

深圳微一资讯文化有限公司非专利技术市场价值评估

资产评估报告书

海峡评报字[2014]第 A-1854 号

北京海峡资产评估有限公司

北京海峡资产评估有限公司

2014 年 08 月 29 日

目 录

摘 要	1
一、委托方、技术占有方、被投资方及相关评估报告使用者	4
二、评估目的	4
三、评估范围和对象	5
四、价值类型及其定义	5
五、评估基准日	5
六、评估原则	5
七、评估依据	7
八、评估过程	8
九、非专利技术描述	9
十、评估思路和评估方法	14
十一、评估假设和限制条件	14
十二、评估计算	16
十五、评估报告的法律效力	20
十六、评估报告提出日期	20
附 件	22

资产评估报告声明

(一) 本评估报告成立的前提条件是相应经济行为按规定程序获得有关方面的批准。

(二) 资产评估师在执行本资产评估业务中，遵循了相关法律法规和资产评估准则，恪守了独立、客观和公正的原则，根据在执业过程中掌握的事实，出具评估报告，并按照相关法律规定承担相应的责任。

(三) 资产评估师已根据评估准则的要求进行了现场勘查，对评估对象的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象法律权属资料进行查验，但不对评估对象的法律权属真实性做任何形式的保证；在此已提请企业完善产权以满足出具评估报告的要求，并关注该事项可能对评估结果产生的影响。

(四) 资产评估师出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分关注评估报告中载明的特别事项说明及其对评估结论的影响。

(五) 资产评估师对评估对象的价值进行估算并发表的专业意见，是经济行为实现的参考依据。评估报告及其所披露的评估结论仅限于评估报告载明的评估目的，仅在评估结论使用有效期限内使用，因使用不当造成的后果与评估机构及签字筹建出资资产评估师无关。

(六) 本评估报告成立的假设条件是：委托评估范围内的资产均以持续经营为假设前提；我们的评估工作在很大程度上，依赖于被评估企业提供的有关资料。因此，评估工作是以被评估企业提供的有关经济行为文件，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假设前提。

(七) 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，并不涉及到评估师和评估机构对该项评估目的所对应的经济行为做出任何判断。

(八) 评估报告的使用仅限于评估报告载明的评估目的，因使用不当造成的后果与签字注册资产评估师及其所在评估机构无关。

深圳微一资讯文化有限公司非专利技术市场价值评估

资产评估报告书

海峡评报字[2014]第 A-1854 号

摘要

北京海峡资产评估有限公司接受深圳微一资讯文化的委托，根据国家有关资产评估的规定，本着独立、客观、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，对知识产权-非专利技术“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”进行了评估工作。本公司评估人员按照必要的评估程序对委托评估的资产实施了调研分析、市场调查，对委托评估资产在 2014 年 08 月 20 日所表现的市场价值作出了公允反映。根据以上评估工作，得出如下评估结论。现摘要如下：

一、委托方及资产占有方均为深圳微一资讯文化有限公司。

二、评估目的：确定“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”在评估基准日所表现的市场价值，为委托方提供市场价值参考依据。

三、评估对象及评估范围：本次评估对象是知识产权-非专利技术“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”，评估范围是无形资产。

四、评估基准日：本项目评估基准日为 2014 年 08 月 20 日。

五、价值类型：本项目的价值类型为市场价值。

六、评估依据、原则和过程。本公司依据国家有关资产评估的法律法规，本着独立、客观、公正、科学的原则，经必要的工作程序进行评估。

七、评估方法：按照国家有关法律法规、资产评估准则相关规定及评估人员收集到的资料情况，确定采用收益现值法进行评估。

八、评估过程：包括接受委托、市场调研、评估测算、撰写报告等过程。

九、评估结论：在公开市场前提下，深圳微一资讯文化有限公司委托评估的知识产权-非专利技术“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”于评估基准日 2014 年 08 月 20 日的公允市场评估价值为 2.97 万元（大写：人民币贰万玖仟柒佰元），深圳微一资讯文化有限公司占有该技术的 100%（即 2.97 万元）。

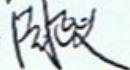
十、有效期限：本报告书评估结论有效期限自评估基准日 2014 年 08 月 20 日

起至 2015 年 08 月 19 日止。

以上内容摘自海峡评报字[2014]第 A-1854 号非专利技术评估报告书，欲了解本评估报告的详细情况，请详细阅读非专利技术评估报告书全文。

北京海峡资产评估有限公司

(此页无正文)

评估机构法定代表人: 

中国注册资产评估师: 
白海峰
1000278

中国注册资产评估师: 
蒋晓明
1103575

北京海峡资产评估有限公司

2014年08月20日

深圳微一资讯文化有限公司非专利技术市场价值评估 资产评估报告书

海峡报字[2014]第A-1854号

北京海峡资产评估有限公司接受深圳微一资讯文化有限公司的委托，根据国家有关资产评估规定，按照《资产评估准则——无形资产》，本着独立、科学、客观、公正的原则，采用国际通行的无形资产评估方法，对知识产权—非专利技术“BBQ 幼儿教育信息化平台系统”进行了评估。评估人员按照必要的评估程序对委托评估的资产实施了非专利核查、行业调查、评定估算等程序，对委估非专利技术在 2014 年 08 月 20 日所表现的市场公允价值做出了反映，现将非专利技术评估情况及评估结果报告如下：

一、委托方、技术占有方、被投资方及相关评估报告使用者

本次评估的委托方及技术占有方均为深圳微一资讯文化有限公司。

◆委托方及技术占有方

名称：深圳微一资讯文化有限公司

住所：深圳市南山区蛇口太子路 18 号海景广场 26D

法定代表人：李劲

注册号：440301106144266

公司类型：有限责任公司

成立日期：2012 年 04 月 12 日

◆评估报告使用者：深圳微一资讯文化有限公司及相关部门。

二、评估目的

本次资产评估的目的是：确定深圳微一资讯文化有限公司拥有的知识产权—非

专利技术“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”在评估基准日 2014 年 08 月 20 日的公允市场价值，为深圳微一资讯文化有限公司所拥有的非专利技术市场价值提供价值参考依据。

三、评估范围和对象

本次评估的范围和对象是深圳微一资讯文化有限公司委估的非专利技术。技术名称为：知识产权—非专利技术“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”。

纳入评估范围的资产和资产评估业务委托约定书约定的评估范围一致。

四、价值类型及其定义

(一) 价值类型及其选取：资产评估价值类型包括市场价值和市场价值以外的价值（投资价值、在用价值、清算价值、残余价值等）两种类型。^{北京海峡资产评估有限公司}经评估人员与委托方充分沟通后，根据本评估项目的评估目的、评估对象的具体状况及评估资料的收集情况等相关条件，选取适宜的价值类型，并与委托方就本次评估的价值类型达成了一致意见，最终选定市场价值作为本评估报告的评估结论的价值类型。

(二) 市场价值的定义：本评估报告书所称市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

五、评估基准日

1、此次评估基准日 2014 年 08 月 20 日；
2、评估中所有取价标准均为评估基准日有效的价格标准；
3、选择上述时点为此次评估基准日，是为了有利于保证评估结果有效地服务于评估目的，尽量避免和减少评估基准日后的调整事项，合理选择取价依据、价格标准、评估方法和评估参数。评估假设在评估基准日时成立，评估结论从该日起一年内有效。

六、评估原则

(一) 遵循“客观、公正、真实、科学”的工作原则，进行独立的评估。

1、坚持客观、公正的原则：即在评估工作中，认真进行现场勘察和调查研究，掌握翔实可靠的资料，采取符合实际的计价标准和方法，得出合理、可信、客观、公正的评估结果。

2、坚持独立的原则：即在评估工作中，排除一切干扰，严格按照国家有关法律法规，并按照评估准则进行评估操作，确保资产评估工作不受外界干扰和评估业务当事人的影响。除按合同支付评估费外，评估机构和评估人员与评估业务不存在其他利害关系。

3、坚持科学性的原则：根据特定的评估方法，选择适用的价值类型和方法，制定科学的工作方案，采用科学的评估程序和方法，使评估结果科学、合理。

（二）遵循资产评估的公认的技术原则，科学合理地进行评估

1、预期原则：资产的价值取决于现实资产的未来效用或获利能力评估中通过合理预测，根据设定边界条件下未来获利能力以及拥有获利能力的有效期限，确定资产价值。

2、替代原则：指同时存在几种效能相同的资产时，最低价格的资产需求最大。评估中可通过了解有替代性的资产的价值，考虑委托评估资产价值。

3、贡献原则：指某一资产或资产的某一构成部分的价值，取决于其对其他相关资产或资产整体的价值贡献。评估中综合考虑该项资产在企业资产构成中的重要性，而不是孤立地确定其价值。

4、一致性原则：评估对象的范围应与有关经济行为所涉及资产的范围相一致，评估结果的价值类型与评估目的相应一致。

5、重要性原则：根据评估对象的各构成部分对评估值的影响程度，确定相应的评估工作方法。

6、相关性原则：在评估过程中，所选取的参数等信息资料与评估对象之间存在可确认的联系。

本次资产评估，评估人员按照国家有关法律法规和资产评估操作规范要求，严格遵循以上基本原则，对委托评估资产进行评估，以保证客观、公正地反映评估对象在评估基准日的公允价值。

七、评估依据

(一) 法律法规依据

- 1、《国有资产评估管理办法》(国务院91号令);
- 2、《国有资产评估管理办法施行细则》(原国家国有资产管理局);
- 3、《资产评估操作规范意见(试行)》;
- 4、《资产评估报告书基本内容与格式的暂行规定》(财政部财评字[1999]91号文件);
- 5、《资产评估准则——无形资产》(财政部财会[2001]1051号);
- 6、《中华人民共和国合同法》;
- 7、《中华人民共和国非专利法》;
- 8、财政部、中国人民银行、国家税务总局和原国家国有资产管理局制定的有关企业财务、会计、金融、税收和资产管理方面的政策、法规。

(二) 行为依据

深圳微一资讯文化有限公司与北京海峡资产评估有限公司签订的资产评估业务委托约定书。

(三) 产权依据

- 1、深圳微一资讯文化有限公司营业执照复印件;
- 2、可行性研究报告;
- 3、其它相关证明文件。

(四) 采用的取价依据

- 1、技术产品未来收益预测资料;
- 2、《资产评估常用数据和参数手册》;
- 3、评估人员电话咨询、市场调查获取的价格信息;
- 4、财政部、中国人民银行公布的有关国债和金融利率;
- 5、评估人员取得的其他价格信息。

(五) 参考资料

- 1、评估人员在相关行业网站调查取得的相关基础资料；
- 2、委托方提供的其他相关基础资料。

八、评估过程

本次评估于 2014 年 08 月 19 日开始洽谈、交流，2014 年 08 月 20 日正式签约，最终于 2014 年 08 月 29 日形成正式资产评估报告书。

(一) 洽谈签约阶段

北京海峡资产评估有限公司于 2014 年 08 月 19 日开始就本次评估进行洽谈、交流，了解相关事项，2014 年 08 月 20 日正式签约，确定了评估目的、评估对象和范围，选定了评估基准日，并拟定了评估方案。
北京海峡资产评估有限公司

(二) 布置委托方准备资料阶段

评估人员跟委托方洽谈，布置委托方准备资料，按评估人员提供的资料清单收集相关资料。同时，评估人员按要求进行现场勘察。主要履行了下列程序：

- 1、对委托方填报的资产评估申报资料进行征询、鉴别、核实；
- 2、深入评估现场对资产现时状况进行察看、核实；
- 3、根据委估资产的实际状况和特点，选择适当的评估方法；
- 4、详细记录现场勘察工作记录。

(三) 行业调查、市场调查阶段

评估人员根据现场勘察结果和委估无形资产特点，依托互联网、电话、报纸、杂志和本公司收集的历史数据资料，对委估非专利涉及的行业、目前市场状况进行调查、了解，取得价格依据和市场价格资料，并进行必要的行业和市场分析。

(四) 评定估算工作阶段

根据资产评估的有关原则和规定，评估人员根据委托方填报的资料、评估人员现场勘察情况、评估人员对行业调查结果，选择恰当的评估方法对委估资产进行评

（五）撰写资产评估报告阶段

评估人员根据国家规定的资产评估报告书格式和要求，撰写资产评估报告书，主要履行下列程序：

- 1、汇总资产评估值，填列资产评估结果汇总表；
- 2、对评估结论进行分析，根据分析情况，对资产评估结果进行调整、修改和完善；
- 3、撰写评估报告书。

（六）三级复核、征求意见阶段

评估人员按照公司内部资产评估报告三审制度的要求对资产评估报告书进行内部三级复核，听取相关专业人员意见，根据三级复核结果对资产评估报告书进行补充、修改，征求委托方对资产评估报告书的意见并最终形成正式资产评估报告书。

（七）提交评估报告阶段

北京海峡资产评估有限公司于2014年08月29日后向委托方深圳微一资讯文化有限公司及相关方交付资产评估报告书。

九、非专利技术描述

——知识产权-非专利技术“微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统”

（一）该系统的背景

随着社会的进步，学前教育越来越受社会的重视，家长与幼儿园的沟通尤为重要，只有家园紧密结合才能更好的促进幼儿的成长，推动学前教育的进步。幼儿园与家长以往通过口头交流、电访、家访、家园联系本等方式进行家园沟通，往往缺乏实效性、不能更加直观的感受幼儿在园的表现，同时在沟通过程中为幼儿园管理者和老师带来巨大的工作量，导致教育工作者不能百分百的精力投入到教育中而影响幼儿的成长，微一公司为提升学前教育领域的教育信息化步伐，让家长与幼儿园的沟通更方便，特聘请专家团队给予前期的顾问指导，自行研发了一套“微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统”，助推学前教育更上一层楼！

“微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统”是专门针对幼儿园、家长之间的沟通及先进幼儿教育信息的传播。主要有以下几点：

第一、提高管理者的工作效率，实现信息化管理，无纸化。

第二、提升幼儿园形象、提高幼儿园档次。

第三、有利于了解家长的意见，掌握可靠的需求和建议。

第四、方便园方与家长之间及时有效的沟通，有利于促进家园共育。如：利于改善服务，提高幼儿园服务质量。

第五、幼儿园网站提交以便进行自主推广。

深圳微一资讯文化有限公司作为一家具有社会责任感的企业，以社会公益为目标，致力于教育信息化平台系统管理工作建设，公司融合了高端科技、公益项目、商业运营和金融运作等领域的高端人才。针对目前教育信息化系统问题，投入大量人力和物力自主研发了“微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统”，该系统具有幼儿园网站的个性化建立、家园互动沟通、家长学校、园所内部管理、幼儿园教师培训等功能，家长可通过微信实时了解幼儿在园的活动情况，更好的促进家园密切联系，为幼儿园和家长建立有效沟通的平台。

(二) 该系统的概述

微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统是幼儿园与家长零距离多角度沟通家园互动平台，同时还具备了园所内部管理信息化的功能。

微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统的业务功能：

(1) 免费为幼儿园建立门户个性化网站，通过展示幼儿园的特色教学、园所简介、大型活动新闻、招生招聘等幼儿园网络宣传奠定基础，家长通过互联网查询选择幼儿园。

(2) 免费为幼儿园建立“家园互动平台”系统的使用，通过平台可以让家长实时了解幼儿在园的活动情况，例如：教学计划、幼儿食谱、活动照片、通知公告、宝宝在园情况等，让老师轻松工作，家长对幼儿园在园的一日生活进行了解，更有助于亲子沟通。

(3) 免费使用先进的家园互动平台微信版本系统，可以用微信查阅幼儿园发送给家长的信息、幼儿在园的生活活动情况；同时作为幼儿园对老师绩效考核的工具，为幼儿园办公无纸化提供良好的平台系统。

(4) 免费为幼儿园提供内部管理系统，包括有幼儿园的评估体系、日常行政管理、教案管理、考勤管理、师幼信息对接等功能，成为园长管理幼儿园的好助手。

微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统业务的价值：

1. 针对政府教育部门和幼儿园的价值：

(1) 提供免费的用户网站建立及家园平台的使用，大大提高家园互动的实效性，因微信版本的上线，推动学前教育的家园互动的时尚性。

(2) 智能化管理工具，通过手机等终端设备实时了解幼儿在园的学习、生活等情况，让家长无需担心幼儿在园，放心工作，推动社会进步。

(3) 加强沟通的及时性和便捷性。如今，大多数人都有微信，刷屏就可了解宝宝在幼儿园的情况，增进互动性。

(4) 每年都有很多幼儿入园，幼儿园需要花大量的时间和人力将幼儿资料上传至政府网站，但是有了“微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统”后，家长只需完善幼儿个人资料，老师一键生成上传至政府网站。

(5) 家园互动的有效沟通减少了家长的投诉，减轻教育主管部门的工作，使得教育专家全心投入专业研究，提升学前教育的进步。

(6) 通过使用教育信息化平台系统，提升幼儿园的品味、为家园沟通建立良好的平台、为幼儿园提供一套办公自动化系统，例如：教学计划的审核、教育局审核幼儿园评估资料的整理、全园信息的发送、大型活动的分享等，大大提升幼儿园的工作效率，因使用系统不需很多纸质文件呈现，同时减少资源浪费节约成本。

2. 微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统针对幼儿园老师的价值：

(1) 免费的使用家园互动平台，进行日常工作的管理，例如：上传周计划、班级小朋友活动照片、宝宝在园的表现等，语音识别系统不用敲打文字，通过微信方式发送不产生任何费用。

(2) 通过手机办公，避免教育资源有限、多名老师共用一台电脑的不便与尴尬。

(3) 老师通过手机、平板收发幼儿园通知等校园资讯，家园互动更便利。

(4) 通过智慧教育，传递教师的心声，帮助更多家长进行幼儿教育的学习和理念的传递。

3. 微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统针对幼儿园家长的价值：

(1) 免费使用家园互动系统，与老师的沟通更加密切。

(2) 家长第一时间了解幼儿园的各类活动，准备更充分，参加更及时，促进亲子关系的成长。

(3) 免费使用家园互动微信版本系统，时刻了解该如何更好的配合老师做好家庭教育。

(4) 免费的智慧教育平台就像是一个家长学校，让新手家长获得更多在第一线工作的老师、园长的指导，正常让信息有的放矢，不再漫无边际和无法辨别。

(三) 该系统的进展

1. 项目系统的发起

深圳微一资讯文化有限公司联合广东省深圳市教育发展教育基金会，于 2013 年 10 月对深圳市 100 所幼儿园价值在 200 万元的平台系统捐赠，免费为幼儿园建立门户网站及家园互动平台系统，2014 年 3 月再次向深圳市南山区教育局捐赠 180 所幼儿园的信息化平台，通过公益免费捐赠，推动学前教育信息化的进程。
北京海峡资产评估有限公司

2. 项目系统获得政府的支持

微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统公益项目自立项以来，得到了深圳市教育局学前教育处、深圳市教育发展基金会、深圳市各区教育局的支持与推广。

3. 工作计划和项目系统成果

3.1 深圳市捐赠规划（2014 年-2015 年）

2014 年底，拟完成 100 所幼儿园的捐赠，至 2015 年底拟完成 200 所。

3.2 项目系统成果：

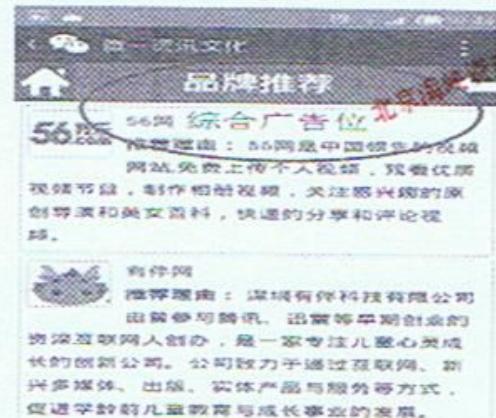
- 2013 年 10 月微一公司捐赠的第一批 34 家幼儿园正式全面启动平台的使用；
- 2014 年 1 月，南山区 70 园所幼儿园全面启动微一信息化平台的使用；
- 2014 年 3 月，南山区 110 所幼儿园开始陆续开通微一信息化平台，至 7 月底，网站已全部开通，正式在 9 月份开学启用；
- 2014 年 9 月，龙华区 140 家幼儿园开始陆续申请使用微一信息化平台。

(四) 该系统的收益分析

通过微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统，老师和家长互动沟通幼儿在园情况，进行视频、音频、文字的多形式沟通，及时把孩子的在园情况通知家长，让每位家长了解孩子点滴成长，老师，家长每天都会在上面停留，且查看页面数多，用户不会逐渐流失，形成粘度大的互动平台。同时商家以微妙切入式的广告形式提供幼儿教育相关方面资讯，从而形成老师、家长、商家三方面互动的新媒体广告载体。

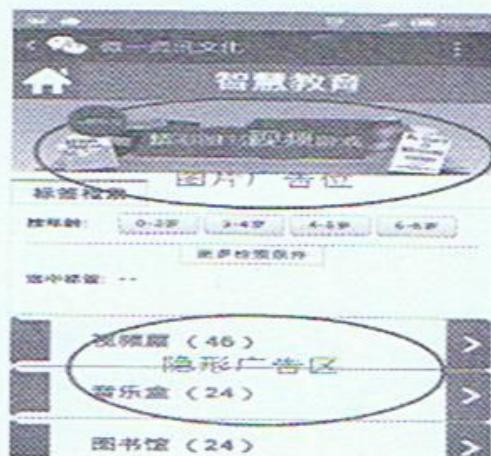


A: 专题广告



线下活动 | 新鲜事

B: 综合广告



C: 广告

A: 主页广告位:

一号图片广告位，轮播 5 个广告，所有主页图片广告一致，共 5 家广告位

二号文字链广告位，轮播 5 个广告，所有主页文字链广告一致，共 5 家广告位

B：功能页广告位：

三号图片广告位，轮播 5 个广告，功能页目前共 6 个功能（作业、考勤、评语、通知、家校互动、座位考勤）可提供广告位，每个功能页广告不一致，总共 30 个广告位，后续将会陆续开发更多的新功能。

C：广告页：

四号图片广告位，整版品牌广告，目前计划在主页前后开放各 2 个广告页供品牌商投放。

CPM（千人成本）计费法

广告投放过程中，听到或者看到某广告的每一人平均分担到多少广告成本

A：主页广告位：一号图片广告位 CPM 为 2.5 元

二号文字链广告位 CPM 为 1.0 元

B：功能页广告位：三号图片广告位 CPM 为 2 元

C：广告页：四号广告页 CPM 为 5 元

按每 30 万幼儿人数计算手机广告收益为 315 万元/年。

十、评估思路和评估方法

通过对此次委托评估非专利技术产品的市场分析和市场调研，结合该技术目前和未来的运作模式，我们认为采用收益现值法评估其价值更为科学合理。在具体运用该方法评估时，引入分成率的概念，对未来运用该技术产生的收益额以适当的分成率分成，再以合理适当的折现率折现成现值并累加得出评估值。

收益现值法是通过估算被评估资产寿命期内预期收益并以适当的折现率折算成现值，以此确定委估资产价值的一种评估方法。

收益现值法常用于评估可产生持续收益的物业、企业整体资产及无形资产，在评估无形资产时，本次采用收益现值法。

十一、评估假设和限制条件

（一）由于技术产品所处运营环境的变化，必须建立一些假设以充分支持我们所得出的评估结论。在评估中所采用的主要假设为：

1、中国现有的政治、法律、经济和金融条件将不发生大的变化；

2、中国当前的税收法律将不发生大的变化，主要税种及其税率保持不变，所有有效的法律法规将被遵守；

3、技术资产的经济年限为有限年期。财务的有效性不会限制对企业运营增长的预测；技术使用的企业未来几年的理财环境相对稳定，其经营成果是可以预测的，并能实现预期收益；无不可抗力对企业造成重大不利影响；

4、技术仅供委托方进行本次评估目的时使用，并保证技术使用人建设所需的一切资源；

5、原材料、产成品价格基本保持现行价格，不发生较大的非理性波动；

6、在中国，在相当长的时间内技术所属行业及相关行业将不会发生重大变化，并且企业将能够保留并吸引有能力的管理人员、技术人员、关键人才以支持它的业务向前发展；

7、假设外汇汇率不发生较大波动。

(二)一项无形资产的评估结果与其具体限定条件之间是一种变量和函数的关系，本次评估计算过程中的限制条件有：

1、收益期限，是指被评估资产能给其使用者带来超额收益的期限。确定一项技术的经济年限，需根据技术产品的生命周期、技术的先进性、垄断性、保密性、实用性、创新梯度、法律保护状况等因素综合判断。评估人员根据委估非专利技术的具体状况，假设本次评估的“微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统”非专利技术无形资产收益期限自评估基准日起为 5.33 年。

2、评估人员根据委估技术的目前状况和未来市场发展状况，考虑了技术占有方对“微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统”非专利技术产品的未来发展规划，根据委托方提供的相关数据资料，假设本次评估的“微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统”非专利技术销售收入见下表：

表格 1 未来收入预测表

单位：万元

项目/年份	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
一、主营业务收入	0.80	2.50	5.70	9.50	16.80	26.70

3、产品主营业务成本主要包括原材料成本、人工费固定资产折旧费用，根据委托方提供的关于产品成本的测算，产品主营业务成本占销售收入的 35%，直接原材料成本占销售收入 20%。

4、增值税率为 17%，教育费附加税率为 3%，城市建设维护税为 7%，企业所得

税税率 2008 年起为 25%。

5、根据委托方提供的基础资料，营业费用按销售收入的 10%提取，管理费用按销售收入的 5.5%提取，财务费用按销售收入的 2.5%提取。

6、根据财政部发行的 2011 年凭证式（四期）国债 5 年期国债利率取 6.15%，复利化后的年利率=(1+5×6.15%)^{1/5}-1=5.51%。

7、在技术项目实施过程中，根据委托方未来发展中因技术项目本身及市场变化等不确定性因素而可能存在的行业市场竞争风险(0.25%)、融资风险(0.25%)、管理风险(0.25%)、宏观经济环境变化(0.25%)等判断，结合对非专利技术进行的风险分析，确定非专利技术的风险调整系数为 1.0 %。
北京海峡资产评估有限公司

十二、评估计算

（一）评估模型

$$V = \sum_{t=1}^n F_t \cdot \alpha \cdot (1+i)^{-t}$$

式中：V——委估非专利技术无形资产价值

F_t——技术产品未来各年收益额

a——技术分成率

i——折现率

n——委估非专利技术的经济寿命年限

t——序列年值

（二）评估模型中各主要参数的选取

1. 委估非专利技术的经济年限 (n)

评估人员根据此次委估非专利技术的具体状况，假设本次评估的知识产权—非专利技术“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”收益期限自评估基准日起为 5.33 年。

2. 技术产品未来各年收益额 (F_t)

技术产品未来各年收益额以技术产品所能带来的净利润为计算口径。

本次评估，评估人员根据委估非专利技术资产的特点和评估分析情况，充分考虑未来发展趋势及技术产品市场、企业竞争能力等因素。评估人员认为，在委托方加强对委估非专利技术更深层次的研究，并使其成果化、产业化，致力于国内外市

场开拓中，实现未来收益预测是客观和可行的，在不发生重大不利影响因素的情况下，实现未来预期收益具有一定现实基础，本次评估结论也是以未来收益预测能够实现为前提条件，未来收益预测见下表：

表格 2 未来收益预测表

单位：万元

项目/年份	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
一、主营业务收入	0.80	2.50	5.70	9.50	16.80	26.70
减：主营业务成本	0.32	1.00	2.28	3.80	6.72	10.68
销售税金及附加	0.08	0.24	0.55	0.91	1.61	2.56
二、主营业务利润	0.40	1.26	2.87	4.79	8.47	13.46
减：管理费用	0.05	0.15	0.34	0.57	1.01	1.60
营业费用	0.06	0.20	0.46	0.76	1.34	2.14
财务费用	0.02	0.05	0.11	0.19	0.34	0.53
三、利润总额	0.28	0.86	1.96	3.27	5.78	9.19
减：所得税	0.09	0.22	0.49	0.82	1.45	2.30
四、净利润	0.18	0.65	1.47	2.45	4.34	6.89

3. 折现率 (i)

折现率是将未来收益还原或转换为现值的比率，折现率是一种特定条件下的资产收益率，反映了资产的风险收益水平。此次评估，未来收益额以净利润为计算口径，相应地，折现率以净资产收益率为计算口径，由此而得出的评估值内涵为所有者权益价值。折现率计算采用资本定价模型 (CAPM)。CAPM 表明，投资者会要求额外的回报，对从股票市场回收的总体风险相关的任何风险进行补偿。从股票市场回收的总体风险相关的风险被称为系统风险，并由一个称为 β 的参数进行度量，而其他风险被称为非系统风险。在此次评估中，我们根据项目的具体情况，折现率计算采用了扩展的资本定价模型，用于计算折现率的 CAPM 公式如下：

$$Re = R_f + \beta (R_m - R_f) + \alpha$$

其中：

Re—资本成本（即折现率）

Rf—无风险回报率

β —贝塔因子，一个对敏感度和项目风险与看作一个整体的市场之间关系的统计学度量。

Rm—预期市场回报率

α —技术项目实施风险

无风险回报率根据财政部发行的 2011 年凭证式（四期）国债 5 年期国债利率取 6.15%，折算成一年付息利率为 $(1+5 \times 6.15\%)^{1/5} - 1 = 5.51\%$ 。

Rm—预期市场回报率，取 2009 年至 2011 年深、沪两市加权平均净资产收益率

10.92%。

根据中信证券有关资料，贝塔因子取软件技术行业 0.798。

在技术产品实施过程中，还存在技术产品系列化及技术产品市场化等不确定性因素，通过对对其进行的风险分析，确定技术产品实施风险一般在 3%以下，本次评估取为 1.0%。

$$\begin{aligned} Re &= R_f + \beta (R_m - R_f) + \alpha \\ &= 5.51\% + 0.798 \times 5.41\% + 1.0\% = 10.83\% \end{aligned}$$

综合考虑，本次评估折现率取值为 10.83%。

4. 技术分成率 (a)

技术分成率是指技术本身对产品未来收益的贡献大小。知识产权—非专利技术“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”分成率的确定，主要考虑了以下因素：

评估实务中普遍接受的“三分说”或“四分说”。“三分说”认为，企业采用某项技术获得的收益是由资金、营业能力、技术三个主要因素综合作用的结果；“四分说”认为，企业的获利由资金、组织、管理和技术四个主要因素决定，各因素所占的比重大体上均为四分之一。根据联合国工业发展组织对印度等发展中国家引进技术价格的分析，结合我国理论工作者和评估人员的经验，一般认为非专利技术的利润分成率取值下限为 10%，上限通常取值在 25—33%之间。评估人员确定此次委估非专利技术分成率取值上限为 30%，取值下限为 25%。

技术的自身特点评分：技术法律状况与保护状况 10 分、技术应用范围 5 分、是否有替代技术 8 分、技术先进性 7 分、技术创新性 7 分、技术成熟度 10 分、技术产品市场竞争状况 9 分、技术获利能力 9 分、技术实施条件 5 分。技术总平均分 70 分。则：

$$\begin{aligned} \text{技术分成率 } R &= m + r (n-m) \\ &= 25\% + 70\% \times (30\% - 25\%) = 28.50\% \end{aligned}$$

综合考虑，确定委估技术对净利润分成率取 28.50%。

5. 序列年值 (t)

本次评估基准日为 2014 年 08 月 20 日，从评估基准日开始计算，则 2014 年为 $t_1=0.33$ ，2015 年为 $t_2=1.33$ ，……依此类推。

(三) 评估计算

将上述各参数代入评估模型，具体计算见下表。

表格 3 技术资产评估计算表

单位：万元

项目/年份	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
净利润	0.18	0.65	1.47	2.45	4.34	6.89
分成率	28.50%	28.50%	28.50%	28.50%	28.50%	28.50%
分成额	0.05	0.18	0.42	0.70	1.24	1.96
序列年期	0.33	1.33	2.33	3.33	4.33	5.33
折现率	10.83%	10.83%	10.83%	10.83%	10.83%	10.83%
折现系数	0.9666	0.8722	0.7870	0.7101	0.6407	0.5781
折现值	0.05	0.16	0.33	0.50	0.79	1.14
评估值				2.97		

北京海峡资产评估有限公司

知识产权—非专利技术“微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统”无形资产评估价值为 2.97 万元，大写：人民币贰万玖仟柒佰元，深圳微一资讯文化有限公司占有该技术的 100%（即 2.97 万元）。

• 十三、评估结论

通过上述各步骤评估，在评估基准日 2014 年 08 月 20 日，知识产权—非专利技术“微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统”评估价值为 2.97 万元，大写：人民币贰万玖仟柒佰元，深圳微一资讯文化有限公司占有该技术的 100%（即 2.97 万元）。

• 十四、特别事项说明

- 本次评估是在独立、客观、公正、科学的原则下做出的，依据的是国家相关资产评估法规及《资产评估准则—无形资产》，评估人员在评估过程中恪守职业道德与规范，评估机构和评估人员与委托方及本次评估报告中的被评估资产及有关当事人没有现实或将来预期的利害关系。
- 评估工作中，根据需要由委托方提供了有关数据、文件和资料，评估人员在很大程度上依赖这些数据、文件和资料，委托方对其真实性负责。
- 就评估人员了解，评估报告中包含的事实是真实的、准确的。这些事实是本报告所表达的各项分析、意见和结论的形成基础。
- 报告中的分析、意见和结论只在报告阐明的假设前提和限制条件下有效，它们代表评估人员不带有偏见的专业分析、意见和结论。
- 评估结论是对评估基准日委估非专利技术公允价值的反映。

6. 评估机构及筹建出资资产评估师执行资产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，对评估对象法律权属确认或发表意见超出评估机构及筹建出资资产评估师的执业范围，评估机构及签字筹建出资资产评估师不对评估对象的法律权属瑕疵及其在将来可能导致的争议或诉讼承担法律责任。

以上有关事项提请报告使用者特别关注。

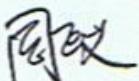
十五、评估报告的法律效力

1. 评估报告只能用于此次评估所载明的评估目的，因评估报告使用不当造成后果与签字的筹建出资资产评估师及其所在的评估机构无关。
2. 评估报告的使用权归委托方所有，未经委托方许可，评估机构不得随意向他人提供和公开。除非法律、行政法规的规定，报告的全部或部分内容不得见诸于公开媒体。
3. 评估报告依据法律法规的有关规定发生法律效力。
4. 参照《国有资产评估管理办法施行细则》的规定，资产评估报告的有效期为一年，自 2014 年 08 月 20 日起至 2015 年 08 月 19 日止，超过一年需重新评估。

十六、评估报告提出日期

本评估报告的提出日期为 2014 年 08 月 29 日。

(本页无正文)

评估机构法定代表人: 

中国注册资产评估师: 
白春华
11000278

中国注册资产评估师: 
陈立明
11000279



附 件

1. 委托方及技术占有方营业执照复印件；
2. 资产占有方声明；
3. 委托方及资产占有方承诺函；
4. 资产评估人员和评估机构的承诺函；
5. 资产评估机构营业执照复印件；
6. 资产评估机构资格证书复印件；
7. 签字注册资产评估师资格证书复印件。

北京海峡资产评估有限公司



企业法人营业执照

主 执 照 号：440301109144260

名称：深圳微一资讯文化有限公司
类型：有限责任公司
住所：深圳市南山区蛇口太子路18号海景广场230
法定代表人：李劲
成立日期：二〇一二年四月十二日

国营性质

有经营权，但不得从事外商独资企业的经营业务。

登记机关：深圳市市场监督管理局



登记机关

登记证号

二〇一二年四月七日

资产占有方声明

深圳微一资讯文化有限公司于评估基准日 2014 年 08 月 20 日拥有纳入本次评估范围内的知识产权—非专利技术“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”的资产所有权。为向深圳微一资讯文化有限公司非专利技术估价事宜，特委托北京海峡资产评估有限公司对该资产知识产权—非专利技术“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”的市场公允价值进行了评估，评估价值为 2.97 万元，大写：人民币贰万玖仟柒佰元，^{北京海峡资产评估有限公司}深圳微一资讯文化有限公司占有该技术的 100%（即 2.97 万元）

如由此引发该资产的权属纠纷或经济责任纠纷，与出具评估报告的评估机构及签字注册评估师无关。

特此声明！

技术占有方盖章：

2014 年 08 月 29 日

委托方及资产占有方
承 诺 函

北京海峡资产评估有限公司：

因为深圳微一资讯文化有限公司非专利技术估价事宜，经委托贵公司对该经济行为所涉及的“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”于评估基准日的价值进行评估，为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、资产评估的经济行为符合国家规定并已获批准，为资产评估市场业务；
- 2、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整，有关重大事项揭示充分；
- 3、纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；
- 4、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；
- 5、深圳微一资讯文化有限公司确信：
 - (1)纳入评估范围的是“微一 BBQ 幼儿教育信息化平台系统”；
 - (2)无任何重大未揭示的可能诉讼赔偿、背书、承兑、保证等或有损失；
 - (3)无任何因违反法规或契约的规定，致使需调整或揭示的事件及交易；
 - (4)未发现管理阶层或其他员工舞弊的情形；
 - (5)未接到政府有关部门通知调整或要求改进财务报表的情形。
- 6、不干预评估工作。

委托方及资产占有方盖章：

2014年08月29日

资产评估机构及注册资产评估师
承诺函

深圳微一资讯文化有限公司：

受贵方的委托，我公司对贵方为非专利技术估价所涉及的“微一BBQ 幼儿教育信息化平台系统”进行了认真的清查核实、评定估算，并形成了资产评估报告书，在假设条件成立的情况下，我们对资产评估结果承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、资产评估范围与经济行为所涉及的资产范围一致，未重未漏；
- 2、对涉及评估的资产进行了合理的抽查、核实；
- 3、评估方法选用恰当，选用的参照数据、资料可靠；
- 4、影响资产评估价值的因素考虑周全；
- 5、资产评估价值公允、准确；
- 6、评估工作未受任何人为干预并独立进行。

注册资产评估师签字:

白丽平
13000276

注册资产评估师签字:

李志刚
11000279

北京海峡资产评估有限公司

2014年08月29日

企业法人营业执照

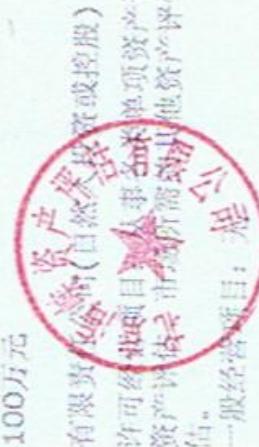
(副) (1-1)

注册号 110000011271785

名称 北京海峡资产评估有限公司
住所 北京市海淀区苏州桥75号4号楼407B室

法定代表人姓名 周正义

注册资本 100万元



年度检验情况



成立日期 2008年08月14日
营业期限 自 2008年08月14日至 2028年08月13日
请于每年3月1日至6月30日向我局申报年检

資產評估
資格證書

(副本)

證書編號: NO.100000000000
批准機關: 北京市財政局
發証日期: 2008年8月8日

机构名称	北京信恒資產評估有限公司
办公地址	北京市海淀区北清路8号嘉寓国际商务大厦 407B室
首席合伙人 (法定代表人)	周正光
批准文号	資資評許司[2008]G097-3



0917-0002058

本證書自頒發之日起一年內有效。過期作廢。如需繼續評估資產，請到我公司辦理續評手續。

中華人民共和國財政部監制



姓名：白韶华



性别：女

身份证号：1101011961218202

机构名称：北京海峡资产评估有限公司

批准机关：中国资产评估协会

发证日期：2013年4月11日

初次注册时间：1998年12月31日

中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance
of the People's Republic of China

本人签名： 本人印鉴：

证书编号：11000276



检验登记



年 月 日

检验登记



年 月 日



年 月 日

本证经检验
继续有效一年

(盖章)

年 月 日



姓名：谭志阳



性别：男

身份证号：430302680118251

机构名称：北京海纳资产评估有限公司

批准机关：中国资产评估协会

发证日期：2012年4月1日

初次注册时间：1997年12月31日

本人签名： 本人印鉴：

中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance
of the People's Republic of China

证书编号：11000279



年 月 日



年 月 日



年 月 日

本证经检验
继续有效一年

(盖章)

年 月 日