

华源证券

关于当代东方投资股份有限公司的风险提示性公告

华源证券作为当代东方投资股份有限公司的持续督导主办券商，通过持续督导，发现公司存在以下情况：

一、 风险事项基本情况

（一） 风险事项类别

序号	类别	风险事项	挂牌公司是否履行信息披露义务
1	其他	重整专用账户股份尚未分配完毕	是
2	其他	重整计划相关会计处理未经审计	是
3	其他	重整执行产生的重整收益是否符合免税条件，尚待税务主管机关的进一步认定	不适用
4	其他	股权结构的重大变化	是
5	其他	主办券商无法保证定期报告真实、准确、完整	是



（二） 风险事项情况

1、重整专用账户股份尚未分配完毕

2022 年 10 月 18 日，福建省厦门市中级人民法院（以下简称“厦门中院”）根据债权人胡超的申请，裁定受理当代东方投资股份有限公司（以下简称“当代东方”或“公司”）重整一案，并于 2022 年 11 月 1 日指定福建信实律师事务所担任公司管理人。

管理人于 2024 年 6 月 13 日向厦门中院提交裁定批准重整计划的申请。管理人于 2024 年 6 月 21 日收到厦门中院出具的（2022）闽 02 破 171 号之二《民事裁定书》。裁定：“1、批准当代东方投资股份有限公司重整计划；2、终止当代东

方投资股份有限公司重整程序。本裁定为终审裁定”。

法院裁定批准重整计划后，公司进入重整计划执行期间，重整计划由公司负责执行，由管理人监督重整计划的执行。

公司于 2025 年 3 月 13 日收到厦门中院出具的（2022）闽 02 破 171 号之五《民事裁定书》，裁定：“1、确认当代东方投资股份有限公司重整计划执行完毕；2、终结当代东方投资股份有限公司破产程序。《重整计划》执行情况已符合执行完毕的标准。”

截至本风险提示公告出具日，当代东方投资股份有限公司的破产企业财产处置专用账户（以下简称“专用账户”）尚有 53,448,521 股股份（占公司总股本 4.14%）未分配完毕。根据《重整计划》规定，专用账户的股票后续还会继续划转至重整投资人、债权人的相应证券账户。

另外，公司历史上的重大亏损，资产被查封、扣押、冻结，公司及关联方被纳入失信联合惩戒对象，公司持续经营存在较大不确定性等事项仍在逐步解决过程中。

2、重整计划相关会计处理未经审计

公司于 2025 年 7 月 18 日披露《2025 年半年度报告》，重整计划执行过程中的相关重大会计处理与调整（包括但不限于债务清偿、权益调整、资产处置或注入等对公司财务状况和经营成果产生重大影响的交易或事项）尚未经具有证券期货相关业务资格的会计师事务所审计确认。

重整计划的核心目标之一是改善公司财务状况。在关键会计处理未获审计确认前，重整对公司财务结构的实际改善效果、资产负债率的真实变化、以及公司是否已实质具备持续经营能力等核心问题，均存在重大不确定性。

3、重整执行产生的重整收益是否符合免税条件，尚待税务主管机关的进一步认定

公司重整计划执行中确认的重整收益是否符合企业所得税免税条件，尚待税务主管机关的最终认定。若相关重整收益最终被税务机关认定为不符合免税条件，公司可能面临企业所得税负债及可能的滞纳金、罚款。

该潜在税负将削弱重整收益对公司净资产和财务状况的积极改善效果；对公司现金流产生重大不利影响，可能危及公司的持续经营能力。

4、股权结构的重大变化

根据公司披露的《关于股东持股情况变动的提示性公告（补发）》（公告编号：2025-029），邱奕恣及其一致行动人世纪中农（北京）农业科技有限公司、厦门盛亨科技合伙企业（有限合伙）、世纪云能（北京）信息科技有限公司、北京里程互动科技有限公司、厦门世纪中农冷链物流合伙企业（有限合伙）合计持有公司 267,597,630 股股份，占公司股本 20.75%，已超过公司实际控制人王玲玲及其一致行动人厦门当代文化发展股份有限公司、鹰潭市当代投资集团有限公司合计 15.04% 的持股比例。主办券商尚未获知前述股东是否存在谋求公司控制权以及对公司董事会进行重大调整的计划。

5、主办券商无法保证定期报告真实、准确、完整

公司本次披露的《2025 年半年度报告》未经会计师审计，主办券商无法确认彼时公司重大资产状况、负债确认以及权益调整情况，主办券商无法保证公司所披露的《2025 年半年度报告》是否真实、准确、完整。



二、对公司的影响

相关风险事项涉及影响公司持续经营能力，不会导致触发强制终止挂牌情形。

重整计划的实施，将对公司的业务、资产、负债以及权益产生重大影响，公司众多的历史遗留问题也将逐步得到解决。公司重整计划执行中确认的重整收益是否符合企业所得税免税条件，目前尚待税务主管机关的最终认定。若相关重整收益最终被税务机关认定为不符合免税条件，公司将面临巨额企业所得税负债及可能的滞纳金、罚款，将会削弱甚至完全抵消重整收益对公司净资产和财务状况的积极改善效果；对公司现金流产生重大不利影响，可能危及公司的持续经营能力。

三、主办券商提示

提请投资者仔细、审慎阅读公司发布的公告。公司的重整程序仍未实施完毕，主办券商未能掌握公司历史上的重大亏损，资产被查封、扣押、冻结，公司及关联方被纳入失信联合惩戒对象，公司持续经营存在较大不确定性等事项的目前状态。主办券商将持续追踪公司各重大事项的进展情况，督导公司及时履行相关信

息披露义务，督促公司及相关人员加强信息披露的培训学习，并将持续关注其公司治理及经营情况。

主办券商提醒广大投资者：

鉴于公司存在上述风险事项，主办券商敬请广大投资者注意投资风险。

四、 备查文件目录

《当代东方投资股份有限公司 2025 年半年度报告》

