

北京博星证券投资顾问有限公司  
关于  
北京华诚时代广告传媒股份有限公司  
收购报告书  
之  
财务顾问报告  
(修订稿)



二〇二六年四月

## 目 录

释 义	3
第一节 序 言	4
第二节 财务顾问承诺与声明	5
一、财务顾问承诺	5
二、财务顾问声明	5
第三节 财务顾问意见	7
一、收购人编制的收购报告书所披露的信息真实、准确、完整	7
二、本次收购的目的及方式	7
三、收购人的主体资格、收购实力、管理能力、履约能力及诚信记录	9
四、对收购人进行证券市场规范化运作辅导的情况	14
五、收购人的收购资金来源及其合法性	14
六、本次收购履行的授权和批准程序	15
七、收购过渡期内保持公众公司稳定经营作出的安排	16
八、收购人提出的后续计划及本次收购对公众公司经营和持续发展的影响	17
九、本次收购相关股份的权利限制情况及其他安排	17
十、收购人及其关联方与公众公司之间是否存在业务往来，收购人与公众公司的董事、监事、高级管理人员是否就其未来任职安排达成某种协议或者默契	17
十一、公众公司的原控股股东、实际控制人及其关联方是否存在未清偿对公众公司的负债、未解除公众公司为其负债提供的担保或者损害公众公司利益的其他情形	17
十二、关于不注入私募基金及管理业务、其他具有金融属性的业务和房地产开发业务的承诺	18
十三、中介机构与收购人、公众公司及本次收购行为之间的关联关系	18
十四、本次收购的第三方聘请情况的说明	18
十五、收购方财务顾问意见	19

## 释 义

在本财务顾问报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

本财务顾问报告	指	《北京博星证券投资顾问有限公司关于北京华诚时代广告传媒股份有限公司收购报告书之财务顾问报告》
《收购报告书》	指	《北京华诚时代广告传媒股份有限公司收购报告书》
公众公司、华诚传媒、挂牌公司、公司、被收购公司	指	北京华诚时代广告传媒股份有限公司
收购人、华智同行	指	华智同行（北京）企业管理部（有限合伙）
环球壹线	指	环球壹线（北京）影视文化有限公司
本次收购	指	2026年2月6日，华智同行与环球壹线签署《股份转让协议》，约定华智同行拟通过特定事项协议转让或大宗交易的方式受让环球壹线持有的公众公司19,799,900股无限售流通股，占公众公司总股本的98.9995%
《股份转让协议》	指	2026年2月6日，华智同行与环球壹线签署的《关于北京华诚时代广告传媒股份有限公司之股份转让协议》
《公司章程》	指	《北京华诚时代广告传媒股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《投资者适当性管理办法》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》
《收购管理办法》	指	《非上市公众公司收购管理办法》
《诚信监督管理指引》	指	《全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引》
《格式准则第5号》	指	《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第5号-权益变动报告书、收购报告书和要约收购报告书》
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本财务顾问、北京博星	指	北京博星证券投资顾问有限公司
元、万元、亿元、元/股	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元、人民币元/股

注：本财务顾问报告中部分合计数若出现与各数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

## 第一节 序 言

根据《公司法》《证券法》《收购管理办法》《格式准则第5号》及其他相关法律、法规及规范性文件的有关规定，北京博星接受收购人委托，担任本次收购的财务顾问，对本次收购行为及相关披露文件的内容进行核查并出具财务顾问报告。

本财务顾问按照行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的精神，经过审慎的尽职调查，在认真查阅相关资料和充分了解本次收购行为的基础上，就本次收购行为及相关披露文件的内容出具核查意见，以供广大投资者及有关各方参考。

## 第二节 财务顾问承诺与声明

### 一、财务顾问承诺

(一) 本财务顾问已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与收购人披露文件的内容不存在实质性差异。

(二) 本财务顾问已对收购人关于本次收购的披露文件进行核查，确信披露文件的内容与格式符合相关法规规定。

(三) 本财务顾问有充分理由确信本次收购符合法律、法规和有关监管机构的规定，有充分理由确信收购人披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

(四) 本财务顾问在担任收购人财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行内部防火墙制度，除收购方案操作必须的与监管部门沟通外，未泄漏与收购相关的尚未披露的信息。

### 二、财务顾问声明

(一) 本财务顾问报告所依据的文件、资料及其他相关材料由收购人提供，收购人已向本财务顾问保证：其出具本报告所提供的所有文件和材料均真实、完整、准确，并对其真实性、准确性、完整性承担责任。

(二) 本财务顾问基于“诚实信用、勤勉尽责”的原则，已按照执业规则规定的工作程序，旨在就《收购报告书》相关内容发表意见，发表意见的内容仅限《收购报告书》正文所列内容，除非全国中小企业股份转让系统有限责任公司另有要求，并不对与本次收购行为有关的其他方面发表意见。

(三) 政府有关部门及全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本财务顾问报告内容不负任何责任，对其内容的真实性、准确性和完整性不作任何保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。同时，本财务顾问提醒投资者注意，本财务顾问报告不构成对公众公司的任何投资建议或意见，对投资者根据本财务顾问报告做出的任何投资决策可能产生的风险，本财务顾问不承担任何责任。

(四) 本财务顾问没有委托或授权其他任何机构和个人提供未在本财务顾问

报告中列载的信息和对本财务顾问报告做任何解释或说明。

（五）本财务顾问报告仅供本次收购事宜报告作为附件使用。未经本财务顾问书面同意，本财务顾问报告不得被用于其他任何目的，也不得被任何第三方使用。

（六）北京华诚时代广告传媒股份有限公司因持续经营能力的重大不确定性，其 2024 年度财务报表被审计机构出具了带与持续经营相关的重大不确定性事项段落的无保留意见审计报告（中名国成审字（2025）第 1036 号）。提请投资者注意相关风险。

### 第三节 财务顾问意见

本财务顾问就本次收购的以下事项发表专业意见：

#### 一、收购人编制的收购报告书所披露的信息真实、准确、完整

根据对收购人编制《收购报告书》所依据的文件材料进行认真核查以及对《收购报告书》所披露事实的查证，本财务顾问未发现虚假记载、误导性陈述和重大遗漏；收购人已向本财务顾问出具关于所提供文件真实、准确、完整的承诺函，承诺为本财务顾问出具财务顾问报告提供的一切资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

基于上述分析和安排，本财务顾问认为收购人在《收购报告书》中所披露的信息真实、准确、完整，符合《证券法》《收购管理办法》《格式准则第5号》等法律、法规对公众公司收购信息真实、准确、完整披露的要求。

#### 二、本次收购的目的及方式

##### （一）本次收购目的

本次收购目的为收购人看好公众公司的投资价值，通过本次收购取得公众公司的控制权，在合适的时候根据法律法规的规定，帮助公众公司开拓新业务，寻找新的利润增长点，提高公众公司的持续盈利能力，提升公众公司股份价值和取得股东回报。

郑子行先生实际控制的北京国鼎华建科技有限公司（以下简称“国鼎华建”）是一家掌握通用物联网平台（产品级）技术的软件系统开发公司，专注智慧物流、双向物流无人车、智能装备及相关技术开发与应用，拥有自己的研发团队、系统算法、数字化运营平台及客户群体。国鼎华建主要产品是康养系列产品、无人车系列产品和技术服务，两类产品具有相似的底层技术，均立足于自主研发迭代的物联网平台和代码算法。其中，康养系列产品和技术服务主要是基于物联网系统与代码算法，立足于自主研发迭代的物联网平台，为智能安防监测产品（实现居家场景下火灾、煤气、漏水等风险的智能感知与预警）、智能健康监护产品（覆盖睡眠质量监测、体征数据采集、护理服务辅助等功能）、智能芯

片枕头及床垫（内嵌传感芯片，实现非接触式健康监测）提供平台与系统解决方案；无人车系列产品和技术服务同样基于物联网系统与代码算法构建，为智能回收无人车（面向废品及可回收物的智能化收集服务）、物流无人车（提供末端物流配送解决方案）、投送无人车（适用于社区、驿站等场景的包裹自动投送）提供平台系统支持。

2025年，国鼎华建营业收入5,468.27万元，收入来源主要是技术服务费和系统解决方案销售收入；技术研发费用支出254.73万元，占营业收入的4.66%；净利润707.10万元（前述财务数据未经审计）。

本次收购完成后，收购人将严格遵循公众公司治理程序，履行董事会、股东会审议及信息披露义务，按照全国中小企业股份转让系统相关规则，把核心物联网软件技术（包括源代码）、运营服务系统平台以及技术研发、运营人才、管理模式等注入公众公司，将公众公司打造成双向智能物流服务领域的标杆企业，力争通过以创新驱动增长，持续提升公众公司整体估值，为股东与公众投资者创造长期可持续回报，实现核心资产的规范化整合与公众化股东共享收益。

经核查，本财务顾问认为，收购人的收购目的未与现行法律、法规要求相违背。

## （二）本次收购的方式

2026年2月6日，华智同行与环球壹线签署《股份转让协议》，约定华智同行通过特定事项协议转让或大宗交易的方式受让环球壹线持有的公众公司19,799,900股无限售流通股，占公众公司总股本的98.9995%。

根据公众公司现行有效的《公司章程》第四十六条第二款之规定“公司被收购时，收购人不需要向全体股东发出全面要约收购。”因此，公众公司《公司章程》已对公司被收购时，收购人是否需要要约做出了明确规定，符合《收购管理办法》第二十三条的规定。

综合上述，根据公众公司现行《公司章程》约定，公众公司被收购时本企业不需要向公众公司全体股东发出全面要约收购，且本次收购方案不涉及要约收购条款，因此，本次收购不涉及触发要约收购的情形。

### （三）本次收购前后公众公司权益变动情况

本次收购前，华智同行未持有公众公司股份；环球壹线持有公众公司19,799,900股股份，占公众公司总股本的98.9995%，为公众公司控股股东，朱成敏为公众公司实际控制人。

本次收购完成后，华智同行持有公众公司98.9995%的股份，华智同行成为公众公司控股股东，郑子行成为公众公司的实际控制人。

本次收购前后，公众公司相关股东权益变动情况如下：

股东名称	本次收购前		本次收购完成后	
	持股数量（股）	占比	持股数量（股）	占比
环球壹线	19,799,900	98.9995%	0	0.0000%
华智同行	0	0.0000%	19,799,900	98.9995%
合计	19,799,900	98.9995%	19,799,900	98.9995%

经核查，本财务顾问认为，本次收购方案未与现行法律、法规要求相违背。

## 三、收购人的主体资格、收购实力、管理能力、履约能力及诚信记录

### （一）收购人提供了本次收购信息披露所要求的必备证明文件

本财务顾问基于诚实信用、勤勉尽责的原则，对收购人提交《收购报告书》涉及的内容进行了尽职调查，并对《收购报告书》及收购人提供的必备证明文件进行了审阅及必要核查。

本财务顾问履行上述程序后认为，收购人已经按照《证券法》《收购管理办法》《格式准则第5号》等法律、法规的规定提交了必备的证明文件，不存在任何重大遗漏、虚假记载或误导性陈述。

### （二）对收购人是否具备主体资格的核查

#### 1、收购人基本情况

截至本财务顾问报告签署日，收购人华智同行基本情况如下：

名称	华智同行（北京）企业管理部（有限合伙）
----	---------------------

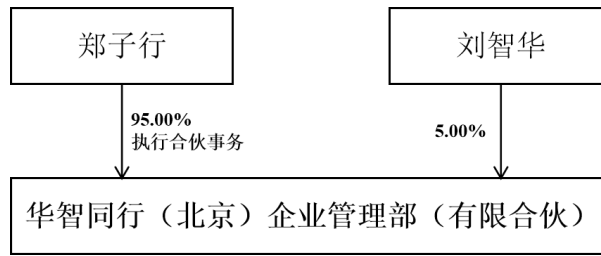
曾用名	无
企业类型	有限合伙企业
注册地址	北京市怀柔区怀北镇京加路 317 号 1010 室
执行事务合伙人	郑子行
出资额	人民币 200 万元
统一社会信用代码	91110116MAK60TRQ2T
成立日期	2026 年 1 月 20 日
经营期限	2026 年 1 月 20 日至 2036 年 1 月 19 日
经营范围	一般项目：企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；物业管理；软件开发；数字技术服务；人工智能应用软件开发；数字文化创意软件开发；网络与信息安全软件开发；人工智能基础软件开发；软件外包服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）；广告设计、代理；数字广告设计、代理；广告制作；平面设计；数字广告制作；数字广告发布；专业设计服务；市场营销策划；婚庆礼仪服务；市场调查（不含涉外调查）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
主营业务	无实际业务经营。
所属行业	企业总部管理
通讯地址	北京市怀柔区怀北镇京加路 317 号 1010 室
邮编	101400
通讯电话	176*****51

## 2、收购人的股权结构及控制关系

截至本财务顾问报告签署日，收购人华智同行的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	郑子行	普通合伙人	190.00	95.00
2	刘智华	有限合伙人	10.00	5.00
合计			<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

截至本财务顾问报告签署日，收购人华智同行的股权控制结构图如下：



郑子行先生直接持有华智同行 95.00%的合伙企业份额并担任普通合伙人、执行事务合伙人，能够实际控制华智同行，为其实际控制人。郑子行先生基本情况如下：

郑子行，男，中国国籍，2002年4月出生，身份证号码为2112232002\*\*\*\*\*12，高中学历，2023年9月至今于国家开放大学企业管理专业学习，长期居住地为北京市大兴区，无境外永久居留权。2021年5月至2023年1月，担任中通快递股份有限公司分区总经理；2023年3月至今，担任北京国鼎华建科技有限公司法定代表人、执行董事、经理；2026年1月至今，担任华智同行（北京）企业管理部（有限合伙）执行事务合伙人。

### 3、收购人控制的核心企业和核心业务、关联企业和主营业务情况

截至本财务顾问报告签署日，华智同行无对外投资。

截至本财务顾问报告签署日，除华智同行外，郑子行控制的其他尚在存续的核心企业和核心业务、关联企业及主要业务的情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例及任职情况
1	北京国鼎华建科技有限公司	512	双向物流无人车的研发、生产和销售	直接持股97.66%并担任法定代表人、执行董事、经理

### 4、收购人最近2年受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

截至本财务顾问报告签署日，收购人最近2年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁等情况，均非失信联合惩戒对象，不存在全国股转系统《诚信监督管理指引》中不得收购非上市公司公众公司的情形。

## 5、收购人主要负责人最近 2 年受到行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

截至本财务顾问报告签署日，华智同行的主要负责人为郑子行，其情况详见本财务顾问报告“第三节 财务顾问意见”之“三、收购人的主体资格、收购实力、管理能力、履约能力及诚信记录”之“(二)对收购人是否具备主体资格的核查”中关于郑子行基本情况介绍。

截至本财务顾问报告签署日，郑子行最近 2 年内未受过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁等情况，均非失信联合惩戒对象，不存在全国股转系统《诚信监督管理指引》中不得收购非上市公司公众公司的情形。

## 6、收购人的主体资格情况

经核查，截至本财务顾问报告签署日，收购人已在国融证券股份有限公司北京分公司开通挂牌公司股份转让权限即股转一类合格投资者权限，具备参与全国股转系统基础层挂牌公司股票交易的资格，符合《投资者适当性管理办法》的规定。

截至本财务顾问报告签署日，收购人及其实际控制人具有良好的诚信记录，不属于失信联合惩戒对象，不存在利用公众公司收购损害公众公司及其股东的合法权益的情况，且承诺不存在下列情形：

- (1) 负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；
- (2) 最近 2 年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；
- (3) 最近 2 年有严重的证券市场失信行为；
- (4) 《公司法》第一百七十八条规定的情形；
- (5) 法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购公众公司的其他情形。

经核查，本财务顾问认为，收购人不存在《收购管理办法》第六条及相关法律法规禁止收购公众公司的情形，具备收购公众公司的主体资格。

## 7、收购人与公众公司的关联关系

经核查，本次收购前，收购人与公众公司不存在关联关系。

## 8、收购人最近两年的财务情况

收购人华智同行成立于 2026 年 1 月 20 日，成立时间不足一年，无财务数据。

### （三）对收购人是否属于失信联合惩戒对象的核查

经查询中国执行信息公开网、中国裁判文书网、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台等，查阅收购人及其主要负责人的征信报告、无犯罪证明及声明等资料，截至本财务顾问报告签署日，收购人及其主要负责人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，不属于失信联合惩戒对象，符合《诚信监督管理指引》的规定。

本财务顾问认为，收购人不存在《收购管理办法》第六条及《诚信监督管理指引》规定的禁止收购公众公司的情形，具备收购公众公司的主体资格。

### （四）对收购人是否具备收购的经济实力的核查

根据收购人与环球壹线签署的《股份转让协议》，本次收购，收购人通过特定事项协议转让或大宗交易的方式受让环球壹线持有的公众公司 19,799,900 股股份，价格为 0.19 元/股，资金总额为 3,761,981.00 元，支付方式为现金支付。

根据收购人提供的资金实力证明文件并经核查，本财务顾问认为，收购人具备收购的经济实力。

### （五）对收购人是否具备规范运作公众公司管理能力的核查

收购人主要负责人聚焦智慧物流赛道，投资孵化了相关产业，拥有一定的企业管理运营经验，同时在本财务顾问报告出具前，本财务顾问已对收购人进行了关于规范运作公众公司的法律、行政法规和中国证监会的规定的辅导，主要内容为相关法律法规、公众公司规范治理、公众公司股东应承担的义务和责任等。收购人通过接受辅导熟悉了有关法律、行政法规和中国证监会的规定，并了解了其应承担的义务和责任。

本财务顾问认为，收购人具备规范化运作公众公司的管理能力；同时，本财务顾问也将督促收购人遵守法律、行政法规、中国证监会的规定、全国股转系统相关规则以及公司章程，依法行使股东权利，切实履行承诺或者相关约定，依法履行信息披露和其他法定义务。

#### **（六）对收购人是否需要承担其他附加义务及是否具备履行相关义务的能力的核查**

经核查，本次收购中，除已按要求披露的情况外，收购人不存在需承担其他附加义务的情况。

### **四、对收购人进行证券市场规范化运作辅导的情况**

本财务顾问报告出具前，本财务顾问已对收购人进行了相关辅导，主要内容为相关法律法规、公众公司规范治理、公众公司股东应承担的义务和责任等。收购人通过接受辅导熟悉了有关法律、行政法规和中国证监会的规定，并了解了其应承担的义务和责任。同时，本财务顾问也将督促收购人遵守法律、行政法规、中国证监会的规定、全国股转系统相关规则以及公司章程，依法行使股东权利，切实履行承诺或者相关约定，依法履行信息披露和其他法定义务。

### **五、收购人的收购资金来源及其合法性**

根据收购人与环球壹线签署的《股份转让协议》，本次收购，收购人通过特定事项协议转让或大宗交易的方式受让环球壹线持有的公众公司 19,799,900 股股份，价格为 0.19 元/股，资金总额为 3,761,981.00 元，支付方式为现金支付。

**本次收购资金全部来源于本企业自有资金，穿透资金来源于收购人合伙人自有合法资金及郑子行先生控制的北京国鼎华建科技有限公司的自有货币资金，资金来源依法合规，不存在代持或其他利益安排。**

收购人就本次收购资金来源承诺本次收购公众公司股票的资金来源为自有资金，不存在利用本次收购的股票向银行等金融机构质押取得融资的情形；不存在直接或间接利用公众公司资源获得任何形式财务资助的情况；不存在他人委托持股、代持股份的情形。本次收购的标的上没有设定其他权利，也没有在收购价款之外存在其他补偿安排。

为充分说明本次收购资金来源的合法性，收购人进一步就本次收购资金来源的合规性进行如下补充承诺：

- 1、本次收购资金全部为合法自有资金，不存在直接或间接来源于公众公司及其关联方的情形，不涉及与公众公司资产置换、违规交易获取资金。
- 2、不存在资金来源于非法集资、违规借贷、洗钱等违法违规渠道的情形。
- 3、本次收购资金已落实到位并具备确定性支付能力，支付安排合法有效，不存在履约风险。
- 4、本次收购资金来源符合《公司法》《证券法》《收购管理办法》等相关规定。

本次收购的股份拟采取特定事项协议转让或大宗交易的方式进行过户。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股份特定事项协议转让细则》第五条规定，特定事项协议转让的“转让价格应当不低于转让协议签署日该股票大宗交易价格范围的下限”。根据《全国中小企业股份转让系统股票交易规则》第八十六条之规定，大宗交易的成交价格应“不高于前收盘价的 130%或当日已成交的最高价格中的较高者，且不低于前收盘价的 70%或当日已成交的最低价格中的较低者。无前收盘价的股票大宗交易成交价格应当在当日最高成交价与最低成交价之间。”

本次收购的转让价格为 0.19 元/股，《股份转让协议》签署日为 2026 年 2 月 6 日，公众公司当日未有成交价，前收盘价为 0.25 元/股。因此，本次收购的转让价格未低于转让协议签署日该股票大宗交易价格范围的下限。本次收购价格由交易双方自主协商确定，不存在损害公众公司其他股东利益的情况，本次交易价格符合特定事项协议转让和大宗交易的规定。

经核查，本财务顾问认为，收购人本次收购涉及交易资金来源依法合规，交易价格具有合理性，具备履行收购对价支付义务的实力。

## 六、本次收购履行的授权和批准程序

### （一）本次收购已经履行的决策和审批程序

2026年2月4日，华智同行全体合伙人会议决议，同意本次收购事宜。

2026年2月4日，环球壹线全体股东决议，同意本次股份转让事宜。

2026年2月6日，华智同行与环球壹线签署《股份转让协议》。

## （二）本次收购尚须取得的授权和批准

本次收购及相关权益变动活动不涉及国家政策、行业准入、国有股份转让、外商投资等事项，无需取得国家相关部门的批准。

本次收购的相关文件将按照《收购管理办法》的规定在指定的信息披露平台进行披露。

经核查，本财务顾问认为，收购人已履行了必要的授权和批准程序。

## 七、收购过渡期内保持公众公司稳定经营作出的安排

根据《收购管理办法》第十七条规定：以协议方式进行公众公司收购的，自签订收购协议起至相关股份完成过户的期间为公众公司收购过渡期。

本次收购的收购过渡期为《股份转让协议》签订之日（即2026年2月6日）起至标的股份交割完成日止。收购人承诺严格依照《收购管理办法》规定，过渡期内不存在以下情形：

1、收购人不得通过控股股东提议改选公众公司董事会，确有充分理由改选董事会的，来自收购人的董事不得超过董事会成员的1/3；

2、被收购公司不得为收购人及其关联方提供担保；

3、被收购公司不得发行股份募集资金；

4、被收购公司除正常的经营活动或者执行股东会已作出的决议外，被收购公司董事会提出拟处置公司资产、调整公司主要业务、担保、贷款等议案，可能对公司的资产、负债、权益或者经营成果造成重大影响的，应当提交股东会审议通过。

经核查，本财务顾问认为，本次收购前后，收购人对公众公司稳定经营进行的安排符合相关法律法规的规定，不存在损害公众公司及其股东利益的情形。

## 八、收购人提出的后续计划及本次收购对公众公司经营和持续发展的影响

针对本次收购的后续计划，收购人在《收购报告书》中进行了详细披露。经核查，本财务顾问认为，收购人对本次收购的后续计划符合相关法律、法规规定，不会对公众公司及其他投资者产生不利影响。

## 九、本次收购相关股份的权利限制情况及其他安排

本次收购涉及的股份为无限售流通股，不存在股权质押、冻结等权利限制的情况。

收购人承诺本次收购取得的公众公司股份在本次收购完成后 12 个月内不以任何形式转让，不委托他人管理直接或者间接持有的公众公司股份。在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让不受前述 12 个月的限制。法律法规对锁定期另有规定的依其规定。

经核查，截至本财务顾问报告签署日，除上述情形外，本次收购未在收购标的上设定其他权利安排。

## 十、收购人及其关联方与公众公司之间是否存在业务往来，收购人与公众公司的董事、监事、高级管理人员是否就其未来任职安排达成某种协议或者默契

经核查公众公司临时公告、定期报告及收购人出具的说明，截至本财务顾问报告签署日前 24 个月内，收购人及其关联方与公众公司之间不存在业务往来。收购人及其关联方与公众公司不存在交易情况，未发现收购人与公众公司的董事、监事、高级管理人员就未来任职安排达成协议或默契。

## 十一、公众公司的原控股股东、实际控制人及其关联方是否存在未清偿对公众公司的负债、未解除公众公司为其负债提供的担保或者损害公众公司利益的其他情形

经核查，根据公众公司原控股股东环球壹线及其实际控制人朱成敏出具的《关于不存在损害非上市公众公司利益情况的说明》，截至本财务顾问报告签署日，环球壹线及其关联方不存在其他未清偿对公众公司的负债，未解除公众公司

为其负债提供担保或者损害公众公司利益的情形。

## 十二、关于不注入私募基金及管理业务、其他具有金融属性的业务和房地产开发业务的承诺

根据收购人及其实际控制人出具的《关于不注入私募基金及管理业务、其他具有金融属性的业务和房地产开发业务的承诺函》，本次收购完后，收购人及其实际控制人承诺：

“1、本次完成收购后，在相关监管政策明确前，本承诺人不会将私募基金及管理业务及其他具有金融属性的资产置入公众公司，不会利用公众公司直接或间接从事私募基金及管理业务或其他具有金融属性的企业从事的业务，不会利用公众公司为私募基金及管理业务或其他具有金融属性的企业提供任何形式的帮助；

2、本次完成收购后，在相关监管政策明确前，本承诺人不会将控制的房地产开发业务置入公众公司，不会利用公众公司直接或间接从事房地产开发业务，不会利用公众公司为房地产开发业务提供任何形式的帮助。

如因本承诺人违反承诺而导致公众公司遭受任何经济损失，本承诺人将对公众公司进行相应赔偿。”

## 十三、中介机构与收购人、公众公司及本次收购行为之间的关联关系

经核查，本财务顾问认为，参与本次收购的相关中介机构与收购人、公众公司以及本次收购行为之间不存在关联关系。

## 十四、本次收购的第三方聘请情况的说明

经核查，北京博星在本次财务顾问业务中不存在聘请第三方中介机构或个人的情形。收购人除聘请本财务顾问、律师事务所等该类项目依法需要聘请的证券服务机构以外，不存在直接或间接有偿聘请第三方机构或个人的行为，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

## 十五、收购方财务顾问意见

综上所述，本财务顾问认为：收购人为本次收购签署的《收购报告书》内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，符合《收购管理办法》《格式准则第5号》及其他有关法律、法规及规范性文件的规定；收购人的主体资格、市场诚信状况符合《收购管理办法》的有关规定；收购人具有履行相关承诺的实力，其对本次收购承诺得到有效实施的情况下，公众公司、中小股东及广大投资者的利益可以得到充分保护。

(本页无正文,为《北京博星证券投资顾问有限公司关于北京华诚时代广告传媒股份有限公司收购报告书之财务顾问报告》签字盖章页)

法定代表人: 袁光顺  
袁光顺

财务顾问主办人: 胡晓 郭伟  
胡晓 郭伟

北京博星证券投资顾问有限公司

2026年04月14日

