证券代码:002188 证券简称:*ST巴士 公告编号:2018-105

巴士在线股份有限公司
关于对深圳证券交易所问询函(中小板年报问询函【2018】第66号)回复的公告

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、误导性陈述或重大遗漏。

巴士在线股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”、“巴士在线”)于2018年5月7日收到深圳证券交易所下发的《关于对巴士在线股份有限公司2017年年报的问询函》(中小板年报问询函【2018】第66号),要求公司对问询函中涉及的有关问题做出书面说明。公司已向深圳证券交易所作出书面回复,现将回复内容公告如下:

注释:公司全资子公司巴士在线科技有限公司(以下简称“巴士科技”);公司全资子公司浙江新嘉联电子科技有限公司(以下简称“新嘉联”)。

一、报告期内,你公司实现营业收入5.91亿元,同比下降10.19%;实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)亏损20.33亿元;你公司2017年分季度实现的营业收入分别为1.91亿元、1.53亿元、1.93亿元、0.55亿元;分季度实现的归属于上市公司股东的净利润分别为399万元、1729万元、8316万元和-21.38亿元。请你公司补充披露:

1、请结合你公司所属行业状况、公司经营情况、财务情况等,说明你公司营业收入同比下滑、净利润大幅亏损的原因,并详细说明你公司及各子公司持续经营能力是否存在重大不确定性以及拟采取改善经营业绩的具体措施。

回复:

(1)营业收入同比下滑原因:

2017年,公司实现营业收入59,067.96万元,较2016年的65,768.68万元下降10.19%,主要是子公司巴士科技营业收入同比减少6,465.16万元所致。

子公司巴士科技第四季度因王献蜀失联,导致诸多客户观望、拒绝提供后续进展资料、拒绝继续合作及不配合回函、回款等因素导致部分收入无法确认。特别是部分王献蜀直接联系、洽谈的重点客户的重点项目未能正常实施,对公司第四季度乃至全年经营业绩产生巨大负面影响。子公司巴士科技第四季度确认收入金额仅为1,688.65万元,2016年第四季度巴士科技营业收入为11,324.20万元,同比大幅下滑。

(2)净利润大幅亏损原因:

公司合并报表2017年计提资产减值损失1,609,139,687.82元,其中:商誉减值损失1,537,891,942.75元,坏账损失51,830,168,96元,存货跌价损失8,064,105.30元,长期资产减值损失11,353,470.81元。

公司2017年度营业外支出大幅增加,合并报表营业外支出415,057,977.55元,其中因预计未决诉讼形成或有负债406,927,925.51元,是造成营业外支出大幅增加的主要原因。

子公司巴士科技2017年度经营亏损-87,209,693.80元。

上述三方面原因导致公司2017年度合并报表净利润大幅亏损。

(3) 公司及各子公司持续经营能力是否存在重大不确定性以及拟采取改善经营业绩的具体措施:

公司主要银行账号被冻结,导致资金支付受影响,措施为由子公司代付;

子公司新嘉联经营正常,具备可持续经营能力;

子公司巴士科技因王献蜀失联,导致视频直播业务、网生社区业务停止运营,但公交移动媒体业务的经营牌照、央视授权协议仍在合同期内,全国大部分公交移动媒体资源仍保留,媒体业务核心成员仍在职,巴士科技能维持正常经营。

公司为保证巴士科技的可持续经营采取了以下措施:

A、间接控股股东及上市公司母公司给予资金支持;

B、引进行业内资深高级人才,改组经营管理层;

C、积极沟通客户,争取继续合作,稳定上游供应商,维持公交媒体资源的保有量;

D、根据公司经营现状,以媒体广告业务为基础,适时引进新业务、新客户,以改善经营业绩。

综上,公司及各子公司仍具备可持续经营能力。

2、请结合成本费用归集过程说明收入与归属于上市公司股东的净利润分季度占比匹配的合理性、分季度营业收入与净利润同比变动的原因。

回复:

合并财务报表层面,归属于上市公司股东净利润分季度情况如下表:

单位:元

2017年分季度主要财务指标	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	190,537,087.80	153,108,488.86	192,753,921.47	54,280,053.29
归属于上市公司股东的净利润	3,987,530.92	17,291,728.62	83,159,738.25	-2,137,864,611.99
净利润占营业收入比	2%	11%	43%	-3,939%

公司成本费用归集按相关会计准则要求执行,公司执行的会计政策已在年报中披露,近三年均无变化。上表所列净利润对应营业收入分季度匹配不均匀,主要原因是经营策略变化、营业外收支大幅波动、资产减值等因素影响所致。

(1)第二季度比第一季度收入下降,净利润反而增加,主要原因为子公司巴士科技经营策略变化及资产减值损失计提等原因导致,巴士科技分季度情况如下表:

单位:元

2017年分季度主要财务指标	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	164,045,185.61	119,347,297.01	151,095,536.86	16,886,477.65
归属于上市公司股东的净利润	14,376,431.97	29,235,088.05	41,250,215.97	-172,071,429.79
净利润占营业收入比	8.76%	24.50%	27.30%	-1,018.99%

A、巴士科技视频直播业务第二季度用户发展策略发生重大变化,由线上渠道导流(买用户),转为提升手机APP端内容及线下推广的方式来吸引用户,该策略使得视频直播业务第二季度比第一季度营业收入下降了86%,营业成本下降89%。视频直播业务第一季度营业收入占公司总营收61%,占比较大,但对公司净利润贡献占比极小,所以反应在报表上,第二季度营业收入比第一季度大幅度下滑,但公司净利润占营收比反而上升。

B、巴士科技2017年第二季度已就力度较大。第一季度计提应收账款坏账准备280万,到第二季度冲回281万。

(2)第三季度比第二季度净利润大幅增加的主要原因系2016年度巴士科技业绩未达承诺,导致回购中麦控股等11名股东的股份,产生营业外收入4,693.27万元,导致第三季度净利润大幅上升。

(3)第四季度营业收入及净利润大幅度下降,原因如上文所述,主要因王献蜀失联,重大项目成本已投入,收入无法确认,并计提较大坏账准备所致。

3、请你公司分析未来经营的风险,包括但不限于行业风险、业务模式变化风险、诉讼风险、退市风险、依赖大客户风险、技术风险、法律风险、财务风险及供应风险等,针对这些风险及挑战,公司是否披露潜在业绩预亏或以及应对措施。

回复:

行业风险:公司微电声及广告传媒相关行业市场化程度日益提高,属于充分竞争的市场格局,微烈的市场竞争给公司相关行业发展带来不确定性。已披露,已说明应对措施是提高公司核心竞争力。

诉讼风险、法律风险:目前,因王献蜀背信行为导致公司的涉诉金额约为4.07亿元,因相关案件尚在审理之中,诉讼结果存在不确定性。已披露,已说明应对措施是积极应诉。

退市风险:因公司2017年度财务报告被会计师事务所出具无法表示意见审计报告,公司股票交易已被实行退市风险警示。已披露,已说明应对措施是积极与客户沟通,运用各种手段加强公司回款,以期在2018年度消除无法表示意见事项。

财务风险:因诉讼事项引起的银行账号被冻结,使公司资金使用方面存在风险。已披露,应对措施是积极与债权人沟通,争取解除冻结。

业务模式变化风险、依赖大客户风险、技术风险、供应风险:暂无。

二、根据年报,你公司计提预计未决诉讼损失4.07亿元,相关诉讼与王献蜀私自签署借款合同和多项担保合同有关,相关事项导致你公司主要银行账户、多项土地房产权利受限,请你公司补充披露:

1、请补充披露你公司面临诉讼事项及资产权利受限情况分别所涉及的具体金额,相关事项对你公司目前及未来经营的具体影响,是否对你公司持续经营能力产生重大不利影响,并结合具体影响提示有关风险。

回复:

序号	诉讼事项	案件涉及金额(本金/万元)	查封、冻结财产名称	财产保全金额(万元)
巴士在线股份有限公司				
1	赵从宾诉巴士在线、中麦控股有限公司、王献蜀、高鹰民间借贷纠纷一案	7,000	中国银行股份有限公司嘉善支行的银行账户(欧元、美元、人民币),中国农业银行股份有限公司嘉善县支行(人民币基本户),中国工商银行股份有限公司嘉善分行(人民币)	4,000
2	深圳市佳银资产管理有限公司诉中麦控股有限公司、中麦移动网络有限公司、王献蜀、高鹰、巴士在线民间借贷纠纷一案	7,500	冻结中麦控股有限公司持有的巴士在线3502万股;查封高鹰名下不动产一处;轮候冻结公司持有的巴士在线科技有限公司2600万出资额;轮候冻结公司持有的浙江新嘉联电子科技有限公司1600万出资额	5被告名下财产总额7,500万元为限
3	深圳市嘉世盈赢实号投资合伙企业(有限合伙)诉中麦控股有限公司、中麦移动网络有限公司、王献蜀、高鹰、巴士在线借款合同纠纷案	5,240		
4	深圳市嘉世稳赢实号投资合伙企业(有限合伙)诉中麦移动网络有限公司、中麦控股有限公司、王献蜀、高鹰、巴士在线借款合同纠纷案	1,350		
5	深圳国投商业保理有限公司诉巴士在线合同纠纷一案	3,000	中国银行股份有限公司嘉善支行的银行账户(人民币),中国农业银行股份有限公司嘉善县支行(人民币);查封及轮候查封公司名下位于浙江省嘉善县惠民街道嘉业阳光城房产2处,【产权证号:浙(2017)嘉善县不动产权第0003789号】、浙(2017)嘉善县不动产权第0003785号】;查封及轮候查封公司名下位于浙江省嘉善县惠民街道东升路36号,建筑面积40988.73平方米,总计3栋,即1#--3#楼【产权证号:浙(2017)嘉善县不动产权第0004309号】,建筑面积70005.5平方米,总计6栋,即1#--6#楼【产权证号:浙(2017)嘉善县不动产权第0004308号】,建筑面积13404.90平方米,总计3栋,即1#--3#楼【产权证号:浙(2017)嘉善县不动产权第0004310号】。	4,672.80
7	徐培诉中麦控股有限公司、巴士在线、陆杰、李辉民间借贷纠纷一案	3,000	中国银行股份有限公司嘉善支行的银行账户(美元)、中国工商银行股份有限公司嘉善支行(人民币)、中国农业银行股份有限公司嘉善县支行(安全生产户、工会)	3,000
8	深圳市前海高搜易投资管理有限公司诉中麦移动网络有限公司、中麦控股有限公司、王献蜀、高鹰、巴士在线民间借贷纠纷一案	2,060		
9	深圳恒鼎资产管理有限公司诉中麦控股有限公司、巴士在线、王献蜀、高鹰、中麦移动网络有限公司股权转让纠纷(因深圳恒鼎资产管理有限公司未缴纳诉讼费,法院已做撤诉处理)	620		
10	浙江海洋力合资本管理有限公司诉中麦移动网络有限公司、中麦控股有限公司、巴士在线、王献蜀、高鹰企业借贷纠纷	4,250	中麦控股有限公司向浙江海洋力合资本管理有限公司质押本公司股票600万股。	
11	深圳国投商业保理有限公司诉巴士在线合同纠纷	5,000	中国银行股份有限公司嘉善支行的银行账户(欧元、美元、人民币),中国农业银行股份有限公司嘉善县支行(人民币);查封冻结公司持有的巴士在线科技有限公司100%股权;查封冻结公司持有的浙江新嘉联电子科技有限公司100%股权;轮候查封公司名下位于浙江省嘉善县惠民街道嘉业阳光城房产2处,【产权证号:浙(2017)嘉善县不动产权第0003789号,浙(2017)嘉善县不动产权第0003785号】;轮候查封公司名下位于浙江省嘉善县惠民街道东升路36号,建筑面积40988.73平方米,总计3栋,即1#--3#楼【产权证号:浙(2017)嘉善县不动产权第0004309号】、建筑面积70005.5平方米,总计6栋,即1#--6#楼【产权证号:浙(2017)嘉善县不动产权第0004308号】,建筑面积13404.90平方米,总计3栋,即1#--3#楼【产权证号:浙(2017)嘉善县不动产权第0004310号】。	5,396.42
巴士在线科技有限公司				
1	广州市珍宝广告有限公司	387.5143	招商银行上海市南西支行	180
2	天津灿星文化传播有限公司	667	招商银行上海市南西支行、中国农业银行南昌市江西赣江新区支行	1,453.65

上述资产被诉前财产保全,公司财产权利受限。上述账号冻结造成公司付款困难,目前由子公司代付。相关诉讼尚未开庭审理,目前尚未对公司持续经营能力产生重大不利影响。但诉讼最终结果对公司的影响存在重大不确定性。如最终法院宣判公司需对上述担保承担责任,公司存在破产风险。

2、你公司计提预计未决诉讼损失的会计处理依据及合理性,是否符合《企业会计准则》的相关规定,请年审会计师发表专业意见。如由现新增相关诉讼,你公司拟采取的会计处理方式。

回复:

年审会计师发表专业意见认为:根据企业会计准则的相关规定,“与或有事项相关的义务同时满足下列条件的,应当确认为预计负债:该义务是企业承担的现时义务;履行该义务很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量”。

巴士在线公司所面临的借款、担保相关的仲裁和诉讼等或有事项是应承担的现时义务;且根据公司管理层及专业律师的判断分析,公司很可能要承担借款或担保责任;根据公司收到的法院诉讼资料,案件标的金额基本可以确定。故上述或有事项满足企业会计准则对于确认预计负债的规定。

如后续出现新增类似相关诉讼,公司仍会将其计入“营业外支出”相关科目。

3、你公司针对目前面临诉讼事项及资产权利受限情况拟采取的应对措施。

回复:

公司将积极应诉,维护公司利益,保护股东权益。

母公司银行账户被冻结已影响到公司资金收付。为稳定经营,目前公司的资金支付由子公司代付。

三、报告期内,公司因计提商誉减值准备造成资产减值损失15.38亿元,主要是对巴士科技计提商誉减值。请你公司补充披露:

1、你公司收购巴士科技的时间、形成的商誉规模、承诺业绩、收购至今实际业绩、实际业绩与承诺业绩之间的差异原因。

回复:

(1)收购巴士科技的时间及形成的商誉规模

经中国证监会《关于核准浙江新嘉联电子股份有限公司向巴士在线控股有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可【2015】2354号)核准,2015年11月公司以发行股份和支付现金相结合的方式收购巴士科技100%股权,同时向控股股东募集配套资金。本次交易完成后公司形成15.38亿元的商誉。

(2)承诺业绩

根据上市公司在本次重组中与交易对方签订的《盈利承诺及补偿协议》,参与盈利承诺及补偿的义务人承诺“2015年、2016年和2017年,巴士科技实现经审计的归属于母公司股东的净利润不低于10,000万元、15,000万元和20,000万元;实现经审计的归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润不低于9,000万元、14,000万元和20,000万元。”

(3) 收购至今实际业绩

2015年度业绩实现情况:

单位:万元

年度	项目	业绩承诺数	实际实现数	差异额	完成率
2015	巴士科技净利润	10,000	11,458.46	1,458.46	114.58%
2015	巴士科技扣非后净利润	9,000	9,270.91	270.91	103.01%

2016年度业绩实现情况:

单位:万元

年度	项目	业绩承诺数	实际实现数	差异额	完成率
2016	巴士科技净利润	15,000	13,136.84	-1,863.16	87.58%
2016	巴士科技扣非后净利润	14,000	12,531.33	-1,468.67	89.51%

根据中汇会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《重大资产重组业绩承诺实现情况专项审核报告》(中汇会专[2016]0583号、中汇会专[2017]2446号)。

2015年和2016年,标的公司累计利润实现情况与承诺数差异如下:

单位:万元

项目	2015年度	2016年度	累计实现数	累计承诺数	差额
标的公司净利润	11,458.46	13,136.84	24,595.30	25,000	-404.70
标的公司扣非净利润	9,270.91	12,531.33	21,802.24	23,000	-1,197.76

注:2015年度标的公司净利润以及扣非后净利润分别超额完成1,458.46万元、270.91万元

根据约定,如补偿义务人根据协议约定需对上市公司进行补偿的,相应的股份补偿数量或现金补偿金额应以标的公司归属于母公司股东扣除非经常性损益前后的净利润分别计算的金额中孰高者为准。经计算,第一顺序11名补偿义务人合计补偿的股份数量为3,957,538股。本次业绩补偿股份由公司以每家1元总价回购并注销。本次回购的股份已于2017年7月6日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续。

2017年度业绩完成情况如下:

单位:万元

年度	项目	业绩承诺数	实际实现数	差异额
2017	巴士科技净利润	20,000	-8,720.97	-28,720.97
2017	巴士科技扣非后净利润	20,000	-8,087.69	-28,087.69

(4) 实际业绩与承诺业绩之间的差异原因

2017年12月初,公司相关工作人员多次联系公司原法定代表人、董事、原总经理王献蜀,均未能取得联系。截至目前,王献蜀未能正常履职。

巴士科技由王献蜀一手创办,其被免职前一直担任巴士科技董事长、总经理等职务。王献蜀作为巴士科技公司核心管理人员和主要业务人员,一直以来,其个人在巴士科技的经营管理和业务发展中起着举足轻重的作用,其失联对巴士科技的生产经营具有重大影响。

标的公司主要从事公交移动电视媒体广告、视频和网生社区等媒体和互联网业务的经营。由于标的公司众多业务和重大项目主要系王献蜀统筹协调落实,部分重大项目和客户系其直接联系,在其失联后,众多客户合作态度转向观望,甚至拒绝合作、拒绝提供事项的后续进展资料,不配合审计回函,不按照期回款,致使标的公司传统公交移动电视媒体广告业务量大幅减少,视频和网生社区等两大业务陷入停滞,花椒直播城市频道落地运营推广的全国代理业务、青海卫视项目、青春大本营、加油吧老爸等重大项目被迫终止,大量营业收入无法确认,应收账款坏账准备大幅增加,导致标的公司2017年度经营出现大幅亏损。王献蜀作为巴士科技公司核心管理人员和主要业务人员,一直以来,其个人在巴士科技的经营管理和业务发展中起着举足轻重的作用,其失联对巴士科技的生产经营具有重大影响。

2、结合有关合同期限、合作范围等内容,分析巴士科技与央视国际网络有限公司、央视国际移动传媒有限公司关于CCTV移动传媒合作的可持续性,及相关事项对巴士科技经营的影响。

回复:

巴士科技与央视国际网络有限公司、央视国际移动传媒有限公司关于CCTV移动传媒合作的协议期限到2029年到期,合作范围主要为:

(1)与央视传媒的合作:央视传媒负责公交频道播控、节目内容的终审,所有内容(包括广告)的集成与编排以及公交频道内容规划的报批审定,巴士科技公司负责频道内容的组织、制作与包装;巴士科技公司每年支付节目版权费用1000万元人民币,包括公交频道央视节目编辑制作、编播等费用。

(2)与央视国际网络的合作:央视国际网络负责提供节目内容,巴士科技每年支付节目版权费用1000万元。

经与央视国际网络、央视国际移动传媒沟通,双方继续履行原协议,截至目前公司未收到对方终止合作的通知,目前对巴士科技经营无影响。

3、补充披露主要城市的车辆资源剩余合同期限,相关运营所需各项许可资质有效期限。

回复:

主要城市的车辆资源剩余合同期限,如下列表:

城市	资源方	合同到期时间
北京	北京八方达客运有限责任公司	2022/6/15
上海	上海巴士集团第二公共交通有限公司	2018/12/31
	上海巴士集团第三公共交通有限公司	2020/6/31
	上海巴士集团第四公共交通有限公司	2019/12/31
	上海巴士集团第五公共交通有限公司	2018/12/31
	上海锦山汽车有限公司	2021/12/31
	上海露虹客运有限公司	2020/8/31
广州	广州市希视广告股份有限公司	2019/12/31
	广州市豫福行白马投资管理集团有限公司	2021/5/31
深圳	深圳市金华南巴士股份有限公司	2018/9/30
	深圳巴士集团股份有限公司	2018/12/31
	深圳市西部公共汽车有限公司	2021/2/28
	深圳市易通畅达科技发展有限公司	2022/8/31
成都	成都公交传媒有限公司	2018/6/30
哈尔滨	各公交公司	2025/12/31
沈阳	沈阳地铁巴士公共交通有限公司	2020/11/31
天津	天津市公交广告有限公司	2019/12/31
桂林	桂林市交通投资控股集团有限公司	2019/12/31
南昌	江西华赣文化旅游传媒集团有限公司	2017/12/31
青岛	青岛公交集团有限责任公司广告传媒分公司	2020/12/31
	交运集团青岛信息科技有限公司	2021/9/1
武汉	武汉市公共交通集团有限公司	2019/12/31
西安	西安市长安公交有限责任公司	2018/12/30
郑州	苏州市明日企业形象策划传播有限公司	2020/8/31
	郑州市公共交通总公司	2018/11/30
南京	南京江宁公共交通场站建设有限公司	2020/8/31
	南京扬子公交高新客运有限公司	2020/6/30
	扬子浦口公交客运有限公司	2020/6/30
东莞	东莞市曦和信息科技有限公司	2019/12/31

如上表所列,巴士科技在全国16个城市,29家合作供应商均未到合同期限,剩余合同期限较短的成都公交,目前已启动了续签协议的谈判。与公交移动媒体广告业务相关的运营资格证书《广播电视节目制作经营许可证》,系每年初年审并换证,上一年度的有效期至2018年4月1日,公司已于3月份提交相应年审资料,预计近期完成年审换证工作。

4、请你公司核查并补充说明2015年度你公司收购巴士科技的重大资产重组报告书中是否披露巴士科技对王献蜀作为核心管理人员和主要业务人员存在重大依赖的情形,是否已提示相应风险,并请独立财务顾问发表专业意见。

回复:

(一)相关核查情况

(1)标的公司核心团队成员约束措施

企业经营管理团队的稳定性是一个公司的生存和发展的重要基础,不仅担负着战略决策的方向性指引功能,其管理运营能力也很大程度上决定着相关战略决策在执行层面能否得到有效地落实。因此,在本次重组中,为保证标的公司经营管理团队的稳定性,上市公司与交易对方在签订《重大资产重组协议》时就相关人员的约束措施作出了有力的约定,具体如下:

标的公司的核心团队成员应向上市公司出具履职承诺函,承诺适应约定相关人员与标的公司签订符合上市公司要求的不短于五年期限的劳动合同,在本次交易完成后五年内将不主动从标的公司离职,若主动离职,则其直接或间接所持上市公司股份将由上市公司以1元的总价回购并注销。

在《重大资产重组协议》签署之时,王献蜀作为标的公司的实际控制人、董事长、总经理,通过巴士在线控股有限公司间接持有标的公司股权。在可预见的情况下,相关措施已能够防范标的公司相关业务可能存在对王献蜀个人存在重大依赖的不利情况。

王献蜀突然失联事件凸显出标的公司经营管理对其个人依赖性的主要原因是标的公司在重组完成后的业务和客户结构均发生了较大变化,新业务对其个人具有较强的依赖性;且在业务转型过程中,上市公司与标的公司未能顺利实现整合,王献蜀未能严格执行标的公司相关内控制度。

(2)重大资产重组报告书风险披露和提示情况

巴士在线2015年度重大资产重组报告书“第十一节 风险因素”就“审批风险、交易被暂停、中止或取消的风险、财务风险、拟购买资产估值风险、因商誉减值而影响合并报表利润的风险、业绩补偿承诺实施的风险、未编制盈利预测报告的风险、交易标的对上市公司持续经营影响的风险(包括政策风险、市场风险、技术风险、业务合作风险)、整合风险、业务转型风险”等风险事项进行了披露和提示,其中,“整合风险和业务转型风险”风险揭示如下:

整合风险

本次重组完成后,巴士科技将成为上市公司的全资子公司,上市公司的资产规模和业务范围都将得到扩大,上市公司与巴士科技需在企业文化、经营管理、业务拓展等方面进行融合。上市公司与巴士科技之间能否顺利实现整合具有一定的不确定性,整合过程中若上市公司未能及时制定与之相适应的企业文化、组织模式、财务管理与内控、人力资源管理、技术研发管理等方面的具体整合措施,可能会对巴士科技的经营产生不利影响,从而给公司及股东利益造成一定的影响。

业务转型风险

本次重组完成后,上市公司主营业务将在微电声业务的基础上,增加广告服务业。本次交易将使上市公司的业务多元化,由于两项业务分属不同的行业,拥有不同的客户群体、经营模式和风险属性,若上市公司的管理能力和管理水平不能有效满足各项业务的发展需要,将可能导致部分或全部业务的发展受到不利影响,从而影响上市公司的整体业绩水平。”

鉴于上市公司原从事微电声业务,而标的公司从事广告服务业,双方在业务、企业文化、经营管理体制方面均存在较大差异,上市公司在重组完成后能否顺利实现双方整合对巴士科技的经营具有较大影响。而能否顺利实现整合,较大程度受标的公司核心人员是否具备积极融合态度的影响,此外,标的公司业务规模的扩张以及业务形态的多样化趋势对此也造成了较大的不确定性。

(3)本次重组前后巴士科技的业务构成情况

本次重组前,巴士科技的收入由自有媒体广告业务、代理媒体广告业务和少量的广告制作业务构成,具体构成如下:

单位:万元

产品名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
自有媒体广告业务	9,393.12	72.71%	20,847.45	89.91%	19,572.81	97.42%
代理媒体广告业务	3,443.86	26.66%	2,288.02	9.87%	51.89	0.26%
广告制作业务	81.04	0.63%	50.89	0.22%	466.43	2.32%
合计	12,918.02	100.00%	23,186.35	100.00%	20,091.13	100.00%

本次重组后,巴士科技的业务收入构成如下:

单位:万元

产品名称	2017年		2016年度		2015年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
自有媒体广告业务	19,949.33	44.42%	32,893.86	64.03%	25,158.40	80.32%
代理媒体广告业务	5,589.17	12.45%	4,945.39	9.63%	5,558.85	17.75%
广告制作业务	16.66	0.04%	51.89	0.10%	174.00	0.56%
我的收入					358.57	1.14%
我玩收入					72.97	0.23%
live直播业务	6,642.15	14.79%	6,183.81	12.04%		
节目版权使用费	2,922.94	6.51%	4,012.44	7.81%		
优土资源一次性买断业务	11.75	0.03%	1,857.10	3.61%		
游戏运营业务	-		1,277.40	2.49%		
授权独家直播经纪费	880.50	1.96%	110.06	0.21%		
新歌声运营许可授权	2,830.19	6.30%				
CDN应用分发业务	2,216.46	4.94%				
城市运营许可-live花椒直播	3,773.58	8.40%				
其他	75.90	0.17%	41.84	0.08%		
合计	44,908.63	100.00%	51,373.79	100.00%	31,322.79	100%

从上表可见,本次重组完成后的2016年和2017年,巴士科技原自有媒体广告业务、代理媒体广告业务和广告制作业务在收入中的比重已分别下降至73.76%和56.91%,直播及相关业务、版权运营、优土资源买断业务等新业务贡献较高比例的收入。该等新业务对王献蜀等核心人员的社会影响力、高端资源对接能力较传统媒体业务具有更高的要求。

(4)本次重组前后巴士科技的客户构成情况

2013年度,巴士科技前二十大客户收入合计占比为68.72%;2014年度,巴士科技前二十大客户收入合计占比为74.53%,新增客户为国美在线电子商务有限公司、中麦通信网络有限公司、北京友缘在线网络科技有限责任公司等3家企业,相应收入为2,232.24万元,占当年收入比重为9.63%;2015年上半年,巴士科技前二十大客户收入合计占比为84.31%,新增客户为北京汇源食品饮料有限公司上海分公司、上海手乐餐饮管理有限公司等两家企业,相应收入为399.52万元,占当期收入比重为3.09%。

从上述分析可见,本次重组前,巴士科技已经与媒体广告行业的主要客户建立了长期稳定的合作关系,并未显示出标的公司相关业务对王献蜀存在重大依赖。

本次重组后,巴士科技新增了上海行川信息科技有限公司、上海极帝广告有限公司、腾扬广告有限责任公司、北京小度互娱科技有限公司、中文在线数字出版集团股份有限公司、合宝娱乐传媒有限公司和北京密境和风科技有限公司等六家公司,业务规模、业务收入和客户结构均发生了较大变化,新增客户业务多数系王献蜀承接。

(5)巴士科技销售管理相关内控制度

经核查,巴士科技已在业务洽谈、合同审批签署、广告业务排期、上刊、收入确认以及应收账款管理等方面建立了相对完善的内部控制制度,形式上和内容上已基本能够满足业务规模扩张和业务多元化的需要,内控制度能否有效执行是防范经营管理风险的主要因素。在王献蜀突然失联后,因其在巴士科技日常经营管理中未能严格执行相关内控制度,没有在团队成员之间实现有效的分工合作,未能正常进行项目和客户的交接工作,导致标的公司其他人员无法与相关客户进行有效沟通,并间接导致部分重大项目停滞进而终止;而且,由于失联的突然性及未明原因,众多客户的合作态度转向观望甚至回避,导致标的公司各项业务发展均受到不同程度的影响。

(二)独立财务顾问发表专业意见

经核查,独立财务顾问认为,本次重组的交易安排已经采取了必要的措施保障标的公司经营管理团队的稳定性,在可预见的情况下,相关措施能够有效防范标的公司对王献蜀个人可能存在的依赖风险;标的公司本次重组前的业务结构和客户结构并未显示出对王献蜀个人存在重大依赖,本次重组后业务规模、业务结构和客户结构的变化以及王献蜀未能严格执行相关内控制度是导致相关业务凸显出对其个人存在依赖的主要原因。上市公司已就此在重大资产重组报告书中对“整合风险和业务转型风险”进行披露和提示。

七、根据审计报告与内控鉴证报告,你公司财务报告被出具带强调事项段的无法表示意见,你公司内部控制被出具否定意见。请你公司补充披露:

1、你公司就财务报告被出具带强调事项段的无法表示意见拟采取的应对措施,对你公司日常经营的影响,并提示相关风险。

回复:

(1)开源节流,重整业务结构,增强持续经营能力

在王献蜀失联后,巴士科技视频直播业务和网生社区业务运营陷入停滞,媒体业务的销售额锐减;但巴士科技与央视国际网络有限公司、央视国际移动传媒有限公司关于CCTV移动传媒的合作持续,主要城市的车辆资源尚在合同期内,运营所需各项许可资质依然有效,媒体业务团队的核心成员稳定,公交移动电视媒体业务仍持续运营。

综合上述情况,巴士科技重新调整业务结构,聚焦资源于公交移动电视媒体业务,合理布排全国媒体资源,积极与合作单位展开沟通,寻求其对巴士科技当前面临形势的理解和支持,力争尽快消除因王献蜀失联和背信行为对公司证券经营产生的负面影响,扭转目前仍不利经营形势。同时停止运营视频直播业务和网生社区业务,相关业务人员的调整计划已在逐步落实之中;网生社区事业部保留公交移动电视媒体互联网转型业务,并适度开拓新业务,稳步发展。

另外,公司全资子公司浙江新嘉联电子科技有限公司将进一步加强集约化管理,推动管理精细化、扁平化,坚持不懈地提升生产过程材料利用率、测试合格率、生产效率以及毛利率,坚决控制亏损范围和现金流出。

(2)催收回款,寻求财务支持

一方面巴士科技积极与客户保持沟通,通过协商、向逾期未回款客户发律师函、提起诉讼等手段,积极催收逾期应收账款;另一方面向间接控股股东寻求短期内的财务资助,截止目前间接控股股东及上市公司母公司已向巴士科技财务资助4,700万元,主要用于支付员工工资、社保公积金及办公费用,对稳定团队和经营起到了积极作用。

(3)积极引进高端人才,重组经营团队

鉴于王献蜀长期不能正常履职,根据巴士科技业务发展需要并结合相关人员的自身意愿,巴士科技已聘请行业经营管理经验丰富的股建勇先生担任巴士科技董事长,聘请艾尚君先生担任巴士科技总经理,对媒体及相关业务进行统筹管理,切实增强可持续经营能力。

(4)组建专门团队对诉讼、仲裁等或有事项进行清理、核查,聘请律师积极应诉

公司已组建由董事长牵头的专门团队对当前面临的诉讼、仲裁事项进行全面清理、核查,聘请专业的律师事务所积极应诉,通过法律手段切实维护公司及广大投资者的利益。

3、向你公司控股股东、实际控制人了解并说明事项

就上述个人事项,公司向控股股东及实际控制人发出问询函。控股股东、实际控制人表示,因目前上市公司起诉和被诉的案件众多,案情复杂,相关情况正在排查中,尚无定论。公司董事、原法定代表人、原总经理王献蜀仍在失联状态中。上市公司包括银行账户、房产、子公司股权在内的多项主要资产被查封冻结。因而向询函中所提相关上市公司运作目前通过正常途径无法开展。因此,在客观条件未发生变化的前提下,对上述问题的回复为:(1)至(3)均为“暂无”,(4)至(7)均为“否”。

十五、根据你公司2018年4月28日披露的一季度报告,你公司净资产为-7327万元。公司2017年年报期末,公司净资产为1054万元。请补充披露你公司2018年一季度净资产为负的原因,说明对你公司的影响并提示相关风险。

回复:

公司2017年末净资产为1,054万元。2018年第一季度,公司合并财务报表归属于上市公司股东的净利润为亏损8,289.95万元,导致公司2018年一季度合并报表净资产为负。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》第13.2.1(二)的规定,若2018年度公司经审计期末净资产为负值,公司股票交易将被实行退市风险警示。

十六、报告期内,你公司递延所得税资产减少798.9万元,请你公司补充相关科目变化的原因及合理性,是否符合《企业会计准则》的有关规定。

回复:

报告期内,公司递延所得税资产减少798.90万元,系公司下属子公司巴士在线科技有限公司期末可确认的递延所得税资产为零,故全额冲回以前年度确认的递延所得资产。冲回原因系公司子公司巴士在线科技有限公司未来5年无足够的应纳税所得额弥补本报告期内产生的亏损。根据现行企业会计准则的相关规定:递延所得税资产产生于可抵扣暂时性差异。同时,确认因可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产应以未来期间可能取得的应纳税所得额为限。因此,本报告期内公司冲回递延所得税资产的会计处理具有其合理性且符合《企业会计准则》的规定。

特此公告。

巴士在线股份有限公司 董事会

二〇一八年六月二十一日