

证券代码：002291 证券简称：星期六 公告编号：2016-061

星期六股份有限公司 关于签订《收购框架协议书》的公告

本公司及全体董事保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、对外投资概述

（一）经星期六股份有限公司（以下简称“星期六”）第三届董事会第十四次审议通过《关于设立时尚产业并购基金的议案》。星期六与广州琢石投资管理有限公司（以下简称“广州琢石”）共同发起设立时尚产业并购基金——深圳星期六时尚创新产业并购基金（有限合伙）（以下简称“时尚基金”或“投资方”），重点投资时尚新兴产业。时尚基金于2015年7月20日完成工商登记手续并取得《营业执照》。

（二）时尚基金于2016年7月1日与Autoradio Holdings Limited、俞清木、李斌于签署《收购框架协议书》（以下简称“框架协议”或“本协议”），根据框架协议的约定，Autoradio Holdings Limited拟对原来通过VIE协议控制的车语集团实施终止VIE协议，并实现音频运营平台实体和网络电台平台实体两个独立境内业务主体的重组，同时时尚基金拟出资40,896.05万元对车语集团在中国境内运营的实体进行增资并促使其拆除VIE架构。境内重组和本次交易完成后，时尚基金持有原车语集团旗下的音频运营平台实体37.01%股权，持有网络电台平台实体37.01%股权。

（三）公司2016年7月1日召开的第三届董事会第二十三次会议审议通过《关于并购基金签署〈收购框架协议书〉的议案》。本次交易不涉及关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无需提交股东

大会审议。

二、交易对手方介绍

(一) Autoradio Holdings Limited

- 1、名称：Autoradio Holdings Limited
- 2、企业类型：Limited liability company
- 3、经营场所：Floor 4, Willow House, Cricket Square, P. O. Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands
- 4、法人代表：俞清木
- 5、成立日期：2011年3月7日
- 7、经营范围：对外投资

Autoradio Holdings Limited系依法成立于开曼群岛的公司，通过VIE协议控制车语集团。

(二) 俞清木，身份证号：340702197XXXXX1018

俞清木先生为车语传媒、考拉FM创始人，现任车语集团董事长兼CEO，拥有20年媒体经验，在报纸、互联网、电台运营拥有资深的专业经验和从业经历，曾任搜狐网汽车频道主编、经济日报大客户部主任，获得过3次全国新闻奖。南京大学法学学士学位、中国新闻学院新闻学硕士。

(三) 李斌，身份证号：110108197XXXXX1836

李斌先生为易车公司创始人，现任易车公司董事长兼首席运营官，现任中国汽车流通协会（CADA）副会长，并于2008年被CADA评为三十年来中国汽车流通行业最具影响力的十大杰出人物之一。拥有北京大学社会学学士学位并辅修法律专业。

俞清木和李斌系车语集团的实际控制人和主要的最终权益持有人。

三、投资标的的基本情况

车语集团指Autoradio Holdings Limited及其所直接或间接控制的香港公司和在中国境内运营的实体，包含北京语成广告有限公司、北京车易闻文化传媒有限公司、北京车语文化传媒有限公司（以下合称“音频运营平台实体”）、众联

智领科技（北京）有限公司、网乐互联（北京）科技有限公司（以下合称“网络电台平台实体”）、北京电广聪信息技术有限公司（以下简称“电广聪”）、Autoradio Hong Kong Limited（一家在香港设立和存续的有限公司、为电广聪的股东）。

四、框架协议的主要内容

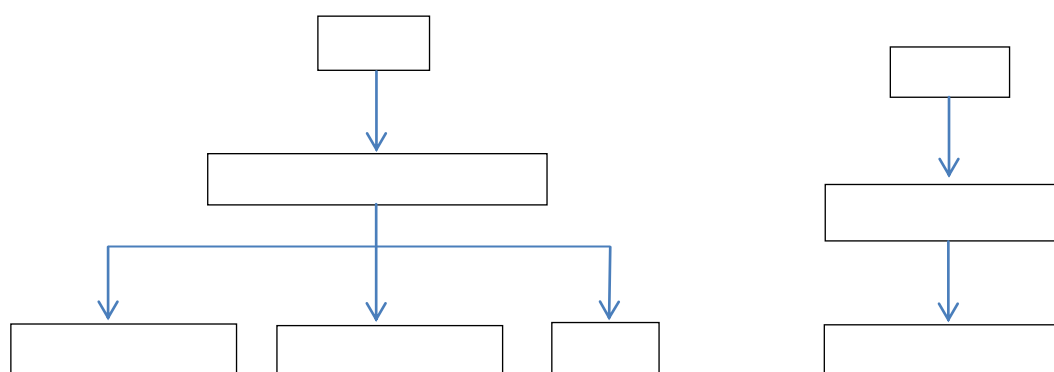
时尚基金（甲方）、Autoradio Holdings Limited（乙方）、俞清木（丙方）、李斌（丁方）各方共同签署了《收购框架协议书》。主要内容如下：

（一）境内重组方案

甲方对车语集团在中国境内运营实体整体估值 11.05 亿元（其中境内重组完成后，音频运营平台实体及电广聪的合计估值为 5 亿元；网络电台平台实体的合计估值为 6.05 亿元），共计出资 408,960,500 元，其中甲方对音频运营平台实体出资 185,050,000 元；对网络电台平台实体出资 223,910,500 元。

Autoradio Holdings Limited 将选取音频运营平台实体中的一家实体作为接受时尚基金投资的主体（暂定为北京车语文化传媒有限公司），即控股公司 A；交易各方协商一致选取网络电台平台实体中的一家作为接受时尚基金投资的主体，即控股公司 B。

境内重组和本次交易完成后，甲方持有音频运营平台实体 37.01% 股权，持有网络电台平台实体 37.01% 股权，股权结构如下：



各方将在甲方对车语集团的尽职调查结束后进一步协商确定关于境内重组和本次交易的具体方案并签署最终交易协议。

（二）诚意金

在本协议签署之日起 10 个工作日内，甲方同意向丙方和丁方支付 500 万元诚意金。在完成本次交易之日起 10 个工作日内，丙方和丁方需向甲方全额退还诚意金。

（三）免责条款

1、若在前述规定的排他期内，车语集团因自身原因未能完成境内重组，则甲方有权单方面解除并终止本协议，该情形下各方不承担任何违约责任，但丙方和丁方应在解除本协议 10 个工作日内向甲方全额退还诚意金，甲方承诺不再向乙方、丙方、丁方主张任何赔偿。为避免疑义，前述“完成境内重组”是指 WFOE 已经与各音频运营平台实体和网络电台平台实体签署终止 VIE 协议的终止协议，控股公司 A 在工商行政管理部门登记成为其余两家音频运营平台实体和电广聪的唯一股东，且乙方现有股东中除美元基金以外的其它特定权益持有人、ESOP 持股平台和共同投资人已经在工商行政管理部门分别登记为控股公司 A 和控股公司 B 的股东。

2、若在前述规定的排他期内，甲方因自身原因而未能完成本次交易，则乙方、丙方或丁方均有权单方面解除并终止本协议，该情形下各方不承担任何违约责任，丙方与丁方可以保留 500 万元诚意金，但乙方、丙方、丁方均承诺不再向甲方主张任何赔偿。为避免疑义，前述“完成本次交易”是指甲方在工商行政管理部门登记为控股公司 A 和控股公司 B 的股东，且甲方按本协议约定全额支付对控股公司 A 和控股公司 B 的增资款项。

（四）协议的终止或解除

1、本协议可依据下列情况终止或解除：

（1）于本协议生效日之前，经各方协商一致，以书面方式终止本协议；

（2）因不可抗力而不能实施本协议，任何一方有权书面通知其它方终止本协议；

（3）因乙方、丙方、丁方提供虚假陈述、承诺或资料，甲方有权单方面书面要求终止本次交易；

（4）在本协议签署后，任何一方拒绝履行本协议项下的义务，其它方有权单方面书面要求终止本次交易；或

（5）本协议明确约定的其它情形。

2、如有权监管机构对本协议的内容和履行提出异议从而导致本协议的重要

原则条款无法得以履行以致严重影响任何一方签署本协议时的商业目的，则经各方协商一致后可以书面终止或解除本协议，在该种情况下，依照各方另行达成的书面协议处理本协议终止或解除后的相关事宜。

五、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）车语集团业务介绍

车语集团成立于 2007 年，是中国领先的音频媒体运营商、电台整合运营商，并致力于打造移动互联网时代领先的语音内容平台。近年来车语集团一直重视音频运营平台（传统广播端+网络应用端）和网络电台平台（考拉 FM）业务的优化调整和战略性布局，未来将以广播+车联网为重点发力精耕综合音频业务市场。

商业模式和核心优势：

1、音频产业生态的深度布局

车语集团成立以来，先后与全国 300 家广播电台展开合作，其中深度代理业务超过 50 家，通过节目制作与发行（20 个节目发行到全国 206 个电台）、整台运营（15 个电台）等方式把广播渠道覆盖全国近 300 个城市，累计触及用户 5 亿人。而随着移动互联网和智能手机的快速普及和发展，车语集团推出的考拉 FM 在手机电台领域也迅速占据了一席之地，目前考拉 FM 伴随超过 1.6 亿的用户在路上、运动中、睡前等场景下获取高品质的音频服务。内容方面，车语集团汇集了音乐、有声读物、节目等等丰富的版权资源，同时对播主资源实现平台化管理，音频内容中 UGC、PGC 所占比例达到 60%，目前已积累了 1000 万期、共计 800 万小时的音频内容。此外有超过 8 万名主播为平台贡献内容，超过 200 位跨行业自媒体大号、草根大号给考拉制作内容，粉丝覆盖过千万。

2、丰富的运营经验及技术储备

车语集团通过广播端和考拉FM两大渠道掌握了庞大的客户流量入口，同时凭借自身专业的广告全案策划运营能力、平台运营能力、大数据分析应用能力，综合运用广告、会员收费、粉丝经济、LBS电商、电商导购等多样化的营收模式来实现用户流量变现。车语集团创立至今累计广告投放超过30亿元，服务超过3000家客户，未来将基于LBS（基于位置的服务）提供更精准的广告营销服务。

3、车载渠道的深度合作资源

随着车联网的逐步升温，以及智能手机市场趋于饱和的态势，使得车载屏成为继 PC 屏、手机屏和电视屏后，炙手可热的第四屏。车联网在综合条件逐步成熟以及多方努力的推动下，有很大的发展空间。针对目前国内主流的车联网应用场景，考拉 FM 是目前唯一一家可以提供全方位的手机车机互联音频娱乐接入解决方案的网络电台。此外，考拉 FM 已经与近 50 家汽车品牌基于车联网达成战略合作，覆盖主流汽车品牌 90%以上，其中独家合作 10 余个品牌。除此之外，考拉 FM 还与近 50 家 TSP 服务商、智能硬件生产商、智能硬件方案商深度定制合作。2015 年车载用户覆盖量达到 500 万。

未来，车语集团希望通过音频、车联网电台成为用户生活消费服务的入口，并将为合作方打造全渠道音频广告投放平台，凭借集团 9 年传统电台广告投放经验，丰富的广告主资源，以及稳定的广告投放监播机制，最终与合作方实现用户联运和商业变现上的双赢。

（二）投资目的

未来硬件智能化和汽车智能化的发展将为音频行业带来广阔的发展空间，车语集团凭借在音频产业生态的深度布局、丰富的运营经验及技术储备，以及在车载渠道的深度合作资源，未来有机会迎来新一轮的快速发展。公司通过时尚基金对车语集团进行投资，符合公司打造时尚 IP 生态圈的战略方向，车语集团拥有的庞大的流量入口、丰富的 IP 资源、专业的广告全案策划运营能力、以及多样化的商业变现模式，都将为星期六未来要构建的媒体和社交平台、时尚 IP 孵化运营平台和线上线下一体化零售平台等三大平台提供有力的支持与保障。另一方面，时尚基金现阶段对车语集团进行投资也将有机会为公司带来良好的投资回报。

（三）存在风险

1、未来标的公司的音频服务是否为市场和客户所需要和喜爱，能否保持在调频广播、智能手机和智能汽车等渠道市场占有率的稳定增长，以及在激烈的市场竞争下标的公司能否保持稳定的整体盈利能力等均存在一定的不确定性，由此造成时尚基金的本次投资收益也存在一定的不确定性，存在投资损失的风险。

2、根据本次签订的为框架协议，各方将在时尚基金对车语集团的尽职调查结束后进一步协商确定关于境内重组和本次交易的具体方案并签署最终交易协议，因此本次交易是否能顺利进行并最终完成仍存在一定的不确定性。

（四）对上市公司的影响

本次对外投资是公司投资设立的时尚基金的对外投资项目，我司对该基金的投资确认为长期股权投资，采用权益法核算，不属于财务核算的并表范围。而且本次投资目前正处于尽职调查阶段，具体方案及交易协议均尚未确定，也未涉及实际资金投入，因此预计不会对公司 2016 年的财务状况及经营状况带来重大影响，不存在损害上市公司及股东利益的情形。

六、其他

对外投资公告首次披露后，公司将严格按照相关规定，对该事宜的进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

星期六股份有限公司

董事会

二〇一六年七月一日