
上市地：深圳证券交易所

证券代码：000607

证券简称：华智控股

浙江华智控股股份有限公司

重大资产出售及发行股份购买资产

暨关联交易预案

独立财务顾问



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

二〇一四年五月

声 明

一、董事会声明

本公司及董事会全体成员保证本预案的内容真实、准确和完整，并对本预案中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别或连带的法律责任。

与本次重大资产重组相关的审计、评估及盈利预测工作尚未完成，本公司董事会及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚需取得有关审批机关的备案、批准或核准，包括但不限于国有资产管理部门完成对标的资产评估报告的备案或核准并批准本次交易方案，本公司股东大会审议通过本次交易方案，行业主管部门批准本次交易，中国证监会核准本次交易方案并豁免杭报集团有限公司的要约收购义务。

二、交易对方声明

本次重大资产重组的交易对方已出具承诺函，“保证为本次重大资产重组所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。”

特别风险提示

投资者在评价公司本次重组时，应认真考虑下述各项特别风险：

一、关于采编与经营“两分开”的经营风险

本次重组不包括报纸采编类资产。根据报刊行业采编与经营“两分开”的政策，杭州日报社及其他相关报社与拟购买资产范围内各相关报刊经营公司签订了《授权经营协议》和《收入分成协议》。本次交易后，上市公司负责经营广告、报刊发行、印刷、新媒体等业务，杭州日报社及其他相关报社负责采编业务。拟购买资产范围内各报刊经营公司与杭州日报社及其他相关报社存在持续关联交易，未来上市公司将通过签署协议，并执行严格的关联交易决策及披露程序，确保上述关联交易以公平合理的方式进行，保证上市公司的独立性。对此，杭报集团已出具承诺，自行业政策允许采编资产上市之日起 24 个月内，杭报集团同意，经国家有关部门批准（如有）后，无条件允许华智控股择机通过现金或股权等方式收购本集团及下属报社未进入上市范围之内的报刊采编业务资产。但由于采编与经营“两分开”的行业政策，采编业务现阶段不在上市公司运营，仍提请投资者关注可能对公司广告、报刊发行等业务发展带来的经营风险。

二、税收优惠可能无法延续的风险

根据财政部、国家税务总局（财税[2009]34 号）《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》，杭报集团有限公司享受免征企业所得税至 2013 年 12 月 31 日。本次标的资产中 11 家公司目前均享受上述政策优惠。

根据 2014 年 4 月 2 日《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》，“经营性文化事业单位转制为企业后，免征企业所得税”。本次预估过程中，暂假设免征企业所得税政策到期后延期 5 年至 2018 年 12 月 31 日，2019 年及之后按照 25% 税率计算企业所得税。

截至本预案签署日，相关主管部门尚未颁布所得税优惠延期政策文件的细则。若未来国家所得税税收优惠政策发生不利变化，或者公司以后年度不能获得上述优惠政策，则将对标的公司未来的盈利预测及估值产生不利影响。如无法获得所得税优惠，则预估值差异值为 19,884.72 万元，差异率为-9.03%。

对此，杭报集团已出具承诺，“如 11 家标的公司在 2018 年 12 月 31 日前不能持续具备享受上述免征企业所得税的税收优惠政策条件，或者未来上述税收优惠政策发生变化，导致 11 家标的公司在 2018 年 12 月 31 日前不能继续享受上述税收优惠政策，本集团将在 11 家标的公司该年度所得税汇算清缴完成后 10 日内，按 11 家标的公司各自该年度的应纳税所得额 $\times$ (各公司该年度实际执行所得税率-0%)/(1-各公司该年度实际执行所得税率)给予各公司全额现金补偿。”

独立董事认为，置入资产继续 5 年税收优惠的预估假设符合国家产业政策导向，符合实际执行情况，预估假设合理。

三、新媒体业务冲击的风险

近年来，信息技术革命对传播环境产生了深刻影响，以互联网、移动媒体等为代表的各种新媒体蓬勃发展，与报纸、杂志等传统媒体展开了激烈的市场竞争。随着新媒体对人们生活的广泛渗透，近年来传统报业发展总体增速放缓。

本次拟购买资产主要经营广告、发行、印刷及新媒体业务，其中 19 楼、快房网、杭州网、萧山网等均已成为具有一定影响力的新媒体网络集群。虽然拟购买资产包含一定规模的新媒体业务，但由于新媒体行业受互联网发展程度的影响较大，能否迅速把握行业的动态及发展趋势，及时捕捉和快速响应用户需求的变化，并对现有盈利模式和相应的技术进行完善和创新存在一定的不确定性，因此，其盈利潜力尚待进一步挖掘。同时，标的资产目前的主要利润来源还是来自与传统报业相关的经营活动，报告期内占比在 70%以上，如果传统媒体持续受到冲击且新媒体贡献的利润不能立即释放，则拟购买资产未来的盈利可能因受到新媒体冲击的影响而大幅度下滑，特此提请投资者关注新兴媒体对传统报业冲击的风险。

四、拟注入标的资产财务指标波动风险

拟注入标的资产近三年财务指标波动较大。11 家拟注入标的公司中，都市快报控股、杭州日报传媒、都市周报传媒、每日传媒四家公司按编营分离事项对上述公司报表追溯调整时，因该时点经营性资产小于经营性负债，参照同一控制下企业合并，将其差额作为资本公积处理，相应减少净资产，导致净资产指标波动较大，2012 年末净资产为负数。此外，拟购买资产备考合并报表及部分标的公司 2012 年度净利润较大幅度下滑，系因该年度受房产调控政策持续紧缩、汽车行业整体萎靡等因素影响，广告营业收入较 2011 年大幅下降。尽管 2013 年度广告等经营业务企稳、同时随着发行纸张成本的下降，净利润明显回升，但未来净利润波动乃至大幅下滑仍存在较大不确定性。提请投资者关注拟注入标的的相关财务指标波动的风险。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本预案“释义”所述词语或简称具有相同含义。

一、本次重组情况概要

华智控股拟将截至基准日拥有的主要资产和负债，出售予华立集团，并向杭报集团有限公司和都市快报社发行股份购买其下属传媒经营类资产。交易完成后，杭报集团有限公司将成为上市公司控股股东。本次重组的情况概要如下：

1、本次资产出售的交易对方为本公司控股股东华立集团。本次发行股份购买资产的交易对方为杭报集团下属全资子公司杭报集团有限公司和杭报集团下属事业单位都市快报社。

2、本次重组的交易标的包括拟出售资产和拟购买资产。拟出售资产为华智控股截至基准日拥有的除固定资产、无形资产、递延所得税资产、货币资金、应交税费和应付股利之外的全部资产及各类负债，具体包括其他应收款、长期股权投资、其他应付款及应付职工薪酬，拟出售的资产及负债账面价值占总资产及总负债的比例分别为 89.69%和 97.31%，为上市公司的主要资产及负债。拟购买资产为杭报集团的传媒经营类资产，具体包括杭报集团有限公司持有的都市快报控股 100%股权、杭州日报传媒 100%股权、萧山日报传媒 100%股权、城乡导报传媒 51%股权、富阳日报传媒 100%股权、每日传媒 100%股权、杭州网络传媒 100%股权、盛元印务 100%股权、每日送电子商务 100%股权，以及都市快报社持有的都市周报传媒 80%股权、十九楼 38.83%股权，合计 11 家公司股权。

3、本次重组的交易方式为资产出售和资产购买。

4、本次重组中，交易标的的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的评估报告的评估结果作为定价依据，其中拟购买资产的评估报告需取得国有资产管理部门备案。

5、本次交易完成后，上市公司控制权将发生变化。本次重组前，本公司实际控制人为汪力成先生。本次重组完成后，本公司实际控制人变更为杭报集团。

本次交易拟购买资产的资产总额与交易预估值按孰高原则为 220,267.95 万元，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 100%以上。根据《重组管理办法》第十二条之规定，本次交易构成借壳上市。

6、本次重组构成关联交易。华智控股拟将主要资产和负债出售予控股股东华立集团，构成关联交易。此外，本次重组完成之后，杭报集团将成为上市公司的实际控制人，杭报集团有限公司将成为上市公司的控股股东，杭报集团和杭报集团有限公司为本公司潜在关联方。根据《重组管理办法》和《上市规则》，本次重组构成关联交易。

华立集团及其关联董事将在上市公司审议本次重组的股东大会、董事会等决策程序中回避表决。

7、本次重组无配套融资安排。

二、标的资产预估作价情况

目前，标的资产的审计、评估和盈利预测审核工作尚未完成。拟出售资产账面净值 9,782.46 万元（母公司报表），预估值为 36,855.93 万元，增值率为 276.76%。

拟购买资产账面净资产合计金额 74,152.35 万元，预估价值为 220,267.95 万元，增值率 197.05 %。拟购买资产由本公司向杭报集团有限公司和都市快报社非公开发行股份购买。

三、本次重组的条件

本次重组尚需多项条件满足后方可完成，包括但不限于浙江省财政厅完成对标的资产评估报告的备案并批准本次交易方案，本公司股东大会审议通过本次交易方案，中国证监会核准本次交易方案并豁免杭报集团有限公司的要约收购义务。本次交易能否通过股东大会审议以及能否取得相关主管部门的备案、核准或批准存在不确定性，本公司就上述事项取得相关备案、批准或核准的时间也存在不确

定性。提请广大投资者注意投资风险。

四、公司股票的停复牌安排

本公司股票自 2013 年 9 月 27 日起临时停牌,2013 年 10 月 10 日起因筹划重大资产重组事项停牌,并将于董事会审议通过本预案后向深圳证券交易所申请股票复牌。复牌后,本公司将根据本次重组的进展,按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定办理股票停复牌事宜。

五、待补充披露的信息提示

本次交易的总体方案已经本公司第七届董事会第【】次会议审议通过。本预案中涉及的标的资产的财务数据、预估数据等尚需经具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构进行审计、评估,请投资者审慎使用。本次重大资产重组涉及的标的资产经具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具正式审计报告、评估报告、盈利预测审核报告后,经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在重组报告书(草案)中予以披露。

本公司提醒投资者到指定网站深交所及巨潮网(<http://www.szse.cn> 及 <http://www.cninfo.com.cn>)浏览本预案的全文及中介机构出具的意见。

六、风险因素

投资者在评价本公司此次重大资产重组时,除本预案的其他内容和与本预案同时披露的相关文件外,还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

(一) 主营业务根本性变化风险

本次交易是以资产出售及发行股份购买资产为核心内容的上市公司重大资产重组。交易完成后,华智控股原有电能仪表等主营业务将全部出售,未来上市公司的主营业务将变更为广告、发行、印刷及新媒体业务。鉴于重组前后上市公司所属行业及未来上市公司从事的业务类型将发生根本变化,公司治理、管控模式和管理团队都将需要随之做出调整和完善,提请投资者注意主营业务根本性变

化的风险。

（二）本次交易可能取消的风险

本次交易将受到多方因素的影响且本方案的实施尚须满足多项条件，重组工作时间进度存在一定的不确定性风险。

1、尽管公司已经按照相关规定制定了保密措施，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，本公司股票价格在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内未发生异常波动；本次交易的内幕信息知情人对本公司股票停牌前 6 个月内买卖股票的情况进行了自查并出具了自查报告，但本次交易仍存在因可能涉嫌内幕交易而被暂停、中止或取消的风险。

2、本次交易中标的资产的审计、评估及相关产权属证明文件的办理需要一定时间，若相关事项无法按时完成，或本次交易标的资产业绩大幅下滑，则本次交易可能面临 6 个月内无法发出股东大会通知等原因而取消的风险。如果本次交易无法进行或如需重新进行，则交易将需取消或重新定价，提请投资者注意上述风险。

（三）本次交易的审批风险

中宣部和国家新闻出版广电总局已分别出具书面同意函，原则同意杭州日报报业集团借壳上市。杭州市人民政府、浙江省财政厅也已出函原则同意杭州日报报业集团借壳上市。但本次重组仍需完成多项审批方可实施，包括但不限于浙江省财政厅对标的资产评估报告的备案并正式批准本次交易方案，华智控股股东大会审议通过本次交易方案，中国证监会核准本次交易方案并豁免杭报集团有限公司的要约收购义务。

本次交易能否通过股东大会审议以及能否取得相关主管部门的备案、批准或核准存在不确定性，就上述事项取得相关备案、批准或核准的时间也存在不确定性，提请投资者关注本次交易的审批风险。

（四）拟购买资产估值的风险

根据收益法预估结果，截至评估基准日 2013 年 12 月 31 日，拟购买资产账面净资产合计金额 74,152.35 万元，预估价值为 220,267.95 万元，增值 146,115.59 万元，增值率 197.05 %。

评估增值的主要原因为本次拟购买的资产为杭报集团下属优质传媒经营性资产，通过近年来的不断整合和发展，在企业品牌、客户资源、网络、服务、管理、人才等方面积累了较多的无形价值，而这在账面资产价值中难以体现，但将合理体现在收益法评估结果中。

本次交易拟购买资产的最终交易价格以经具有证券期货业务资格的资产评估机构出具并经浙江省财政厅备案后的评估结果为定价依据。评估机构在预估过程中履行了勤勉、尽职的义务，并严格执行了评估的相关规定，但由于预估值建立于未经审计的财务数据之上且基于一系列假设条件，若最终审定的财务数据及假设条件发生预期之外的较大变化，可能导致资产估值与实际情况不符。提请投资者关注由于上述原因导致预估值与最终评估结果产生差异的风险。

（五）拟购买资产权属风险

截至本预案签署日，拟购买资产中，尚有部分房产未取得相关权属证书。具体情况详见本预案“第五章 交易标的基本情况”。

根据杭报集团出具的承诺，该等房产权属证明文件的办理手续不存在法律或其他实质性障碍，亦不会存在任何因产权不清而引起纠纷的情况。如果未来交割上述房产时，相关方无法办理权属证明文件以及办理手续存在法律或其他实质性障碍或出现产权纠纷等情况，对此造成华智控股一切直接和间接损失，杭报集团愿意承担包括以现金补足等方式在内的全部法律责任。

提请投资者关注上述拟购买资产权属相关风险。

（六）原材料价格上升的风险

新闻纸是传统报刊传媒业务的主要原材料，其价格波动对报纸的成本构成直

接影响。受国际木浆、废纸等造纸原料价格波动、市场供求关系及国际宏观形势影响，近年来我国新闻纸价格波动幅度较大，而新闻纸成本在报纸生产成本中占比超过 50%，其价格波动将对拟购买资产的利润空间带来较大影响。尽管在拟购买资产盈利预测时已充分考虑该等因素，但仍提请投资者关注纸张等原材料价格上升对主要报刊盈利能力带来影响的风险。

（七）政策风险

报刊传媒行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理。国家对报刊传媒行业实行严格的行业准入和监管政策，一方面能保护上市公司现有业务的发展，另一方面政策放开后将对公司未来发展提出更高的要求。一旦行业政策进行调整，本公司的业务机构及运作模式均将按照最新政策要求做出相应的优化调整。提请投资者关注未来上市公司运营的政策风险。

（八）盈利预测风险

截至本预案签署日，拟购买资产的盈利预测审核工作尚未完成，相关资产经审核的盈利预测数据将在重大资产重组报告书中予以披露。虽然拟购买资产将在进行盈利预测时充分考虑经营环境、发展阶段以及行业情况，但是文化传媒行业竞争态势的变化以及传统媒体所在市场环境的变化、新媒体的冲击、主要原材料价格的波动、自身产品的研发及创意能否跟上市场需求变化、未来市场开拓能否达到预期等因素，都可能会导致拟购买资产无法完成盈利预测、实际净利润与盈利预测存在较大差异的风险。

另外，本次本预案中涉及的主要财务指标、经营业绩描述谨供投资者参考之用，最终的审计数据、资产评估值、盈利预测数据以具有证券从业资格的审计、评估机构出具的审计报告、评估报告及盈利预测审核报告为准。提请投资者注意上述风险。

（九）其他因素导致的股价波动风险

股票市场的投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策的调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。公司本次交易相关的内外部审批工作尚需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

本公司提请投资者注意以上风险因素，并仔细阅读本预案中“第八章 本次交易涉及的报批事项及风险因素”等有关章节。

目 录

声 明	1
重大事项提示	5
目 录	12
释 义	16
第一章 上市公司基本情况.....	21
一、基本情况	21
二、公司的设立及股权变动情况.....	22
三、公司最近三年的控股权变动.....	24
四、最近三年的主营业务发展情况	24
五、主要财务数据及财务指标	25
六、控股股东及实际控制人情况.....	25
第二章 交易对方基本情况.....	28
一、拟出售资产交易对方基本情况	28
二、拟购买资产交易对方基本情况	29
三、交易对方与上市公司关联关系情况	37
四、交易对手方已合法拥有标的资产的完整权利，不存在限制及禁止转让的情形	37
五、交易对方最近五年内受到行政处罚情况.....	38
第三章 本次交易的背景和目的	39
一、本次交易的背景	39

二、本次交易的目的	40
第四章 本次交易的具体方案	41
一、重大资产出售	41
二、发行股份购买资产	42
三、盈利预测补偿安排	44
四、本次交易是否构成关联交易	45
五、本次交易构成重大资产重组	46
六、本次交易符合《重组管理办法》的规定	46
七、本次交易符合《〈关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定〉的问题与解答》有关规定	52
八、本次重组符合《关于借壳新规持续经营问题的通知》中关于借壳重组的规定	54
九、本次交易拟购买资产符合《首次公开发行股票并上市管理办法》的相关规定	55
十、杭报集团有限公司和都市快报社及其共同实际控制人杭报集团符合收购主体资格且不存在《收购管理办法》规定的不能收购的情形	62
十一、华智控股不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形	62
第五章 交易标的基本情况	63
一、拟出售资产基本情况	63
二、拟购买资产基本情况	68
三、拟购买资产的生产经营情况	146
四、员工及其社会保障情况	207

五、拟推荐担任上市公司董事、监事、高级管理人员情况	209
六、交易标的的预估情况	211
第六章 本次发行股份的定价及依据	237
第七章 本次交易对上市公司的影响	238
一、对主营业务的影响	238
二、对盈利能力的影响	238
三、对关联交易的影响	238
四、对同业竞争的影响	246
五、对股本结构及控制权的影响	251
六、重组后业务发展规划	251
第八章 本次交易涉及的报批事项及风险因素	254
一、本次交易涉及的报批事项	254
二、本次交易的相关风险因素	255
第九章 保护投资者合法权益的相关安排	261
一、严格履行上市公司信息披露义务	261
二、严格执行关联交易批准程序	261
三、网络投票安排	261
四、关于标的资产利润补偿的安排	261
五、股份锁定的安排	262
六、其他保护投资者权益的措施	262
第十章 相关证券服务机构的意见	263
第十一章 其他重大事项	264

一、独立董事对本次交易的事前认可说明以及独立意见	264
二、对拟进入上市公司的董事、监事、高级管理人员的辅导和培训情况	266
三、连续停牌前公司股票价格的波动情况	266
四、对相关人员买卖公司股票情况的自查	267
五、信息披露和投资者服务	268
六、上市公司股利分配政策	268
七、涉及拟注入标的公司的其他事项	269

释 义

在本预案中，除非上下文另有所指，下列简称具有如下含义：

上市公司、本公司、公司、华智控股	指	浙江华智控股股份有限公司
交易对方	指	杭州日报报业集团有限公司、都市快报社、华立集团股份有限公司
华立集团	指	华立集团股份有限公司，资产出售交易对方
华立仪表	指	华立仪表集团股份有限公司，上市公司控股子公司
华方医药	指	华方医药科技有限公司
杭报集团	指	杭州日报报业集团（杭州日报社），资产购买交易对方的实际控制人
杭报集团有限公司	指	杭州日报报业集团有限公司，资产购买交易对方
杭州日报传媒	指	杭州日报传媒有限公司，资产购买标的之一
每日传媒	指	杭州每日传媒有限公司，资产购买标的之一
都市快报控股	指	浙江都市快报控股有限公司，资产购买标的之一
杭州网络传媒	指	杭州网络传媒有限公司，资产购买标的之一
萧山日报传媒	指	杭州萧山日报传媒有限公司，资产购买标的之一
富阳日报传媒	指	杭州富阳日报传媒有限公司，资产购买标的之一
城乡导报传媒	指	杭州城乡导报传媒有限公司，资产购买标的之一
每日送电子商务	指	杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司，资产购买标的之一
盛元印务	指	杭州日报报业集团盛元印务有限公司，资产购买标的之一
十九楼、19 楼	指	十九楼网络股份有限公司，资产购买标的之一
都市周报传媒	指	杭州都市周报传媒有限公司，资产购买标的之一
华媒投资	指	浙江华媒投资有限公司，杭报集团有限公司下属子公司
新闻物业管理	指	杭州新闻物业管理开发有限公司，杭报集团有限公司下属子公司

杭报金都创意	指	浙江杭报金都创意产业发展有限公司，杭报集团有限公司下属子公司
出版传媒控股	指	杭州日报报业集团出版传媒控股有限公司，杭报集团有限公司下属子公司
地铁文化传媒	指	杭州地铁文化传媒有限公司，杭报集团有限公司下属子公司
假日宾馆	指	杭州日报报业集团假日宾馆，杭报集团有限公司下属单位
都健网络科技	指	杭州都健网络科技有限公司，都市快报控股下属子公司
都快交通久一点吧	指	杭州都快交通久一点吧传媒有限公司，都市快报控股下属子公司
杭州快房传媒	指	杭州快房传媒有限公司，都市快报控股下属子公司
大快文化创意	指	杭州大快文化创意有限公司，都市快报控股下属子公司
休闲文化传媒	指	杭州休闲文化传媒有限公司，杭州日报传媒下属子公司
德清今日传媒	指	德清今日传媒有限公司，杭州日报传媒下属子公司
风景名胜传媒	指	杭州风景名胜传媒有限公司，杭州日报传媒下属子公司
房产传媒	指	杭州房产传媒有限公司，杭州日报传媒下属子公司
杭报品牌策划	指	杭州日报品牌策划有限公司，杭州日报传媒下属子公司
健康传媒	指	杭州健康传媒有限公司，杭州日报传媒下属子公司，正在办理注销
杭州萧山网络传媒	指	杭州萧山网络传媒有限公司，萧山日报传媒下属子公司
风盛传媒	指	浙江风盛传媒有限公司，萧山日报传媒下属子公司
萧滨每日送	指	杭州萧滨每日送发行有限公司，萧山日报传媒下属子公司
宝芝林	指	杭州宝芝林科技有限公司，萧山日报传媒下属子公司
富阳网络传媒	指	杭州富阳网络传媒有限公司，富阳日报传媒下属子公司
闲亭文化创意	指	杭州日报报业集团闲亭文化创意发展有限公司，城乡导报传媒下属子公司
杭州盛景科技	指	杭州盛景科技有限公司，盛元印务下属子公司
杭州盛友广告	指	杭州盛友广告设计有限公司，盛元印务下属子公司

宁波盛发印务	指	宁波盛发印务有限公司，盛元印务下属子公司
江苏时代盛元	指	江苏时代盛元数字图文影像有限公司，盛元印务下属子公司
北京中环盛元	指	北京中环盛元数字图文有限公司，盛元印务下属子公司
上海盛元第高	指	上海盛元第高数码图文影像有限公司，盛元印务下属子公司
上海合印包装	指	上海合印包装服务有限公司，盛元印务下属子公司
读报人广告	指	杭州读报人广告传媒有限公司，华媒投资下属子公司
城市通媒体	指	杭州城市通媒体有限公司，华媒投资下属子公司
风和会展	指	杭州风和会展有限公司，华媒投资下属子公司
风茂房地产	指	杭州风茂房地产代理有限公司，华媒投资下属子公司
萧报教育咨询	指	杭州萧山萧报教育咨询有限公司，华媒投资下属子公司
都市巴士书报刊	指	杭州都市巴士书报刊有限公司，华媒投资下属子公司
闻达电子商务	指	富阳闻达电子商务有限公司，华媒投资下属子公司
萧报国际旅行社	指	杭州萧报国际旅行社有限公司，华媒投资下属子公司
杭报旺财	指	杭州日报旺财商贸有限公司，华媒投资下属子公司
都市艺术文化	指	浙江都市艺术文化发展有限公司，华媒投资下属子公司
杭报国际旅行社	指	杭州日报国际旅行社有限公司，华媒投资下属子公司
风盛新传媒	指	杭州风盛新传媒广告有限公司，华媒投资下属子公司
华媒七弦	指	杭州华媒七弦股权投资管理有限公司，华媒投资持有 49%股权
宁波现代盛元	指	宁波现代盛元印务有限公司，华媒投资持有 49%股权
汉书数字出版	指	杭州汉书数字出版传播有限公司，出版传媒控股下属子公司
本次交易/本次重大资产重组/本次重组	指	华智控股拟将其截至基准日拥有的除固定资产、无形资产、递延所得税资产、货币资金、应交税费和应付股利之外的全部资产及各类负债，出售予华立集团，并向杭报集团有限公司和都市快报社发行股份购买其下属传媒经营类资产

拟出售资产	指	华智控股持有的截至基准日的除固定资产、无形资产、递延所得税资产、货币资金、应交税费和应付股利之外的全部资产及各类负债，具体包括其他应收款、长期股权投资、其他应付款及应付职工薪酬，拟出售的资产及负债账面价值占总资产及总负债的比例分别为 89.69% 和 97.31%，为上市公司的主要资产及负债
拟购买资产	指	杭报集团的传媒经营类资产，具体包括杭报集团有限公司持有的都市快报控股 100%股权、杭州日报传媒 100%股权、萧山日报传媒 100%股权、城乡导报传媒 51%股权、富阳日报传媒 100%股权、每日传媒 100%股权、杭州网络传媒 100%股权、盛元印务 100%股权、每日送电子商务 100%股权，以及都市快报社持有的都市周报传媒 80%股权、十九楼 38.83%股权，合计 11 家公司股权
标的公司		都市快报控股、杭州日报传媒、萧山日报传媒、城乡导报传媒、富阳日报传媒、每日传媒、杭州网络传媒、盛元印务、每日送电子商务、都市周报传媒及十九楼，合计 11 家公司
交易标的/标的资产	指	拟出售资产及拟购买资产
《重组预案》、《预案》	指	《浙江华智控股股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案》
《交易报告书》、《重组报告书》		《浙江华智控股股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书》
《重组协议》	指	《浙江华智控股股份有限公司与杭州日报报业集团有限公司、都市快报社及华立集团股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产协议》
十七届六中全会	指	中国共产党第十七届中央委员会第六次全体会议
独立财务顾问、中信证券	指	中信证券股份有限公司
中宣部	指	中国共产党中央委员会宣传部
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
定价基准日	指	本次发行股份购买资产首次董事会决议公告日，即 2014 年【】月【】日
审计评估基准日、基准日	指	2013 年 12 月 31 日
交割日	指	本次交易对方将标的资产过户至上市公司名下之日

过渡期	指	审计评估基准日至交割日的期限
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令第 53 号）
《重组规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《财务顾问业务管理办法》	指	《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》
《财务顾问业务指引》	指	《上市公司重大资产重组信息披露工作备忘录 — 第二号 上市公司重大资产重组财务顾问业务指引(试行)》
《准则第 26 号》	指	《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》
《指南第 10 号》	指	《上市公司业务办理指南第 10 号—重大资产重组》
《问答》	指	《〈关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定〉的问题与解答》
报告期	指	2011 年、2012 年及 2013 年
元/万元/亿元	指	人民币元、万元、亿元

本预案中引用的财务数据，如未有特殊说明，均指合并报表数据。

本预案中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一章 上市公司基本情况

一、基本情况

（一）基本情况

公司名称	浙江华智控股股份有限公司
营业执照注册号	5000000000005123
组织机构代码证号	20282349-4
税务登记证号	330125202823494
企业类型	股份有限公司（上市）
注册资本	48,773.1995 万元
实收资本	48,773.1995 万元
法定代表人	金美星
成立日期	1993 年 12 月 18 日
注册地址	杭州市余杭区五常街道五常大道 181 号 1 幢 3 号
主要办公地址	浙江省杭州市余杭区五常大道 181 号华立科技园
邮政编码	310023
联系电话	0571-89300698
联系传真	0571-89300130
经营范围	仪器仪表、仪表元器件、家用电器、电子产品、电工器材及原材料、机电一体化设备、计算机及工业控制软件的销售、化工产品（不含危险品及易制毒化学品），电力自动化系统、电力信息系统开发、设计及相关产品的销售，电力电子设备及电网终端设备、电力通讯设备、高低压电器的开发、设计、销售，电力管理软件的技术开发、技术服务，仪器仪表技术开发、技术咨询、技术服务，计算机网络信息技术开发，仪器仪表新产品的科技开发及咨询服务，从事投资业务，本企业生产的仪器仪表、仪表元器件的配送（不含货物运输）及相关配送信息咨询服务，货物进出口，技术进出口。（以上经营范围不含国家法律法规禁止、限制和许可经营的项目。）
A 股上市信息	上市地：深圳证券交易所 上市日期：1996 年 8 月 30 日 证券代码：000607 证券简称：华智控股

（二）股权结构

截至 2013 年 12 月 31 日，前十大股东明细：

股东名称	持股数量(股)	持股比例 (%)	股份性质
华立集团股份有限公司	114,690,754	23.52	流通 A 股
熊明杰	3,114,356	0.64	流通 A 股
黄小梅	2,077,800	0.43	流通 A 股
张春	1,998,320	0.41	流通 A 股
付王妹	1,931,100	0.40	流通 A 股
广东证券股份有限公司	1,702,249	0.35	流通 A 股
李萍	1,654,500	0.34	流通 A 股
朱虹	1,416,800	0.29	流通 A 股
胡志剑	1,327,181	0.27	流通 A 股
李诚	1,297,832	0.27	流通 A 股
合计	131,210,892	26.92	

二、公司的设立及股权变动情况

（一）1993 年公司设立

公司前身为重庆川仪股份有限公司，系由中国四联仪器仪表集团有限公司根据重庆市经济体制改革委员会渝改委[1993]30 号和重庆市经济委员会重经发（1993）28 号批复，采用定向募集方式设立的股份有限公司。公司设立时总股本为 23,617 万股，其中，国有法人股 17,827 万股，占 75.48%；社会法人股 5,200 万股，占 22.02%；内部职工股 590 万股，占 2.50%。

（二）1996 年首发上市

根据中国证券监督管理委员会《关于重庆川仪股份有限公司申请公开发行股票批复》（证监发字[1996]141 号），公司于 1996 年 8 月向社会公众发行人民币普通股。本次发行结束后，公司总股本变更为 15,278 万股，其中，国有法人股 7,078 万股，占 46.3%；社会法人股 3,700 万股，占 24.2%；社会公众股 4,500 万股，占 29.5%。

（三）1999 年股权转让

根据国家财政部《关于转让重庆川仪股份有限公司国有法人股股权有关问题的批复》（财管字[1998]38 号）和重庆市人民政府《关于同意中国四联仪器仪表

集团有限公司转让重庆川仪股份有限公司国有法人股的批复》（渝府[1999]102号），公司将国有法人股 7,078 万股中的 4,432 万股转让给华立集团有限公司。

本次转让后，公司总股本为 15,278 万股，其中华立集团有限公司持有 4,432 万股，占 29.01%；中国四联仪器仪表集团有限公司持有 2,646 万股，占 17.32%；其他社会法人股 3700 万股，占 24.2%；社会公众股 4500 万股，占 29.5%。

本次转让后，公司名称变更为重庆华立控股股份有限公司。

（四）2003 年增发 A 股股份

2003 年 4 月 29 日，中国证券监督管理委员会作出了《关于核准重庆华立控股股份有限公司增发股票的通知》（证监发行字[2003]43 号），核准公司增发不超过 3,500 万股人民币普通股。

增发后完成后，公司总股本变更为 22,372.2157 万股。其中，华立集团有限公司持有 5,547.5 万股，占 24.80%；海南禹航实业投资有限公司持有 3,307.5 万股，占 14.78%；社会法人股 4,617.5 万股，占 20.64%；社会公众股 8,899.7157 万股，占 39.78%。

（五）2005 年股权分置改革及名称变更

2005 年 12 月，公司股东大会审议通过了《关于利用资本公积金向流通股股东转增股本进行股权分置改革的议案》。公司以现有流通股 14,239.5454 万股为基数，用资本公积金向方案实施股权登记日登记在册的全体流通股股东转增股本，非流通股股东以此获得上市流通权。流通股股东持有 10 股流通股获得 6 股的转增股份，相当于流通股股东每 10 股获得 2.917 股的对价，本次共计增加股本 85,437,272 股，股本总额变更为 443,392,723 股。其中，有限售条件的社会法人股 215,559,997 股，占 48.62%；无限售条件的境内上市流通股 227,009,782 股，占 51.20%；高管人员持股 822,944 股，占 0.18%。

2006 年 6 月，重庆市工商行政管理局核准了本次股本变更，同时公司名称变更为重庆华立药业股份有限公司。

（六）2009 年股权转让

2009 年 8 月，华立集团与华方医药（2003 年 7 月，经浙江省工商行政管理局核准，华立集团有限公司名称变更为华立产业集团有限公司；2009 年 5 月，经浙江省工商行政管理局核准，华立产业集团有限公司名称变更为华方医药）签订股权转让协议，华方医药将持有的公司 23.52% 的股份转让给华立集团。华立集团成为公司控股股东，持有 114,690,754 股。

（七）其他变更

2010 年 10 月 13 日，经重庆市工商行政管理局核准，公司名称变更为重庆华智控股股份有限公司。

2011 年 12 月 15 日，经浙江省工商行政管理局核准，公司名称变更为浙江华智控股股份有限公司。

三、公司最近三年的控股权变动

2009 年 8 月，华立集团受让华方医药持有的 114,690,754 股股份，成为公司控股股东。公司控股股东至今未发生变动，也未发生过重大资产重组情况。

四、最近三年的主营业务发展情况

华智控股的主营业务为制造、销售仪器仪表及原材料等。公司生产经营的主要产品为华立（HOLLEY）牌系列电能表。

2011 年至 2012 年，公司集中资源发展电能表业务，通过升级产品结构、积极参与国家电网和南方电网的集中招标、拓展海外市场，使公司经营逐渐回复正常。2013 年，公司受国家电网、南方电网订单进一步挤压自购市场需求，公司海外市场开拓乏力，人工及原材料成本上升等因素的影响，公司整体业绩较 2012 年有所下降。

公司主营业务电能表市场未来增长空间有限。一方面，伴随国家智能电网建设的逐步实施和完善，国家电网和南方电网持续多年的大规模集中招标采购电能

表将逐步减少。公司预计未来几年，国家电网和南方电网对电能表的集中统一招标采购量将可能出现一定幅度的减少。另一方面，受制于全球性经济不景气的影响，公司海外战略推进未达预期。新市场拓展工作进展缓慢，海外新基地、新增长点拓展乏力。

五、主要财务数据及财务指标

华智控股最近三年经审计的主要财务数据及财务指标如下：

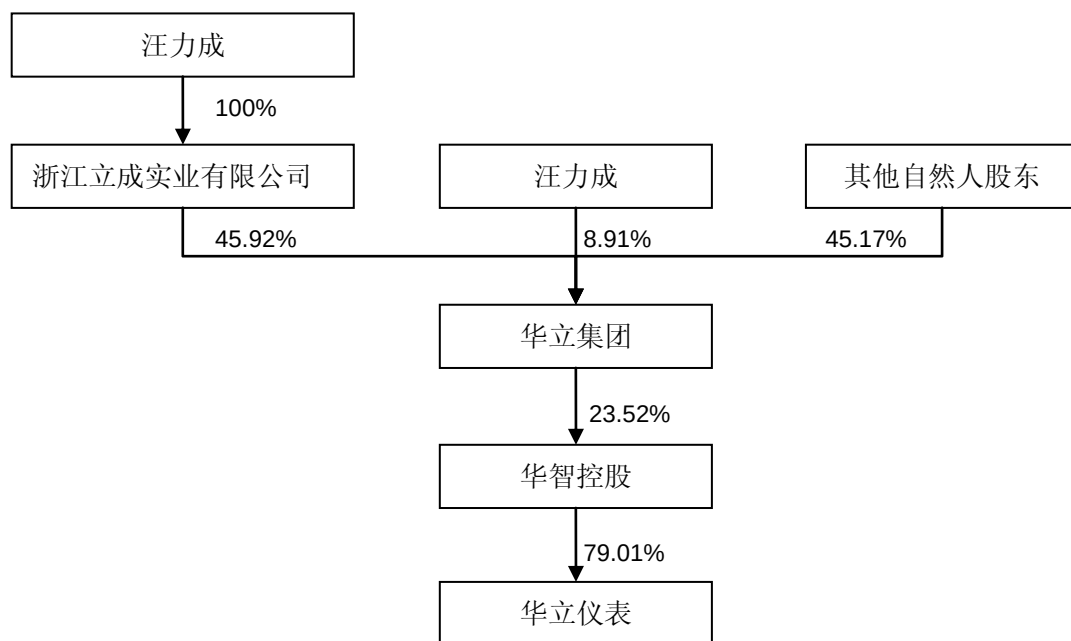
单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	195,491.90	201,466.08	182,669.57
负债合计	137,457.48	147,036.05	130,590.25
归属于母公司所有者权益合计	37,055.23	35,482.44	37,606.99
收入利润项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	225,095.80	176,791.92	175,704.50 3
营业利润	2,558.18	-903.27	4,482.81
利润总额	4,816.46	4,935.91	5,976.39
归属于母公司所有者的净利润	1,240.49	2,145.80	3,229.19
现金流量表项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	8,751.35	4,979.16	14,320.45
投资活动产生的现金流量净额	-1,139.19	-2,548.00	3,563.99
筹资活动产生的现金流量净额	-13,002.43	401.48	-12,964.53
现金及现金等价物净增加额	-4,903.45	2,834.75	4,757.16
主要财务指标	2013 年度 /2013-12-31	2012 年度 /2012-12-31	2011 年度 /2011-12-31
基本每股收益（元/股）	0.03	0.04	0.07
资产负债率	70.31%	72.98%	71.49%

六、控股股东及实际控制人情况

公司控股股东为华立集团股份有限公司，实际控制人是汪力成先生。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司与控股股东、实际控制人之间的股权控制关系如下：



（一）控股股东

华立集团的基本情况如下：

公司名称	华立集团股份有限公司
营业执照注册号	330000000029210
组织机构代码证号	70420699-8
税务登记证号	330125704206998
企业类型	股份有限公司（非上市）
注册资本	30,338 万元
法定代表人	肖琪经
成立日期	1999 年 6 月 6 日
注册地址	杭州市余杭区五常大道 181 号
经营范围	危险化学品经营（详见《危险化学品经营许可证》有效期至 2014 年 6 月 9 日，其中《非药品类易制毒化学品经营备案证明》有效期至 2014 年 6 月 21 日）。实业投资，资产管理，国内和国际贸易（涉及许可经营和专项审批的，凭有效证件和许可文件经营），技术服务，管理咨询，设备租赁，燃料油（不含成品油）的销售，仪器仪表的生产制造。

（二）实际控制人

公司的实际控制人为汪力成先生。汪力成持有浙江立成实业有限公司 100% 的股权，直接持有华立集团股份有限公司 8.91% 的股权并通过浙江立成实业有限公司间接持有华立集团股份有限公司 45.92% 的股权。

汪力成，男，中国国籍，汉族，1960 年 9 月 6 日出生，身份证号码：3301251960906****。1991 年 6 月至 2003 年 9 月任华立集团有限公司董事长；2003 年 10 月至今，任华立集团董事局主席，现同时担任立成实业总经理兼执行董事。

第二章 交易对方基本情况

一、拟出售资产交易对方基本情况

本次交易中，拟出售资产承接方为华立集团股份有限公司。

（一）基本情况

华立集团基本情况请参见本预案“第一章 上市公司基本情况”之“六、控股股东及实际控制人情况”。

（二）股权控制关系

华立集团股权控制关系请参见本预案“第一章 上市公司基本情况”之“六、控股股东及实际控制人情况”。

（三）主营业务发展情况

华立集团股份有限公司主要投身于发展医药、仪表及电力自动化、生物质燃料、新材料、国际电力工程及贸易、海外资源型农业等产业，已成为一家以医药为核心主业、多元化投资发展的企业集团。

（四）主要财务指标

截至 2013 年 12 月 31 日，华立集团的主要财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	355,242.67	277,067.91	264,534.50
负债合计	244,636.17	179,138.98	178,203.49
所有者权益合计	110,606.50	97,928.93	86,331.01
收入利润项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	173,171.14	145,362.19	108,317.68
利润总额	15,364.51	10,165.32	9,800.64

注：2011 年及 2012 年经审计，2013 年未经审计。

（五）华立集团一级子公司情况

截至本预案披露之日，华立集团以及子公司情况如下：

公司名称	持股比例	主营业务范围
一、控股子公司		
华方医药科技有限公司	100.00%	医药
华誉地产集团有限公司	100.00%	房地产、物业、建筑
浙江华科实业开发有限公司	100.00%	房地产、物业
浙江华诚农业开发有限公司	100.00%	农、林、养殖
杭州天泽实业有限公司	100.00%	房屋租赁、物业
杭州华帆实业有限公司	100.00%	物业、建筑
青海庆威矿业有限公司	100.00%	矿产
杭州华谐企业管理咨询有限公司	100.00%	企业咨询
杭州富杰电器有限公司	100.00%	电子、仪器仪表
昌江元昌实业有限公司	100.00%	经济作物种植
杭州寅轩棠企业管理有限公司	100.00%	企业咨询
杭州韬懿企业管理有限公司	100.00%	企业咨询
华立国际（香港）公司	100.00%	贸易、投资
内蒙古华生高岭土有限责任公司	85.40%	高岭土
华立生态产业（柬埔寨）有限公司	80.00%	生态农业
杭州华都艺术品有限公司	75.00%	工艺品、艺术品
浙江华立国际发展有限公司	69.16%	贸易
杭州普拉格新能源动力系统有限公司	63.67%	新能源汽车
浙江华正新材料股份有限公司	57.35%	新型材料
杭州宝骐投资有限公司	51.00%	投资
华立阿巴迪农业（印度尼西亚）有限公司	51.00%	生态农业
浙江华智控股股份有限公司	23.52%	仪器仪表、智能电网
二、参股子公司		
杭州合盛置业有限公司	50.00%	房地产、物业
杭州豪立实业有限公司	30.00%	物业、建筑

二、拟购买资产交易对方基本情况

（一）杭报集团有限公司

1、基本信息

公司名称	杭州日报报业集团有限公司
营业执照注册号	330100000168525
组织机构代码证号	78237846-1
税务登记证号	330100782378461
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	30,000万元
实收资本	30,000万元
法定代表人	赵晴
成立日期	2005年12月27日
注册地址	杭州市下城区体育场路218号
经营范围	一般经营项目：实业投资；设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布）；其他无需报经审批的一切合法项目；含下属分支机构经营范围

2、历史沿革

2005年12月20日，中共杭州市委、杭州市人民政府《关于组建杭州日报报业集团有限公司的通知》（市委发[2005]58号）决定组建杭州日报报业集团有限公司。杭报集团有限公司的出资人为杭州市人民政府，注册资本3亿元人民币。杭报集团有限公司作为国有资产营运机构，经营杭州日报报业集团管理的经营性国有资产。杭州市政府授权杭州日报报业集团社委会行使部分出资人权利，实际出资义务由杭州日报报业集团承担。

杭报集团有限公司党的组织、群团组织与杭州日报报业集团重叠设置，由集团党群组织行使相关职能，接受上级领导、指导和管理。因此，杭报集团有限公司实质由杭州日报报业集团控制。

2005年12月27日，杭州市工商行政管理局核发《企业法人营业执照》，杭报集团有限公司成立。

杭报集团有限公司成立时的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州市人民政府	30,000	100
	合 计	30,000	100

2013年12月，根据《杭州市人民政府关于杭州日报报业集团借壳上市框架方案的批复》，杭州市政府就有关事项确认如下：1、杭州日报报业集团和杭州日报社系同一事业法人主体；杭报集团有限公司出资人为杭州日报报业集团(杭州日报社)，由杭州日报报业集团(杭州日报社)履行出资人职责。

本次变更后，杭报集团有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报报业集团（杭州日报社）	30,000	100
	合 计	30,000	100

3、主营业务及主要财务数据

杭报集团有限公司运营杭州日报报业集团(杭州日报社)的经营性国有资产。现从事《杭州日报》为核心，《都市快报》、《每日商报》、《萧山日报》、《富阳日报》、《城乡导报》、《都市周报》、《城报》、《风景名胜》杂志、《休闲》杂志、《杭州》杂志等报刊传媒经营性业务，经营杭州网、杭报在线、19楼空间、快房网、萧山网等网站。经过多年发展，现已初步形成以报刊经营业务为核心，新媒体、融媒体、多媒体兼备的“1+3”现代传播体系；以传媒业为依托，户外广告、文创综合体、商务印刷、物流配送、商贸连锁、艺术品产销等六大重点产业并进的“1+6”文化创意产业体系。

杭报集团有限公司最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	188,698.52	203,758.63	187,084.28
负债合计	84,281.76	85,378.51	67,582.52
归属于母公司所有者权益合计	99,499.37	114,402.14	115,580.81
收入利润项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	171,499.82	163,785.68	168,342.99
营业利润	8,487.00	-121.82	14,025.37

利润总额	9,121.52	-122.64	13,820.92
归属于母公司所有者的净利润	8,065.89	222.93	13,432.85

4、股权及控制关系

截至本预案签署日，杭报集团有限公司为杭报集团的全资子公司。杭报集团有限公司设立时的出资人虽然登记为杭州市人民政府，但出资资产为杭报集团的经营性资产，实际运营和管理过程中也由杭报集团控制，因此，杭报集团有限公司从设立至今实际控制人均为杭报集团。杭州市政府也对杭报集团作为出资人的情况予以了确认。

5、交易对方的实际控制人——杭州日报报业集团（杭州日报社）

（1）基本信息

单位名称	杭州日报报业集团（杭州日报社）
事业单位法人证书号	133010000320
经费来源	企业化管理
开办资金	82,569.6万元
举办单位	杭州市委
法定代表人	赵晴
住所	浙江省杭州市下城区体育场路218号
宗旨和业务范围	传播新闻和其他信息，促进社会经济文化发展。《杭州日报》出版增项出版、相关出版物出版、相关印刷、相关发行、广告、新闻研究、新闻培训、新闻业务交流、相关社会服务

（2）历史沿革

1955年9月16日，经中共杭州市委批准，杭州日报于1955年11月1日正式创刊。

2001年3月29日，杭州日报社申请设立，提交《事业单位法人设立登记（备案）申请书》（事证第133010000320号），举办单位为杭州市委，开办资金为14,108万元，法定代表人为史定张，住所为杭州市体育场路218号。

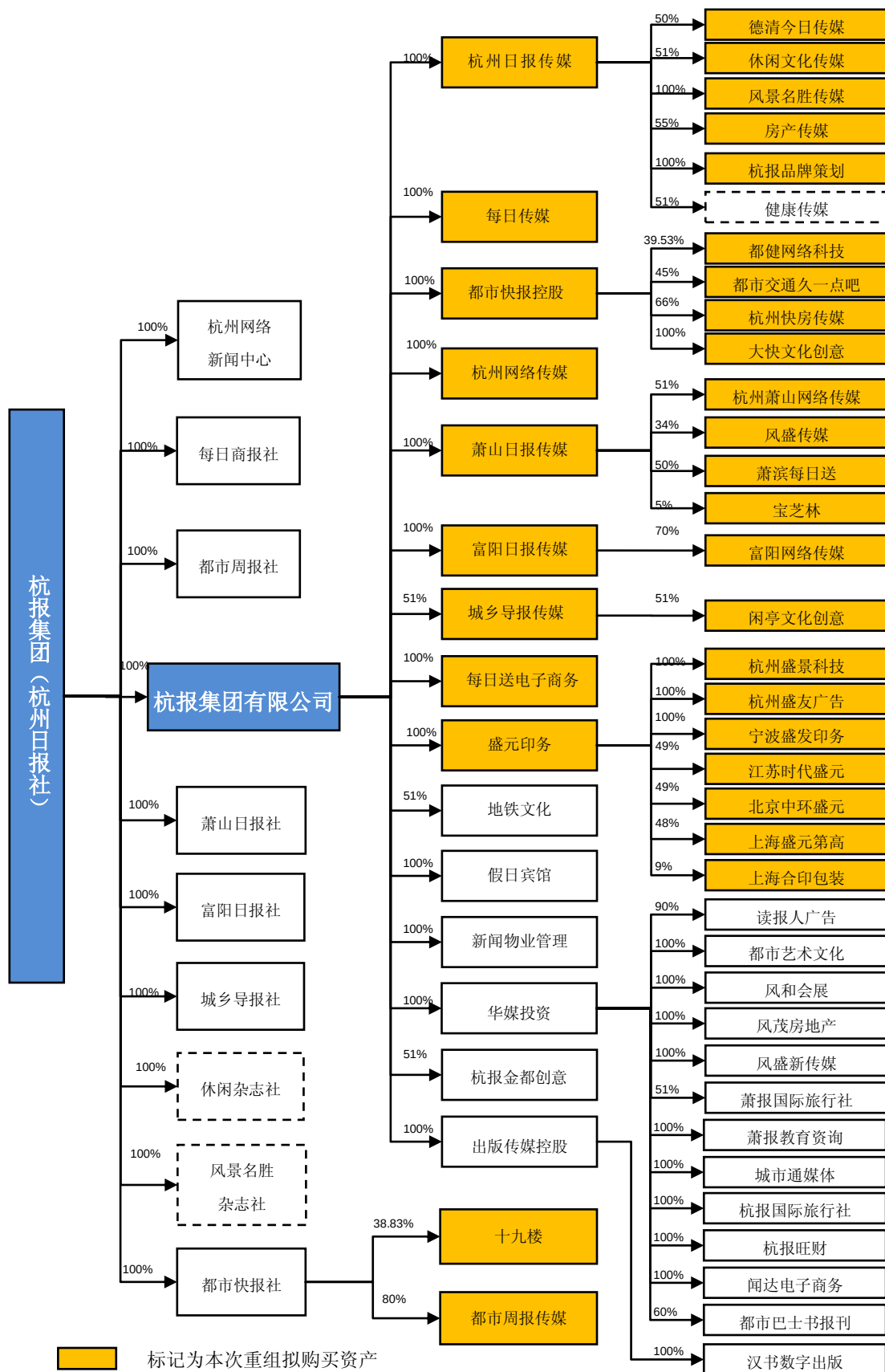
2009年，杭州日报社申请事业单位法人变更登记，将开办资金变更为82,569.61万元。2009年3月31日，杭州中汇会计师事务所有限公司对该次变

更出具了《事业单位开办资金专项审计报告》（中汇会专〔2009〕0849号）。

2013年12月，杭州市人民政府《关于杭州日报报业集团借壳上市框架方案的批复》确认，“杭州日报报业集团和杭州日报社系同一事业法人主体”。杭州日报社名称变更为杭州日报报业集团（杭州日报社）。

（3）股权及控制关系

截至本预案签署日，杭报集团股权结构图如下所示：



注：拟购买资产范围外的杭报集团下属参股企业未包括在内；多个关联方共同持股的子公司，在持股比例高的关联方处披露；健康传媒、休闲杂志社、风景名胜杂志社正处于注销过程中

6、杭报集团有限公司投资的公司情况

除标的公司外，杭报集团有限公司投资的一级子公司概况如下表：

名称	成立时间	主营业务	注册资本 (万元)	持股 比例
浙江华媒投资有限公司	2008 年 1 月 22 日	实业投资投资管理, 投资 咨询	5,000	100%
浙江杭报金都创意产业发展有限 公司	2011 年 2 月 28 日	文化园区建设运营	2,000	51%
杭州日报报业集团出版传媒控股 有限公司	2012 年 9 月 6 日	对外投资及管理	1,001	100%
杭州地铁文化传媒有限公司	2012 年 8 月 10 日	承办地铁报	1,000	51%
杭州新闻物业管理开发有限公司	1995 年 6 月 22 日	物业管理	3,000	100%
假日宾馆	1989 年 7 月 15 日	酒店经营	10	100%

(二) 都市快报社

1、基本信息

单位名称	都市快报社
事业单位法人证书号	133010000704
组织机构代码证号	77927872-6
税务登记证号	330100779278726
经费来源	企业化管理
开办资金	1,000万元
举办单位	杭州日报报业集团（杭州日报社）
法定代表人	杨星
成立日期	2005年9月
注册地址	浙江省杭州市下城区体育场路218号
宗旨和业务范围	编辑出版《都市快报》，相关印刷，相关发行，广告设计，广告制作，广告发行，广告公布，相关培训，相关社会服务。

2、历史沿革

2005 年 1 月 31 日，杭州市机构编制委员会下发杭编〔2005〕13 号《关于杭州日报社机构调整有关问题的批复》，同意组建都市快报社，由杭州日报报业集团主管。

2005 年 8 月 26 日，杭州日报社签署《都市快报社章程》。2005 年 9 月 6 日，杭州东欣会计师事务所有限公司出具了杭州东欣验字[2005]第 112 号《验资报告》。

2005 年 9 月 22 日，杭州市事业单位登记管理局核发事证第 133010000704 号《事业单位法人证书》，都市快报社成立。

3、主营业务及主要财务数据

都市快报社的主要业务是为都市群众提供新闻和有关信息服务，编辑出版《都市快报》，都市快报社是由杭报集团举办的事业单位。

《都市快报》于 1999 年创刊，曾荣获中国 500 最具价值品牌、全国“百强报刊”、中国金融新闻基石奖、中国最具影响力社会类媒体状元、“影响中国十大都市报”品牌贡献奖、十大“中国阳光传媒单位”称号、“中国最具投资价值媒体”、“中国最具公信力都市报”称号、“中国报业创新年度品牌”、“中国报业公益广告贡献奖”等。

都市快报社最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	15,705.60	5,356.37	4,861.50
负债合计	8,659.07	976.08	809.82
归属于母公司所有者权益合计	6,988.77	4,058.89	3,724.47
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	802.02	1,209.99	874.06
营业利润	733.19	1,053.55	1,322.38
利润总额	734.33	1,052.41	1,321.58
归属于母公司所有者的净利润	911.34	1,058.22	1,178.10

4、股权及控制关系

截至本预案签署日，都市快报社为杭报集团下属的全资事业单位。

5、交易对方的实际控制人

都市快报社的实际控制人与杭报集团有限公司的实际控制人均为杭州日报报业集团（杭州日报社），具体情况参见上文。

6、都市快报社主要投资的公司情况

除标的公司外，都市快报社无其他投资的公司。

三、交易对方与上市公司关联关系情况

本次交易中，华立集团为拟出售资产的最终承接方，华立集团为上市公司的控股股东。

截至本预案出具之日，杭报集团有限公司和都市快报社未持有上市公司的股份，亦未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。本次交易完成后，杭报集团有限公司将成为重组后上市公司的控股股东，都市快报社将成为重组后上市公司的股东和关联方，杭报集团将成为重组后上市公司的实际控制人。根据深圳证券交易所《股票上市规则》（2012 年修订），本次重大资产重组系上市公司与潜在控股股东及其关联方之间的交易。除此之外，交易对方与上市公司无其它关联关系。

四、交易对手方已合法拥有标的资产的完整权利，不存在限制及禁止转让的情形

本次交易的拟购买资产为杭报集团下属传媒经营类资产，包括杭报集团有限公司持有的 9 家子公司股权以及都市快报社持有的 2 家公司股权。其中都市快报社现持有十九楼 38.83%的发起人股份，按现行《公司法》的规定，因十九楼整体变更设立股份公司未满一年，该股份在 2014 年 6 月 25 日前不得转让。杭报集团承诺：“如果都市快报社未来向华智控股交割上述股份时，按法律规定仍无法办理转让手续的，本集团将同意都市快报社与华智控股签订股权托管协议，将上述股份全部托管给华智控股，托管期限至都市快报社将上述股份转让到华智控股名下为止。托管期间，华智控股代表都市快报社行使上述股份全部权利，其收取的托管费用为该部分股份所对应的十九楼网络股份有限公司当年度实现的可分配利润部分。此外，如因此造成华智控股一切直接和间接损失，本集团愿意承

担包括以现金补足等方式在内的全部法律责任。”

拟购买资产的股权权属清晰，不存在任何争议或潜在纠纷。交易标的的所有人拥有对其相关资产的合法所有权和处置权。方案实施时，十九楼股权将不存在限制股份转让的情形。其他拟购买资产亦不存在质押、查封、冻结或任何其他限制或禁止该等股份转让的情形。

五、交易对方最近五年内受到行政处罚情况

根据交易对方出具的承诺，本次交易对方最近五年未受过任何刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

第三章 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景

（一）上市公司现有主营业务增长空间有限、盈利能力较弱

华智控股现有业务为电能表。近年来，随着国家电网和南方电网集中采购招标的推进，以及国家智能电网建设逐步深入，国内智能电表的市场需求面临饱和乃至下降的风险，电能表的高速成长期已过，未来市场空间有限。受上述因素影响，华智控股 2012 年度归属于母公司的净利润 2,145.80 万元，2013 年度归属于母公司的净利润为 1,240.49 万元，盈利能力较弱且发展前景受限。上市公司已试图通过寻求战略转型、调整产品结构、开拓海外市场、寻找新的产业增长点等方式扩大销售规模、提高产品附加值进而提升公司盈利能力，但短期内很难彻底摆脱盈利能力较弱的状况。

（二）深化文化体制改革，实现国有资产保值增值

十八届三中全会《关于全面深化改革若干重大问题的决定》要求“建立健全现代文化市场体系。完善文化市场准入和退出机制，鼓励各类市场主体公平竞争、优胜劣汰，促进文化资源在全国范围内流动。继续推进国有经营性文化单位转企改制，加快公司制、股份制改造。推动文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，提高文化产业规模化、集约化、专业化水平。”

在此背景下，按照中央文化体制改革的要求，杭报集团拟通过杭报集团有限公司和都市快报社将下属传媒经营类资产置入上市公司华智控股，有助于整合内部资源，提升管理质量和经营质量，并进而提高未来上市公司的持续经营能力和盈利能力，实现国有资产保值、增值。

二、本次交易的目的

（一）改善上市公司的资产质量和盈利能力，维护中小股东的利益

本次交易，公司拟将主要资产和负债出售予华立集团，并向杭报集团有限公司和都市快报社发行股份购买其下属传媒经营类资产。

本次拟购买的资产是杭报集团有限公司和都市快报社旗下优质的传媒经营类资产，2012 年度和 2013 年度，拟购买资产范围内所属公司的净利润约为 7,788.04 万元和 16,166.07 万元（备考财务报告），资产质量优良，且盈利能力较强。本次重组将从根本上改善上市公司的资产质量，提高上市公司的盈利能力和可持续发展能力，有利于保护广大投资者以及中小股东的利益。

（二）实现杭报集团传媒经营类资产的上市，提升综合竞争力

近年来，杭报集团以打造全国一流现代文化传媒集团为总体目标，通过积极的战略转型升级，实现了经营规模的快速扩大、经营业绩的显著提升。杭报集团旗下传媒经营类资产重组上市后，金融资本、社会资本、文化资源将得以有效对接，通过建立健全规范的公司治理架构和科学的管理体制，建立符合文化企业特点的国有文化资产运行机制，运行效率将进一步提高，资源配置得以优化，企业综合实力将得到极大的加强。

综上所述，本次交易从根本上改善上市公司的资产质量，提高上市公司的盈利能力和可持续发展能力，有利于保护广大投资者和中小股东的利益，有利于杭报集团借助资本市场提升综合竞争力和行业影响力。

第四章 本次交易的具体方案

上市公司本次交易由重大资产出售与发行股份购买资产两项不可分割的内容组成，上述两项内容互为前提、同时生效，任何一项内容因未获得政府部门或监管机构的批准而无法实施，则另一项也不予实施。本次交易方案具体如下：

一、重大资产出售

本次交易，华智控股拟将主要资产和负债出售予华立集团，方案内容具体如下：

（一）交易对方

本次重大资产出售的交易对方为华立集团。

（二）拟出售资产及交易价格

本次交易的拟出售资产为华智控股截至基准日拥有的除固定资产、无形资产、递延所得税资产、货币资金、应交税费和应付股利之外的全部资产及各类负债，具体包括其他应收款、长期股权投资、其他应付款及应付职工薪酬，拟出售的资产及负债账面价值占总资产及总负债的比例分别为 89.69%和 97.31%，为上市公司的主要资产及负债。

根据《重组协议》，拟出售资产的交易价格将以拟出售资产评估报告及相关评估说明确认的资产评估价值为参照依据。拟出售资产的预估基准日为 2013 年 12 月 31 日，截至本预案出具之日，拟出售资产的审计、评估工作尚未完成。经初步预估，拟出售资产的预估值为 36,855.93 万元。

（三）交易对价

华立集团以货币方式作为支付对价，本次出售资产定价为 36,855.93 万元。

（四）拟出售资产相关的人员安排

根据《重组协议》，至本次发行的股份登记于杭报集团有限公司和都市快报

社名下之日，除重组后的上市公司同意继续聘用原上市公司现有员工外，上市公司与现有所有员工（不包括华立仪表员工）解除劳动合同关系，该等员工由华立集团负责安置，与该等员工安置相关的一切费用由华立集团承担。上市公司现有离休、退休、内退、下岗人员（如有）全部由华立集团负责安排并承担费用。

（五）过渡期间损益归属

根据《重组协议》，过渡期间，上市公司拟出售资产的损益均由华立集团享有和承担，且该等安排将不会对拟出售资产的定价产生任何其他影响。

二、发行股份购买资产

（一）发行股票的种类和面值

本次发行股票种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）发行方式

本次交易采取非公开发行的方式，在中国证监会核准后 12 个月内向特定对象发行股票。

（三）发行对象及认购方式

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行，发行对象为杭报集团有限公司和都市快报社。

（四）拟购买资产及交易价格

拟购买资产为杭报集团的传媒经营类资产，具体包括杭报集团有限公司持有的都市快报控股 100%股权、杭州日报传媒 100%股权、萧山日报传媒 100%股权、城乡导报传媒 51%股权、富阳日报传媒 100%股权、每日传媒 100%股权、杭州网络传媒 100%股权、盛元印务 100%股权、每日送电子商务 100%股权，以及都市快报社持有的都市周报传媒 80%股权、十九楼 38.83%股权，合计 11 家公司股权。

根据《重组协议》，拟购买资产的交易价格将以经国有资产监督管理机构备案的评估结果为参照依据。拟购买资产的预估基准日为 2013 年 12 月 31 日，截至本预案出具之日，拟购买资产的审计、评估工作尚未完成。经初步预估，拟购买资产截至预估基准日的预估值为 220,267.95 万元。

（五）发行价格

本次发行的定价基准日为上市公司第七届董事会第【】次会议决议公告日。本次发行的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 4.21 元/股。最终发行价格尚需经本公司股东大会批准。

定价基准日前 20 个交易日股票交易均价为：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。

定价基准日至本次发行期间，公司如发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格亦将作相应调整。

（六）发行数量

根据拟购买资产的预估值和发行价格测算，本次发行股份购买资产的发行股份数量约为 52,320.18 万股，最终发行数量将根据注入资产的交易价格确定。

定价基准日至本次发行期间，公司如发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，导致本次发行价格发生调整的，发行数量亦将作相应调整。

（七）发行股份的禁售期

本次交易中杭报集团有限公司和都市快报社以资产认购的股份，自本次发行股份登记至其名下之日起 36 个月内不得转让，在此之后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

（八）上市地点

本次非公开发行的股票在锁定期届满后，在深圳证券交易所上市交易。

（九）本次发行前上市公司滚存未分配利润的处置方案

本次交易完成后，上市公司本次非公开发行前的滚存未分配利润将由上市公司新老股东按照发行后的比例共享。

（十）过渡期间损益归属

根据《重组协议》，过渡期间，拟购买资产因实现盈利或因其他原因而增加的净资产归上市公司享有；因发生亏损或因其他原因而减少的净资产，由杭报集团有限公司和都市快报社于上市公司聘请的具有证券期货业务资格的审计机构对拟购买资产在过渡期间产生的损益进行审计并出具专项审计报告之日起十个工作日内，以现金方式向上市公司补足。

三、盈利预测补偿安排

根据华智控股与杭报集团有限公司及都市快报社签署的《利润补偿协议》，杭报集团有限公司及都市快报社对标的资产作出承诺如下：利润补偿期间为交易实施完毕日当年起三个会计年度。若本次交易于 2014 年实施完毕，则利润补偿期间为 2014 年、2015 年、2016 年，承诺利润分别为 17,536.81 万元、19,527.65 万元、21,511.63 万元。补偿测算基准日为利润补偿期间各年度的 12 月 31 日。

在各期补偿测算基准日后，上市公司应聘请具有证券期货从业资格的审计机构，对拟购买资产每年度实现的实际净利润等经营成果予以审核，出具专项审核报告。该等实际净利润数系扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数。

在利润补偿期间，拟购买资产每年度实现的实际净利润累计数，不低于杭报集团有限公司和都市快报社所承诺的当年度年度承诺利润。如果拟购买资产每年度实现的年度实际利润，低于其当年度年度承诺利润的，杭报集团有限公司和都市快报社须向上市公司补偿利润，即以 1.00 元的价格回购杭报集团有限公司和都市快报社持有的上市公司股份。年度股份回购数量的计算公式如下：

$$\text{当年回购股份数} = \frac{A-B}{C} \times D-E$$

其中：

“A”代表：利润补偿期间截止当年期末拟购买资产的累积年度承诺利润；

“B”代表：利润补偿期间截止当年期末拟购买资产的累积年度实际利润；

“C”代表：拟购买资产在利润补偿期间的累计(即三年)年度承诺利润；

“D”代表：本次交易上市公司向杭报集团有限公司和都市快报社发行股份总额；

“E”代表：利润补偿期间以前年度按照本条公式计算并已经补偿的股份数之和。

如果利润补偿期间内上市公司以转增或送股方式进行分配而导致杭报集团有限公司和都市快报社持有的股份数发生变化，则回购股份的数量应调整为：当年回购股份数 $\times$ (1+转增或送股比例)。(回购股份数量的上限为杭报集团有限公司和都市快报社本次重大资产重组获得的全部上市公司股份。)

减值测试补偿：上市公司在利润补偿期间届满后将聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所对拟购买资产进行减值测试，并出具专项审核意见。根据专项审核意见，如：期末减值额 $\div$ 评估报告确定的拟购买资产估值 $>$ 利润补偿期间杭报集团有限公司和都市快报社已补偿股份总数 $E \div D$ ，则杭报集团有限公司和都市快报社将另行补偿股份。另需补偿的股份数量为：期末减值额 $\div$ 每股发行价格 $- E$ 。

四、本次交易是否构成关联交易

本次资产出售受让方为上市公司控股股东华立集团，因此本次重大资产重组构成关联交易。

此外，根据上市公司与杭报集团有限公司和都市快报社就本次交易签订的《重组协议》，本次交易完成后，杭报集团有限公司将成为上市公司的控股股东，杭报集团将成为本公司实际控制人，根据《重组管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，杭报集团有限公司和都市快报社视同上市公司潜在关联

方。因此本次交易构成关联交易。

五、本次交易构成重大资产重组

上市公司拟将截至基准日拥有的除固定资产、无形资产、递延所得税资产、货币资金、应交税费和应付股利之外的全部资产及各类负债，出售予华立集团，并向杭报集团有限公司和都市快报社发行股份购买其所持有的传媒经营类资产。本次交易达到《重组管理办法》的相关标准，本次交易构成了重大资产重组，需按规定进行相应信息披露，并提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

六、本次交易符合《重组管理办法》的规定

（一）本次交易符合《重组管理办法》第十条的规定

1、本次交易方案符合国家产业政策、有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规规定

（1）本次交易符合国家相关产业政策

华智控股现有业务为电能表。近年来，随着国家电网和南方电网集中采购招标的推进，以及国家智能电网建设逐步深入，国内智能电表的市场需求面临饱和乃至下降的风险，电能表的高速成长期已过，未来市场空间有限。在此背景下，上市公司拟通过本次交易置入杭报集团下属传媒经营类资产，以提高未来上市公司的持续经营能力和盈利能力。

十八届三中全会《关于全面深化改革若干重大问题的决定》要求“建立健全现代文化市场体系。完善文化市场准入和退出机制，鼓励各类市场主体公平竞争、优胜劣汰，促进文化资源在全国范围内流动。继续推进国有经营性文化单位转企改制，加快公司制、股份制改造”，“推动文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，提高文化产业规模化、集约化、专业化水平”。

因此，本次交易符合国家鼓励文化产业发展的相关政策。

（2）本次交易符合有关环境保护法律和行政法规的规定

本次拟购买资产不属于高耗能、高污染行业，不属于国家环保总局环办[2007]105号《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》中规范的范围，不存在违反国家有关环境保护法律和行政法规的规定的情形。

(3) 本次交易符合土地管理法律和行政法规的规定

本次拟购买资产合法拥有主要生产用地，本次交易不存在违反国家土地管理法律和行政法规等相关规定的情况。

(4) 本次交易不涉及反垄断事项

本次交易完成后，上市公司的生产经营未达到形成行业垄断的规模，本次交易不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规的相关规定的情形。

2、不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据标的资产预估值约 220,267.95 万元计算，本次交易完成后，上市公司的股本总额为 101,093.38 万股，社会公众股占总股本的比例不低于 10%，上市公司仍然符合股票上市条件。

3、本次交易所涉及的资产定价方式，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次交易将按照相关法律法规的规定依法进行，由上市公司董事会提出方案，并聘请具有证券业务资格的中介机构依据有关规定出具审计、评估、法律、财务顾问等相关报告。

本次交易预估假设、参数的确定按照国家有关法规与规定进行，遵循了市场通用惯例或准则，符合拟购买资产的实际情况，预估假设、参数选取具有合理性。

截至本预案签署之日，本次交易拟购买的资产的审计工作和评估工作正在进行中，上市公司将在相关审计、评估、盈利预测审核完成后再行召开董事会。标的资产的最终交易价格将由本次交易各方根据具有证券业务资格的评估机构以

2013 年 12 月 31 日为基准日出具的标的资产的评估结果协商确定。本次用于认购资产的新增股份的发行价格按本次交易首次董事会决议公告前二十个交易日股票交易均价确定，定价方式和交易价格合理、公允，不存在损害上市公司和股东合法利益的情形。

4、重大资产重组所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易的拟出售资产为华智控股截至基准日拥有的除固定资产、无形资产、递延所得税资产、货币资金、应交税费和应付股利之外的全部资产及各类负债。拟出售资产权属清晰，资产转移不存在重大法律障碍。

截至本预案签署之日，华智控股已取得债务总额 90% 以上的相关债权人的债务转移同意函，并将继续履行债权人通知程序，取得剩余债权人对债务转移的同意。对于至交割日未取得债权人同意部分，华立集团承诺该等债务的清偿义务。

本次交易的拟购买资产为杭报集团下属传媒经营类资产，包括杭报集团有限公司持有的 9 家子公司股权以及都市快报社持有的 2 家公司股权。其中都市快报社现持有十九楼 38.83% 的发起人股份，按现行《公司法》的规定，因十九楼整体变更设立股份公司未满一年，该股份在 2014 年 6 月 25 日前不得转让。杭报集团承诺：“如果都市快报社未来向华智控股交割上述股份时，按法律规定仍无法办理转让手续的，本集团将同意都市快报社与华智控股签订股权托管协议，将上述股份全部托管给华智控股，托管期限至都市快报社将上述股份转让到华智控股名下为止。托管期间，华智控股代表都市快报社行使上述股份全部权利，其收取的托管费用为该部分股份所对应的十九楼网络股份有限公司当年度实现的可分配利润部分。此外，如因此造成华智控股一切直接和间接损失，本集团愿意承担包括以现金补足等方式在内的全部法律责任。”

拟购买资产的股权权属清晰，不存在任何争议或潜在纠纷。交易标的的所有人拥有对其相关资产的合法所有权和处置权。方案实施时，十九楼股权将不存在限制股份转让的情形。其他拟购买资产亦不存在质押、查封、冻结或任何其他限制或禁止该等股份转让的情形。

因此，本次交易所涉之资产权属清晰。方案实施时，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法。

5、有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次拟购买的资产是杭报集团有限公司及都市快报社旗下优质的传媒经营类资产，资产质量优良，且盈利能力较强。本次重组将改善上市公司的资产质量，增强上市公司的持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

6、本次交易完成后上市公司资产质量和独立经营能力得到提高，是否有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立，是否符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次拟购买的资产为杭报集团有限公司和都市快报社旗下优质的传媒经营类资产，将有效提高上市公司资产质量。

根据中宣部等监管部门对于报刊行业采编与经营“两分开”的特殊政策，采编类业务资产将不能纳入上市公司，本次重组仅涉及经营类业务资产。拟购买范围内的传媒经营类资产，将通过由各媒体运营公司与相应报社签订《授权经营协议》和《收入分成协议》取得经营业务的授权并对采编成本予以补偿，相关分成比例主要以历史成本为参照依据。该关联交易安排，符合报刊传媒企业的行业处理惯例，浙报传媒、新华传媒、粤传媒等同行上市公司均存在类似关联交易。杭报集团、杭报集团有限公司及都市快报社已出具关于减少关联交易和避免同业竞争的承诺函。本次重组后上市公司将严格按照证监会关于关联交易的相关规定及程序履行信息披露义务，确保投资者的利益。因此，上述安排并不存在显失公平的关联交易。

本次拟购买资产为是杭报集团有限公司及都市快报社旗下优质的传媒经营类资产，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在实质性同业竞争。

7、本次交易有利于上市公司完善健全有效的法人治理结构

华智控股已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，从制度上保证股东大会、董事会和监事会的规范运作和依法履行职责，华智控股具有健全的组织结构和完善的法人治理结构。本次交易完成后，上市公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规的要求，根据实际情况对上市公司章程进行相应的修订，以适应本次重组后的业务运作及法人治理要求，继续完善上市公司治理结构。

综上所述，本次交易的整体方案符合《重组管理办法》第十条的要求。

（二）本次交易符合《重组管理办法》第十二条的规定

本次拟购买资产的资产总额与预估值按孰高原则占上市公司 2013 年末资产总额的比例超过 100%；本次重组完成后，上市公司的控股股东将变更为杭报集团有限公司，实际控制人将变更为杭报集团。按照《重组管办法》第十二条之规定，本次交易构成借壳上市且将导致公司控制权变更。

（三）本次交易的整体方案符合《重组管理办法》第四十二条的要求

1、有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力，是否有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争、增强独立性

本次拟购买的资产是杭报集团有限公司和都市快报社旗下优质的传媒经营类资产，2012 年度和 2013 年度，拟购买资产范围内归属于母公司净利润为 7,788.04 万元和 16,166.07 万元（备考财务报告），资产质量优良，且盈利能力较强。初步预测，2014 年净利润约为 17,536.81 万元，本次重组将提高上市公司的资产质量，改善公司财务状况和增强持续盈利能力。

本次交易由于需要执行“编营分离”特殊行业政策而会产生一定的持续性关联交易。杭报集团、杭报集团有限公司及都市快报社已出具关于减少关联交易和避免同业竞争的承诺函。本次重组后上市公司将严格按照证监会关于关联交易的相关规定及程序履行信息披露义务，确保投资者的利益。

本次交易拟购买的资产为杭报集团有限公司和都市快报社旗下优质的传媒经营类资产，具备完整的经营性业务体系和直接面向市场的独立经营能力，有利于避免实质性同业竞争、增强上市公司独立性。

2、上市公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具标准无保留意见审计报告

华智控股 2013 年度财务会计报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

3、上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次交易的拟购买资产系 11 家公司股权，上述股权权属清晰。

其中都市快报社现持有十九楼 38.83%的发起人股份。按现行《公司法》的规定，因十九楼整体变更设立股份公司未满一年，该股份在 2014 年 6 月 25 日前不得转让。杭报集团承诺：“如果都市快报社未来向华智控股交割上述股份时，按法律规定仍无法办理转让手续的，本集团将同意都市快报社与华智控股签订股权托管协议，将上述股份全部托管给华智控股，托管期限至都市快报社将上述股份转让到华智控股名下为止。托管期间，华智控股代表都市快报社行使上述股份全部权利，其收取的托管费用为该部分股份所对应的十九楼网络股份有限公司当年度实现的可分配利润部分。此外，如因此造成华智控股一切直接和间接损失，本集团愿意承担包括以现金补足等方式在内的全部法律责任。”

综上，本次拟购买的资产不存在禁止或者限制转让的情形，能够按重组协议的约定时间内办理完毕权属转移手续。

4、为促进行业或产业整合，增强与现有业务的协同效应，向无关联第三方发行股份购买资产之情形

本次拟购买资产的资产总额与预估值按孰高原则占上市公司 2013 年末资产总额的比例超过 100%；本次重组完成后，上市公司的控股股东将变更为杭报集团有限公司，实际控制人将变更为杭报集团。按照《重组管理办法》第十二条之

规定，本次交易构成借壳上市且将导致公司控制权变更。故而，本次重组不适用《重组管理办法》第四十二条第二款之规定。

综上所述，本次重组方案符合《重组管理办法》第四十二条之规定。

（四）本次交易符合《重组规定》第四条的要求

上市公司董事会在充分了解本次交易对上市公司影响的基础上做出了明确判断，并记载于董事会决议记录中。

标的资产中，都市快报社持有十九楼 38.83%的发起人股份。按现行《公司法》的规定，十九楼整体变更设立股份公司未满一年，该股份在 2014 年 6 月 25 日前不得转让。杭报集团已出具承诺，若在交割时仍无法办理转让手续，则将所持股份全部托管至华智控股直至可以转让，其造成的费用或一切直接或间接损失由杭报集团以现金补足等方式予以承担。

除上述情形外，十九楼股权权属完整清晰、不存在质押、留置等限制或禁止转让的情形。十九楼为合法设立并有效存续的股份有限责任公司，不存在出资不实或影响其合法存续的情况。

独立财务顾问认为，本次拟购买的资产权属清晰，能够按重组协议的约定时间内办理完毕权属转移手续。

综上所述，独立财务顾问认为：本次交易的整体方案符合《重组管理办法》第十条、第十二条、第四十二条和《重组规定》第四条所列明的各项要求。

七、本次交易符合《〈关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定〉的问题与解答》有关规定

本次交易涉及《〈关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定〉的问题与解答》规定要求及符合情况说明如下：

1、拟购买资产符合“经营实体持续经营 3 年以上”有关要求

本次交易的拟购买资产为杭报集团的传媒经营类资产，具体包括杭报集团有

限公司及都市快报社持有的 11 家公司股权。上述 11 家公司自设立以来均已持续运营三年以上，实际控制人均为杭报集团。

因此，本次拟购买的资产符合《问答》第三条第一款对于经营实体及持续经营的要求。

2、本次交易信息披露文件符合“应重点披露拟进入上市公司的董事、监事、高级管理人员合格及接受辅导情况”有关要求

本次重组后，上市公司的董事、监事、高级管理人员将严格按照上市公司章程、《公司法》、《证券法》进行调整，拟进入上市公司的董事、监事、高级管理人员等人选均具有丰富的管理相关行业公司的知识和经验，并且独立财务顾问中信证券已协同律师事务所、会计师事务所等机构完成对上述人员进行专门的证券市场规范化运作知识辅导和培训。因此，本次交易信息披露文件符合《问答》第三条第二款规定。

3、本次交易符合“应具备独立、持续经营能力”有关要求

（1）本次交易完成后，上市公司的主营业务将由电能表的开发、生产和销售变更为广告、发行、印刷及新媒体业务，上市公司的盈利能力将得到有效提升，本次重组有助于提高上市公司的资产质量和可持续经营能力。

（2）本次交易完成后，实际控制人杭报集团所持有的传媒经营类业务将全部归属于上市公司，除上市公司外，实际控制人将不经营与上市公司相同或相似业务。上市公司与控股股东、实际控制人之间不存在实质的同业竞争。同时，本次交易完成后，主要由于报刊传媒行业的特点，上市公司将与控股股东、实际控制人及下属单位存在收入分成、房屋租赁等关联交易，除此之外，本次交易完成后，上市公司在日常运营中，业务、资产、财务、人员、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易。

根据杭报集团有限公司、都市快报社及实际控制人杭报集团关于保持上市公司独立性的承诺，本次重组完成后，其将按照有关法律法规的要求，保证上市公

司及其附属公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面保持独立。

(3) 此外，本次交易后的上市公司控股股东及实际控制人均就避免同业竞争、规范关联交易、保持上市公司独立性出具了承诺。

综上，本次重组符合《问答》第三条第三款的相关规定。

4、净利润指标符合“扣除非经常性损益前后孰低”要求

根据备考财务报告，本次重组发行股份拟购买资产于 2012 年和 2013 年净利润分别为 7,788.04 万元、16,166.077 万元，扣除非经常性损益的净利润为 7,192.87 万元、15,337.86 万元，其中 2012 年和 2013 年扣除非经常性损益前后孰低的净利润为 7,192.87 万元、15,337.86 万元。因此，本次拟购买资产最近两个会计年度根据扣除非经常性损益前后孰低原则确定的净利润均为正数且累计超过人民币 2,000 万元，符合《问答》第四条规定。

八、本次重组符合《关于借壳新规持续经营问题的通知》中关于借壳重组的规定

1、拟购买资产实际控制人未发生变更

本次交易的拟购买资产为杭报集团的传媒经营类资产，具体包括杭报集团有限公司及都市快报社持有的 11 家公司股权。最近三年内，上述 11 家公司的实际控制人均为杭报集团，未发生变更。

2、拟购买资产最近三年内主营业务未发生变更

本次拟购买资产为杭报集团的传媒经营类资产，最近三年内主营业务一直为广告、发行、印刷及新媒体，最近三年内拟购买资产的主营业务收入主要来源于报刊杂志的广告、发行、印刷及新媒体收入，且主营业务收入结构基本保持稳定。因此，拟购买资产最近三年内主营业务未发生变更。

本次重组符合《关于借壳新规持续经营问题的通知》规定。

九、本次交易拟购买资产符合《首次公开发行股票并上市管理办法》的相关规定

（一）主体资格

1、本次交易的拟购买资产并非单一主体，而是由 11 家标的公司股权构成。11 家标的公司均为依法设立且合法存续的股份有限公司或有限责任公司，其从成立至今持续经营时间均超过三年。

2、本次拟购买资产涉及的 11 家公司注册资本已足额缴纳，股东用作出资资产的财产权转移手续已经办理完毕，主要资产不存在重大权属纠纷。

3、本次拟购买资产涉及的 11 家公司属于传媒行业，主要从事广告、发行、印刷及新媒体业务，其生产经营符合法律、行政法规和公司章程规定，符合国家产业政策。

4、本次拟购买资产为杭报集团下属传媒经营类资产，近三年主营业务没有发生重大变化，实际控制人均为杭报集团，未发生过变更。

11 家标的公司注入上市公司后，上市公司的董事及高管将重新委任，根据目前杭报集团拟定的董事及高管名单，该等人员均为杭报集团负责生产经营的主要领导，涵盖主要领导班子成员，且自 2011 年至今未发生重大变化。而 11 家标的公司各自的董事、高级管理人员连续三年也均保持稳定。

5、本次拟购买资产涉及的 11 家公司股权清晰，交易对象所持有标的资产股份不存在重大权属纠纷。

（二）独立性

1、根据行业相关监管政策的要求，本次重组将不涉及采编类业务资产，拟购买资产为杭报集团下属的优质传媒经营类业务资产。该等“编营分离”的安排，符合相关法规规定及行业惯例。在现行行业监管框架下，拟购买的经营类业务资产具备完整的经营性业务体系和直接面向市场的独立经营能力。

2、本次拟购买资产涉及的 11 家公司拥有主要资产的权属证明文件，拟购买的传媒经营类业务资产具备与经营有关的业务体系及相关资产。

3、截至本预案签署之日，本次拟购买资产涉及的 11 家公司的高级管理人员、核心技术人员均专职于公司工作，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；相关财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。11 家标的公司注入上市公司后，上市公司的高级管理人员将重新委任，该等人员的任职及领薪也将按照上述规定执行。

4、本次交易拟购买资产为杭报集团下属传媒经营类资产。为实现杭报集团传媒经营性资产整体上市，杭报集团对系统内资产及业务，按照行业监管要求以及业务相关性，进行了重新梳理及切分。其中，与传媒经营类相关的资产、人员和业务全部转移至 11 家标的公司，相关收入、费用等均在标的公司独立核算；采编等传媒非经营类的相关资产、人员、业务保留在报社，通过与媒体运营公司签署《收入分成协议》的方式弥补其日常开支。截至 2014 年 1 月 1 日，拟购买资产已经严格按照上述原则实际运营并独立核算，财务管理制度与会计核算体系健全，相关财务人员专职工作，无在控股股东及实际控制人控制的其他企业兼职情形，重新切分后标的公司实现独立纳税，独立开设银行帐号，不存在与控股股东及实际控制人控制的其他企业共用银行账户情形。

5、杭报集团对系统内资产及业务，按照行业监管要求以及业务相关性，进行重新梳理及切分后，与传媒经营相关的资产、人员和业务全部转移至 11 家标的公司。截至 2014 年 1 月 1 日，标的公司按照重新梳理后的业务架构，建立并完善了相应的内部职能部门，并独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间实现资产、人员、机构和财务独立，不存在混合经营、合署办公等情形。

本次交易涉及的人员转移安置方案按照国家相关规定执行，充分考虑并保证了广大员工的利益，安置方案已获得杭州市相关部门书面原则同意，未来上市公司或标的资产不存在承担置入资产相关员工工资、社保、补偿等有关的隐形负债

的风险。

6、根据中宣部等监管部门对于报刊行业采编与经营“两分开”的特殊行业政策，本次重组不包括采编类资产，仅限于传媒经营类资产。本次拟购买传媒经营类资产具备完整的经营性业务体系和直接面向市场的独立经营能力。

鉴于“编营分离”的行业政策，本次交易将通过由各媒体运营公司与相应报社签订《授权经营协议》和《收入分成协议》取得经营业务的授权并对采编成本予以补偿，相关分成比例主要以历史成本为参照依据。该关联交易的安排，符合报刊传媒企业的行业处理惯例，浙报传媒、新华传媒、粤传媒等同行上市公司均存在类似关联交易。杭报集团、杭报集团有限公司及都市快报社已出具关于减少关联交易和避免同业竞争的承诺函。本次重组后上市公司将严格按照证监会关于关联交易的相关规定及程序履行信息披露义务，确保投资者的利益。因此，上述安排并不存在显失公平的关联交易。

本次拟购买资产为是杭报集团有限公司及都市快报社旗下优质的传媒经营类资产，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在实质性同业竞争。

7、本次拟购买资产涉及的 11 家公司在独立性方面不存在其他严重缺陷。

（三）规范运行

1、本次拟购买资产已根据《公司法》、《公司章程》等规定建立股东（大）会、董事会和监事会等相关机构，组织机构的设置符合《公司法》和其他法律、法规的规定，相关规章制度、议事规则内容符合相关法律、法规和其他规范性文件的规定。未来在标的资产注入上市公司后，还将在上市公司层面完善股东大会、董事会、监事会及总经理办公会等一系列内控制度及组织架构。

2、目前，相关中介机构已对上市公司拟任董事、监事和高级管理人员进行了辅导授课，并完成了辅导工作，相关人员经过辅导已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。

3、根据上市公司拟任董事、监事和高级管理人员出具的承诺，前述人员不

存在被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的情形；最近 36 个月内未曾受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内未曾受到证券交易所公开谴责；不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见的情形。本次拟购买资产涉及的董事、监事和高级管理人员勤勉尽责，符合法律、行政法规和规章规定的资格。

4、本次交易前，11 家标的公司在杭报集团体系内运营，在各自标的公司层面与杭报集团层面均建立了相对完整的内部控制制度并被有效执行。未来在标的资产注入上市公司后，还将在上市公司层面完善股东大会、董事会、监事会及总经理办公会等一系列内控制度及组织架构。目前，标的公司以及杭报集团层面的内控制度，能够保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果。

5、通过核查本次拟购买资产的工商登记资料，以及杭报集团有限公司及都市快报社出具的承诺函，截至本预案签署之日，本次拟购买资产不存在下列违法违规情形：1) 最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券；或者有关违法行为虽然发生在 36 个月前，但目前仍处于持续状态；2) 最近 36 个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，受到行政处罚，且情节严重；3) 最近 36 个月内曾向中国证监会提出发行申请，但报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；或者不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准；或者以不正当手段干扰中国证监会及其发行审核委员会审核工作；或者伪造、变造发行人或其董事、监事、高级管理人员的签字、盖章；4) 本次报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；5) 涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；6) 严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

6、本次拟购买资产不存在为控股股东、实际控制人及其 5%以上股东及其控制的企业进行违规担保的情形。

7、本次重组前，拟购买资产范围内的 11 家标的公司存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资金占用问题。截至本预案签署之日，都市日报社与都市周报传媒尚存由于“编营分离”而产生的 493.98 万元未结算款项，对此

杭报集团承诺于 2014 年 5 月 31 日之前结算完毕。除此之外，拟购买资产不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。同时，杭报集团、杭报集团有限公司及都市快报社均出具承诺不以任何方式违规占用华智控股的资金。

（四）财务与会计

1、根据拟购买资产的备考合并财务报表，本次拟购买资产的资产质量良好，资产负债结构较为合理，盈利能力较强，现金流量正常。

2、本次拟购买资产所涉及的 11 家标的公司在杭报集团体系内运营，在各自标的公司层面与杭报集团层面均建立了相对完整的内部控制制度并被有效执行，目前正按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》及企业内部控制配套指引的规定，建设并实施符合上市公司规范运作要求的内部控制体系。注册会计师将在本次重大重组第二次董事会召开前为其出具《内部控制鉴证报告》。

3、本次拟购买资产会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，注册会计师将在本次重大重组第二次董事会召开前为其出具《审计报告》，以确认其在所有重大方面公允反映其财务状况、经营成果和现金流量。

4、为准确反映杭报集团借壳上市后组织架构下的历史经营业绩，本次预案披露的拟购买资产历史财务数据，系根据“编营分离”行业政策及业务相关性的原则进行调整、以实际发生的交易或事项为依据，根据各媒体运营公司与相应报社签订的《授权经营协议》和《收入分成协议》对历史经营业绩进行重新切分及追溯调整后的数据。在编制调整后的财务报表时，相关会计确认、计量和报告均保持了应有的谨慎，对相同或者相似的经济业务，选用一致的会计政策，未随意变更。

5、本次拟购买资产报告期内，根据《授权经营协议》和《收入分成协议》取得经营业务的授权并对采编成本予以补偿的持续性关联交易，系由“编营分离”的特殊行业政策造成，其处理方式符合报刊传媒企业的行业惯例，其收入分成定

价公允，不存在损害公司和其他股东利益的情形，亦不存在通过关联交易操纵利润的情形。目前会计师事务所审计工作尚未结束，在未来出具的审计报告中将完整披露关联方关系并按重要性原则恰当披露关联交易。

6、本次重组标的公司主营业务涵盖传媒经营类业务的发行、广告、印刷及投递等，构成较为完整的业务系统。交易标的作为整体核算，根据交易标的财务报表损益合计及合并备考报表损益情况，符合 IPO 关于盈利的要求。

7、本次拟购买资产涉及的 11 家公司依法纳税，各项税收优惠符合相关法律法规的规定。根据财政部、国家税务总局（财税[2009]34 号）《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》，杭报集团享受免征企业所得税至 2013 年 12 月 31 日。本次拟注入标的资产中 11 家公司目前均享受上述政策优惠。

本次预估过程中，根据 2014 年 4 月 2 日《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》，其中提到“经营性文化事业单位转制为企业后，免征企业所得税”，目前税务主管部门尚未出台细则，但根据上述规定，该优惠政策预期将予延续。

本次预估过程中，根据上述政策规定，暂假定免征企业所得税政策到期后延期 5 年至 2018 年 12 月 31 日，2019 年及之后按照 25% 税率计算企业所得税。对此，杭报集团已出具承诺，如 11 家标的公司在 2018 年 12 月 31 日前不能持续具备享受上述免征企业所得税的税收优惠政策条件，或者未来上述税收优惠政策发生变化，导致 11 家标的公司在 2018 年 12 月 31 日前不能继续享受上述税收优惠政策，杭报集团将在 11 家标的公司该年度所得税汇算清缴完成后 10 日内，按 11 家标的公司各自该年度的应纳税所得额 $\times$ (各公司该年度实际执行所得税率 - 0%) / (1 - 各公司该年度实际执行所得税率) 给予各公司全额现金补偿。关于置入资产税收优惠的预估假设符合国家行业政策。

除上述情形外，不存在其他影响利润的重大税收优惠，上述 11 家公司的经营成果对税收优惠不存在严重依赖。

8、本次拟购买资产涉及的 11 家公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、

仲裁及行政处罚案件。本次拟购买资产涉及的 11 家公司不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项。

根据杭报集团有限公司及都市快报社的承诺，最近五年未受过任何刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

9、本次申报文件中不存在以下情形：1）故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息；2）滥用会计政策或者会计估计；3）操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录或者相关凭证。

10、1）本次拟购买资产一直从事广告、发行、印刷及新媒体业务，公司主营业务自成立以来没有发生变化；2）本次拟购买资产为杭报集团传媒经营类资产，杭报集团作为一家大型报业传媒集团，在传统媒体领域保持着传统优势的同时，在互联网等新兴媒体领域发展较快，本次拟购买资产所处行业的经营环境不会对本次拟购买资产持续盈利能力构成重大不利影响；3）本次拟购买资产没有重大不确定性的客户，最近 1 个会计年度营业收入或净利润不存在对关联方或重大不确定性客户的重大依赖；4）本次拟购买资产最近一个会计年度净利润主要来自于广告、发行、印刷及新媒体等主营业务，不存在主要来自合并财务报表范围以外的投资收益的情形；5）本次拟购买资产拥有相关商标、专利等权利的权属文件，其取得或使用不存在重大不利变化；6）不存在其他可能对拟购买资产持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

综上，交易标的作为整体核算，根据交易标的合并备考报表，符合 IPO 有关财务和会计的要求。

（五）募集资金运用

本次重大资产重组无配套募集资金，未涉及募集资金使用。

十、杭报集团有限公司和都市快报社及其共同实际控制人杭报集团符合收购主体资格且不存在《收购管理办法》规定的不能收购的情形

杭报集团有限公司、都市快报社及其实际控制人杭报集团（1）不存在负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；（2）最近 3 年不存在重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；（3）最近 3 年不存在严重的证券市场失信行为；（4）法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。

综上，杭报集团有限公司和都市快报社及其共同实际控制人杭报集团符合收购上市公司的主体资格要求，不存在《收购管理办法》规定的不能收购的情形。

十一、华智控股不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形

华智控股不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的情形：1、本次重大资产重组申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；2、不存在公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除的情形；3、不存在公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除的情形；4、不存在现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责的情形；5、不存在上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；6、不存在最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告；7、不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

因此，本次交易不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形，符合非公开发行股票的发行条件。

第五章 交易标的基本情况

本次重大资产重组的交易标的包括拟出售资产及拟购买资产两部分。本次重组的交易标的包括拟出售资产和拟购买资产。拟出售资产为华智控股截至基准日拥有的除固定资产、无形资产、递延所得税资产、货币资金、应交税费和应付股利之外的全部资产及各类负债，具体包括其他应收款、长期股权投资、其他应付款及应付职工薪酬，拟出售的资产及负债账面价值占总资产及总负债的比例分别为 89.69%和 97.31%，为上市公司的主要资产及负债。

拟购买资产为杭报集团的传媒经营类资产，具体包括杭报集团有限公司持有的都市快报控股 100%股权、杭州日报传媒 100%股权、萧山日报传媒 100%股权、城乡导报传媒 51%股权、富阳日报传媒 100%股权、每日传媒 100%股权、杭州网络传媒 100%股权、盛元印务 100%股权、每日送电子商务 100%股权，以及都市快报社持有的都市周报传媒 80%股权、十九楼 38.83%股权，合计 11 家公司股权。

由于相关证券服务机构尚未完成本次交易的审计、评估和盈利预测审核工作，因此交易标的相关数据依据现有财务数据和业务数据进行披露，交易对方承诺所提供信息的真实、准确、完整。本公司及董事会全体董事保证本预案中所引用的相关数据的真实性和合理性。

相关资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在重组报告书（草案）中予以披露。

一、拟出售资产基本情况

（一）基本情况

截至审计、评估基准日，华智控股母公司的资产负债情况如下（经审计）：

单位：万元

资产	金额	是否置出	备注
货币资金	76.40	否	
其他应收款	124.05	是	其他应收款为少量应收关联方租金

长期股权投资	32,042.59	是	长期股权投资为华智控股持有的华立仪表79.01%股权，该等股权权属清晰，不存抵押、质押等权利限制情况
固定资产	2,238.88	否	固定资产及无形资产主要为重庆市北碚区童家溪镇同兴园区一路8号的土地及房屋建筑物，其账面净值为2,843.91万元。根据公司七届八次董事会决议，同意将该等土地及房屋建筑物对外转让，预计处置完成时间为2014年。经交易双方友好协商，该等土地及房屋建筑物不作为本次出售资产
无形资产	606.73	否	
递延所得税资产	774.31	否	
资产总计	35,862.95		
负债和所有者权益	金额	是否置出	备注
应付职工薪酬	26.45	是	应付职工薪酬为历年应付职工薪酬的结余款
应交税费	-22.88		
应付股利	640.84		应付股利为2005年股权分置改革前应付部分法人股东的股利，尚待认领多年，该等法人股东可凭合法手续向上市公司领取该部分股利。因此经双方友好协商，应付股利不作为本次出售资产
其他应付款	22,357.72	是	其他应付款主要为华智控股向华立集团、华立仪表关联单位的借款（或往来款）
非流动负债	-		
所有者权益合计	12,860.82		
负债和所有者权益总计	35,862.95		

本次拟置出资产具体包括：其他应收款、长期股权投资、其他应付款及应付职工薪酬。拟出售的资产及负债账面价值占总资产及总负债的比例分别为89.69%和97.31%，为上市公司的主要资产及负债。

本次未纳入出售范围的资产包括：固定资产、无形资产、递延所得税资产、货币资金、应交税费和应付股利。货币资金、递延所得税资产、应交税费涉及金额较小，经交易双方友好协商，确定留在上市公司。

综上，本次拟出售资产为上市公司的主要资产及负债，拟留在上市公司体内的资产规模较小且不形成经营业务，不会形成上市公司双主业情形。

华智控股相关情况请参见本预案“第一章 上市公司基本情况”。

截至本预案签署之日，华智控股不存在被控股股东及其他关联方占用资金的情形。

（二）拟出售资产历史财务数据

华智控股历史财务数据参见本预案“第一章 上市公司基本情况”。

（三）出售资产及其权属情况

截至 2013 年 12 月 31 日，华智控股的长期股权投资为持有华立仪表集团股份有限公司 79.01%股权。

1、基本情况

公司名称	华立仪表集团股份有限公司
营业执照注册号	330000000027589
组织机构代码证号	14292725-8
税务登记证号	浙税联字 330125142927258 号
注册资本	181,552,758 元
实收资本	181,552,758 元
法定代表人	金美星
成立日期	1994 年 8 月 6 日
注册地址	杭州市余杭区五常街道五常大道 181 号
经营范围	许可经营项目：无；一般经营项目：仪器仪表、仪表元器件、家用电器、建筑电器的制造、销售，生产所需原材料及设备的销售，电力自动化系统、电力信息系统、电力电子设备及电网终端设备、电力通讯、高低压电器、电力管理软件的技术开发、技术服务、制造、销售，实业投资开发，新产品的科技开发及咨询服务，经营进出口业务（范围详见《中华人民共和国进出口企业资格证书》），本企业生产的仪器仪表、仪表元器件的物流配送（国家法律法规禁止限制的除外），物流配送的咨询服务。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

2、股权结构

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，华立仪表的股权结构如下：

股东名称	股份数量	持股比例
华智控股	143,438,278	79.01%
其他企业法人和自然人	38,114,480	20.99%

合 计	181,552,758	100.00%
-----	-------------	---------

3、主要财务数据

华立仪表最近三年主要财务数据（合并报表）如下：

单位：万元

资产负债表主要项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
总资产	198,412.98	202,802.60	180,768.78
总负债	121,196.80	128,502.34	109,461.00
所有者权益	77,216.18	74,300.27	71,307.79
合并利润表主要项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	196,310.89	172,851.25	175,444.10
营业总成本	190,160.64	166,123.66	170,387.63
营业利润	5,778.39	6,539.63	7,221.96
利润总额	8,006.97	11,033.42	8,622.18
净利润	6,682.52	9,956.55	7,553.94
合并现金流量表主要项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,115.35	11,236.85	6,798.18
投资活动产生的现金流量净额	-1,940.98	-7,960.13	1,128.73
筹资活动产生的现金流量净额	-12,949.36	-805.85	-2,817.81
现金及现金等价物净增加额	-4,288.18	2,472.98	4,946.35

华立仪表为依法设立、合法存续的股份有限责任公司，不存在出资不实或者影响其合法存续的情况，华智控股所持股权权属清晰，不存在权利限制的情况。

（四）拟出售资产的债务转移情况

1、华智控股债务基本情况

华智控股拟向华立集团出售的债务明细如下：

单位：万元

流动负债：	
应付职工薪酬	26.45
其他应付款	22,357.72
负债合计	22,384.17

上述其他应付款主要为向华立集团、华立仪表等关联单位的借款（或往来款），

占比达 96%以上。对其他单位的往来款占比较小。

2、债权人同意债务转移的情况

（1）银行债务的转移

截至审计评估基准日，拟出售债务中不存在银行债务情形。

（2）非银行债务的转移

华智控股应付华立集团 148,349,414.70 元、应付华立仪表 67,411,088.78 元，二者共占其他应付款的 96.50%、占出售债务总额的 93.80%。截至本预案签署之日，华智控股已履行了上述债务转移的通知义务，并取得了上述债权人的债务转移同意函。

华智控股将继续按照相关法律、法规的规定，履行债权人通知程序，积极努力取得剩余债权人对债务转移的同意。

根据《重组协议》，对于至交割日对未取得债权人同意的债务，华立集团将自行清偿该等债务。

（3）对外担保的转移

截至 2013 年 12 月 31 日，华智控股母公司所提供担保近 1.94 亿元，其明细如下：

担保方式	担保人	债务人	债权人	担保金额(万元)
最高额保证	华智控股	华立仪表集团股份有限公司	中国银行浙江省分行	19,379.68

截至本预案签署之日，华智控股已将上述担保责任转移至华方医药科技有限公司，并已获得华方医药科技有限公司及中国银行浙江省分行的同意函。

（4）或有负债的转移

截至本预案签署之日，华智控股存在的未决诉讼和仲裁事项可能涉及或有负债如下：

2012 年 8 月，公司收到重庆市第一中级人民法院应诉传票，被告知中安国泰投资有限公司已就与公司关于子公司重庆美联制药有限公司、洪雅美联曼地亚

红豆杉种植有限公司的股权转让合同纠纷诉至法院，由于各种原因，双方未能履行合同，对方现请求法院判令公司退还原支付的保证金 300 万元，并支付保证金利息及损失费 78.75 万元。2013 年 10 月 18 日，重庆市第一中级人民法院(2012)渝一中法民初字第 00138 号民事判决书判决，公司返还中安国泰投资有限公司保证金 300 万元并给付资金占用损失，中安国泰投资有限公司支付公司违约金 300 万元。2013 年 11 月 19 日，中安国泰投资有限公司提起民事上诉，请求撤销一审判决支付违约金 300 万元的判决，请求本公司赔偿损失 45 万元。截至本预案签署之日，该诉讼案件正在进行中。

根据《重组协议》，对于华智控股的或有负债，在交割日后两年内均由华立集团承担；如华智控股于交割日后因该等债务而承担相关责任或遭受损失的，则华立集团承诺在确认该等情形发生之日起的 5 日内对甲方以货币形式予以足额补偿。

（五）员工安置

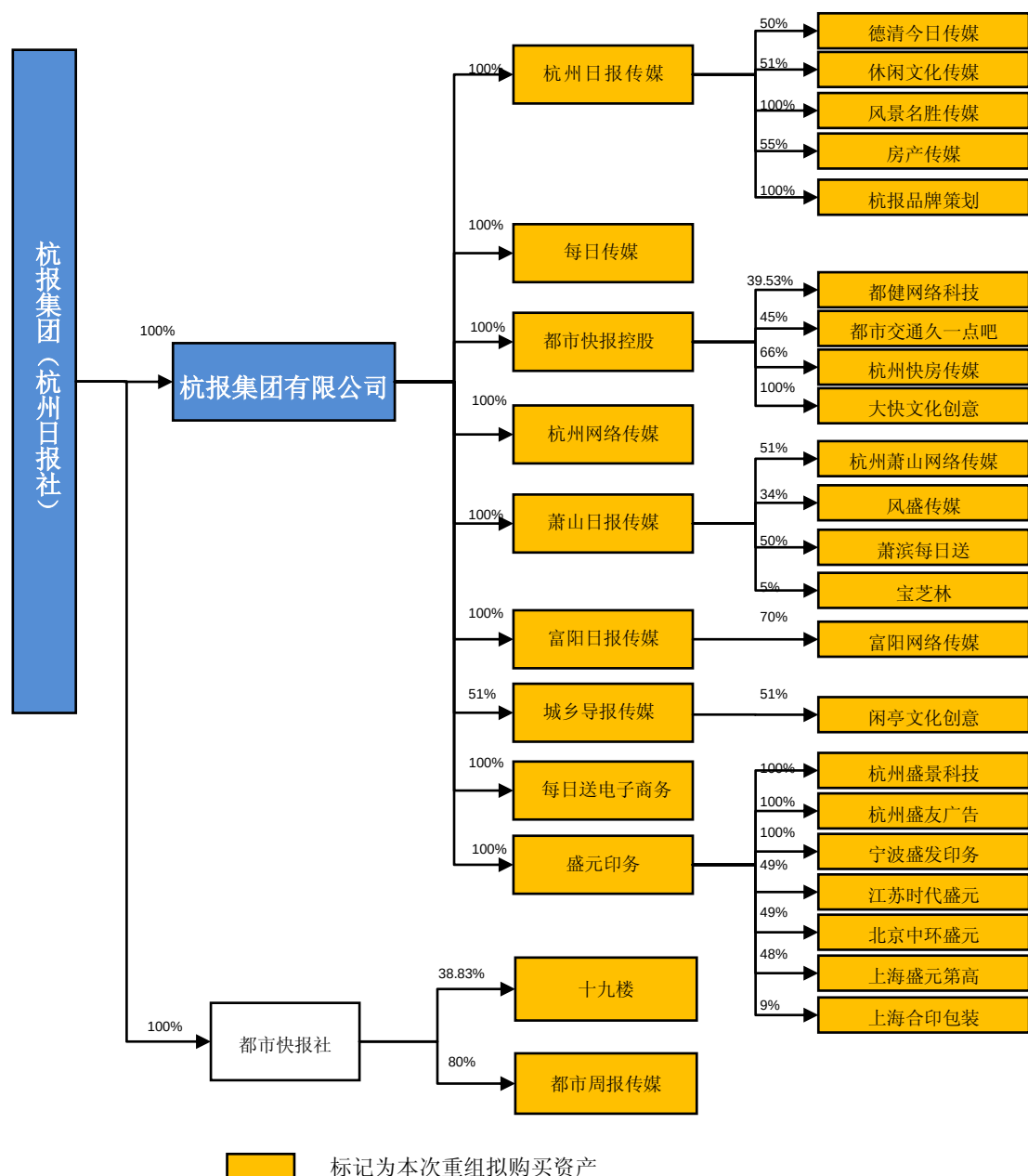
根据《重组协议》，华智控股将在召开关于本次重大资产重组的第二次董事会前依法召开职工大会，审议通过人员安置方案。

根据人员安置方案，除重组后上市公司同意继续聘用的华智控股现有员工外，上市公司与现有所有员工（不包括华立仪表员工）解除劳动合同关系，该等员工由华立集团负责安置，与该等员工安置相关的一切费用由华立集团承担。华智控股现有离休、退休、内退、下岗人员（如有）全部由华立集团依法负责安排。

二、拟购买资产基本情况

拟购买资产为杭报集团的传媒经营类资产，具体包括杭报集团有限公司持有的都市快报控股 100%股权、杭州日报传媒 100%股权、萧山日报传媒 100%股权、城乡导报传媒 51%股权、富阳日报传媒 100%股权、每日传媒 100%股权、杭州网络传媒 100%股权、盛元印务 100%股权、每日送电子商务 100%股权，以及都市快报社持有的都市周报传媒 80%股权、十九楼 38.83%股权，合计 11 家公司股权。

拟注入资产范围具体如下图所示：



(一) 都市快报控股

1、基本信息

公司名称	浙江都市快报控股有限公司
营业执照注册号	330100000071690
组织机构代码证号	68293509-9
税务登记证号	浙税联字330100682935099号

企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	5,000万元
实收资本	5,000万元
法定代表人	杨星
成立日期	2009年01月23日
注册地址	杭州市下城区体育场路218号
经营范围	许可经营项目：批发、零售：报刊（上述经营范围在批准的有效期限内方可经营）。一般经营项目：实业投资；服务：国内广告的设计、制作、代理、发布（除网络广告发布），经济信息咨询（除商品中介），企业形象策划，企业文化策划，文化、体育活动策划（除演出及演出中介），承办会展、会务，礼仪服务，投资咨询（除证券、期货），企业品牌推广，成年人的非证书劳动职业技能培训、成年人的非文化教育培训（涉及前置审批的项目除外）；批发、零售：计算机，办公自动化设备；网上销售百货；含下属分支机构经营范围：其他无需报经审批的一切合法项目。

2、历史沿革

（1）2009 年 1 月，浙江都市快报传媒有限公司成立

2009 年 1 月，杭报集团有限公司出资设立浙江都市快报传媒有限公司，设立时注册资本为 2,600 万元。根据浙江中瑞江南会计师事务所有限公司出具的中瑞江南会（验）字[2009]003 号《验资报告》，截至 2009 年 1 月 22 日，杭报集团有限公司已缴纳全部出资，均以货币出资。浙江都市快报传媒有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	2,600	100
合计		2,600	100

（2）2012 年 11 月，变更注册资本

2012 年 11 月，杭报集团有限公司作出股东决定，将浙江都市快报传媒有限公司的注册资本增至 5,000 万元。根据浙江中瑞江南会计师事务所有限公司出具的中瑞江南会（验）字[2012]053 号《验资报告》，截至 2012 年 11 月 14 日，浙江都市快报传媒有限公司已收到杭报集团有限公司缴纳的新增注册资本 2,400 万元，均以货币出资。

2012 年 11 月 16 日，就上述变更事项，浙江都市快报传媒有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，浙江都市快报传媒有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	5,000	100
合计		5,000	100

（3）名称变更

2012 年 12 月 5 日，浙江都市快报传媒有限公司名称变更为浙江都市快报传媒控股有限公司。

2013 年 2 月 22 日，浙江都市快报传媒控股有限公司名称变更为浙江都市快报控股有限公司。

3、主营业务及主要财务数据

都市快报控股主要经营《都市快报》的广告与发行业务，是一家现代化多媒体传媒企业。《都市快报》创刊于 1999 年 1 月，曾荣获“中国十大最具成长性的创新媒体”、“中国十大都市报品牌”、“中国报业创新年度品牌”、“2011 中国十大都市报”、“2012 中国报业广告年度创新奖”等奖项。

都市快报控股最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	44,384.48	33,234.87	32,996.86
负债合计	33,219.42	35,650.36	25,267.64
归属于母公司所有者权益合计	10,589.08	-2,518.81	7,616.54
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	72,282.13	72,302.64	80,495.16
营业利润	10,220.28	78.83	6,919.77
利润总额	10,170.53	98.44	6,936.25
归属于母公司所有者的净利润	9,736.22	106.23	6,919.17

都市快报控股 2012 年净资产下降、出现负值的情形，系按编营分离事项对

其报表追溯调整时，由于该时点经营性资产小于经营性负债，参照同一控制下企业合并，将其差额作为资本公积处理，相应减少净资产，其实质为杭报集团进行非报刊经营性业务投资时超额使用经营所得所致。

都市快报控股 2012 年度净利润较低，主要由于受房产调控政策持续紧缩、汽车行业整体萎靡、金融市场起伏不稳等因素影响，盈利能力较强的广告策划业务收入下滑。2013 年广告策划等经营业务企稳，同时随着发行纸张成本的下降，净利润有所提升。

4、下属企业

截至本预案签署日，都市快报控股下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州快房传媒有限公司	543.4396	66
2	杭州大快文化创意有限公司	50	100
3	杭州都健网络科技有限公司	258	39.53
4	浙江风盛传媒有限公司	1,001	33
5	杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	200	45

（1）杭州快房传媒

1）基本情况

公司名称	杭州快房传媒有限公司
营业执照注册号	330104000205402
组织机构代码证号	07434235-3
税务登记证号	330100074342353
企业类型	有限责任公司
注册资本	543.4396 万元
实收资本	543.4396 万元
法定代表人	张军
成立日期	2013 年 8 月 13 日
注册地址	杭州市江干区钱江国际时代广场 3 幢 10 层 1001-1004 室

经营范围	一般经营项目：服务：国内广告设计、制作、代理、发布（除网络），企业形象策划，企业文化艺术策划，文化、体育活动策划（除演出及演出中介），承办会展会务，礼仪服务，投资咨询（除证券、期货），企业品牌推广，房产中介，房地产信息咨询，房地产营销策划，平面设计制作（除制版），室内装饰，成年人的非文化教育培训（涉及前置审批的项目除外）；批发、零售：计算机软硬件，办公自动化设备；其他无需报经审批的一切合法项目。
-------------	---

2) 历史沿革

A、2013 年 8 月，杭州快房传媒成立

2013 年 8 月，都市快报社、陈静、周成奎、张春霞、张巧英、陈曙明出资设立杭州快房传媒，注册资本 543.4396 万元。根据章程约定，杭州快房传媒成立时的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报社	358.67	66
2	陈静	27.172	5
3	周成奎	43.4752	8
4	张春霞	43.4752	8
5	张巧英	27.172	5
6	陈曙明	43.4752	8
合计		543.4396	100%

根据中汇会计师事务所有限公司出具中汇会验[2013]2639 号《验资报告》，截至 2013 年 7 月 29 日，杭州快房传媒（筹）已收到张春霞、陈曙明、周成奎、陈静、张巧英首次缴纳的注册资本（实收资本）184.7696 万元，均以货币出资。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所出具瑞华浙验字[2013]第 91530019 号《验资报告》，截至 2013 年 12 月 31 日，杭州快房传媒已收到都市快报社缴纳的第二期注册资本 358.67 万元，均以货币出资。本次出资后，杭州快房传媒的实收资本为 543.4396 万元，占注册资本的 100%。

B、2013年12月，股权转让

2013年12月31日，经杭报集团批准，杭州快房传媒股东会决议同意都市快报社将其持有公司66%的股权无偿划转给都市快报控股；同日，都市快报社就该

股权无偿划转事项，与都市快报控股签署了《无偿划转协议》并办理了工商变更登记。此次变更后，杭州快房传媒的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报控股	358.67	66
2	陈静	27.172	5
3	周成奎	43.4752	8
4	张春霞	43.4752	8
5	张巧英	27.172	5
6	陈曙明	43.4752	8
合 计		543.4396	100

C、2014 年 3 月，股权转让

2014 年 2 月，杭州快房传媒召开股东会，全体股东一致同意张春霞、陈曙明、周成奎将其各自持有的公司 2.3529%的股权，同意陈静、张巧英将其各自持有的公司 1.4706%的股权按“注册资本/转让价=1:1.7981”的价格转让给张军。同时，就该等股权转让，张春霞、陈曙明、周成奎、陈静、张巧英与张军分别签订了《股权转让协议》。2014 年 3 月 3 日，上述变更办理了工商变更登记。

本次变更后，杭州快房传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报控股	358.67	66
2	张军	54.3439	10
3	张春霞	30.6881	5.647
4	周成奎	30.6886	5.6471
5	陈曙明	30.6886	5.6471
6	陈静	19.1802	3.5294
7	张巧英	19.1802	3.5294
合计		543.4396	100

3) 主营业务及主要财务数据

杭州快房传媒是都市快报控股旗下一家专业房地产网站综合运营商。“快房网”网站于 2009 年 10 月正式上线，作为一家房产专业垂直门户网站，其业务覆盖浙江省主要城市，省内业务的主要竞争对手为美国上市公司“搜房网”和“易

居中国”。

杭州快房传媒成立于 2013 年 8 月，原由都市快报控股合并核算。截至 2013 年 12 月 31 日，资产总额 2,677.22 万元，负债总额 1,520.50 万元，所有者权益 1,156.72 万元。2013 年收入 2,767.44 万元，净利润 613.28 万元。以上数据未经审计。

（2）大快文化创意

1）基本情况

公司名称	杭州大快文化创意有限公司
营业执照注册号	330106000128229
组织机构代码证号	08887706-8
税务登记证号	330100088877068
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	50 万元
实收资本	50 万元
法定代表人	朱建
成立日期	2013 年 12 月 6 日
注册地址	杭州市下城区体育场路218号2幢1606—1608室
经营范围	许可经营项目：无。 一般经营项目：文化活动组织策划（除演出中介），承办会展，公关礼仪服务，品牌策划，成年人的非证书劳动职业技能培训（涉及前置审批的项目除外），成年人的非文化教育培训（涉及前置审批的项目除外）。

2）历史沿革

A、2013 年 12 月，大快文化创意成立

2013 年 11 月，都市快报控股出资设立大快文化创意，设立时注册资本为 50 万元。根据浙江中瑞唯斯达会计师事务所出具浙中瑞会字[2013]3059 号《验资报告》，截至 2013 年 11 月 15 日，都市快报控股已缴纳全部出资，均以货币出资。

大快文化创意设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报控股	50	100
合 计		50	100

大快文化创意成立后，未发生股权变更。

3) 主营业务及主要财务数据

大快文化创意主要业务为文化活动组织策划(除演出中介)、公关礼仪服务，品牌策划等。截至2013年12月31日，资产总额50.02万元，所有者权益50.02万元。2013年收入0万元，净利润0.02万元。以上数据未经审计。

(3) 都健网络科技

1) 基本情况

公司名称	杭州都健网络科技有限公司
营业执照注册号	330102000064679
组织机构代码证号	56300011-9
税务登记证号	浙税联字 330100563000119 号
企业类型	有限责任公司
注册资本	258 万元
实收资本	258 万元
法定代表人	任洲
成立日期	2010 年 10 月 8 日
注册地址	上城区庆春路 225 号 301-3 室
经营范围	许可经营项目：批发、零售：预包装食品（上述经营范围中涉及前置审批项目的，在批准的有效期限内方可经营）；一般经营项目：服务：计算机软硬件、网络设备、通信技术、电子产品的技术开发、技术服务、成果转让，计算机系统集成，成年人的非证书计算机技术培训（涉及前置审批的项目除外），非医疗性健康知识咨询，设计、制作、代理、发布国内广告；批发、零售：计算机网络设备，化妆品，日用品，初级食用农产品（除药品）。

2) 历史沿革

A、2010 年 10 月，都健网络科技成立

2010 年 10 月，浙江都市快报传媒有限公司、浙江鑫和实业集团有限公司出资设立都健网络科技，设立时注册资本为 200 万元。根据浙江岳华会计师事务

所有有限公司出具的浙岳华验字（2010）第 A1003 号《验资报告》，截至 2010 年 9 月 29 日，各股东均已足额缴纳出资，出资方式为货币。都健网络科技设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	浙江都市快报传媒有限公司	102	51
2	浙江鑫和实业集团有限公司	98	49
合计		200	100

B、2013 年 2 月，注册资本增加至 258 万元、增加新股东

2013 年 2 月，都健网络科技注册资本增加至 258 万元，其中浙江鑫和实业集团有限公司增资 5 万元；增加新股东秦锋，以货币方式出资 50 万元；增加新股东文安成，以货币方式出资 3 万元。秦峰和文安成担任都健网络科技高管职务，本次出资按初始实收资本确认。此次出资已经杭州青泰会计师事务所（普通合伙）出具青泰会验[2013]74 号《验资报告》验证。

2013 年 2 月 26 日，就上述变更事项，都健网络科技办理了工商变更登记。本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	浙江鑫和实业集团有限公司	103	39.92
2	浙江都市快报传媒有限公司	102	39.54
3	秦锋	50	19.38
4	文安成	3	1.16
合计		258	100

3) 主营业务及主要财务数据

都健网络科技的主要从事“大家健康网”网站的综合运营。“大家健康网”是都市快报控股旗下健康类专业门户网站，于 2010 年 12 月正式上线，主要为用户提供健康资讯、预约挂号、健康视频、网上购物、交友互动等服务，是浙江省内颇具影响力的专业健康网站。

都健网络科技股东秦峰、文成安为都市快报控股在职员工，都市快报控股与其合计持股 51%，因此纳入合并报表。

都健网络科技最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	392.00	284.82	299.95
负债合计	90.73	73.98	69.98
所有者权益合计	301.27	210.84	229.97
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	551.39	327.79	293.00
营业利润	32.19	-17.28	31.30
利润总额	31.42	-17.55	31.01
净利润	26.28	-19.13	27.31

（4）风盛传媒

风盛传媒的另外34%和33%股权分别由杭州萧山日报传媒有限公司和杭州日报传媒持有，风盛传媒的基本情况在杭州萧山日报传媒有限公司下属企业处披露。

（5）其他参股公司

1）都快交通久一点吧

公司名称	杭州都快交通久一点吧传媒有限公司
营业执照注册号	330102000050577
组织机构代码证号	69708406-3
税务登记证号	浙税联字 330100697084063 号
企业类型	有限责任公司
注册资本	200 万元
实收资本	200 万元
法定代表人	董敏君
成立日期	2009 年 12 月 11 日
营业期限	2009 年 12 月 11 日至 2029 年 12 月 10 日
注册地址	杭州市上城区之江路 888 号 1410 室

经营范围	一般经营项目：服务：设计、制作、代理、发布国内广告，会议展览服务，企业形象策划，经济信息咨询（除证券、期货），市场调研，组织文化交流活动（除演出及展示中介），组织礼仪公共庆典活动，成年人的非证书职业技能培训、成年人的非文化教育培训（涉及前置审批的项目除外）。其他无需报经审批的一切合法项目。
-------------	---

都快交通久一点吧（未纳入合并报表），主要经营杭州交通经济广播电台（FM91.8）的房产及汽车行业广告代理，“FM91.8”节目覆盖浙江省人口最为密集的杭嘉湖地区，听众达 600 多万人。

截至 2013 年 12 月 31 日，都快交通久一点吧资产总额 5,506.45 万元、所有者权益 5,464.37 万元。2013 年收入 10,120.99 万元、净利润 2,755.06 万元。以上数据未经审计。

（二）杭州日报传媒

1、基本信息

公司名称	杭州日报传媒有限公司
营业执照注册号	330100000025792
组织机构代码证号	67061934-7
税务登记证号	330100670619347
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	1,500万元
实收资本	1,500万元
法定代表人	万光政
成立日期	2007年12月24日
营业期限	自2007年12月24日至2027年12月23日
注册地址	杭州市下城区体育场路218号2幢
经营范围	许可经营项目：批发、零售：图书报刊、电子出版物（有效期至2016年12月31日）。一般经营项目：服务：国内广告设计、制作、代理、发布（除网络广告发布），品牌的策划、设计，承办会展，酒店管理，实业投资，投资管理（除证券、期货），其它无需报经审批的一切合法项目。

2、历史沿革

(1) 2007 年 12 月，杭州日报传媒成立

2007 年 12 月，杭报集团有限公司出资设立杭州日报传媒，设立时注册资本为 1,000 万元。根据浙江中瑞江南会计师事务所有限公司出具的中瑞江南会(验)字[2007]128 号《验资报告》，截至 2007 年 12 月 20 日，杭报集团有限公司已缴纳全部出资，均以货币出资。杭州日报传媒设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	1,000	100
合计		1,000	100

(2) 2013 年 4 月，公司注册资本增加至 1,500 万元

2013 年 3 月，杭报集团有限公司作出股东决定，决定向杭州日报传媒增资 500 万元。根据浙江中瑞唯斯达会计师事务所有限公司出具的浙中瑞会字[2013]3010 号《验资报告》，截至 2013 年 3 月 28 日，杭报集团有限公司已缴纳全部增资，以货币出资。

2013 年 4 月 16 日，就上述变更事项，杭州日报传媒有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，杭州日报传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	1,500	100
合计		1,500	100

3、主营业务及主要财务数据

杭州日报传媒的主要业务为《杭州日报》的发行、广告、品牌经营业务等。杭州日报传媒充分利用杭报集团的资源优势，以《杭州日报》为依托，致力于成为杭州、浙江乃至长三角具有实力的文化传媒公司。

《杭州日报》创刊于1955年11月1日，是杭州市委机关报，是杭州当地的主流媒体。目前《杭州日报》已经实现报网合一、报网联动，提供以杭州为中心、辐射国际国内的时政、财经、生活、服务等综合新闻与信息。《杭州日报》曾荣获2012年和2013年“中国报业创新奖”、2012年“中国最具公信力媒体品牌”、2013

年“中国百强报刊”等荣誉称号。

杭州日报传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	15,235.17	9,552.81	9,955.41
负债合计	11,141.97	12,351.03	8,548.15
归属于母公司所有者权益合计	3,519.65	-3,522.73	814.06
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	24,978.56	24,412.91	27,213.63
营业利润	3,337.19	1,498.25	2,399.66
利润总额	3,348.38	1,491.12	2,362.05
归属于母公司所有者的净利润	3,394.77	1,349.49	2,131.21

杭州日报传媒2012年净资产下降、出现负值的情形，系按编营分离事项对其报表追溯调整时，由于该时点经营性资产小于经营性负债，参照同一控制下企业合并，将其差额作为资本公积处理，相应减少净资产，其实质为杭报集团进行非报刊经营性业务投资时超额使用经营所得所致。

4、下属企业

截至本预案签署日，杭州日报传媒下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州休闲文化传媒有限公司	300	51
2	杭州风景名胜传媒有限公司	500	100
3	杭州房产传媒有限公司	90	55
4	杭州日报品牌策划有限公司	100	100
5	浙江风盛传媒有限公司	1,001	33
6	德清今日传媒有限公司	300	50

（1）休闲文化传媒

1）基本情况

公司名称	杭州休闲文化传媒有限公司
------	--------------

营业执照注册号	330100000031432
组织机构代码证号	67062172-X
税务登记证号	33010067062172X
企业类型	有限责任公司
注册资本	300 万元
实收资本	300 万元
法定代表人	杨寅华
成立日期	2008 年 2 月 4 日
注册地址	杭州市下城区体育场路 218 号 2 幢 8 楼
经营范围	零售：书报刊（上述经营范围在批准的有效期限内方可经营）。设计、制作、发布、代理国内广告（除网络广告发布），承办会务、展览、活动（涉及前置审批的项目除外），成年人非文化教育培训，成年人非证书劳动技能培训（涉及前置审批的项目除外）；批发、零售：百货；其他无需报经审批的一切合法项目。

2) 历史沿革

A、2008 年 2 月，休闲文化传媒成立

2008年2月，杭报集团有限公司、杭州滨江投资控股有限公司、杨寅华出资设立休闲文化传媒，设立时注册资本为300万元。休闲文化传媒设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	153	51
2	杭州滨江投资控股有限公司	117	39
3	杨寅华	30	10
合计		300	100

根据浙江中瑞江南会计师事务所有限公司出具的中瑞江南会（验）字[2008]005号《验资报告》，截至2008年1月8日，股东已缴纳第一期出资280万元，各股东均以货币出资。2010年1月，股东杨寅华缴纳第二期出资20万元，均以货币出资，本期出资已经永浩联合会计师事务所2010年1月29日出具的永浩验字（2010）第044号《验资报告》审验。

B、2012 年 12 月，股权转让

2012年8月，休闲文化传媒股东会同意股东杭报集团有限公司将其持有的公司51%的股权，按注册资本转让给出版传媒控股。同日，杭报集团有限公司与出版传媒控股就该次股权转让签订《股权转让协议》。2012年12月5日，本次股权转让办理了工商变更登记。本次变更后，休闲文化传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	出版传媒控股有限公司	153	51
2	杭州滨江投资控股有限公司	117	39
3	杨寅华	30	10
合计		300	100

C、2013 年 8 月，股权转让

2013 年 8 月，休闲文化传媒召开股东会，会议一致同意股东杨寅华将其持有的公司 10%的股权转让给杭州滨江创业投资有限公司，同意股东杭州滨江投资控股有限公司将其持有的公司 39%股权转让给杭州滨江创业投资有限公司。该次股权转让根据协商，按“注册资本/转让价款”=1:2.27 的价格转让。

杨寅华、杭州滨江投资控股有限公司与杭州滨江创业投资有限公司分别签订了《股权转让协议》。

2013 年 8 月 27 日，就本次股权转让事项，杭州休闲文化传媒有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，休闲文化传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	出版传媒控股	153	51
2	杭州滨江创业投资有限公司	147	49
合计		300	100

D、2013 年 12 月，股权划转

2013年12月30日，经杭报集团批准，休闲文化传媒股东会决议同意出版传媒控股将其持有的51%股权无偿划转给杭州日报传媒。就上述变更事项，休闲文化传媒办理了工商变更登记。此次变更后，休闲文化传媒的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报传媒	153	51
2	杭州滨江创业投资有限公司	147	49
合计		300	100

E、2014 年 2 月，股权转让

2014 年 2 月，休闲文化传媒股东会同意股东杭州滨江创业投资有限公司将其持有公司 39%的股权，按注册资本转让给杨寅华。同时，就本次股权转让，杭州滨江创业投资有限公司与杨寅华签订了《股权转让协议》。2014 年 2 月 26 日，就本次股权转让事项，休闲文化传媒办理了工商变更登记。本次变更后，休闲文化传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报传媒	153	51
2	杨寅华	117	39
3	杭州滨江创业投资有限公司	30	10
合计		300	100

3) 主营业务及主要财务数据

休闲文化传媒的主要业务为《休闲》杂志的发行与广告业务。《休闲》杂志于2003年创刊，以引导休闲新概念、展示休闲新方式、传播休闲新资讯、发现休闲新场所为办刊理念，内容涉及旅游、度假、餐饮、购物、城市文化、都市风情等多个领域。目前，《休闲》杂志覆盖浙江省及北京、上海、南京等长三角部分地区。

《休闲》杂志是全国第一本公开发行的大型都市休闲类优秀期刊，中国休闲城市指数首席发布媒体，中国休闲城市评选排名权威发起机构，2006年和2011年世界休闲博览会官方唯一指定刊物。中国旅游协会休闲度假分会会刊，杭州市旅游委员会官方合作媒体。

休闲文化传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
--------	------------	------------	------------

资产总计	1,740.43	1,828.55	1,339.29
负债合计	798.51	617.10	363.91
所有者权益合计	941.92	1,211.45	975.38
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	1,141.25	1,651.23	1,455.27
营业利润	-111.85	235.25	413.85
利润总额	-113.39	233.49	412.65
净利润	-113.39	233.49	412.65

4) 下属企业

截至本预案签署日，休闲文化传媒下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州房产传媒有限公司	90	30
2	拓普金榜（北京）休闲文化传媒有限公司	100	42.75

根据休闲文化传媒与华媒投资签署的股权转让协议，休闲文化传媒拟将所持拓普金榜（北京）休闲文化传媒有限公司42.75%股权转让给华媒投资，目前正在履行工商变更手续。

（2）风景名胜传媒

1) 基本情况

公司名称	杭州风景名胜传媒有限公司
营业执照注册号	330100000175367
组织机构代码证号	05673088-9
税务登记证号	330100056730889
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
法定代表人	杨寅华
成立日期	2012 年 12 月 4 日
注册地址	杭州市下城区体育场路 218 号杭报壹号楼第 13 层 1301-1308、1313、1315、1316 室

经营范围	许可经营项目：批发、零售：图书、报刊、电子出版物、音像制品（有效期至 2017 年 5 月 16 日）；出版《风景名胜》期刊（有效期至 2018 年 12 月 31 日）。一般经营项目：服务：设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告的发布），承办会展。
------	---

2) 历史沿革

A、2012年12月，风景名胜传媒成立

2012年12月，杭报集团有限公司出资设立风景名胜传媒，设立时注册资本为500万元。根据浙江中瑞江南会计师事务所有限公司出具的中瑞江南会（验）字[2012]059号《验资报告》，截至2012年11月29日，杭报集团有限公司已全部缴纳本次出资，全部以货币出资。风景名胜传媒设立时的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	500	100
	合计	500	100

B、2013 年 6 月，股权转让

2013 年 5 月，杭报集团有限公司决定将其持有风景名胜传媒 100%的股权，按注册资本转让给出版传媒控股。同日，杭报集团有限公司与出版传媒控股就本次股权转让签署了《股权转让协议》。2013 年 6 月 5 日，本次股权转让办理了工商变更登记。

本次变更后，杭州风景名胜传媒有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	出版传媒控股	500	100
	合计	500	100

C、2013年12月，股权划转

2013年12月30日，经杭报集团批准，出版传媒控股将其持有风景名胜传媒 100%的股权无偿划转给杭州日报传媒。就上述变更事项，风景名胜传媒办理了工商变更登记。此次变更后，风景名胜传媒的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报传媒	500	100

合计	500	100
----	-----	-----

3) 主营业务及主要财务数据

风景名胜传媒的主要业务为《风景名胜》杂志的发行与广告业务。《风景名胜》杂志由杭州日报报业集团主管主办，中国风景名胜区协会联办。《风景名胜》目标读者为有较强的经济能力、富裕的社会中坚阶层。《风景名胜》杂志先后获得“中国优秀旅游期刊”、“华东地区优秀期刊”、“中华旅游促进奖”等荣誉。风景名胜传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31
资产总计	1,040.17	500.00
负债合计	613.77	0.00
所有者权益合计	426.40	500.00
收入利润项目	2013年度	2012年度
营业总收入	461.51	0.00
营业利润	-115.57	0.00
利润总额	-86.13	0.00
净利润	-86.13	0.00

(3) 房产传媒

1) 基本情况

公司名称	杭州房产传媒有限公司
营业执照注册号	330103000061043
组织机构代码证号	68583018-8
税务登记证号	330100685830188
企业类型	有限责任公司
注册资本	90 万元
实收资本	90 万元
法定代表人	杨寅华
成立日期	2009 年 4 月 8 日
注册地址	杭州市下城区体育场路 218 号裙楼 401—415 室

经营范围	服务：设计、制作、代理国内广告，承办会展，成年人的非文化教育培训（涉及前置审批的项目除外），企业管理咨询。其它无需报经审批的一切合法项目。
-------------	---

2) 历史沿革

A、2009年4月，房产传媒成立

2009年4月，杭州日报传媒、休闲文化传媒、杭州惊雷广告有限公司出资设立房产传媒，设立时注册资本为90万元。根据浙江中浩华天会计师事务所有限公司出具的华天会验[2009]第065号《验资报告》，截至2009年4月7日，各股东已足额缴纳，均以货币出资。房产传媒设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报传媒	49.5	55
2	休闲文化传媒	27	30
3	杭州惊雷广告有限公司	13.5	15
合计		90	100

B、2013年8月，股权转让

2013年8月，房产传媒股东会同意杭州日报传媒将拥有房产传媒55%的股权，按“注册资本/转让价款”=1:6.444的价格转让给出版传媒控股。

就本次股权转让，杭州日报传媒与出版传媒控股签订《股权转让协议》。2013年8月21日，就本次股权转让事项，房产传媒办理了工商变更登记。本次变更后，房产传媒股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	出版传媒控股	49.5	55
2	休闲文化传媒	27	30
3	杭州惊雷广告有限公司	13.5	15
合计		90	100

C、2013年12月，股权划转

2013年10月，经杭报集团批准，出版传媒控股与杭州日报传媒签署《无偿划转协议》，约定出版传媒控股将其持有房产传媒55%的股权无偿划转给杭州日报传媒。2013年12月，房产传媒股东会决议同意上述股权无偿划转事项，并就

上述变更事项办理了工商变更登记。此次变更后，房产传媒的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报传媒	49.5	55
2	休闲文化传媒	27	30
3	杭州惊雷广告有限公司	13.5	15
合计		90	100

3) 主营业务及主要财务数据

房产传媒的主要业务为《休闲·房产天下》杂志的发行与广告业务。《休闲·房产天下》杂志定位于专业房地产杂志平台，打造专业杂志、互联网、移动互联网综合房地产营销服务平台，为读者、开发商提供购房、装修等住房相关产业的全方位服务。房产传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	929.71	987.89	864.41
负债合计	182.99	201.88	128.49
所有者权益合计	746.72	786.02	735.91
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	618.82	762.51	1,171.51
营业利润	-38.45	51.60	208.98
利润总额	-39.30	50.10	205.79
净利润	-39.30	50.10	205.79

（4）杭报品牌策划

1) 基本情况

公司名称	杭州日报品牌策划有限公司
营业执照注册号	330184000162170
组织机构代码证号	57146333-2
税务登记证号	330125571463332
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元

法定代表人	陆春祥
成立日期	2011 年 3 月 31 日
注册地址	杭州市余杭区南苑街道府前路 9 号
经营范围	设计、制作、代理国内广告（不含新闻媒体及网络广告），品牌策划，企业营销策划，企业形象策划，投资咨询及管理（除证券、期货），企业管理咨询，经济信息咨询（除证券、期货），摄影服务，电脑图文制作（除制版）。

2) 历史沿革

A、2011年3月，杭报品牌策划成立

2011 年 3 月，杭州日报传媒、唐乃华出资设立杭州日报品牌策划有限公司，设立时注册资本为 30 万元。根据杭州东欣会计师事务所有限公司出具的杭州东欣验字[2011]第 045 号《验资报告》，各股东的本次出资已足额缴纳，均以货币出资。杭州日报品牌策划有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报传媒	22.5	75
2	唐乃华	7.5	25
合计		30	100

B、2013 年 6 月，股权转让

2013 年 6 月，唐乃华与杭州日报传媒签署《股权转让协议》，唐乃华将拥有杭报品牌策划 25%股权，按注册资本转让给杭州日报传媒。

2013 年 6 月 28 日，就本次股权转让事项，杭报品牌策划办理了工商变更登记。

此次变更后，杭报品牌策划的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报传媒	30	100
合计		30	100

C、2013 年 7 月，注册资本增加至 100 万元

2013 年 7 月，杭州日报传媒作出股东决定，决定增资 70 万元。根据杭州

恒辰会计师事务所有限公司出具的杭州恒辰验字(2013)第 132 号《验资报告》，杭州日报传媒已全部缴纳本次出资，均以货币出资。

2013 年 7 月 9 日，就上述变更事项，杭州日报品牌策划有限公司办理了工商变更登记。

此次变更后，杭报品牌策划的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报传媒	100	100
	合计	100	100

3) 主营业务及主要财务数据

杭报品牌策划的具体业务包括政府部门、项目和城镇的整体形象、品牌的策划宣传，各类庆典活动的创意策划、承办，礼品设计采制，各类宣传品的制作等。其最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	200.94	69.77	33.06
负债合计	38.58	17.75	13.52
所有者权益合计	162.36	52.02	19.54
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	307.93	120.50	116.55
营业利润	55.62	44.23	-9.95
利润总额	55.42	44.07	-10.07
净利润	40.34	32.48	-10.46

(5) 风盛传媒

风盛传媒的另外 34%和 33%股权分别由杭州萧山日报传媒有限公司和都市快报控股持有，风盛传媒的基本情况在杭州萧山日报传媒有限公司下属企业处披露。

(6) 其他参股公司

1) 德清今日传媒

公司名称	德清今日传媒有限公司
营业执照注册号	330521000013963
组织机构代码证号	76253694-4
税务登记证号	330521762536944
企业类型	有限责任公司
注册资本	300万元
实收资本	300万元
法定代表人	周恒
成立日期	2004年5月31日
注册地址	德清县武康镇中兴南路
经营范围	许可经营项目：无。 一般经营项目：媒体广告代理，国内广告设计、制作，印刷品广告、户外广告发布，企业经销策划，企业形象策划，会展服务，会议服务，企业管理咨询，企业投资管理，投资咨询、经济信息咨询（除金融、证券、期货、保险等前置许可的项目外），批发、发售：工艺美术品、日用品。

德清今日传媒（未纳入合并报表范围），由杭州日报传媒与德清县新闻传媒发展中心合资组建，主营业务包括广告代理、户外传媒、会展服务、品牌策划推广等。

截至 2013 年 12 月 31 日，德清今日传媒资产总额 338.22 万元、所有者权益 314.19 万元。2013 年收入 173.21 万元、净利润 16.99 万元。以上数据未经审计。

（三）萧山日报传媒

1、基本信息

公司名称	杭州萧山日报传媒有限公司
营业执照注册号	330181000103866
组织机构代码证号	68291805-3
税务登记证号	330181682918053
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元

法定代表人	王柏华
成立日期	2008年12月17日
注册地址	萧山区城厢街道城河街88号
经营范围	一般经营项目：广告的设计、制作、发布、代理，企业形象策划，会展服务，礼仪服务，一般信息中介；其他无需报经审批的合法项目（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

2、历史沿革

（1）2008 年 12 月，萧山日报传媒成立

2008 年 12 月，杭报集团有限公司出资设立萧山日报传媒，设立时注册资本为 1,000 万元。根据杭州萧然会计师事务所有限公司出具的杭萧会内设验(2008)第 392 号《验资报告》，截至 2008 年 12 月 8 日，杭报集团有限公司已缴纳全部出资，均以货币出资。萧山日报传媒设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	1,000	100
合计		1,000	100

3、主营业务及主要财务数据

萧山日报传媒的主要业务为《萧山日报》的广告与发行业务。《萧山日报》是萧山当地的主流媒体，综合实力居全国县市区域报首位。《萧山日报》先后荣获“2010年中国地方都市类报纸最具影响力十强”、“2011~2012中国最具品牌创新力地市区域报”、2012年度浙江省县市区域报“经营创新优胜”奖，此外《萧山日报》还荣获“金长城传媒奖•2011中国十大地市党报”，成为全国县市区域报中惟一获此殊荣的报社。

萧山日报传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	14,903.66	10,823.09	10,424.72
负债合计	12,069.27	5,718.79	3,829.56
归属于母公司所有者权益合计	349.79	2,768.97	3,753.96
收入利润项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	14,703.21	11,225.32	9,913.58

营业利润	1,692.98	1,141.59	948.10
利润总额	1,800.80	1,232.13	986.64
归属于母公司所有者的净利润	1,450.58	1,033.40	982.98

4、下属企业

截至本预案签署日，萧山日报传媒下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州萧山网络传媒有限公司	300	51
2	浙江风盛传媒有限公司	1,001	34
3	杭州萧滨每日送发行有限公司	400	50
4	杭州宝芝林科技有限公司	1,000	5

（1）萧山网络传媒

1）基本情况

公司名称	杭州萧山网络传媒有限公司
营业执照注册号	330181000126698
组织机构代码证号	76820111-7
税务登记证号	330181768201117
企业类型	有限责任公司
注册资本	300 万元
实收资本	300 万元
法定代表人	王柏华
成立日期	2004 年 10 月 18 日
注册地址	杭州市萧山区城河街 88 号 4 楼
经营范围	一般经营项目：设计、制作、代理、发布国内网络广告；经济信息服务（除商品中介）；承办会展；网上百货经营；网页设计；网页制作；媒体广告代理；代理、设计、制作、发布户外广告；企业文化策划与传播；文化体育活动策划与承办；计算机、办公自动化设备及周边设备销售。许可经营项目：第二类增值电信业务中的信息服务业（限互联网信息服务业务，有效期至 2015 年 7 月 21 日）。

2）历史沿革

A、2004 年 10 月，杭州萧山网络传媒有限公司成立

2004年10月，萧山日报社、杭州沈氏化纤有限公司、杭州萧山广联信息网络有限公司出资设立杭州萧山网络传媒有限公司，设立时注册资本为300万元。根据杭州萧然会计师事务所有限公司出具的杭萧会验字[2004]1336号《验资报告》，截至2004年9月24日，各股东的本次出资已足额缴纳，均以货币出资。杭州萧山网络传媒有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	萧山日报社	153	51
2	杭州沈氏化纤有限公司	102	34
3	杭州萧山广联信息网络有限公司	45	15
合计		300	100

B、2009年5月，股权转让

2009年4月，萧山网络传媒股东会同意股东萧山日报社将其持有的51%股权转让给萧山日报传媒。同时，萧山日报社与萧山日报传媒就该次股权转让签订《股权转让协议》。2009年5月15日，本次股权转让办理了工商变更登记。本次变更后，萧山网络传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	萧山日报传媒	153	51
2	杭州沈氏化纤有限公司	102	34
3	杭州萧山广联信息网络有限公司	45	15
合计		300	100

3) 主营业务及主要财务数据

萧山网络传媒主要运营萧山网，是萧山地区主流的新闻与资讯门户综合运营商，通过运营新闻门户，向广大用户提供迅捷实用的新闻及资讯服务。萧山网网站以新闻为主，文字、图片与视频、音频结合，网站内容涵盖新闻、教育、家居、生活、旅游等众多资讯，是互联网用户了解萧山每天发生的最新实时新闻与商业资讯、服务信息的最佳网络平台。

萧山网曾荣获“全国县市区域报十佳网站之首”、“浙江省十佳文明办网示范单位”、“浙江省最佳新闻网站”，并于2010年10月获得国家广电总局视频许可证，成为全国县市报（网）中的第一家。目前，萧山网是全国城市新闻网站联盟理事

单位，与新华网、人民网、新浪网、凤凰网、浙江在线等100多家中央、地方网络媒体建立了良好的合作关系。

萧山网络传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	945.43	560.36	498.29
负债合计	403.76	203.60	183.51
所有者权益合计	541.67	356.75	314.78
收入利润项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	1,229.88	1,079.09	815.65
营业利润	90.56	-29.44	-39.02
利润总额	184.92	41.97	-10.08
净利润	184.92	41.97	-10.08

（2）风盛传媒

1）基本情况

公司名称	浙江风盛传媒有限公司
营业执照注册号	330100000078989
组织机构代码证号	76200479-6
税务登记证号	330103762004796
企业类型	有限责任公司
注册资本	1,001 万元
实收资本	1,001 万元
法定代表人	鲍林强
成立日期	2004 年 5 月 9 日
注册地址	杭州市上城区之江路 934 号一、二、三层
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：服务：设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布），承办会务、展览、展示，企业形象策划；批发、零售：工艺美术品，百货；其他无需报经审批的一切合法项目。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

2）历史沿革

A、2004年5月，浙江风行传媒有限公司成立

2004年5月，杭州日报社、曹迪民、董军、胡晔华、黄洪斌、何海燕、羊惠民、王峰出资设立浙江风行传媒有限公司。根据章程，浙江风行传媒有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	325	65
2	曹迪民	50	10
3	董军	40	8
4	胡晔华	25	5
5	黄洪斌	15	3
6	何海燕	15	3
7	羊惠民	15	3
8	王峰	15	3
合计		500	100

根据章程，浙江风行传媒有限公司全部注册资本分三期在公司成立的三年内到位。首期出资168万元；第二期出资将于2006年4月30日前实缴全部注册资本至336万元；第三期将于2007年4月30日前实缴全部注册资本至500万元。

经浙江天华会计师事务所有限公司出具的天华验字[2004]第165号《验资报告》、天华验字[2006]第84号《验资报告》，以及浙江中瑞江南会计师事务所有限公司出具的中瑞江南会（验）字[2007]053号《验资报告》，截至2007年4月18日，浙江风行传媒有限公司已收到全体股东缴纳的全部注册资本500万元。

B、2009年4月，股权转让

2008年12月，杭州日报社分别与曹迪民、王峰签订《股权转让协议》，约定曹迪民、王峰分别将各自拥有浙江风行传媒有限公司10%、3%的股权转让给杭州日报社；2009年3月，杭州日报社分别与何海燕、黄洪斌、胡晔华、董军、羊惠民签订《股权转让协议》，约定何海燕、黄洪斌、胡晔华、董军、羊惠民分别将各自拥有浙江风行传媒有限公司3%、3%、5%、8%、3%的股权转让给杭州日报社。2009年3月，浙江风行传媒有限公司召开股东会并形成股东会决议，

同意上述股权转让。2009 年 4 月 16 日，就上述股权转让，浙江风行传媒有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	500	100
合计		500	100

C、2012年8月，注册资本增加、名称变更

2012年8月，浙江风行传媒有限公司股东会决议公司增资501万元，增资方式为资本公积转增，增资后公司注册资本1001万元；公司名称变更为浙江风盛传媒有限公司。本次增资经浙江中瑞江南会计师事务所有限公司出具的中瑞江南会（验）字[2012]038号《验资报告》审验。2012年8月22日，浙江风行传媒有限公司办理了工商变更登记。本次变更后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	1,001	100
合计		1,001	100

D、2012 年 9 月，股权转让

2012 年 9 月，杭州日报社决定，以“注册资本/转让价款”=1:3.422324 的价格，将拥有风盛传媒 34%、33%、33%的股权分别转让给萧山日报传媒、杭报集团有限公司、浙江都市快报传媒有限公司。

就上述股权转让事项，杭州日报社分别与萧山日报传媒、杭报集团有限公司、浙江都市快报传媒有限公司签订了《股权转让协议》。2012 年 9 月 26 日，就上述股权转让事项，浙江风盛传媒有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，浙江风盛传媒有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	萧山日报传媒	340.34	34
2	杭报集团有限公司	330.33	33
3	浙江都市快报传媒有限公司*	330.33	33
合计		1,001	100

E、2013年12月，股权划转

2013年12月31日，经杭报集团批准，风盛传媒股东会决议同意杭报集团有限公司将其持有风盛传媒33%的股权无偿划转给杭州日报传媒；同日，就该股权无偿划转事项，杭报集团有限公司与杭州日报传媒签署了《无偿划转协议》并办理了工商变更登记。此次变更后，风盛传媒的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	萧山日报传媒	340.34	34%
2	杭州日报传媒	330.33	33%
3	都市快报控股	330.33	33%
合计		1,001	100

3) 主营业务及主要财务数据

风盛传媒是一家大型专业户外传媒运营公司，风盛传媒以新媒体开发运营为主要方向，为客户提供整体营销策划、承办会展活动以及代理媒介广告等专业化媒体服务。2011年风盛传媒曾荣获“中国报业户外媒体创新奖”。此外，风盛传媒控股子公司杭州朗盛传媒有限公司亦聚焦于户外传媒运营，以全国报业系统阅报栏项目的开拓复制为运营核心，以城市大型LED户外屏为新增长点。

风盛传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	7,230.89	4,617.54	4,442.64
负债合计	4,020.27	1,344.03	371.50
归属于母公司所有者权益合计	2,915.99	3,273.51	4,071.15
收入利润项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	5,828.61	1,130.77	555.04
营业利润	359.81	12.61	6.11
利润总额	367.79	12.36	13.04
归属于母公司所有者的净利润	318.17	12.36	13.04

4) 下属企业

截至本预案签署日，风盛传媒下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州朗盛传媒有限公司	500	51

（3）萧滨每日送

1）基本情况

公司名称	杭州萧滨每日送发行有限公司
营业执照注册号	330181000213654
组织机构代码证号	56059111-x
税务登记证号	33018156059111x
企业类型	有限责任公司
注册资本	400 万元
实收资本	400 万元
法定代表人	王柏华
成立日期	2010 年 8 月 30 日
注册地址	萧山区城厢街道回澜路 206、208 号
经营范围	许可经营项目：书报刊零售；批发兼零售：预包装食品，散装食品（上述经营范围涉及前置审批项目的，在许可证有效期内方可经营）。一般经营项目：批发零售及网上销售：日用百货，健身器材，建筑五金，通讯设备，电子产品，家用电器，化妆品，化工原料（除化学危险品及易制毒化学品）；服务：仓储；设计、制作、代理、发布国内户外广告、网络、影视广告；电子商务技术开发及技术服务；承办礼仪庆典、会议会展；经济信息咨询，企业形象策划，企业事务代理；其他无需报经审批的合法项目。

2）历史沿革

2010 年 8 月，萧山日报传媒与浙江新时代报刊发行有限公司出资设立萧滨每日送，出资时注册资本为 400 万元。根据杭州萧然会计师事务所有限公司出具的杭萧会内设验（2010）第 197 号《验资报告》，截至 2010 年 7 月 27 日，萧滨每日送已收到全体股东缴纳的注册资本 400 万元，全体股东均以货币出资。萧滨每日送设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州萧山日报传媒有限公司	200	50
2	浙江新时代报刊发行有限公司	200	50

合计	400	100
----	-----	-----

2013年7月16日，因股东“浙江新时代报刊发行有限公司”名称变更为“杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司”，萧滨每日送进行了工商变更登记。此次变更登记后，萧滨每日送的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	萧山日报传媒	200	50
2	每日送电子商务	200	50
合计		400	100

3) 主营业务及主要财务数据

萧滨每日送由杭州萧山日报传媒与每日送电子商务合资组建，以报刊投递为主要业务，同时，积极进行报刊以外的电子商务、物流配送等拓展工作，其最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	857.81	1,329.77	1,262.18
负债合计	450.14	840.72	822.03
所有者权益合计	407.67	489.05	440.15
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	1,169.08	1,271.67	1,128.20
营业利润	-104.25	11.72	20.52
利润总额	-101.85	44.50	20.64
净利润	-102.43	27.87	18.10

（4）其他参股公司

1) 宝芝林

公司名称	杭州宝芝林科技有限公司
营业执照注册号	330181400005449
组织机构代码证号	69457676-7
税务登记证号	330181694576767
企业类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）

注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
法定代表人	孙焕林
成立日期	2009 年 10 月 12 日
注册地址	萧山区金城路 1038 号
经营范围	机电产品、文化用品的研发及上述产品的批发及进出口业务。上述商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等专项管理商品。

杭州萧山日报传媒有限公司持有杭州宝芝林科技有限公司 5% 股权。宝芝林停止经营多年，亏损严重，未来也不存在持续经营的可能，2012 年，杭州萧山日报传媒有限公司对其长期投资 90.9 万元全额计提减值准备，其预估值为零。

（四）城乡导报传媒

1、基本信息

公司名称	杭州城乡导报传媒有限公司
营业执照注册号	330184000008554
组织机构代码证号	66522136-9
税务登记证号	330125665221369
企业类型	有限责任公司
注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
法定代表人	曹迪民
成立日期	2007 年 8 月 21 日
注册地址	杭州市余杭区东湖街道朝阳东路 183-1 号
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：设计、制作、代理、发布国内广告；网页设计、制作；会议、会展服务。

2、历史沿革

（1）2007 年 8 月，城乡导报传媒成立

2007 年 8 月，杭报集团有限公司和杭州市余杭新闻传媒中心出资设立城乡导报传媒，设立时注册资本为 500 万元。根据浙江中浩华天会计师事务所有限

公司出具的华天会验[2007]第 151 号《验资报告》，截至 2007 年 8 月 16 日，城乡导报传媒（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）500 万元，各股东均以货币出资。

城乡导报传媒成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	255	51
2	杭州市余杭新闻传媒中心	245	49
合计		500	100

城乡导报传媒成立后，未发生股权变更。

3、主营业务及主要财务数据

城乡导报传媒主要经营《城乡导报》的广告与发行业务。《城乡导报》是杭州市郊一份区域性报纸，立足于“关心民生诉求、解决民生难题、强化生活资讯服务”，通过报纸、网站、阅报栏、手机报、微博、微信等手段，实施全媒体营销。

城乡导报传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	7,230.13	5,961.38	4,984.65
负债合计	1,327.20	1,342.12	1,559.66
归属于母公司所有者权益合计	5,787.96	4,473.59	3,424.99
收入利润项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	4,025.45	4,131.21	4,355.79
营业利润	1,327.11	1,126.40	1,349.34
利润总额	1,310.75	1,123.76	1,329.92
归属于母公司所有者的净利润	1,341.45	1,125.09	1,329.92

4、下属企业

截至本预案签署之日，城乡导报传媒下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
----	------	----------	---------

1	杭州日报报业集团闲亭文化创意发展有限公司	300	51
---	----------------------	-----	----

(1) 闲亭文化创意

1) 基本情况

公司名称	杭州日报报业集团闲亭文化创意发展有限公司
营业执照注册号	330184000216699
组织机构代码证号	05366990-4
税务登记证号	330125053669904
企业类型	有限责任公司
注册资本	300 万元
实收资本	300 万元
法定代表人	李国平
成立日期	2012 年 9 月 4 日
注册地址	杭州市余杭区南苑街道河南埭路 108 号 6 幢(临平新天地文创园 8 号)
经营范围	许可经营项目：批发兼零售：预包装食品（食品流通许可证有效期至 2015 年 9 月 17 日止）。一般经营项目：组织策划文化艺术交流活动；会议会展服务；文化创意设计；设计、制作、代理、发布：国内广告（除新闻媒体及网络）；室内外装饰工程设计；环境保护工程咨询；市政绿化工程设计，施工。

2) 历史沿革

A、2012 年 9 月，闲亭文化创意成立

2012 年 9 月，城乡导报传媒、上海爱客实业有限公司出资设立闲亭文化创意，设立时注册资本为 300 万元。根据杭州东欣会计师事务所有限公司出具的杭州东欣验字（2012）第 106 号《验资报告》，截至 2012 年 9 月 3 日，闲亭文化创意（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）300 万元，股东均以货币出资。

闲亭文化创意成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州城乡导报传媒有限公司	153	51
2	上海爱客实业有限公司	147	49

合计	300	100
----	-----	-----

闲亭文化创意成立后，未发生股权变更。

3) 主营业务及主要财务数据

闲亭文化创意是一家国有控股的文化创意产业平台，重点投资运营菁英荟文创项目，该项目核心理念为“生活·艺术·分享”，旨在搭建社会各界主流人群的价值分享云平台，整合集聚各种文化、艺术、设计、创意、产业等资源，并进行原创设计、培育孵化文化创意产品。

其设立至今的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31
资产总计	415.90	361.91
负债合计	181.27	64.64
所有者权益合计	234.63	297.27
收入利润项目	2013 年度	2012 年度
营业总收入	59.17	25.66
营业利润	-62.54	-2.70
利润总额	-62.64	-2.73
净利润	-62.64	-2.73

（五）富阳日报传媒

1、基本信息

公司名称	杭州富阳日报传媒有限公司
营业执照注册号	330183000039826
组织机构代码证号	68582342-0
税务登记证号	330183685823420
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	500万元
实收资本	500万元
法定代表人	何素珍
成立日期	2009年3月27日

注册地址	富阳市富春街道花坞南路4号
经营范围	许可经营项目：图书、报刊批发，零售。 一般经营项目：设计、制作、发布、代理国内广告、企业形象策划，会展策划与承办，礼仪庆典服务，文化体育活动策划与承办，网上销售日用百货；含下属分支机构经营范围。

2、历史沿革

(1) 2009 年 3 月，富阳日报传媒成立

2009 年 3 月，杭报集团有限公司出资设立富阳日报传媒，设立时注册资本为 500 万元。根据富阳同盛联合会计师事务所（普通合伙）出具的《验资报告》（同会事验[2009] 053 号），截至 2009 年 3 月 24 日，杭报集团有限公司已缴纳全部出资，均以货币出资。杭州富阳日报传媒有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	500	100
	合计	500	100

3、主营业务及主要财务数据

富阳日报传媒主要经营《富阳日报》的广告与发行业务。《富阳日报》于1955年6月创刊，是一份服务地方社会经济的区域性日报，《富阳日报》以“权威、本土、亲民、大气、悦读”为办报核心，是富阳地区最有影响力的媒体，荣获2013年度“浙江省县市区域报最具影响力奖”。

富阳日报传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	2,758.23	4,065.71	3,247.84
负债合计	1,517.53	790.13	667.64
归属于母公司所有者权益合计	1,225.07	3,250.92	2,556.94
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	3,564.26	3,648.02	3,231.34
营业利润	561.09	666.42	685.55

利润总额	557.68	661.36	690.07
归属于母公司所有者的净利润	568.71	661.94	704.74

4、下属企业

截至本预案签署日，杭州富阳日报传媒有限公司下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州富阳网络传媒有限公司	100	70

（1）富阳网络传媒

1）基本情况

公司名称	杭州富阳网络传媒有限公司
营业执照注册号	330183000026437
组织机构代码证号	67676729-5
税务登记证号	330183676767295
企业类型	有限责任公司
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
法定代表人	蔡晓刚
成立日期	2008 年 7 月 7 日
注册地址	富阳市富春街道花坞南路 4 号 3 幢 4 楼
经营范围	许可经营项目：设计、制作、代理、发布国内各类广告（上述经营范围中涉及前置审批项目的，在批准的有效期限内方可经营）。 一般经营项目：经济信息咨询（除中介）、会展策划及承办、企业形象策划、文化体育活动策划与承办服务、网页设计、制作；计算机及自动化设备销售；网上经营百货。

2）历史沿革

A、2008 年 7 月，富阳网络传媒成立

2008年7月，富阳日报社、富阳市国有资产管理委员会办公室、富阳广播电视台出资设立富阳网络传媒，设立时注册资本为100万元。根据杭州富春会计师事务所有限公司出具的杭富会验字[2008]第278号《验资报告》，截至2008年7月4日，各股东均已足额缴纳，其中富阳日报社以货币出资40万元、富阳广播

电视台以货币出资30万元；富阳市国有资产管理委员会办公室以货币出资9.5万元，以实物出资20.5万元，该实物出资已经杭州富春资产评估有限公司出具的杭富资评字（2008）第048号《资产评估报告》评估。富阳网络传媒设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	富阳日报社	40	40
2	富阳市国有资产管理委员会办公室	30	30
3	富阳广播电视台	30	30
合计		100	100

B、2010年8月，股权转让

2010年8月，富阳网络传媒股东会同意股东富阳日报社将其持有公司40%股权转让给富阳日报传媒。同时，就本次股权转让，富阳日报社与富阳日报传媒签订《股权转让协议》，并办理了工商变更登记。

本次变更后，富阳网络传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	富阳日报传媒	40	40
2	富阳市国有资产管理委员会办公室	30	30
3	富阳广播电视台	30	30
合计		100	100

C、2013年11月，股权转让

2013年11月，富阳网络传媒股东会同意股东富阳广播电视台将其持有公司30%股权，按注册资本转让给富阳日报传媒。同时，就本次股权转让，富阳广播电视台与富阳日报传媒签订《股权转让协议》，并办理了工商变更登记。

本次变更后，富阳网络传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	富阳日报传媒	70	70
2	富阳市国有资产管理委员会办公室	30	30
合计		100	100

3) 主营业务及主要财务数据

富阳网络传媒是富阳地区主流的新闻与资讯门户综合运营商，运营富阳新闻网。富阳新闻网（www.fynews.com.cn）以新闻为主，文字、图片与视频、音频结合，内容涵盖新闻、教育、家居、生活、旅游等众多资讯，是互联网用户了解富阳新闻与商业资讯、服务信息的最佳渠道，曾获得“全国十佳县（市、区）网站”、“富阳外宣工作先进单位”等荣誉。

富阳网络传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	124.13	114.82	113.34
负债合计	72.03	32.60	35.80
所有者权益合计	52.10	82.23	77.54
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	176.09	143.02	13.43
营业利润	-36.55	-0.95	-48.81
利润总额	-36.76	-1.94	-48.89
净利润	-36.76	-1.94	-48.89

（六）都市周报传媒

1、基本情况

公司名称	杭州都市周报传媒有限公司
营业执照注册号	330103000162500
组织机构代码证号	75951528-8
税务登记证号	浙税联字 330103759515288 号
企业类型	有限责任公司
注册资本	800 万元
实收资本	800 万元
法定代表人	任洲
成立日期	2004 年 3 月 15 日
注册地址	杭州市下城区体育场路 218 号 16 层

经营范围	许可经营项目：批发、零售：图书报刊、电子刊物、音像制品（有效期至 2016 年 7 月 30 日）。一般经营项目：服务：国内广告设计、制作、代理，组织交友、摄影活动。
-------------	---

2、历史沿革

（1）2004 年 3 月，杭州 e 时代周报传媒有限公司成立

2004 年 3 月，e 时代周报社、浙江淘宝网络有限公司、傅强、彭洪松、王佩出资设立杭州 e 时代周报传媒有限公司，设立时注册资本为 400 万元。根据浙江中喜会计师事务所有限公司出具的中喜验字（2004）第 320 号《验资报告》，截至 2004 年 2 月 13 日，各股东均已足额缴纳，出资方式为货币出资。杭州 e 时代周报传媒有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	e 时代周报社	204	51
2	浙江淘宝网络有限公司	160	40
3	傅强	16	4
4	彭洪松	16	4
5	王佩	4	1
合计		400	100

（2）2006 年 10 月，股权转让、注册资本增加至 800 万元

2006 年 7 月 13 日，彭洪松与都市快报社签订《股权转让协议》，约定彭洪松将其拥有杭州 e 时代周报传媒有限公司 4%的股权转让给都市快报社。2006 年 7 月 13 日，杭州 e 时代周报传媒有限公司召开股东会，会议一致同意股东彭洪松将其拥有公司 4%股权转让给都市快报社。

2006 年 8 月 18 日，杭州 e 时代周报传媒有限公司召开股东会，会议一致同意公司增资 400 万元，全部由都市快报社增资。根据浙江中浩华天会计师事务所有限公司出具的华天会验（2006）第 125 号《验资报告》，截至 2006 年 8 月 8 日，都市快报社已足额缴纳本次出资，出资方式为货币出资。

2006 年 10 月 27 日，就本次变更事项，杭州 e 时代周报传媒有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，杭州 e 时代周报传媒有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	e 时代周报社	204	25.5
2	浙江淘宝网络有限公司	160	20
3	都市快报社	416	52
4	傅强	16	2
5	王佩	4	0.5
合计		800	100

（3）2007 年 6 月，公司股东名称变更、公司名称变更

2007 年 6 月 26 日，因股东 e 时代周报社更名为都市周报社，杭州 e 时代周报传媒有限公司名称变更为“杭州都市周报传媒有限公司”并办理了工商变更登记。本次变更后，都市周报传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市周报社	204	25.5
2	浙江淘宝网络有限公司	160	20
3	都市快报社	416	52
4	傅强	16	2
5	王佩	4	0.5
合计		800	100

（4）2013 年 12 月，股权转让

2013 年 12 月 31 日，经杭报集团批准，都市快报社分别与傅强、王佩、都市周报社签订了《股权转让协议》，都市周报传媒股东会同意傅强将其持有公司 2%的股权转让给都市快报社、王佩将其持有公司 0.5%的股权转让给都市快报社、都市周报社将其持有公司 25.5%的股权无偿转让给都市快报社。该次股权转让根据协商，以“注册资本/转让价款”=1:0.833423 的价格转让。

同日，就上述变更事项，都市周报传媒办理了工商变更登记。本次变更后，都市周报传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报社	640	80
2	浙江淘宝网络有限公司	160	20

合计	800	100
----	-----	-----

3、主营业务及主要财务数据

都市周报传媒主要经营《都市周报》的广告与发行业务。《都市周报》以“白领时尚读本，城市享受指南”为定位，涵盖城市生活、时尚潮流、消费娱乐及流行文化等领域。《都市周报》获得“国城市周报十强”、“最具传播力城市周报”、“2012 年最具城市风格城市周报”等荣誉。都市周报传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	2,589.11	1,878.22	2,049.48
负债合计	2,300.34	1,907.80	2,060.49
所有者权益合计	288.77	-29.58	-11.01
收入利润项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	1,518.73	1,981.61	1,623.00
营业利润	-474.79	-117.59	-138.04
利润总额	-474.24	-119.41	-139.96
净利润	-474.24	-119.41	-139.96

都市周报传媒 2012 年净资产下降、出现负值的情形，系按编营分离事项对其报表追溯调整时，由于该时点经营性资产小于经营性负债，参照同一控制下企业合并，将其差额作为资本公积处理，相应减少净资产，其实质为杭报集团进行非报刊经营性业务投资时超额使用经营所得所致。

报告期内都市周报传媒由于经营决策未能及时预判广告策划收入的下降，出现一定程度亏损。

（七）每日传媒

1、基本信息

公司名称	杭州每日传媒有限公司
营业执照注册号	330100000044084
组织机构代码证号	73778488-2

税务登记证号	330103737784882
企业类型	一人有限责任公司（内资法人独资）
注册资本	800万元
实收资本	800万元
法定代表人	姚丽萍
成立日期	2002年4月9日
注册地址	杭州市下城区体育场路218号
经营范围	许可经营项目：批发、零售：图书、报刊；零售：预包装食品（上述经营范围在批准的有效期限内方可经营）。一般经营项目：服务：设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布），媒体业务咨询，承接会展、展示业务，成年人的非文化教育培训（涉及前置审批的项目除外）；批发、零售：纺织、服装，日用百货，文化、体育用品及器材，家用电器，机械设备，五金交电及电子产品，珠宝首饰，装饰材料，工艺美术品，农副产品（除食品）；其他无需报经审批的一切合法项目。

2、历史沿革

（1）2002 年 4 月，每日传媒成立

2002 年 4 月，杭州日报社、浙江华立房地产开发有限公司、浙江金成房地产集团有限公司、浙江绿城房地产集团有限公司、方晨阳共同出资设立杭州每日传媒有限公司，设立时注册资本为 100 万元。根据浙江天诚会计师事务所出具浙天验字（2002）971 号《验资报告》，截至 2002 年 3 月 22 日，杭州每日传媒有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本 100 万元，其中杭州日报社以货币出资 2.4 万元，以固定资产（电子设备及运输设备）出资 33.615 万元（其中实收资本 33.6 万元，列入资本公积 150 元）；其他股东均以货币出资。

每日传媒成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	36	36
2	浙江华立房地产发开有限公司	9	9
3	浙江金成房地产集团有限公司	8	8
4	浙江绿城房地产集团有限公司	8	8
5	方晨阳	39	39
合计		100	100

（2）2004 年 12 月，股权转让、股东名称变更

2004年4月28日，方晨阳与章升签订《股东转让出资协议》，协商将方晨阳持有每日传媒11%股权转让给章升，股权转让价款计11万元。每日传媒股东会决议同意方晨阳将其持有每日传媒11%股权转让给章升；同时，股东会决议明确公司法人股东浙江华立房地产开发有限公司、浙江绿城房地产集团有限公司、浙江金成房地产集团有限公司的公司名称均已分别更名为华立地产集团有限公司、绿城房地产集团有限公司、金成房地产集团有限公司。2004年12月31日，就上述事项，每日传媒办理了工商变更登记。

本次变更后，每日传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	36	36
2	华立地产集团有限公司	9	9
3	金成房地产集团有限公司	8	8
4	绿城房地产集团有限公司	8	8
5	方晨阳	28	28
6	章升	11	11
合计		100	100

（3）2005年3月，股权转让

2004年12月26日，每日传媒形成股东会决议，同意绿城房地产集团有限公司将其持有每日传媒8%股权转让给绿城控股集团有限公司。2005年3月，就本次股权转让事项，每日传媒办理了工商变更登记。本次变更后，每日传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	36	36
2	华立地产集团有限公司	9	9
3	金成房地产集团有限公司	8	8
4	绿城控股集团有限公司	8	8
5	方晨阳	28	28
6	章升	11	11
合计		100	100

（4）2006年5月，股权转让

2006 年 3 月 28 日，每日传媒股东会同意绿城控股集团有限公司将其持有每日传媒 8%股权转让给宋卫平。2006 年 5 月 17 日，就本次股权转让事项，每日传媒办理了工商变更登记。本次变更后，每日传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	36	36
2	华立地产集团有限公司	9	9
3	金成房地产集团有限公司	8	8
4	宋卫平	8	8
5	方晨阳	28	28
6	章升	11	11
合 计		100	100

（5）2006 年 7 月，出资方式变更、注册资本增加至 150 万元、股权转让

2006 年 5 月 10 日，经每日传媒股东会决议同意，并经永浩联合会计师事务所出具《验资报告》（永浩验字[2006]第 235 号）验证，杭州日报社原以实物出资额中的 237,770.00 元变更为货币资金出资。

2006 年 4 月 28 日，金成房地产集团有限公司与杭州金地房产营销策划有限公司签订《股权转让协议书》，转让其持有每日传媒 8%的股权给杭州金地房产营销策划有限公司。

2006 年 6 月 12 日，每日传媒形成股东会决议，同意金成房地产集团有限公司将其持有每日传媒 8%的股权给杭州金地房产营销策划有限公司；同意增加注册资本，增资的总额为 50 万元，杭州日报社、华立地产集团有限公司、杭州金地房产营销策划有限公司、方晨阳、章升、宋卫平分别追加投资 18 万元、4.5 万元、4 万元、14 万元、5.5 万元、4 万元，出资方式均为货币。

根据永浩联合会计师事务所出具《验资报告》（永浩验字[2006]第 352 号），截至 2006 年 6 月 14 日，每日传媒已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 50 万元，各股东均以货币出资。2006 年 7 月 24 日，就上述事项，每日传媒办理了工商变更登记。本次变更后，每日传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	54	36

2	华立地产集团有限公司	13.5	9
3	杭州金地房产营销策划有限公司	12	8
4	宋卫平	12	8
5	方晨阳	42	28
6	章升	16.5	11
合计		150	100

(6) 2007 年 4 月，股权转让

2006 年 12 月 12 日，每日传媒股东会决议同意，杭州日报社与章升签订《股权转让协议》，约定章升将其持有每日传媒 9%股权转让给杭州日报社；同日，李洪伟与章升签订《股权转让协议》，约定章升将其持有每日传媒 2%股权转让给李洪伟。2007 年 4 月 20 日，就上述股权转让事项，每日传媒办理了工商变更登记。本次变更后，每日传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	67.5	45
2	华立地产集团有限公司	13.5	9
3	杭州金地房产营销策划有限公司	12	8
4	宋卫平	12	8
5	方晨阳	42	28
6	李洪伟	3	2
合计		150	100

(7) 2008 年 5 月，股权转让

2008 年 4 月，每日传媒股东会决议同意，杭州日报社与方晨阳签订《股权转让协议》，约定方晨阳将其持有每日传媒 13%股权转让给杭州日报社。2008 年 4 月 21 日，杭州日报社与李洪伟签订《股权转让协议》，约定李洪伟将其持有每日传媒 2%股权转让给杭州日报社。2008 年 5 月 15 日，就上述股权转让事项，每日传媒办理了工商变更登记。本次变更后，每日传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	90	60
2	华立地产集团有限公司	13.5	9
3	杭州金地房产营销策划有限公司	12	8
4	方晨阳	22.5	15

5	宋卫平	12	8
合计		150	100

(8) 2008 年 12 月，股权转让

2008 年 12 月 5 日，每日传媒形成股东会决议，同意华誉地产集团有限公司、杭州金地房产营销策划有限公司、宋卫平、方晨阳分别将拥有每日传媒 9% 股权、8% 股权、8% 股权、15% 股权转让给杭州日报社。2008 年 12 月 25 日，就上述股权转让事项，每日传媒办理了工商变更登记。本次变更后，每日传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	150	100
合计		150	100

(9) 2009 年 8 月，注册资本增加至 800 万元

2009 年 7 月 11 日，杭州日报报业集团作出《关于同意每日传媒增加注册资本和修改章程的决定》，决定增资 650 万元，杭州日报社现追加投资 650 万元。具体为：（1）资本公积转增资本 1 万元；（2）盈余公积转增资本 174.5 万元；（3）未分配利润转增资本 32.5 万元；（4）以货币方式出资 43.2 万元。

根据浙江中瑞江南会计师事务所出具中瑞江南会（验）字[2009]056 号《验资报告》，截至 2009 年 7 月 28 日，每日传媒变更后的累计注册资本人民币 800 万元，实收资本人民币 800 万元。2009 年 8 月 17 日，就上述增资事项，每日传媒办理了工商变更登记。本次变更后，每日传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	800	100
合计		800	100

(10) 2013 年 12 月，股权划转

2013 年 12 月 31 日，经杭报集团批准，每日传媒同意杭州日报社将其持有公司 100% 的股权无偿划转给杭报集团有限公司。同日，就上述变更事项，每日传媒办理了工商变更登记。此次变更后，每日传媒的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	800	100
合计		800	100

3、主营业务及主要财务数据

每日传媒主要经营《每日商报》的发行与广告业务。《每日商报》创办于2002年9月，是目前浙江地区领先的专业财经类日报，定位于中高端人群，具有鲜明的商业特色，在杭州地区密集发行，并覆盖义乌等省内经济发达地区。其名牌栏目“18创富”是浙江省新闻品牌栏目，同时《每日商报》在房地产、金融、汽车、商业等领域具有较强的市场拓展能力和渠道资源。

每日传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	3,914.54	3,038.75	3,400.64
负债合计	2,904.88	3,433.23	3,464.86
所有者权益合计	1,009.66	-394.48	-64.23
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	5,606.92	6,991.09	7,942.74
营业利润	-423.65	47.54	-28.00
利润总额	-427.12	47.40	-29.45
净利润	-427.12	47.40	-29.45

每日传媒 2012 年净资产下降、出现负值的情形，系按编营分离事项对其报表追溯调整时，由于该时点经营性资产小于经营性负债，参照同一控制下企业合并，将其差额作为资本公积处理，相应减少净资产，其实质为杭报集团进行非报刊经营性业务投资时超额使用经营所得所致。

报告期内，每日传媒由于经营决策未能及时预判广告策划收入的下降，出现一定程度亏损。

（八）十九楼

1、基本信息

公司名称	十九楼网络股份有限公司
营业执照注册号	330100000048593
组织机构代码证号	79366446-3
税务登记证号	330100793664463
企业类型	股份有限公司（非上市）
注册资本	6,000 万元
实收资本	6,000 万元
法定代表人	杨星
成立日期	2006 年 10 月 10 日
营业期限	2006 年 10 月 10 日至长期
注册地址	杭州市西湖区文三路 90 号
经营范围	许可经营项目：第二类增值电信业务中的信息服务业务（限互联网信息服务业务）（上述经营范围在批准的有效期限内方可经营）。一般经营项目：服务：国内广告的制作、代理与发布,计算机技术服务，企业信息化管理咨询，企业形象策划，承办会展；批发、零售：计算机软件。

2、历史沿革

（1）2006 年 10 月，杭州都快网络技术有限公司成立

2006 年 10 月，都市快报社、林煜出资设立杭州都快网络技术有限公司，设立时注册资本为 200 万元，股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报社	180	90
2	林煜	20	10
合 计		200	100

根据浙江中浩华天会计师事务所有限公司出具华天会验[2006]第 134 号《验资报告》，截至 2006 年 10 月 9 日，已收到都市快报社、林煜缴纳的首次注册资本合计 144 万元，各股东均以货币出资。

（2）2007 年 1 月，股东缴纳设立时出资的第二期出资、变更公司名称

根据都市快报社与杭州都快网络技术有限公司签订的《技术转让协议书》，都市快报社以 19 楼论坛网站技术作为出资，经杭州信联资产评估有限公司评估，

19 楼论坛网站技术评估值为 56 万元，《技术转让协议书》同时约定将 19 楼论坛网站技术的所有权转让给杭州都快网络技术有限公司。2006 年 6 月 26 日，杭州信联资产评估有限公司出具《资产评估报告书》（杭信评报 [2006]第 22 号），经评估后，19 楼论坛网站技术的评估价值为人民币 56 万元。

根据浙江瑞信会计师事务所有限公司出具浙瑞验字[2007]第 018 号《验资报告》，截至 2006 年 12 月 31 日，杭州都快网络技术有限公司收到都市快报社缴纳的第二期出资人民币 56 万元，出资方式为以知识产权出资。此次变更后，注册资本 200 万元，实收资本 200 万元。

2007 年 1 月 30 日，经杭州市工商行政管理局核准，杭州都快网络技术有限公司名称变更为杭州都快网络传媒有限公司。

（3）2008 年 6 月，新增股东、注册资本增加至 400 万元

2008 年 5 月 20 日，杭州都快网络传媒有限公司股东会同意接受赵维国、魏炜为新股东，增加注册资本 200 万元，其中都市快报社增资 12 万元，赵维国出资 131.6 万元，魏炜出资 56.4 万元，林煜不增资。

根据浙江新华会计师事务所有限公司出具浙新会验字[2008]722 号《验资报告》，截至 2008 年 5 月 27 日，已收到全体股东缴纳的新增注册资本 200 万元，各股东均以货币出资。

2008 年 6 月 11 日，就上述变更事项，杭州都快网络传媒有限公司办理了工商变更登记。

此次变更后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报社	192	48
2	赵维国	131.6	32.9
3	魏炜	56.4	14.1
4	林煜	20	5
合 计		400	100

（4）2008 年 6 月，股权转让

2008 年 6 月 25 日，杭州都快网络传媒有限公司股东会同意，赵维国、魏炜与林煜签订《股权转让协议》，赵维国、魏炜将其各自持有的 22.4%、9.6%

股权转让给林煜。

2008 年 6 月 26 日，就本次股权转让，杭州都快网络传媒有限公司办理了工商变更登记。

此次变更后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	都市快报社	192	48
2	林煜	148	37
3	赵维国	42	10.5
4	魏炜	18	4.5
合 计		400	100

（5）2008 年 10 月，注册资本增加至 640 万元

2008 年 9 月 28 日，杭州都快网络传媒有限公司股东会。会议同意以资本公积金转增方式增加注册资本，增加总额为 240 万元。

2008 年 10 月 21 日，浙江新华会计师事务所有限公司出具浙新会验字[2008]939 号《验资报告》对各股东出资进行审验。此次变更后，股权结构不变。

2008 年 10 月 22 日，就本次变更事项，杭州都快网络传媒有限公司办理了工商变更登记。

（6）2009 年 12 月，公司名称变更

2009 年 12 月 3 日，“杭州都快网络传媒有限公司”名称变更为“杭州十九楼网络传媒有限公司”。

（7）2010 年 3 月，股权转让

2010 年 3 月 1 日，十九楼股东会同意，林煜与陈文武、周晓花、汪震宇、程伟锋、周运鑫、楼皓云签订《股权转让协议》，林煜将其持有的十九楼 13%、2%、2%、1%、1%、1% 股权分别转让给陈文武、周晓花、汪震宇、程伟锋、周运鑫、楼皓云。

2010 年 3 月 2 日，就本次股权转让，杭州十九楼网络传媒有限公司办理了工商变更登记。

此次变更后，股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	持股比例（%）
1	都市快报社	307.2	48
2	林煜	108.8	17

3	陈文武	83.2	13
4	赵维国	67.2	10.5
5	魏炜	28.8	4.5
6	周晓花	12.8	2
7	汪震宇	12.8	2
8	程伟锋	6.4	1
9	周沅鑫	6.4	1
10	楼皓云	6.4	1
合计		640	100

(8) 2011 年 4 月，注册资本增加至 712 万元、增加新股东

2011 年 3 月 25 日，十九楼股东会同意接收杭州臭美投资咨询有限公司为新股东，投资方式为货币，占注册资本的 10%。杭州臭美投资咨询有限公司实缴增资款 311.7 万元，其中 72 万元为新增注册资本，其余 239.7 万元转入资本公积金。

根据浙江新华会计师事务所有限公司出具浙新会验字[2011]028 号《验资报告》，截至 2011 年 4 月 1 日，收到杭州臭美投资咨询有限公司缴纳的新增注册资本 72 万元，以货币出资。

2011 年 4 月 2 日，就本次变更事项，杭州十九楼网络传媒有限公司办理了工商变更登记。

此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	持股比例 (%)
1	都市快报社	307.2	43.2
2	林煜	108.8	15.3
3	陈文武	83.2	11.7
4	杭州臭美投资咨询有限公司	72	10
5	赵维国	67.2	9.45
6	魏炜	28.8	4.05
7	周晓花	12.8	1.8
8	汪震宇	12.8	1.8
9	程伟锋	6.4	0.9
10	周沅鑫	6.4	0.9

11	楼皓云	6.4	0.9
合计		712	100

(9) 2012 年 2 月，股权转让

2012 年 1 月 12 日，十九楼股东会同意股东赵维国将其持有公司 4%的股权转让给上海联创永钦创业投资企业；同意股东赵维国将其持有公司 5.4382%的股权转让给杭州永宣永铭股权投资合伙企业。

2012 年 1 月 12 日，赵维国与上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）、杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）签订《股权转让协议》，赵维国其持有的公司 4%、5.4382%股权分别转让给上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）、杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）。转让价格为 1: 64，转让价款分别为上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）支付出让方 18,360,000 元、杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）支付出让方 24,961,338 元。

2012 年 2 月 6 日，就本次股权转让事项，杭州十九楼网络传媒有限公司办理了工商变更登记。

此次变更后，十九楼股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	持股比例 (%)
1	都市快报社	307.2	43.2
2	林煜	108.8	15.3
3	陈文武	83.2	11.7
4	杭州臭美投资咨询有限公司	72	10.1
5	杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）	38.72	5.4
6	上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）	28.48	4
7	魏伟	28.8	4
8	周晓花	12.8	1.8
9	汪震宇	12.8	1.8
10	程伟锋	6.4	0.9
11	周运鑫	6.4	0.9
12	楼皓云	6.4	0.9
合计		712	100

(10) 2013 年 5 月，注册资本增加至 7,911,111 元、增加新股东

2013 年 2 月 27 日，杭州市人民政府下发杭州函[2013]37 号《关于杭州十九楼网络传媒有限公司引入战略投资者和股份制改造等事项的批复》。

2013 年 5 月 8 日，十九楼股东会同意在依法设立的国有产权交易场所，以增资扩股方式择优选择并引入战略投资者杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）为新股东，出资 474,666.6 元，占注册资本 6%；同意股东杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）增资 316,444.4 元，合计占注册资本 8.89438%；十九楼注册资本由 712 万元增加到 7,911,111 元。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健验[2013]114 号《验资报告》，截至 2013 年 5 月 13 日，收到杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）通过杭州产权交易所有限责任公司缴纳的新增注册资本 791,111 元。

2013 年 5 月 21 日，就本次变更事项，杭州十九楼网络传媒有限公司办理了工商变更登记。

此次变更后，股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	持股比例 (%)
1	都市快报社	307.2	38.83
2	林煜	108.8	13.75
3	陈文武	83.2	10.52
4	杭州臭美投资咨询有限公司	72	9.1
5	杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）	47.47	6
6	杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）	70.3	8.89
7	魏炜	28.8	3.64
8	上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）	28.48	3.60
9	周晓花	12.8	1.62
10	汪震宇	12.8	1.62
11	程伟锋	6.4	0.81

12	周运鑫	6.4	0.81
13	楼皓云	6.4	0.81
合计		791	100

(11) 2013 年 5 月，注册资本增加至 6,000 万元、股权转让

A、注册资本增加至 6,000 万元

2013 年 5 月 24 日，十九楼股东会同意十九楼资本公积金 52,088,889 元按照股东出资比例分配并转为注册资本。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健验[2013]136 号《验资报告》对各股东出资进行审验。

此次变更后，股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	持股比例 (%)
1	都市快报社	2,329.89	38.83
2	林煜	825.17	13.75
3	陈文武	631.01	10.52
4	杭州臭美投资咨询有限公司	546.07	9.1
5	杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）	533.67	8.89
6	杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）	360	6
7	魏炜	218.43	3.64
8	上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）	216	3.60
9	周晓花	97.08	1.62
10	汪震宇	97.08	1.62
11	程伟锋	48.54	0.81
12	周运鑫	48.54	0.81
13	楼皓云	48.54	0.81
合计		6,000	100

B、股权转让

2013 年 5 月 28 日，十九楼股东会同意股东杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）将其持有公司 1%的股权，以“注册资本/价款”=1:10 的价格转让给上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）。

2013 年 5 月 29 日，就上述增资和股权转让事项，杭州十九楼网络传媒有限公司办理了工商变更登记。

此次股权转让后，股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	持股比例 (%)
1	都市快报社	2,329.89	38.83
2	林煜	825.17	13.75
3	陈文武	631.01	10.52
4	杭州臭美投资咨询有限公司	546.07	9.1
5	杭州永宣永铭股权投资 合伙企业（有限合伙）	533.67	8.89
6	杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）	300	5
7	魏炜	218.43	3.64
8	上海联创永钦创业投资企业（有限合伙）	276	4.60
9	周晓花	97.08	1.62
10	汪震宇	97.08	1.62
11	程伟锋	48.54	0.81
12	周运鑫	48.54	0.81
13	楼皓云	48.54	0.81
合计		6,000	100

（12）2013 年 6 月，整体变更为股份有限公司

2013 年 6 月 9 日，十九楼全体股东决议整体变更为股份有限公司，根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审[2013]5591 号《审计报告》，截至 2013 年 5 月 31 日，公司净资产为人民币 149,540,376.09 元；根据坤元资产评估有限公司出具的坤元评报[2013]190 号《评估报告》，截至 2013 年 5 月 31 日，公司净资产为人民币 642,829,100.00 元；以审计后的净资产中的 60,000,000 元按股东出资比例分配并折合为变更后的股份有限公司的注册资本（即发起人股本），分为 60,000,000 股，其余计入股份有限公司的资本公积。公司名称为“杭州十九楼网络股份有限公司”。

经天健会计师事务所出具天健验[2013]192 号《验资报告》审验，并经杭州市工商行政管理局核准登记，2013 年 6 月 25 日，十九楼整体变更为股份有限公司。公司的股份结构不变。

2013年12月24日，“杭州十九楼网络股份有限公司”名称变更为“十九楼网络股份有限公司”。

3、主营业务及主要财务数据

本次交易拟购买都市快报社持有的十九楼38.83股权（未纳入合并报表范围）。十九楼是国内领先的社区门户综合运营商，其运营的“19楼”网站（www.19lou.com）是中国最大的城市生活社区网站之一，是杭报集团实现新媒体战略的重要组成部分。十九楼成立以来主营业务发展迅速，除杭州外，十九楼通过战略合作、并购重组等方式，相继在台州、嘉兴、宁波、苏州、重庆、福州、金华、绍兴等近30座城市成功复制“19楼”，创建了具有当地属性的城市社区。十九楼的业务领域覆盖在线广告发布、线下会展及电商业务等。技术上，实现了web和移动互联网的同步发布，此外十九楼旗下生活类APP客户端开发居于同类网站前列。

十九楼最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	19,265.55	9,863.13	10,249.55
负债合计	2,566.91	1,855.76	4,590.01
归属于母公司所有者权益合计	16,446.43	7,738.36	5,274.22
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	12,588.56	10,911.73	9,220.57
营业利润	2,413.63	1,994.53	2,144.29
利润总额	2,715.10	2,351.96	2,302.70
归属于母公司所有者的净利润	2,708.07	2,464.14	2,303.29

（九）杭州网络传媒

1、基本信息

公司名称	杭州网络传媒有限公司
营业执照注册号	330100000165373
组织机构代码证号	75722702-0

税务登记证号	330165757227020
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	1,200万元
实收资本	1,200万元
法定代表人	吴文平
成立日期	2004年1月8日
营业期限	2004年1月8日至2024年1月7日止
注册地址	杭州市下城区体育场路218号
经营范围	许可经营项目：服务：第二类增值电信业务中的信息服务业务，具体经营范围详见《增值电信业务经营许可证》（有效期至2014年7月11日）。一般经营项目：服务：设计、制作、代理、发布国内网络广告，经济信息咨询（除商品中介），承办会展，网页设计，网页制作；网上经营百货。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

2、历史沿革

（1）2004 年 1 月，杭州网络传媒成立

2004 年 1 月，杭州日报社与杭州广播电视集团出资设立杭州网络传媒，设立时注册资本为 1,000 万元。根据浙江江南会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（浙江南会验字[2004]0002 号），截至 2004 年 1 月 7 日，杭州日报社与杭州广播电视集团已缴纳全部出资，均以货币出资。杭州网络传媒设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	800	80
2	杭州广播电视集团	200	20
合计		1,000	100

（2）2009 年 3 月，注册资本增加至 1,200 万元

2009 年 1 月 31 日，杭州网络传媒召开股东会，会议一致同意股东向公司增资 200 万元，增资后公司注册资本增加至 1,200 万元。根据浙江中瑞江南会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（中瑞江南会（验）字[2009]010 号），截至 2009 年 2 月 6 日，杭州日报社与杭州文化广播电视集团（2005 年 1 月，

杭州广播电视集团与杭州文化发展投资有限公司合并组建杭州文化广播电视集团，杭州广播电视集团的权利义务由杭州文化广播电视集团承继）已缴纳本次增资，均以货币出资。

2009年3月3日，就上述变更事项，杭州网络传媒有限公司办理了工商变更登记。

此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	960	80
2	杭州文化广播电视集团	240	20
合计		1,200	100

（3）2013年11月，股权划转

2013年11月1日，杭州网络传媒召开股东会并形成股东会决议，决定按照杭州市文化国有资产管理领导小组下发的《关于同意杭报集团与杭州文广集团四家合资公司股权无偿划转的批复》（杭文资[2013]5号），同意杭州文化广播电视集团将拥有公司20%的股权无偿划转给杭州日报社。

2013年11月26日，就上述变更事项，杭州网络传媒办理了工商变更登记。此次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	1,200	100
合计		1,200	100

（4）2013年12月，股权划转

2013年12月31日，经杭报集团批准，杭州网络传媒同意杭州日报社将持有公司100%的股权无偿划转给杭报集团有限公司。同日，就该股权划转，杭州日报社与杭报集团有限公司签订了《无偿划转协议》。

2013年12月31日，就上述变更事项，杭州网络传媒办理了工商变更登记。此次变更后，杭州网络传媒的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
----	------	---------	---------

1	杭报集团有限公司	1,200	100
合计		1,200	100

3、主营业务及主要财务数据

杭州网络传媒是杭州地区领先的新闻与资讯门户综合运营商，其运营的杭州网是杭州地方综合门户网站。杭州网的主营业务主要有信息服务、网络广告、无线增值、技术输出、活动执行等。其中信息服务主要包含新闻资讯、政务信息、生活资讯、舆情报告、视频内容制作等；网络广告主要包含网站上的广告横幅、文本链接、多媒体发布等广告；无线增值业务包括杭州移动手机报、电信手机报、短信息服务、移动阅读等基于手机终端的信息服务；技术输出主要指为各政府机关、企事业单位建设维护网站；活动执行主要为政府部门和企事业单位提供活动策划、组织实施等。

杭州网曾荣获中国城市网站联盟“优秀网站类”精品奖、2011 年全国“新闻出版业网站百强”和“最受欢迎的党报党刊网站”。杭州网旗下的“杭网议事厅”栏目是杭州地区关注民主民生的主流平台，2009~2012 年杭州网连续荣获“杭州市委办公厅社情民意直报点先进单位”，并获得“2011 年度杭州市人民建议集体奖”。

杭州网络传媒最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	3,011.03	2,370.02	2,350.64
负债合计	1,740.16	1,320.45	1,423.37
所有者权益合计	1,270.87	1,049.56	927.28
收入利润项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	3,070.54	3,010.38	2,098.04
营业利润	-35.08	24.97	-262.55
利润总额	160.64	83.68	31.59
净利润	160.64	83.68	31.59

4、下属企业

截至本预案签署日，杭州网络传媒无下属企业。

（十）盛元印务

1、基本信息

公司名称	杭州日报报业集团盛元印务有限公司
营业执照注册号	330100000073224
组织机构代码证号	68580405-1
税务登记证号	330100685804051
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	28,558.06万元
实收资本	28,558.06万元
法定代表人	秦晓春
成立日期	2009年3月3日
注册地址	杭州市下城区体育场路218号
经营范围	许可经营项目：出版物、包装装潢、其他印刷品印刷（限分支机构经营）。一般经营项目：设计、制作、代理、发布国内广告；批发、零售：印刷器材、印刷物资；货物进出口（法规、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。

2、历史沿革

（1）2009 年 3 月，盛元印务成立

2009 年 3 月，杭报集团有限公司出资设立盛元印务，设立时注册资本为 1 亿元。根据浙江中瑞江南会计师事务所出具的中瑞江南会（验）字[2009]014 号《验资报告》审验，截至 2009 年 2 月 26 日，盛元印务（筹）已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）1 亿元，全部以货币出资。

盛元印务设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	10,000	100
合 计		10,000	100

（2）2013 年 12 月，增加注册资本至 28,558.06 元

2013 年 12 月 20 日，盛元印务作出股东决定，决定股东杭报集团有限公司

向公司增资 18,558.06 万元，公司注册资本从 1 亿元增加至 28,558.06 万元，新增注册资本由杭报集团有限公司以其拥有的对盛元印务的 18,556.06 万元债权作价 18,556.06 万元转作出资投入。2013 年 12 月 30 日，杭州市文化国有资产管理领导小组办公室作出《关于同意杭报集团有限公司对盛元印务有限公司有关债权转为股权的批复》（杭文资办[2013]15 号），同意杭报集团有限公司将对盛元印务的债权 18,556.06 万元转为对盛元印务的股权出资。2013 年 12 月 28 日，浙江中企华资产评估有限公司出具《杭报集团有限公司拟对盛元印务债权转为股权项目评估报告》（浙中企华评报字[2013]第 248 号），评估结论为：在评估基准日 2013 年 10 月 31 日，杭报集团有限公司持有的盛元印务的债权价值为 18,556.06 万元。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所出具瑞华浙验字[2013]第 91530018 号《验资报告》，截至 2013 年 12 月 30 日，盛元印务已将应付杭报集团有限公司债务 18,556.06 万元按 1: 1 转增实收资本。本次增资后，盛元印务的注册资本（实收资本）为 28,558.06 万元。

2013 年 12 月 31 日，上述变更办理了工商变更登记。此次变更后，盛元印务的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	28,558.06	100
合计		28,558.06	100

3、主营业务及主要财务数据

盛元印务的主营业务包括报印业务、商业印刷、数码印刷和包装印刷等领域，在杭州九堡、萧山、乔司和宁波建有四个印刷生产基地。

盛元印务通过价格合理的印刷，品质优良的管理，安全可靠的网络平台以及即时送达的售后服务体系，积累了国内外众多一线品牌客户。盛元印务是世界 500 强企业可口可乐、欧莱雅的印刷资质企业，是报刊类龙头《光明日报》、人民日报主办的《健康时报》、《解放日报》、《中国经济日报》、《报刊文摘》、《文汇报》、《21 世纪经济报道》等众多知名报纸的印刷分印点；是杂志类《南风窗》、

《南都娱乐》、《现代家庭》、《上海电视》、《南方人物周刊》、《东方娃娃》、《幼幼》、《奔驰汽车》等合作伙伴，同时还是台湾元祖食品公司印刷品包材供应商。

盛元印务是首批国家印刷复制示范企业，中央国家机关 2013 年印刷出版定点单位，参与起草国家数字印刷标准工作，已通过 ISO9000、国家绿色印刷认证、G7 国际认证、ISO14000 环境体系认证、FSC 森林认证和 OHSMS18000 职业安全管理体系认证，是全国报业唯一、浙江首家取得国家绿色认证和 G7 国际认证的印刷企业。2012 年盛元印务在中国印刷百强企业中排名第 37 位。

盛元印务最近三年的主要财务数据(合并报表, 未经审计)及财务指标如下:

单位: 万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	62,408.33	61,366.62	49,168.86
负债合计	16,073.57	39,324.75	30,056.75
归属于母公司所有者权益合计	45,975.63	21,691.67	18,715.30
收入利润项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	66,728.69	74,185.88	69,569.64
营业利润	1,169.04	3,978.89	4,875.73
利润总额	1,193.53	3,898.04	4,847.06
归属于母公司所有者的净利润	1,132.00	3,914.98	4,999.41

报告期内业绩下滑主要原因为: 盛元印务原业务主要为承接杭报集团内部各大报刊杂志的印刷, 由近年行业景气度原因, 报刊杂志控制印刷量, 导致盛元印务收入规模的下降。在此环境下, 盛元印务近年来大力拓展商业印刷、包装印刷等领域, 一定程度抵消报业印刷量下滑的风险。

4、下属企业

截至本预案签署日, 盛元印务下属企业基本情况如下:

序号	公司名称	注册资本(万元)	持股比例(%)
1	杭州盛景科技有限公司	50	100
2	杭州盛友广告设计有限公司	100	100
3	宁波盛发印务有限公司	2,500	100
4	上海盛元第高数码图文影像有限公司	1,000	48

5	江苏时代盛元数字图文影像有限公司	1,300	49
6	北京中环盛元数字图文有限公司	1,500	49
7	上海合印包装服务有限公司	1,000	9

(1) 杭州盛景科技

1) 基本情况

公司名称	杭州盛景科技有限公司
营业执照注册号	330103000082487
组织机构代码证号	79091818-1
税务登记证号	浙税联字 330100790918181
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	50 万元
实收资本	50 万元
法定代表人	张韶衡
成立日期	2006 年 7 月 3 日
注册地址	上城区望江国际中心 1 号 402 室
经营范围	服务；印刷工艺的研究开发，印刷器材的维修；批发、零售：印刷器材、印刷物资、机电产品（除轿车）。

2) 历史沿革

A、2006 年 7 月，杭州盛景科技成立

2006 年 7 月，浙江盛元印务有限公司出资设立杭州盛景科技，设立时注册资本为 50 万元。根据浙江正信联合会计师事务所有限公司出具的正信验字[2006]0490 号《验资报告》审验，截至 2006 年 5 月 10 日，杭州盛景科技有限公司（筹）已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）50 万元，全部以货币出资。

杭州盛景科技设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	浙江盛元印务有限公司	50	100
合 计		50	100

B、2009 年 11 月，股权转让

2009年11月10日，浙江盛元印务有限公司与盛元印务签订《股权转让协议》，约定浙江盛元印务有限公司将其持有杭州盛景科技100%股权转让给盛元印务，以1:2.8168转让，股权转让价款计140.84万元。

2009年12月7日，就上述变更，杭州盛景科技办理了工商变更登记。

本次变更后，杭州盛景科技的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	盛元印务	50	100
合 计		50	100

3) 主营业务及主要财务数据

杭州盛景科技主要经营印刷辅助设备代理、印刷机零备件和印刷辅材代理以及印刷机维修技术服务工作，是高斯图文印刷设备（中国）有限公司维修技术服务网点。其最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	964.08	1,382.15	1,379.72
负债合计	806.08	1,053.81	1,157.61
所有者权益合计	158.00	328.35	222.11
收入利润项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	1,456.86	2,115.26	2,105.52
营业利润	121.03	151.33	113.75
利润总额	119.31	149.22	111.65
净利润	86.51	106.24	79.58

(2) 杭州盛友广告

1) 基本情况

公司名称	杭州盛友广告设计有限公司
营业执照注册号	330103000145524
组织机构代码证号	58652028—0
税务登记证号	浙税联字 330100586520280
企业类型	有限责任公司（法人独资）

注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
法定代表人	张韶衡
成立日期	2011 年 12 月 1 日
注册地址	杭州市上城区望江国际中心 1 号 401 室
经营范围	一般经营项目：服务：国内广告设计、制作、代理、发布（除网络广告发布）。

2) 历史沿革

A、2011年11月，杭州盛友广告成立

2011 年 11 月，盛元印务出资设立杭州盛友广告，设立时注册资本为 100 万元。根据浙江中瑞江南会计师事务所出具的中瑞江南会（验）字[2011]061 号《验资报告》验证：截至 2011 年 11 月 15 日，杭州盛友广告（筹）已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）100 万元，全部以货币出资。

杭州盛友广告设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报报业集团盛元印务有限公司	100	100
合 计		100	100

3) 主营业务及主要财务数据

杭州盛友广告以提供全面性的品牌形象识别设计为核心，主要经营专业数码印刷及相关的设计、策划业务，通过一体化的系统解决方案，帮助客户建立及传播差异化品牌、创造价值。其最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	234.60	288.71	100.00
负债合计	146.21	250.71	0.00
所有者权益合计	88.39	38.00	100.00

收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	751.77	545.09	0.00
营业利润	68.98	-59.76	0.00
利润总额	68.27	-60.20	0.00
净利润	50.39	-62.00	0.00

(3) 宁波盛发印务

1) 基本情况

公司名称	宁波盛发印务有限公司
营业执照注册号	330211000086753
组织机构代码证号	58054077-4
税务登记证号	国税甬字 330211580540774
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	2,500 万元
实收资本	2,500 万元
法定代表人	吕庆生
成立日期	2011 年 9 月 14 日
注册地址	宁波市镇海区骆驼街道南一西路 599 号
经营范围	许可经营项目：出版物、包装装潢、其他印刷品印刷（有效期至 2017 年底）。

2) 历史沿革

2011 年 9 月，盛元印务出资设立宁波盛发印务，设立时注册资本为 2,500 万元。根据宁波威远会计师事务所有限公司出具的威远验字[2011]2094 号《验资报告》，截至 2011 年 9 月 8 日，宁波盛发印务（筹）已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）2,500 万元，股东全部以货币出资。

宁波盛发印务设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	盛元印务	2,500	100
合 计		2,500	100

3) 主营业务及主要财务数据

宁波盛发印务有限公司主营业务是承印《都市快报》在宁波地区的印刷业务及其他报刊印刷业务，其最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	2,521.76	2,918.32	2,507.23
负债合计	85.14	486.99	7.23
所有者权益合计	2,436.63	2,431.34	2,500.00
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	2,135.01	2,264.79	0.00
营业利润	9.37	-12.65	-71.24
利润总额	7.40	2.58	-71.24
净利润	5.29	2.58	-71.24

宁波盛发印务成立后，未发生股权变更。

(4) 上海盛元第高

1) 基本情况

公司名称	上海盛元第高数码图文影像有限公司
营业执照注册号	310116002289120
组织机构代码证号	56475501-1
税务登记证号	国地税沪字 310228564755011
企业类型	有限责任公司（国内合资）
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
法定代表人	张韶衡
成立日期	2010 年 11 月 4 日
注册地址	上海市金山工业区亭卫公路 6558 号 9 幢 391 室
经营范围	数码图文影像设计，设计、制作各类广告，印刷设备销售，其他印刷、打印、复印、名片印刷。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]

2) 历史沿革

A、2010年11月，上海盛元第高成立

2010年11月，上海百春汇工贸有限公司、盛元印务出资设立上海盛元第高，设立时注册资本为1,000万元。根据上海国金嘉德会计师事务所2010年11月3日出具的国金会验（2010）第215号《验资报告》，截至2010年11月2日，上海盛元第高（筹）已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）1,000万元，均以货币出资。上海盛元第高设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	上海百春汇工贸有限公司	520	52
2	盛元印务	480	48
合计		1,000	100

B、2012年9月，股权转让

2012年9月10日，上海百春汇工贸有限公司分别与白蔚、杨进、苗旭宇、王晓峰签订《股权转让协议》，约定上海百春汇工贸有限公司将所持有上海盛元第高4%股权、0.3%股权、0.3%股权、0.4%股权，按注册资本分别转让给白蔚、杨进、苗旭宇、王晓峰。上述股东中，白蔚、杨进、王晓峰为盛元印务员工，苗旭宇为上海盛元第高员工。

2012年9月10日，上海盛元第高召开股东会并形成股东会决议，同意上述股权转让事项。2012年9月，就上述股权转让事项，上海盛元第高办理了工商变更登记。本次变更后，上海盛元第高的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	盛元印务	480	48
2	上海百春汇工贸有限公司	470	47
3	白蔚	40	4
4	杨进	3	0.3
5	王晓峰	4	0.4
6	苗旭宇	3	0.3
合计		1,000	100

3) 主营业务及主要财务数据

上海盛元第高是一家现代化数字印刷企业，采用全数字化生产流程和ERP系统的全新数字化生产模式。该公司主营业务包括商务印刷、彩色喷绘、可变数

据印刷、个性影像产品、打印复印、创意设计、个性化文本装订等，为客户提供策划、摄影、设计、印刷、配送的一站式服务。

由于白蔚、杨进、王晓峰为盛元印务员工，苗旭宇为上海盛元第高员工，与盛元印务与其合计持股超过 51%，因此纳入合并报表。

上海盛元第高最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	828.74	710.22	742.34
负债合计	138.10	36.75	-20.75
所有者权益合计	690.63	673.47	763.10
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	647.73	608.64	228.18
营业利润	16.93	-104.67	-297.83
利润总额	16.99	-104.74	-298.13
净利润	17.17	-89.63	-236.90

（5）其他参股公司

1）江苏时代盛元

公司名称	江苏时代盛元数字图文影像有限公司
营业执照注册号	320100000150109
组织机构代码证号	56720279—7
税务登记证号	320114567202797
企业类型	有限责任公司
注册资本	1,300 万元
实收资本	1,300 万元
法定代表人	张东毅
成立日期	2010 年 12 月 27 日
注册地址	南京市雨花台区凤舞路 15 号
经营范围	一般经营项目：数字图文设计：设计、制作、代理、发布国内各类广告（凭许可证经营的除外）；印刷设备、纸张销售。

江苏时代盛元（未纳入合并报表范围），由南京日报时代传媒有限公司与盛

元印务合资组建，主要经营商务印刷、彩色喷绘、可变数据印刷、个性影像产品、创意设计、个性化文本装订等。

截至 2013 年 12 月 31 日，江苏时代盛元资产总额 942.05 万元、所有者权益 842.65 万元。2013 年收入 1,108.34 万元、净利润-84.10 万元。以上数据未经审计。

2) 北京中环盛元

公司名称	北京中环盛元数字图文有限公司
营业执照注册号	110101014910855
组织机构代码证号	59604308—6
税务登记证号	京税证字 110101596043086
企业类型	其他有限责任公司
注册资本	1,500 万元
实收资本	1,500 万元
法定代表人	周煜
成立日期	2012 年 5 月 10 日
注册地址	北京市东城区广渠门内大街 16 号 1 层东侧
经营范围	一般经营项目：图文设计：设计、制作、代理、发布广告。

北京中环盛元（未纳入合并报表范围），由中国环境科学出版社与杭州日报报业集团盛元印务有限公司合资组建，是一家现代化数码印刷企业。

截至 2013 年 12 月 31 日，北京中环盛元资产总额 1,127.78 万元、所有者权益 1,208.44 万元。2013 年收入 83.02 万元、净利润-291.02 万元。以上数据未经审计。

(4) 上海合印包装

公司名称	上海合印包装服务有限公司
营业执照注册号	310118002730045
组织机构代码证号	59640752—1
税务登记证号	国地税沪字 310229596407521
企业类型	有限责任公司（国内合资）

注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
法定代表人	茅迅毅
成立日期	2012 年 5 月 15 日
营业期限	2012 年 5 月 15 日至 2022 年 5 月 14 日
注册地址	上海市青浦区公园路 348 号 5 层 D 区 538 室
经营范围	一般经营项目：包装设计，图文设计制作，设计、制作、代理各类广告，展览展示服务，会务服务，商务信息咨询，包装及印刷专业技术领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让，销售工艺礼品、文教用品、办公用品及设备、电脑及其配件（除计算机信息系统安全专用产品）、金属材料、日用百货【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

盛元印务持有上海合印包装 9%的股权（未纳入合并报表范围）。上海合印包装的主营业务包括包装设计、图文设计制作、印刷技术服务等。

截至 2013 年 12 月 31 日，上海合印包装资产总额 1,775.06 万元、所有者权益 1,707.06 万元。2013 年收入 2,175.83 万元、净利润 688.93 万元。以上数据未经审计。

（十一）每日送电子商务

1、基本信息

公司名称	杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司
营业执照注册号	330100000040216
组织机构代码证号	72586900-2
税务登记证号	浙税联字330103725869002号
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
法定代表人	曹迪民
成立日期	2000年12月20日
注册地址	杭州市下城区体育场路218号

经营范围	许可经营项目：图书报刊批发零售、省内连锁；预包装食品批发、零售（上述经营范围在批准的有效期限内方可经营）。一般经营项目：批发、零售及网上销售：日用百货，健身器材，建筑材料，五金，通信设备，电子产品，家用电器，化妆品，化工原料（除化学危险品及易制毒化学品）；服务、仓储（除化学危险品及易制毒化学品），设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布），电子商务技术开发及技术服务，经济信息咨询（除商品中介），承办会议会展，成年人非学历文化教育培训；其他无需报经审批的一切合法项目。
-------------	--

2、历史沿革

（1）2000 年 12 月，浙江新时代报刊发行有限公司成立

2000 年 11 月，杭州日报社与杭州新闻发展总公司出资设立浙江新时代报刊发行有限公司，设立时注册资本为 1,000 万元。根据浙江光大会计师事务所有限公司出具浙大会验[2000]第 101 号《验资报告》，截至 2000 年 12 月 12 日，浙江新时代报刊发行有限公司（筹）已收到其股东投入的注册资本 1,000 万元，均为货币资金。2000 年 12 月 20 日，杭州市工商行政管理局核发了企业法人营业执照。

浙江新时代报刊发行有限公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	800	80
2	杭州新闻发展总公司	200	20
合 计		1,000	100

（2）2006 年 7 月，股权变更

2005 年 10 月 14 日，杭州市工商行政管理局核准杭州新闻发展总公司申请的工商注销登记。

2006 年 7 月 16 日，杭州日报社出具《证明》：杭州新闻发展总公司系杭州日报社出资组建的公司，已于 2005 年 10 月 14 日注销，公司原设备、债权、债务、各项资产、对外投资由杭州日报社承担。浙江新时代报刊发行有限公司由杭州日报社与杭州新闻发展总公司出资组建，原股东杭州新闻发展总公司 20% 的股权由杭州日报社承继，浙江新时代报刊发行有限公司成为一人公司。

2006 年 7 月 17 日，就上述变更事项，杭州市工商行政管理局进行了工商变更登记。此次变更后，浙江新时代报刊发行有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	1,000	100
合 计		1,000	100

（3）2011 年 1 月，注册资本增加至 2,000 万元、名称变更

2011 年 1 月 24 日，杭州日报社作出股东决定，决定公司名称变更为“杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司”；同意增加注册资本 1,000 万元并修改公司章程。

根据杭州深度会计师事务所有限公司出具杭深会验 [2011]073 号《验资报告》，截至 2011 年 1 月 24 日，已收到杭州日报社的新增注册资本 1,000 万元，均以货币出资。

2011 年 1 月 27 日，就上述增资及名称变更事项，浙江新时代报刊发行有限公司办理了工商变更登记。股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭州日报社	2,000	100
合 计		2,000	100

（4）2013年12月，股权划转

2013 年 12 月 31 日，经杭报集团批准，杭州日报社与杭报集团有限公司签订《无偿划转协议》同意杭州日报社将持有的每日送电子商务 100%的股权无偿划转给杭报集团有限公司。同日，就该股权划转，每日送电子商务办理了工商变更登记。此次变更后，每日送电子商务的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杭报集团有限公司	2,000	100
合 计		2,000	100

3、主营业务及主要财务数据

每日送电子商务是一家主要经营报刊发行、电子商务、同城配送、DM广告及相关业务的综合服务性企业。其主要负责杭报集团有限公司下属《杭州日报》、《都市快报》、《每日商报》、《都市周报》、《萧山日报》、《富阳日报》、《城乡导报》、《风景名胜》、《休闲》等报刊杂志的投递和部分单位及散户征订工作。同时，每

日送公司整合发行网络资源，在承接外报外刊、DM广告业务基础上，已进入电子商务及物流配送领域。2006年--2012年度，每日送公司荣获全国报纸自办发行协会颁发的“全国报纸自办发行先进集体”称号。

每日送公司最近三年的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	2,395.19	4,230.50	4,497.14
负债合计	1,081.98	2,904.80	2,554.10
归属于母公司所有者权益合计	1,002.67	1,081.18	1,722.96
收入利润项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	8,775.80	11,068.18	11,586.46
营业利润	-1,247.05	-1,075.35	-872.20
利润总额	-1,266.40	-1,061.97	-848.80
归属于母公司所有者的净利润	-1,215.77	-1,092.53	-860.38

每日送电子商务主要负责杭报集团有限公司下属《杭州日报》、《都市快报》等报刊杂志的投递业务，由于内部结算的原因，目前收取的投递费较市场水平相比较低，近年来一直处于亏损状态。每日送电子商务的亏损不影响拟购买资产整体盈利。

4、下属企业

截至本预案签署之日，每日送电子商务下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	杭州萧滨每日送发行有限公司	400	50

注：杭州萧滨每日送发行有限公司的另外 50%股权由杭州萧山日报传媒有限公司持有，杭州萧滨每日送发行有限公司的基本情况已在杭州萧山日报传媒有限公司下属企业处披露。

每日送电子商务等二级、三级子公司微利或利润大幅降低，但都属于杭报集团下属传媒经营性资产，从拟购买资产业务完整性考虑，故纳入本次重组范围。

三、拟购买资产的生产经营情况

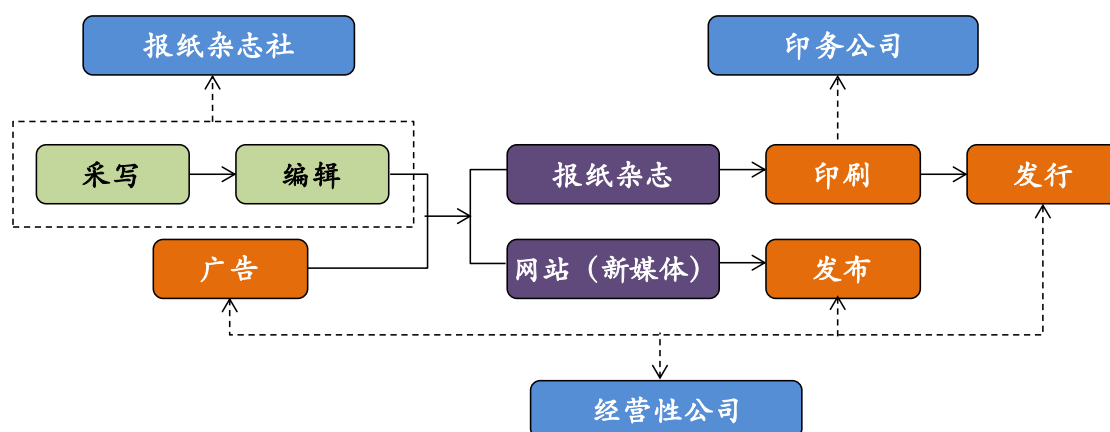
（一）拟购买资产业务与技术简介

1、拟购买资产业务概览

（1）报刊传媒的产业价值链及业务流程

传统报刊媒体的产业价值链包括“采写、编辑、印刷、发行、广告”五部分，其中采写、编辑（简称“采编”环节）属于内容制作环节，印刷、发行、广告属于报媒价值兑现环节。报刊传媒产业的生产、销售流程自报刊杂志社的采写和编辑开始，同时由经营性公司的业务人员提供广告内容，定稿后形成报纸、杂志产品和网站（新媒体）的内容。第二阶段由专业的印务公司对报纸杂志产品进行制版和印刷。第三阶段由经营性公司面对读者进行发行，由网站对外进行发布。

传统的报刊传媒产业价值链如下：



（2）报刊传媒“采编与经营两分开”的特点

报刊传媒行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理。其中，关于“采编”环节与“印刷、发行、广告”环节的功能、定位及管理体制，近年来国家出台了多项政策规定予以监管，具体包括：

1) 2003年7月，中宣部、文化部、国家广电总局、新闻出版总署《关于文化体制改革试点工作的意见》，提出“党报、党刊、电台、电视台等重要新闻媒

体和重要出版社的广告、印刷、发行、传输等经营服务部分，可转制为企业，面向市场，搞好经营，接受所属社、台、集团的领导和监督，确保正确经营方向，为壮大主业服务。”

2)2005 年 12 月，中共中央、国务院《关于深化文化体制改革的若干意见》，提出“新闻媒体中的广告、印刷、发行、传输网络部分，以及影视剧等节目制作与销售部门，可从事业体制中剥离出来，转制为企业，进行市场运作，为主业服务。”

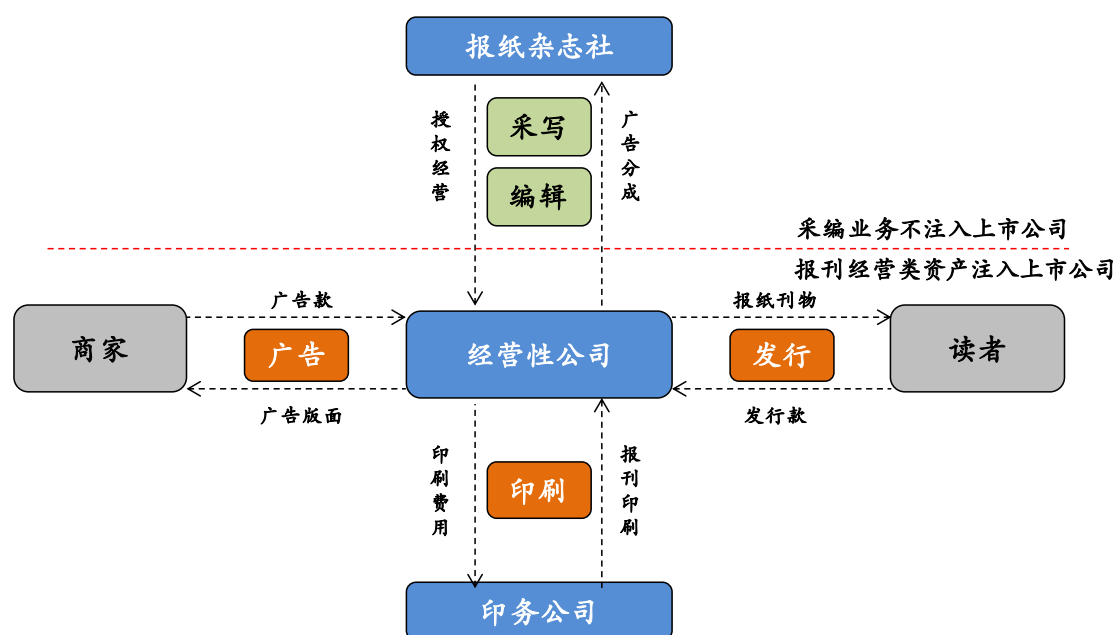
3) 2006 年 9 月，中共中央办公厅、国务院办公厅《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》，提出“新闻媒体要坚持正确舆论导向，确保党和人民喉舌的性质，按照增加投入、转换机制、增强活力、改善服务的要求，创新体制机制，推进内部人事、收入分配和社会保障制度改革。规范和完善新闻单位采编业务与经营业务‘两分开’。”

4) 2011 年 5 月，中共中央办公厅、国务院办公厅《关于深化非时政类报刊出版单位体制改革的意见》，提出“根据非时政类报刊的不同性质和功能，分期分批进行转制。省级、副省级和省会城市党委机关报刊所属的非时政类报刊出版单位，文化、艺术、生活、科普等非时政类报刊出版单位，专业技术性较强的行业性报刊出版单位，隶属于企业法人的报刊出版单位，要先行转制。鼓励和支持其他非时政类报刊出版单位申请先行转制。晚报、都市类和财经类报刊不同于一般非时政类报刊，承担着重要舆论引导职责，按照有利于做大做强主流媒体的要求，中央各部门各单位所属的都市类和财经类报刊、省级和副省级及省会城市报刊党刊所属的晚报、都市类和财经类报刊等出版单位，经批准可进行转制”。

根据上述政策规定，杭报集团将《杭州日报》、《都市快报》、《每日商报》、《都市周报》、《萧山日报》、《富阳日报》、《城乡导报》等 7 个报刊进行了采编与经营的“两分开”安排，上述报刊中负责“印刷、发行、广告”报媒价值兑现环节的部分纳入上市公司体内，而负责“采写、编辑”内容制作环节的部分由于承担舆论引导职责，留归相应报刊杂志社管理。

(3) 报刊传媒产业的相关参与主体

在报刊传媒产业链条中，主要的市场参与主体包括报刊杂志社、传媒经营性公司、专业印务公司等，主要参与主体以及相关业务链条如下：



注：在广告和发行环节视经营方式不同，还可能会包括广告代理商或发行代理商等

1) 报刊杂志社

在“采编与经营两分开”的原则下，报刊杂志社属于事业单位，拥有刊号和内容采编的终审权。从与传媒经营性公司的关系来说，报刊杂志社是报刊、杂志的内容提供者，其采访和编辑的费用为报刊杂志社自身的费用，再从媒体经营的广告收入中获取一定比例的分成。

2) 传媒经营性公司

传媒经营性公司专门依据“采编与经营两分开”的原则设立，由报刊杂志社与其签署《授权经营协议》和《收入分成协议》，从而获得该报纸或杂志的经营管理权。在经营范围内，经营性公司有义务按报纸刊物的宗旨，服从主办单位对内容的终审权，并按规定保证报刊按时出版、发行，保证在其经营管理报刊经营业务期间，报纸的广告、发行、印刷等工作必须委托具备相关资质的机构办理。

同时，传媒经营性公司需从其广告收入中按照一定的比例或固定金额提取一部分，作为对报刊杂志社采编业务的分成。

3) 专业印务公司

专业印务公司可以与多家传媒经营性公司和报刊、杂志社等经营主体签署合作协议，获得报纸、杂志的排版、制版、印刷和装订等业务，取得业务收入。

印务公司往往还有印刷纸张代购的业务，从而拥有纸张原材料购进、组织印刷生产、报刊杂志装订和销售的一套完整的产业链。

4) 广告公司

广告经营可以采取自主广告“直营”和广告代理商两种方式。广告“直营”的方式，系通过业务员直接与商户进行谈判与合作，获得广告业务；与广告代理商合作的方式，系与广告代理商签署广告代理协议，以报刊杂志、新媒体等为平台，从事广告业务。专业广告代理商通过专业运营，可以为媒体集聚更多的广告资源，提升媒体的广告价值。

5) 发行公司

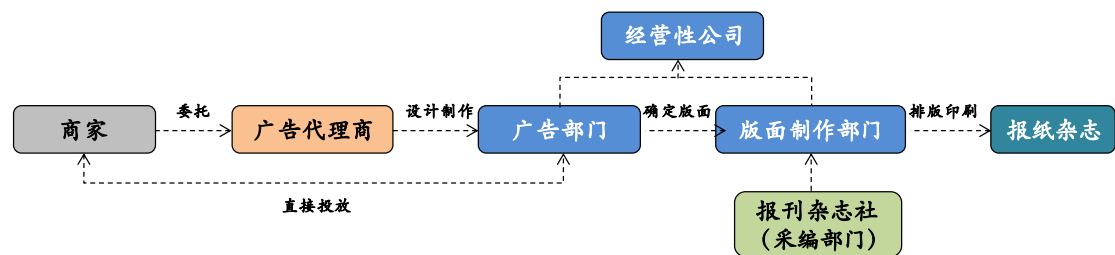
报刊、杂志的发行业务一般采取通过自办发行和发行代理商发行两种方式。自办发行是指通过自有的发行渠道对报刊、杂志进行销售的模式；发行代理商则是通过签署报刊发行代理协议的方式进行报刊、杂志的订阅、批发、零售以及展销等业务，通过第三方发行渠道发行报刊。专业的报刊发行公司可以帮助报刊提高发行量和报刊、杂志的影响力。

2、本次拟购买资产的主要业务及流程

本次拟购买资产从事的业务主要包括广告、发行、印刷及新媒体业务，此外还包括活动策划、会展承办等利用传统媒体平台的新型宣传业务。其中，7家报刊传媒公司均属于实行“采编与经营两分开”原则下设立的报刊传媒经营性公司，主营广告、发行和印刷等相关业务。

(1) 广告业务

杭报集团本次置入资产中的传媒经营性公司的广告业务主要采取自主经营和广告代理商这两种方式，具体流程如下图所示：



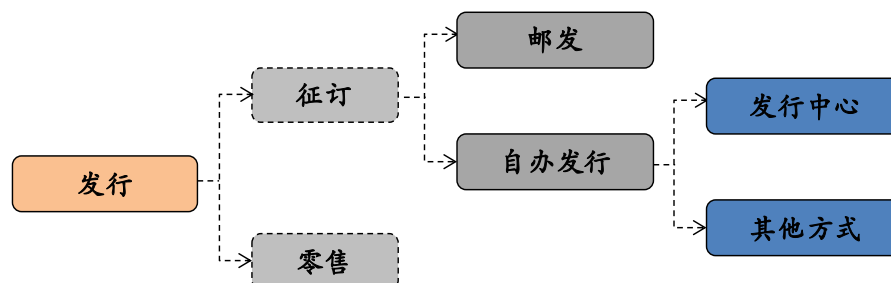
广告自主经营的渠道则主要是由传媒经营公司的广告业务员主动和广告主接洽，获得广告的投放，杭报集团杭州本地广告一般采取该种广告经营模式。

通过广告代理公司投放的广告，由广告主委托广告代理公司向从事广告业务的传媒经营性公司广告部门下订单，确认版位及付款等。广告代理公司负责为广告主提供广告设计、稿件制作、查询及确认版位等服务工作，并与广告客户根据《广告价格表》协商广告价格并收款，再由广告代理公司按《广告价格表》价格扣除代理费率、折扣优惠后的金额支付给传媒经营性公司，广告代理公司赚取差额。经营性公司广告部门接到广告后与报社采编部门的新闻版面进行拼版，版面确定后传版到印务公司进行制版、印刷。对业务量较大的广告代理商，采用签订年度代理框架协议，年度达到一定广告额度，给予一定比例的广告返点折扣。在具体操作中，所有的广告都以刊前签订的广告合同（协议）或广告发稿单为发布依据，广告价格按照当年的价目表为操作依据，广告折扣严格遵照分级管理制度。见报后的广告经最后核对后，录入公司的广告管理系统，以备案、留档。

拟购买资产中广告业务针对的媒体主要为各媒体运营公司所对应的报纸、杂志及电视、广播、互联网等。就报纸、杂志而言，根据《授权经营协议》，杭报集团下属各报社授权对应媒体经营公司在授权期限内独家、排他经营相关报纸的印刷、发行、广告等报纸经营性业务，并在开展上述业务时免费使用相关报纸的商号、商标；同时，拟购买资产广告业务投放的报纸、杂志媒体一般也都是杭报集团体系内的报刊媒体（都市快报控股有少量杭报集团外广告代理业务外，但也是基于杭报集团的品牌资源）。就电视、广播、互联网等其他媒体而言，则更宽泛，以互联网为例，拟购买资产广告业务投放的网站，既可为杭报集团内的互联网网站，也可是杭报集团外的其他网站，以提高整合营销覆盖面。

（2）发行业务

发行业务即报刊销售，本次置入资产中的传媒经营性公司主要的发行方式有征订和零售两种，其中征订的渠道包括自办发行和邮发（依托邮政系统发行）两种。具体的发行渠道如下图所示：



征订是指在每年度的第四季度内，针对客户（读者）订阅全年度报纸的方式，经营性公司把订阅次年报纸的款项进行收集、汇总，对订户资料分门别类，以便在次年按地址逐日投递到户的发行方式。零售是指每天将报纸配送至各个报刊亭及社会零售点，销售给不确定的读者，报款在十天或一个月左右的时间内收齐的发行方式。报刊、杂志零售的销售量每天都是变化的，与报刊内容、天气、节假日等因素息息相关，而征订的发行量比较稳定，基本保持不变。

杭报集团本次置入资产中的传媒经营性公司所经营的主要报刊、杂志一般以自办发行方式开展发行业务。以都市快报为例，都市快报目前的发行网络遍布浙江省各主要市、县，在全省 6 个主要市县（宁波、金华、嘉兴、绍兴、温州、台州）建立了分公司，在杭州市区（含萧山、余杭）建有 36 个发行站。从而使得《都市快报》在杭州市区全面实现了自办发行，在浙江省其他地区采取办事处和邮发相结合的方式发行，省外地区则主要采取邮寄的方式。《杭州日报》和各县市报，杭州地区全部依靠自办发行。《杭州日报》杭州湾地区通过邮局投递。

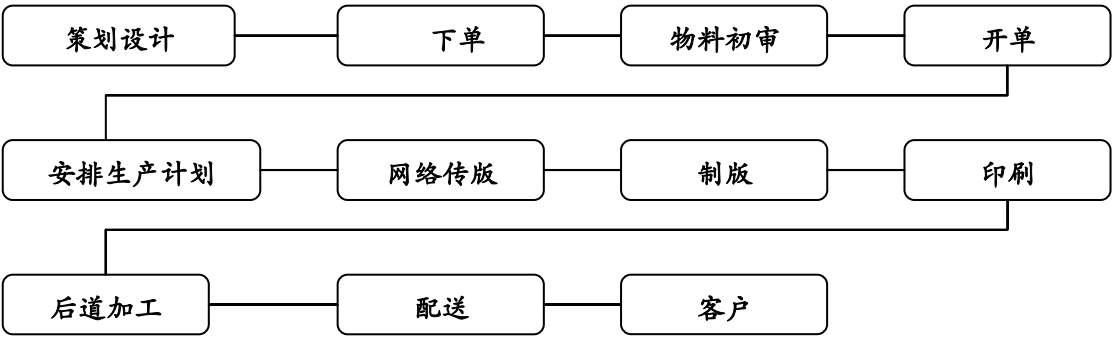
（3）印刷业务

杭报集团本次置入资产中的印务板块主要是由盛元印务及其下属 7 家子公司构成，产业涉及报纸印刷、商业品印刷、数码图文印刷、包装印刷、广告设计、印刷物资和印刷零备件材料销售代理、印刷机设备维修技术输出等领域。

盛元印务根据发行部门每天提供的印刷量确定生产任务，并分配各机台的生产任务，制版部门根据每天报社业务部门的版面通知及各机台的生产安排制版，

仓库根据每天的生产任务安排生产用纸，印刷完成后进行分拣，最终分发，开始投递。对于杭报集团内的报纸，由印务公司负责制版和印刷，并进行所有原材料的采购工作。对杭报集团外的报纸，则有两种生产模式：一种是与杭报集团内报纸相同，采用包料（所有原材料）加工，一种是来料（纸张由委托的报社提供）加工。盛元印务通过生产加工获得利润。

盛元印务的商业印刷产品主要分为广告宣传单、期刊杂志、包装产品和数码图文印刷四大类。商业产品的生产主要以公司包料加工的形式，也有客户来料加工（自带纸张）的形式。商业品生产的利润主要来源于策划设计、印刷、后道加工和物流配送的各个环节。主要的业务流程如下：



公司对于生产所需的各类主要原辅材料都以招标的形式进行采购，每年岁末年初会邀请主要供应商进行议标，并签订年度计划用量和初步基准价格协议，在生产过程中原则上坚持使用合同供方的原辅材料。

盛元印务承担了杭报集团所属报纸的主要印刷业务。除拟购买资产对应的报纸、杂志印刷业务外，盛元印务还经营大量对外的商务印刷业务。盛元印务是报刊类龙头《光明日报》、人民日报主办的《健康时报》、《解放日报》、《中国经济日报》、《报刊文摘》、《文汇报》、《21 世纪经济报道》等众多知名报纸的印刷分印点；是杂志类《南风窗》、《南都娱乐》、《现代家庭》、《上海电视》、《南方人物周刊》、《东方娃娃》、《幼幼》、《奔驰汽车》等合作伙伴；是世界 500 强企业可口可乐、欧莱雅的印刷资质企业，同时还是台湾元祖食品公司印刷品包材供应商，与众多知名企业建立了长期合作关系。2011 年-2013 年，盛元印务商务印刷收入分别为 15,133.75 万元、21,045.72 万元、22,213.95 万元。

（4）新媒体业务

本次拟购买资产中的新媒体业务平台主要包括 19 楼空间等社区类网站、快房网等消费信息类网站及杭州网、萧山网、富阳网等新闻资讯类网站。新媒体业务依托于互联网等新型传播媒介，在用户和市场细分的基础上，通过为用户提供生活资讯、消费购物、人际交流等城市生活一体化服务。例如，19 楼空间定位于城市社区网站，致力于为本地用户提供便捷的生活交流空间和体贴的本地生活服务，包括房产楼市、旅游休闲、求职教育、饮食健康、婚姻亲子等板块。各类商户可在相关板块发布网络广告、进行网络营销、开展电子商务等。

典型的 19 楼空间与快房网的盈利模式及主要特点如下：

1) 19 楼空间

19 楼作为专业的互联网社区平台开发和提供商，主要提供“论坛、博客、微博”等互联网社区业务，通过为用户提供生活信息、消费购物、人际交流等城市生活一体化服务，为商户提供网络广告、“线上、线下”互动营销、社区电子商务以及其他增值服务。

19 楼的网页内容来自于注册用户或广告用户，19 楼则主要提供社区经营管理、内容审查与引导、网页美化、网站编辑、网站维护、技术支持和客户等互联网服务。19 楼的盈利方式主要以精准在线广告和本地化的 O2O 服务收入为主。19 楼以“帖子”的形式突显商家广告，商家可以在原有广告信息上不断发布、更新信息，网民可以随时与商家交流，每个以“帖子”形式体现的互联网“广告”均成为一个交互式的网络沟通平台，能够提供精准的供需定位，并可根据需求为其量身打造互动营销整体方案，通过多维度立体社区网络营销手段，提高注册用户与广告用户的相互黏性，全面提升客户的品牌影响力。

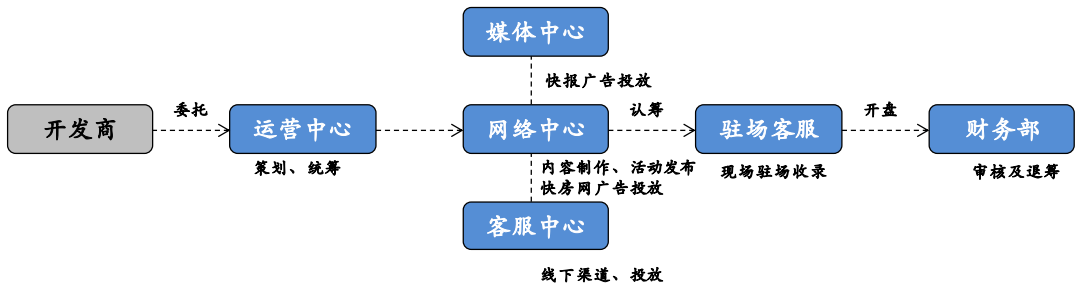
19 楼的核心用户群是 18 到 45 岁间的城市女性，在恋爱、结婚、育儿、装修等方面，有着较强的信息交互需求。19 楼在为用户提供上述领域个性化服务的同时，致力于为商家提供线上线下相融合的互动营销解决方案，建立了创新的社会化营销商业模式。19 楼爱情幸运号、结婚采购大会、亲子嘉年华、家博会等 O2O 服务，通过将社交、本地服务紧密融合，取得了良好的经营效果。此外，由 19 楼自主研发的社会化信息服务平台也日趋成熟，未来有望成为支撑 19 楼

快速发展的新引擎。

2) 快房网

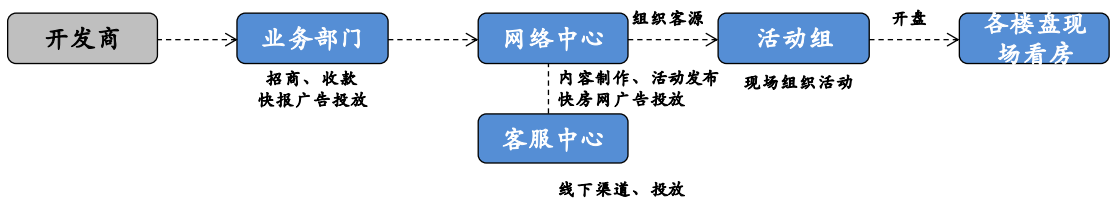
以广告、活动策划为主要收入来源，快房网业务主要包括快房电商、线下置业节、“快房快报”特刊等多渠道盈利模式，通过与都市快报的有效融合，成功实现了报网全方位互动。

快房电商为典型的“线上、线下”互动营销模式。通过互联网媒介，快房电商搭建线上引流、商品展示和交易意向达成平台，通过电商项目团队线下拓客及优质的服务能力，将线上服务与线下服务形成有效闭环。具体而言，电商项目从开盘方案撰写、楼盘整体推广、客户召集、驻场蓄客以及开盘现场执行均由快房网团队完成。运营中心与开发商谈定电商项目合作，确定优惠折扣，撰写项目推广方案，统筹整个项目。进入推广期后，媒体中心根据产品特点，在都市快报上投放广告推广；网络中心制作内容，在都市快报、快房网上做产品展示和推广，客服中心借助强大的数据库、线下第三方资源的整合，专家进社区、流动售楼部等渠道对客户进行调动和召集。快房每周末提供免费直通车，有意向的客户到达项目案场后，在快房网派驻的专业客服人员协助下完成认筹。项目开盘后，客户购房，认筹金作为快房电商的服务费收入，未购房的，快房网退回其认筹金。主要业务流程如下：



线下置业节是快房网的一大著名品牌，其覆盖了杭州主城区及副城，成为举办区域性房交会的杰出代表。置业节确定后，由运营中心、媒体中心招商，网络中心在快房网上策划活动，发起话题讨论，踩盘，吸引网友参与，相关内容被引导到都市快报的版面上，进一步放大传播效应，并实现报纸对网站的引流作用。网络中心制作精美的专题页面，开设看房团报名通道，并启动搜索引擎、网盟等

渠道大力推广。同时，通过都市快报版面的推广，启用微信、快房网手机二维码等新媒介，实现在手机上快捷地完成报名流程。活动当周，对活动进行密集投放。集中推出多版面的置业节特刊，对该区域的发展、人居环境、现场参展楼盘的独家优惠等进行宣传；置业节团队从数据库中选出有购房意向的人群，用短信、专业呼叫中心电话方式进行营销，还开创性地调动当地的社区、街道、乡镇资源，用户外广告、流动车、宣传横幅、DM 派单等形式，把活动信息传达到每家每户。除了房产，此活动模式也应用在家居中心的线下家居活动中。其业务流程如下：



“快房快报”特刊是报网互动的又一有益尝试。通过都市快报版面资源的充分开拓、线下读者和网友资源的挖掘、各方服务机构资源的整合以及开发商资源的调动及掌控，创造出了全新的报网互动的业务模式。该类特刊以主题策划及报道，配合大型的区域型主题看房，以保证开发商的投放效果，为都市快报及快房网带来可观的广告收益。

3、行业监管

（1）行业主管部门

本次拟购买资产所处的行业主管部门主要包括中共中央宣传部、国家新闻出版广播电视总局、文化部、浙江省委宣传部以及浙江省新闻出版局等。

1) 中共中央宣传部

中共中央宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合职能部门，与报刊传媒行业相关的具体职能包括负责指导全国理论研究、学习和宣传；负责引导社会舆论，指导协调中央的各新闻媒体做好新闻宣传工作，搞好舆论引导；从宏观上指导精神文化产品的创作和生产；规划和部署全局性的思想政治工作的任务；

负责提出宣传文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策和法规；负责文化体制改革，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系；完成党中央交办的其他任务。

2) 国家新闻出版广播电视总局

根据 2013 年《国家新闻出版广电总局主要职责内设机构和人员编制规定》，为进一步推进文化体制改革，统筹新闻出版广播影视资源，将国家新闻出版总署、国家广播电影电视总局的职责整合，组建国家新闻出版广播电视总局。主要职责是，统筹规划新闻出版广播影视产业发展，制定该领域事业发展政策和规划；拟订新闻出版广播影视宣传的方针政策，把握正确的舆论导向和创作导向；监督管理新闻出版广播影视机构和业务，以及出版物、广播影视节目、数字出版物的内容和质量；负责著作权管理、公共服务及相关法律法规草案起草；负责印刷业监督管理；负责推进新闻出版广播影视与科技融合。

3) 文化部

文化部是主管文化行业的政府部门，对报刊传媒行业的主要管理职能是：研究拟定文化事业发展战略和发展规划；指导文化体制改革。拟定文化产业规划和政策，指导、协调文化产业发展；规划、指导国家重点文化设施建设。归口管理文化市场，拟定文化市场的发展规划；研究文化市场发展态势，指导文化市场稽查工作。

4) 浙江省委宣传部

浙江省委宣传部是省委主管意识形态方面工作的综合职能部门。主要职责是：根据中宣部和省委的部署，制订全省宣传工作的任务、政策和措施，协调、指导省直宣传文化系统各单位和全省各级党委宣传部的工作；负责引导社会舆论，指导、协调新闻、出版等部门工作以及对外宣传工作；负责从宏观上指导精神产品的生产和文化市场的管理工作；负责规划、部署全局性思想政治工作任务和群众性的社会主义精神文明建设活动；负责管理省直新闻、文化、出版和社会科学研究部门和单位中未列入省委管理的一些重要岗位、重要宣传舆论阵地的主要领导干部；联系宣传文化系统的知识分子，指导省直宣传文化系统各单位经常性的知

识分子工作；根据精神文明重在建设的原则，配合政府有关部门指导、协调宣传文化系统的事业建设和社会发展。

5) 浙江省新闻出版局

浙江省新闻出版局是主管省级新闻出版业和著作权管理工作的省政府直属机构。主要职责是：组织实施国家关于新闻出版、著作权的法律、法规和规章；拟定全省新闻出版业的发展规划和产业政策并指导实施；按审批权限受理新建出版单位（包括图书出版社、音像出版社、电子出版物出版社和报社、期刊社等）的申请，并办理呈报和登记手续；对新闻出版活动（包括出版物的出版、印刷、复制、发行）实施监督管理；拟定全省出版物市场管理政策、法规并指导实施；查处或组织查处非法出版活动和非法出版物等。

（2）行业监管的主要内容

1) 发行业务监管

①发行许可监管

根据国务院2011年3月17日修订的《出版管理条例》（国务院令第594号）和《出版物市场管理规定》（新闻出版总署、商务部令第52号），国家实行出版物发行许可制度，未经许可，任何单位和个人不得从事出版物发行活动。出版物发行的监督管理，实行分级管理制度，各级新闻出版行政主管部门负责本级出版物发行的监督管理以及行业发展规划。

出版物总发行：出版物总发行企业或者其他单位申请从事出版物总发行业务，包括通过互联网等网络从事出版物总发行业务，须经所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门审核后，报国务院出版行政主管部门批准并颁发《出版物经营许可证》，属于企业法人的向工商行政管理部门依法领取营业执照后，方可从事报纸、期刊、图书总发行业务。

出版物批发：设立出版物批发企业或者其他单位申请从事出版物批发业务，包括通过互联网等网络从事出版物批发业务，须经所在地地市级新闻出版行政部门审核，并报省、自治区、直辖市新闻出版行政部门审批同意后颁发《出版物经

营许可证》，并报国家新闻出版总署备案，方可从事报纸、期刊、图书的批发业务。

通过互联网等信息网络从事出版物发行业务的单位或者个体工商户，应当依照本条例规定取得《出版物经营许可证》。

出版物发行单位设立不具备法人资格的发行分支机构，根据拟设分支机构的业务范围，分别按照设立出版物总发行、批发、零售单位的有关规定办理审批手续。

②发行监管

根据《出版管理条例》，出版单位可以发行本出版单位出版的出版物，不得发行其他出版单位出版的出版物。

2) 广告业务监管

根据自1995年2月1日开始实施的《中华人民共和国广告法》，广告主、广告经营者、广告发布者从事广告活动，应当遵守法律、行政法规，遵循公平、诚实信用的原则，广告应当真实、合法，符合社会主义精神文明建设的要求，广告不得含有虚假的内容，不得欺骗和误导消费者。该法明确了县级以上人民政府工商行政管理部门是广告监督管理机关。

《广告法》中涉及到广告经营者和发布者的资质、对广告内容的审核以及档案管理的相关内容包括：广播电台、电视台、报刊出版单位的广告业务，应当由其专门从事广告业务的机构办理，并依法办理兼营广告的登记；广告经营者、广告发布者依据法律、行政法规查验有关证明文件，核实广告内容。对内容不实或者证明文件不全的广告，广告经营者不得提供设计、制作、代理服务，广告发布者不得发布；广告经营者、广告发布者按照国家有关规定，建立、健全广告业务的承接登记、审核、档案管理制度。

根据由中华人民共和国国家工商行政管理总局于2005年1月1日起颁布施行的《广告经营许可证管理办法》的规定，广播电台、电视台、报刊出版单位和事业单位从事广告业务应依照该办法的规定向广告监督管理机关申请、领取

《广告经营许可证》后，方可从事相应的广告经营活动。另外，经营广告业务的企业和个体工商户，在取得工商行政管理机关核发的经营范围中包括广告业务的营业执照后，即可从事广告业务。

3) 印制业务监管

根据国务院发布并从2001年8月2日开始实施的《印刷业管理条例》，国家实行印刷经营许可制度，未取得印刷经营许可证的，任何单位和个人不得从事印刷经营活动。设立从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品印刷经营活动的企业，应取得所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政部门审核批准取得《印刷经营许可证》，并按照国家有关规定经公安部门核准取得《特种行业许可证》后，取得营业执照并从事许可范围内的印刷业务。

国务院出版行政部门主管全国的印刷业监督管理工作。县级以上地方各级人民政府负责出版管理的行政部门（以下简称出版行政部门）负责本行政区域内的印刷业监督管理工作。县级以上各级人民政府公安部门、工商行政管理部门及其他有关部门在各自的职责范围内，负责有关的印刷业监督管理工作。

4) 互联网业务的监管

2000年，国务院颁布了《中华人民共和国电信条例》和《互联网信息服务管理办法》。此后，随着国内互联网行业的迅猛发展，针对互联网服务业的细分内容，包括工信部、国新办等监管部门陆续制定并出台了一系列相关政策，对行业的不断发展和规范起到了积极的引导和促进作用。

根据国新办、工信部颁布的《互联网新闻信息服务管理规定》，凡在中华人民共和国境内从事互联网新闻信息服务的网站，必须经过国新办或省、自治区、直辖市人民政府新闻办公室审批。该规定对从事互联网新闻信息服务的网站，不仅在场所、设备、资金、制度等方面提出了较高的要求，而且要求从业人员中必须有一定数量的具备新闻从业资质的专职新闻编辑人员。另外，开展互联网视频、电子公告、游戏、移动增值业务、手机电视等业务均需满足相关规定，取得相关经营资质。

（二）主营业务发展情况

1、报刊传媒产业总体发展情况及趋势

（1）行业增速放缓，增长面临一定挑战

近年来，受互联网、移动终端等新型媒体的迅速崛起，以及宏观经济增长放缓，房地产广告和汽车广告一定程度下降的影响，传统报刊传媒产业增速放缓，增长面临一定挑战。根据中国广告协会报刊分会、央视市场研究媒介智讯发布的《2013年度中国报纸广告市场分析报告》，2013年报纸广告刊登额下降8.1%，降幅超过了2012年的7.5%，继续保持下滑态势。该报告显示，2013年各地区报纸广告全面下降，降幅最小的西北地区下降了2.8%，降幅最大的是华东地区，达到10.2%，全国性报纸也下降了4.9%。报纸广告收入持续下滑的趋势显示整个报刊传媒行业依赖传统广告作为盈利驱动力的格局将发生较大变化。

（2）新媒体的竞争压力使得全行业面临转型

报纸作为传统的主流大众媒体，它的出现对世界经济和政治的发展与传播都起到了至关重要的作用。但随着信息化时代的到来以及新媒体技术突飞猛进，报纸传统的内容传播方式将越来越受到挑战。在突破平面媒体的领域积极利用互联网技术、发展互联网媒体的同时，不少报刊开始积极进入“全媒体”的布局。一方面在平面和出版领域继续深耕，并将此作为基础媒体业务；另一方面进入其他的媒体渠道，互联网媒体、电子刊物、手机报是较易进入的衍生媒体业务，其他形式的媒体业务则为拓展性媒体业务。目前来看，我国报刊媒体的全媒体布局包括了广播电视、数字出版、移动媒体、互联网媒体以及户外媒体等多种媒体领域，正朝着全方位、多渠道的媒体布局发展。从一定程度上来说，报刊业突破传统平面媒体的定位，逐渐走向三网融合时代新媒体的定位是一种必然与必须。在受众极度碎片化、营销环境巨变的今天，单纯依靠平面媒体的单一领域发展很难在市场竞争中获得更大的生存空间，向“全媒体”的转型已经成为报刊传媒行业的必然趋势。

（3）大型报业集团将在转型中具有相对优势

传统报刊传媒产业在向新媒体转型过程中将孕育新一轮的增长良机，而在此过程中，大型报业集团将具有相对优势。主要体现在：首先，传统报业集团有很强的品牌影响力和公信力；其次，传统报业集团有很强的内容生产能力；第三，地方报业传媒集团往往具有贴近地区市场的社区优势和渠道优势。三方面的优势一方面有助于传统报业集团发展新闻网站、或社交化的社区服务平台，另一方面也有助于传统媒体借助物流和社区优势，发展电子商务网站。以上有利条件将使得大型报业集团在报网互动、报网融合、线上线下联动的新媒体、融媒体发展上率先实现突破。从发展实践来看，各地方报业集团均在积极发展自己的都市门户生活网站，这些网站既有新闻内容，又搭载都市服务资讯和社交化平台，还可在都市门户生活网站上发展购物网站，实现多元化发展。

2、拟购买资产最近三年主营业务发展情况

杭报集团是一家综合大型报业集团，综合实力居全国报业集团前列。2005年，杭报集团率先尝试以报业集团和强势媒体为依托，以新媒体拓展为突破口，统筹运营报业经营性资产，形成一报一网一公司，采编与经营分离，集团化母子型企业管控模式，确立了报业经营的独立法人地位，成为统筹运营传媒资产、拓展产业空间的全新市场主体。杭报集团现拥有《杭州日报》、《都市快报》、《每日商报》、《萧山日报》、《富阳日报》、《城乡导报》、《都市周报》、《风景名胜》杂志、《休闲》杂志等报刊，杭州网、19楼空间、快房网、萧山网等网站。2012年获亚洲品牌传播十佳媒体称号，2009至2012年，在国家新闻出版广电总局组织评选的全国报业集团总体经济规模综合评价中杭报集团连续四年入围前10强。

在传统纸媒面临严峻挑战的大背景下，杭报集团一直在积极尝试向“全媒体”转型。以传统纸媒内容为依托，聚焦“品牌+内容”的核心竞争力，围绕大文化需求，杭报集团已初步建设以互联网为引领的现代传媒集群，包括以杭报在线、富阳日报新媒体中心为代表的融媒体，以都市快报、萧山日报、城乡导报为代表的全媒体，以快房网为主力的电商平台，以杭州网为龙头的新闻网站，以及以19楼为核心的社区网站，以每日送为主体升级改造物流配送体系，通过报业延伸多元产业，结合媒体平台推广，杭报集团的业务触角将从新闻资讯逐渐向物流配送、

数码影像、教育培训、影视娱乐等城市生活服务延伸，逐步打造成为以现代传媒集群为核心平台的综合城市生活服务商。

杭报集团本次交易标的资产主要包括报刊广告类经营性资产、发行物流、印刷类资产以及新媒体资产等三大类。报告期内，拟购买资产业务分布情况如下：

行业名称	2013 年				2012 年				2011 年			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
广告及策划	93,054.44	43,818.38	49,236.06	52.91%	89,831.20	40,403.58	49,427.62	55.02%	101,465.69	41,502.30	59,963.39	59.10%
报刊发行业	34,574.79	40,111.75	-5,536.95	-16.01%	35,002.42	46,445.90	-11,443.48	-32.69%	33,480.37	47,686.95	-14,206.59	-42.43%
印刷业	22,213.95	21,122.09	1,091.85	4.92%	21,045.72	20,339.07	706.64	3.36%	15,133.75	13,491.18	1,642.57	10.85%
其他	4,561.11	2,498.24	2,062.87	45.23%	8,159.61	5,283.06	2,876.55	35.25%	8,211.24	5,866.23	2,345.01	28.56%
合 计	154,404.29	107,550.46	46,853.83	30.34%	154,038.95	112,471.61	41,567.33	26.98%	158,291.05	108,546.66	49,744.38	31.43%

注 1：下文中的新媒体业务数据未在上表中单独列示，其已经包含在广告及活动策划、其他两项收入中

注 2：上表中的收入为不含税收入，与备考财务报表中主营业务收入数据保持一致，但在下文具体业务分析时，为进一步体现“营改增”对收入变动的的影响，统一按照含税收入口径列示

报告期内，拟购买资产的各项主营业务发展情况具体如下：

（1）广告及活动策划业务（不包含新媒体业务）

近年来，面临新媒体冲击、房产调控政策持续紧缩、汽车行业整体萎靡、金融市场起伏不稳等不利因素，拟购买资产的传统报刊广告业务面临一定挑战。面对挑战，杭报集团一方面积极开源，各报刊积极拓展创新思路，依托品牌优势，通过各种活动策划和营销策略拓展市场，丰富广告形式，提升广告价值，扩大区域传播，同时利用杭报集团全媒体优势，加强省内布局，进一步保证市场份额。在 2013 年华东地区广告收入大幅下滑 10.2%的情况下，拟购买资产当年广告及活动策划收入（含税）增长 3.36%，取得了较好的经营效果。

2011 年-2013 年，拟购买资产主要报刊的广告策划业务情况如下：

单位：万元

报刊名称	广告及活动策划收入（含税，未经审计）		
	2011 年	2012 年	2013 年
都市快报	55,982.78	44,685.84	44,472.54
杭州日报	18,730.66	16,094.00	16,993.17
萧山日报	5,765.64	6,036.07	6,492.35

报刊名称	广告及活动策划收入（含税，未经审计）		
	2011 年	2012 年	2013 年
每日商报	5,296.58	4,452.23	3,451.27
城乡导报	3,721.21	3,588.73	3,612.45
富阳日报	2,765.30	3,066.96	3,033.38
都市周报	1,077.66	1,352.35	1,017.82
休闲·房产天下杂志	1,166.16	762.90	655.00
休闲杂志	1,080.33	1,103.59	683.63
风景名胜杂志	-	-	3.42
报刊杂志小计	95,586.32	81,142.67	80,415.03
户外媒体	1944.86	2,670.87	6,148.25
其他	91.99	114.21	180.88
其他小计	2,036.85	2,785.08	6,329.13
合计	97,623.17	83,927.75	86,744.16

注 1：“营改增”政策自 2012 年 12 月 1 日开始执行。2012 年 12 月 1 日之前，广告收入缴纳营业税，相应的会计确认收入包括营业税；2012 年 12 月 1 日之后广告收入征收 6% 的增值税，相应的会计确认收入不包括增值税销项金额。上表中为统一比较口径，2012 年 12 月 1 日之后的广告收入统一调整为包含增值税的收入

注 2：都市快报不含快房网收入，该收入已经统计在后述新媒体“快房网”中

（2）报刊发行业务

近年来，随着纸张成本的大幅波动，拟购买资产主要报纸通过主动优化发行结构，控制广告投放地区以外的发行量，对成本进行控制，该等发行量的减少基本不会影响主要报纸的广告收入及相关服务收入。同时受新媒体的冲击也导致了一部分发行量自然下降。发行量下降带来的成本下降，对报告期内的利润起到了一定的提升作用。

2011 年-2013 年，拟购买资产的报刊发行业务情况如下：

单位：万元

报刊名称	发行收入（未经审计）		
	2011 年	2012 年	2013 年
城乡导报	600.28	552.79	530.14
都市周报	539.95	630.09	557.32
都市快报	22,130.25	23,347.70	22,026.68
杭州日报	5,829.57	6,039.99	6,613.20
每日商报	2,325.93	2,228.93	2,141.41

报刊名称	发行收入（未经审计）		
	2011 年	2012 年	2013 年
富阳日报	452.61	463.15	505.96
萧山日报	1,247.89	1,282.00	1,294.06
休闲杂志	353.89	457.77	448.76
风景名胜杂志	-	-	457.26
合计	33,480.37	35,002.42	34,574.79

（3）新媒体业务

杭报集团的新媒体业务起步较早，发展水平居于同行业领先地位。通过构建报网互动、报网融合、线上线下联动的新媒体、融媒体发展格局，内容产品实现多媒体发布，扩展了平面媒体的多维度空间，延长了传统媒体的生命周期，实现了传统媒体和新媒体的融合发展。具体体现在：

1) 形成新媒体阵列，内容产品多媒体发布成为常规动作，公信力得以提升

目前，杭报集团已经形成较为全面的新媒体阵列。各主要报刊用于报网互动的 web 网站、移动互联网 wap 网站或客户端、手机报和微博，已经成为增加内容产品发布渠道、增加读者或网民沟通管道、扩大新闻报道影响力和品牌知名度的“标配”。

拟购买资产主要报刊中，都市快报针对手机和 Ipad 分别推出客户端，实现新闻资讯的及时更新；杭州日报推出城市通，实现了新闻资讯实时发布和生活服务类信息的整合；萧山日报积极打造阅报栏、户外 LED 等具有竞争力的新型媒体形式。“全媒体”的业务布局有助于实质提升媒体公信力、策划能力和传播力，“平面+web+移动互联网+户外+其他媒体”的多媒体平台融合能力更容易获得市场认可，传播力的打造为整合营销提供了可能。

2) 部分新媒体已经进入自我造血的良性发展阶段

A. “快房网”作为全媒体房产营销平台和基于数据库建设的房产专业垂直门户网站，业务覆盖浙江全省主要城市。其在快速扩张的同时整合线下中介公司的业务模式，已经成为较为成熟的盈利模式被业内认可。近年来，通过创新发展快房电商、线下置业节、“快房快报”特刊等多渠道盈利途径，快房网的增长潜力能

力得以快速体现。2012、2013 年度快房网营业收入（含税）分别较上一年度增长 101.04%、100.54%。

B. “杭州网”作为杭州市唯一的新闻综合门户，是杭州市委市政府的重要问政平台，也是全国排名前列的重要城市新闻门户。其所属的 BBS 社区，系浙江省内流量仅次于阿里巴巴社区和 19 楼论坛的互动平台。2012、2013 年度杭州网营业收入（含税）分别较上一年度增长 44.16%、7.02%。

C. 杭报集团下属都市快报社持有十九楼 38.83%股份，系十九楼第一大股东。“19 楼”作为全国领先的社区网站，通过为用户提供生活信息、消费购物、人际交流等城市生活服务，为商户提供网络广告、O2O 互动营销、社区电子商务以及其他增值服务。作为杭报集团新媒体的主要收入来源，“19 楼”一直致力于服务、技术和传播创新，自主研发 SBS 云社区平台和“19 楼”移动客户端及 WAP 版“19 楼”等，有望打造一家集社交、本地及移动等功能于一体的综合大型社交网站。至 2013 年 11 月底，19 楼（含旗下所有社区网站）注册用户达 4043 万，日访问总页面（PV）4136 万，继续保持国内较大的城市生活社区地位。报告期内，19 楼的营业收入（含税）呈现快速增长态势，2012、2013 年度分别较上一年度增长 18.95%、18.31%。

此外，拟购买资产中的新媒体业务还包括“萧山网”、“富阳网”等县域范围内的基层网络平台，并同时运营区域手机报、微博等新型媒体，做到了新闻和信息的全面覆盖，取得了良好的经营效果。

2011 年-2013 年，拟购买资产的新媒体业务发展情况如下：

单位：万元

报刊名称	收入（含税，未经审计）		
	2011 年	2012 年	2013 年
19 楼	9,220.57	10,967.98	12,976.74
快房网	1,929.64	3,879.28	7,779.64
杭州网	2,098.04	3,024.44	3,236.71
萧山网	815.65	1081.94	1246.24
富阳网	13.43	144.02	186.66
合计	14,077.33	19,097.66	25,425.99

注 1：19 楼未纳入合并报表范围，该处列示收入仅为分析其业绩成长性

注 2：快房网公司成立前 2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月新媒体业务收入核算在都市快报社，此处调整后假设独立核算

注 3：2012 年 12 月 1 日“营改增”后，为统一比较口径，收入按照含税收入统计

（4）印刷业务情况

盛元印务承担了杭报集团所属报纸的主要印刷任务。近年来，盛元印务坚持长短结合，短线发展包装印刷，长线培育数码印刷，通过价格合理的印刷，品质优良的管理，安全可靠的网络平台以及即时送达的售后服务体系，积累了国内外众多一线品牌客户的商业印刷。盛元印务是具备世界 500 强企业可口可乐、欧莱雅的印刷资质企业，是报刊类龙头《光明日报》、人民日报主办的《健康时报》、《解放日报》、《中国经济日报》、《报刊文摘》、《文汇报》、《21 世纪经济报道》等众多知名报纸的印刷分印点；是杂志类《南风窗》、《南都娱乐》、《现代家庭》、《上海电视》、《南方人物周刊》、《东方娃娃》、《幼幼》、《奔驰汽车》等合作伙伴，同时还是台湾元祖食品公司印刷品包材供应商，与众多知名企业建立了长期合作关系。2011 年-2013 年，盛元印务商业印刷收入分别为 15,133.75 万元、21,045.72 万元、22,213.95 万元，2012 年、2013 年增幅分别为 39.06%、5.55%。

3、应对新媒体冲击的举措

近年来，信息技术革命对传播环境产生了深刻影响，以互联网、移动媒体等为代表的各种新媒体蓬勃发展，与报纸、杂志等传统媒体展开了激烈的市场竞争。针对新媒体对传统媒体的冲击，杭报集团及下属报刊经营公司拟采取的应对措施主要包括：

1) 从开源方面，加强活动营销等多渠道经营措施，积极拓展经营面

在广告创收方面，为应对新媒体冲击，各大报刊均在通过深化经营制度改革、加强经营措施、拓展经营面等方式提高广告经营额。具体措施包括：

第一，经营方案调整。针对不同客户制定个性化的广告经营方案，尤其是活动营销作为广告经营的重要手段，近年来对报业广告经营收入有较大拉动作用，未来将继续加大活动营销的投入力度；

第二，内容质量提升。通过版式设置、版面内容不断推陈出新，提升报纸内容质量来吸取更多受众，使得品牌知名度和影响力不断扩大，广告经营结构进一步优化；

第三，广告价格调整。根据自身的不同情况，根据广告经营的需要，降低广告价格，采用灵活的折扣政策，以争取更大的市场份额；

第四，客户结构调整。压缩低品质、低成本广告，有效提高广告的含金量，注重对房地产、汽车等高版值行业广告的经营与策划；

第五，市场布局调整。积极开拓本地和外埠市场，加强小行业广告经营，拓展广告经营领域。

2) 从节流方面，积极优化发行结构，适当控制发行量及版面数

针对近年来纸张成本较高的局面，主要报纸均在通过控制发行量的方式积极优化发行结构。以《都市快报》为例，近年来，其在保持发行总量适度领先的前提下，逐步压缩省内边远市场的份额，适当控制发行量及版面数，集中精力进一步扩大杭州、宁波及零售渠道的市场份额，省内其他地区逐步向中心城市和经济发达区域转移，从数量优势转向质量优势，实行精细化管理，进一步降低发行综合成本，科学预测投递效率和零售市场需求，进一步减少发行补、损报和零售退报，最大可能降低成本。

3) 从创新方面，加强全媒体优势，大力推广整合营销

全媒体整合营销将是未来媒体发展的主流趋势。近年来，杭报集团积极拓展多种媒体渠道，充分利用存量用户的优势，积极向杭报集团旗下的网站、微博、微信、移动客户端等新媒体平台转移用户，扩大新媒体在用户中的影响力，使其达到规模化变现的程度。在加快其他新媒体的商业开发的同时，采用全媒体整合营销的手段，利用现有的全媒体传播平台进行广告业务的承接，扩大新媒体的业务量。通过线上推广和线下活动的组合互动，取得了良好的经营效果。

预估过程中，评估机构考虑了拟购买资产相关报刊正在采取或拟采取的各种应对措施，根据其历史年度经营成果以及市场同类业务经营效果，在收入、成本、

费用预测时，对上述因素进行了考虑，并反应到预估结果中。

（三）主要资产情况

杭报集团拟购买资产均为股权资产。除盛元印务外的主要资产包括与印刷相关的大型机器设备外，其余标的公司的主要资产为房屋建筑物、土地使用权等。截至 2013 年 12 月 31 日，拟购买资产涉及的房屋建筑物及土地使用权具体情况如下：

1、房屋建筑物情况

（1）自有房产

序号	房(地)产权证 编号	权利人	房屋坐落	用途	面积(m ²)	他项权利
1	金房权证婺字第 00387173 号	都快控股公司	金华置信大厦 701	办公	155.94	无抵押
2	金房权证婺字第 00387174 号	都快控股公司	金华置信大厦 702	办公	156.63	无抵押
3	沪房地长字 (2013)015720 号	都快控股公司	万航渡 2088 弄 17 号 1102 室	办公	172.61	无抵押
4	余房权证闲移字第 14279404 号	杭州日报传媒	竹海水韵.春风里 7-1-1304	住宅	87.34	无抵押
5	余房权证闲移字第 14279403 号	杭州日报传媒	竹海水韵.春风里 7-1-1404	住宅	87.42	无抵押
6	杭房权证江移字第 14668233 号	房产传媒	杭州市江干区红街天城 2 幢 722 室	非住宅	41.69	无抵押
7	杭房权证江移字第 14668198 号	房产传媒	杭州市江干区红街天城 2 幢 723 室	非住宅	41.69	无抵押
8	杭房权证江移字第 14671212 号	房产传媒	杭州市江干区红街天城 2 幢 724 室	非住宅	41.69	无抵押
9	杭房权证江移字第 14668244 号	房产传媒	杭州市江干区红街天城 2 幢 725 室	非住宅	41.69	无抵押

	号		室			
10	杭房权证江移字 14668193 号	房产传媒	杭州市江干区红街天城 2 幢 726 室	非住宅	100.47	无抵押
11	余房权证闲移字 14283028 号	房产传媒	杭州市余杭区闲林镇竹海水韵花园春风里 2 幢 1 单元 602 室	住宅	87.94	无抵押
12	正在办理	盛元印务	杭州市江干区下沙路 1117 号	厂房	1,216.00	无抵押
13	正在办理	盛元印务	杭州市江干区下沙路 1117 号	厂房	14,832.00	无抵押
14	正在办理	盛元印务	杭州市江干区下沙路 1117 号	厂房	3,150.00	无抵押

盛元印务名下三处房产，相关权证尚在办理之中：

序号	公司	建筑物名称	结构	详细地址	层数	建筑面积 (M ²)	账面值 (万元)	评估值 (万元)
1	盛元印务	九堡办公用房	框架	杭州市江干区下沙路 1117 号	4	1,216.00	3,774.11	3,796.94
2	盛元印务	九堡厂房	框架	杭州市江干区下沙路 1117 号	4	14,832.00		
3	盛元印务	九堡仓库	框架	杭州市江干区下沙路 1117 号	1	3,150.00		

该等房屋相对应的土地使用权证已办理完毕，房产测绘已基本完成，相关房屋所有权证在办理过程中，预计二董前可办理完毕，评估时已考虑办理房屋所有权证及土地使用证时所需费用，金额为 55 万元。

拟注入标的公司部分房产尚未取得权证，但该等房产实际由发行人占有及使用，未能取得权证对公司业务经营不构成重大影响。

对于上述瑕疵资产，杭报集团已出具承诺，该等房产权属证明文件的办理手续不存在法律或其他实质性障碍，亦不会存在任何因产权不清而引起纠纷的情况。如果交割上述房产时，相关方无法办理权属证明文件以及办理手续存在法律或其他实质性障碍或出现产权纠纷等情况，对此造成华智控股一切直接和间接损失，

杭报集团愿意承担包括以现金补足等方式在内的全部法律责任。

尚未办理权证资产评估价值为 3,796.94 万元，即使扣除该等资产，预估值差异率仅为-1.72%。如相关瑕疵资产未能按期取得相关权证，对此造成华智控股一切直接和间接损失，杭报集团愿意承担包括以现金补足等方式在内的全部法律责任，对本次预估值没有影响。

（2）租赁房产

1) 集团内部租赁

本次拟购买资产中向杭报集团租赁房产进行生产经营共计 30 宗，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋坐落	租赁期限
1	都市快报控股	杭报集团	嘉兴经济开发区花园路 771 号大华城市花园 A-12 幢 01 号)	2014. 1. 1-2014.12. 31
2	都市快报控股	杭报集团	杭州体育场路 218 号杭报老大楼 10~11 层	2013.2.20-2015.2.19
3	都市快报控股	杭报集团	北京朝阳区建国路 89 号院 2003 室、北京朝阳区力源里 6 号楼 1910 室、北京朝阳区力源里 7 号楼 2804 室	2013.11.1-2016.10.31
4	都健网络科技有限公司	杭报集团	体育场路 218 号新大楼南门西侧	2014.1.1-2014.12.31
5	大快文化创意	杭报集团	体育场路 218 号 2 幢 1207 室	2014.1.1-2014.12.31
6	风盛传媒	杭报集团有限公司	望江东路 322 号望江国际商业中心 1 幢六层	2014.3.1-2015.2.28
7	杭州网络传媒	杭报集团	杭州市下城区体育场路 218 号杭报老大楼第 1 层 101、102 室、第 3 层 301、301A 室、第五层 510、512、515、516、第 14 层的 1414、1415 室、第 17 层的 1701、1702、1706、1718、1719 室、老大楼东侧裙楼整 4 层（001-006 室、会议室）和整 5 层（007-012 室、直播间）	2013.5.20-2014.5.19
8	杭州日报传媒	杭报集团	杭州市下城区体育场路 218 号杭报南侧裙楼 1 层、4-5 层	2014. 1.1-2014.12.31
9	休闲文	杭报集团	杭州市下城区体育场路 218 号杭报大楼	2014.1.1-2

序号	承租方	出租方	房屋坐落	租赁期限
	化传媒		316 室	014.12.31
10	风 景 名 胜传媒	杭报集团	杭州市下城区体育场路 218 号杭报壹号楼 第 13 层 1301-1308、1313、1315、1316 室	2013.10.1- 2014.9.30
11	房 产 传 媒	杭报集团	杭州市下城区体育场路 218 号 318 室	2014.1.1- 2014.12.3 1
12	富 阳 日 报传媒	富阳日报社	富阳市富春街道花坞南路 4 号富阳日报社 小二楼	2014.1.1- 2014.12.3 1
13	富 阳 网 络传媒	富阳日报社	富阳市富春街道花坞南路 4 号富阳日报社 四楼	2014.1.1- 2014.12.3 1
14	萧 山 日 报 传 媒 有	萧山日报社	杭州市萧山区城厢街道城河街 88 号	2014.1.1- 2014.12.3 1
15	萧 滨 每 日送	杭报集团	杭州市萧山区城厢街道回澜南路、208 号	2014.1.1- 2014.12.3 1
16	每 日 传 媒	杭报集团	杭州市下城区体育场路 218 号杭报老大楼 1202-1209、1212、1219	2013.10.1- 2014.9.30
17	每 日 传 媒	杭报集团	杭州市下城区体育场路 218 号 2 楼东侧餐 厅（原指福门大厅）	2013.6.15- 2018.6.30
18	每 日 送 电 子 商 务	杭报集团	杭州市江干区下沙路 1117 号杭报办公用房	2014.1.1- 2014.12.3 1
19	每 日 送 电 子 商 务	杭报集团	杭州市下城区体育场路 218 裙楼 3 层、老 大楼三层 、保安楼、老大楼南裙 1 楼、裙 楼地下室	2014.1.1- 2014.12.3 1
20	每 日 送 电 子 商 务	杭报集团 杭 报 集 团 有 限 公 司	集团、集团公司 19 处营业用房	2014.1.1- 2014.12.3 1
21	盛 元 印 务	杭报集团	杭州市乔司镇鑫园路 8 号第 2、3 幢的一楼、 二楼	2014.1.1- 2014.12.3 1
22	盛 元 印 务	杭报集团	北京朝阳区建国路 89 号 2003 室、北京朝 阳区力源里 6 号楼 1910 室、北京朝阳区 力源里 7 号楼 2804 室	2013.11.1- 2016.10.3 0
23	盛 景 科 技	杭 报 集 团 有 限 公 司	杭州市上城区望江东路 332 号望江国际商 业中心 1 幢四层	2014.3.1- 2015.2.28

序号	承租方	出租方	房屋坐落	租赁期限
24	盛友广告设计	杭报集团有限公司	杭州市上城区望江东路 332 号望江国际中心 1 幢四层	2014.3.1-2015.2.28
25	盛景科技	杭报集团	杭州市下城区体育场路 218 号杭报老大楼二号楼 1602、1607 室	2014.2.1-2015.1.31
26	城乡导报传媒	城乡导报社	临平北大街星星大厦第 19 层部分	2013.6.1-2014.5.31
27	闲亭文化创意	浙江杭报金都创意产业发展有限公司	杭州市余杭区南苑街道河南埭路 108 号 6 幢	2012.9.1-2017.8.31
28	都市周报传媒	杭报集团	杭州市下城区体育场路 218 号杭报新大楼第 22 层 2201、2203~2206、2211~2218 室	2013.4.1-2014.3.31
29	杭报品牌策划	杭报集团	杭州市余杭区南苑街道府前路 7 号	2013.1.1-2017.12.31
30	朗盛传媒	杭报集团有限公司	杭州市上城区望江东路 332 号望江国际中心 1 幢四层	2014.3.1-2015.2.28

2) 向第三方租赁

本次拟购买资产中向第三方租赁房产进行生产经营共计 59 宗，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋落	租赁期限
1	都市快报控股	个人殷俊	绍兴市罗门北村 24 幢 409 室	2013.8.1-2014.7.31
2	都市快报控股	个人吴绿野	台州椒江区永安新村 16 幢 2 号	2013.9.1-2014.8.31
3	都市快报控股	个人胡素娟	温州市开发区西经一路 9 幢 03 室	2012.11.1-2014.10.31
4	都市快报控股	个人潘雪银	温州市鹿城区万源路上田小区 18 幢 1007 室	2011.6.1-2014.5.31
5	都市快报控股	个人钟国辉	宁波市中山东路 663 号	2013.6.18-2014.6.17
6	都市快报控股	个人俞丽云	宁波市解放南路 293 弄 11 号 506 室	2014.2.8-2015.2.7
7	都市快报控股	个人邱友妹	宁波市江东区宁穿路 188 弄 28 号	2013.8.28-2015.8.27
8	都市快报控股	个人张翀琳	金华市云天大厦（广场）7 楼	2014.1.15-

序号	承租方	出租方	房屋落	租赁期限
				2014.7.14
9	都健网络科技	浙江鑫禾实业集团有限公司	杭州市上城区庆春路 225 号 301-3 室	2014.1.1-2015.1.1
10	都健网络科技	杭州悦熙健康管理 有限公司	杭州市拱墅区半山沈半路 466-468 号土地	2013.10.1-2014.9.30
11	都快交通久一点吧	杭州文化广播电视集团	杭州市上城区之江路 888 号 1410 室	无固定期限
12	快房传媒	浙江盛鑫投资管理有限公司	杭州市江干区钱江国际时代广场 3 幢 10 层 1001-1004 室	2013.7.15-2015.7.14
13	快房传媒	个人潘度民	杭州市西湖区南都银座公寓 3 幢 2 单元 1802 室	2013.4.10-2015.4.9
14	快房传媒	个人翟小敏、陈小芬	杭州市西湖区嘉绿西苑 37 幢 3 单元 401 室	2013.10.12-2014.4.11
15	萧山网络传媒	杭州萧山水务集团有限公司	杭州市萧山区金城路 1038 号 7 楼	2011.5.10-2017.5.9
16	萧滨每日送	61085 部队	杭州市萧山区萧山南路 157 号	2013.9.1-2014.8.31
17	萧滨每日送	个人屠小明	杭州市萧山区宁围镇新安村村委三产房	2014.1.1-2014.12.31
18	萧滨每日送	杭州滨江商业资产经营有限公司	杭州市滨江区滨康小区 21-22 幢	2013.6.17-2015.6.16
19	萧滨每日送	个人应长根	杭州市萧山区新街镇沿江村	2013.9.1-2014.8.30
20	萧滨每日送	瓜沥镇民朗村经济联合社	杭州市萧山区瓜沥镇塘北中路东端	2013.6.11-2014.6.10
21	萧滨每日送	个人沈水法	杭州市萧山区闻堰镇朝红新村 12 号一楼（车库）	2013.8.10-2014.8.11
22	萧滨每日送	个人杨校祥	杭州市滨江区浦沿镇杨家墩塘外俞家 11 号底层沿街店面两间	2013.6.20-2014.6.19
23	萧滨每日送	个人黄芝福	杭州市萧山区义桥罗幕村	2014.1.1-2014.12.31
24	每日送电子商务	杭州厦安物业管理有限公司第三分公司	杭州望江东园 39—3、4 商铺	2011.8.20-2014.8.19
25	每日送电子商务	个人徐美娟	杭州经济技术开发区学源街 1297 号	2012.4.12-2015.4.11
27	每日送电子商务	个人周才富	杭州市九堡镇蚕桑三区 193 号	2011.5.1-2014.4.30

序号	承租方	出租方	房屋落	租赁期限
27	每日送电子商务	个人葛玉根	杭州市转塘镇庙山西村 188 号	2010.5.1- 2014.4.30
28	每日送电子商务	浙江省人防开发总公司	杭州市西湖区宝石山下二弄 6 号	2012.6.1- 2015.5.31
29	每日送电子商务	杭州市钱江新城开发建设开发有限公司	杭州市江干区钱江三苑 20 幢底楼 1-2 号商铺	2008.9.20- 2014.9.19
30	每日送电子商务	大关拱宸桥房管站	杭州市拱墅区衢州街 56 号	2013.12.2 6- 2014.12.2 5
31	每日送电子商务	杭州安裕物业管理有限公司	杭州市拱墅区大关南四苑 1 幢 2 单元 102 室	2013.4.14- 2014.4.13
32	每日送电子商务	个人朱成炎	杭州市江干区笕桥村一组 73 号	2013.9.1- 2016.8.31
33	每日送电子商务	杭州市农业科学研究院	杭州市江干区三里新城桂苑 1 幢底层商铺	2011.12.1- 2014.11.3 0
34	每日送电子商务	杭州市西湖区鹏翔建筑设备出租服务部	杭州市西湖区华星路 219 号嘉绿青苑 2-3 幢 109 室底层商铺	2010.1.28- 2015.2.9
35	每日送电子商务	个人吴伟良	杭州市余杭区良渚镇勾庄村勾庄路 139-1 号	2012.4.15- 2015.4.14
36	每日送电子商务	个人白妙芳	杭州市余杭区乔司永乔路 67 号	2012.5.20- 2015.5.19
37	每日送电子商务	个人朱金和	杭州市下城区体育场路 153 号	2011.6.30- 2014.6.29
38	每日送电子商务	杭州庆杭物资贸易有限公司	杭州市西湖区古墩路 112 号西城新座一层商铺	2012.7.1- 2017.9.30
39	每日送电子商务	个人陈国栋	杭州市西湖区文欣苑 5 幢 1 单元 102-1 室	2011.8.3- 2014.8.2
40	每日送电子商务	个人盛林	杭州市拱墅区枯树湾巷 26 号	2013.9.1- 2016.8.31
41	盛元印务	浙江云天房地产开发有限公司	杭州市环城北路 83 号	2009.9.15- 2014.9.14
42	盛元印务	南京城建历史文化街区开发有限责任公司	江苏省南京市白下区熙南里街区 2 号	2011.4.15- 2019.4.14
43	盛景科技	杭州华丽电器有限公司	杭州市西湖区五常大街 138 号	2013.11.1 6- 2016.11.1

序号	承租方	出租方	房屋落	租赁期限
				5
44	盛友广告设计	浙江云天房地产开发有限公司	杭州市环城北路 83 号	无固定期限
45	宁波盛发印务	宁波科尔机械有限公司	宁波市镇海区骆驼街道南一西路 599 号	2011.8.1-2019.7.31
46	江苏时代盛元	南京城建历史文化街区开发有限责任公司	江苏省南京市白下区熙南里街区 2 号	2011.4.15-2019.4.14
47	北京中环盛元	中国环境出版有限责任公司	北京市崇文区广渠门内大街 16 号环境大厦 B1 层	2013.5.1-2016.4.30
48	北京中环盛元	中国环境出版有限责任公司	北京市崇文区广渠门内大街 16 号环境大厦一层东侧	2013.2.1-2016.1.31
49	北京中环盛元	中国环境报社	北京市崇文区广渠门内大街 16 号环境新闻出版大楼地上 10 层 1008 房间	2012.12.1-2015.11.30
50	上海盛元第高数码	上海万谋投资管理有限公司	上海市静安区新闻路 1716 号第 2 层	2011.1.1-2019.3.31
51	上海盛元第高数码	上海万谋投资管理有限公司	上海市静安区新闻路 1716 号第 3 层	2011.8.1-2019.3.31
52	上海合印包装	上海九安房地产发展有限公司	上海市铜仁路 258 号	2012.5.28-2014.6.27
53	十九楼	杭州东软物业管理有限公司	杭州市西湖区文三路 90 号科技创新基地二层	2012.9.15-2017.9.14
54	盛元印务	杭州鹏超机械有限公司	杭州市萧山区新街镇元沙村	2009.8.1-2015.7.31
55	盛元印务	上海名仕街企业管理有限公司	上海市洛川中路 1150 号 8 幢 105 室	2012.8.1-2014.7.31
56	德清今日传媒	德清县新闻传媒发展中心	德清县武康镇中兴南路 249 号新闻大楼一楼	2014.1.1-2014.12.31

针对上述拟租赁的房产，承租方已与相关出租方签订租赁协议，就房产坐落、租赁价格、租金交付方式、物业费用结算方式、双方权责义务等要素进行了约定。对于涉及向杭报集团及其下属企业的关联房产租赁，租赁价格定价原则采取市场公允定价方式，租赁价格不高于市场同地段、同等级房产的平均租赁价格。对此，杭报集团有限公司与都市快报社已经出具了规范关联交易和同业竞争以及保持未来上市公司独立性的系列承诺，该租赁关系不会影响上市公司的独立性。

2、土地使用权情况

本次拟购买资产中，土地使用权情况如下：

序号	土地权证编号	土地使用权人	土地位置	终止日期	土地用途	使用权类型	使用权面积(m2)
1	金市国用(2013)第106-46564号	都快控股公司	金华市宾虹路999号置信大厦701室	2049-9-24	办公	出让	15.52
2	金市国用(2013)第106-46565号	都快控股公司	金华市宾虹路999号置信大厦702室	2049-9-24	办公	出让	15.59
3	余杭高国用(2014)第01756号	杭州日报传媒	闲林街道竹海水韵花园春风里7幢1单元1304室	2072-6-27	城镇住宅	出让	6.40
4	余杭高国用(2014)第01757号	杭州日报传媒	闲林街道竹海水韵花园春风里7幢1单元1404室	2072-6-27	城镇住宅	出让	6.40
5	杭江国用(2014)第003247号	房产传媒	杭州市江干区红街天城2幢722室	2037-8-14	商服用地	出让	3.70
6	杭江国用(2014)第003248号	房产传媒	杭州市江干区红街天城2幢723室	2037-8-14	商服用地	出让	3.70
7	杭江国用(2014)第003244号	房产传媒	杭州市江干区红街天城2幢724室	2037-8-14	商服用地	出让	3.70
8	杭江国用(2014)第003246号	房产传媒	杭州市江干区红街天城2幢725室	2037-8-14	商服用地	出让	3.70
9	杭江国用(2014)第003243号	房产传媒	杭州市江干区红街天城2幢726室	2037-8-14	商服用地	出让	8.80
10	杭余商国用(2014)第01883号	房产传媒	杭州市余杭区闲林镇竹海水韵花园春风里2幢1单元602室	3072-6-27	城镇住宅用地	出让	12.90
11	杭江国用(2014)第100011号	盛元印务	杭州市江干区下沙路1117号	2064.1.22	工业	出让	24,295.00

3、行业特许资质

拟购买资产从事广告、发行、印刷、新媒体等经营性业务取得的主要经营资质列表如下：

(1) 发行、广告、印刷业务相关资质

公司	证书	编号	有效期	经营范围	发证机关	发证日期
都市快报控股	出版物经营许可证	新出发 浙 批字第 300464 号	至 2017 年 9 月 10 日止	报刊批发零售	浙江省新闻出版局	2013 年 9 月 10 日
杭州日报传媒	出版物经营许可证	新出发 浙 批字第 300328 号	至 2016 年 12 月 31 日止	图书报刊、电子出版物批发零售	浙江省新闻出版局	2012 年 12 月 28 日
休闲文化传媒	出版物经营许可证	新出发 零字第 浙杭下 0595 号	至 2016 年 12 月 31 日止	书报刊零售	杭州市下城区文化广电新闻出版局	2013 年 8 月 9 日
	期刊出版许可证	浙期出证字第 1308 号	至 2018 年 12 月 31 日止	休闲	中华人民共和国新闻出版总署	2013 年 4 月 01 日
风景名胜传媒	出版物经营许可证	新出发 浙 批字第 300455 号	至 2017 年 5 月 16 日止	图书、报刊、电子出版物、音像制品批发零售	浙江省新闻出版局	2013 年 5 月 16 日
	期刊出版许可证	浙期出证字第 1063 号	至 2018 年 12 月 31 日止	风景名胜	中华人民共和国新闻出版总署	2013 年 4 月 01 日
富阳日报传媒	出版物经营许可证	新出发 浙 批字第 300470 号	至 2018 年 2 月 17 日止	图书、报刊、批发零售	浙江省新闻出版局	2014 年 2 月 17 日
萧山日报传媒	出版物经营许可证	新出发 浙 批字第 300471 号	至 2017 年 12 月 26 日止	图书、报刊批发零售（网络发行）	浙江省新闻出版局	2013 年 12 月 26 日
萧滨每日送发行	出版物经营许可证	新出发零字第 00496 号	至 2016 年 12 月 31 日止	书报刊零售	杭州市萧山区文化广电新闻出版局	2013 年 1 月 1 日
杭州每日传媒	出版物经营许可证	新出发 浙 批字第 300466 号	至 2017 年 12 月 12 日止	图书、报刊批发零售	浙江省新闻出版局	2013 年 12 月 12 日
	固定形式印刷品广告登记证	浙 广 固 2013-062 号	至 2015 年 6 月 23 日	固定形式印刷品广告	浙江省工商行政管理局	2013 年 6 月 24 日

集团每日送电子商务	出版物经营许可证	新出发 浙 批字第 300088 号	至 2015 年 12 月 31 日止	图书报刊批发零售、省内连锁	浙江省新闻出版局	2011 年 4 月 26 日
集团盛元印务	印刷经营许可证	(浙) 新出印证字 1-00508 号	至 2017 年底止	出版物、包装装潢、其他印刷品印刷	浙江省新闻出版局	2013 年 2 月 21 日
宁波盛发印务	印刷经营许可证	(浙) 新出印证字 1-00559 号	至 2017 年底止	出版物、包装装潢、其他印刷品印刷	浙江省新闻出版局	2012 年 12 月 28 日
上海盛元第高	上海市印刷经营许可证	沪新出印许字第 2800283910000 号	至 2015 年 3 月 31 日	其他印刷、打印、复印、名片印刷	上海市新闻出版局	2013 年 2 月 2 日
城乡导报传媒	出版物经营许可证	新出发 浙 批字第 300322 号	至 2017 年 12 月 23 日止	图书、报刊批发零售	浙江省新闻出版局	2013 年 12 月 23 日
都市周报传媒	出版物经营许可证	新出发 浙 批字第 300437 号	至 2016 年 7 月 30 日止	图书报刊、电子出版物、音像制品批发零售	浙江省新闻出版局	2012 年 7 月 30 日

注：休闲文化传媒持有的期刊出版许可证目前登记在出版传媒控股名下，正在办理变更手续。

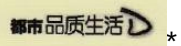
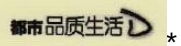
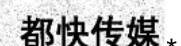
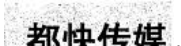
(2) 互联网相关资质

公司	证书	编号	有效期	经营范围/业务种类	发证机关	发证日期
杭州网络传媒	增值电信业务经营许可证	浙 B2-20110366	至 2016 年 10 月 8 日	第二类增值电信业务中的信息服务业务（限互联网信息服务业务和移动网信息服务业务）	浙江省通信管理局	2011 年 10 月 9 日
	网络文化经营许可证	浙网文[2012]0867-091 号	至 2015 年 3 月 31 日止	利用信息网络经营游戏产品、艺术品、动漫产品，举办网络文化产品的展览、比赛活动	浙江省文化厅	2013 年 12 月 23 日
	信息网络传播视听节目许可证	1105105	自 2012 年 4 月 11 日至 2015 年 4 月 11 日	互联网视听节目服务	国家广播电视总局	2012 年 4 月 11 日

公司	证书	编号	有效期	经营范围/ 业务种类	发证机关	发证日期
	互联网新闻信息服务许可证	国新网 3312006002		网站登载新闻业务	中华人民共和国国务院新闻办公室	2006年06月06日
萧山网络传媒	增值电信业务经营许可证	浙 B2-20100267	至 2015 年 07 月 21 日	第二类增值电信业务中的信息服务业务（限互联网信息服务业务）	浙江省通信管理局	2010年07月22日
	信息网络传播视听节目许可证	1110482	自 2012 年 3 月 12 日至 2015 年 3 月 12 日	互联网视听节目服务	国家广播电视总局	2012年3月12日
	互联网新闻信息服务许可证	浙新办 0019			浙江省人民政府新闻办公室	2007年06月22日
十九楼网络股份	增值电信业务经营许可证	浙 B2-20120002	至 2017 年 1 月 14 日	第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务）	浙江省通信管理局	2013年11月22日
重庆购物狂	增值电信业务经营许可证	渝 B2-20110028	至 2016 年 12 月 22 日	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅含互联网信息服务业务）	重庆市通信管理局	2011年12月23日

4、商标

（1）都市快报控股

序号	注册商标	注册商标号	核定使用商品	有效期限
1	 *	9291646	第 35 类	2012.06.07-2022.06.06
2	 *	9291672	第 42 类	2012.06.07-2022.06.06
3	 *	10941608	第 41 类	2014.01.14-2024.01.13
4	 *	10941609	第 35 类	2013.09.07-2023.09.06

备注：上述商标所有人名称由浙江都市快报传媒有限公司变更为都市快报控股，相应的商标变更手续正在办理。

(2) 都健网络科技

序号	注册商标	注册商标号	核定使用商品	有效期限
1		9012451	第 38 类	2012.01.14-2022.01.13

(3) 杭州日报传媒

序号	注册商标	注册商标号	核定使用商品	有效期限
1	杭七宝	6808084	第 29 类	2011.01.21-2021.01.20
2	杭七宝	6808085	第 30 号	2013.07.07-2023.07.06
3	杭七宝	6808086	第 31 号	2011.01.21-2021.01.20
4	杭七宝	6808087	第 32 号	2011.09.28-2020.09.27
5	发现最美	8380560	第 16 类	2011.06.28-2021.06.27
6	发现最美	8380568	第 26 类	2011.06.28-2021.06.27
7	发现最美	8380576	第 35 号	2011.07.21-2021.07.20
8	发现最美	8380585	第 41 号	2011.06.21-2021.06.20
9	发现最美	8384643	第 44 号	2011.07.21-2021.07.20

(4) 杭州萧山网络传媒有限公司

序号	注册商标	注册商标号	核定使用商品	有效期限
1		6441186	第 35 类	2010.07.07-2020.07.06

(5) 杭州每日传媒有限公司

序号	注册商标	注册商标号	核定使用商品	有效期限
1		7485854	第 35 类	2011.04.14-2021.04.13

(6) 杭州日报报业集团盛元印务有限公司

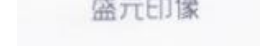
序号	注册商标	注册商标号	核定使用商品	有效期限
----	------	-------	--------	------

1		9322647	第 16 类	2012.04.21-2022.04.20
2		9397945	第 16 类	2012.05.14-2022.05.13
3		9397996	第 41 类	2012.07.07-2022.07.06
4		9398010	第 42 类	2012.07.07-2022.07.06

(7) 江苏时代盛元数字图文影像有限公司

序号	注册商标	注册商标号	核定使用商品	有效期限
1	时代盛元	10273728	第 40 类	2013.2.14-2023.2.13

(8) 上海盛元第高数码图文影像有限公司

序号	注册商标	注册商标号	核定使用商品	有效期限
1		9300327	第 40 类	2012.04.14-2022.04.13
2		9300331	第 40 类	2012.04.14-2022.04.13
3		9300340	第 40 类	2012.04.14-2022.04.13

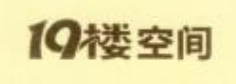
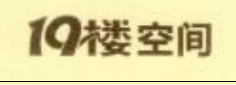
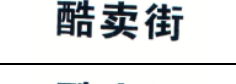
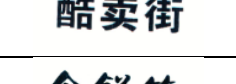
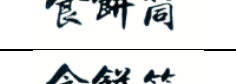
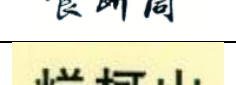
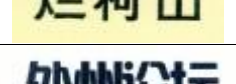
(9) 十九楼网络股份有限公司

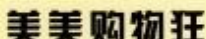
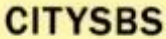
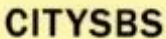
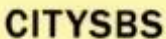
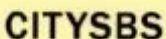
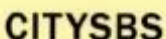
由于公司名称变更，下列 127 个商标的注册人正在办理名称由“杭州十九楼网络股份有限公司”变更为“十九楼网络股份有限公司”的手续。第 10387043 号商标原件遗失，正在办理补办证书手续，代理公司“杭州钱塘商标事务所有限公司”已出具《商标补证申请证明》。

序号	注册商标	注册商标号	核定使用商品	有效期限
1		5783995	第 38 类	2010.01.21-2020.01.20

2	 互助公社 Huzhu DuKuai.com	5874088	第 42 类	2010.07.28-2020.07.27
3	 互助公社 Huzhu DuKuai.com	5874090	第 38 类	2010.02.07-2020.02.06
4	19楼	6110491	第 25 类	2010.03.28-2020.03.27
5	19楼	6110492	第 20 类	2011.03.14-2021.03.13
6	19楼	6110493	第 16 类	2010.01.28-2020.01.27
7	19楼	6110494	第 14 类	2010.01.14-2020.01.13
8	19楼	6110495	第 9 类	2011.02.14-2021.02.13
9	19楼	6110496	第 5 类	2010.02.21-2020.02.20
10	19楼	6110497	第 3 类	2010.03.07-2020.03.06
11	19楼	6110498	第 42 类	2011.11.14-2021.11.13
12	19楼	6110500	第 35 类	2012.09.07-2022.09.06
13	19楼	6110510	第 28 类	2010.03.28-2020.03.27
14	19楼	6110523	第 45 类	2010.03.21-2020.03.20
15	19楼	6110524	第 44 类	2010.06.21-2020.06.20
16	19楼	6110526	第 40 类	2010.06.28-2020.06.27
17	19楼	6110527	第 39 类	2010.07.28-2020.07.27
18	19楼	6110528	第 37 类	2011.04.14-2021.04.13
19	19楼	6110529	第 36 类	2010.06.28-2020.06.27
20	19楼	6110530	第 30 类	2010.01.07-2020.01.06
21	19楼互动空间	6228686	第 35 类	2011.01.07-2021.01.06
22	19楼社区	6228687	第 35 类	2011.01.07-2021.01.06
23	折扣天堂	6228688	第 35 类	2011.01.07-2021.01.06

24	咖啡教室	6228690	第 35 类	2010.09.28-2020.09.27
25	拉风E派	6228691	第 35 类	2010.12.21-2020.12.20
26	咖啡教室	6228704	第 41 类	2010.09.28-2020.09.27
27	19楼互动空间	6228707	第 42 类	2011.01.07-2021.01.06
28	19楼社区	6228708	第 42 类	2011.01.07-2021.01.06
29	折扣天堂	6228709	第 42 类	2011.01.07-2021.01.06
30	BB大卖场	6228710	第 42 类	2011.01.07-2021.01.06
31	咖啡教室	6228711	第 42 类	2010.09.28-2020.09.27
32	拉风E派	6228712	第 42 类	2010.09.28-2020.09.27
33	互助公社	6228713	第 41 类	2011.01.07-2021.01.06
34	79楼	6278190	第 42 类	2010.06.14-2020.06.13
35	99楼	6278191	第 42 类	2010.09.21-2020.09.20
36	99楼	6278192	第 38 类	2010.03.28-2020.03.27
37	79楼	6278193	第 38 类	2010.03.28-2020.03.27
38	19楼互动空间	6300369	第 38 类	2010.03.28-2020.03.27
39	19楼社区	6300370	第 38 类	2010.03.28-2020.03.27
40	咖啡教室	6300373	第 38 类	2010.03.28-2020.03.27
41	拉风E派	6300374	第 38 类	2010.03.28-2020.03.27
42	19楼	6534379	第 38 类	2010.03.28-2020.03.27

43		6684436	第 38 类	2010.04.14-2020.04.13
44		6684437	第 38 类	2010.04.14-2020.04.13
45		6684438	第 41 类	2012.09.07-2022.09.06
46		6684439	第 42 类	2012.07.07-2022.07.06
47		6874524	第 42 类	2011.06.14-2021.06.13
48		6874525	第 38 类	2010.05.14-2020.05.13
49		6889651	第 42 类	2010.09.14-2020.09.13
50		7009108	第 42 类	2010.10.14-2020.10.13
51		7009109	第 41 类	2010.10.14-2020.10.13
52		7009110	第 38 类	2010.07.07-2020.07.06
53		7009111	第 35 类	2010.08.21-2020.08.20
54		7140459	第 42 类	2010.11.14-2020.11.13
55		7140460	第 38 类	2010.09.14-2020.09.13
56		7186459	第 42 类	2010.11.21-2020.11.20
57		7186460	第 42 类	2010.11.21-2020.11.20

58		7186461	第 42 类	2010.11.21-2020.11.20
59		7186462	第 38 类	2010.09.28-2020.09.27
60		7345950	第 9 类	2011.03.14-2021.03.13
61		7345951	第 42 类	2010.12.07-2020.12.06
62		7345952	第 41 类	2010.12.07-2020.12.06
63		7345953	第 38 类	2011.01.14-2021.01.13
64		8079231	第 35 类	2011.09.14-2021.09.13
65		8079253	第 38 类	2011.04.21-2021.04.20
66		8440974	第 9 类	2011.07.14-2021.07.13
67		8441062	第 35 类	2011.10.07-2021.10.06
68		8441072	第 38 类	2011.08.07-2021.08.06
69		8441087	第 41 类	2011.07.14-2021.07.13
70		8441102	第 42 类	2011.07.14-2021.07.13
71		8883688	第 38 类	2011.12.07-2021.12.06
72		8883758	第 38 类	2011.12.07-2021.12.06
73		8883805	第 35 类	2012.01.07-2022.01.06
74		9003549	第 9 类	2012.01.14-2022.01.13

75		9003575	第 35 类	2012.05.21-2022.05.20
76		9003650	第 38 类	2012.01.14-2022.01.13
77		9003657	第 41 类	2012.01.14-2022.01.13
78		9003741	第 42 类	2012.01.14-2022.01.13
79		9052933	第 42 类	2012.01.21-2022.01.20
80		9052950	第 41 类	2012.01.21-2022.01.20
81		9052971	第 38 类	2012.01.21-2022.01.20
82		9052988	第 35 类	2012.01.21-2022.01.20
83	19楼	9574262	第 11 类	2012.08.28-2022.08.27
84	19楼	9574350	第 1 类	2012.07.07-2022.07.06
85	19楼	9574395	第 2 类	2012.08.07-2022.08.06
86	19楼	9574408	第 4 类	2012.07.07-2022.07.06
87	19楼	9574673	第 6 类	2012.07.14-2022.07.13
88	19楼	9574755	第 8 类	2012.08.28-2022.08.27
89	19楼	9574800	第 10 类	2012.07.07-2022.07.06
90	19楼	9574831	第 12 类	2012.07.07-2022.07.06

91	19楼	9578719	第 7 类	2012.07.07-2022.07.06
92	19楼	9578913	第 13 类	2012.08.07-2022.08.06
93	19楼	9579139	第 15 类	2012.07.07-2022.07.06
94	19楼	9579197	第 17 类	2012.08.14-2022.08.13
95	19楼	9579343	第 18 类	2012.11.28-2022.11.27
96	19楼	9579630	第 21 类	2012.07.07-2022.07.06
97	19楼	9579684	第 22 类	2012.07.21-2022.07.20
98	19楼	9579742	第 23 类	2012.07.21-2022.07.20
99	19楼	9579851	第 24 类	2012.11.28-2022.11.27
100	19楼	9587713	第 26 类	2012.07.07-2022.07.06
101	19楼	9587792	第 27 类	2012.07.07-2022.07.06
102	19楼	9588002	第 29 类	2012.08.21-2022.08.20
103	19楼	9588063	第 31 类	2012.07.07-2022.07.06
104	19楼	9588113	第 32 类	2012.07.14-2022.07.13
105	19楼	9588137	第 33 类	2012.07.14-2022.07.13
106	19楼	9588161	第 34 类	2012.07.14-2022.07.13
107	19楼	9591823	第 5 类	2012.07.14-2022.07.13
108	19楼	9592047	第 9 类	2012.09.07-2022.09.06
109	19楼	9592388	第 14 类	2012.07.14-2022.07.13
110	19楼	9592590	第 25 类	2012.10.28-2022.10.27
111	19楼	9592651	第 28 类	2012.07.21-2022.07.20
112	19楼	9592713	第 30 类	2012.07.14-2022.07.13
113	19楼	9592746	第 35 类	2012.07.14-2022.07.13

114	19楼	9598354	第 37 类	2012.11.28-2022.11.27
115	19楼	9599314	第 40 类	2012.07.14-2022.07.13
116	19楼	9599591	第 41 类	2013.03.07-2023.03.06
117	19楼	9599680	第 42 类	2013.09.21-2023.09.20
118	19楼	9599722	第 44 类	2013.02.21-2023.02.20
119	猫耳朵	10168247	第 9 类	2012.12.28-2022.12.27
120	猫耳朵	10168346	第 38 类	2013.01.07-2023.01.06
121	猫耳朵	10168517	第 42 类	2013.01.07-2023.01.06
122	moredoll	10228945	第 38 类	2013.01.28-2023.01.27
123	19楼	10387043	第 37 类	2013.07.07-2023.07.06
124	嗲囡囡	10408768	第 41 类	2013.03.21-2023.03.20
125	快乐跳蚤客	10428379	第 35 类	2013.03.21-2023.03.20
126	跳蚤客	10428457	第 35 类	2013.03.21-2023.03.20
127	快乐跳蚤客	10428697	第 42 类	2013.03.21-2023.03.20

5、置入资产的资金占用情况及担保、诉讼、质押情况

本次拟置入资产已经取得所有经营所必备的完整资质、批准、技术、专利、商标等，不存在许可他人使用或与他人共享等情况。

本次重组前，拟购买资产范围内的 11 家标的公司存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资金占用问题。截至本预案签署之日，都市周报社与

都市周报传媒尚存由于“编营分离”而产生的 493.98 万元未结算款项，对此杭报集团承诺于 2014 年 5 月 31 日之前结算完毕。除此之外，拟购买资产不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。同时，杭报集团、杭报集团有限公司及都市快报社均出具承诺不以任何方式违规占用华智控股的资金。

根据杭报集团有限公司及都市快报社出具承诺，“最近五年未受过任何刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本公司将向华智控股赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

根据杭报集团有限公司及都市快报社出具承诺，截至本预案出具之日，拟注入的标的公司均不存在对外担保的情况。

拟购买资产范围内的 11 家标的公司股权权属清晰，不存在质押、查封、冻结等情形。

（四）交易标的未来盈利能力预测

经预测，本次拟购买资产 2013 年净利润合计为 1.62 亿元。本次注入资产评估拟采用基于未来收益预期的估值方法，根据中国证监会相关规定，公司将就相关资产的实际盈利数与评估报告中利润预测数的差异情况，与交易对手方签署《利润补偿协议》。

根据华智控股与杭报集团有限公司及都市快报社签署的《利润补偿协议》，杭报集团有限公司及都市快报社对标的资产作出承诺如下：利润补偿期间为交易实施完毕日当年起三个会计年度。若本次交易于 2014 年实施完毕，则利润补偿期间为 2014 年、2015 年、2016 年，承诺利润分别为 17,536.81 万元、19,527.65 万元、21,511.63 万元；若本次交易于 2015 年实施完毕，则利润补偿期间为 2015 年、2016 年、2017 年，承诺利润分别为 19,527.65 万元、21,511.63 万元、22,559.97 万元。补偿测算基准日为利润补偿期间各年度的 12 月 31 日。

本次交易的业绩承诺数为依据预估时采用的未来三年利润预测数确定，与预

估数据一致。

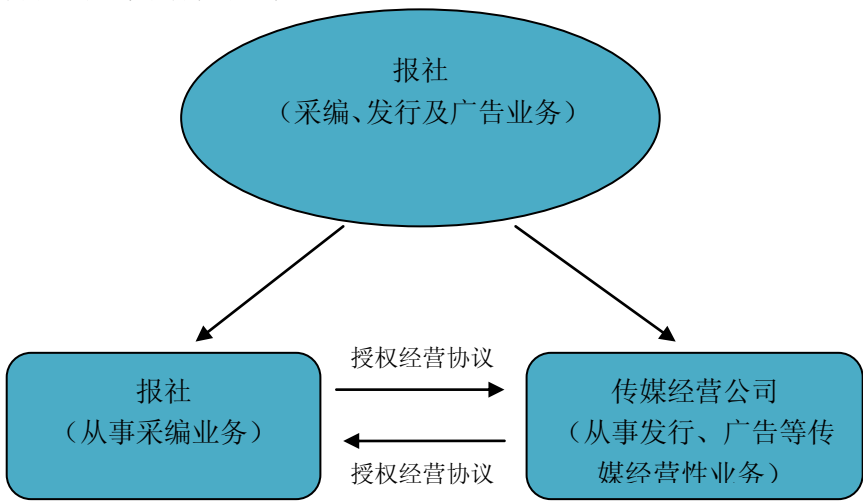
在本次重组中，在业绩未达到承诺的情形下，杭报集团有限公司及都市快报社将以股份形式补偿上市公司。

（五）拟购买资产采编与经营“两分开”的相关安排

报刊报刊行业产业价值链包括“采写、编辑、印刷、发行、广告”五个环节，其中采写、编辑（简称“采编”环节）属于内容制作环节，印刷、发行、广告属于报媒价值兑现环节。按照国家政策，“采编”环节属于非经营性业务资产，不能公司化经营。根据《中共中央、国务院关于深化文化体制改革的若干意见》，新闻媒体中的广告、印刷、发行、传输网络部分，可从事业体制中剥离出来，转制为企业，进行市场运作，为主业服务。

1、采编和经营业务、资产、人员分离情况

杭报集团下属报刊之采编、发行及广告业务原来主要由各报社负责运作，各传媒经营公司原来主要从事相应报刊的广告代理业务。为实现杭报集团传媒经营性资产整体上市，杭报集团将下属报刊进行了采编与经营的“两分开”（以下简称“编营分离”），其中，与发行、广告等传媒经营相关的资产、人员和业务全部转移至传媒经营公司；采编等非传媒经营相关的资产、人员、业务保留在报社。报社与各传媒经营公司签署《授权经营协议》和《收入分成协议》，采编业务通过收入分成方式弥补其成本。



（1）编营分离之业务分离情况

采编和经营业务分离具体情况如下：

分离前		分离后			
分离前主体及业务		分离后标的资产（拟注入）		分离后非标的资产	
主体	业务	主体	业务	主体	业务
杭报集团(包括杭州日报社、都市快报社、每日商报社)	《杭州日报》 《都市快报》 《每日商报》 采编、发行、广告	—		杭报集团	管理
		杭州日报传媒	发行、广告等经营性业务	杭州日报社	采编
		都市快报控股		都市快报社	
		杭州每日传媒		每日商报社	
都市周报社	《都市周报》 采编、发行、广告	都市周报传媒		都市周报社	
萧山日报社	《萧山日报》 采编、发行、广告	萧山日报传媒		萧山日报社	
富阳日报社	《富阳日报》 采编、发行、广告	富阳日报传媒		富阳日报社	
城乡导报传媒	《城乡导报》 采编、发行、广告	城乡导报传媒		城乡导报社	

注：城乡导报传媒原统一经营《城乡导报》采编、发行、广告业务，此次按编营分离要求将采编业务分离至城乡导报社。

（2）编营分离之资产分离情况

相关资产、负债在分离资产和留存资产之间的分配确定原则为按照业务相关性的原则，区分“与发行、广告、印刷等经营性业务相关”以及“与采编等非经营性业务相关”两大类，对上述项目在分离资产和留存资产之间进行重新切分。

资产、负债分离主要是从报社分离至标的公司，仅有城乡导报传媒是将采编资产从标的公司分离至报社。资产、负债分离差额，除去从报社无偿划拨至标的公司的部分资产外，在分离基准日后以货币资金结算。截至本预案签署之日，除都市周报社与都市周报传媒尚存由于“编营分离”而产生的 493.98 万元未结算款项外，其余已结算完毕。

① 资产、负债分离情况

A. 杭报集团（含杭州日报社、都市快报社、每日商报社）

项目	资产内容	分离前（万元）	分离至标的公司（万元）	拆分标准
应收账款	报款、广告款	10,452.91	1,955.50	应收报款、广告款账龄5年以内的分离至标的公司
其他应收款	订报待摊费用、代垫资金、借款等	18,168.66	924.53	与订报摊销相关其他应收款分离至标的公司
存货	低值易耗品等	97.17	69.02	与发行或广告直接相关的存货剥离至标的公司
固定资产	房屋、机器设备、电子设备等	29,183.64	3,859.44	与经营直接相关的固定资产剥离至标的公司
无形资产	土地、软件	1,700.40	35.63	与经营直接相关的无形资产剥离至标的公司
项目	负债内容	分离前（万元）	分离至标的公司（万元）	拆分标准
应付账款	印刷费、投递费等	9,951.53	9,402.06	因印刷、投递形成的应付账款分离至标的公司
预收账款	报款、广告款、房租款、快房体验金款等	20,600.32	18,968.55	预收的报款及广告款分离至标的公司

B. 都市周报社

项目	资产内容	分离前（万元）	分离至标的公司（万元）	拆分标准
应收账款	广告款及报款	112.46	112.46	应收报款、广告款分离至标的公司
预付款项	预付订报奖励	7.41	7.41	报刊经营性往来分离至标的公司
其他应收款	待垫经营款项	53.17	48.25	
项目	负债内容	分离前（万元）	分离至标的公司（万元）	拆分标准
应付账款	印刷费	865.23	865.23	应付印刷非分离至标的公司
预收款项	报款	203.32	203.32	预收报款分离至标的公司

C. 萧山日报社

项目	资产内容	分离前（万元）	分离至标的公司（万元）	拆分标准
应收账款	应收广告款	610.24	610.24	应收广告款分离至标的公司
固定资产	办公及其他设备	2,461.23	13.38	经营性资产分离至标的公司
项目	负债内容	分离前（万元）	分离至标的公司（万元）	拆分标准
应付账款	应付装修款、工程款、印刷费等	717.19	693.2	应付印刷费分离至标的公司
预收账款	采编小记者团费、广告款及发行报款	1,021.65	948.88	预收广告款及发行报分离至标的公司
其他应付款	计提费用、往来款	696.76	294.31	与经营人员相关的分离至标的公司

D. 富阳日报社

项目	资产内容	分离前（万元）	分离标的公司（万元）	拆分标准
应收账款	应收广告款	519.15	519.15	应收广告款分离至标的公司
固定资产	办公设备、小轿车	95.50	17.26	按使用部门，属于经营部门使用的分至标的公司
项目	负债内容	分离前（万元）	分离至标的公司（万元）	拆分标准
应付账款	应付印刷费、投递费、广告代理费	547.64	205.84	印刷、投递费分离至标的公司
预收款项	预收报款	451.05	451.05	预收报款分离至标的公司
其他应付款	政府补助、计提的经营费用、往来款	2,336.27	740.75	应付经营性款项分离至标的公司

E. 城乡导报传媒

项目	资产内容	分离前（万元）	分离至非标的公司（万元）	拆分标准
固定资产	车辆、办公设备	168.14	148.89	采编部门使用资产分离至报社

(3) 编营分离之人员分离情况

根据“人随资产走”的原则，从事传媒经营性业务的相关员工都进入各传媒经营公司。承担采编业务的相关报社仍然存续，采编人员及相关离退、内退人员关系归属于存续报社。

截至 2013 年底，编营分离后，报社与传媒经营公司人员情况如下：

序号	报社	采编保留人数	传媒经营公司	经营公司人数
1	杭州日报社	245	杭州日报传媒（含休闲文化传媒、风景名胜传媒、房产传媒、杭报品牌策划）	129
2	都市快报社	366	都市快报控股（含都健网络科技、杭州快房网传媒、大快文化创意）	225
3	每日商报社	100	每日传媒	43
4	都市周报社	40	都市周报传媒	7
5	萧山日报社	94	萧山日报传媒（含萧山网络传媒、浙江风盛传媒、萧滨每日送）	424
6	富阳日报社	46	富阳日报传媒（含富阳网络传媒）	30
7	城乡导报社	82	城乡导报传媒（含闲亭文化创意）	24
	合计	973		882

杭州网络传媒、每日送电子商务及盛元印务虽不涉及人员分离，但相关人员属于传媒经营产业链上的业务人员。截至 2013 年底，合并范围内传媒经营公司人员合计 3030 人。

根据杭州市文化国有资产管理领导小组办公室出具的《杭报集团借壳上市论证会专题会议纪要》（杭文资办[2013]13 号），原属事业编制人员转换身份进入上市体系的员工，可选择退休后享受事业身份待遇，该部分员工转换身份时不进行相关提留，社保接续依照原渠道、原标准；亦可选择不享受事业单位退休待遇，在解除劳动合同或退休时按照杭州市确定的标准予以补偿或补贴。

各标的公司充分尊重职工的自愿选择，依法召开职工（代表）大会，审议通过各公司的员工安置方案。涉及转换身份的员工均自愿选择退休后享受事业身份退休待遇，转换身份时不进行相关提留或补偿，其社保接续依照原渠道、原标准

解决。上市公司或标的公司不存在承担置入资产相关员工工资、社保、补偿等有关的隐形负债的风险。

本次交易涉及的部分离退休人员和内退人员相关费用由杭报集团及存续报社承担，作为非上市公司费用，未进评估范围，故本次预估中未予考虑。上述处理方式符合《关于企业重组有关职工安置费用财务管理问题的通知》（财企[2009]117号）的规定。

2、授权经营与收入分成

杭报集团及下属报社与各媒体经营公司签订了《授权经营协议》和《收入分成协议》，杭报集团及下属报社将传媒经营业务授权该等公司管理运作，按照运营管理报社经营性业务所形成的经营收入（母公司）进行分成，以收入分成金额和固定采编费用二者之间的较高者作为最终支付金额。

（1）根据杭报集团（甲方）与杭州日报传媒（乙方）签订的《授权经营协议》和《收入分成协议》，杭报集团将相关报刊杂志经营业务授权该等公司管理运作，根据相关经营收入总额与杭报集团进行分成。

（2）根据杭报集团（甲方）分别与都市快报社、每日商报社、都市周报社、萧山日报社、富阳日报社、城乡导报社（统称乙方），以及与杭州日报传媒、都市快报控股、每日传媒、都市周报传媒、萧山日报传媒、富阳日报传媒和城乡导报传媒（统称丙方）签订的《授权经营协议》和《收入分成协议》，杭报集团下属各报社将相关报刊经营业务授权对应媒体经营公司管理运作，根据相关经营收入总额与相关报社进行分成。

上述共涉及 7 份《授权经营协议》和 7 份《收入分成协议》，如下所示：

序号	甲方	乙方	丙方
1	杭州日报报业集团 （杭州日报社）	杭州日报传媒	无
2	杭州日报报业集团 （杭州日报社）	都市快报社	都市快报控股
3	杭州日报报业集团 （杭州日报社）	每日商报社	每日传媒
4	杭州日报报业集团	都市周报社	都市周报传媒

序号	甲方	乙方	丙方
	(杭州日报社)		
5	杭州日报报业集团 (杭州日报社)	萧山日报社	萧山日报传媒
6	杭州日报报业集团 (杭州日报社)	富阳日报社	富阳日报传媒
7	杭州日报报业集团 (杭州日报社)	城乡导报社	城乡导报传媒

注：上述《授权经营协议》和《收入分成协议》均自 2014 年 1 月 1 日起生效。

根据《授权经营协议》，杭报集团及下属各报社将各报刊的印刷、发行、广告等经营业务独家排他授权相关媒体经营公司管理运作，并在开展上述业务时免费使用各报刊的商号、商标。杭报集团及下属各报社仅从事采编业务，负责对报刊内容（广告除外）的采写和报纸的编排、审校等，但不以盈利为目的。杭报集团及下属各报社不再直接从事、亦不授权任何第三方从事与报刊相关的印刷、发行、广告等报纸经营性业务。

上述授权经营需遵守新闻出版总署核准的办报宗旨，任何时候不得以任何形式干预杭报集团及下属各报社的办报方针，任何时候不得以任何形式妨碍杭报集团及下属各报社实现其对报刊内容的采访、编辑和最终审定权。

授权经营期限为 20 年，自 2014 年 1 月 1 日起至 2033 年 12 月 31 日止。授权经营期限届满，在同等条件下，相关媒体运营公司有权优先取得授权经营权。

对于杭报集团及下属各报社从事的相关报刊的采编工作，相关媒体运营公司需根据运营管理杭报集团及下属各报社经营性业务所形成的经营收入总额的一定比例或定额进行分成，作为对采编工作支付的费用。如果相关媒体运营公司每年实现的净利润（按扣除非经常性损益后的金额计算）超过本次重组正式评估报告中列明的评估预测净利润，则媒体运营公司需向杭报集团及下属各报社支付追加的额外分成。据此，根据《授权经营协议》的约定，杭报集团及下属各报社又与相关媒体运营公司签订了《收入分成协议》。

根据《收入分成协议》，2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止，各媒体运营公司将按照运营和管理各自分成单位经营性业务所形成的每年经营收入的既定分成比例和每年固定采编费用二者之间的较高者向各自分成单位支付

采编费用。

同时，自 2015 年开始，如果各媒体经营公司每年实现的净利润（按扣除非经常性损益后的金额计算）超过本次重组正式评估报告中列明的评估预测净利润，则差额部分的 20%作为各媒体运营公司向分成单位追加的上年度的额外采编分成。

自2017年1月1日起，各媒体运营公司与各分成单位可在当年度结束前，在综合考虑广告收入、报纸发行量、版面扩展及广告市场发展趋势等因素的基础上，就下年度的收入分成事宜进行适当调整，届时另行签署书面补充协议。若该等调整未获各自内部有权组织机构审议通过，则本协议约定的收入分成方式及支付方式等继续有效。

各方在考虑广告市场发展等因素的基础上所签署的补充协议仅是对收入分成方式及支付方式进行调整，原协议的其他条款继续有效，且有效期与各方签署的《授权经营协议》相同。

根据本次签署的 7 份《收入分成协议》，由于拟购买资产范围内各家经营公司的属性特点不同、运营方式不同、客户群体不同、发行区域不同、公司发展阶段不同等因素，因此各家公司的历史采编成本以及未来对采编成本的预测均有一定的区别，具体收入分成方式和比例见下表：

序号	媒体经营公司	分成单位	固定采编费用（万元）	收入分成比例	采编奖励标准	备注
1	杭州日报传媒	杭报集团	6,600	29.00%	20%	(1) 2014年1月1日起至2016年12月31日止，各媒体经营公司将按照运营和管理各自分成单位经营性业务所形成的每年经营收入的既定分成比例和每年固定采编费用二者之间的较高者向各自分成单位支付采编费用。 (2) 自 2015 年开始，假如各媒体经营公司
2	浙江都市快报控股有限公司	都市快报社	10,136	13.80%	20%	
3	杭州每日传媒有限公司	每日商报社	2,150	31.60%	20%	
4	杭州都市周报传媒有限公司	都市周报社	518	30.28%	20%	
5	杭州萧山日报传媒有限公司	萧山日报社	2,086	28.00%	20%	

6	杭州富阳日报传媒有限公司	富阳日报社	909	27.80%	20%	每年实现的净利润(按扣除非经常性损益后的金额计算)超过本次重组正式评估报告中列明的评估预测净利润,则差额部分的20%作为各媒体经营公司向分成单位追加的上年度的额外采编分成。
7	杭州城乡导报传媒有限公司	城乡导报社	1,110	28.00%	20%	

上表中收入分成方式及比例主要考虑到本次重组完成后,保留在报社的人员经费主要来源于各报社的经营收入分成。根据对历史年度的费用测算,2014年1月1日起至2016年12月31日期间采编费用分成比例按上表比例确定较为合理,期后,各方可在综合考虑广告收入、报纸发行量、版面扩展及广告市场发展趋势等因素的基础上,就收入分成事宜进行适当调整。

除预案已披露情况外,拟注入标的公司不存在其他特许安排、排他协议等情况。

3、相关资产、收入、成本、费用剥离原则及合并备考财务报表的编制原则

拟购买资产的合并备考财务报表系按照《重组协议》中确定的方案,将11家标的公司个别财务报表汇总编制而成,其编制目的是反映本次重大资产重组中华智控股拟向杭报集团购买的股权资产于报告期内的财务状况和经营成果。

在备考报表编制过程中,相关资产、收入、成本、费用在分离资产和留存资产之间的分配确定原则为按照业务相关性的原则,区分“与发行、广告、印刷等经营性业务相关”以及“与采编等非经营性业务相关”两大类,对上述项目在分离资产和留存资产之间进行重新切分。

(1) 如属于从杭报集团(杭州日报社)向媒体运营公司转移发行、广告等经营性业务,假设在备考财务报表期期初即已经转移,编制相关经营性业务之资产负债表(2013年12月31日为实际交割的资产负债)、损益表,并参照同一控制下的企业合并(吸收合并),并入对应的媒体运营公司。如果属于将采编业务及资产负债从媒体运营公司转移至报社,则假设在本备考财务报表期初即已经剥离。

对于采编与经营“两分开”业务分成，根据该等业务分成协议当前的实施情况，备考财务报表假设该等业务分成在有关期间已一致地存在，在编制 2011 年度、2012 年度和 2013 年度的备考利润表时进行追溯调整。

（2）收入、费用配比情况

① 营业收入调整

与报刊发行、广告经营相关的对外收入全部备考至媒体运营公司；其他不注入上市的业务收入如房屋租赁等不调整，保留在原主体内。

② 采编成本费用确定和收入分成配比

区分直接归属于采编、经营、其他业务的（一般有部门辅助核算）成本费用，一般包括营业成本、大部分销售费用、部分管理费用、财务费用；对难以直接划分的成本费用，特别是管理等公共费用，一般参考不同业务的直接成本、营业收入、员工人数等因数进行划分。在此基础上，确定采编、媒体经营、其他业务 2011 年、2012 年、2013 年的成本费用。根据上述采编成本费用的前三年平均值，及占前三年营业收入的平均比例，结合未来采编的发展预期，最终确定采编业务分成方案（具体收入分成方式和比例参见预案“授权经营与收入分成”部分）。

③ 视同期初执行采编分成方案，对采编费用进行二次调整

假定上述采编分成方案于 2011 年期初即执行，重新计算 2011 年、2012 年、2013 年媒体经营公司应支付的采编成本，即报社的采编收入。该采编收入相应年度历史采编费用的差额，在不考虑其他政府补助情况下，即为各年度采编的备考盈亏。

4、编营分离前后财务数据及合并备考财务报表

本次交易即为实现杭报集团传媒经营类资产整体上市。将杭报集团及下属传媒类资产作为一个整体，进行编营分离，初步测算分离前后财务数据如下（财务数据未经审计，“分离后（标的公司）” 报表即为合并备考报表）：

单位：元

A. 2013 年度

2013 年资产负债表

资产	分离前	分离后（标的公司）	分离后（非标的公司）
流动资产：			
货币资金	574,745,234.37	234,973,830.68	339,771,403.69
交易性金融资产	53,118,057.39	53,118,057.39	-
应收票据	1,000,000.00	1,000,000.00	-
应收账款	439,477,732.37	354,503,620.67	84,974,111.70
预付款项	79,437,289.63	7,431,926.54	72,005,363.09
应收利息	839,369.19	839,369.19	-
其他应收款	578,665,145.82	368,631,586.87	210,033,558.95
存货	32,862,130.80	32,580,640.99	281,489.81
其他流动资产	149,915,906.48	84,029,876.28	65,886,030.20
流动资产合计	1,910,060,866.05	1,137,108,908.61	772,951,957.44
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	622,240.00	-	622,240.00
长期股权投资	305,686,506.18	100,536,651.58	205,149,854.60
固定资产	562,218,889.49	256,586,307.94	305,632,581.55
在建工程	62,406,310.18	6,862,408.20	55,543,901.98
无形资产	18,384,679.53	1,736,956.86	16,647,722.67
长期待摊费用	4,971,478.08	4,971,478.08	-
递延所得税资产	770,145.86	770,145.86	-
其他非流动资产	15,570,546.86	15,570,546.86	-
非流动资产合计	970,630,796.18	387,034,495.38	583,596,300.80
资产总计	2,880,691,662.23	1,524,143,403.99	1,356,548,258.24
负债和所有者权益	分离前	分离后（标的公司）	分离后（非标的公司）
流动负债：			
短期借款	130,000,000.00	-	130,000,000.00
应付票据	54,866,139.35	54,866,139.35	-
应付账款	213,039,668.73	202,557,024.00	10,482,644.73
预收款项	265,499,373.84	249,181,636.74	16,317,737.10
应付职工薪酬	106,969,863.53	48,614,562.84	58,355,300.69
应交税费	56,627,736.90	14,304,260.20	42,323,476.70
应付股利	2,026,948.62	2,026,948.62	-
其他应付款	575,771,317.18	145,673,472.40	430,097,844.78
其他流动负债	3,000,000.00	3,000,000.00	-

流动负债合计	1,407,801,048.15	720,224,044.15	687,577,004.00
非流动负债：	-	-	-
长期借款	2,002,897.36	-	2,002,897.36
专项应付款	100,000.00	-	100,000.00
其他非流动负债	4,127,353.42	4,127,353.42	-
非流动负债合计	6,230,250.78	4,127,353.42	2,102,897.36
负债合计	1,414,031,298.93	724,351,397.57	689,679,901.36
所有者权益			
归属于母公司股东的所有者权益合计	1,415,728,835.71	748,860,478.83	666,868,356.88
少数股东权益	50,931,527.59	50,931,527.59	-
所有者权益合计	1,466,660,363.30	799,792,006.42	666,868,356.88
负债和所有者权益合计	2,880,691,662.23	1,524,143,403.99	1,356,548,258.24

2013 年利润表

项目	分离前	分离后 (标的公司)	分离后(非标的公司)	差异
一、营业收入	1,632,279,743.84	1,613,365,241.82	271,661,837.39	-252,747,335.37
减：营业成本	1,183,287,510.99	1,133,882,455.75	286,273,999.85	-236,868,944.61
营业税金及附加	39,777,724.95	38,129,201.62	1,648,523.33	-
销售费用	201,728,624.19	204,194,395.72	-	-2,465,771.54
管理费用	130,760,489.14	85,407,646.07	54,638,053.89	-9,285,210.82
财务费用	1,926,736.00	895,777.80	1,030,958.20	-
资产减值损失	6,329,663.29	4,051,849.68	2,277,813.61	-
加：公允价值变动收益	489,791.99	489,791.99	-	-
投资收益	32,271,354.11	23,323,793.03	8,947,561.08	-
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	101,230,141.38	170,617,500.19	-65,259,950.41	-4,127,408.40
加：营业外收入	17,767,308.63	4,835,878.93	12,931,429.70	-
减：营业外支出	5,036,456.90	2,361,484.73	2,674,972.17	-
三、利润总额	113,960,993.11	173,091,894.39	-55,003,492.88	-4,127,408.40
减：所得税费用	2,781,467.77	2,781,467.77	-	-

四、净利润	111,179,525.34	170,310,426.62	-55,003,492.88	-4,127,408.40
归属于母公司所有者的净利润	102,529,769.00	161,660,670.28	-55,003,492.88	-4,127,408.40
少数股东损益	8,649,756.34	8,649,756.34	-	-

B. 2012 年度

2012 年资产负债表

资产	分离前	分离后（标的公司）	分离后（非标的公司）
流动资产：			
货币资金	548,190,092.69	471,071,636.06	77,118,456.63
交易性金融资产	1,600,388.75	1,600,388.75	-
应收账款	302,725,674.20	297,218,670.29	5,507,003.91
预付款项	58,348,647.88	36,382,211.40	21,966,436.48
应收利息	2,951,037.09	2,951,037.09	-
其他应收款	325,976,235.66	7,380,510.46	318,595,725.20
存货	41,807,072.83	41,413,588.66	393,484.17
一年内到期的非流动资产	6,000,000.00	6,000,000.00	-
其他流动资产	112,723,606.83	31,897,929.17	80,825,677.66
流动资产合计	1,400,322,755.93	895,915,971.88	504,406,784.05
非流动资产：	-		-
可供出售金融资产	622,240.00	-	622,240.00
长期股权投资	364,028,544.10	64,676,807.22	299,351,736.88
固定资产	571,750,329.91	218,669,729.33	353,080,600.58
在建工程	37,187,952.85	2,512,034.29	34,675,918.56
无形资产	17,873,519.68	1,710,016.41	16,163,503.27
长期待摊费用	4,967,477.70	4,967,477.70	-
递延所得税资产	763,385.73	763,385.73	-
其他非流动资产	8,208,000.00	8,208,000.00	-
非流动资产合计	1,005,401,449.97	301,507,450.68	703,893,999.29
资产总计	2,405,724,205.90	1,197,423,422.56	1,208,300,783.34
负债和所有者权益	分离前	分离后（标的公司）	分离后（非标的公司）
流动负债：			
短期借款	80,000,000.00	80,000,000.00	-

应付票据	56,685,247.77	56,685,247.77	-
应付账款	137,033,949.97	121,890,173.73	15,143,776.24
预收款项	264,211,482.58	256,178,180.65	8,033,301.93
应付职工薪酬	101,301,774.08	55,153,572.20	46,148,201.88
应交税费	24,166,497.03	14,438,283.31	9,728,213.72
应付股利	980,000.00	980,000.00	-
其他应付款	345,156,697.37	37,492,781.49	307,663,915.88
流动负债合计	1,009,535,648.80	622,818,239.15	386,717,409.65
非流动负债：			
长期借款	2,002,897.36	-	2,002,897.36
专项应付款	100,000.00	-	100,000.00
其他非流动负债	194,455.50	194,455.50	-
非流动负债合计	2,297,352.86	194,455.50	2,102,897.36
负债合计	1,011,833,001.66	623,012,694.65	388,820,307.01
所有者权益			
归属于母公司股东的所有者权益合计	1,354,706,318.37	535,225,842.03	819,480,476.33
少数股东权益	39,184,885.88	39,184,885.88	-
所有者权益合计	1,393,891,204.24	574,410,727.91	819,480,476.33
负债和所有者权益总计	2,405,724,205.90	1,197,423,422.56	1,208,300,783.34

2012 年利润表

项目	分离前	分离后（标的公司）	分离后（非标的公司）	差异
一、营业收入	1,604,565,359.24	1,587,131,278.40	266,760,876.33	-249,326,795.49
减：营业成本	1,197,535,933.95	1,160,096,314.93	275,657,277.10	-238,217,658.09
营业税金及附加	74,975,761.95	73,686,219.71	1,289,542.24	-
销售费用	209,360,274.20	211,142,651.67	380,422.37	-2,162,799.84
管理费用	126,177,456.55	80,953,907.17	52,673,656.92	-7,450,107.54
财务费用	-4,724,504.40	-5,697,741.37	973,236.97	-
资产减值损失	3,393,837.63	3,396,254.03	-2,416.40	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填	76,268.39	76,268.39	-	-

列)				
投资收益（损失以“-”号填列）	39,750,992.38	20,338,015.56	19,412,976.82	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	37,673,860.13	83,967,956.21	-44,797,866.05	-1,496,230.03
加：营业外收入	18,479,217.09	3,493,640.62	14,985,576.47	-
减：营业外支出	9,707,511.71	2,647,787.76	7,059,723.95	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	46,445,565.51	84,813,809.07	-36,872,013.53	-1,496,230.03
减：所得税费用	594,723.79	594,723.79	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	45,850,841.72	84,219,085.28	-36,872,013.53	-1,496,230.03
归属于母公司所有者的净利润	39,512,127.56	77,880,371.12	-36,872,013.53	-1,496,230.03
少数股东损益	6,338,714.17	6,338,714.17		-

C. 2011 年度

2011 年资产负债表

资产	分离前	分离后（标的公司）	分离后（非标的公司）
流动资产：			
货币资金	574,199,447.44	494,650,318.46	79,549,128.98
交易性金融资产	6,545,351.11	6,545,351.11	-
应收账款	243,834,075.23	241,205,269.31	2,628,805.92
预付款项	27,924,936.71	23,367,073.01	4,557,863.70
应收利息	1,884,026.29	1,884,026.29	-
其他应收款	281,689,772.48	10,768,219.15	270,921,553.33
存货	59,749,847.77	58,212,183.82	1,537,663.95
其他流动资产	2,236,907.60	2,126,590.84	110,316.76

流动资产合计	1,198,064,364.63	838,759,031.99	359,305,332.64
非流动资产：			
可供出售金融资产	622,240.00	-	622,240.00
持有至到期投资	16,000,000.00	16,000,000.00	-
长期股权投资	277,326,328.67	52,599,432.47	224,726,896.20
固定资产	579,893,065.62	226,567,936.84	353,325,128.78
在建工程	17,988,292.10	1,369,137.40	16,619,154.70
固定资产清理	653,124.25	-	653,124.25
无形资产	17,054,878.20	2,302,080.08	14,752,798.12
长期待摊费用	2,234,283.55	2,234,283.55	-
递延所得税资产	612,360.45	612,360.45	-
非流动资产合计	912,384,572.84	301,685,230.79	610,699,342.05
资产总计	2,110,448,937.47	1,140,444,262.78	970,004,674.69
负债和所有者权益	分离前	分离后（标的公司）	分离后（非标的公司）
流动负债：			
应付票据	19,642,878.90	19,642,878.90	-
应付账款	100,956,198.60	96,112,302.48	4,843,896.12
预收款项	276,502,974.13	270,502,497.36	6,000,476.77
应付职工薪酬	97,694,352.42	51,244,742.60	46,449,609.82
应交税费	-39,607,551.32	31,235,139.94	-70,842,691.26
应付股利	1,980,000.00	1,980,000.00	-
其他应付款	289,015,959.55	31,952,650.20	257,063,309.35
流动负债合计	746,184,812.28	502,670,211.48	243,514,600.80
非流动负债：			
长期借款	2,002,897.36	-	2,002,897.36
非流动负债合计	2,002,897.36	-	2,002,897.36
负债合计	748,187,709.64	502,670,211.48	245,517,498.16
所有者权益			
归属于母公司股东的所有者权益合计	1,330,846,912.57	606,359,736.04	724,487,176.53
少数股东权益	31,414,315.26	31,414,315.26	
所有者权益合计	1,362,261,227.83	637,774,051.30	724,487,176.53
负债和所有者权益总计	2,110,448,937.47	1,140,444,262.78	970,004,674.69

2011 年利润表

项目	分离前	分离后（标的公司）	分离后（非标的公司）	差异
一、营业收入	1,640,777,747.72	1,621,049,610.45	283,244,830.13	-263,516,692.86
减：营业成本	1,116,644,248.09	1,116,205,009.94	254,537,449.39	-254,098,211.24
营业税金及附加	92,972,474.04	91,876,379.33	1,096,094.71	0.00
销售费用	192,814,180.53	194,565,180.75	345,736.32	-2,096,736.55
管理费用	124,345,270.44	73,945,953.14	57,080,672.37	-6,681,355.07
财务费用	-6,856,704.10	-6,306,542.66	-550,161.44	-
资产减值损失	1,332,208.59	2,636,375.97	-1,304,167.38	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-439,367.68	-439,367.68	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	24,792,572.81	20,509,495.41	4,283,077.40	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	143,879,275.26	168,197,381.71	-23,677,716.44	-640,390.01
加：营业外收入	15,822,772.98	4,899,163.47	10,923,609.51	-
减：营业外支出	10,668,210.06	2,019,206.08	8,649,003.98	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	149,033,838.18	171,077,339.10	-21,403,110.91	-640,390.01
减：所得税费用	-225,371.13	-225,371.13	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	149,259,209.31	171,302,710.23	-21,403,110.91	-640,390.01
归属于母公司所有者的净利润	141,984,001.17	164,027,502.09	-21,403,110.91	-640,390.01
少数股东损益	7,275,208.14	7,275,208.14		-

说明：① 分离前报表包括杭报集团有限公司（含杭州日报社、都市快报社、每日商报社）、都市周报社、萧山日报社、富阳日报社、城乡导报社及相关标的公司；

② 分离后标的公司报表即为备考合并报表；分离后非标的公司包括杭报集团有限公司（含杭州日报社、都市快报社、每日商报社）、都市周报社、萧山日报社、富阳日报社、城乡导报社；

③ 损益表分离差异主要系采编与经营两分开后模拟的采编收入和成本、房屋租金、广告刊登等关联交易。

四、员工及其社会保障情况

（一）员工基本情况

截至 2014 年 4 月 30 日，拟购买资产范围内标的公司及其控股子公司（不含参股标的公司十九楼）员工基本情况如下：

类别		员工人数（人）	所占比例（%）
专业结构	生产人员	810	27.7%
	销售人员	360	12.3%
	技术人员	264	9.0%
	财务人员	68	2.3%
	行政人员	239	8.2%
	辅助人员	1183	40.5%
受教育程度	硕士及硕士以上	26	0.89%
	本科	657	22.47%
	大专	462	15.80%
	中专	145	4.96%
	高中及以下	1634	55.88%
年龄	30 岁以下（不含 30）	722	24.7%
	30-39 岁	967	33.1%
	40-49 岁	804	27.5%
	50 岁以上	431	14.7%

（二）员工社会保障情况

拟购买资产范围内标的公司严格按照《中华人民共和国劳动合同法》、《中华人民共和国劳动法》、国家各项相关政策及各地的有关规定，为职工办理各项社会保险，包括基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险等社会保险，并按时足额缴纳各项保险费用。对于原属事业编制人员转换身份进入本公司的员工，其社会保险仍按原渠道、原标准缴纳。

（三）涉及人员转移安置情况

本次拟购买资产所涉标的公司根据“人随资产走”的原则，其员工都应进入上市体系。为此，上述公司充分尊重职工的自愿选择，依法召开职工（代表）大会，审议通过各公司的员工安置方案。根据杭州市人民政府批复同意的《杭报集团借壳上市论证会专题会议纪要》（杭文资办[2013]13号），拟购买资产中企业身份的员工不涉及身份转换问题，其与所在公司签订的劳动合同继续有效，劳动关系不因本次交易而变化；拟购买资产中事业身份的员工解除与原所在事业单位的聘用合同，并与所在公司签订新的劳动合同，将事业身份转换为企业身份。同时，上述转换身份的员工均自愿选择退休后享受事业身份退休的待遇，转换身份时不进行相关提留或补偿，其社保接续依照原渠道、原标准解决。上市公司或标的资产不存在承担置入资产相关员工工资、社保、补偿等有关的隐形负债的风险。

本次交易前杭报集团实施了采编与经营分离，除作为标的资产的媒体运营公司外，承担采编业务的相关报社仍然存续，相关离退休人员和内退人员关系归属于存续报社。因此，本次交易涉及的部分离退休人员和内退人员相关费用由杭报集团及存续报社承担，作为非上市公司费用，未进评估范围，故本次评估中未考虑。上述处理方式符合《关于企业重组有关职工安置费用财务管理问题的通知》（财企[2009]117号）的规定。

五、拟推荐担任上市公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）任职情况

1、拟推荐董事人选

姓名	拟任职务
赵晴	董事
秦晓春	董事
杨星	董事
鲍林强	董事

赵晴先生，1956 年出生，中国国籍，无境外居住权，高级编辑，自 2012 年起担任杭报集团党委书记兼社长、杭报集团有限公司董事长兼总经理。赵晴先生历任富阳市广播站党支部、副站长，富阳市委办公室副主任、主任、市委常委、宣传部部长，杭州市委宣传部副部长，杭州日报社副社长兼总编辑。

秦晓春先生，1956 年出生，中国国籍，无境外居住权，自 2005 年起担任杭报集团党委委员及副社长，杭报集团有限公司董事及副总经理。秦晓春先生历任杭州日报社工交部记者、杭州日报社工交部副主任、杭州日报社编辑委员会委员、杭州日报社副总编辑、杭报集团党委委员、副总编辑、杭报集团党委委员、副社长。

杨星女士，1957 年出生，中国国籍，无境外居住权，高级编辑，享受国务院特殊津贴，151 人才导师，自 2005 年起担任杭报集团党委委员、副总编辑，杭报集团有限公司董事，兼任都市快报社社长。杨星女士历任杭州日报记者，副刊部主任、编辑，杭州日报编委兼副刊部主任，杭州日报社委会委员兼都市快报总编辑。

鲍林强先生，1972 年出生，中国国籍，无境外居住权，南京大学公共管理学硕士，自 2009 年起担任都市快报控股有限公司总经理，2012 年任杭报集团党委委员。鲍林强先生历任杭州日报社发行部业务科副科长、杭报集团基建处副处长、经管办副主任、主任，风行传媒有限公司董事、总经理。鲍林强先生曾入选杭州市“131”中青年人才培养计划、曾被评为“浙江省报业先进经营管理工

作者”。

2、拟推荐监事人选

姓名	拟任职务职务
陆春祥	监事会主席
陈军雄	非职工监事

陆春祥先生，1961 年出生，中国国籍，无境外居住权，一级作家，鲁迅文学奖获得者，自 2007 年起担任杭州日报编委。陆春祥先生历任桐庐毕浦中学教师，桐庐县委宣传部干事，桐庐报社副总编辑，杭州日报评论员。

陈军雄，1965 年出生，中国国籍，无境外居住权，自 2007 年起担任都市快报编委。陈军雄历任浙江供销社合作报记者，城市市场报新闻部副主任、广告部主任、专题部主任，杭州日报下午版记者，杭报金华办事处主任，都市快报发行部主任。

3、拟推荐高级管理人员人选

姓名	职务
鲍林强	总经理
张剑秋	副总经理（传统媒体经营）
张韶衡	副总经理（多元产业经营）
于国清	副总经理（行政及人力资源）
郭勤勇	财务总监

鲍林强先生的简历，详见“拟推荐董事人选”。

张剑秋先生，1972 年出生，中国国籍，无境外居住权，硕士，自 2014 年起担任每日传媒有限公司董事长兼总经理。张剑秋先生历任萧山日报社记者、副刊部副主任、主任、总编办主任、办公室主任、新闻研究室主任、萧山日报编委、党组成员、副总编辑，萧山日报社副社长、杭报集团经管办副主任，每日送电子商务有限公司董事、总经理。

张韶衡先生，1974 年出生，中国国籍，无境外居住权，自 2009 年起担任盛元印务有限公司董事长兼总经理。张韶衡先生历任杭州日报报业集团发行部分运科长，杭州日报报业集团印务中心副主任。张韶衡先生曾入选杭州市“131”

中青年人才培养计划，曾获得“全国出版行业领军人才”等荣誉。

于国清先生，1973 年出生，中国国籍，无境外居住权，硕士，自 2014 年起担任每日送电子商务有限公司董事及总经理。于国清先生历任杭州日报摄影部主任、采访中心副主任，编务中心副主任，杭州日报办公室主任，杭报集团总编办主任。

郭勤勇先生，1973 年出生，中国国籍，无境外居住权，自 2004 年起担任杭州日报报业集团资产运营中心主任。郭勤勇先生历任杭州日报计划财务处会计、杭报集团资产运营中心副主任、杭报集团经营管理委员会委员。郭勤勇先生曾被评为“浙江省报业先进经营管理工作”、“杭州市年度市直机关优秀党务工作者”。

上述人选均为杭报集团有限公司或相关标的公司主要管理人员。

（二）个人投资情况

1、持有上市公司股份及变动情况

截至本预案签署之日，拟推荐担任上市公司董事、监事及高级管理人员不存在以任何形式直接或间接持有上市公司股份的情况。

2、对外投资情况

截至本预案签署之日，拟推荐担任上市公司董事、监事及高级管理人员均未持有任何与本公司存在利益冲突的对外投资。

六、交易标的的预估情况

（一）拟出售资产的预估情况

本次交易拟出售资产的价值以经具有证券从业资格的审计机构和评估机构以基准日（2013 年 12 月 31 日）出具的评估报告为基础。

由于本次评估对象为单项资产，且其中最主要的资产（长期股权投资）已分别采用资产基础法和收益法进行评估，并经综合分析确定长期股权投资的评估值，故本次对华智控股拟出售资产的评估采用资产基础法。

采用资产基础法评估得出的拟出售资产的预估值为 36,855.93 万元，与账面值 9,782.46 万元相比，增值率为 276.76%，预估增值原因主要系账面未体现的商标、专利技术、软件著作权评估增值以及土地使用权评估增值所致。

拟出售资产具体预评估结果如下：

单位：元

资产项目	账面净值	评估价值	增减值	增减率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
其他应收款	1,240,463.83	1,240,463.83	-	-
长期股权投资	320,425,869.79	591,160,549.88	270,734,680.09	84.49
资产总计	321,666,333.62	592,401,013.71	270,734,680.09	84.17
应付职工薪酬	264,469.67	264,469.67	-	-
其他应付款	223,577,238.65	223,577,238.65	-	-
负债总计	223,841,708.32	223,841,708.32	-	-
净资产	97,824,625.30	368,559,305.39	270,734,680.09	276.76

（二）拟购买资产的预估情况

1、拟购买资产的预估值

本次拟购买资产为杭报集团有限公司和都市快报社持有的 11 家子公司股权，包括都市快报控股 100%股权、杭州日报传媒 100%股权、萧山日报传媒 100%股权、城乡导报传媒 51%股权、富阳日报传媒 100%股权、都市周报传媒 80%股权、每日传媒 100%股权、十九楼 38.83%股权、杭州网络传媒 100%股权、盛元印务 100%股权和每日送电子商务 100%股权。

截至评估基准日 2013 年 12 月 31 日，拟购买资产账面净资产合计金额 74,152.35 万元，预估后的价值为 220,267.95 万元，增值 146,115.59 万元，增值率 197.05%。

单位：万元

序号	投资单位	被投资单位名称	持股比例	账面净资产	评估价值	增值额	增值率%
1	杭	浙江都市快报控	100.00%	10,167.72	102,182.56	92,014.84	904.97

序号	投资单位	被投资单位名称	持股比例	账面净资产	评估价值	增值额	增值率%
	州日报报业集团有限公司	股有限公司					
2		杭州网络传媒有限公司	100.00%	1,270.87	3,836.77	2,565.90	201.90
3		杭州日报传媒有限公司	100.00%	3,009.08	43,284.28	40,275.19	1,338.45
4		杭州富阳日报传媒有限公司	100.00%	1,268.51	6,687.55	5,419.04	427.20
5		杭州萧山日报传媒有限公司	100.00%	508.45	13,857.90	13,349.45	2,625.51
6		杭州每日传媒有限公司	100.00%	1,009.66	2,441.86	1,432.20	141.85
7		杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	100.00%	1,078.15	-7,557.99	-8,636.13	-801.02
8		杭州日报报业集团盛元印务有限公司	100.00%	46,177.60	31,008.03	-15,169.57	-32.85
9		杭州城乡导报传媒有限公司	51.00%	2,968.86	7,566.24	4,597.38	154.85
10	都市快报社	杭州十九楼网络股份有限公司	38.83%	6,462.43	15,851.72	9,389.29	145.29
11		杭州都市周报传媒有限公司	80.00%	231.02	1,109.02	878.00	380.06
合计				74,152.35	220,267.95	146,115.59	197.05

拟置入资产中近期内存在大幅增资情形的主要为盛元印务。盛元印务于2009年9月28日与杭报集团有限公司、浙江盛元印务有限公司签订协议，分别收购后者9,995.51万元、8,562.56万元的固定资产。2013年10月30日，浙江盛元印务有限公司将对盛元印务的债权8,562.56万元转让给杭报集团有限公司。截至2013年12月30日，该18,558.06万元债务一直未结算。2013年12月30日，杭报集团有限公司将该债权转股权，全额增加盛元印务的实收资本。盛元印务的整体估值为31,008.03万元，如扣减该增资金额，则非经营性负债增加18,556.06万元，估值减少18,556.06万元为12,451.97万元。

预测期内预估值对净利润的敏感分析如下：

单位：万元

基准日	2013 年 12 月 31 日		
预估值	220,267.95		
净利润变动幅度	预估值	预估值变动金额	变动幅度
10%	238,342.41	18,074.46	8.21%
5%	229,279.25	9,011.30	4.09%
0%	220,267.95	0.00	0.00%
-5%	211,151.99	-9,115.96	-4.14%
-10%	202,093.58	-18,174.37	-8.25%

注：净利润的变动幅度是基于各标的公司净利润分别波动的基础上测算

本预案披露的预估数与最终经具有证券从业资格的评估机构出具的评估结果可能存在一定的差异，本次交易标的经审计的财务数据和资产评估结果将在重组报告书中进行披露。

2、评估方法

（1）标的资产的预估过程

1) 接受委托

与委托方就评估目的、评估对象和评估范围、评估基准日等评估业务基本事项，以及各方的权利、义务等达成协议，并与委托方协商拟定了相应的评估计划。

2) 前期准备

接受委托之后，快速组建评估队伍及制定具体工作方案，对参加项目的评估人员和企业相关人员进行培训。按照委托方对本项目的要求，我们与被评估单位共同制定了需要企业填写的表格及需要提交的资料清单。

3) 现场调查

根据被评估单位提供的评估申报资料，对评估对象涉及的资产和负债进行了必要的清查核实，对被评估单位的经营管理状况等进行了必要的尽职调查。

实物资产清查过程如下：

① 指导企业相关的财务与资产管理人员在资产清查的基础上，按照评估机构提供的“资产评估明细表”、“资产调查表”、“资料清单”及其填写要求，进行登记填报，同时收集评估范围内资产的产权归属证明文件和反映性能、状态、经济技术指标等情况的文件资料。

② 审查和完善被评估单位提供的资产评估明细表

评估人员通过查阅有关资料，了解涉及评估范围内具体对象的详细状况。然后，审查各类资产评估明细表，检查有无填列不全、资产项目不明确现象，并根据经验及掌握的有关资料，检查资产评估明细表有无漏项等，根据调查核实的资料，对评估明细表进行完善。

③ 现场实地勘察

依据资产评估明细表，评估人员对申报的现金、存货、固定资产、在建工程和土地使用权进行盘点和现场勘察。针对不同的资产性质及特点，采取不同的勘察方法。非实物资产主要通过查阅企业的原始会计凭证、函证和核实有关经济行为证明文件的方式核查企业债权债务的形成过程和账面数字的准确性。实物清查资产主要为核实资产数量、使用状态、产权及其他影响评估作价的重要因素。

④ 补充、修改和完善资产评估明细表

根据现场实地勘察结果，进一步完善资产评估明细表，以做到“表”“实”相符。

⑤ 查验产权证明文件资料

评估人员对评估范围的资产的产权进行了调查，对权属资料不完善、权属资料不清晰的情况，提请企业核实。

⑥ 收益状况调查

评估人员主要通过收集分析企业历史经营情况和未来经营规划以及与管理层访谈对企业的经营业务进行调查，收集了解的主要内容如下：

了解企业历史年度权益资本的构成、权益资本的变化，分析权益资本变化的

原因；了解企业历史年度主营业务收入情况及其变化，分析主营业务收入变化的原因；了解企业历史年度营业成本的构成及其变化；了解企业主要的其他业务构成，分析各业务对企业营业收入的贡献情况；了解企业历史年度利润情况，分析利润变化的主要原因；收集了解企业各项生产指标、财务指标，分析各项指标变动原因；了解企业未来年度的经营计划、投资计划等；了解企业的税收及其他优惠政策；收集企业所在行业的有关资料，了解行业现状、区域市场状况及未来发展趋势；了解企业的溢余资产和非经营性资产的内容及其资产状况。

4) 资料收集

评估人员根据评估项目的具体情况进行了评估资料收集，包括直接从市场等渠道独立获取的资料，从委托方、被评估单位等相关当事方获取的资料，以及从政府部门、各类专业机构和其他相关部门获取的资料，并对收集的评估资料进行了必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据。

5) 评定估算

评估人员结合企业实际情况确定各类资产的作价方案，明确各类资产的具体评估参数和价格标准，并和其他中介机构进行多次对接，最后汇总资产评估初步结果、进行评估结论的分析、撰写评估报告和说明的初稿。

6) 形成评估报告初稿

(2) 评估假设及相关参数选择

本次预估的重要特殊假设情况如下：

1) 根据《财政部、国家税务总局关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》(财税[2009]34号)，免征企业所得税执行期限为2009年1月1日至2013年12月31日。根据2014年4月2日《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》，其中提到“经营性文化事业单位转制为企业后，免征企业所得税”。本次预估过程中，根据上述规定暂假设免征企业所得税政策到期后延期5年至2018年12月31日，2019年及之后按照25%税率计

算企业所得税。

对此，杭报集团已出具承诺，如 11 家标的公司在 2018 年 12 月 31 日前不能持续具备享受上述免征企业所得税的税收优惠政策条件，或者未来上述税收优惠政策发生变化，导致 11 家标的公司在 2018 年 12 月 31 日前不能继续享受上述税收优惠政策，本集团将在 11 家标的公司该年度所得税汇算清缴完成后 10 日内，按 11 家标的公司各自该年度的应纳税所得额 $\times$ (各公司该年度实际执行所得税率-0%)/(1-各公司该年度实际执行所得税率)给予各公司全额现金补偿。

2) 执行采编与经营“两分离”政策的被评估单位按签订的《授权经营协议》确定的经营业务进行经营，并在未来年度也按此经营模式经营，未考虑未来行业政策的变化对企业经营模式的影响。

3) 根据被评估单位签订的《收入分成协议》，收入的分成方式及支付方式至 2016 年 12 月 31 日前保持不变，本次评估未考虑 2017 年及以后广告收入的分成方式及支付方式的变化对评估价值的影响。

4) 被评估单位有部分房屋建筑物未办理房屋所有权证或正在办理过程中。本次评估假设被评估单位合法拥有上述房屋建筑物并持续使用，评估过程中已考虑获取权证需要缴纳的相关税费。

针对上述情况，杭报集团已出具的承诺，该等房产权属证明文件的办理手续不存在法律或其他实质性障碍，亦不会存在任何因产权不清而引起纠纷的情况。如果交割上述房产时，相关方无法办理权属证明文件以及办理手续存在法律或其他实质性障碍或出现产权纠纷等情况，对此造成华智控股一切直接和间接损失，杭报集团愿意承担包括以现金补足等方式在内的全部法律责任。

根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，以及三种评估基本方法的适用条件，因适合市场法的可比交易案例和市场参数较少，本次分别采用资产基础法和收益法评估。

1) 资产基础法

资产基础法分资产类别对各类资产进行分析、计算和评估，拟定各分项评估

报告，然后将分项报告进行汇总，得出评估结果。

2) 收益法

本次采用收益法对 11 家被评估单位的股东全部权益进行评估，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营业性资产价值，然后再加上溢余资产价值、非经营性资产价值、长期股权投资价值，减去有息债务得出股东全部权益价值。

A. 评估模型：本次评估拟采用未来收益折现法中的企业自由现金流模型。

B. 计算公式

股东全部权益价值=企业整体价值-有息债务

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产+非经营性资产价值+长期股权投资价值

其中：经营性资产价值按以下公式确定

企业自由现金流量折现值=明确的预测期期间的自由现金流量现值+明确的预测期之后的自由现金流量现值

明确的预测期期间是指从评估基准日至企业达到相对稳定经营状况的时间。

C. 预测期的确定

根据 11 家被评估单位的实际状况及企业经营规模，预计被评估单位在未来几年公司业绩会稳定，据此，本次预测期选择为 2014 年至 2018 年，以后年度收益状况保持在 2018 年水平不变。

D. 收益期的确定

根据对 11 家被评估单位所从事的经营业务的特点及公司未来发展潜力、前景的判断，考虑其历年的运行状况、人力状况等均比较稳定，可保持长时间的经营，本次评估收益期按永续确定。

E. 自由现金流量的确定

本次评估采用企业自由现金流量，自由现金流量的计算公式如下：

（预测期内每年）自由现金流量=息税前利润×（1－所得税率）+折旧及摊销-资本性支出-营运资金追加额

F. 终值的确定

对于收益期按永续确定的，终值公式为：

$P_n = R_{n+1}$ 续终值折现系数。

R_{n+1} 按预测期末年现金流调整确定。

G. 年中折现的考虑

考虑到自由现金流量全年都在发生，而不是只在年终发生，因此自由现金流量折现时间均按年中折现考虑。

H. 折现率的确定

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取加权平均资本成本(WACC)。

公式： $WACC = K_e$ 现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业－T)

式中： K_e ：权益资本成本；

K_d ：债务资本成本；

T：所得税率；

$E/(D+E)$ ：股权占总资本比率；

$D/(D+E)$ ：债务占总资本比率；

其中： $K_e = R_f + \beta$ 本比率；径一致的原 R_f =无风险报酬率；

β 风企业风险系数；

RP_m =市场风险溢价；

Rc=企业特定风险调整系数。

I. 溢余资产价值的确定

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。被评估单位的溢余资产主要为溢余的货币资金，本次评估采用成本法进行评估。

J. 非经营性资产价值的确定

非经营性资产是指与企业经营性收益无直接关系的，未纳入收益预测范围的资产及相关负债，采用成本法进行评估。

K. 长期股权投资价值

对于具有控制权（全资、控股公司）的长期股权投资，对被投资单位进行整体评估，并按评估后的股东全部权益价值乘以实际持股比例确定评估值。对于不具有控制权（参股、非控股公司）的长期股权投资，根据被投资单位评估基准日资产负债表的净资产和持股比例计算确定评估值。

L. 有息债务价值的确定

有息债务主要是指被评估单位向金融机构或其他单位、个人等借入款项及相关利息，截至评估基准日企业无有息债务。

（3）收益法评估参数选择

本次预估，11 家标的公司最终选取收益法评估结果，评估参数选取和依据如下：

A. 营业收入预测

公司	业务	预测依据
都市快报控股	主要经营《都市快报》的广告与发行业务	主营业务收入主要为广告及活动策划收入、发行收入。
杭州日报传媒	主要经营《杭州日报》的广告与发行业务	1、广告收入，根据历史年度的广告版面(版)数、每版广告刊例价和相应的折扣率，结合广告市场的发展趋势、报纸发行、版面设置情况、折扣政策、营销模式创新和未来年度经营计划等，来预测未来年
富阳日报传媒	主要经营《富阳日报》的广告与发行业务	

萧山日报传媒	主要经营《萧山日报》的广告与发行业务	度广告收入；
每日传媒	主要经营《每日商报》的广告与发行业务	2、活动策划收入，针对不同客户制定个性化的广告经营方案，近年来对报业广告经营收入有较大拉动作用。根据历史年度活动策划收入增长情况，结合策划更多活动品牌的措施及未来年度经营计划，预测未来年度的活动策划收入情况；
城乡导报传媒	主要经营《城乡导报》的广告与发行业务	3、发行收入，根据历史年度的发行量、年订价等情况，结合精细化管理措施（优化发行结构，从数量优势转向质量优势）、报业行业发展情况、发行策略调整、市场占有率等因素和未来年度经营计划，预测未来年度的发行收入情况；
都市周报传媒	主要经营《都市周报》的广告与发行业务	4、其他业务收入主要为废报收入。未来年度废报收入根据历史年度废报收入占发行收入的比例进行预测。
杭州网络传媒	主要运营杭州网，通过吸引广告主投放网络广告并获取收益	根据历史年度的收入增长情况，结合行业发展情况、市场占有率、未来年度经营计划等，预测未来年度的收入情况。
每日送电子商务	报纸、刊物投递业务，DM广告投放、快递业务	1、对于杭报集团内报刊投递业务收入，按照发行收入的固定比例确定，未来年度预计呈小幅下降趋势； 2、DM广告投放收入，结合 2013 年年底新签合同，未来年度预计在 2013 年基础上有所增加； 3、杭报集团外报刊投递收入未来年度基本维持在 2013 年的水平； 4、快递收入，依据现有配送网络、人员等方面的优势，结合未来市场需求、自身配送能力等方面进行未来年度收入预测。
盛元印务	主营业务收入主要有报刊承印收入和商业印刷收入。	根据公司目前的经营状况、竞争情况及市场销售情况等因素综合分析的基础上进行的，预测未来年度的收入情况。
十九楼	主要运营 19 楼网站，主营收入主要为广告收入及宣传服务收入	考虑公司将增加业务板块并实施异地复制的发展战略，同时结合行业发展情况、市场占有率等因素和未来年度经营计划等，预测未来年度营业收入。

考虑到新媒体对传统媒体的冲击，标的资产中的传统媒体经营公司（都市快报控股、杭州日报传媒、富阳日报传媒、萧山日报传媒、每日传媒、城乡导报传媒、都市周报传媒），预估未来年度广告业务均呈下滑趋势。

B. 营业成本的预测

公司	营业成本构成及预测依据
都市快报控股	营业成本主要有采编费用、印刷费、活动策划成本、工资、奖金等。
杭州日报传媒	1、未来年度采编成本根据《授权经营协议》及《收入分成协议》确定；

富阳日报传媒	2、未来年度印刷费根据报刊规格、版面数和未来的发行量、总印量，对开单价对印刷费用进行预测； 3、未来活动策划成本依据历史年度活动策划成本占活动策划收入的比例进行预测； 4、未来工资、奖金等，参考人事部门提供的未来年度人工需求量因素，考虑近几年当地社会平均工资的增长水平，预测未来年度员工人数、工资总额。
萧山日报传媒	
每日传媒	
城乡导报传媒	
都市周报传媒	营业成本主要包括稿费、数据通信费、专项成本、活动成本及工资等。 1、对于稿费、数据通信费、专项成本、活动成本，按照其占相应收入的比例来预测。 2、对于工资、奖金等，参考人事部门提供的未来年度人工需求量，并考虑近几年当地社会平均工资的增长水平，预测未来年度员工人数、工资总额。
杭州网络传媒	
每日送	
电子商务	
盛元印务	营业成本主要为印工成本、纸张成本、制造费用、修理费、物料消耗费、通讯费、差旅费等。 1、印工成本根据每类报刊的规格、版面数和未来的印刷量，并结合企业未来营业规模进行预测； 2、纸张成本根据历史年度的价格水平，结合近年来人工成本和材料成本的趋势来预测，另外用纸量与印刷量紧密相关，因此在预测期内以用纸量和印刷量的比例关系作为预测基础，按照印刷量来预测未来的用纸量； 3、制造费用包括生产人员的工资及福利、折旧、通讯费、差旅费、办公费等，预测依据同上； 4、对于修理费、物料消耗费、通讯费、差旅费等变动费用，发生的数量同收入的变化有着直接的关系，通过比较分析各项费用与销售收入的比例关系，据此确定各项变动费用金额。
十九楼	主营业务成本主要包括广告代理费、主机托管及网络服务费、策划活动费、服务器折旧、人工工资等。 1、广告代理费、策划活动费，主要依据历史年度活动策划及广告代理成本占相应收入的比例来预测； 2、主机托管及网络服务费比照现有合同及历史占收入比重预测

C. 营业税金及附加的预测

公司	营业税金及附加构成/预测依据
都市快报控股	1、根据《关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2012〕71 号）规定，广告发布业务自 2012 年 12 月 1 日起改为征收增值税，税率为 6%； 2、对于增值税，应税广告收入按 6%的税率、应税发行收入按 13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；
杭州日报传媒	
富阳日报传媒	
萧山日报传媒	
每日传媒	

都市周报传媒	3、营业税按应税营业收入的 5%计缴，城市维护建设税按应交流转税的 7%计缴，教育费附加按应交流转税的 5%计缴，文化事业建设费按广告收入的 3%计缴。
杭州网络传媒	城市维护建设税，按照应交流转税额的 7%计缴；教育费附加，按照应交流转税额的 3%计缴；地方教育附加，按照应交流转税额的 2%计缴；文化事业建设费，按照文化事业建设费收入(广告收入)的 3%计缴。
每日送电子商务	营业税按营业收入的 5%计缴；城市维护建设税按应交流转税的 7%计缴；教育费附加按应交流转税的 3%计缴，地方教育附加按应交流转税的 2%计缴。
盛元印务	
盛元印务	对于增值税，报业印刷按 13%计缴，商业印刷按 17%计缴
十九楼	广告收入的增值税适用税率为 6%；城市维护建设税，按照应交流转税额的 7%计缴；教育费附加，按照应交流转税额的 3%计缴；地方教育附加，按照应交流转税额的 2%计缴；文化事业建设费，按照文化事业建设费收入(广告收入)的 3%计缴。

D. 销售费用及管理费用的预测

公司	销售费用、管理费用构成，及其预测依据
都市快报控股	销售费用及管理费用主要包括发行费用、工资、折旧及摊销、差旅费、房租、业务招待费等。
杭州日报传媒	1、发行费用根据未来年度发行收入并结合历史年度发行费率进行预测； 2、人工工资包括工资、奖金、劳务费等，参考人事部门提供的未来年度人工需求量，并考虑近几年当地社会平均工资的增长水平，预测未来年度员工人数、工资总额；
富阳日报传媒	
萧山日报传媒	3、企业缴纳的养老保险、医疗保险、失业保险等社保费用以及住房公积金等，以法律法规规定的比率计缴，计算基数为当期工资总额；
每日传媒	4、对于折旧及摊销，除了现有存量资产外，还考虑以后年度随着业务的增长而新增资产或对原有资产进行更新，并根据固定资产的未来投资计划进行预测； 5 房租按照租赁合同约定预测，待合同期满后在原合同的基础上增长一定比例； 6、差旅费、业务招待费等费用根据业务量的增加每年以一定比例增长； 7、其余费用结合企业未来营业规模进行预测。
都市周报传媒	
杭州网络传媒	管理费用主要包括工资、折旧、差旅费、办公费、业务招待费等。 相关费用预测依据同上。
每日送电子商务	销售费用及管理费用主要包括工资、折旧、差旅费、业务招待费、办公费、修理费、运杂费等。 修理费、运杂费等根据业务量的增加，每年以一定比例增长。其余费用预测依据同上。
盛元印务	销售费用及管理费用主要包括工资、折旧及摊销、差旅费、办公费、业务招待费、修理费等。 相关费用预测依据同上。
十九楼	销售费用及管理费用主要包括工资、折旧、差旅费、业务招待费、办公费等。 相关费用预测依据同上。

E. 营业外收支的预测

公司	营业外收支构成及其预测依据
都市快报控股	2011 年度至 2013 年营业外收入主要为处置固定资产净收益、政府补助等，营业外支出主要为公益性捐赠支出、水利建设基金等。以后年度水利建设基金按营业收入的 0.1% 预测，除水利建设基金外其他项目未来是否发生存在不确定性，故不予预测。
杭州日报传媒	
富阳日报传媒	
萧山日报传媒	
每日传媒	
城乡导报传媒	
都市周报传媒	
杭州网络传媒	
十九楼	
每日送	
电子商务	
盛元印务	

F. 所得税的预测

公司	税率及预测依据
都市快报控股	根据《财政部、国家税务总局关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》(财税[2009]34 号)，免征企业所得税执行期限为 2009 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。 根据 2014 年 4 月 2 日国务院办公厅发布的《关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》，“经营性文化事业单位转制为企业后，免征企业所得税”。由于相关主管部门尚未颁布所得税优惠延期政策文件的细则，本次预估暂假设免征企业所得税政策到期后延期 5 年至 2018 年 12 月 31 日，2019 年及以后按照 25% 税率预测企业所得税。
杭州日报传媒	
富阳日报传媒	
萧山日报传媒	
每日传媒	
城乡导报传媒	
都市周报传媒	
杭州网络传媒	
盛元印务	
十九楼	
每日送 电子商务	本次预测每日送电子商务未来年度一直处于亏损状态，故未考虑所得税。

G. 折现率的预测

公司	预测依据	
都市快报控股	a. 无风险收益率的确定	企业无有息负债 WACC=Ke=Rf+β× Rpm+Rc= 11.35%
杭州日报传媒	根据 Wind 资讯查询评估基准日银行间固定利率国债	
富阳日报传媒	收益率(10 年期)的平均收益率确定。	
萧山日报传媒	b. 权益系统风险系数的确定	
城乡导报传媒	被评估单位的权益系统风险系数计算公式如下：	

都市周报传媒	$\beta L = (1 + (1 - T) \times D/E) \times \beta U$	
每日传媒	βL : 有财务杠杆的权益的系统风险系数; βU : 无财务杠杆的权益的系统风险系数; T: 被评估单位的所得税税率;	企业无有息负债 $WACC = K_e = R_f + \beta \times R_{Pm} + R_c = 11.85\%$
杭州网络传媒	D/E: 被评估单位的目标资本结构。 查询可比上市公司的有财务杠杆风险系数, 根据各对应上市公司的资本结构将其还原为无财务杠杆风险系数。	企业无有息负债 $WACC = K_e = R_f + \beta \times R_{Pm} + R_c = 12.35\%$
每日送电子商务	根据 Wind 资讯查询的沪深 A 股文化、体育和娱乐业-新闻和出版业类似上市公司 Beta, 再结合企业经营后运行的时间及贷款情况、管理层未来的筹资策略、可比上市公司的资本结构等确定企业的 Beta。	企业无有息负债 $WACC = K_e = R_f + \beta \times R_{Pm} + R_c = 11.35\%$
盛元印务	c. 市场风险溢价的确定	企业无有息负债 $WACC = K_e = R_f + \beta \times R_{Pm} + R_c = 11.54\%$
十九楼	市场风险溢价=成熟股票市场的基本补偿额+国家风险补偿额。 d. 企业特定风险调整系数的确定 根据待估企业与所选择的对比企业在企业规模、经营管理、抗风险能力等方面的优劣势, 进行差异调整。	企业无有息负债 $WACC = K_e = R_f + \beta \times R_{Pm} + R_c = 13.23\%$

注: 每日传媒相较其他报刊传媒出现折现率差异, 主要系企业特定风险调整系数差异

3、预估结果

截至评估基准日 2013 年 12 月 31 日, 拟购买资产账面净资产合计金额 74,152.35 万元, 本次评估分别采用了资产基础法和收益法对 11 项长期股权投资单位的股东全部(部分)权益进行了预估。两种方法预估的股权价值存在一定的差异。各被评估单位股权价值采用两种方法预估结果及其差异如下表:

单位: 万元

序号	投资单位	被投资单位名称	持股比例	账面净资产	资产基础法评估结果	收益法评估结果	差异额
1	杭州日报报业集团	浙江都市快报控股有限公司	100.00%	10,167.72	24,006.15	102,182.56	78,176.41
2		杭州网络传媒有限公司	100.00%	1,270.87	1,306.01	3,836.77	2,530.76
3		杭州日报传媒有限公司	100.00%	3,009.08	5,779.77	43,284.28	37,504.51
4		杭州富阳日报传媒有限公司	100.00%	1,268.51	1,330.75	6,687.55	5,356.81

5	有 限 公 司	杭州萧山日报传媒有限公司	100.00%	508.45	1,854.04	13,857.90	12,003.87
6		杭州每日传媒有限公司	100.00%	1,009.66	1,086.54	2,441.86	1,355.32
7		杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	100.00%	1,078.15	1,149.12	-7,557.99	-8,707.11
8		杭州日报报业集团盛元印务有限公司	100.00%	46,177.60	51,820.21	31,008.03	-20,812.18
9		杭州城乡导报传媒有限公司	51.00%	2,968.86	2,971.92	7,566.24	4,594.32
10	都 市 快 报 社	杭州十九楼网络股份有限公司	38.83%	6,462.43	7,867.29	15,851.72	7,984.42
11		杭州都市周报传媒有限公司	80.00%	231.02	299.52	1,109.02	809.50
合计				74,152.35	99,471.32	220,267.95	120,796.63

资产基础法和收益法预估结果出现差异的主要原因是：资产基础法是指在合理评估企业各分项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路，即将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业股东权益价值的方法。收益法是从企业的未来获利能力角度出发，反映了企业各项资产的综合获利能力。两种方法的估值对企业价值的显化范畴不同，服务、营销、团队、资质、客户等无形资源难以在资产基础法中逐一计量和量化反映，而收益法则能够客观、全面的反映被评估单位的价值。因此造成两种方法评估结果存在较大的差异。

1) 浙江都市快报控股有限公司、杭州日报传媒、杭州富阳日报传媒有限公司、杭州萧山日报传媒有限公司、杭州每日传媒有限公司、杭州城乡导报传媒有限公司、杭州都市周报传媒有限公司、杭州网络传媒有限公司、杭州十九楼网络股份有限公司

上述 9 家被评估单位均属于传媒行业，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，也考虑了企业所享受的各项优惠政策、业务网络、服务能力、管理技术、人才团队、品牌优势等重要的无形资源。而资产基础法仅对各单项有形资产、无

形资产进行了评估，不能完全体现各个单项资产组合对整个公司的贡献，也不能完全衡量各单项资产间的互相匹配和有机组合因素可能产生出来的整合效应，而公司整体收益能力是企业所有环境因素和内部条件共同作用的结果，鉴于本次评估目的，更看重的是标的企业未来的经营状况和获利能力，而非单纯评价企业的各项资产要素价值，收益法评估的途径能够客观合理地反映上述被评估单位的价值。本次预估以收益法的结果作为最终预估结论。

2) 杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司

杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司主要负责杭报集团下属《杭州日报》、《都市快报》、《每日商报》、《都市周报》、《萧山日报》、《富阳日报》、《城乡导报》、《风景名胜》、《休闲》等报刊杂志的投递，同时，每日送公司整合发行网络资源，在承接外报外刊、DM广告业务基础上，已进入电子商务及物流配送领域，公司的业务来源稳定。另外，考虑到报刊投递是报业公司统筹运营不可或缺的重要环节，选用收益法评估结果更为合理，故本次预估以收益法的结果作为最终预估结论。

3) 杭州日报报业集团盛元印务有限公司

杭州日报报业集团盛元印务有限公司是省内规模大、设备先进、技术力量雄厚的专业报纸印刷公司，已取得国家绿色认证和 G7 国际认证的印刷企业，其报刊承印收入主要来源于杭州日报报业集团，公司还承接了国内外众多一线品牌客户的商业印刷，企业的业务来源稳定。另外，考虑到报刊的印刷是报业公司统筹运营不可或缺的重要环节，选用收益法评估结果更为合理，故本次预估以收益法的结果作为最终预估结论。

综上所述，11 项长期股权投资评估结果选取情况如下：

单位：万元

序号	投资单位	被投资单位名称	持股比例	账面净资产	预估价值	预估结果选择
1	杭州日报	浙江都市快报控股有限公司	100.00%	10,167.72	102,182.56	收益法

序号	投资单位	被投资单位名称	持股比例	账面净资产	预估价值	预估结果选择
2	报业集团有限公司	杭州网络传媒有限公司	100.00%	1,270.87	3,836.77	收益法
3		杭州日报传媒有限公司	100.00%	3,009.08	43,284.28	收益法
4		杭州富阳日报传媒有限公司	100.00%	1,268.51	6,687.55	收益法
5		杭州萧山日报传媒有限公司	100.00%	508.45	13,857.90	收益法
6		杭州每日传媒有限公司	100.00%	1,009.66	2,441.86	收益法
7		杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	100.00%	1,078.15	-7,557.99	收益法
8		杭州日报报业集团盛元印务有限公司	100.00%	46,177.60	31,008.03	收益法
9		杭州城乡导报传媒有限公司	51.00%	2,968.86	7,566.24	收益法
10	都市快报社	杭州十九楼网络股份有限公司	38.83%	6,462.43	15,851.72	收益法
11		杭州都市周报传媒有限公司	80.00%	231.02	1,109.02	收益法
合计				74,152.35	220,267.95	

4、预估增（减）值的原因分析

在收益法预估过程中，不仅考虑了企业账面资产价值，也考虑了账面上未予入账但有益于提升企业盈利能力的其他综合资源和因素。被评估单位经过多年的经营积累，客户资源稳定、生产管理经验丰富，拥有较高的知名度和市场渗透力，这些因素、资源在账面上均无法体现，具体分析如下：

（1）都市快报控股

A.品牌优势

《都市快报》是浙江省主流报纸，根据市场资讯及研究分析服务机构央视市场研究股份有限公司 CTR 公布的最新数据《都市快报》阅读率、到达率、首选率均位居浙江报业市场第一。

B.客户优势明显

《都市快报》实现浙江省范围内的超强覆盖。除杭州地区占据绝对领先优势外，在宁波、金华、温州等重点城市，通过开辟地方版的方式解决了新闻的贴近性问题，强化了《都市快报》在当地市场的竞争能力和广告吸附能力，与国内众多优质客户建立了稳定的合作关系。

C.优秀的管理团队

拥有一支专业、成熟、稳定的管理团队，主要管理人员均拥有多年的行业经验，对宣传策划、市场等多方面均有着深刻的理解，具备较强创新能力及市场开拓能力。

（2）杭州网络传媒

A.用户资源优势

杭州网是由国务院新闻办批准的具备新闻采编与发布权的新闻门户网站，累计注册用户数达注册用户数达 136 万，2013 年度日均页面访问量达 700 余万，日均独立访客数 140 余万。

B.优秀的管理团队

杭州网拥有一支专业、成熟、稳定的管理团队，主要管理人员均拥有超过多年的行业经验，对技术、市场等多方面均有着深刻的理解，具备较强的技术创新能力及市场快速反应能力。

（3）杭州日报传媒

A.党报优势

杭州日报传媒充分利用杭报集团的资源优势，实现自身良好发展。《杭州日报》成立于 1955 年 11 月 1 日，是市委杭州机关报。长期以来与党和政府的整体发展思路紧密相连，第一时间报道重大新闻事件，第一时间诠释重大新闻的全部背景和杭州未来的发展方向，是党政干部、企业家、知识分子、企事业单位职员、共产党员和居民在政治、经济、文化生活中不可或缺的政经权威媒体。

B.广告创意优势

《杭州日报》是“非典”后第一个推出区域楼盘推介活动的媒体，较早将“城市运营商”、“国际花园社区”、“名人、名企、名盘”等概念和主题活动引进浙江的媒体，第一个推出“四联版”房产广告异型版的媒体。广告创意被国内和省内媒体争相效仿。

C.品牌优势

《杭州日报》已经实现报网合一、报网联动，提供以杭州为中心、辐射国际和国内的时政、财经、生活、服务等综合新闻与信息。《杭州日报》曾荣获 2012 年和 2013 年中国报业创新奖等荣誉称号。

D.客户优势明显

《杭州日报》作为市委杭州机关报，其客户资源稳定。《杭州日报》的忠实读者比例为 98.6%。在读者构成上，《杭州日报》的 25-44 岁的读者比例达到 60.4%，高等教育程度的读者到达 59.8%。

E.优秀的管理团队

拥有一支专业、成熟、稳定的管理团队，主要管理人员均拥有多年的行业经验，对宣传策划、市场等多方面均有着深刻的理解，具备较强创新能力及市场开拓能力。

（4）富阳日报传媒

A.区域优势明显

富阳日报传媒是富阳经营规模最大的传媒出版单位。除了出版经营《富阳日报》外，还经营多媒体手机报、平面设计制作业务、户外广告会展业务等。公司以富阳日报为主，并结合富阳新闻网、富阳日报官方微博、富阳手机报、富阳日报微信平台等系列新闻产品，在区域市场形成了传媒行业的重要影响力。

B.客户稳定

富阳日报传媒在富阳地区与已成为政府机构、事业单位、房产公司、汽车经

销商、百货商场等单位机构形象及广告宣传的媒体大户。与众多优质客户建立了长期稳定的合作关系。

C.优秀的管理团队

富阳日报传媒拥有一支专业、成熟、稳定的管理团队，主要管理、业务人员均拥有的传媒行业的从业经验，对宣传策划、市场开拓、经营管理等多方面均有较强的能力。

（5）萧山日报传媒

A.客户优势明显

萧山日报传媒与众多优质客户建立了长期稳定的合作关系。萧山日报在整个萧山及萧山周边地区已成为政府及房产公司形象及广告宣传的媒体的大户。近年来通过为萧山的各级政府、乡镇、企业办报办刊逐步得到市场的广泛认可及良好的社会效应。

B.区域优势明显

《萧山日报》是萧山当地的主流媒体，综合实力居全国县市区域报首位。《萧山日报》先后荣获“2010 年中国地方都市类报纸最具影响力十强”、“2011—2012 中国最具品牌创新力地市区域报”等荣誉。

C.优质全面的客户服务体系

萧山日报传媒建立了以客户为中心的全过程服务体系，在广告宣传、活动策划等各个方面优化服务。

D.优秀的管理团队

萧山日报传媒拥有一支专业、成熟、稳定的管理团队，主要管理人员均拥有的传媒行业的从业经验，对宣传策划、市场等多方面均有着深刻的理解，具备较强的市场开拓能力。

（6）每日传媒

A.区域优势及市场拓展能力明显

《每日商报》创办于 2002 年 9 月,是目前浙江地区领先的专业财经类日报,定位于中高端人群,具有鲜明的商业特色,在杭州地区密集发行,并覆盖义乌等省内经济发达地区。其名牌栏目“18 创富”是浙江省新闻品牌栏目,同时《每日商报》在房地产、金融、汽车、商业等领域具有较强的市场拓展能力和渠道资源。

B.优质全面的客户服务体系

每日商报传媒建立了以客户为中心的全过程服务体系,在广告宣传、活动策划等各个方面优化服务。

C.管理团队

每日商报拥有一支专业、成熟、稳定的管理团队,主要管理人员均拥有的传媒行业的从业经验,对宣传策划、市场等多方面均有着深刻的理解,具备较强的市场开拓能力。

(7) 每日送电子商务

每日送电子商务的主要业务是杭报集团下属《杭州日报》、《都市快报》、《每日商报》、《都市周报》、《萧山日报》、《城乡导报》、《风景名胜》、《休闲》等报刊杂志的投递业务,盈利能力有限,近年来一直处于亏损状态。但考虑到报刊投递是报业公司统筹运营不可或缺的环节。都市快报控股、杭州日报传媒、每日传媒、都市周报传媒等报业公司均选取了收益法结果,作为投递公司,本次预估选用收益法的预估结果更为合理,因此产生预估减值。

(8) 盛元印务

A.客户优势明显

杭州日报报业集团盛元印务有限公司现已成为省内规模大、设备先进、技术力量雄厚的专业报纸印刷公司,其报刊承印收入主要来源于杭州日报报业集团。盛元印务通过价格合理的印刷,品质优良的管理,安全可靠的网络平台以及即时送达的售后服务体系,积累了国内外众多一线品牌客户的商业印刷。盛元印务是世界 500 强企业可口可乐、欧莱雅的印刷资职企业,是报刊类龙头《光明日报》、人民日报主办的《健康时报》、《解放日报》、《中国经济日报》、《报刊文摘》、《文

汇报》、《21 世纪经济报道》等众多知名报纸的印刷分印点；是杂志类《南风窗》、《南都娱乐》、《现代家庭》、《上海电视》、《南方人物周刊》、《东方娃娃》、《幼幼》、《奔驰汽车》等合作伙伴，同时还是台湾元祖食品公司印刷品包材供应商，与众多知名企业建立了长期合作关系。

B.品牌优势

盛元印务是首批国家印刷复制示范企业，中央国家机关 2013 年印刷出版定点单位，参与起草国家数字印刷标准工作，已通过多项职业安全管理体系认证，取得了国家绿色认证和 G7 国际认证。

C.优秀的管理团队

拥有一支专业、成熟、稳定的管理团队，主要管理人员均拥有多年的行业经验，对技术、市场等多方面均有着深刻的理解，具备较强的技术创新能力及市场快速反应能力，生产管理经验丰富，拥有较高的知名度和市场渗透力。

但考虑到报刊印刷是报业公司统筹运营不可或缺的环节，并且都市快报控股、杭州日报传媒、每日传媒、都市周报传媒等报业公司均选取了收益法结果，作为报刊印刷公司，本次评估选用收益法的评估结果更为合理，因此产生评估减值。

（9）城乡导报传媒

A.渠道优势

《城乡导报》是杭州市郊一份区域性报纸，立足于“关心民生诉求、解决民生难题、强化生活资讯服务”，通过报纸、网站、阅报栏、手机报、微博、微信等手段，实施全媒体营销。除省市级媒体外，《城乡导报》在发行区域范围内，发行量名列前茅。

B.优秀的管理团队

拥有一支专业、成熟、稳定的管理团队，主要管理人员均拥有多年的行业经验，对宣传策划、市场等多方面均有着深刻的理解，具备较强创新能力及市场开拓能力。

C.客户优势明显

作为发行区域的报纸类平面媒体,《城乡导报》与众多优质客户建立了长期稳定的合作关系,在整个余杭周边地区已成为政府及房产公司形象及广告宣传的媒体的大户。

(10) 十九楼

A.优质稳定的社区网站建设

十九楼成立于 2006 年 10 月 10 日,经过多年发展及区域深耕,旗下的 19 楼(www.19lou.com)是目前具有一定影响力的城市生活社区网站。以该网站为载体,目前公司已拥有了庞大的用户群、较高的网络人气和较强的用户粘性,吸引了数量巨大的本地互联网用户,培养了用户的习惯性和依赖性,用户粘性较强,品牌已深入人心,具有较强的先发优势和品牌优势。

B.十九楼用户资源优势

截至 2013 年 12 月 31 日,十九楼拥有 4000 万注册用户,日均页面访问量达 4000 万以上,每日独立访问用户达 500 万人次以上。目前,十九楼社区已成长为中国五大互联网社区、中国十大媒体网站、浙江第一论坛、杭州品牌 30 强、2009 年度中国社交类网站生活服务类网站”双十强。

C.优秀的管理团队

十九楼拥有一支专业、成熟、稳定的管理团队,主要管理人员均拥有超过多年的行业经验,对技术、市场等多方面均有着深刻的理解,具备较强的技术创新能力及市场快速反应能力。

(11) 都市周报传媒

A.品牌优势

《都市周报》是省内排名前列的城市周报,都市周报以“白领时尚读本,城市享受指南”为定位,涵盖城市生活、时尚潮流、消费娱乐及流行文化等领域。近年来,《都市周报》先后参与主办了“欧洲名画展”、“西湖现代音乐节”、“大型

交友派对”，“演出季”、“杭州首届三国杀大赛”、“云门舞集户外公演”等各项极具影响力的活动。其中，被誉为中国最美户外音乐节的“西湖现代音乐节”已连续举办了四届，和迷笛、草莓等音乐节一样，已成为国内知名文化品牌。

B.独特的风格主张

根据 CTR 的媒介与行为调查，70%的读者对都市周报评价积极，尤其更受女性读者的青睐，高收入群体对报纸的评价也更高 57.6%的读者认为相较其它生活类报纸，《都市周报》具独特风格主张及内容优势。

都市周报传媒与十九楼最近三年曾发生过股权转让，其转让时估值与本次预估值比较如下：

标的	注册资本（万元）	标的本次预估值（万元）	以预估值为基准的交易倍数	历史交易中的交易倍数	差异率	差异原因
都市周报传媒	800	1386.28	1.73	0.80（2013年12月）	116.6%	交易价格参考2012年末净资产作价。本次采用收益法预估，考虑了账面价值未包括但有益于提升企业盈利能力的其他综合资源和因素。
十九楼	6000	40823.37	6.80	64（2012年1月）	-89%	估值低于近几次交易价格，主要是充分考虑了市场竞争风险，结合企业预计的未来盈利能力，做出了审慎判断。
				10（2013年5月）	-32%	

注：都市周报传媒 2013 年 12 月股权转让，系原自然人股东将其所持股权转让予原法人股东都市快报社，转让价格参考 2013 年末净资产作价。都市快报社系杭报集团全资下属单位，本次股权转让业经杭报集团批准。

待标的资产评估工作全部完成后，公司将再次召开董事会，对本次交易做出决议，并详细分析本次评估增值的原因。

5、与同行业可比上市公司市盈率、市净率比较分析

截至本次交易的评估基准日 2013 年 12 月 31 日，按照证监会行业分类，“文化、体育和娱乐业”上市公司估值情况如下：

证券代码	证券简称	PE	PB
000156.SZ	华数传媒	94.87	22.90

000665.SZ	湖北广电	28.04	1.88
000719.SZ	大地传媒	14.45	2.61
000793.SZ	华闻传媒	34.82	8.07
002699.SZ	美盛文化	41.75	4.61
300027.SZ	华谊兄弟	79.95	10.05
300133.SZ	华策影视	64.65	10.85
300251.SZ	光线传媒	60.87	8.69
300291.SZ	华录百纳	36.83	4.62
300336.SZ	新文化	63.98	5.71
600088.SH	中视传媒	97.84	4.73
600373.SH	中文传媒	16.09	2.14
600551.SH	时代出版	25.69	2.51
600633.SH	浙报传媒	38.46	5.24
600757.SH	长江传媒	24.22	2.10
600825.SH	新华传媒	69.71	3.70
600880.SH	博瑞传播	34.97	4.90
601098.SH	中南传媒	20.87	2.23
601801.SH	皖新传媒	16.98	2.51
601928.SH	凤凰传媒	32.91	2.57
601999.SH	出版传媒	48.08	2.10
平均值		45.05	5.46
本次交易拟购买资产		13.61	2.94

注 1：市盈率=可比上市公司 2013 年 12 月 31 日市值/（2013 年 1-9 月归属母公司净利润+2013 年 7-9 月归属母公司净利润）；本次交易拟购买资产市盈率=本次交易估值/2013 年归属于母公司扣除非经常性损益的净利润；

注 2：市净率=可比上市公司 2013 年 12 月 31 日市值/2013 年 9 月 30 日归属于母公司所有者权益。本次交易拟购买资产市净率=本次交易估值/2013 年归属于母公司所有者权益；

注 3：以上数据均来源于 WIND 资讯，已剔除市盈率、市净率为负值以及市盈率高于 100 倍的公司数据。

第六章 本次发行股份的定价及依据

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份购买资产对应的发行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。

本次发行的定价基准日为公司第七届董事会第【】次会议决议公告日。本次发行的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 4.21 元/股。最终发行价格尚需经本公司股东大会批准。

定价基准日前 20 个交易日股票交易均价为：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。

定价基准日至本次发行期间，公司如发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格亦将作相应调整。

第七章 本次交易对上市公司的影响

一、对主营业务的影响

本次交易完成前，公司的主营业务为电能表的开发、生产和销售。本次交易完成后，公司的主营业务将变更为广告、发行、印刷及新媒体业务。

因此，本次交易完成后，公司的主营业务将发生重大变化。

二、对盈利能力的影响

本次交易前，公司从事电能表开发、生产和销售业务。近年来，随着国家电网和南方电网集中采购招标的推进，以及国家智能电网建设逐步深入，国内智能电表的市场需求面临饱和乃至下降的风险。受此影响公司的盈利能力出现下降，2011 年度、2012 年度和 2013 年度，公司归属于上市公司股东的净利润分别为 3,229.19 万元、2,145.80 万元和 1,240.49 万元。

通过本次交易，杭报集团持有的优质传媒经营类资产将注入上市公司，从而实现上市公司主营业务的根本转型。杭报集团的综合实力位居全国报业集团前列，连续四年入围由国家新闻出版广电总局组织评选的“全国报业集团总体经济规模综合评价”前 10 强，具有较强的盈利能力和持续发展能力。

由于与本次交易相关的审计、评估和盈利预测工作尚未完成，目前公司只能根据现有的财务和业务资料，在假设宏观环境和公司经营未发生重大变化的前提下，对本次交易完成后本公司财务数据进行初步测算及估算，具体数据以经具备证券期货从业资格的审计及评估机构出具的最终审计结果、评估结果及经审核的盈利预测报告为准。

三、对关联交易的影响

（一）重组完成前后的关联交易情况

本次交易前，报告期内上市公司存在与华立集团及其下属公司的产品销售、资产出租收购、银行借款担保及融资等关联交易行为。

本次交易完成后，公司将置入杭报集团持有的传媒经营类资产。

由于报刊行业的特殊性，杭报集团和上市公司存在的由于采编与经营“两分开”所导致的广告收入分成而形成的关联交易，以及以办公场所租赁、广告、印刷为主的少量关联交易，上述关联交易将在市场化原则基础上按照公允原则定价，并将严格按照上市公司关于关联交易的相关规定和程序进行信息披露，不会出现损害上市公司及广大中小股东利益的情形。

报告期内关联交易如下：

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务的关联交易

单位：万元

关联方	类型	内容	定价原则	2013 年发生额		2012 年发生额		2011 年发生额	
				金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
杭州日报社	接受劳务	采编服务	协议价	6,600.00	5.82	6,600.00	5.69	7,079.59	6.34
都市快报社	接受劳务	采编服务	协议价	10,136.00	8.94	10,136.00	8.74	11,067.08	9.91
每日商报社	接受劳务	采编服务	协议价	2,150.00	1.90	2,205.15	1.90	2,508.96	2.25
萧山日报社	接受劳务	采编服务	协议价	2,139.29	1.89	2,103.68	1.81	2,086.00	1.87
富阳日报社	接受劳务	采编服务	协议价	948.69	0.84	974.39	0.84	909.00	0.81
都市周报社	接受劳务	采编服务	协议价	1,173.35	1.03	1,173.35	1.01	1,219.62	1.09
城乡导报社	接受劳务	采编服务	协议价	539.57	0.48	629.20	0.54	539.57	0.48

地铁 文化 传媒	接受 劳务	广告 代理	协议 价	464.07	0.41	13.44	0.01	-	-
合计				24,150.97	21.30	23,835.21	20.55	25,409.82	22.76

上述采编服务形成的关联交易，系根据《授权经营协议》及《收入分成协议》，由本次拟置入的媒体经营公司以经营收入总额为基数，向相应报社支付的采编成本。

上述关联交易具体涉及主体及收入分成比例，请参见本预案“第五章 交易标的基本情况 三 拟购买资产的生产经营情况 （五）拟购买资产采编与经营“两分开”的相关安排”。

根据《收入分成协议》，采编成本的收入分成比例按以下原则确定：

①按 2011 年-2013 年实际发生的采编成本与经营总收入的平均比例为基础确定基本比例；

②以 2011 年-2013 年实际发生的采编成本的平均数作为保底提成；

③自 2015 年起，如果各媒体运营公司每年实现的净利润（按扣除非经常性损益后的金额计算）超过本次重组正式评估报告中列明的评估预测净利润，则差额部分的 20%作为各媒体运营公司向报社追加的上年度的额外采编分成；

④自 2017 年 1 月 1 日起，媒体运营公司和报社可在当年度结束前，综合考虑广告收入、报纸发行量、版面扩展及广告市场发展趋势等因素的基础上，就下年度的收入分成事宜进行适当调整。

⑤参考同行业上市公司的同类关联交易定价策略

同行业上市公司同类关联交易定价

上市公司	采编分离类关联交易	定价	关联交易定价原则
中南传媒	湖南潇湘晨报传媒经营有限公司向潇湘晨报社支付采编费用	年度广告总收入 17%	根据过去三年潇湘晨报社采编费用的实际发生额，参照我国都市报媒的行业惯例，参考目前可比上市公司案例和报刊的实际需要，考虑潇湘晨报的持续良性发展

	湖南潇湘晨报传媒经营有限公司向潇湘晨报社支付《快乐老人报》产生的采编费用	230 万定额	根据行业惯例，参照《快乐老人报》创刊第一季度的实际发生的成本费用，根据对人力成本、专家顾问费用、网站维护费用、稿费、办公租赁费用、办公费用、差旅费用、接待费用、网络活动费用、年保险费用等项目的测算而确定
粤传媒	广州日报社与公司的广告委托代理费	全部广告费用的 15%	(1) 国家法律、行政法规的有关规定 (2) 类似业务的市场价格情况
浙报传媒	执行采编与经营“两分开”的各单位分别与浙报集团、9 家县市报社授权经营与广告收入分成	(1) 按广告收入 15%-38% 支付广告收入分成款 (2) 当年广告收入不足广告定额的，按采编定额支付广告收入分成款 (3) 广告收入超过定额的，按当年度广告收入超出广告定额部分的 40% 支付广告分成款	(1) 根据历史年度的费用的测算 (2) 根据未来对广告收入和采编成本的预测 (3) 由于拟置入资产范围内各家经营公司的属性不同、运营方式不同、针对群体不同、发行区域不同、公司发展程度不同，因此各家公司的历史采编成本以及未来对采编成本的预测均有一定的区别
华闻传媒	证券时报社已经授予时报传媒有关《证券时报》的商业广告、财经信息的咨询策划、设计制作与代理发布等相关业务的独家经营权，时报传媒应向证券时报社支付费用作为经营权之对价	(1) 每月按其经营《证券时报》经营业务收入的 35% 向证券时报社支付费用。 (2) 时报传媒向证券时报社支付的上述费用在任一年度累计不得低于人民币 6,600.00 万元	根据证券时报社出版、经营《证券时报》的历史数据，考量编辑、出版《证券时报》的成本及合理利润率等因素

根据最近三年报社实际采编成本及传媒经营公司营业收入测算的比例，与《收入分成协议》中约定的分成比例对比如下（未经审计）：

序号	报社	传媒经营公司	报社采编成本/传媒经营公司营业收入				分成协议约定比例
			2013	2012	2011	平均	
1	杭州日报社	杭州日报传媒	29.87%	31.88%	27.17%	29.55%	29.00%
2	都市快报社	都市快报控股	16.55%	13.86%	11.36%	13.79%	13.80%
3	每日商报社	每日传媒	37.25%	30.75%	26.31%	30.81%	31.60%

4	都市周报社	都市周报传媒	31.05%	29.30%	34.91%	31.59%	30.28%
5	萧山日报社	萧山日报传媒	27.01%	29.30%	31.43%	29.20%	28.00%
6	富阳日报社	富阳日报传媒	30.80%	30.52%	33.96%	31.70%	27.80%
7	城乡导报社	城乡导报传媒	28.64%	33.08%	23.55%	28.32%	28.00%

注：都市快报控股有少量杭报集团外广告代理业务，但也是基于杭报集团的品牌资源。即上述传媒经营公司经营业务均与杭报集团相关，各公司运营管理报社经营性业务所形成的经营收入即为营业收入。

综上，本次采编与经营“两分开”形成的关联交易定价，基于过去三年的采编实际成本，参考目前同行业公司惯例，综合考虑杭报集团采编业务的合理成本并调动采编人员的积极性而确定。

上市公司独立董事认为，上述关联交易系由于报刊行业特殊政策造成，相关协议的签订有利于继续保持采编和经营的良性互动和后续发展，关联交易定价公允，关联交易决策程序符合相关法律法规的规定，不会损害非关联股东的利益，对中小股东公平、合理。

(2) 出售商品/提供劳务的关联交易

单位：万元

关联方	类型	内容	定价原则	2013 年发生额		2012 年发生额		2011 年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
城市通传媒	提供劳务	刊登广告	协议价					8.42	0.01
地铁文化传媒	提供劳务	刊登广告	协议价	72.74	0.08	40.03	0.04		
读报人广告	提供劳务	刊登广告	协议价	61.89	0.07				
杭报集团有限公司	提供劳务	刊登广告	协议价	29.16	0.03	1.10	-	0.51	-
出版传媒控股	提供劳务	刊登广告	协议价	1.31	-	4.90	0.01		
杭报旺财	提供劳务	刊登广告	协议价	19.06	0.02			2.30	-
新闻物业管理	提供劳务	刊登广告	协议价	3.69	-	3.44	-	1.02	-

都市艺 术文化	提供劳 务	刊登广 告	协议 价	208.93	0.22	27.23	0.03		
杭报金 都创意	提供劳 务	刊登广 告	协议 价	15.34	0.02	69.01	0.08	12.68	0.01
健康传 媒	出售商 品	印刷	协议 价	2.26	0.01				
汉书数 字出版	出售商 品	印刷	协议 价	13.96	0.06	0.47	-	3.87	0.03
杭报旺 财	出售商 品	印刷	协议 价	0.15	-	0.71	-	0.22	-
地铁文 化传媒	出售商 品	印刷	协议 价	898.16	4.04	171.55	0.82		
读报人 广告	出售商 品	印刷	协议 价	0.59	-	0.81	-	1.25	0.01
合计				1,327.25	4.55	319.24	0.98	30.28	0.06

2、关联租赁情况

拟购买资产作为承租人存在租赁杭报集团内相关企业的情形，具体关联租赁情况如下所示：

单位：万元

租赁资产种类	定价依据	租金总额		
		2013 年	2012 年	2011 年
房屋及建筑物	市场价	1,175.10	961.29	877.81

（二）杭报集团有限公司及实际控制人杭报集团关于减少及规范关联交易的承诺函

为了减少和规范关联交易，维护上市公司及中小股东的合法权益，杭报集团有限公司、都市快报社及实际控制人杭报集团分别出具了《关于规范与上市公司关联交易的承诺函》。承诺内容如下：

《杭州日报报业集团有限公司关于减少和规范关联交易的承诺函》的内容如下：

“鉴于浙江华智控股股份有限公司（以下简称“华智控股”）拟向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社非公开发行股份购买资产，杭州日报报业集团有限公

司将成为华智控股控股股东，杭州日报报业集团（杭州日报社）将成为华智控股实际控制人。在此基础上，为规范和减少关联交易，保护华智控股及其少数股东权益，本公司承诺如下：

1、本公司及本公司控制的法人及/或其他组织将尽量避免与华智控股（包括其控制的法人及/或其他组织）之间发生关联交易。

2、如本公司及本公司控制的法人及/或其他组织今后与华智控股不可避免地出现关联交易时，将依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，并严格按照《中华人民共和国公司法》、华智控股公司章程及其关联交易管理制度所规定的方式和程序履行关联交易审批程序，公平合理交易。涉及到本公司的关联交易，本公司将在相关股东大会中回避表决，不利用本公司在华智控股的控股股东地位，为本公司在与华智控股关联交易中谋取不正当利益。

3、保证不利用本公司对华智控股的控股股东地位及重大影响，谋求华智控股在业务合作等方面给予本公司优于市场第三方的权利，不利用本公司对华智控股的控股股东地位及重大影响，谋求与华智控股达成交易的优先权利。

4、根据《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和华智控股章程的规定，督促华智控股依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

在本公司与华智控股存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本公司将向华智控股赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

《都市快报社关于减少和规范关联交易的承诺函》的内容如下：

“鉴于浙江华智控股股份有限公司（以下简称“华智控股”）拟向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社非公开发行股份购买资产，杭州日报报业集团有限公司及都市快报社将成为华智控股控股股东，杭州日报报业集团（杭州日报社）将成为华智控股实际控制人。在此基础上，为规范和减少关联交易，保护华智控股及其少数股东权益，本社承诺如下：

1、本社及本社控制的法人及/或其他组织将尽量避免与华智控股（包括其控制的法人及/或其他组织）之间发生关联交易。

2、如本社及本社控制的法人及/或其他组织今后与华智控股不可避免地出现关联交易时，将依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，并严格按照《中华人民共和国公司法》、华智控股公司章程及其关联交易管理制度所规定的方式和程序履行关联交易审批程序，公平合理交易。涉及到本社的关联交易，本社将在相关股东大会中回避表决，不利用本社在华智控股的股东地位，为本社在与华智控股关联交易中谋取不正当利益。

3、保证不利用本社对华智控股的股东地位及重大影响，谋求华智控股在业务合作等方面给予本社优于市场第三方的权利，不利用本社对华智控股的股东地位及重大影响，谋求与华智控股达成交易的优先权利。

4、根据《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和华智控股章程的规定，督促华智控股依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

在本社与华智控股存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本社将向华智控股赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

《杭州日报报业集团（杭州日报社）关于减少和规范关联交易的承诺函》的内容如下：

“鉴于浙江华智控股股份有限公司（以下简称“华智控股”）拟向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社非公开发行股份购买资产，杭州日报报业集团有限公司将成为华智控股控股股东，杭州日报报业集团（杭州日报社）将成为华智控股实际控制人。在此基础上，为规范和减少关联交易，保护华智控股及其少数股东权益，本集团承诺如下：

1、本集团及本集团控制的法人及/或其他组织将尽量避免与华智控股（包括其控制的法人及/或其他组织）之间发生关联交易。

2、如本集团及本集团控制的法人及/或其他组织今后与华智控股不可避免地出现关联交易时，将依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，并严格按照《中华人民共和国公司法》、华智控股公司章程及其关联交易管理制度所规定的方式和程序履行关联交易审批程序，公平合理交易。涉及到本集团的关联交易，本集团将在相关股东大会中回避表决，不利用本集团在华智控股的控制地位，为本集团在与华智控股关联交易中谋取不正当利益。

3、保证不利用本集团对华智控股的控制地位及重大影响，谋求华智控股在业务合作等方面给予本集团优于市场第三方的权利，不利用本集团对华智控股的控制地位及重大影响，谋求与华智控股达成交易的优先权利。

4、根据《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和华智控股章程的规定，督促华智控股依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

在本集团与华智控股存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本集团将向华智控股赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

四、对同业竞争的影响

（一）重组完成前后的同业竞争情况

本次交易完成前，上市公司与控股股东及其附属企业不存在同业竞争。

本次交易完成后，杭报集团下属报刊传媒类经营性业务及相关新媒体业务资产进入上市公司，其余未纳入重组范围的主要为根据相关产业政策不能进入上市公司的采编业务资产、以及部分承诺盈利后注入的亏损业务资产。

本次未纳入重组范围的杭报集团有限公司的其他控股公司，其股权关系图请参见预案“第二章 交易对方基本情况 二 拟购买资产交易对方基本情况”。

控股股东、实际控制人旗下相关公司情况如下（财务数据未经审计）：

纳入本次重组范围

	公司	主营业务	2013 年末总资产	2013 年末净资产	2013 年营业收入	2013 年净利润	纳入原因
1	都市快报控股	《都市快报》的发行、广告、品牌经营	44,384.48	10,589.08	72,282.13	9,736.22	传媒经营性业务
2	杭州日报传媒	《杭州日报》的发行、广告、品牌经营	15,235.17	3,519.65	24,978.56	3,394.77	
3	萧山日报传媒	《萧山日报》的发行、广告、品牌经营	14,903.66	349.79	14,703.21	1,450.58	
4	富阳日报传媒	《富阳日报》的发行、广告、品牌经营	2,758.23	1,225.07	3,564.26	568.71	
5	城乡导报传媒	《城乡导报》的发行、广告、品牌经营	7,230.13	5,787.96	4,025.45	1,341.45	
6	都市周报传媒	《都市周报》的发行、广告、品牌经营	2,589.11	288.77	1,518.73	-474.24	
7	每日传媒	《每日商报》的发行、广告、品牌经营	3,914.54	1,009.66	5,606.92	-427.12	
8	杭州网络传媒	运营杭州网、萧山网等城市门户网站	3,011.03	1,270.87	3,070.54	160.64	
9	盛元印务	报刊杂志印刷、商务包装印刷	62,408.33	45,975.63	66,728.69	1,132.00	
10	每日送电子商务	报刊发行、电子商务、同城配送、DM 广告	2,395.19	1,002.67	8,775.80	-1,215.77	
11	十九楼	运营 19 楼网站	19,265.55	16,446.43	12,588.56	2,708.07	

未纳入本次重组范围							
	公司	主营业务	2013 年末总资产	2013 年末净资产	2013 年营业收入	2013 年净利润	未纳入原因
1	读报人广告	销售食品、日用品	1,768.10	628.14	2,435.66	133.64	非相同或相似业务
2	风茂房地产	房地产经纪与代理, 房地产营销与策划	368.73	52.45	211.40	2.45	
3	萧报教育咨询	教育培训、咨询	50.00	50.00	0.00	0.00	
4	杭报国际旅行社	旅游服务	45.81	42.17	102.78	12.17	
5	杭报旺财	商品销售	1,728.34	1,073.38	2,060.26	20.32	
6	都市巴士书报刊	投资、管理、经营报亭	275.04	239.07	11.66	11.28	
7	萧报国际旅行社	旅游服务	83.91	52.57	696.82	7.69	

8	杭报金都创意	文化园区建设运营	16,571.66	-330.32	1,114.74	88.68	
9	出版传媒控股	对外投资及管理	855.95	243.72	58.43	-2.18	
10	都市艺术文化	展示、装裱、批发与零售、寄售：艺术品、工艺礼品、工艺品；	1,449.61	1,104.46	1,567.12	182.25	主营艺术品经营，与报刊经营性业务有实质差异
11	风和会展	会展服务	224.29	205.10	102.51	17.67	主营展览业务，与报刊经营性业务有实质差异
12	汉书数字出版	数字出版包括音像制品	485.49	200.74	72.48	0.20	主要为音像出版业务，与报刊经营性业务有实质差异
13	风盛新传媒	广告设计、制作、代理、发布；企业形象策划与文化传播	1,117.06	976.61	8.25	-132.65	无实际业务，经营方向待调整，承诺注入
14	城市通媒体	通信、网络工程的技术开发、咨询、成果转让，非文化教育培训	0.72	-65.88	45.44	-97.88	为手机客户端提供信息服务，承诺注入
15	闻达电子商务	电子商务	137.80	37.73	33.52	-12.27	承诺注入
16	地铁文化传媒	承办地铁报	1,735.07	-433.38	1,027.70	-548.67	承诺注入

(1) 都市艺术文化、风和会展、汉书数字出版等公司分别从事艺术品经营、会展、数字音像制品业务，不属于报刊采写、编辑、印刷、发行、广告的任何环节，与报刊经营性业务不构成同业竞争。

(2) 风盛新传媒、城市通媒体、闻达电子商务、地铁文化传媒等四家公司尚处于亏损状态，预计将有较长培育期，杭报集团已出具承诺“待上述公司实现盈利后 24 个月内，无条件允许华智控股择机通过现金或股权等方式收购本集团持有的上述公司全部股权。”

本次拟购买资产为是杭报集团有限公司及都市快报社旗下优质的传媒经营类资产，除少数未注入企业与未来上市公司业务或有相近，但规模极小、且处于亏损状态，杭报集团已承诺未来采取注入措施消除潜在同业竞争外，与控股股东、

实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

独立董事认为，本次交易完成后，上市公司与控股股东不存在同业竞争，在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联方能够保持独立，由于行业政策形成的关联交易定价公允、决策程序符合相关法规规定，不存在损害中小股东利益的情形。

（二）实际控制人杭报集团及杭报集团有限公司、都市快报社关于避免同业竞争的承诺函

为避免今后与上市公司之间可能出现同业竞争，维护上市公司的利益，实际控制人杭报集团、杭报集团有限公司及都市快报社分别出具了关于避免同业竞争的承诺函，承诺如下：

《杭州日报报业集团（杭州日报社）关于避免同业竞争的承诺函》的内容如下：

“鉴于浙江华智控股股份有限公司（以下简称“华智控股”）拟向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社非公开发行股份购买资产，杭州日报报业集团有限公司将成为华智控股控股股东，杭州日报报业集团（杭州日报社）将成为华智控股实际控制人。在此基础上，本集团承诺：

1、自本承诺函签署之日起，本集团将不会以任何方式直接或间接地从事与华智控股的业务及活动构成或可能构成竞争的业务及活动，也不会参与投资、拥有或控制任何与华智控股经营的业务及活动构成或可能构成竞争的任何法人及/或其他组织。

2、如本集团（包括本集团现有或将来以任何方式直接或间接地投资、拥有或控制的法人及/或其他组织）获得的任何商业机会与华智控股所从事的业务及活动构成或可能构成竞争的，则本集团将立即通知华智控股，并优先将该商业机会给予华智控股。

在本集团与华智控股存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承

诺被证明是不真实的或未被遵守，本集团将向华智控股赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

《杭州日报报业集团有限公司关于避免同业竞争的承诺函》的内容如下：

“鉴于浙江华智控股股份有限公司（以下简称“华智控股”）拟向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社非公开发行股份购买资产，杭州日报报业集团有限公司将成为华智控股控股股东，杭州日报报业集团（杭州日报社）将成为华智控股实际控制人。在此基础上，本公司承诺：

1、自本承诺函签署之日起，本公司将不会以任何方式直接或间接地从事与华智控股的业务及活动构成或可能构成竞争的业务及活动，也不会参与投资、拥有或控制任何与华智控股经营的业务及活动构成或可能构成竞争的任何法人及/或其他组织。

2、如本公司（包括本公司现有或将来以任何方式直接或间接地投资、拥有或控制的法人及/或其他组织）获得的任何商业机会与华智控股所从事的业务及活动构成或可能构成竞争的，则本公司将立即通知华智控股，并优先将该商业机会给予华智控股。

在本公司与华智控股存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本公司将向华智控股赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

《都市快报社关于避免同业竞争的承诺函》的内容如下：“鉴于浙江华智控股股份有限公司（以下简称“华智控股”）拟向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社非公开发行股份购买资产，杭州日报报业集团有限公司将成为华智控股控股股东，杭州日报报业集团（杭州日报社）将成为华智控股实际控制人。在此基础上，本社承诺：

1、自本承诺函签署之日起，本社将不会以任何方式直接或间接地从事与华智控股的业务及活动构成或可能构成竞争的业务及活动，也不会参与投资、拥有或控制任何与华智控股经营的业务及活动构成或可能构成竞争的任何法人及/或

其他组织。

2、如本社（包括本社现有或将来以任何方式直接或间接地投资、拥有或控制的法人及/或其他组织）获得的任何商业机会与华智控股所从事的业务及活动构成或可能构成竞争的，则本社将立即通知华智控股，并优先将该商业机会给予华智控股。

在本社与华智控股存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本社将向华智控股赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

五、对股本结构及控制权的影响

本次交易前公司的总股本为 487,731,995 股，华立集团持有 114,690,754 股股份，占总股本比例 23.52%，为上市公司控股股东。假定本次发行股份购买资产的发行价格为 4.21 元/股，按本次上市公司拟通过发行股份购买资产的预计交易价格 220,267.95 万元测算，本次重大资产重组后，公司约新增股本 523,201,781 股，总股本达到 1,010,933,776 股。本次重大资产重组完成前后，上市公司的股本结构变化如下：

股东名称	资产重组前		资产重组后	
	股票数量	持股比例（%）	股票数量	持股比例（%）
华立集团	114,690,754	23.52	114,690,754	11.35
杭报集团有限公司	-	-	482,914,988	47.77
都市快报社	-	-	40,286,793	3.99
其他股东	373,041,241	76.48	373,041,241	36.90
合计	487,731,995	100.00	1,010,933,776	100.00

本次交易完成后，上市公司控股股东将变更为杭报集团有限公司，实际控制人将变更为杭报集团。

六、重组后业务发展规划

本次交易完成后，公司的主营业务将变更为广告、发行、印刷及新媒体业务。

（一）战略目标及经营计划

重组后的上市公司将聚焦核心竞争力，围绕大文化需求，以战略投资为路径，构建都市文创生态系统，打造以现代传媒集群为核心平台的城市生活服务商。

1、打造现代传媒集群

借助已有的传统媒体和新媒体媒介，未来打造以 19 楼为核心的社区网站集群；以杭报在线、富阳日报新媒体中心为代表的融媒体集群；以都市快报、萧山日报、城乡导报为代表的全媒体集群；以快房网为主力的电商平台集群；以杭州网为龙头的新闻网站集群，逐步打造完整的传统与现代相结合、新老媒体互相融合的现代化传媒集群。

2、定位城市生活服务商

通过报业延伸的多元产业，结合媒体平台推广，为市民提供新闻资讯、物流配送、数码影像、艺术品收藏、健康养生、教育培训、影视娱乐等精神文化生活为主的城市生活服务。

3、努力成为文创产业投资者

在本次交易完成后，通过上市公司建立的投融资平台，对市场前景看好的优秀文创企业投资参股、收购并购；或对符合战略方向的户外、影视及文化地产等领域进行财务性延伸。

（二）经营计划制定的主要假设和面临的主要困难

1、主要假设

（1）国家宏观经济形势无重大不利变化

（2）媒体行业政策导向无重大变化，没有对拟购买资产标的公司发展将会产生重大影响的不可抗力现象发生

（3）本次重组顺利完成，拟购买资产成功实现证券化

（4）拟购买资产标的公司所遵循的现行法律、法规无重大变化

(5) 拟购买资产标的公司适用的各种税收、税率政策无重大变化

2、面临的主要困难

新媒体新技术发展迅速，但未具备成熟的商业模式，存在较大市场风险；同时，优秀技术人员和管理人员的队伍建设情况也将成为影响公司发展的一个重要因素。

第八章 本次交易涉及的报批事项及风险因素

一、本次交易涉及的报批事项

（一）本次交易已经获批的相关事项

1、2013年10月8日，杭报集团召开党委会议，决定同意以认购股权的方式向华智控股注入下属传媒经营性资产，实现传媒经营性资产整体借壳上市。

2、2013年12月25日，中宣部出具《关于同意杭州日报报业集团下属经营性资产借壳上市方案的函》，原则同意杭报集团下属经营性资产借壳上市。

3、2013年12月30日，国家新闻出版广电总局出具《关于同意杭州日报报业集团借壳上市的批复》，原则同意杭报集团下属经营性资产借壳上市。

4、2013年12月30日，浙江省财政厅出具《浙江省财政厅关于杭州日报报业集团申请借壳上市的批复》，原则同意杭报集团下属经营性资产借壳上市。

5、2013年12月31日，杭州市人民政府出具《杭州市人民政府关于杭州日报报业集团有限公司借壳上市框架方案的批复》，原则同意杭报集团上报的《杭州日报报业集团有限公司借壳上市框架方案》。

6、2014年【】月【】日，华智控股第七届董事会第【】次会议审议通过了本预案及相关决议。

（二）本次交易尚需获批的相关事项

1、股东大会批准

（1）本次交易尚需取得公司股东大会的批准。

（2）本次发行完成后，杭报集团有限公司持有的股份比例将超过公司总股本的30%，触发要约收购义务，尚需股东大会对杭报集团有限公司免于以要约方式收购上市公司进行批准。

2、有关政府部门批准或核准

(1) 本次交易拟购买资产的资产评估结果需经浙江省财政厅备案。

(2) 本次交易尚需浙江省财政厅对正式方案批准。

3、中国证监会核准

(1) 本次交易尚需经中国证监会核准。

(2) 本次交易尚需中国证监会对杭报集团有限公司免于以要约方式收购华智控股股份义务的核准。

二、本次交易的相关风险因素

投资者在评价本公司本次重大资产重组时，除本预案的其他内容和与本预案同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

(一) 本次重大资产重组的交易风险

1、拟购买资产估值的风险

根据收益法预估结果，截至评估基准日 2013 年 12 月 31 日，拟购买资产账面净资产合计金额 74,152.35 万元，预估价值为 220,267.95 万元，增值 146,115.59 万元，增值率 197.05 %。

评估增值的主要原因为本次拟购买的资产为杭报集团下属优质传媒经营性资产，通过近年来的不断整合和发展，在企业品牌、客户资源、网络、服务、管理、人才等方面积累了较多的无形价值，而这在账面资产价值中难以体现，但将合理体现在收益法评估结果中。

本次交易拟购买资产的最终交易价格以经具有证券期货业务资格的资产评估机构出具并经浙江省财政厅备案后的评估结果为定价依据。评估机构在预估过程中履行了勤勉、尽职的义务，并严格执行了评估的相关规定，但由于预估值建立在未经审计的财务数据之上且基于一系列假设条件，若最终审定的财务数据及假设条件发生预期之外的较大变化，可能导致资产估值与实际情况不符。提请投资者关注由于上述原因导致预估值与最终评估结果产生差异的风险。

2、税收优惠可能无法延续的风险

根据财政部、国家税务总局（财税[2009]34 号）《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》，杭报集团享受免征企业所得税至 2013 年 12 月 31 日。本次标的资产中 11 家公司目前均享受上述政策优惠。

本次预估过程中，根据 2014 年 4 月 2 日《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》，其中提到“经营性文化事业单位转制为企业后，免征企业所得税”，暂假设免征企业所得税政策到期后延期 5 年至 2018 年 12 月 31 日，2019 年及之后按照 25%税率计算企业所得税。

截至本预案签署日，相关主管部门尚未颁布所得税优惠延期政策文件的细则。若未来国家所得税税收优惠政策发生不利变化，或者公司以后年度不能获得上述优惠政策，则将对标的公司未来的盈利预测及估值产生不利影响。如无法获得所得税优惠，则预估值差异值为 19,884.72 万元，差异率为-9.03%。对此，杭报集团已出具承诺，“如 11 家标的公司在 2018 年 12 月 31 日前不能持续具备享受上述免征企业所得税的税收优惠政策条件，或者未来上述税收优惠政策发生变化，导致 11 家标的公司在 2018 年 12 月 31 日前不能继续享受上述税收优惠政策，本集团将在 11 家标的公司该年度所得税汇算清缴完成后 10 日内，按 11 家标的公司各自该年度的应纳税所得额 $\times$ (各公司该年度实际执行所得税率-0%)/(1-各公司该年度实际执行所得税率)给予各公司全额现金补偿。”

独立董事认为，置入资产继续 5 年税收优惠的预估假设符合国家产业政策导向，符合实际执行情况，预估假设合理。

3、拟购买资产权属风险

截至本预案签署日，拟购买资产中，尚有部分房产未取得相关权属证书。具体情况详见本预案“第五章 交易标的基本情况”。

根据杭报集团出具的承诺，该等房产权属证明文件的办理手续不存在法律或

其他实质性障碍，亦不会存在任何因产权不清而引起纠纷的情况。如果未来交割上述房产时，相关方无法办理权属证明文件以及办理手续存在法律或其他实质性障碍或出现产权纠纷等情况，对此造成华智控股一切直接和间接损失，杭报集团愿意承担包括以现金补足等方式在内的全部法律责任。

提请投资者关注上述拟购买资产权属相关风险。

4、本次交易的审批风险

本次交易已经获得中宣部、国家新闻出版广电总局的书面原则同意。杭州市人民政府、浙江省财政厅也已出函原则同意杭州日报报业集团借壳上市。但本次重组仍需完成多项审批方可实施，包括但不限于浙江省财政厅对标的资产评估报告的备案并正式批准本次交易方案，华智控股股东大会审议通过本次交易方案，中国证监会核准本次交易方案并豁免杭报集团有限公司的要约收购义务。

本次交易能否通过股东大会审议以及能否取得相关主管部门的备案、批准或核准存在不确定性，就上述事项取得相关备案、批准或核准的时间也存在不确定性，提请投资者关注本次交易的审批风险。

5、本次交易可能取消的风险

本次交易将受到多方因素的影响且本方案的实施尚须满足多项条件，重组工作时间进度存在一定的不确定性风险。

1、尽管公司已经按照相关规定制定了保密措施，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，本公司股票价格在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内未发生异常波动；本次交易的内幕信息知情人对本公司股票停牌前 6 个月内买卖股票的情况进行了自查并出具了自查报告，但本次交易仍存在因可能涉嫌内幕交易而被暂停、中止或取消的风险。

2、本次交易中标的资产的审计、评估及相关资产权属证明文件的办理需要一定时间，若相关事项无法按时完成，或本次交易标的资产业绩大幅下滑，则本次交易可能面临 6 个月内无法发出股东大会通知等原因而取消的风险。如果本次交易无法进行或如需重新进行，则交易将需取消或重新定价，提请投资者注意上

述风险。

（二）重大资产重组后上市公司的风险

1、主营业务根本性变化风险

本次交易是以资产出售及发行股份购买资产为核心内容的上市公司重大资产重组。交易完成后，华智控股原有电能仪表等主营业务将全部出售，未来上市公司的主营业务将变更为广告、发行、印刷及新媒体业务。鉴于重组前后上市公司所属行业及未来上市公司从事的业务类型将发生根本变化，公司治理、管控模式和管理团队都将需要随之做出调整和完善，提请投资者注意主营业务根本性变化的风险。

2、新媒体业务冲击的风险

近年来，信息技术革命对传播环境产生了深刻影响，以互联网、移动媒体等为代表的各种新媒体蓬勃发展，与报纸、杂志等传统媒体展开了激烈的市场竞争。随着新媒体对人们生活的广泛渗透，近年来传统报业发展总体增速放缓。

本次拟购买资产主要经营广告、发行、印刷及新媒体业务，其中 19 楼、快房网、杭州网、萧山网等均已成为具有一定影响力的新媒体网络集群。虽然拟购买资产包含一定规模的新媒体业务，但由于新媒体行业受互联网发展程度的影响较大，能否迅速把握行业的动态及发展趋势，及时捕捉和快速响应用户需求的变化，并对现有盈利模式和相应的技术进行完善和创新存在一定的不确定性，因此，其盈利潜力尚待进一步挖掘。同时，标的资产目前的主要利润来源还是来自与传统报业相关的经营活动，报告期内占比在 70%以上，如果传统媒体持续受到冲击且新媒体贡献的利润不能立即释放，则拟购买资产未来的盈利可能因受到新媒体冲击的影响而大幅度下滑，特此提请投资者关注新兴媒体对传统报业冲击的风险。

3、原材料价格上升的风险

新闻纸是传统报刊传媒业务的主要原材料，其价格波动对报纸的成本构成直接影响。受国际木浆、废纸等造纸原料价格波动、市场供求关系及国际宏观形势

影响，近年来我国新闻纸价格波动幅度较大，而新闻纸成本在报纸生产成本中占比超过 50%，其价格波动将对拟购买资产的利润空间带来较大影响。尽管在拟购买资产盈利预测时已充分考虑该等因素，但仍提请投资者关注纸张等原材料价格上升对主要报刊盈利能力带来影响的风险。

4、政策风险

报刊传媒行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理。国家对报刊传媒行业实行严格的行业准入和监管政策，一方面能保护上市公司现有业务的发展，另一方面政策放开后将对公司未来发展提出更高的要求。一旦行业政策进行调整，本公司的业务机构及运作模式均将按照最新政策要求做出相应的优化调整。提请投资者关注未来上市公司运营的政策风险。

5、公司治理与内部控制风险

本次重组完成后，杭报集团有限公司持有上市公司股份比例约 51%，远超过其他股东持股比例，由此导致的持股相对过于集中，可能会带来损害中小股东利益的风险，上市公司将通过完善公司治理，提高管理效率，加强内控等措施降低该类风险。本次重组完成后，上市公司人员和资产规模将远超过目前的规模，给公司的管理带来一定的风险。

6、关于采编与经营“两分开”的经营风险

本次重组不包括报纸采编类资产。根据报刊行业采编与经营“两分开”的政策，杭州日报社及其他相关报社与拟购买资产范围内各相关报刊经营公司签订了《授权经营协议》和《收入分成协议》。本次交易后，上市公司负责经营广告、报刊发行、印刷、新媒体等业务，杭州日报社及其他相关报社负责采编业务。拟购买资产范围内各报刊经营公司与杭州日报社及其他相关报社存在持续关联交易，未来上市公司将通过签署协议，并执行严格的关联交易决策及披露程序，确保上述关联交易以公平合理的方式进行，保证上市公司的独立性。对此，杭报集团已出具承诺，自行业政策允许采编资产上市之日起 24 个月内，杭报集团同意，经国家有关部门批准（如有）后，无条件允许华智控股择机通过现金或股权等方式收

购本集团及下属报社未进入上市范围之内的报刊采编业务资产。但由于采编与经营“两分开”的行业政策，采编业务现阶段不在上市公司运营，仍提请投资者关注可能对公司广告、报刊发行等业务发展带来的经营风险。

8、盈利预测风险

截至本预案签署日，拟购买资产的盈利预测审核工作尚未完成，相关资产经审核的盈利预测数据将在重大资产重组报告书中予以披露。虽然拟购买资产将在进行盈利预测时充分考虑经营环境、发展阶段以及行业情况，但是文化传媒行业竞争态势的变化以及传统媒体所在市场环境的变化、新媒体的冲击、主要原材料价格的波动、自身产品的研发及创意能否跟上市场需求变化、未来市场开拓能否达到预期等因素，都可能会导致拟购买资产无法完成盈利预测、实际净利润与盈利预测存在较大差异的风险。

另外，本次本预案中涉及的主要财务指标、经营业绩描述谨供投资者参考之用，最终的审计数据、资产评估值、盈利预测数据以具有证券从业资格的审计、评估机构出具的审计报告、评估报告为准。提请投资者注意上述风险。

7、其他因素导致的股价波动风险

股票市场的投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策的调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。公司本次交易相关的内外部审批工作尚需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

第九章 保护投资者合法权益的相关安排

一、严格履行上市公司信息披露义务

本公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。

二、严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易，其实施将严格执行法律法规以及公司内部规定对于关联交易的审批程序，本次交易方案将在公司股东大会由公司非关联股东予以表决。此外，公司已聘请独立财务顾问、律师等中介机构，对本次交易出具专业意见，确保本次关联交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

三、网络投票安排

本公司董事会将在召开审议本次重组方案的股东大会前发布提示性公告，提醒全体股东参加审议本次重组方案的临时股东大会。公司将严格按照《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，在表决本次重组方案的股东大会关联股东将回避表决，同时采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，充分保护中小股东行使投票权的权益。

四、关于标的资产利润补偿的安排

根据《重组管理办法》和中国证监会的相关规定，拟购买资产采用收益法进行评估并作为定价依据的，交易对方应当对拟购买资产未来三年的盈利进行承诺并作出可行的补偿安排。关于标的资产利润补偿的具体安排详见“第四章 本次交易的具体方案”之“三、盈利预测补偿安排”。

五、股份锁定的安排

本次重大资产重组完成后，杭报集团有限公司及都市快报社将成为华智控股股东，杭报集团（杭州日报社）将成为华智控股实际控制人。在此基础上，杭报集团有限公司及都市快报社承诺：“本公司/本社通过本次交易获得的股份自其登记至本公司名下之日起 36 个月内不得转让，本公司/本社亦不会委托他人管理本公司持有的前述股份。”

六、其他保护投资者权益的措施

本公司已聘请具有证券业务资格的审计机构、资产评估机构对标的资产进行审计和评估，已聘请独立财务顾问和法律顾问对本次重组所涉及的资产定价和股份定价、标的资产的权属状况等情况进行核查，并将对实施过程、相关协议及承诺的履行情况和相关后续事项的合规性及风险进行核查，发表明确意见，确保本次重组公允、公平、合法、合规，不损害上市公司股东利益。

第十章 相关证券服务机构的意见

本公司已聘请中信证券担任本次重大资产重组的独立财务顾问。中信证券参照《公司法》、《证券法》、《上市公司收购管理办法》、《重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》和《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》等法律、法规的规定以及中国证监会的相关要求，通过尽职调查和对杭报集团重组预案等信息披露文件的审慎核查后认为：

杭报集团本次重大资产重组预案符合上市公司重大资产重组相关法律、法规和规章，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本次交易有利于华智控股改善财务状况，提升盈利能力，增强持续经营能力，提高上市公司价值，有利于保护华智控股广大股东的利益。

鉴于华智控股将在相关审计、评估、盈利预测审核工作完成后再次召开董事会审议本次重大资产重组方案，届时中信证券将根据《重组管理办法》及相关业务准则，对本次重大资产重组方案出具独立财务顾问报告。

第十一章 其他重大事项

一、独立董事对本次交易的事前认可说明以及独立意见

本公司独立董事事前认真审阅了本公司董事会提供的《浙江华智控股股份有限公司公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案》及相关资料，并同意将该议案提交给公司董事会审议。

本公司独立董事对本次交易事项发表如下独立意见：

1、本次重大资产重组预案以及签订的相关协议，符合国家法律、法规及其它规范性文件规定及监管规则的要求，具备基本的可行性和可操作性，无重大法律政策障碍，在取得必要的批准、授权、备案和同意后即可实施。

2、公司七届九次董事会会议召集、召开程序符合有关法律、法规和公司章程的规定，关联董事在表决时予以了回避，表决程序符合法律、法规和公司章程的规定。

3、本次交易上市公司将华智控股截至基准日拥有的除固定资产、无形资产、递延所得税资产、货币资金、应交税费和应付股利之外的全部资产及各类负债售予控股股东华立集团，构成关联交易。此外，本次重组完成之后，杭州日报报业集团（杭州日报社）将成为上市公司的实际控制人，杭报集团有限公司将成为上市公司的控股股东，杭州日报报业集团（杭州日报社）和杭报集团有限公司为本公司潜在关联方。根据《重组管理办法》和《上市规则》，本次重组构成关联交易。

4、公司已聘请具有证券期货相关业务资格的资产评估机构对标的资产进行评估，评估机构具有充分的独立性；交易标的的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的评估报告的评估结果作为定价依据，其中拟购买资产的评估报告需取得国有资产管理部门备案或核准。我们认为，公司本次聘请的资产评估机构以及标的资产定价原则符合国家相关法律、法规及规范性文件的规定。

5、本次交易有利于实现公司战略目标，有利于增强公司的核心竞争力和持

续发展能力，有利于提高公司的盈利能力与改善公司财务状况。杭报集团有限公司及其实际控制人已就避免同业竞争、减少和规范关联交易的措施、保证上市公司独立性和完善公司治理结构等方面出具了相关承诺函；这些行为都符合全体股东的现实及长远利益。

6、本次重组尚需多项条件满足后方可完成，包括但不限于浙江省财政厅完成对标的资产评估报告的备案并批准本次交易方案，本公司股东大会审议通过本次交易方案，中共中央宣传部、国家新闻出版广电总局正式批准本次交易方案、中国证监会核准本次交易方案并豁免杭报集团有限公司及其一致行动人都市快报社的要约收购义务。

7、由于采编与经营“两分开”而形成的关联交易系由于报刊行业特殊政策造成，相关协议的签订有利于继续保持采编和经营的良性互动和后续发展，关联交易定价公允，关联交易决策程序符合相关法律法规的规定，不会损害非关联股东的利益，对中小股东公平、合理。

8、本次交易完成后，上市公司与控股股东不存在同业竞争，在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联方能够保持独立，由于行业政策形成的关联交易定价公允、决策程序符合相关法规规定，不存在损害中小股东利益的情形。

9、根据《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》及《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》，置入资产继续5年税收优惠的预估假设，符合国家产业政策导向，符合实际执行情况，预估假设合理。

10、根据本次交易拟购买资产的评估机构中企华资产评估公司对本次拟购买资产的预估情况介绍，本次交易预估假设、参数的确定按照国家有关法规与规定进行，遵循了市场通用惯例或准则，符合拟购买资产的实际情况，预估假设、参数选取具有合理性。

二、对拟进入上市公司的董事、监事、高级管理人员的辅导和培训情况

本次拟购买资产为 11 家子公司股权。自成立以来，拟购买资产对应的经营实体始终规范运作、信守承诺，其全体董事、监事、高级管理人员始终能够保持对公司及股东的忠实义务，勤勉履行职责。本次重组的独立财务顾问中信证券在 2013 年 12 月开始根据《证券发行上市保荐业务管理办法》的要求，对拟进入上市公司的董事、监事、高级管理人员、主要股东进行了证券市场规范化运作辅导，辅导内容主要包括证券市场基础知识、公司治理、内部控制、信息披露、董事的职权与义务等。2013 年 12 月开始，本次重组的独立财务顾问等中介机构对拟进入上市公司的主要股东、董事、监事、高级管理人员进行了重组上市辅导和系统的证券知识培训，主要包括：借壳最新动态及 IPO 审核要点，覆盖上市公司并购重组主要法律法规、上市公司规范运作及信息披露、与上市公司重大资产重组相关的股票异常交易行为监管等内容，辅导方式包括：学习材料发放、集中授课、讨论学习、专题会议等，辅导取得较好效果。

综上所述，拟进入上市公司的董事、监事和高级管理人员具备担任上市公司董事、监事和高级管理人员的任职资质，具有管理上市公司所需的专业能力。

三、连续停牌前公司股票价格的波动情况

华智控股自 2013 年 9 月 26 日起向深圳证券交易所申请停牌。在申请停牌前最后一个交易日（2013 年 9 月 26 日）公司股票收盘价为 4.25 元/股，之前第 20 个交易日（2013 年 8 月 30 日）收盘价为 4.09 元/股，该 20 个交易日内公司股票收盘价格累计涨幅 3.91%；同期，深证成指（399001）累计涨幅 2.89%，电气部件与设备（证监会行业划分标准）Wind 指数（882423）累计涨幅 5.01%，剔除大盘因素和同行业板块因素影响后的公司股票价格波动未超过 20%。因此，本预案披露前，华智控股股票价格波动未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）第五条相关标准。

四、对相关人员买卖公司股票情况的自查

公司对本次重组相关方及其有关人员在公司股票停牌前 6 个月内买卖上市公司股票的情况进行了自查，自查范围具体包括本公司和控股股东及其董事、监事和高级管理人员、交易对方及其董事、监事和高级管理人员、交易标的及其董事、监事和高级管理人员、相关专业机构及其他知悉本次重组内幕信息的法人和自然人，以及上述人员的直系亲属（指配偶、父母、年满 18 周岁的成年子女）。

经自查，收购方财务顾问西南证券股份有限公司于 2013 年 3 月 27 日至 2013 年 9 月 27 日累计买入 29,780 股“华智控股”股票，累计卖出 29,780 股“华智控股”股票，具体情况如下：

证券代码	证券名称	帐户名称	股票账户	发生日期	本期买入		本期卖出	
					数量	成交均价	数量	成交均价
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130422	2,700.00	4.23	-	-
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130502	-	-	300	4.07
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130506	1,100.00	4.16	-	-
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130513	2,500.00	4.18	700	4.19
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130520	-	-	1,000.00	4.3
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130527	19,500.00	4.28	-	-
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130603	-	-	9,500.00	4.3
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130613	-	-	12,500.00	4.437
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130614	-	-	900	4.477
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130617	-	-	900	4.417
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130624	2,980.00	4.182	-	-
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130625	-	-	1,000.00	3.92
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130626	1,000.00	3.98	1,000.00	3.94
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130701	-	-	780	3.77
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130708	-	-	300	3.933
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130715	-	-	800	3.98
000607	华智控股	量化 1	899052896	20130716	-	-	100	3.97
合计					29,780.00		29,780.00	

西南证券上述交易为投资经理根据自身的量化投资策略和上市公司公开信息而做出的量化选股行为，其在交易方式上为一篮子股票品种组合，不存在就该只股票单独操作，不属于利用内幕消息从事证券交易的行为。

西南证券承诺：西南证券不存在公开或泄漏相关内幕信息的情形，也不存在利用该信息进行内幕交易或操纵市场的情形。

本公司将于本次交易的重组报告书公告之日前，对相关人员买卖本公司股票的情况再次进行查询。

五、信息披露和投资者服务

上市公司信息披露和投资者服务负责人及其联系方式：

负责人：熊波，董事会秘书

电话：0571-89300698

传真：0571-89300130

电子信箱：bo.xiong@holley.cn

地址：浙江省杭州市余杭区五常大道 181 号华立科技园西楼

六、上市公司股利分配政策

上市公司目前股利分配政策如下：

（一）分配原则及分配条件

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

公司上一会计年度盈利、累计可分配利润为正数，且不存在影响利润分配的重大投资计划或现金支出事项，方可进行利润分配。

（二）分配周期及分配方式

公司原则上按年进行利润分配，并可以进行中期利润分配和特别利润分配。公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合的方式进行的利润分配。

（三）现金分红及股票分配条件

除非不符合利润分配条件，否则公司每年度应当至少以现金方式分配利润一次。

在不影响公司持续经营能力的前提下，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可供分配利润的 10%，最近三年以现金方式累计分配的利润不低于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。确因特殊原因不能达到上述比例的，董事会应当向股东大会作特别说明。

公司根据盈利情况和现金流状况，为满足股本扩张的需要或合理调整股本规模和股权结构，可以采取股票方式分配利润。

本次交易完成后，上市公司业务将主要由下属子公司具体负责经营，利润将主要来源于对子公司的投资所得，现金股利分配的资金将主要来源于子公司的现金分红。交易完成后，上市公司将调整下属子公司股利分配政策，保障上市公司现金股利来源。

七、涉及拟注入标的公司的其他事项

（一）重要商务合同

2014 年 1 月，都市快报控股与杭州伟奇广告有限公司签订了《教育行业广告代理合同》，杭州伟奇广告有限公司获得了《都市快报》教育行业广告独家代理权，全年代理额 805 万元。

2014 年 1 月，盛元印务与杭州联华华商有限公司签订了《2014 年印刷业务合同》，盛元印务为杭州联华华商有限公司进行 DM 邮报、POP 及相关印刷品设计制作业务。

2014 年 4 月，盛元印务与欧尚（中国）投资有限公司签订了《DM 邮报印刷合同》，欧尚（中国）投资有限公司委托盛元印务印刷 DM 邮报事宜。

（二）对外担保情况

截至本预案签署之日，拟购买资产范围内的标的公司不存在对外担保的情形。

（三）重大诉讼和仲裁事项

1、拟购买资产范围内的标的公司的重大诉讼和仲裁事项

截至本预案签署之日，拟购买资产范围内的标的公司不存在未了结的重大诉讼和仲裁事项。

2、杭报集团、杭报集团有限公司、都市快报社的重大诉讼和仲裁事项

截至本预案签署之日，杭报集团、杭报集团有限公司、都市快报社不存在未了结的重大诉讼和仲裁事项。

3、拟推荐担任上市公司董事、监事、高级管理人员的重大诉讼和仲裁事项

截至本预案签署之日，拟推荐担任上市公司董事、监事、高级管理人员不存在未了结的重大诉讼和仲裁事项。

（此页无正文，为《浙江华智控股股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案》之盖章页）

浙江华智控股股份有限公司

2014 年 4 月【】日