证券代码:000669 证券简称:金鸿控股 公告编号:2018-008

金鸿控股集团股份有限公司关于实际控制人增持的进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

金鸿控股集团股份有限公司（以下简称:“公司”、“本公司”）于2017年8月29日、2017年10月28日披露了《关于控股股东及实际控制人拟增持公司股份的公告》(公告编号:2017-064)、《关于控股股东及实际控制人拟增持公司股份的进展公告》(公告编号:2017-069),详情请参阅2017年8月29日及2017年10月28日披露的相关公告。

2018年?2月6日,本公司接到公司实际控制人陈义和先生通知,陈义和先生于?2018年2月?6日以资金信托形式通过深圳证券交易所交易系统集中竞价方式增持了公司部分股份,现将有关情况公告如下:

一、、增持计划情况

1、增持人:公司实际控制人陈义和先生

2、增持金额:增持价格在25元/股以内,累计增持总金额不低于人民币1亿元,不超过3亿元。

3、增持方式:通过深圳证券交易所允许的交易方式增持(包括但不限于二级市场竞价交易和大宗交易)。

二、本次增持的基本情况

2018年?2月?6日，公司实际控制人陈义和先生通过渤海信托·恒利丰199号单一资金信托,通过二级市场买入本公司股票5,405,000股,平均增持股份为11.89?元/股,占本公司总股本486,006,284股的1.11%。

本次增持前,陈义和先生直接和间接持有本公司股份数量为133,097,496股,占公司总股本的?27.38%(陈义和直接持有公司股份9,973,606股,占公司总股本2.05%;通过其控制的新能国际投资有限公司间接持有公司股份104,499,389股,占公司总股本的21.5%,通过其控制的新余中讯投资管理有限公司间接持有公司股份18,624,501股，占公司总股本的3.83%)，本次增持后，陈义和先生直接和间接控制本公司股份数量为138,502,496股,占公司总股本的28.49%。

三、后续增持计划

基于对公司未来持续稳定发展的信心,未来十二个月,陈义和及其一致行动人不排除根据未来市场变化及中国证监会和深圳证券交易所的有关规定， 继续择机增持本公司股份,增持比例不超过本公司已发行股份总数486,006,284股的5%。

四、其他说明

1、本次增持行为符合《证券法》、《上市公司收购管理办法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件和深圳证券交易所业务规则的情形。

2、本次增持人承诺：在本次增持后6个月内不减持其通过本次增持所取得的公司股份。

3、本次增持行为不会导致公司实际控制人发生变化,本次增持公司股份的行为不会导致公司股权分布不具备上市条件。

4、本公司将根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司收购管理办法》和《深圳证券交易所上市公司股东及其一致行动人增持股份行为指引》的相关规定?,持续关注陈义和先生增持公司股份的有关情况,及时履行信息披露义务。

特此公告。

金鸿控股集团股份有限公司
董事会
2018年2月6日

证券代码:300474 证券简称:景嘉微 公告编号:2018-026

长沙景嘉微电子股份有限公司2017年年度报告披露提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

长沙景嘉微电子股份有限公司(以下简称“公司)于2018年2月6日召开了第二届董事会第二十七次会议,审议通过了公司《2017年年度报告及其摘要》等相关事项。

为使投资者全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,公司《2017年年度报告及其摘要》于2018年2月7日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露。敬请投资者注意查阅。

特此公告。

长沙景嘉微电子股份有限公司
董事会
2018年02月07日

证券代码:000615 证券简称:京汉股份 公告编号:2018-027

京汉实业投资股份有限公司关于与河北省涞源县人民政府签署备忘录和合作开发协议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、备忘录和协议签署情况

2018年2月6日,京汉实业投资股份有限公司(以下简称“公司”)与河北省保定市涞源县人民政府本着整合资源、优势互补、互惠互利、共同发展的原则,在涞源县签署了《关于整体开发建设涞源县南屯镇文旅产业小镇项目的备忘录》和《关于涞源县南屯镇文旅产业小镇项目启动区合作开发协议书》,双方将合作在涞源县南屯镇辖区内整体开发建设运营文旅产业小镇项目。

公司与涞源县人民政府不存在关联关系,上述事项也未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、交易对方基本情况

交易对方名称:河北省保定市涞源县人民政府

办公地址:涞源县开源路29号

涞源县地处河北省保定市西北部,太行山、恒山、燕山“三山交汇”,拒马源、涞水源、易水源“三水同源”。全县总面积2448平方公里,辖8镇9乡1个办事处,285个行政村,1029个自然村。东北距北京160公里,东距天津210公里,东南距保定89公里,距雄安新区距离仅110公里,京原铁路和108、112、207国道等交通干线贯穿涞源县全境。涞源已经成为京西生态高地上的区域性交通枢纽。

三、备忘录和合作开发协议主要内容

甲方:涞源县人民政府

乙方:京汉实业投资股份有限公司

A、备忘录主要内容

1、合作区域

项目开发区域涉及南屯镇辖区的南屯村、胡家庄村、张家庄村、黑山村、宋家庄村、大炉沟村、小炉沟村、金家庄村、上沟村、曹家庄村10个行政村(含附属村庄)。

项目整体开发用地具体面积以土地测绘结果为准。

2、合作方式

根据本项目不同的开发建设内容,甲乙双方可协商采取不同的合作方式,包括但不限于PPP模式、工程代建、农村改造、土地整理开发、农村土地承包权流转等等。

本项目公共基础设施、服务设施,由甲方负责建设,如需乙方投资,双方可协商采取以PPP模式为主的方式进行合作开发;项目区域内的文旅产业投资与地产开发,由甲方依法规划土地,乙方自主投资建设运营,建成后乙方依法享有本项目资产的所有权、使用权及经营权。乙方可通过多种融资方式进行本项目的开发建设,建成后可通过自主经营、招商合作、授权经营等多种方式运营。本项目具体合作方式以正式合作协议约定为准。

3、其他

甲方争取将本项目纳入国家及省市级重点项目,协助乙方获得国家或省市级有关产业扶持政策、相应优惠政策及扶持资金的支持。本协议签订后,甲方负责就本项目进行国家级文旅特色小镇的申报,协助乙方取得相关优惠政策支持。

为支持乙方发展现代农业科技项目,甲方负责在本项目外的工业区为乙方规划用地面积不少于200亩的工业用地(费用由乙方承担),用于乙方投资建厂。

乙方负责按照正式合作协议约定进行合作区域开发建设及运营事宜。负责按照本项目开发进度计划进行本项目的开发建设,在甲方按期供地后,确保按期完成本项目开发建设,按期实现项目运营。本合作备忘录签订后乙方在涞源县设立项目公司,作为本项目的开发主体负责开发建设与运营,依法开展各项经营活动。

甲方承诺和保证,乙方为开发启动区域内的开发运营主体,具有排他性,本备忘录签订后,甲方不得再同其他主体商谈和签订具有开发和经营性质的协议。项目区域内原有已和甲方签约的项目由乙方协调采取或合作或依法评估予以补偿的方式执行,满足项目整体规划需要。

B、启动区合作开发协议书

第一条 启动区概况

1. 启动区开发建设规划

启动区项目(以下简称“本项目”)规划建设核心产品为文化旅游特色小镇和田园综合体。建设规划内容最终以政府部门审批的详细规划设计方案为准。

2.项目用地

(1)土地现状

启动区域先期开发南屯村、大炉沟村、上沟村、小炉沟村四个行政村。项目用地具体面积以土地测绘结果为准。

(2)开发区域

安置区用地约150亩由甲方在南屯村原有建设用地区域内选定,安置建设标准以政府审批的安置方案为准。先期启动的四个行政村具体四至范围、容积率、计容面积最终以测绘结果、政府审定规划方案为准。

第二条 合作方式

根据本项目不同的开发建设内容,甲乙双方可协商采取不同的合作方式,包括但不限于PPP模式、工程代建、农村改造、土地整理开发、农村土地承包权流转等等。

本项目的安置房由乙方负责建设;本项目公共基础设施、服务设施、市政道路(管网)由甲方负责建设;其他建设内容由乙方作为开发主体直接开发建设。

具体合作方式以甲乙双方依据本协议签订的具体协议为准。

第三条 建设进度安排

本协议签订后【180】日内,甲乙双方确定项目控制性详细规划方案。

甲方负责按照控制性详细规划方案办理本项目的用地事宜,协调集体建设用地应达到开工建设条件,国有建设用地应具备出让条件。

安置区建设用地达到开工建设条件后,乙方启动安置区的开发建设,乙方保证在两年内按协议约定的建设规模,完成安置房建设。

安置区楼栋主体施工完成,双方完成公共基础设施建设、公共服务设施建设、市政配套设施建设(具体合作方式以双方后续签署的各项具体协议内容为准)。

安置区分期建设完成竣工交用后3个月内，甲方协助乙方完成对应分期搬迁用地的村民腾退搬迁上楼,并依法履行土地出让程序,乙方依法取得项目用地,乙方取得项目用地后按照土地出让合同约定的建设周期开发建设。

安置区启动建设后,甲方应协调集体经济组织及其成员与乙方依法签订土地承包经营权流转合同。

第四条 其他

甲方承诺和保证,乙方为开发启动区域内的开发运营主体,具有排他性,本协议签订后,甲方不得再同其他主体商谈和签订具有开发和经营性质的协议。项目区域内原有已和甲方签约的项目由乙方协调采取或合作或依法评估予以补偿的方式执行,满足项目整体规划需要。

本协议签署后，任何一方未能按本协议的约定履行其在本协议项下的任何义务与承诺,则被视为违约。违约方应赔偿因其违约行为而给守约方造成的全部损失,乙方没有按约定投资期限和规模投资的,甲方可单方解除协议,由此造成的损失乙方自行承担。

本协议是关于启动区开发建设的总体协议,启动区开发建设的各项具体内容在之后签署的各类协议中加以明确和细化。

以上为备忘录和协议的主要内容,具体内容以正式文本为准。

五、协议的签订对公司的影响

本次备忘录和合作开发协议的签署,符合公司战略发展的需要,有利于公司未来的产业布局,为公司在京津冀区域及环雄安新区进一步发展提供有力支持。预计不会对 2018年度经营业绩构成重大影响。备忘录和合作开发协议的签署对公司业务的独立性无重大影响。

六、风险提示及其他

1、公司指定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上 海证券报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。公司所有 信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准,敬请广大投资者注意投资风险。

2、本次备忘录和合作开发协议签署后，鉴于相关具体内容还将签署具体协议逐步实施,开发过程及未来收益存在一定的不确定性,提请广大投资者注意。公司将根据项目具体进展情况及具体投资金额履行相应的审批程序和信息披露义务。

七、备查文件

1、关于整体开发建设涞源县南屯镇文旅产业小镇项目的备忘录。

2、关于涞源县南屯镇文旅产业小镇项目启动区合作开发协议书。

特此公告。

京汉实业投资股份有限公司董事会
2018年 2月6日

证券代码:002624 证券简称:完美世界 公告编号:2018-015

完美世界股份有限公司关于对深圳证券交易所问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2018年1月30日,完美世界股份有限公司(以下简称 “完美世界”或“公司”或“上市公司”)收到深圳证券交易所下发的《关于对完美世界股份有限公司的问询函》(中小板问询函【2018】第107号),公司组织相关部门及相关中介机构对问询事项进行了认真讨论和分析,现就问询函所提问题及公司相关回复说明公告如下:

一、本次交易基本情况

1、2018年1月28日,公司全资子公司完美世界影院管理有限责任公司(以下简称“完美影管”)与公司控股股东完美世界控股集团有限公司(以下简称“完美世界控股”)签署附生效条件的《关于完美世界院线有限公司、北京时代今典影视文化有限公司、北京完美世界电影放映有限公司之股权转让暨债权转让协议》,完美影管拟向完美世界控股转让完美世界院线有限公司(以下简称“完美院线”)、北京时代今典影视文化有限公司(以下简称“今典文化”)、北京完美世界电影放映有限公司(以下简称“完美影城”)100%股权(以下合称“标的股权一”,完美院线、今典文化及完美影城合称“目标公司一”)、完美影管对目标公司一及其控制的下属公司持有的净债权（完美影管与目标公司一及其控制的下属公司之间的债权、债务抵销后的债权净额,以下简称“标的债权”),标的股权一转让对价为人民币94,376.57万元,标的债权转让对价为人民币 54,455.53万元,转让价款共计人民币148,832.10万元。

2、2018年1月28日，公司子公司石河子市君毅云扬股权投资有限合伙企业 (以下简称 “君毅云扬”)、完美影城与完美世界控股签署附生效条件的《关于温岭市新时代乐购影城有限责任公司之股权转让协议》,君毅云扬拟向完美世界控股转让其持有的温岭市新时代乐购影城有限责任公司(以下简称“目标公司二”)99%股权(以下简称“标的股权二”),转让价款为人民币17,659.17万元。完美影城持有目标公司二其余1%股权。标的股权一与标的股权二合称“标的股权”;标的股权一、标的债权及标的股权二合称“交易标的”。本次交易对价共计人民币166,491.27万元。

二、对问询函所提问题的回复

问题1、请将本次标的股权评估采用的折现率、收益期、营业收入增长率、成本费用率等关键指标与2016年收购标的股权时假设的评估参数作对比,说明评估指标是否存在重大差异、两次评估值差异的原因及合理性,请资产评估师核查并发表明确意见。

本次交易采用收益法评估确定标的股权的公允价值,关键指标及参数与2016年收购标的股权时的指标及参数对比分析如下:

（一）折现率

本次估值及 2016 年收购北京完美世界电影放映有限公司(以下简称“完美影城”)、完美世界院线有限公司(以下简称“完美院线”)、北京时代今典影视文化有限公司(以下简称“今典文化”)股权时的折现率及其主要参数的对比如下:

基准日	2016/6/30	2017/9/30			数据选取依据
公司	完美影城、完美院线、今典文化	完美影城	完美院线	今典文化	
无风险报酬率	2.8411%	3.6136%	3.6136%	3.6136%	长期国债
市场风险溢价	7.11%	6.02%	6.02%	6.02%	国内上市公司数据
无财务杠杆风险系数	0.9201	0.9398	0.9398	0.9398	国内类似上市公司数据
企业所得税率	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	企业实际数
企业特有风险	2.00%	2.00%	1.60%	1.80%	标的公司的规模
折现率	11.38%	11.27%	10.87%	11.07%	

2016 年收购完美影城、完美院线、今典文化时采用的折现率均为11.38%,本次估值中,完美影城的估值采用的折现率为 11.27%,完美院线的估值采用的折现率为10.87%,今典文化的估值采用的折现率为11.07%。两次评估折现率的计算均采用了加权平均资本成本估价模型(“WACC”)。两次评估均采用中国资本市场的数据,选取长期国债作为无风险报酬率,选取证券市场影视上市公司计算贝塔系数,在考虑企业特有风险后计算出折现率。因此,两次估值折现率的计算方法、数据的选取依据及来源均一致。本次评估中,考虑完美影城、完美院线、今典文化在业务类型、经营规模、盈利能力等方面的差异,企业特有风险取值不同,从而使用的折现率有所不同。

（二）收益期

由于本次评估与 2016 年收购完美影城、完美院线及今典文化股权时评估基准日不同,相应评估涉及的预测期有所不同。本次评估中,预测期为2017年9-12月、2018年至2022年,并在此基础上基于永续期确定标的股权价值。2016年收购评估时,预测期为2016年7-12月、2017年至2021年,并在此基础上基于永续期确定标的股权价值。

（三）营业收入增长率

(1) 完美影城

2016年收购完美影城时预测期内的营业收入及增长率情况如下:

金额单位:人民币万元

评估基准日	项目	2016年7-12月	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
2016/6/30	营业收入	33,052.37	63,371.95	70,075.32	78,566.92	85,115.39	86,477.75
	营业收入增长率		6.88%	10.58%	12.12%	8.33%	1.60%

本次评估中完美影城预测期内的营业收入及增长率情况如下:

金额单位:人民币万元

评估基准日	项目	2017年10-12月	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
2017/9/30	营业收入	17,408.01	52,724.01	63,457.41	71,481.03	80,072.96	81,793.46
	营业收入增长率		-10.06%	20.36%	12.64%	12.02%	2.15%

影城业务的营业收入预测主要受座位数、排片场次、年放映天数、上座率、票价的综合影响,两次评估中营业收入的预测方法一致。从上表对比可以看出,本次评估中的年度预测收入均低于2016年收购时对应年度的预测数字，主要原因是电影票房市场经过近几年的高速增长,2016年下半年开始变化，增速放缓。2011年到2015年,电影票房收入年均复合增长率为35.39%;2016年,影片《美人鱼》带动了2016年春节档强劲的票房,但国庆档、贺岁档由于优质片源不足,票房市场表现低于预期,全国电影总票房较2015年同比增长3.29%;2017年，剔除网络代销服务费等统计口径差异后，全国电影票房收入同比增长15.08%,未达到此前“2016年票房小年,2017年票房大年”的预期。另一方面,2016年及2017年,我国新增银幕数量分别为9,552块和9,597块,同比增长30.2%和23.3%,均超过了同期电影票房增幅。各影院受新增银幕速度高于票房增速的影响,对比2016年收购时相应年度的预测收入,本次评估中各年营业收入的预测金额均有所下降,营业收入增长率相应变化。本次评估中,2018年营业收入较2017年有所下降,相应营业收入增长为负,主要原因是根据影城规划,2018年将对部分影城进行装修改造,影院放映时间相应减少;2019年因影厅环境提升,观影人数逐步增长,相应营业收入及营业收入增长率逐步回升。

(2) 完美院线

2016年收购完美院线时预测期内的营业收入及增长率情况如下:

金额单位:人民币万元

评估基准日	项目	2016年7-12月	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
2016/6/30	营业收入	30,270.97	58,225.74	64,533.87	72,503.53	78,713.21	80,019.21
	营业收入增长率		6.79%	10.83%	12.35%	8.56%	1.66%

本次评估中完美院线预测期内的营业收入及增长率情况如下:

金额单位:人民币万元

评估基准日	项目	2017年10-12月	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
2017/9/30	营业收入	7,818.07	48,752.44	61,972.24	71,161.50	80,967.63	82,820.96
	营业收入增长率		26.58%	27.12%	14.83%	13.78%	2.29%

完美院线的收入主要来源于自营影城及加盟影城的票房分账收入,收入金额主要受自营及加盟影院数量、票房收入和分账比例影响,两次评估中营业收入的预测方法一致。预测期内,虽然业务拓展、加盟影院数量的增加一定程度上带动了2018年、2019年营业收入的提升并反映在营业收入增长率上,但受影院票房收入下降的影响,本次评估的预测收入仍低于收购时的预测数。

(3) 今典文化

2016年收购今典文化时预测期内的营业收入及增长率情况如下:

金额单位:人民币万元

评估基准日	项目	2016年7-12月	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
2016/6/30	营业收入	729.45	1,398.59	1,546.53	1,733.93	1,878.45	1,908.52
	营业收入增长率		-23.31%	10.58%	12.12%	8.33%	1.60%

本次评估中今典文化预测期内的营业收入及增长率情况如下:

金额单位:人民币万元

评估基准日	项目	2017年10-12月	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
2017/9/30	营业收入	508.02	1,336.85	1,543.59	1,691.51	1,845.86	1,875.50
	营业收入增长率		-32.52%	15.46%	9.58%	9.12%	1.61%

今典文化的营业收入来自其向今典院线直营影城进行日常运营管理收取的服务费,根据直营影城的票房收入及基于服务内容确定的收费比例预测。自2017年开始,今典自营影城的管理模式由总部统一管控逐步转为影院自主经营,票价、排片管理权、部分采购权限逐步向影城转移,相应预测期内收取的服务费比例适当下调。从上表对比可以看出,受直营影院营业收入下降及服务费比例下调影响,今典文化收取的服务费也下降,因此本次评估中各年预测收入均低于2016年收购时的预测数字,营业收入增长率相应变化。

（四）成本费用率

(1) 完美影城

2016年收购完美影城时预测期内的成本费用情况如下:

评估基准日	项目	2016年7-12月	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
2016/6/30	营业成本率	66.56%	67.41%	66.13%	63.84%	60.32%	58.01%
	销售费用率	1.56%	1.27%	1.10%	0.97%	0.91%	0.90%
	管理费用率	14.91%	16.03%	15.12%	13.75%	12.92%	12.76%

本次评估中完美影城预测期内的成本费用情况如下:

评估基准日	项目	2017年10-12月	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
2017/9/30	营业成本率	68.08%	70.90%	67.64%	63.73%	59.64%	58.75%
	销售费用率	0.94%	1.18%	0.98%	0.87%	0.78%	0.76%
	管理费用率	14.66%	17.82%	15.31%	13.72%	12.37%	12.14%

(2) 完美院线

2016年收购完美院线时预测期内的成本费用情况如下:

评估基准日	项目	2016年7-12月	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
2016/6/30	营业成本率	94.51%	94.50%	94.53%	94.68%	94.74%	94.74%
	销售费用率	1.26%	1.37%	1.26%	1.14%	1.06%	1.05%
	管理费用率						

本次评估中完美院线预测期内的成本费用情况如下:

评估基准日	项目	2017年10-12月	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
2017/9/30	营业成本率	94.89%	94.81%	94.83%	94.93%	94.96%	94.96%
	销售费用率	1.88%	1.19%	0.96%	0.82%	0.72%	0.69%
	管理费用率						

(3) 今典文化

2016年收购今典文化时预测期内的成本费用情况如下:

评估基准日	项目	2016年7-12月	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
2016/6/30	营业成本率						
	销售费用率						
	管理费用率	93.26%	95.80%	88.98%	81.91%	75.86%	74.97%

本次评估中今典文化预期期内的成本费用情况如下:

评估基准日	项目	2017年10-12月	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
2017/9/30	营业成本率						
	销售费用率						
	管理费用率	65.39%	78.83%	69.42%	63.47%	58.00%	57.08%

两次评估中,标的公司成本、费用的构成及估值方法基本保持一致。从以上表格的对比分析来看,两次评估中完美影城、完美院线的成本费用率变化不大,今典文化的管理费用率均有一定程度的下降,主要原因是2016年收购完成后,公司积极整合标的公司资源,优化组织结构,提高管理效率,压缩费用所致。

（五）两次评估值差异的原因及合理性

2016年收购中,以2016年6月30日为基准日,完美影城股权的评估值为60,584.64万元、完美院线股权的评估值为23,088.17万元、今典文化股权的评估值为3,682.24万元,评估值合计87,355.05万元;本次评估中,以2017年9月30日为基准日,完美影城股权的评估值为59,778.12万元、完美院线股权的评估值为21,081.90万元、今典文化股权的评估值为3,969.37万元,评估值合计84,829.39万元。标的股权的评估值较上次评估均有所下降。综合考虑两次评估基准日之间目标公司实现的净利润对估值的影响因素后,本次评估中标的股权的评估值较2016年收购时合计减少10,952.96万元。

金额单位:人民币万元

公司	收购时评估值（A）	两次评估基准日之间标的公司实现净利润（B）	本次评估值（C）	评估值实际差异 D=C-(A+B)
完美影城	60,584.64	6,422.42	59,778.12	-7,228.94
完美院线	23,088.17	1,145.43	21,081.90	-3,151.70
今典文化	3,682.24	859.45	3,969.37	-572.32
合计	87,355.05	8,427.30	84,829.39	-10,952.96

本次评估中标的股权的评估值较2016年收购时下降,主要原因是电影票房市场经过近几年的高速增长,于2016年下半年开始变化,增速放缓。2017年,全国电影票房收入恢复性增长,但未达到此前“2016年票房小年,2017年票房大年”的预期。而全国新增银幕数量超出同期电影票房增幅,新建影城抬占原有影城的市场份额,院线及影院行业的市场竞争日趋激烈。受上述市场经营环境的影响,标的公司预测期内营业收入低于2016年收购时的预测值,相应产生两次评估结果之间的差异。

（六）资产评估师的核查意见

经核查,本次交易的资产评估师中铭国际资产评估(北京)有限责任公司认为,本次评估结果各项参数合理,业务收入和盈利状况是基于当前市场状况和自身经营能力进行的预测,合理体现了标的公司的经营价值,评估结果是合理的,与2016年收购时的评估结果之间的差异是合理的。

问题2、请分类列示标的债权形成的详细原因、债务人、金额、自2016年重组后标的债权的变化情况,并说明标的债权定价的公允性及交易完成后标的公司是否存在对上市公司的经营性或非经营性资金占用。

（一）标的债权的债务人及金额

本次交易的标的债权为完美影管与目标公司一及其控制的下属公司之间债权、债务抵销后的净额,金额为人民币54,455.53万元。完美影管对目标公司一及其下属公司的债权、债务明细如下:

1.完美影管对目标公司一及其下属公司享有的债权		
债权人	债务人（目标公司一及其下属公司）	金额（元）
完美世界影院管理有限责任公司	开远完美世界影城有限公司	149,741.51
完美世界影院管理有限责任公司	深圳市今典影城管理有限公司第二分公司	368,792.87
完美世界影院管理有限责任公司	包头市今典国际影城有限责任公司第一分公司	471,656.72
完美世界影院管理有限责任公司	江阴完美世界影城有限公司	720,365.48
完美世界影院管理有限责任公司	北京完美世界京通苑影城管理有限公司	745,436.29
完美世界影院管理有限责任公司	重庆完美世界中冶影城管理有限公司	764,659.68
完美世界影院管理有限责任公司	北京完美世界数字影城管理有限公司	791,241.73
完美世界影院管理有限责任公司	上海今典世纪放电影院有限公司闵行第一分公司	972,970.80
完美世界影院管理有限责任公司	霍州完美世界影城管理有限公司	1,307,376.51
完美世界影院管理有限责任公司	吉林市完美世界影城有限公司	1,467,846.94
完美世界影院管理有限责任公司	建水完美世界影城有限公司	1,494,775.49
完美世界影院管理有限责任公司	昆明完美世界影城有限公司曲靖分公司	1,787,389.02
完美世界影院管理有限责任公司	上高县完美世界影城管理有限公司	1,864,848.55
完美世界影院管理有限责任公司	肇庆完美世界影城管理有限公司	1,895,322.37
完美世界影院管理有限责任公司	长春市完美世界影城有限公司	1,956,950.30
完美世界影院管理有限责任公司	保山完美世界影城有限公司	2,251,657.52
完美世界影院管理有限责任公司	昆明完美世界雅万影城有限公司	2,254,019.68
完美世界影院管理有限责任公司	上海今典广昊影院管理有限公司	2,493,586.03
完美世界影院管理有限责任公司	邵阳市完美世界东方影城管理有限公司	2,917,206.50
完美世界影院管理有限责任公司	靖江完美世界影城管理有限公司	3,057,514.26
完美世界影院管理有限责任公司	正安完美世界电影放映有限公司	3,173,439.04
完美世界影院管理有限责任公司	集安市完美世界影城有限公司	3,410,883.78
完美世界影院管理有限责任公司	凤台完美世界影城有限公司	3,429,654.82
完美世界影院管理有限责任公司	长沙市望城区完美世界影城管理有限公司	3,433,132.21
完美世界影院管理有限责任公司	南昌完美世界枫卢影城管理有限公司	3,643,741.02
完美世界影院管理有限责任公司	佛山今典影城管理有限公司	3,702,333.60
完美世界影院管理有限责任公司	张北完美世界影城有限公司	4,034,055.34
完美世界影院管理有限责任公司	苏州完美世界影城管理有限公司	4,063,279.53
完美世界影院管理有限责任公司	晋中完美世界影城管理有限公司	4,495,808.90
完美世界影院管理有限责任公司	天津完美世界幸福影城管理有限公司	4,554,269.78
完美世界影院管理有限责任公司	盖州市完美世界影城有限公司	4,675,691.50
完美世界影院管理有限责任公司	满洲里完美世界影城有限公司	4,676,324.34
完美世界影院管理有限责任公司	青岛完美世界影院有限公司	4,879,760.44
完美世界影院管理有限责任公司	白山市完美世界影城有限公司	5,318,812.15
完美世界影院管理有限责任公司	嘉兴完美世界影院管理有限公司	5,685,935.45
完美世界影院管理有限责任公司	石家庄完美世界影城有限公司	6,421,185.06
完美世界影院管理有限责任公司	惠州今典创富影城管理有限公司	6,634,821.63
完美世界影院管理有限责任公司	株洲市完美世界铜锣湾影城有限公司	6,771,458.93
完美世界影院管理有限责任公司	宁波市镇海完美世界影城管理有限公司	6,864,120.74
完美世界影院管理有限责任公司	介休完美世界影城管理有限公司	7,035,305.46
完美世界影院管理有限责任公司	南昌完美世界影城管理有限公司	8,037,283.22
完美世界影院管理有限责任公司	佛山完美世界跑中影城管理有限公司	8,653,931.37
完美世界影院管理有限责任公司	佛山完美世界新成影城有限公司	8,721,331.90
完美世界影院管理有限责任公司	珠海今典影院有限公司	8,913,830.48
完美世界影院管理有限责任公司	延吉完美世界影院有限公司	9,086,227.22
完美世界影院管理有限责任公司	北京时代今典影视文化有限公司	9,152,516.96
完美世界影院管理有限责任公司	诸城完美世界影城有限公司	9,236,183.04
完美世界影院管理有限责任公司	通化市完美世界影城有限公司	9,259,172.22
完美世界影院管理有限责任公司	北京完美世界比如影城管理有限公司	9,433,145.37
完美世界影院管理有限责任公司	宜兴完美世界影城管理有限公司	9,497,275.85
完美世界影院管理有限责任公司	太原完美世界影城管理有限公司	10,329,841.68
完美世界影院管理有限责任公司	张家口完美世界电影放映有限公司	10,424,766.22
完美世界影院管理有限责任公司	济南完美世界影城有限公司	11,432,450.51
完美世界影院管理有限责任公司	江门完美世界影城有限公司	13,377,974.73
完美世界影院管理有限责任公司	葫芦岛市完美世界影城有限公司	14,275,629.71
完美世界影院管理有限责任公司	青岛完美世界世界管理服务有限公司	14,356,848.63
完美世界影院管理有限责任公司	深圳市今典影城管理有限公司	16,398,611.28
完美世界影院管理有限责任公司	昆明完美世界翡翠湾影院有限公司	21,566,041.88
完美世界影院管理有限责任公司	金华时代国际影城有限公司	52,260,134.34
完美世界影院管理有限责任公司	北京完美世界电影放映有限公司	216,444,051.27
债权小计(A)		597,494,619.84

2.完美影管对目标公司一及其下属公司承担的债务		
债权人（标的公司一及其下属公司）	债务人	金额（元）
昆明完美世界影城有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	23,903,915.23
完美世界院线有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	16,459,284.26
沧州完美世界影城管理服务有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	3,208,523.87
上海今典世纪影院管理有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	3,012,824.11
娄底完美世界影城有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	1,817,986.92
上海今典世纪放电影院有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	1,532,702.16
厦门完美世界企业管理有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	626,563.37
天津完美世界百代富地影城管理服务有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	578,550.54
上海今典世纪中环放电影院有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	531,335.83
大理完美世界影城有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	477,162.87
长春市完美世界影城有限公司第一分公司	完美世界影院管理有限责任公司	265,196.50
丰城完美世界影城管理有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	245,127.17
天津完美世界迎宾影城管理有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	203,938.88
长沙完美世界佳间影城有限公司	完美世界影院管理有限责任公司	76,208.02
债务小计(B)		52,939,319.73
合计(A-B)		544,555,300.11

（二）标的债权形成的原因及2016年重组后的变化情况

2016年重组中,完美影管向交易对方时代今典传媒有限公司(以下简称“今典传媒”)及时代今典影院投资有限公司(以下简称“今典影投”)收购标的股权一,同时受让今典传媒、今典影投及其关联实体对目标公司一及其下属公司的净债权,完美影管因此取得对目标公司一及其下属公司的净债权,金额为人民币46,892.80万元。上述净债权的形成,主要原因是目标公司一及其下属部分影城在成立初期实收资本规模较小,购置固定资产、装修、市场推广等前期成本投入较大,因此历史期间今典传媒、今典影投及其关联公司对目标公司一及其下属部分影城提供了较多资金支持。

2016年重组完成后,为支持目标公司一及其下属公司的日常经营、更新改造及新增影城等业务的资金需要,完美影管对其提供了进一步的资金支持,同时根据资金情况对原有的部分债权、债务进行了结算。截至2017年9月30日,完美影管对目标公司一及其下属公司之间的净债权为人民币54,455.53万元,较2016年重组取得的净债权增加共计人民币7,562.73万元。

（三）标的债权定价原则

为确保本次交易完成后,目标公司与上市公司之间不存在非经营性资金