

资产评估结果汇总表（收益法）

表2-1

名称：上海一机游信息技术有限公司

评估基准日：2021年01月31日

金额单位：人民币万元

项 目	序号	账面值	评估值	评估增减值	增减值率(%)
		A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	1	2,261.86			
非流动资产	2	68.71			
其中：可供出售金融资产		0.00			
持有至到期投资		0.00			
债权投资	3	0.00			
其他债权投资	4	0.00			
长期应收款	5	0.00			
长期股权投资	6	0.00			
其他权益工具投资	7	0.00			
其他非流动金融资产	8	0.00			
投资性房地产	9	0.00			
固定资产	10	68.71			
在建工程	11	0.00			
生产性生物资产	12	0.00			
油气资产	13	0.00			
使用权资产	14	0.00			
无形资产	15	0.00			
开发支出	16	0.00			
商誉	17	0.00			
长期待摊费用	18	0.00			
递延所得税资产	19	0.00			
其他非流动资产	20	0.00			
资产总计	21	2,330.57			
流动负债	22	984.01			
非流动负债	23	2,500.00			
负债总计	24	3,484.01			
所有者权益（归属于母公司）	25	-1,153.44	4,309.00	5,462.44	473.58%

评估机构：上海东洲资产评估有限公司
 法定代表人：王小敏

项目负责人：刘臻
 签字评估师：刘臻 沈洁

底稿名称：DCF-1近年利润表

企业名称：上海一机游信息技术有限公司

评估基准日：2021年01月31日

单位：万元

序号	项目 \ 年份	2019年	2020年	2021年1-1月
1	一、营业收入	7.21	120.15	20.93
1.1	其中：主营业务收入	7.21	120.15	20.93
1.2	其他业务收入	0.00	0.00	0.00
2	减：营业成本	0.00	31.26	10.82
2.1	其中：主营业务成本	0.00	31.26	10.82
2.2	其他业务成本	0.00	0.00	0.00
3	税金及附加	1.14	0.72	0.01
4	销售费用	507.01	838.58	52.63
5	管理费用	428.64	408.97	36.20
6	研发费用	1,083.02	2,084.81	89.88
7	财务费用	-3.47	22.60	8.91
7.1	其中：利息费用	0.00	15.09	7.43
7.2	利息收入	3.94	4.24	0.00
8	加：其他收益	0.00	0.00	0.00
9	投资收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
10	净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
11	公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
12	信用减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
13	资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
14	资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
15	二、营业利润	-2,009.13	-3,266.78	-177.53
16	加：营业外收入	0.00	0.04	0.00
17	减：营业外支出	0.00	0.04	0.00
18	三、利润总额	-2,009.13	-3,266.78	-177.53
19	减：所得税费用	0.00	0.00	0.00
20	四、净利润	-2,009.13	-3,266.78	-177.53

底稿名称： DCF-2调整后利润表

企业名称： 上海一机游信息技术有限公司

评估基准日： 2021年01月31日

单位： 万元

序号	项目 \ 年份	2019年	2020年	2021年1-1月	调整分析说明
1	一、营业收入	7.21	120.15	20.93	
1.1	其中：主营业务收入	7.21	120.15	20.93	
1.2	其他业务收入	0.00	0.00	0.00	
2	减：营业成本	0.00	31.26	10.82	
2.1	其中：主营业务成本	0.00	31.26	10.82	
2.2	其他业务成本	0.00	0.00	0.00	
3	税金及附加	1.14	0.72	0.01	
4	销售费用	507.01	838.58	52.63	
5	管理费用	428.64	408.97	36.20	
6	研发费用	1,083.02	2,084.81	89.88	
7	财务费用	-3.47	22.60	8.91	
7.1	其中：利息费用	0.00	15.09	7.43	
7.2	利息收入	3.94	4.24	0.00	
8	加：其他收益	0.00	0.00	0.00	
9	投资收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	
10	净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	
11	公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	
12	信用减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	
13	资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	
14	资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	
15	二、营业利润	-2,009.13	-3,266.78	-177.53	
16	加：营业外收入	0.00	0.04	0.00	
17	减：营业外支出	0.00	0.04	0.00	
18	三、利润总额	-2,009.13	-3,266.78	-177.53	
19	减：所得税费用	0.00	0.00	0.00	
20	四、净利润	-2,009.13	-3,266.78	-177.53	

底稿名称: DCF-3资产负债分析调整表

企业名称: 上海一机游信息技术有限公司

评估基准日: 2021/1/31

单位: 万元

序号	项目\年份	2019年12月31日			2020年12月31日			2021年1月31日		
		账面值	非经或重分类	调整后经营性资产	账面值	非经或重分类	调整后经营性资产	账面值	非经或者重分类	调整后经营性资产
1	流动资产:									
2	货币资金	2,535.97		2,535.97	2,241.07		2,241.07	2,046.25		2,046.25
3	交易性金融资产									
4	衍生金融资产									
5	应收票据									
6	应收账款				0.13		0.13	0.15		0.15
7	应收款项融资									
8	预付款项	4.09		4.09	19.10		19.10	42.65		42.65
9	其他应收款	3.40		3.40	24.95		24.95	23.77		23.77
10	存货									
11	合同资产									
12	持有待售资产									
13	一年内到期的非流动资产									
14	其他流动资产	86.52		86.52	148.13		148.13	149.04		149.04
15	一、流动资产合计	2,629.98		2,629.98	2,433.38		2,433.38	2,261.86		2,261.86
16	非流动资产:									
17	可供出售金融资产									
18	持有至到期投资									
19	债权投资									
20	其他债权投资									
21	长期应收款									
22	长期股权投资									
23	其他权益工具投资									
24	其他非流动金融资产									
25	投资性房地产									
26	固定资产	88.56		88.56	69.95		69.95	68.71		68.71
27	在建工程									
28	生产性生物资产									
29	油气资产									
30	使用权资产									
31	无形资产									
32	开发支出									
33	商誉									
34	长期待摊费用									
35	递延所得税资产									
36	其他非流动资产									
37	二、非流动资产合计	88.56		88.56	69.95		69.95	68.71		68.71
38	三、资产总计	2,718.54		2,718.54	2,503.33		2,503.33	2,330.57		2,330.57

企业名称：上海一机游信息技术有限公司

评估基准日：2021/1/31

单位：万元

序号	项目\年份	2019年12月31日			2020年12月31日			2021年1月31日		
		账面值	非经或重分类	调整后经营性资产	账面值	非经或重分类	调整后经营性资产	账面值	非经或者重分类	调整后经营性资产
39	流动负债：									
40	短期借款									
41	交易性金融负债									
42	衍生金融负债									
43	应付票据									
44	应付账款									
45	预收款项									
46	合同负债									
47	应付职工薪酬	263.30		263.30	549.79		549.79	541.68		541.68
48	应交税费	2.36		2.36	8.83		8.83	40.75		40.75
49	其他应付款	162.01	75.68	86.33	420.62	239.47	181.15	401.58	135.52	266.06
50	持有待售负债									
51	一年内到期的非流动负债									
52	其他流动负债									
53	四、流动负债合计	427.67	75.68	351.99	979.24	239.47	739.77	984.01	135.52	848.49
54	非流动负债：									
55	长期借款				2,500.00		2,500.00	2,500.00		2,500.00
56	应付债券									
57	其中：优先股									
58	永续债									
59	租赁负债									
60	长期应付款									
61	预计负债									
62	递延收益									
63	递延所得税负债									
64	其他非流动负债									
65	五、非流动负债合计				2,500.00		2,500.00	2,500.00		2,500.00
66	六、负债合计	427.67	75.68	351.99	3,479.24	239.47	3,239.77	3,484.01	135.52	3,348.49
67	七、所有者权益或净资产	2,290.87		2,366.55	-975.91	-239.47	-736.44	-1,153.44	-135.52	-1,017.92

备注：根据需要决定是否需要对2019年12月31日的非经，因为涉及是否采用该年的数据计算周转率

企业名称：上海一机游信息技术有限公司

评估基准日：2021/1/31

序号	项目 \ 年份	单位	2019年A	2020年A	2021年1-1月A	2021全年E	2022	2023	2024	2025	2026	2027年以后
1	线上渠道	万元	7.21	120.15	20.53	5,216.28	13,811.32	16,573.58	19,888.30	21,877.13	21,877.13	21,877.13
1	增长率			1566.87%		4241.41%	164.77%	20.00%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%
2	自有商品				20.53	4,506.94	11,924.53	14,309.43	17,171.32	18,888.45	18,888.45	18,888.45
4	代销产品					1,419.20	3,849.06	4,618.87	5,542.64	6,096.91	6,096.91	6,096.91
5	锦江旅游					42.45	113.21	135.85	163.02	179.32	179.32	179.32
6	利润率					3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
7	GMV					1,415.09	3,773.58	4,528.30	5,433.96	5,977.36	5,977.36	5,977.36
8	锦江出行					56.60	150.94	181.13	217.36	239.09	239.09	239.09
9	利润率					8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%
10	GMV					707.55	1,886.79	2,264.15	2,716.98	2,988.68	2,988.68	2,988.68
11	锦江美食					283.02	754.72	905.66	1,086.79	1,195.47	1,195.47	1,195.47
12	利润率					10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
13	GMV					2,830.19	7,547.17	9,056.60	10,867.92	11,954.72	11,954.72	11,954.72
14	包销商品					943.40	2,830.19	3,396.23	4,075.47	4,483.02	4,483.02	4,483.02
15	增长率						200.00%	20.00%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%
20	分销商品					3,087.74	8,075.47	9,690.57	11,628.68	12,791.55	836.83	836.83
21	锦江旅游					34.91	94.34	113.21	135.85	149.43	149.43	149.43
22	利润率					1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
23	GMV					3,490.57	9,433.96	11,320.75	13,584.91	14,943.40	14,943.40	14,943.40
24	锦江出行					33.96	94.34	113.21	135.85	149.43	149.43	149.43
25	利润率					2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
26	GMV					1,698.11	4,716.98	5,660.38	6,792.45	7,471.70	7,471.70	7,471.70
27	锦江美食					188.68	339.62	407.55	489.06	537.96	537.96	537.96
28	利润率					5.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
29	GMV					3,773.58	11,320.75	13,584.91	16,301.89	17,932.08	17,932.08	17,932.08
30	包销商品					2,830.19	7,547.17	9,056.60	10,867.92	11,954.72	11,954.72	11,954.72
31	增长率						166.7%	20.0%	20.0%	10.0%	0.0%	0.0%
32	外部商品	万元				709.35	1,886.79	2,264.15	2,716.98	2,988.68	2,988.68	2,988.68
33	直销商品					709.35	1,886.79	2,264.15	2,716.98	2,988.68	2,988.68	2,988.68
34	代销产品					709.35	1,886.79	2,264.15	2,716.98	2,988.68	2,988.68	2,988.68
35	利润率					10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
36	GMV					7,075.47	18,867.92	22,641.51	27,169.81	29,886.79	29,886.79	29,886.79

企业名称：上海一机游信息技术有限公司

评估基准日：2021/1/31

序号	项目 \ 年份	单位	2019年A	2020年A	2021年1-1月A	2021全年E	2022	2023	2024	2025	2026	2027年以后
11	平台广告收入	万元				155.28	1,096.60	1,792.64	2,151.17	2,366.29	2,366.29	2,366.29
1	增长率						606.20%	63.47%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%
2	广告刊例					155.28	1,021.13	1,717.17	2,060.60	2,266.66	2,266.66	2,266.66
3	增长率						557.59%	68.16%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%
4	游上海					18.40	240.00	480.00	576.00	633.60	633.60	633.60
5	增长率						1204.62%	100.00%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%
6	沪游码					120.19	339.62	452.83	543.40	597.74	597.74	597.74
7	增长率						182.57%	33.33%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%
8	抖音号					11.04	194.72	389.43	467.32	514.05	514.05	514.05
9	增长率						1664.10%	100.00%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%
10	APP					0.00	235.47	376.04	451.25	496.37	496.37	496.37
11	增长率							59.70%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%
12	品牌内容赋能					5.66	11.32	18.87	22.64	24.91	24.91	24.91
13	增长率						100.00%	66.67%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%
14	交易佣金						75.47	75.47	90.57	99.62	99.62	99.62
15	增长率							0.00%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%

企业名称：上海一机游信息技术有限公司
 评估基准日：2021/1/31

序号	项目 \ 年份	单位	2019年A	2020年A	2021年1-1月A	2021全年E	2022	2023	2024	2025	2026	2027年以后
111	会员权益	万元				4,205.19	10,823.11	12,987.74	15,585.28	17,143.81	17,143.81	17,143.81
1	增长率						157.38%	20.00%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%
2	会员卡权益					3,632.08	9,417.45	11,300.94	13,561.13	14,917.25	14,917.25	14,917.25
3	增长率						159.29%	20.00%	20.00%	10.00%	0.00%	0.00%
4	399元会员卡					1,886.79	4,705.19	5,646.23	6,775.47	7,453.02	7,453.02	7,453.02
5	直销收入					471.70	941.04	1,129.25	1,355.09	1,490.60	1,490.60	1,490.60
6	占比					25%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
7	分销收入					1,415.09	3,764.15	4,516.98	5,420.38	5,962.42	5,962.42	5,962.42
8	占比					75%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
9	999元会员卡					1,745.28	4,712.26	5,654.72	6,785.66	7,464.23	7,464.23	7,464.23
10	直销收入					872.64	2,356.13	2,827.36	3,392.83	3,732.11	3,732.11	3,732.11
11	占比					50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
12	分销收入					872.64	2,356.13	2,827.36	3,392.83	3,732.11	3,732.11	3,732.11
13	占比					50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
14	会员积分					573.11	1,405.66	1,686.79	2,024.15	2,226.57	2,226.57	2,226.57
15	锦江旅游	0.05				122.64	132.08	158.49	190.19	209.21	209.21	209.21
16	锦江出行	0.05				120.28	330.19	396.23	475.47	523.02	523.02	523.02
17	餐饮美食	0.05				330.19	943.40	1,132.08	1,358.49	1,494.34	1,494.34	1,494.34
18	总可产生积分					16,886.79	42,735.85	51,283.02	61,539.62	67,693.58	67,693.58	67,693.58
19	锦江旅游(GMV)					4,905.66	13,207.55	15,849.06	19,018.87	20,920.75	20,920.75	20,920.75
20	可产生积分数	0.2				2,452.83	2,641.51	3,169.81	3,803.77	4,184.15	4,184.15	4,184.15
21	锦江出行(GMV)					2,405.66	6,603.77	7,924.53	9,509.43	10,460.38	10,460.38	10,460.38
22	可产生积分数	1				2,405.66	6,603.77	7,924.53	9,509.43	10,460.38	10,460.38	10,460.38
23	餐饮美食(GMV)					6,603.77	18,867.92	22,641.51	27,169.81	29,886.79	29,886.79	29,886.79
24	可产生积分数	1				6,603.77	18,867.92	22,641.51	27,169.81	29,886.79	29,886.79	29,886.79
25	包销商品(GMV)					3,773.58	10,377.36	12,452.83	14,943.40	16,437.74	16,437.74	16,437.74
26	可产生积分数	0.5				1,886.79	5,188.68	6,226.42	7,471.70	8,218.87	8,218.87	8,218.87
27	代销商品(GMV)					7,075.47	18,867.92	22,641.51	27,169.81	29,886.79	29,886.79	29,886.79
28	可产生积分数	0.5				3,537.74	9,433.96	11,320.75	13,584.91	14,943.40	14,943.40	14,943.40

企业名称： 上海一机游信息技术有限公司
 评估基准日： 2021/1/31

序号	项目 \ 年份	单位	2019年A	2020年A	2021年1-1月A	2021全年E	2022	2023	2024	2025	2026	2027年以后
IV	芒果剧本杀					570.16	1,140.35	1,474.59	1,896.98	2,639.88	2,639.88	2,639.88
1	剧本杀存量市场（线下门店）--机游					156.80	313.71	405.06	521.11	724.25	724.25	724.25
2	佣金率					5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
3	门店GMV					3,300.95	6,604.43	8,527.57	10,970.66	15,247.36	15,247.36	15,247.36
4	签约门店数					209.00	274.00	381.00	531.00	738.00	738.00	738.00
5	BD人数					5.00	10.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
6	拜访量					167.00	137.00	127.00	177.00	246.00	246.00	246.00
7	人均拓店签约转化率					25.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
8	单店单天交易额					644.65	660.38	613.21	566.04	566.04	566.04	566.04
9	渠道费					165.05	330.22	426.38	548.53	762.37	762.37	762.37
10	渠道费率					5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
11	剧本杀存量市场（线下门店）-锦江旅游					413.37	826.64	1,069.53	1,375.88	1,915.63	1,915.63	1,915.63
12	佣金率					5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
13	门店GMV					8,702.51	17,402.92	22,516.37	28,965.85	40,329.06	40,329.06	40,329.06
14	签约门店数					551.00	722.00	1,006.00	1,402.00	1,952.00	1,952.00	1,952.00
15	BD人数					15.00	10.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
16	拜访量					167.00	361.00	2,012.00	2,803.00	3,903.00	3,903.00	3,903.00
17	人均拓店签约转化率					22.00%	20.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
18	单店单天交易额					644.65	660.38	613.21	566.04	566.04	566.04	566.04
19	渠道费					435.13	870.15	1,125.82	1,448.29	2,016.45	2,016.45	2016.45283
20	渠道费率					5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
V	其他	万元			0.42	16.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增长率						-100.00%					

企业名称：上海一机游信息技术有限公司

评估基准日：2021/1/31

序号	项目 \ 年份	单位或上涨率	2019年A	2020年A	2021年1-1月A	2021全年E	2022	2023	2024	2025	2026	2027年以后
3	会员积分成本					452.65	1,145.53	1,638.49	1,966.19	2,162.81	2,162.81	2,162.81
	积分折算比例					3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
	积分合计					15,088.35	38,184.48	54,616.42	65,539.70	72,093.67	72,093.67	72,093.67
	可产生的积分数					16,886.79	42,735.85	51,283.02	61,539.62	67,693.58	67,693.58	67,693.58
	非会员	0.5				2,110.85	5,341.98	5,128.30	6,153.96	6,769.36	6,769.36	6,769.36
	人数占比					25.00%	25.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
	普通卡	1				11,820.75	29,915.09	20,513.21	24,615.85	27,077.43	27,077.43	27,077.43
	人数占比					70.00%	70.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%
	银卡	1.2				607.92	1,538.49	12,307.92	14,769.51	16,246.46	16,246.46	16,246.46
	人数占比					3.00%	3.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
	金卡	1.5				379.95	961.56	11,538.68	13,846.42	15,231.06	15,231.06	15,231.06
	人数占比					1.50%	1.50%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
	白银卡	2				168.87	427.36	5,128.30	6,153.96	6,769.36	6,769.36	6,769.36
	人数占比					0.50%	0.50%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%

底稿名称: DCF-6税金附加分析预测表

企业名称: 上海一机游信息技术有限公司

评估基准日: 2021/1/31

序号	项目 \ 年份	单位	2019年A	2020年A	2021年1-1月A	2021全年E	2022	2023	2024	2025	2026	2027年以后
	税金及附加	万元	1.14	0.72	0.01	9.12	52.96	75.56	89.89	100.73	100.73	100.73
	税金及附加率		15.77%	0.60%	0.06%	0.09%	0.20%	0.23%	0.23%	0.23%	0.23%	0.23%
1	其中: 城建税	7%				0.00	16.54	26.86	31.78	36.04	36.04	36.04
2	教育费附加	3%				0.00	7.09	11.51	13.62	15.44	15.44	15.44
3	教育费附加	2%				0.00	4.73	7.68	9.08	10.30	10.30	10.30
4	印花税等	万元	1.14	0.72	0.01	9.12	24.59	29.51	35.42	38.96	38.96	38.96
I	增值税-销项税	万元				609.83	1,612.28	1,969.71	2,371.30	2,641.63	2,641.63	2,641.63
1	销售收入	万元	7.21	120.15	20.93	10,163.82	26,871.39	32,828.55	39,521.74	44,027.11	44,027.11	44,027.11
2	销项税	6%				609.83	1,612.28	1,969.71	2,371.30	2,641.63	2,641.63	2,641.63
II	增值税-进项税	万元				609.83	1,375.93	1,585.96	1,917.37	2,126.84	2,126.84	2,126.84
1	主营业务成本	万元				7,194.04	19,031.86	23,102.08	27,722.49	30,494.74	30,494.74	30,494.74
2	进项税	6%				431.64	1,141.91	1,386.12	1,663.35	1,829.68	1,829.68	1,829.68
3	维保及安全信息费用	万元				566.20	568.59	568.59	568.59	568.59	568.59	568.59
4	进项税	6%				33.97	34.12	34.12	34.12	34.12	34.12	34.12
5	市场推广费	万元				691.70	1,606.14	2,139.41	2,951.25	3,611.11	3,611.11	3,611.11
6	进项税	6%				41.50	96.37	128.36	177.08	216.67	216.67	216.67
7	新增的设备抵扣	万元				52.58	42.33	46.29	43.03	43.03	43.03	43.03
8	进项税	13%				6.84	5.50	6.02	5.59	5.59	5.59	5.59
9	手续费	万元				133.23	409.91	491.90	590.27	649.30	649.30	649.30
10	进项税	6%				7.99	24.59	29.51	35.42	38.96	38.96	38.96
11	新增无形资产抵扣	万元				80.50	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00
12	进项税	13%				10.47	1.82	1.82	1.82	1.82	1.82	1.82
13	期初留存未抵扣进项税		86.52	148.13	149.04							
14	当期可抵扣额					77.42	71.62					
III	应交增值税	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	236.35	383.76	453.93	514.79	514.79	514.79

底稿名称： DCF-7销售费用分析预测表

企业名称： 上海一机游信息技术有限公司

估基准日： 2021/1/31

单位： 万元

序号	项目 \ 年份	2019年A	2020年A	2021年1-1月A	2021全年E	2022	2023	2024	2025	2026	2027年以后
	销售费用	507.01	838.58	52.63	1,961.89	3,257.93	4,189.39	5,254.32	6,200.14	6,200.14	6,200.14
	占营业收入比例	7033.76%	697.93%	251.47%	19.30%	12.12%	12.76%	13.29%	14.08%	14.08%	14.08%
1	业务招待费	1.36	0.34	0.53	46.14	163.97	196.76	236.11	264.16	264.16	
2	占主营收入比例		0.28%	2.53%	0.45%	0.61%	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	
3	人员工资	149.39	551.29	49.24	1,158.44	1,348.10	1,682.51	1,861.45	2,095.93	2,095.93	
4	增长率		269.02%	235.27%	110.13%	16.37%	24.81%	10.63%	12.60%	0.00%	
5	劳务费	99.09	127.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
6	增长率		106.34%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
7	宣传费用	238.93	148.94	2.69	691.70	1,606.14	2,139.41	2,951.25	3,611.11	3,611.11	
8	占主营收入比例		123.96%	12.85%	6.81%	5.98%	6.52%	7.47%	8.20%	8.20%	
9	其他费用	18.25	10.24	0.17	65.62	139.73	170.71	205.51	228.94	228.94	
10	占主营收入比例	253.11%	8.53%	0.83%	0.65%	0.52%	0.52%	0.52%	0.52%	0.52%	

底稿名称: DCF-12所得税和净利润预测表
 企业名称: 上海一机游信息技术有限公司
 评估基准日: 2021/1/31

单位: 万元

序号	项目 \ 年份	2019年A	2020年A	2021年1-1月A	2021全年E	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031年以后
1	一、营业收入	7.21	120.15	20.93	10,163.82	26,871.39	32,828.55	39,521.74	44,027.11	44,027.11	44,027.11	44,027.11	44,027.11	44,027.11	44,027.11
2	其中: 主营业务收入	7.21	120.15	20.93	10,163.82	26,871.39	32,828.55	39,521.74	44,027.11	44,027.11	44,027.11	44,027.11	44,027.11	44,027.11	44,027.11
3	其他业务收入														
4	减: 营业成本		31.26	10.82	7,194.04	19,031.86	23,102.08	27,722.49	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74
5	其中: 主营业务成本		31.26	10.82	7,194.04	19,031.86	23,102.08	27,722.49	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74
6	其他业务成本														
7	税金及附加	1.14	0.72	0.01	9.12	52.96	75.56	89.89	100.73	100.73	100.73	100.73	100.73	100.73	100.73
8	销售费用	507.01	838.58	52.63	1,961.89	3,257.93	4,189.39	5,254.32	6,200.14	6,200.14	6,200.14	6,200.14	6,200.14	6,200.14	6,200.14
9	管理费用	428.64	408.97	36.20	614.22	791.07	876.63	972.20	1,052.56	1,052.56	1,052.56	1,052.56	1,052.56	1,052.56	1,052.56
10	研发费用	1,083.02	2,084.81	89.88	2,868.53	3,058.36	3,306.34	3,528.62	3,768.67	3,768.67	3,768.67	3,768.67	3,768.67	3,768.67	3,768.67
11	财务费用	-3.47	22.60	8.91	258.29	665.66	794.15	859.97	874.83	793.45	709.75	660.93	649.30	649.30	649.30
12	加: 其他收益														
13	投资收益 (损失以“-”														
14	净敞口套期收益 (损失以														
15	公允价值变动收益 (损失														
16	信用减值损失 (损失以“-														
17	资产减值损失 (损失以“-														
18	资产处置收益 (损失以“-														
19	二、营业利润	-2,009.13	-3,266.78	-177.53	-2,742.27	13.56	484.39	1,094.25	1,535.43	1,616.81	1,700.51	1,749.33	1,760.96	1,760.96	1,760.96
20	加: 营业外收入		0.04		1.57										
21	减: 营业外支出		0.04												
22	三、利润总额	-2,009.13	-3,266.78	-177.53	-2,740.70	13.56	484.39	1,094.25	1,535.43	1,616.81	1,700.51	1,749.33	1,760.96	1,760.96	1,760.96
23	减: 免税收入														
24	研发费用的加计扣除				1,505.98	1,605.64	1,735.83	1,235.02	1,319.04	1,319.04	1,319.04	1,319.04	1,319.04	1,319.04	1,319.03
25	已纳税的投资收益														
26	可弥补的历年亏损部分								322.05	403.43	487.13	535.95	46.32		
27	加: 业务招待费调整				18.45	65.59	78.70	94.44	105.67	105.67	105.67	105.67	105.67	105.67	105.67
28	其他调整金额														
29	所得税税率				25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%
30	四、所得税												125.32	136.90	136.90
31	五、净利润	-2,009.13	-3,266.78	-177.53	-2,740.70	13.56	484.39	1,094.25	1,535.43	1,616.81	1,700.51	1,749.33	1,635.64	1,624.06	1,624.06
32	净利润增长率		62.60%		-16.10%	-100.49%	3472.29%	125.90%	40.32%	5.30%	5.18%	2.87%	-6.50%	-0.71%	0.00%

底稿名称: DCF-14运营现金和溢余资产计算表

企业名称: 上海一机游信息技术有限公司

评估基准日: 2021/1/31

单位: 万元

序号	项目	2020年A	2021年1-1月A	2021全年E	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031年以后
	运营现金	139.99	98.00	535.93	1,116.79	1,345.37	1,598.77	1,768.11	1,764.72	1,761.23	1,759.20	1,763.94	1,764.42	1,764.42
I	安全运营资金	139.99	98.00	535.93	1,116.79	1,345.37	1,598.77	1,768.11	1,764.72	1,761.23	1,759.20	1,763.94	1,764.42	1,764.42
1	其中: 每月付现支出	279.97	195.99	1,071.85	2,233.58	2,690.73	3,197.54	3,536.22	3,529.44	3,522.46	3,518.40	3,527.87	3,528.84	3,528.84
2	安全资金的月数	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
1	基准日货币资金	2,241.07	2,046.25											
2	溢余资金在营运资金中考 虑, 不单独列示	0.00	0.00											
	月付现支出的计算													
	主要费用项目	3,386.93	198.46	12,906.09	26,857.83	32,344.16	38,427.49	42,491.68	42,410.30	42,326.60	42,277.78	42,391.47	42,403.05	42,403.05
1	其中: 营业成本	31.26	10.82	7,194.04	19,031.86	23,102.08	27,722.49	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74	30,494.74
2	税金及附加	0.72	0.01	9.12	52.96	75.56	89.89	100.73	100.73	100.73	100.73	100.73	100.73	100.73
3	销售费用	838.58	52.63	1,961.89	3,257.93	4,189.39	5,254.32	6,200.14	6,200.14	6,200.14	6,200.14	6,200.14	6,200.14	6,200.14
4	管理费用	408.97	36.20	614.22	791.07	876.63	972.20	1,052.56	1,052.56	1,052.56	1,052.56	1,052.56	1,052.56	1,052.56
5	研发费用	2,084.81	89.88	2,868.53	3,058.36	3,306.34	3,528.62	3,768.67	3,768.67	3,768.67	3,768.67	3,768.67	3,768.67	3,768.67
6	财务费用	22.60	8.91	258.29	665.66	794.15	859.97	874.83	793.45	709.75	660.93	649.30	649.30	649.30
7	减: 所得税费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	125.32	136.90	136.90
8	减: 无需现金支付的费用	27.35	2.47	43.85	54.93	55.39	57.03	57.03	57.03	57.03	57.03	57.03	57.03	57.03
9	其中: 折旧	27.35	2.47	33.35	40.93	41.39	43.03	43.03	43.03	43.03	43.03	43.03	43.03	43.03
10	摊销	0.00	0.00	10.50	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00
11	合计	3,359.58	195.99	12,862.24	26,802.90	32,288.77	38,370.46	42,434.65	42,353.27	42,269.57	42,220.75	42,334.44	42,346.02	42,346.02

底稿名称： DCF-15营运资金计算表

企业名称： 上海一机游信息技术有限公司

评估基准日： 2021/1/31

单位： 万元

项目名称 \ 年份	2019年年末A	2020年年末A	2021-01-31A	2021E年末	2022E年末	2023E年末	2024E年末	2025E年末	2026E年末	2027E年末	2028E年末	2029E年末	2030E年末	2031年以后年末	备注
营运资金增加				-1,213.30	2,953.14	-631.10	642.54	19.60	-449.47	-3.49	-2.03	4.74	0.48	0.00	
期末营运资金		1,693.61	1,413.37	200.07	3,153.21	2,522.11	3,164.65	3,184.25	2,734.78	2,731.29	2,729.26	2,734.00	2,734.48	2,734.48	
0 运营现金		2,241.07	2,046.25	535.93	1,116.79	1,345.37	1,598.77	1,768.11	1,764.72	1,761.23	1,759.20	1,763.94	1,764.42	1,764.42	根据溢余资金计算模式的不同, 历史数据或不同数据
1 应收票据	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	根据周转率计算
2 应收账款	0.00	0.13	0.15	5.67	14.98	18.30	22.03	24.54	24.54	24.54	24.54	24.54	24.54	24.54	根据周转率计算
3 应收款项融资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
4 预付款项	4.09	19.10	42.65	1,721.47	4,554.16	5,528.14	6,633.76	7,297.14	7,297.14	7,297.14	7,297.14	7,297.14	7,297.14	7,297.14	根据周转率计算
5 经营性其他应收款	3.40	24.95	23.77	23.77	23.77	23.77	23.77	23.77	23.77	23.77	23.77	23.77	23.77	23.77	不采用周转率
6 存货	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	根据周转率计算
7 合同资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	根据周转率计算
8 其他的经营性资产	86.52	148.13	149.04	71.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	不采用周转率
9 应付票据	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	根据周转率计算
10 应付账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	根据周转率计算
11 预收款项	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	根据周转率计算
12 合同负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
13 应付职工薪酬	263.30	549.79	541.68	1,162.58	1,284.11	1,466.88	1,597.27	1,750.21	1,750.21	1,750.21	1,750.21	1,750.21	1,750.21	1,750.21	根据周转率计算
14 应交税费	2.36	8.83	40.75	729.75	1,006.32	2,660.53	3,250.35	3,913.04	4,359.12	4,359.12	4,359.12	4,359.12	4,359.12	4,359.12	根据周转率计算
15 经营性其他应付款	86.33	181.15	266.06	266.06	266.06	266.06	266.06	266.06	266.06	266.06	266.06	266.06	266.06	266.06	不采用周转率
16 其他的经营性负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	根据周转率计算

周转率计算和选择表 (剔除非运营资产因素)

项目名称 \ 年份	周转率						是否选用周转率	周转率选择基准年	备注
	2019年	2020年	2021年1-1月	两期均值	其他参考周转率				
1 应收票据	0.00	0.00	0.00	0.00			是	0.00	应收票据周转率=主营业务收入/应收票据
2 应收账款	0.00	1,848.50	1,794.00	1,821.25			是	1,794.00	应收账款周转率=主营业务收入/应收账款
3 应收款项融资	0.00	0.00	0.00	0.00			是	0.00	应收款项融资周转率=主营业务收入/应收账款, 建议为否, 分析预测
4 预付款项	0.00	2.70	4.20	3.45			是	4.2	预付账款周转率=主营业务成本/预付账款
5 经营性其他应收款	2.10	8.50	10.30	9.40			否		默认为否, 建议分析评估, 可以采用固定增长额、增长率等测算, 而不采用周转率。
6 存货	0.00	0.00	0.00	0.00			是	0.00	存货周转率=主营业务成本/经营性存货
7 合同资产	0.00	0.00	0.00	0.00			是	0.00	合同资产周转率=主营业务收入/合同资产, 建议为否, 分析预测
8 其他的经营性资产	86.52	148.13	149.04	148.59			否		其他的经营性资产周转率=营业收入/其他的经营性资产
9 应付票据	0.00	0.00	0.00	0.00			是	0.00	应付票据周转率=主营业务成本/应付票据
10 应付账款	0.00	0.00	0.00	0.00			是	0.00	应付账款周转率=主营业务成本/应付账款
11 预收款项	0.00	0.00	0.00	0.00			是	0.00	预收账款周转率=主营业务收入/预收账款
12 合同负债	0.00	0.00	0.00	0.00			是	0.00	合同负债周转率=主营业务成本/合同负债, 建议为否, 分析预测
13 应付职工薪酬	1.90	5.60	3.40	4.50			是	3.40	应付职工薪酬周转率=主营业务成本/应付职工薪酬
14 应交税费	3.10	21.50	10.10	15.80			是	10.10	应缴税费周转率=营业收入/期末应缴税费
15 经营性其他应付款	0.10	0.90	1.10	1.00			否		默认为否, 建议分析评估, 可以采用固定增长额、增长率等测算, 而不采用周转率。
16 其他的经营性负债	0.00	0.00	0.00	0.00			是	0.00	其他的经营性负债周转率=营业成本/其他的经营性负债

底稿名称： DCF-17非经营性资产评估表

企业名称： 上海一机游信息技术有限公司

评估基准日： 2021/1/31

共25页，第24页

单位：万元

序号	项目		账面价值	评估价值	备注
1	非经营性资产净值小计		-135.52	-135.52	
2	溢余资产		0.00	0.00	
3	溢余资产和非经营性资产净值合计		-135.52	-135.52	
非经营性资产和负债分析					
	科目名称	内容	账面价值	评估价值	备注
	非经营性资产小计		0.00	0.00	
	科目名称	内容	账面价值	评估价值	备注
	非经营性负债小计		135.52	135.52	
1	其他应付款	非经营性往来	135.52	135.52	政府补贴款125.5万元，计提利息10.02万元。

