

证券代码：834647

证券简称：若羽臣

主办券商：广发证券

广州若羽臣科技股份有限公司 对外投资公告

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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、对外投资概述

(一) 基本情况

2017年4月11日，广州若羽臣科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“若羽臣”）与上海翊焯广告传媒有限公司（以下简称“上海翊焯”或“投资标的”）签署《增资协议》，拟以自有资金760万元人民币对其进行增资，其中11.73万元计入上海翊焯注册资本，剩余748.27万元计入资本公积。增资完成后投资标的注册资本为人民币61.73万元，其中本公司出资人民币11.73万元，占注册资本的19.00%。

本次对外投资不构成关联交易，也不构成《非上市公众公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

(二) 审议和表决情况

根据《公司章程》及《对外投资管理制度》的规定，本次对外投资经若羽臣2017年4月11日召开的第一届董事会第十二次会议审议通过，无需提交股东大会审议。

(三)交易生效需要的其他审批及有关程序

本次投资需要报上海翊焯所在地工商行政管理部门办理变更登记手续。

(四)本次对外投资涉及的新领域

本次对外投资不涉及进入新的领域。

二、投资标的基本情况

(一)出资方式

本次对外投资的出资方式为现金出资

本次对外投资的出资说明：

资金来源为自有资金。

(二)投资标的基本情况

名称：上海翊焯广告传媒有限公司

注册地：中国（上海）自由贸易试验区祖冲之路 1505 弄 100 号
3 幢 4 层 J 单元

经营范围：设计、制作、代理、发布各类广告，商务咨询，文化艺术活动策划，展览展示服务，会展服务，电脑图文设计制作，市场营销策划，企业形象策划，计算机软硬件、网络领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，百货、家用电器、办公用品、服装、玩具、工艺品、化妆品的销售，从事货物与技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

本次增资完成前后，上海翊焯股权结构如下：

股东姓名/名称	增资前		增资后	
	持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例
俞小霞	49.00	98.00%	49.00	79.38%
沈澄	1.00	2.00%	1.00	1.62%
若羽臣	-	-	11.73	19.00%
合计	50.00	100.00%	61.73	100.00%

三、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）本次对外投资的目的

本次对外投资符合公司的长期战略发展方向，有利于公司实现华东区域业务拓展的规划，提高公司的核心竞争力，更好地促进公司业务的发展。

（二）本次对外投资可能存在的风险

本次投资以公司的自有资金投入，投资规模较小，不会对公司的财务和经营产生重大不利影响。

（三）本次对外投资对公司的未来财务状况和经营成果影响

本次对外投资是公司自身发展的需要，有利于公司业务发展，提升公司的综合实力和竞争优势，对公司未来业绩和收益具有积极影响。

四、关于交易实质的其他内容

（一）定价依据

公司根据上海翊焯及其创始人俞小霞、沈澄（以下简称“创始人”）对上海翊焯 2017 年的承诺利润 500 万元的 8 倍 PE 值对上海翊焯进行估值，即上海翊焯完全摊薄及包含公司本次增资之后的投后估值为 4,000 万元。

上海翊焜及其创始人承诺，在利润承诺期即 2017 至 2019 年各年度，上海翊焜实际实现的净利润分别不低于人民币 500 万元、1,000 万元、2,000 万元。“净利润”均指经上海翊焜和若羽臣认可的具有证券期货从业资格的会计师事务所每个会计年度终了后四个月内出具的专项审计报告中的上海翊焜实现的合并报表归属于母公司股东的净利润数，以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据。

在利润承诺期间，若上海翊焜当年净利润未能达到《增资协议》约定的净利润，但当年净利润增长率大于等于若羽臣净利润增长率的 2 倍时，则创始人可免于向若羽臣作出盈利补偿。

(二) 估值调整机制

创始人同意，根据上海翊焜于业绩承诺期间的实际净利润情况对估值进行以下调整：

如 2017 年度实际净利润未达到当年承诺净利润 500 万元，则若羽臣有权按照 2017 年度实际净利润的投后 8 倍市盈率调整投资金额或投资比例；

如 2018 年度实际净利润未达到当年承诺净利润 1,000 万元，则若羽臣有权按照 2018 年实际净利润的投后 4 倍市盈率调整投资额或持股比例；

如 2019 年度实际净利润未达到当年承诺净利润 2,000 万元，则若羽臣有权按照 2019 年实际净利润的投后 2 倍市盈率调整投资额或持股比例。

在业绩承诺期，若上海翊焯任一年度实际净利润未达到当年承诺净利润，则创始人和/上海翊焯应采取转让上海翊焯股权或支付现金的方式给予若羽臣补偿，具体补偿方式由若羽臣决定，补偿计算公式如下：

股权补偿公式：创始人应转让给若羽臣的股权比例=760 万元 / (上海翊焯当年实际净利润×当年投后市盈率) - 若羽臣当年期末持有上海翊焯的股权比例。

现金补偿公式：上海翊焯应支付给若羽臣的现金=（上海翊焯当年承诺净利润 - 上海翊焯当年实际净利润）×当年投后市盈率×若羽臣当年期末持有上海翊焯的股权比例。

2017 年度、2018 年度、2019 年度的投后市盈率分别为 8 倍、4 倍、2 倍。

五、备查文件目录

- 1、《广州若羽臣科技股份有限公司第一届董事会第十二会议决议》；
- 2、《增资协议》。

广州若羽臣科技股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 12 日