

乐视网信息技术（北京）股份有限公司

关于公司股票的风险提示公告

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。

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2018年1月19日召开了第三届董事会第五十四次会议，审议通过了《关于终止重大资产重组事项的议案》。

公司董事会、监事会及管理层严格按照法律法规及《公司章程》等相关管理制度，本着忠实、勤勉的态度，对公司目前经营情况说明如下，并提请投资者注意相应风险：

一、公司经营情况

公司股票自2017年4月17日上午开市起停牌，停牌期间，公司披露了《2017年第一季度报告全文》、《2017年半年度报告》、《2017年第三季度报告全文》，公司业绩下滑较为明显。截止2017年9月30日，归属上市公司股东的净利润为-16.52亿元，较上年同期减少约435.02%，预计公司2017年全年累计归属上市公司股东净利润为亏损。

2017年，公司出现了关联应收款项难以收回、实际控制人借款承诺未能履行、部分债务到期等问题，造成公司现金流极度紧张，导致公司出现大量对供应商的欠款无法支付，销售渠道陷入困局，业务规模大幅下滑。虽然公司董事会和管理层已竭力解决公司目前经营问题及困难，尽力减少公司业绩的亏损金额，但是受到目前面临的巨额关联应收款项、大股东违反借款承诺等历史遗留问题持续影响，经营陷入困顿。

二、公司存在的风险

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、公司实际控制人可能发生变更的风险

截止目前，贾跃亭先生持有公司102,426.66万股股份，占总股本的25.67%，

其中 101,953.98 万股已质押给金融机构。股票复牌后，若公司股价出现大幅下跌，且贾跃亭先生无法及时追加担保，金融机构将有权处置上述已质押的股权，从而可能导致公司实际控制人发生变更。

2、部分关联方应收款项存在回收风险

自 2016 年以来，公司通过向贾跃亭先生控制的关联方销售货物、提供服务等经营性业务及代垫费用等资金往来方式形成了大量关联应收和预付款项。截至 2017 年 11 月 30 日，上述关联方对上市公司的关联欠款余额达到 753,141.08 万元（上述财务数据未经审计，最终以审计值为准，下同）。

虽然公司正在对上述关联方欠款积极进行催收工作，但仍存在回收风险。截至目前，公司部分关联方应收款项尚未收回，已出现公司对上游供应商形成大量欠款无法支付、大量债务违约和诉讼等问题。如上述应收款项出现大面积回收困难，将导致公司现金流极度紧张，危及公司信用体系，致使融资渠道不畅，对公司经营构成不利影响。

公司管理层已认识到问题的严峻性和紧迫性，如果没有新的资金进入，公司将面临经营困难问题。基于上述情况，公司股东天津嘉睿汇鑫企业管理有限公司（以下简称“天津嘉睿”）通过借款方式向上市公司注入 17.9 亿元资金，在一定程度上缓解了公司及子公司的资金需求压力。

3、贾跃亭先生、贾跃芳女士未履行借款承诺导致公司现金流紧张的风险

2014 年末和 2015 年 5 月 25 日，公司分别收到贾跃芳女士和贾跃亭先生发来的《股份减持计划告知函》，均承诺将自己减持乐视网股票获得的资金全部或部分借给公司作为营运资金使用。该笔借款将用于公司日常经营，公司可在规定期限内根据流动资金需要提取使用，借款期限将不低于 60 个月，免收利息。

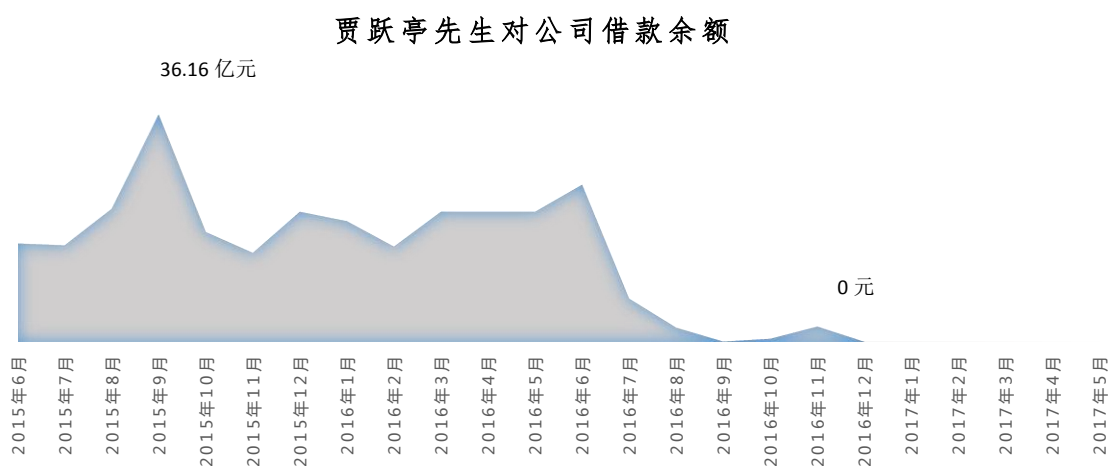
2014 年 12 月，公司与贾跃芳女士签署了第一份《借款合同》，借款金额不低于 1.78 亿元；2015 年 2 月，公司与贾跃芳女士签署了第二份《借款合同》，借款金额为不少于 15 亿元。上述借款期限 5 年，免收利息，用于补充公司营运资金。

2015 年 6 月，公司与贾跃亭先生签署了第一份《借款合同》，借款金额为不少于 25 亿元；2015 年 11 月，公司与贾跃亭先生签署了第二份《借款合同》，借款金额为不少于 32 亿元。上述借款将用于公司日常经营，借款期限为不低于十

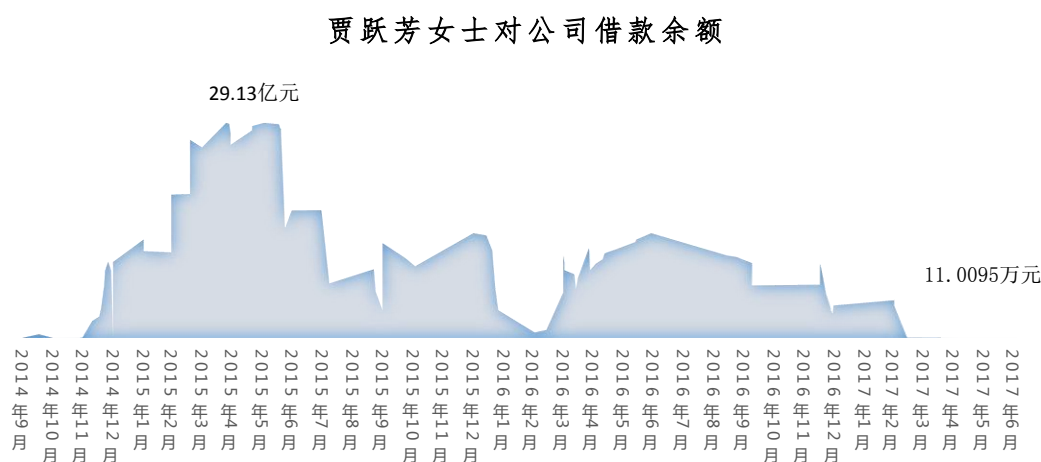
年（120个月），免收利息，用于补充公司营运资金。

2015年7月27日，贾跃亭先生就上述减持所得资金借予上市公司事项，追加承诺如下：1、已经减持所得资金将全部借予上市公司使用，上市公司进行还款后，还款所得资金贾跃亭先生将自收到还款之日起六个月内全部用于增持乐视网股份。2、贾跃亭先生届时增持同样数量股份时，若增持均价低于减持均价，则减持所得款项与增持总金额的差额将无偿赠予上市公司。在减持之日起至增持之日期间内发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，所减持股票的价格与数量将相应进行调整。（交易均价=交易总金额/交易总股数）

截止目前，贾跃亭先生对公司承诺借款实际余额为0元。贾跃芳女士对公司实际借款余额为11.0095万元。贾跃亭先生从2015年6月开始至今每月末借款余额变动情况见下表：



贾跃芳女士从2014年9月开始至今每月末借款余额变动情况见下表：



2017年9月20日，公司分别向贾跃亭先生、贾跃芳女士发送了《关于提醒

并要求贾跃亭先生继续履行借款承诺的函》和《关于提醒并要求贾跃芳女士继续履行借款承诺的函》，但均未收到回函。公司于 10 月 26 日再次分别向贾跃亭先生、贾跃芳女士发送了《关于再次提醒并要求贾跃亭先生继续履行借款承诺的函》和《关于再次提醒并要求贾跃芳女士继续履行借款承诺的函》。

2017 年 11 月 9 日，公司分别收到贾跃亭先生、贾跃芳女士回复的《关于本人无息借款与上市公司承诺事项的回函》。根据回函内容，公司董事会认为贾跃亭先生、贾跃芳女士由于个人资金、债务原因已无力继续履行借款承诺，并且目前也未提出新承诺以替代原有承诺，故贾跃亭先生、贾跃芳女士已违反自身所作借款承诺。

2017 年 12 月 7 日，公司发布了《关于北京证监局对贾跃亭、贾跃芳采取责令改正行政监管措施的公告》，行政监管措施决定书要求贾跃亭、贾跃芳出具书面整改报告，报告内容包括但不限于：你对存在问题的认识情况、采取的具体整改措施、未整改问题的原因、后续整改计划、整改期限等。

2017 年 12 月 29 日，深圳证券交易所发布《关于对乐视网信息技术(北京)股份有限公司股东贾跃亭、贾跃芳给予公开谴责处分的公告》，对贾跃亭、贾跃芳予以公开谴责的处分。该违反承诺的行为直接或间接导致公司运营资金安排出现严重缺口，公司现金流紧张，公司经营持续恶化，进而引发一系列债务违约和诉讼。

4、公司现有债务到期导致公司现金流进一步紧张的风险

公司经营的主要现金来源为公司会员、电视销售、广告等业务收入及银行借款、外部借款等融资渠道。公司市场环境变化及非上市业务的冲击导致公司业务规模相应进行调整，业务收入水平下降，同时业务规模下降导致银行信贷额度收紧，公司存在因债务到期导致现金流进一步紧张的风险。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司存在融资借款及贷款类负债共计 92.88 亿元，其中部分将于 2018 年到期。如果公司业务规模无法重新回到较高水平，信贷额度恢复，公司将因现金流进一步紧张导致公司存在偿债压力。

5、公司 2017 年业绩大幅下滑的风险

由于关联方欠款未能有效偿还导致公司现金流极度紧张，公司业务经营困难，无力向上游支付采购款进而形成产品并进行销售，公司收入水平大幅下降。此外，由于受到关联方资金紧张、流动性风波影响，社会舆论持续发酵并不断扩大等一

系列对公司声誉和信用造成的影响，公司的广告收入出现大幅下滑；同时，由于关联方债务风险、现金流紧张波及公司供应商合作体系，从产品供应到账期授予等均产生负面压力，公司终端收入以及会员收入均出现较大幅度的下滑。

虽然部分业务收入规模大幅下降，公司日常运营成本，如 CDN 及带宽费用、摊提费用（版权摊销）等并未相应减少，同时融资成本大幅增加。

同时，由于关联方应收款项存在部分回收困难的可能，公司存在 2017 年度计提大额坏账准备的风险。

上述各因素导致公司 2017 年经营业绩存在大幅下滑的风险。

6、公司部分业务业绩存在重大不确定性的风险

截至 2016 年 12 月 31 日，公司广告业务存在应收账款 478,428.39 万元，预计其中部分应收账款的收回存在不确定性。如对该部分应收账款计提减值，将对公司广告业务业绩造成一定冲击。

此外，由于以往乐视云计算有限公司（以下简称“云计算”）业务量需求增长较快，成本存在较大幅度的上升。在目前业务规模快速变化的情况下，云计算成本无法相应及时进行准确确认和调整，将对云计算业务业绩形成较大压力。

上述因素导致公司相关业务业绩存在重大不确定性的风险。

7、公司对外投资的风险

2016 年 3 月，公司董事会审议通过设立深圳市乐视鑫根并购基金投资管理企业（有限合伙）（以下简称“乐视并购基金”或“基金”）的议案。成立该基金目的是聚焦乐视生态产业链上下游相关标的公司的投资机会，致力于服务乐视生态的成长、推动乐视生态的价值创造，布局与乐视生态相关的内容产业和领域。

2016 年 4 月 12 日，公司 2015 年度股东大会审议通过《关于为乐视并购基金一期募集资金提供回购担保的议案》，乐视并购基金发起设立总规模 100 亿元人民币的并购基金，一期规模约 48 亿元，其中劣后级份额约 10 亿元，次级份额约 6 亿元，优先级份额约 32 亿元，为了保证乐视并购基金顺利募集资金及后续业务开展，公司、乐视控股、贾跃亭先生联合为乐视并购基金一期募集资金本金及预期收益提供回购连带担保，预计承担担保责任 50 亿元左右，其中包含对中间级和优先级 15% 的收益承诺。

截止目前，基金总出资 43.49 亿元，其中劣后级份额 10.00 亿元，次级份额 6.00 亿元，优先级份额 27.49 亿元。2016 年至今，基金先后投资 TCL 多媒体科

技控股有限公司、酷派集团有限公司、乐视创景科技（北京）有限公司、深圳超多维科技有限公司、深圳市汇鑫网桥互联网金融科技服务有限公司等项目，合计投资金额 34.25 亿元。目前投资项目分别出现了账面亏损、项目停摆等问题，基金存在亏损的风险。

基金由贾跃亭先生和乐视控股承担担保责任之外，乐视网承担连带担保责任，若基金整体出现严重亏损，公司将可能因承担连带担保责任而面临利润水平和现金流的大幅损失。截止 2017 年 6 月 30 日，公司实际担保金额为 50.0680 亿元。

8、募集资金用途改变的风险

2016 年 8 月至 2016 年 11 月期间，公司在通过西藏乐视使用募集资金向版权出售方购买版权时，出现了部分拟购买版权的影视作品因监管政策、演员变更等原因延期交付或部分合同条款拟变更而重新进入谈判期的情况，造成付款延后。上述已提取的募集资金未立即转回到平安银行专户，由西藏乐视将其陆续转入乐视网的账户，用于支付员工工资、税费结算等上市公司补充流动资金用途。上述事项涉及的募集资金累计 881,020,000 元。2016 年年底，因以上版权谈判后确定短期内无法再采购，西藏乐视将累计 881,020,000 元全部转回了平安银行专户。

公司于 2017 年 4 月 20 日披露了此事项后，及时与监管部门进行沟通，积极采取补救措施：召开公司第三届董事会第三十七次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，补充履行了募集资金补充流动资金的程序，将前述使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况提交董事会审议，并由独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见。

虽然公司及时将募集资金款项转回并采取了补救、整改措施，并对公司内部人员进行了教育处理，但若未来公司再次发生募集资金款项用途未经批准进行调整的情形，公司将可能因此面临处罚的风险。

9、以子公司股权质押并对外担保的风险

2017 年 11 月 21 日，公司发布了《第三届董事会第五十次会议公告》，公司董事会除应回避董事外一致审议通过了《关于乐视网信息技术（北京）股份有限公司拟向天津嘉睿汇鑫企业管理有限公司申请借款 12.9 亿元的议案》及《关于为公司借款提供反担保暨关联担保的议案》，关联董事孙宏斌、刘淑青女士回避表决，独立董事发表了事前认可意见及同意的独立意见。

上述借款及提供反担保议案为公司董事会、管理层基于公司目前资金状况已无法支撑日常经营支出境况下提出。公司目前存在大量关联方应收账款未能收回、大股东承诺对公司的借款不能到位、体系外业务经营不善、品牌冲击导致公司难以申请新的金融机构贷款和原有贷款展期等问题，以上问题导致公司资金状况已无法支撑日常经营支出，业务经营难以为继。公司期望通过本次借款、反担保议案的达成，以延续公司经营。

公司以所持子公司股权对外提供担保或反担保，同时子公司新乐视智家以其子公司股权为乐视网提供反担保，如若债务到期无法偿还，公司将面临被担保方因不能足额、按时偿还债务，由公司清偿债务或存在无法清偿导致担保资产被依法处置的风险。

同时，公司也将努力通过处置其他资产筹款偿还、借款展期、债务重组等方式处理相关债务或担保事项，但如果不能通过其他方式筹款或达成还款延期、债务重组等情形，公司将面临子公司实际控制人发生变更的风险。

三、风险应对措施

针对上述风险，公司董事会制定了风险应对措施，具体如下：

1、要求贾跃亭先生对其造成的上市公司关联债务负责

贾跃亭先生作为公司控股股东及实际控制人，对上市公司负有合法合规经营及保障上市公司和上市公司其他股东利益不受侵害的责任。然而，贾跃亭先生通过乐视控股及其所控制的其他乐视体系内关联公司，以关联交易的方式形成大量上市公司应收款项。截至 2017 年 11 月 30 日，上述关联方对上市公司的关联欠款余额达到 753,141.08 万元，对公司业务经营造成了难以承受的负担。

公司将采取包括法律手段在内的一切手段，责成贾跃亭先生及其关联方停止向第三方处置其所控制的乐视汽车（北京）有限公司、Faraday Future、Lucid 等相关股权和资产，并优先用于切实解决其对上市公司构成的实际债务，尽最大可能保障上市公司股东权益。

2、拓宽融资渠道，维系公司现金流并重新激活业务

由于公司目前存在品牌信誉下降、银行授信收紧等问题，从市场上筹措资金存在一定难度。公司先行与股东天津嘉睿签署借款及担保协议，获得合计 17.9 亿元借款及不超过 30 亿元的担保。

未来，公司将进一步拓宽融资渠道，获取公司业务发展所需的资金及业务资源，以解决公司目前资金需求和业务发展问题。同时，公司将非核心业务资产及严重亏损资产予以处置以回笼资金，专注于公司主业运营；并拟对内部架构及业务进行重组，提升资产及业务运营效率。公司将尽全力激活业务现金流，对核心业务进行加强和提升，但融资渠道拓展和业务调整方案存在因市场环境和业务变化等因素导致的不确定性。

目前，公司子公司新乐视智家电子科技（天津）有限公司的股权融资工作正在进行。

3、积极恢复公司的主营业务

公司将坚持以用户体验为核心，以“平台+终端+内容+应用”的理念，集中公司资源聚焦大屏生态优势领域，结合分众自制和内容开放的整体战略，将经营核心关注点回归到大屏互联网家庭娱乐生活的主营业务上去，同时将进行内部垂直整合以及外部全面开放的改造。

敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告

乐视网信息技术（北京）股份有限公司
董事会

二〇一八年一月十九日