（上接B6版）

7.主要资产情况

金华利诚的主要资产情况请详见“六、主要资产情况”。

8.是否已取得该公司其他股东的同意

本次交易对于方利诚香港拥有金华利诚100%的股权，因此本次交易无需取得其他股东的同意。

9.是否存在出资不实或影响其合法存续的情况

截至本预案签署日，金华利诚不存在出资不实或影响其合法存续的情况。

10.抵押、质押、担保、关联方资金占用、诉讼仲裁等情况

截至本预案签署日，金华利诚不存在抵押、质押、担保、关联方资金占用、诉讼仲裁等情况。

11.最近三年进行资产评估、交易、增资或改制情况

近三年，金华利诚未进行资产评估、交易、增资或改制情况。

（三）酷宝上海

1.基本情况

公司名称：酷宝信息技术（上海）有限公司

住所：上海市长宁区广顺路33号1层505A

主要办公地点：上海市普陀区云岭东路599弄20号

法定代表人：张秉新

注册资本：320万美元

公司类型：有限责任公司（台港澳法人独资）

营业执照注册号：310000400408337

组织结构代码证号：76968236-2

税务登记证号：沪字310105769682362

成立日期：2004年12月20日

经营范围：开发、设计、生产计算机软件及相关芯片；销售自行开发产品，提供相关技术服务、技术咨询及技术转让。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

2.历史沿革

①2004年10月设立

2004年10月25日，iMax Technology签署投资协议，出资20万美元设立酷宝上海，根据上海市人民政府核发《外商投资企业批准证书》，2004年12月20日，上海市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》。

上海建信会计师事务所于2005年2月19日出具了沪建八所验〔2005〕005号《验资报告》，验证截至2005年1月27日酷宝上海已收到Max Technology的注册资本现汇20万美元，酷宝上海于2005年3月10日取得了换发的《企业法人营业执照》。

公司设立时的经营范围为开发、设计计算机软件；销售自行开发产品，并提供相关服务、技术咨询及技术转让。（涉及行政许可的，凭许可证经营。）

公司设立时，股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（万美元） | 持股比例 |
|---|---|---|
| iMax Technology | 20 | 100% |

②2005年5月第一次增资

2005年5月10日，酷宝上海董事会通过决议，同意酷宝上海的投资总额由28万美元增加到170万美元；注册资本由20万美元增加到120万美元，注册资本增加部100万美元由Max Technology以美元现汇投入。2005年6月3日，上海市长宁区人民政府作出《关于酷宝信息技术（上海）有限公司增资的批复》（长府外经〔2005〕160号），同意酷宝上海此次增资。

酷宝上海取得了换发的《外商投资企业批准证书》，并于2005年6月13日取得了换发的《企业法人营业执照》。

上海建信会计师事务所于2005年6月28日出具了沪建八所验〔2005〕047号《验资报告》，验证截至2005年6月21日酷宝上海已收到Max Technology的注册资本现汇100万美元。

本次增资后，酷宝上海的股权结构变更为：

| 股东名称 | 出资额（万美元） | 持股比例 |
|---|---|---|
| iMax Technology | 120 | 100% |

③2005年7月第二次增资

2005年7月15日，酷宝上海董事会通过决议，同意酷宝上海的投资总额由170万美元增加到455万美元，注册资本由120万美元增加到320万美元，增资的200万美元由Max Technology以美元现汇投入。2005年8月10日，上海市长宁区人民政府作出《关于酷宝信息技术（上海）有限公司增资、变更经营范围的批复》（长府外经〔2005〕285号），同意酷宝上海此次增资，酷宝上海取得了换发的《外商投资企业批准证书》，并于2005年8月18日取得了换发的《企业法人营业执照》。

上海天意会计师事务所于2005年10月10日出具了沪天意所验〔2005〕117号《验资报告》，验证截至2005年9月26日，酷宝上海已收到Max Technology的新增注册资本现汇200万美元，酷宝上海于2005年10月18日取得了换发的《企业法人营业执照》。

本次增资后，酷宝上海的股权结构变更为：

| 股东名称 | 出资额（万美元） | 持股比例 |
|---|---|---|
| iMax Technology Company Limited | 320 | 100% |

④2010年3月第一次股权转让

2010年3月25日，酷宝上海董事会通过决议，同意股东iMax Technology将酷宝上海100%的股权作价1美元转让给酷宝香港。2010年3月25日，iMax Technology与酷宝香港签署了《股权转让协议》。2010年5月18日，上海市长宁区人民政府作出《关于酷宝信息技术（上海）有限公司股权转让的批复》（长府外经〔2010〕294号），同意酷宝上海此次股权转让。

酷宝上海于取得了换发的《外商投资企业批准证书》，并于2010年5月28日，取得了换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，酷宝上海的股权结构变更为：

| 股东名称 | 出资额（万美元） | 持股比例 |
|---|---|---|
| 酷宝（香港）网络科技有限公司 | 320 | 100% |

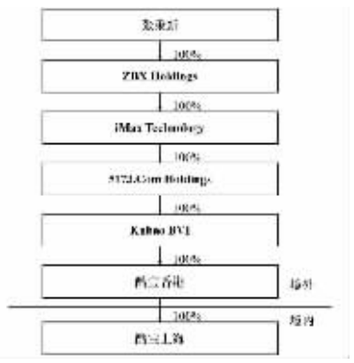
⑤股东名称变更

2010年8月1日，酷宝上海股东酷宝香港作出股东决定，同意其中文名称由“酷宝（香港）网络科技有限公司”变更为“酷宝（香港）网络科技有限公司”。2010年8月11日，上海市长宁区人民政府作出《关于酷宝信息技术（上海）有限公司变更投资方名称的批复》（长府外经〔2010〕347号），同意酷宝上海此次股东名称变更。酷宝上海于2010年8月19日取得了换发的《外商投资企业批准证书》，于2010年9月9日取得了换发的《企业法人营业执照》。

本次股东名称变更后，酷宝上海的股权结构变更为：

| 股东名称 | 出资额（万美元） | 持股比例 |
|---|---|---|
| 酷宝（香港）网络科技有限公司 | 320 | 100% |

3.股权结构图




4.主营业务情况

酷宝上海的经营范围为计算机软硬件的开发、设计、销售、计算机系统集成相关领域内技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、办公设备、文教用品销售（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

酷宝上海主要是为金华比奇5173网站的运营提供技术服务、技术咨询以及软件的正常使用提供后续维护与支持活动，技术服务业务。

5.主要财务数据情况

①资产负债表主要数据（未经审计）

单位：万元

| 项目 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资产总额 | 2,645.14 | 2,650.74 | 2,695.39 |
| 负债总额 | 229.68 | 222.10 | 240.16 |
| 股东权益 | 2,415.46 | 2,428.64 | 2,455.23 |

②利润表主要数据（未经审计）

单位：万元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 1,249.11 | 1,689.62 | 1,962.26 |
| 营业利润 | -16.72 | -31.53 | -84.75 |
| 利润总额 | -11.72 | 2.85 | -54.65 |
| 净利润 | -13.18 | -26.59 | -45.63 |

6.分公司情况

截至本预案签署日，酷宝上海在上海普陀区设有一家分公司。

根据上海市工商行政管理局于2013年7月12日核发的《企业法人营业执照》（注册号：310000500526296），酷宝上海普陀分公司目前的基本情况如下：

| 企业名称 | 酷宝信息技术（上海）有限公司普陀分公司 |
|---|---|
| 住所 | 上海市普陀区云岭东路599弄20号 |
| 负责人 | 揭苏杭 |
| 成立日期 | 2013年7月12日 |
| 经营范围 | 开发、设计计算机软件（电子出版物除外）及相关芯片；销售隶属公司自行开发产品，提供相关技术服务、技术咨询及技术转让。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。 |

7.主要资产情况

酷宝上海的主要资产情况请参见本节“六、主要资产情况”。

8.是否已取得该公司其他股东的同意

本次交易对方酷宝香港拥有酷宝上海100%的股权，因此本次交易无需取得其他股东的同意。

9.是否存在出资不实或影响其合法存续的情况

截至本预案签署日，酷宝上海不存在出资不实或影响其合法存续的情况。

10.抵押、质押、担保、关联方资金占用、诉讼仲裁等情况

截至本预案签署日，酷宝上海不存在抵押、质押、担保、关联方资金占用、诉讼仲裁等情况。

11.最近三年进行资产评估、交易、增资或改制情况

近三年，酷宝上海未进行资产评估、交易、增资或改制情况。

（四）关于交易标的净利润的说明

上海证券2013年净利润为1,305.87万元，2012年净利润为2,703.63万元，下降了1,397.76万元，主要是因为其全资子公司金华比奇的净利润下降了1,252.47万元导致的，金华比奇2013年的净利润为1,688.21万元，2012年的净利润为2,940.68万元，2013年较2012年净利润下降主要是金华比奇接受金华利诚软件使用许可形成无形资产的摊销额增大导致管理费用增加这一内部交易导致的，另外一个原因是金华比奇的营业收入有所下降。

金华利诚2013年的净利润为7,929.20万元，2012年的净利润为9,486.53万元，下降了1,557.33万元，主要是因为2013年金华利诚与上海宝酷签订了技术服务外包合同，由上海宝酷向提为金华比奇提供部分技术服务（详见上海宝酷直接为金华比奇提供技术服务），导致金华利诚的营业成本增加，因此，金华利诚净利润的下降主要是因为内部交易引起的。

本次交易标的公司为上海宝酷，金华利诚和酷宝上海，其中核心的经营主体为上海宝酷的全资子公司金华比奇，金华比奇是www.5173.com网站的运营主体，上海宝酷（含金华比奇）与金华利诚、酷宝上海在业务上各有分工，但构成一个不可分割的完整业务体系。金华利诚主要为金华比奇提供软件授权以及核心技术服务，酷宝上海为金华比奇提供日常性技术服务，上海宝酷还直接或受金华利诚委托间接为金华比奇提供日常性技术服务。

上海宝酷（含金华比奇）、金华利诚、酷宝上海的单体报表并不能真实反映本次交易标的资产的整体盈利能力，上述主体模拟合并2013年、2012年的净利润（未经审计）分别为12,336.30万元、10,988.91万元，2013年较2012年增加了1,347.39万元。

因此，本次交易的标的资产整体2013年不存在净利润下降的情况。

2013年，上海宝酷、金华利诚、酷宝上海净利润合计为9,201.75万元（未经审计），模拟合并净利润为12,336.30万元（未经审计），模拟合并利润增加主要是由于标的公司之间内部交易抵消所致的，金华利诚年根据工位使用情况向金华比奇收取软件特许权使用费，金华比奇则按照2年使用期限进月摊销，由于金华利诚2013年向金华比奇收取软件特许权实现收入约7,800万元（未经审计），而2012年、2011年金华利诚该项收入分别约为10,000万元（未经审计）、12,000万元（未经审计），从而导致金华比奇2013年计入成本费用中的软件特许权摊销额约为11,500万元（未经审计），较出金华利诚2013年向金华比奇收取的软件特许权收入3,700万元，扣除所得税影响后约为3,145万元（未经审计），因此，在模拟合并抵消该项交易时调增了约3,000万元的净利润。

（五）关于境外融资架构的说明

标的公司的实际控制人张秉新曾为标的公司在境外上市而设立了境外上市主体，并搭建了境外融资架构，该架构已于2014年8月解除，具体情况如下：

1.2004年境外融资架构的建立、演变以及VIE协议的签订

①2004年iMax Technology设立、增资以及Series A优先股融资

2004年7月14日，张秉新在美属维尔京群岛（BVI）以1美元设立ZBX Holdings Limited并持有其1股普通股。

2004年7月21日，ZBX Holdings以1美元设立iMax Technology Company Limited并持有其100股普通股。

2004年8月11日，ZBX Holdings增资649.900股iMax Technology普通股，2004年8月11日，iMax Technology股东会通过期权计划，该计划有效期为十年，期间iMax Technology曾经分三批向合格员工授予期权，截至期权计划终止日，仅期间东一人曾经行权，截至本预案签署日，该期权计划已到期失效。

2004年8月11日，iMax Technology进行Series A优先股融资，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | Series A | 投资金额（美元） |
|---|---|---|---|
| 1 | IDG Technology Venture Investments，LP | 202,860 | 350,000 |
| 2 | Aura Investment Holdings Limited | 147,140 | 253,865 |
| 合计 | | 350,000 | 603,865 |

本次增资后，iMax Technology的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 普通股数量 | Series A优先股数量 | 股份数量合计 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ZBX Holdings | 650,000 | - | 650,000 | 65.00% |
| 2 | IDG Technology Venture Investments，LP | - | 202,860 | 202,860 | 20.29% |
| 3 | Aura Investment Holdings Limited | - | 147,140 | 147,140 | 14.71% |
| 合计 | | 650,000 | 350,000 | 1,000,000 | 100.00% |

此时，iMax Technology的股权结构图如下：

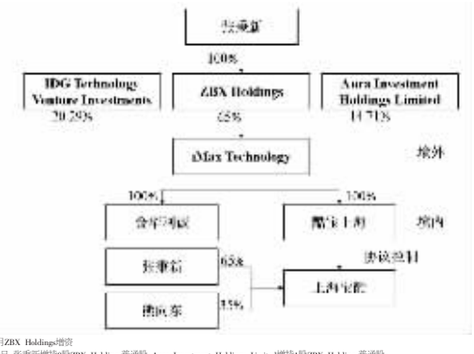
②2004年至2005年境外融资架构的建立以及VIE协议的签订

2004年9月29日，张秉新与熊向东在上海出资设立了上海宝酷，注册资本为100万元，张秉新出资65万元，熊向东出资35万元。

2004年9月24日，iMax Technology在金华利诚设立金华利诚；2004年12月20日，iMax Technology在上海出资设立了酷宝上海。

2004年至2005年期间，上海宝酷及其股东与酷宝上海签订了一系列VIE控制协议（含《股权服务协议》、《股东表决权委托协议》、《股权质押协议》等），上海宝酷的股东同意酷宝上海协议控制上海宝酷。

本次搭建的境外融资架构如下：




③2005年4月ZBX Holdings增资

2005年4月10日，张秉新增持6股ZBX Holdings普通股，Aura Investment Holdings Limited增持1股ZBX Holdings普通股。

此时，ZBX Holdings的股权结构如下：

| 序号 | 名称 | 股份数量 | 持股比例 | 股份类型 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 张秉新 | 9 | 90.00% | 普通股 |
| 2 | Aura Investment Holdings Limited | 1 | 10.00% | 普通股 |
| 合计 | | 10 | 100.00% | — |

④2005年6月iMax Technology的Series B-1和Series B-2优先股融资

2005年6月1日，iMax Technology进行了Series B-1和Series B-2的优先股融资，具体情况如下：

| 序号 | 投资者 | Series B-1优先股数量 | Series B-2优先股数量 | 合计 | 认购金额（美元） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | IDG Technology Venture Investments，LP | 61,500 | 97,757 | 159,257 | 2,437,994.23 |
| 2 | Pacven Walden Ventures V，L.P. | 54,227 | 104,573 | 158,800 | 2,469,248.47 |
| | Pacven Walden Ventures Parallel V-A C.V. | 1,248 | 2,406 | 3,654 | 56,816.34 |
| | Pacven Walden Ventures Parallel V-B C.V. | 1,248 | 2,406 | 3,654 | 56,816.34 |
| | Pacven Walden Ventures V Associates Fund，L.P. | 188 | 363 | 551 | 8,568.57 |
| | Pacven Walden Ventures V-QP Associates Fund，L.P. | 1,022 | 1,971 | 2,993 | 46,539.69 |
| | WHG-Nikko IT LLC | 8,780 | 16,945 | 25,725 | 400,033.55 |
| | Walden小计 | 66,713 | 128,664 | 195,377 | 3,038,022.96 |
| 3 | Korea Investment Corporation | 10,980 | 21,176 | 32,156 | 500,010.64 |
| 4 | Noble Gain International Holdings Ltd. | 4,049 | 8,707 | 12,756 | 200,002.73 |
| 5 | Giant Venture Overseas Limited | 1,012 | 2,177 | 3,189 | 50,002.03 |
| 6 | Polaris Capital Management Inc. | 1,012 | 2,177 | 3,189 | 50,002.03 |
| 7 | China Capital Resources，Inc. | 2,024 | 4,354 | 6,378 | 100,004.06 |
| 8 | Happy Harvest Holdings | 5,060 | 10,884 | 15,944 | 249,992.76 |
| | 合计 | 152,350 | 275,896 | 428,246 | 6,626,031.44 |

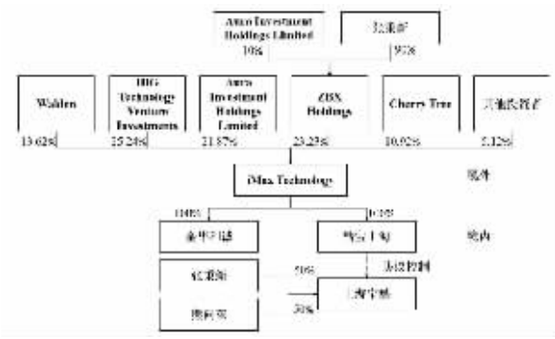
⑤2007年iMax Technology股权转让、增资以及股权回购2007年6月18日，ZBX Holdings将其所持166,666股iMax Technology普通股转让给Aura。

2007年7月18日，Cherry Tree Global Investments Limited认购了156,750股iMax Technology普通股。

2007年7月25日，iMax Technology回购了ZBX Holdings所持有的150,000股普通股。

此次股权转让、增资及回购后，iMax Technology的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 普通股 | Series A | Series B-1 | Series B-2 | 持股合计 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ZBX | 333,334 | - | - | - | 333,334 | 23.23% |
| 2 | IDG Technology Venture Investments，LP | - | 202,860 | 61,500 | 97,757 | 362,117 | 25.24% |
| 3 | Aura Investment Holdings | 166,666 | 147,140 | - | - | 313,806 | 21.87% |
| 4 | Pacven Walden Ventures V，L.P. | - | - | 54,227 | 104,573 | 158,800 | 11.07% |
| | WHG-Nikko IT LLC | - | - | 8,780 | 16,945 | 25,725 | 1.80% |
| | Pacven Walden Ventures Parallel V-A C.V. | - | - | 1,248 | 2,406 | 3,654 | 0.25% |
| | Pacven Walden Ventures Parallel V-B C.V. | - | - | 1,248 | 2,406 | 3,654 | 0.25% |
| | Pacven Walden Ventures V-QP Associates Fund，L.P. | - | - | 1,022 | 1,971 | 2,993 | 0.21% |
| | Pacven Walden Ventures V Associates Fund，L.P. | - | - | 188 | 363 | 551 | 0.04% |
| | Walden小计 | - | - | 66,713 | 128,664 | 195,377 | 13.62% |
| 5 | Cherry Tree | 156,750 | - | - | - | 156,750 | 10.92% |
| 6 | Korea Investment Corporation | - | - | 10,980 | 21,176 | 32,156 | 2.24% |
| 7 | Happy Harvest Holdings | - | - | 5,060 | 10,884 | 15,944 | 1.11% |
| 8 | Noble Gain International Holdings Ltd. | - | - | 4,049 | 8,707 | 12,756 | 0.89% |
| 9 | China Capital Resources，Inc. | - | - | 2,024 | 4,354 | 6,378 | 0.44% |
| 10 | Giant Venture Overseas Limited | - | - | 1,012 | 2,177 | 3,189 | 0.22% |
| 11 | Polaris Capital Management Inc. | - | - | 1,012 | 2,177 | 3,189 | 0.22% |
| | 合计 | 656,750 | 350,000 | 152,350 | 275,896 | 1,434,996 | 100% |




⑥iMax Technology的Series C优先股融资以及后续股权转让、回购

2008年1月16日，iMax Technology进行了Series C优先股融资。

| 序号 | 投资者 | Series C优先股数量 | 认购金额（美元） |
|---|---|---|---|
| 1 | IDG Technology Venture InvestmentIII，LP | 58,295 | 3,000,000.00 |
| 2 | Pacven Walden Ventures V，L.P. | 31,589 | 1,625,569.94 |
| | Pacven Walden Ventures Parallel V-A C.V. | 727 | 37,411.42 |
| | Pacven Walden Ventures Parallel V-B C.V. | 727 | 37,411.42 |
| | Pacven Walden Ventures V Associates Fund，L.P. | 110 | 5,660.60 |
| | Pacven Walden Ventures V-QP Associates Fund，L.P. | 595 | 30,618.70 |
| | WHG-Nikko IT LLC | 5,117 | 263,320.82 |
| | Walden小计 | 38,865 | 2,000,000.00 |
| 3 | Winston Holdings International Limited | 19,432 | 1,000,000.00 |
| 4 | Asset & Ashe Investment Limited | 38,865 | 1,999,992.90 |
| 5 | Artemis International Group Limited | 58,295 | 3,000,000.00 |
| 6 | Zero2IPO China Angel Fund I，L.P. | 18,324 | 943,000.00 |
| 7 | Zero2IPO China Angel Affiliates Fund I，L.L.C. | 1,108 | 57,000.00 |
| | 合计 | 233,184 | 11,999,992.90 |

2008年1月16日，iMax Technology回购了Aura所持有的116,591股普通股。

2008年5月15日，Aura将其所持50,075股iMax普通股和78,675股Series A优先股转让给ZBX Holdings。iMax Technology回购了Artemis International Group Limited所持58,295股Series C优先股，BR Investment 1 Limited认购了19,432股Series C优先股。

2009年9月29日，iMax Technology回购了Cherry Tree Global Invsetments Limited所持的156,750股普通股。

2010年10月29日，熊向东根据期权计划行权，通过其控制的Vivoland Limited认购了42,500股iMax Technology普通股。

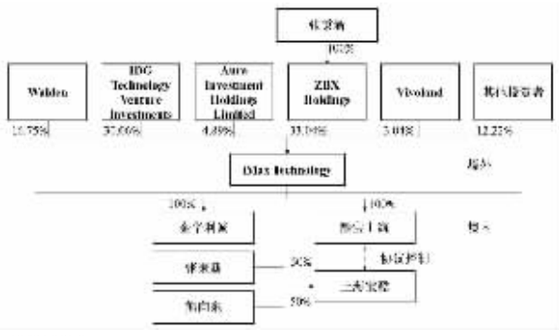
2009年12月4日，ZBX Holdings以1美元回购了Aura持有的ZBX Holdings1股普通股。

本次回购后，ZBX Holdings的股权结构如下：

| 名称 | 股份数量 | 持股比例 | 股份类型 |
|---|---|---|---|
| 张秉新 | 9 | 100.00% | 普通股 |

本轮增资、股权转让、回购后，iMax的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 普通股 | Series A | Series B-1 | Series B-2 | Series C | 持股合计 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ZBX Holdings | 383,409 | 78,675 | - | - | - | 462,084 | 33.04% |
| 2 | IDG | - | 202,860 | 61,500 | 97,757 | 0 | 362,117 | 25.89% |
| 3 | IDG Technology Venture InvestmentIII，LP | - | - | - | - | 58,295 | 58,295 | 4.17% |
| 4 | Aura | - | 68,465 | - | - | - | 68,465 | 4.89% |
| 5 | Pacven Walden Ventures V，L.P. | - | - | 54,227 | 104,573 | 31,589 | 190,389 | 13.61% |
| | Pacven Walden Ventures Parallel V-A C.V. | - | - | 1,248 | 2,406 | 727 | 4,381 | 0.31% |
| | Pacven Walden Ventures Parallel V-B C.V. | - | - | 1,248 | 2,406 | 727 | 4,381 | 0.31% |
| | Pacven Walden Ventures V Associates Fund，L.P. | - | - | 188 | 363 | 110 | 661 | 0.05% |
| | Pacven Walden Ventures V-QP Associates Fund，L.P. | - | - | 1,022 | 1,971 | 595 | 3,588 | 0.26% |
| | WHG-Nikko IT LLC | - | - | 8,780 | 16,945 | 5,117 | 30,842 | 2.21% |
| | Walden小计 | - | - | 66,713 | 128,664 | 38,865 | 234,242 | 16.75% |
| 6 | Korea Investment Corporation | - | - | 10,980 | 21,176 | - | 32,156 | 2.30% |
| 7 | Noble Gain International Holdings Ltd. | - | - | 4,049 | 8,707 | - | 12,756 | 0.91% |
| 8 | Giant Venture Overseas Limited | - | - | 1,012 | 2,177 | - | 3,189 | 0.23% |
| 9 | Polaris Capital Management Inc. | - | - | 1,012 | 2,177 | - | 3,189 | 0.23% |
| 10 | China Capital Resources，Inc. | - | - | 2,024 | 4,354 | - | 6,378 | 0.46% |
| 11 | Happy Harvest Holdings | - | - | 5,060 | 10,884 | - | 15,944 | 1.14% |
| 13 | Winston Holdings International Limited | - | - | - | - | 19,432 | 19,432 | 1.39% |
| 14 | Asset & Ashe Investment Limited | - | - | - | - | 38,865 | 38,865 | 2.78% |
| 15 | BR Investment 1 Limited | - | - | - | - | 19,432 | 19,432 | 1.39% |
| 16 | Zero2IPO China Angel Fund I，L.P. | - | - | - | - | 18,324 | 18,324 | 1.31% |
| 17 | Zero2IPO China Angel Affiliates Fund I，L.L.C. | - | - | - | - | 1,108 | 1,108 | 0.08% |
| 18 | Vivoland | 42,500 | - | - | - | - | 42,500 | 3.04% |
| | 合计 | 425,909 | 350,000 | 152,350 | 275,896 | 194,321 | 1,398,476 | 100% |




2.境外融资架构的调整

①境外融资架构的调整

2009年11月18日，Coden Trust Company（Cayman）Limited出资50,000港币设立了5173.Com Holdings Limited（5173.com），每股0.01港币，总持股5,000,000股，并于当日全部转让给iMax Technology。iMax Technology持有5173.Com 100%的股权。

2009年11月24日，5173.com在英属维尔京群岛设立Kubao Information Technology Ltd.，已发行股本为1美元，5173.Com持有Kubao BVI100%的股权。

2009年11月24日，5173.com在英属维尔京群岛设立Licheng International Holdings Ltd.，已发行股本为1美元，5173.Com持有Licheng BVI100%的股权。

2010年1月11日，Kubao BVI在香港注册成立酷宝香港，法定股本为10,000港币，同日，Licheng BVI在香港注册成立利诚香港，法定股本为10,000港币。

2010年3月25日，iMax Technology与酷宝香港签订股权转让协议，酷宝香港以1美元收购酷宝上海100%的股权。2010年5月28日，酷宝上海完成了股东变更。

2010年3月25日，iMax Technology与利诚香港签订股权转让协议，利诚香港以1美元收购金华利诚100%的股权。2010年7月26日，金华利诚完成了股东变更。

2009年4月14日，上海宝酷出资设立了金华比奇，注册资本为100万元人民币。

②2009年VIE协议的重新签订

2009年12月，根据境外融资架构的调整，VIE系列协议也重新签订，具体如下：

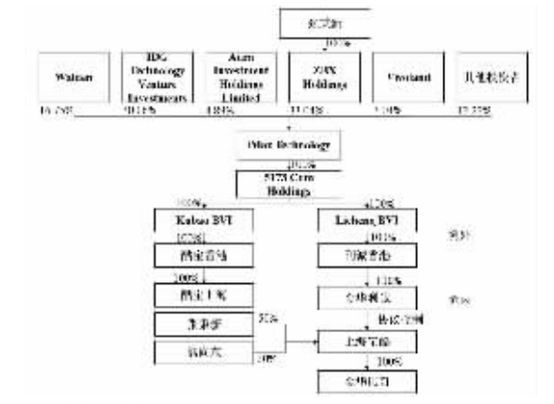
①2009年12月31日，相关主体签署了VIE系列协议的终止协议，终止了2004年至2005年期间签署的一系列控制协议。

②2009年12月31日，金华利诚、张秉新、熊向东、上海宝酷与金华比奇签订了一系列VIE控制协议（含《独家服务协议》、《股东表决权委托协议》、《股权质押协议》等），上海宝酷的股东同意金华利诚协议控制上海宝酷。

③2011年VIE协议补充协议的签订

2011年12月31日，相关主体对2009年签订的系列VIE协议签了补充协议，包括《股东表决权委托协议补充协议》、《业务经营合作协议》、《计算机软件著作权质押协议》等。

调整后的境外融资架构如下：




3.2012年8月iMax Technology股份回购

2012年8月8日，iMax Technology与IDG等主要投资者[1]及各方签署了《注回购协议》（Master Redemption & Repurchase Agreement），同意由iMax Technology向该等主要投资者回购其所持有全部iMax Technology普通股和优先股。2012年8月11日至2012年8月26日期间，其他全部股东陆续与iMax Technology签署了《注回购协议》之合并协议（joinder Agreement）。

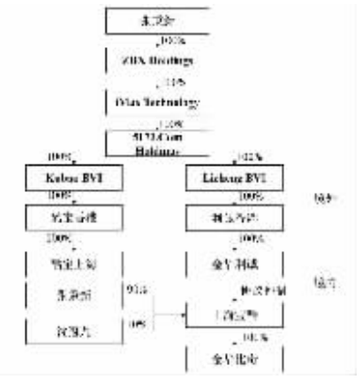
[1]包括IDG-.IDG Technology Venture Investment III, LP.Pacven Walden Ventures V, L.P.,Pacven Walden Ventures Parallel V-A C.V.,Pacven Walden Ventures Parallel V-B C.V.,Pacven Walden Ventures V Associates Fund, L.P.,Pacven Walden Ventures V-QP Associates Fund, L.P.,WHG-Nikko IT LLC.,Winston Holdings International Limited.Aura及Vivoland

[2]包括Giant Venture Overseas Limited.Polaris Capital Management Inc.,Zero2IPO China Angel Affiliates Fund I, L.L.C.（同时代表Zero2IPO China Angel Fund I, L.P.）,Noble Gain International Holdings Ltd.,Asset & Ashe Investment Limited.China Capital Resources, Inc.,Korea Investment Corporation.Happy Harvest Holdings及BR Investment 1 Limited

各投资者被回购的股份数量以及回购价格具体如下：

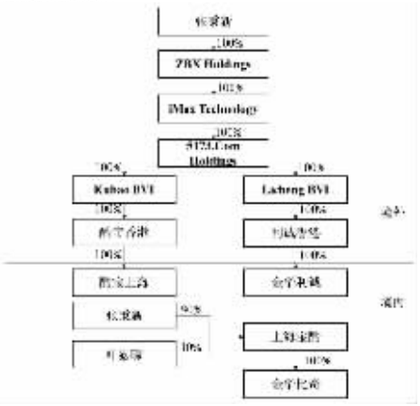
| 序号 | 股东名称 | 回购金额（人民币元） |
|---|---|---|
| 1 | IDG | 97,381.798 |
| 2 | IDG Technology Venture InvestmentIII，LP | |
| 3 | Aura | 2,253.272 |
| 4 | Pacven Walden Ventures V，L.P. | 86,075.240 |
| | Pacven Walden Ventures Parallel V-A C.V. | |
| | Pacven Walden Ventures Parallel V-B C.V. | |
| | Pacven Walden Ventures V Associates Fund，L.P. | |
| | Pacven Walden Ventures V-QP Associates Fund，L.P. | |
| | WHG-Nikko IT LLC | |
| | Walden小计 | |
| 5 | Korea Investment Corporation | 9,062.656 |
| 6 | Noble Gain International Holdings Ltd. | 3,625.035 |
| 7 | Giant Venture Overseas Limited | 906.283 |
| 8 | Polaris Capital Management Inc. | 906.283 |
| 9 | China Capital Resources，Inc. | 1,812.566 |
| 10 | Happy Harvest Holdings | 4,531.101 |
| 11 | Winston Holdings International Limited | 15,505.649 |
| 12 | Asset & Ashe Investment Limited | 31,011.188 |
| 13 | BR Investment 1 Limited | 15,505.195 |
| 14 | Zero2IPO China Angel Fund I，L.P. | 15,505.649 |
| 15 | Zero2IPO China Angel Affiliates Fund I，L.L.C | |
| 16 | Vivoland | 918.085 |
| | 合计 | 285,000.000 |

至此，iMax Technology的各轮投资者均已退出，其唯一股东为ZBX Holdings。回购后的VIE架构变化如下：




4.2014年8月VIE协议的解除

2014年8月，金华利诚、金华比奇、上海宝酷及其股东签订了一系列VIE协议终止协议，终止了各方于之前签署的全部VIE控制协议。VIE解除后，张秉新所控制的境内外主体情况如下：




（六）关于营业务情况

1.标的公司主营业务概况

标的公司致力于为用户提供安全、可靠、高效、便利、专业的网络游戏虚拟物品交易的互联网C2C电子商务平台，公司主要通过运营5173交易平台（www.5173.com）实现为用户提供网络游戏虚拟物品C2C交易专业服务。

通过在5173交易平台注册，用户可以在交易平台上进行虚拟物品的交易。5173交易平台交易的网络游戏虚拟物品主要包括游戏金币、游戏道具、游戏帐号、游戏点卡、游戏元宝等。5173交易平台提供的交易模式主要包括寄售交易、担保交易等。5173交易平台的盈利来源主要是在交易完成后，向卖方收取一定的服务费。

通过提供7x24小时交易服务、交易平台满足了游戏玩家即时交易的需求，由此提升了交易量，增强了客户粘性，经过多年的发展，5173交易平台培养了庞大的注册会员群体，获得了大量的页面访问量、网站用户量和网站访问时间。截至2014年6月30日，5173交易平台注册用户达到了7,529万，公司良好的用户体验经过用户之间的宣传吸引更多买家及卖家加入公司的交易平台，为公司实现可持续发展奠定了稳定的基础。

标的公司提供了全面的网络游戏虚拟物品交易服务，2013年标的公司占国内虚拟物品交易（除点卡交易）市场份额达到了49.8%，行业排名第一，截至2014年6月30日，标的公司交易平台已经上线了400余家中国游戏运营商提供的逾3,000款游戏供买卖玩家进行游戏虚拟物品交易，游戏玩家可以根据自身需要选择交易服务形式，报告期内，5173交易平台的主要运营数据如下：

| 5173交易平台运营数据 | 2012年 | 2013年 | 2014年1-6月 |
|---|---|---|---|
| 期末注册用户数（万） | 6,327.63 | 7,219.02 | 7,528.95 |
| 交易总金额（万元） | 862,272.13 | 770,404.13 | 290,861.25 |
| 交易总笔数（万笔） | 4,880.20 | 4,403.01 | 1,601.65 |
| 月均充值玩家数（万） | 100.19[7] | 91.63[7] | 79.58[7] |
| 充值流水（万元） | 826,823.84[7] | 756,878.55[7] | 289,338.96[7] |
| 收入确认金额（万元） | 44,131.63 | 37,189.86 | 17,621.39 |
| 平均佣金率 | 5.12% | 4.83% | 6.06% |
| 月均ARPU（元） | 28.86 | 27.72 | 30.04 |

5173用户的地域分布如下：

| 地区 | 收入贡献比例 | | |
|---|---|---|---|
| | 2012年 | 2013年 | 2014年1-6月 |
| 东北地区 | 9.02% | 9.13% | 8.65% |
| 华北地区 | 12.75% | 13.03% | 11.76% |
| 华东地区 | 41.85% | 41.96% | 46.47% |
| 华南地区 | 12.28% | 13.14% | 12.46% |
| 华中地区 | 9.94% | 9.39% | 8.60% |
| 西北地区 | 3.43% | 3.16% | 2.83% |
| 西南地区 | 10.72% | 10.18% | 9.24% |
| 合计 | 100% | 100% | 100% |

标的公司主营业务是经营网络游戏虚拟物品交易的互联网C2C电子商务平台，自设立以来，标的公司的主营业务没有发生重大变化。

2.标的公司所处行业基本情况

标的公司主要从事网络游戏虚拟物品交易平台的运营，即5173交易平台的运营，5173交易平台属于互联网C2C电子商务平台，参照中国证监会2012年10月26日公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），标的公司属于“I64互联网和相关服务”行业。

近年来，随着人们消费理念的改变以及电子商务快捷、高效等优势的迅速发展，电子商务行业已经发展成为一个涵盖信息技术、在线交易、金融支付等多个领域协同发展的完整的生态系统。其中，C2C模式发展成为电子商务平台的一种主要交易形式，5173交易平台作为游戏虚拟物品交易这一垂直领域领先的C2C交易平台，也将受益于整个电子商务市场的发展。

网络游戏虚拟物品C2C交易平台与游戏行业的发展密切相关。一方面，游戏行业的快速发展从交易品种和交易对象两方面为游戏虚拟物品交易提供了广阔的市场；另一方面，游戏虚拟物品C2C交易平台为游戏玩家提供一个寻找交易标的及交易伙伴的安全、高效的电子平台，并为相关交易提供交易标的物品认证、交易伙伴身份认证、交易标的交付及交易资金监管等服务，有利于促进相关交易的执行与完成，从而进一步促进游戏玩家的活跃气氛及游戏行业的繁荣发展。

①其于商务市场概况

电子商务市场具有便捷、高效、不受时空地域限制等特点，电子商务打破了传统市场在时间、空间和地域环节存在的各种障碍，突破了地理空间的限制，随着人们网络购物消费习惯的形成，电子商务的市场规模不断扩大，中国互联网络信息中心发布的《2013年中国网络购物市场研究报告》显示，截至2013年12月，我国网络