股票代码:600590　　股票简称:泰豪科技　　公告编号:临2021-002
债券代码:163427　　债券简称:20泰豪01

泰豪科技股份有限公司关于江西证监局问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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责任。

泰豪科技股份有限公司(以下简称“泰豪科技”或“上市公司”或“公司”)于2020年12月22日收到中国证券监督管理委员会江西监管局(以下简称“江西证监局”)出具的《江西证监局关于泰豪科技拟引入君联资本等战略投资者受让泰豪软件部分股权及对其增资事项的问询函》(赣证监函〔2020〕545号)(以下简称“《问询函》”),收到问询后,本着对投资者负责及保护投资者利益的态度,公司组织相关人员就相关问题进行了认真核查、落实,并于2021年1月8日向江西证监局报送了《问询函》回复。现将回复内容公告如下:

问题一:公告显示,泰豪软件2019年实现营业收入6.00亿元,实现净利润7,963.45万元,占你公司2019年归属于上市公司股东净利润的55.28%,对你公司具有重要影响。请你公司说明本次交易转让泰豪软件控制权的必要性和合理性。

回复:

1、本次交易基于公司发展战略需要,推进产业结构调整,集中资源聚焦军工装备产业发展,有利于公司做强做精主业

(1)公司双主业运营不利于产业发展,难以战略聚焦

公司目前拥有“军工装备”、“智能电力”两大主业,主业之间关联度不高,双主业运营导致公司内部管理难度大,资金、技术、市场等资源无法有效配置,一定程度限制了产业发展,难以做到战略聚焦。

(2)聚焦军工产业发展,抓住历史机遇,推进产业结构调整

当前国际局势与国家强军目标的大背景催生出军工产业发展的时代大机遇,中央制定的“十四五”规划亦明确提出“加快国防和军队现代化”、“全面加强练兵备战”的要求,公司需抓住历史性发展机遇重点发展军工产业。

经过市场分析及多次研讨,并经公司2019年年度董事会讨论及一致确认,制定了“逐步实施产业结构调整,进一步聚焦军工装备产业发展”的发展战略,并在公司2019年年度报告中进行了明确阐述。

基于公司聚焦军工装备产业发展的整体战略,公司一方面持续围绕公司军工装备产业上下游进行布局,已于2020年11月完成对天津七六四通信导航技术有限公司90%股权的收购,进一步完善了公司军工通信导航产业链。另一方面,积极推动智能电力业务产业结构调整,并通过对非军工业务处置或剥离的方式集中资源以更好发展军工装备产业,做强做精主业。

(3)泰豪软件后续发展需要持续投入资源,与公司战略定位不一致;公司回收资金亦有利于后续战略实施

在国家电网、南方电网公司重点推进电力物联网建设的大背景下,泰豪软件后续发展需要更多资源投入以开拓电力物联网等业务。但在公司聚焦军工产业的发展战略下,无法继续投入更多资源以支撑泰豪软件业务发展,通过引入外部战略投资者,公司既可收回资金以聚焦军工产业发展,也可让泰豪软件获得持续发展所需资源。

2、公司各板块经营情况良好,军工装备产业持续增长,泰豪软件的剥离不会对公司整体经营产生重大影响

公司主要从事军工装备、智能电力两大板块业务。军工装备产业主要产品包括车载通信指挥系统、舰载作战辅助系统、军用电站等;智能电力产业主要产品包括电力软件及系统集成、智能应急电源产品、智能配电设备等。其中,智能应急电源产品属于军工技术应用的军民融合产品。泰豪软件主要从事电力信息化和电子政务软件的研发、生产和销售,属于电力软件及系统集成板块。

公司以2020年5月31日为基准日对原泰豪软件公司进行了业务重组拆分,通过派生分立的方式将原泰豪软件持有的与物业资产相关的资产置入新设三家公司江西泰豪信息系统集成服务有限公司、江西泰豪物业管理有限公司及江西泰豪信息咨询服务有限公司,新设公司仍为泰豪科技全资控股公司。若按新泰豪软件公司合并范围口径并扣除公司合并报表层面内部销售收入和利润模拟计算,泰豪软件2019年营业收入为5.64亿元,归母净利润7,895.11万元。

公司各业务板块均经营良好,主要财务指标及经营情况如下:

年份:2019年度,单位:万元

项目	军工装备及军民融合业务		电网软件及系统集成业务		配电设备	其他	合计
	军工装备	应急电源	泰豪软件	系统集成及服务			
营业收入	125,022.46	183,848.39	56,355.38	53,313.35	104,378.06	7,528.37	530,446.00
归母净利润	32,457.08	11,573.15	7,895.11	9,473.12	3,032.85	-50,026.36	14,404.95
扣非净利润	18,464.08	11,304.50	8,211.35	9,028.85	2,788.19	-41,715.49	8,081.48

注:1、营业收入-其他:为公司其他业务收入;

2、归母净利润-其他:主要为其他业务利润5,939.91万元、总部承担的管理费用及财务费用27,147.35万元、ABS发行折价损失9,293.78万元,以及对子公司上海博辙信息技术服务有限公司所形成商誉计提的商誉减值损失16,132.04万元,上海博辙信息技术服务有限公司主要从事新能源电站系统集成及综合能源服务业务。

基于公司战略规划及发展需要,公司正在逐步实施产业结构调整,未来将以军工装备及军品技术应用的军民融合业务为主。2019年度公司军工装备及军民融合业务营业收入占比近六成,实现归母净利润44,030.23万元、扣非归母净利润29,768.58万元,分别为泰豪软件业务的5.58倍及3.63倍。因此,军工装备及军民融合业务已逐步成为公司主要收入和利润来源,泰豪软件的剥离不会对公司整体经营产生重大影响。

公司军工装备及军民融合业务与泰豪软件经营对比情况如下:

年份:2019年度,单位:万元

项目	军工装备业务	智能应急电源业务	军民融合业务合计	泰豪软件
营业收入	125,022.46	183,848.39	308,870.85	56,355.38
营业收入占比	23.57%	34.66%	58.23%	10.62%
归母净利润	32,457.08	11,573.15	44,030.23	7,895.11
扣非归母净利润	18,464.08	11,304.50	29,768.58	8,211.35

此外,随着公司近年来逐步聚焦并集中资源发展军工装备产业,军工装备产业取得了较快增长速度,2019年,公司军工装备新签订单达17.34亿元,同比增长37.08%。

故本次交易系公司推动围绕军工战略转型的重要举措,通过引入战略投资者,有助于推进公司产业结构调整,回收资金并进一步集中资源做强军工装备产业,提升上市公司核心竞争力,符合公司未来发展需要及整体利益。

问题二:公告显示,你公司以51,959.20万元对价向君联资本等11名战略投资者合计转让持有的泰豪软件45.982%的股权,折合泰豪软件100%股权价格为11.30亿元;以11,800.00万元对价向泰豪软件管理层张言苍等人及泰豪软件骨干员工持股平台合计转让持有的泰豪软件39.333%的股权,折合泰豪软件100%股权价格为3亿元。同时,本次交易泰豪软件100%股权评估作价为7.23亿元。请你公司补充披露:

(一)本次交易泰豪软件100%股权各方作价依据以及作价差异较大的原因

回复:

1、泰豪软件整体作价高于评估价值,且与同行业可比交易对比估值处于合理水平,整体交易定价公允、合理

本次交易公司以63,759.20万元对价总计转让泰豪软件85.315%股权,折合泰豪软件100%股权估值为74,733.93万元。本次交易中泰豪软件整体估值是在第三方评估机构对泰豪软件进行资产评估的基础上,结合市场可比交易估值水平,经交易双方协商确定,且公司未向任何交易对方提供业绩承诺。

根据中铭国际资产评估(北京)有限责任公司出具的《资产评估报告》(中铭评报字[2020]第2122号),截至2020年8月31日评估基准日泰豪软件100%股权的评估值为72,302.88万元,较泰豪软件评估基准日净资产14,728.91万元增值57,573.97万元,增值率为390.89%。以上述评估值为基础,参考了2019年岷江水电(SH.600131)发行股份收购国网信息通信产业集团有限公司(以下简称“国网信产”)电力信息化相关资产的可比交易价格:

置入资产	评估值	2018年净利润	2019年承诺净利润	静态PE	动态PE	2018年末净资产	PB
中电飞华	75,698.00	6,750.00	7,713.00	11.21	9.81	51,467.42	1.47
继远软件	72,309.00	6,500.00	7,934.00	10.43	9.11	45,621.73	1.58
中电普华	243,137.00	15,679.00	17,092.00	15.51	14.23	76,016.61	3.20
中电启明星	64,897.00	4,529.00	5,244.00	14.33	12.38	16,762.14	3.87

如上表所示,岷江水电收购国网信产电力信息化相关资产时,静态市盈率为10-15倍,动态市盈率为9-14倍,市净率为1.5-3.8倍,且交易对方向岷江水电承诺了上述资产未来三年的业绩并提供了业绩补偿措施。本次交易泰豪软件整体交易估值为74,733.93万元,高于评估值,泰豪软件的整体交易估值对应静态市盈率为9.39倍,市净率5.08倍,且公司不承担业绩承诺及对应的补偿责任,故本次交易与该同类交易相比处于合理水平,交易定价公允、合理。

2、本次交易作价差异系战略投资者基于泰豪软件长期发展需要对管理层的股权激励,同时保证交易整体估值高于评估价值,交易差价部分将在泰豪软件确认股份支付费用

本次交易过程中,公司的交易对方为战略投资者联合泰豪软件管理层组成的买方团,公司与其商议确定为整体作价,即泰豪软件100%股权估值为74,733.93万元。本次交易各方的估值差异为战略投资者及泰豪软件管理层磋商一致后形成的整体交易方案,系战略投资者给予泰豪软件管理层的股权激励,未影响泰豪软件整体估值且高于评估价值,充分保护了上市公司利益。

泰豪软件主营电力信息化领域业务,客户主要为电网公司,属于专业性较强的轻资产公司,管理层及骨干员工的贡献对于该公司的持续经营及快速发展有重要影响。战略投资者为激励及深度绑定泰豪软件核心员工,以给予其股权激励的方式组成买方团联合参与本次交易。本次交易价格确定依据及过程如下:

(1)公司以泰豪软件评估值7.23亿元为基础,并结合市场可比交易,拟以约7.5亿元整体估值出让泰豪软件股权。

(2)战略投资者经与泰豪软件管理层多轮次沟通与磋商,充分考虑核心员工的实际出资能力,确定了泰豪软件管理层及骨干员工以3亿元估值出资1.18亿元受让39.33%股份。

(3)战略投资人根据自身可出资金额及泰豪软件后期发展资金需求,以泰豪软件7.5亿元综合估值为基础并经与公司协商,推算得出以11.3亿元估值出资5.2亿元受让45.98%股份、且泰豪软件综合估值为7.47亿元,满足上市公司对泰豪软件的估值要求。

本次交易差价系战略投资者为绑定泰豪软件核心人员给予的股权激励,且泰豪软件整体估值高于评估值,交易差价部分将在泰豪软件确认股份支付费用。

(二)你公司以低于评估作价向泰豪软件管理层及骨干员工持股平台转让持有的泰豪软件股权是否存在侵害上市公司和中小投资者利益的情形

回复:

本次交易有利于公司聚焦军工产业发展,推进战略落地,且泰豪软件整体作价公允、合理,不存在侵害上市公司和中小投资者利益的情形。

基于公司发展战略,公司积极推进产业结构调整。本次交易前,公司一方面通过对泰豪软件派生分立方式,新设3家公司:江西泰豪信息系统集成服务有限公司、江西泰豪物业管理有限公司、江西泰豪信息咨询服务有限公司,将原泰豪软件持有的所有土地、房产等物业资产保留在上市公司,未纳入本次交易范围;另一方面在交易前将泰豪软件大部分滚存未分配利润共计9,476.7万元向上市公司进行了分配,最大程度的保护公司和全体股东利益。

本次交易中泰豪软件整体估值74,733.93万元,较评估基准日净资产增值407.40%,高于评估价值72,302.88万元,且公司未向任何交易对方提供业绩承诺。虽然泰豪软件管理层及骨干员工持股平台受让价格低于评估值,但其系战略投资者给予泰豪软件管理层的股权激励,由交易对方内部协商确定,并未影响本次交易整体估值。

本次交易的完成,有利于上市公司优化资产负债结构、改善现金流,进一步集中资源发展军工产业,为公司中长期发展和股东价值创造打下坚实基础。本次交易公司充分体现了保护公司及全体股东利益的交易原则。

问题三:根据公开资料显示,泰豪软件管理层及骨干员工持股平台共青城创豪投资合伙企业(有限合伙)(以下简称共青城创豪)、共青城迅创投资合伙企业(有限合伙)(以下简称共青城迅创)同于2020年9月23日成立,主要合伙人为张言苍、匡斌、许全、张远来、杨赟、尚振成、上海创豪管理咨询有限公司(以下简称上海创豪)。其中,上海创豪管理咨询有限公司为共青城创豪、共青城迅创的执行事务合伙人,且主要合伙人为张言苍、匡斌、许全等人。请你公司补充披露:

(一)共青城创豪、共青城迅创是否为收购泰豪软件而设立及具体原因、背景,与张言苍、匡斌等人是否为一致行动人

回复:

共青城创豪、共青城迅均创成立于2020年9月23日,合伙人为张言苍、匡斌、许全、张远来、杨赟、尚振成、上海创豪,执行事务合伙人上海创豪的股东为张言苍、匡斌、许全,合伙人及主要股东均为泰豪软件管理层或骨干员工。

经向张言苍先生等人确认,共青城创豪、共青城迅创系专为本次交易设立的管理层及骨干员工持股平台。泰豪软件主营电力信息化领域业务,客户主要为电网公司,属于专业性较强的轻资产公司,管理层及骨干员工的贡献对于该公司的持续经营及盈利能力有重要影响。为绑定泰豪软件核心人员,战略投资者经过与泰豪软件管理层磋商形成了组成买方团联合收购的方案。在此背景下,泰豪软件管理层发起设立共青城创豪、共青城迅创两个合伙企业平台,以参与本次股权交易。

经向张言苍先生等人确认,张言苍、匡斌、许全、张远来、杨赟、尚振成已于2020年12月21日签署《一致行动协议》,为一致行动人。根据共青城创豪、共青城迅创合伙协议约定,上海创豪为共青城创豪、共青城迅创的执行事务合伙人,负责对外决策,而上海创豪由张言苍、匡斌、许全控制,因此,共青城创豪、共青城迅创与张言苍、匡斌等亦构成一致行动关系。

(二)共青城创豪、共青城迅创、上海创豪的6位合伙人在你公司及控股子公司的任职情况

回复:

共青城创豪、共青城迅创、上海创豪的6位合伙人在上市公司层面均不担任任何职务,在公司控股子公司的任职情况如下:

序号	姓名	任职情况
1	张言苍	泰豪软件股份有限公司董事长、上海泰豪迈能能源科技有限公司董事长、上海博辙信息技术服务有限公司董事
2	匡斌	泰豪软件股份有限公司董事兼总经理、上海泰豪迈能能源科技有限公司董事、北京泰豪电力技术有限公司执行董事兼经理
3	许全	上海泰豪迈能能源科技有限公司董事兼总经理、上海博辙信息技术服务有限公司董事
4	张远来	泰豪软件股份有限公司副总经理
5	杨赟	泰豪软件股份有限公司副总经理
6	尚振成	泰豪软件股份有限公司副总经理

(三)共青城创豪、共青城迅创成立以来股权结构的变动情况、穿透后各合伙人认缴、实缴出资情况及资金来源、投资决策机制、实际控制权归属、支付本次交易股权转让款的具体资金来源(请勿使用“自有资金”、“自筹资金”等模糊表述),共青城创豪、共青城迅创是否与上市公司股东、董监高人员存在关联关系或其他利益安排

回复:

1、共青城创豪、共青城迅创成立以来股权结构的变动情况

(1)共青城创豪成立时及股权结构变动情况如下:

序号	合伙人	2020年9月23日成立时股权比例(%)	2020年10月26日第一次股权变动后股权比例(%)
1	上海创豪管理咨询有限公司	0.82	0.82
2	张言苍	28.84	34.00
3	匡斌	17.52	17.52
4	许全	14.58	14.58
5	张远来	11.76	11.76
6	尚振成	8.82	10.65
7	杨赟	8.82	10.65
8	熊美福	8.82	0
合计		100.00	100.00

注:上表持股比例合计不足100%主要系四舍五入尾差造成,下表同。

(2)共青城迅创成立时及股权结构变动情况如下:

序号	合伙人	2020年9月23日成立时股权比例(%)	2020年10月26日第一次股权变动后股权比例(%)
1	上海创豪管理咨询有限公司	0.82	0.82
2	张言苍	28.84	34.00
3	匡斌	17.52	17.52
4	许全	14.58	14.58
5	张远来	11.76	11.76
6	尚振成	8.82	10.65
7	杨赟	8.82	10.65
8	熊美福	8.82	0
合计		100.00	100.00

共青城创豪、共青城迅创均于2020年9月23日成立,并于2020年10月26日由原合伙人熊美福向张言苍、尚振成、杨赟分别转让其持有的共青城创豪及共青城迅创各5.16%、1.83%、1.83%股权,转让完成后熊美福退出上述合伙企业。

熊美福先生在公司担任财务部经理,在共青城创豪和共青城迅创设立时,熊美福先生拟入职泰豪软件并负责泰豪软件财务相关工作,故作为有限合伙人入伙共青城创豪和共青城迅创。后续公司考虑到熊美福先生尚在公司担任职务,仍需继续履职,经与熊美福先生商议,其退出上述合伙企业且未入职泰豪软件。

2、共青城创豪、共青城迅创穿透后各合伙人认缴、实缴出资情况及资金来源、支付本次交易股权转让款的具体资金来源的情况

(1)截至本回复出具日,共青城创豪股权穿透后个人认缴、实缴情况如下:

序号	合伙人	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)
1	张言苍	1,265.40	60	34.57%
2	匡斌	645.88	24	17.68%
3	许全	538.24	20	14.71%
4	张远来	430.59	30	11.77%
5	尚振成	389.95	15	10.68%
6	杨赟	389.95	10	10.68%

(2)截至本回复出具日,共青城迅创股权穿透后个人认缴、实缴情况如下:

序号	合伙人	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)
1	张言苍	1,265.40	60	34.57%
2	匡斌	645.88	24	17.68%
3	许全	538.24	20	14.71%
4	张远来	430.59	30	11.77%
5	尚振成	389.95	15	10.68%
6	杨赟	389.95	10	10.68%

经公司向张言苍先生等人确认,共青城创豪和共青城迅创系专为本次交易设立的管理层及骨干员工持股平台。共青城创豪和共青城迅创成立时,鉴于本次交易尚未签署协议,后续能否完成交易具有较大的不确定性,故暂未全部实缴且其他骨干员工暂未入股。鉴于本次交易协议已经签署并已经上市公司董事会审议通过,泰豪软件管理层正在推动约90名技术、营销、管理等方面骨干人员入股工作。入股人员需为泰豪软件正式聘用且经泰豪软件管理层确认的骨干员工,并具备相应出资能力。

共青城创豪和共青城迅创将由最终入股的泰豪软件管理层及骨干员工缴纳出资,出资来源为合伙人个人家庭积累以及部分外部融资。不存在向上市公司及上市公司主要股东/董监高及关联方进行融资、资金拆借、股份代持或类似安排。

3、共青城创豪、共青城迅创的投资决策机制、实际控制权归属情况

根据共青城创豪、共青城迅创的《合伙协议》等规定,上海创豪为共青城创豪、共青城迅创的执行事务合伙人,执行共青城创豪、共青城迅创的合伙事务,包括项目投资、实业投资等经营活动范围内事务。

上海创豪管理咨询有限公司的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例(%)
1	张言苍	21	70
2	匡斌	4.5	15
3	许全	4.5	15
合计		30	100

张言苍持有上海创豪70%的股权,为上海创豪的控股股东及实际控制人,张言苍通过上海创豪可以控制共青城创豪、共青城迅创的经营决策,为共青城创豪、共青城迅创的实际控制人。

4、共青城创豪、共青城迅创是否与上市公司股东、董监高人员存在关联关系或其他利益安排

共青城创豪、共青城迅创均为泰豪软件骨干员工持股平台,其合伙人均为泰豪软件员工,与上市公司主要股东、董监高人员不存在关联关系或其他利益安排。

问题四:请你公司补充披露,截至目前公司对外投资的产业基金明细、投资收益约定和投资本金、收益收回情况以及公司对投资产业基金采取的投后风险控制措施,逐只披露基金成立以来的合伙结构变动情况、各合伙人的认缴、实缴出资情况及资金来源、投资决策机制、实际控制权归属以及其他合伙人中是否有上市公司供应商、代理商等商业合作方,说明在上述投资过程中是否存在资金占用及对泰豪软件股权受让方直接或间接的财务资助的情况。

回复:

1、截至本回复出具日,公司对外投资的产业基金明细:

序号	基金名称	简称	认缴金额(万元)
1	北京中关村九鼎君旻投资中心(有限合伙)	九鼎基金	1,000.00
2	深圳中航智能装备股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中航基金	42,000.00
3	泰豪汉唐新兴产业母基金(济南)合伙企业(有限合伙)	汉唐基金	39,000.00
4	上海电科诚鼎智能产业投资合伙企业(有限合伙)	电科诚鼎基金	1,000.00
5	江西省创东方科技创业投资中心(有限合伙)	创东方基金	2,000.00
6	深圳平安天成股权投资基金合伙企业(有限合伙)	平安天成基金	1,500.00
7	芜湖星浩股权投资中心(有限合伙)	芜湖星浩基金	5,000.00

注:芜湖星浩基金已完成内部清算程序,正在进行工商变更。

2、产业投资基金投资收益约定和投资本金、收益收回情况、投后风险控制措施

(1)各产业投资基金投资收益约定如下:

序号	基金名称	投资收益约定
1	九鼎基金	先回本后分利,收益分配顺序为: (1)合伙人按实缴出资比例收回投资成本; (2)优先向有限合伙人分配基本收益至达到年化8%; (3)之后向基金管理人分配业绩报酬(有限合伙人优先回报的35%); (4)最后为超额收益,20%分配给管理人,80%分配给有限合伙人; (5)如投资收入为项目股息分红等,则管理人获得项目收益的20%,有限合伙人获得项目收益的80%。
2	中航基金	先回本后分利,收益分配顺序为: (1)合伙人按实缴出资比例收回投资成本; (2)基金收益的20%分配给普通合伙人,剩余部分由全体合伙人按照实缴出资比例进行分配。
3	汉唐基金	先回本后分利,收益分配顺序为: (1)合伙人按实缴出资比例收回投资成本; (2)基金收益的20%分配给基金管理人,剩余部分按各合伙人的实缴出资比例进行分配。
4	电科诚鼎基金	先回本后分利,收益分配顺序为: (1)合伙人按实缴出资比例收回投资成本; (2)当基本收益低于8%/年时,基金收益由全体合伙人按实缴出资比例进行分配;基本收益高于8%/年的超额收益20%分配给普通合伙人,80%分配给所有有限合伙人。
5	创东方基金	先回本后分利,收益分配顺序为: (1)合伙人按实缴出资比例收回投资成本(优先分配有限合伙人本金); (2)投资收益补偿:向合伙出资早到的合伙人分配; (3)业绩报酬:合伙企业总收益率低于40%时,普通合伙人不收取业绩报酬;合伙企业总收益率高于40%时,超额部分的20%分配给普通合伙人,剩余部分按照全体合伙人出资比例分配。
6	平安天成基金	先回本后分利,收益分配顺序为: (1)合伙人按实缴出资比例收回投资成本 (2)基金收益向全体合伙人按实缴比例分配至基金实缴出资额的8%; (3)超额收益:向普通合伙人分配合伙企业实缴总额的2%; (4)超额部分80%分配给全体合伙人,20%分配给普通合伙人。
7	芜湖星浩基金	先回本后分利,收益分配顺序为: (1)合伙人按实缴出资比例收回投资成本; (2)当合伙企业的内部收益率小于或等于12%时,则按所有合伙人实缴出资比例分配;当合伙企业的内部收益率小于或等于12%时,对应于合伙企业内部收益率12%以内的相应收益按上述方式在所有合伙人之间分配;合伙企业内部收益率超过12%以上的超额收益,超额收益的20%分配给普通合伙人,80%分配给有限合伙人。

(2)基金本金及收益回收情况如下:

序号	合伙人名称	实缴出资	收回本金(万元)	收回收益(万元)
1	九鼎基金	1,000.00	392.28	295.86
2	中航基金	42,000.00	-	-
3	汉唐基金	12,687.50	-	-
4	电科诚鼎基金	1,000.00	800.00	-
5	创东方基金	2,000.00	965.44	-
6	平安天成基金	1,500.00	1,500.00	559.93
7	芜湖星浩基金	5,000.00	5,000.00	1261.5

注:中航基金及汉唐基金目前尚处于投资期,暂未收回本金及收益。

(3)投后风险控制措施

公司有专职投后管理人员负责基金的投后管理工作,主要通过以下方式对产业基金进行投后风险管控:

(1)参加产业基金投委会、合伙人大会等,依规行使表决权、投票权;

(2)建立台账对产业基金进行管理,对公司已经投资的产业基金及其投资项目情况进行定期+不定期的跟踪、分析,及时了解产业基金的投资方向及运营情况,并形成投后管理报告,确保公司投资资金的安全性和收益;

(3)根据产业基金管理人定期提供的产业基金的财务报表/财务报告、产业基金投资的具体情况,要求产业基金管理人提供其拟投资项目的尽职调查报告、已投资标的财务报告等;

(4)公司有权对产业基金的投资情况进行监督与检查,必要时可聘请专业机构进行审计。

3、各产业基金成立以来的合伙结构变动情况、各合伙人的认缴、实缴出资情况及资金来源

(1)九鼎基金

九鼎基金自成立以来,未发生合伙结构变动。目前九鼎基金的合伙结构如下:

序号	合伙人名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	实缴金额(万元)	资金来源
1	北京惠通九鼎投资有限公司	124.45	1.00	124.45	自有资金
2	北京中关村创业投资发展有限公司	2,000.00	16.07	2,000.00	自有资金
3	苏州夏启少康九鼎投资中心(有限合伙)	2,020.20	16.23	2,020.20	合伙人出资
4	泰豪科技股份有限公司	1,000.00	8.04	1,000.00	自有资金
5	宁波方太群具有限公司	1,000.00	8.04	1,000.00	自有资金
6	烟台华泰融通投资发展中心(有限合伙)	1,000.00	8.04	1,000.00	合伙人出资
7	张泽明	1,300.00	10.45	1,300.00	自有资金
8	赵慧中	1,000.00	8.04	1,000.00	自有资金
9	荀翔宇	1,000.00	8.04	1,000.00	自有资金
10	韦澄	1,000.00	8.04	1,000.00	自有资金
11	刘兴强	1,000.00	8.04	1,000.00	自有资金
合计		12,444.65	100.00	12,444.65	

(2)中航基金

中航基金自成立以来的历次合伙结构变动如下:

1) 2016年8月,基金成立时的合伙结构为:

序号	合伙人名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	资金来源
1	深圳中航产业投资管理企业(有限合伙)	3,100	2.58	合伙人出资
2	深圳市福田引导基金投资有限公司	44,900	37.42	自有资金
3	泰豪科技股份有限公司	42,000	35.00	自有资金
4	迪瑞资产管理(杭州)有限公司	30,000	25.00	自有资金
合计		120,000	100.00	

2)2017年6月,深圳鲁宁实业有限公司、深圳市曼其时尚投资发展有限公司、自然人水向东共同受让迪瑞资产管理(杭州)有限公司3亿元出资额后的合伙结构为:

序号	合伙人名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	资金来源
1	深圳中航产业投资管理企业(有限合伙)	3,100	2.58	合伙人出资
2	深圳市福田引导基金投资有限公司	44,900	37.42	自有资金
3	泰豪科技股份有限公司	42,000	35.00	自有资金
4	深圳鲁宁实业有限公司	15,000	12.50	自有资金
5	深圳市曼其时尚投资发展有限公司	10,000	8.33	自有资金
6	水向东	5,000	4.17	自有资金
合计		120,000	100.00	

3)2017年11月,深圳鲁宁实业有限公司受让深圳市曼其时尚投资发展有限公司7,000万元出资额后的合伙结构为:

序号	合伙人名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	资金来源
1	深圳中航产业投资管理企业(有限合伙)	3,100	2.58	合伙人出资
2	深圳市福田引导基金投资有限公司	44,900	37.42	自有资金
3	泰豪科技股份有限公司	42,000	35.00	自有资金
4	深圳鲁宁实业有限公司	22,000	18.33	自有资金
5	深圳市曼其时尚投资发展有限公司	3,000	2.5	自有资金
6	水向东	5,000	4.17	自有资金
合计		120,000	100.00	

4)2018年11月,珠海中合荣创投资发展合伙企业(有限合伙)受让深圳市福田引导基金投资有限公司44,900万元出资额后的合伙结构为:

序号	合伙人名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	资金来源
1	深圳中航产业投资管理企业(有限合伙)	3,100	2.58	合伙人出资
2	珠海中合荣创投资发展合伙企业(有限合伙)	44,900	37.42	合伙人出资
3	泰豪科技股份有限公司	42,000	35.00	自有资金
4	深圳鲁宁实业有限公司	22,000	18.33	自有资金
5	深圳市曼其时尚投资发展有限公司	3,000	2.5	自有资金
6	水向东	5,000	4.17	自有资金
合计		120,000	100.00	

5) 2019年1月,东莞市拓信实业投资有限公司受让深圳鲁宁实业有限公司5,000万元出资额、自然人安惊川、唐武盛、陈厚受让深圳鲁宁实业有限公司5,000万元出资额、深圳中天泽实业管理企业(有限合伙)受让深圳市曼其时尚投资发展有限公司3,000万元出资额后的合伙结构为:

序号	合伙人名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	资金来源
1	深圳中航产业投资管理企业(有限合伙)	3,100	2.58	合伙人出资
2	珠海中合荣创投资发展合伙企业(有限合伙)	44,900	37.42	合伙人出资
3	泰豪科技股份有限公司	42,000	35.00	自有资金
4	深圳鲁宁实业有限公司	12,000	10.00	自有资金
5	深圳中天泽实业管理企业(有限合伙)	3,000	2.5	合伙人出资
6	东莞市拓信实业投资有限公司	5,000	4.17	自有资金
7	水向东	5,000	4.17	自有资金
8	安惊川	2,000	1.67	自有资金
9	唐武盛	2,000	1.67	自有资金
10	陈厚	1,000	0.83	自有资金
合计		120,000	100.00	

6)2020年11月,莱芜财金新旧动能转换投资基金(有限合伙)受让深圳鲁宁实业有限公司12,000万元出资额后目前的合伙结构为:

序号	合伙人名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	实缴金额(万元)	资金来源
1	深圳中航产业投资管理企业(有限合伙)	3,100	2.58	3,100	合伙人出资
2	珠海中合荣创投资发展合伙企业(有限合伙)	44,900	37.42	26,940	合伙人出资
3	泰豪科技股份有限公司	42,000	35	42,000	自有资金
4	莱芜财金新旧动能转换投资基金(有限合伙)	12,000	10	12,000	合伙人出资
5	深圳中天泽实业管理企业(有限合伙)	3,000	2.5	3,000	合伙人出资
6	东莞市拓信实业投资有限公司	5,000	4.17	5,000	自有资金
7	水向东	5,000	4.17	4,000	自有资金
8	安惊川	2,000	1.67	2,000	自有资金
9	唐武盛	2,000	1.67	2,000	自有资金
10	陈厚	1,000	0.83	1,000	自有资金
合计		120,000	100.00	101,040	

(3)汉唐基金汉唐基金自成立以来,未发生合伙结构变动。目前汉唐基金的合伙结构如下:

序号	合伙人名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	实缴金额(万元)	资金来源
1	汉长唐安创业投资管理(青岛)有限公司	1,000	1.25	325	自有资金
2	济南历城控股集团有限公司	30,000	37.50	9,750	自有资金
3	济南历城国有资产管理集团有限公司	10,000	12.50	3,250	自有资金
4	泰豪科技股份有限公司	39,000	48.75	12,687.5	自有资金
合计		80,000	100.00	26,012.50	

(4)电科诚鼎基金

电科诚鼎基金自成立以来的历次合伙结构变动如下:

1)2015年5月,电科诚鼎基金设立时的合伙结构如下:

序号	合伙人名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	资金来源
1	上海诚鼎电科投资管理合伙企业(有限合伙)	400	1.08	合伙人出资
2	上海诚鼎环境产业股权投资基金有限公司