（上接B7版）

2012年、2013年、2014年1-6月帐号交易的交易金额分别为68,120.83万元、74,505.94万元及34,244.73万元，占当期总交易金额的比例分别为9.90%、9.67%、11.77%。

D、游戏点卡交易

游戏点卡由游戏运营商发行，游戏玩家可以使用点卡向游戏运营商购买游戏虚拟物品或者购买游戏服务时间。5173交易平台向注册用户提供点卡交易服务，并从中收取交易服务费。

(七)主要资产情况

1、商标

截至2014年6月30日，标的公司拥有的主要商标情况如下：

序号	权利人	注册地	商标内容	类别	注册号	注册有效期
	金华利诚	中国	利诚	42类	7509792	2011.2.20-2021.2.27
	上海宝酷	中国	5173	38类	4409676	2008.5.28-2018.6.27
	上海宝酷	中国	5173	41类	4409675	2008.5.28-2018.6.27
	上海宝酷	中国	5173	42类	4409674	2008.5.28-2018.6.27
	上海宝酷	中国	宝酷	38类	4316219	2008.4.28-2018.4.27
	上海宝酷	中国	宝酷	41类	4316218	2008.4.21-2018.4.20
	上海宝酷	中国	宝酷	42类	4316217	2008.4.21-2018.4.20
	上海宝酷	中国	酷宝	38类	4316216	2008.4.21-2018.4.20
	上海宝酷	中国	酷宝	41类	4316215	2008.4.21-2018.4.20
	上海宝酷	中国	一起上	38类	4316213	2008.4.21-2018.4.20
	上海宝酷	中国	一起上	42类	4316212	2008.4.21-2018.4.20
	上海宝酷	中国	酷宝	42类	4316214	2008.4.21-2018.4.20
	上海宝酷	中国		42类	4596513	2008.10.21-2018.10.21
	上海宝酷	中国	5173	35类	4504084	2008.10.21-2018.10.21
	上海宝酷	中国	Seracom	35类	6449830	2010.7.7-2020.7.6
	上海宝酷	中国	Seracom	38类	6449829	2010.3.28-2020.3.27
	上海宝酷	中国	Seracom	41类	6449828	2010.7.14-2020.7.13
	上海宝酷	中国	Seracom	42类	6449827	2010.7.14-2020.7.13
	上海宝酷	中国	Seracom	35类	6449826	2010.7.7-2020.5.27
	上海宝酷	中国	5173	38类	6449825	2010.5.28-2020.5.27
	上海宝酷	中国	5173	41类	6449824	2010.7.14-2020.7.13
	上海宝酷	中国	5173	42类	6449823	2010.7.14-2020.7.13
	上海宝酷	中国	5173	35类	8039607	2011.3.21-2021.3.27
	上海宝酷	中国	5173	38类	8029618	2011.3.28-2021.3.27
	上海宝酷	中国	5173	41类	8029624	2011.2.28-2021.2.27
	上海宝酷	中国	5173	42类	8029617	2011.2.28-2021.2.27
	上海宝酷	中国	满满	35类	8029661	2011.3.14-2021.3.27
	上海宝酷	中国	满满	38类	8029681	2011.3.28-2021.3.27
	上海宝酷	中国	满满	41类	8029700	2011.2.28-2021.2.27
	金华利诚	中国	子牙	35类	9176312	2012.6.7-2022.6.6
	金华利诚	中国	子牙	36类	9176245	2012.6.7-2022.6.6
	金华利诚	中国	子牙	41类	9176185	2012.6.7-2022.6.6
	金华利诚	中国	子牙	42类	9176124	2012.6.7-2022.6.6
	金华利诚	中国	捷迅宝	36类	9351550	2012.1.28-2022.1.27
	金华利诚	中国	捷安付	36类	9351590	2012.1.28-2022.1.27
	金华利诚	中国	捷金付	36类	9351621	2012.1.28-2022.1.27

2、软件著作权截至2014年6月30日，标的公司拥有的主要软件著作权情况如下：

序号	软件名称	著作权人	取得方式	登记号	作品登记日期
1	酷宝虚拟货币综合交易平台软件V1.0	酷宝上海	原始取得	2005SR14325	2005.11.30
2	酷宝虚拟物品日动交易软件V1.0	酷宝上海	原始取得	2007SR10204	2007.7.12
3	酷宝C2C点卡交易软件V1.1	酷宝上海	受让取得	2008SR19506	2008.9.16
4	酷宝虚拟物品求职软件V1.0	酷宝上海	原始取得	2009SR042606	2009.9.27
5	酷宝用户支持中心软件V1.0	酷宝上海	原始取得	2010SR071319	2010.12.22
6	酷宝用户帐号资料自动校验软件V1.0	酷宝上海	原始取得	2010SR071325	2010.12.22
7	酷宝企业项目管理软件V1.0	酷宝上海	原始取得	2010SR71323	2010.12.22
8	酷宝数字编码电子消费券交易平台软件V1.0	酷宝上海	原始取得	2012SR006869	2012.2.6
9	酷宝基于北斗和GPS多模导航的出租车定位网车服务平台（移动端）软件	酷宝上海	原始取得	2012SR042689	2012.5.24
10	利诚网络交易Web服务管理系统软件	金华利诚	原始取得	2013SR160070	2013.12.27
11	利诚基于BS结构的网上商城系统软件	金华利诚	原始取得	2013SR030848	2013.4.2
12	利诚网络交易商家加盟系统软件	金华利诚	原始取得	2013SR030844	2013.4.2
13	利诚电影票在线销售系统软件	金华利诚	原始取得	2013SR017976	2013.2.27
14	利诚O2o生活服务平台系统软件	金华利诚	原始取得	2013SR017974	2013.2.27
15	利诚网络交易订单自动处理系统软件	金华利诚	原始取得	2013SR017920	2013.2.27
16	利诚网络交易服务监测管理系统	金华利诚	原始取得	2012SR125257	2012.12.15
17	利诚DataMatrix平台建设管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR122208	2012.12.11
18	利诚基于多维数据模型的分析系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR122188	2012.12.11
19	利诚基于CTI技术的客服管理软件	金华利诚	原始取得	2012SR115302	2012.11.28
20	利诚呼叫中心管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR115251	2012.11.28
21	利诚基于安卓系统交易的客户端管理软件	金华利诚	原始取得	2012SR082916	2012.9.3
22	利诚网络交易会自动分单管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR082899	2012.9.3
23	利诚网络交易投诉处理管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR082228	2012.9.1
24	利诚账号托管交易订单管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR065583	2012.7.19
25	利诚网络交易代练协调管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR056758	2012.6.29
26	利诚基于IOS系统交易的客户端管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR056265	2012.6.28
27	利诚网络交易用户调查问卷管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR040799	2012.5.18
28	利诚网络交易卖家系统设置管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR040412	2012.5.17
29	利诚网络交易关联营销管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR035871	2012.5.7
30	利诚网络交易任务定制管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR035688	2012.5.7
31	利诚网络交易新手任务管理系统软件	金华利诚	原始取得	2012SR003860	2012.1.18
32	利诚网络交易即时营销管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR094084	2011.12.13
33	利诚网络交易市场报价管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR091574	2011.12.7
34	利诚点卡充卡客户服务管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR090518	2011.12.5
35	利诚点卡激活码客户服务管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR090264	2011.12.5
36	利诚寄售交易物服管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR069251	2011.9.24
37	利诚网络交易免值风险评估管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR062843	2011.9.2
38	利诚寄售交易审核服务管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR034980	2011.6.7
39	利诚寄售交易话务服务管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR034676	2011.6.4
40	利诚寄售交易客户服务管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR032623	2011.5.30
41	利诚网络交易计时管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR032240	2011.5.27
42	利诚担保交易客户服务管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR031881	2011.5.26
43	利诚担保交易仲裁服务管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR030810	2011.5.23
44	利诚点卡交易客服代充管理系统软件	金华利诚	原始取得	2011SR011588	2011.3.11
45	利诚点卡交易卖家直充管理系统软件	金华利诚	原始取得	2010SR066112	2010.12.7
46	利诚虚拟物品托管交易管理系统软件	金华利诚	原始取得	2010SR066029	2010.12.7
47	利诚网络交易免值服务管理系统软件	金华利诚	原始取得	2009SR033538	2009.8.21
48	利诚网络交易提现服务管理系统软件	金华利诚	原始取得	2009SR033537	2009.8.21
49	利诚网络交易直付通管理系统软件V1.0	金华利诚	原始取得	2009SR028942	2009.7.22
50	利诚网络点卡交易服务管理系统软件V1.0	金华利诚	原始取得	2008SR38414	2008.12.29
51	利诚虚拟物品寄售交易管理系统软件V1.2	金华利诚	原始取得	2008SR22018	2008.10.6
52	利诚虚拟物品担保交易管理系统软件V1.2	金华利诚	原始取得	2008SR22017	2008.10.6
53	利诚C2C电子商务物流配送管理系统软件V1.2	金华利诚	原始取得	2008SR22016	2008.10.6
57	利诚构件化虚拟金币管理系统软件V1.2	金华利诚	原始取得	2008SR22015	2008.10.6
58	利诚虚拟物品担保交易管理系统软件V1.0	金华利诚	原始取得	2007SR18802	2007.11.28
59	利诚C2C电子商务物流配送管理系统软件V1.0	金华利诚	原始取得	2007SR09306	2007.6.26
60	利诚构件化虚拟金币管理系统软件V1.0（简称：利诚虚拟金币管理系统）	金华利诚	原始取得	2006SR10716	2006.8.8
61	利诚虚拟物品寄售交易管理系统软件V1.0（简称：虚拟物品寄售交易管理系统）	金华利诚	原始取得	2006SR10211	2006.7.31
62	利诚虚拟物品交易平台交易管理系统软件V1.0（简称：利诚交易管理系统）	金华利诚	原始取得	2005SR07349	2005.7.8
63	宝酷虚拟物品交易移动应用软件Wap版V1.1.2	上海宝酷	原始取得	2012SR100474	2012.10.25
64	宝酷虚拟物品交易移动应用软件（Android版）V1.1.2	上海宝酷	原始取得	2012SR100473	2012.10.25
65	宝酷虚拟物品搜索软件V1.0	上海宝酷	原始取得	2009SR057328	2009.12.10
66	宝酷虚拟物品交易流程定制软件V1.0	上海宝酷	原始取得	2009SR057327	2009.12.10
67	宝酷虚拟物品交易超时自动补偿软件v1.0	上海宝酷	原始取得	2009SR057326	2009.12.10
68	宝酷对账软件v1.0	上海宝酷	原始取得	2009SR047640	2009.10.20
69	比奇EDM管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2014SR013624	2014.01.29
70	比奇网络交易折扣营销管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2013SR112454	2013.10.23
71	比奇安全口令检测系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2013SR107819	2013.10.12
72	比奇安全登录及防护系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2013SR102485	2013.9.17
73	比奇网络日动化系统风险评估管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2013SR100560	2013.09.13
74	比奇网络安全漏洞应急响应管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2013SR092437	2013.8.30
75	比奇网络交易直付通管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2013SR090021	2013.8.26
76	比奇基于J2EE平台的可配置权限系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2013SR089996	2013.8.26
77	比奇基于云计算的防护体系框架系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2013SR089701	2013.8.26
78	比奇基于云部署框架的搜索系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2013SR005821	2013.1.17
79	比奇网络交易用户纠纷自主处理管理软件V1.0	金华比奇	原始取得	2013SR005316	2013.1.16
80	比奇网络交易综合防御系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR125263	2012.12.15
81	比奇网络交易用户注册系统管理软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR124888	2012.12.14
82	比奇问卷数据分析管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR096850	2012.10.15
83	比奇网络交易批量加币管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR096449	2012.10.15
84	比奇网络交易购物车管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR082590	2012.9.3
85	比奇网络交易游戏币供货系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR073761	2012.8.11
86	比奇网络交易秒杀活动管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR073598	2012.8.11
87	比奇网络交易团购活动管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR071905	2012.8.8
88	比奇咨询建议服务管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR049117	2012.06.11
89	比奇网络交易平台管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR032689	2012.4.25
90	比奇网络交易帐号自动化注册管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR031156	2012.4.20
91	比奇网络交易过期数据自动删除管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR031154	2012.4.20
92	比奇合作链接推广管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR031153	2012.4.20
93	比奇网络交易用户推荐管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR031150	2012.4.20
94	比奇站点自动更新管理软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR031146	2012.4.20
95	比奇用户行为分析管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR023982	2012.3.29
96	比奇网络交易商城推广管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR023906	2012.3.28
97	比奇客服聊天记录分析管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR023736	2012.3.27
98	比奇代练工作室即时报务管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR020620	2012.3.16
99	比奇迎新春活动管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR020578	2012.03.16
100	比奇用户投诉管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR020569	2012.3.16
101	比奇网络交易风险保证管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR017229	2012.3.6
102	比奇网络交易搜索平台管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR017160	2012.3.6
103	比奇账号自动化审核管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR016962	2012.3.6
104	比奇企业IM管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR016959	2012.3.6
105	比奇网游交易信息推广管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR015008	2012.2.29
106	比奇CMS帮助中心管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR014642	2012.2.29
107	比奇网络图片中心管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR010143	2012.2.15
108	比奇代练服务客户管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR009212	2012.2.13
109	比奇网络交易客户服务管理系统软件V1.0	金华比奇	受让取得	2009SR046007	2009.10.14
110	比奇网络交易在线对账管理系统软件V1.0	金华比奇	受让取得	2009SR059850	2009.12.25
111	比奇网络交易爱问服务管理系统软件V1.0	金华比奇	受让取得	2010SR051803	2010.9.29
112	比奇子牙商务平台一卡通管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR027972	2011.5.13
113	比奇子牙商务平台安全管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR028340	2011.5.14
114	比奇子牙商务平台库存管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR028364	2011.5.14
115	比奇子牙商务平台系统管理软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR029180	2011.5.17
116	比奇子牙商务平台商品管理服务系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR029489	2011.5.18
117	比奇黑名单用户管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR030693	2011.5.21
118	比奇子牙商务平台供货管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR030808	2011.5.23
119	比奇子牙商务平台直储管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR031684	2011.5.25
120	比奇子牙商务平台财务管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR032521	2011.5.27
121	比奇子牙商务平台客户服务系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR033732	2011.6.1
122	比奇子牙商务平台价格管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR034951	2011.6.4
123	比奇子牙商务平台信息管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR037526	2011.6.15
124	比奇子牙商务平台用户管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR037642	2011.6.16
125	比奇512纪念四川地震活动管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR037887	2011.6.16
126	比奇网络交易卖家服务管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR062809	2011.9.2
127	比奇短信增值服务管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR062839	2011.9.2
128	比奇网络交易礼券促销管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR070966	2011.9.29
129	利诚网络交易积分管理系统软件V1.0	金华比奇	受让取得	2011SR073151	2011.10.12
130	比奇网络交易帐户安全管理系统软件V1.0	金华比奇	受让取得	2011SR073154	2011.10.12
131	比奇子牙商务平台销售管理系统软件金华比奇V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR093722	2011.12.12
132	比奇网络交易投诉建议管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR104102	2011.12.31
133	比奇网络交易在线客服管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2011SR104103	2011.12.31
134	比奇网络交易通行证管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR005718	2012.2.1
135	比奇半自动网络交易管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR005781	2012.2.1
136	比奇广告咨询发布管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR007871	201.2.8
137	比奇网络推广综合管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR007873	2012.2.8
138	比奇即时中心用户呼入管理系统软件V1.0	金华比奇	原始取得	2012SR007875	2012.2.8

3、专利情况

截至2014年6月30日，标的公司拥有的专利申请权情况如下：

序号	申请人	申请号	专利名称	专利类别	专利申请日
1、	金华比奇	2013103747708	一种基于网页模板匹配的web漏洞扫描方法	发明	2013.8.25
2、	金华比奇	2014100236383X	一种基于模拟攻击扩展的SQL注入漏洞挖掘方法	发明	2014.1.21

4、域名持有情况

截至2014年6月30日，标的公司拥有的域名情况如下：

序号	权利人	域名	有效期
1	金华比奇	5173.cn	2004.5.4-2020.5.4
2	金华比奇	5173.com	2002.11.7-2110.11.8
3	金华比奇	5173esb.com	2011.5.27-2016.5.28
4	金华比奇	ad5173.cn	2008.2.2-2016.2.2
5	金华比奇	ad5173.com	2008.2.2-2015.2.2
6	金华比奇	app5173.com	2011.9.21-2014.9.22
7	金华比奇	eziya.com	2007.4.3-2016.4.3
8	金华比奇	eziya.com.cn	2007.4.3-2015.4.3
9	金华比奇	fostadmin.com	2009.12.2-2017.12.3
10	金华比奇	fostadmindev.com	2009.12.2-2017.12.3
11	金华比奇	fostadmintest.com	2009.12.2-2017.12.3
12	金华比奇	fostpayadmin.com	2009.12.2-2017.12.3
13	金华比奇	fostpayadmindev.com	2009.12.2-2017.12.3
14	金华比奇	fostpayadmintest.com	2009.12.2-2017.12.3
15	金华比奇	fostpaydev.com	2009.12.2-2017.12.2
16	金华比奇	fostpaytest.com	2009.12.2-2017.12.3
17	金华比奇	taoka.cc	2009.1.14-2017.1.14
18	金华利诚	dh5173.com	2013.6.21-2016.6.21
19	上海宝酷	5173.com.hk	2011.8.3-2016.8.3
20	上海宝酷	5173cdn.com	2009.7.28-2017.7.28
21	上海宝酷	5173dev.com	2009.9.1-2015.9.1
22	上海宝酷	5173test.com	2009.9.1-2015.9.1
23	上海宝酷	idg5173.com	2004.7.22-2016.7.22
24	上海宝酷	88jmbi.com	2009.9.3-2014.9.4

(八)业务资质情况1、业务经营许可证

根据《中华人民共和国电信条例》的规定，从事增值电信业务的企业必须取得所在省、自治区、直辖市通信管理局批准颁发的《增值电信业务经营许可证》，根据《互联网文化管理暂行规定》和《互联网出版管理暂行规定》的相关规定，金华比奇获得浙江省文化厅颁发的《网络文化经营许可证》，截至2014年6月30日，公司拥有的主要业务经营许可证如下表：

序号	持证主体	许可证书名称	许可内容	发证机关	有效期
1	金华比奇	增值电信业务经营许可证	(一)信息服务业务（仅限互联网信息服务）互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、广播电影电视节目；含文化、电子公告服务 (二)信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）	浙江省通信管理局	2014.6.9-2019.6.8
2	金华比奇	网络文化经营许可证	利用信息网络进行网络游戏虚拟货币交易	浙江省文化厅	2013.10.31-2016.3.31

2、高新技术企业

2013年8月12日，金华比奇获得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，具体情况如下：

证书名称	高新技术企业证书
企业名称	金华比奇网络技术有限公司
证书编号	GR201333000320
发证时间	2013年8月12日
有效期	三年
批准机关	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局

3、软件企业认证证书

金华比奇网络技术有限公司符合《软一步鼓励软件和集成电路产业发展若干政策》和《软件企业认定管理办法》的有关规定，获得浙江省经济和信息化委员会颁发的软件企业认证证书，具体情况如下

证书名称	软件企业认证证书
企业名称	金华比奇网络技术有限公司
证书编号	浙R-2009-0109
发证时间	2013年5月28日
发证机关	浙江省经济和信息化委员会

金华利诚信息技术有限公司符合《软一步鼓励软件和集成电路产业发展若干政策》和《软件企业认定管理办法》的有关规定，获得浙江省经济和信息化委员会颁发的软件企业认证证书，具体情况如下：

证书名称	软件企业认证证书
企业名称	金华利诚信息技术有限公司
证书编号	浙R-2013-0280
发证时间	2013年5月28日
发证机关	浙江省经济和信息化委员会

二、交易标的的估值

(一)交易标的评估方法及预估值

本次重组的评估基准日为2014年6月30日。在预估阶段，采用收益法对上海宝酷、金华利诚、酷宝上海的股东全部权益价值进行了预估；在正式评估阶段，评估机构拟采取收益法和资产基础法对标的资产进行评估。

经预估，截至估值基准日2014年6月30日，上海宝酷100%股权预估值约为105.178万元，金华利诚100%股权预估值约为42.462万元，酷宝上海100%股权预估值约为2.556万元。

(二)本次评估的假设

1、一般假设

①交易假设

交易假设是假定所有待估资产已经处在交易的过程中，根据待估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是估值得以进行的一个最基本的前提假设。

②公开市场假设

公开市场假设，是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作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

③资产持续经营假设

资产持续经营假设是指估值时需根据待估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定估值方法、参数和依据。

2、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标的公司在未来经营期内的所处的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标的公司在未来经营期内的管理层尽职，于基准日后依据有关法律效力的公司章程及相关业务合同或协议确定的管理及经营模式持续经营。

④标的公司生产、经营场所的取得及利用方式与预估基准日保持一致而不发生变化。

⑤标的公司在未来经营期内的主营业务结构、收入与成本的构成以及经营策略等依据基准日后具有法律效力的相关业务合同或协议所确定的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的主营业务状况的变化所带来的损益。

⑥近未来的经营期内，标的公司的期间费用类型及结构不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势持续。鉴于货币资金或银行存款等资产在经营过程中频繁变化或变化较大，财务费用中不考虑存款产生的利息收入，也不考虑汇兑损益等不确定性损益。

(三)收益法基本思路

1、计算模型

本次预估的基本模型为：

$$E = B - D$$

式中：

E：标的公司的股东全部权益价值；

B：标的公司的经营性资产价值；

D：标的公司的有息债务；

$$B = P + C$$

P：标的公司经营性资产的价值；

$$P = \sum_{t=1}^{n} \frac{F_t}{(1+r)^t} + \frac{F_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：

F_t：未来第t个经营期的预期自由现金流量；

t：未来经营期；

n：预期经营期的期限；

C：标注公司的溢余性资产（负债）的价值；

$C = C_1 + C_2$

式中：

C_1：基准日流动类溢余或非经营性资产（负债）价值；

C_2：基准日非流动类溢余或非经营性资产（负债）价值。

2、收益指标

本次预估，使用企业的自由现金流量作为标的公司经营性资产的收益指标，其基本定义为：

R=净利润+折旧摊销+扣税后付息债务利息-追加资本

根据标的公司的经营历史以及未来市场发展等，估算其未来预期的自由现金流量，将未来经营期内的自由现金流量进行折现处理并加和，测算得到企业的经营性资产价值。

3、折现率

本次预估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率：

$$r = r_e \times W_e + r_d \times W_d$$

式中：

W_e：权益资本在资本结构中的比例；

W_d：债务资本在资本结构中的比例；

$$W_e = \frac{E}{(E+D)}$$

$$W_d = \frac{D}{(E+D)}$$

r_d：债务资本的付息利率；

r_e：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）计算权益资本成本；

$r_e = r_f + \beta_e \times r_m + r_c$

式中：

r_f：无风险报酬率；

r_m：市场预期报酬率；

β_e：标的公司的特性风险调整系数；

β_e：标的公司的权益资本的预期市场风险系数；

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

β_u：可比公司不考虑财务杠杆的风险系数；

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1+(1-t)\frac{D_i}{E_i}}$$

β_t：可比公司股票（资产）市场期望收益率对市场组合期望收益率的风险系数；

$\beta_t = \text{Covariance}(R_i, R_m) / \text{Variance}(R_m)$

式中：

R_i：可比公司股票市场的平均风险值，通常假设$R_i=1$；

β_{R_i}：可比公司股票（资产）的历史市场平均风险系数；

D_i、E_i：分别为可比公司的付息债务与权益资本。

(四)关于营业收入及成本预测情况的说明

根据本次预估假设，标的公司基准日后资产规模及其构成保持其最近几年的状态，同时依据具有法律效力的公司章程及相关业务合同或协议确定的管理及经营模式持续经营，主营业务结构、收入与成本的构成以及销售策略和成本控制等依据基准日后具有法律效力的相关业务合同或协议所确定的状态持续，而不发生较大变化。对于上海宝酷、金华利诚、酷宝上海，其主营业务为对www.5173.com提供技术许可及技术维护服务，本次预估结合上述各标的公司基准日具有法律效力的相关业务合同或协议所确定的营业收入和成本构成，毛利水平，并参考基准日后最新经营数据及合同、订单情况，估算其未来各年度的营业收入和成本；对于上海宝酷的子公司金华比奇，其主营业务为基于www.5173.com为游戏玩家提供交易服务，本次预估结合其基准日业务量及交易额水平，营业收入和成本构成、毛利水平，并参考基准日后最新经营数据及互联网游戏市场整体发展情况，估算其未来各年度的营业收入和成本。

(五)关于税费及期间费用预测情况说明

1、营业税金及附加预测情况说明

标的公司所涉营业税金及附加主要包括营业税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加等，经核查，税率情况如下表所示：

标的公司	上海宝酷	酷宝上海	金华利诚
营业税	5%	5%	5%
城市维护建设税	1%	7%	7%
教育费附加	3%	3%	3%
地方教育费附加	2%	2%	2%

注：上海宝酷之全资子公司金华比奇城市维护建设税税率为7%。

本次预估参照各标的公司历史年度经营模式、业务构成及其与流转税的对应关系确定其未来各年度各项税费的计税基础，并结合各项税率估算其未来各年度营业税金及附加发生额。

2、营业费用预测情况说明

标的公司营业费用主要为人力资源费、折旧费、专项服务费、交通差旅费等，对于人力资源费，本次预估参照各标的公司历史年度销售人员