(上接B17版)

、文广互动召开股东会并作出决议,同意上述股权转让事项。

2011年8月11日,双方在上海联合产权交易所办理产权过户交割。

本次股权转让后,文广互动的股权结构如下表所示:

股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例
东方传媒	6,480.00	81.00%
东方有线	1,520.00	19.00%
合计	8,000.00	100.00%

(七)2012年6月,股权变更(增资注册资本)

2012年5月9日,文广互动召开股东会并作出决议,同意歌华有线以货币方式出资2,500万元认缴文广互动新增注册资本1,520万元,其余进入资本公积,东方传媒、东方有线放弃优先认缴该等新增注册资本的权利。

2012年6月15日,上海沪港金茂会计师事务所出具《验资报告》(沪金审验【2012】第36号)对本次增资进行了审验。

本次股权转让后,文广互动的股权结构如下表所示:

股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例
东方传媒	6,480.00	68.0672%
东方有线	1,520.00	15.9664%
歌华有线	1,520.00	15.9664%
合计	9,520.00	100.00%

(八)2014年9月,股权变更(东部划转)

2014年9月27日,文广集团获得上海市委宣传部《关于同意上海东方希杰商务有限公司40.266%股权等四项国有股权无偿划转的批复》(沪委宣【2014】434号),同意将东方传媒原持有文广互动的68.0672%股权,划转至文广集团。

该次股权划转后,文广互动的股权结构如下:

股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例
文广集团	6,480.00	68.0672%
东方有线	1,520.00	15.9664%
歌华有线	1,520.00	15.9664%
合计	9,520.00	100.00%

三、产权及控制关系

截至本报告书签署日,文广集团持有文广互动68.0672%股权,是文广互动的控股股东。文广集团的最终控制人为上海市国资委。上海市委宣传部根据上海市国资委的委托对文广集团国有资产实施监督管理,行使出资人职责。

四、最近三年主要业务发展情况

文广互动最近三年主要业务发展的情况详见“第六章 业务与技术/第五节 文广互动主营业务情况”。

五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标

根据(拟购买资产文广互动审计报告),文广互动最近两年一期合并报表的主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	32,779.54	29,275.87	21,667.63
负债总额	12,777.30	11,265.93	7,831.23
所有者权益	20,002.24	18,009.94	13,836.39
归属于母公司的所有者权益	18,899.66	17,110.81	13,744.72
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	16,377.14	29,055.86	22,309.05
营业利润	1,121.29	3,367.04	1,941.92
净利润	1,942.30	3,564.46	1,797.32
归属于母公司股东的净利润	1,788.85	3,624.00	1,748.65
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	767.92	2,875.41	1,438.68

最近两年一期非经常性损益的构成情况如下:

单位:元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	–	–	-85,930.01
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	13,170,986.02	8,593,305.97	3,763,635.33
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,000.00	488,820.03	-30,980.00
所得税影响额	-2,274,427.12	-1,430,368.90	-547,008.80
少数股东权益影响额(税后)	-717,305.58	-165,871.87	–
合计	10,209,253.33	7,485,885.23	3,099,716.52

文广互动2013年营业收入相比2012年同比增长30%,主要原因系依托频道节目内容的产业化运营业务的增长及数字付费频道业务收入的增加;2013年净利润相比2012年同比增长73%,主要原因除主营业务收入增长外,还包括政府补助的增加。

六、主要资产情况

截至审计、评估基准日,文广互动主要资产情况如下:

单位:万元

项目	金额	占比
流动资产	21,625.16	65.97%
其中:货币资金	11,154.38	34.03%
其中:固定资产	5,323.38	16.24%
无形资产	1,255.69	3.83%
总资产	32,779.54	100.00%

(一)固定资产

截至2014年7月31日,文广互动主要固定资产情况如下:

单位:万元

项目	账面原值	账面净值
机器设备	10,953.06	4,558.28
电子设备	1,498.11	630.76

(二)无形资产

1.技术专利

截至本报告书签署日,文广互动已获得国家知识产权局颁发的4项发明型专利证书,如下表所示:

序号	申请人	类别	专利名称	专利号	申请日	有效期
1	文广互动	发明	互动电视的引导信息发布系统	ZL200810039321.7	2008年06月20日	20年
2	文广互动	发明	互动电视的引导信息产生方法	ZL200810039980.0	2008年07月01日	20年
3	文广互动	发明	数字节目广播系统中的数字版权管理系统	ZL200710170670.8	2007年11月22日	20年
4	文广互动	发明	数字版权管理系统中的后台系统	ZL200710170675.0	2007年11月22日	20年

2.软件著作权

截至本报告书签署日,文广互动及其子公司共计拥有软件著作权27项,情况如下表所列:

序号	权利人	登记号	软件名称	取得方式	登记日期	保护期
1	文广互动	2012SR122987	SITV第广互动TV软件(安卓版)	原始取得	2012.12.12	50年
2	文广互动	2012SR122784	SITV第广互动TV软件(IOS版)	原始取得	2012.12.12	50年
3	文广互动	2012SR122757	SITV第广互动视频转码软件V2.0	原始取得	2012.12.12	50年
4	文广互动	2012SR122753	SITV第广互动节目分析软件V2.0	原始取得	2012.12.12	50年
5	文广互动	2012SR041560	SITVAAA认证计费软件V1.0	原始取得	2012.05.26	50年
6	文广互动	2012SR041291	SITV第广互动管理软件V1.0	原始取得	2012.05.21	50年
7	文广互动	2012SR000490	SITV第广互动节目分析软件V1.0	原始取得	2012.01.05	50年
8	文广互动	2012SR000485	SITV第视管理软件V1.0	原始取得	2012.01.05	50年
9	文广互动	2012SR000481	SITV第视转码软件V1.0	原始取得	2012.01.05	50年
10	文广互动	2012SR000476	SITV互动电视跨地内容管理软件V1.0	原始取得	2012.01.05	50年
11	文广互动	2011SR079004	互动商城交易平台广网站软件1.0	原始取得	2011.11.01	50年
12	文广互动	2011SR077726	互动网络电视演播室业务支撑系统综合服务器控制软件V2.5.1.1.0	原始取得	2011.10.27	50年
13	文广互动	2010SR055828	SITV节目编排系统VPAS软件V2.0	原始取得	2010.10.22	50年
14	文广互动	2009SR057337	SITV媒体资产管理软件V1.0	原始取得	2009.12.10	50年
15	文广互动	2009SR034163	移带信息管理系统V1.0	原始取得	2009.08.26	50年
16	文广互动	2009SR034162	电视台演播室管理系统V1.0	原始取得	2009.08.26	50年
17	文广互动	2007SR18550	互动电视信息发布系统V1.0	原始取得	2007.11.23	50年
18	文广互动	2007SR15997	字幕机管理系统V1.0	原始取得	2007.10.17	50年
19	文广互动	2014SR102672	SITV UHL-100-4K光伝输SSD录播机软件	原始取得	2014.07.22	50年
20	文广互动	2014SR102914	SITV-4K网络工具软件	原始取得	2014.07.22	50年
21	文广互动	2014SR139516	SITV-OTT门户软件	原始取得	2014.09.17	50年
22	文广互动	2014SR140168	SITV-OTT内容管理软件	原始取得	2014.09.18	50年
23	游戏风云	2014SR086082	游戏风云金旗棒传奇手机游戏软件V1.0	原始取得	2014.06.26	50年
24	游戏风云	2014SR086039	游戏风云守望帝国复古手机游戏软件V1.0	原始取得	2014.06.26	50年
25	游戏风云	2014SR086035	游戏风云守望西游手机游戏软件V1.0	原始取得	2014.06.26	50年
26	游戏风云	2014SR081184	游戏风云图书馆管理软件V1.0	原始取得	2014.06.19	50年
27	游戏风云	2014SR081182	游戏风云商位公众平台管理软件V1.0	原始取得	2014.06.19	50年
28	游戏风云	2013SR099930	游戏风云小说频道游戏软件V1.0	原始取得	2013.09.21	50年
29	游戏风云	2013SR059614	游戏风云聚水三国游戏软件V1.1	原始取得	2013.06.20	50年
30	游戏风云	2013SR031722	游戏风云基于移动互联网的移动网络数字娱乐平台软件V1.0	原始取得	2013.04.08	50年
31	游戏风云	2013SR031703	游戏风云基于互联网的游戏和视频平台软件V1.0	原始取得	2013.04.08	50年

3.商标情况

截至本报告书签署日,文广互动及子公司共计拥有注册商标19项,其拥有的商标权属清晰,没有质押及其他权利的纠纷,具体情况如下:

序号	商标名称	类别	注册号	有效期限	取得方式	他项权利
4	STVI	第38类	9061422	2014.06.24-2024.06.27	原始取得	无
5	美丽关注	第16类	1162326	2011.03.21-2021.03.20	原始取得	无
6	SITV	第16类	9061527	2011.01.21-2021.01.20	原始取得	无
7	SITV	第38类	9061527	2012.05.21-2022.05.20	原始取得	无
8	SITV	第41类	9061527	2012.01.28-2022.01.27	原始取得	无
9		第38类	1161856	2014.04.07-2024.04.06	原始取得	无
10		第38类	1161874	2011.03.21-2021.03.20	原始取得	无
11	SITV	第9类	9061525	2012.05.14-2022.05.13	原始取得	无
12		第16类	1161842	2014.04.21-2024.04.20	原始取得	无
13	SITV	第9类	1162102	2014.03.21-2024.03.20	原始取得	无
14		第38类	1161856	2014.03.21-2024.03.20	原始取得	无
15		第16类	1162326	2011.03.21-2021.03.20	原始取得	无
16		第16类	1162357	2011.03.21-2021.03.20	原始取得	无

注:上表中第4项注册商标已过有效期,正在办理续展手续。

4.域名

序号	权利人	域名	注册时间	到期时间
1	文广互动	sitv.com.cn	2002.01.04	2021.01.04
2	游戏风云	gamefy.cn	2010.08.31	2015.08.31

(三)租赁房屋

截至本报告书签署日,文广互动及其子公司通过租赁方式使用的房屋情况如下:

序号	承租方	房屋所有权人	房屋坐落	租赁期限	用途
1	文广互动	上海东方明珠投资城有限公司	上海市浦东新区 487号	2014.01.01-2014.12.31	办公
2	文广互动	东方传媒	上海市南京西路651号广电大厦23楼	2014.01.01-2014.12.31	办公
3	游戏风云	上海杨浦知识创新区投资发展有限公司	上海市殷行路751号229室	2013.02.20-2015.02.19	办公
4	游戏风云	上海佳博文化发展有限公司	上海市黄浦区局门路原佳博园区浦西D月区832大厅	2013.03.01-2018.02.28	办公
5	娱乐传媒	上海国际汽车城(集团)有限公司	上海市嘉定区安亭镇曹安公路5128号1幢1层1043室	2014.03.01-2017.02.28	办公

七、主要资质许可情况

截至本报告书签署日,文广互动及其子公司拥有的经营资质许可如下:

(一)文广互动的业务资质

1.增值电信业务经营许可证

编号	沪B2-20110001
持证主体	文广互动
业务种类	第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)
业务覆盖范围(服务项目)	上海市(不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械的互联网信息服务和互联网电子公告服务)
有效期	2011年1月7日至2016年1月6日
发证机关	上海市通信管理局

2.信息网络传播视听节目许可证

编号	0908230
持证主体	文广互动
业务类别	第二类互联网视听节目服务中的第五项:电影、电视剧类视听节目的汇集,播出服务;第六项:文艺、娱乐、科技、财经、体育、教育等专业类视听节目的汇集,播出服务
网站名称	新视觉
播出名称	SITV
网站域名	www.sitv.com.cn
接收终端	计算机
传输网络	国际互联网
传播范围	全国
有效期	2014年6月10日至2017年6月10日
发证机关	国家新闻出版广电总局

3.广播电视节目制作经营许可证

编号	(沪)字第177号
持证主体	文广互动
经营方式	制作、发行
经营范围	广播电视节目制作、发行
有效期	2013年3月22日至2015年4月1日
发证机关	上海市文广局

4.网络文化经营许可证

编号	沪网文【2014】0328-078号
持证主体	文广互动
网站域名	Sitv.com.cn
经营范围	游戏产品运营
有效期	2014年6月至2017年6月
发证机关	上海市文广局

5.广播电视视频点播业务及相关授权

上海广播电视台持有编号为0905003的《广播电视视频点播业务许可证》,相关信息如下:

编号	0905003
持证主体	上海广播电视台
传播范围	上海市
点播方式	即时点播、准视频点播、下载播放
节目类别	新闻、电影、电视剧、综艺、体育、音乐、戏曲、教育、科技、财经、汽象、军事、生活信息
传送方式	有线传送
有效期	2011年2月15日至2014年2月15日
发证机关	国家广播电影电视总局

注:上海广播电视台委托文广互动运营广播电视视频点播业务,截至本报告书签署日,上述《广播电视视频点播业务许可证》有效期已经届满,目前续期申请手续正在办理过程中,续期申请文件已经上海市文化广播影视管理局上报新闻出版广电总局。

6.安国性广播电视有线数字付费频道集成运营资质

国家广播电影电视总局于2005年6月9日出具了广局社字【2005】39号《广电总局关于同意上海电视台开办全国性广播电视有线数字付费频道集成运营业务的批复》,同意上海电视台开办全国性广播电视有线数字付费频道集成运营业务,其中,业务名称为SITV付费电视;业务范围为集成播出总局批准的广播电视付费频道和其他业务,受频道开办机构的委托在规定范围内开展营销服务;传输方式:有线广播电视网、卫星。

根据上海广播电视台与文广互动签订的《有线数字付费频道业务合作协议》,上海广播电视台授性地授权文广互动进行集成平台的运营、建设和管理工作;(2)法律、法规规定必须由上海广播电视台负责的集成播控业务环节除外),维性性地授权文广互动为付费频道提供内容集成服务、技术播录服务与频道集成服务,并全权负责付费频道通过集成平台在中华人民共和国境内的落地发行与市场推广,委托期限至2033年12月31日。

(二)游戏风云的业务资质

1.增值电信业务经营许可证

编号	沪B2-20130068
持证主体	游戏风云
业务种类	第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)
业务覆盖范围(服务项目)	上海市(不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械的互联网信息服务和互联网电子公告服务)
有效期	2013年9月4日至2018年9月3日
发证机关	上海市通信管理局

2.网络文化经营许可证

编号	沪网文【2013】0588-063号
持证主体	游戏风云
网站域名	www.gamefy.cn
经营范围	利用信息网络经营游戏产品(含网络游戏虚拟货币发行)
有效期	2012年3月至2015年3月
发证机关	上海市文广局

3.广播电视节目制作经营许可证

编号	(沪)字第857号
持证主体	游戏风云
经营方式	制作、发行
经营范围	广播电视节目制作、发行
有效期	2013年7月4日至2015年4月1日
发证机关	上海市文广局

八、主要子公司情况

截至本报告书签署日,文广互动主要子公司如下表中所示:

序号	公司名称	文广互动持股比例
1	游戏风云	85.50%
2	娱乐传媒	90.00%

(一)游戏风云

1.公司概况

公司名称:	上海游戏风云文化传媒有限公司
法定代表人:	张大钟
注册资本:	1,052.6316万元
住所:	上海市黄行路751号229室
公司类型:	有限责任公司(国内合资)
营业执照注册号:	310110000584205
成立时间:	2012年3月2日
经营范围:	文化艺术活动交流策划,广告设计、制作、发布及代理;计算机软硬件开发与销售(除计算机信息系统安全专用产品);办公设备、文教用品、服装、工艺礼品的销售;从事货物与技术的进出口业务;广播电视节目制作、发行;利用信息网络经营游戏产品(含网络游戏虚拟货币发行)。

2.历史沿革

(1)2012年03月,公司设立

2012年02月18日文广互动、陈剑书、张智麟、张宏圣、沈伟荣、王毅敏、赵明义、许铁云、张锐、王冠、黄嵘耀(以下简称“陈剑书等10名自然人”)以货币方式出资设立游戏风云,其中文广互动以货币方式出资900万元,陈剑书以货币方式出资77万元、张智麟以货币方式出资5万元、张宏圣以货币方式出资5万元、沈伟荣以货币方式出资3万元、王毅敏以货币方式出资3万元、赵明义以货币方式出资2万元、许铁云以货币方式出资2万元、张锐以货币方式出资1万元、王冠以货币方式出资1万元、黄嵘耀以货币方式出资1万元,游戏风云登记注册资本共计1,000万元。

2012年2月24日,上海沪港金茂会计师事务所有限公司出具《验资报告》(沪金审验(2012)第007号),验证截至2012年2月24日游戏风云已收到文广互动、陈剑书等10名自然人以货币缴纳的实缴注册资本(实收资本)合计943万元,占登记注册资本总额的94.3%。

2013年5月31日,上海沪港金茂会计师事务所有限公司出具《验资报告》(沪金审验(2013)第11号),截至2013年5月31日游戏风云已收到陈剑书缴纳的第二期出资,新增实收资本57万元,文广互动累计实缴注册资本1,000万元,占登记注册资本总额的100%。

(2)2013年6月,股权变更

2013年6月5日,陈剑书与张智麟、沈伟荣、王毅敏、赵明义、沈赫非签署《股权转让协议》,经各方友好协商约定将陈剑书持有游戏风云的0.5%股权以5万元价格转让给张智麟,0.3%股权以3万元价格转让给沈伟荣,0.5%股权以5万元价格转让给王毅敏,0.6%股权以6万元价格转让给赵明义,0.3%股权以3万元价格转让给沈赫非。

2013年6月5日,游戏风云召开临时股东会会议,决议通过以上股权转让行为。

(3)2013年9月,增加注册资本

2013年6月19日,游戏风云召开第二届股东会,同意上海成为常青股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“成为常青”)以货币方式进行增资,2013年8月成为常青与游戏风云全体股东签署(增资协议),成为常青向游戏风云以货币进行增资,认缴增资款为9,000万元;其中333.33万元计入游戏风云注册资本,其余款项计入资本公积金,成为常青百期出资款项为1,800万元。

2013年8月29日,上海沪港金茂会计师事务所有限公司出具《验资报告》(沪金审验(2013)第21号),截至2013年8月29日,游戏风云已收到成为常青以货币缴纳的资本金共计1,800万元,其中新增注册资本333.33万元,1,466.67万元计入资本公积,本次增资后,游戏风云注册资本1,333.33万元,实收资本1,333.33万元。

(4)2014年5月,股权变更

2014年4月28日,游戏风云召开临时股东会作出决议,决议通过张智麟、张宏圣、沈伟荣、许铁云将其持有的游戏风云股权以1元/股的价格转让给陈剑书、王毅敏等9名自然人的经济行为。

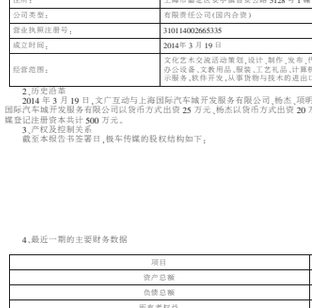
2014年5月8日,游戏风云自然人股东张智麟、张宏圣、沈伟荣、许铁云与陈剑书、王毅敏等9名自然人签署《股权转让协议》,张宏圣将其持有游戏风云0.375%股权以1元/股转让给陈剑书;张智麟将其持有游戏风云0.1%股权、0.1%股权、0.025%股权、0.075%股权、0.4%股权、0.05%股权以1元/股分别转让给火向君、范凤、张锐、沈赫非、王毅敏和赵明义;沈伟荣将其持有游戏风云0.35%股权、0.1%股权以1元/股分别转让给赵明义和王冠;许铁云将其持有游戏风云0.125%股权、0.025%股权以1元/股分别转让给王冠和黄嵘耀。

(5)2014年10月,股权变更

2014年7月18日,游戏风云召开临时股东会会议,决议通过将公司注册资本由原来的1,333.33万元减至1,052.6316万元,本次减资后,成为常青百期缴纳的增资款所对应注册资本由333.33万元减至52.63万元;所占游戏风云的股权比例由25.00%减少至5.00%。

3.产权控制关系

截至本报告书签署日,游戏风云的股权结构如下:



4.最近两年一期的主要财务数据

单位:万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	6,723.38	7,075.62	3,590.61
负债总额	1,750.60	2,446.17	1,580.28
所有者权益	4,972.78	4,629.45	2,010.33
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	4,638.81	10,509.25	6,434.96
营业利润	164.17	898.59	1,425.15
利润总额	458.45	966.64	1,425.15
净利润	343.33	762.12	1,067.33

(二)娱乐传媒

1.公司概况

公司名称:	娱乐(上海)文化传媒有限公司
法定代表人:	史戈森
注册资本:	500.00万元
住所:	上海市嘉定区安亭镇曹安公路5128号1幢1层1043室
公司类型:	有限责任公司(国内合资)
营业执照注册号:	310114002665335
成立时间:	2014年3月19日
经营范围:	文化艺术交流活动策划,设计、制作、发布、代理各类广告,电子商务(不得从事增值电信、金融业务),汽车饰品、汽车零部件、办公设备、文教用品、服装、工艺礼品的销售;从事货物与技术的进出口业务;广播电视节目制作、发行;利用信息网络经营游戏产品(含网络游戏虚拟货币发行)。【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】

2.历史沿革

2014年3月19日,文广互动与上海国际汽车城开发服务有限公司、杨杰、瑞明、叶良怀出资设立娱乐传媒,其中文广互动以货币方式出资450万元,上海国际汽车城开发服务有限公司以货币方式出资25万元、杨杰以货币方式出资20万元、瑞明以货币方式出资2.5万元、叶良怀以货币方式出资2.5万元,娱乐传媒登记注册资本共计500万元。

3.产权及控制关系

截至本报告书签署日,娱乐传媒的股权结构如下:

4.最近一期的主要财务数据

单位:万元

项目	2014年7月31日
资产总额	2,145.16
负债总额	1,226.51
所有者权益	918.65
项目	2014年1-7月
营业收入	1,825.18
营业利润	532.55
利润总额	532.55
净利润	418.65

九、对外担保、主要负债和涉及的员工安置情况

(一)对外担保及主要负债情况

截至本报告书签署日,文广互动不存在对外担保的情况。

本次交易系股权交易,不涉及债权债务转移事宜,文广互动的债权债务仍由其享有或承担。

截至审计、评估基准日,文广互动主要负债情况如下:

项目	金额(万元)	占比
预收账款	1,146.49	8.97%
应付账款	6,011.08	47.04%
应付股利	1,247.91	9.77%
其他非流动负债	2,619.53	20.50%
负债合计	12,777.30	100.00%

截至2014年7月31日,文广互动负债总额12,777.30万元,其中主要包括应付账款6,011.08万元,占负债总额的比例为47.04%,主要为购买设备、租赁技术传输及购买版权的应付款项;其他非流动负债2,619.53万元,占负债总额比例为20.50%,主要为文广互动购建固定资产、进行集成与传输技术研发等长期资产获得的相关政专项政府补助,计入其他非流动负债。

(二)员工安置情况

本次交易标的系文广互动68.0672%股权,不涉及职工安置事项。

十、关联方资金占用及诉讼仲裁情况

(一)关联方资金占用情况

截至本报告书签署日,文广互动不存在关联方占用资金的情况。

(二)诉讼仲裁情况

截至本报告书签署日,文广互动不存在未决诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或存在纠纷权属转移的情况。

十一、标的资产为股权时的说明

(一)本次交易股权资产为股权

本次拟购买资产为文广互动68.0672%股份,属于股权。

(二)交易对方合法拥有标的资产的完整权利

截至本报告书签署日,交易对方合法拥有文广互动68.0672%股权,相关股权权属清晰,不存在被冻结、查封或设定质押等限制或禁止转让的情形。

(三)文广互动不存在出资不实或影响其合法存续的情况

根据工商登记文件,文广互动不存在出资不实或影响其合法存续的情况。

(四)本次交易符合文广互动股权转让前置条件

在文广互动关于本次股权转让的股东会决议中,不参与本次交易的股东同意放弃优先购买权,百视通收购文广互动68.0672%股权的行为不存在文广互动公司章程规定的股权转让前置条件的障碍。

十二、最近三年增资、转让、评估、改制情况

(一)增资情况

文广互动最近三年的增资情况如下:

序号	时间	认购增资方	增资价格
1	2012年5月	歌华有线	按市方式出资2,500万元,认缴1,520万元注册资本,其余款项进入资本公积

(二)转让情况

文广互动最近三年的股权转让情况如下:

单位:万元

序号	时间	转让方	受让方	转让股权比例	转让价格
1	2011年8月	上海汽车信息产业投资有限公司	东方有线	19%	2,500.00
2	2014年9月	东方传媒	文广集团	68.0672%	无偿划转

(三)评估情况

详见本节“十二、最近三年增资、转让、评估、改制情况/(四)股权转让、增资价格的说明”。

(四)股权转让、增资价格的说明

1.股权转让价格的说明

2011年8月9日,上海汽车信息产业投资有限公司与东方有线网络有限公司签订《上海市产权交易合同》,对于此转让,上海银信汇业资产评估有限公司出具了《沪银信汇业评报字【2010】第A243号“(上海文广互动电视有限公司股权转让股东全部权益价值评估报告),对文广互动股东全部权益价值进行了评估,本次评估基准日为2010年11月30日,评估机构主要采用资产基础法和收益现值法,在对文广互动综合分析后最终选取收益现值法的评估结论,经评估,文广互动股东全部权益价值为13,049.90万元,上海汽车信息产业投资有限公司将其持有文广互动19%股权转让给东方有线网络有限公司,产权转让价格为2,500万元。

2014年9月27日,文广集团获得上海市委宣传部《关于同意上海东方希杰商务有限公司40.266%股权等四项国有股权无偿划转的批复》(沪委宣【2014】434号),同意将东方传媒原持有文广互动的68.0672%股权,划转至文广集团。

2.增资价格的说明

为文广互动2012年5月增资之目的,上海银信汇业资产评估有限公司评估出具了《沪银信汇业评报字【2011】第761号《上海文广互动电视有限公司增资扩股股东全部权益价值评估报告》,对文广互动股东全部权益价值进行了评估,本次评估基准日为2011年9月30日,评估机构主要采用资产基础法和收益现值法,在对文广互动综合分析后最终选取收益现值法的评估结论,经评估,文广互动股东全部权益价值为人民币13,086.64万元,即每1元股东出资价值1.6457元。

文广互动本次增资中认缴新增注册资本的股东合计投入2,500万元,其中1,520万元认缴为注册资本,余下部分计入资本公积,即本次增资每1元注册资金作价1.6447元。

除上述情况之外,文广互动最近三年无其他资产评估、股权转让、增资、改制情况。

十三、本次资产评估情况

根据(拟购买资产文广互动评估报告),东洲评估根据文广互动的特性以及评估准则的要求,确定采用收益法和市场法两种方法对文广互动进行评估,最终采用了收益法评估结果作为本次交易标的股权的评估结论。根据收益法评估结果,以2014年7月31日为评估基准日,文广互动100%股权的评估值为39,900.00万元,评估值较文广互动母公司账面净资产15,460.81万元,增值24,439.19万元,评估增值率为158.07%。该评估结果已经上海市国资委备案。

按照本次拟购买资产占标的企业68.0672%股份比例计算,对应的拟购买资产评估值为27,158.81万元。

(一)评估目的

本次评估目的是反映文广互动股东全部权益于评估基准日的市场价值,为百视通吸收合并东方明珠及发行股份购买资产行为涉及的文广集团持有的文广互动68.0672%股权之经济行为提供价值参考依据。

(二)评估对象和评估范围

本次资产评估对象为文广互动的股东全部权益,评估范围系截至评估基准日文广互动的全部资产及负债,资产评估申报表列示的账面净资产为154,608,095.32元,总资产为255,966,366.37元,负债总额为101,358,271.05元。

(三)评估基准日

本次资产评估基准日为2014年7月31日。

(四)评估方法

根据《资产评估准则——企业价值》,注册资产评估师执行企业价值评估业务,应当根据评估对象、价值类型、资料收集情况相关条件,分析收益法、市场法和成本法三种资产评估基本方法的适应性,恰当选择一种或多种资产评估基本方法。

经分析,被评估企业适用收益法和市场法评估,主要基于以下原因:

1.被评估单位具有经营模式、服务平台、营销团队、资质等无形资源难以在资产基础法中逐一计量和量化反映的特征,故资产基础法不能全面反映企业的内在价值;

2.被评估单位产权明晰,经营正常,具备持续经营的能力,能够用货币衡量其未来收益,具有一定的获利能力,主营业务收入和盈利能力稳定,未来收益预期较为客观,适用收益法;

3.被评估单位所属行业类似上市公司较多,上市公司股价及经营业务相关信息资料公开,故也具有采用市场法评估条件。

综上,本次文广互动适用收益法和市场法进行评估。

(五)评估假设

1.基本假设

(1)公开市场假设:公开市场是指充分发达与完善的市场条件,是一个有自愿的买者和卖者的竞争性市场,在这个市场上,买者和卖者的地位是平等的,彼此都有获取够市场信息的机会和时间,买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的而非强制的或不受限制的条件下进行的。

(2)持续使用假设:该假设首先设定被评估资产正处于使用状态,包括正在使用中的资产和备用的资产;其次根据有关数据和信息,推断这些处于使用状态的资产还将继续使用下去,持续使用假设跳脱了被评估资产所面临的市场条件或市场环境,同时又着重说明了资产的存续状态。

(3)持续经营假设,即假设被评估单位以现有资产、资源条件为基础,在可预见的将来不会因为各种原因而停止营业,而是合法地持续不断地经营下去。

2.一般假设

(1)除特别说明外,对即使存在或将来可能承担的抵押、担保事宜,以及特殊的交易方式等影响资产评估的非正常因素没有考虑。

(2)国家现行的有关法律及政策、产业政策、国家宏观经济形势无重大变化,评估对象所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化,无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

(3)评估对象所执行的税赋、税率等政策无重大变化,信贷政策、利率、汇率基本稳定。

(4)依据本次评估目的,确定本次估算的价值类型为市场价值,估算中的一切取价标准均为估值基准日有效的价格标准及价值体系。

(六)收益法评估技术说明

收益法的基本思路是通过估算资产在未来的预期收益,采用适宜的折现率折算成现时价值,以确定评估对象价值的评估方法,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(包括没有在预测中考虑的长期股权投资)减去有息债务得出股东全部权益价值。

1.收益法针对性评估假设

(1)被评估单位提供的业务合同以及公司的营业执照、章程、签署的协议、审计报告、财务资料等所有证据资料是真实的、有效的;

(2)评估对象目前及未来的经营管理质子尽职,不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项,并继续保持现有的经营管理模式持续经营;

(3)评估对象以基准日为评估时点,以市场价值为价值类型,以现有状态为评估对象;

(4)本次评估的未来预测是基于现有的市场情况对未来的一个合理的预测,不考虑今后市场会发生目前不可预测的重大变化和波动,如政治动乱、经济危机、恶性通货膨胀等。

(5)本次评估中所依据的各种收入及相关价格和成本等均是评估机构依据评估单位提供的历史数据为基础,在尽职调查后所做的一种专业判断,评估机构判断的合理性等将会对评估结果产生一定的影响;

(6)本次评估中对未来年度,文广互动和东方传媒之间关于福、高清的付费收视分成保持现状,未来年度关于目前的合作模式保持不变;

(7)评估对象的所得税率为15%,2012年7月,企业取得了高新技术企业证书(编号:GF201231000081),有效期为3年,企业所得税优惠期限为2012年7月至2015年7月,本次评估人员考虑到企业持续研发费用的投入,假设企业在未来年度可以保持高新技术企业资质的延续;

(8)企业合并日经范围的长期投资单位游戏风云2014年8月开始实施就资行为,截至本评估报告出具日,减资公告已经刊登,评估人员假设该减资行为能在2014年9月底予以完成。关于本次少数股东损益,经股照不同时期的不同股比予以调算。

2.评估模型及公式

股东全部权益价值=企业价值-付息债务

企业价值=经营性资产价值+溢