

上海新南洋股份有限公司

关于共同发起设立鲲翎新南洋教育产业并购基金的公告

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：鲲翎新南洋教育产业投资基金（有限合伙）（暂定名，具体名称以工商登记为准，以下简称“并购基金”、或“基金”），由上海新南洋股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）与山东省新旧动能转换威海产业发展基金有限公司（以下简称“威海产业发展基金”）作为有限合伙人共同发起设立。
- 投资金额：本公司作为有限合伙人拟出资金额 12,000 万元人民币。公司全资子公司——上海交洋商务管理有限公司或其指定下属公司（以下简称“交洋商务”）认缴与鲲翎（威海）股权投资管理有限公司及相关方（以下简称“鲲翎资本”）共同组建的 GP 公司（以下简称“GP 公司”，暂定名，以工商核准为准），GP 公司注册资金待定。
- 风险提示：公司与合作各方就本次共同发起设立教育产业并购基金事项已达成初步合作意向，但各方尚未签署正式协议，具体内容将以签订的正式协议为准。该事项尚需工商登记、基金备案。本次公司出资发起设立基金，投资周期较长，在运作过程中可能存在受宏观经济、行业周期、投资标的、交易方案等多种因素的影响导致基金总体收益水平不确定的风险。

一、本次对外投资概述

2018 年 7 月 25 日，公司召开第九届董事会第八次会议，会议审议通过了公司《关于共同发起设立教育产业并购基金的议案》，详见公司披露的《上海新南洋股份有限公司第九届董事会第八次会议决议公告》（公告编号：临 2018-037）。

公司拟与威海产业发展基金作为有限合伙人共同发起设立教育产业并购基金——鲲鹏新南洋教育产业投资基金，促进与山东省威海市教育产业资源的投资与合作。公司全资子公司交洋商务或其指定下属公司、鲲鹏资本及相关方共同组建的 GP 公司作为普通合伙人参与基金的管理工作。

并购基金首期规模拟为人民币 5 亿元，基金存续期为 7 年，其中投资管理期为 5 年，退出期为 2 年，基金到期可根据基金运营情况，通过合伙人会议决定是否需要延长 1 年。公司和威海产业发展基金、其他社会资本方作为有限合伙人出资：公司出资金额为 12,000 万元，占比 24%，威海产业发展基金出资金额为 12,500 万元，占比 25%，并购基金剩余 50% 规模 25,000 万元由鲲鹏资本负责向其他社会资本方募集。基金的普通合伙人由交洋商务、鲲鹏资本共同组建的 GP 公司担任，GP 公司出资金额为 500 万元，所占比例为 1%。

本次对外投资决策权限在公司董事会审批权限范围内，无需提交股东大会审议批准。本次设立并购基金不涉及关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、合作方的基本情况

（一）山东省新旧动能转换威海产业发展基金有限公司

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册资本：人民币 150000 万元

法定代表人：杨文勇

成立日期：2018 年 07 月 02 日

注册地址：山东省威海市环翠区海滨北路 53A 号 301 室

经营范围：对新旧动能转换领域的项目投资；以自有资金从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资。（依法禁止的项目除外，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）

股权结构：威海市国有资本运营有限公司（“威海国运”）持有 100% 股权。

威海国运作为威海产业发展基金工商登记之股东，其为经威海市人民政府批准设立的国有独资公司，注册资本 30 亿元。2017 年度，威海国运经中兴华会计师事务所审计后的营业收入为 46.20 亿元，净利润为 3.78 亿元，净资产为 98.34 亿元。

公司与威海产业发展基金在产权、业务、资产、人员方面保持独立，无债权债务。

(二) GP 公司

GP 公司拟由交洋商务与鲲鹏资本共同出资设立，注册资本暂定人民币 500 万元。

GP 公司作为基金执行事务合伙人，负责基金的具体运作。

(三) GP 公司的合作方情况

1、鲲鹏（威海）股权投资管理有限公司

公司类型：有限责任公司（国有控股）

注册资本：人民币 2000 万元

法定代表人：王步宜

成立日期：2017 年 08 月 17 日

注册地址：山东省威海经济技术开发区青岛中路 140 号 A 座 608 室

经营范围：受托管理股权投资企业，从事股权投资管理及相关咨询服务。（依法禁止的项目除外，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；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）

股权结构：威海市国有资本运营有限公司持有 51% 股权，上海佰睿吉投资管理合伙企业（有限合伙）持有 49% 股权。

主要业务领域：鲲鹏资本是由威海市国有资本运营有限公司与拥有丰富股权投资经验的专业化团队联合发起设立的市场化股权投资平台，于 2018 年 3 月获得基金管理人资质，登记编号为 P1067839。

公司与鲲鹏资本在产权、业务、资产、人员方面保持独立，无债权债务。

2、上海交洋商务管理有限公司

交洋商务为公司持股 100% 的全资子公司，成立于 2017 年 2 月，注册资本为人民币 2000 万元。

三、拟成立基金的基本情况

并购基金首期规模拟为人民币 5 亿元，基金存续期为 7 年，其中投资管理期为 5 年，退出期为 2 年，基金到期可根据基金运营情况，通过合伙人会议决定是否需延长 1 年。并购基金将由鲲鹏资本负责完成基金备案，基金将委托具有托管资格的商业银行进行托管，具体托管银行由普通合伙人协商选定。基金架构及各方首期

出资比例为：

单位：万元

出资方名称	出资金额	出资金额所占比例	合伙人性质
山东省新旧动能转换威海产业发展基金有限公司	12,500	25%	有限合伙人
上海新南洋股份有限公司	12,000	24%	有限合伙人
其他社会资本方	25,000	50%	有限合伙人
GP 公司	500	1%	普通合伙人
合计	50,000	100%	—

（一）基金的投资模式

1、投资领域：教育培训，幼儿园，国际学校，及其它教育相关领域的方向。根据拟投项目的规模以及期限等实际需求，可以并购基金子基金等形式设立项目专项基金。

2、退出模式：对于以并购方式退出的项目，新南洋享有优先受让权。除此之外，退出方式还包括：IPO、借壳上市、第三方并购等通常资本市场运作方式。

3、管理费：在投资管理期内，按照并购基金认缴出资总额的 2%逐年收取管理费；在退出期内，按照并购基金未退出本金的 2%逐年收取管理费；在延长期内，按照并购基金未退出本金的 1%收取管理费。

4、基金收益分配：并购基金拟设门槛收益率为 6%/年（单利）。基金收益的分配以单个项目的投资成本、收益为基础进行核算：（1）全体合伙人按照在单个项目中出资比例实现投资本金退出；（2）单个项目获得各方协商一致的年门槛收益率对应的优先回报；（3）投资年化收益率达到年门槛收益率之后，普通合伙人获得超额收益的 20%，剩余 80%的超额收益由全体合伙人根据各自的实缴出资比例分配。基于单项退出核算，在分配过程中拟设置一定的风险拨备机制。

（二）基金投资决策方式

基金设投资决策委员会，计划设置 5 名委员，交洋商务有权要求委派 2 名决策委

员会委员，鲲鹏资本有权要求委派 3 名决策委员会委员，审批、投资团队提交的投资项目和投资退出方案等事宜，所有决议须经投资决策委员会委员 4 票及以上同意方可通过。

（三）基金预期投资回报情况

基金所投资项目由交洋商务统一协调新南洋下属各事业部，充分调动各方资源，加强资源、产品整合，业务协同发展，统筹实施投后管理，促进新南洋与标的公司业绩双向进一步增长，实现共赢。

四、本次基金成立对上市公司的影响

公司此次参与发起设立基金，意在推动公司教育培训主营业务的快速发展，进一步加快公司对优质教育资源的布局与整合，提升公司在教育培训市场的竞争优势。

五、相关风险揭示

本次公司出资发起设立基金，投资周期较长，在运作过程中可能存在受宏观经济、行业周期、投资标的、交易方案等多种因素影响导致基金总体收益水平不确定的风险。

在基金设立过程中公司将充分关注并防范风险，按照有关法律法规要求，严格进行风险管控；在运作工程中，将积极寻找符合公司发展需求和基金投资需要的标的项目，加强项目可行性论证，通过合理的交易结构设计、严格的项目风险评控机制，降低基金投资风险。

公司与合作各方就本次共同发起设立教育产业并购基金事项已达成初步合作意向，尚未签署相关的正式合作协议，具体内容将以签订的正式协议为准。该事项尚需工商登记、基金备案。

公司将根据进展情况，及时履行信息披露义务。

特此公告。

上海新南洋股份有限公司

董事会

2018 年 7 月 26 日