(上接B15版)

单位：万元

项 目	2014.5-12	2015	2016	2017	2018	永续期
一、营业收入	4,817.29	9,247.67	11,505.50	12,794.05	13,707.75	13,707.75
减：营业成本	1,197.97	2,948.42	3,593.07	4,251.87	4,750.88	4,750.88
营业税金及附加	23.12	44.39	55.23	61.41	65.80	65.80
营业费用	1,330.63	2,569.45	3,206.86	3,599.41	3,895.29	3,895.29
管理费用	236.48	495.82	618.23	674.59	724.83	724.83
财务费用	-0.64	-1.21	-1.53	-1.70	-1.81	-1.81
资产减值损失	6.84	13.13	16.33	18.16	19.46	19.46
加：公允价值变动损益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业利润	2,022.89	3,177.67	4,017.31	4,190.31	4,253.30	4,253.30
加：营业外收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、利润总额	2,022.89	3,177.67	4,017.31	4,190.31	4,253.30	4,253.30
减：企业所得税	506.69	798.92	1,012.33	1,057.07	1,073.18	1,073.18
四、净利润	1,516.20	2,378.75	3,004.98	3,133.24	3,180.12	3,180.12

3、现金流的预测

股权自由现金流=净利润+折旧及摊销-资本性支出-营运资金增加额+借款的增加-借款的减少

因本次评估的预测期为持续经营假设前提下的无限年期，因此还需对明确的预测期后的永续年份的股权现金流进行预测。评估假设预测期后年份股权现金流将保持稳定，故预测期后各年的企业收入、成本、费用、固定资产折旧及摊销保持稳定且与2018年的金额相等，考虑到2018年后公司经营稳定，营运资金变动金额为零。

根据上述预测得出预测期股权自由现金流，并预计2018年后企业每年的现金流基本保持不变，具体见下表：

单位：万元

项 目	2014.5-12	2015	2016	2017	2018	永续期
净利润	1,516.20	2,378.75	3,004.98	3,133.24	3,180.12	3,180.12
加：折旧及摊销	20.24	31.18	31.73	31.73	31.73	31.73
减：资本性支出	25.40	35.31	29.55	29.55	29.55	29.55
减：营运资金增加	329.37	243.73	300.03	-157.56	-147.73	0.00
加：借款的增加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：借款的减少	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
股权现金流量	1,181.67	2,130.89	2,707.13	3,292.98	3,330.03	3,182.30

4、折现率的确定

根据本章之“三、上海氢氪评估情况”之“（二）、评估方法”之“3、收益法简介”之“⑥折现率的确定”中所述的方法和参数计算，坤元确定折现率为14.00%。

5、权益资本价值的确定

权益资本价值的计算过程如下

单位：万元

项目	2014.5-12	2015	2016	2017	2018	永续期
股权现金流量	1,181.67	2,130.89	2,707.13	3,292.98	3,330.03	3,182.30
折现率	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%
折现期	0.33	1.17	2.17	3.17	4.17	4.17
折现系数	0.9573	0.8582	0.7528	0.6604	0.5793	4.1378
现金流现值	1,131.21	1,828.73	2,037.93	2,174.68	1,929.09	13,167.72
现金流现值累计值	22,269.36					
加：溢余资产价值	262.21					
加：非经营资产价值	75.21					
股东全部权益价值	22,606.83					

（六）评估增值的原因及其合理性说明

本次委托评估的上海氢氪公司股东全部权益价值评估结果为226,068,300元，较账面价值评估增值218,645,899.70元，增值率为2,945.76%，增值原因分析如下：

1、公司属于数字营销行业。数字营销是随着互联网诞生而出现的，目前行业规模较大并且仍在快速发展中。数字营销的形式新颖、内容丰富、效果准确，具备很多传统营销方式难以比拟的优势，正成为传统营销手段的有力补充和替代方案，成长前景十分广阔。

根据艾瑞咨询发布的《2014年中国网络广告行业年度监测报告》，2013年我国数字营销市场整体规模达1,100亿元，同比增长46.10%。2010至2013年之间，我国数字营销市场规模的增速均保持在45%以上，处于高速发展期。未来几年，我国数字营销的市场规模仍将保持较稳定增长态势，在规模突破千亿大关后，随着市场成熟度不断提高，预计未来增速将有所放缓，但与我国传统营销市场规模增速相比，仍保持相对较高的增速。

2、上海氢氪公司所处的数字营销行业具有“轻资产”的特点，其固定资产投入相对较小，账面值不高，而企业的主要价值除了固定资产、营运资金等有形资源之外，还应包含企业的客户资源、业务网络、服务能力、人才团队、品牌优势等重要的无形资源的贡献。因此，上海氢氪公司的评估增值率相对传统的生产性行业较高。

3、业内领先地位构筑的系统性优势

①优质专业的服务模式

为了更好地服务客户，上海氢氪公司根据客户风格、项目需求等不同特质，联动上海、广州两地，配备专属匹配的项目执行团队，协同配合，进一步提升了项目执行效率和质量，为客户提供全面的数字整合推广服务，从而大大降低了客户与多个代理商之间的沟通成本和内部消耗，这也使得上海氢氪公司与客户缔造出了深入稳定的长期合作关系，确保在项目中的作业水平、传播节奏管理、KPI达成等层面收到良好的效果。通过一整套的数字营销服务，公司可以满足客户的产品推广、品牌增值等需求。同时，公司下属子公司上海沃动公司致力于通过社会化媒体为客户提供数字营销服务，提供从需求分析、策略整合、品牌管理、创意创作到社会化营销精准投放于一体的社会化媒体营销全方案服务。

②团队优势

公司在发展过程中逐炼出优秀稳定的业务团队，业务团队积累了丰富的业务经验；同时，公司建立并完善员工激励机制、人才培训机制和人才引进机制，为公司未来保持持续发展能力提供重要保障。公司拥有对所属行业全方位了解的资深数字营销专家，能够为客户提供有针对性的品牌和产品数字营销策略；执着于设计与创想的设计团队，将数字营销专家的构想赋予表现力和生命；资深项目运营专家，丰富的终端渠道资源和人脉，熟悉各渠道运行机制。

③品牌优势

公司较早的进入数字营销领域，与本土广告公司和国际4A公司相比，在数字营销领域具有很强的竞争力。经过不断成功的标杆案例，公司的市场影响力逐步提升。2014年，公司被金鼠标授予社会化营销类金奖、创意传播类金奖和品牌最佳活动网站等。公司的品牌优势亦转化为高溢价和盈利能力，为获得并巩固客户资源奠定了坚实的基础，为未来发展拓宽了成长空间。

④客户资源优势

数字营销服务相对其它服务而言，要在对客户组织和产品深入了解的基础上，通过长期持续的活动才能实现，因此客户更希望与公司保持长期的、不间断的合作关系。稳定的客户合作导致数字营销市场有先入为主的特点，这也无形中提高了进入本行业的门槛，也是城市传播的竞争优势之一。经过多年的积累，城市传播与不同行业内具有代表性的知名品牌如百度、可口可乐、戴尔、多乐士、巴黎老佛爷、瑞士莲等成为了合作伙伴。

考虑到本次评估目的是资产重组，评估结论旨在揭示企业的全部的股东权益价值，它不但要包含账面反映的资产和负债，还应当包含没在账面反映的可确指和不可确指的无形资源价值，因此，我们选用收益法的评估结果作为本次资产评估报告的评估结论。

第五章 发行股份情况

一、本次交易的具体方案

（一）交易方案概况

本次交易系利欧股份拟以发行股份和支付现金相结合的方式，购买翕嘉、李翔、张璐、李劼合计持有的上海氢氪100%股权；购买刘阳、王英杰、孙唯一、田斌合计持有的琥珀传播100%股权。上海氢氪、琥珀传播交易作价总额的50%通过发行股份的方式支付，交易作价总额的剩余部分以现金支付，公司以本次配套募集资金及自筹资金支付现金对价。

为支付本次交易中的现金对价及本次交易税费等相关费用，利欧股份拟通过锁价的方式，向郑晓东、段永玲、郭海3名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，配套资金总额为140,312,882.60元，不超过本次交易总额的25%。募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产为前提条件，但募集配套资金的成功与否并不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。

本次交易完成之后，利欧股份将持有上海氢氪100%的股权和琥珀传播100%的股权。

本次交易完成之后，利欧股份控股股东及实际控制人仍为王相荣，不会导致上市公司控制权的变更。

（二）本次交易标的资产价格

根据《氢氪股权转让合同》及《琥珀股权转让合同》的约定，本次交易标的资产的转让价格以标的资产在评估基准日的评估结果《收购资法评估》为依据进行确定，且不高于评估报告的最终评估值。

根据坤元出具的坤元评报〔2014〕208号《评估报告》，截至2014年4月30日，上海氢氪账面净资产为7,422,400.30元，坤元出具的评估报告，分别采用了资产基础法和收益法对标的资产进行了评估，并选取收益法评估结果作为上海氢氪的最终评估结论，以2014年4月30日为评估基准日，上海氢氪股东全部权益的评估价值为226,068,300元，评估增值为218,645,899.70元，评估增值率为2,945.76%。

根据《氢氪股权转让合同》的约定，上海氢氪转让价格为人民币22,593.90万元。

根据坤元出具的坤元评报〔2014〕193号《评估报告》，截至2014年4月30日，琥珀传播账面净资产为10,621,589.44元，坤元出具的评估报告，分别采用了资产基础法和收益法对标的资产进行了评估，并选取收益法评估结果作为琥珀传播的最终评估结论，以2014年4月30日为评估基准日，琥珀传播股东全部权益的评估价值为195,636,600元，评估增值为185,015,010.56元，评估增值率为1,741.88%。

根据《琥珀股权转让合同》的约定，琥珀传播转让价格为人民币19,500万元。

（三）本次交易对价的支付方式

标的资产的对价通过两种方式进行支付，其中标的资产对价的50%将通过上市公司向交易对方发行人民币普通股股票（每股面值为人民币1元，简称为方式支付），标的资产对价的剩余部分将通过上市公司向交易对方支付现金的方式支付。标的资产对价中包含的股份和现金，由标的公司股东按各自持股比例分配。

上市公司向交易对方发行股份的具体数量以标的资产对价的50%除以股份发行价格进行确定，股份数量应取整数，之间差额以现金方式支付。

（四）本次发行股份及支付现金购买资产之发行股份的方案

1、发行股份的种类和面值

本次发行的股份为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

2、发行对象及发行方式

本次发行对象为上海氢氪原股东翕嘉、李翔、张璐、李劼，以及琥珀传播原股东刘阳、王英杰、孙唯一、田斌，本次发行采用向特定对象非公开发行股份的方式。

3、发行股份的定价基准日、定价依据和发行价格

股份发行的定价基准日为上市公司第四届董事会第二次会议决议公告日，即2014年7月3日。

根据《重组办法》等有关规定，本次发行股份购买资产的定价依据为不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价，即18.77元股；本次发行股份募集配套资金的发行价格亦参照该方式确定。

经交易各方友好协商，本次发行股份价格为18.77元股，该价格的最终确定尚须经上市公司股东大会批准。

从定价基准日至本次股票发行期间，如上市公司有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则本次发行价格与发行数量进行相应调整。

4、发行数量

根据标的资产的转让价格及股份发行价格，上市公司拟发行股份数量合计为11,213,079股，具体如下：

发行对象类别	发行对象	发行数量（股）
发行股份购买资产部分	翕嘉	2,675,277
	李翔	1,270,470
	张璐	1,120,020
	李劼	952,853
	刘阳	2,077,784
	王英杰	1,454,448
	孙唯一	1,246,670
	田斌	415,557
合计		11,213,079

最终的发行数量以公司股东大会批准并经中国证监会核准的数额为准。

从定价基准日至本次股票发行期间，如上市公司有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则本次发行价格与发行数量进行相应调整。

5、本次发行股份的锁定期及上市安排

根据《重组办法》等有关规定，交易对方取得的上市公司股份自该部分股份上市之日起36个月内不对外转让；在交易对方对于标的资产的最后一次盈利差异补偿和减值测试补偿完成前，不对外转让该部分股份；本次上市公司向交易对方发行新增股份完成后，由于上市公司送红股、转增股本等原因而增持的上市公司股份，亦遵守上述承诺。

6、标的资产自评估基准日至交割日期间损益的归属

标的公司于评估基准日的滚存未分配利润由上市公司享有。

标的公司自评估基准日至交割日期间产生的盈利归上市公司享有，亏损则由交易对方承担；若标的公司在过渡期内产生亏损的，则在亏损数额经审计确定后15个工作日内（且上市公司就本次发行验资之前），由交易对方按认购股份的比例向上市公司以现金方式补足。

7、上市公司滚存未分配利润安排

上市公司本次发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东共同享有。

（五）本次发行股份及支付现金购买资产之现金支付的方案

根据标的资产的转让价格及交易对方原持有标的资产的股权比例，上市公司支付的现金数额具体如下：

标的资产	支付对象	现金数额（元）
上海氢氪	翕嘉	50,214,943.28
	李翔	23,846,732.54
	张璐	21,022,777.37
	李劼	17,885,049.41
小计		112,969,502.60
琥珀传播	刘阳	39,000,001.83
	王英杰	27,300,001.28
	孙唯一	23,400,001.10
	田斌	7,800,000.36
小计		97,500,004.57
合计		210,469,507.17

根据《氢氪股权转让合同》的约定，本次交易经中国证监会核准后的10个工作日内，上市公司以自有资金向翕嘉、李翔、张璐、李劼支付上海氢氪转让价款的六分之一（人民币3,765.65万元），其中，上市公司根据《关于上海氢氪之股权收购意向书》于2014年5月24日支付给翕嘉、李翔、张璐、李劼的排他费用共计950万元可以冲抵部分转让价款，即上市公司于经中国证监会核准后10个工作日内实际需向翕嘉、李翔、张璐、李劼支付的价款共计为人民币2,815.65万元。

根据《琥珀股权转让合同》的约定，本次交易经中国证监会核准后的10个工作日内，上市公司以自有资金向刘阳、王英杰、孙唯一、田斌支付琥珀传播转让价款的六分之一（人民币3,250万元），其中，上市公司根据《关于琥珀传播之股权收购意向书》于2014年5月24日支付给刘阳、王英杰、孙唯一、田斌的排他费用共计970万元可以冲抵部分转让价款，即上市公司于经中国证监会核准后10个工作日内实际需向刘阳、王英杰、孙唯一、田斌支付的价款共计为人民币2,280万元。

上市公司于本次交易经中国证监会核准后10个工作日内，需向交易对方支付的现金数额具体如下：

标的资产	支付对象	现金数额（元）
上海氢氪	翕嘉	12,515,564.04
	李翔	5,943,460.66
	张璐	5,239,642.30
	李劼	4,457,833.00
小计		28,156,500.00
琥珀传播	刘阳	9,120,000.00
	王英杰	6,384,000.00
	孙唯一	5,472,000.00
	田斌	1,824,000.00
小计		22,800,000.00
合计		50,956,500.00

根据《氢氪股权转让合同》的约定，在本次交易募集配套资金到账后10个工作日内，上市公司向翕嘉、李翔、张璐、李劼支付剩余部分的现金。

根据《琥珀股权转让合同》的约定，在本次交易募集配套资金到账后10个工作日内，上市公司向刘阳、王英杰、孙唯一、田斌支付剩余部分的现金。

若上市公司收到监管部门关于本次非公开发行募集配套资金的核准批文后60日内，未能完成配套资金的非公开发行募集，则上市公司应于收到监管部门关于本次发行的核准批文60日到期后的10个工作日内，以自筹资金的方式，支付上述剩余标的股权转让价款；若监管部门未核准配套资金的募集，上市公司应于收到监管部门关于本次发行股份及支付现金购买资产的核准批文后60日内，以自筹资金的方式支付上述剩余标的股权转让价款。

上市公司需向交易对方支付的剩余现金数额具体如下：

标的资产	支付对象	现金数额（元）
上海氢氪	翕嘉	33,476,629.24
	李翔	15,897,821.88
	张璐	14,015,185.07
	李劼	11,923,366.41
小计		75,313,002.60
琥珀传播	刘阳	26,000,001.83
	王英杰	18,200,001.28
	孙唯一	15,600,001.10
	田斌	5,200,000.37
小计		65,000,004.57
合计		140,313,007.17

（六）募集配套资金的发行方案

1、发行股份的种类和面值

本次发行的股份为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

2、发行对象及发行方式

本次募集配套资金通过锁价的方式，向郑晓东、段永玲、郭海3名特定投资者定向发行。发行对象以现金方式认购本次发行的股份，认购股份数量及金额具体如下：

发行对象	发行价格（元/股）	认购资金金额（元）	认购数量（股）
郑晓东	18.77	80,248,882.60	4,275,380
段永玲	18.77	30,032,000.00	1,600,000
郭海	18.77	30,032,000.00	1,600,000
合计		140,312,882.60	7,475,380

发行对象的具体情况如下：

①郑晓东

姓名（曾用名）	郑晓东
性别	男
国籍	中国
身份证号	220303197609030＊＊＊＊
住所	上海市徐汇区漕溪北路336号
通讯地址	上海市闸北区恒丰路568号恒汇国际大厦10楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

②最近三年的职业和职务

2009年9月至今，郑晓东在上海漫酷广告有限公司任总裁职务；

2009年9月至2013年12月，郑晓东在上海聚胜万合广告有限公司任执行副总裁职务；

2014年1月至今，郑晓东在上海聚胜万合广告有限公司任总裁职务；

2014年6月15日起，郑晓东在利欧集团股份有限公司任副总经理职务。

③与上市公司的关联关系

郑晓东除担任上市公司副总经理职务及上市公司控股子公司漫酷广告总裁职务外，与上市公司及其实际控制人不存在其他关联关系。

②段永玲

姓名（曾用名）	段永玲
性别	女
国籍	中国
身份证号	340304197512122＊＊＊＊
住所	广东省深圳市南山区沙河锦绣花园翡翠郡＊＊＊＊＊
通讯地址	上海市闸北区恒丰路568号恒汇国际大厦10楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	加拿大永久居留权

②最近三年的职业和职务

2009年9月至今，段永玲在上海漫酷广告有限公司和上海聚胜万合广告有限公司任高级副总裁职务。

③与上市公司的关联关系

段永玲除担任上市公司控股子公司上海漫酷广告有限公司高级副总裁外，与上市公司及其实际控制人不存在其他关联关系。

③郭海

①基本情况

姓名（曾用名）	郭海
性别	男
国籍	中国
身份证号	1101011974081３＊＊＊＊
住所	北京市东城区安德路乙61号＊＊＊＊＊＊＊
通讯地址	上海市闸北区恒丰路568号恒汇国际大厦10楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	无

②最近三年的职业和职务

2010年1月至今，郭海在上海漫酷广告有限公司和上海聚胜万合广告有限公司任高级副总裁职务。

③与上市公司的关联关系

郭海除担任上市公司控股子公司上海漫酷广告有限公司高级副总裁外，与上市公司及其实际控制人不存在其他关联关系。

3、发行价格

股份发行的定价基准日为上市公司第四届董事会第二次会议决议公告日，即2014年7月3日。

根据《重组办法》等有关规定，本次发行股份购买资产的定价依据为不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价，即18.77元股；本次发行股份募集配套资金的发行价格亦参照该方式确定。

经交易各方友好协商，本次发行股份价格为18.77元股。该价格的最终确定尚须经上市公司股东大会批准。

从定价基准日至本次股票发行期间，如上市公司有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则本次发行价格与发行数量进行相应调整。

4、发行数量

根据翕嘉、李翔、张璐、李劼、刘阳、王英杰、孙唯一、田斌合计持有的上海氢氪100%股权，以及郑晓东、段永玲、郭海3名特定投资者拟认购本次发行的股份数量，本次发行股份募集配套资金的发行价格为18.77元股，募集配套资金总额为140,312,882.60元，不超过本次交易总额的25%，发行股份数量为7,475,380股。

5、锁定期及上市安排

本次募集配套资金新增发行股份自该部分股份上市之日之日起36个月内不转让。该等股票拟在深圳证券交易所上市。该等股份发行结束后，因公司送股、资本公积金转增股本等事项增加的公司股份，亦应遵守上述约定。

6、募集资金用途

本次募集配套资金总额为140,312,882.60元，不超过本次交易总额的25%，用于支付本次交易中的现金对价及本次交易税费等相关费用。

7、独立财务顾问的保荐人资格

上市公司聘请民族证券担任本次交易的独立财务顾问，民族证券系经中国证监会批准依法设立，具备保荐人资格。

二、本次交易对上市公司主要财务数据和财务指标的影响

根据天健出具的天健审〔2014〕5628号《审计报告》、天健审〔2014〕5629号《备考合并审计报告》，本次交易前后公司2013年、2014年1-4月主要财务数据变化情况如下表：

单位：万元

项目	交易前		交易后	
	2014.4.30	2013.12.31	2014.4.30	2013.12.31
总资产	370,300.73	284,341.50	417,461.66	331,175.01
总负债	203,896.63	128,731.77	228,509.57	153,487.49
所有者权益	166,404.10	155,609.73	188,952.09	177,687.52
归属于母公司股东的所有者权益	159,033.67	151,229.47	181,581.66	173,307.27
项目	2014.1-4	2013年度	2014.1-4	2013年度
营业收入	68,825.70	184,127.29	72,259.80	191,741.90
营业利润	14,042.03	6,013.99	14,683.16	7,414.47
利润总额	14,506.86	7,309.50	15,146.74	8,719.80
净利润	12,239.96	5,260.21	12,710.15	6,291.05
归属于母公司股东的净利润	9,600.64	5,599.01	10,070.84	6,629.86
基本每股收益（元）	0.26	0.18	0.26	0.20
稀释每股收益（元）	0.26	0.18	0.26	0.20

三、本次交易对上市公司股权结构的影响

上市公司截至报告出具日的总股本为372,735,991股，按照本次交易方案，公司将发行普通股11,213,079股用于购买资产，发行普通股7,475,380股用于募集配套资金。

本次交易完成前后，公司股本结构变化如下：

股东名称	本次交易前		本次交易后	
	持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
王相荣	99,314,205	26.64	99,314,205	25.37
王壮利	74,032,994	19.86	74,032,994	18.91
翕嘉	-	-	2,675,277	0.68
李翔	-	-	1,270,470	0.32
张璐	-	-	1,120,020	0.29
李劼	-	-	952,853	0.24
刘阳	-	-	2,077,784	0.53
王英杰	-	-	1,454,448	0.37
孙唯一	-	-	1,246,670	0.32
田斌	-	-	415,557	0.11
郑晓东	-	-	4,275,380	1.09
段永玲	-	-	1,600,000	0.41
郭海	-	-	1,600,000	0.41
其他股东	199,388,792	53.49	199,388,792	50.94
合计	372,735,991	100.00	391,424,450	100.00

四、本次交易不会导致上市公司控制权发生变化

本次交易实施后，王相荣仍为公司的控股股东、实际控制人，因此本次交易后，公司控制权不会发生变化。

第六章 财务会计信息

一、标的公司财务报表

（一）上海氢氪财务报表

1、合并财务报表

天健对上海氢氪的财务报表进行了审计，包括2012年12月31日和2013年12月31日的资产负债表、2014年4月30日的合并及母公司资产负债表，2012年度和2013年度利润表、现金流量表、所有者权益变动表、2014年1-4月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注，并出具了天健审〔2014〕5442号标准无保留意见《审计报告》。

2014年4月，上海氢氪完成对上海沃动100%的股权收购。上海沃动已于2014年4月28日办妥工商变更登记手续，故自2014年4月30日起将其纳入合并财务报表范围。报告期内，上海氢氪采用的会计政策和会计估计与上市公司一致。

①资产负债表简表

单位：元

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产合计	29,423,842.89	16,968,203.86	13,968,511.39
非流动资产合计	972,776.99	997,437.38	203,111.95
资产总计	30,396,619.88	17,965,641.24	14,171,623.34
流动负债合计	22,973,913.45	12,859,774.57	10,886,177.71
非流动负债合计	306.13	748.30	-
负债总计	22,974,219.58	12,860,522.87	10,886,177.71
归属于母公司股东的权益	7,422,400.30	5,105,118.37	3,285,445.63
所有者权益总计	7,422,400.30	5,105,118.37	3,285,445.63

②利润表简表

单位：元

项目	2014.1-4	2013年度	2012年度
一、营业收入	14,890,922.10	33,654,982.31	23,288,248.63
二、营业成本	8,466,955.57	18,321,059.60	12,506,840.10
三、营业利润	2,132,787.85	1,349,386.79	2,572,979.10
四、利润总额	2,132,858.64	1,414,578.81	2,642,979.10
五、净利润	1,517,101.93	1,019,672.74	1,841,033.97
归属于母公司股东的净利润	1,517,101.93	1,019,672.74	1,841,033.97

③现金流量表简表

单位：元

项目	2014.1-4	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量净额	-2,101,405.20	1,733,108.82	-1,996,458.40
二、投资活动产生的现金流量净额	2,078,825.78	-1,926,017.84	-172,320.04
三、筹资活动产生的现金流量净额	800,180.00	800,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	777,600.58	607,090.98	-2,168,778.44
六、期末现金及现金等价物余额	4,120,924.88	3,343,324.30	2,736,233.32

2、备考合并财务报表

天健对上海氢氪的备考合并财务报表进行了审计，包括2012年12月31日、2013年12月31日、2014年4月30日的备考合并资产负债表、2012年度、2013年度、2014年1-4月的备考合并利润表，以及备考合并财务报表附注，并出具了天健审〔2014〕5443号标准无保留意见《审计报告》。

本备考合并财务报表系以上海氢氪和上海沃动经审计的2012年度、2013年度和2014年1-4月的财务报表为基础，并假设上海氢氪已于2012年1月1日完成对上海沃动的合并编制而成。报告期内，上海氢氪备考合并财务报表所采用的会计政策和会计估计与上市公司一致。

①备考合并资产负债表简表

单位：元

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产合计	29,423,842.89	29,200,861.46	18,557,617.12
非流动资产合计	9,047,976.13	9,101,439.15	8,302,596.50
资产总计	38,471,819.02	38,302,300.61	26,860,213.62
流动负债合计	22,973,913.45	26,461,728.83	21,603,109.84
非流动负债合计	306.13	748.30	-
负债总计	22,974,219.58	26,462,477.13	21,603,109.84
归属于母公司股东的权益	15,497,599.44	11,839,823.48	5,257,103.78
所有者权益总计	15,497,599.44	11,839,823.48	5,257,103.78

②备考合并利润表简表

单位：元

项目	2014.1-4	2013年度	2012年度
一、营业收入	19,148,464.18	47,900,505.15	30,157,934.10
二、营业成本	9,521,217.50	21,873,894.97	13,828,315.11
三、营业利润	3,920,360.89	7,674,158.20	5,286,655.31
四、利润总额	3,920,431.72	7,769,749.54	5,376,655.31
五、净利润	2,857,595.96	5,782,719.70	3,812,692.12
归属于母公司股东的净利润	2,857,595.96	5,782,719.70	3,812,692.12

（二）琥珀传播财务报表

天健对琥珀传播的财务报表进行了审计，包括2012年12月31日、2013年12月31日、2014年4月30日的资产负债表、2012年度、2013年度、2014年1-4月的利润表、现金流量表和所有者权益变动表，以及财务报表附注，并出具了天健审〔2014〕5451号标准无保留意见《审计报告》。报告期内，琥珀传播采用的会计政策和会计估计与上市公司一致。

1、资产负债表简表

单位：元

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产合计	19,952,855.56	16,858,012.36	7,744,831.40
非流动资产合计	419,194.72	409,362.36	251,306.95
资产总计	20,372,050.28	17,267,374.72	7,996,138.35
流动负债合计	9,750,460.84	9,825,172.02	5,079,645.56
非流动负债合计	-	-	-
负债总计	9,750,460.84	9,825,172.02	5,079,645.56
所有者权益总计	10,621,589.44	7,442,202.70	2,916,492.79

2、利润表简表

单位：元

项目	2014.1-4	2013年度	2012年度
一、营业收入	15,192,542.00	28,245,617.14	17,319,543.82
二、营业成本	6,504,166.01	9,527,951.78	6,912,510.42
三、营业利润	2,490,897.04	6,330,698.75	3,380,101.60
四、利润总额	2,478,397.04	6,333,193.35	3,380,101.60
五、净利润	1,844,386.74	4,525,709.91	2,396,874.97

3、现金流量表简表

单位：元

项目	2014.1-4	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量净额	-2,099,542.87	1,368,043.78	1,067,218.60
二、投资活动产生的现金流量净额	-91,536.14	-351,928.05	-169,134.94
三、筹资活动产生的现金流量净额	1,335,000.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	587.97	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-855,491.04	1,016,115.73	898,083.66
六、期末现金及现金等价物余额	1,594,794.78	2,450,285.82	1,434,170.09

二、上市公司备考财务报表

（一）上海氢氪盈利预测审核报告

1、盈利预测编制基础

根据天健出具的天健审〔2014〕5629号《备考合并审计报告》，报告的编制基础为：

“①本备考合并财务报表系根据2014年7月1日公司董事会第四届第二次会议审议通过的《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》，假设公司拟分别以现金112,969,502.60元、97,500,004.57元和以每股18.77元的价格分别向上海氢氪、琥珀传播原股东发行6,018,620股、5,194,459股股份相结合，收购上海氢氪、琥珀传播100%的股权，合计应发行11,213,079股股份；同时向3名其他特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金不超过本次交易总额的25%，配套资金总额为140,312,882.60元，均用于支付本次交易中的现金对价及本次交易税费等相关费用。根据中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令第53号）和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》（2014年修订）（证监会公告〔2014〕27号）的规定，公司依据公司实际情况，业务架构编制本备考财务报表。

二、本备考合并财务报表系以本公司、琥珀传播经审计的2013年度、2014年1-4月的财务报表和上海氢氪经审计的2013年、2014年1-4月的备考合并财务报表和经评估后的标的资产为基础，并假设本公司于2013年1月1日已完成本次现金及发行股票购买资产，即已完成了向上海氢氪、琥珀传播原股东发行股份，并办妥标的资产的收购手续，但不考虑同时向3名其他特定投资者发行股份募集配套金基础上汇总编制而成。

根据坤元资产评估有限公司对上海氢氪、琥珀传播分别出具的《资产评估报告》（坤元评报〔2014〕208号、坤元评报〔2014〕193号），以2014年4月30日为评估基准日，上海氢氪、琥珀传播全部权益价值分别为226,068,300.00元、195,636,600.00元，双方最终确定的交易价格为人民币225,939,000.00元、195,000,000.00元。

发行股份对价中的11,213,079.00元记入“股本”、发行溢价199,256,413.83元（不考虑发行费用和税金）列“资本公积—股本溢价”，尚需由现金210,469,507.17元支付的股权转让款列“其他应付款”，合计收购对价420,939,000.00元；收购上海氢氪、琥珀传播100%股权购买对价大于其对应的截至2013年1月1日可辨认净资产公允价值部分220,681,896.22元、192,083,507.21元分别确认为商誉。

（二）备考合并财务报表编制采用的会计政策和会计估计

本备考合并财务报表于本备考合并财务报表附注四所披露的各项重要会计政策和会计估计而编制，该等会计政策和会计估计与本公司实际采用的会计政策和会计估计一致。”

（三）审计意见

天健审计了利欧股份备考合并财务报表，包括2013年12月31日、2014年4月30日的