

上海永乐聚河供应链管理股份有限公司  
公开转让说明书  
(反馈稿)



推荐主办券商



(内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号4楼)

二零一七年十一月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

# 目 录

声 明 .....	1
目 录 .....	2
重大事项提示.....	4
释 义 .....	6
第一节 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、公司股票挂牌情况.....	9
三、公司股权结构及主要股东情况.....	11
四、公司股本形成过程及重大资产重组情况.....	14
五、公司子公司及分公司情况.....	22
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	26
七、最近两年主要会计数据和财务指标简表.....	29
八、相关机构和项目经办人员情况.....	31
第二节 公司业务.....	33
一、主要业务及产品和服务.....	33
二、公司生产和服务的主要流程和方式.....	42
三、公司业务相关的关键资源要素.....	46
四、业务相关的情况.....	52
五、商业模式.....	67
六、公司所处行业的基本情况.....	68
七、公司的竞争地位、竞争优势及劣势.....	80
八、公司未来发展计划与发展空间.....	83
九、公司持续经营能力.....	84
第三节 公司治理.....	86
一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履职情况.....	86
二、董事会对公司治理机制的评估.....	90
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	97
四、公司独立性.....	106
五、同业竞争.....	108
六、关联方资金占用、对外担保情况.....	124
七、董事、监事、高级管理人员的相关情况.....	124
第四节 公司财务.....	129
一、最近两年一期的财务报表.....	129
二、最近两年一期财务会计报告审计意见类型.....	149
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计.....	149
四、最近两年一期的利润形成的有关情况.....	170
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标分析.....	179
六、报告期内主要资产情况.....	185
七、报告期内主要负债情况.....	199
八、最近两年的股东权益情况.....	207
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	208
十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	216

十一、报告期的资产评估情况.....	216
十二、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....	217
十三、子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	218
十四、风险因素.....	220
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>223</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	223
二、主办券商声明.....	224
三、律师声明.....	225
四、会计师事务所声明.....	226
五、资产评估机构声明.....	227
<b>第六节 附件</b> .....	<b>228</b>

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列投资风险或重大事项：

### （一） 供应商供货风险

公司为影院提供的设备和原材料主要是向国内的进口代理商采购，供应商进口设备及原材料共同面临的风险主要有海上运输风险、汇率波动风险、出口国出口政策调整风险，农产品类的进口商品还面临产地天气气候风险，以及国际农产品价格影响风险等。如果公司现有的进口商对订单无法及时匹配货物，公司相关业务的开展也会受到限制。

### （二） 市场竞争风险

公司所在的影院卖品部商品及设备供应领域虽然伴随电影市场发展而壮大，市场规模总体有限，属于利基市场。当前公司凭借多年的业务经验、高质量的增值服务位列市场前列，拥有一大批稳定优质客户。但随着该电影市场的发展以及影院卖品部“爆米花经济”被越来越多产业资本和金融资本相中，越来越多的企业将会参与到该市场中，会加大该行业的竞争，可能导致公司的市场份额萎缩，引起过度的价格竞争则会削弱公司的盈利能力。

### （三） 公司对关联方资金依赖的风险

公司当前处于业务扩张阶段，该阶段内存在销售订单大幅增加的情况，造成采购设备和原材料需求大增，需要一定的流动资金支持业务周转。报告期内，公司股东上海永乐股份有限公司每年均与公司签署借款协议，向公司提供借款，用于补充流动资金，2015年和2016年借款利率为银行同期贷款基准利率八折，2017年借款利率为银行同期贷款基准利率。上述借款为公司股东支持公司发展的举措，为公司提供了运营上的竞争优势。但如果因为不可预期的因素使得公司未来无法获得这一流动性资金支持，公司这一优势将不复存在，对公司业务发展存在一定的影响。

### （四） 行业发展风险

公司业务所在影院卖品部市场随着我国电影市场的发展而衍生。近年来，我国电影市场不断发展，中国电影正在迎来属于自己的“黄金时代”。2015年全国电影票房全年创出人民币440亿元票房新高，年增速达到2010年以来最高的

48.7%，票房和增速双双刷新纪录，2016年虽然年增速有所下滑，但是票房达到了457亿的新高，中国已成为全球第一大市场。随着影院数量、银幕数量、票房收入的增长，影院卖品部市场也处于壮大之中。但随着我国城镇化建设中银幕数的饱和、多媒体的出现以及消费者观影模式的改变，电影市场可能遇到瓶颈，市场增速下降，届时影院卖品部市场增速也将同步下降。

### （五）前五大客户及供应商集中的风险

报告期2017年1-5月、2016年、2015年，公司对前五客户销售收入占各期营业收入的比例分别为60.15%、62.27%、55.24%，公司对前五供应商采购占各期采购额的44.77%、53.21%、53.35%，即公司对前五大客户的销售额占同期营业收入的比例及向前五大供应商的采购额占总采购额的比例均在40%以上，公司上下游集中较高且保持相对稳定，表明公司对前五大客户及供应商有一定依赖性。如果此类合作方与公司解除合作，且公司未能找到适合的替代者，公司业务将受到影响。

## 释 义

一般词汇		
永乐聚河、公司、股份公司	指	上海永乐聚河供应链管理股份有限公司
有限公司、聚河有限	指	上海永乐聚河贸易有限公司、聚河国际贸易（上海）有限公司、聚河贸易（上海）有限公司
永乐股份、上海永乐	指	上海永乐股份有限公司
聚河国际	指	聚河国际贸易有限公司、香港聚河国际贸易有限公司
安承物流	指	上海安承物流有限公司，公司的全资子公司
源沃商务	指	上海源沃商务咨询有限公司，公司的全资子公司
长宁分公司	指	上海永乐聚河供应链管理股份有限公司长宁分公司
上海国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
上影集团	指	上海电影（集团）有限公司
大地影院发展有限公司等	指	包括广东大地影院建设有限公司、大地影院发展有限公司、陕西西影大地影院建设有限公司、内蒙古大地新华影院建设有限公司、大地影院发展（宜宾）有限公司、大地影院发展（湘乡）有限公司、广东自由人影城管理有限公司、重庆嘉裕影视传媒有限公司、重庆焕扬影院管理有限公司、重庆雄都影院投资有限公司等 10 家关联企业
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	2016年1月18日公司创立大会暨2016年第一次股东大会通过的《上海永乐聚河供应链管理股份有限公司章程》
股东大会	指	上海永乐聚河供应链管理股份有限公司股东大会
董事会	指	上海永乐聚河供应链管理股份有限公司董事会
监事会	指	上海永乐聚河供应链管理股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌并公开转让的行为
主办券商	指	国融证券股份有限公司
瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京金城同达（上海）律师事务所
评估机构	指	万隆（上海）资产评估有限公司

报告期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
万达、万达院线	指	万达电影院线股份有限公司
中影星美	指	中影星美电影院线公司
广东大地、大地	指	广东大地电影院线有限公司
上海联和	指	上海联和电影院线有限责任公司
广东金逸珠江	指	广州金逸珠江电影院线有限公司
中影南方新干线	指	中影南方电影新干线有限公司
浙江时代	指	浙江时代电影院线股份有限公司
中影数字	指	中影数字电影发展(北京)有限公司
浙江横店	指	浙江横店电影院线有限公司
北京新影联	指	北京新影联影业有限责任公司
湛江新诺	指	湛江新诺电器有限公司
常州领航	指	常州领航电子有限公司
上海恒富	指	上海恒富厨房设备有限公司
信丰达	指	厦门信丰达机械科技有限公司
<b>专业词汇</b>		
影院卖品部	指	指在影院内为客户提供附带服务、产品的销售门店
电影衍生品	指	是指根据影片里的角色人物、场景、道具、标识等开发的产品，包括玩具、服装、饰品、音像、图书、日用品等。
卖品部设计规划	指	依据影院规模、每日观影人流量、风格特色、地理位置、成本预计、空间平面图及吧台性质等进行分析所设计的符合影院需求的卖品部吧台设计方案。
爆米花机	指	用于制作爆米花的专用机械
吉拿棒	指	即 CHURROS（西班牙语，翻译是吉拿的意思。另外也有叫吉事果、拉丁果），外面酥脆，一种西班牙油炸食品。
PP 杯（餐盒）	指	聚丙烯（PP）材料制作的杯具、餐盒等物体，不易碎裂；耐热性很好，熔点高达 167°C，是唯一可以放进微波炉的塑料制品。
PET 透明杯		聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）制作的杯子
Gold Medal	指	美国爆米花机器著名生产商
CE 认证	指	“CE”标志是一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。CE 代表欧洲统一（CONFORMITE EUROPEENNE）。

UL 认证	指	UL 是美国保险商试验所 (Underwriter Laboratories Inc.) 的简写。UL 安全试验所是美国最权威的, 也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构。它是一个独立的、营利的、为公共安全做试验的专业机构。它采用科学的测试方法来研究确定各种材料、装置、产品、设备、建筑等对生命、财产有无危害和危害的程度; 确定、编写、发行相应的标准和有助于减少及防止造成生命财产受到损失的资料, 同时开展实情调研业务。UL 认证在美国属于非强制性认证, 主要是产品安全性能方面的检测和认证。
NSF 认证	指	NSF 认证 (National Sanitation Foundation) 是于 1944 年成立的一个独立的, 不以营利为目的的非政府组织。NSF 专致于公共卫生、安全、环境保护领域的标准制订、产品测试和认证服务工作, 是公共卫生与安全领域的权威机构。NSF 签发的认证被美国国家标准协会 (ANSI) 和加拿大标准委员会 (SCC) 所承认。
ETL 认证	指	ETL 是美国电子测试实验室 (Electrical Testing Laboratories) 的简称。ETL 试验室是由美国发明家爱迪生在 1896 年一手创立的, 在美国及世界范围内享有极高的声誉。同 UL、CSA 一样, ETL 可根据 UL 标准或美国国家标准测试核发 ETL 认证标志, 也可同时按照 UL 标准或美国国家标准和 CSA 标准或加拿大标准测试核发复合认证标志。
QB2076-1995 等	指	食品检验标准
利基市场	指	指向那些被市场中的统治者/有绝对优势的企业忽略的某些细分市场或者小众市场, 指企业选定一个很小的产品或服务领域, 集中力量进入并成为领先者, 从当地市场到全国再到全球, 同时建立各种壁垒, 逐渐形成持久的竞争优势。
院线	指	是指以影院为依托, 以资本和供片为纽带, 由一个电影发行主体和若干电影院组合形成的一种电影发行放映经营机制。院线对旗下影院实行统一品牌、统一排片、统一经营、统一管理。
AMC Entertainment	指	北美第二大院线, 除了美国、加拿大, 在英国、法国、中国香港、西班牙等地区都有影院。

特别说明: 本公开转让说明书中所列数据可能因四舍五入原因而与根据相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异; 无特别说明, 本公开转让说明书中所用货币单位均为人民币元。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称	上海永乐聚河供应链管理股份有限公司
英文名称	SHANGHAI PARADISE FORWARD TRADING CO.,LTD
法定代表人	戴铭灿
有限公司成立日期	2004年9月15日
股份公司成立日期	2016年2月25日
注册资本	200万元人民币
统一社会信用代码	91310000766939791G
住所	上海市浦东新区江东路1689号4幢
办公地址	上海市长宁区天山路600弄（思创大厦）3号楼B座
邮编	200336
电话	021-62290630/31/32
传真	021-62290629
网址	http://www.shforward.com
电子邮箱	shforward@163.com
董事会秘书	冯雯雯
所属行业	根据证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“文化艺术业”（代码为R87）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“其他文化艺术业”（代码为R8790）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“其他文化艺术业”（代码为R8790）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“电影与娱乐”（代码为13131011）。
主要业务	公司主要提供影院卖品部供应链整合服务，包括影院卖品部设备与商品供应、电影衍生品销售、影院卖品部设计规划及咨询培训等服务。
经营范围	预包装食品（含食用油、玉米粒、不含熟食卤味、冷冻冷藏）、化妆品、纸制品、包装制品、塑料制品、机电产品（包装机械设备）的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外），上述商品相关技术进出口、维修服务和相关商务咨询；供应链管理。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、公司股票挂牌情况

#### （一）股票挂牌概况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
股票面值	1元/股
股票总量	200万股
挂牌日期	【】年【】月【】日
股份转让方式	协议转让

## （二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十一条，发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条，挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

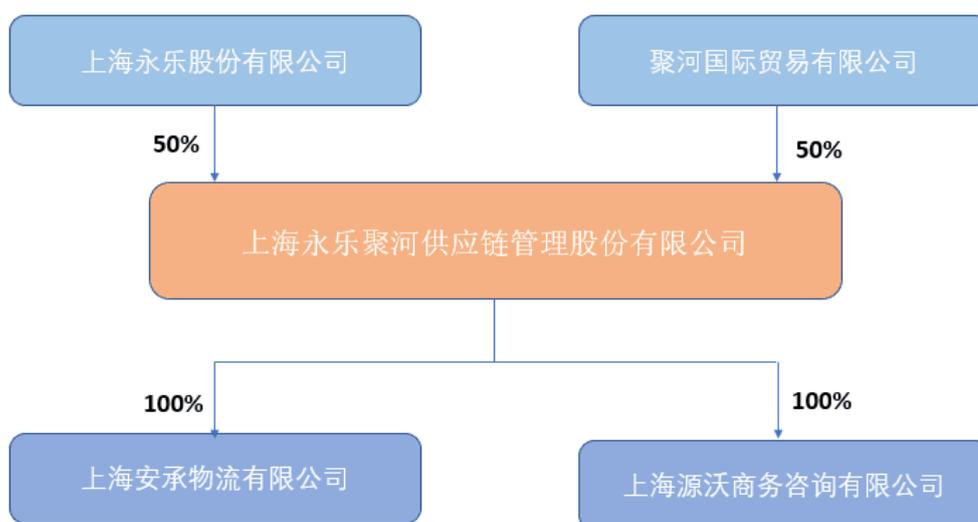
除上述披露的情况外，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等限制情况。

股份公司成立于2016年2月25日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，各股东持股及锁定情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数额（股）	持股比例（%）	限售股份数量（股）	挂牌时可转让股份数量（股）
1	永乐股份	1,000,000.00	50.00	666,667.00	333,333.00
2	聚河国际	1,000,000.00	50.00	600,000.00	400,000.00
合计		2,000,000.00	100.00	1,266,667.00	733,333.00

### 三、公司股权结构及主要股东情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）主要股东情况

##### 1、公司控股股东、实际控制人情况

##### （1）公司控股股东、实际控制人的认定

根据《公司法》第二百一十六条及《公司章程》第一百九十一条之规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额 50% 以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额 50% 以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足 50%，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

永乐股份和聚河国际各持有公司 100 万股的股份，持股比例均为 50%。任意一方均无法单独控制股东大会，因此，公司无控股股东。

公司共五位董事会成员，其中的三名董事由永乐股份委派；永乐股份控制公司董事会半数以上人员，可对董事会决议形成实质影响，对公司经营战略和高管任命产生重大影响；永乐股份与聚河国际于 2016 年 11 月 23 日签署《一致行动人协议》，约定：①永乐股份与聚河国际在就有关公司经营发展的重大事项向股东大会行使提案权和在股东大会上行使表决权时保持一致；②任何一方就有关永乐聚河股份经营发展的重大事项向股东大会提出议案之前，或在行使股东大会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关事项进行协调，出现意见不一致时，以永乐股份的意见为准。因此，永乐股份对公司具有控制权。

截至本公开转让说明书签署日，公司为上影集团下属二级子公司，国有独资公司上影集团持有公司股东永乐股份 89.36%的股权，上海市国资委持有上影集团 100%的股权。因此，将上海市国资委认定为公司的实际控制人。

### （2）公司实际控制人的基本情况

上海市国有资产监督管理委员会系于 1993 年 7 月 16 日经上海市委、市政府批准设立。2003 年 8 月 1 日上海市国资委正式组建，为上海市政府直属正局级特设机构。上海市政府授权上海市国资委代表市政府履行出资人职责，上海市国资委负责监管市属国有资产。根据上海市委决定，履行市委规定的职责。

上海市国资委主要职责包括：监管本市国有资产的出资、保值增值情况；推进本市国有企业改革和重组；对所监管企业管理者进行任免、考核和奖惩；指导所监管企业完善公司治理结构；制定所监管企业管理者收入分配办法并组织实施；参与制定国有资本经营预算有关管理制度并监督执行；配合指导、督促检查所监管企业贯彻落实安全生产相关工作；依法对区县国有资产监督管理工作进行指导和监督等。

### （3）公司实际控制人变化情况

公司股东永乐股份为国有独资公司上影集团的子公司，截至本公开转让说明书签署之日，上影集团持有永乐股份 89.36%股份，为永乐股份的控股股东。根据 2014 年 3 月 13 日上海国资委签发的沪国资委产权 [2014] 49 号《关于上海电影（集团）有限公司股权划转的函》，该函同意将上海文化广播影视集团持有的上影集团 100%股权划转上海国资委持有，委托上海市委宣传部监管。上述股权划转基准日为 2013 年 12 月 31 日，即自 2013 年 12 月 31 日起，上海国资委为

公司的实际控制人。此后，公司的实际控制人未发生变化。

## 2、前十名股东及持股 5% 以上股东

截至本公开转让说明书签署日，公司仅有两名法人股东，为上海永乐股份有限公司和聚河国际贸易有限公司，分别持有公司 50% 的股份。除此之外，公司无其他股东。公司股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	股份是否存在质押及其他争议事项
1	永乐股份	1,000,000	50%	国资法人	否
2	聚河国际	1,000,000	50%	外资法人	否
合计		<b>2,000,000</b>	<b>100.00</b>	--	--

### （1）上海永乐股份有限公司

上海永乐股份有限公司系由上海电影（集团）有限公司出资设立的国有企业，上海电影（集团）有限公司的上级主管机关为上海市国有资产监督管理委员会，基本情况如下：

公司名称	上海永乐股份有限公司	
统一社会信用代码	91310000132208882L	
注册资本	10,364 万元	
住所	上海市安福路 322 号	
法定代表人	陈若颖	
经营范围	电影片及镭射电影制作，影视器材生产销售，百货，五金交电，化工（除危险品），金属材料，建材，纺织品，汽配，物业管理，电影院经营管理咨询服务（以上涉及许可经营的凭许可证经营），游艺机、游戏机、台球室、演出场所经营、卡拉 OK、经营场所内从事卷烟、雪茄烟的零售、预包装食品（不含熟食卤味）含冷冻（冷藏）食品（上述经营范围限分支机构经营）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	
成立日期	1993 年 3 月 22 日	
营业期限	1993 年 3 月 22 日至--	
股东	上海电影（集团）有限公司	其他持股均不超过 3% 的股东
股东持股比例	89.36%	10.64%

### （2）聚河国际贸易有限公司

聚河国际贸易有限公司系由自然人戴铭灿、詹建克、潘正伦、BONG YEE YEEN 于 2007 年在香港出资设立的企业，基本情况如下：

公司名称	聚河国际贸易有限公司			
成立日期	2007年12月31日			
注册资本	1万港元			
公司类型	有限责任公司			
注册编号	1199078			
注册地址	香港中环皇后大道中18号新世界大厦1期21楼			
股东	戴铭灿	詹建克	潘正伦	BONG YEE YEEN
持股比例	30%	30%	20%	20%

### 3、公司股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

4、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他争议情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5%以上的股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项。

### 5、股东的适格性

公司现有股东永乐股份和聚河国际均为股份公司设立时的发起人。公司的股东均为依法设立并存续的企业法人，截至目前不存在依据相关法律、法规、规范性文件及各法人股东的公司章程规定需要终止的情形。

公司股东为2名法人股东，认购公司发行的全部股份。公司股东不存在国家法律、法规、规章及规范性文件不适合担任股东的情形，公司发起人的人数、住所、出资比例均符合《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

公司股东不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》第二条和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》第二条所定义的私募投资基金，不需要按《暂行办法》及《备案办法》等相关法律法规履行登记备案程序。

### 6、股东与子公司的关联关系

股东与子公司之间不存在关联关系。

## 四、公司股本形成过程及重大资产重组情况

### （一）公司股本形成过程

## 1、2004年9月，有限公司设立

2004年7月30日，上海市工商行政管理局核发了沪工商注名预字第01200407300160号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准张斐斐、顾勤、刘俊分别出资60万元、30万元、10万元出资设立的注册资本为100万元的企业名称为“上海聚河国际贸易有限公司”。

2004年8月，张斐斐、顾勤、刘俊分别出资60万元、30万元、10万元设立上海聚河国际贸易有限公司，有限公司注册资本100万元整。

2004年8月4日，有限公司召开第一届股东会，并通过如下决议：①同意张斐斐出资60万元，占注册资金的60%；同意顾勤出资30万元，占注册资金的30%；同意刘俊出资10万元，占注册资金的10%。②选举张斐斐为公司的执行董事兼经理，顾勤为公司的监事。

2004年8月30日，上海兴中会计师事务所有限公司出具“兴验内字（2004）-6411号”《验资报告》，验证截至2004年8月27日，有限公司已收到全体股东以货币缴纳的注册资本共计人民币100万元，占注册资本的100%；其中张斐斐以现金出资人民币60万元，占注册资本的60%；顾勤以现金出资人民币30万元，占注册资本30%；刘俊以现金出资人民币10万元，占注册资本10%。

2004年9月15日，经上海市工商行政管理局浦东新区分局登记注册，有限公司取得注册号为3101152019944的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张斐斐	60.00	60.00	60.00	货币出资
2	顾勤	30.00	30.00	30.00	货币出资
3	刘俊	10.00	10.00	10.00	货币出资
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	--

有限公司为由三位境内自然人共同出资设立的有限责任公司，公司性质为境内法人，不属于外商投资企业。

## 2、2006年7月，有限公司第一次股权转让

2006年4月7日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：股东顾勤将其所持公司30%的股权（原出资额30万元）转让给石春红，其他股东放弃优

先购买权。本次股权转让的基准日为 2006 年 4 月 10 日。

2006 年 4 月 7 日，原股东顾勤与石春红签订《股权转让协议》，约定顾勤将其所持公司 30% 的股权，计出资 30 万元，以人民币 30 万元转让予石春红。变更后顾勤退出公司股东，石春红持有公司 30% 的股份。上述股权转让价格为 1 元/股，依据为原始出资。

2006 年 7 月 6 日，有限公司就上述事项在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张斐斐	60.00	60.00	60.00	货币出资
2	石春红	30.00	30.00	30.00	货币出资
3	刘俊	10.00	10.00	10.00	货币出资
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	--

### 3、2008 年 6 月，有限公司第二次股权转让

2008 年 1 月 2 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：① 股东张斐斐、石春红、刘俊将其合并持有的公司 100% 的股权以人民币 568,000 元的价格转让给聚河国际贸易有限公司，各股东放弃对其他股东转让之股权的优先购买权；② 同意授权高敏、施雯娴具体操作公司股权转让的相关事宜。

2008 年 1 月 18 日，原股东张斐斐、石春红、刘俊与聚河国际贸易有限公司签订《股权转让协议》，约定张斐斐、石春红和刘俊分别将持有的公司 60%、30% 和 10% 的股权转让给聚河国际贸易有限公司，转让价分别为人民币 34.08 万元、17.04 万元和 5.68 万元。此次股权转让的定价是以上海新闵资产评估有限公司于 2007 年 11 月 2 日出具的“闵资评报字（2007）第 160 号”《资产评估报告》为依据，经评估，上海聚河国际贸易有限公司在 2007 年 8 月 31 日的净资产评估值为 567,164.59 元。

2008 年 4 月 17 日，上海市外国投资工作委员会出具《关于同意港资并购上海聚河国际贸易有限公司的批复》（沪外资委批[2008]1162 号），批复如下：① 同意有限公司股东张斐斐、石春红和刘俊分别将持有的公司 60%、30% 和 10% 的股权及相应的权利义务转让给香港聚河国际贸易有限公司，转股价分别为 34.08

万元人民币、17.04 万元人民币和 5.68 万元人民币；②并购后，上海聚河国际贸易有限公司由国内有限公司转制为港商独资企业。公司原有的债权、债务由转制后的公司继承。同意公司新的投资方于 2008 年 3 月 20 日签署的港资公司章程；③同意公司投资总额确定为 100 万元人民币，注册资本为 100 万元人民币；④公司注册地址为上海市浦东新区江东路 1689 号 4 幢；⑤经营范围：从事食品、化妆品、纸制品、包装制品、塑料制品、机电产品（包装机械设备）的批发，进出口及佣金代理（拍卖除外），上述商品相关技术进出口、维修服务和相关商务咨询（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）（涉及行政许可的凭许可证经营）；⑥经营期限：15 年（自港资企业营业执照签发之日起计算）。

2008 年 4 月 20 日，上海市人民政府向有限公司核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资沪独资字[2008]1287 号，进出口企业代码：3100766939791），企业类型为外资企业，经营年限为 15 年，注册资本为 100 万元，投资者为聚河国际贸易有限公司（注册地香港，出资额 100 万元人民币），经营范围为：从事食品、化妆品、纸制品、包装制品、塑料制品、机电产品（包装机械设备）的批发，进出口及佣金代理（拍卖除外），上述商品相关技术进出口、维修服务和相关商务咨询（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）（涉及行政许可的凭许可证经营）。

2008 年 5 月 29 日，上海市工商行政管理局浦东新区核准企业名称变更预先核准通知书，有限公司名称预先核准为：聚河贸易（上海）有限公司。

2008 年 6 月 17 日，经上海市工商行政管理局浦东新区分局登记注册，有限公司取得新的注册号为 310115000857028 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	聚河国际	100.00	100.00	100.00	货币出资
合计		100.00	100.00	100.00	--

4、2013 年 11 月，有限公司第一次增加注册资本

2013 年 1 月，上海永乐股份有限公司董事会通过《关于同意投资聚河贸易（上海）有限公司合资经营影院衍生产品的决议》【沪永乐（董）字（2013）01

号】，决议如下：①同意永乐公司增资入股聚河国际贸易（上海）有限公司，合作经营电影衍生产品；②同意永乐公司对聚河公司现有的全部资产进行审计评估，以国有资产监管单位备案认可的价值为依据，永乐股份以不高于评估价值的相等现金（600万元至800万元）增资入股聚河公司，持有聚河公司50%的股权。

2013年7月31日，万隆（上海）资产评估有限公司出具《上海永乐股份有限公司对外增资项目所涉及的聚河贸易（上海）有限公司股东全部权益评估报告》（万隆评报字[2013]第1145号），评估结论为：聚河贸易（上海）有限公司于本次评估基准日2013年6月30日的全部股东权益价值评估值为716万元整。

2013年8月5日，经股东上海永乐股份有限公司的上级主管机关上海文化广播影视集团<sup>1</sup>和上海市宣传文化系统国有资产监督管理办公室同意，公司取得《上海市宣传文化系统接受非国有资产评估项目备案表》（沪宣国资评备[2013]第18号），经批准备案的经济行为类型为对外增资，评估报告为万隆评报字（2013）第1145号，至此股东上海永乐股份有限公司完成对外增资资产评估备案流程。

2013年9月18日，有限公司股东聚河国际作出股东决定：①将公司的投资总额和注册资本由100万元增加至200万元。新增的注册资本由新增投资者上海永乐股份有限公司以人民币现金方式投入，在变更营业执照前全部缴清，此次新增加注册资本的用途为补充公司的流动资金；②公司名称由“聚河贸易（上海）有限公司”变更为“上海永乐聚河贸易有限公司”；③将公司经营期限由15年变更为30年；④同意与新增的中方投资者上海永乐股份有限公司签署合资经营合同、公司章程以及增资入股协议。

2013年9月18日，股东聚河国际贸易有限公司与上海永乐股份有限公司签署《增资入股协议》，双方约定：上海永乐股份有限公司认缴本次全部增资100万元人民币，增资后取得公司50%的股权；增资价格参照万隆（上海）资产评估有限公司出具的万隆评报字（2013）第1145号评估报告确定的公司评估价值，经协商确定上海永乐股份有限公司支付的总对价为人民币666万元，超出100万元的部分计入公司的资本公积。

---

<sup>1</sup> 2014年3月13日，上海市国有资产监督管理委员会出具《关于上海电影（集团）有限公司股权划转的函》【沪国资委产权（2014）49号】，同意将上海文化广播影视集团持有的上海电影（集团）有限公司100%股权划转市国资委持有，委托市委宣传部监管。

2013年10月12日,上海市商务委员会出具《市商务委关于同意聚河贸易(上海)有限公司增资扩股等事项的批复》(沪商外资批[2013]4351号),批复如下:

①同意聚河贸易(上海)有限公司投资总额和注册资本从100万元人民币增至200万元人民币,净增100万元人民币。新增100万元人民币注册资本由新投资方上海永乐股份有限公司以666万元人民币认购,在变更营业执照前全部缴清,溢价部分计入公司资本公积。增资扩股后,公司投资总额为200万元人民币,注册资本为200万元人民币。其中,香港的聚河国际贸易有限公司出资100万元人民币,占注册资本的50%,上海永乐股份有限公司出资100万元人民币,占注册资本的50%。公司性质由外商独资企业变更为中外合资企业;②同意公司名称变更为:上海永乐聚河贸易有限公司;③同意公司董事会人数由1名变更为5名,监事人数由1名变更为2名;④公司经营期限变更为:30年(自公司成立之日起计算);⑤同意公司投资各方于2013年9月18日签署的新的公司合同和章程。

2013年10月17日,上海市人民政府向有限公司核发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(商外资沪合资[2008]1287号,进出口企业代码3100766939791),企业类型为中外合资企业,经营年限为30年,注册资本为200万元,投资者为聚河国际贸易有限公司(注册地香港,出资额100万元人民币)和上海永乐股份有限公司(注册地中国,出资额100万元人民币);经营范围:预包装食品(含食用油、玉米粒)、化妆品、纸制品、包装制品、塑料制品、机电产品(包装机械设备)的批发、进出口、佣金代理(拍卖除外),上述商品相关技术进出口、维修服务和相关商务咨询。(不涉及国营贸易管理商品,涉及配额、许可证管理商品的,按国家有关规定办理申请;涉及行政许可的凭许可证经营)。

2013年11月14日,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所出具《验资报告》(瑞华沪验字[2013]第306C0002号),验证截至2013年11月12日,有限公司已收到上海永乐股份有限公司以货币缴纳的新增注册资本计人民币100万元,资本公积计人民币566万元,合计人民币666万元。有限公司变更后的注册资本为200万元,累计实收资本为200.00万元。

2013年11月20日,有限公司就上述事项在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	聚河国际	100.00	100.00	50.00	货币出资
2	永乐股份	100.00	100.00	50.00	货币出资
合计		<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>	--

5、2016年2月，有限公司整体变更为股份有限公司

2015年8月14日，股东上海永乐股份有限公司召开董事会，出具《关于同意上海永乐聚河贸易有限公司股份制改制及股票在全国中小企业股份转让系统挂牌等相关事项的决议》【永乐（董）字（2015）04号】，同意永乐聚河改制为股份有限公司及永乐聚河股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的决议，由永乐聚河董事会全权处理股份制改制及股票挂牌的相关事宜。

2015年8月24日，上影集团出具《关于上海永乐聚河贸易有限公司股份制改制并在全国中小企业股份转让系统挂牌的批复》【上影集团（2015）62号】，同意上海永乐股份有限公司控股的上海永乐聚河贸易有限公司改制为股份有限公司并在全国中小企业股份转让系统即“新三板”挂牌。

2015年9月30日，瑞华会计师事务所出具“瑞华审字[2015]31020031号”《审计报告》，审计确认截至2015年8月31日，有限公司经审计的净资产为人民币9,057,891.57元。

2015年10月8日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字[2015]第1582号《评估报告》，根据该报告，有限公司于2015年8月31日的净资产的评估值为10,189,434.67元。

2015年11月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：公司整体变更为股份有限公司，有限公司以2015年8月31日为基准日经审计（瑞华审字[2015]31020031号《审计报告》）的净资产值人民币9,057,891.57元为基础，按照1:0.2208的比例折股200万股，每股面值1元，余额7,057,891.57元计入资本公积。股份公司注册资本为人民币200万元。

2015年12月1日，有限公司股东上海永乐股份有限公司和聚河国际贸易有限公司作为股份公司发起人签订《发起人协议书》，约定共同出资以发起方式设立上海永乐聚河供应链管理股份有限公司。

2016年1月18日，公司召开上海永乐聚河供应链管理股份有限公司创立大会暨股东大会，审议通过了《关于上海永乐聚河供应链管理股份有限公司整体变更为股份公司及各发起人出资情况的报告》等议案，制定了公司章程并选举产生了第一届董事会和第一届监事会。

2016年1月26日，上影集团出具《关于同意上海永乐聚河贸易有限公司股份制改制方案的批复》（上影集团【2016】2号文），同意确认有限公司上述股份制改制方案。

2016年2月6日，上海市商务委员会出具《市商务委关于同意上海永乐聚河贸易有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》【沪商外资批[2016]379号】，①同意有限公司改制为股份有限公司并更名为“上海永乐聚河供应链管理股份有限公司”；同意公司发起人于2015年12月1日签署的《发起人协议》和2016年1月18日签署的《公司章程》。②同意公司以经审计的净资产905.789157万元人民币为基准折算为200万股；改制后公司股份总额为200万股，各发起人持股额为：上海永乐股份有限公司持有100万股，香港聚河国际贸易有限公司持有100万股。③同意股份公司的经营范围为：预包装食品（含食用油、玉米粒、不含熟食卤味、冷冻冷藏）、化妆品、纸制品、包装制品、塑料制品、机电产品（包装机械设备）的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外），上述商品相关技术进出口、维修服务和相关商务咨询；供应链管理。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请；涉及行政许可的凭许可证经营）。④公司经营期限为不约定。⑤公司注册地址为上海市浦东新区江东路1689号4幢。

2016年2月16日，瑞华会计师事务所出具瑞华验字[2016]31020003号《验资报告》，确认截至2016年2月3日，上海永乐聚河供应链管理股份有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（股本）合计人民币200万元。各股东以原上海永乐聚河贸易有限公司截至2015年8月31日止的经审计的净资产9,057,891.57元出资，其中200万元折合为公司的股本，净资产与股本的差额7,057,891.57元作为股本溢价计入公司的资本公积。

2016年2月17日，上海市人民政府向股份公司核发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，批准号为商外资沪股份字【2008】1287号，企

业类型为外商投资股份制公司，注册资本为 200 万元，投资者为聚河国际贸易有限公司（注册地为香港）、上海永乐股份有限公司（注册地为中国），出资额均为 100 万元人民币。

2016 年 2 月 25 日，上海市工商行政管理局向股份公司核发了《营业执照》（91310000766939791G），核准有限公司整体变更为股份公司。

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资比例（%）	出资方式
1	聚河国际	1,000,000.00	50.00	净资产折股
2	永乐股份	1,000,000.00	50.00	净资产折股
合计		<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

2016 年 7 月 11 日，上海市国有资产监督管理委员会出具沪国资委产权（2016）160 号《关于上海永乐聚河供应链管理股份有限公司国有股权管理有关问题的函》，确认收到中共上海市委宣传部的《关于商请办理上海永乐聚河供应链管理股份有限公司国有股权事宜的函》【沪委宣（2016）252 号】，函复如下：截至 2016 年 6 月 24 日，上海永乐聚河供应链管理股份有限公司总股本 200 万股，其中：上海永乐股份有限公司（SS）持有 100 万股，占总股本的 50%。

## （二）重大资产重组情况

公司从成立至今，不存在重大资产重组情况。

## 五、公司子公司及分公司情况

### （一）子公司情况

#### 1、上海安承物流有限公司

##### （1）基本情况

公司名称	上海安承物流有限公司
统一社会信用代码	913101163325018640
公司类型	有限责任公司（法人独资）
住所	上海市金山区金山卫镇海虹路 189 号 2 幢 4970 号库
法定代表人	戴铭灿
注册资本	202 万元

经营范围	道路普通货运，国内货物运输代理，仓储服务（除危险品），装卸服务，打包服务，五金交电，金属材料，汽摩配件，建筑装潢材料，日用百货，办公文化用品批发。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2015年4月7日
营业期限	2015年4月7日至不约定期限

安承物流是公司的全资子公司，截至本公开转让说明书签署日，子公司安承物流的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	永乐聚河	202.00	202.00	100.00	货币出资
合计		<b>202.00</b>	<b>202.00</b>	<b>100.00</b>	--

## （2）历史沿革

2015年2月1日，聚河有限召开董事会，形成并通过以下决议：同意投资202万元设立全资子公司；全资子公司的名称以工商核定为准；全资子公司的经营范围为道路普通货运，冷藏保鲜货运，国内货运道路代理，货运代理，装卸服务，仓储服务（以工商核定为准）。

2015年2月9日，上海市工商行政管理局核发了沪工商注名预核字第01201502090377号《企业名称预先核准通知书》，经核准的子公司名称为“上海安承物流有限公司”。

2015年6月29日，国信（上海）会计师事务所出具“沪国信验字（2015）第SH1301号”《验资报告》，验证截至2015年6月29日，安承物流已收到股东上海永乐聚河贸易有限公司缴纳的注册资本（实收资本）人民币202万元，占公司注册资本的100%，出资方式为货币出资。

2015年4月7日，经上海市工商行政管理局金山分局登记注册，安承物流取得注册号为310116003263990的《企业法人营业执照》。

安承物流设立时股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	聚河有限	202.00	202.00	100.00	货币出资
合计		<b>202.00</b>	<b>202.00</b>	<b>100.00</b>	--

截至本公开转让说明书签署日，子公司安承物流的股权结构未发生变化。

## 2、上海源沃商务咨询有限公司

### (1) 基本情况

公司名称	上海源沃商务咨询有限公司
统一社会信用代码	91310230324465146W
公司类型	有限责任公司（法人独资）
住所	上海市崇明县新河镇新申路 921 弄 2 号 K 区 231 室（上海富盛经济开发区）
法定代表人	戴铭灿
注册资本	100 万元
经营范围	商务咨询，建筑装潢设计，展示模型制作与销售，展台搭建，图文设计与制作，展览展示服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2015 年 1 月 14 日
营业期限	2015 年 1 月 14 日至不约定期限

源沃商务是公司的全资子公司，截至本公开转让说明书签署日，子公司源沃商务的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	永乐聚河	100.00	0.00	100.00	货币出资
合计		<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	--

### (2) 历史沿革

2014 年 11 月 19 日，上海市工商行政管理局核发了沪工商注名预核字第 01201411190281 号《企业名称预先核准通知书》，经核准的子公司名称为“上海源沃商务咨询有限公司”。

2014 年 12 月 1 日，聚河有限公司召开股东会，决定设立上海源沃商务咨询有限公司，并通过了《上海源沃商务咨询有限公司章程》，聘任戴铭灿为子公司第一届执行董事，聘任何孟隽为子公司第一届监事。

2015 年 1 月 14 日，经上海市工商行政管理局崇明分局登记注册，源沃商务取得《企业法人营业执照》。

源沃商务设立时股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	------	----------	----------	---------	------

1	聚河有限	100.00	0.00	100.00	货币出资
合计		<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	--

根据《上海源沃商务咨询有限公司章程》的约定，股东永乐聚河的出资额为100万元，出资方式为货币，出资时间为2019年12月1日。截至本公开转让说明书签署日，子公司源沃商务的股权结构未发生变化。

### 3、公司对子公司的管理控制

子公司安承物流的设立目的是将母公司的产业链向上游物流运输业务延伸，设立子公司源沃商务旨在连接母公司产业链下游商务咨询业务，以影院卖品部服务业务为切入点，整合上下游资源，打造影院卖品及相关产品的供应、物流、服务业务。

公司通过如下方式实现对子公司在人员、财务、业务上的控制：①在股权状况方面，安承物流和源沃商务均为公司的全资子公司，公司在股权方面对其拥有绝对控制，能够决定各子公司的财务和经营政策。②在决策机制方面，安承物流和源沃商务的法定代表人及执行董事均为公司总经理戴铭灿，公司能够在人员及管理上实现对子公司的控制，保证子公司能够有效地执行母公司决策安排。③在公司制度方面，公司在《公司章程》中作了具体规定，从而在制度方面保证公司对各子公司的控制。④在利润分配方式方面，由公司根据《公司法》、《公司章程》及子公司的章程确定利润分配方案。

## （二）分公司情况

### 1、长宁分公司

2012年8月2日，经上海市工商行政管理局长宁分局登记注册，分公司取得注册号为310115500117629的《营业执照》，分公司正式成立。

截至本公开转让说明书签署日，分公司的基本情况如下：

公司名称	上海永乐聚河供应链管理股份有限公司长宁分公司
统一社会信用代码	91310000MA1FL2045Q
住所	上海市长宁区天山路600弄3号22B座
负责人	戴铭灿
经营范围	预包装食品（含食用油、玉米粒、不含熟食卤味、冷冻冷藏）、化妆品、纸制品、包装制品、塑料制品、机电产品（包括机械设备）的批发、进

	出口、佣金代理（拍卖除外）。上述商品相关技术进出口、维修服务和相关商务咨询；供应链管理（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2012年8月2日
营业期限	2012年8月2日至不约定期限

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下：

序号	姓名	所任职务	任职期间
1	严文明	董事	2016年1月至2016年3月
		董事长	2016年4月至2019年1月 <sup>2</sup>
2	戴铭灿	副董事长、总经理	2016年1月至2019年1月
3	葛疏敏	董事长	2016年1月至2016年3月
		董事	2016年4月至2019年1月
4	詹建克	董事	2016年1月至2019年1月
5	陈若颖	董事	2016年1月至2019年1月
6	何孟隽	监事会主席	2016年1月至2019年1月
7	潘正伦	监事	2016年1月至2019年1月
8	马单飞	职工监事	2016年1月至2019年1月
9	高敏	财务负责人	2016年1月至2019年1月
10	张斐斐	副总经理	2016年1月至2019年1月
11	冯雯雯	董事会秘书	2016年1月至2019年1月

### （一）董事

公司董事5人，分别为严文明、葛疏敏、戴铭灿、詹建克、陈若颖。其简历如下：

1、严文明，董事长，男，1967年11月出生，汉族，无境外永久居留权，硕士学历，中级文化职业经理人。1988年7月至1996年10月，历任上海星火开发区开发总公司及下属单位助理工程师、部门经理、团委书记职务；1996年

<sup>2</sup> 2016年1月18日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举葛疏敏为公司董事长、严文明为公司董事，任职期间为2016年1月至2019年1月；2016年3月17日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，因葛疏敏退休，选举严文明担任公司董事长，任职期间为2016年4月至2019年1月。

10月至1998年5月，任上海伊思丽化妆品有限公司区域经理职务；1998年5月至2000年12月，任上海贝乐贝科技食品有限公司生产经理职务；2001年1月至今，历任上海永乐股份有限公司分公司副经理、经理、副总经理、董事、总经理职务；现任永乐聚河董事长，任期三年。目前还兼任上海永乐股份有限公司董事兼总经理、上海电影股份有限公司监事、上海永乐座椅有限公司董事职务。

2、葛疏敏，董事，男，1954年9月出生，汉族，无境外永久居留权，复旦大学在职研究生，经济师。1970年12月至1978年3月，历任中国人民解放军战士、副班长、连队文书职务；1978年4月至1990年10月，历任上海市吴淞电影院放映员、放映副组长、副经理、经理职务；1990年11月至今，历任上海永乐股份有限公司分公司经理、总经理助理、副总经理、董事会秘书、董事、总经理职务；现任永乐聚河董事，任期三年。目前兼任上海永乐股份有限公司董事、上海永乐座椅有限公司董事长、上海永乐影视技术有限公司董事长、上海永乐电影在线有限公司董事、广州金幕影业有限公司董事职务。

3、戴铭灿，副董事长、总经理，男，1964年8月出生，汉族，中国台湾居民，有境外永久居留权，本科学历。1991年9月至1996年12月，任美国哈蒂汉堡连锁店（Hardee's Food Systems, Inc.）采购经理职务；1997年1月至1999年12月，任欣宴国际有限公司运营协理职务；2000年1月至2007年11月，任加州意厨餐饮有限公司总经理；2007年12月至今，任聚河国际贸易有限公司董事；2008年3月至2015年12月，历任有限公司执行董事、总经理、副董事长职务。2016年1月至今任永乐聚河副董事长、总经理，任期三年。目前兼任聚河国际贸易有限公司董事、子公司安承物流和源沃商务法定代表人职务。

4、詹建克，董事，男，1969年8月出生，汉族，中国台湾居民，有境外永久居留权，本科学历。1995年9月至1998年12月，任宝隆洋行（East Asiatic Company）业务员职务；1999年1月至2007年11月，任劳伦咖啡馆（Cafe Laurant）店管职务；2007年12月至今，任聚河国际贸易有限公司董事；2013年9月至2015年12月任有限公司董事；2016年1月至今任永乐聚河董事，任期三年。目前兼任聚河国际贸易有限公司董事职务。

5、陈若颖，董事，女，1966年8月出生，汉族，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1991年7月至2008年1月，历任上海电影（集团）有限公司信息

调研部主任、党群工作部主任职务；2008年1月至今，历任上海永乐股份有限公司党委书记、副董事长、董事长职务。2013年9月至2015年12月任有限公司董事；2016年1月至今任永乐聚河董事，任期三年。目前兼任上海电影（集团）有限公司监事、上海永乐股份有限公司董事长、上海永乐座椅有限公司董事职务。

## （二）监事

公司监事3人，分别为何孟隽、潘正伦、马单飞。其简历如下：

1、何孟隽，监事会主席，男，1982年7月出生，汉族，无境外永久居留权，大专学历，中级会计师。2003年7月至2004年9月，任宝钢开发有限公司后勤保障公司财务经理职务；2004年10月至今，任上海永乐股份有限公司经济运行部主任职务。2016年1月至今任永乐聚河监事会主席，任期三年。目前兼任子公司源沃商务监事、广州金幕影业有限公司监事职务。

2、潘正伦，监事，男，1977年5月出生，汉族，中国台湾居民，有境外永久居留权，专科学历。2002年2月至2007年9月，任上海春月餐饮服务有限公司总监职务；2007年10月至今，任源国贸易（上海）有限公司总经理职务。2016年1月至今任永乐聚河监事，任期三年。目前兼任源国贸易（上海）有限公司执行董事兼总经理、聚河国际贸易有限公司董事职务。

3、马单飞，职工监事，男，1981年1月出生，汉族，无境外永久居留权，高中学历。2005年8月至2016年1月，任有限公司物流部主管。2016年1月至今任永乐聚河监事、物流部主管，任期三年。

## （三）高级管理人员

公司高级管理人员为4人，分别为戴铭灿、张斐斐、高敏、冯雯雯，其简历如下：

1、戴铭灿，总经理，其简历详见本节“六、（一）董事”。

2、高敏，财务负责人，女，1977年12月出生，中国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1994年8月至2002年2月，任上海中华声学装备有限公司会计职务；2002年3月至2004年5月，任华丰汇顺咨询（上海）有限公司财务专员职务；2004年6月至2006年6月，任上海固博贸易有限责任公司财务主管职务；2006年7月至2015年12月，任有限公司财务总管；2016年1月至今

任永乐聚河财务负责人，任期三年。

3、张斐斐，副总经理，女，1981年12月出生，中国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，2003年3月至2004年12月，任上海建奎商贸发展有限公司产品服务专员职务；2005年1月至2015年12月，任有限公司执行副总经理；2016年1月至今任永乐聚河副总经理，任期三年。目前兼任子公司安承物流监事职务。

4、冯雯雯，董事会秘书，女，1988年9月出生，中国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，2011年7月至2015年9月，任上海永乐股份有限公司行政主管职务；2015年10月至2015年12月，任有限公司采购经理职务；2016年1月至今任永乐聚河董事会秘书，任期三年。

#### （四）董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司副董事长、总经理戴铭灿任安承物流和源沃商务执行董事，公司副总经理张雯雯任安承物流监事，公司监事会主席何孟隽任源沃商务监事。

### 七、最近两年主要会计数据和财务指标简表

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“瑞华审字[2017]31060137号”《审计报告》，公司两年一期经审计后的主要会计数据及主要财务指标如下：

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	4,450.84	3,281.27	3,180.91
股东权益合计（万元）	1,023.49	1,160.13	981.42
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,023.49	1,160.13	981.42
每股净资产（元）	5.12	5.80	4.91
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	5.12	5.80	4.91
资产负债率（母公司）	77.20%	65.35%	70.33%
流动比率（倍）	1.28	1.53	1.42
速动比率（倍）	0.84	0.69	0.71
项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度

营业收入（万元）	6,874.45	11,594.68	9,522.89
净利润（万元）	53.36	228.71	187.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	53.36	228.71	187.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	52.96	228.21	187.66
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	52.96	228.21	187.66
毛利率（%）	16.31	19.39	20.31
净资产收益率（%）	4.80	21.61	20.68
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.77	21.56	20.68
基本每股收益（元/股）	0.27	1.14	0.94
稀释每股收益（元/股）	0.27	1.14	0.94
应收账款周转率（次）	3.65	8.08	8.02
存货周转率（次）	5.93	8.17	7.54
经营活动产生的现金流量净额（万元）	16.60	155.02	18.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	0.78	0.09

#### 主要财务指标计算方法：

(1) 毛利率 = (营业收入 - 营业成本) ÷ 营业收入 × 100%

(2) 净资产收益率 = 当期净利润 ÷ 加权平均净资产 =  $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 扣除非经常性损益后的净资产收益率 = 当期扣除非经常性损益的净利润 ÷ 加权平均净资产

(4) 应收账款周转率 = 当期营业收入 ÷ ((期初应收账款 + 期末应收账款) / 2)

(5) 存货周转率 = 营业成本 ÷ ((期初存货 + 期末存货) / 2)

(6) 基本每股收益 = 当期净利润 ÷ 加权平均股本 =  $P_0 \div S$  (报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益)

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净

利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(7) 每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额÷加权平均股本

(8) 每股净资产=期末净资产÷期末股本总额

(9) 归属于母公司的每股净资产=归属于母公司的期末净资产÷期末股本总额

(10) 资产负债率=当期负债÷当期资产

(11) 流动比率=流动资产÷流动负债

(12) 速动比率=(流动资产-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产-预付款项)÷流动负债

## 八、相关机构和项目经办人员情况

### (一) 主办券商

机构名称	国融证券股份有限公司
法定代表人	张智河
住所	内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号4楼
电话	010-83991866
传真	010-88086637
项目负责人	王润华
项目小组成员	王润华、徐葆华、黄超

### (二) 律师事务所

机构名称	北京金诚同达（上海）律师事务所
负责人	朱有彬
住所	上海市浦东新区世纪大道201号渣打银行大厦7F
电话	021-60795656
传真	021-58878852
经办律师	徐坚、牛璞

### (三) 会计师事务所

机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	杨剑涛、顾仁荣
住所	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

电话	010-88219191
传真	010-88215565
签字注册会计师	廖巍、方元元

#### (四) 资产评估机构

机构名称	万隆（上海）资产评估有限公司
法定代表人	赵斌
住所	上海市嘉定区南翔镇真南路 4980 号
电话	021-63788398
传真	021-63767768
签字注册评估师	劳鹏飞、陈骏

#### (五) 证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂
住所	北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401 室
电话	010-58598980
传真	010-58598977

#### (六) 证券交易场所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话	010-63889631、010-63889646
传真	010-63889694

## 第二节 公司业务

### 一、主要业务及产品和服务

#### （一）主要业务

##### 1、经营范围

公司的经营范围为：预包装食品（含食用油、玉米粒、不含熟食卤味、冷冻冷藏）、化妆品、纸制品、包装制品、塑料制品、机电产品（包装机械设备）的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外），上述商品相关技术进出口、维修服务和相关商务咨询；供应链管理（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

##### 2、主营业务

公司是提供影院卖品部整体解决方案的供应商，服务于全国各地影院，并为其专门打造向观众提供安全、优质、高效的观影辅助休闲场所。影院卖品部整体解决方案涵盖一系列服务活动，包括前端影院部的规划、设计，中间涵盖影院卖品部日常运营指导、所需的设备、原材料和相关电影衍生品的销售业务，向后延伸至影院卖品部电影产品的销售规划和搭配计划、卖品部服务人员培训服务。

公司自成立以来，便秉承“不为卖而卖”的口号，凭借专业的团队、丰富的案例经验及良好的品牌效应，为全国各地院线提供了高质量的影院卖品部服务。目前公司具有完整的影院卖品供、销、运一体化服务体系、卖品部规划方案、卖品部专业知识培训方案、设备维护体系和售后服务体系，这几套方案和体系为全国各大影线客户提供了从前期卖品部布置安排、人员培训、货品调动到后期卖品部营运及维护的全方位专业服务。

经过十余年的壮大发展，公司在影线客户、供应商、产品搭配、物流配套运输服务、影院卖品部的规划设计等各个方面积累了丰富的经验和渠道，已经具有较强的客户维持能力、供应商合作能力、物流配套服务能力，在影院行业中具有较高的知名度。公司客户主要有万达院线、横店院线、大地院线、今典院线、耀莱院线及比高院线等。公司至今已经服务过全国各地一线、二线、三线城市影院，客户涵盖中国前十大院线。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司主营业务收入分别为 9,522.89 万元、11,594.68 万元和 6,874.45 万元，占营业收入的比例均为 100%，主营业务突出。公司近两年一期主营业务没有发生重大变化。

2016 年 2 月 25 日公司整体变更为股份公司，并更名为“上海永乐聚河供应链管理股份有限公司”。公司更名主要显示了对公司业务发展的定位：即以为影院卖品部提供服务为切入点，整合上中下游资源，打造影院卖品及相关产品的供应、物流及服务业务全方位供应商；更名后公司的主营业务短期内不会发生改变。

## （二）主要产品或服务及其用途

公司提供的产品和服务包括以下几个方面：影院卖品部设备和商品供应、电影衍生品的销售、影院卖品部设计规划及咨询培训服务。

### 1、影院卖品部设备和商品供应（包含配件）

影院卖品的主要消费群体为影院观众，在我国随着 80 后及 90 后消费群体的崛起以及主流文化的变化，年轻人是影院卖品的消费主体，因而卖品部市场更趋向快消产品，更注重影院卖品的时尚化和潮流化以及商品本身附带的娱乐效应，围绕此类消费群体的需求，公司为客户选取针对性的卖品部设备和商品。

#### （1）公司提供的影院卖品部设备

公司所售设备包括双锅爆米花机（坐式、悬挂式）、单锅桌上爆米花机、小型爆米花机、热饮机、果汁机、茶饮机（多口）、分体式制冰机、玉米脆皮保温箱、热狗烤架及面包保温箱、爆米花保温箱等机器设备，爆米花铲、爆米花杯桶/可乐纸杯分配器、托盘式吉拿棒、融油棒、自动油泵等配件。上述设备既有来自于湛江新诺、常州领航、上海恒富、信丰达等国内生产商，也有来自 Gold Medal 等国际知名企业。

美国 Gold Medal 爆米花机拥有 80 多年的历史，产品远销全球 200 多个国家和地区。Gold Medal 拥有多项自主知识产权和专利，是当今全球主流的爆米花机品牌。Gold Medal 的爆米花机器具有十大独有特点：零清洗、顶级不锈钢锅、大马力电机、大眼睛温控、悬臂系统、灭火装置、弹性按钮、排气装置、产量最大化、自动关闭装置。其设备兼具安全性和实用性，持久耐用、机龄长，功率强大、操作方便快捷，能更专业打造出美味可口的美式爆米花，能够保障影院设备操作的安全性和爆米花的出品质量。



## （2）影院卖品部食品原配料及包材、餐饮包材、休闲食品供应

公司供应的影院卖品部原配料包括 Vogel 品牌爆米花玉米、WEAVER 品牌爆米花玉米、PREFERRED 品牌爆米花玉米、LouAna 的爆米花专用椰子油、国产爆谷专用糖粉、GOLD MEDAL 爆米花专用水果糖粉、防焦糖、爆米花机器专用清洁剂、国产爆米花三合一原料。公司提供影院卖品部的包装材料主要包括爆米花桶、爆米花折叠盒、冷饮杯、玩偶杯、电影版系列包材、节日版系列包材等。

公司提供休闲食品系列包括怡口良栗、由泰国东园生产的各色小吃、墨西哥玉米脆皮、星巴克星冰乐系列饮料、夹心饼干等零食饮料。

公司供应的餐饮包材包括多样款式的造型桶和造型瓶系列、咖啡杯套系列、纸巾系列、湿巾系列、纸盒系列、纸袋系列、PP/OPS 餐盒系列、PET 餐盒系列、塑料袋系列、木质搅拌棒系列、刀叉羹系列、吸管系列、纸制热饮杯系列、冰淇淋杯系列、咖啡杯盖系列、PET 透明杯系列、透明碗系列、酱料杯系列。

公司部分供应商品牌如下图所示：



公司部分客户品牌如下图所示：



## 2、电影衍生品

电影衍生品指除银幕放映以外一切增加电影产业下游产值的产品。电影衍生品源于电影，是根据电影而衍生出来的周边产品，可以在电影放映结束后的一段时间里继续为电影企业带来收益。它包括各类玩具、音像制品、图书、电子游戏、纪念品、邮票、服饰、海报等。电影衍生品为电影行业下游行业，属于我国电影产业迅速发展后带来的精细化行业，电影衍生品开发环节已经成为新兴高成长性行业。电影衍生品对电影本身的附带性强，在观感上具有高度的一致性，同时，衍生品自身也涉及特定的产品宣传、设计规划以及供应渠道管理等多个环节的综合性服务。

公司目前销售的电影衍生品主要为玩偶杯、电影版爆米花铁桶、以及 PP 杯等。公司本身并不涉及电影衍生品的生产制作过程，目前销售的所有电影衍生品均来自 GOLDEN LINK INC.。该公司取得电影发行方的授权后可以生产制作电影衍生品，再授权公司在国内销售。

**GOLDEN LINK INC. 成立于 1997 年，注册于美国，作为一家全球领先的提供**

电影院产品和服务的供应商，其业务范围在全球覆盖超过 70 个国家和地区，目前已获得二十世纪福克斯电影公司（20th Century Fox Film Corporation）、华纳兄弟（Warner Bros.）、环球影业（Universal）、孩之宝（Hasbro）授权的多部影片的销售权和制作、销售、批发电影衍生品的权利。该公司取得电影发行方的授权后可以生产制作电影衍生品，公司直接向 GOLDEN LINK INC. 采购，通过进口代理商上海保萌进出口贸易有限公司向其代理办理报关、结算和报税等进口相关手续。公司销售的电影衍生产品均是在获得 GOLDEN LINK INC. 的授权后才向客户销售。公司 2015 年、2016 年和 2017 年 1-5 月采购的电影衍生品金额分别为 18,520.00 元、102,630.00 元、12,600.00 元，涉及不同影片的具体情况如下表所示：

2015 年采购情况		
影片系列	采购数量 (件)	采购金额 (元)
小黄人	22,000	6,600.00
头脑特工队	6,400	1,920.00
007:幽灵党	10,000	7,000.00
饥饿游戏：嘲笑鸟 2	10,000	3,000.00
合计	48,400	18,520.00
2016 年采购情况		
影片系列	采购数量 (件)	采购金额 (元)
功夫熊猫 3	35,000	10,500.00
蝙蝠侠大战超人	9,400	3,290.00
美国队长 3	17,400	6,090.00
愤怒的小鸟	26,000	9,100.00
X 战警	27,000	9,450.00
魔兽	24,800	37,200.00
冰川时代 5	21,200	7,420.00
冰川时代 5	13,200	3,960.00
爱宠大机密	18,000	6,300.00
冰川时代 5	4,000	1,400.00
魔发精灵	16,000	7,200.00

奇异博士	1,600	720.00
合计	213,600	102,630.00
<b>2017年1-5月采购情况</b>		
影片系列	采购数量(件)	采购金额(元)
蓝精灵3	31,400	10,990.00
神奇女侠	4,600	1,610.00
合计	36,000	12,600.00

由于电影衍生品的采购量占公司总采购额的比例极小,因此未在前五大供应商中进行披露。

报告期内,公司的电影衍生品销售均取得了 Golden Link Inc. 的授权,其中,2015年和2016年的衍生品授权均为框架授权,Golden Link Inc. 授权永乐聚河为 Golden Link Inc. 年度电影衍生品的经销商,授权范围包括PP杯、杯盖、爆米花铁桶等各种类型的衍生品。授权书会对授权有效期限进行约定,有效期一般与影片的上映档期保持一致,作为发行方对于电影宣传的一种方式。公司通过上海保萌进出口贸易服务有限公司向 Golden Link Inc. 代理进口采购电影衍生品后直接向客户销售。

公司在内部规章制度《采购部工作流程》中明确规定应对供应商的资质进行审核,在电影衍生品采购中,采购部应负责沟通、跟踪和取得相关电影的授权文件。首先,公司要求生产制作电影衍生品的供应商必须具备衍生品版权方的授权,然后,公司还需取得供应商的国内销售授权文件后,才会进行衍生品的采购和销售。

随着近年来公司客户知识产权意识的逐步提高,客户对衍生品授权的要求也使得公司更加注重每部影片授权的合法性,目前,公司已将取得授权文件作为采购电影衍生品的首要环节。

报告期内,公司已经取得所有销售的电影衍生品的授权,具体授权情况如下:

序号	电影名称	使用范围	是否授权	授权方	授权期限
1	神偷奶爸3	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2017.4.19-2017.10.18
2	变形金刚5	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2017.4.19-2017.10.18
3	小马宝莉	纸杯、爆米花	已授权	GOLDEN LINK INC	2017.7.31-

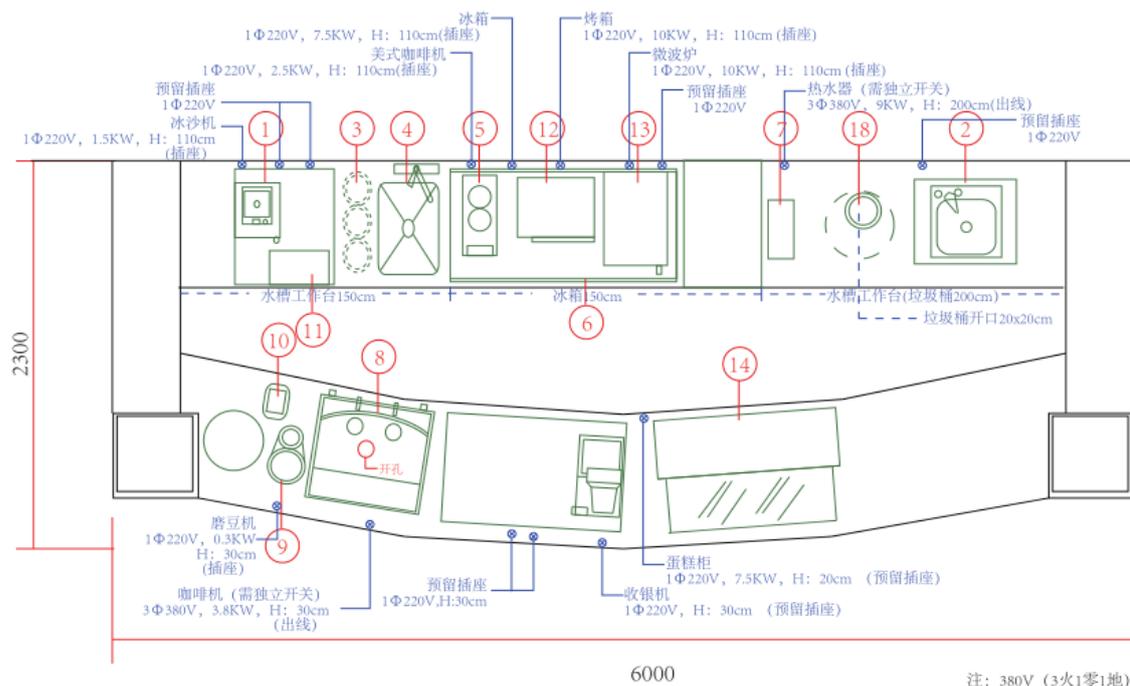
		杯等			2018. 1. 30
4	正义联盟	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2017. 9. 4-2018. 3. 3
5	公牛历险记	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2017. 9. 19-2018. 3. 18
6	蓝精灵：寻找神秘村	纸杯	已授权	GOLDEN LINK INC	2017. 2. 22-2017. 8. 21
7	神奇女侠	纸杯	已授权	GOLDEN LINK INC	2017. 2. 22-2017. 8. 21
8	奇异博士	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2016. 1. 1-2017. 1. 1
9	魔法精灵	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2016. 1. 1-2017. 1. 1
10	爱宠大机密	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2016. 1. 1-2017. 1. 1
11	冰川时代 5	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2016. 1. 1-2017. 1. 1
12	魔兽	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2016. 1. 1-2017. 1. 1
13	X 战警	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2016. 1. 1-2017. 1. 1
14	愤怒的小鸟	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2016. 1. 1-2017. 1. 1
15	美国队长 3	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2016. 1. 1-2017. 1. 1
16	蝙蝠侠大战超人	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2016. 1. 1-2017. 1. 1
17	功夫熊猫 3	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2016. 1. 1-2017. 1. 1
18	饥饿游戏：嘲笑鸟 2	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2015. 1. 1-2016. 1. 1
19	007：幽灵党	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2015. 1. 1-2016. 1. 1
20	头脑特工	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2015. 1. 1-2016. 1. 1
21	小黄人	纸杯、爆米花杯等	已授权	GOLDEN LINK INC	2015. 1. 1-2016. 1. 1

因此，公司所销售的电影衍生品均已取得授权，不存在未经授权销售的情况，不存在纠纷或潜在纠纷。公司销售的电影衍生品样图如下：



### 3、影院卖品部设计规划及咨询培训服务

影院卖品部设计规划主要是依据影院规模、每日观影人流量、风格特色、地理位置、成本预计、空间平面图及吧台性质等进行分析，设计符合影院需求的卖品部吧台设计方案。影院卖品部吧台的设计要点主要有：考虑机器设备及商品摆设搭配、灯光效果、用电插位配置、用水设备安排，在既定空间内兼顾操作的方便性和灯光广告的吸收性，做到在固定空间内商品容纳最大化及产品展览效果最大化的同时，保证吧台服务人员能够便利高效地操作业务。一个卖品部吧台设计图样如下：



公司具有十余年为卖品部服务经验，熟悉掌握卖品部经营特点及业务需求，

并以此为内容进行扩展，向影院提供咨询培训服务。公司根据客户项目进度及规划安排的情况，提供各种符合影院客户需求的服务。

在培训方面，公司提供模块化定制服务，培训服务方案包括：通过制定人事制度/财务制度/员工行为规范手册/检票巡场制度/应急事件处理办法等提高影院总体软实力；针对影院服务特点，提供礼仪接待培训，提高服务印象深度；根据影城顾客消费习惯，影片的宣传力度及重点性，提供票房排档方案；依据影院营业能力，提供卖品组合方案；结合影城的各类报表特点（如营运日报表，票房日报表，卖品日报表，特殊事件登记表等等），为影院提供管理培训服务；对于不同产品，综合供应合同和进场费的不同，提供供应商服务标准判断；结合影院活动条件，提供影院内部设计、摆放宣传、场地租赁等活动策划方案；以充分利用内部空间为前提，提供场内器具规划方案及广告方案，以节约空间闲置度并提高广告收入。

在咨询方面，公司凭借多年对行业特点的了解，以咨询-调查-研究-解决为方法论，在寻获问题症结所在后为客户提供如问题调查、解析等服务。咨询方案包括：结合投资规模和内部设计需求，选择最佳开设地址；根据影城所在地的经济结构、地理位置和人口消费能力及偏好，调查同城竞争者并分析其经营数据；根据院线特点，提供品牌维护咨询；以尽量把宣传力度达到最佳效果为前提，提供宣传文案、宣传策划、宣传渠道等咨询服务；影院人力架构和内部组织搭建咨询；对于待开拓市场院线的市场推广方案咨询等。

对于影院卖品部营业不善的客户，公司通过调研分析客户情况和时段性特殊消费群体的消费观，提供改善方案，包括：卖品部柜台设计及动线规划；产品销售结构及数据分析；卖品部销售教育训练；长期追踪绩效及改善建议；短、中、长期驻店培训或代管方案；提升单店票房可行方案等。

除此之外，公司亦具有响应客户常规业务类服务。对于大型影院，由业务部负责追踪影院情况，在获悉客户反馈后，业务部针对性地提供爆米花产能讨论、订货仓储方式、收验货流程、柜台补货注意事项、卖品部营销人员考核方案等培训服务，具体服务方式与内容由客户依照公司提供服务单选择。

#### 4、物流运输服务

公司的客户遍布各地，需要将卖品部设备及物料发送至不同地区；同时，公

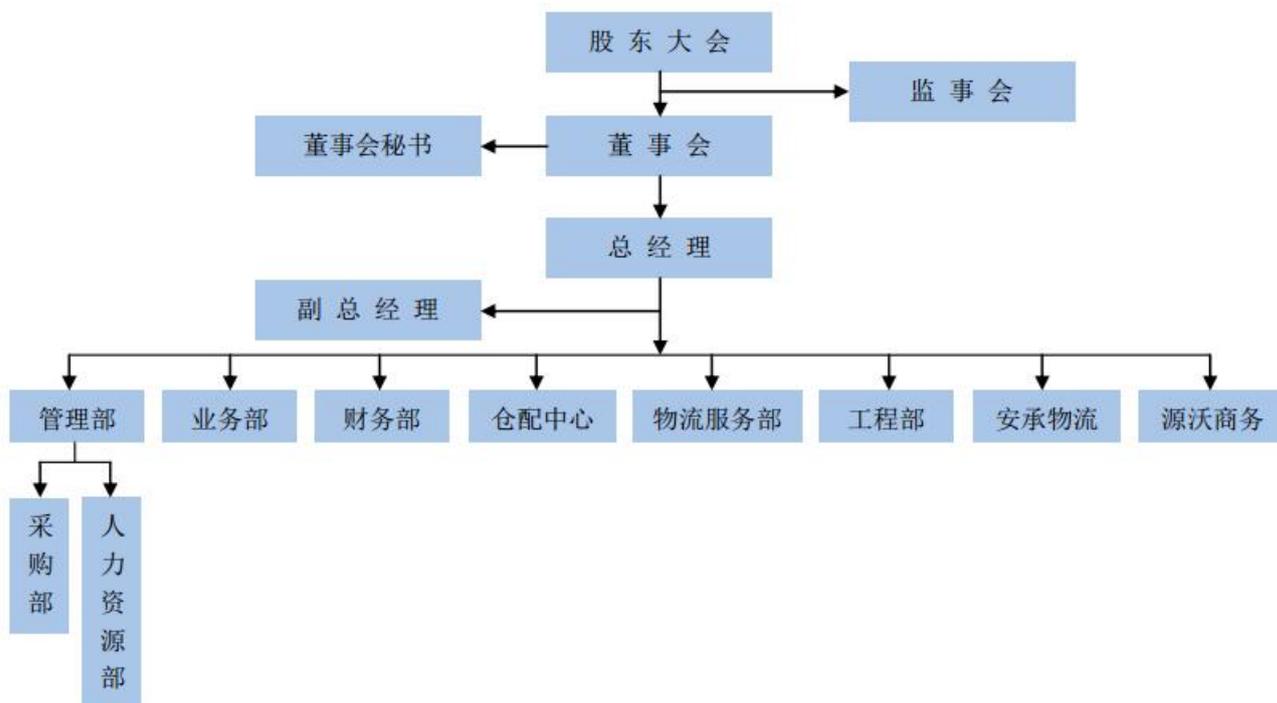
司在开展影院卖品部业务的过程中，深刻意识到快速、及时的物流服务对于影院卖品部的重要性，因此公司设立了子公司安承物流为其他同行业公司提供物流运输服务。

安承物流承接客户的物流业务后，根据母公司多年积累的物流数据和经验，分析挑选最优的物流专线和市内配送服务商，把业务分包给他们将客户的货物配送至指定的地点；安承物流负责物流方案的制定、实施、跟踪及反馈的工作。安承物流的业务是母公司核心竞争力的延伸，是在物流数据整合分析的基础上为客户提供最优性价比的物流服务。安承物流暂时没有自己的车辆，后期在业务规模做大以后会考虑自己购买运输车辆。

## 二、公司生产和服务的主要流程和方式

### （一）公司内部组织结构图及部门职责

#### 1、公司内部组织结构图



#### 2、主要部门职责

部门	职责概要
业务部	负责销售市场调研、品牌的策划和推广、销售团队的建设与培养、营销方案策划、国内国际市场拓展、产品销售、货款回收、客户的维护与管理、完成公司的主要经营目标等工作。
财务部	1、参与制定本公司财务制度及相应的实施细则； 2、参与本公司的工程项目可信性研究和项目评估中的财务分析工作；

部门	职责概要
	3、负责董事会及总经理所需的财务数据资料的整理编报； 4、负责对财务工作有关的外部及政府部门，如税务局、财政局、银行、会计事务所等联络、沟通工作； 5、负责资金管理、调度，编制月、季、年度财务情况说明分析，向公司领导报告公司经营情况； 6、负责销售统计、复核工作，每月负责编制销售应收款报表，并督促销售部及时催交货款；负责销售货款的收款工作，并及时送交银行； 7、负责每月转账凭证的编制，汇总所有的记账凭证； 8、负责公司总账及所有明细分类账的记账、结账、核对，完成会计报表的编制，并及时清理应收、应付款项； 9、协助出纳做好货款的收款工作，并配合销售部门做好销售分析工作； 10、负责公司全年的会计报表、账簿装订及会计资料保管工作； 11、负责银行财务管理，负责支票等有关结算凭证的购买、领用及保管，办理银行收付业务； 12、负责现金管理，审核收付原始凭证； 13、负责编制银行收付凭证、现金收付凭证，登记银行存款及现金日记账，月末与银行对账单和对银行存款余额，并编制余额调节表； 14、负责公司员工工资的发放工作，现金收付工作。
物流服务部与仓配中心	物流与仓储配送中心是存货控制管理和负责商品收、发、存业务的职能组织，其主要任务是配合业务部等部门，及时供应各影院、客户所需的各类原物料等，以保证销售工作的正常运行。同时负责商品的管理和物流配送跟踪等，以加速商品的周转，节约资金，降低存储费用，避免商品损失，保障商品的安全和完整。
工程部	1、机器设备售后安装，与影院联系判断机器设备出故障情况，给出解决方案（电话指导或上门维修）； 2、报价（保修期内免费）审批，快递配件； 3、追踪配件运输、更换过程以及使用情况。
采购部	1、建立所有商品、设备的供应商的筛选方法，供应商名录及入围筛选办法，建立供应商价格记录； 2、建立商品、设备的格式合同范本，原则上以甲方为标准； 3、制定商品、设备的技术要求，明确技术参数； 4、建立进场验收程序，验收方法； 5、负责商品、设备合同的具体执行，供货进度，质量控制和逾交督促，商品，设备质量、数量异常处理； 6、熟悉供应厂商，与之建立良好的合作关系； 7、协同其他部门处理好品质事件； 8、关注商品的市场价格，及时对市场做出反应，降低采购成本； 9、总结商品和设备的价格，质量，合同执行情况及供应商的评价工作； 10、搜集、分析、汇总及考察评估供应商信息； 11、向管理层提供采购报告； 12、完成公司相关的其他工作。
人力资源部	1、负责公司人员的招聘与配置、绩效管理及培训工作；

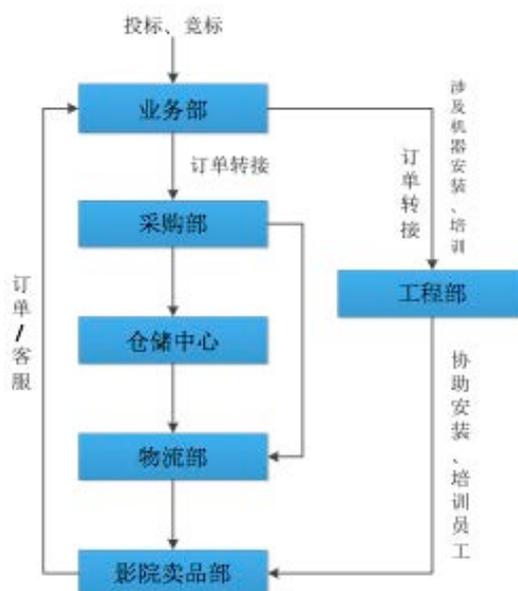
部门	职责概要
	2、负责公司员工薪酬管理、福利与保险工作； 3、负责公司制度、流程等内控体系的完善； 4、根据公司发展规划，负责制定人力资源发展业务计划，制定人力资源管理制度，负责公司的人事管理； 5、负责公司管理层各项会议、培训组织安排； 6、负责环保等后勤保障工作；总经理安排的其他事项。

## （二）公司的主要业务流程及方式

公司主要提供影院卖品部供应链整合服务，包括影院卖品部设备与商品供应、电影衍生品销售、影院卖品部设计规划及咨询培训等服务。根据客户的需求，公司建立了一套符合影院卖品特点的业务流程，包括：

### 1、影院卖品部设备、商品和电影衍生品供应

公司提供影院卖品部设备、商品和电影衍生品的总体业务流程如下：



具体而言：由公司业务部负责维护既有客户关系，开发新客户并建立初步的业务关系，明确客户对影院卖品部设备及商品供应、设计规划及运营全方面的需求。通过业务部与公司客户初步磋商，形成初步的合作意向，在磋商中公司针对新客户、老客户以及机器特殊设备和一般设备的差异性，注重根据客户实际情况提供报价服务；随后根据客户反馈意见，由业务部签订合同，接受订单后，依据商品的需求由售后服务人员下单，系统开单后交由物流或配送中心发货，涉及机器的业务在接受定金后还需转接工程部，负责帮助影院等客户安装机器，并

进行员工培训；客户如有咨询等问题可直接对接业务部门。一般而言业务完成的节点是客户验收签字，公司业务部客户服务人员定期与客户对账、结款并转由业务部开具发票。

## 2、影院卖品部设计规划及咨询培训服务流程

影院卖品部设计规划主要指为影院客户的卖品部设计符合该影院经营需求的卖品吧台平面图；咨询培训服务主要是为客户提供问题调查、解析等服务以及针对经营不善的卖品部提供业绩改善方案。

为了更好地向客户提供规划设计及咨询培训服务，公司制定以下流程：

(1) 在业务部获得初步反馈的客户合作意向后，经过需求调查，业务部将客户影院的规模大小、地理位置、营运特点、日流量特点、影院风格、卖品部具体位置平面图、成本控制及客户要求等情况转达公司美工设计负责人员，由美工负责人根据上述情况，为客户制作一套符合具体情况的卖品部平面设计规划图，并选择适合设计配置需求的硬件，完成初稿后，交由客户审核。经过业务部、美工设计人员与客户在规划设计过程中的意见来往，最终完成定稿，并由业务部与客户达成合作协议。

(2) 对于咨询培训类服务，由业务部在项目前期与客户取得联系，就项目进行初步沟通，对项目所呈现的问题进行分析，并初步协商服务方式和价格；在通过磋商后达成合作意向，并签订合作协议，规定服务条件、服务时长、服务方式等主要内容；业务部通过成立项目小组，按照各项目特点展开工作，经过分析基础资料，进行实地调研，并与客户沟通后，确认最终方案；业务部还负责相关后续服务，保证方案能得到客户满意的效果。

(3) 对于卖品部经营不善的客户，公司会进行客户调研，针对不同客户的特点，为其量身定做经营不善解决方案，并协助客户实施相关方案，例如：如何提高卖品部每日平均消费额；针对柜台服务员，提供柜台销售技巧培训（销售步骤及服务流程）等方案。对于大型院线客户，公司在与客户签订业务类合同之时即由业务部不断跟踪客户经营情况，保持自身对客户情况的了解，适时提供关于爆米花产能讨论、订货仓储方式、收验货流程、柜台补货注意事项、卖品部营销人员考核方案等的讨论和建议。

(4) 规划设计与咨询培训类服务在具体服务过程中会遇到方案效果不如预

期、服务内容与客户需求不匹配等问题。因此，公司提倡“不为卖而卖”，更注重客户对服务的品质感受，要求持续跟踪客户情况；随着对客户了解的深入，公司即可为客户提供量身打造的方案服务。

上述业务计划主要由公司设立的全资子公司上海源沃商务咨询有限公司开展，目前业务未完全展开。

### 3、物流运输流程

公司的客户遍布各地，需要将卖品部设备及物料发送至不同地区；同时，公司在开展影院卖品部业务的过程中，深刻意识到快速、及时的物流服务对于影院卖品部的重要性，因此公司设立了子公司安承物流为其他同行业公司提供物流运输服务，该业务是公司整体影院卖品部供应链管理业务的一部分，将在未来逐步展开。

目前拟定的物流运输服务流程如下：



## 三、公司业务相关的关键资源要素

### （一）产品或服务所使用的主要关键因素

公司业务主要是影院卖品部的商品贸易，不涉及专有技术；但在十余年发展过程中，公司成为了行业内具有一定知名度的影院卖品部解决方案提供商，自身业务具有如下特有要素：

#### 1、品牌要素

公司凭借多年来在业内积累的品牌优势和信誉，已具备稳定的客户来源及标准化的业务流程经验，并在行业内恪守自身服务意识、严格挑选产品供应商。这不仅有利于公司产品和服务质量的提高，更能通过商品传递公司服务理念。目前而言，国内影院卖品行业尚处于萌芽期，行业整体水平较低，产品价格透明。具有高附加值的产品和服务成为中国影院卖品部一大亮点。

## 2、因时而变的理念

公司所销售商品主要集中在卖品部机器设备、原材料、包装材料、特色食品、电影衍生品等领域。公司能够根据影院客户档期需求的变化，及时调整产品供应。其中，卖品部所需器械较为标准化，变化性不大。而随着消费型社会的到来，包装材料和电影衍生品已经不再止步于满足基本功能。目前新型多厅影院越来越成为人们休闲娱乐的好去处，而拥有漂亮气派的影院大堂、琳琅满目的卖品部、巨幅电影海报、各类主题的精品电影玩具、道具展厅等这些充溢着娱乐、时尚元素的现代影院则成为电影观众们的首选。而电影档期 1 个月左右，加上预热和余热，衍生品大致有 3 个月的黄金销售周期，因此对于电影衍生品和包装材料而言，配合影片的宣传和电影后的情绪风波，成为了该类产品销售的最大因素。对于原材料和特色食物而言，爆米花套餐是目前最畅销的产品之一，“爆米花+可乐”是一家现代化多厅影城的标志性产品，特别是爆米花，是影院文化的重要体现之一，而一些拥有自营影院的院线则通常会为其旗下影院统一采购爆米花配套产品，大部分只跟其中一家代理商合作，这使得爆米花配套（玉米、椰油、焦糖以及各式各样的爆米花桶）更有机会获得衍生品和包材商业机会，因此，爆米花产品与衍生品、包装材料结合统销，需要配有适合档期供应变化的能力。

## 3、快速及时的物流服务

公司所出售产品具有出货量大、次数频率高、运输距离广泛、时效性快、产品同质化等特点。为此产品需与服务结合，配有专业的物流管控能力、库存控制能力、新品替代获取能力、以服务为主的产品附加值提供能力。具体而言，公司为产品供销配有独立大型仓库，同时统一仓库与物流部门对货运的跟踪管理，达到运输和管理一体化；公司除了自配自用的运输车队外，还与数家大型物流公司合作，依托外部物流能力保证公司产品能够免客户动手，直接送至货架的服务，为行业首家提供该项服务；公司为保证库存量在满足业务需求的同时不会过度饱

和而消耗成本，公司为此制定了库存管理方法；业务部主动跟踪新品任务及新片衍生品授权情况，为公司产品的多样性和变化性提供源源不断的资源保证。基于公司长期以来形成的强大的物流规划和管理能力，公司能保证在约定的时间内及时安全地将货物送达，使客户不需要囤积大量货物同时又不会因为断货而影响销售。这是在长期积累的物流数据整合分析的基础上为客户提供的最优性价比的物流服务。

## （二）主要无形资产

### 1、商标

#### （1）已取得的商标

根据公司说明及项目组核查，公司目前拥有 1 项注册商标，基本情况如下：

序号	申请人	商标名称	商标注册证号	核定使用的商品	保护期限/申请日期	取得方式
1	聚河有限		第 11875904 号	第 30 类	2014.5.21-2024.5.20	原始取得

由于公司变更为股份公司，上述商标权的权利人信息变更正在办理过程中。

截至本公开转让说明书签署日，上述已取得的商标权在有效期内，未有其他第三方对公司注册商标的使用提出过任何权属争议，公司拥有的商标权均系原始取得，不存在权利瑕疵、权属不明的情形，不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性，不存在商标权纠纷的诉讼与仲裁。

#### （2）正在申请的商标

序号	申请人	商标名称	商标注册申请号	核定使用的商品	申请日期	申请状态
1	永乐聚河		第20893442号	第 29 类	2016.8.5	商标注册申请中
2	永乐聚河		第 20893319 号	第 30 类	2016.8.5	商标注册申请中

### 2、房屋及土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权证。目前公司办公场地系租赁，由于公司业务经营不涉及生产制造，仓储物流均可通过租赁仓库实现，

因此公司无土地和厂房的情况与公司业务具有匹配性。

### 3、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司暂无专利权。

### 4、作品著作权

根据公司说明及项目组核查，公司目前拥有 2 项作品著作权，基本情况如下：

序号	作品名称	作品类别	登记号	创作日期	登记日期	著作权人
1	爆谷娃娃	美术	国作登字 -2014-F-00129842	2010.1.1	2014.7.23	聚河有限
2	冷饮杯	美术	国作登字 -2014-F-00129841	2010.1.1	2014.7.23	聚河有限

由于公司变更为股份公司，上述著作权的权利人信息变更正在办理过程中。

### 5、网络域名

根据公司说明及项目组核查，公司目前拥有 1 项网络域名，基本情况如下：

序号	网站名称	网络域名	ICP 备案号	所有者	有效期
1	永乐聚河	shforward.com	沪 ICP15039234 号-1	永乐 聚河	2012.5.30- 2020.5.30

## (三) 业务许可资格或资质情况

截至公开转让说明书签署之日，公司及子公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

序号	资质名称	编号	发证/文机关	权利人	有效期限/ 发证日期
1	食品流通许可证	SP3101151010061028	上海市工商行政管理局浦东分局	聚河有限	2013.4.2- 2016.4.1
2	食品流通许可证	SP3101151010061028	上海市浦东新区市场监督管理局	永乐聚河	2016.3.15 -2019.3.14
3	食品经营许可证	JY13101050009998	上海市长宁区市场监督管理局	长宁分公司	2016.4.01- 2018.3.11
4	道路运输经营许可证	沪交运营许可卫字 310091006704	上海市城市交通运输管理处	安承物流	2015.3.16 -2018.11.30
5	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3122232798	浦东海关	永乐聚河	2016.4.1
6	对外贸易经营者备案登	02201270	—	永乐聚河	2016.3.18

	记表				
--	----	--	--	--	--

公司及子公司业务的开展符合国家有关物流运输、食品流通等相关法律法规的规定，具备经营业务所需的全部资质，经营期间不存在因违反工商管理部门规定受到重大行政处罚的情形，公司及子公司不存在超越资质、范围经营的情况。公司及子公司拥有的业务资质目前不存在即将到期和办理续展手续的情况。在公司的产品和服务质量没有发生重大不利变化，以及有关认证规则不发生重大调整的情况下，公司相关资质到期后再次取得认证不存在实质性障碍。

#### （四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

#### （五）主要固定资产情况

本公司与业务有关的固定资产主要是包括运输设备、电子设备等。根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）“瑞华审字[2017]31060137号”审计报告，截至2017年5月31日，公司的固定资产原值、账面价值及成新率情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	账面净值	成新率
运输工具	401,604.86	295,764.20	105,840.66	26.35%
电子设备及其他	213,107.34	160,345.31	52,762.03	24.76%
合计	614,712.20	456,109.51	158,602.69	25.80%

公司主要固定资产的成新率较低，主要原因是公司的业务模式决定了公司不需要持有大量的固定资产，此外公司有能力在现有固定资产报废时及时采购新的车辆和设备，因此低成新率不会对公司的经营产生不利影响。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的运输设备如下：

序号	机动车号牌号	车辆型号	车辆识别代码	车辆登记日
1	沪 AWW357	荣威 CSA6472WDAN	LSJW34G32EG044880	2015.2.5
2	沪 AEL710	江铃全顺牌 JX5040XGCTH	LJXCMCHC2DT113214	2013.12.30

#### （六）公司人员结构及核心技术人员情况

##### 1、员工总体情况

截至2017年5月31日，公司及子公司共有56名员工，员工人员结构情况

如下：

(1) 员工专业结构

类别	人数（名）	所占比例（%）
管理部	15	26.79
业务部	18	32.14
财务部	6	10.71
仓配中心	17	30.36
合计	<b>56</b>	<b>100.00</b>

(2) 公司员工受教育程度

类别	人数（名）	所占比例（%）
本科及以上学历	10	17.85
大专	19	33.93
中专	12	21.43
高中及以下	15	26.79
合计	<b>56</b>	<b>100.00</b>

(3) 公司员工年龄分布

年龄结构	人数（名）	所占比例（%）
30岁（含）以下	41	73.21
31-40岁（含）	11	19.64
41-50岁（含）	0	0.00
51岁以上	4	7.14
合计	<b>56</b>	<b>100.00</b>

公司共有员工 56 人，其中本科及以上学历 10 人，大专 19 人，中专 12 人，高中及以下 15 人。公司高级管理人员主要为本科，具有丰富的从事影院卖品服务以及物流供应、企业运营管理的经验，从业经验丰富，具备完备的知识结构。公司现有员工人员结构、年龄分层、教育背景和职业经验与公司业务匹配，能够有效地支撑公司未来发展。作为一家贸易服务型综合企业，公司的组织结构设置合理，人员与岗位相匹配，能够符合公司运营要求。公司各个岗位上配有专门的采购、业务、财务、物流、仓储、行政等工作人员，确保公司各项业务开展顺利。

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

戴铭灿，其简历详见本《公开转让说明书》“第一节 基本情况/六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）董事”。

### (2) 核心技术人员持股情况

序号	姓名	职务	持股方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	戴铭灿	副董事长、总经理	间接持股	300,000	15

### (3) 核心技术人员变动情况

报告期内，核心技术人员未发生变动。

## 四、业务相关的情况

### （一）业务收入的主要构成及主要产品规模情况

#### 1、按业务类别分类

报告期内，营业收入按类别划分情况如下：

单位：元

名称	2017年1-5月	2016年度	2015年度
主营业务收入	68,744,511.21	115,946,790.04	95,228,860.57
其他业务收入			
<b>合计</b>	<b>68,744,511.21</b>	<b>115,946,790.04</b>	<b>95,228,860.57</b>

报告期内，公司主营收入占营业收入的比例为 100%，主营业务明确。

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月 营业收入分别为 9,522.89 万元、11,594.70 万元，6,874.45 万元，2016 年公司营业收入较 2015 年增长 21.76%，，主要原因在于公司对大地影院发展有限公司的销售收入,2016 年较 2015 年增加 2,604.55 万元，2017 年 1-5 月营业收入继续保持增长。

#### 2、主营业务按产品类别划分情况如下：

单位：元

项目	2017年1-5月		2016年		2015年	
	收入	比重	收入	比重	收入	比重

		(%)		(%)		(%)
电影院用品批发	67,530,188.76	98.23	113,352,073.01	97.76	95,138,893.72	99.91
其中：食品	37,800,540.42	54.99	64,950,737.84	56.02	52,964,704.55	55.62
包材	24,471,159.99	35.60	37,292,832.02	32.16	39,851,579.19	41.85
机器	5,258,488.35	7.65	11,108,503.15	9.58	2,322,609.98	2.44
物流运输	1,130,827.31	1.64	2,408,794.73	2.08	31,714.42	0.03
商务咨询	83,495.14	0.12	185,922.30	0.16	58,252.43	0.06
合计	68,744,511.21	100.00	115,946,790.04	100.00	95,228,860.57	100.00

目前公司收入分为物流运输、电影院用品批发、商务咨询三类，报告期内公司主要收入为影院卖品部提供各类设备、包材、食品的销售收入。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月电影院用品批发销售收入分别为 95,138,893.72 元、113,352,073.01 元、67,530,188.76 元，占主营业务收入比重分别为 97.76%、99.91% 和 98.23%。公司一直致力于开拓业务和加快业务发展，营业收入每年保持较快增长。

公司 2015 年通过设立自有的物流公司，进一步沿着影院卖品部的细分行业产业链进行了拓展，有利于公司对仓储运送的把控，更好地为客户服务；随着我国电影事业不断成熟发展，各地影院数量有所增加、各大影院对配套的卖品部业务发展提出了更高的要求。公司抓住机遇，利用多年来积攒的经验和客户资源，于 2015 年设立子公司源沃商务，旨在为影院卖品部提供从规划设计到人员培训的一体化解决方案，目前商务咨询业务和物流运输业务属于公司新业务板块，尚处于起步阶段，暂未形成规模性收入。至此，公司整合产业链业务布局初步完成。

### 3、主营业务收入按地区分布

报告期内，主营业务收入按区域划分情况如下：

单位：元

地区名称	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	17,481,729.20	25.43%	29,959,791.54	25.84%	23,816,738.03	25.01%
华北地区	9,981,703.03	14.52%	16,368,829.15	14.12%	14,265,283.31	14.98%
东北地区	3,285,987.64	4.78%	5,408,298.68	4.66%	4,656,691.29	4.89%

华中地区	6,647,594.23	9.67%	10,397,569.46	8.97%	9,360,996.99	9.83%
华南地区	17,344,240.18	25.23%	29,349,023.01	25.31%	23,940,535.55	25.14%
西南地区	7,410,658.31	10.78%	11,764,247.08	10.15%	9,580,023.37	10.06%
西北地区	6,592,598.62	9.59%	12,699,031.12	10.95%	9,608,592.03	10.09%
合计	68,744,511.21	100.00%	115,946,790.04	100.00%	95,228,860.57	100.00%

报告期内，公司客户遍及全国，在各区域的销售基本保持稳定，其中华东地区、华南地区实现销售收入较多，占比均在 25% 以上，在华北地区、华中地区、西南地区、西北地区的销售收入均为 10% 左右，说明了公司在全国影院卖品市场都具有一定的影响力。

## （二）销售情况

### 1、产品的主要贸易服务对象

公司的主要产品为影院卖品设备及影院卖品部的原材料及商品。公司的主要客户为影院。

公司客户中较多为影院客户，由于各大影线下影院各地分布范围大，单一客户集中在同一城市的情况较少，因此公司与各大影线集团公司签订合同，仅对供应的商品单价进行约定，具体供货时通过下订单，以银行汇款方式结算，公司根据企业要求开具增值税发票。

### 2、公司对前五名客户的销售情况

#### （1）2017 年 1-5 月前五名客户情况表

单位：元

客户名称	2017 年 1-5 月		
	与本公司关系	金额	占营业收入比重 (%)
大地影院发展有限公司	非关联方	27,694,746.09	40.29
恒大院线管理有限公司	非关联方	5,855,612.70	8.52
北京耀莱腾龙国际影城管理有限公司	非关联方	2,997,197.57	4.36
横店电影院线有限公司	非关联方	2,989,637.39	4.35
北京时代今典影视文化有限公司	非关联方	1,807,403.04	2.63
合计	-	41,344,596.79	60.15

#### （2）2016 年前五名客户情况表

单位：元

客户名称	2016 年度		
	与本公司关系	金额	占营业收入比重 (%)
大地影院发展有限公司	非关联方	48,195,649.47	41.57
横店电影院线有限公司	非关联方	9,424,199.10	8.13
北京耀莱腾龙国际影城管理有限公司	非关联方	5,358,518.20	4.62
北京时代今典影视文化有限公司	非关联方	4,793,006.75	4.13
四川卢米埃影业公司	非关联方	4,433,300.30	3.82
合计	-	72,204,673.82	62.27

(3) 2015 年前五名客户情况表

单位：元

客户名称	2015 年度		
	与本公司关系	金额	占营业收入比重 (%)
大地影院发展有限公司	非关联方	22,150,102.50	23.26
横店电影院线有限公司	非关联方	14,725,700.85	15.46
北京时代今典影视文化有限公司	非关联方	5,927,873.30	6.22
万达电影院线股份有限公司	非关联方	5,500,172.10	5.78
北京耀莱腾龙国际影城管理有限公司	非关联方	4,302,608.52	4.52
合计	-	52,606,457.27	55.24

公司报告期内前五大客户均非公司关联方。报告期内，公司对前五大客户销售收入占营业收入在 60%左右，对前五大客户存在一定程度依赖性，但不存在对单一客户依赖严重的情况。

公司报告期内的第一大客户为大地影院发展有限公司，2015 年、2016 年和 2017 年 1-5 月的销售占比分别为 26.26%、41.57%和 40.29%，各期末对其应收账款余额较高。

#### (一) 合作模式

公司与大地影院发展有限公司自 2008 年开始合作，长期以来保持着稳定的合作关系，公司与其主要的合作模式如下。大地影院发展有限公司是广东大地影院建设有限公司（以下简称“大地建设”）的全资子公司，两家的公司的主营业

务均包括影院的运营,公司与大地发展之间的合作主要为向大地发展和大地建设旗下的各家影院(包括大地发展和大地建设子公司旗下的影院)供应食品、包材等影院用品。每年年末由大地发展组织召开供应商会议,代表大地发展和大地影院下属各影院邀请各合格供应商对下一年度的影院用品的采购进行公开招投标。供应商中标后作为乙方与包括大地发展在内的多家联合甲方签订一份年度供货框架合同,合同中约定了年度供货各产品型号和单价、配送影院的范围(年度内新开的影院通过补充协议纳入供货范围,商品单价等其他内容保持不变)。合同执行期内,由各家影院根据需求独立向公司下达采购订单,公司根据订单向各家影院配送货物。次月,大地发展内部核算完成后,公司与大地发展核对上月向所有影院送货的情况,由大地发展统一与公司结算,公司向其开具发票,大地发展按约定向公司付款。目前,公司已经成为大地发展最主要的供应商之一。

公司与其他客户的合作模式在招投标、下发订单、配送货等方面与大地发展基本一致,唯一的区别在于,其他客户多是单一的影院管理公司或者影城与公司单独签订合同、单独开票结算、单独付款。

## (二) 结算方式与信用周期

据前所述,由于公司与包括大地发展在内的多家联合甲方签订供货合同,公司向大地发展和大地建设旗下的众多影院供应影院用品,为方便结算,由大地发展代表各甲方与公司进行结算后,再与内部各主体进行结算。在完成供货的次月初,公司由专人负责与大地发展就上月向合同范围内所有影院供货的明细进行核对,核对无误并经大地发展确认后,公司向大地发展开具增值税专用发票。根据合同的约定,大地发展一般于再次月15日之前通过银行转账方式向公司支付已经核对完成的上上月货款。因此,公司给与大地发展的信用期在45天左右,与其他客户基本一致。此外,公司向这些影院销售部分品种的货物如进口设备等,一般要求其先行支付预付款,也是由大地发展与公司结算后再进行内部结算。公司与其他客户的签订的销售合同在结算方式和信用周期方面与大地发展基本一致。

在合同的实际执行中,公司会根据实际经营资金的需求与客户协商提前支付货款,客户也可能视具体情况与公司协商资金的支付情况;比如2015年年末,由于大地发展资金紧张,延迟了向公司支付货款,导致公司对其应收账款余额升

高。

### (三) 产品定价

据前所述，虽然公司与大地发展之间的交易额较大，但公司每年均是通过大地发展的公开招投标才获得供货资格，因此公司与大地发展之间交易的产品定价基本是在正常的市场价范围内通过招投标决定。由于大地发展是公司的第一大客户，其采购额占公司销售收入的比例超过 40%，是公司最重要的客户之一；考虑到合作的长期性和稳定性，公司对其销售价格一般略低于向其他客户的销售价格，但相较向其他客户的销售单价的折价幅度均在 10% 以内。以下是 2017 年 1-5 月公司向其销售量最大的 9 种产品在整个报告期内的销售单价（不含税单价）与向其他客户销售单价的比较情况：

品种	17 年 1-5 月			16 年			15 年		
	大地	其他	折价率	大地	其他	折价率	大地	其他	折价率
MR Story 混合坚果	444.44	464.96	4.41%						
MR Story 海苔芝士卷	237.95	239.32	0.57%						
进口焦糖-马来西亚	445.23	470.09	5.29%						
PREFERREDJUMBO Mushroom 蓓芬 玉米粒-P 球	226.63	247.79	8.54%	245.89	261.23	5.87%			
农心洋葱圈	111.11	119.66	7.14%	112.34	121.45	7.50%			
奶油口味爆谷糖	218.33	220.68	1.06%	221.04	231.45	4.50%	229.36	241.22	4.92%
WEAVER GOLD 金宝玉米	225.66	235.84	4.32%	225.66	245.66	8.14%	245.32	249.32	1.60%
12/16oz 热杯可掀凸盖 SF (白) -90mm	117.23	118.32	0.92%	118.67	119.66	0.83%	119.66	129.21	7.39%
优选纸手帕 G2010	184.62	186.42	0.97%	185.78	187.12	0.72%	186.12	189.32	1.69%

从上表可知，公司销售给大地的产品单价一般会略低于给其他客户的价格，这与大地向公司的采购巨大有直接关系，但所有产品给与大地的折价率均控制在 10% 以内，即并没有因为大地是公司的最大客户而过度享受低价，公司在与大地的交易中利益是得以保障的。

公司和大地影院发展有限公司的合作始于 2008 年，长期以来保持着稳定愉快的合作关系。公司初与大地发展合作之时，大地发展及整个大地系统营收规模较小，公司与大地发展共同经历了中国内地电影市场的发展，公司凭借优质的产品和服务取得了客户高度的信任，目前公司向大地发展销售的影院用品，占大地发展影院所需食品和包材总采购量的 80% 以上，公司报告期内营业收入的增长也主要来自于向大地发展的销售；同时大地发展也表示未来将与公司保持长期的合

作关系。公司与大地发展存在着相互依赖的关系，大地发展与公司的深入合作关系来自于两家公司长期的密切合作。公司除了在产品质量上严格保证、产品价格不高于市场平均水平以外，公司在服务上明显具有优势，比如公司在货物到达准点率和破损率方面具有优势，公司提供了客户免搬运服务等举措具有良好的口碑。因此，大地发展在短时间内更换重大供应商既不符合其自身利益，也不存在可操作性。

但是，公司对大地院线的销售占比确实过高，未来大地发展的经营状况发生变化将有可能对公司的业绩带来影响。公司仍在积极开发新客户和深度挖掘老客户，以增强自身抗风险能力，比如2017年1-5月对恒大院线的销售金额出现了大幅增长。

综上，公司与大地发展之间的合作模式、结算方式、信用周期和产品定价方面除了大地发展代表所有影院与公司结算之外不存在显著差异，公司与大地发展之间存在着相互依赖的关系，这种合作关系不影响其持续经营能力。

### （三）采购情况

#### 1、主营业务成本结构

公司业务成本主要为电影院卖品部用品采购商品成本以及物流运输。主营业务成本明细构成如下：

单位：元

项目	2017年1-5月		2016年		2015年度	
	成本	比重(%)	成本	比重(%)	成本	比重(%)
电影院用品批发	56,373,618.55	97.99	91,152,671.86	97.53	75,667,687.80	99.71
其中：食品	31,445,113.71	54.66	52,183,273.15	55.83	42,523,373.96	56.03
包材	20,507,085.97	35.65	29,727,359.15	31.81	31,215,005.51	41.13
机器	4,421,418.87	7.69	9,242,039.56	9.89	1,929,308.33	2.54
物流运输	1,070,391.46	1.86	2,251,045.47	2.41	203,115.42	0.27
商务咨询	86,500.00	0.15	57,140.00	0.06	18,000.00	0.02
合计	57,530,510.01	100.00	93,460,857.33	100.00	75,888,803.22	100.00

2017年1-5月、2016年度、2015年电影院用品批发成本占总成本的比例分

别为 97.99%、97.53%、99.71%，占总成本的比例较大，这一业务的成本占比与收入占比相匹配。此外，这一业务的成本占比与收入占比的增长趋势也基本保持一致。

## 2、成本的归集、分配、结转方法

公司报告期内的营业成本主要包括电影院卖品部用品采购商品成本、运输成本和商务咨询成本，具体如下：

单位：元

成本类别	2017年1-5月	2016年	2015年
产品销售结转成本	56,373,618.55	91,152,671.86	75,667,687.80
运输成本	1,070,391.46	2,251,045.47	203,115.42
商务咨询成本	86,500.00	57,140.00	18,000.00
<b>合计</b>	<b>57,530,510.01</b>	<b>93,460,857.33</b>	<b>75,888,803.22</b>

电影院卖品部用品采购商品成本仅包括商品成本（不含增值税），不同品种的产品根据每月的销售量按照月末先进先出法分别核算结转确认的销售成本。采购存货相关的运费、仓库租金、仓库用低值易耗品等金额较小直接计入当期费用。

运输成本包括外包给第三方物流公司的运输成本和相关人员职工薪酬，商务咨询成本仅有相关人员职工薪酬构成，以上成本的归集按实际发生金额进行归集和确认。

## 3、采购情况

公司业务不涉及生产，因此公司采购的内容主要是为公司业务所需商品存货以及公司办公用品，包括原材料、食品、包装材料、机器设备、日常办公用品。公司所需能源主要是电及燃料，公司用电由供电公司按照市场价格提供；所需燃料主要为营运车辆使用的燃料，可随时按市场价格向供应商购买。

## 4、报告期内前五名供应商的采购情况

单位：元

供应商名称	2017年1-5月		
	与本公司关系	金额	占采购总额比重(%)
上海加州阳光食品有限公司	非关联方	11,986,953.31	19.53
深圳市金多美商贸有限公司	非关联方	4,877,444.49	7.95

供应商名称	2017年1-5月		
	与本公司关系	金额	占采购总额比重 (%)
北京中良天润商贸有限公司	非关联方	4,229,406.98	6.89
海宁华隆纸制品有限公司	非关联方	3,193,643.34	5.20
北京荣兴裕泰文化有限公司	非关联方	3,194,100.34	5.20
合计	-	27,481,548.46	44.77
供应商名称	2016年度		
	与本公司关系	金额	占采购总额比重 (%)
上海加州阳光食品有限公司	非关联方	20,174,678.76	22.96
浙江广聚纸制品制造有限公司	非关联方	7,858,396.62	8.95
兴金成(上海)纸塑制品有限公司	非关联方	7,318,212.35	8.33
北京中良天润商贸有限公司	非关联方	6,123,292.04	6.97
上海昂客食品有限公司	非关联方	5,273,972.92	6.00
合计	-	46,748,552.69	53.21
供应商名称	2015年度		
	与本公司关系	金额	占采购总额比重 (%)
上海加州阳光食品有限公司	非关联方	19,898,859.73	24.26
浙江广聚纸制品制造有限公司	非关联方	8,017,350.43	9.77
北京中良天润商贸有限公司	非关联方	6,707,915.93	8.18
上海昂客食品有限公司	非关联方	5,003,903.52	6.10
兴金成(上海)纸塑制品有限公司	非关联方	4,127,908.30	5.03
合计	-	43,755,937.91	53.35

公司与前五名供应商不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要供应商中未有占有权益的情况。

#### (四) 重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

公司销售的产品主要是影院卖品部设备、原材料、包装材料、电影衍生物。依据公司与客户签订的销售合同分为框架性合同以及独立的供销合同。框架性合同客户为各大影线集团，合同仅约定供应的商品单价，品种以及数量依据商品附件单列，每次具体供货量、供货地点、供货时间由买方通过书面传真、电子等形式下订单确认，由影线下属各大影院收货；独立供销合同客户为各大实体影院，

合同无总价，以商品单价与到货清单实际到货数量共同构成合同价款，公司依据客户提交订单将具体货品（数量及品种）运输到合同中指定地点。因此，公司重大销售合同的确定标准是当期确认收入达到 400 万元的情形，且存在对公司经营存在重大影响的框架性合同。

序号	客户	合同内容	签署日期/有效期	合同金额 (元)	履行情况
1	大地影院发展有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖，爆米花桶、折叠盒、可乐杯、纸袋等各类包材，膨化类食品、饼干类食品等特渠零食，三合一咖啡及奶茶等饮料冲剂	2017.1.1- 2017.12.31	--	履行中
2	大地影院发展有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖，爆米花桶、折叠盒、可乐杯、纸袋等各类包材，膨化类食品、饼干类食品等特渠零食，三合一咖啡及奶茶等饮料冲剂	2016.1.1- 2016.12.31	--	履行完毕
3	大地影院发展有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖，爆米花桶、折叠盒、可乐杯、纸袋等各类包材，膨化类食品、饼干类食品等特渠零食，三合一咖啡及奶茶等饮料冲剂	2015.1.1- 2015.12.31	--	履行完毕
4	横店电影院线有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖，爆米花桶、折叠盒、可乐杯、纸袋等各类包材，特渠零食等	2014.10.1- 2016.9.30	--	履行完毕
5	横店电影院线有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖，爆米花桶、折叠盒、可乐杯、纸袋等各类包材，特渠零食等	2016.8.1- 2017.7.31	--	履行完毕
6	北京耀莱腾龙国际影城管理有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖，爆米花桶、折叠盒、可乐杯、热饮杯、纸袋等各类包	2015.3.10- 2017.3.9	--	履行完毕

		材, 分配器、保温箱、溶油棒等配件			
7	北京时代今典影视文化有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖, 爆米花桶、折叠盒、可乐杯、热饮杯、纸袋等各类包材	2014.9.1-2015.9.1	--	履行完毕
8	北京时代今典影视文化有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖, 爆米花桶、折叠盒、可乐杯、热饮杯、纸袋等各类包材	2015.9.1-2016.9.1	--	履行完毕
9	北京时代今典影视文化有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖, 爆米花桶、折叠盒、可乐杯、热饮杯、纸袋等各类包材	2016.11.1-2017.11.1	--	履行中
10	四川卢米埃影业有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖, 爆米花桶、折叠盒、可乐杯、纸袋等各类包材, 特渠零食等	2015.6.28-2016.6.28	--	履行完毕
11	四川卢米埃影业有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖, 爆米花桶、透明杯、纸袋等各类包材, 特渠零食等	2016.6.2-2017.12.	--	履行中
12	恒大院线管理有限公司	玉米、酷暑、虾片产品	2017.5.10-2018.5.9	--	履行中
13	北京耀莱腾龙国际影城管理有限公司	爆米花专用玉米、椰子油、爆谷糖、防焦糖, 爆米花桶、折叠盒、可乐杯、热饮杯、纸袋等各类包材, 分配器、保温箱、溶油棒等配件	2017.3.10-2018.2.28	--	履行中
14	万达电影院线股份有限公司	折叠盒、爆米花桶、冷饮杯、可乐杯、冷饮杯盖等	2013.3.31-2015.3.31	--	履行完毕

公司与大地发展及时代今典签订的销售合同中存在着返利条款, 具体如下:

合同甲方	合同有效期	返利条款
大地影院发展有限公司	2015年1月1日至2015年12月31日	<p>第6条 第6.1款 销售返利(销售返利计算时间段为2015年1月1日至12月31日):</p> <p>6.1.1 合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额1000万至1500万(含本数), 则按销售额的4%返还给甲方;</p> <p>合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额1500万至1800万(含本数), 则按销售额的4.5%返还给甲方;</p>

		<p>合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额 1800 万以上，则按销售额的 5.0% 返还给甲方。</p> <p>6.1.2 以上返利以甲乙双方合作的所有影院合同期内的含税销售额计算。</p> <p>6.1.3 合同期满，甲乙双方核对销售情况并根据上述返利方式计算返利费用，双方确认无误后，乙方于 30 日之内向甲方支付现金，作为甲方的销售返利(上述返利金额乙方以现金形式进行支付，甲方应开立相应返利金额发票给予乙方核销)。</p>
大地影院发展有限公司	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	<p>第 6 条 第 6.1 款 销售返利(销售返利计算时间段为 2016 年 1 月 1 日至 12 月 31 日)：</p> <p>6.1.1 合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额 1500 万至 1800 万(含 1800 万)，则按销售额的 4% 返还给甲方；</p> <p>合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额 1800 万至 2200 万(含 2200 万)，则按销售额的 5% 返还给甲方；</p> <p>合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额 2200 万至 3000 万(含 3000 万)，则按销售额的 5.5% 返还给甲方；</p> <p>合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额 3000 万以上，则按销售额的 6% 返还给甲方。</p> <p>6.1.2 以上返利以甲乙双方合作的所有影院合同期内的含税销售额计算，包括但不限于本合同项下的甲方向乙方采购的原物料、包材、休闲食品、奶茶咖啡等产品。</p> <p>6.1.3 合同期满，甲乙双方核对销售情况并根据上述返利方式计算返利费用，双方确认无误后，乙方于 30 日之内向甲方支付现金，作为甲方的销售返利(上述返利金额乙方以现金形式进行支付，甲方应开立相应返利金额发票给予乙方核销)。</p>
大地影院发展有限公司	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	<p>第 6 条 第 6.1 款 销售返利(销售返利计算时间段为 2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日)：</p> <p>6.1.1 合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额 1500 万以下，返还给甲方销售额的 0.5%；</p> <p>合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额 1500 万至 2000 万(包含 1500 万)，返</p>

		<p>还给甲方销售额的 1%；</p> <p>合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额 2000 万至 3000 万（包含 2000 万），返还给甲方销售额的 1.5%；</p> <p>合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额 3000 万至 4000 万（包含 3000 万），返还给甲方销售额的 2%；</p> <p>合同期内乙方向甲方销售标的产品总销售额 4000 万（包含 4000 万）以上，返还给甲方销售额的 3%。</p> <p>6.1.2 以上返利以甲乙双方合作的所有影院合同期内的含税销售额计算,包括但不限于本合同项下的乙方在甲方影院销售的原物料、包材、休闲食品、奶茶咖啡等产品。</p> <p>6.1.3 合同期满,甲乙双方核对销售情况并根据上述返利方式计算返利费用,双方确认无误后,乙方于 30 日之内向甲方支付现金,作为甲方的销售返利(上述返利金额乙方以现金形式进行支付,甲方应开立相应返利金额发票给予乙方核销)。</p>
北京时代今典影视文化有限公司	2014 年 9 月 1 日至 2015 年 8 月 31 日	<p>第十四条 第 5.4 款 销售返利:</p> <p>a)年度营业额 10-20 万, 返利 1.5%;</p> <p>b)年度营业额 20-30 万, 返利 2.0%;</p> <p>c)年度营业额 30-40 万, 返利 2.5%;</p> <p>d)年度营业额 40 万以上, 返利 3.5%。</p> <p>乙方就上述返利专案在甲方货款结清后以产品方式支付给甲方。</p>
北京时代今典影视文化有限公司	2015 年 9 月 1 日至 2016 年 8 月 31 日	<p>第十四条 第 5.4 款 乙方根据甲方所属影城每个记账月份订货总额提供年度销售返利:</p> <p>年度营业额 10-20 万, 返利 1.5%;</p> <p>年度营业额 20-30 万, 返利 2.0%;</p> <p>年度营业额 30-40 万, 返利 2.5%;</p> <p>年度营业额 40 万以上, 返利 3.5%。</p> <p>乙方就上述返利专案在甲方货款结清后以产品方式支付给甲方。</p>
北京时代今典影视文化有限公司	2016 年 11 月 1 日至 2017 年 10 月 31 日	<p>第十四条 第 5.4 款 乙方根据甲方所属影城每个记账月份订货总额提供年度销售返利:</p> <p>a. 年度营业额 5 万以下, 返利 1%;</p> <p>b. 年度营业额 5 万-10 万, 返利 1.5%;</p> <p>c. 年度营业额 10 万-20 万, 返利 2%;</p> <p>d. 年度营业额 20 万以上, 返利 3%。</p>

--	--	--

公司在签订合同时一般均采用客户提供的格式合同,公司在与大地发展和时代今典两家客户长期保持着稳定愉快的合作关系,在正常交易中客户的利益已经得到了充分保证,以上的返利条款在实际业务中没有履行。大地发展和时代今典均已向公司出具了关于不需履行返利条款的说明,并承诺放弃对“返利”条款权利的主张。大地发展出具的说明内容如下:“长期以来,本公司从永乐聚河采购电影院卖品及相关设备,双方的业务模式、定价模式和结算模式长期稳定。本公司向永乐聚河的采购签订的是本公司统一格式的框架合同,对于合同中所述“返利”条款,本公司在此说明:该条款在本公司与永乐聚河之间过去的业务往来中未实际履行;由于本公司的采购业务利益已经得到必要保障,因此,未来也不会向永乐聚河主张合同中“返利”条款的履行。”时代今典出具的说明内容如下:“本公司从永乐聚河采购电影院卖品及相关设备,双方的业务模式、定价模式和结算模式长期稳定。永乐聚河无需向本公司支付已履行完毕年度销售合同对应的返利费用。”

## 2、采购合同

由于公司为贸易型服务企业,主要采购物品为客户所需要的机器设备、原材料、包装材料、包装食品。公司与相关供应商签订的采购合同分为框架性供销合同或同类(类似)产品多次签订合同,选择标的额在100万以上或对公司经营存在重大影响的合同为重大采购合同:

单位:元

序号	供应商	合同内容	有效期	合同金额(元)	履行情况
1	上海加州阳光食品有限公司	LOUANA 椰油、CALSSUN 椰油等	2015.3.1-2017.3.1	----	履行完毕
2	上海加州阳光食品有限公司	椰子油等	2016.1.1-2017.12.31	----	履行中
3	上海昂客食品有限公司	爆谷糖、WEAVER LARGER 玉米	2015.3.1-2017.3.1	----	履行完毕
4	上海昂客食品有限公司	爆谷糖	2016.1.1-2017.12.31	----	履行中
5	台州弘海塑业有限公司	包材	2013.3.1-2015.2.28	----	履行完毕

序号	供应商	合同内容	有效期	合同金额 (元)	履行情况
6	台州弘海纸制品科技有限公司	爆米花桶、双 PE 冷杯、太阳纸等包装产品	2015.3.1-2017.2.28	----	履行完毕
7	浙江广聚纸制品制造有限公司	包装材料	2016.3.1-2018.2.28	----	履行中
8	北京中良天润商贸有限公司	美国 VOGEL 爆裂玉米、美国 PREFERRED 爆裂玉米	2015.3.16-2016.1.31	9,314,000	履行完毕
9	北京中良天润商贸有限公司	美国 VOGEL 爆裂玉米、美国 PREFERRED 爆裂玉米	2016.9.6-2017.3.31	7,699,100	履行完毕
10	兴金成(上海)纸塑制品有限公司	爆米花桶、可乐杯、折叠盒等包装产品	2015.1.1-2016.12.30	----	履行完毕
11	上海加州阳光食品有限公司	LOUANA 椰油、CALSSUN 椰油等	2016.1.1-2017.12.31	----	履行中
12	深圳市金多美商贸有限公司	美国黄金牌焦糖味糖粉、32 安士爆米花机	----	896,400	履行完毕
13	北京中良天润商贸有限公司	爆裂玉米粒 (CA)	2017.5.16-2017.8.30	2,024,000	履行完毕
14	海宁华隆纸制品有限公司	包装材料	2016.1.1-2017.12.31		履行中

### 3、重大借款合同

报告期内，因销售额增长超出预估产生进货流动资金周转需求，为补充流动资金，公司与上海永乐股份有限公司多次签署借款协议。报告期内公司签订的金额 200 万元以上的借款合同如下：

序号	合同名称	借款人	贷款人	签订日期	贷款金额及利率	贷款期限	担保情况	履行情况
1	借款协议	聚河有限	上海永乐股份有限公司	2015.01.04	200 万元，银行同期贷款基准利率八折	2015.1.5-2015.7.6	无	履行完毕

2	借款协议	聚河有限	上海永乐股份有限公司	2015.02.04	200万元, 银行同期贷款基准利率八折	2015.2.5-2015.3.10	无	履行完毕
3	借款协议	聚河有限	上海永乐股份有限公司	2015.10.27	200万元, 银行同期贷款基准利率八折	2015.10.28-2015.12.25	无	履行完毕
4	借款协议	聚河有限	上海永乐股份有限公司	2016.01.04	300万元, 银行同期贷款基准利率八折	2016.1.4-2016.6.30	无	履行完毕
5	借款协议	聚河有限	上海永乐股份有限公司	2016.01.06	300万元, 银行同期贷款基准利率八折	2016.1.6-2016.9.30	无	履行完毕
6	借款协议	聚河有限	上海永乐股份有限公司	2016.01.18	200万元, 银行同期贷款基准利率八折	2016.1.18-2016.4.30	无	履行完毕
7	借款协议	聚河有限	上海永乐股份有限公司	2016.01.18	300万元, 银行同期贷款基准利率八折	2016.1.18-2016.12.25	无	履行完毕
8	借款协议	聚河股份	上海永乐股份有限公司	2017.01.06	700万元, 银行同期基准利率	2017.1.6-2017.12.31	无	履行中

#### 4、房屋租赁合同

截至本公开转让说明书签署日, 公司及子公司房屋租赁情况如下:

序号	出租方	地址	房屋面积	合同金额(元/年)	租赁期限
1	上海新长宁(集团)有限公司	上海市长宁区天山路600弄3号22B	282.27m <sup>2</sup>	546,051.60	2015.04.10-2018.4.9
2	上海正海活性炭有限公司	上海市闵行区纪翟路2795号	2,400.00 m <sup>2</sup>	657,000	2015.4.25-2016.4.25
3	上海德旺仓储有限公司	上海市嘉定区马陆镇尚学路80号	3,437.00m <sup>2</sup>	960,000	2016.4.15-2019.4.14 (已于2017.2.28终止履行)
4	上海永标投资管理有限公司	上海市闵行区江川路2199弄9号	1,920.00m <sup>2</sup>	1,350,000	2017.5.25-2020.5.24
5	上海永标投资管理有限公司	上海市闵行区江川路2235号	400.00m <sup>2</sup>	156,000	2017.6.25-2018.5.24

#### 五、商业模式

公司立足于影院卖品部, 十余年来不断积累业务经验, 深耕于影院卖品部的利基市场, 培育出一支专业高效的运营团队, 树立了良好的口碑和品牌形象, 在影院卖品行业占据了较大的市场地位。在经营理念上, 公司采取因时而变的灵活

策略，能够根据影院客户排片档期的变化，及时调整产品供应，使得休闲食品、包材、电影衍生品等产品能够紧跟电影档期，从而实现最大销售。在产品和服务销售方面，公司采取直销的模式，直接将产品运输至各大影院，为最终面向消费者最好准备。此外，公司整合上、下游产业链资源，不仅提供便捷快速的物流服务，还提供卖品部规划、设计和人员培训、运营管理等服务，致力于为客户提供全方位的影院卖品一体化解决方案。就采购而言，公司采取市场导向的采购模式，根据市场销售情况，向供应商制订订单，例如先接到机器销售订单，再从国外进口机器设备等。这种采购模式一方面使得公司无需存货囤积过多，另一方面还能有效地满足客户需求。同时，这一模式的实现得益于公司多年来形成的强大的供应链管理能力和作为支撑。

目前，公司与横店院线、大地院线等全国知名院线维持良好的业务关系，公司业务遍及众多城市，具有较大的市场影响力。2015 年以来，随着子公司的设立与运营，公司的服务范围逐渐涵盖影院卖品部规划、设计、人员培训、商品设备销售、售后服务等众多内容。目前，公司已具有强大的产业链整合能力，即公司向上整合优质供应商，从国外进口优质的机器设备、原材料；向下通过直销方式向客户提供影院卖品解决方案。此外，公司凭借优秀的销售能力、较强的客户关系维护能力及良好的产品质量，在业内获得较高知名度。2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司主营业务收入分别为 9,522.89 万元、11,594.68 万元、6,874.45 万元，公司业务收入明显上升，业务规模逐渐扩大。

随着影院卖品部的发展，提供高价值、全方位的服务已经成为各大影院打造优质观影体验的重要一环。同时，各大影院的腾飞和发展又离不开与优质供应商保持长久稳定的合作。公司通过产业上、下游资源的整合，目前正在建立以设计规划、产品销售、培训服务为服务纵线，以供应链管理为衍生点，致力于为客户提供便捷、贴心的物流运输服务，从而使客户关系更加长久稳定而又富有粘性。除此之外，公司还利用多年积累的影院卖品部经验，向客户提供卖品部规划设计、后期人员培训、运营管理等更具附加值的增值服务。公司一系列的个性化服务进一步增强了客户粘性，使公司既开拓了业务，又巩固了市场。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）行业概况

## 1、公司所处行业分类

公司主营业务包括为全国各大影院卖品部提供供应链整合服务，包括提供卖品设备、原配料、特色食品、包装材料、电影衍生品、配件、卖品部咨询培训服务的整体解决方案，以及卖品部设备维护、后期产品运营规划、产品销售咨询、卖品部员工销售指导培训服务。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为文化艺术业（代码为 R87）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为其他文化艺术业（代码为 R8790）；根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为其他文化艺术业（代码为 R8790）；根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为电影与娱乐（代码为 13131011）。

公司所处的其他文化艺术业主要是针对我国国家统计局《文化及相关产业分类(2012)》中“文化艺术服务业”中未列明的、与为社会公众提供文化产品和文化相关产品相关的活动，因此细分较多，其行业状况一般需要与其伴随的主要文化产品结合分析。公司主营业务致力于全国各大影院卖品部提供商品供应、设计咨询服务，属于电影产业链中的一个小环节，因此需要与我国的电影产业结合起来。

## 2、行业监管体系

其他文化艺术行业的主管部门包括文化部、发展改革委员会；公司主营业务是影院卖品部整体解决方案，公司致力于为影院卖品部提供前期规划设计；卖品部成立后设备、原配料、特渠食品、包装材料、电影衍生品等产品的设计和供应；以及卖品部运营后产品规划、产品销售咨询、卖品部员工的销售指导服务等影院卖品部整体解决方案服务。其中公司向影院提供的全部设备和大部分原材料、特渠食品为进口设备和原材料，因此公司的监管部门还包括国家质量监督检验检疫总局、食品药品监督管理局、海关总署等。

中华人民共和国文化部主要负责拟订文化艺术方针政策，起草文化艺术法律法规草案，拟订文化艺术事业发展规划并组织实施，推进文化艺术领域的体制改革，推进文化艺术领域的公共文化服务，规划、引导公共文化产品生产，指导国家重点文化设施建设和基层文化设施建设，拟订文化科技发展规划并监督实施，推进文化科技信息建设。

发展改革委员会是宏观管理职能部门，主要通过研究制定产业政策、提出产业发展导向和指导性意见、负责社会发展与国民经济发展的政策衔接，组织拟订社会发展战略、总体规划和年度计划，参与拟订、科学技术、教育、文化、卫生、民政等发展政策，推进社会文化事业建设，研究提出促进文化类就业、调整收入分配、完善社会保障与经济协调发展的政策建议，协调社会文化事业发展和改革中的重大问题及政策，对文化艺术行业进行支持推动。

中华人民共和国国家食品药品监督管理总局负责起草食品（含食品添加剂、保健食品）安全监督管理的法律法规草案，制定食品行政许可的实施办法并监督实施，制定食品监督管理的稽查制度并组织实施，组织查处重大违法行为。

中华人民共和国海关是国家的进出境监督管理机关，负责出入境监管、征税、打私、统计，对外承担税收征管、通关监管、保税监管、进出口统计、海关稽查、知识产权海关保护、打击走私、口岸管理等主要职责。

### 3、行业发展政策

公司主要为影院卖品部提供系统解决方案，而影院卖品部的发展与国家电影行业政策息息相关，其中，政策支持有利于公司未来的运转经营和发展壮大。

国家在院线行业方面出台了较多政策主要有：

时间	文件名称	主要内容
2010.01	《国务院办公厅关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》	电影数字化发行放映网络日益完善。电影院规模迅速扩大，基本实现全国地级市、县级市和有条件县城的数字影院覆盖。2009年至2012年基本完成地级市数字影院建设改造任务，完成部分县级市数字影院建设改造任务；2013年至2015年基本完成县级市和有条件县城的数字影院建设改造任务。东部地区和有条件的地方可率先建设。
2010.04	《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	广播影视节目的制作、传输、集成和电影放映等相关设备的企业，可发放融资租赁贷款。建立文化企业无形资产评估体系，为金融机构处置文化类无形资产提供保障。对于具有优质商标权、专利权、著作权的企业，可通过权利质押贷款等方式，逐步扩大收益权质押贷款的适用范围。
2011.03	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	加快中西部地区中小城市影院建设。推进文化产业结构调整，大力发展文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、演艺娱乐、数字内容和动漫等重点文化产业，培育骨干企业，扶持中小企业，鼓励文化企业跨地域、跨行业、跨所有制经营和重组，提高文化产业规模化、集约化、专业化水平。
2011.11	《中共中央关于深化文化体制改革推	推出更多优秀文艺作品。文学、戏剧、电影、电视、音乐、舞蹈、美术、摄影、书法、曲艺、杂技以及民间文艺、群众

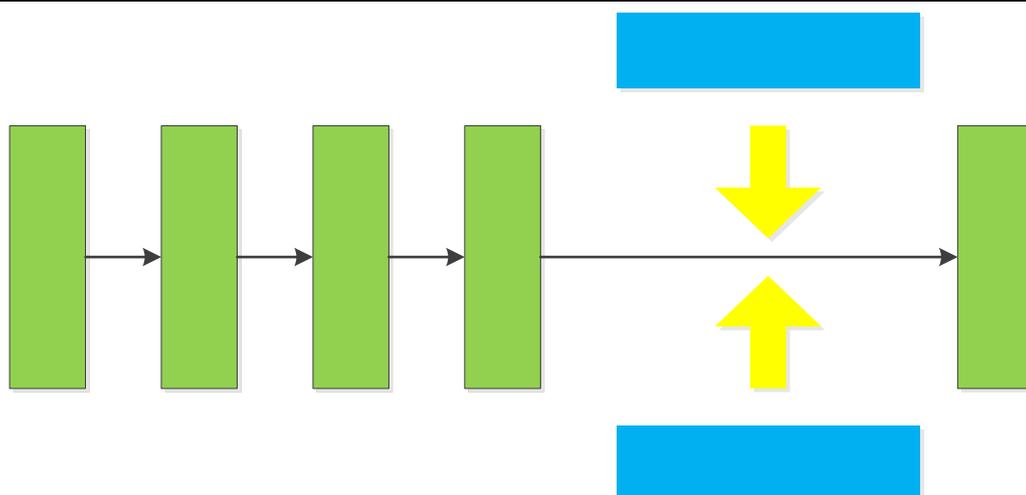
时间	文件名称	主要内容
	《关于推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》	文艺等各领域文艺工作者都要积极投身到讴歌时代和人民的文艺创造活动之中，在社会生活中汲取素材、提炼主题，以充沛的激情、生动的笔触、优美的旋律、感人的形象，创作生产出思想性艺术性观赏性相统一、人民喜闻乐见的优秀文艺作品。
2013.11	《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》	紧紧围绕建设社会主义核心价值体系、社会主义文化强国深化文化体制改革，加快完善文化管理体制和文化生产经营机制，建立健全现代公共文化服务体系、现代文化市场体系，推动社会主义文化大发展大繁荣。
2014.03	《关于深入推进文化金融合作的意见》	文化部、中国人民银行择机选择部分文化产业发展成熟、金融服务基础较好的地区创建文化金融合作试验区，深入推进文化与金融资本、社会资本、文化资源相结合。
2014.06	《关于支持电影发展若干经济政策的通知》	中央财政通过电影事业发展专项资金安排补贴资金，重点支持中西部地区及东部困难地区县级城市数字影院建设。地方财政根据本地经济发展实际情况，合理安排资金，促进县城数字影院建设的均衡发展。
2014.10	习近平文艺工作座谈会的讲话	创作是中心任务，以人民为导向，调控了创作的导向性。
2015.09	《中华人民共和国电影产业促进法（草案）》	明确规定了电影院的电影放映质量保证责任、广告播放时间限制和观众安全健康保障责任，并禁止电影发行企业、电影院等主体通过制造虚假交易、虚报销售收入等不正当手段，欺骗、误导观众。

国家促进文化产业发展繁荣的政策推动了国内电影事业的发展，同时国内院线行业的发展壮大提高了院线卖品部的重要地位。这种良好的产业环境有利于公司开拓新市场，创造新的利润增长点。

## （二）行业发展概况

### 1、行业基本概况

我国电影产业链的基本构成如下图所示：



从图中可以看出，在影院以电影放映面对观众的同时，伴随产生了以影片文化为主题的电影衍生品和其他观影时消费的影院卖品。由于以电影这一文化产品而言，卖品不过是其提供给观众过程中的辅助商品，观众并不会专门到影院消费爆米花、饮料等产品，影院卖品市场是依附院线市场而存在的。

一般认为影院卖品市场是整个电影产业链中的利基市场（niche market），（利基市场指向那些被市场中的统治者/有绝对优势的企业忽略的某些细分市场或者小众市场，指企业选定一个很小的产品或服务领域）。

影院的收入主要包括三类：票房收入、卖品收入及广告和场地租赁等其他的收入。除了票房收入，其他两部分构成影院的非票房收入。

根据国家新闻出版广电总局统计数据显示，2015 年中国内地电影总票房 440.69 亿元，同比增长 48.7%，票房增幅仅次于 2010 年，保持了强劲的增长势头；全年城市影院观影人次 12.6 亿，同比增长 51.10%。2015 年 7 月，中国电影市场票房达到 55 亿元，创单月票房纪录，传统档期依旧是票房产出的高峰期，但电影档期效应逐步减弱。

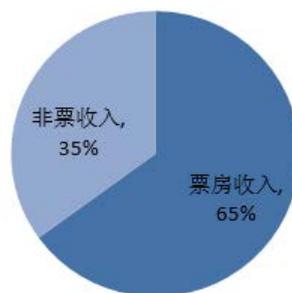
根据国家新闻出版广电总局的指导性意见，对于国产分账影片，影院的分账比例原则上不超过 50%，制片方的分账比例原则上不低于 43%；对于国产买断影片，可根据实际情况协商确定院线与影院的分账比例；对于进口分账影片，由负责进口分账大片的中影集团以及负责进口分账大片发行的中影集团和华影公司与国外制片方约定分账比例。实际上，从影院利润的商业模式来分析，卖品收入的重要性逐步凸显。从目前我国票房收入的普遍分成来看，国产片中制片和发行分成 43%，院线 7%，影院获 50%；进口片中制片分成 35%，发行分成 17%，院线及影院分成 48%。在实际经营中，具体的分账比例由制片、发行、院线及影

院综合相关指导性意见、影片情况等协商确定，往往会在国家新闻出版广电总局的指导性意见基础上有所浮动。因此影院的主要收入来源至多为票房的 50%，在考虑院线加盟费、场地租金、设备成本、运营成本甚至当前各类“团购”“折扣”等“虚”票房收入的综合影响下，票房收入的盈利能力大打折扣。

实际上，影院卖品作为利基市场创造的利润是整个影院收入规模中重要的一块。

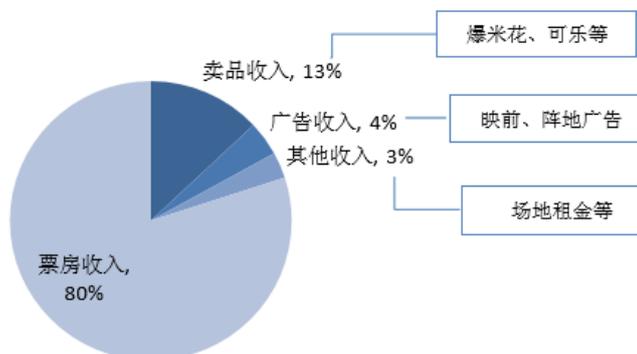
在美国等卖品模式成熟的国家，影院卖品收入大约能占到院线总收入的 25%-35%，而国内卖品收入占比仅为 10%-12%，增长空间较大。随着电子商务的发展，“在线购票”等新兴业务模式的出现对影院传统线下售票模式形成冲击，迫使影院更加重视卖品收入。

美国影院收入结构



资料来源：EBOT 艺恩票房智库

中国影院收入结构



资料来源：EBOT 艺恩票房智库

同时，随着电子商务的发展，“在线购票”模式逐渐取代了人们传统的影院购

票方式。据艾媒咨询统计，2016 年一季度中国在线电影平台售出票房收入已占到总票房收入的 69.7%，相比上一季度上涨 1.5 个百分点。主要在线出票平台包括格瓦拉、美团网、百度糯米、微票儿、淘宝电影等。在影院传统线下售票模式受到冲击、电影票均价下滑的情况下，各大院线拓宽盈利渠道的方法之一便是提升非票房收入的占比，而影视卖品是其中最值得发掘的一环。

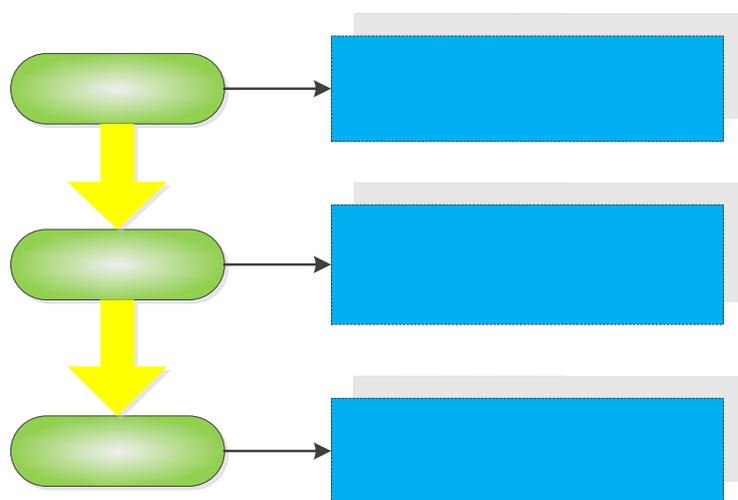
根据万达院线 2014 年披露的招股说明书及 2015 年年度报告显示，公司的营业总收入由 2011 年的 22.10 亿元增长至 2015 年的 80.01 亿元，复合年均增长率达 37.94%，其中影院票房收入自 2011 年的 17.85 亿元增长至 2015 年的 63.89 亿元，复合年均增长率达到 37.55%。商品卖品收入是公司下属各影院收入的主要来源之一，公司卖品主要包括食品饮料和的销售。卖品收入对公司营业收入的贡献度基本保持稳定，2011 年至 2015 年，卖品收入分别为 2.05 亿元、3.32 亿元、4.77 亿元、6.31 亿元和 9.23 万元，占当期营业收入的比重分别为 9.31%、10.96%、11.88%、11.82%和 11.53%。2015 年，万达院线包括爆米花在内的商品销售收入约 9.23 亿元，毛利率高达 68.83%；票房收入虽然高达 63.89 亿元，但毛利率仅为 25.02%。由此可见，2011-2015 年，万达院线商品销售收入逐年增长，占营业收入比例呈现上升趋势，近三年稳定在 11%以上。目前，万达院线卖品收入主要来源于爆米花销售，随着未来电影衍生品业务的拓展，卖品渗透率有望进一步加强。

国外电影的盈利只有 30%至 40%来自电影票房，其他都来自电影衍生品和版权出售所带来的收入。以美国为例，衍生品收入占电影总收入比例高达 70%，远超电影票房 2 倍多。三部《星球大战》的票房收入为 18 亿美元，而其电影衍生品收入则高达 40 多亿美元。越来越多的荧幕形象深得观众喜爱，如电影《捉妖记》中的小妖王“胡巴”。但由于国内电影衍生品市场发展还不够成熟，知识产权保护欠缺，现有衍生品很多是出于电影宣传目的制作的，成本低廉，缺乏设计。因此，观众即使有购买电影衍生品的需求，也难以寻觅到优质的衍生品。

目前我国电影衍生品市场还处于起步阶段，与国外成熟市场相比发展空间巨大。加之各大院线未来均有提升非票房收入的需求，因此都在积极布局电影衍生品业务。举例来说，万达院线 2014 年推出自营餐饮品牌“ONE”和店中店“万影随行”，并与上游研发公司合作并取得授权，组织热销衍生品；2015 年 12 月，发布了公司自有衍生品牌“衍生 π”，首批 11 家衍生品店正式运营。

从影院卖品的发展历史来看，票房之外的卖品收入是影院能够生存的重要模式，20世纪30年代中叶，电影院生意开始走下坡，很多影院开始亏损。但只有那些转向卖爆米花和其他零食的影剧院幸免于倒闭。这使得很多影院转变了态度，开始自己贩卖零食，从而形成了影院卖品部。

虽然影院卖品市场依靠电影产业市场而生长，但却形成了自己的一片商业领域。该行业的上下游如下图所示，目前公司所处的上游行业主要为优质的原材料和影院卖品部机器设备供应商，下游行业主要为影城、KTV、咖啡屋、快餐厅、游乐场所、批发市场等，公司所处行业的增长点主要集中在下游企业的需求变化程度上，尤其是电影市场的发展。



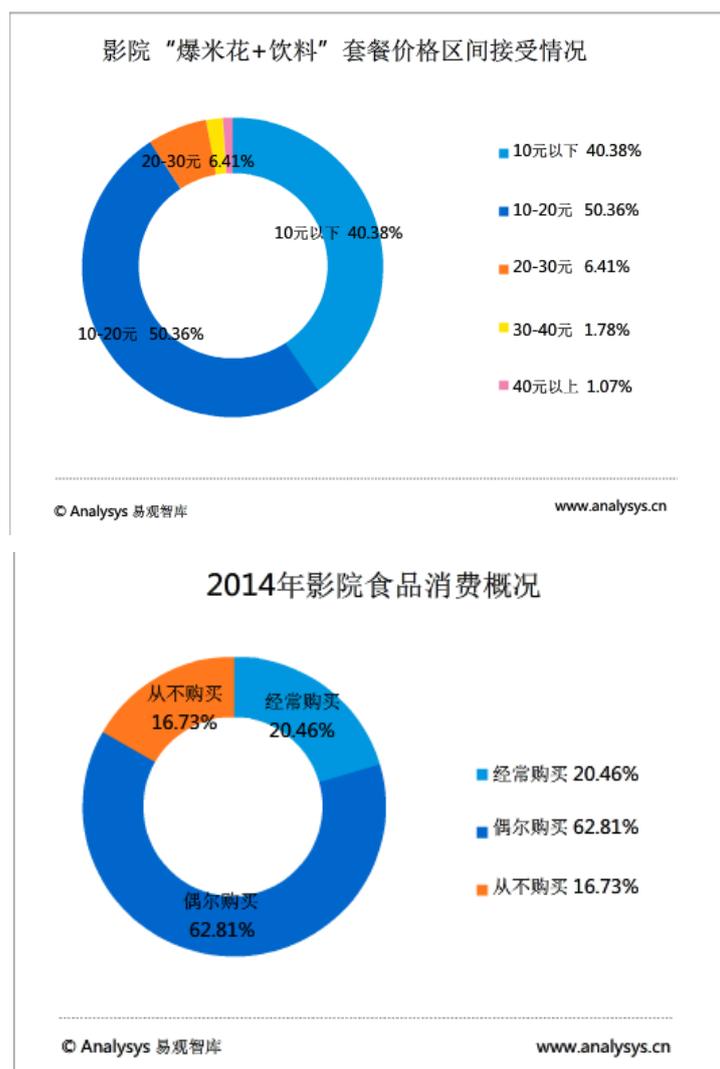
公司所处的上游行业为全球的优质原材料和机器设备生产供应商等。其中原材料包括玉米、椰油等农业产品和部分进口设备，上游行业尤其是国家对国外进口设备和农业原材料政策的变化也将影响到本行业的格局。

由于我国影院卖品部的发展仍处于起步阶段，从经营理念到员工培训到产品设计搭配都不成熟，影院卖品部仍有非常大的发展空间，公司除了向影院卖品部提供商品设备，也深入研究全球范围内的影院发展历程和影院卖品部的成熟经营模式，开始发展影院卖品部的规划设计、培训服务等。现阶段，院线供应市场上增值服务占比较大，企业为销售商品需要提供较多的增值服务。随着我国电影市场的发展，国内院线及影院的规模进一步扩大，我国观众及消费者休闲消费行为模式的提升，影院卖品相关的业务空间将会迎来发展。

## 2、行业发展现状

公司所处的电影院卖品供应行业尚处于发展初期，但增长率明显升高，国内电影消费呈现扩大增长的态势。随着观影人次的增加，影院卖品消费及广告收入

越来越可观，非票房经营成为了影院的主要收入渠道之一。我国电影市场步入黄金期阶段，我国观众消费水平和消费行为模式仍未匹配，以及相关影院卖品服务不能跟上，影院卖品行业刚刚进入成长期。报告显示，我国电影观影观众对影院“爆米花+饮料”套餐的价格区间多集中于 20 元以下，占 90.74%；而愿意到影院购买食品消费的调查显示，仅有 20.46%的观众选择经常购买，这一比例大大低于美国市场。



从影院卖品行业的市场规模来看，总体处于不断增长状态。根据行业经验数据，一般影院卖品收入占到总体票房收入的 10%-15%。因此，按照 12.5%的平均数值来看，2015 年，影院卖品行业的收入约为 55.08 亿元，其增长率估计与票房收入增长率相差无几，即复合增长率在 30% 以上。

从 2014 年数据来看影院卖品行业的主要客户如下表所示：

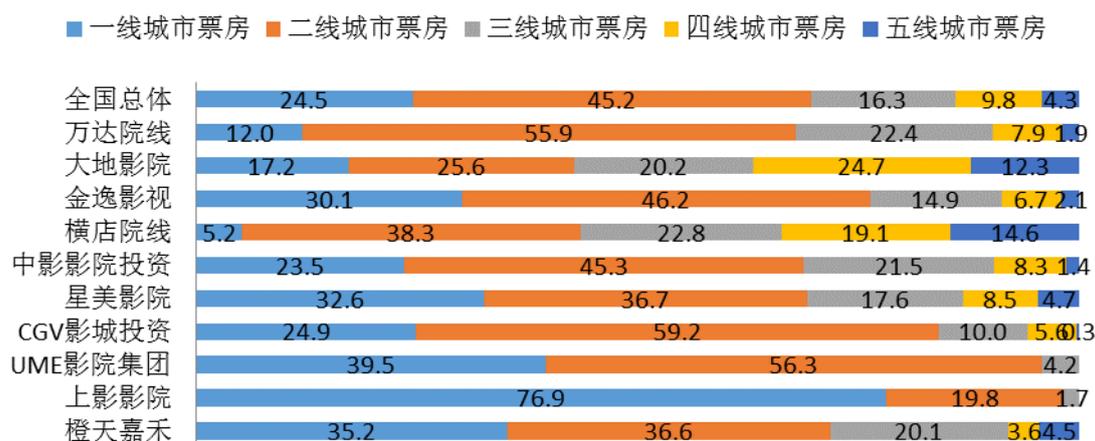
排名	院线	场次 (万场)	人次 (万人)	票房收入 (万元)	卖品收入估计 值(万元)	市场份 额
----	----	------------	------------	--------------	-----------------	----------

1	万达	263.19	10,174	420,834	84,166.80	14.28%
2	中影星美	257.70	6,892	244,699	26,916.89	8.30%
3	广东大地	394.16	7,622	235,096	25,860.56	7.98%
4	上海联合	185.32	6,151	227,420	25,016.20	7.72%
5	广东金逸珠江	204.48	5,468	208,285	22,911.35	7.07%
6	中影南方新干线	246.05	5,581	198,411	21,825.21	6.73%
7	浙江时代	155.70	3,392	119,477	13,142.47	4.05%
8	中影数字	170.37	3,311	110,367	12,140.37	3.75%
9	浙江横店	176.82	3,334	105,996	11,659.56	3.60%
10	北京新影联	88.12	2,598	101,599	11,175.89	3.45%
	合计	435.31	54,523	1,972,184	254,815.30	66.93%

数据来源：《2014 中国电影市场报告》

2015 年影院卖品行业数据虽未获取，但卖品收入与票房收入呈现相关关系。因此 2015 年影院卖品行业的主要客户仍是属于国内票房前列的院线公司，2015 年前十的影投公司在国内城市的占比如下：

### Top10影投公司1-5线城市票房占比（%）



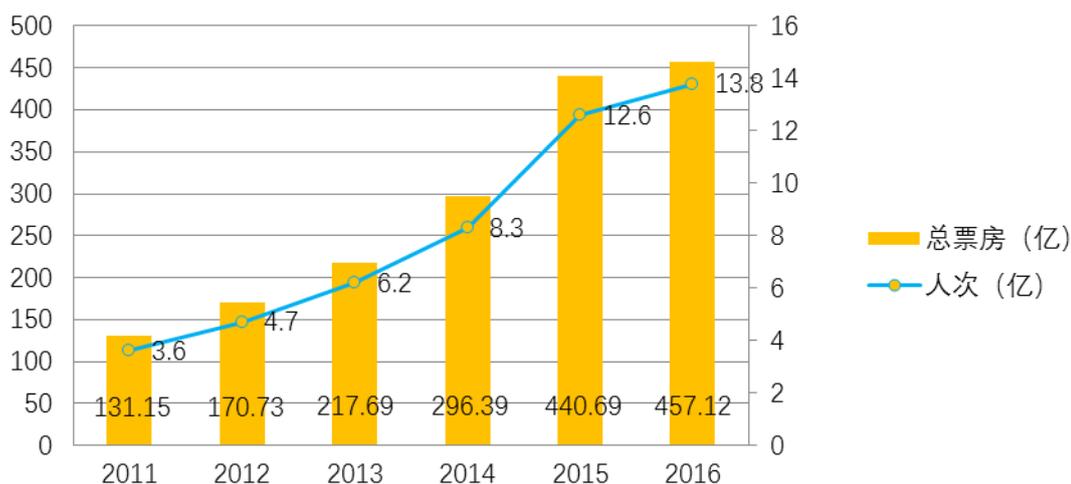
来源：EBOT 艺恩日票房智库

由于万达院线旗下影院较多，其他大部分院线的卖品营收状况并未达到万达院线的营收水平。在现代化影院飞速发展的同时，国内存在部分电影院是没有卖品台的，比如说单厅影院，或者有些三四线城市影院。在不同的地区，不同的院线，卖品占比会差异较大。万达的卖品收入相对而言占比较高。

衡量影院卖品行业发展程度的另一个指标是卖品购买率。我国的影院卖品购买率仍相对较低，现阶段国内院线卖品部产品主要表现为爆米花组合类产品，产品较为单一，产品多样性欠缺。消费时间上看，由于院线提供的产品类型，消费时间也集中在影片开始前 5 至 10 分钟。现阶段，到影院观影的消费群体中有三

四成来会自带饮料和食品，真正在影院消费的人群大概有三成左右。购买率低的原因不仅体现在卖品的较为单一，可选择产品类型较少；也体现在卖品价格较高方面，例如同质性较高的饮料卖品影院内和影院外差别较大。国内院线卖品市场的扩大，主要是来自观影人次的增长。国内院线近几年观影人次和票房增长情况如下图所示：

2011-2016年我国电影市场票房和人次



数据来源：凡影 2016 年电影市场总结，国融证券整理

我国的电影院线建设处于初步发展阶段，目前，院线卖品部现在对卖品的规划上无较高要求，相比之下，国内院线卖品产品结构较单一，卖品收入相对于电影票房收入比例不高：欧美国家的影院卖品部收入，从占比来看，大约能占到院线总收入的 30% 左右；相比欧美国家卖品部的简单庞大风格，同是亚洲国家的韩国的院线卖品部属于精致路线，韩国 CGV\MEGA-BOX 院线卖品部收入差不多能达到院线总收入的 25%-30%，细分市场的供应商竞争程度较激烈。类比国外影院卖品部的规模、收入及卖品多样性，国内卖品部处于发展初期，影院卖品供应商较少，竞争程度较低。

### （三）行业发展的有利因素和不利因素

#### 1、有利因素

公司所处的电影院卖品供应行业尚处于发展初期，但增长率明显升高，国内总体电影消费呈现扩大增长的态势。随着观影人次的增加，影院爆米花等消费及广告收入越来越可观，非票房经营成为了影院的主要收入渠道之一。

从生命周期理论来看，院线卖品市场尚处于导入期。导入期的市场特征主要

体现在如下几个方面：对于影院新推出的卖品，只有较少的客户尝试，新的卖品销售额较小；影院卖品市场的市场容量较小，供应市场竞争程度较低，细分市场中只能容纳一家或几家供应商；院线卖品设备和原材料供应市场中只有较少的竞争对手。现阶段，院线供应市场上增值服务占比较大，企业为销售商品需要提供较多的增值服务。

从产业政策来看，国家促进文化产业发展繁荣的政策推动了国内电影事业的发展，同时国内院线行业的发展壮大提高了院线卖品部的重要地位。电影院线的发展繁荣进一步促进了为公司的市场开拓提供了广阔的市场，政策的大力支持奠定了良好的环境氛围。

## 2、不利因素

公司较早进入到影院卖品行业，经过多年的发展在国内外产品和服务营销市场拥有成功的项目经验和良好的市场口碑。虽然公司凭借营销经验、品牌优势在行业内赢得了一定的竞争优势，但由于该行业处在早期发展的阶段，市场发展空间巨大，公司可能会面临较多的潜在进入者，例如，国外一些拥有先进经验和充足资本的公司进入国内有可能会对市场格局造成新的冲击。同时，影院卖品行业与其他行业有部分重合，如餐饮食品行业、艺术设计行业、培训服务行业等。在院线发展过程中，新的观影行为也会对行业有重大影响。例如，在线观影消费群体的增加也有分流影院观影人次不利影响。

### （四）行业进入壁垒

公司致力于为影院卖品部整体解决方案业务，客户遍布全国。影院卖品市场本身属于利基市场，公司作为影院卖品部的供应商所在的市场更加狭小，因此该行业相对而言为少数几家企业占据市场，公司凭借“不为卖而卖”的服务宗旨，以优质的服务和高品质的产品获得了较多市场份额，在国内影院市场具有较高的品牌知名度。主要的行业进入壁垒有以下几点。

#### 1、经验与品牌壁垒

影院不论是资本连接型还是资产联结型，均属于较大资本实力的机构，并由于其必须依靠较好的体验服务获得顾客流量保证上座率，因此，影院在选择供应商时一般通过公开招标，会择优选择在该行业内具有一定方案解决经验、具有一定知名度的企业，公司作为国内影院卖品行业的先行者，多年所积累下来的经验

使公司知道如何更有利于节约成本、如何能够帮助影院卖品部打造更为优质的观影辅助体验；新进入者由于缺乏相应的熟练人才，不能够提供一系列解决方案的经历，不容易获得与影院的合作资格。尤其对于总体水平比较低的国内影院卖品部，经验对于这些新加入者来说更是不可逾越的壁垒。因此现阶段，经验优势不仅决定着企业与企业之间利润的大与小，更决定着企业与企业之间的优胜劣汰。

## 2、渠道壁垒

影院卖品部作为院线管理的一部分，在资本联结为主导的院线制下，大部分影院的卖品部供应服务商固定并且有稳固的合作共赢关系，绝大多数影院必须加盟一家院线，公司一般通过投标一类院线获得多家影院的合作资格，新进企业如果想开拓市场份额难以从占有较多已有客户的竞争对手身上夺走份额。在这方面新进入者往往存在一定劣势，例如：行业新进入企业往往很难获得院线集团的信任，而必须支付更昂贵的代价：必须以打折、提供性价比较高的产品、更为细致的后期服务等方式才可能获得允许等情况。

## （五）行业的基本风险特征

### 1、行业风险

公司提供影院卖品中爆米花所需的大部分玉米、椰油以及设备均来自国外，且玉米属于农产品，在进口过程中有一定的限制，因此在发展过程中受到上游限制供应的影响。如果上游行业的供应商销售策略变动，或者所需商品的进出口政策发生变动，可能对公司的采购构成限制，也将不能对下游客户进行及时供应。

### 2、竞争风险

公司是进入影院卖品行业较早，因此拥有一定的项目经验、客户群和良好的市场口碑。虽然公司凭借营销经验、品牌优势在行业内赢得了一定的竞争优势，但由于该行业处在早期发展的阶段，市场发展潜力会逐渐释放并吸引更多的国内外同行业企业进入到该领域，尤其国外一些拥有先进经验和充足资本的公司进入国内有可能会对市场格局造成新的冲击。同时，影院卖品行业与其他行业有部分重合，如餐饮食品行业、艺术设计行业、培训服务行业等，其他行业中的企业也可以跨行业进入该领域。市场的竞争将使得公司市场份额存在萎缩的风险。

## 七、公司的竞争地位、竞争优势及劣势

### （一）公司在行业内的竞争地位

## 1、公司的市场地位

公司定位为影院卖品服务商，致力于为影院卖品部提供涵盖规划设计、设备商品供应、咨询培训服务的整体解决方案。公司属于细分行业的先行者，影院卖品行业仍属于“蓝海”，国内与公司经营模式相同的企业较少。

## 2、行业可比竞争对手

### （1）中钜铖（北京）文化股份有限公司（834192）

中钜铖（北京）文化股份有限公司（简称“中钜铖”）成立于 2004 年，国内领先的影院卖品服务商，致力于为影院卖品部提供涵盖规划设计、设备商品供应、咨询培训服务的整体解决方案。中钜铖（北京）文化股份有限公司 2015 年挂牌新三板。

### （2）上海建奎商贸发展有限公司

上海建奎商贸发展有限公司（简称“建奎商贸”）成立于 2001 年，在影院卖品供应方面提供食品包材、电影促销产品、机器、以玉米为主的原物料和玉米脆片为代表的休闲食品。建奎商贸主要服务区域为台湾地区影院、大型游乐园和咖啡连锁机构。

目前从营业规模上看，中钜铖（北京）文化股份有限公司为业内最大影院卖品服务商，公司与建奎商贸规模稍小于中钜铖，根据公开数据，公司营业规模又要优于上海建奎。影院卖品部产品供应紧紧依附影院而生，行业内企业可数，企业相互之间均了解，综合比较来看，公司由于成立早经验足、服务口碑较好处于行业内前列。

## （二）公司的竞争优势

### 1、品牌和经营优势

公司凭借多年来在业内积累的品牌优势和信誉，已具备稳定的客户来源及标准化的业务流程经验，并在行业内恪守自身服务意识、严格挑选产品供应商。这不仅有利于公司产品和服务质量的提高，更能通过商品传递公司服务理念。公司成立以来致力于为影院卖品部提供涵盖规划设计、设备商品供应、咨询培训服务的整体解决方案。目前，公司客户主要有恒大院线、大地院线等全国知名院线，公司在影院卖品服务行业具有较高知名度，具有一定的品牌和经营优势。

### 2、高效优质的物流配送体系

公司所出售产品具有出货量大、次数频率高、运输距离广泛、时效性快、产品同质化等特点。为此产品需与服务结合，配有专业的物流管控能力、库存控制能力、新品替代获取能力、以服务为主的产品附加值提供能力。具体而言，公司为产品供销配有独立大型仓库，同时统一仓库与物流部门对货运的跟踪管理，达到运输和管理一体化；公司除了自配自有的运输车队外，与数家大型物流公司合作，依托外部物流能力保证公司产品能够免客户动手，直接送至货架的服务，为行业首家提供该项服务；公司为保证库存量在满足业务需求的同时不会过度饱和而消耗成本，公司为此制定库存管理方法；业务部主动跟踪新品任务及新片衍生品授权情况，为公司产品的多样性和变化性提供源源不断的资源保证。基于公司长期以来形成的强大的物流规划和管理能力，公司能保证在约定的时间内及时安全地将货物送达，使客户不需要囤积大量货物同时又不会因为断货而影响销售。这是一种在长期积累的物流数据整合分析的基础上为客户提供的最优性价比的物流服务。

### **3、产业链整合的全方位服务**

公司深耕于影院卖品行业多年，具备丰富的影院卖品经验，目前，公司不仅销售食品、包材等影院卖品，还致力于整合产业上、下游资源，以设计规划、产品销售、培训服务为服务纵线，向客户提供卖品部规划设计、电影衍生品销售、后期人员培训、运营管理等更具附加值的增值服务。公司一系列的个性化服务旨在巩固客户关系，增强客户粘性，从而实现业务规模的扩大，市场份额的提高。

### **4、背靠上影集团，享受丰厚资源**

上影集团旗下上市公司上海电影在电影发行领域一定的影响力。2015年，上海电影牵头成立四海发行联盟，整合了五大省份的院线资源，联盟区域市场票房的市场份额已达35%，自有高端影院和加盟影院，旗下上海联合院线是全国排名第四院线，2016总票房达35亿，资产联结关系的影院占据上海各大核心商圈与主要新兴区域。

## **（三）公司的竞争劣势**

### **1、融资渠道单一**

公司在发展过程中，主要依托股东借款，融资渠道单一。融资渠道的受限，是公司未来业务拓展和转型的最大瓶颈，限制了公司的发展速度。融资渠道单一

是公司目前主要的竞争劣势。

## 八、公司未来发展计划与发展空间

### （一）拓展上游影院卖品部的规划设计业务，增强客户粘性

公司通过设立全资子公司源沃商务来为影城卖品部提供吧台设计方案、卖品部服务培训。影院卖品部运营的核心在于“引”和“速”，“引”是指对顾客的消费引导，“速”是指可控的服务速度。围绕着“引”和“速”公司的咨询和培训主要体现在影院卖品硬件规划、影院卖品品项规划、影院人员管理培训和影院卖品知识培训四个方面。

影院卖品部硬件规划包括硬件位置和规模的规划，以突出卖品柜台；主功能规划和辅助规划要求合理分配产品及设备的摆放位置，旨在有效减少和规范员工的操作流程。设备等硬件的完善与合理位置摆放，提高操作人员的工作效率是决定快速化的前提。亮点规划是指整体的外观设计具有吸引力，是引导客户消费的第一步。

影院卖品品项规划包括：卖品的定位与定价、单品及套餐组合的选择及定位与定价；品项组建的规划，影院卖品的展示牌人性化方向发展；单品的采选原则，新品推荐时重点展现单一品项，更有利于突显其价值和点购效果；套餐搭配方法；单品的规模化及套餐的整体规范；产品陈列规范与灯箱能效，灯箱片设计的醒目，能够提升产品的卖相及产品的点购率。

影院人员管理培训包括：管理层的任务必须要掌握卖品中所有操作设备应用技巧，掌握优良品质的技能及判断，长期定时的对基层培训与检查；点餐员的推荐技巧，要点包括微笑服务，快速主动推荐，熟练的业务能力和准确的表达；操作员要求技术熟练掌握操作技巧和专业技能，提高品质；配餐员的培训包括业务熟练度，提高反应速度，加强配合能力等培训。

### （二）拓展下游影院卖品部供应的物流业务，增强业务多样性同时降低成本

公司通过设立全资子公司安承物流来开展影院卖品部物品供应的物流业务，拓展供应链业务。根据公司的发展经验，物流成本是公司向全国院线客户供应卖品所付出成本中的较大部分，通过设立自己的物流公司，一方面可以节约公司主

要业务的物流成本，另一方面可以通过承接外部供应链业务，继续在贸易和供应链领域发展业务多样性。

### （三）打造影院周边产品

电影周边产品，是指根据电影而衍生出来的后电影产品，包括各类玩具、音像制品、饰品、电子游戏、纪念品、邮票、服饰、海报等。电影周边产品作为影视产业链后端业务，除依赖影片本身的市场号召力和影响力，也是涉及产品策划、创意设计、供应链和渠道等多环节的综合性业务，并且对时效性要求很高。

公司目前销售的电影周边产品主要为玩偶杯、电影版爆米花铁桶、电影版折叠盒。影版储钱罐、电影版手机挂件、背包、水壶、小手电筒等等。公司已经取得部分国产及进口电影发行方在玩偶杯、折叠盒等电影衍生品使用方面的授权。

## 九、公司持续经营能力

公司定位为影院卖品服务商，致力于为影院卖品部提供涵盖规划设计、设备商品供应、咨询培训服务的整体解决方案，公司属于细分行业的先行者。目前公司客户包括大地影院发展有限公司、横店电影院线有限公司、北京时代今典影视文化有限公司、恒大院线管理有限公司等国内知名院线企业。近年来，公司业务随着电影院线发展得到快速扩展的同时，市场份额也不断提升。

经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留审计意见的审计报告显示，报告期内 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司营业收入分别是 9,522.89 万元、11,594.68 万元、6,874.45 万元，净利润分别为 187.66 万元、211.73 万元、53.36 万元，公司营业规模不断扩大，盈利能力不断提升。

据此可以判断公司具有可持续经营能力，能够满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（一）》中关于不具有持续经营能力的认定为：

申请挂牌公司存在以下情形之一的，应被认定其不具有持续经营能力：

- （一）未能在每一个会计期间内形成与同期业务相关的持续营运记录；
- （二）报告期连续亏损且业务发展受产业政策限制；
- （三）报告期期末净资产额为负数；

（四）存在其他可能导致对持续经营能力产生重大影响的事项或情况。

永乐聚河不存在以上情形，具备持续经营能力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履职情况

#### (一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，自 2004 年公司设立至 2013 年变更为中外合资企业之前，公司治理结构简单，仅设一名执行董事和一名监事行使公司生产经营活动的决策、执行和监督职能；自 2013 年 11 月变更为中外合资企业以来，公司设立了董事会和二名监事，董事会成员包括：董事长葛疏敏、副董事长戴铭灿、董事詹建克、董事陈若颖、董事严文明，监事成员包括潘正伦、何孟隽。有限公司仅制定了公司章程，未制定相关的三会议事规则，内部治理制度方面不尽完善，存在一定瑕疵。根据公司保存的三会会议记录及工商查询档案，有限公司阶段，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就增加注册资本、股权转让、变更经营范围等重要事项召开股东会会议并作出决议，股东会决议保存完整，但相关会议记录和会议通知缺失，未标注会议“届、次”。公司关联交易等重要事项虽召开过股东会或董事会会议，但并未保存会议通知、会议记录、会议决议。公司执行董事/董事会、监事/监事会在公司日常经营中履行了相应的职责，但未保留履行职责的书面文件。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司及股东利益造成损害。

股份公司成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范公司股东及关联方资金占用管理制度》和《信息披露制度》等。股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

#### 1、股东大会的召开情况

2016年1月18日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《关于股份有限公司筹办情况的议案》、《关于以整体变更方式设立股份有限公司的议案》、《关于股份有限公司折股方案的议案》、《关于提请审核设立股份有限公司费用的议案》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范公司股东及关联方资金占用管理制度》、《信息披露制度》、《关于公司最近两年一期关联交易的议案》和《关于聘请会计师事务所的议案》等议案及内部治理文件；选举葛疏敏、戴铭灿、严文明、詹建克、陈若颖为公司第一届董事会董事；选举何孟隽、潘正伦、马单飞共同组成公司第一届监事会。

2016年3月8日，股份公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《挂牌后公司股票转让采取协议转让的议案》、《提请股东大会授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》；同意公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，并授权公司董事会全权办理进行本次挂牌的相关事宜。

2016年4月8日，股份公司召开2015年度股东大会，审议通过了《2015年度监事会工作报告》、《2015年度董事会工作报告》、《2015年度财务决算报告》、《2015年度利润分配案》、《2016年度财务预算报告》、《关于2016年度公司与关联方日常关联交易预计的议案》等议案。

2017年4月12日，股份公司召开2016年年度股东大会，审议通过了《2016年度监事会工作报告》、《2016年度董事会工作报告》、《2016年度财务决算报告》、《2016年度利润分配案》、《2017年度财务预算报告》、《关于2017年度公司与关联方日常关联交易预计的议案》等议案。

自股份公司成立以来，公司共召开了四次股东大会，股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

## 2、董事会的召开情况

公司董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权。公司现任董事共

5人，公司董事会人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。公司各位董事能够认真履行职责并能切实维护公司和股东的权益。

2016年1月18日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长、副董事长，并经董事长提名聘任了总经理，经总经理提名聘任了公司其他高级管理人员；通过了《总经理工作细则》、《关于聘请北京金诚同达（上海）律师事务所为本公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让提供专项法律服务的议案》及《关于聘请国融证券股份有限公司为本公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的主办券商的议案》。

2016年2月16日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《挂牌后公司股票转让采取协议转让的议案》、《提请股东大会授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》。同日，董事会向全体股东发出召开股东大会的通知，将以上议案提交股东大会审议。

2016年3月17日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，因葛疏敏退休，选举严文明担任公司董事长，审议通过了《2015年度总经理工作报告》、《2015年度董事会工作报告》、《2015年度财务决算报告》、《2015年度利润分配预案》、《2015年度财务预算报告》等议案。

2017年3月16日，股份公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过了《2016年度总经理工作报告》、《2016年度董事会工作报告》、《2016年度财务决算报告》、《2016年度利润分配预案》、《2017年度财务预算报告》等议案。

自股份公司成立以来，公司共召开了四次董事会，公司董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

### 3、监事会的召开情况

公司现任监事会由3人组成，其中1人为职工代表监事，监事会的人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。监事会本着对公司和股东负责的原则，独立行使监督和检查职能。

2016年1月18日，股份公司召开第一届监事会第一次会议和职工代表大会，

选举产生了监事会主席和职工代表监事。

2016年3月17日，股份公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过了《2015年度监事会工作报告》、《2015年度财务决算报告》、《2015年度利润分配预案》、《2015年度财务预算报告》等议案。

2017年3月16日，股份公司召开第一届监事会第三次会议，审议通过了《2016年度监事会工作报告》、《2016年度财务决算报告》、《2016年度利润分配预案》、《2017年度财务预算报告》等议案。

自股份公司成立以来，公司共召开了三次监事会，公司监事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

股份公司成立至本转让说明书签署日，公司共召开4次股东大会、4次董事会和3次监事会，前述会议均严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等相关规定发布通知并按期召开，会议文件保存完整，会议记录的时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录能够正常签署，会议决议能够有效执行。董事会能参与公司战略目标的制定，能对管理层业绩进行正常评估。监事会能正常发挥作用，职工代表监事能代表职工履行监督职责。监事能够出席监事会，列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务、监督公司管理层等方面的作用。公司制定了《关联交易管理制度》，对涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的情形以及回避的程序作出了详细规定。

根据全国股份转让系统对非上市公众公司的监管要求，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》、《信息披露管理制度》，以保护投资者的合法权益。

股份公司设立时间较短，虽然已经建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，从而保证公司治理机制的有效运行。

## **（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况说明**

### **1、公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况说明**

根据董事、监事及高级管理人员户籍地派出所出具的《无违法犯罪记录证

明》、中国人民银行征信中心查询的《个人信用报告》以及个人出具的承诺，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及相关法律法规规定的任职资格。

股份公司成立以来，公司股东大会、董事会、监事会和有关人员能够按照《公司法》、《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行相应职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司股东大会和董事会成员能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东和董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工代表监事能够通过参与监事会会议对公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。

## 2、投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

公司能够严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会及职工大会。自股份公司成立至今，公司共召开了四次股东大会、四次董事会、三次监事会和一次职工代表大会。股东大会、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性，股东大会、董事会、监事会规范运行。

## 二、董事会对公司治理机制的评估

公司管理层充分认识到良好、完善的公司治理机制及内控制度对保护投资者权益以及实现经营管理目标的重要性，并根据公司实际情况，建立健全了相应的规章制度以及覆盖生产经营各环节的内部控制制度，以保证全体股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利以及公司业务活动的正常进行。

公司董事会对公司治理机制及内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见如下：

### （一）投资者关系管理

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易管理制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

为保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司在《公司章程》中规定了投资者关系管理。

公司董事长为投资者关系管理事务的第一责任人，董事会秘书负责投资者关系工作。在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，董事会秘书负责公司投资者关系管理的全面统筹、协调与安排，负责策划、组织和实施各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。监事会对投资者管理工作制度的实施情况进行监督。公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

## （二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十一条规定，公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十二条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合计持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十三条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十六条规定，公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

《公司章程》第一百九十二条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

### （三）关联股东和董事回避制度

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体如下：

《公司章程》第三十八条规定：公司的重大交易行为，须经股东大会审议通过：

“（一）公司担保行为达到下列标准之一的，须经董事会审议通过后，提交股东大会审批通过：

1. 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；
2. 公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；
3. 为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；
4. 按照担保金额连续十二个月内累计计算原则，超过公司最近一期经审计总资产 30% 的担保；
5. 按照担保金额连续十二个月内累计计算原则，超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且绝对金额超过 500 万元以上；
6. 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

7. 法律、法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他担保。

(二) 公司与关联人发生的交易(公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外)金额在 200 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易,须经股东大会审议通过。

(三) 公司重大交易(关联交易、公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外)达到下列标准之一的,须经股东大会审议通过:

1. 交易涉及的资产总额(同时存在账面值和评估值的,以高者为准)占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上;

2. 交易的成交金额(包括承担的债务和费用)占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上,且绝对金额超过 500 万元;

3. 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上,且绝对金额超过 100 万元;

4. 交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上,且绝对金额超过 500 万元;

5. 交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润 50% 以上,且绝对金额超过 100 万元。

6. 法律、法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他重大交易。

交易的标的为股权,且购买或出售该股权将导致公司合并报表范围发生变更的,该股权所对应的公司的全部资产总额和营业收入,视为上述交易涉及的资产总额和与交易标的相关的营业收入。

上述交易包括:购买或出售资产;对外投资(含委托理财、委托贷款等);提供财务资助;提供担保;银行贷款(包括委托贷款);租入或者租出资产;委托或者受托管理资产和业务;赠与或者受赠资产;债权、债务重组;签订许可使用协议;转让或者受让研究与开发项目以及法律、法规、部门规章或本章程规定属于须履行公司内部决策程序的交易。但购买原材料、燃料和动力,以及出售产品、商品等与日常经营相关的资产购买或者出售行为,不属于须履行公司内部决策程序的交易。”

《公司章程》第七十六条规定:股东大会审议有关关联交易事项时,关联股

东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得非关联股东所持表决权半数以上同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议作出说明。

《公司章程》第一百一十四条规定，董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。由董事会审批的购买、出售重大资产、对外投资、对外担保、关联交易，还须经出席董事会的 2/3 以上董事审议同意并作出决议。

《公司章程》第一百五十五条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》第三十五条规定，股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

《股东大会议事规则》第四十二条规定，股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表负责计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表与监事代表共同负责计票、监票。通过其他方式投票的公司股东或其代理人，有权查验自己的投票结果。

《董事会议事规则》第十五条规定，董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

董事会在对有关合同、交易、安排进行审议时，有关联关系的董事应当回避，而不应该参加表决；董事会做出决议，应当在不将有关联的董事计入法定人数的

情况下，由其他董事的过半数通过。

《董事会议事规则》第四十八条规定，委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

（二）董事不得在未说明其本人对议案的个人意见和表决意向的情况下全权委托其他董事代为出席，有关董事也不得接受全权委托和授权不明确的委托。

（三）一名董事不得接受超过两名董事的委托，董事也不得委托已经接受两名其他董事委托的董事代为出席。

《董事会议事规则》第五十二条规定，出现下述情形的，董事应当对有关议案回避表决：

（一）《公司法》规定董事应当回避的情形；

（二）董事本人认为应当回避的情形；

（三）本公司章程规定的因董事与会议议案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

《关联交易管理制度》专门在第三章、第四章和第五章就关联交易和决策程序进行了详细规定。

#### **（四）与财务管理、风险控制相关的内部管理制度**

公司设置了独立的财务部门，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，批准、执行和记录职能分开，各岗位能够起到相互牵制的作用。

公司建立了《财务管理制度》及其补充规定，涵盖资金管理、固定资产和低值易耗品管理、工资奖金福利管理、费用报销管理、交际应酬费用管理、物料采购管理、销售收款管理、借支管理等各方面。前述财务会计制度对规范公司会计

核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错误、舞弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

此外，公司建立了《业务流程手册》、《业务内控管理制度》、《仓储物流管理制度》、《客户信用管理制度》、《售后服务管理制度》等一系列规章制度，涉及采购、销售、仓储和售后服务等经营过程和各个具体环节，确保各项工作有章可循。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，有效保证了公司经营业务的有序开展，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

### （五）公司董事会对公司治理机制评估结果

公司董事会认为：公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制；股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权；公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用；公司关联交易管理制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的法人治理结构；切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司治理机制运行规范。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况。公司在未来的公司治理实践中，将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力；同时注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

#### (一) 最近两年一期公司及子公司违法违规及受处罚情况

根据上海市工商行政管理局、上海市浦东新区国家税务局、上海市浦东新区地方税务分局、上海市长宁区人力资源和社会保障局、上海市社会保险事业管理中心、上海市公积金管理中心出具的证明及公司的声明，公司自 2015 年 1 月 1 日至今，能够遵守工商行政、税收、社会保障等方面的相关规定，未因违反前述相关法律法规而受到重大的行政处罚。

根据崇明县市场监督管理局、上海市崇明县国家税务局、上海市地方税务崇明县分局、上海市长宁区人力资源和社会保障局、上海市社会保险事业管理中心、上海市公积金管理中心出具的证明及子公司的声明，子公司安承物流自 2015 年 4 月成立至今，能够遵守工商行政、税收、社会保障等方面的相关规定，未因违反前述相关法律法规而受到重大的行政处罚。

根据上海市金山区市场监督管理局、上海市金山区国家税务局第八税务所、上海市地方税务局金山区第八税务所、上海市长宁区人力资源和社会保障局、上海市社会保险事业管理中心、上海市公积金管理中心出具的证明及子公司的声明，子公司源沃商务自 2015 年 1 月成立至今，能够遵守工商行政、税收、社会保障等方面的相关规定，未因违反前述相关法律法规而受到重大的行政处罚。

#### (二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

经查询全国法院被执行人信息查询、中国执行信息公开网、中国裁判文书网，公司股东上海永乐股份有限公司和实际控制人上海市国有资产监督管理委员会报告期内不存在违法违规及受处罚情况。上海永乐股份有限公司严格遵守国家法律法规，合法生产经营，最近两年内不存在重大违法违规行为，未因违法经营而被工商行政、税务、社会保障、环境保护、质量技术监督等部门处罚。

#### (三) 公司及子公司其他合规情况

##### 1、劳动用工

截至 2017 年 5 月 31 日，公司及子公司在职员工 56 人，56 名员工均与公司及下属子公司签订了劳动合同。永乐聚河及下属子公司已为其中 43 名员工缴纳

社会保险。未缴纳社保的 13 人中，7 人为当月新入职员工，尚未办妥社保缴纳手续；另外 6 人为中国台湾居民，公司已为该 6 名中国台湾居民员工办理《台港澳人员就业证》；根据《上海市人力资源和社会保障局关于在沪工作的外籍人员、获得境外永久（长期）居留权人员和台湾香港澳门居民参加城镇职工社会保险若干问题的通知》，上海市人力资源和社会保障局不强制企业为中国台湾居民员工缴纳社会保险；

2016 年 3 月 31 日，戴铭灿与公司签订了无固定期限劳动合同。

公司总经理戴铭灿系中国台湾居民，现持有编号为 00377248 号《台湾居民来往大陆通行证》，有效期为 2014 年 5 月 7 日至 2019 年 5 月 6 日，报告期内出入境行为均合法合规。

戴铭灿现持有编号为沪台港澳就字第 20160-05187 号《台港澳人员就业证》，有效期为 2016 年 7 月 26 日至 2019 年 5 月 6 日（戴铭灿报告期内一直持有《台港澳人员就业证》，目前持有的证书为 2016 年 7 月到期续办）。该员工自 2008 年起就职于公司，历任执行董事、副董事长兼总经理，公司依照《台湾香港澳门居民在内地就业管理规定》的相关规定及时为其办理了就业证就就业备案手续。报告期内不存在未为其办理就业证或未办理备案手续的情形，劳动用工合法合规。

根据上海市长宁区人力资源和社会保障局出具的证明，报告期内，公司及子公司未受到劳动用工、社会保险和住房公积金方面的行政处罚。

## 2、产品质量

### （1）公司的质量控制体系

公司采购部根据《采购部工作流程》、《新产品作业流程》等业务流程文件，采购公司所需产品，复核供应商资质，配合仓库管理部门核对入库数量，确保货物质量并及时入库，同时做好与供应商之间的联系追踪工作。公司业务部根据《业务开发流程》，通过参加展会、客户介绍及陌生拜访等方式开拓新客户。公司工程部根据《巡检流程》、《影城设备报修流程》等业务流程文件，对影城的爆米花机、保温箱、融油棒、关东煮、奶咖机等设备进行检修、保养及现场维修和培训服务。

为加强公司产品、服务的售后服务，促进以顾客满意度为导向的方针的实现，

公司制定了《销售业务内控管理制度》、《客户信用管理制度》、《售后服务管理制度》和《仓储物流管理制度》等管理制度，严格执行品质控制体系。公司确立了销售管理责任制，在销售部门下设专门的售后服务机构，负责公司产品、商品的客户（用户）意见收集、投诉受理、退货换货、维修零部件管理等工作。在销售定价方面，由公司对销售进行定价控制，由公司制定产品销售价目表，折扣政策、付款政策等并督促执行人员严格执行。在客户管理方面，公司对客户进行信用控制，在选择客户时，由销售部门的信用管理人员对客户进行信用评价，建立客户信用档案，充分了解和考虑客户的信誉、财务状况等情况后确定客户信用额度。对客户信用进行动态管理，每年至少对其复查一次，出现大的变动后及时进行调整。

公司对产品和服务的售后管理主要体现在以下方面：

序号	类别	主要内容
1	客户意见和投诉	1、公司通过公示的服务（热线）电话、信箱或其他方式，接受客户和消费者的服务咨询、使用意见反馈、投诉等事务。 2、服务接待员接受专业培训后，方可上岗。接待过程不得怠慢客户和消费者。 3、对每一次来电、来信、来访，接待员均应详细记录，按规程和分工转送有关单位和人员处理。紧急事件应及时上报处理。 4、公司设立多层投诉制。客户要向公司当事人的直接上级投诉，或直接向公司领导投诉。 5、受理的意见和投诉中涉及产品质量、使用功能的，送采购，工程部门处理。 6、受理的意见和投诉中涉及产品包装破损、变质的，送仓库、运输部门处理。 7、受理的意见和投诉中涉及公司营销、安装、售后服务人员态度差、不尽职的，送销售、工程部门处理。 8、受理的意见和投诉中涉及中间商、零售商的，应及时与之协调沟通。 9、公司产品、商品、服务存在的重大问题，出现或可能出现危机和媒体曝光、法律诉讼、影响公司公信力的，列为专案优先处置。对多次投诉处理后仍不服的，提升为个案处理。 10、公司对每一次来电、来信、来访，须给予迅速、满意回复。对有价值的意见和建议，予以奖励。

序号	类别	主要内容
		11、客户的意见和投诉情况，作为考察与之相关部门和人员业绩的依据之一。
2	退货和换货	<p>1、公司根据政府关于保护消费者权益、商品交易的相关法规，制定公司产品和商品退货和换货的具体规定。</p> <p>2、公司产品和商品退货和换货的具体规定，明示于销售场所、载于产品说明材料内。</p> <p>3、公司制定具体退货和换货工作流程，培训有关人员熟悉该规程。</p> <p>4、公司的仓库、运输、财务、生产制造部门为退货和换货予以支持和配合，并进行工作流程上的无缝衔接。</p> <p>5、查清退货和换货的原因，追究造成该原因的部门和个人的责任，并作为业绩考核依据之一。</p>
3	维修服务	<p>1、公司根据政府有关法规和行业惯例，确定本公司产品、商品的保质期、保修期。在一个产品、商品中，不同部位、部件有不同保修期的应加以说明。</p> <p>2、公司产品、商品的保质期、保修期，应载于产品说明材料内。公司因促销等原因导致保修期变化的，应及时通知售后服务部门。</p> <p>3、公司售后服务类别为：</p> <p>1) 免费服务，在保修期内的维修服务不收服务费用。</p> <p>2) 有偿服务，在保修期外的维修服务，适当收取服务费。</p> <p>3) 合同服务，依公司与客户签订的专门保养合同进行服务。</p> <p>4、同一产品、商品中，不同部位、部件有不同保修期的，维修服务分别计费。</p> <p>5、公司维修人员经培训合格或取得岗位资质证书后才予上岗，公司鼓励维修人员通过多种形式提高其维修技能。</p> <p>6、公司服务接待员在接到维修来电来函时，详细记录客户名称、地址、联系电话、商品型号，尽量问清存在问题和故障现象。以上内容登记后，送服务部门处理。</p> <p>7、维修主管接到报修单后，初步评价故障现象，派遣合适的维修人员负责维修。</p> <p>8、维修人员如上门维修的，应佩戴公司工号卡或出示有关证件才能进入客户场所，并尽量携带有关检修工具和备品备件。</p> <p>9、维修人员如上门维修的，公司应协助其商品运输，运输费用按有关规定收取。</p> <p>10、维修人员应尽责精心服务，不得对客户卡、拿、吃、要，要爱护客户家居或办公环境，不损坏其他物品。</p>

序号	类别	主要内容
		<p>11、维修服务收费的，应事先向客户声明并出示维修项目与由费标准表、卡。维修完毕结算费用，较低费用可当场收取，将款交财务补寄发票；否则，开具发票后另行前往收费。</p> <p>12、每次维修完结后，维修员上交派工单，主管考核其维修时间和质量。各种维修应在公司承诺的时限内完成。</p>
4	备品件和检修工具管理	<p>1、公司设立专门的售后服务所需的备品备件仓库。</p> <p>2、备品备件管理本着适时、适量、适质的原则进行。根据 ABC 分类法将所有备品备件分为 A 类、B 类、C 类进行有效管理，合理进行采购、库存计划与控制。</p> <p>3、公司可在备品备件仓库存放一定数量的替补商品。在对客户商品维修期间，用该替代品代替故障商品为客户工作，修复后替代品收回还仓。</p> <p>4、公司售后服务所需的检测、维修设备工具，公司应投资购买选进适用的检测维修设备工具，提高服务硬件水平。</p> <p>5、维修员可配置专门的检测、维修设备工具，在登记后由个人保管、作用。该设备工具不得用于私用目的，丢失或损坏后应予赔偿（正常损耗除外），调离本岗时应移交。正常损耗、毁损贵重工具的，应提出报告说明原因。</p> <p>6、检测、维修设备工具的购置由售后服务部门询价、计价、统计后，报经财务核价和主管批准生可由采购部采购。</p>

### （2）公司的质量认证情况

2016年8月9日，公司取得QA国际认证有限公司颁发的《认证证书》，证明：确认公司质量管理体系符合ISO9001：2008标准，认证范围为预包装食品（含食用油、玉米粒、不含熟食卤味、冷冻冷藏）、食品类包装制品（纸、塑料）、食品加工机的批发。

### （3）公司的质量控制执行情况

为保证公司产品和服务的质量，公司制定了《销售业务内控管理制度》、《客户信用管理制度》、《售后服务管理制度》、《仓储物流管理制度》、《采购部工作流程》、《新产品作业流程》、《业务开发流程》、《巡检流程》、《影城设备报修流程》等管理制度和业务流程，在采购、销售、售后服务等环节严控产品和服务的质量。

公司在日常生产经营过程中，严格按照法律法规、行业标准及内部质量控制制度等提供影院卖品部供应链整合服务。根据公司的说明，公司最近两年不存在

因违反产品或服务质量相关法律法规而受到行政处罚的情形。综上，公司产品和服务的质量合法合规。

### 3、环境保护

公司业务不属于根据国家环保部于2008年6月24日发布的环办函（2008）373号《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》中所列明的重污染行业，也不属于根据《企业环境信用评价办法(试行)》（环发[2013]150号）所列名的16类重污染行业。因此，股份公司不涉及到建设项目的环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件，涉及的业务不在《排污许可证管理暂行办法》规定的应当申领排污许可证的范围之内。

### 4、安全生产

公司主营业务包括为全国各大影院卖品部提供供应链整合服务，包括提供卖品设备、原配料、特色食品、包装材料、电影衍生品、配件、卖品部咨询培训服务的整体解决方案，以及卖品部设备维护、后期产品运营规划、产品销售咨询、卖品部员工销售指导培训服务，不涉及安全生产和安全施工的情形。

公司的业务经营主要在流通环节，不涉及生产过程，无需取得相关部门的安全生产许可，公司不存在建设项目，不涉及安全设施验收情形。公司最近两年不存在因违反安全生产方面的相关法律法规而受到行政处罚的情形。

### 5、涉及诉讼仲裁情况

报告期内，公司不存在尚未了结的影响股份公司持续经营的重大诉讼、仲裁案件和行政处罚；最近24个月内不存在因违反国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。

### 6、食品卫生安全的保障措施、合法合规情况

**(1) 食品卫生安全的合法合规情况及是否曾出现食品安全事件并因此受到处罚的情况**

公司的主营业务为影院卖品部设备、商品及包装材料供应、规划设计和咨询培训服务。其中公司影院卖品部的原材料及商品供应涉及主要为包括公司供应的影院卖品部原配料包括 Vogel 品牌爆米花玉米、WEAVER 品牌爆米花玉米、PREFERRED 品牌爆米花玉米、LouAna 的爆米花专用椰子油、国产爆谷专用糖粉、GOLD MEDAL 爆米花专用水果糖粉、防焦糖等。

公司经营过程主要处于食品的流通环节，不涉及食品的加工和生产。公司所售食品均为外购方式获得，因此涉及到的业务资质为食品流通许可证或食品经营许可证，公司及其分公司的具体相关证照如下：

序号	资质名称	编号	发证/文机关	权利人	有效期限
1	食品流通许可证	SP3101151010061028	上海市工商行政管理局浦东分局	聚河有限	2013.4.2-2016.4.1
2	食品流通许可证	SP3101151010061028	上海市浦东新区市场监督管理局	永乐聚河	2016.3.15-2019.3.14
3	食品经营许可证	JY13101050009998	上海市长宁区市场监督管理局	长宁分公司	2016.4.01-2018.3.11

因此，公司具备食品流通相关的资质，且上述资质均处在有效期内。

2017年8月3日，公司取得了上海市工商行政管理局出具的合规证明（编号：0000002017000006），表明公司“自2017年1月1日至2017年6月30日，没有发现因违反工商行政管理法律法规的违法行为而受到工商机关行政处罚的记录”。

公司自报告期期初至今，未出现食品安全事件，也未曾因此受到相关部门的处罚。

公司具有食品流通相关资质，且均处在有效期；公司自报告期期初至今，未出现食品安全事件，也未曾因此受到相关部门的处罚；公司取得了上海市工商行政管理局出具的合规证明，公司业务合法合规。

## （2）公司关于食品卫生安全的保障措施

公司对采购前和采购后的食品进行了有效的质量卫生和安全控制。

2016年8月9日，公司取得QA国际认证有限公司颁发的《认证证书》，证明：确认公司质量管理体系符合ISO9001:2008标准，认证范围为预包装食品（含食用油、玉米粒、不含熟食卤味、冷冻冷藏）、食品类包装制品（纸、塑料）、食品加工机的批发。

公司制定了《采购部工作流程》，采购前，公司会对供应商资质进行严格筛选，要求查看供应商的营业执照、食品流通许可证、全国工业产品生产许可证，执行标准等证件，以保证食品的安全卫生质量。在验收商品时，公司会审查食品的合格证明，例如食品标识、检验报告等。对于进口产品的采购，公司会挑选优质的供应商，严格检查产品的产地证、出入境检验检疫证明等资料。

公司还建立了完善的食品仓储物流体系，制定了《仓储物流管理制度》，派专人对仓库进行日常的管理和维护，保障仓库的安全、卫生，例如日常的清洁打扫、通风等。公司会对仓库进行定期和不定期的安全卫生检查。此外，仓库管理人员会对商品进行科学的保管，保证食品处于最佳使用状态，以备销售。

关于物流环节，公司与客户签订销售合同后，会根据客户的要求，将货物运往客户指定场所，严格保证货物安全、及时地到达。公司销售的部分食品由子公司安承物流负责运输，安承物流已取得了《道路运输许可证》；部分食品由其他物流公司运输，公司会在根据物流公司的资质进行筛选，挑选具有服务保证的物流公司，从而确保货物能够被安全地送达客户。

综上，公司能够通过从供应商筛选、采购流程的把控、进货检查验收制度、食品存储运输制度的落实等各个环节的控制确保销售食品的卫生安全，保障措施合理有效。

#### 7、进口代理商资质及报关程序合法合规性

公司销售的电影衍生品和部分机器设备来自国外供应商 GOLDEN LINK INC.，出于安排报关员成本较高和进口采购量不大的考虑，公司委托一家专门从事进出口贸易服务商——上海保萌进出口贸易服务有限公司（以下简称“保萌公司”）帮助公司办理进口商品的报关、结算和报税等进口相关手续。为此，公司报告期内与保萌公司签订了进口代理协议，协议约定由保萌公司委托第三方机构代理进口食品、食品器材等商品的进口报关业务，包括但不限于进口代理、申请产品的自动进口许可证、进口检验检疫申报等通关手续，截止本《公开转让说明书》出具之日，在有效期内的协议基本情况如下：

协议名称	受托方	委托方	服务内容	合同有效期
委托代理进口协议书	上海保萌进出口贸易服务有限公司	永乐聚河	代理进口食品、食品器材等业务，代理一般贸易进口完税报关。	2016.4.20-2019.4.19 【注】

注：公司报告期期初即存在与保萌公司签订的《委托代理进口协议书》，合同有效期三年，本协议书为2016年4月到期后续签。

经公司采购部确认，保萌公司的基本情况如下：

公司名称	上海保萌进出口贸易服务有限公司
统一社会信用代码	91310115684033371E

公司类型	有限责任公司（自然人独资）
住所	浦东新区东靖路 1831 号 402—7 室
法定代表人	张国梁
注册资本	100 万元
经营范围	从事货物与技术的进出口业务，预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏，含酒）的销售（凭许可证经营）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2009 年 01 月 13 日
营业期限	2009 年 01 月 13 日至 2029 年 01 月 12 日

另外，作为一家专门从事对外贸易的进出口服务商，保萌公司取得了对外贸易经营者备案登记表，具体情况如下，

资质名称	编号	发证/文机关	权利人	发证日期
对外贸易经营者备案登记表	00673602	—	保萌公司	2009. 2. 11

保萌公司虽然从事进出口贸易服务，但自身并未直接办理报关业务，而是委托上海艾特报关有限公司（以下简称“艾特公司”）代理报关报检业务，具体协议如下：

协议名称	受托方	委托方	服务内容	合同有效期
合作协议书	上海艾特报关有限公司	上海保萌进出口贸易服务有限公司	代理报关报检业务	2016. 11. 8-2019. 11. 7【注】

注：报告期内保萌公司始终委托艾特公司代理报关报检业务，签订《合作协议书》有效期为三年，本协议书为 2016 年 11 月到期续签。

经公司采购部确认，艾特公司的基本情况如下：

公司名称	上海艾特报关有限公司
统一社会信用代码	91310106134660004C
公司类型	其他有限责任公司
住所	上海市静安区余姚路 90 号
法定代表人	郝月晖
注册资本	150 万元
经营范围	在上海海关关区内从事报关业务（按许可证），百货，建筑材料，五金交电，化工原料及产品（除危险品），服装，电子元件，代理报检业务，附设分公司。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

成立日期	1997年02月01日
营业期限	1997年02月01日至不约定期限

作为一家专门从事报关业务的公司，艾特公司具备相应业务资质，情况如下：

资质名称	编号	注册海关	权利人	发证日期/有效期限
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3106980008	上海海关	上海艾特报关有限公司	2017.1.20-2019.2.27

在办理进口报关手续中，公司按协议约定及时向保萌公司支付入境检验等相关报关费用，公司根据中国海关总署/通关状态查询(<http://www.customs.gov.cn/publish/portal0/tab9405/>)中显示的“已结关”的状态，确认该批进口商品的报关手续已完成。

综上，公司委托具有对外贸易经营资质的保萌公司办理进口报关业务，保萌公司委托第三方具有报关资质的艾特公司办理具体海关报关手续，公司的进口代理商具有相应资质且报关手续合法合规。

## 四、公司独立性

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于股东、实际控制人及其控制的其他企业，完全独立经营和运作。

### （一）业务独立

公司拥有独立完整的采购、生产或服务、销售等业务体系，公司具有生产经营所需技术合法、独立的使用权，没有产权争议，公司具有直接面向市场独立经营的能力，不存在主要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。截至本公开转让说明书签署之日，不存在公司股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司存在同业竞争的情况，为避免以后同业竞争情况的发生，公司全体股东已出具了《避免同业竞争的承诺》，承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

因此，公司业务独立。

### （二）资产独立

公司系聚河有限整体变更设立，各股东出资全部到位，出资情况业经瑞华会

计师事务所出具的瑞华验字[2016]第 31020003 号《验资报告》验证。公司所拥有的资产产权清晰，资产界定明确，并独立于股东及其关联方。公司合法拥有与主营业务有关的资产，拥有独立完整的采购、生产或服务、销售体系及相关设施，公司投入资产的权属正在变更至股份公司名下。

截至本公开转让说明书签署日，公司资产产权不存在法律纠纷，不存在被股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

因此，公司资产独立。

### **（三）人员独立**

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不存在股东指派或干预高管人员任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，均未在股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的任何职务且未领取薪酬；公司财务人员均未在股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司建立了员工聘用、考评等劳动用工制度和工资管理制度，与所有员工签订了《劳动合同》，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。公司劳动、人事、工资管理均与股东、实际控制人及其控制的其他企业分离。

因此，公司人员独立。

### **（四）机构独立**

公司的办公机构和生产经营场所独立于股东，拥有适应生产经营的组织机构，并独立于股东及其关联方，不存在混合经营、合署办公的情形。

公司已按照《公司法》、《证券法》的要求建立了股东大会、董事会、监事会等决策机构和监督机构。公司设总经理一名，总理由董事会聘任并对董事会负责，总经理之下设副总经理和财务负责人。为适应自身发展需要和市场竞争要求，公司建立了相应的职能机构和较为完备的内部管理制度。该等部门依据《公司章程》和规章制度行使职权，独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业相分离，不存在股东和其他关联方直接干预公司机构设置的情形。

因此，公司机构独立。

### **（五）财务独立**

公司设立了独立的财务部门，设一名财务负责人并配备了专业的财务人员，按照《企业会计准则》的要求建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的风险控制机制，独立作出财务决策。

公司在中国工商银行股份有限公司上海市天山路支行开了一个独立的基本存款账户，账号为 1001246919006777024，公司不存在与任何其他单位共用银行账户的情况。

公司持有上海市工商行政管理局于 2016 年 2 月 25 日核发的统一社会信用代码 91310000766939791G 的《营业执照》，在上海市浦东新区国家税务局、上海市浦东新区地方税务局进行了税务登记。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

报告期内，公司不存在资金被股东和实际控制人占用的情况。此外，公司已于 2016 年 1 月 18 日制定《关联交易管理制度》，公司股东永乐股份和聚河国际也出具了《避免占用公司资源（资金）的承诺函》，做出了不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺。

因此，公司财务独立。

综上，公司在资产、人员、财务、机构、业务方面独立于公司股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，能够自主运作以及独立承担责任和风险。公司对外不存在严重依赖性，不影响公司的持续经营能力。

## 五、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

1、公司股东永乐股份具有公司的控制权，公司与永乐股份之间不存在任何相同或相类似的业务。截至本公开转让说明书签署之日，永乐股份除公司外为控制其他企业。

2、上海市国资委是公司的实际控制人，其 100% 持股控制的上影集团持有永乐股份 89.36% 的股权。

上海电影（集团）有限公司成立于 1996 年 3 月 8 日，企业性质为国有独资

公司，注册资本 29,261.604900 万元，法定代表人为任仲伦，住址为上海市漕溪北路 595 号，经营范围：电影、电视故事片、教育片、纪录片、资料片、广告片的制作、洗印、发行、代理、发布及衍生产品开发、销售，组合演出，布景设计制作，服饰道具租赁，影视器材生产、销售、租赁，国内贸易（除专项审批外），影院经营，停车场（库）经营，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

上影集团与永乐聚河之间不存在任何相同或相类似的业务。截至本公开转让说明书签署之日，上影集团控制的企业情况如下：

一级单位				
序号	公司名称	注册资本	经营范围	是否同业竞争
1	上海电影制片厂有限公司	3281 万	电影片、电视剧本创作交易、摄制、洗印、复制，布景设计制作，影视摄制场地、器材、服饰、道具租赁，设计、制作各类广告，展示展览、经济信息咨询，汽车配件、百货销售，从事货物进出口及技术进出口业务。	否
2	上海上影电影制作有限公司	19917.1888 万	影视投资，拍摄景点、影视服装、影视道具、拍摄器材租赁，拍摄服务，置景装潢，园艺服务，娱乐场所（歌舞娱乐场所、游艺娱乐场所），演出场所经营，文艺创作与表演，电影放映，设计制作各类广告，文化艺术交流策划，展览展示服务，会务服务，旅游咨询（除旅行社业务），旅馆，机动车维修，日用百货、建材、工艺礼品、服装、鞋帽、办公用品、体育用品、玩具销售；食品流通；餐饮服务；停车场（库）经营。	否
3	上海上影南国影业有限公司	800 万	广播电视节目制作、发行，文化娱乐活动策划，影视文学剧本创作，电影电视中介，音响设备代购代销。	否
4	上海美术电影制片厂有限公司	6374.4834 万	摄制电影片，复制本单位影片，按规定发行国产影片及其复制品，音像制品批发、零售，设计、制作、代理、发布各类广告，文化用品，工艺品。	否
5	上海电影译制厂有限公司	362.4 万	中外影视片译制、加工；广播剧制作。	否
6	上海昆仑影	1000 万	影视策划，文化信息咨询，影视技术开发，	否

	业有限公司		图文编辑, 平面设计, 企业管理咨询。	
7	上海上影电通影视文化传播有限公司	2000 万	影视策划, 影视技术开发, 文化信息咨询、企业管理咨询 (咨询类项目除经纪), 图文设计、制作, 展览 (除展销) 服务, 百货、工艺美术品销售, 设计、制作、发布、代理国内外各类广告、文化产业投资。	否
8	上海上影大耳朵图图影视传媒有限公司	300 万	影视策划咨询, 影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让, 文化信息咨询、企业管理咨询 (除经纪), 电脑图文设计、制作, 展览服务, 百货、工艺美术品销售, 承接各类广告设计、制作, 代理国内广告业务, 广播电视节目制作。	否
9	上海电影 (集团) 电视剧制作有限公司	500 万	电视节目制作, 市场信息咨询与调查, 设计、制作各类广告。	否
10	上海电影技术厂有限公司	2380.6 万	冲洗电影底样片及后期加工 (包括录音, 印制电影拷贝), 数码产品及设备、音响器材、舞台灯具的销售及安装 (除特种设备安装), 停车场管理, 建筑幕墙建设工程设计施工一体化 (工程类项目凭许可资质经营)。	否
11	上海美术设计有限公司	5000 万	展览展示设计服务, 多媒体展示设计, 家具、标识设计及专业领域内的技术服务, 承办国内外进出口各类广告设计、制作、发布、代理及各类装潢业务, 会务服务, 礼仪服务, 公共关系服务, 舞台设计, 电影院、影剧院放映系统工程的设计、配套、安装、调试, 室内外装潢, 建筑装饰工程设计, 房屋建筑工程施工总承包, 钢结构工程, 建筑幕墙工程, 机电设备安装工程, 建筑智能化工程, 文化艺术交流与策划, 企业形象策划, 企业管理咨询, 市场营销策划, 市场信息咨询与调查 (社会调查、社会调研、民意调查、民意测验除外), 展览布置, 模具图表, 装潢美术, 装饰材料, 绘画, 工具设备, 日用工艺品 (象牙及其制品除外), 广告资料摄录像, 文化办公及美术用品, 代办印刷业务, 经营各类商品和技术的进出口 (不另附进出口商品目录), 但国家限定公司经营或禁止进出口地商品及技术除外。	否
12	上海电影艺术发展有限公司	25000 万	博物馆投资, 展览展示服务, 文化艺术交流策划 (除经纪), 票务代理, 会务服务, 公共关系服务, 广告设计、制作, 自有设	否

			备租赁（除金融租赁），房地产开发经营，物业管理，商务咨询，房地产信息咨询（除房地产经纪），旅游咨询（不得从事旅行社服务），日用百货、文化办公用品、五金交电、服装、玩具、影视器材、工艺礼品（象牙及其制品除外）的销售，停车收费，电影放映。	
13	上海上影影视文化交流有限公司	1000 万	文化艺术交流策划，房地产经纪，健身，停车场（库）经营管理，烟草专卖零售（取得许可证后方可从事经营活动），旅馆，娱乐场所（游艺娱乐场所），食品流通，餐饮服务，酒店管理。	否
14	上海梦影酒楼有限公司	238.6927 万	住宿，小型饭店（含熟食卤味），酒，洗衣，日用百货，服装，会议室出租，代购车票、机票、船票。	否
15	上海东娱影视乐园有限公司	100 万	影视旅游景点开发，提供演出场所，实业投资。	否
16	上海电影发展总公司	1134 万	建筑材料，文教用品，电料，服装，汽配件，电影机械加工，日用百货，机械零配件加工，针织品，玻璃钢制品，电影资料素材制作（除专项规定），幻灯片制作，感光材料销售。	否
17	上海新光影艺苑有限公司	1100 万	电影放映，营业性演出，住宿（限分公司经营），百货、工艺美术品的销售，食品流通。	否
18	上海永乐股份有限公司	10364 万	电影片及镭射电影制作，影视器材生产销售，百货，五金交电，化工（除危险品），金属材料，建材，纺织品，汽配，物业管理，电影院经营管理咨询服务（以上涉及许可经营的凭许可证经营），游艺机、游戏机、台球室、演出场所经营、卡拉 OK、经营场所内从事卷烟、雪茄烟的零售、预包装食品（不含熟食卤味）含冷冻（冷藏）食品（上述经营范围限分支机构经营）。	否
19	上海上影广告有限公司	35 万美元	设计、制作、发布、代理国内外各类广告；经济信息咨询（涉及许可经营的凭许可证经营）。	否
20	上影寰亚文化发展(上海)有限公司	1000 万	影视文化娱乐事业的咨询策划，文化市场调查、咨询服务，演出活动的策划。	否
21	上海上影英皇文化发展	500 万港币	影视文化娱乐事业的咨询策划；文化市场调查、咨询服务；演出活动的经纪、策划。	否

	有限公司			
22	上影特艺影视技术(上海)有限公司	2000 万	电影技术咨询、电影后期制作、业务培训, 以及国家法律、法规允许与电影技术相关的其他业务。机械设备及相关软件的经营性租赁。	否
23	银星宾馆	660 万美元	宾馆客房、办公室出租为主, 附设会议厅、餐厅、咖啡厅、健身房、游泳池、网球场、保龄球、酒吧、美容美发、烟酒及棋牌室、沐浴按摩; 停车场(库)经营管理, 音乐餐厅, 酒店管理。	否
24	上海电影股份有限公司	37350 万	电影发行、放映管理, 设计、制作各类广告, 利用自有媒体发布广告, 电影院线及电影院投资与资产管理, 文化方案咨询服务, 摄录像设备、音响设备、灯具、工艺美术品的销售, 商务咨询, 市场营销策划, 展览展示服务, 会议服务, 票务服务, 物业管理, 国内贸易(除专项规定), 自有设备租赁服务。	否
<b>二级单位</b>				
<b>序号</b>	<b>公司名称</b>	<b>注册资本</b>	<b>经营范围</b>	<b>是否同业竞争</b>
1	上海《东方电影》杂志社	30 万	《东方电影》编辑出版、挂历、贺年片、明星照片零售、纸张; 附设: 明星图片分社。	否
2	上海上影汽车修理厂	13.8 万	二类机动车维修(见许可证), 附设: 汽配经营部。	否
3	上海上影影视布景制作装潢有限公司	50 万	影视布景、舞台美术场景、娱乐场景、大型活动景观、展览会设计、制作, 室内装潢, 建筑材料、百货销售。	否
4	上海上影森升布景制作装潢有限公司	50 万	影视布景、舞美场景、娱乐场景、大型活动景观制作; 展览会设计、制作; 室内装潢; 建筑材料、百货销售。	否
5	上海上影物业管理有限公司	50 万	物业管理; 停车收费; 室内装潢; 水电安装; 建筑材料、装潢材料、水暖器材、化工原料(除危险品)、日用百货、建筑五金、电工器材销售。	否
6	上海《卡通王》杂志社有限公司	10 万	《卡通王》半月刊杂志出版。卡通动画创作设计及咨询服务, 承办《卡通王》杂志国内杂志广告, 文具, 服饰用品, 文化用品, 非金银工艺品。	否
7	上海美盛展	100 万	设计、制作各类广告; 家具生产加工(限	否

	览设计制作有限公司		分支机构经营)；展览设计、布置；展览展示设备生产(限分支机构经营)；室内外装潢、设计；会展器材租赁。	
8	上海影业房地产经营公司	800万	房地产经营, 房屋管理, 房地产咨询服务, 建筑材料。	否
9	昆山菲尔房地产开发有限公司	1010万	建造、出租、出售花园别墅、公寓及相关的物业管理配套服务。(涉及资质管理的凭资质证书经营)	否
10	上海影城有限公司	9577万	电影放映, 展览展示服务, 停车场库经营; 零售预包装食品(不含熟食卤味、冷冻冷藏)、散装食品(直接入口食品, 不含熟食卤味)、酒类商品(不含散装酒)、卷烟、雪茄烟、文教用品、文化用品、工艺品、百货、五金交电、皮革制品、服装, 销售影视器材、音响设备、舞台设备; 灯光系统设备销售、租赁(除金融租赁)、安装(除特种设备), 自有设备租赁(除金融租赁), 物业管理; 设计、制作、代理各类广告, 利用自有媒体发布广告, 投资管理(除股权投资和股权投资管理), 企业管理咨询(除经纪), 商务信息咨询(除经纪), 文化艺术活动交流策划, 企业形象策划, 市场营销策划, 礼仪服务, 会议服务, 票务服务, 影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让, 自有房屋租赁。	否
11	昆明上影永华电影有限公司	500万	电影放映; 日用百货、服装、散装食品、预包装食品及工艺美术品的销售; 餐饮服务; 国内各类广告的发布。	否
12	南京上影影城有限公司	2578.80万	电影放映; 预包装食品、散装食品的零售, 热食类食品制售, 自制饮品制售; 影院投资管理; 影视技术的开发、咨询; 影视、音响、舞台设备及灯光系统设备的销售、安装、租赁; 物业管理; 柜台及场地出租; 企业管理; 商务咨询; 企业形象策划; 市场营销策划; 展览展示服务; 软件设计、销售、技术服务、技术咨询; 日用百货、服装、工艺美术品的销售。	否
13	黄山上影电影城有限公司	100万	电影放映; 预包装食品兼散装食品, 乳制品(不含婴幼儿配方乳粉)零售; 会议服务(不含行政许可); 工艺美术品、玩具销售; 国内各类广告发布; 场地租赁。	否
14	杭州上影电	100万	电影放映服务; 销售: 预包装食品(上述	否

	影放映有限公司		经营范围中涉及前置审批项目的，在批准的有效期限内方可经营）。销售：玩具、文具、工艺品；国内广告发布（除网络和新闻媒体），场地租赁。	
15	广州上影联和电影城有限公司	50万	电影放映；预包装食品零售；散装食品零售；乳制品零售；广告业；会议及展览服务；工艺品批发；玩具批发；玩具零售；场地租赁（不含仓储）	否
16	上海永华影城有限公司	1330万	电影放映，零售：预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味），咖啡厅，酒类零售，影院投资管理，影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，影视器材、音响设备、舞台设备及灯光系统设备的销售、安装、租赁，企业管理，商务咨询，企业形象策划，市场营销策划，展览展示服务，礼仪服务，物业管理，计算机软件设计、销售，日用百货、服装、工艺美术品的销售，设计、制作各类广告。	否
17	上海超极电影世界有限公司	300万	经营电影院及配套的数码摄影，零售：预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味）、酒类零售（5楼食品销售专柜），电影放映，影院投资管理，影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，影视器材、音响设备、舞台设备及灯光系统设备的销售、安装、租赁，企业管理，商务咨询，企业形象策划，市场营销策划，展览展示服务，礼仪服务，物业管理，计算机软件设计、销售，日用百货、服装、工艺美术品的销售，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告（增值电信业务除外），会务服务。	否
18	成都上影电影城有限公司	500万	电影放映；零售：预包装食品；广告发布（不含气球广告及固定形式印刷品广告）；会议服务；自有房屋租赁；零售日用百货。	否
19	上海上影光启影院有限公司	1000万	电影放映，物业管理，零售：预包装食品（含冷冻冷藏，不含熟食卤味），影院投资管理，影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，影视器材、音响设备、舞台设备及灯光系统设备的销售、安装、租赁，企业管理，商务咨询，企业形象策划，市场营销策划，展览展示服务，礼仪服务，计算机软件设计、销售，日用百货、服装、工艺美术品的销售，设计、制作各类广告。	否

20	上海联和电影院线有限责任公司	1000 万	影片发行放映, 设计、制作各类广告, 投资管理, 资产管理, 企业管理咨询, 商务咨询, 利用自有媒体发布广告, 电影放映设备、办公用品、工艺礼品(象牙及其制品除外)、电子产品、玩具、日用百货的销售, 食品流通, 自有设备租赁(除金融租赁), 计算机信息科技、计算机网络科技专业领域内的技术服务、技术咨询, 会务服务。	否
21	上海农村数字电影院线有限公司	100 万	电影发行(见许可证), 电影放映, 放映设备的技术维护, 设计、制作、代理、发布各类广告, 影视器材的销售。	否
22	上海影城宝山国际影城有限公司	50 万	展览展示服务、文教用品、文化用品、工艺品、百货销售; 设计、制作、发布、代理各类广告; 物业管理; 预包装食品(含冷冻冷藏、不含熟食卤味)零售; 2K 数字电影放映。	否
23	上海上影江桥电影城管理有限公司	200 万	电影放映, 零售: 预包装食品(含冷冻冷藏、不含熟食卤味), 电影城管理, 会务服务, 设计、制作、代理各类广告, 工艺美术品、玩具的销售。	否
24	上海上影南桥影城有限公司	200 万	场地租赁, 电影放映(具体项目详见许可证), 食品流通, 影院管理, 会务服务, 从事影视科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让, 舞台设备的批发、零售、安装, 自有设备租赁(不得从事金融租赁), 日用百货、服装、工艺礼品、玩具的批发、零售, 企业管理咨询, 商务信息咨询, 企业形象策划, 市场营销策划, 展览展示服务, 礼仪服务, 物业管理, 设计、制作各类广告, 利用自有媒体发布广告。	否
25	湛江上影影城管理有限公司	200 万	电影放映; 预包装食品(含冷藏冷冻食品)销售, 热食类食品制售(有效期 2021 年 7 月 11 日); 电影院投资管理, 会议服务, 影视领域内技术的开发、咨询、服务及转让; 场地租赁; 销售、租赁、安装: 影视器材、舞台设备、音响设备、照明设备; 销售: 日用百货、服装、工艺美术品(除文物); 企业管理咨询, 商务咨询, 企业形象策划, 市场营销策划, 展览展示服务, 礼仪服务, 物业服务; 设计、制作、代理、发布国内各类广告。	否
26	天下票仓(上	1000 万	商务信息咨询, 投资咨询(以上咨询除经	否

	海)网络科技有限公司		纪), 票务代理, 电子商务(不得从事增值电信业务、金融业务), 设计制作各类广告, 从事计算机网络、计算机软硬件专业领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让, 企业形象策划, 市场营销策划, 利用自有媒体发布广告(除增值电信业务), 计算机软硬件及配件、玩具、日用百货、服装服饰、鞋帽、箱包、皮具、家居用品、床上用品、体育用品、音响设备、工艺礼品、办公用品、五金交电、家用电器、汽车配件(除蓄电池)、灯具、电子产品、通讯器材的销售, 电脑图文设计, 文化艺术交流策划(除经纪)。	
27	宁波海上影城有限公司	2000 万	影剧院放映(电影放映经营许可证有效期至 2029 年 11 月); 预包装食品、散装食品(在许可证有效期内经营)以及工艺美术品、文化用品、服装、玩具、饰品的批发、零售; 场地租赁服务。	否
28	上海喜玛拉雅海上影城有限公司	1600 万	在公司注册地内从事电影放映, 配套提供定型包装食品、饮料(限预包装食品(含冷冻冷藏、不含熟食卤味)、直接入口食品现场制售(食品再加热类)及纪念品的零售, 柜台及经营场地出租。	否
29	上海南桥海上影城有限公司	1400 万	在公司注册地内从事电影放映, 配套提供定型包装食品、饮料(限预包装食品(含冷冻冷藏, 不含熟食卤味))及纪念品的零售, 咖啡厅; 柜台及经营场地出租。	否
30	上海上影依普亚影城开发管理有限公司	1000 万	影院建设方案设计咨询(影院建筑设计除外), 影院经营管理技术服务, 影院放映设备、影视器材、摄影器材、音响设备、照明设备、日用百货、服装、工艺美术品(除文物)的批发。	否
31	江阴上影影城管理有限公司	200 万	许可经营范围: 一般经营范围: 电影院投资管理; 影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让; 影视器材、音响设备、灯光系统设备的销售、租赁和安装; 日用百货、服装、工艺美术品的销售; 企业管理咨询; 商务咨询; 企业形象策划; 市场营销策划; 会议及展览服务; 礼仪服务; 物业管理; 设计、制作、发布、代理各类广告。	否
32	成都上影时代天街影城管理有限公司	200 万	电影放映; 电影院管理服务; 影视领域内的技术开发、咨询、转让服务; 影视器材、音响设备、灯光系统设备的销售、租赁和	否

	司		安装；日用百货、服装、工艺美术品（不含文物）的销售；零售：预包装食品、预包装食品兼散装食品；企业管理咨询；商务咨询（国家有专项规定的除外）；企业形象设计；市场经营策划；会议及展览服务；礼仪服务；物业管理（凭资质许可证在有效期内经营）；设计、制作、发布、代理各类广告（气球广告除外）。	
33	无锡硕放上影影院管理有限公司	200万	影院管理；电影院投资管理；电影放映；预包装食品兼散装食品，乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）的零售；设计、制作、代理和发布各类广告；场地租赁；影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；影视器材、音响设备、灯光系统设备的销售、租赁、安装；日用百货、服装、工艺美术品的销售；企业管理咨询；商务咨询；企业形象策划；市场营销策划；会议及展览服务；礼仪服务；物业管理（凭有效资质证书经营）。	否
34	上海上影影视科技发展有限公司	2500万	从事影像科技、电子科技、计算机软硬件、网络科技、智能科技、信息科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，商务信息咨询（不得从事经纪），计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）、自动化控制设备、通信器材、通讯器材（以上除卫星电视广播地面接收设施）、电子元器件、仪器仪表、机电产品、电子产品的销售，从事货物及技术的进出口业务。	否
35	长沙上影影城管理有限公司	200万	电影放映；广告设计；市场经营管理、摊位出租；公司礼仪服务；会议及展览服务；企业形象策划服务；市场营销策划服务；企业管理咨询服务；舞台灯光、音响设备安装服务；广告制作服务、发布服务、国内外代理服务；预包装食品、散装食品、日用杂品的零售。	否
36	苏州上影影城管理有限公司	200万	电影院管理；电影院投资；影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；影视设备（不含地面卫星接收设备）、音响设备、灯光系统设备的销售、租赁和安装；日用百货、服装、工艺美术品（不含文物）的销售；企业管理咨询；商务信息咨询；企业形象策划；市场营销策划；会务服务；展示展览服务；庆典礼仪服务；	否

			物业管理；广告设计、制作、代理、发布。	
37	上海上影真北影城管理有限公司	200 万	投资管理（除股权投资及股权投资管理），影视专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，影视器材、音响设备、灯光系统设备的销售、租赁（除金融租赁）及安装，销售：日用百货、服装、工艺美术品（除专项），企业管理咨询（除经纪），商务信息咨询（除经纪），企业形象策划，市场营销策划，会务服务，展览展示服务，礼仪服务，物业管理，广告设计、制作。	否
38	无锡东港上影影城管理有限公司	200 万	电影放映；电影院经营管理服务；影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；影视器材、音响设备、灯光系统设备的销售、租赁和安装；日用百货、服装、工艺美术品的销售；企业管理咨询；商务咨询；企业形象策划；市场营销策划；会议及展览服务；礼仪服务；物业管理（凭有效资质证书经营）；设计、制作、代理和发布国内广告业务；场地租赁服务；预包装食品兼散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）零售；点心和小食品类制售（限爆米花制售）；饮品类制售（限冷热饮制售）。	否
39	北京上影京周影院管理有限公司	200 万	企业管理；技术开发、技术咨询（中介除外）、技术转让、技术服务；销售、租赁、安装影视器材、音响设备、灯光设备；销售日用杂货、服装、工艺美术品；企业管理咨询、商务信息咨询（中介除外）；企业形象策划；市场营销策划；会议服务；承办展览展示；礼仪服务；设计、制作、代理、发布广告；电影放映；物业管理；餐饮服务（现场制售爆米花、冷热饮）；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；电影放映、销售食品、餐饮服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	否
40	上海上影华威影城有限公司	790.009 万	电影放映；零售：预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味）；影院投资管理，影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；销售影视器材、音响设备、舞台设备、灯光系统设备及租赁（除融资	否

			租赁、金融租赁)和安装,日用百货、服装、工艺美术品的销售;企业管理咨询,商务咨询,企业形象策划,市场营销策划,展览展示服务,礼仪服务,物业管理,计算机软件开发,设计、制作、代理、发布各类广告。	
41	无锡崇安上影影城管理有限公司	200万	影院管理;利用自有资产对外投资;电影与电视的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;影视设备、音响设备、灯光系统设备的销售、租赁(不含融资租赁);日用品、服装、工艺品的销售;企业管理咨询、商务信息咨询;企业形象策划、市场营销策划;会务服务、展览展示服务、公司礼仪服务;物业管理;设计、制作、代理和发布国内广告业务;电影放映;预包装食品兼散装食品、乳制品(不含婴幼儿配方奶粉)的零售;点心和食品类的制售(限爆米花制售);冷热饮制售。	否
42	昆明上影影城管理有限公司	200万	电影院管理;电影放映;影视制作的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;影视器材、音响设备、舞台设备、灯光系统设备、灯光系统设备的销售、租赁及安装、日用百货、服装、工艺美术品、预包装食品兼散装食品的销售;企业管理咨询;商务信息咨询;企业形象设计及营销策划;承办会议及商品展览展示活动;礼仪庆典服务;物业管理;设计、制作、代理、发布国内各类广告。	否
43	常州上影影城管理有限公司	200万	电影放映;电影院投资管理(除金融、证券);影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;制售冷热饮;影视器材、灯光音响设备的销售、租赁及安装;场地租赁;日用百货、服装、工艺美术品的销售;企业管理咨询;商务咨询服务;企业形象策划;市场营销策划;会务服务;展览展示服务;礼仪服务;物业管理;设计、制作、代理、发布国内各类广告业务。	否
44	西安上影影城管理有限公司	200万	许可经营项目:电影放映,食品加工,食品销售(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动);一般经营项目:电影院管理,影视器材、音响设备、灯光系统设备的销售、租赁和安装,日用百货、服务、工艺美术品的销售,企业管理咨询,商务信息咨询,企业形象策划,	否

			市场营销策划, 会议及展览服务, 礼仪服务, 物业管理, 广告的设计、制作、代理、发布; 场地租赁。	
45	大连上影电影城有限公司	200 万	电影放映; 影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让; 影视器材、音响设备、灯光系统设备的销售、租赁和安装; 日用杂品、预包装食品、服装、工艺美术品销售; 企业管理咨询; 经济信息咨询、企业形象策划、市场营销策划、会议服务、展览展示服务、礼仪服务、物业管理、经营广告业务。	否
46	嘉兴上影影院管理有限公司	200 万	电影院管理; 电影放映; 会议及展览服务; 影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让; 电影机械、音响设备、舞台设备的销售、租赁和安装; 日用百货、服装、工艺美术品、食品的销售; 餐饮服务; 企业管理咨询; 商务信息咨询; 企业形象策划; 市场营销策划; 礼仪庆典服务; 物业管理; 设计、制作、代理、发布国内各类广告。	否
47	青岛上影影城管理有限公司	200 万	电影放映(依据文广新局核发的《电影放映经营许可证》开展经营活动), 电影院管理, 影视领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让, 影视器材、音响设备、灯管系统设备销售、租赁和安装, 日用百货、服装、工艺美术品、食品销售, 企业管理咨询, 商务信息咨询(不含商业秘密和中介), 企业形象策划, 市场营销策划, 会议及展览服务(不含住宿), 礼仪服务, 物业管理, 设计、制作、代理、发布国内广告, 餐饮服务(依据食品药品监管部门核发的《食品经营许可证》开展经营活动), 场地租赁。	否
48	北京影龙影城管理有限公司	200 万	企业管理; 投资管理; 技术开发、咨询、服务、转让; 销售影视器材、音响设备、灯光系统设备、日用百货、服装、工艺美术品; 租赁影视器材、音响设备、灯光系统设备; 企业管理咨询; 企业形象策划; 市场营销策划; 会议服务(不含食宿); 承办展览展示; 礼仪服务; 物业管理; 设计、制作、代理、发布广告; 电影放映; 销售食品; 餐饮服务。	否
49	沐阳上影影城管理有限	1800 万	电影院投资管理; 电影放映; 会务服务; 影视器材、音响设备、舞台设备、灯光系	否

	公司		统设备销售、租赁及安装；日用百货、服装、工艺美术品销售；企业管理咨询、商务咨询；企业形象策划、市场营销策划；展览展示、礼仪服务；物业管理；设计、制作、代理、发布各类广告；食品销售（按许可证核定范围经营）；场地租赁。	
50	天津天河上影电影放映有限公司	2000万	电影放映；影视技术开发、转让、咨询、服务；日用百货、服装、工艺礼品、舞台设备批发兼零售；舞台设备安装、食品销售、广告业务。	否
51	上海上影百联影院管理有限公司	1000万	影院管理，电影放映，物业管理，从事影视技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，影视器材、音响设备、舞台设备及灯光系统设备的销售、安装，自有设备租赁（除金融租赁），企业管理咨询，商务咨询，企业形象策划，市场营销策划，展览展示服务，礼仪服务，计算机软件设计、销售，日用百货、服装、工艺美术品的销售，设计、制作、发布各类广告，食品流通，餐饮服务（饮品店）。	否
52	昆山上影影城管理有限公司	1500万	电影院管理；电影放映；影视器材、音响设备、舞台设备、灯光系统设备的销售、租赁及上门安装；日用百货、服装、工艺美术品的销售；企业管理；商务信息咨询（不含行政许可）；企业形象设计及营销策划；会务服务；展览展示服务；礼仪服务；物业管理；设计、制作、代理、发布国内各类广告；食品销售（按《食品经营许可证》核定项目经营）。	否
53	昆明上影广福影城管理有限公司	2000万	电影放映；电影院管理；摄影器材、音响设备、照明器材及设备销售、租赁及安装；日用百货、服装、工艺美术品、预包装食品、散装食品的销售；企业管理咨询；商务信息咨询；企业形象设计及营销策划；承办会议及商品展览展示活动；礼仪庆典服务；物业管理；设计、制作、代理、发布国内各类广告。	否
54	深圳上影国际影院有限公司	1000万	影院产业的投资（具体项目另行申报）；影视行业的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；影视器材、音响设备、舞台设备及灯光系统设备的销售、上门安装、租赁（不含金融租赁）；企业信息管理、商务信息咨询（均不含限制项目）；企业形象策划；市场营销策划；展览展示策划；	否

			礼仪策划；计算机软件的设计、销售；日用百货、服装、工艺美术品（不含文物）的销售；从事广告业务。	
55	安庆上影百联影城管理有限公司	200万	影院管理；电影院投资管理；影视制作的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；影视器材、音响设备、舞台设备、灯光系统设备销售、租赁及安装；日用百货、服装、工艺美术销售；企业管理咨询、商务信息咨询；企业形象设计及营销策划；承办会议及商品展览展示活动；礼仪庆典服务；物业管理；各类广告设计、制作、发布；预包装食品批发、零售。	否
56	昆明上影滇缅影城管理有限公司	2000万	企业管理；电影放映、影视器材、音响设备、舞台设备、灯光设备的租赁及安装；日用百货、服装、工艺美术品（象牙及其制品除外）、预包装食品兼散装食品的销售；企业管理信息咨询；商务信息咨询；企业形象设计及营销策划；承办会议及商品展览展示活动；礼仪庆典服务；物业管理；设计、制作、代理、发布国内各类广告。	否
57	天津上影电影放映有限公司	1000万	电影放映（凭许可证经营）；广告设计、制作、发布、代理；食品销售（凭许可证经营）；餐饮服务（凭许可证经营）；日用百货、工艺品、舞台照明设备、舞台道具、舞台表演服装批发兼零售；机电设备安装工程；影视录放设备技术、电影放映技术开发、转让、咨询服务；展览展示服务；会议服务；场地租赁。	否
58	南通上影影院管理有限公司	1800万	电影放映；影视录放设备、音响设备、照明设备的销售、租赁及安装；食品、日用品、服装、工艺美术品的销售；企业管理咨询；企业形象策划；企业营销策划；会议及展览服务；庆典礼仪服务；物业管理；广告经营。	否
59	上海唐高影院管理有限公司	1250万	电影放映，从事影视科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，影视器材、音响设备、照明设备的销售、安装，物业管理，企业管理咨询，商务咨询，企业形象策划，市场营销策划，展览展示服务，礼仪服务，计算机软件设计、销售，各类广告的设计、制作、代理、发布，日用百货、服装、工艺美术品（象牙及其制品除外）的销售，食品流通。	否

三级单位				
序号	公司名称	注册资本	经营范围	是否同业竞争
1	上海影城公关广告部	200万	设立、制作、代理、发布各类广告。	否
2	辽宁新玛特永乐电影城有限公司	200万	电影放映；预包装食品兼散装食品、不含乳制品零售；日用百货、工艺品零售；广告制作（电脑）、代理、发布；场地租赁。	否
3	宁波联和影业有限责任公司	800万	电影发行；电影放映（限下属分支机构异地经营）。（在许可证件有效期内经营）。预包装食品、日用品零售；房产中介服务，广告服务，会议服务，礼仪服务。	否

综上，公司与主要股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

## （二）控股股东、实际控制人出具的避免同业竞争的承诺

为了避免今后可能出现同业竞争情形，公司持股 5% 以上的股东和董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，其具体内容如下：

**1、公司持股 5% 以上的股东出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：**

“本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对上海永乐聚河供应链管理股份有限公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

本公司在作为股东期间，本承诺持续有效。

本公司愿意按照股份持有比例及责任比例承担因违反上述承诺而给公司造成的经济损失。”

**2、公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：**

“本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对上海永乐聚河供应链管理股份有限公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

截至本公开转让说明书签署日，上述承诺仍在履行中。公司对同业竞争的规范措施合理、有效。

## 六、关联方资金占用、对外担保情况

### （一）关于公司资金占用和对外担保情况

#### 1、关联方资金占用

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

#### 2、对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

### （二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

股份公司成立时，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定。公司于2016年1月18日，在2016年创立大会暨第一次临时股东大会上，通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范公司股东及关联方资金占用管理制度》等长效机制，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等经营环节产生的关联交易行为，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，可以有效保护公司及中小股东的利益。

公司股东永乐股份和聚河国际出具了《避免占用公司资源(资金)的承诺函》，公司全体股东及董事、监事和高级管理人员出具了《规范关联交易的承诺函》，承诺将严格按照《公司章程》和相关制度执行。

## 七、董事、监事、高级管理人员的相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况如下：

序号	姓名	所任职务	持股方式	持股数量（股）	持股比例
1	严文明	董事长	---	---	---
2	戴铭灿	副董事长、总经理	间接持股	300,000	15%
3	葛疏敏	董事	---	---	---
4	詹建克	董事	间接持股	300,000	15%
5	陈若颖	董事	---	---	---
6	何孟隽	监事会主席	---	---	---
7	潘正伦	监事	间接持股	200,000	10%
8	马单飞	职工监事	---	---	---
9	高敏	财务负责人	---	---	---
10	张斐斐	副总经理	---	---	---
11	冯雯雯	董事会秘书	---	---	---
合计				<b>800,000</b>	<b>40%</b>

## （二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	任职/身份情况	兼职单位	在兼职单位所任职务
1	严文明	董事长	上海永乐股份有限公司	董事兼总经理
			上海电影股份有限公司	监事
			上海永乐座椅有限公司	董事
2	戴铭灿	副董事长、总经理、法定代表人	聚河国际贸易有限公司	董事
			上海源沃商务咨询有限公司	执行董事、法定代表人
			上海安承物流有限公司	执行董事、法定代表人
3	葛疏敏	董事	上海永乐股份有限公司	董事
			上海永乐座椅有限公司	董事长
			上海永乐影视技术有限公司	董事长
			上海永乐电影在线有限公司	董事

序号	姓名	任职/身份情况	兼职单位	在兼职单位所任职务
			广州金幕影业有限公司	董事
4	詹建克	董事	聚河国际贸易有限公司	董事
5	陈若颖	董事	上海电影（集团）有限公司	监事
			上海永乐股份有限公司	董事长
			上海永乐座椅有限公司	董事
6	何孟隽	监事会主席	上海源沃商务咨询有限公司	监事
			上海永乐股份有限公司	经济运行部主任
			广州金幕影业有限公司	监事
7	潘正伦	监事	源国贸易（上海）有限公司	总经理、执行董事
			聚河国际贸易有限公司	董事
8	马单飞	职工代表监事	--	--
9	张斐斐	副总经理	上海安承物流有限公司	监事
10	高敏	财务负责人	--	--
11	冯雯雯	董事会秘书	--	--

截至本说明书签署日，除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职情况。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

序号	关联方名称 (姓名)	对外投资公司名称	对外投资持股	对外投资公司注册资本	对外投资公司主营业务
1	严文明	--	--	--	--
2	戴铭灿	聚河国际贸易有限公司	戴铭灿出资0.3万港元，占30%的股权	1万港元	香港注册成立公司，未实际开展经营业务
3	葛疏敏	--	--	--	--
4	詹建克	聚河国际贸易有限公司	詹建克出资0.3万港元，占30%的股权	1万港元	香港注册成立公司，未实际开展经营业务
5	陈若颖	--	--	--	--
6	何孟隽	--	--	--	--
7	潘正伦	聚河国际贸易有限公司	潘正伦出资0.2万港元，占20%的股权	1万港元	香港注册成立公司，未实际开展经营业务

		源国贸易 (上海)有 限公司	潘正伦出资 14 万 美 元， 占 100%的股权	14 万 美 元	茶叶、茶具的批发、销售业务
8	马单飞	--	--	--	--
9	张斐斐	--	--	--	--
10	高敏	--	--	--	--
11	冯雯雯	--	--	--	--

除上述情况外，董事、监事、高级管理人员无对外投资。上述对外投资公司业务与公司存在明显差异，不存在与公司利益冲突的情况。公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

#### (四) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

经公司董事、监事、高级管理人员书面说明，不存在对外投资且与申请挂牌公司存在利益冲突的情形。

#### (五) 董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情况

公司、控股子公司以及公司法定代表人、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员近两年不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

## （七）董事、监事、高级管理人员存在的对公司持续经营能力有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营能力有不利影响的情形。

## （八）董事、监事、高级管理人员的变动情况

1、2013年9月26日，上海永乐股份有限公司向聚河有限委派董事葛疏敏、陈若颖、严文明，委派监事张伟康，任期均为3年；聚河国际贸易有限公司向聚河有限委派董事戴铭灿、詹建克，委派监事潘正伦，任期均为3年。2013年11月11日，经全体董事会成员同意，聚河有限聘任戴铭灿为公司总经理，张斐斐为副总经理，任期均为3年。

2、2016年1月18日，永乐聚河召开创立大会暨第一次股东大会，同日召开第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议，完成了对公司董事长、副董事长、监事会主席、高级管理人员的选举和聘任，详见“第一节/基本情况/六、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

3、2016年3月17日，公司召开第一届董事会第三次会议，选举董事严文明为公司董事长。

公司董事、监事、高级管理人员的上述变动系因完善股份公司法人治理结构而增选或调整产生的，且履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。公司董事、监事、高级管理人员的上述变动不会影响管理团队的稳定性，也不会对公司产生重大不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的财务报表

#### (一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### (二) 合并报表范围

##### 1、报告期内的合并财务报表合并范围

序号	被投资单位名称	注册资本 (万元)	主营业务	持股 比例	表决权 比例	合并财务 报表期间
1	上海源沃商务咨询有限公司	100.00	商务咨询，建筑 装潢设计	100%	100%	2015/1-2017/5
2	上海安承物流有限公司	202.00	道路普通货运， 国内货物运输代 理，仓储服务	100%	100%	2015/4-2017/5

##### 2、合并范围的变化情况

公司分别于 2015 年 1 月 14 日与 2015 年 4 月 7 日新设了上海源沃商务咨询公司和上海安承物流有限公司。根据企业会计准则规定，对源沃商务 2015 年 1 月、安承物流 2015 年 4 月之后的财务报表进行合并。

#### (三) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	4,576,952.91	1,596,813.72	580,278.21
应收票据			
应收账款	23,176,386.57	12,584,039.23	14,702,431.14
预付款项	5,184,277.05	7,968,154.47	2,028,016.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,082,723.17	500,373.17	247,103.14
存货	9,615,662.36	9,789,090.43	13,102,800.86
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	399,540.33		635,947.65
<b>流动资产合计</b>	<b>44,035,542.39</b>	<b>32,438,471.02</b>	<b>31,296,577.00</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	158,602.69	209,778.75	317,132.24
在建工程			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	314,247.46	164,423.80	195,349.53
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>472,850.15</b>	<b>374,202.55</b>	<b>512,481.77</b>

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计	44,508,392.54	32,812,673.57	31,809,058.77

(续)

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
应付票据			
应付账款	19,069,409.45	13,341,340.06	17,225,680.69
预收款项	9,005,178.38	6,432,655.50	3,441,800.33
应付职工薪酬			
应交税费	164,326.89	238,525.49	278,899.02
应付利息			
应付股利	1,900,000.00		
其他应付款	4,134,588.66	1,198,823.00	1,048,490.30
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>34,273,503.38</b>	<b>21,211,344.05</b>	<b>21,994,870.34</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	<b>34,273,503.38</b>	<b>21,211,344.05</b>	<b>21,994,870.34</b>
股东权益：			
股本	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	7,057,891.57	7,057,891.57	5,660,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	435,525.17	435,525.17	451,805.95
一般风险准备			
未分配利润	741,472.42	2,107,912.78	1,702,382.48
归属于母公司股东权益合计	10,234,889.16	11,601,329.52	9,814,188.43
少数股东权益			
股东权益合计	<b>10,234,889.16</b>	<b>11,601,329.52</b>	<b>9,814,188.43</b>
负债和股东权益总计	<b>44,508,392.54</b>	<b>32,812,673.57</b>	<b>31,809,058.77</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
一、营业总收入	<b>68,744,511.21</b>	<b>115,946,790.04</b>	<b>95,228,860.57</b>
其中：营业收入	68,744,511.21	115,946,790.04	95,228,860.57
二、营业总成本	<b>68,009,386.21</b>	<b>112,877,534.97</b>	<b>92,606,342.60</b>
其中：营业成本	57,530,510.01	93,460,857.33	75,888,803.22
营业税金及附加	116,619.78	158,185.52	296,226.26

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
销售费用	7,846,900.28	13,801,060.53	11,025,418.17
管理费用	1,805,223.16	5,269,054.80	5,082,240.71
财务费用	126,664.44	283,209.50	100,893.84
资产减值损失	583,468.54	-94,832.71	212,760.40
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>735,125.00</b>	<b>3,069,255.07</b>	<b>2,622,517.97</b>
加：营业外收入	4,715.30	5,577.70	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>739,840.30</b>	<b>3,074,832.77</b>	<b>2,622,517.97</b>
减：所得税费用	206,280.66	787,691.68	745,920.64
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>533,559.64</b>	<b>2,287,141.09</b>	<b>1,876,597.33</b>
归属于母公司股东的净利润	533,559.64	2,287,141.09	1,876,597.33
少数股东损益			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>	533,559.64	2,287,141.09	1,876,597.33
归属于母公司股东的综合收益总额	533,559.64	2,287,141.09	1,876,597.33
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	0.27	1.14	0.94
(二) 稀释每股收益	0.26	1.14	0.94

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	70,821,249.90	138,952,584.86	101,447,104.29
收到的税费返还	2,504.86	5,577.70	
收到其他与经营活动有关的现金	4,420.22	213,760.42	1,510,952.23
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>70,828,174.98</b>	<b>139,171,922.98</b>	<b>102,958,056.52</b>

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
购买商品、接受劳务支付的现金	58,141,560.48	115,258,124.94	83,482,285.10
支付给职工以及为职工支付的现金	1,760,119.55	4,391,759.81	3,669,604.92
支付的各项税费	2,212,989.26	3,220,913.15	3,273,709.92
支付其他与经营活动有关的现金	8,547,478.47	14,750,942.19	12,343,770.25
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>70,662,147.76</b>	<b>137,621,740.09</b>	<b>102,769,370.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>166,027.22</b>	<b>1,550,182.89</b>	<b>188,686.33</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,888.03	35,941.73	59,290.70
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,888.03</b>	<b>35,941.73</b>	<b>59,290.70</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,888.03</b>	<b>-35,941.73</b>	<b>-59,290.70</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	7,000,000.00	12,180,000.00	7,910,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>12,180,000.00</b>	<b>7,910,000.00</b>
偿还债务支付的现金			213,977.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		500,000.00	813,616.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	4,180,000.00	12,177,705.65	7,080,198.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,180,000.00</b>	<b>12,677,705.65</b>	<b>8,107,791.84</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,820,000.00</b>	<b>-497,705.65</b>	<b>-197,791.84</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,980,139.19</b>	<b>1,016,535.51</b>	<b>-68,396.21</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,596,813.72	580,278.21	648,674.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,576,952.91</b>	<b>1,596,813.72</b>	<b>580,278.21</b>

## 4、合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2017年1-5月					
	归属于母公司股东的股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	2,000,000.00	7,057,891.57	435,525.17	2,107,912.78	-	11,601,329.52
加：会计政策变更						-
二、本年初余额	2,000,000.00	7,057,891.57	435,525.17	2,107,912.78	-	11,601,329.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-1,366,440.36	-	-1,366,440.36
（一）综合收益总额				533,559.64	-	533,559.64
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股						
（三）利润分配	-	-	-	-1,900,000.00	-	-1,900,000.00
1、提取盈余公积				-		-
2、对股东的分配				-1,900,000.00		-1,900,000.00
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
（六）其他						-
四、本年年末余额	2,000,000.00	7,057,891.57	435,525.17	741,472.42	-	10,234,889.16

续上

项 目	2016 年度					少数股东 权益	股东权益合计
	归属于母公司股东的股东权益				未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	2,000,000.00	5,660,000.00	451,805.95	1,702,382.48	-	9,814,188.43	
加：会计政策变更						-	
二、本年年初余额	2,000,000.00	5,660,000.00	451,805.95	1,702,382.48	-	9,814,188.43	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	1,397,891.57	-16,280.78	405,530.30	-	1,787,141.09	
（一）综合收益总额				2,287,141.09	-	2,287,141.09	
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	
1、股东投入的普通股						-	
（三）利润分配	-	-	226,878.78	-726,878.78	-	-500,000.00	
1、提取盈余公积			226,878.78	-226,878.78		-	
2、对股东的分配				-500,000.00		-500,000.00	
（四）股东权益内部结转	-	1,397,891.57	-243,159.56	-1,154,732.01	-	-	
其他		1,397,891.57	-243,159.56	-1,154,732.01		-	
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	
（六）其他						-	
四、本年年末余额	2,000,000.00	7,057,891.57	435,525.17	2,107,912.78	-	11,601,329.52	

续上

项 目	2015 年度					少数股东 权益	股东权益合计
	归属于母公司股东的股东权益						
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	2,000,000.00	5,660,000.00	243,159.56	834,431.54			8,737,591.10
加：会计政策变更							-
二、本年年初余额	2,000,000.00	5,660,000.00	243,159.56	834,431.54	-		8,737,591.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	208,646.39	867,950.94	-		1,076,597.33
（一）综合收益总额				1,876,597.33	-		1,876,597.33
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-		-
1、股东投入的普通股							-
（三）利润分配	-	-	208,646.39	-1,008,646.39	-		-800,000.00
1、提取盈余公积			208,646.39	-208,646.39			-
2、对股东的分配				-800,000.00			-800,000.00
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-		-
（五）专项储备	-	-	-	-	-		-
（六）其他							-
四、本年年末余额	2,000,000.00	5,660,000.00	451,805.95	1,702,382.48	-		9,814,188.43

**(四) 母公司财务报表****1、母公司资产负债表**

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	4,254,594.47	1,380,083.41	561,044.80
应收票据			
应收账款	23,118,548.67	12,225,505.43	14,702,431.14
预付款项	5,108,940.93	7,935,127.35	2,013,344.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	892,723.17	310,373.17	247,103.14
存货	9,615,662.36	9,789,090.43	13,102,800.86
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	394,739.06		620,279.65
<b>流动资产合计</b>	<b>43,385,208.66</b>	<b>31,640,179.79</b>	<b>31,247,003.59</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,020,000.00	2,020,000.00	2,020,000.00
投资性房地产			
固定资产	158,602.69	209,778.75	317,132.24
在建工程			
无形资产			
开发支出			
商誉			

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
长期待摊费用			
递延所得税资产	314,247.46	164,423.80	195,349.53
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,492,850.15</b>	<b>2,394,202.55</b>	<b>2,532,481.77</b>
<b>资产总计</b>	<b>45,878,058.81</b>	<b>34,034,382.34</b>	<b>33,779,485.36</b>

(续)

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
应付票据			
应付账款	18,911,444.95	13,073,197.06	17,102,990.69
预收款项	9,005,178.38	6,432,655.50	3,441,800.33
应付职工薪酬			
应交税费	163,689.47	231,612.54	278,899.02
应付利息			
应付股利	1,900,000.00		
其他应付款	5,439,716.36	2,504,074.40	2,931,740.30
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>35,420,029.16</b>	<b>22,241,539.50</b>	<b>23,755,430.34</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>35,420,029.16</b>	<b>22,241,539.50</b>	<b>23,755,430.34</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	7,057,891.57	7,057,891.57	5,660,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	435,525.17	435,525.17	451,805.95
一般风险准备			
未分配利润	964,612.91	2,299,426.10	1,912,249.07
<b>股东权益合计</b>	<b>10,458,029.65</b>	<b>11,792,842.84</b>	<b>10,024,055.02</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>45,878,058.81</b>	<b>34,034,382.34</b>	<b>33,779,485.36</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
一、营业收入	<b>67,530,188.76</b>	<b>113,352,073.01</b>	<b>95,138,893.72</b>
减：营业成本	56,373,618.55	91,152,671.86	75,667,687.80
营业税金及附加	115,463.45	157,668.05	296,103.92

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
销售费用	7,829,609.28	13,758,330.20	11,025,418.17
管理费用	1,719,719.23	5,075,494.53	5,007,953.11
财务费用	123,226.58	276,678.34	96,585.76
资产减值损失	599,294.64	-123,702.91	212,760.40
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>769,257.03</b>	<b>3,054,932.94</b>	<b>2,832,384.56</b>
加：营业外收入	2,210.44		
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>771,467.47</b>	<b>3,054,932.94</b>	<b>2,832,384.56</b>
减：所得税费用	206,280.66	786,145.12	745,920.64
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>565,186.81</b>	<b>2,268,787.82</b>	<b>2,086,463.92</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类			

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>565,186.81</b>	<b>2,268,787.82</b>	<b>2,086,463.92</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	69,166,014.46	136,464,726.86	101,351,901.29
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	4,342.08	163,537.58	3,504,139.64
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>69,170,356.54</b>	<b>136,628,264.44</b>	<b>104,856,040.93</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	56,806,008.22	112,829,562.66	83,368,031.10
支付给职工以及为职工支付的现金	1,615,550.87	4,237,232.11	3,666,604.92
支付的各项税费	2,188,401.02	3,218,269.49	3,271,840.01
支付其他与经营活动有关的现金	8,499,997.34	14,386,934.19	12,250,111.98
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>69,109,957.45</b>	<b>134,671,998.45</b>	<b>102,556,588.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>60,399.09</b>	<b>1,956,265.99</b>	<b>2,299,452.92</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,888.03	35,941.73	59,290.70
投资支付的现金			2,020,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,888.03</b>	<b>35,941.73</b>	<b>2,079,290.70</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,888.03</b>	<b>-35,941.73</b>	<b>-2,079,290.70</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	7,000,000.00	13,906,750.00	7,800,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>13,906,750.00</b>	<b>7,800,000.00</b>
偿还债务支付的现金			213,977.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		500,000.00	813,616.70
支付其他与筹资活动有关的现金	4,180,000.00	14,508,035.65	7,080,198.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,180,000.00</b>	<b>15,008,035.65</b>	<b>8,107,791.84</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,820,000.00</b>	<b>-1,101,285.65</b>	<b>-307,791.84</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,874,511.06</b>	<b>819,038.61</b>	<b>-87,629.62</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,380,083.41	561,044.80	648,674.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,254,594.47</b>	<b>1,380,083.41</b>	<b>561,044.80</b>

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2017年1-5月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	7,057,891.57	435,525.17	2,299,426.10	11,792,842.84
加：会计政策变更					-
二、本年年初余额	2,000,000.00	7,057,891.57	435,525.17	2,299,426.10	11,792,842.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-1,334,813.19	-1,334,813.19
（一）综合收益总额				565,186.81	565,186.81
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股					-
（三）利润分配	-	-	-	-1,900,000.00	-1,900,000.00
1、提取盈余公积				-	-
2、对股东的分配				-1,900,000.00	-1,900,000.00
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他					-
四、本年年末余额	2,000,000.00	7,057,891.57	435,525.17	964,612.91	10,458,029.65

续上

项 目	2016 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	5,660,000.00	451,805.95	1,912,249.07	10,024,055.02
加：会计政策变更					-
二、本年年初余额	2,000,000.00	5,660,000.00	451,805.95	1,912,249.07	10,024,055.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	1,397,891.57	-16,280.78	387,177.03	1,768,787.82
（一）综合收益总额				2,268,787.82	2,268,787.82
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股					-
（三）利润分配	-	-	226,878.78	-726,878.78	-500,000.00
1、提取盈余公积			226,878.78	-226,878.78	-
2、提取一般风险准备					-
3、对股东的分配				-500,000.00	-500,000.00
（四）股东权益内部结转【注】	-	1,397,891.57	-243,159.56	-1,154,732.01	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他					-
四、本年年末余额	2,000,000.00	7,057,891.57	435,525.17	2,299,426.10	11,792,842.84

注：2016 年股东权益内部结转是由于股份公司设立。

续上

项 目	2015 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	5,660,000.00	243,159.56	834,431.54	8,737,591.10
加：会计政策变更					-
二、本年年初余额	2,000,000.00	5,660,000.00	243,159.56	834,431.54	8,737,591.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	208,646.39	1,077,817.53	1,286,463.92
（一）综合收益总额				2,086,463.92	2,086,463.92
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股					-
（三）利润分配	-	-	208,646.39	-1,008,646.39	-800,000.00
1、提取盈余公积			208,646.39	-208,646.39	-
2、提取一般风险准备					-
3、对股东的分配				-800,000.00	-800,000.00
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他					-
四、本年年末余额	2,000,000.00	5,660,000.00	451,805.95	1,912,249.07	10,024,055.02

## 二、最近两年一期财务会计报告审计意见类型

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，审计了公司的财务报表，包括 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了“瑞华审字【2017】31060137 号”标准无保留意见的审计报告。

## 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况及 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

### （二）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### 1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## 2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被

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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

## 2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开

始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本部分（十一）“长期股权投资”或本部分（八）“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本部分（十一）、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

### （七）现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### （八）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### 1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### 3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组

合中进行减值测试。

#### 应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

## 5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## 6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## （九）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、其他应收款等。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 200 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

## 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
账龄分析组合	相同账龄的应收账款具有类似的信用风险特征
关联方组合	以关联方划分组合

### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法
关联方组合	不计提坏账

## 3、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	100	100

## 4、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## （十）存货

### 1、存货的分类

存货主要包括库存商品、发出商品和低值易耗品。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时，按先进先出法计价。

### 3、存货跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### 4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

### 3、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

## （十一）长期股权投资

### 1、初始投资成本确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## 2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公

积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本部分（六）、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例

结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

## （十二）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### 2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：运输设备、电子设备及其他。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	3-5	5.00	19.00-31.67
电子设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### 3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本部分（十六）“长期资产减值”。

### 4、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## （十三）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## （十四）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时

间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

## 2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

## （十五）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### 2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期

限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### **3、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准**

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益。

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## **（十六）长期资产减值**

对于固定资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿

命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## （十七）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。本公司职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

### 1、短期薪酬

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

### 2、离职后福利

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

### 3、辞退福利

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减

建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## （十八）股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

## （十九）收入

### 1、销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### 2、提供劳务

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地

计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### 3、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## （二十）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准：

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对

该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

## （二十一）递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### 2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### 3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### 4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## （二十二）租赁

### 1、经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### 2、融资租赁的会计处理方法

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

## （二十三）所得税的会计处理方法

### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税【注1】	应税收入按17%、13%、11%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税【注2】	按应缴纳的流转税的7%、1%计缴。
企业所得税	详见下表。

存在不同企业所得税税率纳税主体的情况：

纳税主体名称	所得税税率
上海永乐聚河供应链管理股份有限公司	25%
上海源沃商务咨询有限公司	20%【注3】
上海安承物流有限公司	20%【注3】

注 1：公司销售的玉米等属于农产品，适用 13% 增值税税率，销售的机器设备等货物适用 17% 增值税税率；上海源沃商务咨询有限公司属于增值税小规模纳税人，适用税率为 3%，并不得抵扣进项税额；上海安承物流有限公司主营业务为仓储运输业，适用增值税税率为 11%；

注 2：上海永乐聚河供应链管理股份有限公司注册所在地的土地于 2016 年初划归为滩涂农村用地，因此上海市浦东新区地方税务局将本公司城市维护建设税税率于 2016 年调整为 1%，2015 年税率为 7%。

注 3：上海源沃商务咨询有限公司和上海安承物流有限公司属于小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

## （二十四）重要会计政策和会计估计变更，会计差错更正

### 1、会计政策变更

报告期公司无会计政策变更事项。

### 2、会计估计变更

报告期公司无会计估计变更。

### 3、前期重大会计差错更正

报告期公司无前期重大差错更正事项。

## 四、最近两年的利润形成的有关情况

### （一）收入的确认方法，营业收入及成本、利润的变动趋势及原因

#### 1、收入的确认

收入类别	收入确认方法
电影院用品批发	在商品已交付并经对方签收后确认收入。
物流运输	在运输服务结束后经对方确认后确认收入。
商务咨询	在服务工作结束后经对方确认后确认收入。

公司电影院用品批发业务为产品销售，具体确认原则为同时满足以下条件时确认：根据与客户签订的销售合同或订单需求，产品交付给客户并经客户验收确认；产品销售收入货款金额已确定，款项已收讫或预计可以收回；销售产品的成本能够合理计算。

公司物流运输、商务咨询收入为劳务收入，在相关服务完成并经客户验收确认；劳务收入金额已确定，款项已收讫或预计可以收回；劳务成本能够合理计算。

公司的收入确认标准是根据企业会计准则的要求，结合自身业务特点确定的，符合企业会计准则的规定。

#### 2、营业收入主要构成及变动趋势分析

##### （1）按业务类别分类

报告期内，营业收入按类别划分情况如下：

单位：元

名称	2017年1-5月	2016年度	2015年度
主营业务收入	68,744,511.21	115,946,790.04	95,228,860.57
其他业务收入			
合计	<b>68,744,511.21</b>	<b>115,946,790.04</b>	<b>95,228,860.57</b>

报告期内，公司主营收入占营业收入的比例为100%，主营业务明确。

公司2015年度、2016年度和2017年1-5月营业收入分别为9,522.89万元、11,594.70万元，6,874.45万元，2016年公司营业收入较2015年增长21.76%，，主要原因在于公司对大地影院发展有限公司的销售收,2016年较2015年增加

2,604.55 万元 2017 年 1-5 月营业收入继续保持增长。

(2) 主营业务按产品类别划分情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-5 月		2016 年		2015 年	
	收入	比重(%)	收入	比重(%)	收入	比重(%)
电影院用品批发	67,530,188.76	98.23	113,352,073.01	97.76	95,138,893.72	99.91
其中：食品	37,800,540.42	54.99	64,950,737.84	56.02	52,964,704.55	55.62
包材	24,471,159.99	35.60	37,292,832.02	32.16	39,851,579.19	41.85
机器	5,258,488.35	7.65	11,108,503.15	9.58	2,322,609.98	2.44
物流运输	1,130,827.31	1.64	2,408,794.73	2.08	31,714.42	0.03
商务咨询	83,495.14	0.12	185,922.30	0.16	58,252.43	0.06
合计	68,744,511.21	100.00	115,946,790.04	100.00	95,228,860.57	100.00

目前公司收入分为物流运输、电影院用品批发、商务咨询三类，报告期内公司主要收入为影院卖品部提供各类设备、包材、食品的销售收入。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月电影院用品批发销售收入分别为 95,138,893.72 元、113,352,073.01 元、67,530,188.76 元，占主营业务收入比重分别为 97.76%、99.91% 和 98.23%。公司一直致力于开拓业务和加快业务发展，营业收入每年保持较快增长。

公司 2015 年通过设立自有的物流公司，进一步沿着影院卖品部的细分行业产业链进行了拓展，有利于公司对仓储运送的把控，更好地为客户服务；随着我国电影事业不断成熟发展，各地影院数量有所增加、各大影院对配套的卖品部业务发展提出了更高的要求。公司抓住机遇，利用多年来积攒的经验和客户资源，于 2015 年设立子公司源沃商务，旨在为影院卖品部提供从规划设计到人员培训的一体化解决方案，目前商务咨询业务和物流运输业务属于公司新业务板块，尚处于起步阶段，暂未形成规模性收入。至此，公司整合产业链业务布局初步完成。

(3) 主营业务收入按地区分布

报告期内，主营业务收入按区域划分情况如下：

单位：元

地区名称	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	17,481,729.20	25.43%	29,959,791.54	25.84%	23,816,738.03	25.01%
华北地区	9,981,703.03	14.52%	16,368,829.15	14.12%	14,265,283.31	14.98%
东北地区	3,285,987.64	4.78%	5,408,298.68	4.66%	4,656,691.29	4.89%
华中地区	6,647,594.23	9.67%	10,397,569.46	8.97%	9,360,996.99	9.83%
华南地区	17,344,240.18	25.23%	29,349,023.01	25.31%	23,940,535.55	25.14%
西南地区	7,410,658.31	10.78%	11,764,247.08	10.15%	9,580,023.37	10.06%
西北地区	6,592,598.62	9.59%	12,699,031.12	10.95%	9,608,592.03	10.09%
合计	68,744,511.21	100.00%	115,946,790.04	100.00%	95,228,860.57	100.00%

报告期内，公司客户遍及全国，在各区域的销售基本保持稳定，其中华东地区、华南地区实现销售收入较多，占比均在 25% 以上，在华北地区、华中地区、西南地区、西北地区的销售收入均为 10% 左右，说明了公司在全国影院卖品市场都具有一定的影响力。

### 3、成本主要构成及变动趋势

(1) 报告期内，公司主营业务成本按类别的构成如下：

单位：元

项目	2017 年 1-5 月		2016 年		2015 年度	
	成本	比重(%)	成本	比重(%)	成本	比重(%)
电影院用品 批发	56,373,618.55	97.99	91,152,671.86	97.53	75,667,687.80	99.71
其中：食品	31,445,113.71	54.66	52,183,273.15	55.83	42,523,373.96	56.03
包材	20,507,085.97	35.65	29,727,359.15	31.81	31,215,005.51	41.13
机器	4,421,418.87	7.69	9,242,039.56	9.89	1,929,308.33	2.54
物流运输	1,070,391.46	1.86	2,251,045.47	2.41	203,115.42	0.27
商务咨询	86,500.00	0.15	57,140.00	0.06	18,000.00	0.02
合 计	57,530,510.01	100.00	93,460,857.33	100.00	75,888,803.22	100.00

2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年电影院用品批发成本占总成本的比例分别为 97.99%、97.53%、99.71%，占总成本的比例较大，这一业务的成本占比与收入占比相匹配。此外，这一业务的成本占比与收入占比的增长趋势也基本保持一

致。

(2) 报告期内，公司主营业务成本按性质的构成如下：

公司报告期内的营业成本主要包括电影院卖品部用品采购商品成本、运输成本和商务咨询成本。

单位：元

成本类别	2017年1-5月	2016年	2015年
产品销售结转成本	56,373,618.55	91,152,671.86	75,667,687.80
运输成本	1,070,391.46	2,251,045.47	203,115.42
商务咨询成本	86,500.00	57,140.00	18,000.00
<b>合计</b>	<b>57,530,510.01</b>	<b>93,460,857.33</b>	<b>75,888,803.22</b>

电影院卖品部用品采购商品成本仅包括商品成本（不含增值税），不同品种的产品根据每月的销售量按照先进先出法分别核算结转确认的销售成本。采购存货相关的运费、仓库租金、仓库用低值易耗品等金额较小直接计入当期费用。

运输成本包括外包给第三方物流公司的运输成本和相关人员职工薪酬，商务咨询成本仅有相关人员职工薪酬构成，以上成本的归集按实际发生金额进行归集和确认。

## (二) 毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利率按照产品划分情况如下：

单位：元

项目	2017年1-5月			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
电影院用品批发	67,530,188.76	56,373,618.55	11,156,570.21	16.52
其中：食品	37,800,540.42	31,445,113.71	6,355,426.71	16.81
包材	24,471,159.99	20,507,085.97	3,964,074.02	16.20
机器	5,258,488.35	4,421,418.87	837,069.48	15.92
物流运输	1,130,827.31	1,070,391.46	60,435.85	5.34
商务咨询	83,495.14	86,500.00	-3,004.86	-3.60
<b>合计</b>	<b>68,744,511.21</b>	<b>57,530,510.01</b>	<b>11,214,001.20</b>	<b>16.31</b>

项目	2016 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
电影院用品批发	113,352,073.01	91,152,671.86	22,199,401.15	19.58
其中：食品	64,950,737.84	52,183,273.15	12,767,464.69	19.66
包材	37,292,832.02	29,727,359.15	7,565,472.87	20.29
机器	11,108,503.15	9,242,039.56	1,866,463.59	16.80
物流运输	2,408,794.73	2,251,045.47	157,749.26	6.55
商务咨询	185,922.30	57,140.00	128,782.30	69.27
<b>合 计</b>	<b>115,946,790.04</b>	<b>93,460,857.33</b>	<b>22,485,932.71</b>	<b>19.39</b>
项目	2015 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
电影院用品批发	95,138,893.72	75,667,687.80	19,471,205.92	20.47
其中：食品	52,964,704.55	42,523,373.96	10,441,330.59	19.71
包材	39,851,579.19	31,215,005.51	8,636,573.68	21.67
机器	2,322,609.98	1,929,308.33	393,301.65	16.93
物流运输	31,714.42	203,115.42	-171,401.00	-540.45
商务咨询	58,252.43	18,000.00	40,252.43	69.10
<b>合 计</b>	<b>95,228,860.57</b>	<b>75,888,803.22</b>	<b>19,340,057.35</b>	<b>20.31</b>

报告期内，公司的主要产品毛利率情况较好且保持稳定。2015 年、2016 年和 2017 年 1-5 月综合毛利率分别为 20.31%、19.39% 和 16.31%，总体呈现稳定中逐步下降的趋势。

分项目来看，公司毛利率的下降主要是受电影院用品批发业务毛利率逐步下降所致，报告期内的毛利率分别为 20.47%、19.58% 和 16.52%，2016 年的毛利率和 2015 年相比较为稳定，2017 年 1-5 月则较 2016 年下降了 3.06%。主要是受市场竞争日趋激烈，公司在竞争中为了扩大市场份额适当降价以及部分原材料成本上升所致。电影院用品批发的三类产品中，机器设备的毛利率一直较为稳定，始终维持在 15% 至 17% 之间，其中食品、包材毛利率在 2017 年 1-5 月较 2016 年出现了下滑，主要原因是 2017 年起食品中油料等原材料和包材的原材料纸张价格出现大幅上涨导致公司材料的采购价格上升所致。

物流运输业务、商务咨询业务由于业务开展时间短，毛利率不稳定。2015年物流运输业务前期需要较多投入，短时间内收入较少，造成毛利率为-540.45%，2016年起该项业务逐步稳定，毛利率开始趋于稳定，2016年和2017年1-5月的毛利率分别为6.55%和5.34%。商务咨询业务自2015年开展以来规模始终很小，这是该业务毛利率不稳定的根本原因。

### （三）期间费用变动情况

报告期内，公司主要费用变动情况如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	相对变动	2015年度
	金额	金额		金额
销售费用	7,846,900.28	13,801,060.53	25.17%	11,025,418.17
管理费用	1,805,223.16	5,269,054.80	3.68%	5,082,240.71
财务费用	126,664.44	283,209.50	180.70%	100,893.84
三项费用合计	9,778,787.88	19,353,324.83	19.40%	16,208,552.72
营业收入	68,744,511.21	115,946,790.04	21.76%	95,228,860.57
项目	占比	占比	绝对变动	占比
销售费用占营业收入比重	11.41%	11.90%	0.33%	11.58%
管理费用占营业收入比重	2.63%	4.54%	-0.79%	5.34%
财务费用占营业收入比重	0.18%	0.24%	0.14%	0.11%
三项费用占营业收入比重	14.22%	16.69%	-0.33%	17.02%

从上表看出，各项费用在收入增长、业务规模扩张的同时控制较好。具体来看，随着收入的增加，公司销售费用增加，但销售费用占营业收入的比重在报告期内波动不大，销售费用占据公司三项费用中较大部分，主要因公司客户为各地院线，公司委托运输公司运货，该业务特性使公司销售费用中的运输费用较高。销售费用增加主要是随着业务规模的扩张，销售费用中运输费用增加。同时随着公司收入增长，规模效应逐步显现，公司管理费用占营业收入的比重逐步降低。公司财务费用主要为利息支出，2016年和2017年1-5月因公司业务扩张向关联

方增加借款，利息有所增长。总体而言，公司三项费用稳定合理。

## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：元

项 目	2017年1-5月		2016年		2015年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
运输费	5,467,539.63	69.68	8,447,376.56	61.21	7,467,646.76	67.73
职工薪酬	493,000.00	6.28	1,211,015.00	8.77	1,015,300.00	9.21
交通及差旅费	254,219.13	3.24	688,062.36	4.99	641,766.44	5.82
租赁费	309,080.19	3.94	839,000.00	6.08	637,858.00	5.79
低值易耗品摊销	37,484.97	0.48	71,258.00	0.52	181,211.89	1.64
加盟进场赞助费	143,223.99	1.83	994,597.19	7.21	440,914.01	4.00
展览费	169,525.41	2.16	867,821.14	6.29	119,526.14	1.08
邮电通讯费	287,499.38	3.66	425,864.32	3.09	157,414.33	1.43
车辆使用费	69,729.95	0.89	122,980.81	0.89	90,834.26	0.82
广告宣传费	47,169.81	0.60	39,787.50	0.29		-
修理费	539,513.31	6.88	11,343.56	0.08	262,754.76	2.38
进口代理费用	18,786.56	0.24	56,850.83	0.41		-
其他	10,127.95	0.13	25,103.26	0.18	10,191.58	0.09
合 计	7,846,900.28	100.00	13,801,060.53	100.00	11,025,418.17	100.00

从上表可以看出，公司的销售费用占比最高的为运输费，此外的重要项目有职工薪酬、加盟进场赞助费和修理费等。2015年度、2016年度和2017年1-5月，销售费用中运输费占比为69.68%、61.21%和67.73%，整体占比高，2016年占比略低的主要原因是当年其他销售用高于其他年份。该部分运费为公司直接支付给第三方物流公司的运费，与子公司开展的物流运输业务对外支付的运费成本相区分。公司职工薪酬2017年1-5月的占比较前两年有所下滑，主要系公司的年终奖在下半年发放，以及相较其他费用的上涨，员工工资水平短期内未出现明显上涨。

加盟进场赞助费是公司与客户在销售合同中约定当客户的新店开业时或者客户举行年度促销活动时，公司为了获得客户下属新店的订单或者对客户的促销活动进行支持，需向客户提供现金、促销礼品或者花篮等赞助和支持；此类费用计入加盟进场赞助费。公司客户数量众多，客户新店开业时间和数量、促销活动的的时间和频次均存在不确定性，同时此类费用实际支付时一般为一事一议，存在二次议价的情况。以上原因导致了加盟进场赞助费出现波动。

公司每年会不定期参加各地举办的展销会推广公司的产品，此类费用计入展览费。公司 2015 年只参加了 4 月的上海展会，2016 年参加了 4 月的上海的酒店设备展会，6 月份的上海电影器材展，8 月的北京电影器材展和武汉的电影设备展。因此 2016 年的展览费远高于 2015 年。2017 年截止 5 月也只参加了上海展会。由于以上原因，公司的展览费出现波动。

销售费用中的修理费是公司在向客户销售爆米花机等机器设备之后，当机器设备出现故障或者例行巡检时对机器设备进行检测和修理时实际支出的费用。公司 2015 年、2016 年和 2017 年 1-5 月分别销售机器设备金额为 232.26 万元、1110.85 万元和 525.85 万元，销售保持持续增长态势；对应的报告期发生修理费分别为 26.28 万元、1.13 万元和 53.95 万元。2016 年机器设备销售额的大幅增长，引起了 2017 年 1-5 月修理费的大幅增长。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：元

项 目	2017 年 1-5 月		2016 年		2015 年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
职工薪酬	1,180,689.44	65.40	3,126,839.63	59.34	2,655,289.30	52.25
折旧及摊销	57,064.09	3.16	143,295.22	2.72	128,071.15	2.52
修理费	17,232.62	0.95	37,950.29	0.72	114,158.00	2.25
业务招待费	134,137.89	7.43	233,112.20	4.42	378,244.96	7.44
交通及差旅费	30,376.00	1.68	105,213.29	2.00	70,686.70	1.39
办公费	48,371.57	2.68	155,724.00	2.96	110,753.74	2.18
租赁物业费	276,047.80	15.29	762,345.16	14.47	650,200.47	12.79

咨询服务费	17,500.00	0.97	454,365.59	8.62	647,267.60	12.74
低值易耗品摊销	23,907.38	1.32	159,387.37	3.02		-
装修费		-		-	251,480.00	4.95
其他	19,896.37	1.10	90,822.05	1.72	76,088.79	1.50
<b>合计</b>	<b>1,805,223.16</b>	<b>100.00</b>	<b>5,269,054.80</b>	<b>100.00</b>	<b>5,082,240.71</b>	<b>100.00</b>

公司报告期内的管理费用基本较为稳定,虽然 2016 年总额较 2015 年出现增长,但其与营业收入的比例较为稳定,随着营业收入的增长规模效应的显现,管理费用占比在 2017 年 1-5 月出现下降。其中下降较多的主要为咨询服务费,系 2017 年至今尚未支付大额的咨询费。

### 3、财务费用

单位:元

项 目	2017 年 1-5 月	2016 年	2015 年
利息支出	116,000.00	267,705.65	93,814.70
减:利息收入	2,209.78	9,460.42	9,692.68
手续费及其他	12,874.22	24,964.27	16,771.82
<b>合计</b>	<b>126,664.44</b>	<b>283,209.50</b>	<b>100,893.84</b>

公司财务费用主要集中于利息支出以及手续费,利息支出主要源于公司向永乐股份的借款。2016 年利息费用上升系由于公司销售额持续增长超出预估,造成进货流动资金周转需求增加,借款金额有所增加导致利息费用增加,2017 年 1-5 月与 2016 年基本保持稳定。公司报告期内一直与上海永乐股份有限公司签署借款协议,用于补充流动资金,2015 年和 2016 年借款利率为银行同期贷款基准利率八折,2017 年起是银行同期贷款基准利率。参见第二节 公司业务“四、业务相关的情况 (四) 重大业务合同及履行情况”之“借款及担保合同”。

### (四) 资产减值损失情况

单位:元

项 目	2017 年 1-5 月	2016 年	2015 年
坏账损失	583,468.54	-94,832.71	212,760.40

报告期内,公司的资产减值损失为应收账款和其他应收款计提的坏账准备。2017 年 1-5 月应收账款计提坏账准备 552,818.54 元,其他应收款计提坏账准备

30,650.00 元，合计 583,468.54 元；2016 年度应收账款转回坏账准备为 108,162.68 元，其他应收款计提坏账准备为 13,329.97 元，合计-94,832.71 元；2015 年应收账款计提坏账准备为 358,610.95 元，其他应收款计提坏账准备为-145,850.55 元，合计 212,760.4 元。公司报告期内不存在核销坏账准备的情形。

## （五）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2017 年 1-5 月	2016 年	2015 年
其他符合非经常性损益定义的损益项目（税收减免）	4,715.30	5,577.70	
小 计	4,715.30	5,577.70	
所得税影响额	803.10	557.77	
少数股东权益影响额（税后）			
合 计	<b>3,912.20</b>	<b>5,019.93</b>	

根据国家税务总局公告 2014 第 57 号规定，月销售额不超过 3 万元的小微企业免征增值税。公司的全资子公司上海源沃商务咨询有限公司属于增值税小规模纳税人且月销售额在 3 万以下，属于小微企业。公司的非经常性损益主要为该项税收优惠。

## 五、最近两年的主要会计数据和财务指标分析

### （一）最近两年一期的主要财务指标

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“瑞华审字[2017]31060137 号”《审计报告》，公司两年一期经审计后的主要会计数据及主要财务指标如下：

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	4,450.84	3,281.27	3,180.91
股东权益合计（万元）	1,023.49	1,160.13	981.42
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,023.49	1,160.13	981.42
每股净资产（元）	5.12	5.80	4.91
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	5.12	5.80	4.91
资产负债率（母公司）	77.20%	65.35%	70.33%

流动比率（倍）	1.28	1.53	1.42
速动比率（倍）	0.84	0.69	0.71
<b>项目</b>	<b>2017年1-5月</b>	<b>2016年度</b>	<b>2015年度</b>
营业收入（万元）	6,874.45	11,594.68	9,522.89
净利润（万元）	53.36	228.71	187.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	53.36	228.71	187.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	52.96	228.21	187.66
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	52.96	228.21	187.66
毛利率（%）	16.31	19.39	20.31
净资产收益率（%）	4.80	21.61	20.68
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.77	21.56	20.68
基本每股收益（元/股）	0.27	1.14	0.94
稀释每股收益（元/股）	0.27	1.14	0.94
应收账款周转率（次）	3.65	8.08	8.02
存货周转率（次）	5.93	8.17	7.54
经营活动产生的现金流量净额（万元）	16.60	155.02	18.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	0.78	0.09

**主要财务指标计算方法：**

(1) 毛利率 = (营业收入 - 营业成本) ÷ 营业收入 × 100%

(2) 净资产收益率 = 当期净利润 ÷ 加权平均净资产 =  $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 + E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 扣除非经常性损益后的净资产收益率 = 当期扣除非经常性损益的净利润 ÷ 加权平均净资产

(4) 应收账款周转率 = 当期营业收入 ÷ ((期初应收账款 + 期末应收账款) / 2)

(5) 存货周转率=营业成本÷((期初存货+期末存货)/2)

(6) 基本每股收益=当期净利润÷加权平均股本=P0÷S (报告期内, 公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股, 稀释每股收益同基本每股收益)

$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0 - Sj \times Mj \div M_0 - Sk$

其中: P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S0 为期初股份总数; S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; Sj 为报告期因回购等减少股份数; Sk 为报告期缩股数; M0 报告期月份数; Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(7) 每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额÷加权平均股本

(8) 每股净资产=期末净资产÷期末股本总额

(9) 归属于母公司的每股净资产=归属于母公司的期末净资产÷期末股本总额

(10) 资产负债率=当期负债÷当期资产

(11) 流动比率=流动资产÷流动负债

(12) 速动比率=(流动资产-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产-预付款项)÷流动负债

## (二) 最近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量的分析

### 1、盈利能力分析

单位: 元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入	68,744,511.21	115,946,790.04	95,228,860.57
净利润	533,559.64	2,287,141.09	1,876,597.33
归属于申请挂牌公司股东净利润	533,559.64	2,287,141.09	1,876,597.33
扣除非经常性损益后的净利润	529,647.44	2,282,121.16	1,876,597.33
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润	529,647.44	2,282,121.16	1,876,597.33
毛利率(%)	16.31	19.39	20.31
加权平均净资产收益率(%)	4.80	21.61	20.68
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	4.77	21.56	20.68

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月营业收入分别为 9,522.89 万元、11,594.70 万元和 6,874.45 万元, 2016 年公司营业收入较 2015 年增长 21.76%, 原因在于公司对大地影院发展有限公司的销售收入增加 2,604.55 万元, 2017 年依然保持着增长趋势。

公司报告期内 2015 年、2016 年和 2017 年 1-5 月毛利率为 20.31%、19.36%

和 16.31%，净资产收益率为 20.68%、21.61%和 4.77%，净资产收益率受毛利率下滑的影响出现下降。

#### 与可比公司比较分析

公司名称	2016 年度		2015 年度	
	毛利率 (%)	加权平均净资产收益率 (%)	毛利率 (%)	加权平均净资产收益率 (%)
中钜铨	20.57	7.53	21.58	36.29
本公司	19.36	21.61	20.31	20.68

报告期内公司的毛利率指标与中钜铨相差不大，且均呈现小幅下降的趋势，这反映了该行业整体的趋势；公司加权平均净资产收益率较中钜铨相差较大，2015 年中钜铨的净资产收益率远高于本公司，主要系该公司规模比公司更大，规模效应更明显，费用占比更低，2016 年公司的净资产收益率略有增长，中钜铨出现大幅下降，主要系该公司 2016 年增加了股权资本，稀释了收益率。

#### 2、偿债能力分析

财务指标	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	77.20%	65.35%	70.33%
流动比率	1.28	1.53	1.42
速动比率	0.84	1.36	1.31

公司各报告期期末，母公司资产负债率分别为 70.33%、65.35%和 77.20%，2017 年 5 月末的资产负债率高于前两年，主要系公司 2017 年上半年分配了 2016 年度股利而未实际发放导致资产负债表结构发生变化所致。

报告期内流动比率分别为 1.42、1.53 和 1.28，速动比率分别为 1.31、1.36 和 0.84，公司流动比率、速动比率整体较好，两个比例的下降主要受股利分配的影响。公司资产中流动资产占比较大，2015 年年末、2016 年年末和 2017 年 5 月末流动资产占比分别为 98.39%、99.86%和 98.94%，主要是应收账款、预付账款、其他应收款、存货；同时，公司报告期内也均无非流动负债，多为应付账款、预收账款、其他应付款。因此公司资产的变现能力较强，公司的偿债能力较强，短期内不存在无法偿还负债的风险。

中钜铨财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
---------	------------------	------------------

资产负债率（母公司）	44.75%	55.98%
流动比率	2.09	1.73
速动比率	1.65	1.01

与可比公司中钜铍相比较，公司的资产负债率高于中钜铍，而流动比率和速动比率与中钜铍差异较小且保持稳定。

### 3、营运能力分析

财务指标	2017年1-5月	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	3.65	8.08	8.02
存货周转率（次）	5.93	8.17	7.54

2015年度、2016年度和2017年1-5月公司应收账款周转率分别为8.02次、8.08次和3.65次，存货周转率分别为7.54次、8.17次和5.93次。应收账款周转率维持稳定，存货周转率有所上升。公司应收账款与营业收入维持了同步增长，而公司存货周转率与营业收入维持了幅同步增长，报告期内，可比公司中钜铍的相关指标比较如下：

中钜铍财务指标	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	4.13	12.19
存货周转率（次）	4.21	5.37

公司的应收账款周转率和存货周转率与中钜铍相比稳定性更高，中钜铍2015年的应收账款周转率高于本公司，主要在应收账款的催款、回款效率上，公司与其水平存在一定差异，显示公司对应收账款的信用管理较为宽松，这一点符合公司业务扩张过程中的特点。2016年中钜铍的指标出现恶化而公司的指标保持稳定。

### 4、现金流量分析

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
经营活动现金流入	70,828,174.98	139,171,922.98	102,958,056.52
经营活动现金流出	70,662,147.76	137,621,740.09	102,769,370.19
经营活动现金流量净额	166,027.22	1,550,182.89	188,686.33
投资活动现金流入	-	-	-

投资活动现金流出	5,888.03	35,941.73	59,290.70
投资活动现金流量净额	-5,888.03	-35,941.73	-59,290.70
筹资活动现金流入	7,000,000.00	12,180,000.00	7,910,000.00
筹资活动现金流出	4,180,000.00	12,677,705.65	8,107,791.84
筹资活动现金流量净额	2,820,000.00	-497,705.65	-197,791.84

### (1) 经营活动产生的现金流量

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 188,686.33 元、1,550,182.89 元和 166,027.22 元。2016 年度经营活动产生的现金流量净额与 2015 年度相比有所增加，2017 年 1-7 月则较 2016 年有所减少，与 2015 年相当，2016 年公司营业收入较 2015 年增长 21.76%，销售商品、提供劳务收到的现金，购买商品、接受劳务支付的现金也相应增加增加。应收账款 2016 年末的减少、2017 年 5 月末的上升是引起经营活动现金流量净额先增后减的重要原因。同时，支付其他与经营活动有关的现金也有大幅增加，主要系公司销售费用支出增加。

收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
利息收入	2,209.78	9,460.42	9,692.68
往来款项	2,210.44	204,300.00	1,501,259.55
收到现金合计	4,420.22	213,760.42	1,510,952.23
销售、管理费用	7,920,675.45	13,867,489.22	12,326,998.43
银行手续费	12,874.22	24,964.27	16,771.82
往来款	613,928.80	858,488.70	
支付现金合计	8,547,478.47	14,750,942.19	12,343,770.25

### (2) 投资活动产生的现金流量

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-59,290.70 元、-35,941.73 元和-5,888.03 元，投资活动产生的现金流量较小。报告期内公司不存在重大投资行为，少量的现金流出是增加固定资产。

### (3) 筹资活动产生的现金流量

2015年度、2016年度和2017年1-5月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-197,791.84元、-497,705.65元和2,820,000.00元。2015年，公司筹资活动带来的现金流入主要是向股东永乐股份借入用于支持流动性的短期借款累积7,000,000.00元、向张艳的个人免息借款800,000.00元及向戴铭灿的个人免息贷款110,000.00元，筹资活动的流出则是归还短期借款7,294,175.14元、分配股利800,000.00元、费用化利息13,616.70元。2016年向永乐股份借入累积11,000,000.00元和马能贤1,180,000.00元用于补充流动资金，筹资活动的流出主要是归还永乐股份的短期借款本息和11,267,705.65元，偿还张艳的个人借款800,000.00元、戴铭灿的个人借款110,000.00元，以及分配的现金股利500,000.00元。2017年1-5月筹资活动现金流入主要为向股东永乐股份借入短期借款7,000,000.00元，筹资活动现金流出则是向其偿还资金。

收到和支付其他与筹资活动有关的现金:

单位:元

项 目	2017年1-5月	2016年	2015年
向母公司借款	7,000,000.00	11,000,000.00	7,000,000.00
向个人借款		1,180,000.00	910,000.00
收到现金合计	7,000,000.00	12,180,000.00	7,910,000.00
偿还母公司借款-本金	3,000,000.00	11,000,000.00	7,000,000.00
偿还母公司借款-利息		267,705.65	80,198.00
偿还个人借款	1,180,000.00	910,000.00	
支付现金合计	4,180,000.00	12,177,705.65	7,080,198.00

## 六、报告期内主要资产情况

### (一) 货币资金

报告期内，公司的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	45,520.88	87,348.74	580.34

银行存款	4,531,432.03	1,509,464.98	579,697.87
<b>合计</b>	<b>4,576,952.91</b>	<b>1,596,813.72</b>	<b>580,278.21</b>

公司库存现金为支付日常经营所需零星开支，截止到2017年5月末，公司货币资金为4,576,952.91元，公司货币资金不存在使用受限的情况。

## (二) 应收账款

### 1、分类列示

单位：元

类别	2017年5月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	24,389,435.07	100.00	1,213,048.50	4.97	23,176,386.57
其中：账龄分析组合	24,260,970.07	99.47	1,213,048.50	5.00	23,047,921.57
关联方组合	128,465.00	0.53			128,465.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
<b>合计</b>	<b>24,389,435.07</b>	<b>100.00</b>	<b>1,213,048.50</b>	<b>4.97</b>	<b>23,176,386.57</b>

单位：元

类别	2016年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	13,244,269.19	100.00	660,229.96	4.99	12,584,039.23
其中：账龄分析组合	13,204,599.19	99.70	660,229.96	5.00	12,544,369.23
关联方组合	39,670.00	0.30			39,670.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					

类别	2016年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	13,244,269.19	100.00	660,229.96	4.99	12,584,039.23

(续)

类别	2015年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	15,470,823.78	100.00	768,392.64	4.97	14,702,431.14
其中：账龄分析组合	15,367,852.78	99.33	768,392.64	5.00	14,599,460.14
关联方组合	102,971.00	0.67			102,971.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	15,470,823.78	100.00	768,392.64	4.97	14,702,431.14

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2017年5月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年内	24,260,970.07	1,213,048.50	5.00

(续)

账龄	2016年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	13,204,599.19	660,229.96	5.00

(续)

账龄	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	15,367,852.78	768,392.64	5.00

报告期应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### 3、期末应收账款金额前五名单位情况

(1) 2017 年 5 月 31 日

应收账款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例（%）
大地影院发展有限公司	非关联方	12,386,619.88	1 年以内	50.79
上海艾丝碧西贸易有限公司	非关联方	734,654.03	1 年以内	3.01
骐煜物流（上海）有限公司	非关联方	546,825.00	1 年以内	2.24
北京荣兴裕泰文化有限公司	非关联方	456,130.00	1 年以内	1.87
上海稻谷实业有限公司	非关联方	231,293.00	1 年以内	0.95
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>14,355,521.91</b>	<b>—</b>	<b>58.86</b>

(2) 2016 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	年末余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
大地影院发展有限公司	非关联方	4,685,199.80	1 年以内	35.38
上海艾丝碧西贸易有限公司	非关联方	724,377.87	1 年以内	5.47
北京耀莱国际文化产业投资有限公司	非关联方	527,223.00	1 年以内	3.98
兴金成（上海）包装制品有限公司	非关联方	377,404.00	1 年以内	2.85
骐煜物流（上海）有限公司	非关联方	314,760.00	1 年以内	2.38
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>6,628,964.67</b>	<b>—</b>	<b>50.06</b>

(3) 2015 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
大地影院发展有限公司	非关联方	11,087,618.19	1 年以内	71.67

上海适达餐饮管理有限公司	非关联方	722,105.00	1年以内	4.67
兴金成(上海)纸塑制品有限公司	非关联方	627,300.00	1年以内	4.06
上海艾丝碧西贸易有限公司	非关联方	313,234.32	1年以内	2.02
中山市高菲影院投资管理有限公司	非关联方	175,250.00	1年以内	1.13
<b>合计</b>		<b>12,925,507.51</b>		<b>83.55</b>

### (三) 预付款项

#### 1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,184,277.05	100	7,968,154.47	100	2,028,016.00	100
合计	5,184,277.05	100	7,968,154.47	100	2,028,016.00	100

公司预付账款主要是为支付的采购货款形成的,其中大部分为预付玉米的货款,公司采购玉米等原料为向北京中良天润商贸有限公司等公司采购,需要提前付款。

报告期内,公司预付账款账龄皆在1年以内,2017年5月31日、2016年12月31日、2015年12月31日占总资产的比例11.65%、24.28%、6.38%,金额占比较低。2016年末相比2015年末,预付账款增加5,940,138.47元。公司所处的行业与电影市场的周期性基本同步,每年有春节档和暑期档两大旺季,春节档的销量一般是平常月份的2-3倍,暑期档的销量是平常月份的1.5-2倍。2017年的春节在1月份,公司为应对春节销售旺季需要提前备货,向北京中良天润商贸有限公司、北京怡合旺果国际贸易有限公司等公司预付货款采购玉米等原材料,与此同时当时市场原材料供应紧张,公司必须预付充足的货款才能保证春节期间货物的供应,2016年末存货较2015年末下降331.37万元也可以应证这一点。2017年5月末的预付款项仍然偏高,主要由以下原因,一是原材料价格的上涨和公司销售规模的扩张使得公司预付的材料采购款出现上涨,二是大地影院建设有限公司向公司额外采购12台玉米集装箱柜,该项业务公司需向供应商预付200万元,公司已向大地建设预收了200万元,这也引起了公司预收款项余额

的上升。

本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

## 2、期末预付款项金额前五名情况

### (1) 2017 年 5 月 31 日预付款项金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付账款的比例(%)
北京怡合旺果国际贸易有限公司	非关联方	1,209,225.00	1 年以内	23.32
上海恒富厨房设备有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	19.29
北京中良天润商贸有限公司	非关联方	858,905.00	1 年以内	16.57
上海德旺仓储有限公司	非关联方	618,750.00	1 年以内	11.94
成都诗蒂雅商贸有限公司	非关联方	245,200.00	1 年以内	4.73
合计	—	3,932,080.00	—	75.85

### (2) 2016 年 12 月 31 日预付款项金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款比例(%)
北京中良天润商贸有限公司	非关联方	2,525,330.00	1 年以内	31.69
北京怡合旺果国际贸易有限公司	非关联方	643,920.00	1 年以内	8.08
上海辰冠进出口有限公司	非关联方	594,800.00	1 年以内	7.46
上海恒富厨房设备有限公司	非关联方	500,000.00	1 年以内	6.27
厦门市厦硕商贸有限公司	非关联方	442,000.00	1 年以内	5.55
合计		<b>4,706,050.00</b>		<b>59.06</b>

### (3) 2015 年 12 月 31 日预付款项金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款比例(%)
北京中良天润商贸有限公司	非关联方	610,700.00	1 年以内	30.11
北京怡合旺果国际贸易有限公司	非关联方	257,312.00	1 年以内	12.69
浙江省粮油食品进出口股份有限公司	非关联方	145,290.00	1 年以内	7.16

绍兴市博创商贸有限公司	非关联方	112,500.00	1年以内	5.55
北京金诚同达（上海）律师事务所	非关联方	106,000.00	1年以内	5.23
<b>合计</b>		<b>1,231,802.00</b>		<b>60.74</b>

公司预付账款均为公司生产经营过程中预付的材料采购款或费用类支出，与真实交易相符。截至2017年5月31日，预付账款中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

#### （四）其他应收款

##### 1、其他应收款按种类披露

单位：元

类别	2017年5月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,139,708.60	100.00	56,985.43	5.00	1,082,723.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>1,139,708.60</b>	<b>100.00</b>	<b>56,985.43</b>	<b>5.00</b>	<b>1,082,723.17</b>

单位：元

种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	526,708.60	100.00	26,335.43	5.00	500,373.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>526,708.60</b>	<b>100.00</b>	<b>26,335.43</b>	<b>5.00</b>	<b>500,373.17</b>

单位：元

种类	2015年12月31日				
----	-------------	--	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	260,108.60	100.00	13,005.46	5.00	247,103.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>260,108.60</b>	<b>100.00</b>	<b>13,005.46</b>	<b>5.00</b>	<b>247,103.14</b>

## 2、组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2017年5月31日余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	1,139,708.60	100	56,985.43
<b>合计</b>	<b>1,139,708.60</b>	<b>100</b>	<b>56,985.43</b>

单位：元

账龄	2016年12月31日余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	526,708.60	100	26,335.43
<b>合计</b>	<b>526,708.60</b>	<b>100</b>	<b>26,335.43</b>

单位：元

账龄	2015年12月31日		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	260,108.60	100.00	13,005.46
<b>合计</b>	<b>260,108.60</b>	<b>100.00</b>	<b>13,005.46</b>

从上述其他应收款的账龄来看，公司其他应收账款账龄集中在1年以内。公司其他应收款账龄结构合理。报告期公司无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款。本期无通过重组等其他方式收回的其他应收款。本报告期无核销的其他应收款。报告期内其他应收款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

## 3、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
保证金、押金	1,129,208.60	515,208.60	248,108.60
备用金	10,500.00	11,500.00	12,000.00
合计	1,139,708.60	526,708.60	260,108.60

## 4、其他应收款金额前五名单位情况

(1) 2017年5月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备余额
厦门市信丰达机械科技有限公司	押金	500,000.00	1年以内	43.87	25,000.00
上海永标投资管理有限公司	押金	112,500.00	1年以内	9.87	5,625.00
广州市光美文化投资有限公司	押金	100,000.00	1年以内	8.77	5,000.00
盐城丙烨运输有限公司	押金	100,000.00	1年以内	8.77	5,000.00
上海宏银物流有限公司	押金	100,000.00	1年以内	8.77	5,000.00
合计	—	912,500.00	—	80.05	45,625.00

(2) 2016年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备余额
广州市光美文化投资有限公司	押金	100,000.00	1年以内	18.99	5,000.00
盐城丙烨运输有限公司	押金	100,000.00	1年以内	18.99	5,000.00
上海宏银物流有限公司	押金	100,000.00	1年以内	18.99	5,000.00
上海新长宁集团有限公司	押金	91,008.60	1年以内	17.28	4,550.43
上海昱进贸易有限公司	押金	35,000.00	1年以内	6.65	1,750.00
合计		426,008.60		80.90	21,300.43

(3) 2015年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备年末余额
------	------	------	----	----------------	----------

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备年末余额
上海新长宁集团有限公司	押金	99,008.60	1年之内	38.07	4,950.43
四川卢米埃影业有限公司	押金	70,000.00	1年之内	26.91	3,500.00
上海昱进贸易有限公司	押金	70,000.00	1年之内	26.91	3,500.00
韩奇奇	备用金	12,000.00	1年之内	4.61	600.00
虹桥世家花园物业处	押金	9,000.00	1年之内	3.46	450.00
<b>合计</b>	—	<b>260,008.60</b>		<b>99.96</b>	<b>13,000.43</b>

2017年5月31日、2016年12月31日、2015年12月31日其他应收款净额占总资产的比例分别为2.43%、1.52%、0.78%，占比较小。公司账面其他应收款余额主要为押金。

期末其他应收款中其他应收关联方款项详见本节“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况/（二）公司的关联交易情况及其影响/（2）公司与关联方往来情况”。

## （五）存货

### 1、存货分类

单位：元

项目	2017年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	8,159,987.02		8,159,987.02
发出商品	1,455,675.34		1,455,675.34
合计	9,615,662.36		9,615,662.36

单位：元

项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	8,002,547.98		8,002,547.98
发出商品	1,786,542.45		1,786,542.45
合计	9,789,090.43		9,789,090.43

（续）

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	9,250,448.61		9,250,448.61
发出商品	3,852,352.25		3,852,352.25
合计	13,102,800.86		13,102,800.86

公司存货构成主要是库存商品和发出商品，库存商品占存货比重 2015 年末、2016 年末和 2017 年 5 月末分别为 70.60%、81.75%和 84.87%。公司每月月底根据当月销售情况、以前年度同月的销售情况、下一月销售指标以及影院影片排期及新增影院计划来制定下一月度的采购计划。由于公司部分机器设备和部分玉米及椰油等原料都是从国外进口，供应商生产及运输时间较长，所以公司存货金额较大。公司存货的领用有完善的内部控制制度。公司存货各项目的确认、计量与结转符合会计准则的规定。

公司存在发出商品是因为在部分以销定产的模式下，根据销售合同或订单需求，安排备货，仓库根据合同约定交付客户，产品发出离开公司后，交付客户，在产品未完成验收前，公司不确认收入，作为存货发出商品核算。

## 2、存货跌价准备

公司存货构成主要包括玉米、椰油、焦糖等原料、机器设备和包材等库存商品，玉米的保质期为 24 个月，椰油为 18 个月、焦糖为 9-12 个月之间，其中玉米和椰油是向北京中良天润商贸有限公司、上海加州阳光食品有限公司等进口贸易商采购，原产地是东南亚和美国。

公司存货流转的基本情况如下：公司采购的进口原材料，一般情况下在产品出厂之后 3 个月以内运抵公司仓库，此时间涵盖了海上运输时间以及海关清关时间，采购合同中约定了供应商必须在承诺时间内交付货物，否则公司有权拒收并要求赔偿。国内生产的产品一般在生产后一个月内进入公司仓库。公司会根据往年的销售情况制定季度采购计划，每月月末采购部与销售部门商定后结合存货管理系统中的库存情况制定下月的明细采购计划，因此公司的存货除了少数机器设备和包材外，其余存货的库龄一般均在一个月以内。此外，公司的主要供应商基本都为合作多年的合作伙伴，对对方的供应采购周期、供货质量和产品生产商等相当熟悉，报告期内未出现过供应短缺或者产品质量纠纷。公司的客户一般按月下

达采购订单，销售旺季可能一月下达两次采购订单，客户一般所备货物一般不超过一个月的使用量；此外，公司将货物配送至客户门店的时间均在一周以内。

由上可知，公司的业务流程中一般进口货物在生产日后 5 个月以内、国产货物在 3 个月以内送至客户门店，不会出现客户收货时超过规定允收期的情况。

公司 2015 年度、2016 年和 2017 年 1-5 月存货周转率分别为 7.54 次和 8.17 次和 5.93 次，公司存货周转速度较快，不存在过期减值情形。此外，公司的主要原材料在报告期末基本处于价格上涨周期内，公司期末存货不存在可变现净值低于采购成本的情况，未对存货计提跌价准备。

## （六）其他流动资产

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
留抵、多缴纳税金	399,540.33		635,947.65
合计	399,540.33		635,947.65

## （七）固定资产

### 1、固定资产明细：

单位：元

项目	运输设备	电子设备及其他	合计
<b>一、账面原值</b>			
1、2017年1月1日	401,604.86	207,219.31	608,824.17
2、本期增加金额		5,888.03	5,888.03
(1) 购置		5,888.03	5,888.03
3、本期减少金额			
4、2017年5月31日余额	401,604.86	213,107.34	614,712.20
<b>二、累计折旧</b>			
1、2017年1月1日余额	254,555.65	144,489.77	399,045.42
2、本期增加金额	41,208.55	15,855.54	57,064.09
(1) 计提	41,208.55	15,855.54	57,064.09
3、本期减少金额			
4、2017年5月31日余额	295,764.20	160,345.31	456,109.51

项 目	运输设备	电子设备及其他	合 计
<b>三、减值准备</b>			
1、2017年1月1日余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、2017年5月31日余额			
<b>四、账面价值</b>			
1、2017年5月31日账面价值	105,840.66	52,762.03	158,602.69
2、2017年1月1日账面价值	147,049.21	62,729.54	209,778.75

单位：元

项目	运输设备	电子设备及其他	合计
<b>一、账面原值</b>			
1、2016年1月1日	401,604.86	171,277.58	572,882.44
2、本年增加金额		35,941.73	35,941.73
（1）购置		35,941.73	35,941.73
3、本年减少金额			
4、年末余额	401,604.86	207,219.31	608,824.17
<b>二、累计折旧</b>			
1、2016年1月1日	155,655.13	100,095.07	255,750.20
2、本年增加金额	98,900.52	44,394.70	143,295.22
（1）计提	98,900.52	44,394.70	143,295.22
3、本年减少金额			
4、2016年12月31日	254,555.65	144,489.77	399,045.42
<b>三、减值准备</b>			
1、2016年1月1日			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、2016年12月31日			

项目	运输设备	电子设备及其他	合计
<b>四、账面价值</b>			
1、2016年12月31日账面价值	147,049.21	62,729.54	209,778.75
2、2016年1月1日账面价值	245,949.73	71,182.51	317,132.24

(续)

项目	运输设备	电子设备及其他	合计
<b>一、账面原值</b>			
1、2015年1月1日	401,604.00	111,987.74	513,591.74
2、本期增加金额	-	59,290.70	59,290.70
(1) 购置		59,290.70	59,290.70
3、本期减少金额			
4、年末余额	401,604.86	171,277.58	572,882.44
<b>二、累计折旧</b>			
1、2015年1月1日	60,273.21	67,405.84	127,679.05
2、本期增加金额	95,381.16	32,689.99	128,071.15
(1) 计提	95,381.16	32,689.99	128,071.15
3、本期减少金额			
4、2015年12月31日	155,655.13	100,095.07	255,750.20
<b>三、减值准备</b>			
1、2015年1月1日			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、2015年12月31日			
<b>四、账面价值</b>			
1、2015年12月31日账面价值	245,949.73	71,182.51	317,132.24
2、2015年1月1日账面价值	341,330.79	44,581.90	385,912.69

公司固定资产主要分为运输工具和电子设备及其他两类，运输工具主要为经营所用小汽车；电子设备主要为电脑、打印机等。

## 2、固定资产减值情况

截止 2017 年 5 月 31 日，公司固定资产均为正常在用，状态良好，不存在减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

3、报告期内，公司不存在固定资产抵押情况。

#### 4、固定资产成新率

截止 2017 年 5 月 31 日，公司固定资产成新率如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	账面净值	成新率
运输工具	401,604.86	295,764.20	105,840.66	26.35%
电子设备及其他	213,107.34	160,345.31	52,762.03	24.76%
合计	614,712.20	456,109.51	158,602.69	25.80%

公司固定资产主要为运输工具、电子设备及其他，截至 2017 年 5 月 31 日，固定资产成新率为 25.80%，使用状态良好。公司的业务性质决定了公司运营的轻资产性，因此固定资产的成新率较低不会对公司的经营产生不利影响。

### （八）递延所得税资产

#### 1、未经抵销的递延所得税资产明细

单位：元

项 目	2017 年 5 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,256,989.84	314,247.46	657,695.20	164,423.80	781,398.10	195,349.53
小计	1,256,989.84	314,247.46	657,695.20	164,423.80	781,398.10	195,349.53

## 七、报告期内主要负债情况

### （一）短期借款

#### 1、报告期内短期借款情况

报告期末公司无短期借款。

### （二）应付账款

#### 1、报告期内，应付账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内(含1年)	19,069,409.45	13,341,340.06	17,225,680.69
<b>合计</b>	<b>19,069,409.45</b>	<b>13,341,340.06</b>	<b>17,225,680.69</b>

报告期内，应付账款中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的单位款项。

## 2、各报告期末应付账款前五名单位情况

### (1) 2017年5月31日应付账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	关联方情况	期末余额	账龄	占应付账款总额的比例
上海加州阳光食品有限公司	非关联方	5,915,935.00	1年以内	31.02%
上海志纯物流有限公司	非关联方	2,398,694.00	1年以内	12.58%
上海昂客食品有限公司	非关联方	2,091,390.00	1年以内	10.97%
海宁华隆纸制品有限公司	非关联方	1,378,313.68	1年以内	7.23%
北京荣兴裕泰文化有限公司	非关联方	1,065,315.33	1年以内	5.59%
<b>合计</b>		<b>12,849,648.01</b>		<b>67.38%</b>

### (2) 2016年12月31日应付账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	关联方情况	期末余额	账龄	占应付账款总额的比例
上海加州阳光食品有限公司	非关联方	3,118,179.00	1年以内	23.37%
上海志纯物流有限公司	非关联方	1,938,894.00	1年以内	14.53%
上海昂客食品有限公司	非关联方	1,926,795.00	1年以内	14.44%
兴金成(上海)纸塑制品有限公司	非关联方	1,915,704.70	1年以内	14.36%
海宁华隆纸制品有限公司	非关联方	532,530.73	1年以内	3.99%
<b>合计</b>		<b>9,432,103.43</b>		<b>70.70%</b>

### (3) 2015年12月31日应付账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	关联方情况	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例
上海加州阳光食品有限公司	非关联方	5,000,374.00	1年以内	29.03%

单位名称	关联方情况	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例
上海昂客食品有限公司	非关联方	2,328,454.00	1年以内	13.52%
台州弘海纸制品科技有限公司	非关联方	1,827,456.55	1年以内	10.61%
上海志纯物流有限公司	非关联方	1,214,223.00	1年以内	7.05%
江苏日晟生物科技有限公司	非关联方	934,456.40	1年以内	5.42%
合计		<b>11,304,963.95</b>		65.63%

### (三) 预收款项

#### 1、预收款项账龄

单位：元

账龄	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	9,005,178.38	100	6,432,655.50	100	3,441,800.33	100
合计	9,005,178.38	100	6,432,655.50	100	3,441,800.33	100

由于该部分预收账款主要由当年接订单形成，因此账龄一年以内的预收账款占比为 100.00%。

报告期内，预收款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

#### 2、期末预收款项金额前五名单位明细情况

##### (1) 2017年5月31日预收款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	关联方关系	账面余额	账龄	占预收账款总额的比例
大地影院发展有限公司	非关联方	5,827,412.47	1年以内	64.71%
淮北恒大院线管理有限公司	非关联方	258,514.50	1年以内	2.87%
新元素餐饮管理(上海)有限公司	非关联方	223,961.10	1年以内	2.49%
北京艾丝碧西食品有限公司	非关联方	172,773.05	1年以内	1.92%
北京真果汇餐饮管理有限公司	非关联方	108,120.00	1年以内	1.20%
合计		6,590,781.12		73.19%

##### (2) 2016年12月31日预收款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	关联方关系	账面余额	账龄	占预收账款总额的比例
大地影院发展有限公司	非关联方	3,627,140.47	1年以内	56.39%
北京艾丝碧西食品有限公司	非关联方	276,520.21	1年以内	4.30%
广东自由人影城管理有限公司大庆分公司	非关联方	174,110.00	1年以内	2.71%
北京莱纳恒泰影院管理有限公司	非关联方	138,600.00	1年以内	2.15%
珠海诚丰文化传播有限公司	非关联方	118,985.00	1年以内	1.85%
<b>合计</b>		<b>4,335,355.68</b>		<b>67.40%</b>

## (3) 2015年12月31日预收账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	关联方关系	账面余额	账龄	占预收账款总额的比例
大地影院发展有限公司	非关联方	2,803,015.33	1年以内	81.44%
广州市常琛贸易有限公司	非关联方	231,552.00	1年以内	6.73%
南昌欣业影院管理有限公司恒大名都分公司	非关联方	49,488.00	1年以内	1.44%
北京耀莱腾龙国际影城管理有限公司	非关联方	46,000.00	1年以内	1.34%
蛟河紫金之星影城	非关联方	45,690.00	1年以内	1.33%
<b>合计</b>		<b>3,175,745.33</b>		<b>92.27%</b>

2017年5月末、2016年末、2015年末预收大地影院发展有限公司5,827,412.47元、3,627,140.47元、2,803,015.33元，金额较大，系大地影院发展有限公司向公司预定机器设备而向其预收款项导致。

## (四) 应付职工薪酬

## 1、报告期内，应付职工薪酬如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
一、短期薪酬		1,585,958.50	1,585,958.50	
二、离职后福利-设定提存计划		174,230.94	174,230.94	
<b>合计</b>		<b>1,760,189.44</b>	<b>1,760,189.44</b>	

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬		3,971,439.43	3,971,439.43	
二、离职后福利- 设定提存计划		420,015.20	420,015.20	
合计		<b>4,391,454.63</b>	<b>4,391,454.63</b>	

续上

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬		3,281,591.40	3,281,591.40	
二、离职后福利- 设定提存计划		388,997.90	388,997.90	
合计		<b>3,670,589.30</b>	<b>3,670,589.30</b>	

## 2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年5月31日
1、工资、奖金、津 贴和补贴		1,383,400.00	1,383,400.00	
2、职工福利费		25,406.60	25,406.60	
3、社会保险费		100,131.90	100,131.90	
其中：医疗保险费		88,353.90	88,353.90	
工伤保险费		2,942.30	2,942.30	
生育保险费		8,835.70	8,835.70	
4、住房公积金		56,175.00	56,175.00	
5、工会经费和职工 教育经费		20,845.00	20,845.00	
6、其他（注）				
合计		<b>1,585,958.50</b>	<b>1,585,958.50</b>	

续上

单位：元

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴		3,487,600.00	3,487,600.00	
2、职工福利费		47,646.53	47,646.53	
3、社会保险费		215,652.10	215,652.10	
其中：医疗保险费		190,797.50	190,797.50	
工伤保险费		7,624.30	7,624.30	
生育保险费		17,230.30	17,230.30	
4、住房公积金		130,326.00	130,326.00	
5、工会经费和职工教育经费		54,429.50	54,429.50	
6、其他（注）		35,785.30	35,785.30	
合计		3,971,439.43	3,971,439.43	

注：“其他”为欠薪保障金及残疾人保障金。

续上

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴		2,962,300.00	2,962,300.00	
2、职工福利费		22,891.00	22,891.00	
3、社会保险费		132,906.30	132,906.30	
其中：医疗保险费		114,669.70	114,669.70	
工伤保险费		8,015.20	8,015.20	
生育保险费		10,221.40	10,221.40	
4、住房公积金		107,940.00	107,940.00	
5、工会经费和职工教育经费		38,010.00	38,010.00	

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
6、其他		17,544.10	17,544.10	
<b>合计</b>		<b>3,281,591.40</b>	<b>3,281,591.40</b>	

注：“其他”为残疾人保障金 17,220.10 元，欠薪保障金 324.00 元。

### 3、设定提存计划

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
1、基本养老保险		165,395.24	165,395.24	
2、失业保险费		8,835.70	8,835.70	
<b>合计</b>		<b>174,230.94</b>	<b>174,230.94</b>	

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、基本养老保险		401,145.70	401,145.70	
2、失业保险费		18,869.50	18,869.50	
<b>合计</b>		<b>420,015.20</b>	<b>420,015.20</b>	

续上

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、基本养老保险		373,543.40	373,543.40	
2、失业保险费		15,454.50	15,454.50	
<b>合计</b>		<b>388,997.90</b>	<b>388,997.90</b>	

### (五) 应交税费

报告期内，公司应交税费明细如下：

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税		38,047.40	
企业所得税	161,434.37	194,992.15	275,771.21
城市维护建设税		380.47	

项 目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
个人所得税	2,892.52	2,822.63	3,127.81
教育费附加		1,141.42	
地方教育费附加		760.95	
河道管理费		380.47	
合 计	164,326.89	238,525.49	278,899.02

报告期内，公司正常申报缴纳各项税费，应交税费主要是企业所得税 2017年5月31日、2016年12月31日、2015年12月31日的企业所得税占比分别为98.24%、76.07%、98.88%。

## （六）其他应付款

### 1、报告期内，其他应付款明细情况如下：

单位：元

项 目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
关联方借款	4,000,000.00	1,180,000.00	910,000.00
代扣代缴社保及公积金	18,588.66	18,823.00	40,990.30
租金款			97,500.00
预提利息	116,000.00		
合计	4,134,588.66	1,198,823.00	1,048,490.30

2015年末公司其他应付款主要为其他应付个人借款张艳（占76.30%）、戴明灿（10.49%）以及应支付的姚海华的租金款的款项，张艳及戴明灿的款项系公司向两位的无息借款。2016年末其他应付款主要为对马能贤的1,180,000.00元借款，为无息借款。2017年5月末主要为向股东永乐股份的借款。

### 2、期末其他应付款金额前五名单位情况

#### （1）2017年5月31日其他应付款金额前五名单位情况

单位：元

序号	单位名称	关联方关系	金额	款项性质	账龄	占其他应付款的比例
1	上海永乐股份	关联方	4,116,000.00	借款、利	1年内	99.55%

	有限公司			息		
2	个人代扣款项	非关联方	18,588.66	代扣代缴	1 年内	0.45%
合计			4,134,588.66			100.00%

(2) 2016 年 12 月 31 日其他应付款金额前五名单位情况

单位：元

序号	单位名称	关联方关系	金额	款项性质	账龄	占其他应付款的比例
1	马能贤	非关联方	1,180,000.00	借款	1 年以内	98.43%
2	个人代扣款项	非关联方	18,823.00	代扣代缴	1 年以内	1.57%
合计			<b>1,198,823.00</b>			<b>100.00%</b>

(3) 2015 年 12 月 31 日其他应付款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	关联方关系	金额	款项性质	账龄	占其他应付款的比例
张艳	非关联方	800,000.00	个人借款	1 年以内	76.30%
戴铭灿	关联方	110,000.00	个人借款	1 年以内	10.49%
姚海华	非关联方	97,500.00	计提仓库租金	1 年以内	9.30%
金嘉翔	非关联方	26,750.00	个人代扣款项	1 年以内	2.55%
个人代扣款项	非关联方	14,240.30	个人代扣款项	1 年以内	1.36%
合计		<b>1,048,490.30</b>			<b>100.00%</b>

### 3、报告期内其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况

报告期内公司向上海永乐股份有限公司借款以补充流动资金的情况，详见本节“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）报告期内关联交易情况及其影响”之“2、偶发性关联交易”。

## 八、最近两年的股东权益情况

报告期内，公司股东权益变动情况如下：

单位：元

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

实收资本（或股本）	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	7,057,891.57	7,057,891.57	5,660,000.00
盈余公积	435,525.17	435,525.17	451,805.95
未分配利润	741,472.42	2,107,912.78	1,702,382.48
归属于母公司所有者权益合计	10,234,889.16	11,601,329.52	9,814,188.43
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	<b>10,234,889.16</b>	<b>11,601,329.52</b>	<b>9,814,188.43</b>

2016年1月公司由有限公司整体变更为股份有限公司，按照2015年8月31日经审计的账面净资产为9,057,891.57元，按照每股1元折合成股本200万元，净资产超过股本部分7,057,891.57元计入资本公积。2016年2月25日，上海市工商行政管理局对股份公司核发了《营业执照》（91310000766939791G），股份公司盈余公积减少243,159.56元，2016年末提取法定盈余公积226,878.78元，2016年年末盈余公积为435,525.17元。

公司股本变动具体情况请参见本公开转让说明书“第一节基本情况/四、公司股本的形成及其变化”。

## 九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）公司的关联方及关联方关系情况

#### 1、公司实际控制人

本公司实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会。

#### 2、控股股东、实际控制人控制、共同控制及施加重大影响的其他企业

控股股东、实际控制人控制、共同控制及施加重大影响的其他企业详见本公开转让说明书“第三节 公司治理/五、同业竞争/（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况”。

#### 3、持有公司5%以上的股东及其控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司股东聚河国际贸易有限公司基本情况详见“第一节 基本情况/三、公司股权结构及主要股东情况/（三）主要股东情况”。

#### 4、公司的子公司

公司全资子公司安承物流、源沃商务具体情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况/五、公司子公司及分公司情况/（一）公司子公司情况”。

#### 5、公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属，其对外投资和任职的企业

公司董事、监事及高级管理人员请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况/四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。公司董事、监事及高级管理人员对外投资和任职的企业请参见本公开转让说明书“第三节 公司治理/七、董事、监事、高级管理人员相关情况/（四）董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况”。

#### 6、其他关联方

报告期内，公司的其他关联方列示如下：

1	上海东影传媒有限公司	上影集团参股企业
2	上海电影集团影视文化投资发展公司	上影集团参股企业
3	上海海上影业影视制作有限公司	上影集团参股企业
4	上影新浪潮影业（上海）有限公司	上影集团参股企业
5	上海电影集团影视传媒有限公司	上影集团参股企业
6	西双版纳上影投资有限公司	上影集团参股企业
8	北京九州同映数字电影院线有限公司	上影集团参股企业
9	上海上影磐石文化产业投资管理有限公司	上影集团参股企业
10	上海上影数码影视制作有限公司	上影集团参股企业
11	上海上影数码传播股份有限公司	上影集团参股企业
12	上海上影春天影业有限公司	上影集团参股企业
13	上海上影投资管理有限公司	上影集团参股企业
14	上海动漫博物馆	上影集团参股企业
15	上海创导广告有限公司	上影集团参股企业
16	联达广告有限责任公司	上影集团参股企业
27	盟图（上海）数字科技有限公司	上影集团参股企业
18	上海永乐座椅有限公司	上影集团参股企业
19	上海永乐影视技术有限公司	上影集团参股企业
20	上海永乐新时空包装彩印有限公司	上影集团参股企业

21	上海永乐纵横文化艺术有限公司	上影集团参股企业
22	广州金幕影业有限公司	上影集团参股企业
23	恒通股份	上影集团参股企业
24	国际电影院	上影集团参股企业
25	上海东方明珠新媒体股份有限公司	上影集团参股企业
26	上海爱建集团股份有限公司	上影集团参股企业
27	上海锦江国际实业投资股份有限公司	上影集团参股企业
28	上海申达股份有限公司	上影集团参股企业
29	上海上影星汇影城有限公司	上影集团参股企业
30	上海龙之梦影城有限公司	上影集团参股企业
31	上海上影希杰莘庄影城有限公司	上影集团参股企业
32	上海上影复星文化产业投资有限公司	上影集团参股企业
33	上海上影国泰电影放映有限责任公司	上影集团参股企业
34	上海上影海上影城开发管理有限公司	上影集团参股企业
35	重庆越界影业股份有限公司	上影集团参股企业
36	上海上影曹杨电影放映有限公司	上影集团参股企业
37	青岛永乐电影城有限公司	上影集团参股企业
38	华夏电影发行有限责任公司	上影集团参股企业
39	义乌市信佳电影放映有限公司	上影集团参股企业
40	华影天下（天津）电影发行有限责任公司	上影集团参股企业
41	浙江华影影视有限公司	上影集团参股企业
42	上海大光明巨幕影院有限公司	上影集团参股企业
43	合肥长江联和影剧有限公司	上影集团参股企业
44	海南银龙联和影业有限责任公司	上影集团参股企业
45	上海上影曹杨电影放映有限公司【注】	同属上海国资委控制
46	上海上影四平电影放映有限责任公司【注】	同属上海国资委控制

注：公司实际控制人为上海市国资委，其下属企业数量众多，公司根据自身业务根据实际重于形式原则，结合与公司经营业务关系认定这两家公司为关联企业。

## （二）公司的关联交易情况及其影响

### 1、经常性关联交易

## (1) 出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年1-5月	2016年	2015年
上海上影南桥影城有限公司	商品销售	27,437.05	103,996.03	
湛江上影影城管理有限公司	商品销售	18,211.25	83,307.04	88,295.65
上海影城有限公司	商品销售	438,530.03	608,031.17	456,989.57
上海电影技术厂有限公司	商品销售		54,529.91	
无锡东港上影影城管理有限公司	商品销售	15,994.44	67,859.67	95,702.61
北京上影京周影院管理有限公司	商品销售	33,070.12	134,209.59	56,620.00
成都上影时代天街影城管理有限公司	商品销售	48,632.96	145,004.06	148,417.83
上海上影曹杨电影放映有限公司	商品销售	14,699.12	77,450.84	111,014.78
西安上影影城管理有限公司	商品销售	34,679.49	90,788.64	
无锡崇安上影影城管理有限公司	商品销售	11,490.93	34,870.01	
大连上影电影城有限公司	商品销售	48,006.74	78,637.17	
昆明上影影城管理有限公司	商品销售	14,485.60	57,310.44	
嘉兴上影影院管理有限公司	商品销售	81,854.71	141,794.17	
常州上影影城管理有限公司	商品销售	81,592.81	139,421.35	
青岛上影影城管理有限公司	商品销售	24,649.43	68,342.55	
北京影龙影城管理有限公司	商品销售	34,776.15	3,487.18	
上海上影百联影院管理有限公司	商品销售	137,084.81	44,221.91	
沭阳上影影城管理有限公司	商品销售	51,873.26	10,581.69	
无锡硕放上影影院管理有限公司	商品销售	21,365.28	68,976.71	104,604.35
长沙上影影城管理有限公司	商品销售	21,311.67	70,540.86	
广州上影联和电影城有限公司	商品销售	4,668.15	58,489.87	
上海喜玛拉雅海上影城有限公司	商品销售	50,530.02	182,793.38	80,816.52
上海上影光启影院有限公司	商品销售	16,837.22	82,383.80	80,963.48
上海南桥海上影城有限公司	商品销售	52,330.23	170,298.78	232,897.39
黄山上影电影城有限公司	商品销售	30,513.26	103,327.04	39,359.13
上海影城宝山国际影城有限公司	商品销售	24,253.81	123,932.63	51,499.13
上海上影江桥电影城管理有限公司	商品销售	44,063.02	107,085.49	111,251.30

关联方	关联交易内容	2017年1-5月	2016年	2015年
上海超极电影世界有限公司	商品销售	38,912.36	136,936.48	134,621.74
昆明上影永华电影有限公司	商品销售	57,308.11	133,510.72	23,716.52
杭州上影电影放映有限公司	商品销售	54,747.80	221,253.24	40,411.30
宁波海上影城有限公司	商品销售	72,199.12	164,275.88	187,993.04
上海永华影城有限公司	商品销售	141,462.87	416,708.63	145,061.74
上海上影四平电影放映有限责任公司	商品销售	24,671.93	31,470.88	
辽宁新玛特永乐电影城有限公司	商品销售	12,534.85	56,211.49	17,196.52
南京上影影城有限公司	商品销售	61,992.05	133,626.31	89,982.61
上海上影华威影城有限公司	商品销售	32,458.13	112,346.89	102,667.83
成都上影电影城有限公司	商品销售	24,289.19	99,428.75	146,208.70
天津天河上影电影放映有限公司	商品销售	29,950.31		
昆山上影影城管理有限公司	商品销售	18,078.29		
合计		1,951,546.57	4,417,441.25	2,546,291.74

报告期内与公司发生业务往来的关联公司性质上均系同一实际控制人控制的其他企业，主要为上影股份旗下的影院，属于公司的一般客户，具有必要性。交易双方签订购销合同对双方权利、义务进行约定，交易价格系交易双方参考市场价格协商确定的，交易公允真实，不存在损害挂牌公司股东利益的情形。且在2017年1-5月、2016年、2015年上述关联交易占同类交易的比例分别为2.84%、3.81%、2.67%，占比较低，不存在依赖关联方交易的情形。

上述关联交易中，交易对手系永乐股份和上影股份旗下的影院，属于公司的一般客户，这些客户在选择供应商时不存在差别对待，一般都选择招投标程序从市场上选择。在选择公司作为其供应商后均按照与一般客户一样的模式向公司下发订单。因此该类关联交易与公司正常经营活动性质相同，具有一定的必要性，未来也具有一定持续性。该类交易均按照市场价定价，具有公允性。

## (2) 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2017年1-5月	2016年	2015年
上海永乐股份有限公司	咨询服务		48,000.00	216,000.00

上述对上海永乐股份有限公司的采购劳务是永乐股份向永乐聚河派驻公司

的运营监管人员所支付的劳务报酬。2015 年永乐股份向公司派驻两名人员帮助熟悉国资监管财务等相关法规政策；2016 年始永乐股份减少派驻人员至一名，继续帮助公司熟悉国资监管财务等相关法规政策。该监管人员的工资由公司向永乐股份通过咨询服务费的方式支付，公司另外向这些人员支付一定金额的补贴。截至 2016 年 4 月开始，公司财务人员已掌握相关的政策、规则，不再与永乐股份发生该项关联交易。

因此，该关联交易属于公司治理模式下的正常经营形式所需，具有一定的必要性；该人员工资按照正常工人薪资发放，薪酬水平公允，该事项不具备持续性。

### (3) 加盟进场赞助费（销售费用）

关联方	关联交易内容	2017 年 1-5 月	2016 年	2015 年
杭州上影电影放映有限公司	进场及赞助费			200.00
上海电影股份有限公司	进场及赞助费		164,298.32	119,250.00
合 计			164,298.32	119,450.00

公司在与部分关联方的销售合同中约定公司向其销售影院用品，当关联方新店开业或者开展促销活动时向其支付进场费或者赞助费，上表即是报告期内向关联方支付该类费用的情况。

该类交易为公司日常开展业务中正常业务，属于行业惯例，属于业务拓展费用，具有必要性，费用的支付标准与支付给非关联方的标准相当，交易价格公允，该类交易具有一定持续性。

## 2、偶发性关联交易

### 2017 年向母公司资金拆借情况

关联方	拆借金额	拆借日	还款日	说 明
拆入：				
上海永乐股份有限公司	7,000,000.00	2017-01-06	2017-03-24 2017-04-24 2017-05-24 已归还 3,000,000 其余预计 2017 年 12 月底前归还	已计提但尚未支付 利息：116,000.00 元

### 2016 年向母公司资金拆借情况

关联方	拆借金额	拆借日	还款日	说明
拆入：				

关联方	拆借金额	拆借日	还款日	说明
上海永乐股份有限公司	2,000,000.00	2016-01-18	2016-04-29	支 付 利 息： 20,300.00 元 利息公允
上海永乐股份有限公司	3,000,000.00	2016-01-04	2016-07-15 2016-07-22 2016-07-27 分三次归还 每次 1,000,000.00	支 付 利 息： 62,735.85 元 利息公允
上海永乐股份有限公司	3,000,000.00	2016-01-06	2016-09-29	支 付 利 息： 73,867.92 元 利息公允
上海永乐股份有限公司	3,000,000.00	2016-01-18	2016-12-26	支 付 利 息： 110,801.88 元 利息公允

## 2015 年向母公司和关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	拆借日	还款日	说 明
拆入：				
戴铭灿	110,000.00	2015-12-01	2016-02-26 2016-02-29	
上海永乐股份有限公司	2,000,000.00	2015-1-21	2015-3-13	
上海永乐股份有限公司	2,000,000.00	2015-2-9	2015-8-25	支 付 利 息： 80,198.00 元
上海永乐股份有限公司	1,000,000.00	2015-9-16	2015-12-22	利息公允
上海永乐股份有限公司	2,000,000.00	2015-10-29	2015-12-28	

公司由于从事商品贸易，需要经常性采购，报告期内公司业务扩张，经常出现超预期订单，因此需要超计划地进行采购，对流动周转资金需求量大。上海永乐股份有限公司作为公司主要股东，为支持公司发展，报告期内均为公司提供借款支持。上述借款均为公司的流动性提供支持，并均于当期内归还，因此均为短期借款。公司与上海永乐股份有限公司之间的借款均签订有协议，2016 年及以前年度约定借款利率为银行同期贷款基准利率八折，2017 年起的借款利率为银行同期贷款基准利率。

上述偶发性关联交易作为公司股东对公司经营发展过程中的支持，能够有效解决公司流动资金需求，控制公司融资成本，具有一定的持续性和必要性，也不存在损害公司利益的情况。从长期来看，随着公司决定迈进资本市场，后续将力主通过资本市场融资，使运营能力逐渐增强，届时关联方交易将不再具有必要性

或持续性。

### 3、关联方往来款情况

#### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	2017年5月31日账面余额	2016年12月31日账面余额	2015年12月31日账面余额
应收账款：			
湛江上影影城管理有限公司			8,130.00
上海影城有限公司	13,615.00		4,064.00
北京上影京周影院管理有限公司	4,010.00	4,010.00	3,560.00
成都上影时代天街影城管理有限公司	22,425.00		
西安上影影城管理有限公司			8,780.00
杭州上影电影放映有限公司			34,715.00
大连上影电影城有限公司	5,250.00		
昆明上影影城管理有限公司	8,250.00		
嘉兴上影影院管理有限公司		10,600.00	
青岛上影影城管理有限公司	3,000.00		
北京影龙影城管理有限公司	17,975.00		
长沙上影影城管理有限公司	11,310.00		
广州上影联和电影城有限公司	5,275.00	5,850.00	
上海喜马拉雅海上影城有限公司			4,600.00
上海上影光启影院有限公司		5,430.00	
黄山上影电影城有限公司	11,010.00		
上海上影江桥电影城管理有限公司			24,774.00
杭州上影电影放映有限公司	7,710.00		
辽宁新玛特永乐电影城有限公司			5,270.00
南京上影影城有限公司	8,470.00		
上海上影华威影城有限公司			9,078.00
成都上影电影城有限公司	4,800.00		
天津天河上影电影放映有限公司	3,000.00		
<b>合计</b>	<b>126,100.00</b>	<b>25,890.00</b>	<b>102,971.00</b>

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
预收账款：			
上海影城有限公司		905.00	
其他应付款：			
戴铭灿			110,000.00
上海永乐股份有限公司	4,116,000.00		

## (三) 公司减少和规范关联交易的措施

为减少和规范日常经营中关联方交易，公司采取了以下具体措施：

1、公司将严格按《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》的相关规定，完善内控制度，规范关联交易；

2、对于无法避免或者取消后将给公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易，继续本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，按规定履行合法程序并订立相关协议或合同，保证关联交易的公允性；

3、对于存在避免或者取消可能、且不会给公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易，公司将采取在同等条件下优先与无关联关系的第三方进行交易，降低与关联方的关联交易。

## 十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

## (一) 或有事项

公司无需要披露的重大或有事项。

## (二) 承诺事项

公司无需要披露的承诺事项。

## (三) 资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十一、报告期的资产评估情况

公司委托万隆(中国)资产评估有限公司以2015年8月31日为评估基准日，

就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估,用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形,并出具了《上海永乐聚河贸易有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及的其净资产评估报告》(万隆评报字(2015第1582号))。

截至评估基准日,在持续经营前提下,经万隆(中国)资产评估有限公司评估,上海永乐聚河贸易有限公司资产账面价值 27,582,541.96 元,评估价值 28,707,268.20 元,增值率 4.08%;负债账面价值 18,517,833.53 元,评估价值 18,517,833.53;净资产账面价值 9,064,708.43 元,评估价值 10,189,434.67 元,增值 1,124,726.24 元,增值率 12.41%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算,本次资产评估未进行调账。

## 十二、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### (一) 最近两年股利分配政策

根据有关法律法规和《公司章程》的规定,公司实现的税后利润按以下政策进行分配:公司分配当年税后利润时,应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的,可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加资本。但资本公积金不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时,所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。

### (二) 公司最近两年的利润分配情况

2015 年 3 月 26 日,有限公司召开董事会,全体董事一致同意董事长葛淑敏

所作的《关于 2014 年度利润分配的议案》，将 2014 年末可供分配利润 2,133,465.70 元中取 800,000 元整供投资者按股权比例分配，其中香港聚河国际贸易有限公司持股 50%，分得红利 400,000 元；上海永乐股份有限公司持股 50%，分得红利 400,000 元；可供分配利润余额结转下一年度。

2016 年 3 月 17 日，股份公司召开董事会，全体董事一致同意《上海永乐聚河供应链管理股份有限公司 2015 年利润分配方案》，将 2015 年末可供分配利润 2,920,895.46 元中取 500,000 元整供投资者按股权比例分配，其中香港聚河国际贸易有限公司持股 50%，分得红利 250,000 元；上海永乐股份有限公司持股 50%，分得红利 250,000 元；可供分配利润余额结转下一年度。

2017 年 4 月 12 日，股份公司召开 2016 年度股东大会，审议通过了《2016 年度利润分配方案的议案》，将 2016 年末可供分配利润中取 1,900,000 元整供投资者按股权比例分配，其中香港聚河国际贸易有限公司持股 50%，分得红利 950,000 元；上海永乐股份有限公司持股 50%，分得红利 950,000 元；可供分配利润余额结转下一年度。

公司报告期内的利润分配情况符合公司法及公司章程规定，程序合规。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后的股利分配政策保持不变。

## 十三、子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

### （一）子公司基本情况

公司名称	上海安承物流有限公司
统一社会信用代码	913101163325018640
公司类型	有限责任公司（法人独资）
住所	上海市金山区金山卫镇海虹路 189 号 2 幢 4970 号库
法定代表人	戴铭灿
注册资本	202 万元
经营范围	道路普通货运，国内货物运输代理，仓储服务（除危险品），装卸服务，打包服务，五金交电，金属材料，汽摩配件，建筑装潢材料，日用百货，办公文化用品批发。【依法须经批准的项目，经相关部门批准

	准后方可开展经营活动】
成立日期	2015年4月7日
营业期限	2015年4月7日至不约定期限

公司名称	上海源沃商务咨询有限公司
统一社会信用代码	91310230324465146W
公司类型	有限责任公司（法人独资）
住所	上海市崇明县新河镇新申路921弄2号K区231室（上海富盛经济开发区）
法定代表人	戴铭灿
注册资本	100万元
经营范围	商务咨询，建筑装潢设计，展示模型制作与销售，展台搭建，图文设计与制作，展览展示服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2015年1月14日
营业期限	2015年1月14日至不约定期限

子公司的股本演变过程见本公开转让说明书“第一节基本情况/五、公司子公司、分公司情况”。

## （二）报告期内纳入合并范围子公司主要财务数据

### 1、报告期内纳入合并范围子公司

公司名称	注册资本	主营业务	股东构成	持股比例	
				直接	间接
上海安承物流有限公司	202万	道路普通货运，冷藏保鲜货运，货运代理，仓储服务	永乐聚河	100%	-
上海源沃商务咨询有限公司	100万	商务咨询，建筑装潢设计	永乐聚河	100%	-

### 2、主要财务数据

#### （1）上海安承物流有限公司

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------	-------------

总资产	1,999,755.42	2,091,512.44	2,051,594.09
负债	158,444.42	275,186.69	232,690.00
股东权益	1,841,311.00	1,816,325.75	1,818,904.09
<b>项目</b>	<b>2017年1-5月</b>	<b>2016年</b>	<b>2015年</b>
营业收入	1,130,827.31	2,408,794.73	31,714.42
净利润	24,985.25	-2,578.34	-201,095.91

## (2) 上海源沃商务咨询有限公司

单位：元

<b>项目</b>	<b>2017年5月31日</b>	<b>2016年12月31日</b>	<b>2015年12月31日</b>
总资产	56,998.31	13,198.79	17,979.32
负债	101,449.80	1,037.86	26,750.00
股东权益	-44,451.49	12,160.93	-8,770.68
<b>项目</b>	<b>2017年1-5月</b>	<b>2016年</b>	<b>2015年</b>
营业收入	83,495.14	185,922.30	58,252.43
净利润	-56,612.42	20,931.61	-8,770.68

## 十四、风险因素

### (一) 供应商供货风险

公司为影院提供的设备和原材料主要通过向具有进口资质的代理商采购，供应商进口设备及原材料共同面临的风险主要有海上运输风险、汇率波动风险、出口国出口政策调整风险，农产品类的进口商品还面临产地天气气候风险，以及国际农产品价格影响风险等。如果公司现有的进口商对订单无法及时匹配货物，公司相关业务的开展也会受到限制。

应对措施：公司随着营业收入的增长采购量将不断上涨，与供应商的谈判能力也将有所增强；同时拟扩大产品的多样性、增加备选供应商，以应对进口风险对业务扩张的影响。

### (二) 市场竞争风险

公司所在的影院卖品部商品及设备供应领域虽然伴随电影市场发展而壮大，市场规模总体有限，属于利基市场。当前公司凭借多年的业务经验、高质量的增

值服务位列市场前列，拥有一大批稳定优质客户。但随着该电影市场的发展以及影院卖品部“爆米花经济”被越来越多产业资本和金融资本相中，越来越多的企业将会参与到该市场中，会加大该行业的竞争，可能导致公司的市场份额萎缩，引起过度的价格竞争则会削弱公司的盈利能力。

应对措施：第一，公司经过多年的发展已经形成了一定的品牌影响力，业务规模也属前列，品牌优势可以构建一定的竞争力。第二，公司将通过进一步优化配送、咨询等服务，通过适当的业务多元化实现差异化竞争，以提高竞争力。第三，公司将通过提高产品多样性、改善消费者体验、增加公司产品推广力度等措施增强公司发展潜力。

### （三）公司对关联方资金依赖的风险

公司当前处于业务扩张阶段，该阶段内存在销售订单大幅增加的情况，造成采购设备和原材料需求大增，需要一定的流动资金支持业务周转。报告期内，公司股东上海永乐股份有限公司每年均与公司签署借款协议，向公司提供借款，用于补充流动资金，2015年和2016年借款利率为银行同期贷款基准利率八折，2017年借款利率为银行同期贷款基准利率。上述借款为公司股东支持公司发展的举措，为公司提供了运营上的竞争优势。但如果因为不可预期的因素使得公司未来无法获得这一流动性资金支持，公司这一优势将不复存在，对公司业务发展存在一定的影响。

应对措施：公司将优化上下游供应链资金管理，提高资金利用效率，提高应收账款管理能力，缩短应收账款的回收期。同时公司将拓宽融资渠道，增强公司融资能力。

### （四）行业发展风险

公司业务所在影院卖品部市场随着我国电影市场的发展而衍生。近年来，我国电影市场不断发展，中国电影正在迎来属于自己的“黄金时代”。2015年全国电影票房全年创出人民币440亿元票房新高，年增速达到2010年以来最高的48.7%，票房和增速双双刷新纪录，2016年虽然年增速有所下滑，但是票房达到了457亿的新高，中国已成为全球第一大市场。随着影院数量、银幕数量、票房收入的增长，影院卖品部市场也处于壮大之中。但随着我国城镇化建设中银幕数的饱和、多媒体的出现以及消费者观影模式的改变，电影市场可能遇到瓶颈，市

场增速下降，届时影院卖品部市场增速也将同步下降。

应对措施：公司积极发展开拓电影卖品的衍生服务，如卖品部设计咨询等，扩大公司对于现有卖品部的影响，保障现有客户的发展，提升市场占有率；同时利用多年积累的物流配送经验，发展子公司的物流业务，开拓新的盈利增长点。

### （五）前五大客户及供应商集中的风险

报告期 2017 年 1-5 月、2016 年、2015 年，公司对前五客户销售收入占各期营业收入的比例分别为 60.15%、62.27%、55.24%，公司对前五供应商采购占各期采购额的 44.77%、53.21%、53.35%，即公司对前五大客户的销售额占同期营业收入的比例及向前五大供应商的采购额占总采购额的比例均在 40% 以上，公司上下游集中较高且保持相对稳定，表明公司对前五大客户及供应商有一定依赖性。如果此类合作方与公司解除合作，且公司未能找到适合的替代者，公司业务将受到影响。

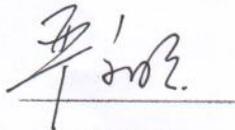
应对措施：第一，经过多年的发展，公司已经与客户之间形成了相互依赖的格局，公司力求为现有客户提供更优质的服务实现长期合作，加之目前影院卖品细分市场专业化公司数量较少，客户可选择余地较小，因此目前公司客户集中度高的风险依然可控。第二，公司目前正在建立从设计规划、产品销售、培训服务为服务纵线，结合提供运输服务为衍生点，与客户形成关系更稳定、粘度更大的供需关系。第三，随着公司销售收入的不断增长，公司的采购量将逐年上涨，公司拟逐步扩大供应商的范围，供应商的集中度将会降低。

## 第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明

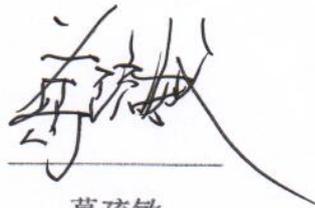
### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

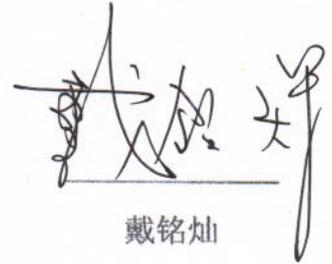
全体董事签名：



严文明



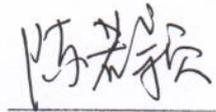
葛疏敏



戴铭灿

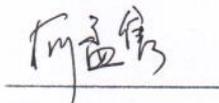


詹建克

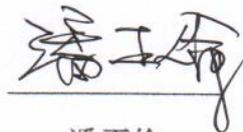


陈若颖

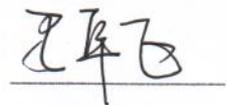
全体监事签名：



何孟隽



潘正伦

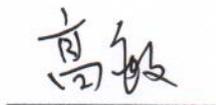


马单飞

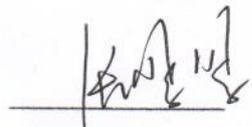
高级管理人员签名：



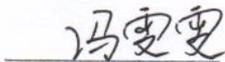
戴铭灿



高敏



张斐斐



冯雯雯



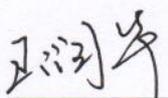
上海永乐聚河供应链管理股份有限公司

2017年11月21日

## 二、主办券商声明

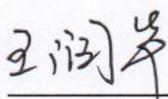
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：



王润华

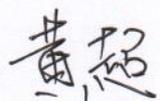
项目小组成员：



王润华



徐葆华



黄超

法定代表人：



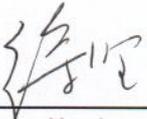
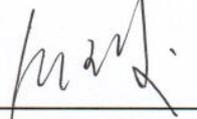
张智河

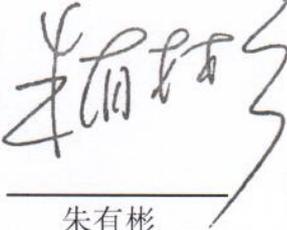


2017年11月21日

### 三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：    
徐 坚                      牛 璞

律师事务所负责人：   
朱有彬

北京金诚同达（上海）律师事务所

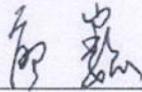


2017 年 11 月 24 日

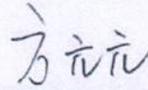
#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



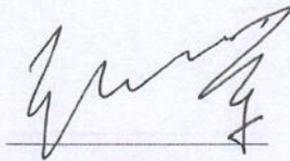
廖巍



方元元



执行事务合伙人：



顾仁荣

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)



2017年11月21日

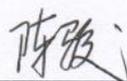
## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读本说明书，确认本说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对公司在本说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

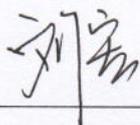


劳鹏飞



陈骏

法定代表人：



刘宏

万隆（上海）资产评估有限公司

2017年11月21日



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件