

中信建投证券股份有限公司
关于
欧美城（文化）北京股份有限公司
发行股份购买资产暨关联交易之
2016 年持续督导意见

独立财务顾问



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二〇一七年四月

释义

欧美城、公司、股份公司	指	欧美城（文化）北京股份有限公司
鼎讯互动	指	鼎讯互动（北京）科技股份有限公司，欧美城曾用公司名，2016年5月公司名称由鼎讯互动（北京）科技股份有限公司变更为欧美城（文化）北京股份有限公司，证券简称由鼎讯互动变更为欧美城。
广东欧美/交易标的	指	广东欧美城汽车文化有限公司
振业集团	指	广东振业汽车集团有限公司
本次交易、 本次重大资产重组		鼎讯互动拟通过非公开发行股份购买广东欧美100%股权的交易
独立财务顾问、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
本持续督导意见	指	中信建投证券股份有限公司关于欧美城（文化）北京股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之 2016年持续督导意见
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
万元、元	指	人民币万元、人民币元

独立财务顾问声明

中信建投证券股份有限公司接受委托，担任欧美城（文化）北京股份有限公司（以下简称“欧美城”、“股份公司”或“公司”）重大资产重组之独立财务顾问（以下简称“独立财务顾问”）。

按照《非上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律法规和规定的要求，独立财务顾问本着诚实信用、勤勉尽责的精神，履行持续督导职责，并经审慎核查本次交易的相关文件、资料和其他依据，基于公司2016年年度报告出具了关于本次重大资产重组2016年度持续督导意见。

本持续督导意见所依据的文件、材料由挂牌公司以及交易对方提供。独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任；本持续督导意见不构成对挂牌公司的任何投资建议或意见，对于投资者根据本持续督导意见做出的任何决策可能产生的风险，独立财务顾问不承担任何责任。

本独立财务顾问未授权或委托其他任何机构或个人提供未在本持续督导意见中刊载的信息或对本持续督导意见做任何解释或说明。

一、交易资产的交付或者过户情况

本次重大资产重组于2015年11月2日完成交割。

根据广东欧美城汽车文化有限公司提供的工商核准变更登记通知书，欧美城登记为广东欧美城汽车文化有限公司200,000,000股股份的唯一股东。

根据欧美城提供的股份登记确认书，欧美城在2016年1月7日已经新增本次交易的对手方振业集团、李蓬龙、肖娜霞作为公司股东，分别持有公司120,000,000股、60,000,000股、20,000,000股，合计持有的200,000,000股股份。

二、交易各方当事人承诺的履行情况及未能履行承诺时相关约束措施的执行情况

（一）本次发行涉及的相关协议及履行情况

2015年4月29日，欧美城与本次交易的对手方，即振业集团、李蓬龙、肖娜霞签署了《发行股份购买资产协议》。

目前上述协议相关标的股权过户手续已经完成，欧美城新增的200,000,000股股份已经在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成登记。

目前该协议已经执行完毕，执行过程中交易各方按照相关协议约定履行各自的义务，交易各方不存在违反协议条款的行为。

（二）本次发行涉及的承诺及履行情况

本次交易的对手方振业集团、李蓬龙、肖娜霞签署了《承诺书》，交易各方未出现违反协议约定的行为，本次交易相关当事人不存在未能履行已公开或已提出的承诺时的约束措施。

截至本持续督导意见出具日，欧美城及交易对手方严格履行了此项承诺。

三、公司治理结构与运行情况

本次交易前，公司按照《公司法》、《证券法》及《非上市公众公司监督管理办法》等有关法律法规以及中国证监会的要求规范运作，建立了完善的法人治理结

构和独立运营的经营机制。

本次重大资产购买完成后，公司按照法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司的运作，为适应发展需要，更好地保障全体股东的权益。

四、本次重大资产重组对公司运营、经营业绩影响的状况

经审计，公司最近三年主要财务数据及财务指标如下列示。

项目	2016年度	2015年度	2014年度	2016年较 2015年 变动比例	2015年较 2014年 变动比例
营业收入	504,799,254.23	493,362,583.81	439,869,712.94	2.32%	12.16%
毛利率	12.63%	11.64%	5.88%	-	-
归属于挂牌公司股东的净利润	14,125,288.46	11,800,952.35	-8,588,263.45	19.70%	237.41%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,438,047.29	3,279,772.96	-6,282,913.61	340.21%	152.20%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	3.48%	5.80%	-1.39%	-	-
加权平均净资产收益率（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	3.56%	1.61%	-3.12%	-	-
基本每股收益	0.06	0.06	-0.86	-	-106.98%
经营活动产生的现金流量净额	40,283,495.72	105,036,394.91	2,088,624.26	-	-
项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31	2016.12.31较 2015.12.31 变动比例	2015.12.31较 2014.12.31 变动比例
资产总计	640,374,643.02	384,173,597.95	303,220,271.87	66.69%	26.70%
负债总计	132,303,340.84	174,947,808.35	105,795,434.62	-24.38%	65.36%
归属于挂牌公司股东的净资产	508,056,738.44	209,225,789.60	197,424,837.25	142.83%	5.98%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.22	1.00	19.74	122.00%	-94.93%

资产负债率（合并）	20.66%	45.54%	34.89%	-	-
-----------	--------	--------	--------	---	---

公司2016年合并报表范围内的营业收入为504,799,254.23元，较2015年同比增长2.32%；公司2015年合并报表范围内的营业收入为493,362,583.81元，较2014年同比增长12.16%。公司2016年归属于母公司所有者的净利润14,125,288.46元，较2015年同比增长19.70%；公司2015年归属于母公司所有者的净利润11,800,951.22元，较2014年同比增长237.41%。公司2016年末、2015年末总资产增长率分别为66.69%、26.70%，公司2016年末、2015年末净资产增长率为142.83%、5.98%（财务报表、指标以及相关变动比率的计算以按照同一控制下企业合并处理后的合并财务报表计算）。本次重大资产重组实施过程中，公司的经营情况以及运营、经营业绩均增长良好。

本次交易标的为广东欧美城汽车文化有限公司100%股权，欧美城享有其权益的生效时点为交割完成之时。本次重大资产重组于2015年11月完成交割。

五、盈利预测的实现情况

本次重大资产重组不涉及盈利预测的情况。

六、与已公布的重组方案存在差异的其他事项

交易各方严格按照重组方案履行各方责任和义务，截至本报告书出具日，实际实施方案与公布的重组方案不存在差异。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于欧美城（文化）北京股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之 2016 年持续督导意见》的盖章页）

