

上海同达创业投资股份有限公司

关于转让中投视讯股权的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 交易简要内容：

公司拟以不低于评估值，通过公开方式转让公司持有的北京中投视讯文化传媒有限公司（以下简称“中投视讯”）3.0405%股权

- 本次交易未构成关联交易
- 本次交易未构成重大资产重组
- 交易实施不存在重大法律障碍

一、交易概述

（一）公司拟以不低于评估值，通过公开方式转让公司持有的中投视讯3.0405%股权。

（二）公司2016年3月10日召开的七届二十六次董事会审议通过了《盘活公司部分股权资产的议案》，其中包括以不低于评估值转让公司持有的中投视讯3.0405%股权（详见公司2016年3月12日在《上海证券报》和上海证券交易所网站披露的临时公告：临2016-004及2016年3月31日披露的临时公告：临2016-008）。

二、交易对方情况介绍

上述股权拟以公开挂牌的方式进行交易，尚不能确定最终交易对象。

三、交易标的基本情况

（一）交易标的

- 1、本次出售的资产为中投视讯3.0405%股权。
- 2、中投视讯产权清晰，不存在任何妨碍权属转移的情况。
- 3、中投视讯成立于2007年10月8日，现注册资本9000万元，公司持股3.0405%。主要业务范围包括制作发行动画片、电视综艺、专题片，利用信息网

络经营音乐娱乐产品、游戏产品、动漫产品，信息服务业等。

4、经具有证券从业资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2015 年 12 月 31 日，中投视讯的总资产 812,958,911.94 元，净资产 677,449,275.68 元，2015 年实现营业收入 421,168,779.80 元，净利润 53,858,493.79 元。

（二）交易标的评估情况

经具有证券从业资格的上海东洲资产评估有限公司评估，截至 2015 年 12 月 31 日，中投视讯 100%股权的评估值为 17.94 亿元（详见公司同日在上海证券交易所网站披露的评估报告）。

评估汇总表如下：

单位：万元

项 目	序号	账面值 A	评估值 B	评估增减值 C=B-A	增减值率(%) D=C/A*100%
流动资产	1	29,507.69			
非流动资产	2	45,470.54			
其中：可供出售金融资产净额	3	500.00			
持有至到期投资净额	4				
长期应收款净额	5				
长期股权投资净额	6	6,686.80			
投资性房地产净额	7				
固定资产净额	8	14,940.53			
在建工程净额	9				
工程物质净额	10				
固定资产清理	11				
生产性生物资产净额	12				
油气资产净额	13				
无形资产净额	14	21,877.45			
开发支出	15				
商誉净额	16				
长期待摊费用	17	142.50			
递延所得税资产	18	74.32			
其他非流动资产	19	1,248.95			
资产总计	20	74,978.23			
流动负债	21	18,045.27			
非流动负债	22	0.00			

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%
负债总计	23	18,045.27			
净 资 产	24	56,932.96	179,400.00	122,467.04	215.11

本次评估采用资产基础法和收益法进行了评定估算。值进行评估，得出如下评估结论：

收益法评估结论

按照收益法评估，被评估单位在上述假设条件下股东全部权益价值评估值为 179,400.00 万元，比母公司账面净资产增值 122,467.04 万元，增值率 215.11%。比合并口径归属于母公司账面净资产增值 112,157.76 万元，增值率 166.80%。

市场法评估结论

按照市场法评估，被评估单位在上述假设条件下股东全部权益价值评估值为 164,000.00 万元，比母公司账面净资产增值 107,067.04 万元，增值率 188.06%。比合并口径归属于母公司账面净资产增值 96,757.76 万元，增值率 143.89%。

评估结论的分析及选择理由

收益法和市场法评估结果出现差异的主要原因是：收益法是通过估算企业未来的预期收益，即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出经营性资产价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值，减去有息债务得出股东全部权益价值，收益法反映了企业内在价值。

上市公司比较法是通过与被评估单位处于同一行业的并且股票交易活跃的上市公司作为对比公司，并选择对比公司的一个或几个收益性和资产类参数，计算对比公司市场价值与所选择分析参数之间的“价值比率”。经过比较分析被评估企业与参考企业的异同，对差异进行量化调整，计算出适用于被评估企业的价值比率，从而得到委估对象的市场价值。因为市场法与收益法评估途径不同，所以评估结论会有所差异。

由于市场法评估结论受资本市场股票指数波动影响大，并且每个公司业务结构、经营模式、企业规模和资产配置不尽相同，所以客观上对上述差异的量化很难做到准确。考虑收益法所使用数据的质量和数量优于市场法，故优选收益法结

果。

经评估，北京中投视讯文化传媒股份有限公司于评估基准日 2015 年 12 月 31 日在上述各项假设条件成立的前提下，股东全部权益价值评估值为人民币 179,400 万元(大写：壹拾柒亿玖仟肆佰万元)。

四、交易合同或协议的主要内容

本次股权转让通过产权交易所挂牌，转让合同为产权交易所的格式文本。买受人成功摘牌后，公司将在产交所格式文本的基础上，与其补充约定如下主要内容：评估基准日至交割日期间的损益由买受方承担；本次交易产生的费用按产交所的有关规定由各自承担。

五、出售资产的其他安排

本次股权转让不涉及人员安置及其他安排。

六、出售资产的目的和对公司的影响

1、本次股权转让是为了优化公司资产结构，实现存量资产价值最大化，保障公司持续健康发展的资金需求；若以评估值成交，公司预计获得投资收益约为 2400 万元。

2、公司不存在为该公司提供担保、委托该公司理财，以及该公司占用公司资金等方面的情况。

七、报备文件

- (一) 公司七届二十六次董事会决议
- (二) 中投视讯评估报告
- (三) 评估机构的证券从业资格证书

特此公告。

上海同达创业投资股份有限公司董事会

二〇一六年十一月二十二日