

申万宏源证券有限公司
关于海国投实业股份有限公司
出售科教集团股权的风险提示公告

申万宏源证券有限公司（以下简称“申万宏源”），近日收到海国投实业股份有限公司（以下简称“海国实”）的《出售参股子公司股权的公告》（公告编号：2017-045）文件，海国实与大连枫叶教育集团有限公司（以下简称“大连枫叶”）于2017年11月20日签署了股权转让协议，将持有的海南科教集团有限公司（以下简称“科教集团”）47.6%股权转让给大连枫叶。

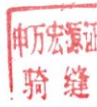
关于该笔交易，申万宏源风险提示如下：

（一）海国实未及时履行信息披露义务。根据《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司信息披露暂行办法》，该事项应在两个工作日内，向主办券商报告并公告。

（二）海国实未对该事项履行董事会、股东大会审议程序。关于海国实2017-045公告中“（二）审议和表决情况”所述的决议情况，申万宏源未发现关于该交易的有效决议。

（三）根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》，该交易可能构成重大资产重组，需履行相应程序。

2016年11月16日，海国实与大连枫叶签订股权转让协议，将其持有的科教集团4.9%股权转让至大连枫叶，并于2017年2月13日办理完成工商变更登记。2017年11月20日双方签署股权转让协议，海国实将持有的科教集团47.6%股权转让给大连枫叶。海国实原持有科教集团52.5%的股权，上述交易完成后，海国实出售了其持有



的科教集团全部股权。同时因科教集团是海国实的主要资产和收入来源，该交易可能导致海国实无具体经营业务。

申万宏源提醒：如果公司控股股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员不能够严格遵守相关法律法规和业务规则并有效执行内部控制，则可能引发公司治理风险和实际控制人不当控制的风险，给公司规范经营和持续发展带来不利影响。为此，主办券商提醒投资者注意风险。

特此公告。

