

# 国新元创（山东）文化科技股份有限公司 公开转让说明书

(反馈稿)

国融证券

二〇一九年十月

## 声 明

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任何虚假记载、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。

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险和重大事项：

### 一、重大风险或事项

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
盈利能力风险	2017 年、2018 年和 2019 年 1-5 月，公司实现营业收入分别为 805.19 万元、680.91 万元和 225.41 万元，2018 年度收入降幅为 15.44%，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 -804.34 万元、-486.53 万元和 -87.71 万元，报告期公司持续亏损。公司的盈利能力相对较弱，若未来不能积极开拓市场，增加站点数量，提高产品增值服务核心竞争力，公司的盈利能力将难以改善，对公司自身及投资者的利益都将产生较大不利影响，不利于公司的持续发展。
市场竞争加剧，企业规模较小风险	我国快递业在今后国家快速稳健发展背景下存在巨大的市场，国内从事智能快递柜收派服务的大型企业都在不断拓展市场份额。行业参与者的不断增加，在促进市场规模扩大的同时，也将使得市场竞争日益加剧。公司盈利能力不强，在智能快递柜收派业属于规模较小的企业，抗经营风险能力较弱，可能存在市场竞争风险。
营运资金风险	2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-5 月公司的经营活动产生的现金流量净额分别为-218.68 万元、93.34 万元和-765.98 万元。报告期内公司持续亏损，尽管公司通过新增加站点数量，拓展增值服务，裁减冗员，严控期间费用等方式大幅提升公司盈利能力，但未来新增站点仍需占用公司现金流。另外，公司融资渠道有限，银行融资和股权资金较少，经营活动现金流量日趋紧张。若未来公司不能按照既定计划实现扭亏为盈，可能会对公司发展产生一定的影响。
公司治理风险	有限公司阶段，公司的治理存在不规范的地方，如关联往来未经股东会决议通过、公司会议记录不全等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规

	则、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》等治理制度，但制度执行时间较短，公司短期内仍可能存在公司治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。
技术更新风险	智能快递柜收派服务业是技术创新和技术密集型产业。随着信息化建设和发展，智能快递柜种类和表现形式更加丰富，数字成果广泛应用、多元化传播，收派件技术、收派件仪器与数据处理、存储方式都在快速的更新换代，如公司不能及时掌控行业核心技术发展动态，研发符合市场需求的产品，就会降低公司的市场竞争能力，面临产品技术与市场需求脱节的风险。
公司未来资质到期不能续展的风险	公司的业务经营需要取得政府有关部门颁发的经营资质或许可证，如快递经营许可证（到期日为 2024 年 8 月 6 日）；公司必须遵守各级政府的相关规定，以保持相关业务资格。若本公司违反相关法规，导致本公司的经营资质和许可证将被暂停，甚至吊销，或者相关经营资质和许可证到期后不能及时续期，这些都将会直接影响本公司的业务经营活动。

## 二、挂牌时承诺的事项

√适用 □不适用

承诺主体名称	庄园、周衍宇、陈灿、黄晴、刘施亮、易丹、林直荣、白璐、谢义亮、高明浩、北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）、北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市大舍资本管理有限公司
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019 年 7 月 23 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	1、本人/本公司及本人/本公司控制和可以施加重大影响的其

	<p>他企业目前没有以任何形式从事与股份公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。</p> <p>2、本人/本公司在作为股份公司的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员期间，保证本人/本公司及本人/本公司控制和可以施加重大影响的其他企业不在中国境内、外以任何形式直接或间接从事与股份公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括但不限于在中国境内、外投资、收购、兼并与股份公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。</p> <p>3、本人/本公司将不会利用股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员的地位，通过任何途径或方式损害股份公司及其其他股东的合法利益。</p> <p>4、本人/本公司因违反上述承诺所获的利益及权益将归股份公司及其控股企业所有；本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给股份公司及其控股企业造成的一切经济损失，以及股份公司及其控股企业为主张其经济损失而支出的所有费用。</p>
--	--

承诺主体名称	<p>庄园、周衍宇、陈灿、黄晴、刘施亮、易丹、林直荣、北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）、北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市大舍资本管理有限公司</p>
承诺主体类型	<p><input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高</p> <p><input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他</p>
承诺类别	<p><input type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排</p> <p><input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input type="checkbox"/> 其他承诺</p>
承诺开始日期	2019 年 7 月 23 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>1、本人/本公司及所控制的企业不占用、支配公司的资金或干预公司对货币资金的经营管理，保证不进行包括但不限于如下非经营性资金往来的关联交易：（1）公司为本人/本公司</p>

	<p>及所控制的企业垫支工资、福利、保险、广告等期间费用及相互代为承担成本和其他支出；(2) 公司有偿或无偿地拆借公司的资金给本人/本公司及所控制的企业使用；(3) 公司通过银行或非银行金融机构向本人/本公司及所控制的企业提供委托贷款；(4) 公司委托本人/本公司及所控制的企业进行投资活动；(5) 公司为本人/本公司及所控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；(6) 公司代本人/本公司及所控制的企业偿还债务。</p> <p>2、本人/本公司保证不要求公司为本人/本公司及所控制的企业提供担保，也不强制公司为他人提供担保。</p> <p>3、本人/本公司及所控制的企业将尽量减少与公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，不会要求公司或接受公司给予与第三人的条件相比更优惠的条件，并按规定履行信息披露义务。</p> <p>4、本人/本公司将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议，不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。</p> <p>5、本人/本公司将利用对所控制的企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。</p> <p>6、本人/本公司保证严格遵守公司章程的规定，在股东大会、董事会对关联交易进行决策时回避表决，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，保障公司独立经营、自主决策。</p> <p>7、作为董事，保证严格遵守公司章程的规定，在董事会对关联交易进行决策时回避表决，与其他董事一样平等的行使董事权利、履行董事义务，保障公司独立经营、自主决策。</p>
承诺主体名称	庄园

承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019 年 7 月 23 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>国新元创已按国家有关法律法规的规定缴纳社会保险金（包括基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费）和住房公积金，如将来因社会保险或住房公积金管理机构要求等任何原因出现需公司补缴社会保险或住房公积金以及滞纳金之情形或被相关部门处罚，本人将支付所有需补缴的社会保险或住房公积金、应缴纳的滞纳金及罚款款项，避免给公司带来任何损失或不利影响。</p>

## 目录

声 明 .....	2
重大事项提示 .....	3
释 义 .....	10
第一节 基本情况 .....	12
一、 基本信息 .....	12
二、 股份挂牌情况 .....	12
三、 公司股权结构 .....	15
四、 公司股本形成概况 .....	22
五、 公司董事、监事、高级管理人员 .....	30
六、 重大资产重组情况 .....	33
七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	33
八、 公司债券发行及偿还情况 .....	34
九、 与本次挂牌有关的机构 .....	34
第二节 公司业务 .....	36
一、 主要业务及产品 .....	36
二、 内部组织结构及业务流程 .....	38
三、 与业务相关的关键资源要素 .....	41
四、 公司主营业务相关的情况 .....	51
五、 经营合规情况 .....	60
六、 商业模式 .....	61
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征 .....	62
八、 公司持续经营能力 .....	73
第三节 公司治理 .....	83
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	83
二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 .....	84
三、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况 .....	85
四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况 .....	86
五、 公司同业竞争情况 .....	87
六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况 .....	88
七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况 .....	89
八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况 .....	93
九、 财务合法合规性 .....	93
第四节 公司财务 .....	94
一、 财务报表 .....	94
二、 审计意见 .....	116
三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	116
四、 报告期内的主要财务指标分析 .....	142



五、	报告期利润形成的有关情况 .....	147
六、	报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析 .....	157
七、	报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析 .....	176
八、	报告期内各期末股东权益情况 .....	182
九、	关联方、关联关系及关联交易 .....	182
十、	重要事项 .....	186
十一、	报告期内资产评估情况 .....	187
十二、	股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策 .....	188
十三、	公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	189
十四、	经营风险因素及管理措施 .....	193
十五、	公司经营目标和计划 .....	195
<b>第五节</b>	<b>申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明 .....</b>	<b>198</b>
	申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	198
	主办券商声明 .....	199
	律师事务所声明 .....	200
	审计机构声明 .....	201
	评估机构声明 .....	202
<b>第六节</b>	<b>附件 .....</b>	<b>203</b>

## 释 义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
公司、本公司、股份公司、国新股份	指	国新元创（山东）文化科技股份有限公司
国新有限、有限公司	指	国新元创(山东)文化科技股份有限公司的前身国新元创(北京)文化科技有限公司
国新元创	指	国新元创（山东）文化科技股份有限公司的子公司国新元创（北京）文化科技有限公司
武汉永嘉	指	武汉永嘉天意文化传媒有限公司
天津永嘉	指	天津永嘉天意物流有限公司
四川永嘉	指	四川永嘉天意网络科技有限公司
上海颐永	指	上海颐永网络科技有限公司
南京元怡都	指	南京元怡都信息科技有限公司
北京永嘉	指	北京永嘉天意文化传媒有限公司
惠演投资	指	上海惠演投资管理中心（有限合伙）
大舍资本	指	深圳市大舍资本管理有限公司
国泰嘉泽	指	北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）
山证投资	指	北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）
本次挂牌	指	国新元创（山东）文化科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、国融证券	指	国融证券股份有限公司
中审华会计师事务所	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
德恒律所	指	北京德恒（济南）律师事务所
开元评估公司	指	开元资产评估有限公司
《审计报告》	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）以 2019 年 5 月 31 日为审计基准日对国新元创（山东）文化科技股份有限公司财务报表进行审计后于 2019 年 7 月 5 日出具的 CAC 证审字[2019]0432 号《审计报告》
《评估报告》	指	开元资产评估有限公司以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日对国新元创（北京）文化科技有限公司的整体资产价值进行评估后于 2019 年 4 月 23 日出具的开元评报字[2019]237 号《资产评估报告书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
两年一期	指	2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-5 月
《业务规则（试行）》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	国新元创（山东）文化科技股份有限公司现行有效《公司章程》
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》

### 专业释义

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 基本情况

### 一、 基本信息

公司名称	国新元创（山东）文化科技股份有限公司
统一社会信用代码	91110108597676897B
注册资本	18,108,239 元
法定代表人	周衍宇
有限公司设立日期	2012 年 6 月 15 日
股份公司设立日期	2019 年 5 月 28 日
住所	山东省济南市商河县科源街 77 号经济开发区管委会 钜鼎金信孵化器-203
电话	010-64514198
传真	-
邮编	251600
电子信箱	gaominghao@gx-yc.com
董事会秘书或者信息披露事务负责人	高明浩
所属行业 1	邮政业 G60
所属行业 2	快递服务业 G6020
所属行业 3	“12 工业”之“1212 运输”
所属行业 4	快递服务 G6020
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；组织文化艺术交流活动；文化咨询；教育咨询（中介服务除外）；体育咨询；企业管理咨询；企业策划；公共关系服务；制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；工艺美术设计；电脑动画设计；销售文化用品、体育用品、工艺品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、自行开发后的产品；软件咨询；产品设计；模型设计；包装装潢设计；国内快递；销售食品。（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）。
主营业务	通过智能快递柜及元创易站管理平台系统提供专业、高效、安全的一站式校园快递收派服务。

### 二、 股份挂牌情况

#### （一）基本情况

股票代码	
------	--

股票简称	国新股份
股票种类	人民币普通股
股份总量	18,108,239 股
每股面值	1.00
挂牌日期	
股票转让方式	集合竞价转让
是否有可流通股	否

## （二）做市商信息

☐适用 ☒不适用

## （三）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“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票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。”

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排

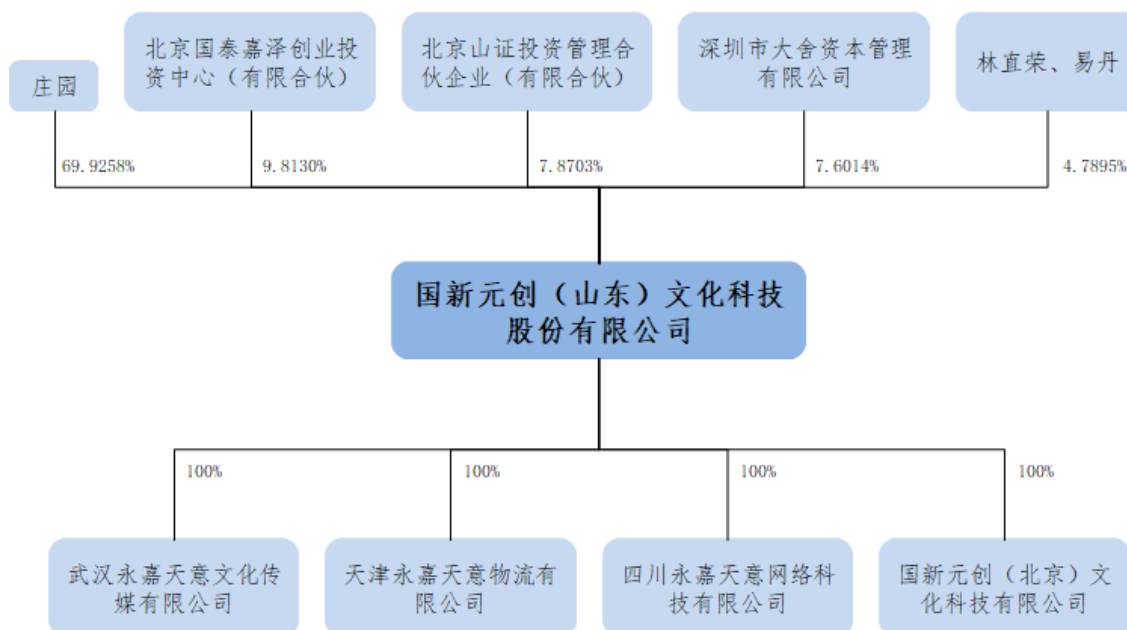
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为董 事、监事 及高管持 股	是否为控 股股东、 实际控制 人、一致 行动人	是否为 做市商	挂牌前 12 个月内受 让自控股 股东、实 际控制人 的股份数 量	因司法裁 决、继承 等原因而 获得有限 售条件股 票的数量	质押股份 数量	司法冻结 股份数量	本次可公 开转让股 份数量 (股)
1	庄园	12,662,323	69.9258	是	是	否	0	0	0	0	0
2	北京国泰嘉泽创 业投资中心（有 限合伙）	1,776,968	9.8130	否	否	否	0	0	0	0	0
3	北京山证投资管理合 伙企业（有限合伙）	1,425,185	7.8703	否	否	否	0	0	0	0	0
4	深圳市大舍资本管理 有限公司	1,376,482	7.6014	否	否	否	0	0	0	0	0
5	林直荣	487,665	2.6931	是	否	否	0	0	0	0	0
6	易丹	379,616	2.0964	否	否	否	0	0	0	0	0
合计	-	18,108,239	100.0000	-	-	-	0	0	0	0	0

## 3、股东对所持股份自愿锁定承诺

☐适用 ☒不适用

### 三、 公司股权结构

#### （一） 股权结构图



#### （二） 控股股东和实际控制人

##### 1、 控股股东

根据《公司法》规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，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。

《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》五十六条规定：“控股股东：指其持有的股份占公司股本总额 50% 以上的股东；或者持有股份的比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本公开转让说明书签署之日，庄园持有公司 12,662,323 股股份，占总股本的 69.9258%，其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，因此公司控股股东为庄园。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

☒适用 ☐不适用

姓名	庄园
国籍或地区	中国
性别	女

出生日期	1980 年 11 月 6 日
是否拥有境外居留权	否
学历	研究生
任职情况	董事长、财务总监
职业经历	2007 年 12 月至 2010 年 6 月，就职于国浩律师（北京）事务所，担任律师；2010 年 6 月至 2013 年 12 月，就职于中国民生银行股份有限公司总行，担任部门经理；2014 年 1 月至 2016 年 1 月，学习进修；2016 年 1 月至 2019 年 5 月，就职于国新元创（北京）文化科技有限公司，担任董事长；2019 年 5 月至今，就职于国新元创（山东）文化科技股份有限公司，担任董事长、财务总监。
是否属于失信联合惩戒对象	否

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

## 2、实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东庄园女士持有公司 12,662,323 股股份，占公司总股本的 69.9258%，并且担任公司董事长，对公司经营决策起决定作用，为公司的实际控制人。

实际控制人为法人的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

☒适用 ☐不适用

序号	1
姓名	庄园
国籍或地区	中国
性别	女
年龄	39
是否拥有境外居留权	否
	否
学历	研究生
任职情况	董事长、财务总监
职业经历	2007 年 12 月至 2010 年 6 月，就职于国浩律师（北京）事务所，担任律师；2010 年 6 月至 2013 年 12 月，就职于中国民生银行股份有限公司总行，担任部门经理；2014 年 1 月至 2016 年 1 月，学习进修；2016 年 1 月至 2019 年 5 月，就职于国新元创（北京）文化科技有限公司，担任董事长；2019 年 5 月至今，就职于国新元创（山东）文化科技股份有限公司，担任董事长、财务总监。



是否属于失信联合惩戒对象	否
--------------	---

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

多个一致行动人认定为共同实际控制人的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

☐适用 ☒不适用

### 3、实际控制人发生变动的情况

☐适用 ☒不适用

#### （三） 前十名股东及持股 5%以上股份股东情况

##### 1、 基本情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	庄园	12,662,323	69.9258	境内自然人	否
2	北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）	1,776,968	9.8130	境内非法人 机构	否
3	北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）	1,425,185	7.8703	境内非法人 机构	否
4	深圳市大舍资本管理有限公司	1,376,482	7.6014	境内法人	否
5	林直荣	487,665	2.6931	境内自然人	否
6	易丹	379,616	2.0964	境内自然人	否

☐适用 ☒不适用

##### 2、 股东之间关联关系

☐适用 ☒不适用

##### 3、 机构股东情况

☒适用 ☐不适用

#### （1） 北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）

##### 1) 基本信息：

名称	北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）
成立时间	2012-08-17
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	911101080513647368
法定代表人或执行事务合伙人	北京国泰创业投资基金管理有限公司
住所或主要经营场所	北京市海淀区奥北产业基地项目 12 号楼 201
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提

	供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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。）
--	--

## 2) 机构股东出资结构:

序号	股东（出资人）	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
1	北京国泰创业投资集团有限公司	82,000,000.00	82,000,000.00	31.55
2	上海束隐资产管理中心	60,000,000.00	60,000,000.00	23.07
3	盈富泰克创业投资有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00	19.23
4	北京市工程咨询公司	50,000,000.00	50,000,000.00	19.23
5	李童欣	10,000,000.00	10,000,000.00	3.85
6	北京国泰创业投资基金管理有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00	3.07
合计	-	260,000,000.00	260,000,000.00	100.00

## (2) 北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）

### 1) 基本信息:

名称	北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）
成立时间	2015-01-22
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	911101083303977686
法定代表人或执行事务合伙人	山证投资有限责任公司
住所或主要经营场所	北京市海淀区大柳树富海中心 2 号楼 702
经营范围	项目投资；投资管理；经济贸易咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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。）

## 2) 机构股东出资结构:

序号	股东（出资人）	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
----	---------	------	------	-------------

1	山证投资有限责任公司	29,000,000.00	29,000,000.00	49.15
2	霍国亮	10,000,000.00	10,000,000.00	16.95
3	孟庆春	10,000,000.00	10,000,000.00	16.95
4	阳泉市鑫瑞商贸有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	16.95
合计	-	59,000,000.00	59,000,000.00	100.00

### （3） 深圳市大舍资本管理有限公司

#### 1) 基本信息:

名称	深圳市大舍资本管理有限公司
成立时间	2015-02-04
类型	有限责任公司
统一社会信用代码	914403003265675090
法定代表人或执行事务合伙人	刘施亮
住所或主要经营场所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
经营范围	受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资、企业管理咨询、投资咨询、财务咨询（以上均不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

#### 2) 机构股东出资结构:

序号	股东（出资人）	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
1	刘施亮	6,000,000.00	6,000,000.00	60.00
2	黄剑亮	4,000,000.00	4,000,000.00	40.00
合计	-	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00

### （四） 股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为私募股东	是否为三类股东	具体情况
1	庄园	是	否	否	-
2	北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）	是	是	否	为私募基金，于2014年8月1日中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，基金编号为SD3061。该私募基金的基金管理人为：北京国泰创业投资基金管理有

					限公司，于 2014 年 7 月 22 日在中国证券投资基金业协会完成基金管理人备案，登记编号为：P1004005。
3	北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）	是	是	否	为私募基金，于 2015 年 9 月 25 日中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，基金编号为 S29023。该私募基金的基金管理人为：山证资本管理（北京）有限公司，于 2014 年 10 月 13 日在中国证券投资基金业协会完成基金管理人备案，登记编号为：P1004768。
4	深圳市大舍资本管理有限公司	是	否	否	资金来源为股东自有资金出资，不存在向他人募集资金的情形，深圳市大舍资本管理有限公司曾经作为私募基金管理人于 2015 年 4 月 10 日在中国证券投资基金业协会完成基金管理人备案，登记编号为：P1010426。
5	林直荣	是	否	否	-
6	易丹	是	否	否	-

#### （五） 其他情况

事项	是或否
公司及子公司是否存在对赌	是
公司及子公司是否存在 VIE 协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
公司及子公司是否存在股东超过 200 人	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

其他情况说明：

√适用 □不适用

报告期内，公司曾经存在业绩对赌的情况，具体如下：

1、北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）投资所涉业绩对赌

（1）业绩对赌约定

2016 年 10 月，有限公司进行第四次增资时，北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）（以下简称“国泰嘉泽”）与有限公司及其股东签订了《投资协议》，协议特别约定条款如下：（a）股东承诺如下业绩目标：截至 2016 年 12 月 31 日，公司总计进入正规高等院校的营业点数量不少于 35

家（以公司与前述高等院校签署明确约定公司有权在该高校建设或运营快递网点、快递柜的正式《校园商务合同》且前述合同在有效期间为认定标准）；截至 2017 年 12 月 31 日，公司总计进入正规高等院校数量不少于 60 家（以公司与前述高等院校签署明确约定公司有权在该高校建设或运营快递网点、快递柜的正式《校园商务合同》且前述合同在有效期间为认定标准）。（b）如公司未达到 2016 年度业绩目标，股东应对投资人进行股权补偿（即向投资人无偿转让部分股权），补偿比例应按照以下公式计算：补偿股权比例=[1-（公司 2016 年总计进驻正规高校数量/35）]\*公司本次增资后投资人持股比例。（c）如公司未达到 2017 年度业绩目标，股东应对投资人进行股权补偿（即向投资人无偿转让部分股权），补偿股权比例应按照以下公式计算：补偿股权比例=[1-（公司 2017 年总计进驻正规高校数量/60）]\*公司本次增资后投资人持股比例。

## （2）业绩对赌执行情况

2018 年 12 月，国泰嘉泽（甲方）与有限公司（乙方）、元同新（丙方）签订《2.2 估值依据与业绩对赌条款之执行确认书》，有限公司 2016 年度和 2017 年度未完成对赌业绩，丙方同意无偿转让相应比例股权向甲方进行补偿，各方对此无异议。乙方、丙方承诺并保证就以上股权补偿事宜于本确认书签署后 45 日内召开股东会、办理完毕股权转让有关的工商变更登记，工商变更登记完成后，《投资协议》第 2.2 条“估值依据与业绩对赌约定”中的（a）、（b）、（c）条款终止。

2018 年 12 月，元同新将其所持 85.9313 万元出资额转让给国泰嘉泽，至此，业绩补偿执行完毕，业绩对赌约定的条款终止。

## 2、北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）投资所涉业绩对赌

### （1）业绩对赌承诺

有限公司第五次增资时，北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“山证投资”）与有限公司及股东签订《增资扩股合同》、《业绩保证及股权受让要求权合同》，合同中特别约定条款如下：1.2.1 2017 年度业绩目标：截至 2017 年 12 月 31 日，目标公司历年累计进入正规高等院校且届时有效存续的营业点数量不少于 65 家（以目标公司与前述高等院校签署了明确约定目标公司有权在该高校建设或运营快递网点、快递柜式《校园商务合同》或类似具有法律效力的文件且前述文件在有效期间为认定标准）。同一院校，不同校区，按校区数量计算；同一校区，多个站点，按一个校区计算；1.2.2 2018 年度业绩目标：截至 2018 年 12 月 31 日，目标公司历年累计进入正规高等院校且届时有效存续的营业点数量不少于 95 家（以目标公司与前述高等院校签署明确约定目标公司有权在该高校建设或运营快递网点、快递柜的正式《校园商务合同》或类似具有法律效力的文件且前述文件在有效期间为认定标准）。同一院校，不同校区，按校区数量计算；同一校区，多个站点，按一个校区计算。1.3 如目标公司未达到 2017 年度业绩目标，股东应对投资方进行股权补偿（即向投资方无偿转让部分股权），补偿股权比例应按照以下公式计算：2017 年股权补偿比例=[1-（目标公司截止到 2017 年底历年累计进驻且届时有效存续的正规营业点数量-35）/30]\*目标公司本次增资后投资方持股比例；如 2017 年股权补偿比例计算为负数，则 2017 年股权补偿比例=0；1.4 如目标公司未达到 2018 年度业绩目标，则应调整初始估值，且创始人股东应对投资方进行股权

补偿(即向投资方无偿转让部分股权)，补偿股权比例应按照以下公式计算：2018 年股权补偿比例 =  $[1 - (\text{目标公司截止到 2018 年底历年累计进驻且届时有效存续的正规营业点数量} - 35) / 60] \times \text{目标公司本次增资后投资方持股比例} - 2017 \text{ 年股权补偿比例}$ ；如 2018 年股权补偿比例计算为负数，则 2018 年股权补偿比例 = 0。

## （2）业绩对赌执行情况

2018 年 12 月，元同新与山证投资签订《股权转让协议》，元同新将其所持 22.8206 万元出资额转让给山证投资；郑正敏与山证投资签订《股权转让协议》，郑正敏将其所持 56.8221 万元出资额转让给山证投资，至此，业绩补偿执行完毕，业绩对赌条款终止。

备注：报告期外（2015 年），有限公司曾与深圳市大舍资本管理有限公司签订股权投资协议并涉及业绩对赌条款，有限公司及其股东承诺过 2015 年度、2016 年度两年进驻高校的数量分别不少于 12 家、25 家。2015 年、2016 年，有限公司实际进驻高校的数量分别为 15 家、28 家，业绩承诺均已实现，因此不涉及对赌条件的执行，业绩对赌条款已终止。

公司与北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）、北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市大舍资本管理有限公司签订的《投资协议》、《补充协议》、《增资扩股合同》、《业绩保证及股权转让要求权合同》等文件中，不存在涉及公司作为特殊条款的义务承担主体的条款；不存在限制公司股票发行融资的价格的条款；不存在强制要求公司进行权益分派，或不能进行权益分派等约定；未约定如若公司未来再融资时，如果新投资方与公司约定了优于投资者此次投资的条款，则相关条款自动适用于签订对赌条款的投资方；不存在约定投资方有权不经公司内部决策程序直接向派驻董事或者派驻的董事对申请挂牌公司经营决策享有一票否决权情形；不存在不符合相关法律法规规定的优先清算权条款的约定。

## 四、 公司股本形成概况

### （一） 历史沿革

#### 1、2012 年 6 月，有限公司成立

2012 年 6 月 4 日，北京市工商行政管理局海淀分局下发(京海)名称预核(内)字[2012]第 0078575 号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为北京永嘉天意文化传媒有限公司（以下简称“永嘉天意有限”），注册资本 100 万元，马勇出资 100 万元。

2012 年 6 月 15 日，北京市工商行政管理局海淀分局核发《企业法人营业执照》，注册号：110108015003652。

2015 年 4 月 8 日，北京中恒会计师事务所出具中恒验字[2015]第 369 号《验资报告》，确认截至 2012 年 6 月 12 止，永嘉天意有限已收到股东马勇缴纳的注册资本合计人民币 100 万元。

有限公司设立时的股权结构如下：



序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马勇	1,000,000.00	100.00	货币
合计		100.00	100.00	-

## 2、2015年2月，有限公司第一次增资

2015年1月30日，有限公司召开股东会，同意：（1）将有限公司注册资本由100万元增至700万元，其中新增出资部分均为货币出资，分别由马勇出资342.0122万元，郑正敏出资69.4939万元，谢群出资104.4939万元，上海惠演投资管理中心（有限合伙）出资84万元；（2）公司住所变更为：北京市海淀区上地十街1号院4号楼5层512；（3）公司成立董事会，由马勇、郑正敏、周雨龍董事组成，董事长为马勇；（4）修改《公司章程》。

2015年2月5日，北京市工商行政管理局海淀分局核准本次变更。

2015年4月9日，北京中恒会计师事务所出具中恒验字[2015]第370号《验资报告》，确认截至2014年11月17日止，公司已收到新增注册资本600万元，其中马勇出资342.0122万元，郑正敏出资69.4939万元，谢群出资104.4939万元，上海惠演投资管理中心（有限合伙）出资84万元。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马勇	4,420,122.00	63.1446	货币
2	谢群	1,044,939.00	14.9277	货币
3	上海惠演投资管理中心（有限合伙）	840,000.00	12.0000	货币
4	郑正敏	694,939.00	9.9277	货币
合计		7,000,000.00	100.0000	-

## 3、2016年3月，有限公司第二次增资、第一次股权转让

2015年6月30日，上海惠演投资管理中心（有限合伙）与上海演合投资管理中心签署《股权转让协议》，约定上海惠演投资管理中心（有限合伙）将其所持有限公司84万元出资额转让给上海演合投资管理中心。

2016年3月18日，有限公司召开股东会，股东一致同意：

（1）将公司注册资本由700万元增加至1000万元，新增出资300万元均为货币出资，其中由庄园以500万元认购250万元出资额，深圳市大舍资本管理有限公司以1500万元认购50万元出资额；

（2）原股东上海惠演投资管理中心（有限合伙）将持有的有限公司84万元出资额转让给上海演合投资管理中心，其他股东放弃优先购买权；

(3) 修改《公司章程》；

(4) 新增庄园、李天舒为公司董事成员。

2016年3月24日，北京市工商行政管理局海淀核准本次变更。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马勇	4,420,122.00	44.2012	货币
2	庄园	2,500,000.00	25.0000	货币
3	谢群	1,044,939.00	10.4494	货币
4	上海湊合投资管理中心	840,000.00	8.4000	货币
5	郑正敏	694,939.00	6.9494	货币
6	深圳市大舍资本管理有限公司	500,000.00	5.0000	货币
合计		10,000,000.00	100.0000	-

#### 4、2016年3月，有限公司第三次增资

2016年3月28日，有限公司召开股东会，股东一致同意：（1）将有限公司资本公积金560万元按本次股东会决议的比例转增股本（其中马勇转增0.1542万元，郑正敏转增24.7631万元，谢群转增37.2321万元，上海湊合投资管理中心转增29.9268万元，庄园转增380.2774万元，深圳市大舍资本管理有限公司转增87.6482万元），本次资本公积转增股本后，注册资本金由1000万元增至1560万元；（2）修改《公司章程》。

2016年3月29日，北京市工商行政管理局海淀分局核准本次变更。

本次资本公积转增股本及变更后股东持股情况如下所示：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	庄园	6,302,774.00	40.4024	货币、资本公积
2	马勇	4,421,664.00	28.3440	货币、资本公积
3	谢群	1,417,260.00	9.0850	货币、资本公积
4	深圳市大舍资本管理有限公司	1,376,482.00	8.8236	货币、资本公积
5	上海湊合投资管理中心	1,139,268.00	7.3030	货币、资本公积



6	郑正敏	942,552.00	6.0420	货币、资本公积
合计		15,600,000.00	100.0000	-

#### 5、2016年10月，有限公司第四次增资、第二次股权转让

2016年9月1日，有限公司召开股东会，股东一致同意：

（1）公司名称变更为“国新元创（北京）文化科技有限公司”；

（2）马勇将其所持公司 442.17 万元出资额平价转让给元同新、易丹，其中元同新受让 203.7379 万元出资额，易丹受让 238.4285 万元出资额；

（3）将有限公司注册资本由 1560 万元变更为 1697.6475 万元，新增出资 137.6475 万元均为货币出资，其中北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）以 1000 万元认购 91.7655 万元出资额，元同新以 500 万元认购 45.8820 万元出资额。

本次变更后的出资情况为：股东北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）出资 91.7655 万元，股东上海演合投资管理中心出资 113.9268 万元，股东深圳市大舍资本管理有限公司出资 137.6482 万元，股东谢群出资 141.726 万元，股东易丹出资 238.5285 万元，股东郑正敏出资 94.2552 万元，股东庄园出资 630.2774 万元，股东元同新出资 249.5199 万元；

（4）免去马勇董事职务、易遵国监事职务；

（5）新增刘珊、易丹、周衍宇为公司董事，元同新为公司监事；

（6）修改《公司章程》。

2016年9月1日，马勇与元同新、易丹分别签署《转让协议》，马勇将其所持有限公司的 203.7379 万元出资额平价转让给元同新；马勇将其所持有限公司的 238.4285 万元出资额平价转让给易丹，马勇与易丹系夫妻关系，因此未支付实际对价。

2016年10月24日，北京市工商行政管理局海淀分局核准本次变更。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	庄园	6,302,774.00	37.1265	货币、资本公积
2	元同新	2,495,199.00	14.6980	货币
3	易丹	2,385,285.00	14.0505	货币
4	谢群	1,417,260.00	8.3484	货币、资本公积

5	深圳市大舍资本管理有限公司	1,376,482.00	8.1082	货币、资本公积
6	上海演合投资管理中心	1,139,268.00	6.7109	货币、资本公积
7	郑正敏	942,552.00	5.5521	货币、资本公积
8	北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）	917,655.00	5.4054	货币
合计		16,976,475.00	100.0000	-

#### 6、2016 年 12 月，有限公司第三次股权转让

2016 年 11 月 18 日，有限公司召开股东会，同意：（1）股东上海演合投资管理中心将其所持公司 113.9268 万元出资额转让给庄园；股东谢群将其所持公司 141.7260 万元出资额转让给庄园；股东易丹将其所持公司 200.5669 万元出资额转让给庄园；股东郑正敏将其所持有限公司 37.4331 万元出资额转让给庄园；（2）修改《公司章程》。

2016 年 11 月 18 日、2016 年 12 月 12 日，上海演合投资管理中心、谢群、易丹、郑正敏与受让方庄园分别签署了《股权转让协议》。

2016 年 12 月 19 日，北京市工商行政管理局海淀分局核准本次变更。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	庄园	11,239,301.97	66.2051	货币、资本公积
2	元同新	2,495,199.00	14.6980	货币
3	深圳市大舍资本管理有限公司	1,376,482.00	8.1082	货币、资本公积
4	北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）	917,655.00	5.4054	货币
5	郑正敏	568,220.72	3.3471	货币、资本公积
6	易丹	379,616.31	2.2362	货币
合计		16,976,475.00	100.0000	-

#### 7、2017 年 8 月，有限公司第五次增资

2017 年 5 月 23 日，有限公司召开股东会，股东一致同意：（1）增加北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）作为新股东；（2）将有限公司注册资本由 1697.6475 万元增至 1760.5233 万元，新增出资 62.8758 万元均以货币形式出资，由北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）以 1000 万元认购 62.8758 万元出资额；（3）修改《公司章程》。

2017年8月17日，北京市工商行政管理局海淀分局核准本次变更。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	庄园	11,239,301.97	63.8406	货币、资本公积
2	元同新	2,495,199.00	14.1731	货币
3	深圳市大舍资本管理有限公司	1,376,482.00	7.8186	货币、资本公积
4	北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）	917,655.00	5.2124	货币
5	北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）	628,758.00	3.5714	货币
6	郑正敏	568,220.72	3.2276	货币、资本公积
7	易丹	379,616.31	2.1563	货币
合计		17,605,233.00	100.0000	-

#### 8、2018年12月，有限公司第六次增资、第四次股权转让

2018年11月30日，有限公司召开股东会，股东一致同意：

（1）增加林直荣为公司股东，原股东郑正敏、元同新退出股东会；

（2）股东郑正敏将其所持公司 56.8221 万元出资额转让给北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）；股东庄园将其所持公司 48.7665 万元出资额转让给林直荣；股东元同新将其所持公司 249.5199 万元出资额分别转让给庄园 140.7680 万元、北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）22.8206 万元、北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）85.9313 万元；

（3）同意将公司注册资本由 1,760.5233 万元增至 1,810.823966 万元，新增出资 50.30 万元均以货币形式出资，由庄园以 800 万元认购 50.30 万元出资额；

（4）郑正敏、周雨龍辞去董事职务；

（5）修改《公司章程》。

2018年12月17日，北京市工商行政管理局海淀分局核准本次变更。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	庄园	12,662,323.50	69.9258	货币、资

				本公积
2	北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）	1,776,968.18	9.8130	货币
3	北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）	1,425,184.72	7.8703	货币
4	深圳市大舍资本管理有限公司	1,376,482.00	7.6014	货币、资本公积
5	林直荣	487,664.95	2.6931	货币
6	易丹	379,616.31	2.0964	货币
合计		1,8108,239.66	100.0000	-

#### 9、2019 年 5 月，有限公司整体变更为股份公司

2019 年 4 月 21 日，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“CAC 证审字[2019]0371 号”《审计报告》，确认有限公司于基准日（2018 年 12 月 31 日）的账面净资产值为人民币 2,196.07 万元。

2019 年 4 月 23 日，开元资产评估有限公司出具“开元评报字[2019]237 号”《资产评估报告》，确认有限公司于基准日（2018 年 12 月 31 日）的账面净资产评估值为 2,263.02 万元人民币。

2019 年 4 月 23 日，有限公司召开股东会，决议通过整体变更方案，同意以经审计的净资产 21,960,740.45 元按 1.2127:1 的比例折合为股份公司的股本总额 1810.8239 万元，剩余部分净资产转入公司资本公积；公司的股份总数为 1810.8239 万股，每股面值 1 元人民币。

2019 年 5 月 20 日，有限公司的 6 位股东作为公司的发起人签订了《发起人协议》。

2019 年 5 月 21 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，决议由庄园、林直荣等 6 位作为发起人设立股份公司，选举公司董事、非职工代表监事、通过了《公司章程》等议案；同意公司注册地由北京市海淀区宝盛南路 1 号院 1 号楼 3 层 301 变更为山东省济南市商河县科源 77 号经济开发区管委会钜鼎金信孵化器-203。

2019 年 5 月 21 日，商河县市场监督管理局核发“（鲁）登记私名预核字[2019]第 005168 号”《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“国新元创（山东）文化科技股份有限公司”。注册资本为：1810.8239 万元，股东为：深圳市大舍资本管理有限公司、北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）、林直荣、庄园、易丹、北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）。

2019 年 5 月 21 日，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“CAC 证验字[2019]0060 号”《验资报告》，确认截至 2019 年 5 月 21 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 18,108,239.00 元，各股东均以净资产出资。

本次整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	庄园	12,662,323	69.9258	净资产折股
2	北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）	1,776,968	9.8130	净资产折股
3	北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）	1,425,185	7.8703	净资产折股
4	深圳市大舍资本管理有限公司	1,376,482	7.6014	净资产折股
5	林直荣	487,665	2.6931	净资产折股
6	易丹	379,616	2.0964	净资产折股
合计		18,108,239	100.0000	-

#### 10、相关结论

2016 年 3 月，公司曾经进行过一次资本公积转增股本，所涉资本公积均来自股东货币投资所形成的股本溢价，因此不属于非货币性资产出资。

公司自设立以来，历次增资、资本公积转增股本等变更及股权转让事项均签署了相关协议并履行了必要的审批程序，在工商行政管理部门办理了审批、变更备案登记；公司历次出资形式及相应比例均符合当时有效法律法规的规定，程序完备、合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

综上，公司的历次股权变更履行了必要的内外部程序，合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷。

#### （二） 批复文件

☐适用 ☒不适用

#### （三） 股权激励情况：

☐适用 ☒不适用

#### （四） 区域股权市场挂牌情况

☐适用 ☒不适用

#### （五） 非货币资产出资情况

☐适用 ☒不适用

#### （六） 其他情况

事项	是或否
公司历史沿革中是否存在出资瑕疵	否
公司历史沿革中是否存在代持	否
公司是否存在最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发发行过证券	否
公司是否存在分立、合并事项	否

具体情况说明：

☐适用 ☒不适用

## 五、 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务	任期开始时间	任期结束时间	国籍或地区	境外居留权	性别	出生年月	学历	职称
1	庄园	董事长、财务总监	2019-05-21	2022-05-20	中国	无	女	1980 年 11 月	研究生	无
2	周衍宇	董事、总经理	2019-05-21	2022-05-20	中国	无	男	1988 年 11 月	高中	无
3	陈灿	董事	2019-05-21	2022-05-20	中国	无	男	1990 年 4 月	本科	无
4	黄晴	董事	2019-05-21	2022-05-20	中国	无	男	1983 年 2 月	研究生	无
5	刘施亮	董事	2019-05-21	2022-05-20	中国	无	男	1982 年 6 月	本科	无
6	林直荣	监事会主席	2019-05-21	2022-05-20	中国	无	男	1977 年 4 月	研究生	无
7	白璐	监事	2019-05-21	2022-05-20	中国	无	女	1991 年 1 月	研究生	无
8	谢义亮	职工代表监事、技术总监	2019-05-21	2022-05-20	中国	无	男	1981 年 7 月	研究生	无
9	高明浩	董事会秘书	2019-05-21	2022-05-20	中国	无	男	1990 年 12 月	大专	无

续：

序号	姓名	职业经历
1	庄园	2007 年 12 月至 2010 年 6 月，就职于国浩律师（北京）事务所，担任律师；2010 年 6 月至 2013 年 12 月，就职于中国民生银行股份有限公司总行，担任部门经理；2014 年 1 月至 2016 年 1 月，进修学习；2016 年 1 月至 2019 年 5 月，就职于国新元创（北京）文化科技有限公司，担任董事长；2019 年 5 月至今，就职于国新元创（山东）文化科技股份有限公司，担任董事长、财务总监。
2	周衍宇	2013 年 5 月到 2016 年 7 月，就职于北京三大国际文化传播有限公司，担任广告工程监理；2016 年 8 月至 2019 年 5 月，就职于国新元创（北京）文化科技有限公司公司，担任工程总监；2019 年 5 月至今，就职于国新元创（山东）文化科技股份有限公司，担任董事、总经理。

3	陈灿	2013年7月至2015年8月，就职于中海地产集团有限公司，担任渠道经理；2015年8月至2019年4月，就职于山东畅想云教育科技有限公司，担任运营经理；2019年5月至今，就职于国新元创（山东）文化科技股份有限公司，担任董事、商务经理。
4	黄晴	2007年7月至2009年12月，就职于安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)公司，担任审计经理；2009年12月至2012年1月，就职于昆吾九鼎投资管理有限公司，担任投资总监；2012年2月至2014年3月，就职于君联资本管理股份有限公司，担任投资总监；2014年4月至2016年5月，就职于浙报传媒控股集团有限公司，担任投资总监；2016年6月至2017年4月，就职于上海田朴资产管理合伙企业(有限合伙)公司，担任投资总监；2017年4月至今，就职于北京国泰创业投资基金管理有限公司，担任投资总监；2019年5月至今，任国新元创（山东）文化科技股份有限公司董事。
5	刘施亮	2005年7月至2008年4月，就职于中央电视台，担任编导；2008年5月至2009年11月，就职于北京天腾时空信息科技有限公司，担任市场经理；2009年12月至2013年3月，就职于上海百事通信息技术有限公司，担任移动业务线总监、总经理助理；2013年3月至2015年4月，就职于北京英科律云科技股份有限公司，担任副总裁；2015年5月至今，就职于深圳市大舍资本管理有限公司，担任执行董事、总经理；2019年5月至今，任国新元创（山东）文化科技股份有限公司董事。
6	林直荣	2000年7月至今，就职于温州二井建设有限公司，担任副总经理；2013年9月至今，兼任海狸工坊动画设计（天津）有限公司董事长；2019年5月至今，任国新元创（山东）文化科技股份有限公司监事会主席。
7	白璐	2014年10月至2017年8月，就职于中植企业集团公司，担任投资经理；2017年9月至今，就职于北京国泰创业投资基金管理有限公司公司，担任运营总监；2019年5月至今，任国新元创（山东）文化科技股份有限公司董事。
8	谢义亮	2004年7月至2008年7月，就职于中国电子科技集团第45研究所公司，担任机械设计项目主管；2008年6月至2011年8月，待业；2011年9月至2014年7月，就读于武汉大学，攻读理论物理硕士学位；2014年7月至2015年5月，就职于东莞市高臻机械设备有限公司，担任研发总监；2015年5月至2019年5月，就职于国新元创（北京）文化科

		技有限公司公司，担任研发总监；2019 年 5 月至今，就职于国新元创（山东）文化科技股份有限公司，担任技术总监、职工代表监事。
9	高明浩	2009 年 7 月至 2019 年 1 月，就职于艾莱华汇业科技（北京）有限公司，担任人事经理；2019 年 1 月至 2019 年 5 月，就职于国新元创（北京）文化科技有限公司，任人事经理；2019 年 5 月至今，就职于国新元创（山东）文化科技股份有限公司，任人事经理、董事会秘书。



## 六、 重大资产重组情况

□适用 √不适用

## 七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总计（万元）	2,211.33	3,053.23	2,332.86
股东权益合计（万元）	1,907.01	1,991.22	1,645.03
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,907.01	1,991.22	1,645.03
每股净资产（元）	1.05	1.10	0.93
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	1.10	0.93
资产负债率（母公司）（%）	12.67	32.74	26.35
流动比率（倍）	0.69	0.92	0.38
速动比率（倍）	0.32	0.87	0.28
项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
营业收入（万元）	225.41	680.91	805.19
净利润（万元）	-87.71	-486.53	-804.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-87.71	-486.53	-804.34
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-84.42	-485.92	-802.01
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）	-84.42	-485.92	-802.01
毛利率（%）	20.60	-21.01	-44.56
加权净资产收益率（%）	-4.50	-34.31	-58.44
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	-4.33	-34.26	-58.27
基本每股收益（元/股）	-0.05	-0.28	-0.47
稀释每股收益（元/股）	-0.05	-0.28	-0.47
应收账款周转率（次）	6.81	17.12	19.67
存货周转率（次）	7.87	27.67	36.17
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-765.98	93.34	-218.68
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.42	0.05	-0.12

### 注：计算公式

计算上述财务指标时，有限公司期间以注册资本模拟股本进行计算，资产负债率按照申请挂牌公司的财务数据计算。

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 2、归属于申请挂牌公司的每股净资产按照“归属于申请挂牌公司的期末净资产/期末股本总额”计算；
- 3、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 4、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 5、速动比率按照“（流动资产-存货-预付账款）/流动负债”计算；
- 6、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 7、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。

9、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；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。

10、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款余额+期初应收票据余额+期末应收账款余额+期末应收票据余额)/2)”计算；

11、存货周转率按照“营业成本/((期初存货余额+期末存货余额)/2)”计算。

12、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算。

13、当期加权平均净资产=  $E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0$

其中：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；Ei 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；Ej 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；

Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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。

14、当期加权平均股本  $S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：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 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 八、公司债券发行及偿还情况

☐适用 ☒不适用

## 九、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

机构名称	国融证券
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
联系电话	010-83991895
传真	010-83991895
项目负责人	张新杰
项目组成员	张新杰、乔学敏、梁博

### （二）律师事务所

机构名称	北京德恒（济南）律师事务所
律师事务所负责人	史震雷
住所	济南市龙奥北路8号玉兰广场5栋8层
联系电话	0531-81663606
传真	0531-81663607
经办律师	袁凤、朱贺

### （三）会计师事务所

机构名称	中审华会计师事务所
执行事务合伙人	方文森
住所	天津市和平区解放北路188号信达广场52层
联系电话	022-88238268
传真	022-23559045
经办注册会计师	赵刚、卜艳玲

（四） 资产评估机构

√适用 □不适用

机构名称	开元资产评估有限公司
法定代表人	胡劲为
住所	北京市海淀区西三环北路 89 号 11 层 A-03 室
联系电话	010-62143639
传真	010-62166150
经办注册评估师	颜世涛、王腾飞

（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	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	4008058058
传真	010-50939716

（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 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

（七） 做市商

□适用 √不适用

## 第二节 公司业务

### 一、 主要业务及产品

#### （一） 主营业务

主营业务-智能快递柜收派件服务	国新股份的前身北京永嘉成立于 2012 年，是一家专注于高校领域的高新技术企业。公司作为校园智慧物流模式的缔造者之一，创造性地将“人+店+柜”模式融合。公司的主营业务为通过智能快递柜及元创易站管理平台系统提供专业、高效、安全的一站式校园快递收派服务。
-----------------	---

公司基于对校园最后一公里新业态应用场景的深入研究，通过自主研发和购买全套软硬件智慧物流系统，运用大数据、云计算、物联网等技术，建立校园物流服务网络，实现互联网与传统业务的深度融合、保障校园及信息安全，通过向校园投建创新型智慧物流综合服务中心+ 24 小时智能快递柜，以科技+人性化服务，提供最后一公里一站式综合解决方案，满足师生的多样化需求，成功解决学生取件难、快递送件难、学校管理难、政府监管难四大难题，建设科技校园、智慧校园、平安校园、绿色校园。同时为大学生勤工俭学、创新创业、高校知识成果转化提供平台。

报告期内公司主营业务未发生重大变化。

#### （二） 主要产品或服务

服务名称	服务内容	图片
收派件服务	公司利用其校园内智能快递柜资源和元创易站信息管理系统向在校师生提供收派件服务	 

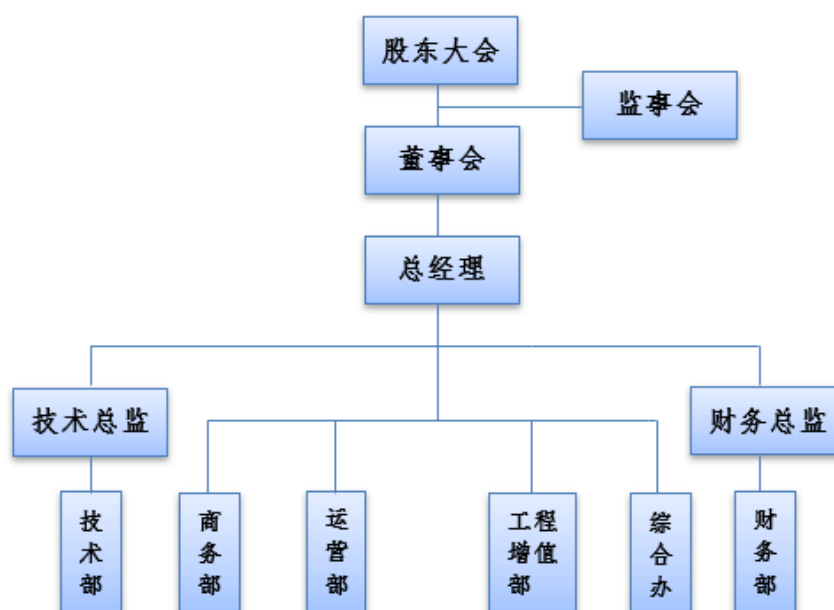
		<div data-bbox="743 226 810 304"></div> <div data-bbox="837 235 1158 275"><h1>微信取件操作流程</h1></div> <div data-bbox="837 282 1158 300"><p>The Process of Getting A Package by Using WeChat</p></div> <ol style="list-style-type: none"> <li>根据短信或微信提示取件信息，找到相应大屏位置； Follow our WeChat promption, and find the screen on the corresponding smart courier cabinet.</li> <li>扫描取件码开柜。 Scan the code to open the cabinet.</li> </ol> <div style="background-color: #f0f0f0; padding: 10px; margin-top: 10px;"> <div style="display: flex; justify-content: space-around; border-bottom: 1px solid black; margin-bottom: 10px;"> <span>快递收发</span> <span>我要取件</span> <span>扫描二维码</span> <span>一键开锁</span> </div> <p><b>注：首次使用需绑定手机号码</b> For the first time, you need to bind your mobile phone number</p> <p><b>每个快递柜上方的二维码扫描均可开柜</b> Open your box by scanning QR code (of getting package) at the top of any cabinet.</p> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;"> <p>如有取件失败，或是其他任何疑问，均可联系站点工作人员寻求帮助。 If you fail to get your package or have any question, please go to our service desk in business hall for help.</p> </div> </div>
管理技术服务	公司整合校内快递公司资源，向快递公司及其加盟商提供智能快递柜、信息平台及管理服务	 



		
广告服务	利用派件服务短信、微信公众号、智能快递柜柜体、智能快递柜大屏、营业厅内空间等进行广告投放	 

二、 内部组织结构及业务流程

## (一) 内部组织结构



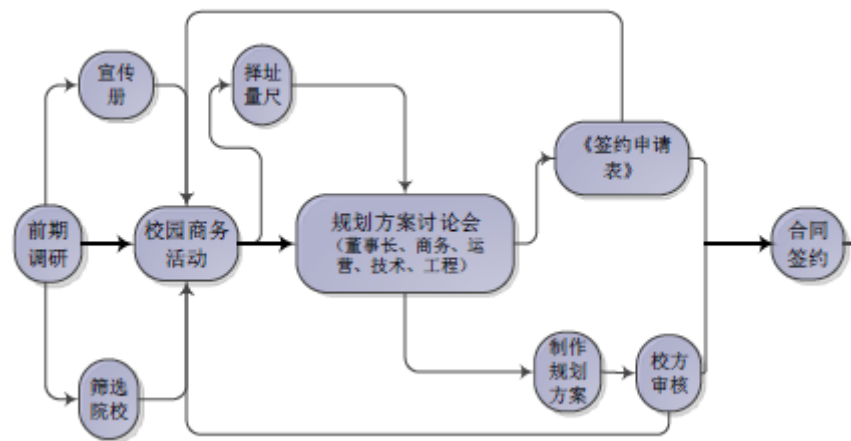
序号	部门	部门职责
1	技术部	负责元创易站管理平台系统、智能快递柜及相关智能化设备的开发、维护、更新升级，管理公司运营活动中的各种智能化设备资源，使系统运作满足客户要求并符合相关标准。配合综合办进行新员工的技术培训和考核；开展新技术的试验测试工作，保障新技术的正常实施。
2	商务部	负责公司的日常接待统筹工作；负责公司会议管理和登记服务工作；负责与各个大学关系协调及谈判；协助开展业务洽谈和合作洽谈工作。
3	工程增值部	负责公司各个站点的建设布局工作；负责智能快递服务终端市场情况分析和调研，供公司管理层进行决策；负责站点与各个快递公司的对接工作；负责智能快递柜增值业务的市场开拓和业务承接；开展客户满意度调查，做好新老客户维护工作。
4	综合办	负责日常行政事务及管理工作；劳资与人力制度制定与完善、人才招聘与劳动合同签订、人力资源文件归档；负责公司的档案管理工作；制定企业绩效考核系统化流程，设计与优化考评标准与方法、收集考核制度实施问题和效果；协助其他部门做好员工的培养与激励等工作，提供建议解决方案。
5	财务部	负责公司财务管理、财务核算及财务报表的编制工作；负责公司纳税申报工作；负责定期向公司提供财务报表、统计报表、财务分析以及专项财务分析报告，为公司管理人员决策提供依据；负责成本控制、审价、

		比价、成本计算、财务监管；负责对公司所有固定资产、存货协助盘存、核对工作。
6	运营部	负责各个区域站点的具体运作。

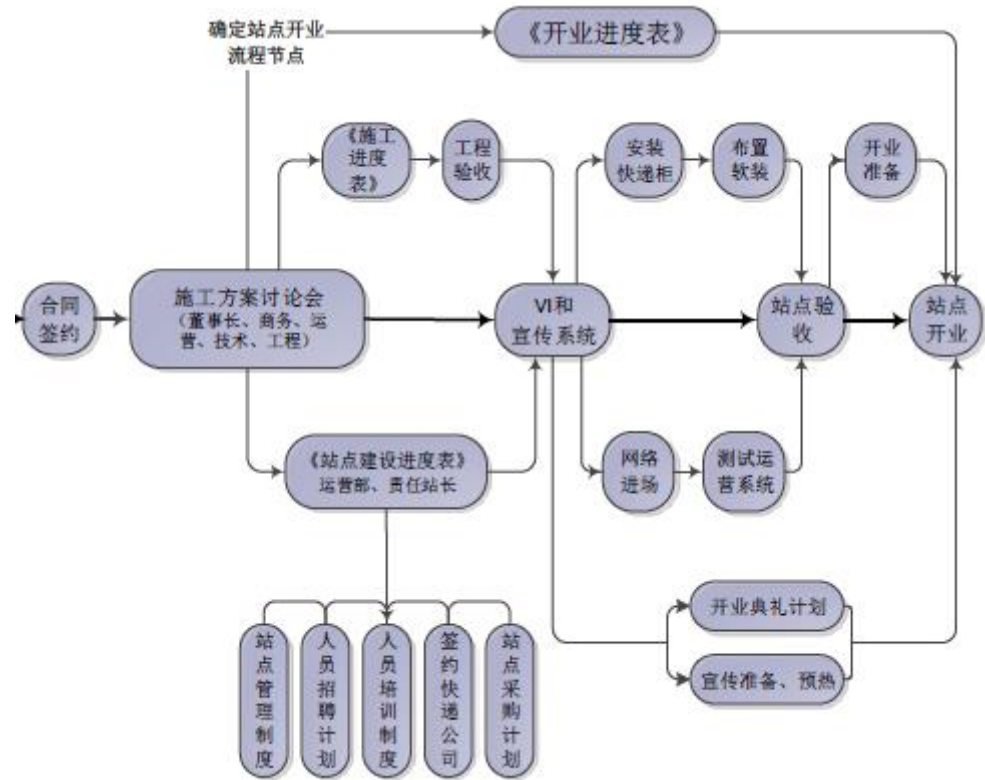
（二） 主要业务流程

1、 流程图

（1） 校方签约流程



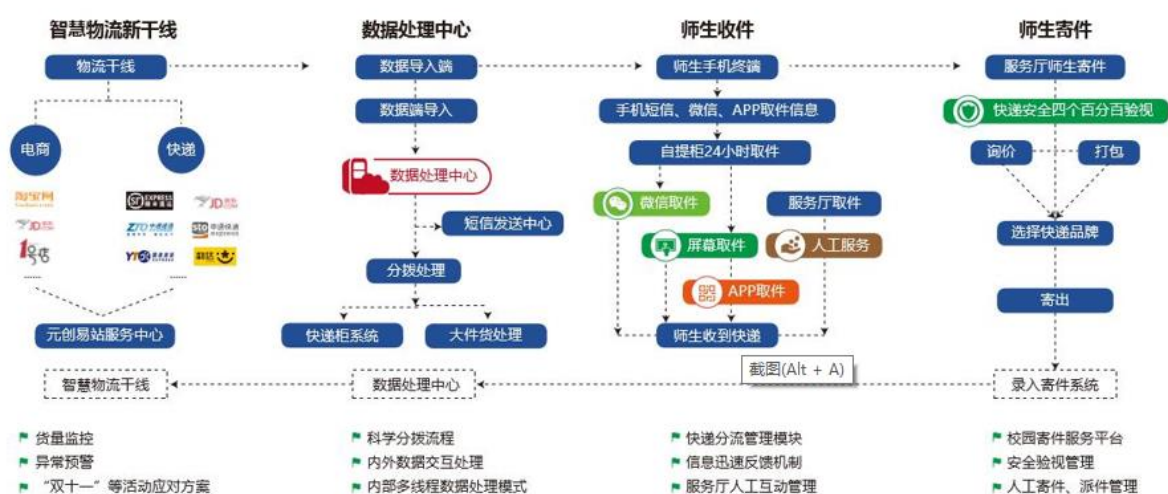
（2） 站点建设流程



（3） 站点运营流程



## 元创易站校园智慧物流服务中心运营模式



## 2、外协或外包情况

☐适用 ☒不适用

## 3、其他披露事项

☐适用 ☒不适用

## 三、与业务相关的关键资源要素

### （一）主要技术

☐适用 ☒不适用

其他事项披露

☐适用 ☒不适用

### （二）主要无形资产

#### 1、专利

公司正在申请的专利情况：

☒适用 ☐不适用

序号	专利申请号	专利名称	类型	公开（公告）日	状态	备注
1	CN201611004807	一种外置电梯快递柜	发明专利	2017年1月18日	审查中	

注：北京永嘉天意文化传媒有限公司是国新元创（山东）文化科技股份有限公司的前身，对专利权属无实质影响，现已申请更改专利权人，变更无特别的障碍。

公司已取得的专利情况：

☒适用 ☐不适用

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	申请人	所有权人	取得方式	备注
1	ZL201611004553.X	一种具有外置电梯的快递柜	发明专利	2018年9月7日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
2	ZL201530391581.1	智能快递柜（一）	外观设计专利	2016年2月17日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
3	ZL201530392031.1	智能快递柜（二）	外观设计专利	2016年2月17日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
4	ZL201630556030.0	组合式快递柜	外观设计	2017年6月9日	北京	北京	原始	

			计专利	日	永嘉	永嘉	取得	
5	ZL201520784518.9	一种智能快递柜控制系统	实用新型专利	2016年2月17日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
6	ZL201520784755.5	一种智能快递柜	实用新型专利	2016年2月17日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
7	ZL201520782899.7	智能快递柜	实用新型专利	2016年2月17日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
8	ZL201621226806.3	一种外置电梯快递柜	实用新型专利	2017年5月31日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
9	ZL201621227883.0	一种带电梯的直线导轨快递柜	实用新型专利	2017年5月31日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
10	ZL201621227898.7	旋转式升降快递柜	实用新型专利	2017年5月31日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
11	ZL201621227965.5	一种快递亭	实用新型专利	2017年5月31日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
12	ZL201621246574.8	旋转式快递柜	实用新型专利	2017年8月29日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
13	ZL201621248548.9	上下整体移动式快递货架	实用新型专利	2017年10月31日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
14	ZL201621226695.6	一种具有外置电梯的快递柜	实用新型专利	2017年10月31日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	
15	ZL201621227897.2	一种直线导轨快递柜	实用新型专利	2017年10月31日	北京永嘉	北京永嘉	原始取得	

注：北京永嘉天意文化传媒有限公司是国新元创（山东）文化科技股份有限公司的前身，对专利权属无实质影响，现已申请更改专利权人，变更无特别的障碍。

## 2、著作权

√适用 □不适用











序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
1	国新元创把枪交付系统 1.1.9	2017SR239826	2016年11月25日	原始取得	国新有限	
2	国新元创后台系统管理系统 1.1.1	2017SR239885	2016年7月29日	原始取得	国新有限	
3	国新元创把枪交付辅助系统 1.1.9	2017SR240401	2016年8月26日	原始取得	国新有限	
4	国新元创后台统计系统 1.1.1	2017SR242569	2016年8月25日	原始取得	国新有限	
5	国新元创把枪辅助系统 1.1.9	2017SR242576	2016年7月14日	原始取得	国新有限	
6	国新元创后台滞留件查询系统 1.1.1	2017SR263474	2016年9月30日	原始取得	国新有限	
7	国新元创把枪派件系统 1.1.9	2017SR265507	2016年5月20日	原始取得	国新有限	
8	国新元创后台管理系统 1.1.1	2017SR266255	2016年8月10日	原始取得	国新有限	
9	国新元创后台快件查询系统 1.1.1	2017SR266263	2016年5月31日	原始取得	国新有限	
10	国新元创把枪接件	2017SR266328	2016年9月22日	原始取得	国新有限	











序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
	系统 1.1.9		日			

注：国新元创（北京）文化科技有限公司是国新元创（山东）文化科技股份有限公司的前身，对软件著作权权属无实质影响，现已申请更改软件著作权人，变更无特别的障碍。

### 3、商标权

√适用 □不适用

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
1		国新元创	21543125	09-科学仪器	2017-12-28-2027-12-27	原始取得	正常	
2		国新元创	21543249	35-广告销售	2017-12-28-2027-12-27	原始取得	正常	
3		国新元创	21543238	36-金融物管	2017-12-28-2027-12-27	原始取得	正常	
4		国新元创	21543241	38-通讯服务	2017-12-28-2027-12-27	原始取得	正常	
5		国新元创	21543407	39-运输贮藏	2018-01-21-2028-01-20	原始取得	正常	
6		国新元创	21543906	42-网站服务	2018-01-14-2028-01-13	原始取得	正常	
7		CARNIVAL TRADE POST	17692348	09-科学仪器	2016-12-07-2026-12-06	原始取得	正常	
8		CARNIVAL TRADE POST	17692357	35-广告销售	2016-12-14-2026-12-13	原始取得	正常	
9		CARNIVAL TRADE POST	17692416	36-金融物管	2016-12-14-2026-12-13	原始取得	正常	
10		CARNIVAL TRADE	17692401	38-通讯服务	2016-10-07-2026-10-06	原始	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
		POST				取得		
11		CARNIVAL TRADE POST	17692379	39-运输 贮藏	2016-12-07-2026-12-06	原始取得	正常	
12		图形	17692355	09-科学 仪器	2017-10-07-2027-10-06	原始取得	正常	
13		图形	17692551	39-运输 贮藏	2017-10-07-2027-10-06	原始取得	正常	
14		图形	17692481	42-网站 服务	2016-10-07-2026-10-06	原始取得	正常	
15		元创易站	21543258	9-科学 仪器	2017-11-28-2027-11-27	原始取得	正常	
16		元创易站	21543131	35-广告 销售	2017-11-28-2027-11-27	原始取得	正常	
17		元创易站	21543064	36-金融 物管	2017-11-28-2027-11-27	原始取得	正常	
18		元创易站	21543647	38-通讯 服务	2017-11-28-2027-11-27	原始取得	正常	
19		元创易站	21543435	39-运输 贮藏	2017-11-28-2027-11-27	原始取得	正常	
20		元创易站	21544048	42-网站 服务	2017-11-28-2027-11-27	原始取得	正常	

注：北京永嘉天意文化传媒有限公司是国新元创（山东）文化科技股份有限公司的前身，对商标权属无实质影响，现已申请更改商标权人，变更无特别的障碍。

#### 4、域名

√适用 □不适用

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间	备注
1	gx-yc.com	www.gx-yc.com	京 ICP 备 17009106 号	2017-04-17	

## 5、土地使用权

□适用 √不适用

## 6、软件产品

□适用 √不适用

## 7、账面无形资产情况

√适用 □不适用

序号	无形资产类别	原始金额（元）	账面价值（元）	使用情况	取得方式
1	元创易站管理系统	2,384,619.74	1,872,694.26	正常使用中	购买
合计		2,384,619.74	1,872,694.26	-	-

## 8、报告期内研发投入情况

### （1）基本情况

√适用 □不适用

单位：元

研发项目	研发模式	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
元创易站管理平台	内部研发	50,062.50	399,618.13	280,149.59
其中：资本化金额	-	0	0	0
当期研发投入占收入的比重（%）	-	2.22	5.87	3.48
合计	-	50,062.50	399,618.13	280,149.59

### （2）合作研发及外包研发情况

□适用 √不适用

## 9、其他事项披露

□适用 √不适用

### （三）公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

√适用 □不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期
1	快递业务经营许可证	鲁邮 20191239B	国新股份	山东省邮政管理局	2019年8月7日	2019年8月7日-2024年8月6日
2	快递业务经营许可证	京邮 20140142B	北京永嘉	北京市邮政管理局	2015年8月31日	2014年6月4日-2019年6月3日
3	快递业务经营许可证	津邮 20150556B	天津永嘉	天津市邮政管理局	2015年12月10日	2015年12月10日-2020年12月9日
4	快递业务经营许可证	鄂邮 20170034B	武汉永嘉	湖北省邮政管理局	2017年4月7日	2017年4月7日-2022年4月6日

5	快递业务经营许可证	川邮 20160643B	四川永嘉	四川省邮政管理局	2016 年 5 月 9 日	2016 年 5 月 9 日 -2021 年 5 月 8 日
6	环境管理体系认证证书	NSI18E10049ROS	国新有限	中标联合（北京）认证有限公司	2018 年 4 月 8 日	2018 年 4 月 8 日 -2021 年 4 月 7 日
7	信息安全管理体系认证证书	016ZB17I20496ROS	国新有限	新世纪检验认证股份有限公司	2017 年 12 月 28 日	2017 年 12 月 28 日 -2020 年 12 月 27 日
8	职业健康安全管理体系认证证书	04618S10826ROS	国新有限	北京海德国际认证有限公司	2018 年 6 月 11 日	2018 年 6 月 11 日 -2021 年 3 月 11 日
9	质量管理体系认证证书	GCJX18Q30567ROM	国新有限	北京国诚京信检验认证有限公司	2018 年 6 月 7 日	2018 年 6 月 7 日 -2021 年 6 月 6 日
10	中关村高新技术企业证书	20172020126701	国新有限	中关村科技园区管理委员会	2017 年 4 月 19 日	2017 年 4 月 19 日 -2020 年 4 月 18 日
11	高新技术企业证书	GR201711008118	国新有限	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	2017 年 12 月 6 日	2017 年 12 月 6 日 -2020 年 12 月 5 日

<p>是否具备经营业务所需的全部资质</p>	<p>是</p>	<p>根据《广告管理条例》第六条规定：“经营广告业务的单位和个体工商户（以下简称广告经营者），应当按照本条例和有关法规的规定，向工商行政管理机关申请，分别情况办理审批登记手续：（一）专营广告业务的企业，发给《企业法人营业执照》；（二）兼营广告业务的企业，发给《广告经营许可证》；（三）具备经营广告业务能力的个体工商户，发给《营业执照》；（四）兼营广告业务的企业，应当办理经营范围变更登记。”</p> <p>根据国务院于 2007 年 10 月 9 日发布的《国务院关于第四批取消和调整行政审批项目的决定》（国发[2007]33 号），依据《广告管理条例》（国发[1987]94 号）为设定依据的企业广告经营资格审批包含在国务院决定取消的 128 项行政审批项目目录中。因此，自 2007 年国务院取消企业广告经营资格审批后，公司开展该等业务无需办理工商登记前置审批手续。</p> <p>根据中国广告协会于 2008 年 5 月 27 日修订的《中国广告企业资质认定办法》第二条规定，“在中国境内注册的广告企业，取得独立法人资格和营业执照，从事设计、制作、发布、代理国内外各类广告业务的企业申请企业资质等级，适用本办法。”该法第七条规定，“企业可向注册所在地的广告协会（注册地没有广告协会的，可直接向上一级广告协会）申请资质等级，各地广告协会提出意见后，报省、自治区、直辖市广告协会企业资质认定委员会。”基于该规定，广告企业申请该等资质等级系自愿行为且不构成强制性要求。</p> <p>因此根据上述规定，公司成立于 2012 年，主营业务为通过智能快递柜及元创易站管理平台系统提供专业、高效、安全的一站式校园快递收派服务，兼营广告业务。公司无需取得相关资质，只须在经营范围中申请有关业务即可。公司已经取得《营业执照》，经营范围中包含：“制作、代理、发布广告”。</p>
------------------------	----------	---



是否存在超越资质、经营范围的情况	否	<p>公司证书编号为：京邮 20140142B 的《快递业务经营许可证》系公司的前身北京永嘉天意文化传媒有限公司申请并获得的许可证书；股份改制并迁址后，公司已经获得最新的《快递业务经营许可证》，许可证编号为：鲁邮 2019123239B，有效期至 2024 年 8 月 6 日，具体业务范围为：开办服务站经营快递业务（邮政专营业务除外）。根据交通运输部颁发的现行有效的交通运输部令 2018 年第 23 号《快递业务经营许可管理办法》第五条规定：“经营快递业务，应当依法取得快递业务经营许可，并接受邮政管理部门及其他有关部门的监督管理；未经许可，任何单位和个人不得经营快递业务。”第十三条规定：“邮政管理部门应当自受理快递业务经营许可申请之日起 45 个工作日内进行审查，作出批准或者不予批准的决定。予以批准的，颁发《快递业务经营许可证》并公告；不予批准的，书面通知申请人并说明理由。”</p> <p>国新股份各站点已获得备案，并取得备案回执，公司已开展相关业务的子公司：天津永嘉天意物流有限公司、四川永嘉天意网络科技有限公司、武汉永嘉天意文化传媒有限公司均已获得相关资质，因此公司实际开展的各项业务已全部获得相关业务资质，具体业务范围为：开办服务站经营快递业务（邮政专营业务除外），不存在超越资质范围经营的情形，目前不存在资质到期后无法续期的情形。未来公司将继续加强项站点运营管理，避免出现违法违规行为和安全事故，提高员工素质，注重管理资质证书，不断保持和提高企业内部的资质层次和管理水平，以避免未来资质到期后无法续期的风险。</p>
------------------	---	--

其他情况披露：

☐适用 ☒不适用

#### （四） 特许经营权情况

☐适用 ☒不适用

#### （五） 主要固定资产

##### 1、 固定资产总体情况

固定资产类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
机器设备	8,266,394.92	2,560,488.92	5,705,906.00	69.03
运输设备	46,140.00	28,338.26	17,801.74	38.58
电子设备	957,781.43	625,905.16	331,876.27	34.65
办公设备及其他	566,473.04	357,518.40	208,954.64	36.89
合计	9,836,789.39	3,572,250.74	6,264,538.65	63.68

##### 2、 主要生产设备情况

☐适用 ☒不适用

##### 3、 房屋建筑物情况

☐适用 ☒不适用

##### 4、 租赁

☒适用 ☐不适用



承租方	出租方	地理位置	建筑面积（平方米）	租赁期限	租赁用途
国新有限	黄彬	北京市朝阳区百子湾路 32 号院 2 号楼 2 座 1201	134.70	2018-12-24 至 2019-12-23	办公
四川永嘉	李小宇	成都市武侯区高华横街 33 号 6 栋 1 单元 10-5 号	78.33	2018-06-15 至 2019-06-14	办公
国新股份	山东商河经济开发区管理委员会	山东省济南市商河县科源街 77 号经济开发区管委会 钜鼎金信孵化器-203	60.00	2019-05-01 至 2020-05-01	办公

## 5、其他情况披露

☐适用 ☒不适用

### （六）公司员工及核心技术人员情况

#### 1、员工情况

##### （1）按照年龄划分

年龄	人数	占比
50 岁以上	0	0
41-50 岁	0	0
31-40 岁	7	50.00%
21-30 岁	7	50.00%
21 岁以下	0	0
合计	14	100.00%

##### （2）按照学历划分

学历	人数	占比（%）
博士	0	0
硕士	2	14.29
本科	4	28.57
专科及以下	8	57.14
合计	14	100.00

##### （3）按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比（%）
管理层	2	14.29
财务部	2	14.29
综合部	2	14.29
商务部	1	7.13
工程增值部	2	14.29
技术部	2	14.29
运营部	3	21.42
合计	14	100.00

截至 2019 年 7 月 31 日，国新股份共有员工 14 人，公司与 14 名员工签订了《劳动合同书》。公司为 13 名员工缴纳了社会保险，其余 1 名未缴纳社会保险的员工，该名员工已签署放弃缴纳社保的承诺；公司为 11 名员工缴纳公积金，其他 3 名员工已签署放弃缴纳公积金的承诺。公司控股股东、实际控制人庄园出具《承诺》，“本人作为国新元创（山东）文化科技股份有限公司（以下简称“国新元创”）的控股股东，现就为公司承担社会保险及住房公积金补缴和被追偿损失（若有）的有关事项承诺如下：国新元创已按国家有关法律法规的规定缴纳社会保险金（包括基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费）和住房公积金，如将来因社会保险或住房公积金管理机构要求等任何原因出现需公司补缴社会保险或住房公积金以及滞纳金之情形或被相关部门处罚，本人将支付所有需补缴的社会保险或住房公积金、应缴纳的滞纳金及罚款款项，避免给公司带来任何损失或不利影响。”

## 2、核心技术人员情况

√适用 □不适用

### （1）核心技术人员基本情况

序号	姓名	职务及任期	国籍或地区	境外居留权	性别	年龄	学历	职称	研究成果（与公司业务相关）
1	谢义亮	技术总监	中国	无	男	38	硕士研究生	无	元创易站管理平台、智能快递柜等

续：

序号	姓名	职业经历
1	谢义亮	男，1981 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2014 年 7 月毕业于武汉大学，硕士研究生学历；2004 年 7 月到 2008 年 5 月，就职于中国电子科技集团第 45 研究所公司，担任机械设计项目主管；2008 年 6 月到 2011 年 8 月，待业；2011 年 9 月到 2014 年 7 月，就读于武汉大学，攻读理论物理硕士学位；2014 年 7 月到 2015 年 5 月，就职于东莞市高臻机械设备有限公司，担任研发总监；2015 年 5 月 2019 年 5 月，就职于国新元创（北京）文化科技有限公司公司，任技术总监；2019 年 5 月至今，就职于国新元创（山东）文化科技股份有限公司，任技术总监、职工代表监事。

### （2）核心技术人员变动情况

□适用 √不适用

### （3）核心技术人员持股情况

□适用 √不适用

### （4）其他情况披露：

□适用 √不适用

(七) 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	不适用
是否存在劳务外包	否	不适用
是否存在劳务派遣	否	不适用

其他情况披露：

☐适用 ☒不适用

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

☐适用 ☒不适用

四、 公司主营业务相关的情况

(一) 收入构成情况

1、 按业务类型或产品种类划分

单位：元

产品或业务	2019 年 1 月—5 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
收派件服务	386,535.60	17.15	3,775,884.09	55.45	7,276,976.88	90.38
管理服务	1,382,464.48	61.33	2,302,875.06	33.82	596,601.82	7.41
增值服务	485,087.70	21.52	730,330.45	10.73	178,329.56	2.21
合计	2,254,087.78	100.00	6,809,089.60	100.00	8,051,908.26	100.00

公司所属站点建设完成后，测试期内，公司独立运营该站点，与各个快递公司终端服务商合作代替其收派件，并根据收派件数量按比例获取收益；站点良好运营通过测试期后，公司与快递公司终端服务商签订管理服务协议，提供信息系统平台管理服务，获取管理服务费收入；2016 年、2017 年度公司新增站点数量较多，2017 年、2018 年上述站点陆续通过测试期，公司与快递公司终端服务商签订协议，收取管理服务费，因此 2017 年度至 2019 年 1-5 月公司管理服务收入占比持续上升，收派件收入占比持续下降。

1、各业务模式分析如下：

①收派件服务：

A. 报告期内公司收派件服务收入金额逐年下降，主要是由于公司转变运营模式，由代理收派件获取收入，向收取管理服务费模式进行转变所致，通过公司管理系统后台数据查询情况可知，报告期内，2019 年各月日均收派件数量较 2017 年度均有提升，除每年 2 月、8 月因寒暑假原因导致使用率较低外，其余月份快递柜使用率超过 100.00%，且智能快递柜格口使用率逐年提高，公司收派件收入的下降是由业务模式转变所致，其中 2018 年度收派件服务收入较 2017 年下降 350.11 万元，降幅为 48.11%，2019 年 1-5 月收派件服务收入较 2018 年同期下降 91.41 万元，降幅为 70.28%；B. 业务模式转变同时节省了大量人工成本，2018 年收派件服务营业成本较 2017 年度下降 515.84 万元，降幅为 46.48%，主要是收派件业务人工成本下降 351.78 万元，降幅为 50.83%，2019 年 1-5 月较 2018 年同期下降 242.78 万元，降幅为 87.51%，其中收派件人工成本下降 143.79 万元，降幅为 91.71%；

营业成本下降主要原因是公司无需独立办理校园内的快递入柜、出柜、投递和上门揽收业务，节省大量人工费；C. 从总体上来看，2018 年公司收派件业务毛利率为-57.28%，与 2017 年的-52.49%差异不大，2019 年度公司只保留了盈利情况较好的一家站点办理收派件服务，导致 2019 年度收派件服务毛利率为 10.32%，较 2018 年度大幅上升。

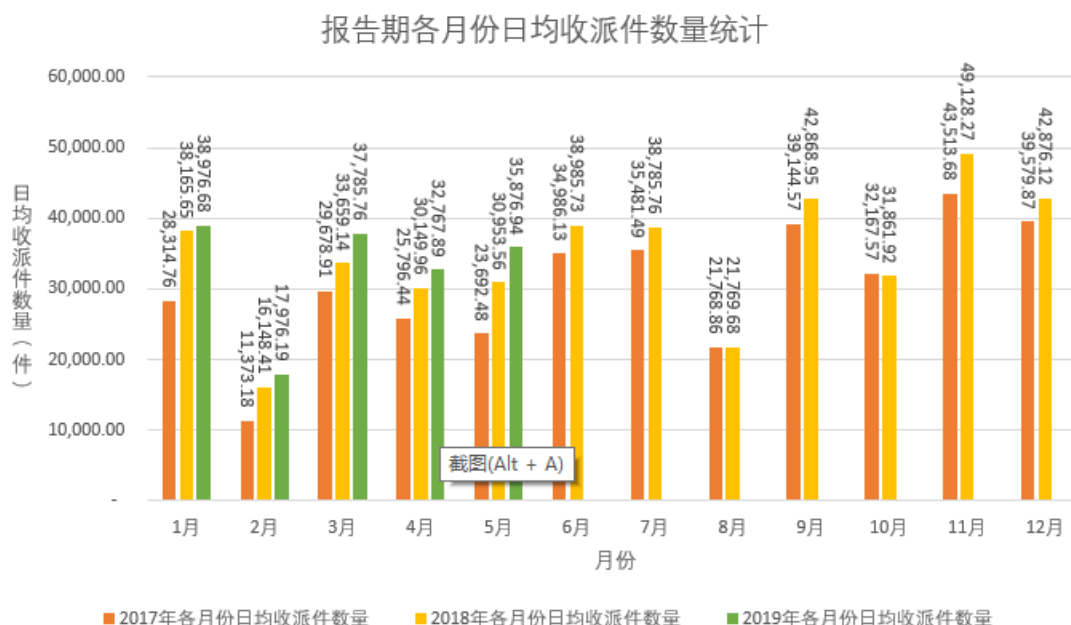


图 1：报告期各月份日均收派件数量统计（单位：件）

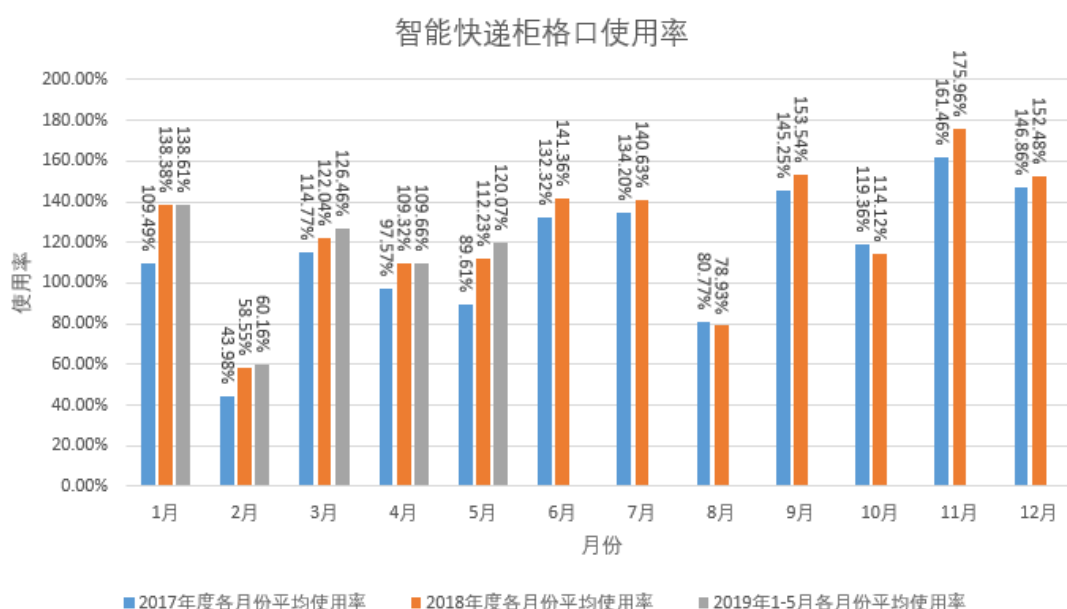


图 2：报告期各月份智能快递柜使用率

注：快递柜使用率=公司每月收派件总数量/（当月天数\*月底公司快递柜格口数）

## ②管理服务：

A. 报告期内公司管理服务收入金额逐年上升，主要是由于公司转变运营模式，由代理收派件获取收入，向收取管理服务费模式进行转变所致，其中 2018 年度管理服务收入较 2017 年提高 170.63 万元，增幅为 286.00%，2019 年 1-5 月管理服务收入较 2018 年同期增加 43.58 万元，增幅为 46.03%；B. 业务模式转变导致 2018 年营业成本较 2017 年上升 136.80 万元，增幅为 327.20%，2019 年 1-5 月营业成本较 2018 年同期增加 35.09 万元，增幅为 47.18%；2018 年度管理服务收入比营业成本升幅低主要是因为公司当年为拓展管理服务市场，与各终端服务商签署的管理服务费用具有一定优惠措施，2019 年 1-5 月管理服务营业收入、营业成本与 2018 年同期变动比例差异已不大；C. 2018 年公司管理服务业务毛利率为 22.44%，比 2017 年的 29.92% 下降 7.48%，主要是公司当年为拓展管理服务市场，与各终端服务商签署的管理服务费用具有一定优惠措施，2019 年 1-5 月管理服务业务毛利率为 20.81%，与 2018 年相比小幅下降，主要是部分站点后续改造增加站点资产价值导致折旧摊销增加所致。

### ③增值服务

A. 增值服务是报告期内公司营业收入增长的亮点，2018 年度公司增值服务收入较 2017 年增加 55.20 万元，增幅为 309.54%，2019 年 1-5 月较 2018 年同期增加 18.71 万元，增幅为 62.77%；B. 增值服务营业成本 2018 年较 2017 年增加 39.02 万元，增幅为 312.35%，2019 年 1-5 月较 2018 年同期增加 13.37 万元，增幅为 62.30%；C. 报告期内，公司增值服务收入快速增长，毛利率水平变化不大。

综上，公司报告期内盈利能力不断加强，按照既有业务模式及发展来看，公司未来发展趋势较好，未来公司将继续从横向扩展和深度挖掘两方面着手，一方面，公司积极开拓新增站点，利用既有站点成熟运营经验进行复制，拓展校园市场规模；另一方面公司拓展增值服务模式，提升既有站点的价值潜力，增加既有站点的盈利能力。公司两方面的发展措施相辅相成，通过横向拓展取得新站点，形成规模效应和品牌效应，为管理服务和增值服务市场开拓提供强有力的支持；而管理服务、增值服务的市场开拓和模式创新可较快应用至新站点，提升公司的盈利水平，盈利水平的提高为公司开拓新站点提供了资金支持。

## 2、各业务模式情况

(1) 与快递公司合作，代替快递公司办理校园内的快件派送、收揽业务，并向快递公司按比例收取费用，其中代派费用为 0.3-1.0 元/件，按派件数量结算；公司向快递公司收取的揽收费用为寄件费的 30%-50%，按照揽收数量及金额进行结算。每月底，公司收到快递公司确认的结算单时确认收入。

(2) 向快递公司终端服务商提供校园内智能快递柜、站点、管理系统、技术服务、提供校园操作规范培训并收取管理服务费。站点日均收派件数量的多少与管理服务费高低呈正相关关系，公司以日均收派件数量为基础，综合考虑各站点覆盖市场范围和前期软硬件投入情况与快递公司终端服务商协商管理服务费收取标准。管理服务费一般按照年或季度收取，然后公司按照月份期间划分

确认收入。

(3) 通过快递基础业务，将高校师生引流至公司各运营站点，开发代理售卖、线上线下广告等增值业务，主要包括：

①广告服务：广告发布商在国新股份校园快递柜和彩色大屏发布广告，国新股份只负责提供广告发布场地，根据不同情况，双方商定广告排期，广告发布商负责广告内容的合法合规、真实、准确，国新股份和高校对其进行审核；国新股份根据广告投放站点数量和投放时间不同向广告发布商收取费用。

②代理售卖服务：产品销售商使用国新股份既有站点进行产品的推广、销售，根据销售数量按比例给予国新股份分成。

③把枪、工服销售：国新股份利用其站点优势以及直接与终端服务商的合作关系，向终端服务商销售国新股份的把枪工服，协助终端服务商在校内规范、安全、准确的配送服务。

④咨询服务：国新股份利用其深入高校学生市场的优势资源，国新股份向关注校园市场的客户提供包括不限于课题研究、咨询服务、市场调研服务等；公司依据提供服务的进度和服务内容获取收入。

公司利用其拥有的独家校园智能快递柜和营业厅等站点资源，进行广告投放收取广告费，代理销售产品收取代销费，公司工程增值部统一负责各站点的增值服务市场开拓，公司报告期内增值服务收入占比持续上升。

## 2、其他情况

☐适用 ☒不适用

### (二) 产品或服务的主要消费群体

公司深耕快递行业，专注校园“快递最后一公里”末端配送。国新股份整合几十家快递公司，并针对快递交接、咨询管理、费用结算等专设管理后台，使用户享受便捷的寄件服务，为用户提供“最优物流解决方案”。公司提供的快递服务肩负联结用户和快递公司的责任，公司始终坚持快速精准的服务标准，打造高标准、高自动化、高服务水平的平台；公司快递业务流程清晰、打造“接驳、分拣、投递、用户取件”的无缝连接平台。公司用户包括在校师生、快递公司终端服务商、广告投放需求方等。

因快递业务特殊性，各大快递公司终端站点需使用大量人员进行收派服务，快递公司通过直接在街道、社区直接设置终端站点模式或代理加盟等模式开展业务，代理模式下省市为一级代理，街道、社区为二级代理，上述终端站点或二级代理为终端服务商。

## 1、报告期内前五名客户情况

2019年1月—5月前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例（%）

1	爱德曼（北京）包装印务有限公司	否	咨询服务	194,680.35	8.64
2	北京小翼光宽科技有限公司	否	广告服务	177,460.34	7.87
3	胡友华	否	管理服务	169,811.32	7.53
4	李鹏	否	管理服务	141,509.43	6.28
5	梁晓章	否	管理服务	141,509.43	6.28
合计		-	-	824,970.87	36.60

## 2018 年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例 (%)
1	顺丰控股(集团)股份有限公司	否	收派件服务	824,571.13	12.11
2	上海申通物流有限公司	否	收派件服务	761,865.52	11.19
3	中国移动通信集团北京有限公司	否	广告服务	632,058.63	9.28
4	上海韵达快运有限公司	否	收派件服务	568,024.06	8.34
5	上海圆通速递有限公司	否	收派件服务	541,384.21	7.95
合计		-	-	3,327,903.55	48.87

## 2017 年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例 (%)
1	顺丰控股(集团)股份有限公司	否	收派件服务	1,414,259.02	17.56
2	中通快递股份有限公司	否	收派件服务	1,140,286.76	14.16
3	上海韵达快运有限公司	否	收派件服务	1,081,037.06	13.43
4	上海申通物流有限公司	否	收派件服务	991,834.00	12.32
5	上海圆通速递有限公司	否	收派件服务	784,015.74	9.74
合计		-	-	5,411,432.58	67.21

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要客户中占有权益情况：

☐适用 ☒不适用

### 2、客户集中度较高

☐适用 ☒不适用

### 3、其他情况

☒适用 ☐不适用

#### 1、个人客户销售情况

##### (1) 个人客户销售金额及占比

单位：元

项目	2019 年 1-5 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
公司客户	871,623.30	38.67	4,770,559.98	70.06	7,585,949.83	94.21



个人客户	1,382,464.48	61.33	2,038,529.62	29.94	465,958.43	5.79
合计	2,254,087.78	100.00	6,809,089.60	100.00	8,051,908.26	100.00

报告期内由于下游行业特点，公司下游企业客户数量较少，大多为个人客户。报告期内公司向个人销售比例分别为5.79%、29.94%和61.33%，个人客户收入主要为管理服务费收入。

## （2）向个人客户销售必要性

报告期内公司个人客户占比持续上升，主要是报告期内公司逐渐由直接代理收派件获取收入转变为通过收取管理服务费模式获取收入所致。

公司站点建成后，依据公司与大学签订的整合快递资源合同，公司陆续与各快递公司签约，一方面从快递公司处收取需要派送的快件，自行安排快件入柜和宿舍、教学楼的派送；另一方面安排上门取件服务，然后统一交快递公司寄送，待站点运营成熟，站点人气提升，收派件数量大幅提高后，公司即与终端服务商签订合作协议，由终端服务商自行办理入柜和取件服务，公司仅对终端服务商在校内收派件提供系统、平台和站点资源，并按照公司与高校合同之约定，对各快递公司在校内收派行为进行统一管理和规范。

因快递业务特殊性，各大快递公司终端站点需使用大量人员进行收派服务，快递公司通过直接在街道、社区直接设置终端站点模式或代理加盟等模式开展业务，代理模式下省市为一级代理，街道、社区为二级代理，上述终端站点或二级代理为终端服务商，而终端服务商大多为个人，导致公司管理服务收费均向个人收取，导致报告期内公司个人客户收入占比上升。

## （3）销售与收款的具体安排、结算方式和发票开具情况

①合同签订情况：报告期内，公司均与个人客户签订了合同，在合同中约定了国新股份需提供的服务内容、结算方式及时点、管理服务费金额、服务期间、站点维护义务等。

②收入确认依据：服务已提供，依据合同，按服务实际归属期间确认收入；管理服务费根据站点不同，服务费的制定标准不同，一般按照年或季度收取。

③发票的开具：公司按照客户要求开具增值税普通发票或增值税专用发票，客户未要求开具发票的，公司一般不开具发票，月底统一纳税申报。

④款项结算方式：全部以银行转账结算。

## （4）相关内控制度

目前，公司制定了符合《企业会计准则》及其他有关规范性文件规定的《销售管理制度》，并严格按照上述制度实施销售，该制度对公司收款情况约定如下：

①公司收款应通过单位银行账户进行转账，当客户转账到单位银行账户时，运营部打印收款单，收款单上列明付款单位、收款账户、金额、收款日期，并将收款单交于财务部，财务部根据收款单和银行回单进行记账凭证处理。原则上，公司不接受现金收款。各种收入都应由财务人员集中办理，杜绝销售部门或其他部门的人员直接向客户收取货款，运营部和工程增值部人员有责任协助财务人员收取货款。

②销售循环：



A. 公司下设工程增值部，负责公司市场拓展，工程增值部收到客户需求信息后，对客户进行信用调查。

B. 公司制定了《销售管理制度》，对客户调查无误后，将销售订单、客户信用调查信息等上报公司总经理/董事长，由总经理/董事长进行审批。

C. 总经理/董事长审批后，签订合同，合同约定服务内容、结算方式及时点、管理服务费金额、服务期间、站点维护义务等。

D. 财务部收到合同约定的押金和预收款后，通知运营部为客户办理站点入驻手续并开通元创易站管理系统使用权限。

E. 根据公司与客户签订的销售合同，财务部向客户发送结算单，由客户签字确认，按照管理服务提供的期间按期间确认收入。

综上，公司已制定了科学、合理的内控和管理制度，能够有效满足企业的日常经营。

### （三） 供应商情况

#### 1、 报告期内前五名供应商情况：

公司供应商主要是快递柜制造商和软件信息技术公司。

#### 2019 年 1 月—5 月前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例（%）
1	脉格信息技术（北京）有限公司	否	元创易站管理系统	122,400.00	17.07
2	上海创蓝文化传播有限公司	否	快递柜短信费	109,433.96	15.26
3	青县尚千电子制造有限公司	否	快递柜辅材	46,094.39	6.43
4	北京无限讯奇信息技术有限公司	否	短信服务费	22,382.94	3.12
5	北京思华互联通讯设备有限公司	否	监控设备	16,550.06	2.31
合计		-	-	316,861.35	44.19

#### 2018 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例（%）
1	青县尚千电子机箱制造有限公司	否	快递柜	375,990.28	10.64
2	脉格信息技术（北京）有限公司	否	元创易站管理系统	272,815.53	7.72
3	浙江快诺优智能设备有限公司	否	快递柜	206,810.34	5.85
4	宁波思恩电子科技有限公司	否	快递柜辅材	129,593.10	3.67
5	北京拓新腾达科技有限公司	否	咨询费	52,233.01	1.48

合计	-	-	1,037,442.26	29.36
----	---	---	--------------	-------

2017 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例（%）
1	杭州巨步电子设备有限公司	否	快递柜	1,093,317.91	27.31
2	苏州快诺优物联网技术有限公司	否	快递柜	496,157.26	12.39
3	脉格信息技术（北京）有限公司	否	元创易站管理系统	449,884.21	9.16
4	北京宏旺兴达建材销售中心	否	站点辅料	291,262.14	7.27
5	天津福恒装饰工程有限公司	否	站点辅料及施工	275,728.16	6.89
合计		-	-	2,606,349.68	63.02

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：

☐适用 ☒不适用

2、 供应商集中度较高

☐适用 ☒不适用

3、 其他情况披露

☐适用 ☒不适用

（四） 主要供应商与主要客户重合的情况

☐适用 ☒不适用

（五） 收付款方式

1. 现金或个人卡收款

☐适用 ☒不适用

2. 现金付款或个人卡付款

☐适用 ☒不适用

（六） 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、 销售合同

报告期内，公司与客户签订的合同金额在 15 万元以上且对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同：

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额（万元）	履行情况
1	校园配送合作协议	胡友华	非关联方	国新有限提供平台、设备、系统等管理服务	43.20	正在履行
2	校园配送合作协议	北京泰程物流有限公司（李鹏）	非关联方	国新有限提供平台、设备、系统等管理服务	36.00	正在履行
3	校园配送合作协议	袁鸿旭	非关联方	国新有限提供平台、设备、系统等管理服务	30.00	正在履行
4	校园配送	苏运旺、任科伟、马林、	非关	国新有限提供平台、	27.00	正在

	合作协议	郝帛召	关联方	设备、系统等管理服务		履行
5	广告服务协议	北京小翼光宽科技有限公司	非关联方	校园广告发布	17.14	履行完毕

## 2、采购合同

报告期内，公司与供应商签订的合同金额在 30 万元以上且对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同：

序号	合同名称	供应商名称	关联关系	合同内容	合同金额（万元）	履行情况
1	智能快递柜销售合同	杭州巨步科技有限公司	非关联方	快递柜生产、安装、调试	51.60	履行完毕
2	校园快递委托管理服务合同	北京信息科技大学	非关联方	委托国新有限为第三方校园快递管理服务公司	48.00	正在履行
3	校园快递委托管理服务合同	西南民族大学	非关联方	委托国新有限为第三方校园快递管理服务公司	42.24	正在履行
4	智能快递合作服务协议	中央财经大学	非关联方	委托国新有限为其智能快递服务合作方	36.00	正在履行
5	智能快递柜加工定制合同	青县尚千电子机箱制造有限公司	非关联方	快递柜生产、安装、调试	31.30	履行完毕

截至本公开转让说明书签署之日，公司与各高校已签署的合同到期的共有 4 份，均已完成续签，公司已签署的合同均正在正常履行；报告期后公司签约新增站点 1 个，已完成合同签署，正在进行站点的设计、建设工作，公司不存在未能续签站点的情形。

未来 5 年内合同到期及续签安排如下：

时间	份数	续签安排
1 年内到期(含 1 年)	4	①20 份合同约定：公司应于到期日之前 3 个月向高校书面提出续签意向，由高校评估公司服务质量及运营规范情况，除出现重大不良现象外，公司有权在同等条件下优先续约，截至本公开转让说明书签署之日，公司未收到高校签发的站点出现重大不良现象或其他不规范问题的说明。②4 份合同约定：如合同期满双方不续约，需提前 3 个月书面通知对方。③5 份合同约定：合同期满，根据双方协商决定续约事宜。
1-3 年到期(含 3 年)	13	
3-5 年到期(含 5 年)	10	
5 年以上到期	2	
合计	29	-

## 3、借款合同

☐适用 ☒不适用

## 4、担保合同

☐适用 ☒不适用

## 5、抵押/质押合同

☐适用 ☒不适用

## 6、其他情况

☐适用 ☒不适用

## 五、 经营合规情况

### （一） 环保情况

事项	是或否或无需取得
是否属于重污染行业	否
是否取得环评批复与验收	无需取得
是否取得排污许可	无需取得
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

根据《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105 号）和《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373 号）的规定：环保核查重污染行业分类为以下几大类：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革、采矿业等行业。公司属于快递服务业，不属于对环境有重大影响或有重大污染的行业。

公司在日常经营过程中均不产生三废污染，公司为非生产型企业且所处行业为快递服务业，非高污染行业，因此公司不需要办理环评等行政许可程序，无需办理排污许可证等环保资质。公司的生产经营活动符合相关环境保护的要求，报告期内不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范文件而受到处罚的情形。

### （二） 安全生产情况

事项	是或否或无需取得
是否需要取得安全生产许可	否
是否存在安全生产违规事项	否

具体情况披露：

《中华人民共和国安全生产法》（国务院令第 397 号）第二条规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。”

公司属于快递服务行业，根据上述规定不需办理安全生产许可证。同时，公司在报告期及期后未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，不存在因违反安全生产相关法律法规而受到行政处罚的情形。

### （三） 质量监督情况

事项	是或否或无需取得
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

公司在 2018 年 6 月 7 日取得北京国诚京信检验认证有限公司颁发的证书编号为

GCJX18Q30567ROM 的质量管理体系认证证书，有效期至 2021 年 6 月 6 日。公司不存在质量监督违规事项。

#### （四） 其他经营合规情况

☐适用 ☒不适用

#### 六、 商业模式

国新元创（山东）文化科技股份有限公司是一家专注于高校领域的高新科技企业。公司作为校园智慧物流模式的缔造者之一，创造性地将“人+店+柜”模式融合。

公司基于对校园最后一公里新业态应用场景的深入研究，通过自主研发和购买全套软硬件智慧物流系统，运用大数据、云计算、物联网等技术，建立校园物流服务网络，实现互联网与传统业务的深度融合、保障校园及信息安全，通过向校园投建创新型智慧物流综合服务中心+24 小时智能快递柜，以科技+人性化服务，提供最后一公里一站式综合解决方案，满足师生的多样化需求，成功解决学生取件难、快递送件难、学校管理难、政府监管难四大难题，建设科技校园、智慧校园、平安校园、绿色校园。同时为大学生勤工俭学、创新创业、高校知识成果转化提供平台。

公司管理团队有多年的校园业务开发经验，长期从事校园电商、快递等服务，熟悉校园流程，了解校园消费习惯。公司通过与高校合作，经过选址规划，在高校投资建设校园智能快递综合服务中心，并获得经营权，以智能化、集约化、规模化、标准化的方式整合快递末端，对接各家快递公司，师生通过公司开发的微信公众号或 APP 取件。

##### （一）销售模式

依托公司在本行业内积累的声誉与品牌形象，公司通过线上宣传与线下拜访洽谈方式获取客户资源，公司收入来源主要有以下几个方面：

1、与快递公司合作，代替快递公司办理校园内的快件派送、收揽业务，并向快递公司按比例收取费用，其中代派费用为 0.3-1.0 元/件，按派件数量结算；公司向快递公司收取的揽收费用为寄件费的 30%-50%，按照揽收数量及金额进行结算。每月底，公司收到快递公司确认的结算单时确认收入。

2、向快递公司终端服务商提供校园内智能快递柜、站点、管理系统、技术服务、提供校园操作规范培训并收取管理服务费。公司向快递公司终端服务商提供的属于快递终端配送技术管理服务，不存在对外分包、外包情形。站点日均收派件数量的多少与管理服务费高低呈正相关关系，公司以日均收派件数量为基础，综合考虑各站点覆盖市场范围和前期软硬件投入情况与快递公司终端服务商协商管理服务费收取标准。管理服务费一般按照年或季度收取，然后公司按照月份期间划分确认收入。

3、通过快递基础业务，将高校师生引流至公司各运营站点，开发代理售卖、线上线下广告等增值业务，主要包括：

（1）广告服务：广告发布商在国新股份校园快递柜和彩色大屏发布广告，国新股份只负责提

供广告发布场地，根据不同情况，双方商定广告排期，广告发布商负责广告内容的合法合规、真实、准确，国新股份和高校对其进行审核；国新股份根据广告投放站点数量和投放时间不同向广告发布商收取费用。

（2）代理售卖服务：产品销售商使用国新股份既有站点进行产品的推广、销售，根据销售数量按比例给予国新股份分成。

（3）把枪、工服销售：国新股份利用其站点优势以及直接与终端服务商的合作关系，向终端服务商销售国新股份的把枪工服，协助终端服务商在校园内规范、安全、准确的配送服务。

（4）咨询服务：国新股份利用其深入高校学生市场的优势资源，国新股份向关注校园市场的客户提供包括不限于课题研究、咨询服务、市场调研服务等；公司依据提供服务的进度和服务内容获取收入。

## （二）采购模式

公司对外采购主要是学校的场地租赁、智能快递柜、站点基础建设、软件管理系统研发和购买、人员支出等方面，各高校站点资源是公司赖以生存的主要资源，包括高校快递服务的独家经营权、站点智能快递柜、营业厅和管理服务系统。首先，公司一般通过商务洽谈和招投标两种方式获取高校快递服务的独家经营权；其次，根据前期市场考察结合高校提出的建设、服务、运营的具体要求，向快递柜生产厂商提出技术指标要求，采购快递柜，同时施工建设营业厅并安装管理服务系统；最后，公司根据各站点运营中发现的问题通过重新施工、采购和自主研发方式对系统、站点和快递柜进行维护、更新。

## （三）研发模式

公司通过自主研发与购买相结合的方式获取公司运营所需要的软硬件资源，公司拥有基本覆盖整个运营体系的专利、软件著作权和非专利技术，包括各种类型的智能快递柜、把枪交付系统、后台管理系统、后台查询系统、后台统计系统等。

## （四）运营模式

公司下设运营部，运营部安排区域经理对所负责区域内的站点进行统一管理，考核各个站点的服务质量和规范情况并提出改进意见，同时结合运营中发现的问题，向技术部和工程增值部提出技术开发要求和施工建议。

## （五）盈利模式

公司依托既有站点的高校快递服务独家经营权，在各站点安装智能快递柜、建设营业厅、安装快递服务管理系统，向快递公司提供代理收派服务，向终端服务商提供校园快递管理服务；公司通过上述快递服务作为流量入口，使得“元创易站”成为校园师生市场热点区域，积极开拓增值业务，向关注校园市场的目标客户提供包括广告服务、代理售卖服务在内的增值服务取得收入并获取利润。

## 七、 所处行业、市场规模及基本风险特征



## （一） 公司所处行业的基本情况

### 1、 行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	国家邮政局	国家邮政局承担邮政监管责任，推动建立覆盖城乡的邮政普遍服务体系，推进建立和完善普遍服务和特殊服务保障机制，提出邮政行业服务价格政策和基本邮政业务价格建议，并监督执行。
2	中国快递协会	依照法律、行政法规及其章程规定，行使制定快递行业规范及加强行业自律的职能。
3	省、自治区、直辖市邮政管理局	负责本行政区域快递市场的监督工作。
4	市场监督管理局	县级以上地方市场监督管理部门主管本行政区域的广告监督管理工作，县级以上地方人民政府有关部门在各自的职责范围内负责广告管理相关工作。

### 2、 主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《智能快件箱寄递服务管理办法》	交通运输部令 2019 年 16 号	交通运输部	2019 年 6 月 27 日	支持将智能快件箱纳入公共服务设施相关规划和便民服务、民生工程等项目，在住宅小区、高等院校、商业中心、交通枢纽等区域布局智能快件箱。
2	《快递业务经营许可管理办法》、 《邮件快件实名收寄管理办法》	-	交通运输部	2018 年 10 月 22 日	快递行业许可内容及程序因时制宜，与时俱进，细化、完善了快递业务经营许可条件、程序及事中事后监督管理行为，并明确、规范了快件实名收寄的行为内容、责任分配、操作规范、安全义务和法律责任等，实现了快递行业行政许可与快递服务企业收寄快递产品的规范化。
3	《国家邮政局关于提升快递从业人员素质的指导意见》	国邮发[2018]65 号	国家邮政局	2018 年 6 月 27 日	快递行业各级主管机关、各快递服务企业在快递从业人员职业标准建设、职业教育体系、职业培训和保障、评价体系等方面的责任与任务，以期进一步提升快递从业人员职业素质、职业保障、职业地位和职业荣誉，保障安全生产，提高服务能力，推动快递行业规范化、高质量发展，不断满足消费者对快递服务水平提升的新期待。
4	《快递暂行条例》	第 697 号	国务院令	2018 年 3 月 2 日	国家鼓励和引导经营快递业务的企业采用先进技术，促进自动化分拣设备、机械化装卸设备、智能末端服务设施、快递电子运单以及快件信息化管理系统等的推广应用。
5	《中共中央国务院关于实施乡村振兴战略的意见》	-	中共中央、国务院	2018 年 1 月 2 日	重点解决农产品销售中的突出问题，加强农产品产后分级、包装、营销，建设现代化农产品冷链仓储物流体系，打造农产品销售公共服务平台，支持供销、邮政及各类企业把服务网点延伸到乡村，健全农产品产销稳定衔接机制，大力建设具有广泛性的促进农村电子商务发展的基础设施，鼓励支持各类市场主体创新发展基于互联网的新型农业产业

					模式，深入实施电子商务进农村综合示范，加快推进农村流通现代化。
6	《关于推进电子商务与快递物流协同发展的意见》	国办发 [2018]1号	国务院 办公厅	2018年 1月23 日	要强化制度创新，优化协同发展的政策法规意见；强化规划引领，完善电子商务快递物流基础设施；强化规范运营，提升快递末端服务能力，鼓励将推广智能快件箱纳入便民服务、民生工程等项目；强化标准化智能化，提高协同运营效率；强化绿色理念，发展绿色生态链。
7	《国务院关 于促进快 递业发展 的若干意 见》	国发 [2015]61 号	国务院	2015年 10月	支持骨干企业建设工程技术中心开展智能终端、冷链快递等技术装备的研发应用
8	《关于在全 国开展交 通运输业 和部分现 代服务业 营业税改 征增值 税试点 税收政策 的通知》	财税 [2013]37 号	财政部、 国家税 务局	2013年 5月	自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业“营改增”试点。提供有形动产租赁服务适用17%税率，提供交通运输业服务适用11%税率，其他部分现代服务业适用6%税率。
9	《关于进一 步促进电 子商务健 康快速发 展有关工 作的通知 》	发改办高 技 [2013]894 号	国家发 改委、邮 政局、商 务部等 部委	2013年 4月	邮政局负责探索建立重点地区快递准时率通报机制，健全旺季电子商务配送的保障机制，创新城市电子商务快递服务机制。
10	《关于加强 和改进城 市配送管 理工作的 意见》	交运发 [2013]138 号	交通运 输部、国 家发改 委、国 家邮政 局等部 委	2013年 2月	加大公用型城市配送节点建设扶持力度，鼓励现有或规划货运枢纽站场升级转型，服务城市配送发展；鼓励和引导物流企业通过集中存储、统一库管、按需配送、计划运输的方式整合资源，降低物流成本，提升物流效率；鼓励物流配送企业针对特定的商业聚集区和生活居住区制定专业的配送实施计划，提供个性化的配送服务，提高配送效率；鼓励快递企业建设适应电子商务发展的快件配送体系，探索“仓储一体化”等新型配送模式，提升电子商务配送水平。
11	《关于促进 快递服务 与网络零 售协同发 展的指导 意见》	国邮发 [2012]1号	国家邮 政局、商 务部	2012年 3月	统筹协调双方资源优势，在快递节点城市和电子商务示范城市重合地区建立协同发展示范基地；鼓励行业间、企业间相关信息互联互通，引导电子商务企业、快递企业完善信息系统，建设面向网络零售的快递配送信息开放式平台，加快快递信息系统与网络零售系统的融合进程；针对网络零售的特点，鼓励快递企业开发多品种、个性化服务的产品体系，拓展服务领域，满足网络零售差异化需求，构建“便捷高效、竞争有序、技术先进、服务优质”的快递服务体系；引导具备条件的快递企业建设“仓配一体化”的快件



					处理中心，推进快件的一站式、规模化、集约化进程。
12	《广告法》	主席令第22号	全国人大常委会	2015年3月	广告应当真实、合法，以健康的表现形式表达广告内容，符合社会主义精神文明建设和弘扬中华优秀传统文化的要求。
13	《广告发布登记管理规定》	国家工商行政管理总局令第89号	国家工商行政管理总局	2016年11月	国家工商行政管理总局主管全国广告发布登记的监督管理工作。县级以上地方工商行政管理部门负责辖区内的广告发布登记和相关监督管理工作。

### 3、行业发展概况和趋势

公司所处快递行业是现代服务业的重要组成部分，在稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险等方面发挥着重要作用。历经十余年的持续快速发展，快递行业规模增速依然高位运行，是推动流通方式转型、促进消费升级的现代化先导性产业，在资源流通、协同产业发展等方面作出了重要贡献。

#### （1）快递行业发展情况

中国的快递行业产生于改革开放初期，至今仅有 30 多年的历史。1985 年，中国邮政成立了经营速递业务的企业——中国速递服务公司 (EMS)，成为唯一从事国内快递业务的企业。随后其他国际快递巨头，如 DHL、TNT、FedEx 及 UPS 等纷纷通过合资、委托代理等方式进入中国。但随着市场经济进一步发展，为满足人民日益增长的业务需求，民营快递企业迅速崛起。1993 年，顺丰速运和申通快递分别在珠三角、长三角成立，1994 年初，宅急送在北京成立。民营快递企业市场地位日益巩固，已经成为中国快递业的重要组成部分。

本世纪以来，快递行业的市场化程度不断提高，国民经济快速增长，导致对快递业务需求的增加。近年来，电子商务的迅猛发展为快递业务带来了新机遇，快递行业进入高速增长期。2001 年，我国加入 WTO 时，承诺开放除中国法律规定的邮政部门专营业务以外的快递市场，允许设立中外合资企业。目前，在中国快递产业的市场模块已基本形成，同时也产生了中国快递市场的三大巨头即国营快递、民营快递、国际快递。2009 年 10 月 1 日，修订后的《邮政法》正式施行，进一步明确了政府部门对快递市场的监管职能，有利于快递行业的有序竞争。

进入 21 世纪以来，我国快递行业的竞争继续加剧，但国有和民营快递企业仍占据我国快递国内业务市场的主导地位。2011 年 6 月，中国外运敦豪退出中国的国内快递业务市场，意味着目前我国的国内快递业务市场基本被国有和民营快递企业占据。

经过近 30 年的发展，我国快递产业规模不断扩大，形成了国际快递、国内异地快递和同城快递三大市场板块。大部分民营快递以从事市内快递业务为主，占其总市场份额的 90%左右，而国内和国际快递只占 10%左右。在地域范围上看，民营快递企业已从最初的经济发达地区逐渐向全国各地延伸，虽然民营快递已遍布全国，但是大型的民营快递公司数量还很少。但是民营快递也拥有外资快递公司和 EMS 所欠缺的独有优势，快捷的速度和低廉的价格正使民营快递逐渐的蚕食中国快递

市场，成为中国快递业发展速度最快的一部分。

2017年2月13日，国家邮政局发布了《快递业发展“十三五”规划》（以下简称《规划》）。《规划》明确了“十三五”时期我国快递业发展的总体目标：到2020年，基本建成普惠城乡、技术先进、服务优质、安全高效、绿色节能的快递服务体系，形成覆盖全国、联通国际的服务网络。同时《规划》布置了七项任务和九大工程。七项任务中，首当其冲的就是：积极打造“快递航母”，到2020年，形成3-4家年业务量超百亿件或年业务收入超千亿元的快递企业集团，培育2个以上具有国际竞争力和良好商誉度的世界知名快递品牌。

## （2）快递行业的发展特点

快递行业具有明显的区域性特征。由于区域经济发展水平存在差距，总体看来，快递业务主要集中于东部地区，中西部差距明显，但是中西部地区仍存在较大的发展潜力。根据国家邮政局公布的统计数据，2018年，东、中、西部地区快递业务量比重分别为79.9%、12.3%和7.8%，业务收入比重分别为80%、11.2%和8.8%。与去年同期相比，东部地区快递业务量比重下降1.2个百分点，快递业务收入比重下降0.9个百分点；中部地区快递业务量比重上升0.7个百分点，快递业务收入比重上升0.4个百分点；西部地区快递业务量比重和快递业务收入比重均上升0.5个百分点。

快递行业具有较强的季节性特征。节日消费的季节性高峰以及每年第四季度社会贸易和运输业务高峰，形成快递业务需求的旺季，对快递企业的峰值处理和投递能力提出了较高的要求。根据国家邮政局的统计数据，2018年第四季度全国快递业务量约完成159.7亿件，占全年比重达31.49%，为全年最高，日均快件处理量接近1.74亿件，“双十一”期间，仅双十一当天快递业务处理量就超过了4亿件，因此不同月份间业务量差距较大，季节性波动特征明显。

快递业与相关产业具有明显的关联性。在产业链中，快递企业是产业链条的重要环节。从纵向链条看，作为快递企业的供应商，交通运输条件、现代科学技术的应用以及自动化、智能化装备对快递业的发展产生着越来越重要的影响；从横向链条来看，快递企业通过网络配送、信息交换、交易结算等关联关系把快递业务源和最终消费者链接起来；伴随着新的商务模式的出现以及先进制造业、现代农业等产业的兴起，电子商务、制造业、农业与快递业的协同联动发展成为影响产业持续发展的关键因素。

## 4、行业竞争格局

经过近30年的发展，我国快递产业规模不断扩大。近年来，依托于航空等快捷交通工具和信息技术的进步，快递市场日益扩大，快递企业逐步成长。多元主体进军快递市场使得行业竞争激烈。快递业是依托网络发展的产业，进入门槛低，“四通一达”等品牌企业以加盟的创新模式，基于低成本优势，在短时间内迅速扩大了网络。电子商务、物流企业等以及社会资本正在加速进入快递服务领域，其中京东、苏宁等电商企业，中铁快运、东航快递、德邦物流等物流企业均已获准经营国内快递业务，联邦快递、联合包裹、雅玛多（中国）运输有限公司、欧西爱司物流（上海）有限公司、嘉里大通物流有限公司等5家外资快递企业经营国内包裹快递业务。新的市场主体不断涌入，

极大地加剧了市场竞争。我国的快递市场呈现出多元化竞争格局，而快递企业之间的竞争主要表现在服务质量竞争、价格竞争以及网络建设竞争三个方面。

目前，我国快递行业的竞争格局主要具有以下特点：

（1）从业企业众多，但集中度较高

我国快递行业从业企业众多、竞争激烈，但总体来看，市场集中度较高，业务收入排名前十的快递品牌占我国快递业务市场收入份额的 80%以上。大部分快递企业呈“小、散”特点，网络覆盖及服务能力有限。

（2）从业主体多元化

2000 年以来，我国快递行业从业主体主要包括国有、民营、外资（或合资）三种所有制形式。目前，在中国快递市场，民营快递企业主要从事国内快递业务，外资（或合资）快递企业主要从事国际快递业务。

（3）兼并重组与联盟势头加速

近年来，快递行业的兼并重组呈现加速势头：一方面，居行业前列的快递企业通过并购、重组、联盟等方式，扩大自己的业务和网络范围；另一方面，部分其他行业领导企业通过并购方式将业务扩展至快递行业。

## 5、行业壁垒

（1）经营资质壁垒

《邮政法》及《快递业务经营许可管理办法》规定，在中国境内从事快递业务的企业，应当依照规定取得快递业务经营许可。申请获得快递业务经营许可的快递企业需在法人资质、注册资本、服务能力、规范经营、安全保障等方面符合相关要求。同时，《邮政法》还明确规定，外资快递企业不得经营国内信件快递业务，非邮政快递企业不得经营国务院规定范围内的信件快递业务和国家公文快递业务。

（2）网络规模壁垒

快递行业是典型的网络型行业，网络覆盖的范围、在网络建设上的持续投入和配送网络的管理水平，将决定快递企业开展业务的范围、种类和服务水平，并直接影响企业的业务规模和盈利能力。

（3）信息技术壁垒

信息化水平的持续提高，是快递企业降低运营成本、提高服务质量、加强企业管理的关键因素。信息技术广泛应用于物流配送行业，大大提升了物流配送服务的效率。运用信息化手段提高快递配送效率和质量，提升客户服务能力，从而提高核心竞争力，是快递企业应对市场竞争的必然选择。掌握和应用这些信息技术需要长期的开发和实践积累，这构成了企业进入该行业的障碍。

（4）资金投入壁垒

快递行业是资本投入较大的行业，需要在营业网点、车辆设备、处理中心、信息系统等业务运营资源方面投入大量资本。拓展营业网点及信息系统建设需要大量的资金支持，一般企业难以承受。

快递行业投资大、周期长，投入期一般长达两到三年，该行业只有在拥有相当的客户基础，建成广泛的业务网络和操作平台后，才能摊薄其较高的管理费用和系统费用，才能达到为客户降低物流配送费用的目的。因此，雄厚的资本实力是快递行业企业具有一定竞争力的重要基础。

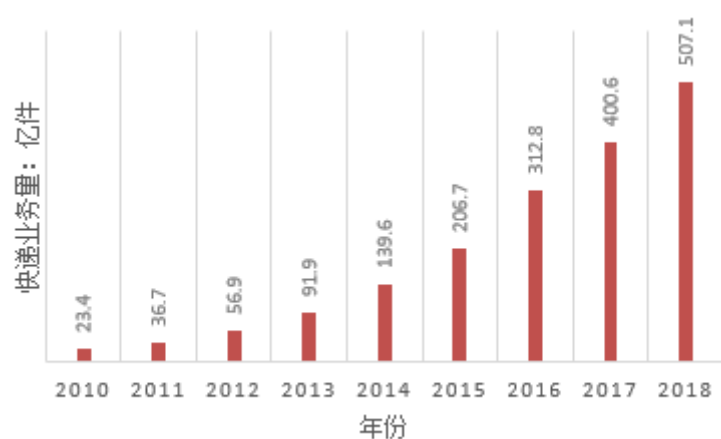
#### （5）专业人才壁垒

快递行业是一个劳动力密集的行业，特别是对电子商务等虚拟销售来说，“最后一公里”的配送活动是整个虚拟销售中唯一直接接触消费者、最终实现销售的环节。在产品供应链的末端，消费者和产品交接质量直接取决于快递派送人员的服务，因此对快递从业人员的素质提出较高的要求，能够建立科学的员工聘用制度和有效的培训体系使得员工素质与公司的业务程度、发展目标相结合是公司发展的关键。

## （二） 市场规模

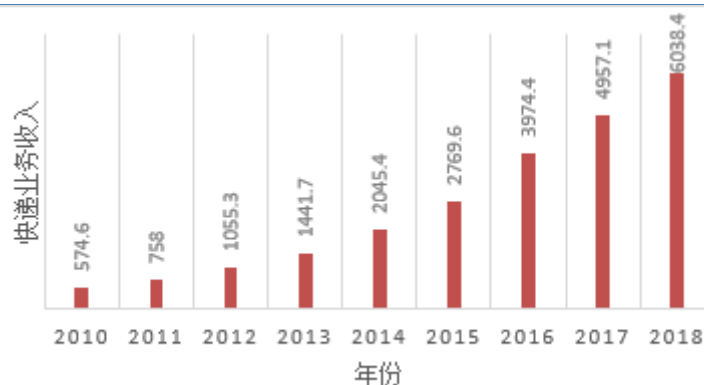
据国家邮政局数据，快递行业 2018 年新增社会就业 20 万人以上，支撑网上零售额 6.9 万亿元，支撑跨境电子商务贸易超过 3,500 亿元，支撑工业品下乡和农产品进城超 7,000 亿元，快递行业对消费增长的贡献率超过 30%，对经济增长的间接贡献率超过 20%，已成为我国国民经济的重要产业和新增长点。2018 年，全国快递服务企业业务量累计完成 507.1 亿件，同比增长 26.6%；业务收入累计完成 6,038.4 亿元，同比增长 21.8%，快递行业整体维持稳定、快速增长。

累计来看，2010-2018 年全国快递业务量和收入年均复合增长率分别为 46.9%和 34.2%，远高于同期国内生产总值增速 7.4%，成为新经济的亮点，快递业务量从 2010 年的 23.4 亿件增长到 2018 年的 507.1 亿件，8 年内翻了 21 倍，行业整体表现出较强的增长韧性。从趋势来看，快递行业仍具备高成长性，高度 2C 的属性下，行业依旧高景气。



数据来源：国家邮政局

图 3：2010 年-2018 年快递业务量变动情况（单位：亿件）



数据来源：国家邮政局

图 4：2010 年-2018 年快递业务收入变动情况（单位：亿元）

2018 年我国快递业务量超过美、日、欧发达经济体之和，规模连续五年稳居世界第一，是第二名美国的 3 倍多，占全球快递包裹市场的一半以上，成为全球快递包裹市场发展的动力源和稳定器。

我国快递行业规模已位居世界前列，并保持稳定、快速增长。随着消费结构、服务理念的不断变化，传统的机械设备和管理体系因成本高昂、效率低下已较难满足市场需求，快递服务企业需通过信息化、数字化、自动化等新技术提高操作效率、提升管理能力、降低运营成本。2018 年，各快递服务企业均加大研发支出、推进科技创新，通过大数据分析、云计算、工业工程、自动化分拣等技术手段，不仅提升分拣、操作、中转效率，降低成本，而且对市场推广与销售、仓储与物流处理、快件生命全流程跟踪进行了优化与完善。同时，移动互联、物联网等信息技术的不断发展、运用则进一步推动快递行业服务模式变革，深度融入互联网零售、社区经济、逆向物流、个性化定制等新业态，优化产品结构，提升服务质量。

### （三） 行业基本风险特征

#### 1、市场竞争加剧的风险

近年来，国内快递企业规模迅速扩张，在部分重点省份密集布局营业网点，加剧了国内快递行业的市场竞争。外资快递企业的全面进入给中国市场带来冲击，国际资本看好中国快递企业，连续发生并购事件，对国内快递企业的国际快递业务发展构成了威胁。同时，国内一些大型电子商务企业仍在持续通过并购、自建等途径进入快递行业，进一步加剧了竞争的激烈程度。

未来，随着行业的不断发展，快递企业可能面临市场竞争加剧的风险。

#### 2、日常业务中存在意外或人为导致损失、引起法律纠纷的风险

快递企业在日常业务运营过程中，干线运输、仓储管理、分拨、配送等业务环节存在一定的安全和意外事故风险。虽然随着快递行业的快速发展，快递企业的管理水平和服务质量有所提高，但仍可能出现意外事故或人为因素造成承运物品的延误、损毁或丢失的情况。若因意外事故或人为因素给客户造成损失，可能遭受客户的索赔或者诉讼，将对企业经营产生不利影响。

#### 3、客户需求的变化带来的风险

随着经济的发展和人们生活水平的不断提高，使人们对快递服务的要求日益提高，除要求快递



服务的寄递时限更短、通达范围更广外，还希望快递服务的服务种类更多，并提供个性化的增值服务。同时，随着各类工商企业专业化程度不断提高，对快递服务供应商的专业化程度以及差异化服务能力亦提出了更高的要求。

市场需求和客户需求的不断变化，对快递企业的运营和管理提出了更高的要求。若快递企业未能根据市场需求和客户需求的变化，及时调整经营策略和资源布局，提高服务水平，拓展新的业务领域，则可能面临失去市场发展机遇的风险。

#### 4、行业政策变化引起的风险

近年来，国家邮政局陆续发布《快递业发展“十三五”规划》、《关于加快促进邮政业供给侧改革的意见》等一系列鼓励政策，扶持快递行业稳步成长。未来，若国家相关法律法规和产业政策发生不利变化或调整，将对快递行业产生负面影响。

#### 5、税收政策变化引起的风险

2013年5月，财政部、国家税务总局发布《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37号），自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业“营改增”试点，提供有形动产租赁服务适用17%税率，企业提供交通运输业服务适用11%税率，其他部分现代服务业适用6%税率。未来，若快递企业不能及时适应国家税收政策变化，将导致企业实际税负增加，对经营业绩产生不利影响。

### （四） 公司面临的主要竞争状况

#### 1、公司在行业中的竞争地位

**公司成立于2012年，是一家正在高速集团化发展的全球化智能化服务平台，融合了物联网、云计算及人工智能等高新领域技术，致力于智慧城市、智慧校园、智慧物流、传统行业产品智能化等领域相关技术研发、销售和投资等综合型业务开发。**

公司旗下的校园物流子品牌“永嘉易站”、“元创易站”，基于对校园最后一公里新业态应用场景的深入研究，自主研发全套软硬件智慧物流系统，运用大数据、云计算、物联网等前沿科技，建立校园物流服务网络，实现互联网与传统业务的深度融合、保障校园及信息安全。易站通过向校园投建创新型智慧物流综合服务中心+24小时智能快递柜，以科技+人性化服务，提供最后一公里一站式综合解决方案，满足师生的多样化需求，成功解决学生取件难、快递送件难、学校管理难、政府监管难四大难题。

目前公司业务遍布全国多个省市，与包括中国人民大学、中央财经大学、北京航空航天大学、四川大学等在内的多所高校达成校企合作。元创易站校园现代物流新模式，受到国家邮政局、教育部、北京市副市长等相关领导的多次现场考察，并给予了高度肯定，同时也获得了CCTV白岩松《新闻周刊》栏目的报道及共济公益教育扶贫资助计划的合作。

公司除获得《快递业务经营许可证》外，还通过自主研发，成功申请到包括智能快递柜、智能快递柜控制系统、旋转式升降快递柜在内的15项专利证书及20项商标注册证书，并在2017年获

得“国家高新技术企业”、“中关村高新技术企业”称号，成功获得《信息安全管理体系认证证书》，同时也是中国教育后勤协会、中国教育后勤协会校园快递工作委员会、中国快递协会等机构的会员单位，并多次获奖，公司是移动互联网时代下，全国性、高科技、专业化的校园智慧物流管理服务机构。

## 2、公司竞争优势

### （1）客户及校园场地资源优势

公司通过优质、专业、安全、快捷的服务获得广大师生的认可，公司获准独家代理 23 所大学校园内快递配送资格，公司在全国 23 所大学的 29 个校区均有运营站点，建设柜体总数超过 2000 组，覆盖师生人数 500,000 人。

### （2）品牌优势

自设立之初，公司便倡导用心服务，严抓服务质量，优异的服务质量为公司业内赢得了良好的口碑，拥有广泛的知名度和影响力，赢得了庞大、稳定的客户资源。公司合作的客户包括：中国移动、“四通一达”、EMS、东方时尚等，公司通过与众多高端优质客户，尤其是知名品牌客户的多年合作，逐步累积了良好的品牌效应。

公司近年来所获得的荣誉和奖项如下：

序号	时间	颁发单位	荣誉或奖项名称
1	2018 年 6 月	中国快递协会	2018 “优秀组织奖”
2	2017 年 6 月	中国快递协会	2017 “优秀团队奖”
3	2016 年 1 月	中国快递协会	第二届中国快递协会会员单位

### （3）富有经验的管理团队

以董事长庄园为核心的公司管理层一直致力于快递行业的经营管理工作，具有丰富的实践经验，核心管理人员均从事电子商务物流配送行业 4 年以上，能够准确把握快递业及下游虚拟零售行业发展趋势，及时调整公司发展战略，使各项业务不断发展壮大。

公司凭借先进、科学的管理理念，规范严谨的业务流程，富有特色的企业文化，引进和培养了实践经验丰富、业务技能过硬和凝聚力较强的经营管理团队，为公司提供优质、高效服务奠定了坚实基础。

### （4）技术优势

公司拥有 15 项专利，其中 1 项发明专利，11 项实用新型专利，3 项外观设计专利，此外，公司拥有 20 项商标注册证书，10 项软件著作权，并在 2017 年获得“国家高新技术企业”、“中关村高新技术企业”称号，成功获得《信息安全管理体系认证证书》。公司拥有一批经验丰富的研发人员，依靠多年的从业经历，具备系统研发、维护、更新升级的能力。

①公司的产品主要是以 SaaS (Software as a Service, 软件即服务) 作为核心云计算平台，连接带动了智能快递柜、智能零售柜、物流机器人、智能摄像头、智能扫码器等多种物联网设备，从而形成全面立体的大学生互联网数据和物联网数据平台。公司通过自主开发和购买相结合的方式获取人工智能算法技术，包括 Data Mining (数据挖掘)、Computer Vision (机器视觉) 等技术，

可以更好的分析大学生的行为模式、电商消费、快递获取等生活习惯，使公司对校园市场有更深度的了解和提升。

## ②公司的技术发展分为三个阶段：

第一阶段，公司通过自主开发“SaaS 云计算平台+智能快递柜”，在大学校园中提供排他性的独家技术解决方案。全校师生通过微信小程序、下载 APP 等方式访问校园快递平台，轻易取件和寄件，从而解决原本快递乱投放，干扰校园秩序，影响课堂等情况。同时，通过 SaaS 服务平台，公司积累了第一批用户数据，为下一阶段服务提供了数据基础，并培养用户习惯。

第二阶段，公司在现有技术基础上，大量增加 IOT 物联网设备的品种和数量，从而实现为校园师生提供更多便利服务，提升自身效率，以及获取更多有价值的数据。比如自主开发的智能扫码器，能够帮助快递服务人员大幅提升货物入柜效率，节省工作时间；而通过购买技术开发的智能物流机器人，在师生在不便来智能柜现场自取的情况下，支付 1-5 元便可提供主动送货的服务，可以享受到高性能自动导航机器人上门送货的服务。

第三阶段，加入了 AI 人工智能的服务。通过增加智能安防摄像头采集用户的行为数据，可以更好的分析用户的行为习惯，从而提供更加安全、有效的服务。比如中午或课期休息等繁忙时段，现场取件可能会比较拥堵。我们通过 Data Mining 数据挖掘服务，可以更好的安排公司的服务资源，提升服务效率，从而为用户提供更好的用户体验。

目前公司已实现第一阶段技术应用，正在进行第二阶段的技术开发，未来公司将逐步加大研发力量，支撑第二阶段和第三阶段的技术发展和服务开发。

## 3、竞争劣势

### （1）规模劣势

由于现在公司整体规模较小，人员不足，很多外地业务不能很好的拓展，影响了公司签约站点数量的提升，使公司发展的步伐有所放缓。同时，也由于公司的收入规模较小，使得公司在站点建设、施工材料成本方面与规模较大的竞争对手相比，存在差距，影响了公司的利润空间。

### （2）资金劣势

伴随着公司业务规模的扩大，单纯依靠内部积累已难以满足公司快速发展的资金需求。公司在快速发展中持续受到资金瓶颈的制约。因此，登陆资本市场寻求直接融资渠道、打造良好的发展平台是公司发展的客观需求。

### （3）品牌影响力劣势

目前，顺丰、申通、中通、圆通等大品牌在我国快递市场上仍处于绝对领先地位，其旗下的速递易、丰巢、菜鸟驿站等终端消费者认知度很高。公司作为新生的国内品牌，与以上品牌相比，发展时间相对较短，品牌知名度还有进一步提升的空间，特别是在国内一、二线大城市仍需加大品牌推广力度。

## （五）其他情况



无

## 八、 公司持续经营能力

事项	是或否
公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录	是
公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元	是
公司是否存在因研发周期较长，最近两个完整会计年度的营业收入累计低于1000万元，但最近一期末净资产不少于3000万	否
公司期末股本是否不少于500万元	是
公司期末每股净资产是否不低于1元/股	是

公司在每一个会计期间内均形成与同期业务相关的持续营运记录；公司最近两个完整会计年度的营业收入合计为 1,486.10 万元，累计不低于 1,000 万元；截至报告期末，公司股本为 1,810.8239 万元，不少于 500 万元；报告期末每股净资产为 1.05 元/股，不低于 1 元/股。因此，公司财务情况符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》的相关要求。

公司是一家专注于高校领域的高新科技企业，作为校园智慧物流模式的缔造者之一，创造性地将“人+店+柜”模式融合，公司的主营业务为通过智能快递柜及元创易站管理平台系统提供专业、高效、安全的一站式校园快递收派服务。

公司主营业务明确，自设立以来主营业务未发生重大变化。报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务，主营业务突出。

### 1、报告期内公司持续亏损的原因及合理性

(1) 从经营模式来看：公司站点建成后，依据公司与大学签订的整合快递资源合同，公司陆续与各快递公司签约，一方面从快递公司处收取需要派送的快件，自行安排快件入柜和宿舍、教学楼的派送；另一方面安排上门取件服务，然后统一交快递公司寄送，待站点运营成熟，站点人气提升，收派件数量大幅提高后，公司即与终端服务商签订合作协议，由终端服务商自行办理入柜和取件服务，公司仅对终端服务商在校内收派件提供系统、平台和站点资源，并按照公司与高校合同之约定，对各快递公司在校内收派行为进行统一管理和规范。

(2) 公司实际运营情况分析：①营业收入变化：2017 年公司新建成站点较多，站点建设成后的测试期内，公司独立运营该站点，与各个快递公司合作代替其收派件，根据收派件数量按比例获取收益；站点良好运营通过测试期后，公司与快递公司终端服务商签订合作协议，提供信息系统平台管理服务，获取管理服务费收入，因此 2017 年度至 2019 年 1-5 月公司收派件收入占比持续下降，管理服务费收入占比持续上升，通过该模式运营站点将部分收益转让给快递公司终端服务商，导致公司营业收入小幅下降，此外公司积极开拓增值服务市场，增值服务收入上升。②营业成本变化：站点测试期内，公司独立运营该站点，与各个快递公司合作代替其收派件，并按比例获取收益，该业务模式下公司需雇佣大量业务员代理收派件业务，人工成本较高；在管理服务模式下，公司不再直接办理入柜、取件业务，公司业务员数量大幅下降，同时人工成本大幅下降；人工成本的下降导致公司营业成本大幅下降。③毛利率为负原因分析：公司站点建成后，公司直接代理快递公司开展

收派件及快递入柜出柜服务，该阶段，由于站点较新，业务量较少，各站点营业收入较低，而站点折旧及摊销金额较大，此外为提供优质配送服务并开拓市场，公司需维持一定规模的快递员工队伍，导致人工成本较高，以上原因综合导致 2017 年及 2018 年公司毛利为负。④毛利变动分析：2017 年度至 2019 年 1-5 月公司收派件收入占比持续下降，管理服务收入占比持续上升，公司同时积极开拓增值服务市场，增值服务收入上升，公司主要收入来源由收派件服务转变为管理服务和增值服务；收派件服务需大量业务员支撑，收派件服务收入的减少导致人工成本大幅下降，公司整体成本下降，同时毛利提升；至 2019 年 5 月 31 日，公司全部站点均通过测试期，为探索新的业务模式，公司只保留了盈利较好的中央财经大学站点继续承接收派件服务，其余站点通过提供管理服务获取收益。

综上，报告期内，公司存在亏损是由公司当期业务模式发展阶段导致，目前公司已平稳度过初创期，业务模式已臻致成熟，成本、费用均得到有效控制，公司已实现正毛利。

## 2、报告期各站点运营情况

报告期内，2017 年、2018 年公司运营站点数量为 27 个，2019 年 1-5 月为 29 个，公司站点分布及收入盈利情况如下：

公司站点建成试运营阶段，公司一般自行办理收派件及快递入柜出柜服务，本阶段，一方面公司站点日均收派件数量相对固定成本（折旧、摊销、人工）较少，营业收入较少；另一方面公司需安排较多的人力负责上门收派件及快递入柜出柜工作，人工成本较高，导致本阶段公司各站点出现不同程度的亏损，2017 年开始至 2018 年底，公司所属各站点陆续完成运营测试，由快递公司终端服务商来处理快递入柜、出柜及上门收派件工作，公司仅对终端服务商在校内收派件提供系统、平台和站点资源，并按照公司与高校合同之约定，对各快递公司在校内收派行为进行统一管理和规范。公司只保留了盈利较好的中央财经大学站点继续承接收派件服务，其余站点通过提供管理服务获取收益。此外随着公司在本行业的运营模式日趋成熟，公司通过成熟的运营经验和与各快递公司合作关系，可较快与终端服务商签订合作协议，收取管理服务收费，无需经过试运营阶段；公司依靠既有站点的运营规模，可较为便捷的将增值服务拓展至新站点，快速的实现新站点的价值增值，创造利润。

单位：元

区域	序号	站点	2019 年 1-5 月		2018 年度		2017 年度	
			营业收入	毛利	营业收入	毛利	营业收入	毛利
北京	1	北京航空航天大学	136,885.90	33,212.40	842,040.35	-138,785.41	860,318.50	-317,244.22
	2	北京化工大学东校区（朝阳）	160,942.87	40,079.85	764,390.54	-123,860.81	724,113.13	-289,426.23
	3	北京印刷学院	39,481.13	3,101.73	99,331.13	-39,440.57	144,711.22	-76,728.80

	4	北京中医药大学良乡校区	37,515.72	2,020.83	85,255.00	-30,782.73	111,211.83	-72,215.67
	5	中国科学院大学玉泉路	48,301.89	4,801.57	128,238.74	-45,825.95	197,120.18	-105,687.49
	6	中国人民大学	118,239.87	15,283.40	676,680.23	-124,624.60	970,407.27	-487,149.83
	7	北京体育大学	104,339.62	15,911.54	342,793.18	-66,262.53	521,776.96	-263,871.37
	8	首都体育学院	55,723.27	5,547.95	86,475.26	-37,848.15	74,616.68	-39,115.99
	9	北京中医药大学	76,886.79	12,552.50	280,107.51	-72,547.31	404,538.20	-181,758.95
	10	北京化工大学西校区	39,433.96	8,051.28	104,996.88	-33,246.12	313,622.34	-187,571.66
	11	首都师范大学良乡校区	37,515.72	3,518.83	50,943.40	-10,891.79	113,354.77	-58,327.61
	12	北京工业大学	66,823.90	10,271.71	96,603.77	-26,867.46	24,354.55	-11,533.97
	13	中央财经大学	397,427.38	47,323.09	1,031,379.70	13,957.99	221,035.31	-50,927.65
	14	北京信息科技大学小营校区	79,135.22	25,075.88	230,927.61	-45,179.78	392,239.38	-143,239.30
	15	中国科学院大学雁栖湖校区	69,308.18	11,879.61	168,592.63	-57,211.56	219,883.03	-105,857.17
	16	北京信息科技大学健翔桥校区	52,075.49	9,981.69	53,791.07	-21,425.33	84,215.03	-36,647.24
天津	17	天津医科大学气象台校区	79,308.16	19,223.60	242,480.34	-88,529.77	434,245.32	-173,746.16
	18	天津电子信息职业技术学院	31,446.54	5,631.45	69,182.39	-14,537.38	82,042.24	-46,306.00
	19	天津大学	-	-	97,429.76	-18,297.03	246,794.99	-123,654.79
	20	天津医科大学广东路校区	11,967.87	768.24	-	-	-	-
武汉	21	武汉理工大学余家头校区	31,446.54	6,447.55	118,058.79	-32,788.83	220,629.38	-97,418.76
	22	武汉理工大学马房山学院校区	43,867.92	15,654.05	113,827.27	-30,753.66	268,463.41	-118,865.76
	23	中铁第四勘察设计院集团有限公司	9,150.94	-60.09	33,962.26	-15,832.53	46,731.89	-34,608.85
成都	24	成都西华大学	74,339.62	21,637.31	357,777.01	-132,037.10	641,741.13	-199,032.69
	25	成都体育学院	28,737.86	5,938.04	148,343.86	-43,145.67	170,030.55	-84,645.70
	26	四川大学江安校区	31,529.74	10,533.93	185,671.37	-52,149.34	384,246.86	-183,802.65
	27	电子科技大学沙河校区	44,389.69	11,759.99	356,885.03	-132,868.66	136,608.22	-79,641.91

	28	西南民族大学	179,524.76	71,614.29	-	-	-	-
重庆	29	西南政法大学	25,157.23	7,817.36	42,924.52	-9,019.77	42,855.89	-19,097.62
聊城	30	聊城大学	143,184.00	38,701.75	-	-	-	-
合计			2,254,087.78	464,281.33	6,809,089.60	-1,430,801.85	8,051,908.26	-3,588,124.04

### 3、公司持续经营能力分析

#### (1) 从公司报告期站点实际运营情况来看

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
营业收入（元）	2,254,087.78	6,809,089.60	8,051,908.26
净利润（元）	-877,096.97	-4,865,257.26	-8,043,385.38
毛利率（%）	20.60	-21.01	-44.56
期间费用率（%）	56.63	66.47	77.80
净利率（%）	-38.91	-71.45	-99.89
加权平均净资产收益率（%）	-4.50	-34.31	-58.44
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	-4.33	-34.26	-58.27
基本每股收益（元/股）	-0.05	-0.28	-0.47
稀释每股收益（元/股）	-0.05	-0.28	-0.47

①营业收入变动分析：2018年度公司营业收入同比2017年度下降15.44%，主要原因是：2017年度公司新建成站点较多，站点建设成后的测试期内，公司独立运营该站点，与各个快递公司合作代替其收派件，根据收派件数量按比例获取收益；站点良好运营通过测试期后，公司与快递公司终端服务商签订校园配送合作协议，提供信息系统平台管理服务，获取管理服务费收入；一方面公司向快递公司终端服务商提供管理、系统、技术服务等方式并收取管理服务费，通过该模式运营站点将部分收益转让给快递公司终端服务商，导致公司营业收入小幅下降，另一方面该模式同时大幅降低了公司运营成本，公司可以集中资源积极开拓增值服务，加大站点价值挖掘；因此，尽管营业收入小幅下降，但公司整体毛利率逐年改善。

2016年、2017年度公司新增的站点在2017年、2018年陆续通过测试期，公司与各个快递公司终端服务商签订校园配送合作协议，收取管理服务费，因此2017年度至2019年1-5月公司收派件收入占比持续下降，管理服务费收入占比持续上升，公司同时积极开拓增值服务市场，增值服务收入上升。

②毛利率及净利润变动分析：报告期内，公司整体毛利率大幅提升，原因如下：公司在2016年、2017年度新增的站点在2017年、2018年陆续通过测试期，公司与各个快递公司终端服务商签订校园配送合作协议，收取管理服务费，因此2017年度至2019年1-5月公司收派件收入占比持续下降，管理服务费收入占比持续上升，公司同时积极开拓增值服务市场，增值服务收入上升，公司

主要收入来源由收派件服务转变为管理服务和增值服务；收派件服务需大量业务员支撑，收派件服务收入的减少导致人工成本大幅下降，公司整体成本下降，同时毛利提升；至2019年5月31日，公司全部站点均通过测试期，为探索新的业务模式，公司只保留了盈利较好的中央财经大学站点继续接收派件服务，其余站点通过提供管理服务获取收益。

③期间费用率变动分析：公司收入来源的变动，导致报告期内期间费用占营业收入比重逐年下降，具体分析如下：①公司逐步由收派件服务转变为管理服务，无需继续维持规模庞大的销售业务人员对接各快递终端服务商，导致2019年1-5月销售费用占营业收入比重下降至8.89%，同时公司2018年对增值业务的开拓导致当年销售费用占比相对于2017年未有重大变化；②一方面公司业务模式逐渐由收派服务转变为管理服务和增值服务，无需继续维持庞大的收派业务员规模，亦减少了对应管理人员和各区域经理、子公司管理人员数量，减少了大量人工费；其次公司实行了较为严苛的费用管控制度，切实减少了办公、业务招待、差旅等费用，综合导致公司管理费用占营业收入比重大幅下降。

④公司毛利率的变动和期间费用的控制导致净利率大幅提升，盈利状况的改善亦导致加权平均净资产收益率和基本每股收益的提升。

## （2）从国家产业政策来看

近年来，国家邮政局陆续发布《快递业发展“十三五”规划》、《关于加快促进邮政业供给侧改革的意见》等一系列鼓励政策，扶持快递行业稳步成长。

时间	单位	政策法规	内容
2013年11月	国家邮政局	《国家邮政局关于提升快递末端投递服务水平的指导意见》	鼓励和支持邮政、快递企业和社会资金，投入快递服务末端智能快件箱等自助服务设施建设
2015年5月	国务院	《关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的实施意见》	鼓励智能快件箱进校园，有条件的城市应将终端设施纳入城市社区发展规划
2015年10月	国务院	《关于促进快递业发展的若干意见》	支持骨干企业建设工程技术中心开展智能终端、冷链快递等技术装备的研发应用
2015年11月	国务院	《关于加快发展生活性服务业促进消费结构升级的指导意见》	积极推广适用智能包裹柜、智能快件箱
2016年7月	发改委	《“互联网+”高校物流实施意见》	大力推广应用智能快（邮）件箱，组织开展智能快（邮）件箱进社区、进学校、进商务区专项行动
2017年1月	国家邮政局	《邮政普遍服务“十三五”规划》	支持邮政企业提高邮件收寄、分拣、运输、投递等各环节的信息化、智能化和精准化水平
2017年2月	国家邮政局	《快递业发展“十三五”规划》	引导企业末端投递方式，形成上门投递、智能箱投递、平台投递等多元末端服务体系
2017年5月	国家邮政局	《国家邮政局关于加快推进邮政业供给侧结构性改革的	加强智能快件箱（智能信报箱、智能包裹柜）等末端服务设施的规划建设



		意见》	
2018 年 1 月	国务院	《国务院办公厅关于推进电子商务与快递物流协同发展的意见》	要强化制度创新，优化协同发展的政策法规意见；强化规划引领，完善电子商务快递物流基础设施；强化规范运营，提升快递末端服务能力，鼓励将推广智能快件箱纳入便民服务、民生工程等项目；强化标准化智能化，提高协同运营效率；强化绿色理念，发展绿色生态链。
2018 年 3 月	国务院	《快递暂行条例》	国家鼓励和引导经营快递业务的企业采用先进技术，促进自动化分拣设备、机械化装卸设备、智能末端服务设施、快递电子运单以及快件信息化管理系统等的推广应用。
2019 年 6 月	交通运输部	《智能快件箱寄递服务管理办法》	支持将智能快件箱纳入公共服务设施相关规划和便民服务、民生工程等项目，在住宅小区、高等院校、商业中心、交通枢纽等区域布局智能快件箱。

上述政策对于本行业发展起到显著的支持作用，对公司未来市场开拓，站点铺设有积极影响。

### （3）从本行业市场前景来看

据国家邮政局数据，2018 年，全国快递服务企业业务量累计完成 507.1 亿件，同比增长 26.6%；业务收入累计完成 6,038.4 亿元，同比增长 21.8%，快递行业整体维持稳定、快速增长。累计来看，2010-2018 年全国快递业务量和收入年均复合增长率分别为 46.9%和 34.2%，远高于同期国内生产总值增速 7.4%，成为新经济的亮点，快递业务量从 2010 年的 23.4 亿件增长到 2018 年的 507.1 亿件，8 年内翻了 21 倍，行业整体表现出较强的增长韧性。从趋势来看，快递行业仍具备高成长性，行业依旧高景气。

我国快递行业规模已位居世界前列，并保持稳定、快速增长。随着消费结构、服务理念的不断变化，传统的机械设备和管理体系因成本高昂、效率低下已较难满足市场需求，快递服务企业需通过信息化、数字化、自动化等新技术提高操作效率、提升管理能力、降低运营成本。2018 年，各快递服务企业均加大研发支出、推进科技创新，通过大数据分析、云计算、工业工程、自动化分拣等技术手段，不仅提升分拣、操作、中转效率，降低成本，而且对市场推广与销售、仓储与物流处理、快件生命全流程跟踪进行了优化与完善。同时，移动互联、物联网等信息技术的不断发展、运用则进一步推动快递行业服务模式变革，深度融入互联网零售、社区经济、逆向物流、个性化定制等新兴业态，优化产品结构，提升服务质量。

综上，一方面，快递行业的稳定高速发展对公司终端站点业务量具有积极刺激作用，终端收派件数量的提高，有利于公司在管理服务谈判中提升议价能力，增加公司业务收入；其次，各大快递运营商为节约人力成本，逐步开始认可智能快递收派服务企业，进一步增加了本公司服务的市场需求；最后，大数据、云计算等前端技术的开发，有利助推了公司智能快递服务的用户体验，对公司市场开拓有重要影响。

#### （4）从公司竞争优势来看

##### ①客户及校园场地资源优势

公司通过优质、专业、安全、快捷的服务获得广大师生的认可，公司获准独家代理 23 所大学校园内快递配送资格，公司在全国 23 所大学的 29 个校区均有运营站点，建设柜体总数超过 2000 组，覆盖师生人数 500,000 人。

##### ②品牌优势

自设立之初，公司便倡导用心服务，严抓服务质量，优异的服务质量为公司业内赢得了良好的口碑，拥有广泛的知名度和影响力，赢得了庞大、稳定的客户资源。公司合作的客户包括：中国移动、中国电信、“四通一达”、EMS、东方时尚等，公司通过与众多高端优质客户，尤其是知名品牌客户的多年合作，逐步累积了良好的品牌效应。

##### ③富有经验的管理团队

以董事长庄园为核心的公司管理层一直致力于快递行业的经营管理工作，具有丰富的实践经验，核心管理人员均从事电子商务物流配送行业 4 年以上，能够准确把握快递业及下游虚拟零售行业发展趋势，及时调整公司发展战略，使各项业务不断发展壮大。

公司凭借先进、科学的管理理念，规范严谨的业务流程，富有特色的企业文化，引进和培养了实践经验丰富、业务技能过硬和凝聚力较强的经营管理团队，为公司提供优质、高效服务奠定了坚实基础。

##### ④技术优势

公司拥有 15 项专利，其中 1 项发明专利，11 项实用新型专利，3 项外观设计专利，此外，公司拥有 20 项商标注册证书，10 项软件著作权，并在 2017 年获得“国家高新技术企业”、“中关村高新技术企业”称号，成功获得《信息安全管理体系认证证书》。公司拥有一批经验丰富的研发人员，依靠多年的从业经历，具备系统研发、维护、更新升级的能力。

①公司的产品主要是以 SaaS (Software as a Service, 软件即服务) 作为核心云计算平台，连接带动了智能快递柜、智能零售柜、物流机器人、智能摄像头、智能扫码器等多种物联网设备，从而形成全面立体的大学生互联网数据和物联网数据平台。公司通过自主开发和购买相结合的方式获取人工智能算法技术，包括 Data Mining (数据挖掘)、Computer Vision (机器视觉) 等技术，可以更好的分析大学生的行为模式、电商消费、快递获取等生活习惯，使公司对校园市场有更深度的了解和提升。

##### ②公司的技术发展分为三个阶段：

第一阶段，公司通过自主开发“SaaS 云计算平台+智能快递柜”，在大学校园中提供排他性的独家技术解决方案。全校师生通过微信小程序、下载 APP 等方式访问校园快递平台，轻易取件和寄件，从而解决原本快递乱投放，干扰校园秩序，影响课堂等情况。同时，通过 SaaS 服务平台，公司积累了第一批用户数据，为下一阶段服务提供了数据基础，并培养用户习惯。

第二阶段，公司在现有技术基础上，大量增加 IOT 物联网设备的品种和数量，从而实现为校园



师生提供更多便利服务，提升自身效率，以及获取更多有价值的数据。比如自主开发的智能扫码器，能够帮助快递服务人员大幅提升货物入柜效率，节省工作时间；而通过购买技术开发的智能物流机器人，在师生在不便来智能柜现场自取的情况下，支付 1-5 元便可提供主动送货的服务，可以享受高性能自动导航机器人上门送货的服务。

第三阶段，加入了 AI 人工智能的服务。通过增加智能安防摄像头采集用户的行为数据，可以更好的分析用户的行为习惯，从而提供更加安全、有效的服务。比如中午或课期休息等繁忙时段，现场取件可能会比较拥堵。我们通过 Data Mining 数据挖掘服务，可以更好的安排公司的服务资源，提升服务效率，从而为用户提供更好的用户体验。

目前公司已实现第一阶段技术应用，正在进行第二阶段的技术开发，未来公司将逐步加大研发力量，支撑第二阶段和第三阶段的技术发展和服务开发。

#### （5）从公司上下游客户获取能力及稳定性来看

智能快递收派服务与相关产业具有明显的关联性。在公司所深耕的校园市场内，校园场地资源具有排他性，公司目前在运营的站点达 29 个，覆盖 50 万师生，公司在上述站点区域内具有垄断性和市场资源稳定性；此外，作为智能快递收派服务企业的上游供应商，现代科学技术的应用以及自动化、智能化装备对智能快递收派服务业的发展产生着越来越重要的影响，伴随时代发展，云计算、移动互联网、大数据和物联网技术愈加成熟和公司自主研发能力的升级，公司不存在对单独供应商产生依赖的情形。

#### （6）从未来公司的经营策略来看

##### ①经营目标

国新股份目标分两步走：一流校园快递配送管理服务提供商，一流智慧校园生态圈服务提供商。一方面，这两个层次代表国新股份业务类型的不断扩充，在稳定现有校园快递收派管理服务的基础上，大力发展增值业务，并逐步成长为集快递收派、系统平台管理、广告投放、代理售卖等于一体的综合服务供应商，目前基本实现第一步的目标，下一步将向一流的智慧校园生态圈服务提供商迈进；另一方面，要通过企业同仁的共同努力，将业务做到业界一流，即：人才一流、技术一流、管理一流、服务一流。未来十年，智慧校园服务市场需求进一步细化和明确，对服务的质量将提出更高要求，国新股份会及时把握市场动态，不断创新服务手段和服务理念，开拓新业务增长点。

##### ②发展计划

国新股份战略发展规划围绕一流智慧校园生态圈服务提供商的远景定位，充分调研分析国际、国内云计算、移动互联网、大数据和物联网技术的最新发展趋势，分析企业核心竞争力和资源现状，国新股份未来的发展战略主要从营销、人力资源、业务发展、管理、科研与对外合作以及企业文化建设六个方面综合考虑。

##### A 营销战略

目前，国新股份的校园快递配送管理服务在各大高校市场仍具备较强优势，市场开拓方面仍采用扩张战略，在稳定北京、四川、湖北、天津等市场的基础上，坚持以北京为发展龙头，在全国范

国开展校园快递配送管理服务。一方面，积极开拓新校园市场，保证公司在校园市场的占有率持续增加；另一方面，进行商业模式创新，深度挖掘既有站点的增值服务潜力。

#### B 人力资源战略

人才的发展是企业的发展能源，是企业的运营根本。国新股份从人才引进、任用、培养、评估、提升等过程中，实行全员职业发展规划，通过有计划、成体系的培训与提升，将员工培养成引领行业的先锋，将企业打造成高端人才的摇篮，结合员工的个人发展需求与企业发展目标，实现员工与公司共同成长，企业与行业同发展的规划理念，为企业发展提供有力的能源保障。

#### C 业务发展战略

在稳定校园快递配送管理服务的基础上，大力发展广告投放、代理售卖、校园电商平台、智慧后勤系统等业务模式，向综合性服务机构发展，打造一支综合服务能力强的团队，争做国内一流、专业的智慧校园生态圈服务提供商，为客户创造价值。

市场拓展实现“狩猎模式”、“游牧模式”、“农耕模式”、“工业模式”的进步式发展。在重点行业突破方面，从三个层次入手：一是政策导向方面分析：学习政策，关注近5年国家宏观经济发展的重点领域和方向。二是客户需求方面分析：加强与市场部门沟通，做好市场销售配合和技术支持工作。三是项目分布方面分析：分析现有项目行业分布情况，重点突破。

#### D 管理战略

为在管理上寻求新突破，国新股份管理层加强现代企业管理的学习，改变思路，积极探索管理创新。

市场管理方面，尽快弥补短板，通过目标管理、激励机制、区域划分、深挖客户等手段，提升市场运作能力；校园快递配送管理服务方面，通过管理模式创新、竞争模式创新、培训模式创新、业务标准化与作业指导书推行等方式提高服务质量和客户满意度；科研拓展方面，通过紧跟国家政策、加强对外合作、积极引进人才等方式，拓展思路，培养基础，提升企业技术竞争力；企业制度建设方面，定期组织现代企业管理有关的知识学习和交流，吸取国内外先进的管理思路与管理制度，并在企业运营过程中灵活采用；分支机构管理方面，通过加大扶持力度和监管力度，调整管理策略，促进分支机构业绩提升并持续创造利润。

#### E 科研与对外合作

国新股份成立之初便设立“研发中心”，专业从事智能系统相关技术研究。公司持续对智慧校园的科研开发进行投入，通过自主研发与购买方式引入先进技术支持公司的智慧校园生态圈项目实施，服务过程中，加强实施团队管理，深入理解国家及行业标准，持续改进业务机制，并在项目中灵活运用。

未来五年，国新股份考虑将客户、友商、合作伙伴、专家团队等资源进一步整合，为智慧校园生态圈服务创新提供良好的技术、人才支持环境。鼓励内部创新和新技术、新成果的引进，通过自主研发和购买方式获得与服务发展相关的技术、专利和软件著作权，为业务开展提供技术后盾，借助先进工具与技术实现智慧校园生态圈服务从定性到定量，变被动为主动的转变，从而将各项科研

成果应用到具体的服务过程中，增加主营业务附加值的同时，也增加部分销售收入，获得良好社会效益。

#### F 企业文化建设

首先要从实际出发，从企业自身所处的地位、环境、行业发展前景以及其经营状况着手。通过大量的调研、分析，结合领导层对企业发展的考量。从企业发展众多的可能性中，确认企业的愿景。依据企业发展必须遵循的价值观，确立企业普遍认同，体现企业自身个性特征的，可以促进并保持企业正常运做以及长足发展的价值体系。

通过会议、标语、树典型、外出参观、培训、文体活动等多种形式，从物质层、行为层、制度层、核心精神层等四个方面打造积极向上、充满生机的企业文化，增强企业的凝聚力、向心力，激励员工开拓创新、建功立业的斗志。

#### (7) 从期后订单情况来看

在价值挖掘方面，期后，公司新签署的部分校园配送管理业务合同和增值业务合同如下：

单位：元

客户	合同内容	合同金额	状态
笨鸟起航（北京）文化传媒有限公司	北京电信校园迎新期间在国新股份校园快递柜发布广告	131,000.00	正在履行
近邻宝科技有限公司	北京移动校园迎新期间在国新股份校园快递柜发布广告	300,000.00	正在履行
阆中市发展和改革委员会	国新股份为其文化宣传、咨询服务	1,500,000.00	正在履行
北京许你新鲜科技有限公司	代理售卖协议	900,000.00/年	正在履行
王东旭	国新股份提供校园快递配送管理服务	400,000.00/年	正在履行
杨学锋	国新股份提供校园快递配送管理服务	72,000.00/年	正在履行
北京中通亿发物流有限公司	国新股份提供校园快递配送管理服务	700,000.00/年	正在履行
王猛	国新股份提供校园快递配送管理服务	120,000.00/年	正在履行

综上，报告期内，公司存在亏损是由公司当期业务模式发展阶段导致，目前公司已平稳度过初创期，业务模式已臻致成熟，成本、费用均得到有效控制，利用既有站点资源垄断优势，对接站点覆盖高校内的师生资源，公司可探索多种模式的增值服务。公司已取得生产经营所需的相应资质、许可，其业务遵守法律、行政法规和规章的规定，符合国家产业政策以及质量等要求，具有持续经营能力。

### 第三节 公司治理

#### 一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股东（大）会、董事会、监事会健全	是/否
股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行	是
董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是

具体情况：

有限公司时期，公司制订了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定建立了股东会。公司增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序，重大事项决策基本能够按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序执行。但公司未专门制定关联交易、对外投资等规章制度，有限公司章程未明确规定股东会、董事会、总经理等在关联交易、对外投资、对外担保决策上的权限范围。

股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构。公司制订了《公司章程》，通过了“三会”议事规则、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，进一步完善了公司的治理机制。自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，股份公司股东会能够按照股东会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，股东会运行良好，公司的股东会决议文件均能得到有效执行。

有限公司时期，公司设立董事会，由五名董事组成。董事会能够履行公司章程赋予的权利和规定的义务。

股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，设立了董事会，董事会由五名董事组成。公司能够依据《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定发布通知并按期召开董事会，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议文件保存完整；会议决议能够得到顺利执行。

会议的召开程序、表决方式和会议内容均符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，会议决议和会议记录规范完整，公司董事会运行情况良好。

有限公司时期，公司不设立监事会，设一名监事。监事对公司财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；监事未在有限公司期间形成相应的报告。

股份公司成立后，公司监事会由三名监事组成，公司监事及监事会严格按照《公司法》和《公司章程》等规定，依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》赋予的职责。公司监事会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，运作较为规范。

股份公司成立后，监事会中有 1 名职工代表监事，由公司职工代表大会选举产生。股份公司设立以来，职工监事谢义亮能够履行章程赋予的权利和义务，出席监事会会议，依法行使表决权，履行相应职责。

## 二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

项目	是/否	规范文件
治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利	是	《公司章程》、《股东大会议事规则》
投资者关系管理	是	《公司章程》、《投资者关系管理制度》
纠纷解决机制	是	《公司章程》
累计投票制	否	无
独立董事制度	否	无
关联股东和董事回避制度	是	《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》、《防范控股股东及关联方占用资金管理制度》
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《公司章程》、《财务管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》
董事会对现有公司治理机制的评估意见	<p>公司董事会经评估和讨论，认为公司在报告期内重视并完善公司治理机制的建设；股份公司设立后，公司建立了股东权利保障制度、关联股东和董事回避制度、财务管理和风险控制相关的内部管理制度、信息披露制度和投资者关系管理制度等，不断充实和完善财务管理和风险控制相关的内部制度，公司的现有制度将能够给所有股东提供适当的保护和平等的权利，能够充分维护全体股东的合法权益。具体情况如下：</p> <p>（1）股东权利保障</p> <p>在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，保证股东大会会议程序及决议的合法性，充分维护全体股东的合法权益。</p> <p>（2）关联股东和董事回避制度</p> <p>《关联交易管理制度》第二十二规定：公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。</p> <p>《关联交易决策管理办法》第二十一条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。</p>	



	<p>(3) 财务管理、风险控制相关的内部管理制度</p> <p>公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，包括：《财务管理制度》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《重大经营与投资决策管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等公司制度，对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序进行。</p> <p>(4) 信息披露制度</p> <p>公司制定了《信息披露管理制度》，第四条规定，责任人及披露义务人应保证信息披露内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。第十一条规定，公司应当在每个会计年度结束之日起四个月内编制并披露年度报告，在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内披露半年度报告；披露季度报告的，公司应当在每个会计年度前三个月、九个月结束后的一个月披露季度报告；披露季度报告的，第一季度报告的披露时间不得早于上一年的年度报告；按照国家有关法律、法规和《信息披露规则》规定的临时报告信息披露时限及时向主办券商报告；按照规定及时报送并在指定网站披露有关文件。</p> <p>(5) 投资者关系管理机制情况建设</p> <p>公司重视投资者管理工作，制定了《投资者关系管理制度》，该制度第四条规定：投资者关系管理工作的目标为通过充分的信息披露，加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解和认同；建设尊重投资者、尊重市场的企业文化；实现公司价值最大化和股东利益的最大化。</p> <p>《投资者关系管理制度》第三条明确投资者关系管理的基本原则是：合规性原则；公平、公正、公开原则；及时性原则；充分性原则；主动性原则；互动性原则；真实性原则；保障原则等。</p>
--	---

### 三、公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

#### (一) 最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚的情况

√适用 □不适用

时间	处罚部门	处罚对象	事由	处罚形式	金额（元）
2018-11-07	北京市西区邮	国新元创（北	监控设备未正	罚款	4,000.00

	政管理局	京）文化科技 有限公司	常运转		
--	------	----------------	-----	--	--

## （二） 失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

☐适用 ☒不适用

## （三） 其他情况

☐适用 ☒不适用

## 四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况

具体方面	是否分开	具体情况
业务	是	公司主要从事智能快递柜收派服务，公司拥有从事上述业务完整、独立的业务部门、业务研发与开展系统及专业人员，具有与其经营、研发活动相适应的场所、机器设备；具有完整的业务流程，独立获取业务收入和利润，具有自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。
资产	是	公司系由有限公司整体变更设立的股份公司，继承了有限公司的所有资产、负债及权益，并已办理或正在办理相关资产和产权变更登记。公司拥有独立完整的资产，与经营相关的设备及场所为公司合法拥有或控制，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件。公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰，不存在被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情形。
人员	是	公司董事、监事及高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》等合法产生；本公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，不存在高级管理人员在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪的情况，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司董事、监事均经公司合法程序选举产生，



		高级管理人员均由董事会聘任，不存在越过股东大会和董事会做出人事任免决定的情形。公司员工独立，薪酬、社会保障等独立管理，具有较完善的管理制度和体系。
财务	是	公司设有独立的财务部门，已按《中华人民共和国会计法》和《企业会计准则》等相关法律法规的要求设立独立的财务部门和银行账户，聘有独立的财务人员。公司及其子公司财务运作与公司股东严格分开，公司与控股股东之间不存在财务账簿及银行账户共用或混同的情形，公司财务负责人及其他财务人员不存在在股东单位任职的情形。公司及其子公司独立开设税务证、独立纳税，公司与股东之间不存在税收代缴或转移缴付的情形。
机构	是	公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。公司设有股东大会、董事会、监事会以及公司各级管理部门等机构，各机构独立于股东运作，依法行使各自职权。公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况。

## 五、 公司同业竞争情况

### （一） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

☐适用 ☒不适用

### （二） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

☒适用 ☐不适用

序号	公司名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例（%）
1	杭州知儒企业管理合伙企业（有限合伙）	企业管理咨询；销售：办公用品、数码产品、计算机软硬件；平面设计、电脑图文设计、广告设计、网页设计、软件设计；技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让；电子商务技术、计算机硬	企业咨询、商务咨询（尚未开展业务）	40.00

		件技术、信息技术、网络技术；商务信息咨询（除证券、期货、商品中介、金融投资类）；计算机系统集成；软件开发。		
2	名格创想（厦门）网络科技有限公司	软件开发；动画、漫画设计、制作；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）。	艺术、字画；动漫设计、制作	40.00

### （三） 避免同业竞争采取的措施

为避免未来发生同业竞争的可能，公司前十大股东、全体董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

1、本人/本公司及本人/本公司控制和可以施加重大影响的其他企业目前没有以任何形式从事与股份公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、本人/本公司在作为股份公司的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员期间，保证本人/本公司及本人/本公司控制和可以施加重大影响的其他企业不在中国境内、外以任何形式直接或间接从事与股份公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括但不限于在中国境内、外投资、收购、兼并与股份公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

3、本人/本公司将不会利用股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员的地位，通过任何途径或方式损害股份公司及股份公司其他股东的合法利益。

4、本人/本公司因违反上述承诺所获的利益及权益将归股份公司及其控股企业所有；本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给股份公司及其控股企业造成的一切经济损失，以及股份公司及其控股企业为主张其经济损失而支出的所有费用。

### （四） 其他情况

☐适用 ☒不适用

#### 六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

##### （一） 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

☐适用 ☒不适用

##### （二） 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

☐适用 ☒不适用

**（三） 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排**

为防止股东及关联方资金占用或转移资金、资产及其他资源的行为，公司在《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》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》和《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金制度》中对公司资金、资产等其他资源的使用、决策权限和程序等内容做了具体规范。

具体安排如下：

1、《公司章程》第三十七条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益；公司的控股股东、实际控制人不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定。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公司其它股东负有诚信义务。控股股东、实际控制人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。

2、《防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金制度》第十条规定：公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东或实际控制人及其他关联方使用：

- （1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东或实际控制人及其他关联方使用；
- （2）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- （3）委托控股股东或实际控制人及其他关联方进行投资活动；
- （4）为控股股东或实际控制人及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （5）代控股股东或实际控制人及其他关联方偿还债务；
- （6）中国证监会认定的其他方式。

3、公司股东、董事、监事、高级管理人员已就规范和减少关联交易出具《承诺函》。

**（四） 其他情况**

☐适用 ☒不适用

**七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况****（一） 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况**

☒适用 ☐不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
1	庄园	董事长、财务总监	控股股东、实际控制人	12,662,323	69.9258	0
2	周衍宇	董事、总经理	-	-	-	-
3	陈灿	董事	-	-	-	-
4	黄晴	董事	-	-	-	-
5	刘施亮	董事	-	825,889	-	4.5608
6	林直荣	监事会主席	-	487,665	2.6931	-
7	白璐	监事	-	-	-	-

8	谢义亮	职工代表监事	-	-	-	-
9	高明浩	董事会秘书	-	-	-	-

## （二） 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

√适用□不适用

除公司控股股东、实际控制人庄园担任公司董事长兼财务总监外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间以及与控股股东、实际控制人间不存在关联关系。

## （三） 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺：

√适用□不适用

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员已作出《董事、监事、高级管理人员声明及承诺书》、《管理层对治理机制执行情况的说明和自我评价》、《董事、监事、高级管理人员避免同业竞争承诺函》、《董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的书面声明》、《管理层对公司不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的书面声明》等说明或承诺。

## （四） 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

√适用□不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
庄园	董事长、财务总监	杭州知儒企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	否	否
		名格创想（厦门）网络科技有限公司	监事	否	否
周衍宇	董事、总经理	四川永嘉天意网络科技有限公司	执行董事、总经理	否	否
黄晴	董事	北京国泰创业投资基金管理有限公司	投资总监	否	否
		霍尔果斯浑璞股权投资管理有限公司	监事	否	否
		宁国中鼎田仆资产管理有限公司	董事	否	否
		飞享者（北京）航空科技发展有限公司	董事	否	否
刘施亮	董事	深圳市大舍资本管理有限公司	执行董事、总经理	否	否

		上海闪秀网络科技有限公司	执行董事	否	否
林直荣	监事会主席	映画同登文化传媒（北京）有限公司	执行董事、经理	否	否
		北京华硕鼎盛贸易有限公司	执行董事、经理	否	否
		星火亮化照明科技(北京)有限公司	监事	否	否
		北京光子资本管理有限公司	监事	否	否
		温州二井建设有限公司北京工程部	负责人	否	否
谢义亮	职工代表监事、技术总监	北京聚宝信通科技有限公司	执行董事	否	否
		武汉永嘉天意文化传媒有限公司	监事	否	否
		四川永嘉天意网络科技有限公司	监事	否	否
白璐	监事	北京国泰创业投资基金管理有限公司	运营总监	否	否
高明浩	董事会秘书	北京佳洁特环保科技有限公司	监事	否	否
		北京益如堂生物科技有限公司	执行董事、经理	否	否

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用□不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例(%)	主营业务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
庄园	董事长、财务总监	杭州知儒企业管理合伙企业（有限合伙）	40.00	企业咨询、商务咨询（尚未开展业务）	否	否
		名格创想（厦门）网络科技有限公司	40.00	艺术、字画，动漫设计、制作	否	否
刘施亮	董事	深圳市大舍资本管理有限公司	60.00	对外投资	否	否

		司				
		上海闪秀网络科技有限公司	70.00	健康科技领域内的技术开发	否	否
		湖北禾众连横科技有限公司	25.00	计算机软硬件、通讯设备的研发	否	否
		广州禾客信息技术有限公司	15.00	计算机软硬件、通讯技术的开发	否	否
黄晴	董事	霍尔果斯浑璞股权投资管理有限公司	10.00	对外投资	否	否
高明浩	董事会秘书	北京益如堂生物科技有限公司	100.00	健康管理服务	否	否
林直荣	监事会主席	北京华硕鼎盛贸易有限公司	100.00	劳务分包，销售金属矿石金属材料	否	否
		映画同登文化传媒（北京）有限公司	70.00	原创动画设计、动画影片制作	否	否
		星火亮化照明科技(北京)有限公司	50.00	销售灯具、电子产品	否	否
		深圳三国时代投资有限公司	30.00	创业投资、投资项目策划	否	否
		新昌县天岚投资管理合伙企业(有限合伙)	20.00	投资管理、资产管理	否	否
		广州亘古投资合伙企业(有限合伙)	12.00	企业自有资金投资	否	否
		北京光子资本管理有限公司	8.00	投资管理；资产管理	否	否

#### （六） 董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司	否

董监高的情况	
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：

☐适用 ☒不适用

（七）董事、监事、高级管理人员的失信情况：

事项	是或否
董事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
监事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

☐适用 ☒不适用

（八）其他情况

☐适用 ☒不适用

## 八、近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	是

☒适用 ☐不适用

姓名	变动前职务	变动类型	变动后职务	变动原因
郑亚琨	财务总监	离任	财务经理	内部调整
庄园	董事长	新任	董事长、财务总监	内部调整

## 九、财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	是
公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注是否不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是
公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）	否
公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	否
公司是否存在其他财务信息披露不规范情形	否
公司是否存在个人卡收付款的情形	否
公司是否存在坐支情形	否

具体情况说明

☐适用 ☒不适用



## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1. 合并资产负债表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	200,585.14	8,090,181.55	725,665.52
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	212,010.23	401,099.82	350,943.14
预付款项	956,250.23	274,797.86	223,288.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	547,619.65	730,303.25	837,140.17
买入返售金融资产			
存货	196,074.44	258,808.03	336,877.46
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			164,724.85
<b>流动资产合计</b>	<b>2,112,539.69</b>	<b>9,755,190.51</b>	<b>2,638,639.28</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	6,264,538.65	6,816,122.67	7,073,363.63
在建工程	536,384.08	478,148.12	768,971.92
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,872,694.26	1,849,390.34	1,797,176.22

开发支出			
商誉			
长期待摊费用	7,820,882.09	8,151,210.63	8,989,198.97
递延所得税资产	3,289,355.32	3,154,463.60	1,919,251.90
其他非流动资产	216,865.80	327,738.20	142,002.86
<b>非流动资产合计</b>	<b>20,000,720.20</b>	<b>20,777,073.56</b>	<b>20,689,965.50</b>
<b>资产总计</b>	<b>22,113,259.89</b>	<b>30,532,264.07</b>	<b>23,328,604.78</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	228,334.14	553,482.74	127,896.25
预收款项	309,711.17	610,557.35	59,340.94
合同负债			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	214,095.31	253,865.19	569,722.42
应交税费	121,257.40	44,521.85	37,631.63
其他应付款	2,169,750.69	9,157,621.25	6,083,673.96
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
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>3,043,148.71</b>	<b>10,620,048.38</b>	<b>6,878,265.20</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			
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>3,043,148.71</b>	<b>10,620,048.38</b>	<b>6,878,265.20</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	18,108,239.00	18,108,239.66	17,605,233.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	3,887,493.91	42,304,159.46	34,480,032.75
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-2,925,621.73	-40,500,183.43	-35,634,926.17
归属于母公司所有者权益合计	19,070,111.18	19,912,215.69	16,450,339.58
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	19,070,111.18	19,912,215.69	16,450,339.58
<b>负债和所有者权益总计</b>	22,113,259.89	30,532,264.07	23,328,604.78

## 2. 合并利润表

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
<b>一、营业总收入</b>	2,254,087.78	6,809,089.60	8,051,908.26
其中：营业收入	2,254,087.78	6,809,089.60	8,051,908.26
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	3,223,885.27	12,909,765.98	17,959,387.15
其中：营业成本	1,789,806.45	8,239,891.45	11,640,032.30
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	48,435.12	60,331.61	112,820.85
销售费用	200,466.38	1,021,230.07	1,150,420.30
管理费用	982,566.69	2,767,983.78	4,738,218.00
研发费用	50,062.50	399,618.13	280,149.59
财务费用	43,432.18	337,014.89	94,692.53
其中：利息收入	1,529.88	577.42	5,460.89
利息费用	34,992.46	327,133.37	85,265.75
资产减值损失		83,696.05	-56,946.42
信用减值损失	109,115.95		
加：其他收益	1,686.35	8,771.58	64,448.94
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）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			

列)			
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	-968,111.14	-6,091,904.80	-9,843,029.95
加：营业外收入	10,000.00	4,866.53	7,399.88
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	53,877.55	13,430.69	85,199.55
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	-1,011,988.69	-6,100,468.96	-9,920,829.62
减：所得税费用	-134,891.72	-1,235,211.70	-1,877,444.24
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	-877,096.97	-4,865,257.26	-8,043,385.38
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润	-877,096.97	-4,865,257.26	-8,043,385.38
2.终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：			
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润	-877,096.97	-4,865,257.26	-8,043,385.38
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期损益的有效部分			
8.外币财务报表折算差额			
9.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>	-877,096.97	-4,865,257.26	-8,043,385.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	-877,096.97	-4,865,257.26	-8,043,385.38
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	-0.05	-0.28	-0.47
（二）稀释每股收益	-0.05	-0.28	-0.47

### 3. 合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017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	2,251,690.52	7,798,015.73	9,744,270.38
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,125,669.41	3,213,052.15	7,397,708.31
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,377,359.93</b>	<b>11,011,067.88</b>	<b>17,141,978.69</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,728,631.97	4,403,827.72	7,243,239.37
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	947,182.43	4,356,728.65	8,216,058.91
支付的各项税费	59,922.90	56,387.55	140,170.73
支付其他与经营活动有关的现金	8,301,438.07	1,260,729.54	3,729,347.60
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,037,175.37</b>	<b>10,077,673.46</b>	<b>19,328,816.61</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,659,815.44</b>	<b>933,394.42</b>	<b>-2,186,837.92</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			
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	229,780.97	1,568,878.39	4,598,096.28
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
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>229,780.97</b>	<b>1,568,878.39</b>	<b>4,598,096.28</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-229,780.97</b>	<b>-1,568,878.39</b>	<b>-4,598,096.28</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			

吸收投资收到的现金		8,000,000.00	
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		8,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		8,000,000.00	
<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>	-7,889,596.41	7,364,516.03	-6,784,934.20
加：期初现金及现金等价物余额	8,090,181.55	725,665.52	7,510,599.72
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	200,585.14	8,090,181.55	725,665.52

#### 4. 合并所有者权益变动表

2019 年 1 月—5 月合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其 他									
一、上年期末余额	18,108,239.66				42,304,159.46						-40,500,183.43		19,912,215.69
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	18,108,239.66				42,304,159.46						-40,500,183.43		19,912,215.69
三、本期增减变动 金额（减少以“－” 号填列）	-0.66				-38,416,665.55						37,574,561.70		-842,104.51
（一）综合收益总 额											-877,096.97		-877,096.97
（二）所有者投入 和减少资本					34,992.46								34,992.46
1. 股东投入的普通 股													
2. 其他权益工具持 有者投入资本													
3. 股份支付计入所 有者权益的金额													
4. 其他					34,992.46								34,992.46
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准													



备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	-0.66				-38,451,658.01						38,451,658.67		
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他	-0.66				-38,451,658.01						38,451,658.67		-
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	18,108,239.00				3,887,493.91						-2,925,621.73		19,070,111.18

2018 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	17,605,233.00				34,480,032.75						-35,634,926.17		16,450,339.58

加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	17,605,233.00				34,480,032.75						-35,634,926.17		16,450,339.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	503,006.66				7,824,126.71						-4,865,257.26		3,461,876.11
（一）综合收益总额											-4,865,257.26		-4,865,257.26
（二）所有者投入和减少资本	503,006.66				7,824,126.71								8,327,133.37
1．股东投入的普通股	503,006.66				7,496,993.34								8,000,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他					327,133.37								327,133.37
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．设定收益计划变动额结转留存收益													
5．其他综合收益结转留存收益													
6．其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													

2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	18,108,239.66				42,304,159.46						-40,500,183.43		19,912,215.69

2017 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	16,976,475.00				25,023,525.00						-27,591,540.79		14,408,459.21
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	16,976,475.00				25,023,525.00						-27,591,540.79		14,408,459.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	628,758.00				9,456,507.75						-8,043,385.38		2,041,880.37
（一）综合收益总额											-8,043,385.38		-8,043,385.38
（二）所有者投入和减少资本	628,758.00				9,456,507.75								10,085,265.75
1. 股东投入的普通股	628,758.00				9,371,242.00								10,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					85,265.75								85,265.75
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
<b>四、本年期末余额</b>	<b>17,605,233.00</b>				<b>34,480,032.75</b>						<b>-35,634,926.17</b>		<b>16,450,339.58</b>

## (二) 母公司财务报表

## 1. 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	118,836.74	8,041,542.77	554,941.02
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	183,686.82	396,693.42	224,534.90
预付款项	872,638.05	133,997.86	109,350.00
其他应收款	3,897,370.60	3,898,780.57	3,481,081.95
存货	196,074.44	258,808.03	336,877.46
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			163,726.96
<b>流动资产合计</b>	<b>5,268,606.65</b>	<b>12,729,822.65</b>	<b>4,870,512.29</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
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	1,910,000.00	1,910,597.40	1,963,499.23
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	5,307,371.67	5,846,797.31	5,870,031.08
在建工程	536,384.08	478,148.12	768,971.92
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,872,694.26	1,849,390.34	1,797,176.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	6,102,942.20	6,354,475.36	7,030,370.38
递延所得税资产	3,289,355.32	3,154,463.60	1,919,251.90
其他非流动资产	216,865.80	327,738.20	142,002.86
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,235,613.33</b>	<b>19,921,610.33</b>	<b>19,491,303.59</b>
<b>资产总计</b>	<b>24,504,219.98</b>	<b>32,651,432.98</b>	<b>24,361,815.88</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			

应付票据及应付账款	228,334.14	553,482.74	119,914.90
预收款项	432,453.33	851,851.38	7,402.80
合同负债			
应付职工薪酬	192,196.24	228,565.79	405,059.91
应交税费	107,503.35	36,812.45	23,295.91
其他应付款	2,143,354.53	9,019,980.17	5,864,703.66
持有待售负债			
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>3,103,841.59</b>	<b>10,690,692.53</b>	<b>6,420,377.18</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			
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>3,103,841.59</b>	<b>10,690,692.53</b>	<b>6,420,377.18</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	18,108,239.00	18,108,239.66	17,605,233.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,887,493.91	42,304,159.46	34,480,032.75
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-595,354.52	-38,451,658.67	-34,143,827.05
<b>所有者权益合计</b>	<b>21,400,378.39</b>	<b>21,960,740.45</b>	<b>17,941,438.70</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>24,504,219.98</b>	<b>32,651,432.98</b>	<b>24,361,815.88</b>

## 2. 母公司利润表

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
一、营业收入	1,986,040.05	6,113,580.56	6,534,797.60
减：营业成本	1,455,080.91	7,295,398.06	9,066,480.56
税金及附加	42,007.83	59,053.41	103,663.49
销售费用	164,863.68	919,423.33	877,094.81
管理费用	839,269.08	2,387,813.13	3,885,002.43
研发费用	50,062.50	399,618.13	280,149.59
财务费用	36,499.06	333,441.32	88,279.79



其中：利息收入	34,992.46	327,133.37	85,265.75
利息费用	1,482.96	402.60	5,133.72
资产减值损失		251,884.44	1,076,222.80
信用减值损失	84,509.98		
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	-170.41		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-686,423.40	-5,533,051.26	-8,842,095.87
加：营业外收入	10,000.00	3,435.54	7,113.39
减：营业外支出	53,822.84	13,427.60	15,199.55
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-730,246.24	-5,543,043.32	-8,850,182.03
减：所得税费用	-134,891.72	-1,235,211.70	-1,877,444.24
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-595,354.52	-4,307,831.62	-6,972,737.79
（一）持续经营净利润	-595,354.52	-4,307,831.62	-6,972,737.79
（二）终止经营净利润			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期损益的有效部分			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>	-595,354.52	-4,307,831.62	-6,972,737.79
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## 3. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 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	1,897,601.93	6,954,544.22	8,121,783.99
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,109,222.27	3,445,810.30	5,848,252.09
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,006,824.20</b>	<b>10,400,354.52</b>	<b>13,970,036.08</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,642,639.27	4,022,822.66	5,091,757.50
支付给职工以及为职工支付的现金	833,066.00	3,789,567.29	5,808,915.28
支付的各项税费	59,912.30	43,046.78	109,157.49
支付其他与经营活动有关的现金	8,264,126.62	1,424,503.65	3,237,662.21
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>10,799,744.19</b>	<b>9,279,940.38</b>	<b>14,247,492.48</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,792,919.99</b>	<b>1,120,414.14</b>	<b>-277,456.40</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	426.99		
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>	<b>426.99</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	130,213.03	1,502,912.39	4,227,258.87
投资支付的现金		130,900.00	2,305,265.46
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>130,213.03</b>	<b>1,633,812.39</b>	<b>6,532,524.33</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-129,786.04</b>	<b>-1,633,812.39</b>	<b>-6,532,524.33</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		8,000,000.00	
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			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>8,000,000.00</b>	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>8,000,000.00</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>-7,922,706.03</b>	<b>7,486,601.75</b>	<b>-6,809,980.73</b>

加：期初现金及现金等价物余额	8,041,542.77	554,941.02	7,364,921.75
六、期末现金及现金等价物余额	118,836.74	8,041,542.77	554,941.02

## 2019 年 1 月—5 月母公司所有者权益权益变动表

单位：元

[illegible]

2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他	-0.66				-38,451,658.01						38,451,658.67	
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	18,108,239.00				3,887,493.91						-595,354.52	21,400,378.39

2018 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	17,605,233.00				34,480,032.75						-34,143,827.05	17,941,438.70
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	17,605,233.00				34,480,032.75						-34,143,827.05	17,941,438.70
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	503,006.66				7,824,126.71						-4,307,831.62	4,019,301.75
（一）综合收益总额											-4,307,831.62	-4,307,831.62
（二）所有者投入和减少资本	503,006.66				7,824,126.71							8,327,133.37
1. 股东投入的普通股	503,006.66				7,496,993.34							8,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的												

金额												
4. 其他					327,133.37							327,133.37
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	18,108,239.66				42,304,159.46						-38,451,658.67	21,960,740.45

2017 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	16,976,475.00				25,023,525.00						-27,171,089.26	14,828,910.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												



其他												
二、本年期初余额	16,976,475.00				25,023,525.00						-27,171,089.26	14,828,910.74
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	628,758.00				9,456,507.75						-6,972,737.79	3,112,527.96
（一）综合收益总额											-6,972,737.79	-6,972,737.79
（二）所有者投入和减少资本	628,758.00				9,456,507.75							10,085,265.75
1. 股东投入的普通股	628,758.00				9,371,242.00							10,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					85,265.75							85,265.75
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	17,605,233.00				34,480,032.75						-34,143,827.05	17,941,438.70



### （三） 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### 1. 财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求进行编制。

##### 2、持续经营

本公司董事会相信本公司拥有充足的营运资金，将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至 2019 年 5 月 31 日止的 2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-5 月财务报表。

#### 2. 合并财务报表范围及变化情况

##### （1） 合并财务报表范围

√适用 □不适用

序号	名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	至最近一期期末实际投资额 (万元)	纳入合并范围的期间	合并类型	取得方式
1	武汉永嘉天意文化传媒有限公司	100.00	100.00	139.12	2017 年 1 月 1 日-2019 年 5 月 31 日	同一控制下企业合并	投资设立
2	天津永嘉天意物流有限公司	100.00	100.00	390.73	2017 年 1 月 1 日-2019 年 5 月 31 日	同一控制下企业合并	投资设立
3	四川永嘉天意网络科技有限公司	100.00	100.00	200.00	2017 年 1 月 1 日-2019 年 5 月 31 日	同一控制下企业合并	投资设立
4	上海颐永网络科技有限公司	100.00	100.00	138.52	2017 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	同一控制下企业合并	投资设立
无							

##### （2） 民办非企业法人

□适用 √不适用

##### （3） 合并范围发生变更的原因说明

√适用 □不适用

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额

上海颐永网络科技有限公司	0.00	100.00	注销	2019年5月15日	公司注销完成	0.00
南京元怡都信息科技有限公司	0.00	100.00	注销	2018年7月5日	公司注销完成	0.00
续						
子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
上海颐永网络科技有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
南京元怡都信息科技有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

## 二、审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见	是

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2017年12月31日、2018年12月31日、2019年5月31日的合并及母公司资产负债表，2017年、2018年度、2019年1-5月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注进行了审计。

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）认为，公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2017年12月31日、2018年12月31日、2019年5月31日的合并及母公司财务状况以及2017年、2018年度、2019年1-5月的合并及母公司经营成果和现金流量，并出具了CAC证审字[2019]0432号标准无保留意见《审计报告》。

## 三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （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、完整地反映了公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

采用公历年制，自公历每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

### （三） 记账本位币

以人民币作为记账本位币。

### （四） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

#### 1、同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中本公司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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### 2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日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合并成本，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。本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；本公司在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时，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；经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。

企业合并中取得的被合并方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被合并方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按照公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

### （五） 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

#### 1. 合并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。本公司将所控制的全部主体（包括企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）纳入合并财务报表的合并范围。

企业持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断企业持有的表决权足以使其目前有能力主导被投资方相关活动的，视为企业对被投资方拥有权力：①企业持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度；②企业和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；③其他合同

安排产生的权利；④被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

当表决权不能对被投资方的回报产生重大影响时，如仅与被投资方的日常行政管理活动有关，并且被投资方的相关活动由合同安排所决定，本公司需要评估这些合同安排，以评价其享有的权利是否足够使其拥有对被投资方的权力。

本公司可能难以判断其享有的权利是否足以使其拥有对被投资方的权力。在这种情况下，本公司应当考虑其具有实际能力以单方面主导被投资方相关活动的证据，从而判断其是否拥有对被投资方的权力。本公司应考虑的因素包括但不限于：①本公司能否任命或批准被投资方的关键管理人员；②本公司能否出于其自身利益决定或否决被投资方的重大交易；③本公司能否掌控被投资方董事会等类似权力机构成员的任命程序，或者从其他表决权持有人手中获得代理权；④本公司与被投资方的关键管理人员或董事会等类似权力机构中的多数成员是否存在关联方关系。

本公司与被投资方之间存在某种特殊关系的，在评价本公司是否拥有对被投资方的权力时，应当适当考虑这种特殊关系的影响。特殊关系通常包括：被投资方的关键管理人员是企业的现任或前职工、被投资方的经营依赖于本公司、被投资方活动的重大部分有本公司参与其中或者是以本公司的名义进行、本公司自被投资方承担可变回报的风险或享有可变回报的收益远超过其持有的表决权或其他类似权利的比例等。

本公司在判断是否控制被投资方时，应当确定其自身是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权，在其他方拥有决策权的情况下，还需要确定其他方是否以其代理人的身份代为行使决策权。

本公司通常应当对是否控制被投资方整体进行判断。但极个别情况下，有确凿证据表明同时满足下列条件并且符合相关法律法规规定的，本公司应当将被投资方的一部分（以下简称“该部分”）视为被投资方可分割的部分（单独主体），进而判断是否控制该部分（单独主体）：①该部分的资产是偿付该部分负债或该部分其他权益的唯一来源，不能用于偿还该部分以外的被投资方的其他负债；②除与该部分相关的各方外，其他方不享有与该部分资产相关的权利，也不享有与该部分资产剩余现金流量相关的权利。

## 2. 合并报表编制的方法

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间应与本公司一致。如果子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易后，由母公司编制。

母公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。

子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在



“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数；将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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，如果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，则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。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### （六） 现金及现金等价物的确定标准

现金为公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （七） 外币业务和外币报表折算

☐适用 ☒不适用

#### （八） 金融工具（新金融工具准则）

☒适用 ☐不适用

##### 1、金融工具的分类：

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

##### 2、金融工具的确认依据和计量标准

###### （1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

###### （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，

公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、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。

若本公司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。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：① 所转移金融资产的账面价值；② 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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移的金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：①第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；②第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；③第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

### （九） 金融工具（原金融工具准则）

√适用 □不适用

#### 1、金融工具的分类：

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或交易性金融负债、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；

B、持有至到期投资；

C、应收款项；

D、可供出售金融资产；

E、其他金融负债。

#### 2、金融工具的确认依据和计量标准

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

（2）持有至到期投资



取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括：应收账款、其他应收款、应收票据、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收账款账面价值之间的差额计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## 3、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。

若本公司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。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移的金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：①第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；②第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；③第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5、金融资产（不含应收款项）减值损失的计量

本公司在每个资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有客观证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预期未来现金流量有影响的，且公司能对该影响进行可靠计量的事项。

##### （1）持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

##### （2）可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。可供出售权益工具投资发生的减值损失一经确认，不得通过损益转回。

### （十） 应收款项预期信用损失的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

#### 1. 新金融工具准则下预期信用损失的确认标准、计提方法

单项评估信用风险的金融资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司对单项评估未发生信用减值的金融资产，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

①信用风险特征组合的确定依据

项 目	确定组合的依据
组合1（账龄组合）	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备
组合2（信用风险极低金融资产组合）	根据预期信用损失测算，信用风险极低的应收票据和其他应收款
组合3（关联方组合）	关联方的其他应收款
组合4（备用金类组合）	日常经常活动中应收取的部门备用金等其他应收款

账龄段分析均基于其入账日期来进行。

②按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产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），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

不同组合计量损失准备的计提方法：

项 目	计提方法
组合1（账龄组合）	预计存续期
组合2（信用风险极低的金融资产组合）	预计存续期
组合3（关联方组合）	预计存续期
组合4（备用金类组合）	预计存续期

③ 各组合预期信用损失率如下列示：

组合 1：（账龄组合）：预期信用损失率

账 龄	应收账款预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合 2（信用风险极低的金融资产组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0；

组合 3（关联方组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0；

组合 4（备用金类组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0。



## 2. 原金融工具准则下坏账准备的计提方法

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 50.00 万元以上（含 50.00 万元）的应收账款和金额为人民币 50.00 万元以上（含 50.00 万元）的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项（或其他标准）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
纳入合并范围的关联方往来及股东方欠款	款项性质及风险特征	按其性质，发生坏账的可能性很小，不予计提坏账
部门备用金	款项性质及风险特征	按其性质，发生坏账的可能性很小，不予计提坏账
账龄组合	款项性质及风险特征	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

☐适用 ☒不适用

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本公司对于单项金额虽不重大但有客观证据表明其发生了减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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

## (十一) 存货

☒适用 ☐不适用

### 1. 存货的分类

本公司存货分为：低值易耗品、库存商品等种类。

## 2. 发出存货的计价方法

存货取得时按实际成本核算；发出时库存商品及原材料按加权平均法计价，低值易耗品采用领用时一次摊销法。

## 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 4. 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，计入当期损益。经股东大会或董事会批准后差额作相应处理。

## 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

### （1）低值易耗品

本低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

### （2）包装物

本包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## （十二）持有待售资产

☐适用 ☒不适用

## （十三）投资性房地产

☐适用 ☒不适用

## （十四）长期股权投资

☒适用 ☐不适用

### 1. 本部分所指长期股权投资的范围

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金

融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

## 2. 投资成本的确定

### （1）企业合并中形成的长期股权投资

A. 如果是同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者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合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者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。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，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直接相关的交易费用，应当冲减资本公积—资本溢价或股本溢价，资本公积—资本溢价或股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；购买方作为合并对价发行的债务性证券直接相关的交易费用，计入债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，判断多次交易是否属于“一揽子交易”，并根据不同情况分别作出处理。

①属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。通过多次交易分步实现的企业合并，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作为一揽子交易进行会计处理：a、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；b、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；c、一项交易的发生取决于至少一项其他交易的发生；d、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。

②不属于“一揽子交易”的，在取得控制权日，合并方应按照以下步骤进行会计处理：

a、确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

b、长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

c、合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

d、编制合并财务报表。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B、非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，以企业合并成本作为初始投资成本。企业合并成本包括购买日购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

购买方为企业合并而发生的审计费用、评估费用、法律服务费用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；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。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的的初始投资成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。为发行权益性证券支付给有关证券承销机构等的手续费、佣金等与证券发行直接相关的费用，不构成取得长期股权投资的成本。该部分费用应自所发行证券的溢价发行收入中扣除，溢价收入不足冲减的，应依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，换入的长期股权投资按照换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；不满足上述前提的非货币性资产交换，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，企业应当将享有股份的公允价值确认为投资成本，重组债权的账面余额与股份的公允价值之间的差额，计入当期损益。企业已对债权计提减值准备的，应当先将该差额冲减减值准备，减值准备不足以冲减的部分，计入当期损益。

## 3. 后续计量及损益确认方法

### （1）后续计量

本公司对子公司投资采用成本法核算，按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股

权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，除非投资符合持有待售资产的条件。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；长期股权投资的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。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时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。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时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。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

权益法核算的被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或应承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## （2）损益调整

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不论有关利润分配是属



于对取得投资前还是取得投资后被投资单位实现净利润的分配。

权益法下，本公司取得长期股权投资后，应当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。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其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。

投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应在被投资单位账面净利润的基础上考虑以下因素：①被投资单位与本公司采用的会计政策或会计期间不一致，按本公司会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行调整；②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；③对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销；④本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，应当全额确认。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础核算。

处置长期股权投资，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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

## （十五） 固定资产

√适用 □不适用

### 1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2. 固定资产的初始计量

（1）购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价；

（2）自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；

（3）投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；

（4）固定资产的后续支出，根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先预计的创利能力，确定是否将其予以资本化；

（5）盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计

的价值损耗后的余额，作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该项固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值；

（6）接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

### 3. 各类固定资产的折旧方法

#### （1） 固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率，预计净残值率 0%-5%。

如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为本公司提供经济效益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

#### （2） 固定资产折旧年限

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物			
机器设备	8-10 年	0-5	9.5-12.5
电子设备	3 年	0-5	31.67-33.33
运输设备	3-5 年	0-5	19.00-33.33
其他设备	3-5 年	0-5	19.00-33.33
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

### 4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否发生可能存在减值的迹象。

固定资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间做相应的调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。



## （十六） 在建工程

√适用 □不适用

### 1、在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。在工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

### 2、在建工程结转固定资产的标准和时点

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，按照估计的价值转入固定资产，并按照本公司固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价格，但不调整原已计提的折旧额。

### 3、在建工程减值测试以及减值准备的计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生的减值迹象，包括：①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；③其他足以证明在建工程已发生减值的情形。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十七） 借款费用

□适用 √不适用

## （十八） 生物资产

□适用 √不适用

## （十九） 无形资产与开发支出

√适用 □不适用

### 1. 无形资产的计价方法

#### （1）初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

#### （2）后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

## 2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
元创易站管理系统	10 年	预计使用期限

## 3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

## 4. 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：①某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，剩余摊销年限内预期不会恢复；③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；④其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

## 5. 开发阶段研发支出资本化的条件

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。

## 6. 内部研究开发项目支出的核算

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。

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。

## （二十） 长期待摊费用

√适用 □不适用

### 1. 长期待摊费用的确认标准

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

## 2. 长期待摊费用摊销年限

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。子公司筹建费用在子公司开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

项目	摊销年限	依据
站点基础设施	10	预计使用期限

## （二十一） 职工薪酬

√适用 □不适用

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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### 1、短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

本公司在利润分享计划同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：①因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；②因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

属于下列三种情形之一的，视为义务金额能够可靠估计：①在财务报告批准报出之前本公司已确定应支付的薪酬金额。②该短期利润分享计划的正式条款中包括确定薪酬金额的方式。③过去的惯例为本公司确定推定义务金额提供了明显证据。

### 2、离职后福利-设定提存计划

本公司在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### 3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：①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。②本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。本公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

## （二十二） 预计负债

☐适用 ☒不适用

## （二十三） 股份支付

☐适用 ☒不适用

## （二十四） 收入（新收入准则适用）

☐适用 ☒不适用

## （二十五） 收入（原收入准则适用）

### 1、销售商品收入确认和计量原则

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

与交易相关的经济利益能够流入本公司；

相关的收入和成本能够可靠地计量。

### 2、按照完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则

本公司在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；

本公司劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按照相同金额结转劳务成本。②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### 3、利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

### 4、无形资产使用费收入

无形资产使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 5、本公司销售收入确认时间的具体判断标准

（1）派件收入：服务已提供，在收到对方的确认单时，确认收入。

（2）管理服务费收入：服务已提供，依据合同，按服务实际归属期间确认收入。

**（3）广告服务：服务已提供，依据合同约定，按照广告提供服务期间确认收入；**

**(4) 代理售卖服务：**服务已提供，依据合同约定，收到客户确认的销售清单，按照销售数量和代理售卖单价确认收入；

**(5) 把枪、工服销售：**在商品出库，收到对方签字确认单据时确认收入；

**(6) 咨询服务：**服务已提供，依据合同约定，按照服务的进度和服务内容确认收入。

## **(二十六) 合同资产与合同负责（新收入准则适用）**

☐适用 ☒不适用

## **(二十七) 政府补助**

☒适用 ☐不适用

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。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。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。本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

### **1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理**

与资产相关的政府补助确认为递延收益，根据公司相关资产折旧政策在使用期限内采用直线法摊销分期计入损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### **2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理**

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：如果政府补贴用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

3、对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

4、与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

5、公司取得政策性优惠贷款贴息的，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

6、已确认的政府补助需要退回的，应当在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直



接计入当期损益。

政府补助的确认时点：实际收到款项。

## （二十八） 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用 □不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## （二十九） 经营租赁、融资租赁

√适用 □不适用

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

### 1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### 2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

### （三十） 所得税

√适用 □不适用

#### 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报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### 2、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。

#### 3、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。

### （三十一） 主要会计政策、会计估计的变更

#### 1. 会计政策变更

√适用 □不适用

##### （1）变更的内容及原因

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

- 《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》
- 《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》
- 《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》
- 《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》（统称“解释第 9-12 号”）
- 《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）及相关解读
- 《新金融工具准则》：《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准



则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》

A. 本公司自 2018 年 1 月 1 日起执行解释第 9-12 号企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。

B. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，并依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。

(2) 本公司采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下：

A. 解释第 9-12 号

采用解释第 9-12 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

B. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，并依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。

根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，本次会计政策变更不会对公司以前年度的财务状况、经营成果产生影响。

C. 财务报表列报

本公司根据财会[2018]15 号规定的财务报表格式及相关解读编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

单位：元

期间/时 点	会计政策变更的内容	受影 响的 报表 项目 名称	原政策下的账 面价值	影响金额	新政策下的账 面价值
2017 年 12 月 31 日	在合并资产负债表中新增“应收票据及应收账款”。该项目应根据“应收票据”和“应收账款”科目的期末余额，减去“坏账准备”科目中相关坏账准备期末余额后的金额填列。比较数据相应调整。	应 收 账 款	350,943.14	-350,943.14	
2017 年 12 月 31 日	在合并资产负债表中新增“应收票据及应收账款”。该项目应根据“应收票据”和“应收账款”科目的期末余额，减去“坏账准备”科目中相关坏账准备期末余额后的金额填列。比较数据相应调整。	应 收 票 据 及 应 收 账 款		350,943.14	350,943.14
2017 年 12 月 31 日	在合并资产负债表中新增“应付票据及应付账款”。该项目应根据“应付票据”和“应付账款”科目的期末余额填列。比较数据相应调整。	应 付 账 款	127,896.25	-127,896.25	
2017 年	在合并资产负债表中新增“应	应 付		127,896.25	127,896.25

12 月 31 日	付票据及应付账款”。该项目应根据“应付票据”和“应付账款”科目的期末余额填列。比较数据相应调整。	票 据 及 应 付 账 款			
2017 年 12 月 31 日	在母公司资产负债表中新增“应收票据及应收账款”。该项目应根据“应收票据”和“应收账款”科目的期末余额，减去“坏账准备”科目中相关坏账准备期末余额后的金额填列。比较数据相应调整。	应 收 账 款	287,594.82	-287,594.82	
2017 年 12 月 31 日	在母公司资产负债表中新增“应收票据及应收账款”。该项目应根据“应收票据”和“应收账款”科目的期末余额，减去“坏账准备”科目中相关坏账准备期末余额后的金额填列。比较数据相应调整。	应 收 票 据 及 应 收 账 款		287,594.82	287,594.82
2017 年 12 月 31 日	在母公司资产负债表中新增“应付票据及应付账款”。该项目应根据“应付票据”和“应付账款”科目的期末余额填列。比较数据相应调整。	应 付 账 款	119,914.90	-119,914.90	
2017 年 12 月 31 日	在母公司资产负债表中新增“应付票据及应付账款”。该项目应根据“应付票据”和“应付账款”科目的期末余额填列。比较数据相应调整。	应 付 票 据 及 应 付 账 款		119,914.90	119,914.90
2017 年 度	在合并利润表中新增“研发费用”项目，将利润表中“管理费用”中的研发费用项目分拆单独列示，新增“研发费用”项目。比较数据相应调整。	管 理 费 用	4,898,367.59	-280,149.59	4,618,218.00
2017 年 度	在合并利润表中新增“研发费用”项目，将利润表中“管理费用”中的研发费用项目分拆单独列示，新增“研发费用”项目。比较数据相应调整。	研 发 费 用		280,149.59	280,149.59
2017 年 度	在母公司利润表中新增“研发费用”项目，将利润表中“管理费用”中的研发费用项目分拆单独列示，新增“研发费用”项目。比较数据相应调整。	管 理 费 用	4,045,152.02	-280,149.59	3,765,002.43
2017 年 度	在母公司利润表中新增“研发费用”项目，将利润表中“管理费用”中的研发费用项目分拆单独列示，新增“研发费用”项目。比较数据相应调整。	研 发 费 用		280,149.59	280,149.59

## 2. 会计估计变更

☐适用 ☒不适用

### （三十二） 前期会计差错更正

☐适用 ☒不适用

### （三十三） 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

☐适用 ☒不适用

## 四、报告期内的主要财务指标分析

### （一） 盈利能力分析

#### 1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
营业收入（元）	2,254,087.78	6,809,089.60	8,051,908.26
净利润（元）	-877,096.97	-4,865,257.26	-8,043,385.38
毛利率（%）	20.60	-21.01	-44.56
期间费用率（%）	56.63	66.47	77.80
净利率（%）	-38.91	-71.45	-99.89
加权平均净资产收益率（%）	-4.50	-34.31	-58.44
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	-4.33	-34.26	-58.27
基本每股收益（元/股）	-0.05	-0.28	-0.47
稀释每股收益（元/股）	-0.05	-0.28	-0.47

#### 2. 波动原因分析

（1）营业收入变动分析：2018 年度公司营业收入同比 2017 年度下降 15.44%，主要原因是：2017 年度公司新建成站点较多，站点建设成后的测试期内，公司独立运营该站点，与各个快递公司合作代替其收派件，根据收派件数量按比例获取收益；站点良好运营通过测试期后，公司与快递公司终端服务商签署管理服务协议，提供信息系统平台管理服务，获取管理服务费收入；公司向快递公司终端服务商提供管理、系统、技术等服务并收取管理服务费，站点日均收派件数量的多少与管理服务费高低呈正相关关系，公司以日均收派件数量为基础，综合考虑各站点覆盖市场范围和前期软硬件投入情况与快递公司终端服务商协商管理服务费收取标准，一般管理服务费收取比例为合同签约上年度收派件收入的 40%-50%。公司通过该模式运营站点将部分收益转让给快递公司终端服务商，导致公司 2018 年度快递服务收入（包括收派件收入和管理服务收入）较 2017 年下降 22.80%；按照收入类别进行划分，2018 年度开始管理服务的站点收取的管理服务费较 2017 年度相应站点的收派件服务收入下降 54.32%。站点运营成熟后，公司在 2018 年度开始积极拓展增值服务，2018 年度增值服务收入较 2017 年度增加 55.20 万元，增幅为 309.54%。

（2）营业成本变动分析：公司通过采取管理服务模式，大幅降低了公司的运营成本，公司 2018 年度快递服务营业成本（包括收派件营业成本和管理服务营业成本）下降 32.92%，主要原因是公司无需亲自办理快递的入柜、出柜、投递和上门揽收，只需要在既定区域内安排区域经理对所负责的

站点进行管理、规范和培训即可，2018 年度人工成本较 2017 年度减少 340.02 万元，下降比例为 48.43%。

(3) 毛利率变动分析：报告期内，一方面公司改变运营模式，公司 2018 年度快递服务收入（包括收派件收入和管理服务收入）较 2017 年下降 22.80%，快递服务营业成本（包括收派件营业成本和管理服务营业成本）下降 32.92%，快递服务营业成本下降幅度高于收入下降幅度，导致快递服务毛利率明显改善；另一方面，公司同时积极开拓增值服务市场，增值服务收入上升，公司主要收入来源由收派件服务转变为管理服务和增值服务，2018 年度增值服务收入较 2017 年度增加 55.20 万元，增幅为 309.54%，增值服务可利用既有站点持续为公司站点提供稳定毛利。2019 年 1-5 月相较于 2018 年度，公司继续按照原定计划对各个站点进行运营模式变更、增加增值业务收入规模，以上因素综合导致报告期内公司毛利率水平由 2017 年的-44.56%上升至 2018 年的-21.01%，2019 年 1-5 月公司毛利率继续增至 20.60%。

(4) 期间费用率变动分析：公司收入来源的变动，导致报告期内期间费用金额及其占营业收入比重逐年下降，具体分析如下：①公司逐步由收派件服务转变为管理服务，减少销售人员数量，销售人员工资大幅减少，导致 2019 年 1-5 月销售费用占营业收入比重下降至 8.89%，同时公司 2018 年对增值业务的开拓导致当年销售费用占比相对于 2017 年未有重大变化；②一方面公司业务模式逐渐由收派服务转变为管理服务和增值服务，无需继续维持庞大的收派业务员规模，亦减少了对应管理人员和各区域经理、子公司管理人员数量，管理费用中人工费 2018 年较 2017 年减少 136.74 万元，降幅为 44.66%，2019 年 1-5 月管理费用中人工费较 2018 年同期减少 24.24%；其次公司实行了较为严苛的费用管控制度，切实减少了办公、业务招待、差旅等费用，综合导致公司管理费用占营业收入比重大幅下降。

(5) 公司毛利率的提升、期间费用的减少和控制导致净利率大幅提升，盈利状况的改善亦导致加权平均净资产收益率和基本每股收益的提升。

综上，报告期内公司与快递公司合作模式发生变化，导致公司营业收入下降，但从长远来看，对公司降低营业成本、减少和管控期间费用具有积极意义，对公司提升盈利能力具有显著推动作用。

## （二） 偿债能力分析

### 1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	13.76	34.78	29.48
母公司的资产负债率（%）	12.67	32.74	26.35
流动比率（倍）	0.69	0.92	0.38
速动比率（倍）	0.32	0.87	0.28

### 2. 波动原因分析

(1) 2018 年 12 月，公司收到股东庄园投资款 8,000,000.00 元，其中 503,006.66 元新增注册资本，7,496,993.34 元转为资本公积；2019 年 1-5 月，公司陆续归还资金拆借款 7,725,000.00 元，

导致 2019 年 5 月 31 日公司资产负债率大幅下降。

(2) 2017 年-2018 年，公司通过向股东拆借获取资金累计达 8,358,627.30 元，该负债主要用于公司日常经营和站点建设，资金拆借款金额的提高和站点建设；此外 2018 年 12 月，公司收到股东庄园投资款 8,000,000.00 元，导致 2018 年 12 月 31 日相对于 2017 年 12 月 31 日流动比率和速动比率大幅提高。

(3) 2018 年 12 月公司增资和 2019 年陆续归还资金拆借款，导致 2019 年 5 月 31 日公司流动比率和速动比率下降。

(4) 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 5 月 31 日，公司流动比率分别为 0.38、0.92 和 0.69，速动比率分别为 0.28、0.87 和 0.32。报告期内，公司流动比率及速动比率相对较低，原因是：一方面公司股东初始投资主要用于购置智能快递柜、租赁场地、场地基础施工等长期资产购置、建设，公司初始投资较大；另一方面报告期内公司处于起步阶段，公司持续亏损，且公司股本规模较小，无其他长期负债融资情况，公司只能通过向股东拆借资金满足日常经营需要，主要负债均是其他应付款等流动负债，导致公司流动比例及速动比率均较低。

报告期内公司流动比率、速动比率较低与公司的业务模式和业务发展阶段相适应，具有合理性。

#### (5) ①从盈利能力来看

A. 报告期内，收派件收入占比持续下降，管理服务费收入占比持续上升，公司同时积极开拓增值服务市场，增值服务收入上升，公司主要收入来源由收派件服务转变为管理服务和增值服务；收派件服务需大量业务员支撑，收派件服务收入的减少导致人工成本大幅下降，公司整体成本下降，同时毛利提升；2019 年 1-5 月，公司已实现毛利由负转正。B. 公司逐步由收派件服务转变为管理服务，无需继续维持规模庞大的销售业务人员对接各快递终端服务商，导致 2019 年 1-5 月销售费用占营业收入比重下降至 8.89%；一方面公司业务模式逐渐由收派服务转变为管理服务和增值服务，无需继续维持庞大的收派业务员规模，亦减少了对应管理人员和各区域经理、子公司管理人员数量，减少了大量人工费；其次公司实行了较为严苛的费用管控制度，切实减少了办公、业务招待、差旅等费用，综合导致公司管理费用占营业收入比重大幅下降。C. 考虑到新增站点，按照既有经营模式，一方面公司通过成熟的运营经验和与各快递公司合作关系，可较快与终端服务商签订校园配送合作协议，收取管理服务收费，从微观来看，新增站点只考虑管理服务即可为公司贡献正毛利，另一方面，公司因既有站点的运营规模，可较为便捷的将增值服务拓展至新站点，快速的实现新站点的价值增值，创造利润。综上，公司毛利率的变动和期间费用的控制导致净利率大幅提升，公司盈利能力已大幅提高。

#### ②从获现能力来看

A. 在既定站点规模下，公司通过收取管理服务费模式运营站点可按照期间获取稳定持续现金流，公司既有站点已建设完毕，后续长期资产资金支出较少，现金流出压力较小；B. 从价值挖掘角度分析，通过积极开拓增值业务，可为公司带来极为可观的净现金流入；C. 通过收取管理服务费模式，公司已无需承担较高的收派件人工成本，公司既有管理团队和员工趋于稳定，每年支付给职工



以及为职工支付的现金较 2017 年、2018 年大幅减少；D. 公司成立以来，依托在本行业的影响力和具有前瞻性的发展模式以及业务创新，先后引入上海惠演投资管理中心（有限合伙）、深圳市大舍资本管理有限公司、北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）、北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）机构投资者，随着公司站点规模的逐步扩张与增值服务模式的创新，公司的盈利能力逐步增强，同时公司在资本市场的议价能力将持续提高，有助于公司资金筹集能力的进一步提高；E. 公司控股股东庄园可以在公司需要的情况下提供资金支持。

综上：首先，随着公司盈利能力不断提高，公司通过经营活动获取现金流的能力亦不断加强；其次，公司经营活动产生的现金流出已大幅减少并开始逐步稳定；最后，随着公司盈利能力提高和业务模式成熟，公司筹集资金能力大幅提升，公司短期偿债能力不断增强，公司不存在短期偿债风险，不会影响公司持续经营能力。

### （三） 营运能力分析

#### 1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	6.81	17.12	19.67
存货周转率（次/年）	7.87	27.67	36.17
总资产周转率（次/年）	0.09	0.25	0.33

#### 2. 波动原因分析

2017 年度公司新建成站点较多，站点建设成后的测试期内，公司独立运营该站点，与各个快递公司合作代替其收派件，根据收派件数量按比例获取收益；站点良好运营通过测试期后，公司与快递公司终端服务签署协议，提供信息系统平台管理服务，获取管理服务费收入；一方面公司向快递公司终端服务商提供管理、系统、技术服务等方式并收取管理服务费，通过该模式运营站点将部分收益转让给快递公司终端服务商，导致公司营业收入小幅下降，另一方面该模式同时大幅降低了公司运营成本，公司可以集中资源积极开拓增值服务，加大站点价值挖掘；收入的下降导致应收账款周转率和总资产周转率下降；同期营业成本下降导致存货周转率下降。

### （四） 现金流量分析

#### 1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-7,659,815.44	933,394.42	-2,186,837.92
投资活动产生的现金流量净额（元）	-229,780.97	-1,568,878.39	-4,598,096.28
筹资活动产生的现金流量净额（元）		8,000,000.00	
现金及现金等价物净增加额（元）	-7,889,596.41	7,364,516.03	-6,784,934.20

#### 2. 现金流量分析

（1）2018 年度经营活动产生的现金流量净额相对于 2017 年度增加是因为 2017-2018 年度公司新增站点陆续通过测试期，公司与快递公司终端服务商签署管理服务协议，公司提供系统、平台、



站点并提供管理服务，公司用工大幅减少，支付给职工以及为职工支付的现金和购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少；报告期新建设站点数量的减少导致投资活动产生的现金流量净额逐年递增；2018 年度公司收到股东投资款 800.00 万元导致当年筹资活动产生的现金流量净额为 800.00 万元。

(2) 2019 年公司归还关联方资金拆借款 7,725,000.00 元导致公司本期经营活动产生的现金流量净额大幅减少。

单位：元

补充资料	2019 年 1-5 月	2018 年度	2017 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-877,096.97	-4,865,257.26	-8,043,385.38
加：资产减值准备	109,115.95	83,696.05	-56,946.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	573,785.46	1,310,932.02	1,189,688.74
无形资产摊销	99,096.08	220,601.41	175,033.49
长期待摊费用摊销	365,948.54	1,088,591.35	946,731.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	53,622.84		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	34,992.46	327,133.37	85,265.75
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-134,891.72	-1,235,211.70	-1,877,444.24
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	62,733.59	78,069.43	-30,068.47
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-418,795.13	-78,525.53	448,938.90
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,528,326.54	4,003,365.28	4,975,347.73
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-7,659,815.44	933,394.42	-2,186,837.92

净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析：

单位：元

项目	2019 年 1-5 月	2018 年度	2017 年度
1. 经营活动产生的现金流量净额	-7,659,815.44	933,394.42	-2,186,837.92

2. 净利润	-877,096.97	-4,865,257.26	-8,043,385.38
3. 差额（1-2）	-6,782,718.47	5,798,651.68	5,856,547.46

2017 年度经营活动现金净流量比净利润多 585.65 万元，主要影响因素是：经营性应付项目增加 497.53 万元，公司报告期内持续亏损，为补充流动资金，公司 2017 年度向股东庄园、元同新拆入资金 550.00 万元；2018 年度经营活动现金净流量比净利润多 579.87 万元，主要影响因素是：经营性应付项目增加 400.34 万元，2018 年度公司继续向庄园新增借款 285.86 万元，期末应付账款较期初增加 42.56 万元；2019 年 1-5 月经营活动现金净流量比净利润少 678.27 万元，主要影响因素是：经营性应付项目减少 752.83 万元，2019 年 1-5 月公司陆续向庄园、元同新归还借款 772.5 万元。

综上，报告期内，公司净利润与经营活动现金流量净额差异较大主要是公司为满足日常经营性现金需要，向股东拆入资金和归还所致。

#### （五） 其他分析

□适用 √不适用

#### 五、报告期利润形成的有关情况

##### （一） 营业收入分析

##### 1. 各类收入的具体确认方法

- （1）收派件收入：服务已提供，在收到对方的确认单时，确认收入。
- （2）管理服务收入：服务已提供，依据合同，按服务实际归属期间确认收入。
- （3）广告服务：服务已提供，依据合同约定，按照广告提供服务期间确认收入；
- （4）代理售卖服务：服务已提供，依据合同约定，收到客户确认的销售清单，按照销售数量和代理售卖单价确认收入；
- （5）把枪、工服销售：在商品出库，收到对方签字确认单据时确认收入；
- （6）咨询服务：服务已提供，依据合同约定，按照服务的进度和服务内容确认收入。

##### 2. 营业收入的主要构成

##### （1） 按产品（服务）类别分类

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
收派件服务	386,535.60	17.15	3,775,884.09	55.45	7,276,976.88	90.38
管理服务	1,382,464.48	61.33	2,302,875.06	33.82	596,601.82	7.41
增值服务	485,087.70	21.52	730,330.45	10.73	178,329.56	2.21
合计	2,254,087.78	100.00	6,809,089.60	100.00	8,051,908.26	100.00
波动分析	2017 年度公司新建成站点较多，站点建设成后的测试期内，公司独立运营该站点，与各个快递公司合作代替其收派件，根据收派件数量按比例获取收益；					

	<p>站点良好运营通过测试期后，公司与快递公司终端服务商签署协议，提供信息系统平台管理服务，获取管理服务费收入；一方面公司向快递公司终端服务商提供管理、系统、技术服务等方式并收取管理服务费，通过该模式运营站点将部分收益转让给快递公司终端服务商，导致公司营业收入小幅下降，另一方面该模式同时大幅降低了公司运营成本，公司可以集中资源积极开拓增值服务，加大站点价值挖掘；因此，尽管营业收入小幅下降，但公司整体毛利率逐年改善。</p> <p>公司在 2016 年、2017 年度新增的站点在 2017 年、2018 年陆续通过测试期，公司快递公司终端服务商签署协议，收取管理服务费，因此 2017 年度至 2019 年 1-5 月公司收派件收入占比持续下降，管理服务费收入占比持续上升，公司同时积极开拓增值服务市场，增值服务收入上升。</p>
--	---

(2) 按地区分类

☐适用 ☒不适用

(3) 按生产方式分类

☐适用 ☒不适用

(4) 按销售方式分类

☐适用 ☒不适用

(5) 其他分类

☐适用 ☒不适用

3. 公司收入冲回情况

☐适用 ☒不适用

4. 其他事项

☐适用 ☒不适用

(二) 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

公司营业成本主要有：人工费、折旧费、场地费和办公费等；

成本归集方法：公司成本按照站点为单位归集各项成本费用，站点场地租赁费、智能快递柜等固定资产的折旧费以及运营过程中所发生的人工、办公等费用按照对应的站点分别归集；

成本分配方法：通过测试期的站点，按照各个站点管理服务费收入与增值服务收入比例将各站点归集的成本分摊至各业务类型；未通过测试期的站点，按照各个站点收派件服务收入与增值服务收入比例将各站点归集的成本分摊至各业务类型；

成本结转方法：公司提供完毕相关服务，由客户签署业务结算单据后确认收入，同时结转归集至该项目的成本。

2. 成本构成分析

(1) 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

		(%)		(%)		(%)
收派件服务	346,642.84	19.37	5,938,606.45	72.07	11,096,996.05	95.33
管理服务	1,094,773.62	61.17	1,786,109.90	21.68	418,098.56	3.59
增值服务	348,389.99	19.46	515,175.10	6.25	124,937.69	1.08
合计	1,789,806.45	100.00	8,239,891.45	100.00	11,640,032.30	100.00
原因分析	公司在 2016 年、2017 年度新增的站点在 2017 年、2018 年陆续通过测试期，公司与快递公司终端服务商签署协议，收取管理服务费，因此 2017 年度至 2019 年 1-5 月公司收派件收入占比持续下降，管理服务费收入占比持续上升，公司同时积极开拓增值服务市场，增值服务收入上升，综合导致收派件收入的成本占比大幅下降，管理服务和增值服务成本大幅上升。					

(2) 按成本性质分类构成：

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接人工	203,069.17	11.35	3,620,616.50	43.94	7,020,775.14	60.32
折旧费	558,449.71	31.20	1,229,436.40	14.92	1,096,139.98	9.42
场地费	869,387.47	48.57	2,675,921.01	32.48	2,578,543.46	22.15
办公费及其他	158,900.10	8.88	713,917.54	8.66	944,573.72	8.11
合计	1,789,806.45	100.00	8,239,891.45	100.00	11,640,032.30	100.00
原因分析	<p>公司在 2016 年、2017 年度新增的站点在 2017 年、2018 年陆续通过测试期，公司与快递公司终端服务商签署协议，收取管理服务费，因此 2017 年度至 2019 年 1-5 月公司收派件收入占比持续下降，管理服务费收入占比持续上升，公司同时积极开拓增值服务市场，增值服务收入上升。</p> <p>站点测试期内，公司独立运营该站点，与各个快递公司合作代替其收派件，并按比例获取收益，该业务模式下公司需雇佣大量业务员代理收派件业务，人工成本较高；在管理服务模式下，公司不再直接办理入柜、取件业务，公司业务员数量大幅下降，同时人工成本大幅下降。</p>					

(3) 其他分类

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 其他事项

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 毛利率分析

1. 按产品（服务）类别分类

单位：元

2019 年 1 月—5 月			
项目	收入	成本	毛利率 (%)

收派件服务	386, 535. 60	346, 642. 84	10. 32
管理服务	1, 382, 464. 48	1, 094, 773. 62	20. 81
增值服务	485, 087. 70	348, 389. 99	28. 18
合计	2, 254, 087. 78	1, 789, 806. 45	20. 60
原因分析			
2018 年度			
项目	收入	成本	毛利率（%）
收派件服务	3, 775, 884. 09	5, 938, 606. 45	-57. 28
管理服务	2, 302, 875. 06	1, 786, 109. 90	22. 44
增值服务	730, 330. 45	515, 175. 10	29. 46
合计	6, 809, 089. 60	8, 239, 891. 45	-21. 01
原因分析			
2017 年度			
项目	收入	成本	毛利率（%）
收派件服务	7, 276, 976. 88	11, 096, 996. 05	-52. 49
管理服务	596, 601. 82	418, 098. 56	29. 92
增值服务	178, 329. 56	124, 937. 69	29. 94
合计	8, 051, 908. 26	11, 640, 032. 30	-44. 56
原因分析	<p>报告期内，公司整体毛利率大幅提升，原因如下：公司在 2016 年、2017 年度新增的站点在 2017 年、2018 年陆续通过测试期，公司与快递公司终端服务商签署协议，收取管理服务费，因此 2017 年度至 2019 年 1-5 月公司收派件收入占比持续下降，管理服务费收入占比持续上升，公司同时积极开拓增值服务市场，增值服务收入上升，公司主要收入来源由收派件服务转变为管理服务和增值服务；收派件服务需大量业务员支撑，收派件服务收入的减少导致人工成本大幅下降，公司整体成本下降，同时毛利提升。</p> <p>至 2019 年 5 月 31 日，公司全部站点均通过测试期，因各站点覆盖师生人数不同，日均收派单量亦存在巨大差异，导致各站点收派件服务收入、毛利存在巨大差异，为探索新的业务模式，公司只保留了盈利较好的中央财经大学站点继续承接收派件服务，其余站点通过提供管理服务获取收益，2018 年与 2019 年承接收派件业务站点的不同导致收派件业务毛利变化较大；2017 年、2018 年和 2019 年 1-5 月公司管理服务毛利率持续小幅降低，主要是公司为打开管理服务市场，逐步降低管理服务收费标准所致。</p>		

## 2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
申请挂牌公司	20.60%	-21.01%	-44.56%
门对门网络科技股份有限公司	-	35.41%	35.08%
原因分析	截至本公开转让说明书出具之日，主办券商在全国中小企业		

	股份转让系统挂牌企业中检索与申请挂牌公司同行业的企业。按照全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》的分类，门对门网络科技股份有限公司属于快递服务 G6020，与本公司属同行业，但是门对门网络科技有限公司主要服务为社区配送、物流仓储服务，与公司主要服务范围和服务对象完全不同，因此其毛利率不具有可比性。
--	---

### 3. 其他分类

☐适用 ☒不适用

### 4. 其他事项

☐适用 ☒不适用

## （四） 主要费用、占营业收入的比重和变化情况

### 1. 期间费用分析

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
营业收入（元）	2,254,087.78	6,809,089.60	8,051,908.26
销售费用（元）	200,466.38	1,021,230.07	1,150,420.30
管理费用（元）	982,566.69	2,767,983.78	4,738,218.00
研发费用（元）	50,062.50	399,618.13	280,149.59
财务费用（元）	43,432.18	337,014.89	94,692.53
期间费用总计（元）	1,276,527.75	4,525,846.87	6,263,480.42
销售费用占营业收入的比重（%）	8.89	15.00	14.29
管理费用占营业收入的比重（%）	43.59	40.65	58.85
研发费用占营业收入的比重（%）	2.22	5.87	3.48
财务费用占营业收入的比重（%）	1.93	4.95	1.18
期间费用占营业收入的比重总计（%）	56.63	66.47	77.80
原因分析	<p>公司收入来源的变动，导致报告期内期间费用占营业收入比重逐年下降，具体分析如下：</p> <p>（1）公司逐步由收派件服务转变为管理服务，无需继续维持规模庞大的销售业务人员对接各快递终端服务商，导致 2019 年 1-5 月销售费用占营业收入比重下降至 8.89%，同时公司 2018 年对增值业务的开拓导致当年销售费用占比相对于 2017 年未有重大变化。</p> <p>（2）一方面公司业务模式逐渐由收派服务转变为管理服务和增值服务，无需继续维持庞大的收派业务员规模，亦减少了对应管理人员和各区域经理、子公司高管人员数量，减少了大量人工费；其次公司实行了较为</p>		



	严苛的费用管控制度，切实减少了办公、业务招待、差旅等费用，综合导致公司管理费用占营业收入比重大幅下降。
--	---

## 2. 期间费用主要明细项目

### (1) 销售费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
职工薪酬	176,427.84	867,123.77	967,254.08
办公费	17,764.08	47,161.73	54,417.51
业务招待费	290.00	4,074.00	5,029.50
差旅费	4,097.61	71,496.01	39,756.60
广告服务费		1,800.00	52,064.73
折旧	1,886.85	29,574.56	31,897.88
<b>合计</b>	<b>200,466.38</b>	<b>1,021,230.07</b>	<b>1,150,420.30</b>
<b>原因分析</b>	公司逐步由收派件服务转变为管理服务，减少了销售人员数量，导致2019年1-5月销售费用占营业收入比重下降至8.89%，同时公司2018年对增值业务的开拓导致当年销售费用占比相对于2017年未有重大变化。		

### (2) 管理费用

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
职工薪酬	534,935.83	1,694,645.05	3,062,074.79
办公费	66,905.10	166,399.07	197,098.63
差旅费	60,995.07	186,416.30	229,197.18
车辆使用费	-	70,288.28	163,862.50
低值易耗品	10,593.20	17,318.93	20,377.91
费用摊销	49,304.97	58,432.57	385,240.60
协会会费	20,000.00	2,000.00	2,000.00
业务招待费	6,539.52	40,461.09	132,749.52
折旧	11,536.40	42,163.70	40,375.66
中介机构服务费	155,256.60	166,280.99	175,595.33
租赁费	66,500.00	294,738.51	295,621.00
其他	-	28,839.29	34,024.88
<b>合计</b>	<b>982,566.69</b>	<b>2,767,983.78</b>	<b>4,738,218.00</b>
<b>原因分析</b>	报告期内公司管理费用大幅下降，原因有二：一是公		

	司业务模式逐渐由收派服务转变为管理服务和增值服务，无需继续维持庞大的收派业务员规模，亦减少了对应管理人员和各区域经理、子公司高管人员数量，减少了大量人工费；二是公司实行了较为严苛的费用管控制度，切实减少了办公、业务招待、差旅等费用。
--	--

(3) 研发费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
元创易站管理平台	50,062.50	399,618.13	280,149.59
合计	50,062.50	399,618.13	280,149.59
原因分析	无		

(4) 财务费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
利息支出	34,992.46	327,133.37	85,265.75
减：利息收入	1,529.88	577.42	5,460.89
银行手续费	9,969.60	10,458.94	14,887.67
汇兑损益			
合计	43,432.18	337,014.89	94,692.53
原因分析	<p>公司 2017 年 5 月 24 日至 2017 年 12 月 31 日向庄园累计借款 4,500,000.00 元，2017 年 8 月 17 日向元同新借款 1,000,000.00 元，年化借款利息为 4.5%，以上借款至 2017 年 12 月 31 日累计计提利息 85,265.75 元；</p> <p>公司 2018 年向庄园新增借款 2,858,627.30 元，至 2018 年 12 月 31 日公司向庄园累计借款 7,358,627.30 元，向元同新累计借款 1,000,000.00 元，2018 年度产生利息费用 327,133.37 元；</p> <p>公司 2019 年 1 月 3 日向元同新还款 1,000,000.00 元，2019 年 1-5 月向庄园还款 6,725,000.00 元，向庄园新增借款 808,627.30 元，至 2019 年 5 月 31 日产生利息 34,992.46 元。</p> <p>以上利息庄园、元同新未实际收取，庄园、元同新签署放弃利息声明，上述利息费用转入资本公积。2019 年 6 月 14 日，公司 2019 年第一次临时股东大会通过《关于确认 2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-5 月向股东借款相</p>		

	关事宜的议案》，对报告期内的关联交易行为进行了补充审议。
--	------------------------------

### 3. 其他事项

☐适用 ☒不适用

#### （五）其他收益

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
政府补助	0	0	55,000.00
增值税减免	1,686.35	8,771.58	9,448.94
合计	1,686.35	8,771.58	64,448.94

#### 具体情况披露

2017 年政府补助为天津海河教育园区管委会发放的中央财政电子商务与物流快递试点项目补贴资金。

#### （六）重大投资收益情况

☐适用 ☒不适用

#### （七）公允价值变动损益情况

☐适用 ☒不适用

#### （八）其他利润表科目

☒适用 ☐不适用

单位：元

营业外支出科目			
项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
车辆报废损失	53,622.84	0	0
对外公益性捐赠	0	0	10,000.00
滞纳金	54.71	6.03	299.55
车辆罚款	200.00	0	4,900.00
罚款	0	4,000.00	0
合同违约金	0	9,424.66	70,000.00
合计	53,877.55	13,430.69	85,199.55

#### 具体情况披露

2018 年 11 月 7 日，公司因监控设备未正常运转被处以 4,000.00 元罚款。

#### （九）非经常性损益情况

##### 1、非经常性损益明细表：

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益			

越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			55,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-43,877.55	-8,564.16	-77,799.67
<b>非经常性损益总额</b>	-43,877.55	-8,564.16	-22,799.67
减：非经常性损益的所得税影响数	-10,955.71	-2,498.02	478.46
少数股东权益影响额（税后）			
<b>非经常性损益净额</b>	-32,921.84	-6,066.14	-23,278.13

如上表所示，2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-5 月，公司非经常性损益净额分别为-23,278.13 元、-6,066.14 元和-32,921.84 元。非经常性损益净额主要包括：政府补助、违约金及罚款收入、对外捐赠以及相应的所得税影响。

## 2、报告期内政府补助明细表

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助	备注
电子商务与物流快递协同发展试点项目			55,000.00	与收益相关	是	

### （十） 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

#### 1、 主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率（%）
增值税	按照税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%、6%、3%
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	25%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计提缴纳	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计提缴纳	3%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税计提缴纳	2%、1.5%

#### 2、 税收优惠政策

根据《财政部税务总局关于延续小微企业增值税政策的通知》（财税〔2017〕76 号），本公司下属武汉永嘉天意文化传媒有限公司、四川永嘉天意网络科技有限公司，按有关规定享受增值税小规模纳税人月销售额不超过 3 万元（按季度纳税 9 万元）的，2017-2018 年可享受小微企业暂免征收增值税的优惠政策。根据国家税务总局 2019 年 1 月发布的《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）规定，对月销售 10 万以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免增值税，本公司下属武汉永嘉天意文化传媒有限公司、四川永嘉天意网络科技有限公司，以及新设分公司国新元创（北京）文化科技有限公司北京分公司在 2019 年度可享受小微企业普惠性税收减免政策，同时废止《财政部税务总局关于延续小微企业增值税政策的通知》财税〔2017〕76 号。

根据《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）规定：对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。国新元创（北京）文化科技有限公司北京分公司报告期内应纳税所得额未超过 100 万元，所以该公司实际企业所得税税率为 5%，本公司下属武汉永嘉

天意文化传媒有限公司、四川永嘉天意网络科技有限公司、天津永嘉天意物流有限公司适用税率为25%。

### 3、其他事项

☐适用 ☒不适用

## 六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

### （一）货币资金

#### 1、期末货币资金情况

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	1,550.09	1,123.10	1,123.10
银行存款	132,675.65	7,973,585.16	642,964.63
其他货币资金	66,359.40	115,473.29	81,577.79
合计	200,585.14	8,090,181.55	725,665.52
其中：存放在境外的款项总额			

#### 2、其他货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
对公支付宝账户	66,359.40	115,473.29	81,577.79
合计	66,359.40	115,473.29	81,577.79

#### 3、其他情况

☒适用 ☐不适用

①2018年12月31日比2017年12月31日货币资金增加7,364,516.03元，主要原因是2018年12月，公司收到股东庄园投资款8,000,000.00元，其中503,006.66元新增注册资本，7,496,993.34元转为资本公积；②2019年5月31日公司货币资金较2018年12月31日下降7,889,596.41元，主要原因是2019年1-5月，公司向庄园、开同新陆续归还资金拆借款7,725,000.00元。

报告期内公司货币资金大幅波动，原因有二：一方面与公司报告期内持续亏损有关，另一方面公司为满足日常经营现金需要，向股东拆入资金和股权融资。

### （二）交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

### （三）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

☐适用 ☒不适用

### （四）应收票据及应收账款

☒适用 ☐不适用

#### 1、分类



单位：元

项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据	0	0	0
应收账款	212,010.23	401,099.82	350,943.14
合计	212,010.23	401,099.82	350,943.14

2、 应收票据情况

☐适用 ☒不适用

3、 应收账款情况

☒适用 ☐不适用

(1) 应收账款按种类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

种类	2019 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 (%)	
按单项计提坏账准备	0	0	0	0	0
按组合计提坏账准备	236,544.23	100.00	24,534.00	10.37	212,010.23
合计	236,544.23	100.00	24,534.00	10.37	212,010.23

续：

种类	2018 年 12 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 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0	0	0	0	0
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	425,064.59	100.00	23,964.77	5.64	401,099.82
组合小计	425,064.59	100.00	23,964.77	5.64	401,099.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0	0	0	0	0
合计	425,064.59	100.00	23,964.77	5.64	401,099.82

续：

种类	2017 年 12 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 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	370,244.69	100.00	19,301.55	5.21	350,943.14
组合小计	370,244.69	100.00	19,301.55	5.21	350,943.14

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>	370,244.69	100.00	19,301.55	5.21	350,943.14

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的应收账款）：

☐适用 ☒不适用

☐适用 ☒不适用

☐适用 ☒不适用

B、按照组合计提坏账准备的应收账款

☒适用 ☐不适用

单位：元

组合名称					
账龄	2019年5月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	122,443.32	51.77	6,122.17	5.00	116,321.15
1至2年	91,443.17	38.66	9,144.32	10.00	82,298.85
2至3年	6,871.20	2.90	1,374.24	20.00	5,496.96
3至4年	15,786.54	6.67	7,893.27	50.00	7,893.27
<b>合计</b>	236,544.23	100.00	24,534.00	10.37	212,010.23

续：

组合名称					
账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	402,406.85	94.67	20,120.34	5.00	382,286.51
1-2年	6,871.20	1.62	687.12	10.00	6,184.08
2-3年	15,786.54	3.71	3,157.31	20.00	12,629.23
<b>合计</b>	425,064.59	100.00	23,964.77	5.64	401,099.82

续：

组合名称					
账龄	2017年12月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	354,458.15	95.74	17,722.90	5.00	336,735.25
1-2年	15,786.54	4.26	1,578.65	10.00	14,207.89
<b>合计</b>	370,244.69	100.00	19,301.55	5.21	350,943.14

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

☐适用 ☒不适用

（2）本报告期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

（3）应收账款金额前五名单位情况

☒适用 ☐不适用

单位名称	2019 年 5 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
顺丰控股(集团)股份有限公司	非关联方	80,718.37	1 年以内、1 至 2 年、2 至 3 年	34.12
北京京讯递科技有限公司	非关联方	36,346.00	1-2 年	15.37
北京纬度文化传媒有限公司	非关联方	24,125.00	1 年以内	10.20
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	16,472.30	1 至 2 年	6.96
上海韵达快运有限公司	非关联方	15,405.10	1 年以内、1 至 2 年、2 至 3 年	6.51
合计	-	173,066.77	-	73.16

续：

单位名称	2018 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
北京京讯递科技有限公司	非关联方	166,613.40	1 年以内	39.20
广州乐收网络科技有限公司	非关联方	118,907.08	1 年以内	27.97
顺丰控股(集团)股份有限公司	非关联方	34,297.17	1 年以内、1-2 年	8.07
中国移动通信集团北京有限公司	非关联方	23,540.70	1 年以内	5.54
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	19,272.20	1 年以内	4.53
合计	-	362,630.55	-	85.31

续：

单位名称	2017 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
中国邮政速递物流股份有限公司	非关联方	74,714.60	1 年以内	20.18
顺丰控股(集团)股份有限公司	非关联方	66,001.00	1 年以内	17.83
中通快递股份有限公司	非关联方	63,754.50	1 年以内	17.22
上海韵达快运有限公司	非关联方	47,620.30	1 年以内	12.86
杭州百世网络技术有限公司	非关联方	40,533.05	1 年以内	10.95
合计	-	292,623.45	-	79.04

#### （4） 各期应收账款余额分析

##### ①应收账款余额波动分析

2019 年 5 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 236,544.23 元、425,064.59 元和 370,244.69 元，应收账款余额波动不大。

##### ②公司期末余额合理性分析

报告期内公司应收账款余额占总资产的比例分别为 1.07%、1.39%和 1.59%，占营业收入的比重分别为 10.49%、6.24%和 4.60%；公司应收账款期末余额占总资产比重极低，占营业收入比重亦较低，应收账款占营业收入比重上升主要是公司营业收入的小幅下降所致。

(5) 公司坏账准备计提政策谨慎性分析

公司根据自身特点制定了坏账计提方法及比例的会计政策，采用备抵法核算应收款项坏账。公司已根据企业会计准则的要求足额、合理计提了相应的坏账准备；公司重视应收账款回收的管理，定期核对往来款项，并安排专人进行管理，不断加大催收力度，有效的降低了款项无法收回的风险。报告期内应收账款管理情况良好。

(6) 应收关联方账款情况

☐适用 ☒不适用

(7) 其他事项

☐适用 ☒不适用

(五) 预付款项

☒适用 ☐不适用

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2019年5月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	870,119.04	90.99	274,527.86	99.90	223,288.14	100.00
1-2年	86,131.19	9.01	270.00	0.10		
合计	956,250.23	100.00	274,797.86	100.00	223,288.14	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

☒适用 ☐不适用

2019年5月31日					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	占期末余额的比例（%）	账龄	款项性质
北京航空航天大学	非关联方	285,000.00	29.80	1年以内	场地费
中国人民大学	非关联方	214,987.50	22.48	1年以内	场地费
中央财经大学	非关联方	120,000.00	12.55	1年以内	场地费
西南民族大学	非关联方	82,133.33	8.59	1-2年	场地费
中国科学院大学	非关联方	60,000.00	6.27	1年以内	场地费
合计	-	762,120.83	79.69	-	-

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	占期末余额的比例（%）	账龄	款项性质
西南民族大学	非关联方	140,800.00	51.24	1年以内	场地费
西南政法大学	非关联方	40,000.00	14.56	1年以内	场地费
北京工业大学	非关联方	35,000.00	12.74	1年以内	场地费
中审华会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所	非关联方	35,000.00	12.74	1年以内	审计费
中国快递协会	非关联方	20,000.00	7.28	1年以内	展会费
合计	-	270,800.00	98.56	-	-

续：

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	占期末余额的比例（%）	账龄	款项性质
西南石油大学	非关联方	53,000.00	23.74	1 年以内	投标保证金
安徽省徽乡华艺环境工程有限公司	非关联方	31,590.00	14.15	1 年以内	装修款
武汉理工大学余家头校区	非关联方	30,000.00	13.44	1 年以内	场地费
北京化工大学	非关联方	22,500.00	10.08	1 年以内	场地费
北京兰氏龙腾广告传媒有限公司	非关联方	20,260.00	9.07	1 年以内	广告费
合计	-	157,350.00	70.48	-	-

## 3、最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 4、其他事项

☐ 适用 ☒ 不适用

## （六）其他应收款

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款	547,619.65	730,303.25	837,140.17
应收利息	0	0	0
应收股利	0	0	0
合计	547,619.65	730,303.25	837,140.17

## 1、其他应收款情况

## （1）其他应收款按种类披露

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

坏账准备	2019 年 5 月 31 日							
	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计	
	未来 12 个月预期信用损失		整个存 续期预 期信用 损失 （未发 生信用 减值）		整个存 续期预 期信用 损失 （已发 生信用 减值）			
	账面金额	坏账准备	账 面 金 额	坏 账 准 备	账 面 金 额	坏 账 准 备		
按 单 项 计								

提 坏 账 准 备								
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	797, 143. 12	249, 523. 47					797, 143. 12	249, 523. 47
合 计	797, 143. 12	249, 523. 47					797, 143. 12	249, 523. 47

续：

种类	2018 年 12 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 (%)	
单项金额重大并单项 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	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	758, 847. 75	87. 10	140, 976. 75	18. 58	617, 871. 00
部门备用金	112, 432. 25	12. 90	0	0	112, 432. 25
组合小计	871, 280. 00	100. 00	140, 976. 75	16. 18	730, 303. 25
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					
合 计	871, 280. 00	100. 00	140, 976. 75	16. 18	730, 303. 25

续：

种类	2017 年 12 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 (%)	
单项金额重大并单项 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	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	781, 494. 33	84. 44	88, 353. 57	11. 31	693, 140. 76
部门备用金	143, 999. 41	15. 56	0	0	143, 999. 41
组合小计	925, 493. 74	100. 00	88, 353. 57	9. 55	837, 140. 17
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					
合 计	925, 493. 74	100. 00	88, 353. 57	9. 55	837, 140. 17

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的其他应收款）：

☐适用 ☒不适用



□适用 √不适用

□适用 √不适用

B、按照组合计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元

组合名称					
账龄	2019年5月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	314,228.30	39.42	15,711.41	5.00	298,516.89
1至2年	18,299.03	2.30	1,829.90	10.00	16,469.13
2至3年	20,609.00	2.59	4,121.80	20.00	16,487.20
3至4年	252,296.72	31.65	126,148.36	50.00	126,148.36
4至5年	127,140.00	15.95	101,712.00	80.00	25,428.00
合计	732,573.05	91.91	249,523.47	34.06	483,049.58

续：

组合名称					
账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	331,183.34	38.01	16,559.17	5.00	314,624.17
1至2年	27,564.00	3.16	2,756.40	10.00	24,807.60
2至3年	261,296.72	29.99	52,259.34	20.00	209,037.38
3至4年	138,803.69	15.93	69,401.84	50.00	69,401.85
合计	758,847.75	87.09	140,976.75	18.58	617,871.00

续：

组合名称					
账龄	2017年12月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	90,524.72	8.66	4,526.24	5.00	85,998.48
1至2年	543,665.92	52.00	54,366.59	10.00	489,299.33
2至3年	147,303.69	14.09	29,460.74	20.00	117,842.95
合计	781,494.33	74.75	88,353.57	11.31	693,140.76

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

（2）按款项性质列示的其他应收款

单位：元

项目	2019年5月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	64,570.07	0	64,570.07

押金及其他	732,573.05	249,523.47	483,049.58
<b>合计</b>	<b>797,143.12</b>	<b>249,523.47</b>	<b>547,619.65</b>

续：

项目	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	112,432.25	0	112,432.25
押金及其他	758,847.75	140,976.75	617,871.00
<b>合计</b>	<b>871,280.00</b>	<b>140,976.75</b>	<b>730,303.25</b>

续：

项目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	143,999.41	0	143,999.41
押金及其他	781,494.33	88,353.57	693,140.76
<b>合计</b>	<b>925,493.74</b>	<b>88,353.57</b>	<b>837,140.17</b>

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额（元）	核销原因	是否因关联交易产生
南京晓庄学院	押金	2019 年 3 月 18 日	4,000.00	无法收回	否
天津大学	押金	2019 年 3 月 18 日	22,409.65	无法收回	否
<b>合计</b>	-	-	26,409.65	-	-

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2019 年 5 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
北京京邦达贸易有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	25.09
中国移动通信集团北京有限公司	非关联方	108,000.00	1 年以内、2 至 3 年	13.55
武汉理工大学	非关联方	50,000.00	3 至 4 年	6.27
四川西华科教资产经营投资有限责任公司	非关联方	50,000.00	4 至 5 年	6.27
孙琦	非关联方	40,000.00	3 至 4 年	5.02
<b>合计</b>	-	448,000.00	-	56.20

续：

单位名称	2018 年 12 月 31 日
------	------------------

	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
北京京邦达贸易有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	22.95
中国移动通信集团北京有限公司	非关联方	108,000.00	1 年以内、1 至 2 年	12.40
武汉理工大学	非关联方	50,000.00	2 至 3 年	5.74
四川西华科教资产经营投资有限责任公司	非关联方	50,000.00	3 至 4 年	5.74
孙琦	非关联方	40,000.00	2 至 3 年	4.59
合计	-	448,000.00	-	51.42

续：

单位名称	2017 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
天津大学	非关联方	200,000.00	1-2 年	21.61
北京化工大学	非关联方	56,000.00	1 年以内	6.05
北京体育大学	非关联方	50,000.00	1-2 年	5.40
武汉理工大学	非关联方	50,000.00	1-2 年	5.40
四川西华科教资产经营投资有限责任公司	非关联方	50,000.00	2-3 年	5.40
合计	-	406,000.00	-	43.86

（5） 其他应收关联方账款情况

☐适用 ☒不适用

（6） 其他事项

☐适用 ☒不适用

2、 应收利息情况

☐适用 ☒不适用

3、 应收股利情况

☐适用 ☒不适用

（七） 存货

☒适用 ☐不适用

1、 存货分类

单位：元

项目	2019 年 5 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料			
在产品			
库存商品	196,074.44		196,074.44
周转材料			
消耗性生物资产			
合计	196,074.44		196,074.44

续：

项目	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料			
在产品			
库存商品	258,808.03		258,808.03
周转材料			
消耗性生物资产			
合计	258,808.03		258,808.03

续：

项目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料			
在产品			
库存商品	336,877.46		336,877.46
周转材料			
消耗性生物资产			
合计	336,877.46		336,877.46

## 2、 存货项目分析

公司存货主要为工服、冬季加强服、把枪及大屏，大屏包括 32 寸、21 寸等规格，上述存货为公司运营过程中所必须的产品；公司采购该存货首先由运营部或工程增值部提出申请，先由财务负责人审批，然后总经理和董事长审批，最后申请人负责办理具体采购事宜；采购到货后由申请人和财务负责人共同验收入库，核对数量、品种及功能性；公司每年年末由财务人员及库管人员共同盘点存货，与账面数量金额进行比对。

## 3、 建造合同形成的已完工未结算资产

☐适用 ☒不适用

### （八） 合同资产

☐适用 ☒不适用

### （九） 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

### （十） 一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

### （十一） 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

## 1、 其他流动资产余额表

单位：元

项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
待抵扣增值税	0	0	164,724.85
合计	0	0	164,724.85

2、其他情况

☐适用 ☒不适用

(十二) 债权投资

☐适用 ☒不适用

(十三) 可供出售金融资产

☐适用 ☒不适用

(十四) 其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(十五) 长期股权投资

☐适用 ☒不适用

(十六) 其他权益工具投资

☐适用 ☒不适用

(十七) 其他非流动金融资产

☐适用 ☒不适用

(十八) 固定资产

☒适用 ☐不适用

1、固定资产变动表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年5月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	9,885,669.39	75,824.28	124,704.28	9,836,789.39
机器设备	8,220,910.02	45,484.90		8,266,394.92
运输工具	170,844.28		124,704.28	46,140.00
电子设备	927,442.05	30,339.38		957,781.43
办公设备及其他	566,473.04			566,473.04
<b>二、累计折旧合计：</b>	3,069,546.72	573,785.46	71,081.44	3,572,250.74
机器设备	2,146,149.82	414,339.10		2,560,488.92
运输工具	94,643.15	4,776.55	71,081.44	28,338.26
电子设备	528,953.42	96,951.74		625,905.16
办公设备及其他	299,800.33	57,718.07		357,518.40
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	6,816,122.67			6,264,538.65
机器设备	6,074,760.20			5,705,906.00
运输工具	76,201.13			17,801.74
电子设备	398,488.63			331,876.27
办公设备及其他	266,672.71			208,954.64
<b>四、减值准备合计</b>				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	6,816,122.67			6,264,538.65
机器设备	6,074,760.20			5,705,906.00

运输工具	76,201.13			17,801.74
电子设备	398,488.63			331,876.27
办公设备及其他	266,672.71			208,954.64

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	8,831,978.33	1,053,691.06	124,704.28	9,885,669.39
机器设备	7,339,464.78	881,445.24		8,220,910.02
运输工具	162,894.28	7,950.00	124,704.28	170,844.28
电子设备	763,146.23	164,295.82		927,442.05
办公设备及其他	566,473.04			566,473.04
<b>二、累计折旧合计：</b>	1,758,614.70	1,310,932.02	71,081.44	3,069,546.72
机器设备	1,250,864.45	895,285.37		2,146,149.82
运输工具	60,492.04	34,151.11	71,081.44	94,643.15
电子设备	285,884.36	243,069.06		528,953.42
办公设备及其他	161,373.85	138,426.48		299,800.33
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	7,073,363.63			6,816,122.67
机器设备	6,088,600.33			6,074,760.20
运输工具	102,402.24			76,201.13
电子设备	477,261.87			398,488.63
办公设备及其他	405,099.19			266,672.71
<b>四、减值准备合计</b>				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	7,073,363.63			6,816,122.67
机器设备	6,088,600.33			6,074,760.20
运输工具	102,402.24			76,201.13
电子设备	477,261.87			398,488.63
办公设备及其他	405,099.19			266,672.71

## 2、变动明细情况

√适用 □不适用

资产名称	变动期间	原值变动金额（元）	变动原因
监控设备	2017年度	258,562.98	购置
快递柜	2017年度	1,441,439.30	购置
安检机	2017年度	28,155.34	购置
打印机	2017年度	1,199.00	购置
电子设备	2017年度	6,204.27	购置
桌椅四套	2017年度	4,000.00	购置
触摸屏	2017年度	17,618.80	购置
格力空调（4个）	2017年度	18,358.40	购置
把枪（1把）	2017年度	8,868.95	购置



广告机主板	2017 年度	2,974.00	购置
台式电脑	2017 年度	22,684.00	购置
路由器	2017 年度	6,759.00	购置
升降柱	2017 年度	11,700.00	购置
店招牌	2017 年度	7,113.00	购置
净化器	2017 年度	2,298.00	购置
电子门锁	2017 年度	19,805.12	购置
仓储货架	2017 年度	52,580.00	购置
电动三轮车(2 辆)	2017 年度	9,900.00	购置
触摸屏(26 套)	2018 年度	44,060.78	购置
快递柜	2018 年度	881,445.24	购置
笔记本电脑	2018 年度	4,699.00	购置
智能锁	2018 年度	34,515.53	购置
三轮快递车	2018 年度	7,950.00	购置
戴尔台式机	2018 年度	2,638.00	购置
监控产品	2018 年度	44,616.99	购置
快递柜锁扣	2018 年度	33,765.52	购置
智能快递柜	2019 年 1-5 月	45,484.90	购置
安防监控、网络系统	2019 年 1-5 月	30,339.38	购置
厢式货车(2 辆)	2019 年 1-5 月	-124,704.28	处置

### 3、其他情况

√适用 □不适用

2019 年 3 月 18 日，公司召开第三届董事会第七次会议，审议通过《关于资产处置的议案》，公司所属两辆凯马牌 KMC5042XXY33D4 厢式货车，因使用磨损较大，故障较多，申请处置上述车辆。

### （十九）在建工程

√适用 □不适用

#### 1、在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元

项目名称	2019 年 5 月 31 日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
北京工业大学站点		24,370.26						自有资金	24,370.26
西南民族大学站点		21,724.13						自有资金	21,724.13
首都师范		12,141.57						自有	12,141.57

大学站点								资金	
待安装站 点设施	478,148.12							自有 资金	478,148.12
合计	478,148.12	58,235.96					-	-	536,384.08

续：

项目名称	2018年12月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定 资产	其他减少	利息 资本 化累 计金 额	其 中： 本年 利息 资本 化金 额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金 来源	期末 余额
北京工 业大学 站点		223,196.56	223,196.56					自有 资金	
西南民 族大学 站点		268,028.01	229,664.37	38,363.64				自有 资金	
首都师 范大学 良乡校 区站点		27,221.43	-	27,221.43				自有 资金	
天津大 学站点		28,817.73	28,817.73					自有 资金	
聊城大 学站点		122,241.00	122,241.00					自有 资金	
中国石 油大学 (北京) 站点		10,969.50		10,969.50				自有 资金	
北京中 医药大 学良乡 校区站 点		4,104.91	4,104.91					自有 资金	
待安装 站点设 施	768,971.92	45,317.06	264,599.99	71,540.87				自有 资金	478,148.12

合计	768,971.92	729,896.20	872,624.56	148,095.44			-	-	478,148.12
----	------------	------------	------------	------------	--	--	---	---	------------

续：

项目名称	2017年12月31日								期末余额
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	
成都体育学院站点	51,358.80			51,358.80				自有资金	
西华大学站点	546,009.22			546,009.22				自有资金	
四川大学江安校区站点	335,217.08			335,217.08				自有资金	
成都电子科技大学站点	154,217.06			154,217.06				自有资金	
四川大学站点	54,580.00			54,580.00				自有资金	
成都信息工程大学龙泉校区站点	5,000.00			5,000.00				自有资金	
北京信息科技大学站点		125,631.07		125,631.07				自有资金	
北京航空航天大学		263,592.23		263,592.23				自有资	

大学 站点								金	
中央 财经 大学 站点		591,811.36		591,811.36				自有 资金	
天津 大学 站点	72,039.51	539,497.45		611,536.96				自有 资金	
南京 晓学 院站 点	21,109.00	1,111.03		22,220.03				自有 资金	
西南 政法 大学 渝北 校区		119,902.91		119,902.91				自有 资金	
天津 医科 大学 站点	333,230.96			333,230.96				自有 资金	
武汉 理工 大学 余家 头校 区站 点	317,000.00	185,365.00		502,365.00				自有 资金	
武汉 理工 大学 马房 山校 区站 点		28,073.69		28,073.69				自有 资金	
待安 装站 点设 施	501,659.08	322,441.04		55,128.20				自有 资金	768,971.92
合计	2,391,420.71	2,177,425.78		3,799,874.57			-	-	768,971.92

## 2、 在建工程减值准备

☐适用 ☒不适用

## 3、 其他事项

☐适用 ☒不适用

## （二十） 无形资产

☒适用 ☐不适用

1、 无形资产变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年5月31日
一、账面原值合计	2,262,219.74	122,400.00		2,384,619.74
元创易站管理系统	2,262,219.74	122,400.00		2,384,619.74
二、累计摊销合计	412,829.40	99,096.08		511,925.48
元创易站管理系统	412,829.40	99,096.08		511,925.48
三、无形资产账面净值合计	1,849,390.34			1,872,694.26
元创易站管理系统	1,849,390.34			1,872,694.26
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	1,849,390.34			1,872,694.26
元创易站管理系统	1,849,390.34			1,872,694.26

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、账面原值合计	1,989,404.21	272,815.53		2,262,219.74
元创易站管理系统	1,989,404.21	272,815.53		2,262,219.74
二、累计摊销合计	192,227.99	220,601.41		412,829.40
元创易站管理系统	192,227.99	220,601.41		412,829.40
三、无形资产账面净值合计	1,797,176.22			1,849,390.34
元创易站管理系统	1,797,176.22			1,849,390.34
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	1,797,176.22			1,849,390.34
元创易站管理系统	1,797,176.22			1,849,390.34

2、 变动明细情况

√适用 □不适用

资产名称	变动期间	原值变动金额（元）	变动原因
元创易站管理系统	2018年度	182,524.27	购置
元创易站管理系统	2018年度	90,291.26	购置
元创易站管理系统	2019年1-5月	122,400.00	购置

3、 其他情况

□适用 √不适用

（二十一） 生产性生物资产

□适用 √不适用

（二十二） 资产减值准备

√适用 □不适用

1、 资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年12月	本期增加	本期减少	2019年5月
----	----------	------	------	---------

	31 日		转回	转销	其他减少	31 日
应收账款坏账准备	23,964.77	569.23				24,534.00
其他应收款坏账准备	140,976.75	108,546.72				249,523.47
合计	164,941.52	109,115.95				274,057.47

续：

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少			2018 年 12 月 31 日
			转回	转销	其他减少	
应收账款坏账准备	19,301.55	4,663.22				23,964.77
其他应收款坏账准备	88,353.57	79,032.83		26,409.65		140,976.75
合计	107,655.12	83,696.05		26,409.65		164,941.52

## 2、其他情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## （二十三）长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

## 1、长期待摊费用变动表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2019 年 5 月 31 日
			摊销	其他减少	
站点基础设施	8,151,210.63	35,620.00	365,948.54		7,820,882.09
合计	8,151,210.63	35,620.00	365,948.54		7,820,882.09

续：

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2018 年 12 月 31 日
			摊销	其他减少	
站点基础设施	8,989,198.97	250,603.01	1,088,591.35		8,151,210.63
合计	8,989,198.97	250,603.01	1,088,591.35		8,151,210.63

## 2、其他情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## （二十四）递延所得税资产

☒ 适用 ☐ 不适用

## 1、递延所得税资产余额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2019 年 5 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	214,284.40	53,572.57
可抵扣亏损	13,097,375.72	3,235,782.75
合计	13,311,660.12	3,289,355.32

续：

项目	2018 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	129,970.27	32,492.57
可抵扣亏损	12,487,884.11	3,121,971.03
<b>合计</b>	<b>12,617,854.38</b>	<b>3,154,463.60</b>

续：

项目	2017 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	84,297.32	21,074.33
可抵扣亏损	7,592,710.28	1,898,177.57
<b>合计</b>	<b>7,677,007.60</b>	<b>1,919,251.90</b>

## 2、其他情况

☐适用 ☒不适用

### （二十五）其他主要资产

☒适用 ☐不适用

#### 1、其他主要资产余额表

单位：元

其他非流动资产			
项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预付设备款	1,298.00	13,270.40	19,602.86
预付委托研发费用	5,000.00	103,900.00	122,400.00
预付工程款	210,567.80	210,567.80	
<b>合计</b>	<b>216,865.80</b>	<b>327,738.20</b>	<b>142,002.86</b>

## 2、其他情况

☐适用 ☒不适用

### 七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

#### （一）短期借款

☐适用 ☒不适用

#### （二）应付票据及应付账款

☒适用 ☐不适用

#### 1、分类

单位：元

项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付票据	0	0	0
应付账款	228,334.14	553,482.74	127,896.25
<b>合计</b>	<b>228,334.14</b>	<b>553,482.74</b>	<b>127,896.25</b>

## 2、应付票据情况

#### （1）应付票据余额表

☐适用 ☒不适用

#### （2）无真实交易背景的票据融资

☐适用 ☒不适用



(3) 其他情况

□适用 √不适用

3、应付账款情况

√适用 □不适用

(1) 应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2019年5月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	76,450.00	33.48	433,567.84	78.33	54,696.25	42.77
1-2年	31,969.24	14.00	46,714.90	8.44	11,100.00	8.68
2-3年	46,714.90	20.46	11,100.00	2.01	62,100.00	48.55
3-4年	11,100.00	4.86	62,100.00	11.22		
4-5年	62,100.00	27.20				
合计	228,334.14	100.00	553,482.74	100.00	127,896.25	100.00

(2) 应付账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2019年5月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
北京信息科技大学	非关联方	场地租赁费	76,000.00	1年以内	33.28
深圳雷奥数码科技发展有限公司	非关联方	设备款	62,100.00	4-5年	27.20
天津福恒装饰工程有限公司	非关联方	工程款	19,500.00	2-3年	8.54
袁鸿旭	非关联方	快递结算款	15,142.93	1-2年	6.63
东莞市彬森电子设备有限公司	非关联方	设备款	14,500.00	2-3年	6.35
合计	-	-	187,242.93	-	82.00

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
王猛	非关联方	快递结算款	87,946.02	1年以内	15.89
马洪涛	非关联方	快递结算款	85,187.34	1年以内	15.39
深圳雷奥数码科技发展有限公司	非关联方	设备款	62,100.00	3-4年	11.22
王陆明	非关联方	快递结算款	53,176.83	1年以内	9.61
李鹏	非关联方	快递结算款	32,507.55	1年以内	5.87

合计	-	-	320,917.74	-	57.98
----	---	---	------------	---	-------

续：

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
深圳雷奥数码科技开发有限公司	非关联方	设备款	62,100.00	2-3 年	48.55
天津福恒装饰工程有限公司	非关联方	工程款	19,500.00	1 年以内	15.25
东莞市彬森电子设备有限公司	非关联方	设备款	14,500.00	1 年以内	11.34
苏州快诺优物联网技术有限公司	非关联方	设备款	12,714.90	1 年以内	9.94
北京细软智谷知识产权代理有限公司	非关联方	商标代理费	11,100.00	1-2 年	8.68
合计	-	-	119,914.90	-	93.76

（3） 其他情况

☐适用 ☒不适用

（三） 预收款项

☒适用 ☐不适用

1、 预收款项账龄情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

账龄	2019 年 5 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	302,146.82	97.56	604,087.05	98.94	59,340.94	100.00
1-2 年	7,564.35	2.44	6,470.30	1.06	0	0
合计	309,711.17	100.00	610,557.35	100.00	59,340.94	100.00

2、 预收款项金额前五名单位情况

☒适用 ☐不适用

2019 年 5 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
李鹏	非关联方	管理服务费	75,484.37	1 年以内	24.37
丁鑫卉	非关联方	管理服务费	56,252.00	1 年以内	18.16
胡伟雄	非关联方	管理服务费	45,000.00	1 年以内	14.53
胡云云	非关联方	管理服务费	26,666.67	1 年以内	8.61
李超	非关联方	管理服务费	20,000.00	1 年以内	6.46
合计	-	-	223,403.04	-	72.13

续：

2018 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
梁晓章	非关联方	管理服务费	150,000.00	1 年以内	24.57

胡友华	非关联方	管理服务费	180,000.00	1 年以内	29.48
王猛	非关联方	管理服务费	90,000.00	1 年以内	14.74
张军	非关联方	管理服务费	75,000.00	1 年以内	12.28
吴杨杨	非关联方	管理服务费	66,000.00	1 年以内	10.81
合计	-	-	561,000.00	-	91.88

续：

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
李超	非关联方	管理服务费	17,857.14	1 年以内	30.09
胡云云	非关联方	管理服务费	11,600.00	1 年以内	19.55
刘长松	非关联方	管理服务费	6,500.00	1 年以内	10.95
张渊博	非关联方	管理服务费	4,000.00	1 年以内	6.74
谷敏	非关联方	管理服务费	3,042.40	1 年以内	5.13
合计	-	-	42,999.54	-	72.46

3、最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

☐适用 ☒不适用

4、其他情况

☐适用 ☒不适用

（四）合同负债

☐适用 ☒不适用

（五）其他应付款

☒适用 ☐不适用

1、其他应付款情况

（1）其他应付款账龄情况

账龄	2019 年 5 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	848,668.01	39.11	3,449,293.25	37.67	6,072,473.96	99.82
1-2 年	1,142,504.68	52.66	5,697,128.00	62.21	500.00	0.01
2-3 年	167,078.00	7.70	500.00	0.01	10,700.00	0.17
3-4 年	11,500.00	0.53	10,700.00	0.11		
合计	2,169,750.69	100.00	9,157,621.25	100.00	6,083,673.96	100.00

（2）按款项性质分类情况：

单位：元

项目	2019 年 5 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
往来款	1,448,658.98	66.77	8,358,627.30	91.28	5,500,000.00	90.41
押金	715,100.00	32.96	630,500.59	6.88	417,328.00	6.86
其他	5,991.71	0.27	168,493.36	1.84	166,345.96	2.73
合计	2,169,750.69	100.00	9,157,621.25	100.00	6,083,673.96	100.00

（3）其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2019年5月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
庄园	关联方	往来款	1,442,254.60	1年以内、1至2年	66.47
李鹏	非关联方	押金	50,000.00	1至2年	2.30
袁鸿旭	非关联方	押金	50,000.00	1至2年	2.30
吴杨杨	非关联方	押金	40,000.00	1至2年	1.84
马晓丹	非关联方	押金	40,000.00	1年以内、1至2年	1.84
合计	-	-	1,622,254.60	-	74.75

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
庄园	关联方	往来款	7,358,627.30	1年以内、1至2年	80.36
亓同新	关联方	往来款	1,000,000.00	1至2年	10.92
李鹏	非关联方	押金	50,000.00	1年以内	0.55
袁鸿旭	非关联方	押金	50,000.00	1年以内	0.55
吴杨杨	非关联方	押金	40,000.00	1年以内	0.44
合计	-	-	8,498,627.30	-	92.82

续：

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
庄园	关联方	往来款	4,500,000.00	1年以内	73.97
亓同新	关联方	往来款	1,000,000.00	1年以内	16.44
北京御宸万业科技有限公司	非关联方	押金	50,000.00	1年以内	0.82
张元玲	非关联方	押金	50,000.00	1年以内	0.82
吴杨杨	非关联方	押金	50,000.00	1年以内	0.82
合计	-	-	5,650,000.00	-	92.87

## 2、应付利息情况

□适用 √不适用

## 3、应付股利情况

□适用 √不适用

## 4、其他情况

□适用 √不适用

## （六）应付职工薪酬项目

√适用 □不适用

### 1、应付职工薪酬变动表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
一、短期薪酬	233,119.83	826,282.90	861,509.28	197,893.45
二、离职后福利-设定提存计划	20,745.36	78,349.35	82,892.85	16,201.86
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	253,865.19	904,632.25	944,402.13	214,095.31

续：

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	542,155.58	3,721,715.51	4,030,751.26	233,119.83
二、离职后福利-设定提存计划	27,566.84	304,187.25	311,008.73	20,745.36
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	569,722.42	4,025,902.76	4,341,759.99	253,865.19

## 2、短期薪酬

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	210,519.95	769,936.83	795,583.21	184,873.57
2、职工福利费	-	1,031.00	1,031.00	-
3、社会保险费	17,605.88	51,630.07	57,934.07	11,301.88
其中：医疗保险费	15,719.48	46,018.90	51,672.22	10,066.16
工伤保险费	628.92	1,494.36	1,901.12	222.16
生育保险费	1,257.48	4,116.81	4,360.73	1,013.56
4、住房公积金	4,994.00	3,685.00	6,961.00	1,718.00
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	233,119.83	826,282.90	861,509.28	197,893.45

续：

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	521,965.70	3,420,642.72	3,732,088.47	210,519.95
2、职工福利费		48,100.80	48,100.80	
3、社会保险费	20,189.88	247,704.99	250,288.99	17,605.88
其中：医疗保险费	17,982.48	221,206.51	223,469.51	15,719.48
工伤保险费	696.85	8,698.64	8,766.57	628.92
生育保险费	1,510.55	17,799.84	18,052.91	1,257.48
4、住房公积金		5,267.00	273.00	4,994.00

5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
<b>合计</b>	542,155.58	3,721,715.51	4,030,751.26	233,119.83

(七) 应交税费

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	101,434.36	18,219.47	11,719.73
消费税			
企业所得税			
个人所得税	706.31	3,486.61	18,455.27
城市维护建设税	5,562.12	1,257.57	801.99
教育费附加	3,121.82	538.72	343.71
地方教育费附加	2,080.21	358.14	228.14
印花税	1,985.59	20,661.34	6,082.79
文化事业建设费	6,366.99		
<b>合计</b>	121,257.40	44,521.85	37,631.63

(八) 其他主要负债

□适用 √不适用

八、报告期内各期末股东权益情况

1、所有者权益余额表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
股本/实收资本	18,108,239.00	18,108,239.66	17,605,233.00
资本公积	3,887,493.91	42,304,159.46	34,480,032.75
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积			
未分配利润	-2,925,621.73	-40,500,183.43	-35,634,926.17
专项储备			
<b>归属于母公司所有者 权益合计</b>	19,070,111.18	19,912,215.69	16,450,339.58
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	19,070,111.18	19,912,215.69	16,450,339.58

2、其他情况

□适用 √不适用

九、关联方、关联关系及关联交易

(一) 关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。

关联方包括法人和自然人。

## （二） 关联方信息

### 1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
庄园	实际控制人、董事长、财务总监	69.93	0

### 2. 关联法人及其他机构

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
深圳市大舍资本管理有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
北京国泰嘉泽创业投资中心（有限合伙）	持有公司 5%以上股份的股东
北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）	持有公司 5%以上股份的股东
上海雍锦山证投资合伙企业（有限合伙）	股东北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）投资的企业
杭州知儒企业管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人、董事长庄园投资企业
名格创想（厦门）网络科技有限公司	实际控制人、董事长庄园投资担任监事的企业
上海闪秀网络科技有限公司	董事刘施亮控制的企业
湖北禾众连横科技有限公司	董事刘施亮投资的企业
广州禾客信息技术有限公司	董事刘施亮投资的企业
霍尔果斯浑璞股权投资管理有限公司	董事黄晴投资并担任监事的企业
宁国中鼎田仆资产管理有限公司	董事黄晴担任董事的企业
飞享者（北京）航空科技发展有限公司	董事黄晴担任董事的企业
映画同登文化传媒（北京）有限公司	监事会主席林直荣担任法人、经理、执行董事的企业
星火亮化照明科技(北京)有限公司	监事会主席林直荣担任监事的企业
北京华硕鼎盛贸易有限公司	监事会主席林直荣担任法人、经理、执行董事的企业
温州二井建设有限公司北京工程部	监事会主席林直荣担任负责人的单位
北京光子资本管理有限公司	监事会主席林直荣担任监事的企业
深圳三国时代投资有限公司	监事会主席林直荣投资的企业
新昌县天岚投资管理合伙企业（有限合伙）	监事会主席林直荣投资的企业
广州亘古投资合伙企业（有限合伙）	监事会主席林直荣投资的企业
北京聚宝信通科技有限公司	监事谢义亮担任法人和执行董事、总经理的企业
北京大音青春广告传媒有限公司	原有限公司董事、持股 5%以下股东易丹控制的公司
北京益如堂生物科技有限公司	董事会秘书高明浩控制并担任法人、股东、执行董事的企业
北京佳洁特环保节能科技有限公司	董事会秘书高明浩担任监事的企业



### 3. 其他关联方

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
周衍宇	法人、总经理、董事
陈灿	董事
刘施亮	董事
黄晴	董事
林直荣	监事会主席
谢义亮	职工代表监事
白璐	监事
高明浩	董事会秘书
刘珊	原有限公司董事
亓同新	原有限公司监事
李天舒	原有限公司董事
周雨龍	原有限公司董事
郑正敏	原有限公司董事
易丹	股东、原有限公司董事

### （三） 关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

#### 1. 经常性关联交易

□适用 √不适用

#### 2. 偶发性关联交易

□适用 √不适用

#### 3. 关联方往来情况及余额

##### （1） 关联方资金拆借

√适用 □不适用

##### A. 报告期内向关联方拆出资金

□适用 √不适用

##### B. 报告期内向关联方拆入资金

√适用 □不适用

单位：元

关联方名称	2019年1月—5月			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
庄园	7,358,627.30	808,627.30	6,725,000.00	1,442,254.60
亓同新	1,000,000.00	0	1,000,000.00	0
合计	8,358,627.30	808,627.30	7,725,000.00	1,442,254.60

续：

关联方名称	2018年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
庄园	4,500,000.00	2,858,627.30	0	7,358,627.30
亓同新	1,000,000.00	0	0	1,000,000.00

合计	5,500,000.00	2,858,627.30	0	8,358,627.30
----	--------------	--------------	---	--------------

续：

关联方名称	2017 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
庄园	0	4,500,000.00	0	4,500,000.00
元同新	0	1,000,000.00	0	1,000,000.00
合计	0	5,500,000.00	0	5,500,000.00

(2) 应收关联方款项

☐适用 ☒不适用

(3) 应付关联方款项

☒适用 ☐不适用

单位：元

单位名称	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应付账款	-	-	-	-
小计				-
(2) 其他应付款	-	-	-	-
庄园	1,442,254.60	7,358,627.30	4,500,000.00	借款
元同新	0	1,000,000.00	1,000,000.00	借款
小计	1,442,254.60	8,358,627.30	5,500,000.00	-
(3) 预收款项	-	-	-	-
小计				-

(4) 其他事项

☐适用 ☒不适用

4. 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

(四) 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

股份公司成立之前，公司没有制定专门的关联交易管理办法；股份公司成立以后，为规范公司的关联交易行为，公司修改了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等，对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定。2019 年 6 月 14 日，公司 2019 年第一次临时股东大会通过《关于确认 2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-5 月向股东借款相关事宜的议案》，对报告期内的关联交易行为进行了补充审议。截至本公开转让说明书签署日，公司关联交易均按照相关制度履行相应程序，合法合规。

## （五）减少和规范关联交易的具体安排

公司已经通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等建立了完善的公司治理制度，在减少和规范关联交易方面起到了实质性作用。

此外，为保证公司与关联方之间关联交易的公平合理，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员出具了《承诺函》，作出以下承诺：

1、本人/本公司及所控制的企业不占用、支配公司的资金或干预公司对货币资金的经营管理，保证不进行包括但不限于如下非经营性资金往来的关联交易：(1) 公司为本人/本公司及所控制的企业垫支工资、福利、保险、广告等期间费用及相互代为承担成本和其他支出；(2) 公司有偿或无偿地拆借公司的资金给本人/本公司及所控制的企业使用；(3) 公司通过银行或非银行金融机构向本人/本公司及所控制的企业提供委托贷款；(4) 公司委托本人/本公司及所控制的企业进行投资活动；(5) 公司为本人/本公司及所控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；(6) 公司代本人/本公司及所控制的企业偿还债务。

2、本人/本公司保证不要求公司为本人/本公司及所控制的企业提供担保，也不强制公司为他人提供担保。

3、本人/本公司及所控制的企业将尽量减少与公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，不会要求公司或接受公司给予与第三人的条件相比更优惠的条件，并按规定履行信息披露义务。

4、本人/本公司将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议，不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。

5、本人/本公司将利用对所控制的企业控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。

6、本人/本公司保证严格遵守公司章程的规定，在股东大会、董事会对关联交易进行决策时回避表决，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，保障公司独立经营、自主决策。

7、作为董事，保证严格遵守公司章程的规定，在董事会对关联交易进行决策时回避表决，与其他董事一样平等的行使董事权利、履行董事义务，保障公司独立经营、自主决策。

## 十、重要事项

### （一）提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项

2019年7月26日，国新股份设立全资子公司——国新元创（北京）文化科技有限公司，注册资本50万元，法定代表人为周衍宇，公司尚未开展业务。

具体情况如下表所示：

公司名称	国新元创（北京）文化科技有限公司
统一社会信用代码	91110108MA01LNPQ7P
企业类型	有限责任公司（法人独资）

法定代表人	周衍宇
注册资本	50 万元
设立日期	2019 年 7 月 26 日
住所	北京市海淀区宝盛南路 1 号院 20 号楼 3 层 101-17
经营范围	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；企业管理咨询；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；公共关系服务；企业策划、设计；体育咨询；承办展览展示活动；教育咨询（中介服务除外）；电脑动画设计；会议服务；软件咨询；产品设计；模型设计；包装装潢设计；设计、制作、代理、发布广告；工艺美术设计；销售文化用品、体育用品、工艺品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、自行开发的产品；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品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。）
股权结构	国新元创持股 100%

## （二） 提请投资者关注的或有事项

### 1、 诉讼、仲裁情况

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额	进展情况	对公司业务的影响
仲裁	25,057.30 元	已结案	公司于 2019 年 8 月 28 日收到劳动仲裁裁决书（京海劳人仲字[2019]第 12641 号），裁决结果为：由公司自裁决书生效之日起十日内支付温立雄 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 11 日未休年假工资及 2018 年 12 月 1 日至 2018 年 12 月 11 日工资，金额合计 11,494.25 元，劳动仲裁裁决金额较小，对公司不会产生重大影响。

### 2、 其他或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的其他重要事项。

## （三） 提请投资者关注的承诺事项

公司无需要披露的重要承诺及或有事项。

## （四） 提请投资者关注的其他重要事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司无其他重要事项。

## 十一、 报告期内资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了开元资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估

机构，开元资产评估有限公司于 2019 年 4 月 23 日出具了开元评报字[2019]237 号《资产评估报告书》，评估基准日为 2018 年 12 月 31 日，评估方法为资产基础法，价值类型为市场价值，评估情况如下：

单位：元

项目	账面值	评估值	增减值	增值率（%）
流动资产	1,272.98	1,272.98		
非流动资产	1,992.16	2,059.11	66.95	3.36
长期股权投资	191.06	191.46	0.40	0.21
固定资产	584.68	585.67	0.99	0.17
在建工程	47.81	47.81		
无形资产	184.94	250.49	65.55	34.44
其他非流动资产	983.68	983.68		
资产总计	3,265.14	3,332.09	66.95	2.05
流动负债	1,069.07	1,069.07		
非流动负债				
负债合计	1,069.07	1,069.07		
净资产	2,196.07	2,263.02	66.95	3.05

公司未按照评估值进行账务调整。

## 十二、股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

报告期内，《公司章程》第七条规定，股东会是公司的权力机构，可以审议批准公司利润分配方案和弥补亏损方案；第十三条规定，执行董事制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；除上述规定之外，公司未对股利分配作出其他规定。

### （二）报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额（元）	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
-	-	-	否	是	否

报告期内公司不存在任何形式的股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

《公司章程》规定如下：

第二十八条公司召开股东大会、分配股利、清算及从事其他需要确认股东身份的行为时，由董事会或股东大会召集人确定股权登记日，股权登记日收市后登记在册的股东为享有相关权益的股东。

第二十九条公司股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，具体如下：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；……（八）公司股东享有参与权，有权参与公司的重大生产经营决策、利润分配、弥补亏损、资本市场运作(包括但不限于发行股票并上市、融资、配股等)等重大事宜。公司控股股东不得利用其优势地位剥夺公司中小股东的上述参与权或者变相

排挤、影响公司中小股东的决策；

第一百五十四条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。

第一百五十五条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。

第一百五十七条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 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十八条公司的利润分配政策为公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

#### （四） 其他情况

无

### 十三、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

√适用 □不适用

序号	子公司名称	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接持股 (%)	间接持股 (%)	
1	武汉永嘉天意文化传媒有限公司	武汉市东湖新技术开发区光谷大道	快递服务	100.00	100.00	投资设立
2	天津永嘉天意物流有限公司	天津海河教育园区天津大学	快递服务	100.00	100.00	投资设立
3	四川永嘉天意网络科技有限公司	成都市武侯区一环路西一段	快递服务	100.00	100.00	投资设立

#### （一） 武汉永嘉天意文化传媒有限公司

##### 1、基本情况

成立日期	2015 年 12 月 16 日
注册资本	500.00 万元
实收资本	139.12 万元
法定代表人	汪洋
住所	武汉市东湖新技术开发区光谷大道特 1 号国际企业中心 2 栋 6 层 04 室 03、04
经营范围	文化艺术交流活动策划（不含营业性演出）；体育咨询；企业管理咨询；企业营销策划；美术设计；动漫设计；办公用品、体育用品、工艺品（不含文物）、计算机软硬件及辅助设备、电子产品、机械设备

	的批发兼零售；国内快递（邮政企业专营业务除外）（武汉市境内）（凭许可证在核定期限内经营）。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）
--	---

## 2、股权结构

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
国新元创（山东）文化科技股份有限公司	500.00	139.12	100.00	货币

## 3、子公司历史沿革及合法合规性

<p>(1) 2015 年 12 月，武汉永嘉设立</p> <p>2015 年 12 月 16 日，武汉东湖新技术开发区市场监督管理局核发了武汉永嘉《企业法人营业执照》（注册号：91420111MA4KLL4XXG），住所为武汉市东湖新技术开发区光谷大道特 1 号国际企业中心 2 栋 6 层 04 室。</p> <p>截至本公开转让说明书签署之日，武汉永嘉无其他变更事项。综上，武汉永嘉设立至今符合相关法律、法规等规范性文件的相关规定，不存在重大权属纠纷和潜在的法律风险，其股权清晰，亦无股权质押情况，不存在法律纠纷。</p>
--

## 4、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产	628,174.80	633,125.94	687,825.90
净资产	538,118.32	579,106.02	590,604.84
项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
营业收入	39,239.42	244,041.88	373,698.63
净利润	-40,987.70	-16,498.82	-459,930.03

## 5、子公司业务、与公司业务关系

武汉永嘉是国新股份全国行业布局中的重要组成部分，主要负责国新股份在武汉市范围内的国内快递业务，其业务内容与国新股份基本一致。
--

## 6、子公司业务的合规性

武汉永嘉主要提供快递收派件业务，已取得相关经营资质及许可，武汉永嘉在其核准的经营范围内从事业务，公司的经营范围符合有关法律、行政法规及规范性文件的规定。
--

## 7、其他情况

☐适用 ☒不适用

### (二) 天津永嘉天意物流有限公司

#### 1、基本情况

成立日期	2015 年 10 月 19 日
------	------------------



注册资本	1000.00 万元
实收资本	390.73 万元
法定代表人	马勇
住所	天津海河教育园区天津大学北洋园校区新元南路 118 号
经营范围	货物运输代理；仓储服务（不含危险品）；货物及技术的进出口业务；组织文化艺术交流活动；教育信息咨询；企业管理咨询；企业营销策划；会议及展览展示服务；广告的设计、制作、代理、发布；图文设计；文具、体育用品、工艺品、计算机软件及辅助设备、电子产品、机械设备批发兼零售；国内快递（邮政企业专营业务除外）。（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、股权结构

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
国新元创（山东）文化科技股份有限公司	1,000.00	390.73	100.00	货币

## 3、子公司历史沿革及合法合规性

<p>(1) 2015 年 8 月，天津永嘉设立</p> <p>2015 年 8 月 6 日，天津市市场和质量监督管理委员会出具了（海河教育园区）登记内名预核字[2015]第 100275 号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为天津永嘉天意物流有限公司。</p> <p>2015 年 10 月 19 日，天津市市场和质量监督管理委员会核发了天津永嘉《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91120195MA06K7713M）。</p> <p>2016 年 3 月 2 日，天津永嘉股东作出决定修改公司营业范围并修改公司章程。</p> <p>2016 年 3 月 9 日，天津市市场和质量监督管理委员会核发了天津永嘉新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91120195MA06K7713M）。</p> <p>截至本公开转让说明书签署之日，除上述事项外，天津永嘉无其他变更事项。综上，天津永嘉设立至今符合相关法律、法规等规范性文件的相关规定，不存在重大权属纠纷和潜在的法律风险，其股权清晰，亦无股权质押情况，不存在法律纠纷。</p>
--

## 4、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产	1,483,439.41	1,356,543.43	1,437,444.09
净资产	1,338,246.82	1,311,058.74	1,323,963.50
项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
营业收入	218,125.99	260,068.78	395,474.02
净利润	27,188.08	-126,404.76	-566,278.25

## 5、子公司业务、与公司业务关系

天津永嘉是国新股份全国行业布局中的重要组成部分，主要负责国内快递业务，其业务内容与国新股份基本一致。
--

## 6. 子公司业务的合规性

天津永嘉主要提供快递收派件业务，已取得相关经营资质及许可，天津永嘉在其核准的经营范围内从事业务，公司的经营范围符合有关法律、行政法规及规范性文件的规定。

## 7、其他情况

☐适用 ☒不适用

## (三) 四川永嘉天意网络科技有限公司

## 1、基本情况

成立日期	2015 年 9 月 25 日
注册资本	200.00 万元
实收资本	200.00 万元
法定代表人	周衍宇
住所	成都市武侯区一环路西一段高升桥路 2 号 1-1 幢 5 楼 2 号
经营范围	网络工程设计、施工；软件开发；系统集成；计算机信息技术咨询、技术服务、技术推广；数据处理和存储服务；建筑智能化工程设计、施工；网页设计；商务信息咨询。销售：机械设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备、文化体育用品、日用百货；策划文化艺术交流活动；教育咨询；企业管理咨询；企业营销策划；企业形象设计；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；展览展示代理；文学创作；展厅的布置设计；美术设计；电脑动画设计；国内快递（邮政企业专营业务除外，凭许可证经营，有效期至 2021 年 5 月 8 日）。（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、股权结构

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
国新元创（山东）文化科技股份有限公司	200.00	200.00	100.00	货币

## 3、子公司历史沿革及合法合规性

(1) 2015 年 9 月，四川永嘉设立

2015 年 9 月 7 日，四川省工商行政管理局出具了（川工商）登记内名预核字[2015]第 025039 号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为四川永嘉天意网络科技有限公司。

2015 年 9 月 25 日，四川省工商行政管理局核发了四川永嘉《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91510107MA61R08E1Y）。

2017 年 7 月 28 日，四川永嘉召开股东会并作出决议，将股东马勇所持四川永嘉 2 万元股权全部转让给周衍宇，并修改了公司章程。同日，周衍宇、马勇签署《四川永嘉天意网络科技有限公司股权转让协议》，进行股权转让。

2018 年 7 月 3 日，四川永嘉召开股东会作出决议修改公司营业范围并修改公司章程。

2018 年 12 月 31 日，四川永嘉召开股东会并作出决议，将股东周衍宇所持四川永嘉 2 万元股权

全部转让给国新元创（北京）文化科技有限公司，并修改了公司章程。同日，周衍宇、国新元创（北京）文化科技有限公司签署《四川永嘉天意网络科技有限公司股权转让协议》，进行股权转让。

2019年1月31日，成都市武侯区行政审批局下发四川永嘉新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91510107MA61R08E1Y）

截至本公开转让说明书签署之日，除上述事项外，四川永嘉无其他变更事项。综上，四川永嘉设立至今的注册资本和股权变动符合相关法律、法规等规范性文件的相关规定，不存在重大权属纠纷和潜在的法律风险，其股权清晰，亦无股权质押情况，不存在法律纠纷。

#### 4、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
总资产	1,128,912.72	1,318,890.77	1,573,703.68
净资产	-2,296,632.35	-2,028,689.52	-1,471,263.88
项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
营业收入	10,682.32	363,075.36	880,225.76
净利润	-267,942.83	-557,425.64	-1,070,647.59

#### 5、子公司业务、与公司业务关系

四川永嘉是国新股份全国行业布局中的重要组成部分，主要负责国内快递业务，其业务内容与国新股份基本一致。

#### 6. 子公司业务的合规性

四川永嘉主要提供快递收派件业务，已取得相关经营资质及许可，四川永嘉在其核准的经营范围内从事业务，公司的经营范围符合有关法律、行政法规及规范性文件的规定。

#### 7、其他情况

☐适用 ☒不适用

### 十四、 经营风险因素及管理措施

#### （1）盈利能力风险

2017年、2018年和2019年1-5月，公司实现营业收入分别为805.19万元、680.91万元和225.41万元，2018年度收入降幅为15.44%，公司归属于母公司所有者的净利润分别为-804.34万元、-486.53万元和-87.71万元，报告期公司持续亏损。公司的盈利能力相对较弱，若未来不能积极开拓市场，增加站点数量，提高产品增值服务核心竞争力，公司的盈利能力将难以改善，对公司自身及投资者的利益都将产生较大不利影响，不利于公司的持续发展。

应对措施：公司将继续开拓校园市场，提升既有站点的价值潜力挖掘，拓展增值服务规模，提高公司毛利率水平，同时严控期间费用，杜绝非必要支出；公司未来将注重产品研发，提高产品的

技术含量，进而提高公司的竞争力；公司销售队伍将在维持现有市场和客户的情况下努力开拓新市场和新客户，扩大销量提高盈利水平。

#### （2）市场竞争加剧，企业规模较小风险

我国快递业在今后国家快速稳健发展背景下存在巨大的市场，国内从事智能快递柜收派服务的大型企业都在不断拓展市场份额。行业参与者的不断增加，在促进市场规模扩大的同时，也将使得市场竞争日益加剧。公司盈利能力不强，在智能快递柜收派业属于规模较小的企业，抗经营风险能力较弱，可能存在市场竞争风险。

应对措施：公司 2019 年市场范围、业务规模、业务利润均将有所提高。公司逐步增加专业技术人员，注重中高级人才的培养，提高公司中高级专业技术人员比例。公司将通过资本市场扩大公司整体规模，加强业务开展，提高公司抗经营风险能力。

#### （3）营运资金风险

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-5 月公司的经营活动产生的现金流量净额分别为-218.68 万元、93.34 万元和-765.98 万元。报告期内公司持续亏损，尽管公司通过新增加站点数量，拓展增值服务，裁减冗员，严控期间费用等方式大幅提升公司盈利能力，但未来新增站点仍需占用公司现金流。另外，公司融资渠道有限，银行融资和股权资金较少，经营活动现金流量日趋紧张。若未来公司不能按照既定计划实现扭亏为盈，可能会对公司发展产生一定的影响。

应对措施：一方面，公司将通过不断拓展站点规模、深度挖掘站点价值潜力、提高运营效率、降低运营成本及费用、稳步增强与原有客户业务合作关系、逐渐扩大增值服务范围及模式等方式增强公司盈利能力及水平，使公司流动资产得以不断积累；另一方面，公司将拓展融资渠道，通过股权融资以提高公司净资产水平。

#### （4）公司治理风险

有限公司阶段，公司的治理存在不规范的地方，如关联往来未经股东会决议通过、公司会议记录不全等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》等治理制度，但制度执行时间较短，公司短期内仍可能存在公司治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：公司将根据发展的实际需要进一步完善公司治理制度，对财务管理、内部控制制度不断加以改进，提升企业的管理水平，进而适应公司业务的增长，同时将增加管理人员加大对公司的监管力度，从而保证公司的良好运营。

#### （5）技术更新风险

智能快递柜收派服务业是技术创新和技术密集型产业。随着信息化建设和发展，智能快递柜种类和表现形式更加丰富，数字成果广泛应用、多元化传播，收派件技术、收派件仪器与数据处理、存储方式都在快速的更新换代，如公司不能及时掌控行业核心技术发展动态，研发符合市场需求的产品，就会降低公司的市场竞争能力，面临产品技术与市场需求脱节的风险。

应对措施：针对这一风险，公司将重视研发成果的实用性、先进性，并通过积极参与行业交流，

保持技术更新的敏感性，确保技术研发紧跟行业整体发展趋势。

#### （6）公司未来资质到期不能续展的风险

公司的业务经营需要取得政府有关部门颁发的经营资质或许可证，如快递经营许可证（到期日为 2024 年 8 月 6 日）；公司必须遵守各级政府的相关规定，以保持相关业务资格。若本公司违反相关法规，导致本公司的经营资质和许可证将被暂停，甚至吊销，或者相关经营资质和许可证到期后不能及时续期，这些都将会直接影响本公司的业务经营活动。

应对措施：公司应完善内部管理水平，加强项站点运营管理，避免出现违法违规行为和安全事故，提高员工素质，注重管理资质证书，不断保持和提高企业内部的资质层次和管理水平。

## 十五、 公司经营目标和计划

### 1、经营目标

国新股份目标分两步走：一流校园快递配送管理服务提供商，一流智慧校园生态圈服务提供商。一方面，这两个层次代表国新股份业务类型的不断扩充，在稳定现有校园快递收派管理服务的基础上，大力发展增值业务，并逐步成长为集快递收派、系统平台管理、广告投放、代理售卖等于一体的综合服务供应商，目前基本实现第一步的目标，下一步将向一流的智慧校园生态圈服务提供商迈进；另一方面，要通过企业同仁的共同努力，将业务做到业界一流，即：人才一流、技术一流、管理一流、服务一流。未来十年，智慧校园服务市场需求进一步细化和明确，对服务的质量将提出更高要求，国新股份会及时把握市场动态，不断创新服务手段和服务理念，开拓新业务增长点。

### 2、发展计划

国新股份战略发展规划围绕一流智慧校园生态圈服务提供商的远景定位，充分调研分析国际、国内云计算、移动互联网、大数据和物联网技术的最新发展趋势，分析企业核心竞争力和资源现状，国新股份未来的发展战略主要从营销、人力资源、业务发展、管理、科研与对外合作以及企业文化建设六个方面综合考虑。

#### （1）营销战略

目前，国新股份的校园快递配送管理服务在各大高校市场仍具备较强优势，市场开拓方面仍采用扩张战略，在稳定北京、四川、湖北、天津等市场的基础上，坚持以北京为发展龙头，在全国范围开展校园快递配送管理服务。一方面，积极开拓新校园市场，保证公司在校园市场的占有率持续增加；另一方面，进行商业模式创新，深度挖掘既有站点的增值服务潜力。

#### （2）人力资源战略

人才的发展是企业的发展能源，是企业的运营根本。国新股份从人才引进、任用、培养、评估、提升等过程中，实行全员职业发展规划，通过有计划、成体系的培训与提升，将员工培养成引领行业的先锋，将企业打造成高端人才的摇篮，结合员工的个人发展需求与企业发展目标，实现员工与公司共同成长，企业与行业同发展的规划理念，为企业发展提供有力的能源保障。

#### （3）业务发展战略



在稳定校园快递配送管理服务的基础上，大力发展广告投放、代理售卖、校园电商平台、智慧后勤系统等业务模式，向综合性服务机构发展，打造一支综合服务能力强的团队，争做国内一流、专业的智慧校园生态圈服务提供商，为客户创造价值。

市场拓展实现“狩猎模式”、“游牧模式”、“农耕模式”、“工业模式”的进步式发展。在重点行业突破方面，从三个层次入手：一是政策导向方面分析：学习政策，关注近5年国家宏观经济发展的重点领域和方向。二是客户需求方面分析：加强与市场部门沟通，做好市场销售配合和技术支持工作。三是项目分布方面分析：分析现有项目行业分布情况，重点突破。

#### （4）管理战略

为在管理上寻求新突破，国新股份管理层加强现代企业管理的学习，改变思路，积极探索管理创新。

市场管理方面，尽快弥补短板，通过目标管理、激励机制、区域划分、深挖客户等手段，提升市场运作能力；校园快递配送管理服务方面，通过管理模式创新、竞争模式创新、培训模式创新、业务标准化与作业指导书推行等方式提高服务质量和客户满意度；科研拓展方面，通过紧跟国家政策、加强对外合作、积极引进人才等方式，拓展思路，培养基础，提升企业技术竞争力；企业制度建设方面，定期组织现代企业管理有关的知识学习和交流，吸取国内外先进的管理思路与管理体制，并在企业运营过程中灵活采用；分支机构管理方面，通过加大扶持力度和监管力度，调整管理策略，促进分支机构业绩提升并持续创造利润。

#### （5）科研与对外合作

国新股份成立之初便设立“研发中心”，专业从事智能系统相关技术研究。公司持续对智慧校园的科研开发进行投入，通过自主研发与购买方式引入先进技术支持公司的智慧校园生态圈项目实施，服务过程中，加强实施团队管理，深入理解国家及行业标准，持续改进业务机制，并在项目中灵活运用。

未来五年，国新股份考虑将客户、友商、合作伙伴、专家团队等资源进一步整合，为智慧校园生态圈服务创新提供良好的技术、人才支持环境。鼓励内部创新和新技术、新成果的引进，通过自主研发和购买方式获得与服务发展相关的技术、专利和软件著作权，为业务开展提供技术后盾，借助先进工具与技术实现智慧校园生态圈服务从定性到定量，变被动为主动的转变，从而将各项科研成果应用到具体的服务过程中，增加主营业务附加值的同时，也增加部分销售收入，获得良好社会效益。

#### （6）企业文化建设

首先要从实际出发，从企业自身所处的地位、环境、行业发展前景以及其经营状况着手。通过大量的调研、分析，结合领导层对企业发展的考量。从企业发展众多的可能性中，确认企业的愿景。依据企业发展必须遵循的价值观，确立企业普遍认同，体现企业自身个性特征的，可以促进并保持企业正常运做以及长足发展的价值体系。

通过会议、标语、树典型、外出参观、培训、文体活动等多种形式，从物质层、行为层、制度

层、核心精神层等四个方面打造积极向上、充满生机的企业文化，增强企业的凝聚力、向心力，激励员工开拓创新、建功立业的斗志。



## 第五节 有关声明

### 申请挂牌公司全体董事、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。

董事：

刘福全 李峰 周绍宇 陈明  
王利

监事：

林华 白璐 谢文亮

高级管理人员：

王利 周绍宇 高明浩

国新元创（山东）文化科技股份有限公司

2019年10月11日



## 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： 张新杰

张新杰

项目小组成员： 张新杰      乔学敏      梁博

张新杰

乔学敏

梁博

法定代表人（或授权代表）：

张智河

张智河






国融证券股份有限公司（盖章）

2019年10月11日

## 律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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（签字）：  

律师事务所负责人（签字）： 

  
北京德恒（济南）律师事务所  
2019年10月11日

## 会计师事务所声明

本机构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 CAC 证审字[2019]0432 号审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌的国新元创（山东）文化科技股份有限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。

会计师事务所负责人：



方文森

签字注册会计师：



赵刚



卜艳玲

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）



## 资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读国新元创（山东）文化科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

资产评估机构负责人：

胡劲为

签字资产评估师：



开元资产评估有限责任公司

2019年10月17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及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件