（上接B5版）

（一）基本情况

名称	上海常喜投资有限公司
注册号	310118002790738
税务登记证	沪国地税字 310229057651576 号
成立日期	2012年11月22日
住所	上海市青浦区梅鹤路186号3层A区316室
法定代表人	霍中彦
注册资本	3600万元
公司类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	实业投资、投资管理、资产管理

（二）历史沿革

1、设立

上海常喜系由霍中彦出资设立，并于2012年11月22日在上海市工商行政管理局青浦分局登记注册。上海常喜成立时注册资本为10万元，全部由霍中彦以货币方式出资。上述出资经上海信捷会计师事务所验证，并出具了信捷会师字（2012）第B3143号验资报告。

上海常喜设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	霍中彦	10	100.00
合 计		10	100.00

2、第一次增资，2012年12月

2012年12月，上海常喜作出股东决定，同意增加注册资本，注册资本由原来的10万元增加到1200万元，本次增加的1190万元全部由霍中彦以货币出资。上述增资已经上海信捷会计师事务所验证，并出具了信捷会师字（2012）第PB3769号验资报告。本次增资完成后，上海常喜股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	霍中彦	1200	100.00
合 计		1200	100.00

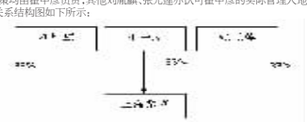
2、第二次增资，2013年1月

2013年1月，上海常喜作出股东决定，同意增加注册资本，注册资本由原来的1200万元增加到3600万元，本次增加的2400万元分别由刘胤麟、张元蓬以货币出资。上述增资已经上海信捷会计师事务所验证，并出具了信捷会师字（2013）第Y10234号验资报告。本次增资完成后，上海常喜股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	霍中彦	1200	33.33
2	刘胤麟	1200	33.33
3	张元蓬	1200	33.33
合 计		3600	100.00

（三）与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图

上海常喜的公司运作、重大决策均由霍中彦负责，其他刘胤麟、张元蓬亦认可霍中彦的实际管理人地位。因此上海常喜的实际控制人为霍中彦。上海常喜的产权控制关系结构图如下所示：



霍中彦的基本情况如下：

姓名	霍中彦	曾用名	/
性别	男	国籍	中国
身份证号	370405198112288****		
住所	上海市普陀区远景路97弄		
通讯地址	/		
是否取得其他国家或地区居留权	否		
最近三年主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
上海常喜	2012.11	执行董事	持有33%股权
华信融资租赁	2011.12	副总经理	无
合翰资本	2009.12	执行董事	无

（四）主营业务情况和主要财务数据

上海常喜成立于2012年11月22日，主营业务为对外投资，其最近一年主要财务数据如下：

单位：元

项目	2012.12.31
总资产	394,117,900.48
总负债	382,130,000.00
所有者权益	11,987,900.48
项目	2012年
营业收入	0
利润总额	-12,099.52
净利润	-12,099.52

（五）主要下属企业情况

除交易标的外，上海常喜无下属企业。

四、西安锐盈

（一）基本情况

名称	西安锐盈企业管理咨询有限公司
注册号	610131100013945
税务登记证	陕税联字 610198797480637
成立日期	2007年4月18日
住所	西安市高新区高新四路17号40205
法定代表人	朱筠笙
注册资本	8000万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	传媒信息产业项目投资、投资管理（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）

（二）历史沿革

1、设立

2007年4月12日，朱筠笙、张京等十人签署《西安吉力投资发展公司章程》，规定公司注册资本为6,800万元人民币，分二期出资。其中首期出资5500万元。西安吉力经营范围为传媒信息产业项目投资、投资管理。

2007年4月13日，陕西衡兴会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（陕衡兴验字[2007]018号），经审验截至2007年4月11日止，西安吉力已收到全体股东缴纳的首期注册资本合计人民币5,500万元。

2007年4月18日，西安市工商局核准西安吉力的设立登记，并颁发《企业法人营业执照》（注册号：610101211169 16）。西安吉力设立时的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	吴列平	700	12.73
2	朱筠笙	682	12.40
3	张晓梅	636	11.56
4	樊乐	584	10.62
5	高萍	553	10.05
6	张京	542	9.85
7	池宗萍	536	9.75
8	王利	471	8.56
9	窦万林	410	7.45
10	翟卫东	386	7.02
合 计		5,500	100.00

2、补足出资

2007年6月10日，西安吉力通过股东会决议，朱筠笙、张京等10名公司股东同意补足注册资本1300万元。

2007年6月21日，陕西衡兴会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（陕衡兴验字[2007]031号），经审验截至2007年6月21日止，西安吉力已收到全体股东缴纳的二期注册资本合计人民币1300万元，西安吉力股东连同首期出资已累计缴纳注册资本6800万元，占登记注册资本的100%。

各股东补足出资后，西安吉力股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	吴列平	830	12.21
2	朱筠笙	812	11.94
3	张晓梅	766	11.26
4	樊乐	714	10.50
5	高萍	683	10.04
6	张京	672	9.88
7	池宗萍	666	9.79
8	王利	601	8.84
9	窦万林	540	7.94
10	翟卫东	516	7.59
合 计		6,800	100.00

3、增资

2008年5月5日，西安吉力通过股东会决议，朱筠笙、张京等10名公司股东同意增加注册资本1200万元，各股东以货币1452万元认缴本次增资部分，其中1200万元进入注册资本金，252万元进入资本公积。

2008年5月27日，岳华会计师事务所有限责任公司陕西分所出具《验资报告》（岳陕验字[2008]010号），经审验截至2008年5月26日止，西安吉力已收到全体股东缴纳出资款1452万元。

本次增资后，西安吉力股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	吴列平	1061	13.26
2	高萍	947	11.84
3	张晓梅	922	11.53
4	朱筠笙	894	11.18
5	张京	797	9.96
6	樊乐	778	9.73
7	池宗萍	734	9.18
8	王利	645	8.06
9	翟卫东	627	7.84
10	窦万林	595	7.44
合 计		8,000	100.00

4、2009年-2012年历次股权转让

2009年3月31日，西安吉力股东樊乐与马林签订出资转让协议，将其持有的9.73%股权（对应778万元出资）转让给后者；张京与习云龙签订转让协议，张京将其持有的9.96%股权（对应797万元出资）转让给后者。

2011年3月21日，西安吉力股东王利与刘俊签订出资转让协议，将其持有的8.06%股权（对应645万元出资）转让给后者。

2012年1月13日，西安吉力股东习云龙与范秀红签订出资转让协议，将其持有的9.96%股权（对应797万元出资）转让给后者。

2012年2月6日，西安吉力股东吴列平与孙会琴签订出资转让协议，将其持有的13.26%股权（对应1061万元出资）转让给后者。

经过上述四次股权转让后，西安吉力股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	孙会琴	1061	13.26
2	高萍	947	11.84
3	张晓梅	922	11.53
4	朱筠笙	894	11.18
5	范秀红	797	9.96
6	马林	778	9.73
7	池宗萍	734	9.18
8	刘俊	645	8.06
9	翟卫东	627	7.84
10	窦万林	595	7.44
合 计		8,000	100.00

5、公司更名

2012年11月，经西安市工商行政管理局高新分局核准，西安吉力将原名称更改为“西安锐盈企业咨询管理有限公司”。

2012年12月3日，西安锐盈领取了更名后的营业执照。

（三）与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图

西安锐盈由孙会琴、朱筠笙、高萍、范秀红四人共同控制，四人合计持有46.24%的股权。

（四）主营业务情况和主要财务数据

西安锐盈的主营业务为对外投资，其最近两年主要财务数据如下：

项目	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
总资产	151,015,408.03	147,468,725.51	115,174,457.87
总负债	7,960,000.00	917,001.45	628,738.17
所有者权益	143,055,408.03	146,551,724.06	114,545,719.70
项目	2012年	2011年	2010年
营业收入	0	0	0
利润总额	44,503,743.87	72,023,005.81	40,502,272.69
净利润	44,503,743.87	72,006,004.36	40,499,454.52

（五）主要下属企业情况

除交易标的外，西安锐盈无下属企业。

五、拉萨澄怀

（一）基本情况

名称	拉萨澄怀管理咨询有限公司
注册号	540091200004818（1-1）
税务登记证	藏国税字 540108587787821 号
成立日期	2012年12月3日
住所	拉萨经济技术开发区阳光新城A1-1-402号
法定代表人	黄果
注册资本	15万元
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	企业管理咨询；财务咨询；商务咨询。（以上经营范围中，国家法律、行政法规和国务院决定必须报经批准的，凭许可证或审批文件经营。）

（二）历史沿革

1、设立

拉萨澄怀由黄果出资设立，并于2012年12月3日在拉萨经济技术开发区工商行政管理局登记注册。拉萨澄怀成立时注册资本为15万元，全部由黄果以货币方式出资。上述出资经西藏中融汇会计师事务所有限公司验证，并出具了藏中汇验字（2012）第484号验资报告。

拉萨澄怀设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	黄果	15	100.00
合 计		15	100.00

（三）与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图

拉萨澄怀的控股股东、实际控制人为黄果。拉萨澄怀与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图如下所示：

拉萨澄怀实际控制人黄果的基本情况如下：

姓名	黄果	曾用名	/
性别	女	国籍	中国
身份证号	110108198403 12****		
住所	北京市海淀区北沙滩44号		
通讯地址	/		
是否取得其他国家或地区居留权	已取得香港身份证		
最近三年主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
澄怀科技	2005.7.10	执行董事	通过拉萨澄怀持有其20%股权

（四）主营业务情况和主要财务数据

拉萨澄怀成立于2012年12月3日，主营业务为对外投资，其最近一年主要财务数据如下：

单位：元

项目	2012.12.31
总资产	8,149,989.01
总负债	8,000,000.00
所有者权益	149,989.01
项目	2012年
营业收入	0
利润总额	-10.99
净利润	-10.99

（五）主要下属企业情况

除交易标的外，拉萨澄怀无下属企业。

六、拉萨观道

（一）基本情况

名称	拉萨观道管理咨询有限公司
注册号	540091200004800（1-1）
税务登记证	藏国税字 540108585787833X 号
成立日期	2012年12月3日
住所	拉萨经济技术开发区阳光新城A1-1-401
法定代表人	陶谦
注册资本	15万元
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	企业管理咨询；财务咨询；商务咨询。（以上经营范围中，国家法律、行政法规和国务院决定必须报经批准的，凭许可证或审批文件经营。）

（二）历史沿革

1、设立

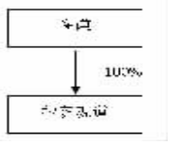
拉萨观道由陶谦出资设立，并于2012年12月3日在拉萨经济技术开发区工商行政管理局登记注册。拉萨观道成立时注册资本为15万元，全部由陶谦以货币方式出资。上述出资经西藏中融汇会计师事务所有限公司验证，并出具了藏中汇验字（2012）第485号验资报告。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	陶谦	15	100.00
合 计		15	100.00

（三）与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图

拉萨观道的控股股东、实际控制人为陶谦。拉萨观道与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图如下所示：



拉萨观道实际控制人陶谦的基本情况如下：

姓名	陶谦	曾用名	/
性别	男	国籍	中国
身份证号	420111197902219****		
住所	武汉市洪山区学雅芳邻17栋		
通讯地址	/		
是否取得其他国家或地区居留权	否		
最近三年主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
澄怀科技	2005.7.10	监事	通过拉萨观道持有其31%股权

（四）主营业务情况和主要财务数据

拉萨观道成立于2012年12月3日，主营业务为对外投资，其最近一年主要财务数据如下：

单位：元

项目	2012.12.31
总资产	99,547,165.08
总负债	99,450,001.00
所有者权益	97,164.08
项目	2012年
营业收入	0
利润总额	-52,835.92
净利润	-52,835.92

（五）主要下属企业情况

除交易标的外，拉萨观道无下属企业。

七、天津大振

（一）基本情况

名称	天津大振资产管理有限公司
注册号	120116000130011
税务登记证	津税证字 120120055257137 号
成立日期	2012年10月8日
住所	天津生态城动漫中路482号创智大厦203室-215
法定代表人	朱旭芳
注册资本	2200万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	投资管理、资产管理（金融资产管理除外）、商务信息咨询、企业管理咨询（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）

（二）历史沿革

1、设立

天津大振由大丰（天津）股权投资基金管理有限公司和华夏新兴投资有限公司（曾用名“华夏新兴投资担保有限公司”）出资设立，并于2012年10月8日在天津市滨海新区工商行政管理局登记注册。天津大振成立时注册资本为200万元，分别由大丰（天津）股权投资基金管理有限公司、华夏新兴投资担保有限公司以货币方式出资134万元和66万元。上述出资经天津市广远有限责任会计师事务所验证，并出具了津广远内验字（2012）第1117A号验资报告。

天津大振设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	大丰（天津）股权投资基金管理有限公司	134	67.00
2	华夏新兴投资担保有限公司	66	33.00
合 计		200	100.00

2、股权转让

2012年11月，大丰（天津）股权投资基金管理有限公司与华夏新兴投资有限公司签订股权转让协议，前者将其所持有天津大振67%股权转让给后者。本次转让完成后，天津大振的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	华夏新兴投资担保有限公司	200	100.00
合 计		200	100.00

3、增资

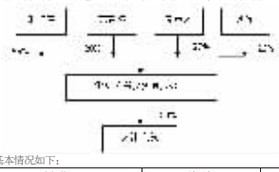
2012年12月，天津大振作出股东决定，同意增加注册资本，注册资本由原来的200万元增加到2200万元，本次增加的2000万元全部由华夏新兴投资有限公司以货币出资。上述增资已经天津市广远有限责任会计师事务所验证，并出具了津广远内验字（2012）第1773A号验资报告。

本次增资完成后，天津大振股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
华夏新兴投资有限公司	2200	100.00
合 计	2200	100.00

（三）与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图

天津大振的控股股东为华夏新兴，实际控制人为朱旭芳。天津大振与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系结构图如下所示：



天津大振实际控制人朱旭芳的基本情况如下：

姓名	朱旭芳	曾用名	/
性别	女	国籍	中国
身份证号	430122197307024****		
住所	北京市朝阳区西坝河南路3号		
通讯地址	/		
是否取得其他国家或地区居留权	否		
最近三年主要职业和职务			
任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
天津大振	2012.10	执行董事	无
首安工业消防有限公司	1999	营销总经理	无

（四）主营业务情况和主要财务数据

天津大振成立于2012年10月8日，主营业务为对外投资，其最近一年主要财务数据如下：

单位：元

项目	2012.12.31
总资产	79,989,951.83
总负债	58,000,000.00
所有者权益	21,989,951.83
项目	2012年
营业收入	-
利润总额	-10,048.17
净利润	-10,048.17

（五）主要下属企业情况

除交易标的外，天津大振无下属企业。

八、交易对方与上市公司的关联关系

（一）交易对方与上市公司的关联关系

交易对方之一新疆锐聚拟以上林澄怀持有上市公司控股股东上海淘富的股权。新疆锐聚执行事务合伙人为朱筠笙。同时，朱筠笙担任西安锐盈法定代表人，并同孙会琴、高萍、范秀红三人合计持有西安锐盈46.24%的股权，共同控制西安锐盈。新疆锐聚、西安锐盈均为本公司关联方。

拉萨观道拟受让并增资持有上市公司控股股东上海淘富的股权，因此拉萨观道和拉萨澄怀（拉萨观道的一致行动人）构成上市公司的关联方。

其他交易对方与上市公司不存在关联关系。

（二）交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

交易对方未向上市公司推荐董事或高级管理人员。

九、交易对方最近五年内受行政处罚的基本情况

根据交易对方出具的声明，交易对方最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁事项。

第三节 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景

（一）文化产业的政策环境支持有末力的文化企业跨越式发展

2009年9月，国务院发布《文化产业振兴规划》（国发〔2009〕30号），提出将加大对文化产业的政策扶持力度，推动跨地区、跨行业联合或重组，尽快壮大企业规模，提高集约化经营水平，促进文化领域资源整合和结构调整；鼓励银行企业融机构加大对文化企业的金融支持力度；鼓励已上市文化企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组，迅速做大做强。

2010年4月，中共中央宣传部、中国人民银行、财政部、文化部等九部委联合发布《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》（银发〔2010〕94号），鼓励已上市的文化企业通过公开增发、定向增发等方式进行融资和并购重组。

2011年3月，“推动文化产业成为国民经济支柱性产业”被正式写入“十二五”规划纲要中。

2011年10月，十七届六中全会通过了《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》，鼓励有实力的文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，强调培育文化产业领域战略投资者。

2012年2月15日，中共中央宣传部、国家发改委发布了《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》，强调推进文化产业结构调整，发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业，加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业；培育骨干企业，扶持中小企业，完善文化产业分工协作体系。鼓励有实力的文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，推动文化资源和优势企业流度集中，培育文化产业传统战略投资者。

2012年2月27日，新闻出版总署发布《关于加快出版传媒集团改革发展的指导意见》（新出政发〔2012〕3号），鼓励出版传媒集团对业务相近、资源相通的中央和地方出版企业进行兼并重组，实现跨地区发展；鼓励出版传媒集团兼并重组新闻出版领域以外的其他国有企业，实现跨行业发展。

综上所述，我国文化传媒产业正处于大调整、大发展、大繁荣的关键时期，将为公司实现“全媒体、大文化”的新发展战略、完成全面战略转型提供历史性机遇。

（二）本次非公开发行股份收购资产符合公司的战略定位

2006年，公司实施了战略重组，根据收购了时报传媒84%股权和华商传媒61.25%股权，将公司业务从单一的燃气领域向传媒领域进行了拓展，使公司成为一家大型报业上市公司。2011年以来，公司投资国广东方网络（北京）有限公司、北京国广光荣广告有限公司，并将继续收购传媒类资产，在继续做大做强传统纸质媒体的基础上，积极向新的媒体拓展，进军广播、网络教育、网络电视领域，成长为一家横跨报纸、广播、网络等的综合传媒集团。

在上述背景下，华闻传媒通过本次发行股份收购资产，不仅符合公司“全媒体、大文化”的发展战略，而且有利于加大媒体领域的拓展力度，进一步提高公司的市场竞争力、持续经营能力和盈利能力。

二、本次交易的目的

华闻传媒是国内在多个区域运营都市报的传媒类上市公司之一，公司目前经营管理着四报（包括西安《华商报》、长春《新文化报》、沈阳《华商晨报》、重庆《重庆时报》）、四刊（《钱经》、《淑媛》、《名仕》《大众文摘》）、六网（区域性网站华商网、江一网、新文化网、楼网、“地方城市生活消费聚合平台”123hu网及96128鹏路网）业务，涉及报纸、杂志、网络、出版、投资、配送、印刷、会展、户外广告、DM等产品形态。

针对文化传媒行业的发展趋势、行业特点、市场竞争格局等实际情况，华闻传媒制定了“全媒体、大文化”的发展战略和具体的经营目标，坚定遵循媒介发展的客观规律，紧密结合媒介融合的最新趋势，以网络化、移动化技术为驱动力，积极探索、前瞻布局现代文化传媒产业体系，依靠“内需资源整合”与“外部孵化并购”两条途径，打造重点媒体和业务品牌，提升媒体市场价值开发能力，强化现有优势业务，培育重点规划业务，有效解决影响公司中长期发展的深层问题，不断增强公司的核心竞争力，持续提升公司的行业地位，努力将公司打造成“现代、新型、综合、国际”的传媒集团，实现公司发展新跨越。通过本次非公开发行股份收购资产，华闻传媒将汇集目身和标的公司在用户、渠道、广告客户等方面的优势资源，并通过有效融合传统媒体业务的内容优势和新媒体业务的平台优势，发挥协同效应，在推动双方各自业务加速发展的同时，优化资产业务结构，从而有利于增强公司市场竞争力和盈利能力、提高综合实力，为公司股东带来持续、良好的投资回报。

三、本次重大资产重组的意义

（一）有效拓展公司的产品宽度，增加新的盈利增长点，实施“全媒体、大文化”的发展战略

本次拟购买的澄怀科技所处行业为现代服务业，主要业务为客户提供高端留学咨询服务，通过十年经营，澄怀科技已成功为2万多名留学生提供服务，在高端留学咨询领域拥有较高的知名度和品牌声誉。此外，澄怀科技创立了留学及考试教育在线网站“大傻网”（http://www.taisha.org/），服务平台覆盖全国211所重点高校，在16～26岁青少年群体中具有较高的品牌认可度。目前，“大傻网”网站注册用户超过220万人，每年新增注册用户约50万人，独立IP访问量约2200万人次/年，网站的用户访问量超过3亿人次/年。

该等资产注入上市公司后，将有效地拓展公司文化服务产品的宽度，增加公司新的盈利增长点，逐步实现公司“全媒体、大文化”的发展战略。本次重组完成后，上市公司的资产规模、持续盈利能力、抗风险能力和核心竞争力均能够得到较大幅度的提高。

（二）收购主要子公司的少数股东权益，改善公司治理结构

本次交易拟分别向公司持有华闻传媒61.25%的股权；公司控股子公司华商传媒持有华商数码79.60%股份、陕西黄马甲40.625%股份、华商网络78.00%股权、重庆华博传媒85.00%股权、吉林华商传媒85.00%股权、辽宁盈丰传媒85.00%股权和华商广告80.00%股权，公司控股子公司华商传媒的控股子公司华商广告持有华商卓越文化80.00%股权。

本次交易完成后，华闻传媒将持有华商传媒100.00%股权；华闻传媒与华商传媒合并持有华商数码、华商广告、华商网络、重庆华博传媒、吉林华商传媒、辽宁盈丰传媒100.00%股权以及陕西黄马甲90.00%股份；华闻传媒与华商广告合并持有华商卓越文化100.00%股权。相关各方利益归集至公司统一平台。公司可以根据整体业务发展战略，梳理业务和服务模式，充分发挥互动协同效应。同时，本次交易的实施可以简化和整合公司内部组织机构，提高公司治理水平，减少公司内部沟通成本。

四、本次交易的原则

（一）围绕公司业务战略，明确定位，突出优势；

（二）改善上市公司业务结构，突出主业，提高盈利能力，保护全体股东的利益；

（三）完善公司治理，解决潜在同业竞争和重要业务环节的持续关联交易；

（四）提高管理效率，增强核心竞争力；

（五）坚持公开、公平、公正的原则。

第四节 本次交易的具体方案

一、方案的主要内容

本次交易华闻传媒拟通过向特定对象非公开发行股份的方式，购买华商传媒及其八家附属公司的少数股东权益和澄怀科技100%的股权。其中：向华路新材、上海常喜、上海大黎发行股份购买其合计持有的华商传媒38.75%股权；向西安锐盈发行股份购买其持有的华商数码20.40%股份、华商广告20.00%股权、陕西黄马甲49.375%股份、华商网络22.00%股权、华商卓越文化20.00%股权、重庆华博传媒15.00%股权、吉林华商传媒15.00%股权、辽宁盈丰传媒15.00%股权；向拉萨澄怀、拉萨观道、天津大振发行股份购买其合计持有的澄怀科技100.00%股权。

本次交易前，华闻传媒已持有华商传媒61.25%的股权；华商传媒已持有华商数码79.60%股份、华商广告80.00%股权、陕西黄马甲40.625%股份、华商网络78.00%股权、重庆华博传媒85.00%股权、吉林华商传媒85.00%股权、辽宁盈丰传媒85.00%股权；华商广告已持有华商卓越文化80.00%股权。

本次交易完成后，华闻传媒将持有华商传媒及澄怀科技100.00%股权；华闻传媒与华商传媒合并持有华商数码、华商广告、华商网络、重庆华博传媒、吉林华商传媒、辽宁盈丰传媒100.00%股权以及陕西黄马甲90.00%股份；华闻传媒与华商广告合并持有华商卓越文化100.00%股权。

本次交易完成前后，华闻传媒持有标的公司股权比例变化情况如下：

序号	标的公司	交易前				交易内容		购买方案	交易后			
		标的公司与本公司的控制关系	华闻传媒持有比例	华商传媒持有比例	华商广告持有比例	交易对方	交易对方持有比例		华闻传媒持有比例	华商传媒持有比例	华商广告持有比例	合计
1	华商传媒	控股子公司	61.25%	-	-	华路新材	13.25%	13.25%	100.00%	-	-	100.00%
						上海常喜	10.50%	10.50%				
						上海大黎	15.00%	15.00%				
2	华商数码	控股子公司之子公司	-	79.60%	-	西安锐盈	20.40%	20.40%	20.40%	79.60%	-	100.00%
3	陕西黄马甲	控股子公司之子公司	-	40.625%	-		49.375%	49.375%	49.375%	40.625%	-	90.00%
4	华商网络	控股子公司之子公司	-	78.00%	-		22.00%	22.00%	22.00%	78.00%	-	100.00%
5	华商卓越文化	控股子公司之孙公司	-	-	80.00%		20.00%	20.00%	20.00%	-	80.00%	100.00%
6	重庆华博传媒	控股子公司之子公司	-	85.00%	-		15.00%	15.00%	15.00%	85.00%	-	100.00%
7	吉林华商传媒	控股子公司之子公司	-	85.00%	-		15.00%	15.00%	15.00%	85.00%	-	100.00%
8	辽宁盈丰传媒	控股子公司之子公司	-	85.00%	-		15.00%	15.00%	15.00%	85.00%	-	100.00%
9	华商广告	控股子公司之子公司	-	80.00%	-		20.00%	20.00%	20.00%	80.00%	-	100.00%
10	澄怀科技	-	-	-	-	拉萨澄怀	20.00%	100.00%	100.00%	-	-	100.00%
						拉萨观道	31.00%					
						天津大振	49.00%					

（一）本次交易方案及标的资产估值作价

本次交易华闻传媒拟向华路新材、上海常喜、上海大黎发行股份购买华商传媒38.75%股权；向西安锐盈发行股份购买华商数码20.40%股份、华商广告20.00%股权、陕西黄马甲49.375%股份、华商网络22.00%股权、华商卓越文化20.00%股权、重庆华博传媒15.00%股权、吉林华商传媒15.00%股权、辽宁盈丰传媒15.00%股权；向拉萨澄怀、拉萨观道、天津大振发行股份购买澄怀科技100.00%股权。

本次交易公司将聘请评估机构对标的资产进行评估并为本次交易出具了《资产评估报告》。标的资产的总转让价格将以《资产评估报告》所载明标的资产截至评估基准日的评估值为基础，由各方协商确定。本次交易标的资产预估价值合计315,085.35万元，具体情况如下：

单位：万元

标的资产	账面价值	预估价值	增减值	增值率
	A	B	C=B-A	D=C/A
华商传媒38.75%股权	27,572.20	145,416.50	117,844.30	427.40%
华商数码20.40%股份	5,269.86	10,346.97	5,077.11	96.34%
华商广告20.00%股权	8,415.74	51,105.88	42,690.14	507.27%
陕西黄马甲49.375%股份	4,039.91	17,203.00	13,163.09	325.83%
华商网络22.00%股权	1,808.92	5,973.36	4,164.44	230.22%
华商卓越文化20.00%股权	904.40	5,036.07	4,131.67	456.84%
重庆华博传媒15.00%股权	283.86	2,954.60	2,670.74	940.83%
吉林华商传媒15.00%股权	644.91	3,214.07	2,569.16	398.37%
辽宁盈丰传媒15.00%股权	576.38	4,041.90	3,465.52	601.26%
澄怀科技100.00%股权	7,273.66	69,793.00	62,519.34	859.53%
合 计	56,789.84	315,085.35	258,295.51	454.83%

（二）本次发行股票的价格、发行数量及锁定期

1、发行价格

根据《重组管理办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价。交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前20个交易日公司股票交易总额／决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。

本次发行价格的定价基准日为第六届董事会2013年第三次临时会议决议公告日（2013年2月28日），发行价格为不低于定价基准日前20个交易日公司股票均价，即不低于6.50元／股。经公司与交易对方协商，发行价格为6.50元／股。

若本公司股票在董事会决议公告日至本次发行结束之日期间发生除权、除息事项的，发行价格相应调整，具体方式为：

假设调整前发行价格为P0，每股送股或转增股本数为N，每股派息为D，调整后发行价格为P1（调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入）：

派息：P1＝P0－D

送股或转增股本：P1＝P0÷（1＋N）

除权、除息同时进行：P1＝（P0－D）÷（1＋N）

2、发行数量

本次交易华闻传媒向各交易对方发行新股的数量＝（标的公司总转让价格×交易对方持有标的公司股权比例）÷发行价格

按照前述公式计算所发行新股的股份数并非整数时，则由本次交易各方在按照四舍五入原则处理的基础上协商确定。

3、发行股份的锁定期

上海常喜、上海大黎、天津大振承诺：若取得本次交易对价股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足12个月，其认购的所有新股（包括但不限于送红股、转增股本等原因增持的股份）自本次股份上市之日起36个月内不得转让；若取得本次交易对价股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间超过12个月，其认购的所有新股（包括但不限于送红股、转增股本等原因增持的股份）自本次股份上市之日起12个月内不得转让。

西安锐盈承诺：若取得本次交易对价股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足12个月，其认购的所有新股（包括但不限于送红股、转增股本等原因增持的股份）自本次股份上市之日起36个月内不得转让；若取得本次交易对价股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间超过12个月，其认购的所有新股（包括但不限于送红股、转增股本等原因增持的股份）自本次股份上市之日起12个月内不得转让。

西安锐盈承诺：若取得本次交易对价股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足12个月，其认