证券代码：000532　　证券简称：华金资本　　公告编号：2020-039

珠海华金资本股份有限公司关于重大资产出售暨关联交易报告书（草案）修订说明的公告

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

珠海华金资本股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2020 年 9 月 12 日收到深圳证券交易所公司管理部《关于对珠海华金资本股份有限公司的重组问询函》（非许可类重组问询函〔2020〕第 8 号）（以下简称“《问询函》”）。根据《问询函》的要求，公司及相关中介机构对有关问题进行了积极认真地核查、分析和研究，逐项予以落实和回复，并对《珠海华金资本股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）》等文件进行了修订和补充。涉及的主要内容如下（本公告所述的简称与重组报告书的简称具有相同含义）：

1、补充披露了重大风险提示的相关风险，详见“重大风险提示”之“九、本次交易的估值风险”、“十、资本市场股价波动的风险”及“第十一节风险因素”之“九、本次交易的估值风险”、“十、资本市场股价波动的风险”。

2、补充披露了华实控股支付对价的资金来源，详见“重大事项提示”之“（三）支付方式”及“第一节本次交易概况”之“（三）支付方式”。

3、补充披露了交易标的对外投资投资企业的相关信息情况或投资企业的相关信息，详见“第四节交易标的基本情况”之“二、富海华金”、“三、星蓝基金”、“四、富海铧创”、“五、和谐并购”、“六、力合华金”、“七、盛盈二号”、“八、华金文化”、“九、盛盈一号”、“十、华实创业”、“十一、盛盈四号”。

4、补充披露了交易标的评估过程，详见“第五节交易标的评估作价及其公允性”之“（二）标的资产评估假设及评估方法”。

5、补充披露了本次交易合同关于违约责任的条款内容，详见“第六节本次交易主要合同”之“八、违约责任”。

珠海华金资本股份有限公司董事会
2020 年 9 月 22 日

证券代码：000532　　证券简称：华金资本　　公告编号：2020-038

珠海华金资本股份有限公司关于深圳证券交易所《关于对珠海华金资本股份有限公司的重组问询函》的回复公告

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

珠海华金资本股份有限公司（以下简称“上市公司”或“公司”）于 2020 年 9 月 12 日收到深圳证券交易所公司管理部《关于对珠海华金资本股份有限公司的重组问询函》（非许可类重组问询函〔2020〕第 8 号）（以下简称“《问询函》”）。根据《问询函》的要求，公司及相关中介机构对有关问题进行了积极认真地核查、分析和研究，逐项予以落实和回复，并对《珠海华金资本股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）》等文件进行了修订和补充。现就《问询函》中的有关问题回复如下：

除特别说明外，本回复所述的词语或简称与《珠海华金资本股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》（以下简称“重组报告书”）中释义所定义的词语或简称具有相同的含义。

1. 报告书显示，本次交易拟转让资产账面价值 57,350.99 万元，经资产基础法评估值为 67,070.47 万元，评估增值 9,719.48 万元，增值率为 16.95%。请你公司：

（1）补充说明本次拟转让份额对应的 9 家合伙企业及 1 项契约型基金对外投资企业情况，并穿透披露至最终投资标的，包括但不限于被投资公司 / 项目名称、注册资本、产业类别、投资时间、投资标的所占比例、标的投资账面价值、估值情况，是否已提交上市或挂牌申请等。

（2）结合同行业可比公司情况，说明本次仅采用资产基础法进行评估的原因及合理性，该方法是否能够真实准确反映交易标的实际情况，是否可能导致评估结果虚减，是否符合《重组管理办法》第二十条的规定，并对未选取其他评估方法的原因进行进一步说明，请及时提示相关风险。

（3）你公司将本次交易标的作为其他非流动金融资产在年报中进行列示，请你公司年审会计师说明最近两年前述资产公允价值评估计算的具体过程和方法，包括但不限于重要假设及其合理理由、关键参数及其确定依据、评估方法等重要信息。

（4）按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号》（以下简称“26 号准则”）第二十四条的相关规定，补充说明拟转让份额对应的 9 家合伙企业及 1 项契约型基金的具体评估过程、重要假设及其合理理由、关键参数及其确定依据、评估方法等重要信息。

（5）结合前述问题说明本次交易标的公允价值评估同最近两年持有期间公允价值评估计算的过程、方法和结果是否存在差异，如是，请进一步说明存在差异的原因及合理性。

（6）和谐并购基金已全部间接投资于上市公司四川双马（000935.SH），四川双马股票价格自 3 月 31 日的 12.60 元 / 股上涨至 8 月 17 日的 15 元 / 股，请你公司说明本次拟转让的合伙企业合伙份额和基金份额投资上市公司股权、债权的情况，并结合资本市场变动情况，说明对其进行评估的重要数据以及重要评估假设较评估基准日是否发生了重大变化，如否，说明理由，如是，进一步分析对评估结果的影响，并提示相关风险。

（7）星蓝基金对外投资影视项目，主要包括电视剧《亮剑之雷霆战将》、电视剧《创业时代》、《戊项目》等影视作品。其中网络电影《戊项目》投资金额 300 万元，本剧已制作完片，乐视支付以 1,800 万元制作成本的 70%即 1260 万元独家保底发行意向协议（已签署）且爱奇艺平台的独家播出意向协议（已签署）。你公司对该项目的评估值为 0 元，请你公司详细说明该项目评估的具体过程、可回收金额的确定等，评估值为 0 的原因及合理性。

（8）本次评估考虑了新冠病毒疫情对基金投资的线下影视产品的估值影响，其中星蓝华金基金投资的部分线上影视项目评估减值，对其他线上项目未考虑新冠病毒疫情对评估值的影响。请你公司详细说明新冠病毒疫情对线上、线下影视项目估值影响的具体情况，仅针对部分线上作品评估减值的原因、合理性及减值的充分性。

（9）请独立财务顾问进行核查并发表明确意见。

一、问题回复

（一）补充说明本次拟转让份额对应的 9 家合伙企业及 1 项契约型基金对外投资企业情况，并穿透披露至最终投资标的，包括但不限于被投资公司 / 项目名称、注册资本、产业类别、投资时间、投资标的所占比例、标的投资账面价值、估值情况，是否已提交上市或挂牌申请等。

1、珠海富海铧创信息技术创业投资基金（有限合伙）

截至评估基准日，珠海富海铧创信息技术创业投资基金（有限合伙）最终累计投资项目 31 个，其中，未有在沪深 A 股上市项目、5 个项目在全国中小企业股份转让系统（以下简称“新三板”）挂牌（非精选层），具体情况如下：

序号	被投资公司名称	注册资本（万元）	产业类别	投资时间	投资占比	账面价值（万元）	估值(万元)	是否已提交上市或挂牌申请
1	和创(北京)科技股份有限公司	11,575.01	软件和信息技术服务业	2014 年 11 月 - 2015 年 12 月	3.82%	3,000.00	2,235.36	新三板公司
2	上海德拓信息技术股份有限公司	3,143.54	软件和信息技术服务业	2014 年 12 月	14.32%	2,000.00	15,537.58	否
3	江苏原力数字科技股份有限公司	2,405.65	广播、电视、电影和录音制作业	2015 年 1 月 - 2015 年 10 月	4.82%	3,648.07	9,423.26	否
4	有米科技股份有限公司	10,000	互联网和相关服务业	2015 年 1 月 - 2015 年 6 月	4.11%	3,800.00	2,523.45	新三板公司
5	上海龙诚园安投资咨询有限公司	595.24	广告设计业	2015 年 2 月	16.00%	800.00	800.00	否
6	北京点心科技有限公司	555.56	其他金融业	2015 年 3 月	10.00%	–	–	否
7	厦门美家帮科技股份有限公司	6,000	建筑装饰、装修和其他建筑业	2015 年 3 月	12.17%	1,700.00	1,700.00	新三板公司
8	广州互缘网络科技有限公司	149.2	互联网和相关服务业	2015 年 4 月	–	–	–	否
9	上海银河数娱网络科技有限公司	1,341	互联网和相关服务业	2015 年 5 月	1.29%	500.00	–	否
10	上海晓途网络科技有限公司	4,421.25	互联网和相关服务业	2015 年 5 月	13.60%	1,000.00	15,091.89	否
11	北京铁血科技股份公司	6,088.84	软件和信息技术服务业	2015 年 6 月	1.06%	500.00	154.30	新三板公司
12	上海鹏牛电子商务有限公司	170.59	互联网和相关服务业	2015 年 7 月 - 2016 年 3 月	18.28%	–	–	否
13	广州闪聘网络科技股份有限公司	500	软件和信息技术服务业	2015 年 7 月	5.60%	280.00	280.00	否
14	广州创大加速科技有限公司	252.31	软件和信息技术服务业	2015 年 7 月	–	–	255.00	否
15	深圳市活力天汇科技股份有限公司	39,387.77	软件和信息技术服务业	2015 年 8 月	1.63%	3,000.00	3,882.78	新三板公司
16	和力辰光国际文化传媒（北京）股份有限公司	36,002.52	广播、电视、电影和录音制作业	2015 年 8 月	1.25%	4,000.00	5,493.92	否
17	觅优信息技术(上海)有限公司	737.61	软件和信息技术服务业	2015 年 9 月	9.38%	1,600.00	1,600.00	否
18	杭州银盒宝成科技有限公司	751.31	软件和信息技术服务业	2015 年 9 月	12.48%	3,000.00	8,360.30	否
19	北京唱吧科技股份有限公司（北京最淘科技有限公司）	17,562.87	软件和信息技术服务业	2015 年 10 月	1.01%	4,000.00	4,000.00	否
20	北京永洪商智科技有限公司	1,600.35	软件和信息技术服务业	2015 年 11 月	7.98%	3,000.00	4,324.93	否
21	上海爱会客信息科技有限公司	300.75	互联网和相关服务业	2015 年 12 月	6.11%	1,300.00	3,663.84	否
22	上海臻势汽车科技有限公司	1,307.19	软件和信息技术服务业	2015 年 12 月	2.14%	500.00	500.00	否
23	北京量科邦信息技术有限公司	245.44	互联网和相关服务业	2016 年 1 月	1.97%	800.00	7,859.79	否
24	摩比神奇（北京）信息技术有限公司	1,035.08	软件和信息技术服务业	2016 年 2 月	–	–	–	否
25	深圳前海飞礼科技有限公司	600.02	软件和信息技术服务业	2016 年 2 月	5.42%	260.00	260.00	否
26	北京壹吉网络科技有限公司	590	软件和信息技术服务业	2016 年 2 月	2.12%	–	–	否
27	深圳市转角街坊网络科技有限公司	683.99	零售业	2016 年 2 月	6.92%	1,500.00	1,500.00	否
28	聚鲜(北京)科技有限公司	100.00	零售业	2016 年 2 月	0.28%	1,972.00	3,080.00	否
29	广州智选网络科技有限公司	665.23	零售业	2016 年 2 月	4.75%	1,500.00	1,377.50	否
30	广州喜淘信息科技有限公司	173.77	软件和信息技术服务业	2016 年 2 月	4.71%	600.00	70.65	否
31	上海找钢网信息科技股份有限公司	17,564.43	零售业	2016 年 2 月	0.47%	3,000.21	4,249.32	否
合计						47,260.28	98,223.87	–

注：项目 14、24 已退出，其中项目 14 还有部分尾款；项目 6、8、9、12、26 已清算或拟清算。

2、珠海富海华金创业投资基金（有限合伙）

截至评估基准日，珠海富海华金创业投资基金(有限合伙)最终累计投资 40 个项目，2 个项目已退出，在投项目 38 个，其中，已在科创板上市项目 1 个，新三板(非精选层)1 个，拟清算项目 3 个。具体情况如下：

序号	被投资单位名称	注册资本（万元）	产业类别	投资日期	投资比例	账面余额（万元）	估值（万元）	是否已提交上市或挂牌申请
1	北京豆荚科技有限公司	1,227.51	软件和信息技术服务业	2016 年 8 月	5.42%	825	825.00	否
2	上海厚榆信息科技有限公司	1,391.40	软件和信息技术服务业	2016 年 8 月	1.37%	500	822.00	否
3	杭州二更网络科技有限公司	90.31	软件和信息技术服务业	2017 年 2 月	2.48%	1,869.50	5,580.00	否
4	北京永洪商智科技有限公司	1,600.35	软件和信息技术服务业	2016 年 8 月	0.78%	537.5	537.50	否
5	厦门智见文化传媒有限公司	121.83	新闻和出版业	2016 年 8 月	2.14%	210	385.20	否
6	北京灵动新程信息科技有限公司	176.77	软件和信息技术服务业	2016 年 8 月	0.92%	–	436.00	否
7	壹星国际文化传媒(北京)有限公司	591.22	商务服务业	2016 年 9 月	0.90%	500	1,723.50	否
8	上海卓赞信息科技有限公司	349.51	专业技术服务业	2016 年 12 月	1.98%	2,500.00	415.80	否
9	北京快乐工场网络科技有限公司	144.04	软件和信息技术服务业	2016 年 12 月	1.50%	225	225.00	否
10	北京爱论答科技有限公司	203.89	软件和信息技术服务业	2016 年 12 月	3.64%	500	1,274.00	否
11	上海兰渡文化传播有限公司	250.24	商务服务业	2016 年 12 月	7.11%	1,225.00	1,633.11	否
12	杭州天谷信息科技有限公司	4,864.80	软件和信息技术服务业	2017 年 2 月	1.11%	500	1,308.25	否
13	上海德拓信息技术股份有限公司	3,143.54	软件和信息技术服务业	2017 年 3 月	1.83%	2,000.00	2,003.83	否
14	上海智思信息科技有限公司	3,080.91	软件和信息技术服务业	2017 年 3 月	4.87%	750	1,266.20	否
15	野狗科技（北京）有限公司	140.57	软件和信息技术服务业	2017 年 3 月	8.15%	1,000.00	0	否
16	江苏原力动画制作股份有限公司	2,405.66	商务服务业	2017 年 6 月	0.65%	1,250.00	1,604.11	否
17	上海锐语企业管理有限公司	1,095.00	商务服务业	2017 年 6 月	1.08%	1,500.00	2,160.60	否
18	广州喜淘信息科技有限公司	173.77	软件和信息技术服务业	2017 年 6 月	3.20%	500	48.00	否
19	花意生活（北京）电子商务有限公司	239.44	零售业	2017 年 6 月	3.82%	2,425.00	3,111.97	否
20	上海鹏牛电子商务有限公司	170.59	商务服务业	2017 年 8 月	0.93%	250	0	否
21	厦门笨鸟电子商务有限公司	1,438.62	商务服务业	2017 年 8 月	4.00%	800	800.00	否
22	上海傲梦网络科技有限公司	100.00	软件和信息技术服务业	2017 年 9 月	2.56%	262.5	832.00	否
23	唯存(上海)网络科技有限公司	168.52	软件和信息技术服务业	2017 年 9 月	1.34%	500	917.90	否
24	杭州安恒信息技术股份有限公司	7,407.41	软件和信息技术服务业	2017 年 9 月	1.25%	2,497.50	18,727.92	科创板已上市
25	深圳市转角街坊网络科技有限公司	683.99	软件和信息技术服务业	2017 年 9 月	1.25%	500	500.00	否
26	北京智慧图科技有限责任公司	1,388.63	软件和信息技术服务业	2017 年 10 月	2.45%	2,000.00	3,186.56	否
27	北京铁血科技股份公司	6,088.84	软件和信息技术服务业	2017 年 1 月	2.06%	719.23	150.00	新三板公司
28	商勋科技（北京）有限公司	1,854.55	软件和信息技术服务业	2018 年 1 月	3.92%	500	0	否
29	职优你（上海）教育科技有限公司	319.92	软件和信息技术服务业	2018 年 2 月	3.66%	2,016.99	2,016.99	否
30	上海纵道企业管理咨询有限公司	761.04	商务服务业	2018 年 2 月	1.88%	150	150.00	否
31	上海巧房信息科技有限公司	298.26	软件和信息技术服务业	2018 年 2 月	4.32%	2,500.00	3,240.00	否
32	深圳市万事富科技有限公司	1,076.39	软件和信息技术服务业	2018 年 3 月	6.05%	2,016.67	12,100.00	否
33	北京九章云极科技有限公司	2,378.49	软件和信息技术服务业	2018 年 3 月	1.44%	500	806.40	否
34	广州智选网络科技有限公司	665.23	软件和信息技术服务业	2018 年 6 月	0.80%	250	232.38	否
35	广州老虎信息科技有限公司	430.66	软件和信息技术服务业	2018 年 6 月	5.03%	1,000.00	1,000.00	否
36	深圳市汇思锐科技有限公司	1,269.23	软件和信息技术服务业	2018 年 9 月	9.09%	750	750.02	否
37	杭州默安科技有限公司	1,617.71	软件和信息技术服务业	2018 年 10 月	4.10%	1,250.00	1,804.00	否
38	杭州美创科技有限公司	3,530.56	软件和信息技术服务业	2018 年 11 月	0.95%	700	897.75	否
39	武汉木仓科技股份有限公司	4,927.77	软件和信息技术服务业	2017 年 1 月	0.00	–	0.00	否
40	北京闲徠互娱网络科技有限公司	1,000.00	软件和信息技术服务业	2017 年 2 月	0.00	–	0.00	否
41	杭州二更网络科技有限公司	90.30	软件和信息技术服务业	2017 年 2 月	代他方出资	769.5	769.50	否
42	北京永洪商智科技有限公司	1,600.30	软件和信息技术服务业	2016 年 8 月	代他方出资	537.5	537.50	否
43	厦门智见文化传媒有限公司	121.80	新闻和出版业	2016 年 8 月	代他方出资	210	210.00	否
44	北京铁血科技股份公司	6,088.84	互联网和相关服务	2017 年 1 月	代他方出资	719.23	719.23	否
45	北京快乐工场网络科技有限公司	144.00	科技推广和应用服务业	2016 年 12 月	代他方出资	225	225.00	否
小计						40,441.12	75,933.22	–
减值准备						250.00	–	–
账面价值合计						40,191.12	75,933.22	–

注：项目 39、40 已退出，项目 15、20、28 拟清算，项目 6 原始出资 300 万由深圳富海创新创业投资基金企业(有限合伙)代出资，项目 41 至 45 共 5 个项目为富海华金代深圳富海创新创业投资基金企业(有限合伙)出资。

3、珠海星蓝华金文化投资基金合伙企业(有限合伙)

截至评估基准日，珠海星蓝华金文化投资基金合伙企业(有限合伙)最终对外投资共 10 个项目，均为影视项目投资，具体情况如下：

序号	投资公司/项目名称	产业类别	投资时间	投资标的所占比例	标的投资账面价值（万元）	估值情况（万元）	是否已提交上市或挂牌申请
1	遊陵影视制作(上海)有限公司/电影《解码游戏》	广播、电视、电影和影视录音制作业	2016 年 8 月	10%	696.84	7.20	否
2	麦丹影视(上海)有限公司/电影《财迷》	广播、电视、电影和影视录音制作业	2016 年 10 月	15%	750.00	750.00	否
3	北京三年二班文化传媒有限公司/网络剧《三年二班》	广播、电视、电影和影视录音制作业	2016 年 11 月	10%	1,000.00	200.00	否
4	合一影业有限公司/电影《机器之血》	广播、电视、电影和影视录音制作业	2016 年 12 月	2.50%	558.20	–	否
5	浙江东阳中广影视文化股份有限公司/电视剧《亮剑之雷霆战将》	广播、电视、电影和影视录音制作业	2017 年 2 月	10%	1,150.00	1,150.00	否
6	向上映画影视文化发展(北京)有限公司/网络剧《格斗学院》	广播、电视、电影和影视录音制作业	2017 年 5 月	22.70%	500.00	100.00	否
7	北京联合无限影业有限公司/网络电影《中国罪案故事》	广播、电视、电影和影视录音制作业	2017 年 5 月	10%	300.00	–	否
8	镜天影视文化传媒有限公司/电视剧《创业时代》	广播、电视、电影和影视录音制作业	2017 年 7 月	10%	2,000.00	2,599.85	否
9	上海奇遇记影视传媒有限公司/电视剧《特别调查科之血仍未冷》	广播、电视、电影和影视录音制作业	2018 年 2 月	14.81%	800.00	800.00	否
10	镜天影视文化传媒有限公司/网络电影《黑旗锦衣卫》	广播、电视、电影和影视录音制作业	2018 年 8 月	50%	200.00	200.00	否
合计					7,955.04	5,807.05	–

注 1：上表 1《解码游戏》已于 2018 年 8 月上映，受新型冠状病毒肺炎的影响，相关结算及回款较慢，目前尚未收到投资回款。

注 2：上表 3《三年二班》已于 2018 年 12 月在腾讯视频上线，可明确计算版权收益，但播放量与预计收益低于预期。

注 3：上表 4《机器之血》由于该项目已全部进行结算分配，期后无投资收益，故本次评估为 0.00 元。

注 4：上表 6《格斗学院》已触发投资协议中相关条款，形成违约，基金已于 2019 年 7 月发送解约通知，当年 9 月在朝阳区人民法院提起诉讼。

注 5：上表 7《中国罪案故事》项目方并未向投资者分配所得收益，项目已触发投资协议中相关条款，形成违约；基金已于 2019 年 7 月发送解约通知，9 月在朝阳区人民法院提起诉讼。

4、珠海力合华金新兴产业创业投资基金(有限合伙)

截至评估基准日，珠海力合华金新兴产业创业投资基金(有限合伙)最终对外投资共 3 个项目，具体情况如下：

序号	投资公司/项目名称	注册资本（万元）	产业类别	投资时间	投资标的所占比例	标的投资账面价值（万元）	估值情况（万元）	是否已提交上市或挂牌申请
1	东莞钜威动力技术有限公司	2,999.82	制造业	2016 年 7 月	1.52%	500.00	500.00	否
2	深圳市智网云联科技有限公司	1,272.50	软件和信息技术服务业	2017 年 3 月	18.02%	563.00	1,621.40	否
3	广州中大医疗器械有限公司	1,221.72	制造业	2017 年 7 月	1.67%	500.00	185.69	否
合计						1,563.00	2,307.09	–

5、珠海华金盛盈一号股权投资基金合伙企业(有限合伙)

截至评估基准日，珠海华金盛盈一号股权投资基金合伙企业(有限合伙)最终对外投资共 1 个项目，具体如下：

序号	投资公司/项目名称	注册资本（万元）	产业类别	投资时间	投资标的所占比例	标的投资账面价值（万元）	估值情况（万元）	是否已提交上市或挂牌申请
1	北京明略昭辉科技有限公司（曾用名：北京学之途网络科技有限公司）	311.4593	软件和信息技术服务业	2017 年 5 月	1.67%	17,000.00	31,207.30	否

6、珠海华金盛盈二号股权投资基金合伙企业(有限合伙)

截至评估基准日，珠海华金盛盈二号股权投资基金合伙企业(有限合伙)最终对外投资共 1 个项目，具体情况如下：

序号	投资公司/项目名称	注册资本（万元）	产业类别	投资时间	投资标的所占比例	标的投资账面价值（万元）	估值情况（万元）	是否已提交上市或挂牌申请
1	好慷（厦门）信息技术有限公司	1,310.27	软件和信息技术服务业	2017 年 1 月	2.26%	2,000.00	3,559.50	否

7、珠海华金盛盈四号股权投资基金合伙企业(有限合伙)

截至评估基准日，珠海华金盛盈四号股权投资基金合伙企业(有限合伙)最终对外投资共 6 个项目，其中 1 个项目在新三板挂牌(非精选层)，具体情况如下：

序号	投资公司/项目名称	注册资本（万元）	产业类别	投资时间	投资标的所占比例	标的投资账面价值（万元）	估值情况（万元）	是否已提交上市或挂牌申请
1	深圳市家鸿口腔医疗股份有限公司	7,909.32	制造业	2016 年 9 月	2.6126%	3,008.50	3,820.80	否
2	深圳市活力天汇科技股份有限公司	39,387.77	软件和信息技术服务业	2016 年 4 月	0.4218%	1,001.02	1,001.02	新三板公司
3	北京唱吧科技股份有限公司	17,562.87	软件和信息技术服务业	2016 年 10 月	0.2518%	1,000.00	1,000.00	否
4	上海悦会信息科技有限公司	1,000.00	软件和信息技术服务业	2016 年 6 月	6.25%	508.25	490.40	否
5	珠海美光原科技股份有限公司	5,362.46	制造业	2018 年 3 月	5.16%	2,000.00	2,406.60	否
6	和力辰光国际文化传媒（北京）股份有限公司	36,002.52	广播、电视、电影和影视录音制作业	2015 年 8 月	0.5615%	1,800.00	1,929.10	否
合计						9,317.77	10,647.93	–

8、珠海华金文化传媒专项股权投资基金(有限合伙)

截至评估基准日，珠海华金文化传媒专项股权投资基金(有限合伙)最终对外投资共 1 项目，具体如下：

序号	投资公司/项目名称	注册资本（万元）	产业类别	投资时间	投资标的所占比例	标的投资账面价值（万元）	估值情况（万元）	是否已提交上市或挂牌申请
1	北京九易正通广告有限公司	300.00	商务服务业	2017 年 11 月	25%	2,588.30	2,788.85	否

9、珠海华实创业实体产业发展投资基金(有限合伙)

截至评估基准日，珠海华实创业实体产业发展投资基金(有限合伙)尚未进行对外投资。

10、和谐并购安华私募投资基金

截至评估基准日，和谐并购安华私募投资基金最终持有四川双马水泥股份有限公司（000935.SH）股票，具体如下：

序号	投资公司/项目名称	注册资本（万元）	产业类别	投资时间	投资标的所占比例	标的投资账面价值（万元）	估值情况（万元）	是否已提交上市或挂牌申请
1	四川双马水泥股份有限公司（000935.SH）	76,344.03	制造业	2016 年 9 月	3.15%	26,587.25	28,438.70	上市公司

（二）结合同行业可比公司情况，说明本次仅采用资产基础法进行评估的原因及合理性，该方法是否能够真实准确反映交易标的实际情况，是否可能导致评估结果虚减，是否符合《重组管理办法》第二十条的规定，并对未选取其他评估方法的原因进行进一步说明，请及时提示相关风险。

1.本次仅采用选择资产基础法进行评估的理由

收益法的基础是经济学的预期效用理论，即对于投资者而言，企业的价值在于预期企业未来所能够产生的收益且收益可以可靠预测。本次评估的标的公司主要经营的是股权投资，目前为止，大多对外投资项目还处在投资期，退出时间未能确定，无法可靠预测未来的收益情况，不具备采用收益法评估的条件，故本次评估无法采用收益法。

基金的估值与基金规模、投资项目类型及投资阶段相关。由于难以获得与评估范围内的标的公司在投资规模、投资类型、投资阶段相类似的交易案例，故本次评估无法采用市场法。

资产基础法，是指以各标的公司在评估基准日的资产负债表为基础，合理评估表内各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。结合本次评估情况，各标的公司的会计报表可以提供，也可以从外部收集到满足资产基础法所需的资料，基本可以对各基金的资产及负债展开核查和评估，因此本次评估适用资产基础法。

本次评估结果已经国资授权管理机构华发集团备案。

2. 通过同花顺 IFIND 系统查询，上市公司涉及旗下为有限合伙企业份额的交易案例评估情况如下：

序号	涉及上市公司	交易类型	报告名称	评估方法	报告日期
1	国新健康(000503)	资产置出	中国国新基金管理有限公司拟合伙人权益转让涉及的神州博睿(深圳)投资企业(有限合伙)合伙人全部权益价值评估项目资产评估报告	资产基础法	2019 年 9 月 24 日
2	深康佳 A(000016)	资产置入	康佳集团股份有限公司拟收购股权涉及的滁州惠科智能家电产业投资合伙企业(有限合伙)股东全部权益价值资产评估项目资产评估报告	资产基础法	2018 年 5 月 15 日
3	菲达环保(600526)	资产置出	杭州良协股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）合伙人拟转让合伙份额涉及的合伙企业所有者权益价值资产评估报告	资产基础法	2018 年 12 月 8 日
4	深康佳 A(000016)	资产置出	康佳商业保理(深圳)有限公司拟转让股权涉及的深圳市前海青松创业投资基金企业（有限合伙）股东全部权益资产评估报告	资产基础法	2018 年 1 月 17 日

上述案例所采用的评估方法均为资产基础法，未采用其他评估方法。本次评估方法与上述案例一致。

3.本次采用资产基础法对各类资产及负债的评估方法如下：

（1）流动资产及流动负债

对于纳入本次评估范围内的流动资产及流动负债，评估师采用核实对账单、函证等方式进行核实，按核实后的账面价值确定评估值。

（2）非流动资产

各项目非流动资产包括长期股权投资、可供出售金融资产或其他非流动金融资产等各项投资。

评估师对各投资项目的相关情况进行核实，由于大部分投资持股比例较小、投资方不具有控制权也不直接参与企业经营管理，故本次评估参考中国证券投资基金协会发布的《私募投资基金非上市股权投资估值指引(试行)》及各最终投资项目自身情况和市场环境，采用不同方法确定评估值。

eq \o\ac(○,1)市价法

对于持有的已上市企业股票，采用基准日交易市价确定评估值。关键参数主要以基准日在同花顺软件上查询的股权近基准日 20 个交易日的收盘均价乘以持股比例扣除交易手续费、税金、管理人分成等确定评估值。

eq \o\ac(○,2)最近融资价格法

对非上市公司股权，若被投资企业近期发生过股权交易，则参照交易各方认可的股东全部权益价值乘以股权比例确定评估值。

eq \o\ac(○,3)回购法

对非上市公司股权，若被投资企业近期没有发生过股权交易，且基金管理人或被投资企业实际控制人计划回购股权，回购方具备回购能力，则按投资协议约定的回购条款或回购计划确定其评估值。

eq \o\ac(○,4)市场乘数法

对非上市公司股权，若被投资企业近期没有发生过股权交易，且基金管理人或被投企业实际控制人暂无回购计划，公开市场具有可比上市公司或可比交易案例的，则采用市场乘数法确定其评估值。

eq \o\ac(○,5)成本法

对非上市公司股权，若被投资企业近期没有发生过股权交易，基金管理人或被投企业实际控制人暂无回购计划，公开市场不具有可比上市公司或可比交易案例且其经营状况无较大变化的，则按投资成本确定其评估值。

eq \o\ac(○,6)净资产法

对于经营状况不佳或拟清算的企业或项目，则通过分析被投资对象的具体状况按 0 元或其净资产比例确定评估值。

资产基础法以资产负债表为基础，通过上述评估方法，合理评估企业表内各项资产、负债价值，从而确定评估对象价值，能够真实准确反映交易标的实际情况，不会导致评估结果虚减。

综上，参考同行业可比公司案例，本次交易标的性质、实际经营特点及状况，本次评估仅采用资产基础法进行评估合理。

公司已在重组报告书中补充披露本次评估仅采用资产基础法的相关风险提示。

（三）你公司将本次交易标的作为其他非流动金融资产在年报中进行列示，请你公司年审会计师说明最近两年前述资产公允价值评估计算的具体过程和方法，包括但不限于重要假设及其合理理由、关键参数及其确定依据、评估方法等重要信息。

年审会计师说明：

1、公允价值评估具体过程

公司对 9 家合伙企业及 1 项契约型基金(以下简称“本次交易标的”)公允价值评估具体过程如下：

（1）取得 9 家合伙企业及 1 项契约型基金(以下简称“本次交易标的”)的相关资料，包括年度审计报告、报告期本次交易标的份额变动的转让或增资协议(如有且可获取)、本次交易标的主要投资项目的财务报表，投后管理报告等。

（2）通过网络等途径了解本次交易标的及其主要投资项目的信息，以及其所在行业目前的状况。

（3）公司根据每个交易标的获取的信息选择不同的估值方法，当本次交易标的存在相同或类似的相关市场交易信息时，采用市场法进行估值；当本次交易标的的未来现金流量或者收入、费用等金额的预期信息能可靠计量时，采用收益法进行估值；当本次交易标的不存在上述两种情况，公司采用成本作为公允价值的最佳估计。

2. 公允价值估值方法

公司对本次交易标的的公允价值评估方法如下：

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号