

(上接A17版)

传的可能性，但仍不能排除有机构或个人利用本次交易内幕信息进行交易的行为。公司在因股价异常波动或异动引起可能涉及内幕交易而终止，导致取消本次交易的风险。在此次本次交易过程中，交易双方可能将根据监管机构的有关规定不采取易货方式，如交易双方无法完成交割，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的协议将被终止，从而影响公司本次重组的顺利实施。

(二)标的资产的估值风险
根据《评估报告》，本次交易对标的资产的采用收益法和资产基础法进行评估，并以收益法评估结果为定价依据，在持续经营前提下，在评估基准日2014年1月31日，本次交易标的的按权益法评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面值	100%股权评估值	增值率	交易价格
海云天	14,456.02	107,169.82	641.35%	106,000.00
长证教育	20,767.44	72,362.21	264.54%	72,380.00
瑞思文化	3,168.44	11,574.67	265.31%	5,676.16

本次交易标的资产的评估价值，主要基于公司的未来盈利能力，交易双方将根据评估结果协商确定最终的交易价格。在持续经营前提下，在评估基准日2014年1月31日，本次交易标的的按权益法评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面值	100%股权评估值	增值率	交易价格
海云天	12,095.23	72,263.15	641.35%	72,263.15
长证教育	10,722.52	7,242.00	17.96%	7,242.00
瑞思文化	11,574.67	6,355.00	16.06%	6,355.00
合计	1,010.00	0.8927	1.90%	0.8927

本次交易标的资产的评估价值，主要基于公司的未来盈利能力，交易双方将根据评估结果协商确定最终的交易价格。在持续经营前提下，在评估基准日2014年1月31日，本次交易标的的按权益法评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面值	100%股权评估值	增值率	交易价格
海云天	12,095.23	72,263.15	641.35%	72,263.15
长证教育	10,722.52	7,242.00	17.96%	7,242.00
瑞思文化	11,574.67	6,355.00	16.06%	6,355.00
合计	1,010.00	0.8927	1.90%	0.8927

本次交易标的资产的评估价值，主要基于公司的未来盈利能力，交易双方将根据评估结果协商确定最终的交易价格。在持续经营前提下，在评估基准日2014年1月31日，本次交易标的的按权益法评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面值	100%股权评估值	增值率	交易价格
海云天	12,095.23	72,263.15	641.35%	72,263.15
长证教育	10,722.52	7,242.00	17.96%	7,242.00
瑞思文化	11,574.67	6,355.00	16.06%	6,355.00
合计	1,010.00	0.8927	1.90%	0.8927

本次交易标的资产的评估价值，主要基于公司的未来盈利能力，交易双方将根据评估结果协商确定最终的交易价格。在持续经营前提下，在评估基准日2014年1月31日，本次交易标的的按权益法评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面值	100%股权评估值	增值率	交易价格
海云天	12,095.23	72,263.15	641.35%	72,263.15
长证教育	10,722.52	7,242.00	17.96%	7,242.00
瑞思文化	11,574.67	6,355.00	16.06%	6,355.00
合计	1,010.00	0.8927	1.90%	0.8927

本次交易标的资产的评估价值，主要基于公司的未来盈利能力，交易双方将根据评估结果协商确定最终的交易价格。在持续经营前提下，在评估基准日2014年1月31日，本次交易标的的按权益法评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面值	100%股权评估值	增值率	交易价格
海云天	12,095.23	72,263.15	641.35%	72,263.15
长证教育	10,722.52	7,242.00	17.96%	7,242.00
瑞思文化	11,574.67	6,355.00	16.06%	6,355.00
合计	1,010.00	0.8927	1.90%	0.8927

本次交易标的资产的评估价值，主要基于公司的未来盈利能力，交易双方将根据评估结果协商确定最终的交易价格。在持续经营前提下，在评估基准日2014年1月31日，本次交易标的的按权益法评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面值	100%股权评估值	增值率	交易价格
海云天	12,095.23	72,263.15	641.35%	72,263.15
长证教育	10,722.52	7,242.00	17.96%	7,242.00
瑞思文化	11,574.67	6,355.00	16.06%	6,355.00
合计	1,010.00	0.8927	1.90%	0.8927

本次交易标的资产的评估价值，主要基于公司的未来盈利能力，交易双方将根据评估结果协商确定最终的交易价格。在持续经营前提下，在评估基准日2014年1月31日，本次交易标的的按权益法评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面值	100%股权评估值	增值率	交易价格
海云天	12,095.23	72,263.15	641.35%	72,263.15
长证教育	10,722.52	7,242.00	17.96%	7,242.00
瑞思文化	11,574.67	6,355.00	16.06%	6,355.00
合计	1,010.00	0.8927	1.90%	0.8927

本次交易标的资产的评估价值，主要基于公司的未来盈利能力，交易双方将根据评估结果协商确定最终的交易价格。在持续经营前提下，在评估基准日2014年1月31日，本次交易标的的按权益法评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面值	100%股权评估值	增值率	交易价格
海云天	12,095.23	72,263.15	641.35%	72,263.15
长证教育	10,722.52	7,242.00	17.96%	7,242.00
瑞思文化	11,574.67	6,355.00	16.06%	6,355.00
合计	1,010.00	0.8927	1.90%	0.8927

本次交易标的资产的评估价值，主要基于公司的未来盈利能力，交易双方将根据评估结果协商确定最终的交易价格。在持续经营前提下，在评估基准日2014年1月31日，本次交易标的的按权益法评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面值	100%股权评估值	增值率	交易价格
海云天	12,095.23	72,263.15	641.35%	72,263.15
长证教育	10,722.52	7,242.00	17.96%	7,242.00
瑞思文化	11,574.67	6,355.00	16.06%	6,355.00
合计	1,010.00	0.8927	1.90%	0.8927

本次交易标的资产的评估价值，主要基于公司的未来盈利能力，交易双方将根据评估结果协商确定最终的交易价格。在持续经营前提下，在评估基准日2014年1月31日，本次交易标的的按权益法评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面值	100%股权评估值	增值率	交易价格
海云天	12,095.23	72,263.15	641.35%	72,263.15
长证教育	10,722.52	7,242.00	17.96%	7,242.00
瑞思文化	11,574.67	6,355.00	16.06%	6,355.00
合计	1,010.00	0.8927	1.90%	0.8927

本次交易标的资产的评估价值，主要基于公司的未来盈利能力，交易双方将根据评估结果协商确定最终的交易价格。在持续