

长城影视股份有限公司

关于收购南京凤凰假期旅游有限公司等 9 家旅行社股权的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

- 1、本次拟进行的股权收购行为不构成关联交易，也未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。
- 2、本次股权收购事项无需提交股东大会审议。

长城影视股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“长城影视”）于 2017 年 5 月 26 日召开第六届董事会第四次会议，审议通过了《关于收购南京凤凰假期旅游有限公司等 9 家旅行社股权的议案》。2017 年 5 月 26 日，公司与杭州文韬股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“文韬基金”）及杭州武略股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“武略基金”）签订了《股权转让协议》。

一、本次交易基本情况

公司拟以现金方式收购文韬基金持有的上海海鑫国际旅行社有限公司51%股权、南京四海一家旅行社有限公司51%股权、杭州春之声旅行社有限公司51%股权、安徽宝中招商国际旅行社有限公司51%股权以及武略基金持有的南京凤凰假期旅游有限公司51%股权、杭州金榜旅行社有限公司51%股权、杭州世茂旅行社有限公司51%股权、上海莲花之旅旅行社有限公司51%股权、河北非凡之旅旅行社有限公司51%股权（以下简称“本次交易”）。

本次交易所涉及9家标的公司51%股权的评估值合计为21,585.12万元，经交易各方协商，本次交易合计股权转让价格为21,582.00万元。9家标的公司的股权转让价格如下表：

单位：万元

标的公司名称	转让方	标的公司评估值	51%股权的转让价格
南京凤凰假期旅游有限公司	武略基金	7,451.32	3,800.00
杭州金榜旅行社有限公司	武略基金	6,163.00	3,143.00
杭州世茂旅行社有限公司	武略基金	4,181.00	2,132.00
上海莲花之旅旅行社有限公司	武略基金	4,328.00	2,207.00
河北非凡之旅旅行社有限公司	武略基金	4,318.00	2,202.00
	小计：	26,441.32	13,484.00
上海海鑫国际旅行社有限公司	文韬基金	6,052.00	3,086.00
南京四海一家旅行社有限公司	文韬基金	3,727.00	1,900.00
杭州春之声旅行社有限公司	文韬基金	2,663.00	1,358.00
安徽宝中招商国际旅行社有限公司	文韬基金	3,440.44	1,754.00
	小计：	15,882.44	8,098.00
	合计：	42,323.76	21,582.00

武略基金分别持有的上述5家标的公司51%股权以及文韬基金分别持有的上述4家标的公司51%股权，系武略基金和文韬基金于2015年分别向标的公司原股东收购取得。根据武略基金和文韬基金分别与9家标的公司原股东签订的股权转让协议，9家标的公司原股东分别向文韬基金、武略基金作出了利润承诺，承诺期限为2015年-2018年4个会计年度，文韬基金、武略基金尚需根据利润承诺的履行情况分别向9家标的公司原股东支付合计不超过9363.60万元的剩余股权转让价款。

长城影视收购上述9家标的公司51%股权后，9家标的公司原股东将分别向长城影视履行2017、2018两个年度的利润承诺，并且由长城影视根据利润承诺的履行情况分三期向9家标的公司原股东支付不超过9363.60万元的剩余股权转让价款。

公司独立董事就本次收购股权事项发表了同意的意见。该议案无需提交公司股东大会审议批准。

本次收购股权不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、本次交易的标的公司

（一）标的公司的基本情况

1、南京凤凰假期旅游有限公司

名称	南京凤凰假期旅游有限公司
住所	南京市秦淮区中山南路 315 号瑞华大厦 2101、2102 室
统一社会信用代码	91320104721712323D
法定代表人	祁忠
注册资本	30 万元人民币
实收资本	30 万元人民币
企业类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	国内旅游业务、入境旅游业务；会议会展服务、旅游信息咨询、项目投资管理、市场调查、企业形象策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2000 年 01 月 28 日至 2025 年 01 月 27 日

本次收购前的股权结构为：

股 东	实 缴 出 资 金 额 (万元)	持 股 比 例 (%)
杭州武略股权投资基金合伙企业（有限合伙）	15.30	51
金湖泰和投资咨询服务中心	14.40	48
祁忠	0.30	1
合计：	30.00	100

本次收购后的股权结构为：

股 东	实 缴 出 资 金 额 (万元)	持 股 比 例 (%)
长城影视股份有限公司	15.30	51
金湖泰和投资咨询服务中心	14.40	48
祁忠	0.30	1
合计：	30.00	100

具有执行证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“中兴财光华审会字（2017）第304282号”的《审计报告》，根据该《审计报告》及南京凤凰假期旅游有限公司截至2017年2月28日的财务报表，南京凤凰假期旅游有限公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日
总资产	2811.23	2342.93
负债	1781.22	1354.19
所有者权益	1030.01	988.73
项目	2017 年 1-2 月	2016 年
营业收入	2363.53	10318.93
营业成本	2308.49	9218.25

营业利润	55.03	536.98
利润总额	55.03	694.57
净利润	41.27	520.21

根据万隆（上海）资产评估有限公司出具的评估报告，南京凤凰假期旅游有限公司截至2016年12月31日经评估的净资产值为7,451.32万元。

2、杭州金榜旅行社有限公司

名称	杭州金榜旅行社有限公司
住所	杭州市下城区新天地商务中心 2 幢西楼 1608 室
统一社会信用代码	91330108679855709A
法定代表人	张雷
注册资本	200 万元人民币
实收资本	200 万元人民币
企业类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	国内旅游业务，入境旅游业务，代订车、机票。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2008 年 09 月 03 日至 2028 年 09 月 02 日

本次收购前的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）
杭州武略股权投资基金合伙企业（有限合伙）	102.00	51
杭州金创通文化创意有限公司	98.00	49
合计：	200.00	100

本次收购后的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）
长城影视股份有限公司	102.00	51
杭州金创通文化创意有限公司	98.00	49
合计：	200.00	100

具有执行证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“中兴财光华审会字（2017）第304278号”的《审计报告》，根据该《审计报告》及杭州金榜旅行社有限公司截至2017年2月28日的财务报表，杭州金榜旅行社有限公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日
总资产	2001.13	2214.09
负债	1228.24	1540.01

所有者权益	772.89	674.08
项目	2017 年 1-2 月	2016 年
营业收入	1036.34	6818.01
营业成本	957.44	5976.74
营业利润	78.90	536.69
利润总额	79.07	536.65
净利润	79.07	401.08

根据万隆（上海）资产评估有限公司出具的评估报告，杭州金榜旅行社有限公司截至 2016 年 12 月 31 日经评估的净资产值为 6,163.00 万元。

3、杭州世茂旅行社有限公司

名称	杭州世茂旅行社有限公司
住所	上城区海潮路 53 号 239 室
统一社会信用代码	913301025966270498
法定代表人	程珍苗
注册资本	30 万元人民币
实收资本	30 万元人民币
企业类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	国内旅游业务、入境旅游业务，代订车、机票，承办会展，设计、制作国内广告，成年人的非文化教育培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2012 年 06 月 11 日至 2032 年 06 月 10 日

本次收购前的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）
杭州武略股权投资基金合伙企业（有限合伙）	15.30	51
杭州聚景投资管理有限公司	14.70	49
合计：	30.00	100

本次收购后的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）
长城影视股份有限公司	15.30	51
杭州聚景投资管理有限公司	14.70	49
合计：	30.00	100

具有执行证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“中兴财光华审会字（2017）第304279号”的《审计报告》，根据该《审计报告》及杭州世茂旅行社有限公司截至2017年2月28日的财务报表，杭州世茂旅行社有限公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日
总资产	734.79	793.65
负债	169.86	231.28
所有者权益	564.94	562.37
项目	2017 年 1-2 月	2016 年
营业收入	141.06	1748.30
营业成本	144.31	1348.93
营业利润	-3.25	264.48
利润总额	1.75	285.47
净利润	1.75	230.54

根据万隆（上海）资产评估有限公司出具的评估报告，杭州世茂旅行社有限公司截至 2016 年 12 月 31 日经评估的净资产值为 4,181.00 万元。

4、上海莲花之旅旅行社有限公司

名称	上海莲花之旅旅行社有限公司
住所	上海市宝山区南卫路 39 号 1 幢-2 号
统一社会信用代码	91310110051201611K
法定代表人	张琴
注册资本	30 万元人民币
实收资本	30 万元人民币
企业类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	旅行社业务；旅游用品、化妆品、服装、日用百货销售；票务代理；会务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2012 年 07 月 26 日至不约定期限

本次收购前的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）
杭州武略股权投资基金合伙企业（有限合伙）	15.30	51
上海堂格投资管理咨询有限公司	14.70	49
合计：	30.00	100

本次收购后的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）
长城影视股份有限公司	15.30	51
上海堂格投资管理咨询有限公司	14.70	49
合计：	30.00	100

具有执行证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“中兴财光华审会字（2017）第304291号”的《审计报告》，根据该《审计报告》及上海莲花之旅旅行社有限公司截至2017年2月28日的财务

报表，上海莲花之旅旅行社有限公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日
总资产	791.87	652.73
负债	383.26	249.06
所有者权益	408.61	403.66
项目	2017 年 1-2 月	2016 年
营业收入	83.27	2377.64
营业成本	68.62	1970.94
营业利润	4.53	243.76
利润总额	10.53	243.34
净利润	10.53	182.48

根据万隆（上海）资产评估有限公司出具的评估报告，上海莲花之旅旅行社有限公司截至 2016 年 12 月 31 日经评估的净资产值为 4,328.00 万元。

5、河北非凡之旅旅行社有限公司

名称	河北非凡之旅旅行社有限公司
住所	河北省石家庄市桥西区红旗大街 52 号华石宾馆门口平房
统一社会信用代码	91130113785747584A
法定代表人	宋立婷
注册资本	50 万元人民币
实收资本	50 万元人民币
企业类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	国内旅游和入境旅游业务，旅游信息咨询服务，会议服务，票务代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2006 年 03 月 24 日至 2036 年 03 月 23 日

本次收购前的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）
杭州武略股权投资基金合伙企业（有限合伙）	25.50	51
宋立婷	24.50	49
合计：	50.00	100

本次收购后的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）
长城影视股份有限公司	25.50	51
宋立婷	24.50	49
合计：	50.00	100

具有执行证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合

伙)出具了编号为“中兴财光华审会字(2017)第304280号”的《审计报告》，根据该《审计报告》及河北非凡之旅旅行社有限公司截至2017年2月28日的财务报表，河北非凡之旅旅行社有限公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日
总资产	668.78	708.94
负债	34.70	143.39
所有者权益	634.09	565.55
项目	2017年1-2月	2016年
营业收入	157.72	2774.72
营业成本	132.84	2280.22
营业利润	18.12	369.40
利润总额	18.12	403.60
净利润	18.12	302.18

根据万隆(上海)资产评估有限公司出具的评估报告，河北非凡之旅旅行社有限公司截至2016年12月31日经评估的净资产值为4,318.00万元。

6、上海海鑫国际旅行社有限公司

名称	上海海鑫国际旅行社有限公司
住所	上海市长宁区长宁路424号201室
统一社会信用代码	913101056302921241
法定代表人	柏嘉柱
注册资本	300万元人民币
实收资本	300万元人民币
企业类型	有限责任公司(国内合资)
经营范围	旅行社业务；会务、会展服务；销售日用百货。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
营业期限	1996年11月12日至无固定期限

本次收购前的股权结构为：

股 东	实缴出资金额(万元)	持股比例(%)
杭州文韬股权投资基金合伙企业(有限合伙)	153	51
上海慧巍投资咨询有限公司	147	49
合计：	300	100

本次收购后的股权结构为：

股 东	实缴出资金额(万元)	持股比例(%)
长城影视股份有限公司	153	51
上海慧巍投资咨询有限公司	147	49

合计：	300	100
-----	-----	-----

具有执行证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“中兴财光华审会字（2017）第 304281 号”的《审计报告》，根据该《审计报告》及上海海鑫国际旅行社有限公司截至 2017 年 2 月 28 日的财务报表，上海海鑫国际旅行社有限公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日
总资产	1891.05	1933.82
负债	837.41	923.69
所有者权益	1053.64	1010.12
项目	2017 年 1-2 月	2016 年
营业收入	684.42	6533.11
营业成本	626.40	5709.31
营业利润	58.02	558.33
利润总额	58.02	558.24
净利润	43.52	417.49

根据万隆（上海）资产评估有限公司出具的评估报告，上海海鑫国际旅行社有限公司截至 2016 年 12 月 31 日经评估的净资产值为 6,052.00 万元。

7、南京四海一家旅行社有限公司

名称	南京四海一家旅行社有限公司
住所	南京市高淳区桤溪镇永宁大街 26 号 1 幢
统一社会信用代码	913201040626352200
法定代表人	洪波
注册资本	30 万元人民币
实收资本	30 万元人民币
企业类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	国内旅游业务；入境旅游业务；票务代理；旅游信息咨询；会务服务；礼仪服务；展览展示；组织文化交流活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2013 年 04 月 01 日至无固定期限

本次收购前的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）
杭州文韬股权投资基金合伙企业（有限合伙）	15.30	51
南京沈云投资管理有限公司	14.70	49
合计：	30.00	100

本次收购后的股权结构为：

股 东	实缴出资金额(万元)	持股比例 (%)
长城影视股份有限公司	15.30	51
南京沈云投资管理有限公司	14.70	49
合计：	30.00	100

具有执行证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“中兴财光华审会字（2017）第 304503 号”的《审计报告》，根据该《审计报告》及南京四海一家旅行社有限公司截至 2017 年 2 月 28 日的财务报表，南京四海一家旅行社有限公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日
总资产	769.74	735.86
负债	23.41	42.24
所有者权益	746.34	693.62
项目	2017 年 1-2 月	2016 年
营业收入	226.98	3177.67
营业成本	174.26	2652.30
营业利润	52.72	438.28
利润总额	52.72	494.90
净利润	52.72	370.92

根据万隆（上海）资产评估有限公司出具的评估报告，南京四海一家旅行社有限公司截至 2016 年 12 月 31 日经评估的净资产值为 3,727.00 万元。

8、杭州春之声旅行社有限公司

名称	杭州春之声旅行社有限公司
住所	杭州市江干区秋涛北路 83 号 2302 室
统一社会信用代码	913301046767988411
法定代表人	章颖
注册资本	50 万元人民币
实收资本	50 万元人民币
企业类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	国内旅游，入境旅游。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2008 年 08 月 19 日至 2028 年 08 月 18 日

本次收购前的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例 (%)
杭州文韬股权投资基金合伙企业（有限合伙）	25.50	51

上海岩桐投资合伙企业（有限合伙）	24.50	49
合计：	50.00	100

本次收购后的股权结构为：

股 东	实缴出资金额(万元)	持股比例 (%)
长城影视股份有限公司	25.5	51
上海岩桐投资合伙企业（有限合伙）	24.5	49
合计：	50.00	100

具有执行证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“中兴财光华审会字（2017）第 304277 号”的《审计报告》，根据该《审计报告》及杭州春之声旅行社有限公司截至 2017 年 2 月 28 日的财务报表，杭州春之声旅行社有限公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日
总资产	787.13	555.36
负债	316.14	91.08
所有者权益	470.99	464.28
项目	2017 年 1-2 月	2016 年
营业收入	282.62	2058.78
营业成本	247.63	1675.43
营业利润	34.99	311.47
利润总额	34.84	310.65
净利润	26.13	232.99

根据万隆（上海）资产评估有限公司出具的评估报告，杭州春之声旅行社有限公司截至 2016 年 12 月 31 日经评估的净资产值为 2,663.00 万元。

9、安徽宝中招商国际旅行社有限公司

名称	安徽宝中招商国际旅行社有限公司
住所	合肥市庐阳区阜南路 169 号东怡金融广场 B 座 24 楼
统一社会信用代码	913401007117451808
法定代表人	李来元
注册资本	200 万元人民币
实收资本	200 万元人民币
企业类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	国内旅游，入境旅游业务（在许可证有效期内经营），会议展览和培训咨询服务；汽车租赁；旅游产品策划；投资咨询（除专项许可）；代订机票；装潢设计；中央空调维护；出境旅游业务（在许可证有效期内经营）。

营业期限	1999 年 03 月 03 日至 2028 年 07 月 14 日
------	------------------------------------

本次收购前的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）
杭州文韬股权投资基金合伙企业（有限合伙）	102.00	51
安徽舜天会议会展服务有限公司	98.00	49
合计：	200.00	100

本次收购后的股权结构为：

股 东	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）
长城影视股份有限公司	102.00	51
安徽舜天会议会展服务有限公司	98.00	49
合计：	200.00	100

具有执行证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“中兴财光华审会字（2017）第 304352 号”的《审计报告》，根据该《审计报告》及安徽宝中招商国际旅行社有限公司截至 2017 年 2 月 28 日的财务报表，安徽宝中招商国际旅行社有限公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
总资产	473.88	501.17
负债	131.98	180.77
所有者权益	341.90	320.40
项目	2017 年 1-3 月	2016 年
营业收入	157.38	3475.82
营业成本	144.05	3098.54
营业利润	13.33	248.45
利润总额	13.33	250.67
净利润	13.33	213.11

根据万隆（上海）资产评估有限公司出具的评估报告，安徽宝中招商国际旅行社有限公司截至2016年12月31日经评估的净资产值为3,440.44万元。

（二）标的公司业务情况介绍

序号	标的公司名称	业务情况
1	南京凤凰假期旅游有限公司	公司是华东最大的地接社之一，年均服务游客近 20 万人。

		公司主要服务的游客来源为山东、东北等地，当地的组团旅行社将客人组织起来发送到南京、杭州等地，凤凰假期在南京、杭州等地将客人接上，用旅游大巴带领游客到南京、苏州、无锡、上海、杭州等华东主要景点游玩。近期公司又获得上海迪士尼乐园特许经营经销商合作伙伴资格，业务能力得以较强提升。
2	杭州金榜旅行社有限公司	公司是华东主要地接社之一，年均服务游客 5 万人。公司主打精品华东游线路，所服务的游客吃住行等条件较高、价位较高，因而客单价较高，在华东地接社中因服务质量上乘而知名。公司在杭州、南京等地用旅游大巴将游客接上，带领游客在南京、苏州、杭州、上海等华东主要景点游玩。
3	杭州世茂旅行社有限公司	公司是华东地区最大的旅游产品网络 B2B 营销平台之一，通过公司自建的在线分销系统——聚天下网络，公司自主采购华东地区 400 多个景点的门票放在该平台上，供应给 6000 多家渠道分销商（以各地旅行社为主），从中赚取差价，同时公司还将景点门票资源推送到携程、同程、驴妈妈、去哪儿、美团、淘宝旅行等 B2C 平台，直接销售给用户，是华东地区最大的旅游资源供应商之一，平台客流量超过 40 万人次/年。
4	上海莲花之旅旅行社有限公司	公司是上海地区主要的中老年旅游服务批发商之一，公司组织设计针对中老年市场的旅游产品，通过线上线下揽客渠道组织客源，为上海地区中老年游客出行服务，年服务游客 8 万人。
5	河北非凡之旅旅行社有限公司	公司是石家庄市较强的组团社之一，公司在石家庄市设有 48 个营业网点，主打周边游和旅游专列，在石家庄市有较强的发动、组织游客能力，与周边景点有较好合作关系，白鹿温泉、西柏坡等景区合作关系好，也是石家庄当地西柏坡游览的地接社之一，年均服务游客 5 万人。
6	上海海鑫国际旅行社有限公司	公司成立于 1996 年，20 年来公司已发展成为集出境旅游、入境旅游、国内旅游、同行旅游线路批发、商务考察、会展服务、教育培训、度假休闲等于一身的多元化大型旅游企业，是上海地区最大的老年旅游组团社之一，也是上海地区最大的韩国入境旅游接待社。出境旅游专注于日本旅游，同时兼顾东南亚旅游。公司在上海设有 20 多个营业网点，是全国百强旅行社、上海旅游市场前 20 强，年接待游客 16 万人。
7	南京四海一家旅行社有限公司	公司是华东地区主要的地接社之一，南京市十强旅行社，客源地主要来自东北、华北、云南等地，年接待游客 8 万人。
8	杭州春之声旅行社有限公司	公司是华东地区主要的散客地接服务社，主要接待外地来上海、杭州旅游的散客和商务客人，以上海、杭州周边短线游产品为主，是携程网的核心供应商，西塘、宋城等景区的主要合作伙伴，年服务游客超过 10 万人。

9	安徽宝中招商国际旅行社有限公司	公司是安徽合肥地区大型组团社之一，年服务游客超过 10 万人，通过旗下 30 多家网点门店接待游客，近期开展的研学旅行服务与皖新传媒集团合作，2016 年服务中小學生开展研学旅行超过 3 万人，其建设管理的滁州研学旅行基地获得安徽省教育厅、旅游局的认定。
---	-----------------	---

三、本次交易股权转让方情况

长城影视收购上海海鑫国际旅行社有限公司51%股权、南京四海一家旅行社有限公司51%股权、杭州春之声旅行社有限公司51%股权、安徽宝中招商国际旅行社有限公司51%股权的股权出让方为文韬基金；收购南京凤凰假期旅游有限公司51%股权、杭州金榜旅行社有限公司51%股权、杭州世茂旅行社有限公司51%股权、上海莲花之旅旅行社有限公司51%股权、河北非凡之旅旅行社有限公司51%股权的股权出让方为武略基金。基本情况如下：

1、杭州武略股权投资基金合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：浙江省杭州市西湖区文二西路777号西溪国家湿地公园河渚街C1-32-102室

统一社会信用代码：913301063418592863

企业类型：有限合伙企业

成立日期：2015年7月15日

执行事务合伙人：杭州旭曼股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）（委派代表为秦福义）

经营范围：非证券业务的投资管理咨询（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。

武略基金的合伙人持股结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	杭州旭曼股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	8,871.50	19.52
2	杭州景秀常福股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	9,167.00	20.17
3	杭州鹏宏股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	9,145.00	20.13

4	杭州鹏泽股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	9,453.00	20.80
5	杭州志泽股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	8,803.00	19.37
合计			45,439.50	100

2、杭州文韬股权投资基金合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：杭州市西湖区文二西路777号西溪国家湿地公园河渚街C1-32-101室。

统一社会信用代码：91330106341859382C

企业类型：有限合伙企业

成立日期：2015年7月15日

执行事务合伙人：杭州鹏涛股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）（委派代表为叶晓英）

经营范围：非证券业务的投资管理咨询（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。

文韬基金的合伙人持股结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	杭州鹏涛股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	14,927.00	23.86
2	杭州樊越股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	15,599.00	24.93
3	杭州祥鹏股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	12,364.00	19.76
4	杭州思淼股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	11,676.00	18.66
5	杭州龙渊慧莉股权投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	7.99
6	杭州诚旅投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	4.79

合计	62,566.00	100
----	-----------	-----

四、交易协议主要内容

（一）协议主体

长城影视作为本次交易的受让方（甲方）拟分别与9家标的公司51%股权的出让方（乙方）、9家标的公司的原股东（丙方）、标的公司（丁方）签订股权转让协议，协议主体相关情况如下：

序号	标的公司/丁方	出让方/乙方	标的公司原股东/丙方
1	上海海鑫国际旅行社有限公司	文韬基金	上海慧巍投资咨询有限公司
2	南京四海一家旅行社有限公司	文韬基金	南京沈云投资管理有限公司
3	杭州春之声旅行社有限公司	文韬基金	上海岩桐投资合伙企业（有限合伙）
4	安徽宝中招商国际旅行社有限公司	文韬基金	安徽舜天会议会展服务有限公司
5	南京凤凰假期旅游有限公司	武略基金	金湖泰和投资咨询服务中心
6	杭州金榜旅行社有限公司	武略基金	杭州金创通文化创意有限公司
7	杭州世茂旅行社有限公司	武略基金	杭州聚景投资管理有限公司
8	上海莲花之旅旅行社有限公司	武略基金	上海堂格投资管理咨询有限公司
9	河北非凡之旅旅行社有限公司	武略基金	宋立婷

（二）收购对价及支付方式

2.1 收购对价的确定

参照具有证券从业资格的评估机构万隆（上海）资产评估有限公司对目标股权截至2016年12月31日的评估值，交易各方协商确定目标股权的收购对价。上述9家旅行社的评估报告及收购对价相关情况如下：

序号	标的公司	评估报告编号	51%股权的评估值（万元）	收购对价（万元）
1	上海海鑫国际旅行社有限公司	万隆评报字（2017）第1337号	3,086.52	3,086
2	南京四海一家旅行社有限公司	万隆评报字（2017）第1333号	1,900.77	1,900
3	杭州春之声旅行社有限公司	万隆评报字（2017）第1329号	1,358.13	1,358
4	安徽宝中招商国际旅行社有限公司	万隆评报字（2017）第1335号	1,754.62	1,754

		号		
5	南京凤凰假期旅游有限公司	万隆评报字 (2017)第1334号	3,800.17	3,800
6	杭州金榜旅行社有限公司	万隆评报字 (2017)第1327号	3,143.13	3,143
7	杭州世茂旅行社有限公司	万隆评报字 (2017)第1328号	2,132.31	2,132
8	上海莲花之旅旅行社有限公司	万隆评报字 (2017)第1336号	2,207.28	2,207
9	河北非凡之旅旅行社有限公司	万隆评报字 (2017)第1331号	2,202.18	2,202

2.2 收购对价的支付方式

武略基金分别持有的上述5家标的公司51%股权以及文韬基金分别持有的上述4家标的公司51%股权，系武略基金和文韬基金分别于2015年向标的公司原股东收购取得。根据武略基金和文韬基金分别与9家标的公司原股东签订的股权转让协议，9家标的公司原股东分别向文韬基金、武略基金作出了利润承诺，承诺期限为2015年-2018年4个会计年度，文韬基金、武略基金尚需根据利润承诺的履行情况分别向9家标的公司原股东支付合计不超过9,363.60万元的剩余股权转让价款。

长城影视收购上述9家标的公司51%股权后，9家标的公司原股东将分别向长城影视履行2017、2018两个年度的利润承诺，并且由长城影视根据利润承诺的履行情况分三期向9家标的公司的原股东支付不超过9,363.60万元的剩余股权转让价款。本次交易所涉及的收购对价的具体支付方式如下：

2.2.1 第一期股权转让价款

在9家标的公司51%股权分别办理工商变更登记至长城影视名下之日起的10个工作日内，长城影视分别向9家标的公司的股权出让方（即乙方）、标的公司原股东（即丙方）指定账户支付部分股权转让价款，具体如下：

序号	标的股权	向乙方支付的股权转让价款（万元）	向丙方支付的股权转让价款（万元）
----	------	------------------	------------------

1	上海海鑫国际旅行社有限公司 51%股权	1,862.00	489.60
2	南京四海一家旅行社有限公司 51%股权	676.00	489.60
3	杭州春之声旅行社有限公司 51%股权	868.40	195.84
4	安徽宝中招商国际旅行社有限公司 51%股权	1,142.00	244.80
5	南京凤凰假期旅游有限公司 51%股权	2,270.00	612.00
6	杭州金榜旅行社有限公司 51%股权	1,919.00	489.60
7	杭州世茂旅行社有限公司 51%股权	908.00	489.60
8	上海莲花之旅旅行社有限公司 51%股权	1,289.00	367.20
9	河北非凡之旅旅行社有限公司 51%股权	1,284.00	367.20
合计		12,218.40	3,745.44

2.2.2 第二期股权转让价款

在 9 家标的公司的 2017 年度审计报告分别出具之日起 30 日内,且在 9 家标的公司分别实现 2017 年度承诺净利润的前提下,甲方向 9 家标的公司原股东(即丙方)分别支付第二期股权转让价款,具体如下:

序号	标的股权	向丙方支付的第二期股权转让价款(万元)
1	上海海鑫国际旅行社有限公司 51%股权	367.20
2	南京四海一家旅行社有限公司 51%股权	367.20
3	杭州春之声旅行社有限公司 51%股权	146.88
4	安徽宝中招商国际旅行社有限公司 51%股权	183.60
5	南京凤凰假期旅游有限公司 51%股权	459.00
6	杭州金榜旅行社有限公司 51%股权	367.20
7	杭州世茂旅行社有限公司 51%股权	367.20
8	上海莲花之旅旅行社有限公司 51%股权	275.40
9	河北非凡之旅旅行社有限公司 51%股权	275.40
合计		2,809.08

如果某一标的公司 2017 年度未能实现净利润承诺,则长城影视应支付给该标的公司原股东的第二期股权转让价款须扣除根据股权转让协议第 3 条计算的相应金额,扣除金额以当期应付股权转让价款为限,剩余部分再支付给该标的公司原股东。

2.2.3 第三期股权转让价款

在 9 家标的公司的 2018 年度审计报告分别出具之日起 30 日内,且在 9 家标的公司实现 2018 年度承诺净利润的前提下,甲方向 9 家标的公司原股东(即丙方)分别支付第三期股权转让价款,具体如下:

序号	标的股权	向丙方支付的第三期股权转让
----	------	---------------

		价款（万元）
1	上海海鑫国际旅行社有限公司 51%股权	367.20
2	南京四海一家旅行社有限公司 51%股权	367.20
3	杭州春之声旅行社有限公司 51%股权	146.88
4	安徽宝中招商国际旅行社有限公司 51%股权	183.60
5	南京凤凰假期旅游有限公司 51%股权	459.00
6	杭州金榜旅行社有限公司 51%股权	367.20
7	杭州世茂旅行社有限公司 51%股权	367.20
8	上海莲花之旅旅行社有限公司 51%股权	275.40
9	河北非凡之旅旅行社有限公司 51%股权	275.40
合计		2,809.08

如果某一标的公司 2018 年度未能实现净利润承诺，则长城影视应支付给该标的公司原股东的第三期股权转让价款须扣除根据股权转让协议第 3 条计算的相应金额，扣除金额以当期应付股权转让价款为限，剩余部分再支付给该标的公司原股东。

上述第二期、第三期股权转让价款由长城影视汇入丙方指定的账户，丙方应当至少提前10日以书面形式告知长城影视其指定的账户信息。

（三）未来盈利和送客的承诺

3.1 未来盈利的承诺

9 家标的公司原股东（即丙方）分别向长城影视承诺该标的公司 2017 年度、2018 年度实现的净利润分别不低于承诺净利润，具体如下表：

序号	标的公司	2017 年承诺净利润（万元）	2018 年承诺净利润（万元）	标的公司原股东（丙方）
1	上海海鑫国际旅行社有限公司	460.00	529.00	上海慧巍投资咨询有限公司
2	南京四海一家旅行社有限公司	370.00	374.00	南京沈云投资管理有限公司
3	杭州春之声旅行社有限公司	230.00	265.00	上海岩桐投资合伙企业（有限合伙）
4	安徽宝中招商国际旅行社有限公司	265.00	270.00	安徽舜天会议会展服务有限公司
5	南京凤凰假期旅游有限公司	575.00	662.00	金湖泰和投资咨询服务中心
6	杭州金榜旅行社有限公司	460.00	529.00	杭州金创通文化创意有限公司
7	杭州世茂旅行社有限公司	298.00	353.00	杭州聚景投资管理有限公司
8	上海莲花之旅旅行社有限公司	345.00	397.00	上海堂格投资管理咨询有限公司
9	河北非凡之旅旅行社有限公司	345.00	397.00	宋立婷

3.2 送客合作

9 家标的公司分别向甲方承诺：未来三年内将继续与长城影视旗下诸暨长城国际影视创意园有限公司等影视基地进行送客合作，具体送客数量、方式等将另行约定。

3.3 承诺未实现时的后继安排

如果标的公司 2017 年度、2018 年度任一年度的净利润未能满足股权转让协议第 3.1 条承诺的要求，则受让人有权终止协议或要求调整股权转让价款：

3.3.1 受让人拟终止股权转让协议的，受让人应当向乙方和丙方发出书面通知终止股权转让协议，股权转让协议自受让人发出书面通知之日起终止，受让人根据本款规定终止本股权转让协议的，其无需对出让人及丙方承担违约责任。

各方同意，乙方和丙方应在收到受让人上述书面通知之日起 10 日内将受让人已支付的股权转让款一次性全额退还给受让人，受让人在收到出让人退还的股权转让款后将尽快完成相应的工商变更。

3.3.2 受让人拟继续履行股权转让本协议的，则当期应向标的公司原股东支付的股权转让价款相应扣减，具体扣减方式如下：

(1) 标的公司当期实际利润数没有达到当期承诺净利润数，但达到当期承诺净利润数 80%及以上的，在当期股权转让价款支付时，应扣除额度=当期承诺净利润数—当期实际净利润数。

(2) 标的公司当期实际利润数没有达到当期承诺净利润数80%时，在当期股权转让价款支付时，应扣除额度=（当期承诺净利润数—当期实际净利润数）乘以5倍。扣除金额以当期应付股权转让价款为限。

（四）竞业禁止与劳动合同

9 家标的公司原股东（即丙方）分别保证标的公司与其核心人员签订之竞业禁止协议的期限为 7 年，与其签订之劳动合同的期限为 5 年。如违反该条款，标的公司原股东应向长城影视支付人民币 500.00 万元，如因此给长城影视造成的损失超出 500.00 万元，则标的公司原股东还应就超出的部分作出赔偿。具体如下：

序号	标的公司	竞业禁止、劳动合同期限起算日期	签署竞业禁止协议、劳动合同的核心人员
----	------	-----------------	--------------------

1	上海海鑫国际旅行社有限公司	2015 年 10 月 10 日	柏嘉柱
2	南京四海一家旅行社有限公司	2015 年 12 月 28 日	洪波、沈云
3	杭州春之声旅行社有限公司	2015 年 11 月 16 日	章颖
4	安徽宝中招商国际旅行社有限公司	2015 年 11 月 23 日	李来元、倪敏
5	南京凤凰假期旅游有限公司	2015 年 11 月 03 日	祁忠
6	杭州金榜旅行社有限公司	2015 年 10 月 20 日	李永红、张雷、王袁松
7	杭州世茂旅行社有限公司	2015 年 10 月 13 日	夏乐
8	上海莲花之旅旅行社有限公司	2015 年 12 月 24 日	苗延南
9	河北非凡之旅旅行社有限公司	2015 年 10 月 19 日	宋立婷、张庆华

五、交易目的、对上市公司的影响及存在的主要风险

（一）交易目的

为进一步拓展影视内容的衍生渠道，提高变现能力，2015 年 5 月，公司收购诸暨长城国际影视创意园有限公司 100% 股权，拟打造“影视+广告营销+文化娱乐”为一体的综合型 IP 运营实体。自公司收购以来，诸暨创意园充分将现有业务与公司已有的业务融合，发挥协同效应，利用长城影视在行业内积累的 IP 资源和媒体及客户优势，做大做强影视基地业务。本次拟收购旅行社，意在服务于公司的文化娱乐板块，落实到影视基地的旅游延伸服务，通过对以 IP 为核心的衍生板块的扩张，促进板块间的良性互动和协同效应，提升公司的盈利能力。

（二）对上市公司的影响

公司通过收购这 9 家旅行社 51% 股权，每年可服务游客约 140 万人次，可为公司增加 3000 多万元净利润，同时可为公司旗下诸暨影视城输送游客 20 万人次以上，从而进一步提升影视城的影响力、知名度和盈利能力。

（三）存在的主要风险

1、标的公司经营业绩未达预定盈利目标的风险

股权转让后，公司对标的公司提出了更高的经营业绩要求，同时随着品牌内容营销市场的飞速发展，市场竞争也带来经营上的不确定性。标的公司经营业绩能否达到预定的盈利目标存在不确定性。

2、人才流失风险

专业人才是旅游公司保持竞争力的关键要素，是公司的核心资源之一。完成对 9 家旅行社的收购后，如果旅行社出现大量核心人员离职，可能会影响其业务的正常开展和其盈利水平。

六、备查文件

- 1、《长城影视股份有限公司第六届董事会第四次会议决议》；
- 2、《独立董事关于公司第六届董事会第四次会议审议事项的独立意见》；
- 3、《董事会关于收购南京凤凰假期旅游有限公司等 9 家旅行社股权的可行性研究报告》。

特此公告。

长城影视股份有限公司董事会

二〇一七年五月二十六日