

证券代码：600804

证券简称：鹏博士

编号：临 2017-111

债券代码：143143

债券简称：17 鹏博债

鹏博士电信传媒集团股份有限公司

关于收购 PLD Holdings Limited 股权的相关说明公告

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。

鹏博士电信传媒集团股份有限公司（以下简称“公司”）关注到部分媒体报道涉及公司海外全资子公司 Dr.Peng Holding Hong Kong Limited（以下简称“鹏博士香港”）收购 PLD Holdings Limited（以下简称“PLD”）93%股权一事，应上海证券交易所监管要求，公司特说明如下：

一、关于转让方基本情况

PLD 原为中国软实力科技集团有限公司旗下子公司，是专门为了实施太平洋光缆项目（以下简称“PLCN 海缆项目”）于 2015 年在英属维京群岛设立的公司。

2016 年 4 月，中国文化硅谷有限公司（China culture silicon valley limited，以下简称“CCSV”）以 1,130 万美元收购 PLD 公司。CCSV 系根据香港法律于 2012 年设立的公司，实际控制人为韦俊康先生。除投资了 PLD 之外，CCSV 未开展其他业务。

除本次收购事项外，公司与转让方及其实际控制人在产权、业务、资产、债权债务等各方面均无任何关联关系，亦从未参与其实际控制人名下其他公司的股份发行，未开展任何形式的合作。

二、关于收购对价

公司本次拟以 9,000 万美元的对价收购 PLD 93%股权，对 PLD 100%股权的估值为 9,677.42 万美元，截至 2017 年 9 月 30 日，PLD 全部股东权益的账面价值约为 4,683.74 万美元，本次收购对价评估价值对应的增值金额为 4,993.68 万美

元，增值的原因主要系标的公司“PLCN 海缆项目”将于 2018 年底建成投产，结合市场行业环境和项目预售情况，预计未来现金流入情况良好，使得评估值相比于股东权益的账面价值产生增值：

PLCN 海缆项目是第一条直接连接中国香港和美国洛杉矶的海底光缆，运用最先进的 C+L 波段传输技术，建设完成后将极大提升亚洲和美洲间通信服务品质。此前，国际海缆行业内著名的咨询公司 TERABIT CONSULTING 曾专门为“PLCN 海缆项目”做过专业的市场效益分析和评估报告，报告中指出 2018 年“PLCN 海缆项目”主要市场及北美地区的带宽需求将以平均超过 40% 的复合成长率增长，市场成长空间广阔。

PLCN 海缆项目用以向客户提供技术更先进、质量更稳定、服务品质更好的通信服务。同时，结合公司云网战略有关产品组合销售，自 2017 年下半年以来公司已与多家潜在客户进行预售谈判，客户包括国际知名互联网公司 & 全球知名的电信运营商，其中部分已经基本达成预售方案。根据市场预测，2018 年“PLCN 海缆项目”预计可实现销售收入约 1.15 亿美元，2019 年及以后每年新增收入约 7,000 万美元，“PLCN 海缆项目”的运营将为公司贡献长期稳定的现金流及收入。

公司综合考虑行业增长速度快、项目行业市场地位明显、竞争优势显著等因素，预计“PLCN 海缆项目”建设完成后收入、净利润实现情况良好。此外，“PLCN 海缆项目”建设完成后可强化公司于宽频市场的地位，强化国际竞争能力，带入新服务收入并取得良好的投资回报，同时建立与世界最高等级厂商的合作关系，有利于公司未来发展。

本项目符合“一带一路”走出去国家战略，将为更多跨国企业提供信息服务，是公司全球云网战略的重要项目，经专业第三方机构评估，以及公司董事会慎重研究后认为，该收购对价公允合理。

三、关于 PLCN 海缆项目

PLCN 海缆项目于 2015 年底开始筹备建设，预计于 2018 年底建成投产。建成后，PLD 公司将拥有 PLCN 海缆系统的 4 对光纤资源，直连香港和美国，每对光纤设计容量 24Tbps，PLD 公司拥有的总设计容量将达 96Tbps。PLCN 海缆项目优势明显，主要有：

- 1、第一条直接连接中国香港和美国洛杉矶的海底光缆系统；
- 2、第一个采用 C+L 波段的远距传输技术，系统总设计容量目前为世界第一；
- 3、单波为 100G，且未来具备升级扩容到单波 200G 甚至 400G 的可能；
- 4、路由彻底避开日本外海的地震带，网络安全得到极大提升；
- 5、为中东、东南亚、中国大陆的业务流量开辟了新的路由，直接从香港连接美国，无需经日本或韩国中转后连接美国；
- 6、为现有的中国大陆、日本到美国的跨太平洋海缆系统，提供备份和保护路由，提高网络安全性；
- 7、可在香港极其方便地与现有其它海缆系统互联互通，从而快速方便地通达其他地区。

四、对外投资对上市公司的影响

为尽快获取收入，PLD 公司在进行 PLCN 海缆项目建设的同时，也借鉴国际上创新的海缆业务运营模式，在海缆建设期间积极主动地开展海缆容量预销售工作。

PLD 公司根据拥有的资源情况，以及市场调查的潜在客户需求，将公司拥有的资源设计成以下主要产品进行预售：按半对或 1/4 对光纤进行预售、按可用频谱预售、按波道进行预售等等。

自 2017 年下半年以来，公司已与多家潜在客户进行预售谈判，包括全球知名的 OTT 公司及电信运营商，其中部分已经基本达成预售方案。

通过本次收购，一方面公司不仅拥有直连香港-美国的低时延超高带宽海底光缆，成为亚太地区具有较大影响的国际海缆带宽供应商，实现公司国际化战略跳跃式发展；另一方面，PLCN 海缆项目运营，将为公司贡献长期稳定的现金流收入。

五、对外投资的风险分析

1、市场风险

本项目 3-5 年后有可能面临市场竞品出现，竞争风险的潜在后果就是海底光缆的业务无法达到预期，从而减少了预计的年业务收入和利润水平，降低项

目的财务评价指标，影响项目投资决策。针对本项目市场风险的应对措施，主要是在尽快建设完毕，投入市场：（1）加强市场前期调研，制定合适的市场和业务推广方案；（2）分阶段、及时、有重点的推出新业务，并及时根据市场动态调整提供的业务内容和提供业务的形式。

2、技术风险

受知识水平所限，人们在进行预测、决策、评估和各种技术方案的选择制订时必然产生相应的不确定性。具体表现为设计施工技术风险、生产技术风险、维护保障风险等。针对于此，公司已聘请了国际顶级的顾问团队，工程技术由业界一级评估公司 WFN Strategies LLC 工程顾问公司进行评估，海缆建设则由一级海缆施工公司 Tyco Electronic 的分支机构 TE SubCom 以交钥匙方式承包确保工程管理及进度。

3、工程建设风险

海缆系统建设为综合工程，工作内容多而复杂，在工程建设过程中可能会遇到各种意外情况，如天气、台风、政府审批等，使得工程不能如期完工而延误工期，从而不能及时向客户提供服务。据此，公司在工程建设上将选用优秀的设计、建设、施工人员，运用科学的项目管理方法，保证项目按计划进行；并通过与建设单位签订合同，有效降低部分风险。同时，还将及时与相关政府部门沟通协调，以保证工程建设中所必需的相关许可审批工作顺利进行。

六、重要提醒

公司在此希望有关媒体能本着客观、公正的原则对公司的实际情况予以报道。

公司提醒投资者注意，公司信息指定披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)，公司所有信息均以上述报刊和网站刊登的公告为准，公司将严格按照有关法律法规的规定和监管要求，及时做好信息披露工作，敬请广大投资者理性投资，注意风险。

本公告中所涉及的公司未来计划、项目可实现收入等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

鹏博士电信传媒集团股份有限公司

董事会

2017 年 12 月 8 日