



证券代码：600551

证券简称：时代出版

公告编号：临2017-074

时代出版传媒股份有限公司 关于参与设立创新风险投资基金暨关联交易的公告

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。

重要内容提示：

●投资标的名称：安徽安华创新风险投资基金有限公司（以工商登记为准，以下简称“安华创投基金”）

●投资金额：基金总规模人民币 40 亿元，其中公司出资人民币 22,000 万元；公司控股股东安徽出版集团有限责任公司所属全资子公司安徽华文创业投资管理有限公司出资人民币 22,000 万元。

●风险提示：本次投资存在基金的运营风险、环境风险、退出风险等，公司尚未与有关各方签署相关投资协议，本次投资事项尚需有关部门批准，敬请投资者注意风险。

一、对外投资暨关联交易概述

1. 为增加公司投资收益，拓宽产业投资领域，有效提高资金使用效率，公司拟以自有资金参与由华富嘉业投资管理有限公司（以下简称“华富嘉业”）发起设立的安华创投基金，出资额为人民币 22,000 万元，基金份额占比为 5.5%。

2. 公司控股股东安徽出版集团有限责任公司所属全资子公司安徽华文创业投资管理有限公司（以下简称“华文创投”）同时出资人民币 22,000 万元参与设立安华创投基金，根据上市规则有关规定，华文创投为公司的关联法人，上述共同出资构成了公司的关联交易。

3. 根据《上海证券交易所股票上市规则》以及公司《章程》、《重大决策管理办法》等相关规定，公司于 2017 年 9 月 29 日召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了《关于参与设立创新风险投资基金暨关联交易的议案》，本次对外投资暨关联交易事项在公司董事会审批权限内，无须提交股东大会审议。

二、主要合作方的基本情况

1. 基金管理人基本情况



- (1) 名称：华富嘉业投资管理有限公司
- (2) 企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人投资）
- (3) 注册资金：50000万元人民币
- (4) 注册地：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路528号S1904室A1
- (5) 法定代表人：方立彬

(6) 经营范围：使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；设立直投基金，筹集并管理客户资金进行股权投资；有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券投资基金、集合资产管理计划或者专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

(7) 华富嘉业简介：华富嘉业投资管理有限公司为华安证券股份有限公司所属专业开展私募投资基金管理业务的全资子公司，该公司于2012年11月经中国证监会批准在上海市注册成立，成立时定位为专业开展直接股权投资的投资类公司，注册资本3亿元；2016年12月，经中国证监会监管调整，注册资本增加至5亿元。截至2017年3月底，该公司已管理私募基金总规模为46亿元。

(8) 主要经营业绩：截至2016年12月31日，华富嘉业总资产67,479.05万元，净资产54,341.92万元，营业收入642.34万元，净利润607.92万元。

截至2017年6月30日，华富嘉业未经审计总资产89,422.25万元，净资产55,329.94万元，营业收入2,723.98万元，净利润2,319.95万元。

(9) 公司与华富嘉业之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其它关系。

三、关联方介绍

- (1) 名称：安徽华文创业投资管理有限公司
- (2) 企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
- (3) 住所：安徽省合肥市蜀山区圣泉路1118号
- (4) 法定代表人：李仕兵
- (5) 注册资本：3000万元人民币

(6) 主营业务：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业投资提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。



(7) 主要经营业绩：截至 2016 年 12 月 31 日，华文创投总资产 24,699.11 万元，净资产 24,614.75 万元，投资收益 8,644.32 万元，净利润 8,539.07 万元。

截至 2017 年 6 月 30 日，华文创投未经审计总资产 24,552.80 万元，净资产 24,471.23 万元，投资收益 12.91 万元，净利润-143.52 万元。

经过多年经营，华文创投参股了安徽省医药集团股份有限公司、安徽华文国际经贸股份有限公司、安徽省安泰科技股份有限公司；控股新时代印刷有限公司、时代马尔沙维克集团有限责任公司；对外参股东方证券股份有限公司（通过其上市已经退出）、白兔湖动力股份有限公司（新三板创新层公司）、参与上海产业并购基金项目，公司持有的股权市值较投资成本均已大幅增长。从 2006 年到 2016 年，公司资产增加了 5651.99 万元，所有者权益增加了 9566.36 万元，主要是投资收益和委托理财等经营业务所得。

四、对外投资标的基本情况

1. 基金名称：安徽安华创新风险投资基金有限公司（以工商登记为准）
2. 基金管理人：华富嘉业投资管理有限公司
3. 基金类型：私募股权投资基金
4. 组织形式：公司制
5. 基金规模：40 亿元
6. 基金出资：首期出资 10 亿元，后续出资于 4 年内到位，根据项目储备情况安排基金出资进度。
7. 存续期：7 年，前 5 年为投资期，后 2 年为退出期；可延长 2 年。
8. 出资结构：华安证券股份有限公司出资 8 亿元，国元证券股份有限公司出资 8 亿元，公司与华文创投各出资 2.2 亿元，其余出资方为安徽交通控股集团有限公司、合肥兴泰金融控股(集团)有限公司、安徽省盐业总公司、合肥高新区管委会、安徽省投资集团控股有限公司、安徽省国有资产运营有限公司等，出资金额及比例尚未最后确认。
9. 投资方向：以初创期、成长期企业为主要投资方向，着力投向战略性新兴产业企业、高新技术企业、现代制造业企业以及“专精特新”企业；基金成立后也可通过与安徽省内各地市设立子基金，按照“基地+基金”模式，实现对全省战略性新兴产业集聚发展基地和试验基地的全覆盖。
10. 安华创投基金为 2017 年 3 月根据安徽省金融办《省级股权投资基金体系建设实施方案》的安排，由华安证券股份有限公司发起组建的创新风险投资基金。安徽省政府为该基金设置 19%-30% 的风险损失率，由省财政以基金投资奖励的方

式予以支持。

11. 退出方式：通过被投资企业首发上市或并购、“新三板”或省区域性股权市场挂牌、股权回购、股权转让、股权置换、诉诸于司法途径等方式实现退出，基金存续期满未能退出，原则上按约定进行清算退出。债权投资项目通过债权到期收回本息、债权逾期执行抵押物、要求第三方履行保证义务、诉诸司法途径等方式退出。基金项目投资退出资金可进行再投资。

12. 地域限制：（1）母基金及母基金出资于子基金部分原则上在安徽省内投资占比不低于 80%。安徽省内投资，包括投资注册地、生产基地均在安徽省内的企业。基金也可投资以设立区域总部、研发基地和将生产基地等投放到安徽省境内为条件的对省外企业投资，以及投资支持安徽企业“走出去”项目。

（2）基金在合肥市内的投资占比不低于基金总规模的 20%。合肥市内投资，包括投资注册地在合肥市内的企业，以及从外地招商引入注册地迁移至合肥市的企业。

13. 基金费用：管理费计提分为投资期、退出期以及延长期，其中投资期内按实缴规模的 2%/年计提基准管理费，退出期内按尚未清算项目的总资本投入金额的 1%/年计提基准管理费，延长期内不收费。当年管理费先按照基准管理费的 70%收取，次年再收取 30%。

14. 投资收益分配

（1）基金按照企业会计准则编制基金报表，每年度分配。

（2）以年度资本利润率为准，分段累计的方式由基金管理人计提业绩报酬：

年度资本利润率（R）=基金净利润÷当年度平均资金占用量

年度资本利润率（R） 基金管理人业绩报酬

R<8% 无业绩报酬

8%≤R<20%的部分 提取该部分净利润的 10%作为业绩报酬

20%≤R<30%的部分 提取该部分净利润的 15%作为业绩报酬

R≥30%的部分 提取该部分净利润的 20%作为业绩报酬

当年度平均资金占用量=Σ（当年内各次实缴出资金额×各次实缴出资占用天数）÷365 天

（3）基金管理人计提的业绩报酬，其中 70%于基金利润分配时向基金管理人支付，剩余 30%留存于基金账户。

（4）提取基金管理人业绩报酬前，首先应将以前各年度资本利润率均弥补至 8%。

(5) 基金召开年度股东大会确定当年的利润分配方案，股东会决议确定的应分配利润总和扣除上述应计提给基金管理人的业绩报酬后，按实缴出资比例分配给各股东。

(6) 基金清算时，根据基金综合收益率，按照上述比例分段累计应计提的基金管理人业绩报酬总额，与已向基金管理人累计支付的业绩报酬对比，多退少补。

基金综合收益率=存续期内各年度净利润之和÷存续期内平均资金占用量

存续期内平均资金占用量=Σ（存续期内各次实缴出资金额×各次实缴出资占用天数）÷365天

五、对外投资暨关联交易对上市公司的影响

公司本次对外投资暨关联交易有利于提高资金使用效率，加快外延式发展步伐，深入挖掘并购标的，借助专业投资机构的实力和优势，放大公司的投资能力，实现公司的产业扩张和生态整合，推动资产收购兼并，积极打造公司文化金融板块，分享投资并购市场的快速回报。

公司使用自有资金参与投资安华创投基金有利于提高资金使用效率，预期能够获得一定的投资收益，不会影响公司日常经营活动中的资金周转，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东的利益的情形。相关审批程序符合法律法规及公司章程的相关规定。

六、历史关联交易

过去12个月内，公司与不同关联人进行与本次交易类别相关的交易如下：公司于2017年8月9日召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了《关于与控股股东安徽出版集团有限公司共同设立财务公司暨关联交易议案》，公司拟与控股股东出版集团共同出资设立安徽出版集团财务有限公司，公司以现金出资4亿元，占财务公司注册资本的40%，出版集团以现金出资6亿元，占财务公司注册资本的60%；根据上海证券交易所《股票上市规则》10.2.7条规定，本次关联交易事项豁免提交公司股东大会审议。

过去12个月内，公司未与同一关联人（华文创投）发生关联交易。

七、该关联交易应当履行的审议程序

根据《上海证券交易所股票上市规则》以及公司《章程》《关联交易决策制度》等相关规定，公司于2017年9月29日召开第六届董事会第十六次会议，审议了《关于参与设立创新风险投资基金暨关联交易的议案》，关联董事王民、程春雷、林清发、张克文、朱寒冬回避表决，与会的其他董事一致同意通过了该议



案，公司独立董事对本次交易发表了独立意见。根据公司《章程》《重大决策管理办法》的规定，本次对外投资暨关联交易事项在公司董事会审批权限内，无须提交股东大会审议。

八、独立董事的意见

公司全体独立董事一致认为：上述对外投资暨关联交易符合《公司法》《证券法》等相关法律、法规的规定；相关董事会会议的召开程序、表决程序符合法律要求，关联董事回避了表决，其他董事全票通过；此次交易事项，有助于提高资金使用效率和拓宽投资渠道，有利于公司的长远发展，不存在损害公司和其他股东利益的行为。

九、对外投资的风险

本次对外投资主要面临以下风险：

1. 本次对外投资面临基金的运营风险、环境风险和退出风险，公司将密切跟踪基金投资方向，做好风险防控。

2. 公司尚未与各合作方签署相关投资协议。

3. 本次交易事项尚需获得中共安徽省委宣传部等有关部门批准。

本次对外投资事项尚存不确定性，敬请投资者注意相关风险。

十、备查文件

1. 公司第六届董事会第十六次会议决议；
2. 公司第六届监事会第十二次会议决议。

特此公告。

时代出版传媒股份有限公司董事会

2017年9月29日