

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容所產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

**SinoMedia**<sup>®</sup>

**中視金橋國際傳媒控股有限公司**  
**SINOMEDIA HOLDING LIMITED**

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：00623)

**補充公告**

**須予披露交易**  
**認購目標公司股權**

茲提述本公司內容有關認購目標公司股權項下的須予披露交易之公告。除另有界定者外，本公告所用之詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

本公司擬提供有關投資協議及目標公司的更多資料。

**注資金額的釐定基準**

在訂立投資協議之前，本公司已經從近期交易的類似公司的價格或此類公司的股權中尋找價值指標。然而，可供公開查閱的與目標公司(其市場分部包括玩具設計與營銷、動畫內容創作與生產以及兒童教育方案開發)從事類似主要業務的公司財務資料不足，這是由於大多數此類公司的財務資料並不公開。

因此，就評估注資金額是否公平合理而言，在以前一輪注資之後為起點，本公司已考慮目標公司的整體估值。

本公司已考慮二零一九年五月注資的出資額，其中金億緯度與上海君進向目標公司注資合共人民幣1.2億元，以收購目標公司合共2.91%的股權。根據二零一九年五月的注資，目標公司於緊隨二零一九年五月注資完成後的估值為人民幣1.2億元除以2.91%，約為人民幣41.2億元。

根據投資協議，本集團同意出資人民幣1.22億元以收購目標公司股權總額的約2.85%，目標公司的估值接近二零一九年五月注資的估值，即人民幣1.22億元除以2.85%，約為人民幣42.82億元。

本集團在評估目標公司的價值時亦採用了以下主要假設：

- (a) 現有政治、稅項、法律、技術、財政或經濟狀況將不會發生可能對目標公司的業務產生不利影響的重大變化；
- (b) 對業務收入及成本影響重大的業務經營環境將無重大變化；
- (c) 目標公司的管理層已採取一切合理步驟，以確保提供的資料及陳述真實、準確、完整且沒有誤導，並且沒有遺漏或保留任何重大資料或事實；
- (d) 主管管理層、關鍵人員及技術人員將予以留任，以支持目標公司的持續運營與發展；
- (e) 目標公司可獲得運營必要的所有牌照及許可，且期滿後可續期；
- (f) 相關市場回報、市場風險及匯率並無重大變動，且不會影響目標公司的業務運營；及
- (g) 概無與被估值業務有關的可能對目標公司的估值產生不利影響的隱藏或意外情況。

此外，上海君進為上海君智的一間附屬公司。上海君智集團為中國領先的戰略業務諮詢服務提供商之一，在業務管理與投資領域，尤其是在創業企業投資與首次公開發售前投資方面擁有專業知識，此前曾與中國不同行業家喻戶曉的主要參與者合作，包括奶粉生產商、羽絨服裝公司、拉面餐廳及零食生產商等。

董事認為，由於上海君智集團在業務管理與投資領域擁有寶貴的專業知識，因此上海君智集團對目標公司的戰略投資對目標公司大有裨益，因此可以為目標公司的未來發展提供策略見解，並預期目標公司的股東可以獲得更高的投資收益。此外，經驗豐富的機構投資者上海君智集團及金億緯度近期的注資亦為本集團提供了基準，以評估就本公司而言注資金額是否公平合理。

除上文所述者外，在釐定注資金額時，本公司亦已考慮了目標公司的前景及業務運營，尤其是目標公司的股份可能會在中國股票交易所首次公開發售的前景。然而，截至本公告日，可能的首次公開發售仍處於非常初步之階段，故概無就此向相關監管機構提交任何建議或申請。

### 目標公司的盡職審查

訂立投資協議之前，本公司已對目標集團進行了財務盡職審查與法律盡職審查。

為進行財務盡職審查而調查目標集團的方面包括：

- (a) 歷史財務資料，包括目標公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的會計師報告以及目標公司截至二零一九年六月三十日止六個月的管理賬目；
- (b) 財務與管理系統；
- (c) 稅項；
- (d) 外匯；
- (e) 經濟分析與定位；及
- (f) 債務、流動資金、財務資源以及資本結構。

為進行法律盡職審查而調查目標集團的方面包括：

- (a) 公司資料，包括股東與各自股權及董事以及高級管理層；
- (b) 業務運營、產品與服務以及監管合規；
- (c) 現場檢查，包括廠房與機械、動畫工作室以及兒童教育方案開發中心；
- (d) 負債與擔保；
- (e) 重大資產(包括知識產權及專利權)；
- (f) 稅項；
- (g) 僱傭合同、社會保險及住房公積金；
- (h) 保險；
- (i) 重大訴訟、仲裁及行政程序；
- (j) 內部控制系統；
- (k) 關連方與交易；
- (l) 重大合同；及
- (m) 投資、分公司及聯營公司。

## 目標公司資料

目標公司於二零一四年成立且主要從事動畫內容創作與生產、兒童玩具設計與營銷，及兒童教育方案開發，受眾為3至12歲的兒童及其父母。該公司通過於天貓與京東的線上商店，及在中國超過3,000家的其他線下商店以及中國玩具「反」斗城等玩具零售商分銷其產品。

目標集團的三個核心業務分部包括：

- (a) 布魯可大顆粒積木體系：積木玩具受眾為6歲或6歲以下兒童且目標公司擁有與積木設計有關的專利註冊；

- (b) 動畫知識產權：目標公司已製作了動畫系列《百變布魯可》，其已在包括央視少兒頻道、卡酷、金鷹以及優漫在內的多個頻道播出；及
- (c) 教育方案開發：包括兒童計算機程序課程以及積木設計方案。

以下列明有關現有股東之資料。

股東姓名／名稱	與目標公司及 主營業務(如適用)的 關係或在其中的角色	於目標公司 的註冊資本 (人民幣元)	緊隨完成後 佔目標公司 股權的概約 百分比
朱先生	目標公司創始人	25,600,000	68.14%
寧波聖騰投資管理 合夥企業 (有限合夥)	目標公司僱員的僱員 持股平台	4,500,000	11.98%
金億緯度	主要從事投資控股的 獨立第三方投資者	1,365,162	3.63%
盛曉峰	目標公司的首席運營官	1,200,000	3.19%
中視金橋	如本公告所述	1,070,451	2.85%
林奇	獨立第三方投資者	1,000,000	2.66%
陳偉瑞	獨立第三方投資者	1,000,000	2.66%
姚榮君	獨立第三方投資者	438,710	1.17%
上海君進	主要從事行業投資、 投資管理與諮詢以及業務 諮詢的獨立第三方投資者	438,710	1.17%

股東姓名／名稱	與目標公司及 主營業務(如適用)的 關係或在其中的角色	於目標公司 的註冊資本 (人民幣元)	緊隨完成後 佔目標公司 股權的概約 百分比
新余博文投資管理 中心(有限合夥)	主要從事投資管理、 資產管理、項目投資、 投資諮詢、會議服務、 貿易諮詢與會議以及 組織展覽及文化活動的 獨立第三方投資者	331,613	0.88%
齊大宏	獨立第三方投資者	187,742	0.50%
金旭東	獨立第三方投資者	175,484	0.47%
杭州金億麥邦投資 合夥企業(有限合 夥)	主要從事行業投資、 機構股權投資、投資管理及 投資諮詢的獨立第三方 投資者	175,484	0.47%
陳禮標	獨立第三方投資者	87,742	0.23%
<b>總計</b>		<b><u>37,571,098</u></b>	<b><u>100%</u></b>

根據目標公司未經審核合併管理賬目，截至二零一九年十月三十一日止十個月，錄得收入約為人民幣0.77億元，稅前及稅後虧損約為人民幣1.42億元，及於二零一九年十月三十一日的資產淨值約為人民幣0.39億元。

## 建議投資的理由及裨益

由於本集團計劃利用本集團在電視廣告、創意內容製作及數字營銷服務方面的專業知識與目標公司建立業務合作伙伴關係以推廣目標公司的產品，因此本集團預計於目標公司的建議投資將對本集團及目標公司產生協同效應。隨著業務合作增加，本公司預計目標公司的業務將通過廣告及品牌推廣的共同效應而增長。而且，視乎情況而定，本集團獲悉目標公司將繼續探索各種市場機會為其擴張及發展提供資金。綜上所述，本公司認為建議投資通過股息(倘宣派)與出售產生的潛在資本收益(一旦出現任何適合的機會)的方式將會帶來投資回報。

此外，下列機制對本集團於目標公司的投資提供保障：

- (a) 目標細則為目標公司少數股東提供保障，其中包括，有異議的股東有權於下列情況下要求目標公司以合理價格購回其於目標公司的股權：
  - (i) 目標公司連續五年錄得利潤且符合各年目標細則所載宣派股息的條件但未於各年宣派股息；
  - (ii) 目標公司重大資產的合併、分立或轉讓；或
  - (iii) 目標細則所載經營期限屆滿或發生目標細則所載任何解散事件但目標公司的股東對目標細則進行修訂以供目標公司持續運營。

(b) 對於目標公司的各董事會會議，董事會會議通知將同時送至目標公司的所有董事及股東。目標公司的所有股東(不論其各自於目標公司的權益如何)將受邀委任其代表出席董事會會議，因此可以獲取董事會提供的資料，其中可能包括目標公司的財務資料、重大業務合約及目標公司並非於日常及一般業務過程中訂立的合約以及目標公司的投資機會與發展策略，這將使本公司能夠及時評估其對目標公司的投資。

(c) 倘目標公司於其首次公開發售(如適用)前因任何原因清算、解散或清盤，則中視金橋較目標公司其他股東而言可優先獲得於清償因該等清算、解散或清盤產生的負債後退還全額注資金額及任何相應未分配利潤。

(d) 於認購的優先認購權

倘目標公司進一步提供認購其股權或進行增資，該等行為應在目標公司的股東大會上獲得至少三分之二多數的批准且中視金橋應享有在相同條件下按其所持目標公司股權比例認購該等股權的優先權。

(e) 於股權轉讓及隨售權的優先認購權

倘任何現有股東建議出售其於目標公司的股權或部分股權，中視金橋在相同條件下有權享有(a)按其所持目標公司股權比例購買相關股權；或(b)向建議購買者按其所持目標公司股權比例出售其於目標公司的股權或部分股權。

(f) 反攤薄權

除非獲得中視金橋的事先書面同意，否則目標公司不應以低於目標公司於建議投資時的估值價格接受認購其股權的任何要約。

基於上述，董事認為建議投資符合本公司及其股東利益。



## 未來計劃

截至本公告日期，本集團並無現有計劃向目標公司進一步注資。

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「該公告」	指	本公司於二零一九年十一月二十二日發佈的有關認購目標公司股權項下之須予披露交易的公告
「金億緯度」	指	杭州金億緯度股權投資合夥企業(有限合夥)，為一名現有股東
「二零一九年五月注資」	指	目標公司於二零一九年五月進行的前一輪注資
「上海君進」	指	上海君進投資管理有限公司，為一名現有股東
「上海君智」	指	上海君智投資管理有限公司，為上海君進的控股公司
「上海君智集團」	指	上海君智及其附屬公司
「目標細則」	指	目標公司之組織章程細則
「目標集團」	指	目標公司及其附屬公司

代表董事會  
中視金橋國際傳媒控股有限公司  
主席  
陳新

香港，二零一九年十二月十三日

於本公告日期，董事會包括執行董事陳新先生、劉矜蘭女士及李宗洲先生，以及獨立非執行董事齊大慶先生、王昕女士、何暉先生及葉虹女士。