证券代码:002175 证券简称:*ST网络 公告编号:2019-114

东方时代网络传媒股份有限公司关于司法拍卖的进展暨权益变动导致公司无实际控制人的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、进展情况

东方时代网络传媒股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年8月30日披露了《关于股东股份将被拍卖的提示性公告》(公告编号:2019-103),公司股东彭朋所持有的部分股票34,320,000股于2019年9月26日至2019年9月27日在广西壮族自治区桂林市中级人民法院(以下简称“桂林中院”)淘宝网司法拍卖平台上公开拍卖。

2019年9月28日,公司披露《关于股东所持股份被司法拍卖的进展公告》(公告编号:2019-112),用户姓名申媛媛通过竞买号Y9652于2019年09月27日在桂林市中级人民法院于阿里拍卖平台开展的“东方时代网络传媒股份有限公司(*ST东网,代码:002175)的股票3,432万股”项目公开竞价中,以最高应价胜出。该标的网络拍卖成交价格:￥65,208,000(人民币陆仟伍佰贰拾万零捌仟元)。

2019年9月29日,公司收到申媛媛发来的《成交确认书》及银行付款凭证扫描件,已于2019年9月29日付清剩余拍卖款项。桂林中院将于近期协助其完成股权变更过户等事宜。

二、此次司法拍卖对股东及公司的影响

1、截至本公告披露日,彭朋持有公司股份92,173,383股,占公司总股本的12.23%,为公司第一大股东。申媛媛已成功竞得本次网络拍卖的公司股份34,320,000股,且已经完成缴纳竞拍余款,将于近期在桂林中院的协助下完成股权变更过户环节后,持有34,320,000股,占公司总股本的4.55%。彭朋持有的公司股份将减少至57,853,383股,占公司总股本的7.68%。其中,质押股数为30,999,990股,占公司总股本的4.11%;冻结股份数为57,853,383股,占公司总股本的7.68%。

2、公司于2019年9月6日披露了《关于公司股东签署股票转让之框架协议、表决权委托书的公告》(公告编号:2019-107),彭朋正筹划将其持有的东方网络92,173,383股股票全部转让予山东星潭网络科技有限公司(以下简称“山东星潭”),占东方网络总股本的12.23%。同时,彭朋将其持有的东方网络92,173,383股股票的全部表决权、提名和提案权、参会权、会议召集权、征集投票权以及除收益权和股票转让权之外的其他权利不可撤销、排他及唯一地委托山东星潭或山东星潭指定的主体行使。

若本次拍卖股份成功后,彭朋持有的公司股份数将减少至57,853,383股,占公司总股本的7.68%,其中,质押股数为30,999,990股,占公司总股本的4.11%;冻结股份数为57,853,383股,占公司总股本的7.68%。山东星潭持有的公司股份表决权数量将降至57,853,383股,占公司总股本的7.68%。

本次彭朋拟协议转让的92,173,383股(占公司总股本12.23%)股份中,34,320,000股已被法院公开拍卖,已被个人投资者申媛媛竞拍成功且其已支付完毕剩余股权款项,30,999,990股也存在被拍卖的风险,若该部分股票被拍卖成功,彭朋持有的公司股份数将减少至26,853,393股,占公司总股本的3.56%。同时其持有的所有股份已全部被冻结,彭朋与山东星潭的股权转让协议已无法继续履行。

3、在此次司法拍卖股权变更过户手续完成后,公司股权结构将处于分散的状况。公司任何一名股东均无法凭借其所持股份单独对公司的股东大会决议、董事会决议和重大经营决策产生决定性影响,任一股东实际支配的上市公司股份表决权都无法达到对公司实际控制的要求,公司将处于无控股股东、无实际控制人的状态。

4、此次拍卖事项不会对公司日常经营活动产生不利影响。公司将密切关注该事项后续进展情况,严格按照相关法律、法规的规定及要求,及时履行信息披露义务。请广大投资者理性决策,注意投资风险。

特此公告。

东方时代网络传媒股份有限公司董事会
二〇一九年九月三十日

证券代码:002175 证券简称:*ST东网 公告编号:2019-115

东方时代网络传媒股份有限公司关于对深圳证券交易所2019年半年报问询函的回复公告

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,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

东方时代网络传媒股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年9月16日收到深圳证券交易所《关于对东方时代网络传媒股份有限公司2019年半年报的问询函》(中小板半年报问询函【2019】第31号)(以下简称“《问询函》”)。公司经过认真核查,现对《问询函》所涉及的问题进行逐项回复如下:

1、报告期内,你公司营业收入为1.07亿元,归属上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为-3,656.56万元。请说明你公司拟采取的改善盈利能力的具体措施及可行性。

回复:

2019上半年,公司实现营业收入为1.07亿元,比上年同期增加1.68%,其中量具量仪板块实现营收1.01亿元,占比为94.10%;文化传媒板块实现收入633.75万元,占比5.90%。公司近几年在文化传媒行业的战略冒进、管理经验不足以及交易价值判断失误等原因,导致公司经营亏损。鉴于此,公司正积极调整经营策略及战略布局。公司以量具量仪为主营业务,加强量具量仪板块的研发、控制成本,力争保持该行业的龙头地位。2019年上半年,公司量具量仪板块实现营业收入1.01亿元,比上年同期增加13.70%。在文化传媒板块,公司终止原本的内容集成、渠道发行等大幅亏损的业务,重新整合文旅业务和动画承接业务。2019年上半年,公司文化传媒板块实现营业收入633.75万元,比上年同期减少62.15%。2019年上半年,归属于上市公司股东的扣非净利润为-3656.56万元,上年同期归属于上市公司股东的扣非净利润为-6993.49万元。虽然公司大力减少亏损的文化传媒业务,但账面上还存在部分与之相关的费用需要留在以后年度摊销,故文化传媒板块的成本仍比较高。在其他成本费用方面,公司的三费占比较大,但经过公司调整薪酬和考核制度,公司的管理费用和销售费用比上年同期下降较大。

虽然公司2019年上半年归属于上市公司股东的扣非净利润为负,但公司正积极通过以下措施改善盈利能力:

(1)聚焦主营业务。在量具量仪板块,公司以量具量仪为主营业务,不断拓展客户渠道,以充分利用公司生产能力,实现规模经济。同时,公司增加研发,向高端量具量仪产品方向做拓展。在文化传媒板块,公司也正稳步有序的推进文化旅游业务。公司成立专门的文旅公司,建立专业的团队来运营文旅项目。在动画内容制作板块,公司的全资孙公司水木动画正在动漫承接与创意原创方面寻求突破点,利用其原创动画IP做好文化输出,并且承接企事业单位的展览展示、展馆策划及建造等业务。

(2)公司正对目前闲置或未产生现金流的资产进行处置或多方合作,加快资产周转速度,同时对经营业务提供资金支持。

(3)深化债权回收工作,加速资金回笼,减少公司对外资金需求,减少财务费用。同时,减少各类债权导致的信用减值损失。公司正以资产处置、资产置换、债务代偿等方式化解回收风险。

(4)调整薪酬制度、考核制度等管理制度。推行内部市场化,促进内部降本增效。2019年上半年,公司管理费用及销售费用与上年同期相比分别减少40.35%和30.46%。

公司正积极通过增强主营,减少费用的模式改善盈利能力。

2、报告期末,你公司货币资金为5,131.81万元,较期初减少58.34%。短期借款4.32亿元,一年内到期的非流动负债为1.74亿元。请结合你公司日常营运资金安排、融资能力等,说明你公司的偿债和付息能力以及应对偿债风险的措施,并进行充分的风险提示。

回复:

经财务人员统计:截至2019年6月30日,公司货币资金的账面价值为5,131.81万元,与期初相比减少58.34%,主要系报告期偿还借款、支付利息、补充流动资金及应付票据到期付款所致。

从本金偿还压力上看,公司近三年短期负债、一年内到期的非流动负债以及长期借款加总额的平均数为6.91亿元,公司在金融机构存在一定的授信额度,大部分银行与公司有较长时间的合作,如无重大特殊事项,均可以完成转贷的工作,所以短期内不存在本金偿付的压力。从利息偿还压力上看,2019年上半年,公司财务费用为2,691.62万元,公司账面上货币资金、营业收入、以及应收账款等足以偿还利息费用。由于公司所处行业的特性,一般会计年度的下半年的应收账款回款率要高于上半年。同时,公司存在金额较大的其他权益工具投资、长期股权投资以及固定资产,这些对公司债务偿还也有一定的保证。

为保证公司的持续运营能力,公司根据目前实际情况,已采取下列措施:

在日常营运资金安排上,公司日常营运资金主要是购买材料、支付人工工资、支付其他费用等。因公司是量具量仪的龙头企业,公司将加大延迟对供应商的付款,并加速应收账款的回收。公司严格制定生产及所需资金支出计划,并控制日常运营管理的费用支出。

在融资能力上,公司正拓宽融资渠道,加强与各个金融机构的合作,对于有息负债寻求降息展期。同时,通过优质业务的注入增强公司的盈利能力,这也将进一步增强公司的融资能力。

风险提示:

公司2018年归属于上市公司所有者的净亏损为-4.84亿元,2019年上半年归属于上市公司所有者的净亏损为-3,459.33万元。如公司日常经营活动所需资金无法寻求其他融资渠道或者完成转贷,公司可能将面临资金断链的风险。同时,因公司2017年度至2018年度净利润为负值,根据《深圳证券交易所股票上市规则》第13.2.1的有关规定,公司股票交易自2019年4月26日被实行“退市风险警示”特别处理。敬请投资者注意投资风险。

3、报告期末,你公司其他应收款2.96亿元,账龄基本为1~2年。请你公司详细说明其他应收款前五名对象名称、形成原因、是否属于关联方、长期未收回的原因,是否存在公司资金被非经营性占用的情形,以及你公司是否已采取有效的催收措施。

回复:

经财务人员统计:

前五名其他应收款明细表:

单位名称	期末余额(万元)
惠州市骏宏投资有限公司	22,132.02
乾坤时代(北京)科技发展有限公司	4,431.98
霍尔果斯新纪元影视文化传媒有限公司	1,760.00
***个人	661.00
北京环球映画影视文化传媒有限公司	643.77
合 计	29,628.77

(1)惠州市骏宏投资有限公司:

该公司不属于关联方;不存在资金被非经营性占用的情形;相关款项形成于2017年8月公司向惠州骏宏转让子公司乾坤时代(北京)科技发展有限公司之100%股权:

股权转让款共计34,632.02万元,依据转让议约定,自合同生效之日起20日内,惠州骏宏应向公司支付股权转让价款人民币500万元;2017年12月31日之前,惠州骏宏应向公司支付股权转让价款的50%,即人民币17,316.01万元;2018年12月31日之前,惠州骏宏应向公司支付剩余的股权转让价款,即人民币16,816.01万元。惠州骏宏截至2017年12月共计支付了12,500.00万元股权转让款,余款22,132.02万元。

长期挂账未收回的具体原因:受到国内经济形势的影响,惠州骏宏所经营的投资业务收益没有达到预期,因此未能按照合同约定支付剩余款项。惠州骏宏方面始终与我公司保持良好沟通,就欠款一事双方会尽各自所能维护上市公司股东和广大股民利益。该款项具有可收回性。

公司后续将继续通过电话催收、公司拜访、积极沟通等方式跟进追收。

(2)乾坤时代(北京)科技发展有限公司

该公司原为本公司之子公司,经2017年股权转让后不属于关联方;不存在资金被非经营性占用的情形;相关内容款项形成于原开展“超级娱乐家”等业务的公司内部借款:

乾坤时代2014年4月通过资产重组方式成为本公司之全资子公司,并入上市公司后,作为桂林广陆业务转型先锋的乾坤时代为开展“超级娱乐家”等业务陆续向东方网络借款购买相关的软件及硬件设备,由此形成了该笔欠款,但由于乾坤时代公司原为本公司之子公司,相关往来款经抵消处理后不在合并报表体现。东方网络于2017年8月将乾坤时代股权全部出售,由于该公司不再纳入合并范围,故原抵消的往来欠款在丧失控制日不在抵消,从而产生应收欠款。2017年8月30日乾坤时代欠东方网络15,103.78万元,2017年9月至12月,乾坤时代累计还款8,680万元,2018年全年还款1,986.80万元,2019年1-6月还款5万元。经陆续清偿后,截至2019年6月30日尚余4,431.98万元欠款。

长期挂账未收回的具体原因:由于乾坤时代所做业务为传统广电业务运营投资,受到整体行业低迷的影响,乾坤时代的现金流受到很大影响,2019年及2018年还款金额较2017年有较大幅度的下降。乾坤时代以及其股东惠州骏宏方面始终与我公司保持良好沟通,就欠款一事双方会尽各自所能维护上市公司股东和广大股民利益。该款项具有可收回性。

公司后续将继续通过电话催收、公司拜访、积极沟通等方式跟进追收。

(3)霍尔果斯新纪元影视文化传媒有限公司

该公司不属于关联方;不存在资金被非经营性占用的情形;相关其他应收款形成于2017年公司取消《野马》电影投资项目后,对原于2016年所支付投资款进行部分回收后的未收金额:

2016年本公司之子公司东方影业公司与霍尔果斯新纪元公司签署联合投资协议,共同投资《野马》项目,投资金额4,760万元,东方影业公司按出资份额享有影片相关收益权。由于该项目未能如期拍摄,经各投资方的协商,2017年东方影业公司与霍尔果斯新纪元签订了补充协议,退出该项目投资,霍尔果斯新纪元应退还原投资款。截至2017年末,霍尔果斯新纪元已支付退款3,000万元;截至2019年6月30日,尚有1,760万元未收回。

长期挂账未收回的具体原因:因受影视行业大环境影响,霍尔果斯新纪元公司参投的其它电影项目周转未达预期、前期投资款不能按期收回致使资金周转困难,霍尔果斯新纪元公司与我司业务人员一直保持沟通并请求暂缓归还余款1,760万元,霍尔果斯新纪元公司相关负责人表示,只要回收销售款或其他投资款项后会第一时间支付东方影业有限公司欠款。该款项具有可收回性。

公司后续将继续通过电话催收、公司拜访、积极沟通等方式跟进追收。

(4)***个人

该笔款项支出系公司2019年1月2日向***个人支付的借款利息,由于截止到本日公司尚未取得出借人提供的发票,故按照其他应收款处理账务,待与出借人商定一致取得发票后按照会计制度处理。

经查***个人与我公司不属于关联方,不存在资金占用。

(5)北京环球映画影视文化传媒有限公司

该公司不属于关联方;不存在资金被非经营性占用的情形;相关款项形成于2017年3月公司对《因为爱情》电影的投资应收款:

根据投资协议的约定,《因为爱情》影视投资项目投资额900万元,本公司享有年化收益10%的固定投资回报,票房回款后打到共管账户优先偿还投资款,有权拥有该片在自有平台“沙发院线”的非独家使用权,2017年末该项投资款账面余额643.77万元,2018年及2019年1—6月暂未收取回款。

长期挂账未收回的具体原因:

环球映画所投《因为爱情》项目亏损严重、资金调度出现困难,一直未能收回余款。(1)《因为爱情》于10月27日公映播出时,因为发行公司对影片院线排片、宣传等事宜承诺的要求未履行到位,造成《因为爱情》于2017年10月27日公映播出时影片票房与预期相差很大,出现较大投资损失。据了解环球映画公司起诉发行公司赔偿损失议案一审已经判决,环球映画因不满一审判决结果,已经上诉再次向发行公司主张赔偿。(2)2017至2018年,监管机构对影视行业天价片酬、“阴阳合同”、偷逃税等问题进行整治,影视行业出现严重的行业相互欠款,环球映画方面的对外投资无法如期回收,正在策划新院线电影《古巴狂想》项目的投资款也未能按期募集到位,造成其暂没有足够资金偿付对我司欠款。

该款项具有可收回性,公司后续将继续通过电话催收、公司拜访、催款函方式跟进,目前公司正与对方商谈债权转换新影视项目投资权债务重组的方式予以解决。

4、报告期末,你公司预付账款余额为1.05亿元,其中前五名预付账款8996万元,5000万元的预付时间超过2年。请你公司详细说明预付账款前五名对象名称、形成原因、是否属于关联方、长期挂账的原因,是否存在公司资金被非经营性占用的情形。

回复:

经财务人员统计:

前五名预付账款明细情况:

单位名称	期末余额(万元)
桂林市首铭装饰工程有限公司	3,172.50
中影普都文化传媒(北京)有限公司	3,000.00
鄂尔多斯金尚德影视有限公司	1,800.00
广东省东莞优机数控设备科技有限公司	541.54
桂林积木空间装饰工程有限公司	481.80
合 计	8,995.84

(1)桂林市首铭装饰工程有限公司

公司自2017年下半年进行业务调整,逐渐收缩文化传媒影视类业务、根据国家政策指引,做大做强实体产业,打造世界一流的量具量仪生产基地,确保行业龙头企业地位,加大量具生产制造板块方面的投入、盘活或变现固定资产及长期资产。公司不断对芯片研发车间、技术研发车间进行改造装修以提高研发标准,对办公楼闲置部分进行改造装修以达到经营性固定资产的状态,所以公司聘请桂林市首铭装饰工程公司对公司部分车间、办公楼进行改造装修,并根据合同和工作量预先支付工程款。公司后续将维持日常对账工作、跟进工程进度,及时进行工程决算并开具发票。

(2)中影普都文化传媒(北京)有限公司

该公司不属于关联方;不存在资金被非经营性占用的情形;本公司之子公司东方影业有限公司于2016年11月至2017年1月期间形成对《基因危机》等电影项目的联合投资款。

2016年本公司之子公司东方影业公司与中影普都公司签署联合投资协议,共同投资《基因危机》等项目,投资金额3,000万元,东方影业公司按出资份额享有影片相关收益权。

长期挂账未收回的具体原因:该项预付款为影片联合投资款,公司作为初始投资方按投资比例认购了参投项目的相关收益权份额,共担风险和收益,非债权性质款项。受影视行业监管大环境影响,公司投资电影项目的剧本内容将进行重点修改、演员人选重新商谈选定、拍摄地点等各项工作重新进行修改及商务合作洽谈;同时部分投资份额出现资金短缺问题,影片整体投资尚未全部到位,主投方正在正在积极的寻找新的合作公司,上述原因导致相关项目未能开拍。由于该项投资系共担风险和收益的联合投资款,非固定回报的影视投资款,虽公司所投影视项目未能如期拍摄,但根据双方签订的投资协议对方并未违约,我公司也不能要求对方退回投资款致使预付款长期挂账未结算。公司一直与对方保持良好的沟通协商状态。公司根据该投资项目的实际以及未来的计划,拟采取提前终止合作收回初始投资成本以及向其他公司转让投资份额的方式收回投资成本。

(3)鄂尔多斯金尚德影视有限公司

该公司不属于关联方;不存在资金被非经营性占用的情形;本公司之子公司东方影业有限公司于2017年1月形成对《咸鱼也疯狂》电视剧项目的投资款。

2016年12月本公司之子公司东方影业公司与鄂尔多斯金尚德公司签署联合投资协议,共同投资《咸鱼也疯狂》电视剧项目,投资金额1,800万元,东方影业公司取得该剧的新媒体全球独家版权,并有权在开机后10天内选择是按20%年化收益收取固定收益还是按投资比例享受利润分成,或者选择固定收益加利润分成的组合投资方式。由于项目进展不及预期,公司可选择触发固定收益条款以回收投资,该款项具有可收回性。

长期挂账未收回的具体原因:公司已经按合同约定向对方提出要求返还投资款本金1,800万元并承担资金成本的要求;对方提出拟把投资《咸鱼也疯狂》的权利转成其他成品影视剧的权益,目前相关事宜仍在商榷过程中。

公司已采取协商谈判方式积极收回投资款,公司后续将继续跟进。

(4)广东省东莞优机数控设备科技有限公司

该公司不属于关联方;不存在资金被非经营性占用的情形;相关预付账款余额形成于2015年、2018年、2019年,系向客户支付的设备配件款中未开票结算的余额:公司在相关配件领用时通过暂估不含税应付账款的方式确认成本,截至2019年6月30日,公司累计暂估的未开票结算应付账款余额1,657.76万元,公司未开票预付账款余额2,199.30万元与之抵消后净预付款541.54万元。该款项将通过后期配件的领用、开票结算而结转回收。

公司后续将维持日常对账工作,并及时与客户协调结算、开具发票。

(5)桂林积木空间装饰工程有限公司

公司量具量仪生产基地为实施自治区级重大技术改项目《年产150万套高端数显卡尺智能工厂建设项目》,因原来的工厂车间建设未有智能工厂功能,需要对生产车间进行重新改造装修,并根据合同和工作量支付的工程款。该装修工程已经完工,公司后续将开具发票,该预付账款截止到2019年8月31日的余额为225万元。公司后续将维持日常对账工作,并及时开具发票。

5、报告期末,你公司其他权益投资工具的余额为2.02亿元。请你公司结合对国广东方网络(北京)有限公司形成其他权益投资工具的具体事项、截至目前的进展等说明公司其他权益投资工具的初始确认及后续计量是否符合企业会计准则有关规定。

回复:

公司2016年6月通过增资方式取得国广东方网络(北京)有限公司(以下简称“国广东方”公司)15%股权,投资成本1.97亿元。本次增资由本公司之全资子公司桂林东方时代投资有限公司与国广环球传媒控股有限公司、华阅传媒投资集团股份有限公司、合一信息技术(北京)有限公司、苏宁文化投资管理有限公司共同实施。国广东方公司拥有中国国际广播电台独家授权的互联网电视集成业务牌照,是全国七家互联网电视牌照方之一。公司与国广东方进行资源共享与合作,将有利公司在互联网电视领域的拓展,提高公司的影响力和未来的盈利能力。由于该项投资预计不会在可预见的未来出售、不具交易目的,本公司对国广东方无控制权,不构成重大影响,原分类为“可供出售金融资产”。

新金融工具准则在2019年1月1日在上市公司全面实施,根据新金融工具准则的要求,公司需要从业务模式和合同现金流量特征角度进行分析,并按会计政策变更进行重新归类。即将相关金融资产追溯调整归类为以摊余成本计量的金融资产,或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,或以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产。基于公司管理该项金融资产的业务模式考虑,由于该项投资属于非交易性权益工具投资,公司管理层将其指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产,计入“其他权益工具投资”项目,符合企业会计准则的相关规定。

6、深圳佰川投资中心(有限合伙)(以下简称“佰川投资”)、宁波梅山保税港区东网安杰股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“安杰投资”)和宁波梅山保税港区航泰投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“航泰投资”)为你公司投资的并购基金。请你公司结合上述并购基金设立的目的、参与各方的出资份额、实际出资情况以及权利义务、收益分配机制、上述基金投资决策委员会成员构成等情况,说明你公司是否对上述并购基金具有实际控制权、公司与基金其他参与方是否存在未披露的协议安排,以及公司对上述并购基金的会计处理是否符合企业会计准则有关规定。

回复:

(1)佰川投资

1	基金名称	深圳佰川投资中心(有限合伙)
2	设立时间	2016年7月
3	设立期限	存续期限为3年,前两年为投资期,第三年为退出期
4	基金规模	10,100万元

5	出资人	出资人性质	出资份额(万元)	出资比例
	壹资本管理(北京)有限公司	普通合伙人	100.00	0.99%
	融聚天下投资管理(深圳)有限公司	中间级合伙人	2,000.00	19.80%
	融聚天下投资管理(深圳)有限公司	优先级合伙人	7,000.00	69.31%
	桂林东方时代投资有限公司	劣后级合伙人。	1,000.00	9.90%
	补充说明	2018年6月,基金原优先级合伙人“深圳市金色木棉投资管理有限公司”和中间级合伙人“深圳睿赢晟投资管理有限公司”将基金份额转让给融聚天下投资管理(深圳)有限公司。		
6	权利义务、收益分配机制	投资期内,合伙企业按照如下顺序进行合伙企业收益的分配:(1)优先级有限合伙人的预期收益率为11%/年(一年按365天计算);(2)中间级有限合伙人的预期收益率为15%/年(一年按365天计算)。 回收期内,合伙企业按照如下顺序进行合伙企业收益的分配:(1)优先级有限合伙人的预期收益和实缴出资,预期收益为11%/年(一年按365天计算);(2)中间级有限合伙人的预期收益和实缴出资,预期收益为15%/年(一年按365天计算);(3)劣后级有限合伙人收回其实缴出资;(4)自以上分配之后的余额,在普通合伙人(及投资顾问)和劣后级有限合伙人母公司东方时代网络传媒股份有限公司(股票代码SZ002175)之间进行分配。 公司签订《承诺书》,承诺以购买中间级和优先级投资人基金份额或向基金增加认缴出资额的方式补足中间级和优先级投资人的本金及预期收益。		
7	投资决策委员会	投资决策委员会决定合伙企业对拟投资项目进行投资;决定本合伙企业向被投资公司委派董事、监事等事宜;投资后股权管理相关事宜等。投资决策委员会由五人组成,其中普通合伙人提名一名,投资顾问可提名一名,劣后级份额(本公司)有限合伙人可提名二名,其他有限合伙人提名一名;经投资决策委员会不低于二分之一的多数委员同意即可通过审议事项。		

《企业会计准则第33号——合并财务报表》第七条规定,合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。控制,是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

根据准则的规定,一方控制另一方,条件之一是要拥有对于被投资方的权力,《企业会计准则第33号——合并财务报表》第九条在对权利进行定义时指出,投资方享有现时权利使其目前有能力主导被投资方的相关活动。

不同等级的信托单位具有不同的信用风险、利率风险和流动性风险,为满足了不同风险偏好投资者的投资需求,信托计划设置了优先级和劣后级的信托单位产品分级,公司在本信托计划中享有的可变回报比例与其他优先级、中间级信托单位持有人不同,是由于不同的风险偏好而额外承担了预期收益与实际收益的差额补足义务,而认购不同风险等级的信托单位所致,属于优先级、中间级合伙人的保护性措施,并非因为其对信托计划的控制权所致;公司作为有限合伙人,不参与合伙企业的日常经营管理;公司不存在控制佰川基金委员表决权的相关安排、不存在实质性权利可以无条件罢免其他委员;投资决策委员会是合伙企业的投资决策机构,负责对投资项目的选择、决定合伙企业向被投资公司委派高管、投资后股权管理相关事宜等作出决定,由于投资委员会需投资决策委员会不低于二分之一同意才能通过审议、投资决策委员会仅5名委员分散程度低,投资标为的市场新增领域投资,依靠相关领域的专业的管理人和投资顾问筛选提出,公司仅拥有投资表决权2/5,故无法控制投资决策委员会,无法控制该基金的投资方向和安排,不能主导基金的相关活动。

综上,公司无法主导合伙企业的相关活动,因此不具有对有限合伙企业的权利,不满足控制的必要条件,无法控制有限合伙企业,不纳入合并范围。

公司与基金其他参与方不存在未披露的协议安排;对上述并购基金的会计处理符合企业会计准则有关规定。

(2)安杰投资

1	基金名称	宁波梅山保税港区东网安杰股权投资合伙企业(有限合伙)
2	设立时间	2017年1月
3	设立期限	存续期为5年,自投资满3年之后进入退出期,退出期2年。
4	基金规模	67,006万元

5	出资人	出资人性质	出资份额(万元)	出资比例
	北京安杰资产管理股份有限公司	普通合伙人	3.00	0.005%
	桂林东方时代投资有限公司	普通合伙人	3.00	0.005%
	国投泰康信托有限公司	优先级合伙人	50,000.00	74.62%
	东方时代网络传媒股份有限公司	劣后级合伙人。	17,000.00	25.37%
6	权利义务、收益分配机制	合伙企业收入主要来源于合伙企业从其投资项目所获得的收益;合伙企业按照如下顺序进行合伙企业收益的分配:(1)支付或者预留管理费和需要由合伙企业承担的各项税赋;(2)向优先级有限合伙人分配当期收益;(3)如有剩余,留存于合伙企业,在投资项目退出时分配。投资项目退出时分配方案为:在满足优先级有限合伙人预期收益之后的收益部分,劣后级有限合伙人享有100%。 优先级有限合伙人当期收益=优先级有限合伙人的实缴出资额×6.96%/360×优先级有限合伙人当期的实际出资天数。 公司签订《合伙企业份额收购协议》(差额补充协议),承诺在退出期内按每半年20%、20%、20%和40%分期回购优先级有限合伙人份额,并对存续期内优先级有限合伙人的利息进行差额补足。公司承担存续期内利息的差额补足义务,和到期远期回购的义务。		
7	投资决策委员会	投资决策委员会是合伙企业的投资决策机构,可以对投资项目的选择、与投资相关的事务、与合伙企业经营管理以及投资项目经营管理相关重大事项作出决定。投资决策委员会由五人组成,其中两名普通合伙人可各提名一名,劣后级份额有限合伙人可提名二名,优先级有限合伙人提名一名;投资决策委员会设召集人一名,由普通合伙人提名的委员担任。投资决策委员会按照每人一票的方式对本合伙企业的投资事项作出决议,经投资决策委员会全体委员一致同意才可通过审议事项。		

《企业会计准则第33号——合并财务报表》第七条规定,合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。控制,是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

根据准则的规定,一方控制另一方,条件之一是要拥有对于被投资方的权力,《企业会计准则第33号——合并财务报表》第九条在对权利进行定义时指出,投资方享有现时权利使其目前有能力主导被投资方的相关活动。

不同等级的信托单位具有不同的信用风险、利率风险和流动性风险,为满足了不同风险偏好投资者的投资需求,信托计划设置了优先级和劣后级的信托单位产品分级,公司在本信托计划中享有的可变回报比例与其他优先级信托单位持有人不同,是由于不同的风险偏好而额外承担了预期收益与实际收益的差额补足义务,而认购不同风险等级的信托单位所致,属于优先级合伙人的保护性措施,并非因为其对信托计划的控制权所致;公司作为有限合伙人,不参与合伙企业的日常经营管理;公司不存在控制安杰基金委员表决权的相关安排、不存在实质性权利可以无条件罢免其他委员;投资决策委员会是合伙企业的投资决策机构,负责对投资项目的选择、与投资相关的事务、与合伙企业经营管理以及投资项目经营管理相关重大事项作出决定,由于投资委员会需全体委员一致同意才能通过审议,公司仅拥有投资表决权3/5,其他合伙人可以凭单票否决投资决议,故公司无法控制投资决策委员会,无法控制该基金的投资方向和安排,不能主导基金的相关活动。

综上,公司无法主导合伙企业的相关活动,因此不具有对有限合伙企业的权利,不满足控制的必要条件,无法控制有限合伙企业,不纳入合并范围。

公司与基金其他参与方不存在未披露的协议安排;对上述并购基金的会计处理符合企业会计准则有关规定。

(3)航泰投资

1	基金名称	宁波梅山保税港区航泰投资管理合伙企业(有限合伙)
2	设立时间	2016年11月
3	设立期限	存续期限为2年,第一年为投资期,第二年为退出期。
4	基金规模	9,000万元

5	出资人	出资人性质	出资份额(万元)	出资比例
	深圳市普泰金融配套服务有限公司	普通合伙人	1.00	0.01%
	中航信托股份有限公司	优先级合伙人	6,749.00	74.99%
	桂林东方时代投资有限公司	劣后级合伙人。	2,250.00	25.00%
6	权利义务、收益分配机制	合伙企业收入主要来源于合伙企业从其投资项目所获得的收益;各合伙人的投资收益分配优先于各该合伙人的投资本金分配。收入分配的顺序为:(1)向普通合伙人支付其垫付的合伙企业费用;(2)支付除普通合伙人垫付之外的其他合伙企业费用并预留合伙企业应交税费;(3)优先级有限合伙人每年度自合伙企业获益中获分的综合收益不低于其当期实缴出资总额的10.5%,当期期间不足一年的,将年化收益率10.5%换算成当期期间的收益率进行收益分配;(4)优先级有限合伙人当期实缴出资总额;(5)劣后级有限合伙人当期实缴出资总额;(6)普通合伙人当期实缴出资总额;(7)剩余的投资收入向劣后级有限合伙人分配。 东方投资于信托计划期限届满时受让信托计划持有的合伙企业优先级有限合伙份额,公司对信托计划资金不足以支付信托单位的预期信托利益及东方投资收购信托计划持有的合伙企业的全部优先级有限合伙份额的资金不足以达到约定金额的差额部分承担支付责任。		
7	投资决策委员会	基金设立投资决策委员会,投资决策委员会负责合伙企业项目投资、管理的最终决策,投资决策委员会由三人组成,其中劣后级有限合伙人有权推荐一名委员,优先级有限合伙人有权推荐一名委员,普通合伙人有权推荐一名委员。所需要使用资金进行投资的一切事宜、投资决策及其他重大事项需经由全体投资决策委员会委员二分之一以上同意方为有效。投资项目经投资决策委员会通过后形成决议方可实施。		

《企业会计准则第33号——合并财务报表》第七条规定,合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。控制,是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

根据准则的规定,一方控制另一方,条件之一是要拥有对于被投资方的权力,《企业会计准则第33号——合并财务报表》第九条在对权利进行定义时指出,投资方享有现时权利使其目前有能力主导被投资方的相关活动。

不同等级的信托单位具有不同的信用风险、利率风险和流动性风险,为满足了不同风险偏好投资者的投资需求,信托计划设置了优先级和劣后级的信托单位产品分级,公司在本信托计划中享有的可变回报比例与其他优先级信托单位持有人不同,是由于不同的风险偏好而额外承担了预期收益与实际收益的差额补足义务,而认购不同风险等级的信托单位所致,属于优先级合伙人的保护性措施,并非因为其对信托计划的控制权所致;公司作为有限合伙人,不参与合伙企业的日常经营管理;公司不存在控制安杰基金委员表决权的相关安排、不存在实质性权利可以无条件罢免其他委员;投资决策委员会是合伙企业的投资决策机构,负责对投资项目的选择、与投资相关的事务、与合伙企业经营管理以及投资项目经营管理相关重大事项作出决定,由于投资委员会需全体委员一致同意才能通过审议,公司仅拥有投资表决权3/5,其他合伙人可以凭单票否决投资决议,故公司无法控制投资决策委员会,无法控制该基金的投资方向和安排,不能主导基金的相关活动。

综上,公司无法主导合伙企业的相关活动,因此不具有对有限合伙企业的权利,不满足控制的必要条件,无法控制有限合伙企业,不纳入合并范围。

公司与基金其他参与方不存在未披露的协议安排;对上述并购基金的会计处理符合企业会计准则有关规定。

(3)航泰投资

1	基金名称	宁波梅山保税港区航泰投资管理合伙企业(有限合伙)
2	设立时间	2016年11月
3	设立期限	存续期限为2年,第一年为投资期,第二年为退出期。
4	基金规模	9,000万元

5	出资人	出资人性质	出资份额(万元)	出资比例
	深圳市普泰金融配套服务有限公司	普通合伙人	1.00	0.01%
	中航信托股份有限公司	优先级合伙人	6,749.00	74.99%
	桂林东方时代投资有限公司	劣后级合伙人。	2,250.00	25.00%
6	权利义务、收益分配机制	合伙企业收入主要来源于合伙企业从其投资项目所获得的收益;各合伙人的投资收益分配优先于各该合伙人的投资本金分配。收入分配的顺序为:(1)向普通合伙人支付其垫付的合伙企业费用并预留合伙企业应交税费;(2)支付除普通合伙人垫付之外的其他合伙企业费用并预留合伙企业应交税费;(3)优先级有限合伙人每年度自合伙企业获益中获分的综合收益不低于其当期实缴出资总额的10.5%,当期期间不足一年的,将年化收益率10.5%换算成当期期间的收益率进行收益分配;(4)优先级有限合伙人当期实缴出资总额;(5)劣后级有限合伙人当期实缴出资总额;(6)普通合伙人当期实缴出资总额;(7)剩余的投资收入向劣后级有限合伙人分配。 东方投资于信托计划期限届