（上接B9版）

（三）减值测试及补偿

1、在盈利承诺期届满时，上市公司将聘请经上市公司与管理层股东认可的具有证券从业资格的会计师事务所对标的资产进行减值测试并出具《减值测试报告》，如果标的资产期末减值额>已补偿金额（包括已补偿股份金额和现金金额），则认购人应另行对上市公司进行补偿，应补偿金额=期末减值额—在盈利承诺期内因实际净利润数不足承诺净利润数已支付的补偿额。

2、认购人应首先以本次交易获得的上市公司股份进行补偿，应补偿的股份数=应补偿金额÷本次发行价格。如果上市公司在盈利承诺期内实施公积金或未分配利润转增股本的，则应补偿的股份数应相应调整，调整后的应补偿股份数=应补偿的股份数×（1+转增比例）。如果上市公司在盈利承诺期限内有现金分红的，按照上述公式计算的应补偿股份在盈利承诺期内累计获得的现金分红收益，应随补偿赠送给受补偿方。股份补偿方式与“盈利预测补偿安排”所述相同。

3、认购人剩余的上市公司股份数不足以补偿的，则应补偿的股份数为认购人剩余的上市公司股份数，应补偿金额的差额部分由认购人以现金补偿，应补偿的现金数=应补偿金额—认购人剩余的上市公司股份数×本次发行价格（如果上市公司在盈利承诺期内实施公积金或未分配利润转增股本的，则此处“本次发行价格”应进行相应除权处理）。

4、在任何情况下，因标的资产减值而发生的补偿与因实际净利润数不足承诺净利润数而发生的补偿合计不超过标的资产的交易价格。

（四）认购人内部补偿责任分担

认购人内部按照交割日前各自持有的标的公司出资额占其合计持有的标的公司出资总额的比例分担补偿责任。

八、本次交易不构成关联交易

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方为李毅、李章晶、天津光木、高宇扬、戴志康，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，上述交易对方在本次交易前均不属于上市公司的关联方，本次交易不构成关联交易。

本次交易系上市公司为强化本行业新业务布局、充分发挥现有业务优势、实现新老业务协同促进，与控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象发生的发行股份及支付现金购买资产的交易，且本次发行股份数量不低于发行后上市公司总股本的5%，符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十二条第二款的规定。

九、本次交易不构成重大资产重组

根据神州泰岳经审计的2012年度的合并财务报表数据，神州泰岳2012年末的总资产、归属于上市公司股东的净资产分别为351,695.40万元和319,237.37万元，2012年度上市公司的营业收入为140,951.29万元。标的公司的资产总额、资产净额及最近一个会计年度所产生的营业收入均未达到上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告对应的期末资产总额、资产净额或同期营业收入的50%以上。本次交易双方协商确定标的资产交易价格为12.15亿元，占上市公司2012年末合并报表口径总资产、归属母公司的净资产的比例均不超过50%。根据《重组办法》，本次交易不构成重大资产重组，但由于本次交易涉及上市公司发行股份购买资产事项，应当提交中国证监会并购重组委审核。

十、本次交易不会导致上市公司控制权发生变化

本次交易前，神州泰岳总股本61,341.392万股，控股股东及实际控制人为王宁和李力，两人合计持有公司16,905.27万股，占上市公司总股本的27.56%；本次交易预计发行股份45,705,164股，占发行后公司总股本的比例为6.93%。本次交易完成后王宁和李力仍是神州泰岳的控股股东及实际控制人，本次交易不会导致上市公司控制权发生变化。

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

公司名称：	北京神州泰岳软件股份有限公司
英文名称：	Beijing Ultrapower Software Co., LTD
股票简称：	神州泰岳
证券代码：	300002
上市交易所：	深圳证券交易所
营业执照注册号：	110000002700930
注册资本：	61,341.392万元
法定代表人：	王宁
董事会秘书：	黄松浪
住所：	北京市海淀区万泉庄路28号万柳新贵大厦A座6层601室
经营范围：	计算机网络综合管理及网络系统集成技术开发、技术服务、技术转让、技术培训；电子信息技术咨询（中介除外）；销售计算机网络软硬件产品；电子信息技术系统工程设计；技术进出口、代理进出口、货物进出口。
公司网址：	www.ultrapower.com.cn

二、公司设立及股本变动情况

（一）整体变更设立股份有限公司

2002年5月1日，北京神州泰岳软件有限公司（以下简称“泰岳有限”）召开股东会，审议通过了整体变更设立股份有限公司的议案。泰岳有限以截至2002年4月30日经审计的净资产为基数，整体变更设立为股份有限公司，总股本为2,159.20万股。2002年5月27日，北京市人民政府经济体制改革办公室出具了京政体改股函［2002］7号文批准了泰岳有限的上述整体改制方案。2002年5月27日，北京京都会计师事务所有限公司出具了北京京都验字［2002］第0025号《验资报告》，审验确认公司注册资本2,159.20万元已缴足。2002年6月3日，公司在北京市工商行政管理局注册登记并取得注册号为1100001270093的《企业法人营业执照》。改制设立为股份公司后的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	北京神州泰岳科技有限公司	16,669,024	77.20%
2	王宁	777,312	3.60%
3	李力	777,312	3.60%
4	彭浩	777,312	3.60%
5	齐强	475,024	2.20%
6	孙立超	431,840	2.00%
7	赵林	345,742	1.60%
8	王国华	345,742	1.60%
9	万能	345,742	1.60%
10	陈伟	107,960	0.50%
11	倪鸣	107,960	0.50%
12	张冤文	107,960	0.50%
13	丁彦超	107,960	0.50%
14	王祥武	107,960	0.50%
15	许龙	107,960	0.50%
合 计		21,592,000	100.00%

（二）公司股本变动情况

1、2006年度利润分配

2007年6月5日，经公司2006年度股东大会审议通过，公司以截至2006年末的2,159.20万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股送10股并派发现金红利9元（含税）。本次利润分配完成后，公司股本总额变更为4,318.40万股。

2、2008年度利润分配

2009年2月17日，经公司2008年度股东大会审议通过，公司以截至2008年末的4,318.40万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股送10股并派发现金红利5元（含税）。本次利润分配完成后，公司股本总额变更为8,636.80万股。

3、2009年3月增资扩股

2009年3月18日，公司2009年第一次临时股东大会审议通过了增资扩股方案，以现金增资363.20万股，每股认购价格为2.5元，认购对象为主要的公司中层管理团队成员、技术人员和业务骨干。本次增资扩股完成后，公司股本总额变更为9,000.00万股。

4、2009年6月增资扩股

2009年6月8日，公司2009年第三次临时股东大会审议通过了增资扩股方案，由汇金立方资本管理有限公司、金石投资有限公司分别出资3,564.00万元和2,772.00万元认购公司270.00万股和210.00万股股份。本次增资扩股完成后，公司股本总额变更为9,480.00万股。

5、2009年9月首次公开发行股票

2009年9月25日，经中国证监会《关于核准北京神州泰岳软件股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可【2009】952号）核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）3,160.00万股。首次公开发行股票完成后，公司股本总额变更为12,640.00万股。

6、2009年度利润分配

2010年4月8日，经公司2009年度股东大会审议通过，公司以截至2009年末的12,640.00万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利3元（含税），并以资本公积金向全体股东每10股转增15股。本次利润分配完成后，公司股本总额变更为31,600.00万股。

7、2010年度利润分配

2011年4月8日，经公司2010年度股东大会审议通过，公司以截至2010年末的31,600.00万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利3元（含税），并以资本公积金向全体股东每10股转增2股。本次利润分配完成后，公司股本总额变更为37,920.00万股。

8、2012年9月向激励对象发行限制性股票

2012年9月7日，公司2012年第一次临时股东大会审议通过了《北京神州泰岳软件股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（正式稿）》议案，其后经公司第四届董事会第二十九次会议和第三十次会议审议通过，公司向激励对象定向发行了418.37万股限制性股票。本次限制性股票发行完成后，公司股本总额变更为38,338.37万股。

9、2012年度利润分配

2013年5月20日，经公司2012年度股东大会审议通过，公司以截至2012年末的38,338.37万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利4元（含税），并以资本公积金向全体股东每10股转增6股。本次利润分配完成后，公司股本总额变更为61,341.3920万股。

（三）公司前十大股东情况

截至2013年6月30日，公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
1	王宁	84,526,349	13.78%
2	李力	84,526,349	13.78%
3	齐强	44,280,624	7.22%
4	黄松浪	37,171,641	6.06%
5	王国华	35,164,359	5.73%
6	万能	29,737,305	4.85%
7	徐斯平	24,873,984	4.06%
8	汪敏	19,695,091	3.21%
9	汇金立方资本管理有限公司	12,311,360	2.01%
10	中国银行—银华优质增长股票型证券投资基金	7,951,771	1.30%
合 计		380,238,833	61.99%

三、公司最近三年控制权变动情况

公司最近三年控股股东和实际控制人均为王宁和李力，未发生控制权变动的情况。

四、公司主营业务发展情况

经过多年的业务实践与积累，公司已形成了以运维管理、互联网运营服务为重点，并兼具电子商务、物联网的业务架构。其中，运维管理业务，主要向国内电信、金融、能源等行业的大中型企业和政府部门提供IT运维管理的整体解决方案，涵盖了网络管理、服务流程管理、信息安全管理、面向电信网络的综合网络管理、网络优化管理等方面，在技术、产品等诸多方面具有较强的竞争优势，已成为国内领先的运维管理整体解决方案提供商。

互联网运营服务，是面向有互联网需求的大型组织机构提供相应的包括咨询设计、平台与内容开发、系统实施、日常运营等在内的全面服务，包括中国移动“飞信”、“农信通”的开发及运营支撑业务、海外融合通信类业务的开发与运营。

近三年来，公司本着聚焦主营、挖掘创新、积极拓展的经营方针，立足于运维管理、互联网两大业务领域，积极深化企业内部管理制度建设，加强产品开发与项目实施管控，提升运营绩效。在经营规模不断增长的同时，产品线得到了进一步丰富、业务结构得到进一步优化，整体呈现出“互联网运营服务业务稳步发展、运维管理业务快速提升”的态势，形成了以运维管理、互联网运营服务为重点，并兼具电子商务、物联网的业务架构。

2010—2012年，公司分别实现了营业收入84,162.90万元、115,725.81万元和140,951.29万元，年均复合增长率达到29.41%，分别实现了归属于母公司股东的净利润32,791.56万元、35,319.28万元和42,902.89万元，年均复合增长率达到14.38%。2013年1—6月，公司业务整体保持良好的增长态势，实现营业收入95,558.56万元，相比2012年同期增长了40.52%，实现归属于母公司股东的净利润26,868.97万元，相比2012年同期增长了21.63%。

截至目前，公司主要经营数据如下表所示：

单位：万元

业务收入	2013年1—6月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运维管理业务	54,479.02	57.01%	59,830.11	42.45%	47,378.41	40.94%
互联网业务	39,971.37	41.83%	79,270.15	56.24%	67,208.08	58.08%
其中：飞信	28,942.46	30.29%	58,597.33	41.57%	60,980.56	52.69%
农信通	4,273.44	4.47%	10,029.79	7.12%	5,563.74	4.81%
电子商务业务	6,747.59	7.06%	8,859.40	6.29%	27.69	0.02%
合计	94,450.39	98.84%	139,100.27	98.69%	114,586.49	99.02%

注：上表中“占比”系各项业务收入占公司同期营业收入的比例。

五、公司最近三年主要财务数据

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
资产总额	351,695.40	327,183.98	274,295.68
负债总额	30,398.47	42,105.38	18,918.06
净资产	321,296.93	285,078.61	255,377.62
归属于母公司股东的所有者权益	319,237.37	283,207.08	255,077.62

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	140,951.29	115,725.81	84,162.90
利润总额	44,510.45	38,418.91	36,540.77
净利润	42,690.92	35,119.65	32,717.76
归属于母公司股东的净利润	42,902.89	35,319.28	32,791.56

六、公司控股股东及实际控制人概况

公司控股股东及实际控制人为王宁和李力，其基本情况如下：

王宁先生，1964年出生，毕业于河北大学，理学、法学双学士，荣获2006年“中国软件企业十大领军人物”、2009年“中国软件产业发展功勋人物”及“中国软件产业杰出企业家”。曾任河北大学校团委书记、河北大学出版社社长、联想集团工控公司电脑部经理、北京新海拓科技公司总经理、北京神州泰岳科技有限公司副总经理、总经理。2001年5月至今担任公司董事长，其中，2001年5月至2007年7月，曾任公司财务负责人、总经理。现兼任北京启天同信科技有限公司董事。

李力先生，1971年出生，毕业于首都经贸大学；曾任北京力霸科技有限公司副总经理。李力先生作为公司主要创始人，2001年10月至今历任公司董事、常务副总经理、总经理。现兼任北京启天同信科技有限公司董事。

第三节 交易对方基本情况

一、交易对方概况

（一）本次交易涉及的交易对方

本次交易涉及的交易对方、其与标的资产的关系及对价支付方式如下表：

序号	标的公司股东姓名/名称	持有标的公司股权比例	支付方式	
			支付的现金对价占其应取得对价的比例	以非公开发行的股份支付的对价占其应取得对价的比例
1	李毅	74%	30%	70%
2	天津骆亮	12%	30%	70%
3	高宇扬	5%	100%	0
4	戴志康	5%	100%	0
5	李章晶	4%	30%	70%

（二）交易对方之间的关联关系

截至本报告书摘要出具之日，李章晶系天津骆亮的普通合伙人，李毅系天津骆亮的有限合伙人，除上述情况外，本次交易对方之间不存在任何关联关系。

（三）交易对方最近五年内受到行政处罚的基本情况

根据交易对方出具的承诺，本次交易对方最近五年内均未受过重大刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

二、交易对方一：李毅

李毅，1983年出生，北京大学软件工程专业硕士毕业，曾担任微软（中国）有限公司的软件工程师；2011年投资设立了北京光木，担任北京光木的执行董事和CEO。李毅拥有以《小小帝国》为代表的十余款手机游戏产品的开发经验，《Space Physics》、《Blow Up》和《MX Moto》等游戏产品得到了Google Play平台的推荐。李毅基本信息如下表所述：

姓名	李毅	性别	男	国籍	中国
身份证号	420502198302204****				
住所及通讯地址	北京市朝阳区天畅园****				
是否取得其他国家或地区居留权	否				
持有天津光木股权比例	74%				
最近三年的职业和职务	2011年至今，北京光木软件有限责任公司，执行董事、CEO				

截至本报告书摘要出具日，除交易标的及天津骆亮外，李毅没有其他对外投资。

三、交易对方二：李章晶

李章晶，1980年出生，清华大学计算机科学与技术系硕士毕业，曾经担任空中网游戏开发部高级经理、带领团队为开发了数款J2ME和WAP游戏产品、在线游戏运营平台、游戏计费系统和WAP门户等；担任搜狗研发中心资深研究员，从事搜狗浏览器的视频加速功能的设计研发；作为曙尼格斯科技（北京）有限公司的创始人之一，负责游戏研发团队的建立、游戏开发引擎的研发，并开发了数款高质量手机游戏；担任遨龙信息技术（苏州）有限公司的CTO，从事手机游戏、PC休闲游戏、社交游戏与互动电视游戏研发；担任木瓜移动的研发总监，负责手机游戏引擎、SNS SDK和AppFlood SDK的研发及团队管理工作等；担任掌趣科技企业发展部的投资总监，参与了数起手机游戏投资项目。2013年5月加入光木软件，担任光木软件的总裁。李章晶基本信息如下表所示：

姓名	李章晶	性别	男	国籍	中国
身份证号	510214198009244****				
住所及通讯地址	北京市海淀区田村永金里小区*号楼*单元*室				
是否取得其他国家或地区居留权	否				
持有天津光木股权比例	4%				
最近三年的职业和职务	2010年—2011年，邀龙信息，CTO				
	2011年—2012年，木瓜移动，研发总监				
	2012年—2013年4月，北京掌趣科技股份有限公司，投资总监				
	2013年5月至今，北京光木软件有限责任公司，总裁				

截至本报告书摘要出具日，除交易标的及天津骆亮外，李章晶没有其他对外投资。

四、交易对方三：高宇扬

姓名	高宇扬	性别	女	国籍	中国
身份证号	230602198203134****				
住所及通讯地址	北京朝阳区安立路28号上元小区*号*室				
是否取得其他国家或地区居留权	否				
持有天津光木股权比例	5%				
最近三年的职业和职务	2011年至今，北京英飒科技有限公司，执行董事、经理				

截至本报告书摘要出具日，除交易标的外，高宇扬还持有北京英飒科技有限公司51.00%的股权，该公司成立于2011年6月29日，注册资本为20万元，经营范围为技术推广服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；销售服装、针纺织品、文具用品。

五、交易对方四：戴志康

姓名	戴志康	性别	男	国籍	中国
身份证号	230602198112274****				
住所及通讯地址	北京市海淀区上地东路上地佳园				
是否取得其他国家或地区居留权	否				
持有天津光木股权比例	5%				
最近三年的职业和职务	2009年—2011年，北京康盛世纪科技有限公司（现已注销），执行董事、总经理				
	2006年—2010年，康盛创想（北京）科技有限公司，总经理				
	2011年—2013年，北京康盛新创科技有限责任公司，总经理				
	2013年至今，腾讯微生活（北京）科技有限责任公司，总经理				

截至本报告书摘要出具日，除交易标的外，戴志康没有其他对外投资。

六、交易对方五：天津骆亮科技信息咨询合伙企业（有限合伙）

（一）概况

天津骆亮科技信息咨询合伙企业（有限合伙）持有天津光木12%股份，天津骆亮的主要情况如下：

企业名称	天津骆亮科技信息咨询合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	李章晶
成立日期	2013年7月24日
注册地址	天津生态城动漫中路482号创智大厦204室-272
经营范围	科技信息咨询；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件服务；技术推广、技术服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）
合伙期限	2013年7月24日至2023年7月23日
认缴出资额	65万元
实缴出资额	65万元

（二）历史沿革

2013年7月24日，李章晶、李毅等11人共同签订《天津骆亮科技信息咨询合伙企业（有限合伙）合伙协议》，出资65万元设立天津骆亮。2013年7月24日，天津骆亮取得天津市滨海新区工商行政管理局核发的《合伙企业营业执照》。

天津骆亮成立时的出资情况如下：

投资人姓名或名称	出资额（元）	出资比例
李章晶	1,083	0.17%
邝圣凯	142,187	21.87%
易律	142,187	21.87%
李毅	84,229	12.96%
李华	65,000	10.00%
刘海明	60,938	9.38%
肖珅	40,625	6.25%
车春回	40,625	6.25%
欧阳欣	32,500	5.00%
张华	20,313	3.13%
王海波	20,313	3.13%
合计	650,000	100.00%

（三）产权控制关系

天津骆亮为北京亮木中高层管理人员、骨干员工投资设立的合伙企业。截至本报告书摘要出具日，各合伙人的基本情况如下表所示：

投资人姓名或名称	身份证号	在北京亮木任职
邝圣凯	450106198404123****	iOS软件研发主管
易律	420203198203174****	服务器部主管
李毅	420502198302204****	执行董事、CEO
李华	140411197911074****	Android软件工程师
刘海明	110229197712114****	服务器软件工程师
肖珅	110108198310284****	美术设计师
车春回	440981198408284****	iOS软件工程师
欧阳欣	420203198205274****	服务器软件工程师
张华	430103197910114****	服务器软件工程师
王海波	232332197902024****	软件测试
李章晶	510214198009244****	总裁

（四）主营业务

天津骆亮的主营业务为股权投资及管理。

（五）最近一年及一期主要财务数据

天津骆亮成立于2013年7月24日，截至2013年6月30日，尚未设立，无可披露的财务数据。

（六）其他对外投资

截至本报告书摘要出具之日，天津骆亮除持有天津亮木12%股份外，不存在其他对外投资。

第四节 交易标的基本情况

本次交易标的为天津亮木软件有限责任公司100%股权。

一、交易标的的主要情况

（一）天津亮木概况

1、基本情况

名称：	天津亮木软件有限责任公司
住所：	天津生态城动漫中路482号创智大厦204室-135
法定代表人：	李毅
公司类型：	有限责任公司
注册资本：	500万
实收资本：	500万
成立日期：	2012年12月21日
营业期限：	2012年12月21日至2022年12月20日
企业注册号：	120116000146659
组织机构代码证号：	59874650
税务登记证号：	120120598746500
经营范围：	应用软件服务；计算机系统服务；基础软件服务；技术开发、技术推广、技术服务。（以上经营范围设计行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）

2、历史沿革

（1）2012年12月21日，天津亮木成立

2012年12月21日，李毅、陈炯梅以货币出资设立天津亮木，公司注册资本500万元。2012年12月19日，天津联成会计师事务所有限责任公司出具了津联成验字（2012）第292号《验资报告》，确认股东第一期货币出资100万元已缴足。2012年12月21日，天津亮木取得天津市滨海新区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

天津亮木设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	出资比例
李毅	450	90	90%
陈炯梅	50	10	10%
合计	500	100	100%

（2）2013年7月25日，天津亮木股东第二期出资

2013年7月25日，天津亮木股东增加实缴资本，本次增缴后，天津亮木实缴资本由100万元增加至500万元。2013年7月25日，天津市广远有限责任会计师事务所出具津广远内验字（2013）第1939A号《验资报告》，确认股东第二期货币出资400万元已缴足。2013年7月25日，天津亮木取得天津市滨海新区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

本次变更后，天津亮木的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	出资比例
李毅	450	450	90%
陈炯梅	50	50	10%
合计	500	500	100%

（3）2013年8月7日，天津亮木股权转让

2013年7月30日，李毅与天津骆亮签订了《股权转让协议》，约定李毅将其持有的天津亮木12%的股份按照出资额转让给天津骆亮；李毅与李章晶签订了《股权转让协议》，约定李毅将其持有的天津亮木4%的股份按照出资额转让给李章晶；陈炯梅与高宇扬、戴志康签订了《股权转让协议》，约定陈炯梅无偿向高宇扬、戴志康分别转让其持有的天津亮木5%和5%的股份；同日，天津亮木股东会审议通过上述股权转让。2013年8月7日，本次股权转让办理完毕工商变更登记手续。本次转让后的股权结构如下表所示：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	出资比例
李毅	370	370	74%
天津骆亮	60	60	12%
高宇扬	25	25	5%
戴志康	25	25	5%
李章晶	20	20	4%
合计	500	500	100%

高宇扬、戴志康系北京亮木设立之初的天使投资人，2011年8月，李毅分别与其签署《股权转让协议书》，约定李毅将其持有的北京亮木5%和5%的股份分别转让给高宇扬和戴志康，转让对价分别为50万元和75万元，同时约定北京亮木如因业务发展或风险投资融资需要在境内外设立关联公司，高宇扬和戴志康有权等比例持有相应关联公司的股权。基于上述约定，2013年8月，高宇扬、戴志康和李毅、陈炯梅经协商达成一致，同意由陈炯梅向高宇扬、戴志康各转让天津光木5%的股权。

（4）关于天津亮木成立不足一年是否构成本次重组的法律障碍的说明

《重组办法》及相关规定对上市公司重大资产重组或发行股份购买的资产所对应的经营实体持续经营时间有明确要求的规定有：（1）《重组办法》第十二条关于借壳上市的相关规定中，上市公司购买的资产对应的经营实体持续经营时间应当在3年以上；（2）《重组办法》第四十九条、第五十条关于经并购重组委审核后获得核准的重大资产重组实施完毕后，上市公司申请公开发行新股或者公司债券，本次重大资产重组前的业绩在审核时可以模拟计算的相关规定中，要求完整经营实体应当在进入上市公司前已在同一实际控制人之下持续经营两年以上。

除前述两种情形外，《重组办法》及相关规定对上市公司重大资产重组或发行股份购买的资产所对应的经营实体的持续经营时间并无强制要求。公司本次交易不会导致上市公司控制权发生变更，亦不涉及《重组办法》第四十九条、第五十条规定的情形。因此，尽管本次重组的标的公司天津光木成立不足一年，但本次交易不会因此存在法律障碍。

（二）天津光木的财务概况

1、最近两年及一期的合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产	4,806.15	1,831.86	165.51
非流动资产	37.19	19.14	4.16
资产总计	4,843.34	1,851.00	169.66
流动负债	294.56	149.60	135.10
非流动负债	0.00	0.00	0.00
负债合计	294.56	149.60	135.10
归属于母公司所有者权益合计	4,548.79	1,701.40	34.56
所有者权益合计	4,548.79	1,701.40	34.56

注：以上数据已经立信会计师审计；根据本次交易双方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，天津亮木2012年12月31日前的滚存未分配利润归交易对方享有并于交割日前分配完毕。截至2013年6月30日，天津亮木净资产中尚有792万元归交易对方享有；同时，天津亮木注册资本为500万元，截至2013年6月30日实收资本为100万元，7月25日天津亮木第二期出资400万元已经全部到位。考虑上述因素，天津亮木净资产为4,156.79万元。

2、最近两年及一期的合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2013年1—6月	2012年度	2011年度
营业收入	4,118.30	2,223.36	75.23
营业成本	403.60	432.85	38.63
营业利润	3,361.72	1,566.83	14.56
利润总额	3,355.39	1,566.83	14.56
净利润	3,355.39	1,566.83	14.56
归属于母公司股东的净利润	3,355.39	1,566.83	14.56

注：以上数据已经立信会计师审计。

2012年度及2013年1—6月，亮木软件与其他游戏公司的盈利情况如下：

期间	项目	动网先锋	银汉科技	掌趣科技	中青宝	亮木软件
2013年1—6月	营业收入（万元）	–	9,517.66	12,839.87	11,427.28	4,118.30
	净利润（万元）	–	5,310.44	4,500.67	1,751.30	3,355.39
	销售净利率	–	55.80%	35.05%	15.33%	81.48%
2012年度	营业收入（万元）	15,205.31	4,278.17	22,536.30	18,498.84	2,223.36
	净利润（万元）	5,661.33	639.57	8,230.00	1,669.20	1,566.83
	销售净利率	37.23%	14.95%	36.52%	9.02%	70.47%

注：截至本报告书摘要出具日，动网先锋2013年1—6月份财务数据尚未披露。

亮木软件的销售净利率高于其他游戏公司，主要原因包括：

（1）游戏收入的分成比例较高

亮木软件的游戏产品均为自主研发，其游戏产品《小小帝国》主要通过Google Play和Apple AppStore等平台在全球范围内发行，在Google CheckOut、Apple AppStore等境外渠道上的收入分成比例达到70%，在境内主要采用支付宝和MO9等第三方支付渠道，其分成比例亦高于90%。当前，国内的游戏联运平台的收入分成比例较高，游戏开发商享有的收入分成比例相对较低，且部分游戏公司采用了代理游戏发行或渠道推广等业务模式，相应的营业成本相对较高。因此，在相同的游戏计费收入基础上，亮木软件享有的分成比例较高。

（2）游戏服务器的租赁成本相对较低

亮木软件目前在国内租用阿里云公司的云服务器，并不单独购买和维护服务器，其只需为游戏运营所需的服务能力付费，服务器运维成本也相对较低，使得云服务器的成本比传统的IDC服务成本要低。

在传统PC客户端游戏领域，由于每个客户端都会与服务器创建长连接，所以服务器负载较重，每组服务器只能承载数千同时在线用户。在移动游戏行业，由于大多数手机游戏都采用短连接的方式与服务器交互，所以服务器负载较轻，同时由于移动游戏用户使用碎片时间进行游戏，相比传统PC客户端游戏而言，单个用户占用的服务器时间也更少，因此《小小帝国》的单组服务器能够承载更多的用户。

项目	传统服务器业务	云服务器租用服务
投入成本	高额的综合信息化成本投入	按需付费，有效降低综合成本
产品性能	难以确保获得持续可控的产品性能	硬件资源的隔离+独享带宽
管理能力	日趋复杂的业务管理难度	集中化的远程管理平台+多级业务备份
扩展能力	服务环境缺乏灵活的业务弹性	快速的业务部署与配置、规模的弹性扩展能力

同时，由于《小小帝国》的服务器采用了基于云计算的可平行扩展架构设计，能够突破单组服务器支持的用户数量瓶颈并支持服务器节点的平行扩展，因此，尽管《小小帝国》的游戏用户规模较大，但其云服务器数量较少，服务器租赁成本较低。

（3）公司规模相对较小，日常运营支出规模较少

亮木软件目前主要运营一款移动网络游戏《小小帝国》，其研发与管理团队较为精简且以研发人员为主。虽然亮木软件的员工平均薪酬不低于行业平均水平，但由于其员工人数相对较少，且对主要核心人员采取了股权激励等方式保持团队稳定性，其薪酬总额占总体营收的比例较低，日常运营支出规模较小。

（4）拥有较好的游戏发行推广渠道

亮木软件的关联企业Camel Games Inc.在Google Play平台享有“Top Developer”称号，在游戏产品展示推广方面建立了一定的品牌影响力，有利于吸引游戏玩家下载体验公司的游戏产品。由于公司的游戏体验质量较高，游戏玩家的持续增加又促进公司产品在Google Play的游戏排名，从而能够吸引更多玩家形成良性循环。因此，亮木软件在2012年未进行过大规模渠道推广活动，2013年上半年起逐步开始少量付费推广。

亮木软件目前计划逐步加大渠道推广力度，着手招聘人员开发多款游戏产品，在提升盈利规模的同时，亮木软件的利润水平可能呈现一定幅度的波动，但由于移动游戏行业目前处于快速发展期，其总体上利润率仍将维持在较高水平。

3、天津亮木合并报表相关财务数据的编制基础

2013年4月，天津亮木与其实际控制人李毅签订股权收购协议，李毅将其持有的北京亮木100%股权转让给天津亮木，该行为属于同一控制下的企业合并，合并财务报表参照同一控制下企业合并处理。

对于2013年4月发生的收购：北京亮木股权的行为，视同该同一控制下企业合并与合并后的报告主体在以前期间一直存在，从合并报告期的期初将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（1）在编制合并资产负债表时，由于2011年度现在的合并主体母公司天津亮木尚未成立，故采用业务合并方式处理，将北京亮木的资产、负债纳入天津亮木的合并范围，纳入合并范围的资产、负债对应计入“资本公积”。由于2012年度未实现同一控制下的企业合并，故在编制2012年度合并资产负债表时采用“同一控制下企业合并”期初数处理。2013年4月实现了同一控制下的企业合并，故在编制资产负债表时按照“同一控制下企业合并”处理。

（2）在编制合并利润表时，将北京亮木2011年度、2012年度、2013年1—6月所有收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。

（3）在编制合并现金流量表时，将北京亮木2011年度、2012年度、2013年1—6月所有的现金流入及流出纳入合并现金流量表。

（三）天津亮木子公司概况

截至本报告书摘要出具日，天津亮木共拥有一家子公司，即北京亮木软件有限责任公司。

1、北京亮木基本信息

中文名称：	北京亮木软件有限责任公司
英文名称：	Beijing Camel Games Ltd.
住所：	北京市海淀区上地十街1号院2号楼15层1601室
法定代表人：	李毅
公司类型：	有限责任公司（法人独资）
注册资本：	200万元
实收资本：	200万元
成立日期：	2011年7月18日
营业期限：	2011年7月18日至2031年7月17日
企业注册号：	110108014065773
组织机构代码证号：	57903657
税务登记证号：	110108579036570
经营范围：	一般经营项目：计算机系统服务；基础软件服务；应用软件服务；技术开发、技术推广、技术服务；销售自行开发后产品（未取得行政许可的项目除外）

2、历史沿革

（1）2011年7月18日，北京亮木成立

2011年7月18日，自然人李毅以货币出资设立北京亮木，公