

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

浙江世纪华通集团股份有限公司拟对合并上海盛  
趣科技（集团）有限公司等形成的商誉进行减值  
测试涉及的包含商誉的相关资产组组合评估项目  
**资 产 评 估 报 告**

浙联评报字[2023]第 185 号

中联资产评估集团（浙江）有限公司

二〇二三年四月二十八日

## 目 录

声 明 .....	1
摘 要 .....	3
一、委托人和其他资产评估报告使用人概况 .....	5
二、评估目的 .....	6
三、评估对象和范围 .....	6
四、价值类型 .....	28
五、评估基准日 .....	28
六、评估依据 .....	28
七、评估方法 .....	30
八、评估程序实施过程和情况 .....	35
九、评估假设 .....	37
十、评估结论 .....	38
十一、特别事项说明 .....	39
十二、评估报告使用限制说明 .....	41
十三、评估报告日 .....	42
附 件 .....	44

## 声 明

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

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

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

本资产评估机构及资产评估师提示资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

四、委托人和其他相关当事人所提供资料的真实性、合法性、完整性是评估结论生效的前提，包含商誉的相关资产组组合范围已由委托人申报并经其采用盖章或其他方式确认，资产组组合未来现金流量预测或财务预算已经委托人管理层批准。委托人承诺对包含商誉的相关资产组组合的认定及未来现金流量的预测符合企业会计准则规定。

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

六、资产评估师已经对资产评估报告中委托人认定的包含商誉的相关资产组组合组成进行了核查；已经对评估对象所涉及的历史财务数据、管理层批准的预测性财务信息及其所依赖的重大合同协议进行了查验。

七、本报告不包括对包含商誉的相关资产组组合中除商誉之外的资产组组合本身是否存在减值迹象进行的任何判断，不涉及对包含商誉的相关资产组组合中除商誉之外的资产组组合本身进行的减值测试。

八、遵循企业会计准则要求，评估机构对委托人认定的包含商誉的相关资产组组合价值进行的估算，是委托人编制财务报告过程中分析是否存在商誉减值的诸多工作之一，不是对商誉是否减值及损失金额的认定和保证。委托人及其审计机构应当按照企业会计准则规定步骤，完整履行商誉减值测试程序，正确分析并理解评估报告，恰当使用评估结论，在编制财务报告时合理计提商誉减值损失。

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

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

# 浙江世纪华通集团股份有限公司拟对合并上海盛趣科技（集团）有限公司等形成的商誉进行减值测试涉及的商誉及相关资产组组合评估项目 资产评估报告

浙联评报字[2023]第 185 号

## 摘 要

浙江世纪华通集团股份有限公司（下称“世纪华通”）于 2014 年至 2020 年间完成对上海盛趣科技（集团）有限公司（下称“盛趣科技”）、无锡七酷网络科技有限公司（下称“七酷网络”）、DianDian Interactive Holding（下称“点点开曼”）、点点互动（北京）科技有限公司（下称“点点北京”）及上海天游软件有限公司（下称“上海天游”）的收购。根据委托人及审计机构认定，世纪华通合并盛趣科技、七酷网络、点点开曼、点点北京及上海天游产生的全部商誉金额为 2,603,091.93 万元。截至评估基准日，世纪华通未计提商誉减值准备，商誉余额为 2,603,091.93 万元。

中联资产评估集团（浙江）有限公司接受浙江世纪华通集团股份有限公司委托，对委托人认定的合并盛趣科技、七酷网络、点点开曼、点点北京及上海天游所形成的包含商誉的相关资产组组合的可收回金额进行了估算，为委托人编制财务报告过程中分析是否存在商誉减值提供价值参考。

评估对象为委托人认定并经审计机构确认的合并盛趣科技、七酷网

络、点点开曼、点点北京及上海天游所形成的包含商誉的相关资产组组合。评估范围包含直接归属于资产组组合的固定资产、无形资产、长期待摊费用、其他长期资产（版权金）、使用权资产以及分摊的商誉。经核查，本次委托评估的包含商誉的相关资产组组合组成与委托人认定并经审计机构确认的资产组组合范围一致。

评估基准日为 2022 年 12 月 31 日，是委托人根据企业会计准则中的有关商誉减值测试要求确定的。

本次评估的价值类型为可收回金额。

在委托人管理层批准的包含商誉的相关资产组组合未来经营规划落实的前提下，委托人认定的合并盛趣科技、七酷网络、点点开曼、点点北京及上海天游形成的包含商誉的相关资产组组合在评估基准日的可收回金额为 1,845,000.00 万元（取整）。

本评估结论建立在企业管理层对包含商誉的相关资产组组合未来发展趋势准确判断及相关规划落实的基础上，如包含商誉的相关资产组组合未来实际经营状况与经营规划发生偏差，且企业管理层未采取相应的有效措施弥补偏差，则评估结论将会失效，特别提请报告使用者对此予以关注。

在使用本评估结论时，特别提请报告使用者注意报告中所载明的重大评估假设、特别事项以及重大期后事项。

本评估报告仅供委托人分析评估基准日是否存在商誉减值之用，不得用于任何其他目的。委托人应当按照企业会计准则要求，在编制财务报告过程中正确理解评估报告，完整履行相关工作程序，恰当使用评估结论。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理解释评估结论，应当阅读资产评估报告全文。

# 浙江世纪华通集团股份有限公司拟对合并上海盛 趣科技（集团）有限公司等形成的商誉进行减值 测试涉及的商誉及相关资产组组合评估项目 资产评估报告

浙联评报字[2023]第 185 号

浙江世纪华通集团股份有限公司：

中联资产评估集团（浙江）有限公司接受贵公司的委托，根据有关法律法规和资产评估准则的规定，按照必要的评估程序，对贵公司认定的合并盛趣科技、七酷网络、点点开曼、点点北京及上海天游所形成的包含商誉的相关资产组组合在评估基准日 2022 年 12 月 31 日的可收回金额进行了估算，现将资产评估情况报告如下：

## 一、委托人和其他资产评估报告使用人概况

本次资产评估的委托人为浙江世纪华通集团股份有限公司。

### （一）委托人概况

公司名称：浙江世纪华通集团股份有限公司

企业性质：股份有限公司（港澳台投资、上市）

股票代码：002602

注册资本：人民币 745,255.6968 万元

注册地址：浙江省绍兴市上虞区曹娥街道越爱路 66 号 5 幢

法定代表人：谢斐

经营范围：汽车配件、摩托车配件、精密金属模具制造、加工、销售；金属冲压件、注塑件设计、生产、销售；塑料粒子、金属制品的批

发；计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务及销售；纺织品、服装、橡胶制品、塑料制品、金属制品、通信设备、计算机及电子设备、机电设备的批发、佣金代理（拍卖除外）及其进出口业务。上述涉及许可证管理的凭证经营。

浙江世纪华通集团股份有限公司成立于 2005 年，2011 年 7 月在深圳证券交易所成功上市。是国内 A 股市场上规模最大的游戏公司之一，主营业务涵盖互联网游戏、汽车零部件制造、互联网数据中心（IDC）等。

世纪华通自 2014 年始涉足互联网游戏业务，目前旗下包括盛趣科技、点点互动、上海天游、无锡七酷等多家子公司。经过多年的发展，公司游戏业务已形成了集研发、发行、运营为一体化的业务布局。公司拥有数十款知名 IP，多款在营产品持续盈利，发行范围覆盖全球 200 多个国家与地区，全球注册用户超过 30 亿。

## （二）其他资产评估报告使用人

本评估报告的使用者为委托人及审计合并报表的审计机构，无其他报告使用人。

## 二、评估目的

委托人浙江世纪华通集团股份有限公司因编制 2022 年度财务报告需要，委托中联资产评估集团（浙江）有限公司对其认定的合并盛趣科技、七酷网络、点点开曼、点点北京及上海天游所形成的包含商誉的相关资产组组合可收回金额进行估算，为其编制财务报告过程中分析是否存在商誉减值提供价值参考。

## 三、评估对象和范围

评估对象为委托人认定并经审计机构确认的合并盛趣科技、七酷网

络、点点开曼、点点北京及上海天游所形成的包含商誉的相关资产组组合。评估范围包含直接归属于资产组组合的固定资产、无形资产、长期待摊费用、其他长期资产（版权金）、使用权资产以及分摊的商誉。

委托人认定的包含商誉的相关资产组组合组成与以前会计期间商誉减值测试认定的资产组组合组成一致。

### （一）商誉的形成过程及包含商誉的相关资产组组合的认定

#### 1、盛趣科技有关商誉的形成过程

序号	收购主体	被收购对象	全部商誉（万元）
1-1	盛跃网络科技（上海）有限公司	SDG Group 43% 股权（不含 Actoz）	1,541,314.68
1-2	盛跃网络科技（上海）有限公司	武汉掌游科技有限公司 100% 股权	48,889.98
1-3	武汉掌游科技有限公司	武汉气吞云梦科技有限公司 90% 股权	2,350.89
1-4	绍兴上虞贻赫股权投资有限公司	金华智扬信息技术有限公司 80% 股权	54,393.61
1-5	绍兴上虞贻赫股权投资有限公司	金华市亿博网络科技有限公司 80% 股权	153,346.13
1-6	绍兴上虞赛赫股权投资有限公司	徠拉创意设计（上海）有限公司	3,921.59
小计			1,804,216.88

##### 1-1、SDG Group

盛跃网络科技（上海）有限公司（2020 年 12 月 31 日公司名称变更为“上海盛趣科技（集团）有限公司”）于 2016 年 12 月 29 日完成 SDG Group 43% 股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并 SDG Group 产生的全部商誉金额为 1,541,314.68 万元（考虑外币折算差异）。本次评估范围中不包含盛跃网络收购 SDG Group 中的韩国游戏上市公司 Actoz 后分摊的商誉账面值 30,122.28 万元（考虑外币折算差异）；同时扣除了 2021 年处置上海睿逻网络科技有限公司股权导致公允价值变动分摊影响商誉金额 2,273.50 万元。

##### 1-2、武汉掌游科技有限公司

盛跃网络于 2018 年 5 月 1 日完成武汉掌游科技有限公司 100% 股权收购，根据委托人及审计机构认定，合并武汉掌游科技有限公司产生

的全部商誉金额为 48,889.98 万元。

### 1-3、武汉气吞云梦科技有限公司

2020 年 8 月，盛跃网络全资子公司武汉掌游完成对气吞云梦 90% 的股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并武汉气吞云梦科技有限公司产生的全部商誉金额为 2,350.89 万元。

### 1-4、金华智扬信息技术有限公司

2020 年 12 月，盛趣科技全资孙公司绍兴上虞贻赫股权投资有限公司完成对金华智扬 80% 股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并金华智扬信息技术有限公司产生的全部商誉金额为 54,393.61 万元。

### 1-5、金华市亿博网络科技有限公司

2020 年 12 月，盛趣科技全资孙公司绍兴上虞贻赫股权投资有限公司完成对金华亿博 80% 股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并金华市亿博网络科技有限公司产生的全部商誉金额为 153,346.13 万元。

### 1-6、徠拉创意设计（上海）有限公司

2022 年 3 月，盛趣科技全资孙公司绍兴上虞赛赫股权投资有限公司完成对徠拉 70% 股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并徠拉创意设计（上海）有限公司产生的全部商誉金额为 3,921.59 万元。

## 2、七酷网络有关商誉的形成过程

序号	收购主体	被收购对象	全部商誉（万元）
2-1	浙江世纪华通集团股份有限公司	无锡七酷网络科技有限公司 100% 股权	74,434.09
2-2	无锡七酷网络科技有限公司	重庆漫想族文化传播有限公司 100% 股权	5,660.02
小计			80,094.11

### 2-1、无锡七酷网络科技有限公司

世纪华通于 2014 年 8 月 15 日完成七酷网络 100% 股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并无锡七酷网络科技有限公司产生的全部商誉金额为 74,434.09 万元。

## 2-2、重庆漫想族文化传播有限公司

世纪华通完成对七酷网络的收购后，七酷网络于 2016 年 5 月 24 日完成重庆漫想族文化传播有限公司 100%股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并重庆漫想族文化传播有限公司产生的全部商誉金额为 5,660.02 万元。

## 3、点点开曼有关商誉的形成过程

序号	收购主体	被收购对象	全部商誉（万元）
3-1	浙江世纪华通集团股份有限公司	DianDian Interactive Holding 100%股权	570,955.37
3-2	DianDian Interactive Holding	Talefun Interactive Holding Limited 100%股权	39,171.62
3-3	DianDian Interactive Holding	XII Braves Limited 93.42%股权	125.97
小计			610,252.96

### 3-1、DianDian Interactive Holding

世纪华通于 2018 年 1 月 16 日完成点点开曼 100%股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并点点开曼产生的全部商誉金额为 570,955.37 万元。

### 3-2、Talefun Interactive Holding Limited

点点开曼于 2018 年 7 月 1 日完成 Talefun Interactive Holding Limited 100%股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并 Talefun Interactive Holding Limited 产生的全部商誉金额为 39,171.62 万元。

### 3-3、XII Braves Pte Ltd

点点开曼于 2020 年 6 月 3 日完成 XII Braves Pte Ltd 93.42%股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并 XII Braves Pte Ltd 产生的全部商誉金额为 125.97 万元。

## 4、点点北京有关商誉的形成过程

序号	收购主体	被收购对象	全部商誉（万元）
4-1	浙江世纪华通集团股份有限公司	点点互动（北京）科技有限公司 100%股权	391.77
4-2	点点互动（北京）科技有限公司	云派互联科技（北京）有限公司 100%股权	1,624.03

小计	2,015.80
----	----------

#### 4-1、点点互动（北京）科技有限公司

世纪华通于 2018 年 1 月 16 日完成点点北京 100%股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并点点北京产生的全部商誉金额为 391.77 万元。

#### 4-2、云派互联科技（北京）有限公司

点点北京于 2018 年 7 月 4 日完成云派互联科技（北京）有限公司 100%股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并云派互联科技（北京）有限公司产生的全部商誉金额为 1,624.03 万元。

### 5、上海天游有关商誉的形成过程

序号	收购主体	被收购对象	全部商誉（万元）
5-1	浙江世纪华通集团股份有限公司	上海天游软件有限公司 100%股权	75,904.75
5-2	上海天游软件有限公司	趣游（厦门）科技有限公司 100%股权	29,255.40
5-3	上海天游软件有限公司	卓毅（上海）网络技术有限公司	948.74
5-4	上海天游软件有限公司	掌彩网络科技（上海）有限公司	136.24
5-5	上海天游软件有限公司	上海博笑网络科技有限公司	267.04
小计			106,512.18

#### 5-1、上海天游软件有限公司

世纪华通于 2014 年 8 月 19 日完成上海天游 100%股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并上海天游产生的全部商誉金额为 75,904.75 万元。

#### 5-2、趣游（厦门）科技有限公司

上海天游于 2015 年 6 月 9 日完成趣游（厦门）科技有限公司 100%股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并趣游（厦门）科技有限公司产生的全部商誉金额为 29,255.40 万元。

#### 5-3、卓毅（上海）网络技术有限公司

上海天游于 2020 年 5 月 26 日卓毅（上海）网络技术有限公司 100%

股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并卓毅（上海）网络技术有限公司产生的全部商誉金额为 948.74 万元。

#### 5-4、掌彩网络科技有限公司（上海）有限公司

上海天游于 2020 年 5 月 26 日掌彩网络科技有限公司（上海）有限公司 100% 股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并掌彩网络科技有限公司（上海）有限公司产生的全部商誉金额为 136.24 万元。

#### 5-5、上海博笑网络科技有限公司

上海天游于 2020 年 5 月 26 日上海博笑网络科技有限公司 100% 股权收购。根据委托人及审计机构认定，合并上海博笑网络科技有限公司产生的全部商誉金额为 267.04 万元。

评估对象即为世纪华通确定并经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）确认的合并盛趣科技、七酷网络、点点开曼、点点北京及上海天游所形成的商誉及相关资产组组合。评估范围是包含直接归属于资产组组合的固定资产、无形资产、长期待摊费用、其他长期资产（版权金）及使用权资产等可辨认资产，以及商誉。经核查，本次委托评估的商誉及相关资产组组合组成经委托人确定并与经审计机构确认的资产组组合范围一致。

评估基准日，包含商誉的相关资产组组合除商誉外的可辨认资产公允价值为 82,267.53 万元，商誉账面余额为 2,603,091.93 万元。截至评估基准日，世纪华通未计提商誉减值准备，商誉余额为 2,603,091.93 万元。

### （二）包含商誉的相关资产组组合组成

#### 1、商誉

根据委托人及审计机构认定，调整后包含商誉的相关资产组组合的账面价值为 2,685,359.46 万人民币，详见下表：

#### 包含商誉的相关资产组组合组成

评估基准日：2022 年 12 月 31 日

金额单位：人民币万元

项目名称	合并报表账面金额
固定资产	10,792.41
无形资产	16,889.96
长期待摊费用	29,121.23
其他长期资产(版权金)	1,855.59
使用权资产	23,608.33
全部商誉金额	2,603,091.93
全部包含商誉的相关资产组组合账面价值合计	2,685,359.46

商誉以前年度未计提减值准备。

## 2、直接归属于资产组组合的可辨认资产

评估范围中直接归属于资产组组合的可辨认资产为固定资产、无形资产、长期待摊费用、其他长期资产（版权金）及使用权资产。这些资产具有以下特点：

（1）固定资产主要为电子设备及运输工具，目前资产均处于正常使用状态。

（2）无形资产主要为外购软件、IP 版权金等，目前资产均处于正常使用状态。

（3）长期待摊费用及其他长期资产主要为装修费用、版权金等。

（4）使用权资产主要为办公场所租赁资产。

上述资产范围经由浙江世纪华通集团股份有限公司认定并与执行本年度财务报表审计工作的会计师充分沟通。评估基准日财务数据摘自企业编制的 2022 年 12 月 31 日世纪华通合并资产负债表底稿及各资产组组合持有人合并资产负债表底稿，评估是在企业申报的未经审计的财务报表基础上进行的。

经核查，本次委托评估的包含商誉的相关资产组组合组成与委托人认定并经审计机构确认的资产组组合范围一致。

### （三）包含商誉的相关资产组组合的经营情况

本次评估，包含商誉的相关资产组组合是世纪华通游戏业务板块，

由盛趣科技、七酷网络、点点开曼、点点北京及上海天游的主要经营资产组成，游戏业务板块合并体财务数据如下：

截至评估基准日 2022 年 12 月 31 日，游戏业务板块合并口径资产总额为 2,161,089.37 万元，负债总额 493,533.17 万元，净资产额为 1,667,556.20 万元，2022 年实现营业收入 876,591.16 万元，净利润 9,002.61 万元。游戏业务板块历史年度及基准日合并资产、财务状况如下表：

### 游戏业务板块资产、负债及财务状况（合并口径）

单位：人民币万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	2,367,053.04	2,161,089.37
负债	669,018.68	493,533.17
净资产	1,698,034.36	1,667,556.20
	2021 年	2022 年
营业收入	1,146,090.18	876,591.16
利润总额	135,351.76	12,016.75
净利润	118,411.31	9,002.61
审计机构	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

#### 1、盛趣科技基本情况

公司名称：上海盛趣科技（集团）有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路 211 号 302 部位  
368 室（一照多址企业）

法定代表人：王佶

注册资本：252267.66 万人民币

公司类型：有限责任公司（外商投资企业法人独资）

统一社会信用代码：91310115MA1K3K4A54

经营范围：从事网络科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机软件及其辅助设备、五金交电、电线电缆、机电设备、日用百货、通讯设备、电子产品、化妆品、办公用品、玩具的

销售，从事货物及技术的进出口业务，商务信息咨询，企业形象策划，会展会务服务，设计、制作、代理、发布各类广告业务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。【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】。

### （1）公司股东及持股比例、股权变更历史情况

上海盛趣科技（集团）有限公司原名为“盛跃网络科技有限公司（上海）有限公司”。2016年11月29日，上海砾游投资管理有限公司股东会决议，同意出资1万元设立盛跃网络，2016年11月30日，盛跃网络领取了统一信用代码为91310115MA1K3K4A54的《企业法人营业执照》。盛跃网络设立时的出资金额和股权比例情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例%
1	上海砾游	1.00	100.00
	<b>合计</b>	<b>1.00</b>	<b>100.00</b>

经过历次增资及股权变更，截至世纪华通收购盛跃网络前，盛跃网络科技有限公司（上海）有限公司出资人名称、出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例%
1	曜瞿如	40,041.00	15.87
2	林芝腾讯	29,850.00	11.83
3	宁波盛杰	24,796.87	9.83
4	上虞吉运盛	20,000.00	7.93
5	道颖投资	20,000.00	7.93
6	华侨城资本	17,171.62	6.81
7	上虞吉仁	12,613.33	5.00
8	上虞熠诚	12,613.33	5.00
9	上海华璨	10,250.00	4.06
10	国华人寿	10,000.00	3.96
11	上海馨村	8,100.00	3.21
12	上虞砾颐	6,579.43	2.61
13	珠海鸿泰盈	5,972.10	2.37
14	珠海鸿翰	5,777.90	2.29
15	朴华锦岚	5,500.00	2.18
16	上海嘉琴	3,000.00	1.19

17	歌斐资产—创世华盛私募基金宁波公佑	2,798.04	1.11
18	宁波公佑	2,739.63	1.09
19	詹弘	2,660.00	1.05
20	殊一投资	2,608.70	1.03
21	领瑞鑫慧	2,000.00	0.79
22	钧成投资	2,000.00	0.79
23	子于投资	1,250.00	0.50
24	中投盛灿	859.55	0.34
25	若荟投资	855.14	0.34
26	凤凰盛达	650.00	0.26
27	紫荆明曜	614.35	0.24
28	盛世互联	550.00	0.22
29	苏州君骏德	416.67	0.17
	合 计	<b>252,267.66</b>	<b>100.00</b>

2019年2月，世纪华通向曜瞿如等29名交易对方以发行股份及支付现金的方式购买其合计持有的盛跃网络100%股权。标的资产交易价格为2,980,251.75万元，其中向宁波盛杰支付现金292,946.45万元，购买其持有的盛跃网络9.83%股权；向除宁波盛杰之外的盛跃网络其余28名股东发行141,288.39万股股份，购买其合计持有的盛跃网络90.17%股权。

发行股份及支付现金购买资产交易中，上市公司向交易对方支付交易对价的具体情况如下：

序号	交易对方	出让标的公司 股权比例%	交易对价 (万元)	现金方式支 付(万元)	股份方式支 付(万元)	发行上市公司 股份(股)
1	曜瞿如	15.87	473,038.28	-	473,038.28	248,705,720
2	林芝腾讯	11.83	352,643.36	-	352,643.36	185,406,602
3	宁波盛杰	9.83	292,946.45	292,946.45	-	-
4	上虞吉运盛	7.93	236,276.96	-	236,276.96	124,225,529
5	道颖投资	7.93	236,276.96	-	236,276.96	124,225,529
6	华侨城资本	6.81	202,862.91	-	202,862.91	106,657,679
7	上虞吉仁	5.00	149,011.96	-	149,011.96	78,344,879
8	上虞熠诚	5.00	149,011.96	-	149,011.96	78,344,879
9	上海华璨	4.06	121,091.94	-	121,091.94	63,665,583
10	国华人寿	3.96	118,138.48	-	118,138.48	62,112,764
11	上海馨村	3.21	95,692.17	-	95,692.17	50,311,339

12	上虞砾颐	2.61	77,728.38	-	77,728.38	40,866,658
13	珠海鸿泰盈	2.37	70,553.48	-	70,553.48	37,094,364
14	珠海鸿翰	2.29	68,259.23	-	68,259.23	35,888,134
15	朴华锦岚	2.18	64,976.16	-	64,976.16	34,162,020
16	上海嘉琴	1.19	35,441.54	-	35,441.54	18,633,829
17	歌斐资产-创世 华盛私募基金	1.11	33,055.62	-	33,055.62	17,379,400
18	宁波公佑	1.09	32,365.57	-	32,365.57	17,016,599
19	詹弘	1.05	31,424.84	-	31,424.84	16,521,995
20	殊一投资	1.03	30,818.78	-	30,818.78	16,203,356
21	领瑞鑫慧	0.79	23,627.70	-	23,627.70	12,422,552
22	钧成投资	0.79	23,627.70	-	23,627.70	12,422,552
23	子于投资	0.50	14,767.31	-	14,767.31	7,764,095
24	中投盛灿	0.34	10,154.59	-	10,154.59	5,338,902
25	若荟投资	0.34	10,102.49	-	10,102.49	5,311,510
26	凤凰盛达	0.26	7,679.00	-	7,679.00	4,037,329
27	紫荆明曜	0.24	7,257.84	-	7,257.84	3,815,897
28	盛世互联	0.22	6,497.62	-	6,497.62	3,416,202
29	苏州君骏德	0.17	4,922.48	-	4,922.48	2,588,052
	<b>合计</b>	<b>100</b>	<b>2,980,251.75</b>	<b>292,946.45</b>	<b>2,687,305.30</b>	<b>1,412,883,949</b>

发行股份及支付现金购买资产交易完成后，盛跃网络成为世纪华通的全资子公司。世纪华通完成对盛跃网络收购后，盛跃网络股权未发生变动。2020年12月，盛跃网络科技（上海）有限公司名称变更为上海盛趣科技（集团）有限公司。

截至评估基准日 2022 年 12 月 31 日，盛趣科技出资人名称、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴比例%	实收资本（万元）	实缴比例%
1	浙江世纪华通集团股份有限公司	252,267.66	100.00	252,267.66	100
	<b>合计</b>	<b>252,267.66</b>	<b>100.00</b>	<b>252,267.66</b>	<b>100</b>

## （2）包含商誉的相关资产组组合业务开展情况

盛趣游戏是全球领先的网络游戏开发商、运营商和发行商，立足“科技赋能文化”的新文化产业定位，盛趣游戏全面推进“精品化”、“全球化”、“新文化”三大战略，以科技为骨、文化为翼，用科技激活文化的

精髓，致力于成为一家打造极致互动体验的科技文化企业。盛趣游戏先后推出和运营了《热血传奇》、《传奇世界》、《龙之谷》、《最终幻想 14》等 70 多款精品游戏，注册用户超过 22 亿。进入移动游戏时代，盛趣游戏先后成功发行代理游戏《扩散性百万亚瑟王》与推出自研游戏《热血传奇手机版》、《传奇世界手游》、《龙之谷手游》、《光明勇士》等知名作品。

### （3）资产、财务及经营状况

截至评估基准日 2022 年 12 月 31 日，根据上海盛趣科技（集团）有限公司模拟合并报表（不含 Actoz），盛趣科技资产总额为 1,705,306.59 万元，负债总额 344,504.93 万元，净资产额为 1,360,801.66 万元；2022 年实现营业收入 460,428.38 万元，净利润 60,218.13 万元。评估对象基准日资产、财务状况如下表：

公司资产、负债及财务状况（合并口径）

单位：人民币万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	1,982,648.63	1,910,014.48	1,705,306.59
负债	596,534.88	571,267.53	344,504.93
净资产	1,386,113.75	1,338,746.96	1,360,801.66
	<b>2020 年度</b>	<b>2021 年</b>	<b>2022 年</b>
营业收入	702,114.32	565,005.79	460,428.38
利润总额	363,060.61	207,465.28	65,113.83
净利润	317,336.18	183,044.68	60,218.13
审计机构	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

## 2、七酷网络基本情况

公司名称：无锡七酷网络科技有限公司

注册地址：无锡市新吴区新华路 5 号创新创业产业园无锡国家软件园一期-B 幢-309-311

法定代表人：邵恒

注册资本：1055.56 万元人民币

公司类型：有限责任公司(外商投资企业法人独资)

统一社会信用代码：91320214681109166G

经营范围：计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务及销售；  
自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口  
的商品和技术除外）；设计、制作、代理、发布各类广告业务；电脑图文  
设计制作；市场营销策划；展览展示服务；会务服务；利用信息网络经  
营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）；互联网信息服务。（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）。一般项目：电影摄  
制服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

#### （1）公司股东及持股比例、股权变更历史情况

2008年10月，邵恒、严辉、王佳豪、黄伟锋、李佳共同发起设立七酷网络，注册资本100万元。本次出资经无锡金达信会计师事务所有限公司审验并出具《验资报告》（锡金会计师内验字（2008）第1749号）验证了股东出资。公司设立时，各股东的出资及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	邵恒	30.00	30.00
2	严辉	20.00	20.00
3	王佳豪	20.00	20.00
4	黄伟锋	20.00	20.00
5	李佳	10.00	10.00
	合 计	100.00	100.00

经过历次增资及股权变更，截至世纪华通收购七酷网络前，七酷网络出资人名称、出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	邵恒	900.00	85.26
2	蔡伟青	50.00	4.74
3	天神互动	105.56	10.00
	合 计	1055.56	100.00

2014年3月，世纪华通通过发行股份及支付现金的形式向邵恒、蔡伟青和天神互动收购七酷网络100%股权，具体发行价与发行股份数如

下所示：

序号	交易对方	出让标的公司股权比例%	发行价（元）	发行上市公司股份（万股）
1	邵恒	85.26	7.17	7,917.57
2	蔡伟青	4.74	7.17	440.17
3	天神互动	10.00	7.17	928.64
合计		100.00		9,286.38

发行股份及支付现金购买资产交易完成后，七酷网络将成为世纪华通的全资子公司。世纪华通完成对七酷网络收购后，七酷网络股权未发生变动。截至基准日 2022 年 12 月 31 日，七酷网络股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴比例%	实缴出资（万元）	实缴比例%
1	浙江世纪华通集团股份有限公司	1055.56	100.00	1055.56	100.00
合计		1055.56	100.00	1055.56	100.00

### （2）包含商誉的相关资产组组合业务开展情况

无锡七酷网络科技有限公司成立于 2008 年，总部位于无锡国家软件园，在无锡、上海、北京、深圳、广州都设有控股公司。公司从事网游研发运营业务，属国家“双软”企业和高新技术企业，以移动网游与无端网游并存为发展方向。近年来，无锡七酷与母公司世纪华通游戏业务板块内其他公司合作密切，主要扮演游戏自研开发角色。

### （3）资产、财务及经营状况

截至评估基准日 2022 年 12 月 31 日，根据审定合并报表，七酷网络资产总额为 52,618.56 万元，负债总额 30,731.23 万元，净资产额为 21,887.33 万元；2022 年实现营业收入 18,287.32 万元，净利润-12,356.52 万元。公司近两年及基准日资产、财务状况如下表：

#### 公司资产、负债及财务状况（合并口径）

单位：人民币万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	74,431.77	62,795.54	52,618.56
负债	17,989.78	24,453.47	30,731.23
净资产	56,441.99	38,342.07	21,887.33

	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入	17,677.09	15,180.18	18,287.32
利润总额	-10,469.12	-16,917.34	-14,607.24
净利润	-10,985.34	-17,095.24	-12,356.52
审计机构	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)

### 3、点点开曼基本情况

名称：DianDian Interactive Holding

法定住所及经营场所：P.O.Box 309,Ugland House,Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands

注册资本：27,000 美元

公司类型：an Exempted Company with Limited Liability (豁免的有限责任公司)

成立日期：2011 年 10 月 6 日

业务概况：点点开曼主营业务是网页游戏和移动游戏的代理、发行和运营，产品面对全球游戏用户，是国际领先的游戏公司，在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 已拥有超过四千万注册用户。经过多年运作，积累了丰富的用户资源和海外运作经验，形成了全面一体化的业务体系。

#### (1) 公司股东及持股比例、股权变更历史情况

2011 年 10 月 6 日，DianDian Interactive Holding 获得开曼群岛公司注册部门颁发的《Certificate of Incorporation (公司注册证书)》，授权注册资本 6,500 美元。点点开曼自成立以来，主营业务为网页网络游戏和移动游戏的代理、发行和运营，产品面对全球游戏用户。

2011 年 10 月 6 日，点点开曼以 0.0001 美元/股的价格将初始授权注册资本 6,500 美元分为 65,000,000 股，并向 Mapcsi Limited (一家设

在开曼群岛的公司注册代理机构)发行 1 股普通股 (Ordinary Shares)。

同日, Mapcal Limited 向钟英武转让该 1 股普通股。

点点开曼设立时股权结构如下:

序号	股东名称	股份数	股份类别
1	钟英武	1.00	普通股
	合 计	1.00	-

经过历次增资及股权变更, 截至世纪华通收购点点开曼前, 点点开曼股东情况如下:

序号	股东名称	股份数	股份类别
1	菁尧国际	3,197,160	普通股
2	华聪国际	710,480	普通股
3	华毓国际	2,092,360	普通股
4	趣加控股	4,000,000	普通股
	合 计	10,000,000	-

浙江世纪华通集团股份有限公司于 2018 年 2 月 2 日向上海菁尧投资中心(有限合伙)(以下简称“菁尧投资”)、上海华聪投资中心(有限合伙)(以下简称“华聪投资”)、上海华毓投资中心(有限合伙)(以下简称“华毓投资”)以每股人民币 18.35 元的价格共计发行股份数量 226,888,281 股, 每股面值人民币 1 元, 作为收购点点开曼及点点北京的股权转让款。

截至评估基准日, 点点开曼出资人名称、出资比例如下:

序号	股东名称	股份数	出资比例%
1	浙江世纪华通集团股份有限公司	10,000,000	100
	合 计	226,888,281	100

## (2) 包含商誉的相关资产组组合业务开展情况

点点开曼自成立以来, 主营业务为网页游戏和移动游戏代理、发行和运营, 产品面对全球游戏用户。点点互动全球发布游戏超过 18 个语言版本, 覆盖国家和地区超过 200 个。公司目前经营的主要游戏产品有: Family Farm、Family Farm Seaside、Royal Story、Happy Acres 等, 产品

面向全球游戏用户。

依托于本地化处理和优秀的市场推广能力，点点开曼建立了覆盖美国、欧洲、中东、东南亚等多个国家和地区的业务网络。公司的开发和运营团队具有较强研发能力和创新文化背景，具备较强的跨国游戏发行经验和能力。公司技术研发运营团队成员由来自近 10 个国家的人员组成，具有多元化、国际化的视角和理念。点点开曼先天的研发能力和广阔的海外渠道提供了发行上的优势。

点点开曼已经与 Facebook、Google Play、Apple AppStore 等国外各大主流游戏平台建立了长期良好的合作关系，拥有健全的国际化发行网络，能够成功完成国内自主研发游戏的海外发行和推广。

未来，点点开曼将充分发挥积累的品牌实力，加强研发力度、资本实力、代理产品储备、发行力度，集中力量推广精品游戏，建立自主游戏品牌，培养一批粘合力高的忠实玩家，维护并开拓新的市场。

#### 4、点点北京基本情况

名称：点点互动（北京）科技有限公司

统一社会信用代码：91110108562100011F

法定住所及经营场所：北京市海淀区科学院南路 2 号 C 座 17 层  
N1701

法定代表人：陈琦

注册资本：500.00 万人民币

企业类型：有限责任公司(法人独资)

成立日期：2010 年 8 月 10 日

营业期限：2010 年 8 月 10 日至 2050 年 8 月 9 日

经营范围：计算机及网络技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；技术进出口；设计、制作、代理、发布广告；市场调查；组织文化艺术交流活动（不含演出）；

承办展览展示活动；从事互联网文化活动；互联网信息服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动、互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

### （1）公司股东及持股比例、股权变更历史情况

2010年8月2日，钟英武与朱良（关毅涛之配偶）共同签署《点点互动（北京）科技有限公司章程》，钟英武、朱良拟分别出资8.5万元、1.5万元（合计10万元）设立点点北京。

点点北京设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（人民币万元）	持股比例%
1	钟英武	8.50	85.00
2	朱良	1.50	15.00
	合计	10.00	100.00

经过历次增资及股权变更，截至世纪华通收购点点北京前，点点北京股东情况如下：

序号	股东名称	出资额（人民币万元）	持股比例%
1	菁尧投资	159.858	31.9716
2	华聪投资	35.524	7.1048
3	华毓投资	104.618	20.9236
4	钟英武	170.00	34.00
5	关毅涛	30.00	6.00
	合计	500.00	100.00

浙江世纪华通集团股份有限公司于2018年2月2日向上海菁尧投资中心（有限合伙）（以下简称“菁尧投资”）、上海华聪投资中心（有限合伙）（以下简称“华聪投资”）、上海华毓投资中心（有限合伙）（以下简称“华毓投资”）以每股人民币18.35元的价格共计发行股份数量226,888,281股，每股面值人民币1元，作为收购点点开曼及点点北京的股权转让款。

截至评估基准日 2022 年 12 月 31 日，点点北京出资人名称、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴比例%	实缴出资（万元）	实缴比例%
1	浙江世纪华通集团股份有限公司	500.00	100.00	500.00	100.00
	合计	500.00	100.00	500.00	100.00

### （2）包含商誉的相关资产组组合业务开展情况

2010 年 8 月 2 日点点互动（北京）科技有限公司在北京设立。点点北京为点点开曼提供在线游戏研发业务，点点开曼授权点点北京无偿使用其所拥有的知识产权用于游戏开发、市场、技术支持及其他支持服务。

点点北京的技术研发团队成员来自于美国、荷兰、意大利、法国等近十个国家的人员组成，具有较强研发能力和创新文化背景的同时，也拥有多元化、国际化的视角和理念。经过多年社交类游戏的开发与推广，点点北京的研发技术团队对社交类游戏相关技术领域有着深厚的理论积累和丰富的实践经验，尤其体现在游戏制作、场景情节设计、软件开发等方面。点点北京拥有的高学历、行业工作经验丰富的研发团队、技术支持团队和高级管理人员，凭借其独特优势，打造出了数款生命周期长、客户留存率高的畅销社交类游戏。

点点北京的技术研发团队成员来自于美国、荷兰、意大利、法国等近十个国家的人员组成，具有较强研发能力和创新文化背景的同时，也拥有多元化、国际化的视角和理念。经过多年社交类游戏的开发与推广，点点北京的研发技术团队对社交类游戏相关技术领域有着深厚的理论积累和丰富的实践经验，尤其体现在游戏制作、场景情节设计、软件开发等方面。点点北京拥有的高学历、行业工作经验丰富的研发团队、技术支持团队和高级管理人员，凭借其独特优势，打造出了数款生命周期长、客户留存率高的畅销社交类游戏。

### （3）资产、财务及经营状况

点点北京与点点开曼为同一控制主体下的两家公司，合并称为点点互动。截至评估基准日 2022 年 12 月 31 日，根据点点互动模拟合并报表，点点互动资产总额为 354,903.76 万元，负债总额 111,983.63 万元，净资产额为 242,920.12 万元；2022 年实现营业收入 374,177.66 万元，净利润-59,468.29 万元。评估对象基准日资产、财务状况如下表：

公司资产、负债及财务状况（点点互动模拟合并报表）

单位：人民币万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	438,220.87	406,116.13	354,903.76
负债	99,816.48	125,918.42	111,983.63
净资产	338,404.39	280,197.71	242,920.12
	2020 年度	2021 年	2022 年
营业收入	553,884.79	550,162.16	374,177.66
利润总额	28,445.59	-64,342.83	-62,050.54
净利润	27,297.68	-55,541.41	-59,468.29
审计机构	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

5、上海天游基本情况

名称：上海天游软件有限公司

统一社会信用代码：91310104767900899U

法定住所及经营场所：上海市徐汇区桂平路 391 号 A 座 19 层 1901 室

法定代表人：王佶

注册资本：2,500.00 万人民币

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2004 年 10 月 8 日

营业期限：至 2024 年 10 月 7 日

经营范围：从事货物进出口及技术进出口业务，计算机软硬件专业领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询，纺织品，纺织服装、鞋、帽，皮革、毛皮、羽毛（绒）及其制品，木、竹、藤、棕、草

制品，家具，纸制品，文教体育用品，橡胶制品，塑料制品，非金属矿物制品，金属制品，电器机械及器材，通信设备、计算机及其他电子设备，仪器仪表及文化办公用机械，工艺品销售，设计、制作各类广告，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），互联网游戏出版。【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】

### （1）公司股东及持股比例、股权变更历史情况

2004年9月，上海联创创业投资有限公司与自然人冯涛签署《投资协议书》，共同出资设立天游软件。公司成立时，注册资本100万元，上海联创创业投资有限公司投资620.25万元，认缴注册资本80万元，持股80%；冯涛出资20万元，认缴注册资本20万元，持股20%。上海财瑞联合会计师事务所出具《验资报告》（沪财瑞会验（2004）1-022号）验证了本次出资，股东已经按照《投资协议书》现金足额缴纳投资金额。公司设立时，各股东的出资及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	冯涛	20.00	20.00
2	上海联创创业投资有限公司	80.00	80.00
	合计	100.00	100.00

经过历次增资及股权变更，截至世纪华通收购上海天游前，上海天游出资人名称、出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	任向晖	125.00	5.00
2	汤奇青	875.00	35.00
3	王佶	1,500.00	60.00
	合计	2,500.00	100.00

2014年8月，上海天游股东汤奇青、任向晖和王佶将其所持有公司的股权转让给世纪华通，至此世纪华通持有上海天游100%股权。本次股权转让后，截至评估基准日公司股权未发生变动。

截至基准日2022年12月31日，上海天游软件有限公司股权结构

如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴比例%	实缴出资（万元）	实缴比例%
1	浙江世纪华通集团股份有限公司	2,500.00	100.00	2,500.00	100.00
	合计	2,500.00	100.00	2,500.00	100.00

### （2）包含商誉的相关资产组组合业务开展情况

上海天游软件有限公司成立于 2005 年，是中国领先的运动休闲竞技类网络游戏平台运营商，旗下子公司厦门趣游建立知名网页游戏平台“哥们网”，是中国网页游戏行业的龙头企业及中国文化创意产业的代表性企业。天游主要从事运动休闲竞技类客户端平台运营，在运动休闲竞技类游戏领域具有领先优势。公司力图打造集客户端、网页游戏于一体的国内领先的运动休闲竞技类网络游戏平台，逐步开发手游产品，并在电子竞技产业进行纵向发展。主要运营游戏产品有《街头篮球》等。

### （3）资产、财务及经营状况

截至评估基准日 2022 年 12 月 31 日，上海天游合并口径资产总额为 297,198.46 万元，负债总额 245,162.13 万元，净资产额为 52,036.33 万元；2022 年实现营业收入 40,522.72 万元，净利润 4,354.70 万元。公司近两年及基准日资产、财务状况如下表：

#### 公司资产、负债及财务状况（合并口径）

单位：人民币万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	112,057.42	200,187.59	297,198.46
负债	55,909.30	54,643.33	245,162.13
净资产	56,148.12	62,471.30	52,036.33
	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入	36,704.14	41,312.64	40,522.72
利润总额	4,436.26	7,171.93	5,886.89
净利润	3,150.62	6,221.36	4,354.70
审计机构	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

## 四、价值类型

依据评估目的，确定本次评估的价值类型为可收回金额。可收回金额等于资产预计未来现金流量的现值或公允价值减去处置费用的净额孰高者。

## 五、评估基准日

本次商誉减值测试评估基准日为 2022 年 12 月 31 日。

评估基准日是委托人根据企业会计准则中的有关商誉减值测试要求确定的。

## 六、评估依据

本次资产评估遵循的依据主要包括法律法规依据、评估准则依据、资产权属依据，价值估算时采用的取价依据和其他参考资料等，具体如下：

### （一）法律法规依据

- 1、《中华人民共和国民法典》（2020 年 5 月 28 日第十三届全国人民代表大会第三次会议通过）；
- 2、《中华人民共和国公司法》（2018 年 10 月 26 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订）；
- 3、《中华人民共和国会计法》（2017 年修正）；
- 4、《中华人民共和国资产评估法》（中华人民共和国第十二届全国人民代表大会常务委员第二十一次会议于 2016 年 7 月 2 日通过）；
- 5、《中华人民共和国证券法》（2019 年修正）；
- 6、其他相关法律、法规和规章制度等。

### （二）评估准则依据

- 1、《资产评估基本准则》（财资[2017]43号）；
- 2、《资产评估执业道德准则》（中评协[2017]30号）；
- 3、《资产评估执业准则——资产评估报告》（中评协[2018]35号）；
- 4、《资产评估执业准则——资产评估程序》（中评协[2018]36号）；
- 5、《资产评估执业准则——资产评估方法》（中评协[2019]35号）；
- 6、《资产评估执业准则——资产评估档案》（中评协[2018]37号）；
- 7、《资产评估执业准则——企业价值》（中评协[2018]38号）；
- 8、《资产评估执业准则——资产评估委托合同》（中评协[2017]33号）；
- 9、《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协[2017]46号）；
- 10、《以财务报告为目的的评估指南》（中评协[2017]45号）；
- 11、《资产评估价值类型指导意见》（中评协[2017]47号）；
- 12、《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协[2017]48号）。

### （三）资产权属依据

- 1、企业经营相关业务合同、协议、发票；
- 2、委托人、资产组组合持有人提供的资产清查评估明细表；
- 3、重要资产购置合同或凭证；
- 4、其他包括财务账册、出入账凭证等权属获得、转移等证明相关权属证明资料；
- 5、其他参考资料。

### （四）取价依据

- 1、委托人和其他相关当事人依法提供的未来收益预测资料；
- 2、同花顺 iFind 终端、Wind 金融终端；
- 3、美国彭博资讯公司的统计资料（彭博终端）；
- 4、The Economist Intelligence Unit 公布的 CPI 预测资料；

5、《资产评估常用数据与参数手册》（北京科学技术出版社出版）  
和有关风险系数资料。

### （五）其它参考资料

- 1、《企业会计准则—基本准则》（财政部令第 33 号）；
- 2、《企业会计准则—应用指南》（财会[2006]18 号）；
- 3、《企业会计准则第 8 号—资产减值》（2006 年 2 月 15 日）；
- 4、《企业会计准则第 20 号—企业合并》（财会[2006]3 号）；
- 5、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》（财会[2014]6）号；
- 6、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2014 年修订）》（证监会公告(2014)54 号）；
- 7、《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》（中国证监会办公厅 2018 年 11 月 16 日引发）；
- 8、《资产评估专家指引第 11 号—商誉减值测试评估》（中评协[2020]37 号）；
- 9、浙江世纪华通集团股份有限公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度合并口径财务报表的合并底稿；
- 10、其他参考资料。

## 七、评估方法

### （一）评估方法

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，因企业合并形成的商誉应在每年年度终了或在会计期间内出现减值迹象时进行减值测试，商誉减值测试应当估计包含商誉的相关资产组组合的可收回金额，以判断商誉是否发生减值或计算商誉减值金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值

两者之间较高者确定。

估算包含商誉的相关资产组组合预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对现金流量进行折现后的金额加以确定。

估算包含商誉的相关资产组组合公允价值减去处置费用后的净额，应该通过估算评估对象公允价值，再减去处置费用的方式加以确定。估算公允价值的方法主要有市场法、收益法和成本法。

（二）企业以前会计期间商誉减值测试选择的评估方法及本次评估方法的选择

按照《企业会计准则第8号—资产减值》的要求，浙江世纪华通集团股份有限公司于每年年度终了对商誉进行减值测试，本次评估为委托人第5次对商誉进行减值测试。以前会计期间采用的评估方法为通过估算预计未来现金流量的现值确定资产组组合可收回金额。

商誉减值测试评估方法应当与以前会计期间商誉减值测试采用的评估方法保持一致，除非有证据显示变更后的评估方法得出的评估结论更具合理性，或者因以前会计期间采用评估方法依据的市场数据发生重大变化而不再适用。

评估基准日，企业正常经营，短期内没有将评估对象处置的计划。结合企业收购时评估方法的选择，本次评估首先估算包含商誉的相关资产组组合预计未来现金流量的现值。当预计未来现金流量的现值估算结果显著低于包含商誉的相关资产组组合账面值时，再估算包含商誉的相关资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额，并按照两者之间较高者确定商誉减值测试可收回金额。经过测算，预计未来现金流量的现值高于公允价值减去处置费用后的净额，故本次评估最终选用未来现金流量的现值进行评估。

本次评估采用预计未来现金流量的现值的评估方法进行评估，与企业以前会计期间商誉减值测试采用的方法一致。

### （三）预计未来现金流量现值模型与基本公式

#### 1、基本模型

考虑到商誉减值测试的一般要求，结合资产组组合的特点，基于持续经营的假设前提，采用永续模型分段预测折现的思路，估算资产预计未来现金流量的现值。具体计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} - A \quad (1)$$

式中：

P：资产未来现金流量的现值；

R<sub>i</sub>：第 i 年预计资产未来现金流量；

R<sub>n+1</sub>：预测期后的预计资产未来现金流量；

r：折现率；

n：详细预测期；

A：期初营运资金。

#### 2、收益指标

资产组组合使用过程中产生的现金流量的计算公式如下：

$$R = \text{EBIT} + \text{折旧摊销} - \text{追加资本} \quad (2)$$

式中：EBIT 为息税前利润，其计算公式如下：

$$\text{EBIT} = \text{营业收入} - \text{营业成本} - \text{税金及附加} - \text{营业费用} - \text{管理费用} - \text{研发费用} \quad (3)$$

$$\text{追加资本} = \text{资产更新投资} + \text{营运资金增加额} + \text{资产扩大投资} \quad (4)$$

#### 3、折现率

##### （1）税后折现率

根据《资产评估专家指引第11号—商誉减值测试评估》（中评协

[2020]37号)文件,折现率可采用加权平均资金成本作为替代利率。

本次评估采用资本资产加权平均成本模型(WACC)确定折现率  $r$ :

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e \quad (5)$$

式中:

$w_d$ : 评估对象的债务比率,本次评估按照可比上市公司的资本结构确认;

$w_e$ : 评估对象的权益比率;

$r_d$ : 所得税后的付息债务利率,本次评估按照中国人民银行公布的全国银行间同业拆借中心受权公布贷款市场报价利率确定;

$r_e$ : 权益资本成本。本次评估按资本资产定价模型(CAPM)确定权益资本成本  $r_e$ ;

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (6)$$

式中:

$r_f$ : 无风险报酬率;

$r_m$ : 市场期望报酬率;

$\varepsilon$ : 评估对象的特性风险调整系数;

$\beta_e$ : 评估对象权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1-t) \times \frac{D}{E}) \quad (7)$$

$\beta_u$ : 可比公司的预期无杠杆市场风险系数;

$$\beta_u = \frac{\beta_i}{1 + (1-t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (8)$$

$\beta_i$ : 可比公司股票(资产)的预期市场平均风险系数;

$$\beta_i = 33\%K + 67\% \beta_x \quad (9)$$

式中:

K: 一定时期股票市场的平均风险值, 通常假设  $K=1$ ;

$\beta_x$ : 可比公司股票 (资产) 的历史市场平均风险系数;

$$\beta_x = \frac{Cov(R_x; R_p)}{\sigma_p} \quad (10)$$

式中:

$Cov(R_x, R_p)$ : 一定时期内样本股票的收益率和股票市场组合收益率的协方差;

$\sigma_p$ : 一定时期内股票市场组合收益率的方差。

## (2) 税前折现率

由于在预计资产的未来现金流量时均以税前现金流量作为预测基础的, 而用于估计折现率的基础是税后的, 应当将其调整为税前的折现率, 以便于与资产未来现金流量的估计基础相一致。具体方法为以税后折现结果与前述税前现金流为基础, 通过单变量求解方式, 锁定税前现金流的折现结果与税后现金流折现结果一致, 并根据税前现金流的折现公式倒求出对应的税前折现率。

## 4. 预测期的确定

企业管理层在对包含商誉的相关资产组组合收入结构、成本结构、业务类型、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及包含商誉的相关资产组组合进入稳定期的因素, 确定本次明确的预测期为5年, 即2023年至2027年。

## 5. 收益期的确定

企业管理层对包含商誉的相关资产组组合2023年-2027年各年的现金流量进行了预计, 并认为企业的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用, 其他长期资产可以通过更新或追加的方式延续使用, 包含商誉的相关资产组组合具有市场竞争能力和可持续产生现金流的能力。因此, 本次评估设定预计未来现金流的

收益期为永续年期，并考虑永续期增长率。上述财务预算得到了企业管理层批准。

## 八、评估程序实施过程和情况

评估程序包括评估准备阶段、现场评估阶段、提交报告阶段等阶段，各阶段工作内容如下：

### （一）评估准备阶段

1、与委托人沟通并参加商誉减值测试相关工作启动会及中介协调会，了解项目基本情况，明确评估目的、评估基准日、价值类型等评估要素。

2、了解包含商誉的相关资产组组合组成、商誉形成的过程、商誉及资产组组合初始及后续计量、以前年度商誉减值测试等情况。

3、了解包含商誉的相关资产组组合合并以来的经营情况和未来可能涉及的重大调整情况，判断包含商誉的相关资产组组合组成的划分是否符合会计准则的要求。

4、就了解的事项与委托人和审计机构沟通，初步确定商誉减值测试的对象及范围，编制资产评估工作计划。

5、在委托人确认的商誉减值测试工作范围内，布置资产评估准备工作，协助企业进行申报工作，收集资产评估所需资料。

### （二）现场评估阶段

1、通过审阅会计师函证、访谈、查验重要的业务合同或会计凭证，对委托人确定的资产组组合组成及业务的真实性进行必要的核查。包括但不限于：历史期现金流入，资产组组合与商誉的相关性、合理性，合并协同效应，合并对价分摊，资产组组合构成变动，后续会计计量，财务报告披露等。

2、通过审阅、核对或者访谈等手段，对评估范围内主要资产产权状

况在商誉减值测试期间的变动情况进行核查。

3、通过现场勘查、实地调查或者询问等手段，对评估范围内主要资产物理状况在商誉减值测试期间的变动情况进行核查。

4、通过查阅文件、访谈、核对或者利用专家工作等手段，对主要设备技术水平在商誉减值测试期间的变动情况进行核查。

5、通过历史财务数据分析、核对或者访谈等手段，核查历史期收入费用状况、业务开展情况、现金流入流出情况，对包含商誉的相关资产组组合经济状况在商誉减值测试期间的变动情况进行核查。

6、对商誉减值迹象进行核查，包括但不限于现金流或经营利润变动，承诺的业绩与实际业绩，行业产能过剩，相关产业政策，市场及竞争情况，技术壁垒和技术进步，产品与服务升级换代，核心团队变化等。

7、根据包含商誉的相关资产组组合的实际状况和特点，确定评估假设和相应的评估方法。

8、通过搜集同行业可比公司信息、行业研报等公开资料，结合企业历史经营情况，对管理层批准的财务预算进行核查验证，包括但不限于宏观经济环境、行业发展趋势、市场容量和竞争状况、地域因素等外部环境信息、公司研发情况、游戏储备情况、游戏运营商业计划等内部经营信息，评价上述信息与委托人提供的财务预算的一致性。

9、判断企业提供的财务预算是否与包含商誉的相关资产组组合的账面价值确定基础一致，并就财务预算的可行性与委托人进行沟通，根据沟通结果对财务预算进行相应调整。

10、在对资产组组合组成、财务预算和委托人、审计机构达成一致的基础上，对资产组组合可收回金额进行初步评估测算。

### （三）评估汇总阶段

对各类资产评估审核的初步结果进行分析汇总，对评估结果进行必

要的调整、修改和完善。

#### （四）提交报告阶段

在上述工作基础上，起草初步资产评估报告，初步审核后与委托人就评估结果交换意见。在独立分析相关意见后，按评估机构内部资产评估报告审核制度和程序进行修正调整，最后出具正式资产评估报告。

#### （五）整理归集阶段

对评估程序实施过程中的档案进行整理归集。

### 九、评估假设

本次评估中，评估人员遵循了以下评估假设：

#### （一）一般假设

商誉减值测试采用的方法通常涉及的一般假设有交易假设、公开市场假设和资产持续经营假设。

##### 1、交易假设

假设所有待评估资产均可以正常有序交易。

##### 2、公开市场假设

假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等做出理智的判断

##### 3、资产持续经营假设

根据本次评估的价值类型为预计未来现金流量现值，假设委估的商誉相关资产组组合按基准日的用途和使用方式、规模、频度和环境等情况持续使用，或者在有所改变的基础上持续使用。

#### （二）特殊假设

1、国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。

2、社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。

3、未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式持续经营。

4、企业的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他资产可以通过更新或追加的方式延续使用。

5、假设评估基准日后委估资产组组合的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

6、在采用收益法评估包含商誉的相关资产组组合可收回金额时，假设包含商誉的相关资产组组合现行用途为最佳用途，假设未来年度游戏上线按计划进行，游戏分成参数按合同约定继续执行，假设永续期业务保持稳定增长。

7、假设未来年度合并范围内业务结构保持不变，未来年度合并口径综合所得税率参考 2021 年水平。

8、未考虑遇有自然力及其他不可抗力因素的影响，也未考虑特殊交易方式可能对评估结论产生的影响。

9、相关资产组组合持有人的经营场所为租赁，假设现有租赁状况不变的情况下，相关资产组组合持有人可继续以租赁方式和合理的租赁价格取得经营场所的使用权持续经营。

10、未考虑资产组组合将来可能承担的抵押、担保事宜。

当上述条件发生变化时，评估结果一般会失效。

## 十、评估结论

在委托人管理层批准的包含商誉的相关资产组组合未来经营规划落实的前提下，委托人认定的合并盛趣科技、七酷网络、点点开曼、点点北京及上海天游形成的包含商誉的相关资产组组合在评估基准日的

可收回金额为 1,845,000.00 万元人民币（取整）。

## 十一、特别事项说明

### （一）权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形

评估人员未发现权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形。

### （二）委托人提供的关键资料瑕疵情况

评估人员未发现委托人提供的关键资料存在瑕疵。

### （三）未决事项、法律纠纷等不确定因素

2017年8月，娱美德以《续展协议》侵权为由，向上海知识产权法院提出诉讼，要求确认《续展协议》侵害了娱美德的著作权，并确认《续展协议》无效。同月，蓝沙信息向《续展协议》中约定的争议解决和管辖地上海国际仲裁中心提起仲裁申请，请求仲裁庭裁决蓝沙信息与 ActozSoft 签署的《续展协议》为合法有效的协议，并确认在中国大陆及香港地区范围内，蓝沙信息对《传奇》的包括改编权在内的相关著作权享有独占性授权。2018年1月23日，上海国际仲裁中心作出裁决，裁定蓝沙信息与 ActozSoft 签署的《续展协议》为合法有效的协议。2019年12月，上海知识产权法院就上述诉讼案件作出一审判决。2020年5月，原被告各方均上诉至最高人民法院。于2021年12月17日，最高人民法院作出终审判决，驳回娱美德全部诉讼请求。2022年10月，蓝沙信息和 ActozSoft 收到案件应诉材料，娱美德向最高人民法院申请再审，请求撤销终审判决和一审判决中的部分认定及再审改判支持娱美德全部诉讼请求。截至评估基准日，以上案件诉讼仍处于进行中，本次评估未考虑未决诉讼事项对本次评估的影响。

### （四）利用专家工作及报告情况

本报告不存在利用专家工作及报告情况。

## （五）重大期后事项

评估人员未发现包含商誉的相关资产组组合存在重大期后事项。

## （六）其他需要说明的事项

1、本次评估目的是为委托人编制2022年财务报告过程中分析是否存在商誉减值提供价值参考，当委托人对资产组组合的认定与企业会计准则不一致时，将影响评估结论的正确使用。

2、截至评估基准日，资产组组合持有人的经营场所为租赁，本次评估假设现有租赁状况不变的情况下，相关资产组组合持有人可继续以租赁方式和合理的租赁价格取得经营场所的使用权持续经营，提请报告使用者注意。

3、本报告涉及的数字汇总数据存在尾差的，均为四舍五入导致，提请报告使用者注意。

4、本次评估中包含全部商誉的相关资产组组合账面价值为委托人与年报审计机构沟通后申报确认。

5、评估人员执行本次评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见，并不承担相关当事人决策的责任。评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

6、评估机构获得的企业管理层批准的财务预算是本评估报告估算包含商誉的相关资产组组合预计未来现金流量现值的基础。资产评估师对企业的财务预算进行了必要的调查、分析、判断，经过与企业管理层多次讨论，进一步修正、完善后，采信了企业财务预算的相关数据。评估机构对企业财务预算的利用，不是对企业未来财务预算的保证。

7、本评估结论是建立在企业对未来宏观经济及行业发展趋势准确判断、企业对其经营规划有效执行，并根据行业发展趋势的变化，对经营规划进行调整的基础上，若未来出现经济环境变化以及行业发展障碍，

委托人及时任管理层未能采取切实有效措施对其规划执行予以调整，本评估结论将会失效。提请委托人及报告使用者对上述事项予以关注。

8、资产评估师和评估机构的法律责任是对本报告所述评估目的下的资产价值量做出专业判断。评估工作在很大程度上，依赖于企业提供的有关资料。因此，评估工作是以企业提供的有关资产所有权文件、证件及会计凭证，有关法律文件的真实合法为前提。企业对其提供资料的真实性、合法性承担法律责任

9、企业对其提供的数据、报表及有关资料的真实性、完整性负责。

## 十二、评估报告使用限制说明

（一）本评估报告仅供委托人分析评估基准日是否存在商誉减值之用，不得用于任何其他目的。委托人应当按照企业会计准则要求，在编制财务报告过程中正确理解评估报告，完整履行相关工作程序，恰当使用评估结论。

（二）本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。当评估中遵循的评估假设等其他情况发生变化时，评估结论将会失效。评估机构不承担由于这些条件的变化而导致评估结论失效的相关法律责任。

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

（四）除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

（五）本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用人使用。评估报告的使用权归委托人所有，未经委托人许可，本评估机构不会随意向他人公开。

（六）资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论。评估结

论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

（七）未征得本评估机构同意并审阅相关内容，评估报告的全部或者部分内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外。

### 十三、评估报告日

评估报告日为二〇二三年四月二十八日。

（此页无正文）

中联资产评估集团（浙江）有限公司



资产评估师：



资产评估师：



二〇二三年四月二十八日