



证券代码：300104

证券简称：乐视网

公告编号：2019-001

乐视网信息技术（北京）股份有限公司

关于股票存在被暂停上市风险的提示性公告

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

特别提示：

1、近期媒体报道《恒大与 FF 和解！贾跃亭的春天要来了？》等相关内容，公司对 Faraday Future 长远战略规划、未来生产及销售情况不知情，亦不直接或间接持有 Faraday Future 任何权益，且与 Faraday Future 无股权关系或任何合作关系。

关联方对上市公司欠款及因违规行为对公司造成的一切损失，上市公司将全力进行催收。截止目前，还未形成关联方抵偿债务的实质性解决方案，上市公司将及时披露相关进展。

2、公司 2018 年度审计报告被出具无法表示意见，则公司存在股票被暂停上市的风险。截止目前，2017 年度审计报告中“无法表示意见”尚未完全消除，目前公司董事会和管理层正在积极进行相应处理，以期消除上述事项的影响。

3、公司 2018 年 1-9 月归属于上市公司股东的净资产-3.65 亿，归属于上市公司股东净利润-14.89 亿。如经审计后公司 2018 年全年净资产为负，公司存在股票被暂停上市的风险。

4、截止 2018 年 12 月 28 日，贾跃亭先生持有公司 97,467.9252 万股，占公司总股本的 24.43%，其中 86,555.8714 万股已质押，占公司总股本的 21.70%；其所持有公司股票被全部冻结、轮候冻结。

截止 2018 年 12 月 28 日，贾跃亭先生所持股份较 2018 年 6 月 30 日累计减少 4,958.7392 万股，根据贾跃亭先生方面此前邮件回复，其被司法处置股票用于偿还债务。

5、乐融致新不再纳入上市公司财务报表合并范围，上市公司仍存在经审计后 2018 年全年净资产为负的风险。

6、公司存在无法偿还天津嘉睿 2017 年 11 月借款乐视网本金 12.9 亿元及剩余利息 0.55 亿元、融创房地产代乐视网垫付的中泰创盈贷款本金及利息共 191,432.5 万元的风险。目前乐视网持有乐融致新注册资本中 80.05% 已质押给天津嘉睿和融创房地产，如若公司因无法按时偿还债务导致质押股权被质权人依法处置，公司持有乐融致新股权比例存在下降的风险。

上市公司目前面临较大的经营性和非经营性负债、融资借款偿债压力，公司存在因未偿还本息欠款而被债权人申请诉讼或质押资产被依法处置的风险。

7、针对乐视体育等违规对外承担回购责任案件，上市公司会积极应诉，以避免上述违规事项对公司、中小股东权益的损害，保护上市公司利益。

一、2018 年被出具“无法表示意见的审计报告”的风险

乐视网信息技术（北京）股份有限公司（以下简称“乐视网”或“公司”）于 2017 年 4 月 27 日披露《2017 年审计报告》，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无法表示意见的审计报告。

截止目前，2017 年度审计报告中“无法表示意见”尚未完全消除，目前公司董事会和管理层正在积极进行相应处理，以期消除上述事项的影响。

如经审计后公司 2018 年度报告被出具“无法表示意见”，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第十三章相关规定，公司出现“（五）最近两个年度的财务会计报告均被注册会计师出具否定或者无法表示意见的审计报告”，深圳证券交易所可以决定暂停公司股票上市。

二、2018 全年净资产为负的风险

公司于 2018 年 8 月 30 日发布了《2018 年半年度报告》。2018 年上半年，公司 2018 年 1-6 月归属上市公司股东净利润为-11.04 亿元，2018 年 6 月 30 日归属于上市公司股东的净资产为-4.77 亿元（2018 年半年度财务数据未经注册会计师审计）。

公司于 2018 年 10 月 30 日发布了《2018 年前三季度报告》，2018 年 1-9 月归属于上市公司股东净利润为-14.89 亿元，2018 年 9 月 30 日归属于上市公司股东的净资产为-3.65 亿元（2018 年前三季度财务数据未经注册会计师审计）。

如经审计后公司 2018 年全年净资产为负，根据《深圳证券交易所创业板股

票上市规则》第十三章相关规定，公司出现“最近一个年度的财务会计报告显示当年年末经审计净资产为负”，深圳证券交易所可以决定暂停公司股票上市。

目前公司董事会和管理层正在竭力解决公司目前的经营困难，但下半年存在持续亏损的可能性。公司与非上市体系债务处理意向达成后，其解决质量、效果将对公司 2018 年全年及以后的财务状况和结构产生至关重要的作用。公司现任管理层也在努力推进与非上市体系之间后续谈判进度，期望非上市体系可以更加重视、重点解决其与上市公司之间债务问题。对于后续可能造成上市公司潜在承担的担保、诉讼赔偿等或有责任、债务，上市公司将依法保留向非上市公司相关方继续追索、起诉的权利。

但就目前与非上市体系关联公司谈判进展及推动情况，后续谈判效果仍很大程度依赖大股东处理意愿及态度。上市公司未因债务解决获得直接现金流入，抵债获得资产进行处置取得现金需要较长时间且存在较大不确定性，上市公司短期无法从目前已达成的关联方债务问题解决计划获得现金支持，因资金缺乏导致的上市公司经营困境并不能直接、有效解除。

此外，非上市体系关联方就债务问题解决的实质性落地和执行也存在变动可能性。此过程中，上市公司期望双方可以共同促进债务问题解决方案的达成，公司管理层会积极维护上市公司权益及中小股东利益，尽最大可能保障公司员工和公司债权人的潜在权利。

三、公司存在的其他风险

基于公司目前的运营情况，公司董事会、监事会及管理层提请投资者注意以下风险：

1、实际控制人变更的风险

截止 2018 年 12 月 28 日，贾跃亭先生持有公司 97,467.9252 万股，占公司总股本的 24.43%，其中 86,555.8714 万股已质押，占公司总股本的 21.70%；其所持有公司股票被全部冻结、轮候冻结。贾跃亭先生所持股份较 2018 年 6 月 30 日累计减少 4,958.7392 万股，根据贾跃亭先生方面此前邮件回复，其被司法处置股票用于偿还债务。

贾跃亭先生所有质押的股票已触及协议约定的平仓线，贾跃亭先生持有公司股票处置进度一定程度受其股票质押、冻结状态的影响。公司实际控制人存在

发生变更的风险。

2、公司股票被暂停上市的风险

公司于 2018 年 10 月 30 日发布了《2018 年前三季度报告》，公司 2018 年 9 月归属于上市公司股东的净资产为-3.65 亿元，1-9 月归属于上市公司股东净利润为-14.89 亿元。

目前公司董事会和管理层正在竭力解决公司的经营困难，但由于关联方债务导致公司资金问题尚无法得到解决，第四季度存在持续亏损的可能性。如经审计后公司 2018 年全年净资产为负，公司存在股票被暂停上市的风险。

公司 2017 年 4 月 27 日披露《2017 年审计报告》，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无法表示意见的审计报告。如若至 2018 年底公司 2017 年度审计报告中“形成无法表示意见的基础”事项影响无法予以消除，公司 2018 年度审计报告被出具无法表示意见，则公司存在股票被暂停上市的风险。

3、部分关联方应收款项回收风险

根据公司 2018 年 8 月 21 日披露的《关于与非上市体系债务问题解决进展的公告》（公告编号：2018-120）：双方已达成认定债务规模约 67 亿左右，最终确定数据以双方签署协议为准。

自上述进展公告披露至今，上市公司与非上市体系债务处理小组仍保持持续沟通，但并未达成进一步实质性解决方案，从而对上市公司此类债权问题决未形成落地、有效的解决。

上市公司目前面临较大的经营性和非经营性负债、融资借款偿债压力，公司存在因未偿还本息欠款而被债权人申请诉讼的风险。对非上市体系债权能否得到保障和妥善解决，直接关系到公司未来生存和发展，影响公司后续能否偿还金融机构和供应商债务。

此过程中，上市公司将全力对关联方应收款项进行催收，维护上市公司中小股东合法权益，并在必要时通过法律途径保护公司利益；上市公司将争取并要求非上市体系关联方优先以现金偿还债务；在关联方公司未满足前述现金偿还情况下，上市公司优先要求以 Faraday Future 相关资产或股权抵偿债务。

4、债务规模巨大且短期内无法解决

截至 2018 年 9 月 30 日，上市公司合并报表范围内应付票据及应付账款 51.91

亿元，主要为应付供应商及服务商欠款。公司一直持续努力与供应商等债权人就债务展期、偿还方案谈判，为公司生产经营创造条件。

截至 2018 年 9 月 30 日，上市公司合并报表范围内长短期借款共 24.69 亿元，其他应付款及一年内到期非流动负债共 23.86 亿元，其他流动负债 27.43 亿元，主要为金融机构借款等有息负债。

截止目前，公司无法偿还天津嘉睿 2017 年 11 月借款乐视网本金 12.9 亿元及剩余利息 0.55 亿元，及融创房地产代乐视网垫付的中泰创盈贷款本金及利息共 191,432.5 万元。

公司现任董事会、管理层面对诸多历史问题无法得到有效、及时解决，同时面临因现金流极度紧张引发大量债务违约，进而被动应对诸多诉讼和无法短期内执行的判决，公司金融和市场信用跌入谷底，业务开展遭受重重阻碍。

根据中国执行信息公开网显示，公司因（2018）京 0105 执 13288 号、（2018）京 0105 执 13290 号、（2018）京 0105 执 13714 号、（2018）京 0105 执 13712 号、（2018）京 0105 执 13713 号、（2018）京 01 执 445 号、（2018）京 0108 执 16181 号案件被列为失信被执行人。

5、乐融致新不再纳入公司财务报表合并范围

2018 年 12 月 19 日，乐融致新召开临时股东会，此次股东会由天津嘉睿提议召开并提交议案，议案主要内容为修改公司章程及董事会改组。根据乐融致新股东会决议，乐融致新选举产生了 4 名董事，其中天津嘉睿提名 2 名，乐视网提名 2 名。

截止公告披露日，公司持有乐融致新股权比例为 36.4046%，乐视网提名当选乐融致新董事会成员总数的二分之一，故乐视网对乐融致新的经营方针和决策、投资计划、公司内部管理和规章建立不再具有主导作用，不再构成对乐融致新的实际控制。丧失控制权日之后乐融致新产生的净利润及现金流量将不再纳入合并范围，上市公司仍存在经审计后 2018 年全年净资产为负的风险。目前乐视网持有乐融致新 10,917.03 万元（乐视网持有乐融致新注册资本 13,637.04 万元）注册资本质押给天津嘉睿和融创房地产，如若公司因无法按时偿还债务导致质押股权被质权人依法处置，公司持有乐融致新股权比例存在下降的风险。

6、乐融致新无法于约定时间完成增资交割条件的风险

2018 年 1 月 2 日，公司召开了第三届董事会第五十二次会议，审议通过了《关于新乐视智家电子科技（天津）有限公司拟增资计划的议案》、《关于公司对控股子公司增资暨关联交易的议案》，经公司与各方投资者初步沟通、商定，乐融致新拟按照 120 亿以上估值融资 30 亿元。

2018 年 3 月 29 日，公司披露了《关于公司对控股子公司增资暨关联交易进展的公告》。经与各交易对方多次沟通、商议，拟调整为按照 90 亿估值实施本次增资计划。

2018 年 4 月 9 日，公司召开了第三届董事会第五十七次会议，审议通过了《关于新乐视智家电子科技（天津）有限公司增资计划的议案》。经公司与各投资方沟通，暂确认了本次增资交易方案。

2018 年 4 月 18 日，公司披露了《关于公司对控股子公司增资暨关联交易进展的公告》（公告编号：2018-060），暂确认了其时已确定的投资方（已签署增资协议）及增资金额，乐视网以现有债权作价投入人民币 3 亿元；天津嘉睿以现金增资人民币 3 亿元；江苏设计谷以现有债权中的人民币 2.40 亿元进行增资。

2018 年 4 月 24 日，公司披露了《关于公司对控股子公司增资暨关联交易进展的公告》（公告编号：2018-064），林芝利创以现金增资人民币 3.00 亿元；京东邦能以现金增资人民币 3.00 亿元；世嘉控股以现金增资人民币 2.00 亿元；金锐显以现有债权作价 14,622.860481 万元及现金 377.139519 万元合计增资人民币 1.5 亿元。

2018 年 5 月 18 日，公司召开第三届董事会第五十九次会议，深圳 TCL 新技术有限公司（以下简称“TCL 新技术”）以现金增资人民币 3.00 亿元。

2018 年 6 月 5 日，公司 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了总计 11 项增资议案。

2018 年 8 月 31 日，公司收到控股子公司乐融致新的通知，乐融致新已办理完毕注册资本变更等工商登记手续，并取得了天津市滨海新区市场和质量监督管理局核发的新《营业执照》。本次工商变更工作系乐融致新达成增资交割条件之一。本次乐融致新增资完成后，乐视网持有乐融致新注册资本比例将会有所降低；截止目前，公司将持有乐融致新部分注册资本质押给天津嘉睿和融创房地产集团。

公司近期收到《执行裁定书》，解除对乐视控股持有的乐融致新中涉及出资

额的股权的冻结；天津嘉睿汇可持裁定书到相关登记部门办理股权变更、登记手续。

目前乐融致新尚未全部达成交割条件且未取得全部增资款项。后续仍需各增资方就交割条件确认后支付剩余增资款项。

本次乐融致新增资所需各项交割条件正在达成过程中，但存在乐融致新因其他原因无法完成本次增资交割条件或乐融致新实际取得现金增资金额存在变动的可能性。

7、公司与 Faraday Future 未存在权益、股权及合作关系

公司对 Faraday Future 长远战略规划、未来生产及销售情况不知情，亦不直接或间接持有 Faraday Future 任何权益，且与 Faraday Future 无股权关系或任何合作关系；公司目前无法确认 Faraday Future 的资金来源与公司关联方应收款项或贾跃亭先生未履约的相关承诺借款是否存在直接或间接关系。

8、违规对外承担回购责任的风险

2018 年 4 月 18 日、6 月 4 日、7 月 9 日，公司分别公告了《关于对深圳证券交易所问询函回复的公告》（公告编号：2018-061、2018-096）、《关于就违规对外担保事项内部核查进展情况的公告》（公告编号：2018-101），披露了公司违规对外关联担保相关事项。

近期，乐视体育股东德清凯佼、普思投资、厦门嘉御、天弘创新、鲁信文化、体奥动力等，分别向原股东申请仲裁，详见公司于巨潮网上披露的相关公告。

根据公司目前了解情况，乐视体育案件中，如 A+轮和 B 轮各新增投资者均对上市公司提起仲裁申请，经上市公司初步计算，上市公司、乐乐互动、北京鹏翼可能共承担约 110 亿余元以内的回购责任，此结果仅为公司内部预计，最终结果以仲裁委员会或法院等司法机关判决为准；乐视云案件中，重庆基金已向乐视网申请仲裁金额 14.03 亿余元；乐融致新贷款违规连带责任案件中，和硕联合已起诉乐视移动、乐融致新等方，诉讼金额共计美元 25,958,856.42 元，目前案件在北京市高院审理过程中。上述三项案件中，公司可能承担的最大责任涉及金额为 126 亿余元，此结果仅为公司内部预计，最终结果以仲裁委员会或法院等司法机关判决为准。

针对乐视体育等违规对外承担回购责任案件，上市公司会积极应诉，以避免



上述违规事项对公司、中小股东权益的损害，保护上市公司利益。如公司最终胜诉，上市公司权益和中小股东利益得到保护，公司免于承担任何赔偿、回购责任，公司或有债务将得到缓解，有利于后续生产、经营恢复；如公司败诉，上市公司根据承担的回购和其他赔偿责任、债务等，会向相关责任人及相关公司继续追索、起诉。

9、乐融致新出表对上市公司的影响

根据公司披露的《2017 年年度报告》、《2018 年半年度报告》，公司营业收入、营业成本构成情况如下：

营业收入（单位：元）	2017 年度		2018 年 1-6 月	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
广告业务收入	501,737,415.90	7.14%	108,335,937.12	11.01%
终端业务收入	2,520,405,892.37	35.88%	245,087,870.95	24.91%
会员及发行业务收入	3,346,520,830.95	47.64%	619,074,441.07	62.93%
付费业务收入	2,128,348,491.41	30.30%	382,859,951.46	38.92%
版权业务收入	912,045,209.67	12.98%	122,455,527.35	12.45%
电视剧发行收入	306,127,129.87	4.36%	113,758,962.26	11.56%
技术服务收入	641,484,684.43	9.13%	1,486,501.73	0.15%
其他业务收入	15,066,978.57	0.21%	9,790,262.79	1.00%
合计	7,025,215,802.22	100.00%	983,775,013.66	100.00%

营业成本（单位：元）	2017 年度		2018 年 1-6 月	
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重
cdn 及带宽费	1,473,594,971.49	15.18%	122,472,196.61	8.32%
工资及福利	524,286,306.22	5.40%	116,426,809.35	7.91%
交通及通讯费	7,846,239.17	0.08%	2,542,015.77	0.17%
摊提费用	3,100,237,387.97	31.94%	859,254,276.57	58.35%
业务招待费	5,658,026.47	0.06%	1,789,376.39	0.12%
办公费	9,697,689.42	0.10%	229,854.58	0.02%
其他	41,071,080.82	0.42%	29,794,326.27	2.02%
广告费用	424,307,302.72	4.37%	9,416,571.65	0.64%
终端成本	4,016,250,371.80	41.38%	330,535,761.41	22.45%
电视剧及衍生	103,760,649.53	1.07%	-	-
合计	9,706,710,025.61	100.00%	1,472,461,188.60	100.00%

对于业务方面，结合目前双方经营状况及发展计划，不存在因出表而直接导致公司业务经营及公司与乐融致新的合作模式发生根本变化，但存在因乐视网持有乐融致新股权比例变更后，双方合作模式进一步调整的可能。丧失控制权日之后乐融致新产生的净利润及现金流量将不再纳入合并范围，一定程度可减小上市



公司合并口径对外部（不含乐融致新）债务偿付压力。根据 2018 年前三季度上市公司合并范围与乐融致新各项财务数据指标显示：

项目	2018 年前三季度	2018 年前三季度
	上市公司合并报表范围	乐融致新
总资产（万元）	1,637,194.72	686,037.73
总负债（万元）	1,730,792.82	737,467.51
归属于母公司所有者权益（万元）	-36,479.10	-51,349.00
营业总收入（万元）	137,068.20	55,504.35
归属于母公司股东的净利润（万元）	-148,948.37	-59,078.53

四、风险提示的安排

2018 年 7 月 13 日、2018 年 7 月 20 日、2018 年 7 月 27 日、2018 年 8 月 3 日、2018 年 8 月 10 日、2018 年 8 月 17 日、2018 年 8 月 24 日、2018 年 8 月 30 日、2018 年 9 月 6 日、2018 年 9 月 13 日、2018 年 9 月 19 日、2018 年 9 月 26 日、2018 年 10 月 10 日、2018 年 10 月 17 日、2018 年 10 月 24 日、2018 年 11 月 1 日、2018 年 11 月 8 日、2018 年 11 月 15 日、2018 年 11 月 22 日、2018 年 11 月 29 日、12 月 6 日、12 月 11 日、12 月 19 日、12 月 26 日公司披露了《关于股票存在被暂停上市风险的提示性公告》（公告编号：2018-105、2018-107、2018-108、2018-109、2018-117、2018-119、2018-122、2018-129、2018-133、2018-134、2018-140、2018-145、2018-154、2018-162、2018-166、2018-177、2018-183、2018-187、2018-190、2018-193、2018-197、2018-199、2018-203、2018-205）。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2018 年修订）》相关要求，公司将继续履行上市公司的有关义务，之后每五个交易日发布一次公司股票可能被暂停上市的风险提示公告，直至暂停上市风险消除或者交易所作出公司股票暂停上市的决定。

五、其他事项

1、公司将根据该事项进展情况及时履行信息披露义务。请广大投资者注意投资风险，理性投资。

2、投资者咨询方式：

电话： 010--50963749

邮箱： ir@le.com



特此公告

乐视网信息技术（北京）股份有限公司

董事会

二〇一九年一月二日