happy Acres于2014年6月上线，目前Happy Acres在两个月的运营中，累计充值金额已超过60万美元。

5、代理游戏介绍

点点互动于2012年开始为其他游戏公司提供代理发行及运营服务，帮助游戏研发公司拓展跨国业务。根据《2013年中国游戏产业报告》，2013年中国自主研发网络游戏海外市场销售收入达到了18.2亿美元，较2012年增长了219.3%，未来几年中国自主原创游戏海外出口有望继续保持强劲增长势头。目前，点点互动代理游戏主要为Flower Shop、Texas Hold ‘em Poker（德州扑克）、凯撒之路。

（1）Flower Shop

Flower Shop是一款休闲模拟经营的游戏，Flower Shop 主打轻松休闲的养花题材，用户可以通过购买花种来培植各种奇花异草，打造奇特的温室，为自己的珍藏花草选择独特的花瓶与装饰，并且和伙伴们交换各种养花材料。游戏通过Facebook将各种社交关系链打通，实现用户之间的充分互动与交流。该游戏由点点互动代理，已通过Facebook平台在荷兰、德国、法国及阿拉伯等国家及地区进行推广及运营。截止目前，Flower Shop已积累用户100多万人。

（2）Texas Hold ‘em Poker（德州扑克）

德州扑克是一款社交棋牌类游戏，游戏以西方国家盛行的德州扑克游戏为蓝本，模拟出荷官、牌桌等扑克比赛现实场景，给用户以真实的扑克体现。游戏除现实的德州扑克玩法外，加入了专业算牌器，用户互动，多种循环挑战赛等玩法。公司于2013年1月上线发行运营德州扑克法语版及阿拉伯语版，截止目前，德州扑克已积累用户270多万人。

（3）凯撒之路

凯撒之路是一款战争类模拟策略游戏，游戏以古罗马马略改革后的真实历史作为依据，虚构了一个共和国分裂、各行省割据，元老院名存实亡的动乱政治格局。用户需用智慧建立王国，重拾罗马帝国昔日的辉煌战绩文明，组织生产、丰富王国的各种资源，建立军队，加入联盟来实现每一个阶段性的目标。2012年公司与研发商签订代理服务协议，获得游戏在中东地区的独家代理权后迅速在Facebook平台发行运营凯撒之路阿拉伯语版，曾一度成为阿语地区最火爆的策略游戏。

6、在研游戏及后续开发情况介绍

点点互动目前在研的游戏主要为Happy Cook（一款模拟餐厅经营类游戏）等社交类游戏，以及后续将推出的Royal Story等游戏的移动版，为公司未来长期增长提供了保障。

Happy Cook是一款创新的模拟餐馆游戏，在吸收公司以往游戏成功经验的基础上，用户通过自己开办、装饰、经营餐厅。游戏中将设有超市及公共集市等场所供用户购买餐厅所需原材料，同时，游戏中加入自主小花圃的设计，用户可自己种植基础调料以配置美味菜肴。游戏中用户可互相拜访帮助好友的餐厅，每个阶段都会有不同的成就来凸显餐馆之间的差异。Happy Cook 将推出网页版和移动版两款游戏，两款游戏会根据自身发布平台的不同进行量身定做，同时公司将通过Facebook连接此两款游戏以帮助玩家相互沟通并完成相通的内容。

未来，点点互动将继续致力于创新的模拟经营类游戏的开发，公司计划后续年度每年推出2至3款新游戏，其中至少有1款移动端游戏。

五、点点互动的优势分析

点点互动主营业务是网络游戏和移动游戏的研发、发行和运营，是国际领先的集研发、发行及运营为一体的游戏公司，在模拟类游戏领域处于全球前列，与Facebook、Google Play、Apple App Store、Amazon App Store等各大主流平台建立了长期稳定的合作关系。自研游戏具有生命周期长、用户粘性高的特点，其中Family Farm已拥有超过八千万注册用户。

（一）集游戏研发与发行一体，具备全面的业务体系

1、游戏研发优势

经过多年运作，点点互动积累了丰富的游戏研发、制作和创新经验。点点互动自研的游戏Family Farm于2011年在Facebook上线运营至今，已经通过Facebook平台发行了英语版、法语版、德语版、荷兰语版、意大利语版、巴西语版等十多个游戏版本，目前该款游戏在Facebook的模拟类游戏（Simulation）畅销榜中排名第5，前几款游戏主要为Zynga（全球社交游戏巨头）制作的Farmville和Farmville2、迪士尼下属游戏公司制作的Kitchen Scramble，可见点点互动在模拟类游戏的研发制作方面处于全球领先地位。

从2012年底开始，点点互动相继推出Family Farm Seaside、Royal Story、Happy Acres三款社交游戏，在游戏故事设计、功能场景以及趣味性方面做了创新和优化，取得良好的市场反应。除了移动版的Family Farm Seaside，点点互动目前的三款网页游戏在Facebook上的排名均处于前列，具体如下：

游戏名称	Top Grossing(畅销榜排名)	Most Popular(最受欢迎排名)
	Simulation(模拟类)	Simulation(模拟类)
Family Farm	5	6
Royal Story	6	5
Happy Acres	17	19

注：上述排名来源于Facebook官方网站的游戏排名，为截止目前的即时数据。

2、游戏发行能力

点点互动的自研游戏绝大部分自行完成全球发行，已经通过平台Facebook在美国、法国、德国、荷兰、意大利、巴西、波兰、沙特阿拉伯、泰国、土耳其等十多个国家及地区成功发行自研游戏Family Farm、Royal Story等多款游戏，同时亦在Hyves（荷兰第一大社交网站）、Plinga（欧洲领先的社交平台）、Spil games（全球最大的在线休闲游戏公司）及Vz Network（德国知名社交平台）等平台成功发行推广游戏，形成了良好的合作关系。

而当前国内众多优秀的游戏研发公司，在游戏海外发行方面存在短板，使得大部分国内研发游戏只局限于针对国内用户。点点互动具备丰富的海外发行经验，能够提供美国、欧洲、德国、沙特阿拉伯等十多个国家和地区的支付解决方案、游戏本土化及网络服务器优化方案，确保各个当地用户拥有本地化的支付渠道及游戏稳定的网络体验，目前，点点互动已成功代理了Flower Shop、Texas Hold ‘em Poker（德州扑克）、凯撒之路等游戏在Facebook游戏平台上的发行。

（二）拥有良好的游戏互动社区和忠实的游戏用户

点点互动多年来一直注重游戏用户的培育与维护，因此其自研游戏均具有生命周期长、用户粘性高的特点。截止2014年6月末公司自研的Family Farm、Family Farm Seaside、Royal Story、Happy Acres四款游戏已积累1.4亿多注册用户，较2013年6月注册用户量增长了90%以上。

同时，点点互动建立游戏互动社区迅速了解和把握当地游戏用户习惯与需求。点点互动的每款游戏在Facebook上均建立Fan Page，并与用户进行了良好互动，收集用户娱乐需求变动信息，其中Family Farm的各语言版本Fan Page总计已经拥有了超过1,500万的关注用户。

另外，点点互动通过游戏中的资深用户及自主研发Customer Service系统，随时随地有效的收集用户对游戏人物、道具、场景及故事设计等方面反馈信息，进行不断地修改、优化和完善，使得公司能够迅速应对市场需求变动，实现游戏项目的本土化推广，提高用户的忠诚度与粘性。

庞大的游戏社区和用户基数为公司未来发展提供良好基础，点点互动努力维系用户，让用户在游戏里有归属感，用户粘度和新游戏推广成功率均较高。

（三）公司与主流游戏平台建立了长期合作关系，规模效应逐步凸显

点点互动与Facebook、Google Play和Apple App Store等平台保持了长期的合作关系，一方面主流平台对于在其平台上所运营的游戏具有较高的准入要求，主要体现在游戏版权、内容设计等方面，公司的主要游戏从2011年开始成功于各大平台投放，且游戏用户一直保持稳步增长，由此与全球主流平台建立了长期的合作关系，其中游戏Family Farm的阿拉伯版本目前在Facebook上拥有400多万月活跃用户（MAU），在Facebook全球游戏MAU排行榜位列28名；另一方面，随着智能移动终端的普及，全球主流平台上的用户将不断增加，公司所研发的游戏在Facebook、Google Play和Apple App Store等平台上已积累了良好的口碑，主流游戏平台上庞大的潜在用户群体，有效保障了公司后续持续增长。

通过与全球主流游戏平台的合作，点点互动已具备了世界范围内全网跨平台的能力。目前，点点互动已和国内的360、小米平台展开合作，进军国内游戏市场，基于国际化的业务模式及视角进行国内本土化运营，规模效应将进一步凸显。

（四）优秀稳定的研发团队以及持续创新的研发能力

点点互动开发和运营团队来自不同的国家，部分核心人员来自于美国硅谷，具有较强研发能力和创新文化背景，整个公司技术研发运营团队成员由来自于中国、美国、荷兰、意大利、法国等近十个国家的人员组成，具有多元化、国际化的观角和理念。经过多年社交类游戏的开发与推广，点点互动的研发技术团队对模拟社交类游戏的设计架构和发行运营推广等方面有着丰富的实践经验。

点点互动研发团队在模拟经营类游戏的基础上，创新的将探险情节与模拟经营相结合推出Royal Story，游戏上线以来月收入不断提高，目前已跻身Facebook上模拟类游戏（Simulation）畅销榜排名第6。另外2014年6月新上线的Happy Acres注重游戏用户的互动，设计各种特色互动环节，获得了很多游戏用户的喜爱，上线两个月累计充值金额超过60万美元，目前已成为Facebook上模拟类游戏（Simulation）畅销榜排名第17的游戏。目前，点点互动后续研发模拟餐厅经营游戏Happy Cook以及Royal Story等游戏的手机移动版的开发，相关进程在稳步推进中。此外，点点互动建立了海外人才培养和交流、用户互动、优秀人才激励等多项机制，鼓励研发团队持续创新，进一步增强公司的研发实力。

（五）稳定的运营体系

网络游戏面对的是成千上万软硬件设备和网络条件各异的用户，游戏运营商的运营体系和运营经验是决定一款游戏进入正式运营阶段以后经营成败的根本保障和决定性因素。点点互动在运营游戏稳定性方面拥有丰富的经验，同时使用亚马逊AWS公有云服务，基于AWS在全球的5个区的数据中心资源，可做到一分钟部署一台完整的虚拟服务器，而所用到的亚马逊AWS的服务器，除了标准的EC2、S3外，还有ELB（Elastic Load Balancing，弹性负载均衡），它可以极大提高并稳定游戏用户的访问体验，即使是跨洲访问（如欧洲的用户数据其实是存放在美国）也能保证很好的游戏体验。目前，点点互动的亚马逊AWS公有云服务器系统可保证持续稳定的运营，能够及时监测和清除潜在的技术漏洞、隐患和故障，并支持上千万用户同时在线。

（六）完善的客户数据分析系统及时把握用户的消费需求

点点互动的各款游戏均具备完善的用户行为统计和分析系统，可定期和不定期对游戏的充值人数、平均在线人数、最高在线人数、客户端下载次数、用户平均在线时长、用户等级分布等关键运维数据进行监测和统计，从而对用户在游戏中的行为特点、消费习惯、游戏偏好等进行量化分析和研究，为后续的游戏升级，数据修改、推广策略等提供数据支持。丰富的运营经验使得公司游戏能够维持较长的生命周期，Family Farm2013年以来月收入一直稳定在较高的水平。不仅如此，在发展移动网络游戏过程中，在游戏开发运营过程中积累起来的商业智能分析优势将为其提供支持。

六、点点互动应用宝和点点互动（北京）的估值情况

（一）交易标的预估值及评估方法

本次非公开发行预案阶段，评估机构已采用收益法对点点互动控股和点点互动（北京）100%股权进行了预评估，在持续经营的假设前提条件下，点点互动控股和点点互动（北京）100%股权的预估值分别96,113万美元和9,300万元人民币。

（二）本次预估的基本假设

1、基本假设

（1）假设评估基准日后被评估单位持续经营。

（2）假设评估基准日后被评估单位所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

（3）假设评估基准日后国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化。

（4）假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后除已知事项外不发生重大变化。

（5）假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务。

（6）假设被评估单位完全遵守所有相关的法律法规。

（7）假设评估基准日后无不可抗力对被评估单位造成重大不利影响。

2、特定假设

（1）假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致。

（2）假设评估基准日后被评估单位的产品或服务保持目前的市场竞争态势，市场占有率无重大变化。

（3）假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出，现金流在每个预测期间的中期产生。

本次收益法评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签字注册资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

（三）收益模型及参数的选取

1、评估模型

本次收益法评估模型选用企业现金流。

企业价值由正常经营活动中产生的经营性资产价值和与正常经营活动无关的非经营性资产价值构成。

企业价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值+长期股权投资价值

股东全部权益价值=企业价值-有息债务

有息债务指基准日账面上需要付息的债务，包括短期借款，带息应付票据、一年内到期的长期借款、长期借款等。

其中：

经营性资产价值=明确的预测期期间的现金流量现值+明确的预测期之后的现金流量（终值）

$$P=\sum_{t=1}^{t=n}\frac{R_t}{(1+i)^t}+\frac{R_n}{(1+i)^n}$$

式中，P：经营性资产价值

R_t：为第t个年度的现金流量

R_n：为第n个年度的现金流量

t：预测期年份

i：折现率，即企业自由现金流量适用的折现率

n：预测期年份

2、参数的选择

①预测期的确定

根据企业的发展规划及所处行业特点，预测期按5年确定。

②收益期限的确定

收益期按永续确定，即收益期限为持续经营假设前提下的无限经营年期。

③净现金流量的确定

本次收益法评估模型选用企业自由现金流，自由现金流量的计算公式如下：

（预测期内每年）自由现金流量=息税前利润×（1-所得税率）+折旧及摊销-资本性支出-营运资金追加额

=营业收入-营业成本-营业税金及附加-期间费用（管理费用、营业费用）+营业外收支净额-所得税+折旧及摊销-资本性支出-营运资金追加额

⑤终值的确定

$$P=\sum_{t=1}^{t=n}\frac{R_t}{(1+i)^t}+\frac{R_n}{(1+i)^n}$$

式中，P：经营性资产价值

R_t：为第t个年度的现金流量

R_n：为第n个年度的现金流量

t：预测期年份

i：折现率，即企业自由现金流量适用的折现率

n：预测期年份

R_n：为第n个年度的现金流量

g：为第n个年度以后的现金流量保持的增长率

折现率i：按照国家现行规定的原则，考虑市场利率、投资报酬率、企业风险等因素，采用加权平均资本成本（WACC）模型测算。

公式：

$$WACC=K_e\times[E/(E+D)]+K_d\times(1-T)\times[D/(E+D)]$$

式中，K_e：权益资本的成本

K_d：债务资本的成本

K_e：权益资本成本

K_d：债务资本成本

T：企业所得税率

根据资本资产定价模型（CAPM）计算权益资本成本：

公式：$K_e=R_f+\beta_e\times R_m+R_c$

式中，R_f：无风险报酬率

β_e：权益资本的预期风险系数

R_m：市场风险溢价

R_c：企业特定风险调整系数

⑦溢余资产价值的确定

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产，主要包括溢余现金等，采用成本法对其确认。

⑧非经营性资产价值的确定

非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，未参与预测的资产，此类资产不产生利润，采用成本法对其确认。

⑨有息债务

有息债务以核实后的账面值作为评估值。

（四）评估增值的原因

点点互动控股和点点互动（北京）作为网络游戏研发企业，具有轻资产的特征，账面资产构成简单，与主营业务相关的优秀的经营管理团队、稳定的游戏合作平台及推广渠道等无形资产或资源并未在其会计报表中体现，其账面资产无法全面反映其未来盈利能力，账面净资产金额较小。

收益法评估主要是从企业未来经营活动所产生的净现金流角度反映企业价值，是从企业的未来获利能力角度考虑，并受企业未来盈利能力、经营状况、资产质量风险应对能力等因素的影响。

由于点点互动所处的网络游戏市场前景良好，企业依托自身积累形成的用户群体，洞悉市场需求，在研发过程中整合融入玩家的兴趣爱好、风俗文化，形成了研发与推广一体的运营模式；同时，完善企业文化，依靠优秀稳定的研发团队和持续创新的研发能力，在产品更新极快的游戏市场中时刻保持生命力；具有强大的品牌影响力并与全球知名网络及社交平台有多年的合作经验，从而形成与游戏运营平台强强联合、优势互补的战略合作关系；企业的研发、运营团队因地制宜，形成依据市场而定的国际化团队，提供了游戏策划方面的引导；此外，游戏产品定位准确，满足细分市场不同目标用户的需求；公司已储备了一定的游戏项目，通过企业先进的用户数据服务系统分析，收入及净利润具有较强的可预测性。由于收益法的评估价值能较综合的体现企业在品牌、市场及人力资源等方面的核心竞争力，故收益法评估结果增值较大。

七、点点互动控股和点点互动（北京）的主要财务状况及盈利能力

（一）点点互动控股主要财务数据

单位：万美元

项 目	2014年06月30日	2013年12月31日
资产总计	12,279.05	5,618.59
负债合计	6,635.05	1,622.68
归属母公司所有者权益合计	5,644.00	3,995.91
项 目	2014年1-6月	2013年度
营业收入	3,208.94	4,687.58
营业利润	1,648.09	2,781.40
归属母公司所有者的净利润	1,648.09	2,781.40

注：相关审计工作还在进行中，上表财务数据未经审计。

（二）点点互动（北京）主要财务数据

单位：万元人民币

项 目	2014年06月30日	2013年12月31日
资产总计	2,019.07	1,509.27
负债合计	938.34	780.83
归属母公司所有者权益合计	1,080.73	728.44
项 目	2014年1-6月	2013年度
营业收入	3,563.64	4,070.19
营业利润	354.27	403.76
归属母公司所有者的净利润	352.29	403.59

注：相关审计工作还在进行中，上表财务数据未经审计。

八、股权转让协议主要内容摘要

（一）关于点点互动控股的境外股权转让协议

1、交易双方、签订时间

买方：中技投资控股（香港）有限公司

卖方：趣加控股（Funplus Holding）

境外标的公司：点点互动控股（Dian Dian Interactive Holding）

双方股权转让协议与2014年8月18日签署

2、交易标的及对价

卖方作为境外标的公司的股东，持有1股点点互动控股的股份，持股比例为100%；卖方有意向买方转让其持有的点点互动控股100%的股权，买方有意受让卖方持有的点点互动控股100%的股权。本次交易完成后，点点互动控股的股东由趣加控股变更为如下：

股东名称	股份数	持股比例 (%)
中技投资控股（香港）有限公司	1	100

本次卖方持有的点点互动控股100%股份的对价总额暂定为961,130,000美元（下称“交易对价”），具体金额待具有证券期货业务资格的中国评估机构对境外标的股权进行评估后，以截至评估基准日境外标的股权的评估净值为参考，由协议各方协商确定。

3、交易对价的支付方式

本次交易的交易对价共分四期支付：

（1）首期款。中技控股在本次非公开发行募集的全部资金到位之日起十五（15）个营业日内支付人民币60,450,000元（下称“首期款”）至买方名下、与卖方共管的账户（开户行和开户地由卖方指定），且在交割日后各方或其委派的代表应立刻签署支付指令，将首期款支付给卖方；

（2）二期款。境外标的公司股权过户且本协议约定的境内标的公司2014年7-12月《专项审核报告》出具后十(10)个营业日内，买方应向卖方支付138,070,000美元至卖方指定的账户；

（3）三期款。根据协议约定的境外标的公司2015年度《专项审核报告》出具后十（10）个营业日内，买方应向卖方支付93,820,000美元至卖方指定的账户；

（4）四期款。根据协议约定的境外标的公司2016年度《专项审核报告》出具后十(10)个营业日内，买方应向卖方支付93,990,000美元至卖方指定的账户。

4、盈利预测、补偿安排及超额净利润对应的交易对价调整

详情参见本预案“重大事项提示”之“6/（1）收购点点互动控股100%股权的盈利预测、补偿安排及超额净利润对应的交易对价调整”。

5、期间损益

各方同意，除各方另有约定外，2014年6月30日（含本日）之前点点互动控股实现超过70,258,000美元部分的损益(经审计机构审计)归卖方所有，2014年6月30日（不含本日）之后点点互动控股实现的损益(经审计机构审计)归买方所有。

6、合同的生效条件和生效时间

境外股权转让协议经各方合法有限签署后成立，在满以下全部条件后生效：

(a)本协议成立；

(b)买方董事会及股东大会批准本次非公开发行事宜及本协议；

(c)买方本次非公开发行事宜获得证监会核准；

(d)中国法律下本协议生效所必须的其他政府审批或核准已经获得；

(e)进一步而言，本协议与全部境内交易协议的生效互为条件。

7、违约责任约定

对于任何一方在交易文件的任何不实陈述、违反保证或违约或不履行约定或对交易文件的任何其他违反而引起的、导致的或与之有关的一切对守约方的损失，违约方应全额赔偿守约方，并使之免受损失。

未行使或迟延行使本协议或法律赋予的某项权利或救济，并不损害该等权利或救济，或构成对该等权利或救济的放弃。一次行使或部分行使本协议或法律赋予的某项权利或救济不应妨碍进一步行使该权利或救济或行使其他权利或救济。

各方在本协议项下的权利和救济具有累加性质，且并不排除法律赋予的其他权利或救济。

（二）关于点点互动（北京）的境内股权转让协议

1、合同主体、签订时间

买方：上海中技投资控股股份有限公司

卖方：钟英武、关毅涛

境内标的公司：点点互动（北京）科技有限公司

双方股权转让协议与2014年8月18日签署。

2、交易标的及对价

点点互动（北京）的注册资本为500万人民币，其中钟英武作为点点互动（北京）股东持有其85%股权，关毅涛作为点点互动（北京）股东持有其15%股权；卖方有意向买方转让其持有的点点互动（北京）100%的股权，买方有意受让卖方持有的点点互动（北京）100%的股权。本次交易完成后，点点互动（北京）的股东由钟英武、关毅涛变更为如下：

股东名称	出资额(万元人民币)	持股比例 (%)
上海中技投资控股股份有限公司	500	100

本次卖方持有的点点互动（北京）100%股份的对价总额暂定为人民币93,000,000元，具体金额待具有证券期货业务资格的中国评估机构对境外标的股权进行评估后，以截至评估基准日境外标的股权的评估净值为参考，由协议各方协商确定。

3、交易对价的支付方式

（1）首期款。中技控股在本次非公开发行募集的全部资金到位之日起十五（15）个营业日内支付人民币60,000元（下称“首期款”）至买方名下、与卖方共管的账户（开户行和开户地由卖方指定）（下称“共管账户”），且在交割日后各方或其委派的代表应立刻签署支付指令，将首期款支付给卖方；

（2）二期款。在首期款支付完毕后，点点互动（北京）股权过户且本协议约定的境内标的公司2014年7-12月《专项审核报告》出具后十（10）个营业日内，买方向卖方支付人民币13,950,000元至卖方指定的账户；

（3）三期款。本协议约定的点点互动（北京）2015年度《专项审核报告》出具后十（10）个营业日内，买方应向卖方支付人民币9,300,000元至卖方指定的账户；

（4）四期款。本协议约定的点点互动（北京）2016年度《专项审核报告》出具后十（10）个营业日内，买方应向卖方支付人民币9,300,000元至卖方指定的账户。

4、盈利预测、补偿安排及超额净利润对应的交易对价调整

详情参见本预案“重大事项提示”之“6/（2）收购点点互动（北京）100%股权的盈利预测、补偿安排及超额净利润对应的交易对价调整”。

5、期间损益

各方同意，除各方另有约定外，2014年6月30日（含本日）之前点点互动（北京）实现超过10,800,000元人民币部分的损益(经审计机构审计)归卖方所有，2014年6月30日（不含本日）之后点点互动（北京）实现的损益(经审计机构审计)归买方所有。

6、合同的生效条件和生效时间

境内股权转让协议经各方合法有限签署后成立，在满以下全部条件后生效：

（a）本协议成立；

（b）买方董事会及股东大会批准本次非公开发行事宜及本协议；

（c）买方本次非公开发行事宜获得证监会核准；

（e）进一步而言，本协议的生效与全部境外交易协议的生效互为条件。

7、主要违约条款

除交易文件另行规定外，对于任何一方在交易文件的任何不实陈述、违反保证或违约或不履行约定或对交易文件的任何其他违反而引起的、导致的或与之有关的一切对守约方的损失，违约方应全额赔偿守约方，并使之免受损失。

未行使或迟延行使本协议或法律赋予的某项权利或救济，并不损害该等权利或救济，或构成对该等权利或救济的放弃。一次行使或部分行使本协议或法律赋予的某项权利或救济不应妨碍进一步行使该权利或救济或行使其他权利或救济。各方在本协议项下的权利和救济具有累加性质，且并不排除法律赋予的其他权利或救济。

第四节 收购标的公司北京儒意欣欣影业投资有限公司的基本情况

一、儒意影业的基本情况

公司名称：	北京儒意欣欣影业投资有限公司
公司类型：	有限责任公司
注册号：	110113010048713
成立时间：	2007年03月09日
注册地址：	北京市顺义区北京空港物流基地物流园八街1号
法定代表人：	柯利明
注册资本：	1,000万元
经营范围：	制作、发行动画片、专题片、电视综艺、不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目（广播电视节目制作许可有效期至2014年11月23日）。投资管理；投资咨询；广告设计、制作、代理、发布；图文设计、制作；租赁影视器材、影视设备、舞台服装；影视策划；摄影服务。

二、儒意影业的股本及其演变

（一）2007年3月，儒意影业前身丁亥兴业设立

2007年3月9日，陈玉凤、林小妹共同签署《北京丁亥兴业广告有限责任公司章程》，约定林小妹、陈玉凤分别出资51万元、49万元（合计100万元）设立丁亥兴业。2007年3月9日，北京金诚立信会计师事务所有限责任公司出具京信验（2007）1-115号《验资报告》，验证截至2007年3月9日止，丁亥兴业已收到股东以货币缴纳的注册资本合计100万元，其中林小妹以货币出资51万元，陈玉凤以货币出资49万元。2007年3月9日，丁亥兴业领取了北京市工商局顺义分局核发的注册号为110113010048713号的《企业法人营业执照》。

丁亥兴业设立时的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	持股比例
林小妹	51	51	货币	51%
陈玉凤	49	49	货币	49%
合计	100	100	—	100%

（二）2007年10月，变更公司名称为晴空碧水

2007年10月24日，丁亥兴业召开股东会，通过如下决议：同意将公司名称由“北京丁亥兴业广告有限公司”变更为“北京晴空碧水环境文化有限公司”。2007年10月24日，晴空碧水领取了北京市工商局顺义分局核发的注册号为110113010048713号的《企业法人营业执照》

（三）2009年6月，第一次股权转让、变更公司名称为儒意影业、增资

2009年6月15日，晴空碧水召开股东会，通过如下决议：同意公司股东林小妹、陈玉凤分别将所持晴空碧水的51%、49%股权（合计100%股权）分别转让给柯利明。同日，林小妹、陈玉凤分别与柯利明签署《股权转让协议》，约定林小妹、陈玉凤分别将所持有的晴空碧水全部股权转让给柯利明。

2009年6月15日，晴空碧水召开股东会，通过如下决议：同意将公司名称由“北京晴空碧水环境文化有限公司”变更为“北京儒意欣欣影业投资有限公司”，公司注册资本增加900万元，其中柯利明认缴100万元，并同意新股东柯久明认缴800万元，同时通过相应的章程修正案。

2009年6月16日，北京金诚立信会计师事务所有限责任公司出具京信验（2009）1-207号《验资报告》，验证截至2009年6月15日止，儒意影业已经收到股东以货币缴纳的新增注册资本合计900万元。2009年6月16日，儒意影业领取了北京市工商局顺义分局核发的注册号为110113010048713号的《企业法人营业执照》。

本次股权转让及增资后，儒意影业的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
柯久明	800	800	货币	80%
柯利明	200	200	货币	20%
合计	1,000	1,000	—	100%

（四）2013年8月，第二次股权转让

2013年8月5日，儒意影业召开股东会，通过如下决议：同意股东柯利明、柯久明分别将其所持儒意影业的20%、80%股权转让给筑梦启明及坐鹤观松，并通过相应的章程修正案。同日，柯利明与筑梦启明签署《出资转让协议书》，约定柯利明将所持分云20%股权转让给筑梦启明；柯久明与坐鹤观松签署《出资转让协议书》，约定柯久明将所持公司80%股权转让给坐鹤观松。

本次股权转让后，儒意影业的股权结构变更为：

序号	股东名称	变更前		变更后	
		金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
1	柯久明	800	80%	-	-
2	柯利明	200	20%	-	-
3	坐鹤观松	-	-	800	80%
4	筑梦启明	-	-	200	20%
合计		1,000	100%	1,000	100%

（四）2014年8月，第三次股权转让

2014年7月28日，儒意影业召开股东会，通过如下决议：同意股东坐鹤观松及筑梦启明分别将其所持儒意影业的80%、20%股权转让给柯久明、柯利明，并通过相应的章程修正案。2014年8月6日，儒意影视领取了北京市工商局顺义分局核发的注册号为110113010048713号的《企业法人营业执照》。

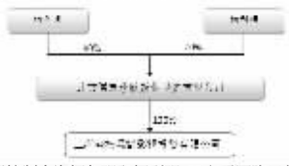
本次股权转让后，儒意影业的股权结构变更为：

序号	股东名称	变更前		变更后	
		金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
1	坐鹤观松	800	80%	-	-
2	筑梦启明	200	20%	-	-
3	柯久明	-	-	800	80%
4	柯利明	-	-	200	20%
合计		1,000	100%	1,000	100%

三、儒意影业的股权结构及控制情况

（一）儒意影业的股权结构及持股比例

截止本预案签署日，儒意影业的股权结构图如下：



注：儒意影业的实际控制人为柯久明和柯利明，双方系同胞兄弟关系。

（二）儒意影业的股东情况及实际控制人

儒意影业的控股股东为柯久明。柯久明为柯利明之胞兄，儒意影业由柯久明、柯利明兄弟共同控制，实际控制人信息如下：

柯久明：男，中国国籍，1977年12月出生，身份证号为11010519771226****。

柯利明：男，中国国籍，1983年4月出生，身份证号为42060619830404****，为柯久明之胞弟。

（三）儒意影业的子公司情况

截至本预案签署日，儒意影业持有坐松观鹤100%股权。坐松观鹤的基本情况如下：

名称：上海坐松观鹤影视投资有限公司

住所：上海市松江区复永路425弄212号1097室

注册号：310117002998987

法定代表人：柯利明

注册资本：100万元

实收资本：100万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：影视投资，影视文化艺术活动交流与策划，舞台艺术造型策划，服装设计，美术设计，动漫设计，文学创作，礼仪服务，企业营销策划，会展服务，摄影摄像，翻译服务。【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】。

成立日期：2013年03月01日

经营期限：2013年03月01日至2033年02月28日

坐松观鹤目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	股权比例(%)
1	儒意影业	100	货币	100
合计		100	-	100

四、儒意影业的董事、监事及高级管理人员情况

儒意影业的董事、监事及高级管理人员如下：

项 目	内容
柯利明	执行董事
席晓唐	总经理
陈 聪	监事
王 韬	财务总监

柯利明：男，生于1983年4月，硕士研究生学历。现任北京儒意欣欣影业投资有限公司执行董事及法定代表人，影视剧主要策划、制作人，参与策划的影视剧作品包括电影《致我们终将逝去的青春》、《考男孩之猛龙过江》、《小时代》、电视剧《北平无战事》、《刀客家族的女人》、《前妻的车站》、《李春天的春天》等。历任香港Persistent Hedge对冲基金管理公司高级分析师、华视影视投资（北京）有限公司总经理。

席晓唐：男，生于1979年6月，硕士研究生学历。现任北京儒意欣欣影业投资有限公司总经理。历任海隆石油工业集团有限公司法务总监、华视影视投资（北京）有限公司法务总监。

陈聪：男，生于1989年10月，2009年加盟儒意影业，现任北京儒意欣欣影业投资有限公司行政负责人、监事。

王韬：男，生于1979年1月，现任北京儒意欣欣影业投资有限公司财务负责人。曾任湖北楚凯冶金有限公司财务总监兼公司副总经理。

五、儒意影业所处的行业情况

儒意影业的主营业务为影视剧的策划、制作、及其衍生业务，是国内主要的基于互联网数据分析基础上进行电影和电视剧内容研发、制作的公司。公司自设立以来专注于电影和电视剧制作业务，并定位于精品剧的创作，成立至今出品的多部影视剧作品均实现了较好的经济效益，在业内建立起了较高的知名度和品牌优势。

（一）行业主管情况

根据中国证监会2012年颁布的《上市公司行业分类指引》，儒意影业属于广播、电视、电影和影视录音制作业（行业代码：R86）。

1、行业主管部门

电影电视剧产品表现内容丰富、表现形式多样、受众广泛，具有较强的感召力，为涉及意识形态领域的特殊行业，因此其制作、发行等环节均受到有关部门的监管。目前该行业的监管机构主要有中央宣传部、国家新闻出版广电总局、国家文化部。

（1）中央宣传部

中央宣传部对电影及电视行业具有宏观方面的管理，其职责主要包括：负责指导全国理论研究、学习与宣传工作；负责引导社会舆论，指导、协调中央各新闻单位的工作；负责从宏观上指导精神产品的生产；负责规划、部署全局性的思想政治工作任务，会同有关部门研究和改进群众思想教育工作；负责提出并宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中