

# 奥瑞德光电股份有限公司参与 新疆克融云算信息产业发展合伙企业(有限合伙) 的会计处理意见

奥瑞德光电股份有限公司：

我们审核了奥瑞德光电股份有限公司参与新疆克融云算信息产业发展合伙企业(有限合伙)的《合伙协议》及《合伙协议变更条款》，结合《企业会计准则》的相关规定，提出该项投资的会计处理意见，请贵公司参考。

## 一、业务背景

### 1、基本情况

克拉玛依市云计算产业投资开发有限公司（作为有限合伙人，简称“甲方、克拉玛依云计算”）与奥瑞德光电股份有限公司（作为有限合伙人，简称“乙方、奥瑞德”）、算力融合（上海）数字科技有限公司（作为普通合伙人，简称“丙方、算力上海”）共同出资 2 亿元成立克融云算合伙企业（有限合伙）。其中克拉玛依云计算出资 1.2 亿元，份额为 60%；奥瑞德出资 0.78 亿元，份额为 39%；算力上海出资 0.02 亿元，份额为 1%。

### 2、合伙企业成立的目的

投资高性能计算算力服务平台项目，带动相关产业的数字化、智能化的转型升级，促进数字经济发展，并使得合伙人获得满意的投资回报。

### 3、合伙协议重要合伙协议条款

（1）合伙企业的投资活动决策：合伙人的出资应投资于智算中心项目，全部出资资金均应用于投资专门设立的算力基础设施项目公司。投资方式包括出资或其他合法合规的经营方式。本合伙企业进行的任何投资、经营活动，应当经全体合伙人一致同意。

（2）合伙事务：①普通合伙人算力上海作为执行事务合伙人，负责执行合伙人会议的决议，并对外代表合伙企业；②合伙人会议除投资活动以外的决策事

项均由合伙人会议一致同意。包括：聘用审计机构、借款、担保、质押、变更合伙人协议；年度预算和决算、分配等事项；③克拉玛依云计算对合伙企业重大事项、董监高等高级管理人员的任免；项目公司对外重大投资或重大资金支出（单笔额度超过最近一期经审计的总资产的 20%的）等事项有一票否决权。

#### 4、合伙企业成立的项目公司决策机制

该合伙企业作为运营智算中心的投资主体，本身无经营业务。筹集资金后将成立项目公司，由项目公司负责具体运营智算中心项目。项目公司设置董事会，成员 3 名。克拉玛依云计算和奥瑞德分别提名 1 名和 2 名董事候选人，并由合伙企业委派至项目公司。克拉玛依云计算提名的 1 名董事担任项目公司董事长及法人，奥瑞德提名的 2 名董事分别担任项目公司总经理和财务负责人。

#### 5、合伙企业的分配机制

本着收益共享、风险共担、收益与风险相匹配的原则下，本合伙企业所获收入在扣除相关税费、合伙费用后的可分配收入按照以下顺序进行分配：

①首先，应向克拉玛依云计算分配（部分）实缴出资本金及对应的投资收益，直至克拉玛依云计算收回其向合伙企业实缴的全部出资额及对应的优先级投资收益。

优先级投资收益：甲方有权于向合伙企业实缴首期出资之日起优先分配（部分）实缴出资本金及对应的优先级投资收益。优先级投资收益=甲方每次优先分配的（部分）实缴出资本金×预期年化收益率（5.00%）×每次分配期间实际天数/360，每次分配期间为甲方当次收回的（部分）实缴出资本金实缴之日起至甲方每次收到合伙企业向其分配的（部分）实缴出资本金及对应的投资收益之日的自然日天数。

克拉玛依云计算每次收到合伙企业向其分配（部分）实缴出资本金之日 20 个工作日内，配合修订本合伙协议第 2.2 条，并配合提交相应材料完成合伙企业的工商变更登记。

合伙企业应当于每年（2025 年及以后）4 月 30 日向甲方支付优先级投资收益。如合伙企业超过约定时间一年仍未向甲方支付优先级投资收益，克拉玛依云计算可以要求提前清算合伙企业，并按照约定优先分配实缴出资本金及对应的优先级投资收益。

②在完成上述分配之后，可分配收入如果仍有剩余的，奥瑞德和算力上海按

照其在合伙企业的实缴出资比例分配。

## 二、合伙协议的重要条款变更

根据克融云算合伙企业(有限合伙)各方合伙人重新洽谈的《新疆克融云算信息产业发展合伙企业(有限合伙)之合伙协议》变更协议,重要的合伙协议变更内容如下:

### 1、项目公司中的特别权利

项目公司设置董事会,成员4名。克拉玛依云计算和奥瑞德分别提名2名董事候选人,并由合伙企业委派至项目公司。克拉玛依云计算提名的董事担任项目公司董事长及法人,奥瑞德提名的2名董事分别担任项目公司总经理和财务负责人。

### 2、合伙企业的分配机制

(1) 考虑到不同合伙人对于合伙企业业务的不同的风险承受能力和盈利预期,本着收益共享、风险共担、收益与风险相匹配的原则下,本合伙企业所获收入在扣除相关税费、合伙费用后的可分配收入按照以下顺序进行分配:

#### ①优先级投资收益

甲方有权于向合伙企业实缴首期出资之日起优先分配实缴出资额对应的优先级投资收益。优先级投资收益=实缴出资额×预期年化收益率(5.00%)×每次分配期间实际天数/360。

#### ②中间级投资收益

在合伙企业完成对甲方的优先级投资收益分配后,乙方和丙方有权享受中间级投资收益。中间级投资收益=实缴出资额×预期年化收益率(5.00%)×每次分配期间实际天数/360。

#### ③劣后级投资收益

在合伙企业完成对优先级、中间级投资收益的分配后,甲方和乙方按照3:7参与剩余可供分配利润的分配。丙方不参与劣后级投资收益分配。

合伙企业应当于不晚于每年(2025年及以后)4月30日向甲方支付优先级

投资收益。如合伙企业超过约定时间一年仍未向甲方支付优先级投资收益，甲方可以要求提前清算合伙企业。

(2) 上述收入分配条款仅是对分配顺序的约定，能否实现取决于合伙企业实际的投资收益情况，普通合伙人/执行事务合伙人及合伙企业不对有限合伙人投资的实缴出资本金及收益作任何保底承诺；乙方和丙方不对甲方投资的实缴出资本金及收益作任何保底承诺；当分配至某一顺序，合伙企业已经无可分配收入的，则不再进行后面次序的分配。

### 三、《企业会计准则》的规定

#### 1、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(2014 修订)

第二条 本准则所称长期股权投资，是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

在确定能否对被投资单位实施控制时，投资方应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行判断。投资方能够对被投资单位实施控制的，被投资单位为其子公司。投资方属于《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》规定的投资性主体且子公司不纳入合并财务报表的情况除外。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

2、根据财政部于 2014 年 2 月 17 日修订的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(以下简称「33 号准则」)的规定，合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

3、根据 33 号准则第八条的规定，投资方应当在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：

(1) 被投资方的设立目的；(2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。(3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动；

(4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；(5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；(6) 投资方与其他方的关系。

**保护性权利：**准则第十二条 仅享有保护性权利的投资方不拥有对被投资方的权力。保护性权利，是指仅为了保护权利持有人利益却没有赋予持有人对相关活动决策权的一项权利。保护性权利通常只能在被投资方发生根本性改变或某些例外情况发生时才能够行使，它既没有赋予其持有人对被投资方拥有权力，也不能阻止其他方对被投资方拥有权力。

#### 四、结合《合伙协议及变更调整》和《企业会计准则》的分析

##### 1、依据实质重于形式的会计原则，综合考虑上述因素：

(1) **控制权利：**奥瑞德和算力上海，持股份额低于 50%且重大事项受克拉玛依云计算一票否决权的影响，合伙企业所有重大事项均由全体合伙人一致同意。因此虽然在合伙企业有两位合伙人，且算力上海作为普通合伙人对外代表合伙企业，不能说明奥瑞德及子公司算力上海控制了合伙企业。因合伙企业仅为投资主体，具体的算力经营业务为下设的项目公司。在项目公司的董事会成员中占两席，虽然可能存在“投资智算业务的运行方式，包括智算设备购置厂家价格及规模、客户和供应商选择、资产购置后运营使用的方式、员工聘用人士任免等日常重大经营决策”等方面受奥瑞德和算力上海影响，但是从决策机制上，例如“算力业务的资产购置价格及供应商选择、算力服务的价格及客户选择、员工聘用及薪酬确定”等方面仍需要董事会过半数通过，奥瑞德公司无法单一控制项目公司。

(3) **可变回报：**原协议约定：克拉玛依云计算有优先分红的权利，应向克拉玛依云计算分配（部分）实缴出资本金及对应的投资收益，直至克拉玛依云计算收回其向合伙企业实缴的全部出资额及对应的优先级固定投资收益。优先级分配完成后奥瑞德及算力上海享有绝大部分可变回报。修改后，虽然克拉玛依云计算享有优先回报，但是优先级分配后有限合伙各方仍享有可变回报的剩余收益的分配权利。

(3) **影响可变回报的金额：**由于项目公司的利润来源于运营利润，运营利润来源于算力服务利润，而对利润至关重要的因素包括“算力业务的资产购置价格及供应商选择、算力服务的价格及客户选择、员工聘用及薪酬确定”由投资各

方共同作出，故任何一方无法单独通过利润分配以外的方式影响并取得可变回报。

会计处理建议：(1) 奥瑞德公司作为投资参与方，应当将合伙企业和合伙企业成立的项目公司投资，作为有重大影响的投资，计入长期股权投资科目；(2) 投资各方按照合伙协议约定的优先级、中间级、劣后级的分配顺序，按其享有的合营企业权益份额对应的投资收益，后续计量其投资收益。

## 五、可能影响合伙企业控制权利的合伙协议中其他约定事项

### 1、评估合伙企业的设立目的和设计

克拉玛依云计算是一家企业提供专业的云上运营服务公司，奥瑞德是投资、运营算力集群向客户提供算力租赁服务。三方投资合伙企业的目的为：布局于投资高性能计算算力服务平台项目，带动相关产业的数字化、智能化的转型升级，促进数字经济发展，并使得合伙人获得满意的投资回报。双方均有参与该公司经营的目的，因此合伙企业相关活动的表决权安排设计是判断控制权的决定因素。有限合伙企业设立之初只有一个投资目的，为筹集资金，投资设立项目公司。有限合伙企业的投资行为须经全体合伙人一致同意，有限合伙企业的收入、利润来源全部为项目公司的运营结果。因此，对于项目公司的经营主导权将直接影响对合伙企业的控制，进而影响合伙企业、下设的项目公司是否合并报表。考虑合伙企业相关活动的其他重要因素包括：(1) 项目公司的资产购置：根据合伙企业协议“第3条 合伙企业的投资”规定，本合伙企业进行的任何投资、经营活动，应当经全体合伙人一致书面同意。(2) 项目公司对外提供租赁服务：根据合伙企业协议“7.1 合伙人会议职权”规定，项目公司的年度财务预算和决算；全体合伙人一致同意后方可通过。虽然合伙企业设立的项目公司可能与奥瑞德公司存在一定的关联交易，但是关联交易应当遵守独立交易原则，经全体合伙人一致同意，表明任何一方合伙人不能分别单方面主导被投资方的不同相关活动。考虑项目公司的控制权安排包括：项目公司董事会表决权安排为克拉玛依云计算和奥瑞德各委派2名董事会成员，任何一方不能单方面独立控制该项目公司，进而控制合伙企业。

### 2、优先分配和清算程序

优先分配和清算程序的影响：(1) 合伙企业“9.1 收益分配”本合伙企业

所获收入在扣除相关税费、合伙费用后的可分配收入按照以下顺序进行分配，体现了“收益共享、风险共担、收益与风险相匹配的原则”。(2) “14.2 清算程序”向甲方分配剩余财产，直至甲方收回实缴资本和应当享有的优先级投资收益。为清算时发生的支付义务。该项目运营利润考虑到不同的风险承担，原设计的分配为克拉玛依云计算全部为优先分配，不参与运营。合伙协议调整后，在参与优先分配享有优先收益 5%后，投资各方分享中间级和劣后级收益，劣后级分享的比例并不是出资比例 4:6，而变为 3:7，体现了优先分配，降低了劣后分配的比例。本项目的预测回报率预计为 20%左右。上述事项不属于《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(2017 修订) 第十条和第十二条规定的“无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务”，应当分类为权益工具。上述约定不会对控制权分析产生影响。

#### 六、结合《合伙协议及变更调整》和《企业会计准则》对新疆克融云计算信息产业发展合伙企业(有限合伙)控制权的分析

基于上述四、新疆克融云计算信息产业发展合伙企业(有限合伙)的控制分析，新疆克融云计算信息产业发展合伙企业(有限合伙)及拟投资的项目公司为克拉玛依市云计算产业投资开发有限公司、奥瑞德光电股份有限公司共同控制的经营实体，为无绝对控股方和实际控制人的企业，任何一方对新疆克融云计算信息产业发展合伙企业(有限合伙)不具有控制的权利，也不能纳入克拉玛依市云计算产业投资开发有限公司的合并范围。

中审亚太会计师事务所 (特殊普通合伙)



2024 年 7 月 5 日