

### 创业板风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。



山东卓创资讯股份有限公司

SUBLIME CHINA INFORMATION CO.,LTD.

(山东省淄博市张店区北北京路 186 号)

## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书 (申报稿)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）



(北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层)

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次公开发行股票的数量不超过 1,500 万股，且本次公开发行股票数量占发行后总股本的比例不低于 25%。本次公开发行股票预计全部采用公开发行新股方式，不涉及公司股东公开发售股份事项。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【 】元
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 6,000 万股
保荐机构（主承销商）	民生证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【 】年【 】月【 】日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意,在作出投资决策之前,务必仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”章节的全部内容,并特别注意下列重大事项:

### 一、本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺

#### (一) 控股股东、实际控制人姜虎林关于股份锁定的承诺

1、自公司首次公开发行的股票在深圳证券交易所上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理本人在首次公开发行股票前所直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份;本人持有公司股份在锁定期届满后两年内进行减持的,减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价(若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,上述发价将进行除权、除息调整,下同);若公司股票上市后六个月内连续 20 个交易日的收盘价均低于发价,或者上市后六个月期末(如该日不是交易日,则为该日后第一个交易日)收盘价低于发价,本人直接或间接持有公司股份的锁定期将自动延长六个月。

2、在本人担任公司董事期间每年转让的股份数量不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%,在买入后 6 个月内卖出,或者在卖出后 6 个月内又买入,由此所得收益归公司所有;且在离职后的半年内,不转让本人直接或间接持有的公司股份。

如本人在董事任期届满前离职,本人在就任时确定的任期内,每年转让的股份数量不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%;在离职至任期届满后半年内,不转让本人直接或间接持有的公司股份。

3、上述股份锁定承诺为本人真实意思表示,本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督,不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。若违反上述股份锁定承诺,本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行股份锁定期承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉,同时将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内回购违规卖出的股票,并自回购完成之日起自动延长持有股份的锁定期三个月。若本人因未履行上述承诺而获得收入的,所得收入归公司所有,本人将在获得收入的五日内将前述收入支付给公司指定账户。

## （二）直接或间接持有发行人股份的董事、监事和高级管理人员关于股份锁定的承诺

宋杨、李学强、蔡俊、崔科增、董士慧、叶秋菊、鲁华共 7 人承诺：

1、自公司首次公开发行的股票在深圳证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人在首次公开发行股票前所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；本人持有公司股份在锁定期届满后两年内进行减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价（若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述发价将进行除权、除息调整，下同）；若公司股票上市后六个月内连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发价，本人直接或间接持有公司股份的锁定期将自动延长六个月。

2、在本人担任公司董事、高级管理人员期间每年转让的股份数量不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归公司所有；且在离职后的半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

如本人在董事、高级管理人员任期届满前离职，本人在就任时确定的任期内，每年转让的股份数量不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；在离职至任期届满后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

3、上述股份锁定承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。若违反上述股份锁定承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行股份锁定期承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉，同时将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内回购违规卖出的股票，并自回购完成之日起自动延长持有股份的锁定期三个月。若本人因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归公司所有，本人将在获得收入的五日内将前述收入支付给公司指定账户。

侯安全、齐玉芹、刘锋承诺：

1、自公司首次公开发行的股票在深圳证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人在首次公开发行股票前所直接或间接持有的公司

股份,也不由公司回购该部分股份。

2、在本人担任公司监事期间每年转让的股份数量不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%,在买入后 6 个月内卖出,或者在卖出后 6 个月内又买入,由此所得收益归公司所有;且在离职后的半年内,不转让本人直接或间接持有的公司股份。

如本人在监事任期届满前离职,本人在就任时确定的任期内,每年转让的股份数量不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%;在离职至任期届满后半年内,不转让本人直接或间接持有的公司股份。

3、上述股份锁定承诺为本人真实意思表示,本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督,不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。若违反上述股份锁定承诺,本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行股份锁定期承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉,同时将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内回购违规卖出的股票,并自回购完成之日起自动延长持有股份的锁定期三个月。若本人因未履行上述承诺而获得收入的,所得收入归公司所有,本人将在获得收入的五日内将前述收入支付给公司指定账户。

### (三) 实际控制人控制的其他企业关于股份锁定的承诺

网之翼投资关于股份锁定的承诺:

1、自公司首次公开发行的股票在深圳证券交易所上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理本企业在首次公开发行股票前所直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。

2、上述股份锁定承诺为本企业真实意思表示,本企业自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。若违反上述股份锁定承诺,本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行股份锁定期承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉,同时将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内回购违规卖出的股票,并自回购完成之日起自动延长持有股份的锁定期三个月。若本企业因未履行上述承诺而获得收入的,所得收入归公司所有,本企业将在获得收入的五日内将前述收入支付给公司指定账户。

3、如中国证监会、深圳证券交易所届时对于本企业上述承诺事项有更严格

规定或要求，本企业将按照相关规定或要求执行。

#### （四）吕春江、马吉庆等 7 名股东关于股份锁定的承诺

吕春江、马吉庆、彭立颖、顾晓明、山东多盈、蓝基金投资、蓝色云海共 7 名股东承诺：

1、自公司首次公开发行的股票在深圳证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人/本企业在首次公开发行股票前所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、上述股份锁定承诺为本人/本企业真实意思表示，本人/本企业自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。若违反上述股份锁定承诺，本人/本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行股份锁定期承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉，同时将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内回购违规卖出的股票，并自回购完成之日起自动延长持有股份的锁定期三个月。若本人/本企业因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归公司所有，本人/本企业将在获得收入的五日内将前述收入支付给公司指定账户。

3、如中国证监会、深圳证券交易所届时对于本人/本企业上述承诺事项有更严格规定或要求，本人/本企业将按照相关规定或要求执行。

## 二、持股 5%以上股东持股意向以及减持意向

公司发行前持股 5% 以上的主要股东姜虎林、崔科增、网之翼投资、吕春江、侯安全关于持股意向及减持意向做出如下的承诺：

1、本次公开发行前持有的公司股份，本人/本企业将严格遵守已作出的关于所持公司股份流通限制及自愿锁定的承诺。所持公司股份锁定期满后，本人/本企业将视财务情况和资金需求对公司股份进行增持或减持。

2、在本人/本企业所持发行人股份锁定期届满后，本人/本企业减持股份应符合相关法律法规及证券交易所规则要求，减持方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

3、本人/本企业减持股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规、法规及深圳证券交易所规则的要求。

4、若公司或本人/本企业因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调

查或者被司法机关立案侦查期间，在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的以及因违反证券交易所业务规则，被证券交易所公开谴责未满三个月等触发法律、法规、规范性文件、中国证监会、证券交易所规定的不得减持股份的情形，本人/本企业不得进行股份减持。

5、若本人/本企业未履行上述承诺，本人/本企业将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉；本人/本企业持有的公司股份自本人/本企业违反上述承诺之日起六个月不得减持；若本人/本企业因违反上述减持承诺给公司或其他投资者造成损失的，本人/本企业将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

如中国证监会、深圳证券交易所届时对于本人/本企业上述承诺事项有更严格规定或要求，本人/本企业将按照相关规定或要求执行。

### **三、发行人上市后的稳定股价预案**

为保护投资者的合法权益，进一步明确公司首次公开发行股票并上市后三年内公司股票价格连续 20 个交易日收盘价低于最近一期末经审计的每股净资产时稳定公司股价的措施，公司制定了《山东卓创资讯股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年内稳定股价的预案》（以下简称“本预案”或“稳定股价预案”），具体内容如下：

#### **（一）启动稳定股价措施的条件**

公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增、增发新股等原因进行除权、除息的须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司最近一期末经审计的每股净资产时，公司应按照本预案规定启动稳定股价措施，并依法履行信息披露义务。

#### **（二）稳定股价的具体措施和程序**

##### **1、公司回购股份**

（1）公司为稳定股价的目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股份分布不符合上市条件。

（2）公司董事会应在公司回购启动条件触发之日起的 10 个交易日内做出回

购股份的决议。本公司全体董事,在本公司就因稳定公司股价措施涉及回购股份事宜召开的董事会上,对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

(3) 公司董事会应当在做出回购股份决议后的 2 个工作日内公告董事会决议、回购股份预案,并发布召开股东大会的通知。

(4) 公司董事会公告回购股份预案后,若公司股票连续 10 个交易日的收盘价超过公司最近一期末经审计的每股净资产值,公司董事会应作出决议终止回购股份事宜,且未来 3 个月内不再启动股份回购事宜。

(5) 公司股东大会对回购股份作出决议,须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过,公司持股 5% 以上的股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

(6) 公司为稳定股价的目的进行股份回购的,除应符合相关法律法规之要求之外,还应符合下列各项:

①公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币 1,000 万元;

②公司单次回购股份不超过公司总股本的 2%,当本项与第①项冲突时,以本项为准;

③单一会计年度用以稳定股价的股份回购资金合计不超过最近一年经审计的归属于母公司股东的净利润,当本项与第①项冲突时,以第①项为准;

④公司用于回购股份的资金总额累积不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额;

⑤回购股份的价格不高于公告日前最近一期末公司经审计的每股净资产值。

(7) 公司回购股份的方案应在履行内部决策和外部审批、备案等手续(如需要)后的 6 个月内实施完毕。

(8) 在实施上述回购计划的过程中,若公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司经审计的最近一期末每股净资产值,则公司可终止实施股票回购计划。

(9) 公司回购方案实施完毕后,应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告,并在 10 日内依法注销所回购的股份,办理工商变更登记手续。

## 2、控股股东、实际控制人增持公司股票

(1) 公司控股股东、实际控制人在下列条件满足时应依照法律、法规、规范性文件 and 公司章程的规定,对公司股票进行增持:

①公司回购股份方案实施期限届满之日后连续 10 个交易日的公司股票收盘价低于公司最近一期未经审计的每股净资产值;

②公司回购股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动条件再次触发。

(2) 公司董事会应在有义务增持的控股股东、实际控制人增持启动条件触发之日起 2 个交易日内作出控股股东、实际控制人增持公告;

(3) 控股股东、实际控制人为稳定股价的目的增持公司股票的, 除应符合相关法律法规之要求之外, 还应符合下列各项:

①单次增持总金额不应少于人民币 500 万元;

②单次或连续 12 个月内合计增持公司股份数量不超过公司总股本的 2%;

③增持股票的价格不高于公告日前最近一期未经审计的每股净资产。

(4) 有义务增持的控股股东、实际控制人应在增持公告做出之日起 3 个月内以合法方式完成增持计划;

(5) 公司控股股东、实际控制人公告增持计划后, 若公司股票连续 10 个交易日收盘价超过公司最近一期未经审计的每股净资产值的, 控股股东、实际控制人将终止增持股份事宜。增持行为严格遵守《证券法》、《公司法》以及其他法律法规的相关规定, 在增持期间及法定期限内不减持其所持有的公司股票。

3、董事(不包括姜虎林、独立董事以及未在公司领取薪酬的董事)、高级管理人员增持公司股票

(1) 在公司任职并领取薪酬的董事(不包括独立董事)、高级管理人员在下列条件满足时应依照法律、法规、规范性文件和公司章程的规定, 对公司股票进行增持:

①控股股东、实际控制人增持方案实施期限届满之日后的连续 10 个交易日内公司股票收盘价均低于公司最近一期未经审计的每股净资产值。

②公司回购及控股股东、实际控制人增持股份方案实施完毕之日起 3 个月内启动条件再次被触发。

(2) 公司董事会应在有义务增持的董事、高级管理人员增持启动条件触发之日起 2 个交易日内做出增持公告;

(3) 有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺, 其用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度从公司领取的直接或间接税后现金分红和税后薪酬或津贴总和的 30%, 但不超过该等董事、高级管理人员上年度

从公司领取的直接或间接税后现金分红和税后薪酬或津贴总和的 100%；

（4）有义务增持的董事、高级管理人员应在增持公告做出之日起 3 个月内完成股票增持计划；

（5）公司董事、高级管理人员公告增持计划后，若公司股票连续 10 个交易日收盘价超过公司最近一期未经审计的每股净资产值的，公司董事、高级管理人员将终止增持股份事宜；

（6）触发前述股价稳定措施的启动条件时，有义务增持的董事、高级管理人员不因职务变更、离职等情形而拒绝实施上述稳定股价的措施；

（7）公司在未来聘任新的董事、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已做出的稳定股价承诺，并要求其按照公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员的承诺提出未履行承诺的约束措施；

（8）在公司有义务增持的董事、高级管理人员增持完成后，如果公司股票价格再次出现连续 20 个交易日收盘价均低于公司最近一期未经审计的每股净资产值，则公司应依照本预案的规定，依次开展公司回购，控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员增持工作。

### （三）股价稳定方案的保障措施

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；公司董事会未在回购条件满足后 10 个工作日内作出回购股份决议的，公司将延期向董事发放 50% 的薪酬（津贴），董事同时担任公司其他职务的，公司延期向其发放除基本工资外的其他奖金或津贴，直至董事会审议通过稳定股价方案之日止。

公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员负有增持股票义务，但未按本议案的规定提出增持计划或未实际实施增持计划的，公司有权责令控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员在限期内履行增持股票义务。控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员仍不履行，未履行增持义务的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员所持的公司股票的锁定期限自动延长六个月；且公司延期向控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员支付分红、以及除基本工

资外的薪酬(津贴),直至控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员履行完毕增持股票义务。

公司董事、高级管理人员拒不履行本预案规定的股票增持义务情节严重的,控股股东或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事,公司董事会有权解聘相关高级管理人员。

#### **(四)公司及其控股股东、公司董事(不包含独立董事)、高级管理人员关于公司上市后三年内稳定公司股价的承诺**

##### **1、发行人承诺**

公司上市后三年内,如公司股票连续 20 个交易日的收盘价(如果因派发现金红利、送股、转增、增发新股等原因进行除权、除息的须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理,下同)均低于公司最近一期未经审计的每股净资产时,本公司将依据法律、法规、规范性文件及公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年内稳定股价预案的议案》的相关内容履行回购公司股票的义务。

在启动股价稳定措施的前提条件满足时,如公司未按照上述预案采取稳定股价的具体措施,将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉;公司董事会未在回购条件满足后 10 个交易日内作出回购股份决议的,公司将延期向董事发放 50%的薪酬(津贴),董事同时担任公司其他职务的,公司延期向其发放除基本工资外的其他奖金或津贴,直至董事会审议通过稳定股价方案之日止。

公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员负有增持股票义务,但未按本议案的规定提出增持计划或未实际实施增持计划的,公司有权责令控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员在限期内履行增持股票义务。控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员仍不履行,未履行增持义务的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员所持的公司股票的锁定期自动延长六个月;且公司延期向控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员支付分红以及除基本工资外的薪酬(津贴),直至控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员履行完毕增持股票义务。

公司董事、高级管理人员拒不履行本预案规定的股票增持义务情节严重的,

控股股东或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事，公司董事会有权解聘相关高级管理人员。

## 2、控股股东、实际控制人姜虎林承诺

公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增、增发新股等原因进行除权、除息的须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司最近一期末经审计的每股净资产时，本人将依据法律、法规、规范性文件及公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年内稳定股价预案的议案》的相关内容履行增持公司股票的义务。在公司就因稳定公司股价措施涉及回购股份事宜召开的股东大会上，本人对公司回购股份方案的相关决议投赞成票。

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果本人未履行上述承诺的，自未履行承诺之日起，本人所持公司股票的锁定期自动延长六个月；且同意公司延期向本人支付分红，直至本人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

## 3、公司董事（不包含独立董事）、高级管理人员承诺

公司股票上市之日起三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增、增发新股等原因进行除权、除息的须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司最近一期末经审计的每股净资产时，本人将依据法律、法规、规范性文件及公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年内稳定股价预案的议案》的相关内容规定履行增持公司股票的义务。在公司就因稳定公司股价措施涉及回购股份事宜召开的董事会上，本人对公司回购股份方案的相关决议投赞成票。

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果本人未履行上述承诺的，自未履行承诺之日起，本人所持公司股票的锁定期自动延长六个月；且同意公司延期向本人支付现金分红以及除基本工资外的薪酬（津贴），

直至本人按上述方案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

## 四、关于信息披露的承诺

### （一）关于回购股份的承诺

#### 1、发行人的承诺

本公司承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，公司对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。本公司将在相关部门依法对上述事实作出认定或处罚决定当日进行公告，并在 30 日内根据相关法律、法规及公司章程的规定召开董事会制定股份回购方案，并发出召开临时股东大会通知，在召开临时股东大会并经相关主管部门批准、核准、备案后启动股份回购措施。公司股票已发行但尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司股票已上市的，回购价格不低于相关董事会决议公告日前 10 个交易日公司股票交易均价及首次公开发行股票时的发行价格（公司发生派发股利、转增股本等除息、除权行为的，上述发行价格亦将作相应调整）。

若本公司违反上述承诺，则将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉，并按中国证监会及有关司法机关认定的实际损失向投资者进行赔偿。

#### 2、控股股东、实际控制人姜虎林的承诺

本人承诺公司的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人作为公司的控股股东将促使公司依法回购首次公开发行的全部新股，同时本人将依法购回已转让的原限售股份（如有）。回购价格不低于下列两者中的孰高者：（1）新股发行价加新股上市日至回购或购回要约发出日期间的同期银行活期存款利息；或（2）监管部门或有关司法机关认定公司招股说明书存在前述违法违规情形之日公司股票二级市场的收盘价格。公司上市后如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，上述发行价及回购股份数量相应进行调整。

若本人违反上述承诺，则将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述回购措施向公司股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起停止在公司领取薪酬（津贴）及股东分红，同时本人持有的公司股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应回购措施并实施完毕时为止。

## （二）关于赔偿投资者损失的承诺

### 1、发行人的承诺

公司承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，公司对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。本公司将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

自领取批文日至公司完成上市日期间，如发生影响投资者判断的重大事项，公司将及时向中国证监会报告。

若本公司违反上述承诺，则将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉，并按中国证监会及有关司法机关认定的实际损失向投资者进行赔偿。

### 2、控股股东、实际控制人以及持股董事、监事、高级管理人员的承诺

本公司控股股东、实际控制人姜虎林，以及持股董事、监事、高级管理人员蔡俊、崔科增、李学强、宋杨、董士慧、侯安全、刘锋、齐玉芹、鲁华、叶秋菊承诺：

本人承诺公司的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。本人将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和

解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

若本人违反上述承诺，则将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起停止在公司领取薪酬（津贴）及股东分红，同时本人持有的公司股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应赔偿措施并实施完毕时为止。

### 3、未持股董事、监事、高级管理人员的承诺

本公司未持股董事、监事、高级管理人员张宜生、黄方亮、赵彧非、庞锡平、王双、陈陈、江晓、路永军承诺：

本人承诺公司的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。本人将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

若本人违反上述承诺，则将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起停止在公司领取薪酬（津贴）（如有），直至本人按上述承诺采取相应赔偿措施并实施完毕时为止。

## 五、中介机构关于依法赔偿投资者损失的承诺

保荐机构民生证券股份有限公司承诺，因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

发行人律师国浩律师（北京）事务所承诺，因其为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人会计师及验资机构信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）承诺，因

其为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人评估机构上海东洲资产评估有限公司承诺，因其为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## 六、利润分配政策

### (一) 发行前滚存利润的分配

根据公司 2019 年第二次临时股东大会决议，公司在本次发行上市前实现的滚存未分配利润由本次发行上市后的新老股东共享。

### (二) 本次发行上市后的股利分配政策

#### 1、股东分红回报规划考虑的因素

利润分配规划应当着眼于公司的战略发展规划及可持续经营情况，在综合考虑公司经营发展实际状况、股东要求和意愿、外部融资环境、所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素的基础上，积极、稳妥和合理制定的，旨在保证公司的未来可持续发展，进一步增强公司盈利能力，为股东创造更多的收益。

#### 2、公司股东分红回报规划原则

公司股东分红回报规划重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，在符合利润分配原则、保证正常经营和长远发展的前提下，公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在公司盈利、现金流满足公司正常经营和中长期发展战略需要的前提下，公司优先选择现金分红方式，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据当期的盈利规模、现金流量状况、发展阶段及资金需求情况，提议公司进行中期分红。

#### 3、上市后三年股东分红回报具体计划

综合考虑公司营运资金需求、融资环境、未来业务规划、资金筹措能力、对

股东利益兼顾等因素，公司上市后三年计划为股东提供以下投资回报：

(1) 上市后三年，在满足该年度净利润为正、审计机构出具标准无保留意见的审计报告、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）时，公司实施现金分红，每年现金分红不少于当年实现的可供分配利润的20%。

下列情况为所称的重大投资计划或者重大现金支付：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产绝对值的50%，且绝对金额超过5,000万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的30%。

(2) 除上述必须以现金方式进行股利分配以外，公司还可以进行股票分红。

公司在制定现金分红政策应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，由董事会根据下列情形，提出差异化的现金分红方案，并提交股东大会批准：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

(3) 在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红预案，并交付股东大会审议表决。公司将接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

公司当年盈利但董事会未做出现金分红预案的，公司除召开股东大会现场会议时向股东提供网络形式的投票平台外，公司应在定期报告中披露未做出现金分红预案的原因及未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

(4) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

#### 4、股东分红回报规划制定与修改的具体程序

（1）公司董事会应根据《公司章程》规定的利润分配政策以及公司未来发展规划，在充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见基础上，每三年制定一次具体的股东分红回报规划。董事会制定的股东分红回报规划应经全体董事过半数同意且经独立董事过半数同意方能通过。

（2）若因公司利润分配政策进行修改或公司经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整股东回报规划的，股东回报规划的调整应限定在利润分配政策规定的范围内，该等调整应经全体董事过半数同意并经独立董事过半数同意方能通过。

#### 5、股东分红回报规划制定周期和相关决策机制

公司董事会应根据《公司章程》规定的利润分配政策，至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见对公司正在实施的利润分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东分红回报规划，并确保调整后的股东分红回报规划不违反利润分配政策的有关规定。董事会制定的股东分红回报规划应经全体董事过半数并经独立董事过半数同意方可通过。

#### 6、上市后三年未分配利润的使用计划

公司留存的未分配利润主要用于流动资金周转、购买设备、收购资产等与主营业务有关的事项，以逐步扩大生产经营规模，优化财务结构，促进公司的快速发展，有计划有步骤地实现公司未来发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

#### 7、股东分红回报规划执行情况的监督

董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序接受公司股东（特别是公众投资者）、独立董事及监事会的监督。

## 七、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

### （一）公司关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次公开发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，考虑上述情况，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，积极应对外部环境变化，增厚未来收益，实现公司业务的可持续发展，以填补股东回报，充分保护中小股东的利益，具体措施如下：

1、运用大数据技术不断优化产品结构，加大市场开拓力度，提升盈利水平

近几年随着互联网技术的高速发展,客户对高质量、高附加值的信息和数据类产品的需求越来越高,公司将不断加深对产品的理解和研发,强化产品创新和提升产品质量。在此基础上,公司积极加大市场开拓力度,灵活运用多种营销方式,实施有效的销售激励机制,继续加强新客户的开发和老客户的增值。公司将充分利用现有的技术基础和品牌优势,发挥现有业务的规模优势,通过提供优质高效的信息产品及服务提高客户忠诚度和满意度,巩固并扩大公司市场份额,进一步提升公司的收入规模和盈利能力。

## 2、加快募投项目投资进度,争取早日实现项目预期效益

大宗商品大数据平台项目将对公司现有的数据平台进行升级改造,结合大数据采集的特点,利用新的信息技术,规范和优化信息和数据采集方法和手段,通过对数据抓取、分析清洗、备份存储、建模和计算等相关的软硬件升级,打造国内领先的大宗商品领域大数据、云计算、深度挖掘、人工智能云服务平台,扩大公司现有的数据资产规模,提升公司产品和服务的质量,实现公司客户数量的增长;大宗商品现货市场价格标杆系统研发项目将推进优化和完善公司现有价格评估体系,逐步建立卓创价格标杆的市场影响力,提升公司在大宗商品信息服务领域的核心竞争力,从而提高公司的综合效益,进一步提高竞争优势。

本次募投项目的实施能够实现公司从数据资产到客户资源再到服务模式的全面优化和升级,募集资金到位后,公司将加快上述募投项目的建设,努力提高对股东的回报。

## 3、完善组织结构,提升管理能力

公司将继续推进制度建设,实施管理提升工程。以岗位规范化和业务流程标准化为重点,形成规范化、标准化、现代化、高效化的管理体系;根据企业发展需要,不断完善组织架构,促进员工职业发展规划和专业化建设,优化包括薪酬体系在内的绩效评价和激励制度,强化人力资源管理、投资管理、营销管理、企业文化建设等方面的组织功能。在公司治理结构上,按照现代企业制度要求,着力构建规范高效的现代公司治理模式。

## 4、优化回报机制

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制,对利润分配做出制度性安排,保证利润分配政策的连续性和稳定性,公司根据中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的相关要求,修订了《公司章程》。《公司

章程》进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则。

上述填补被摊薄即期回报措施的实施，有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，增厚未来收益，填补股东回报。然而，由于公司经营面临的内外部风险客观存在，上述措施的实施不等于对公司未来利润做出保证。

## （二）公司控股股东、实际控制人关于摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司控股股东、实际控制人对上述填补回报措施能够得到切实履行作出的主要承诺如下：

1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、自本承诺出具之日起至公司首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市之日前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人应在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉并同意按照中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则接受相关监管措施，若给公司或投资者造成损失的，则本人将依法承担补偿责任。

## （三）公司董事、高级管理人员关于摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司董事、高级管理人员对上述填补回报措施能够得到切实履行作出的主要承诺如下：

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、自本承诺出具之日起至公司本次公开发行人民币普通股股票并在深圳证券交易所创业板上市之日前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人应在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉并同意按照中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则接受相关监管措施，若给公司或投资者造成损失的，则本人将依法承担补偿责任。

## 八、关于未履行承诺有关事宜的承诺

### （一）发行人承诺

公司承诺除个别承诺中提到的约束措施外，还遵守如下约束措施：

1、如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）不得进行公开再融资；

（3）对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

（4）不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；

（5）给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

2、本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，本公司将充分、及时披露，并向投资者提出替代承诺或补充承诺，以尽可能保护投资者的合法权益。

如中国证监会、深圳证券交易所届时对于本公司上述承诺事项有更严格规定或要求，本公司将按照相关规定或要求执行。

## （二）控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人承诺除个别承诺中提到的约束措施外，还遵守如下约束措施：

1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）不得转让公司股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

（2）暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；

（3）主动申请调减或停发薪酬或津贴；

（4）如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

（5）本人未履行相关承诺，给投资者造成损失的，本人将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

2、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，本人将及时向公司告知未能履行承诺的具体原因，由公司充分、及时披露，并向投资者提出替代承诺或补充承诺，以尽可能保护投资者的合法权益。

如中国证监会、深圳证券交易所届时对于本人上述承诺事项有更严格规定或要求，本人将按照相关规定或要求执行。

## （三）发行人董事、监事和高级管理人员承诺

公司董事、监事和高级管理人员承诺除个别承诺中提到的约束措施外，还遵守如下约束措施：

1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）不得转让公司股份（如有）。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

（2）暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分（如有）；

(3) 主动申请调减或停发薪酬或津贴（如有）；

(4) 如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

(5) 本人未履行相关承诺，给投资者造成损失的，本人将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

2、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，本人将及时向公司告知未能履行承诺的具体原因，由公司充分、及时披露，并向投资者提出替代承诺或补充承诺，以尽可能保护投资者的合法权益。

如中国证监会、深圳证券交易所届时对于本人上述承诺事项有更严格规定或要求，本人将按照相关规定或要求执行。

## **九、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见**

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于：成长性风险、市场竞争加剧的风险、数据安全及信息系统风险、规模扩张带来的管理风险、业绩增速下滑的风险、毛利率下滑的风险、人力成本上升的风险、核心技术失密的风险、技术人才流失的风险、技术不能持续创新的风险、税收优惠的风险、实际控制人不当控制的风险等。发行人已经在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了分析及披露。

报告期内，公司的经营模式、产品或服务的品种结构未发生重大变化，公司的行业地位或所处行业的经营环境未发生重大变化，公司在用的商标、专利等重要资产或技术的取得及使用未发生重大不利变化，公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或有重大不确定性的客户未发生重大依赖，公司最近一年的净利润未有来自合并财务报表范围以外的投资收益。

经核查，保荐机构认为：公司经过多年的稳健发展和持续的优质服务，积累了大量优质客户资源和海量大宗商品数据，培养了一支经验丰富的资深分析师队伍，在业内取得了良好的品牌知名度，根据大宗商品信息服务行业未来发展趋势

判断，公司具有良好的发展前景和持续盈利能力。

## **十、提醒投资者关注风险**

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容。

## **十一、审计基准日至招股说明书签署日之间的财务信息和经营状况**

公司财务报告审计基准日至本招股说明书签署日，公司经营模式、主要产品和服务的研发及运营、销售价格、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，整体经营情况良好。

# 目 录

本次发行概况 .....	1
发行人声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺 .....	3
二、持股 5%以上股东持股意向以及减持意向 .....	6
三、发行人上市后的稳定股价预案 .....	7
四、关于信息披露的承诺 .....	13
五、中介机构关于依法赔偿投资者损失的承诺 .....	15
六、利润分配政策 .....	16
七、填补被摊薄即期回报的措施及承诺 .....	18
八、关于未履行承诺有关事宜的承诺 .....	21
九、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见 .....	23
十、提醒投资者关注风险 .....	24
十一、审计基准日至招股说明书签署日之间的财务信息和经营状况 .....	24
目 录 .....	25
第一节 释 义 .....	29
第二节 概 览 .....	32
一、发行人简介 .....	32
二、发行人控股股东和实际控制人情况 .....	34
三、发行人的主要财务数据及主要财务指标 .....	34
四、募集资金用途 .....	35
第三节 本次发行概况 .....	37
一、本次发行基本情况 .....	37
二、本次发行有关当事人 .....	38
三、发行人与本次发行有关中介机构关系等情况 .....	39
四、与本次发行上市有关的重要日期 .....	40
第四节 风险因素 .....	41

一、经营风险	41
二、财务风险	42
三、技术风险	43
四、税收优惠的风险	43
五、实际控制人不当控制的风险	44
六、募集资金投资项目相关的风险	44
七、股市风险	44
<b>第五节 发行人基本情况</b>	<b>46</b>
一、发行人基本情况	46
二、发行人设立情况	46
三、发行人重大资产重组情况	48
四、发行人的股权结构和组织结构	49
五、发行人的控股子公司、分公司和参股公司情况	51
六、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人的基本情况	55
七、发行人股本情况	57
八、发行人股权激励情况	59
九、发行人员工情况	60
十、发行人、实际控制人、主要股东以及董事、监事、高级管理人员等相关责任主体作出的重要承诺	62
<b>第六节 业务和技术</b>	<b>64</b>
一、发行人主营业务及变化情况	64
二、发行人所处行业的基本情况及其竞争情况	75
三、发行人销售情况和主要客户	99
四、发行人采购情况和主要供应商	102
五、主要固定资产、无形资产等资源要素	105
六、发行人与经营活动相关的资质和许可	111
七、发行人研发和技术情况	113
八、境外经营情况	116
九、发行人未来三年的发展规划与发展目标	116
<b>第七节 同业竞争与关联交易</b>	<b>120</b>

一、独立性 .....	120
二、同业竞争 .....	121
三、关联交易 .....	123
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 .....</b>	<b>132</b>
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介 .....	132
二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的个人投资情况 .....	140
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况 .....	142
四、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签订的协议 .....	144
五、董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况及原因 .....	144
六、报告期内发行人有关内部控制机构及履职情况 .....	145
七、内部控制制度有效性的自我评估和鉴证意见 .....	149
八、发行人最近三年违法违规行为的情况 .....	150
九、发行人最近三年资金占用及违规担保情况 .....	150
十、资金管理、对外投资、担保制度及其执行情况 .....	151
十一、发行人投资者权益保护的情况 .....	153
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>155</b>
一、报告期内主要财务报表 .....	155
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况 .....	163
三、注册会计师的审计意见 .....	164
四、审计基准日至招股说明书签署日之间的财务信息和经营状况 .....	164
五、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务和非财务指标 .....	165
六、报告期内主要的会计政策和会计估计 .....	167
七、税项 .....	192
八、分部信息 .....	193
九、经注册会计师核验的非经常性损益明细表 .....	193
十、发行人的主要财务指标 .....	194
十一、发行人的盈利预测情况 .....	196
十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	197
十三、盈利能力分析 .....	197

十四、财务状况分析 .....	226
十五、现金流量分析 .....	246
十六、未来可预见的重大资本性支出计划 .....	248
十七、发行人最近三年的实际股利分配情况以及发行后的股利分配政策 .....	248
十八、本次发行对每股收益的影响以及填报回报的措施 .....	249
<b>第十节 募集资金运用 .....</b>	<b>251</b>
一、本次募集资金投资项目概况 .....	251
二、募集资金投资项目与公司现有业务的关系 .....	253
三、募集资金投资项目可行性分析 .....	253
四、募集资金投资项目情况 .....	255
<b>第十一节 其他重要事项 .....</b>	<b>261</b>
一、重要合同 .....	261
二、对外担保情况 .....	262
三、发行人及控股子公司涉及的重大诉讼或仲裁事项 .....	263
四、发行人控股股东或实际控制人涉及的重大诉讼或仲裁事项 .....	263
五、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及的重大诉讼或仲裁事项 .....	263
<b>第十二节 有关声明 .....</b>	<b>264</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	264
二、保荐机构(主承销商)声明 .....	265
三、发行人律师声明 .....	268
四、审计机构声明 .....	269
五、验资机构声明 .....	270
六、资产评估机构声明 .....	271
<b>第十三节 附件 .....</b>	<b>273</b>
一、备查文件目录 .....	273
二、查阅时间和查阅地点 .....	273

## 第一节 释 义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称、名称或术语具有如下涵义：

### 一、普通术语

发行人、卓创资讯、本公司、公司	指	山东卓创资讯股份有限公司
卓创有限	指	淄博卓创资讯有限公司（2004年4月-2006年5月）或山东卓创资讯有限公司（2006年5月-2013年7月）或山东卓创资讯集团有限公司（2013年7月-2017年6月）
卓创化工	指	淄博卓创化工资讯有限公司
厦门我地	指	厦门我地资讯有限公司
卓创信息	指	山东卓创信息技术有限公司
卓创数据	指	山东卓创项目数据分析师事务所有限公司
北京卓创	指	北京卓创资讯有限公司
美国卓创	指	发行人在美国的全资子公司：Eminent Creation, Inc.
上海分公司	指	山东卓创资讯股份有限公司上海分公司
高新分公司	指	山东卓创资讯集团有限公司高新区分公司
淄博新商机	指	淄博新商机电子商务有限公司
网之翼投资	指	淄博网之翼投资有限公司
蓝基金投资	指	蓝色经济区产业投资基金（有限合伙）
蓝色云海	指	山东蓝色云海创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）
山东多盈	指	山东多盈节能环保产业创业投资有限公司
网为资讯	指	淄博网为资讯有限公司
临淄隆众	指	淄博市临淄隆众信息技术有限公司
上海隆众	指	上海隆众信息技术有限公司
保荐人、保荐机构	指	民生证券股份有限公司
国浩律师	指	国浩律师（北京）事务所
信永中和会计师	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
东洲评估	指	上海东洲资产评估有限公司
《公司章程》	指	《山东卓创资讯股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《山东卓创资讯股份有限公司章程（上市草案）》，自公司首次公开发行股票并上市后实施
标普全球	指	S&P Global Inc.，该公司向全球范围内的资本和商品市场提供透明独立的评级、基准、分析和数据
普氏能源资讯	指	S&P Global Platts，该公司隶属于标普全球，是独立资讯提供商和大宗商品与能源市场基准价格提供商

彭博资讯	指	Bloomberg Finance L.P.，该公司是全球商业、金融信息和财经资讯的提供商
伍德麦肯兹	指	Wood Mackenzie，该公司是全球能源和金属行业的资讯和专业顾问服务提供商
ICIS	指	ICIS 是励德商讯（Reed Business Information）旗下品牌，是全球大宗商品市场信息服务提供商
睿也德	指	睿也德资讯（上海）有限公司，其前身为易贸资讯（上海）有限公司
上海钢联	指	上海钢联电子商务股份有限公司
生意宝	指	浙江网盛生意宝股份有限公司
华瑞信息	指	浙江华瑞信息资讯股份有限公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
农业农村部	指	中华人民共和国农业农村部
商务部	指	中华人民共和国商务部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
《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》
本次发行	指	发行人首次公开发行不超过 1,500 万股且不低于发行后总股本 25% 的 A 股股票发行行为
本招股说明书、本招股书、招股说明书	指	《山东卓创资讯股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》
报告期、报告期各期、报告期各期间	指	2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月
报告期各期末	指	2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日
元/万元	指	人民币元/万元

## 二、专业术语

大宗商品	指	可进入流通领域，但非零售环节，具有商品属性用于工农业生产与消费使用的大批量买卖的物质商品。在金融投资市场，大宗商品指同质化、可交易、被广泛作为工业基础原材料的商品，如原油及化工产品、有色金属、农副产品、铁矿石及钢材、煤炭、合成及新材料等。
信息服务业	指	利用计算机和通信网络等现代科学技术对信息进行生产、收集、处理、加工、存储、传输、检索和加工利用，并以信息产品为社会提供服务的专门行业的综合体，是服务者以独特的策略和内容帮助信息用户解决问题的社会经济行为。信息服务业是信息资源开发利用，实现商品化、市场化、社会化和专业化的关键。

价格评估	指	基于市场的实际交易情况及相关信息，按照价格评估方法论，通过科学、客观的分析评估，以期真实反映市场价格的过程。
价格评估方法论	指	专注于具体商品的价格评估的方法、原则及规范。方法论中明确阐述该商品的基本概念、规格牌号、物性指标等相关信息，同时基于对该商品的价格形成机制以及驱动因素的深刻研究，将影响该商品价格的具体规格、成交量、交付期限及方式、付款方式及条件、时间、地点等诸多因素加以考量。
价格标杆	指	或称标杆价格、基准价、标杆价，是指在特定商品的交易领域，由具有一定影响力的中立第三方机构按照符合本商品市场的价格评估方法论，向本商品市场参与者及时准确地采集价格并进行科学评估后定期对外发布的一个被市场广泛认可的市场参考价格。
数据清洗	指	对数据进行重新审查和校验的过程，目的在于删除重复、无效信息、纠正存在的错误，并提供数据一致性。
数据挖掘	指	从大量的数据中通过算法找出隐藏于其中信息的过程。
数据集成	指	把不同来源、格式、特点性质的数据在逻辑上或物理上有机地集中，从而为客户提供全面的数据共享和服务。

敬请注意：本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### （一）公司概况

公司名称：山东卓创资讯股份有限公司

有限公司成立日期：2004年4月22日

股份公司设立日期：2017年6月16日

注册地址：山东省淄博市张店区北北京路186号

注册资本：4,500.00万元

法定代表人：姜虎林

经营范围：信息服务业务；商务信息咨询；商品市场调查；数据库开发及服务；投资管理、投资咨询服务；金融信息服务（不含金融服务）；电脑图文设计、制作；企业形象策划；软件开发；网络工程、编程；承办会议、展览、展示活动；IT技术开发、培训、服务；设计、制作、代理、发布国内广告；货物及技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### （二）设立情况

##### 1、卓创有限成立情况

2004年4月12日，李学强、赵莉、吕春江、孙凯、杨培昆共同签署了《淄博卓创资讯有限公司章程》，决定共同以货币资金出资成立卓创有限。根据山东博华有限责任会计师事务所出具的博华综验字（2004）第105号《验资报告》，截至2004年4月15日，卓创有限已收到全体股东缴纳的注册资本10.00万元。2004年4月22日，卓创有限在淄博市工商行政管理局注册成立，并取得了注册号为3703002806307的《营业执照》。

##### 2、发行人整体变更设立情况

根据东洲评估出具的东洲评报字（2017）第0435号《评估报告》，卓创有限截至2016年12月31日净资产的评估价值为人民币101,536,548.78元。2017年

5月22日,卓创有限全体股东签署了《发起人协议书》,各发起人同意以截至2016年12月31日经信永中和会计师出具的XYZH/2017JNA10189号《审计报告》审计的净资产人民币42,610,821.78元,按1.0926:1的比例折合3,900万股,股本与净资产的差额人民币3,610,821.78元计入资本公积。2017年6月6日,信永中和会计师出具XYZH/2017JNA10195号《验资报告》对上述出资进行了验证。2017年6月16日,发行人就本次整体变更事宜在淄博市工商行政管理局办理了工商登记,并取得了注册号为91370300761884832C的《营业执照》。

### (三) 主营业务及产品概述

公司是国内领先的大宗商品信息服务企业,是专注于大宗商品市场数据监测、交易价格评估及行业数据分析的专业服务提供商。公司恪守“中立、专业、专注”的原则,对大宗商品现货市场进行监测、记录、分析、评估和研究,为客户提供能源、化工、农业、金属等行业的大宗商品资讯、咨询、会务调研等服务,提高大宗商品现货市场透明度和交易效率。公司的发展战略是建立适合中国经济和市场规模的大宗商品价格标杆体系,让大宗商品交易有据可依,提升中国市场在全球大宗商品领域的影响力。

公司拥有庞大的用户群体和良好的品牌知名度。公司累计注册客户数量超过200万个,累计服务的全球500强企业及其下属企业超过150家。公司客户涵盖大宗商品产业客户、贸易流通客户、期货及商品交易所、金融机构、政府机构、科研院所和媒体等。凭借优质的产品和服务能力,公司为广大客户在价格监测、政策制定、经营决策、投资决策、行业研究等方面持续提供必要的决策依据和数据支持。公司与国家统计局、国家发改委、农业农村部、新华通讯社、中央电视台保持了良好的业务合作关系,公司是“国家统计局大数据合作平台企业”、“山东省大数据重点骨干企业”,“卓创资讯”被国家工商行政管理总局评定为中国驰名商标。

### (四) 经营概况

报告期内,公司抓住大宗商品信息服务行业良好的发展机遇,业绩持续增长。2016年、2017年、2018年和2019年1-6月,公司营业收入分别为14,839.66万元、17,976.21万元、20,327.44万元和11,111.31万元,近三年复合增长率为17.04%;报告期内,公司实现归属于母公司股东的净利润分别为1,429.76万元、3,963.75

万元、4,506.36万元和3,536.71万元，近三年的复合增长率为77.53%。

## 二、发行人控股股东和实际控制人情况

本公司董事长姜虎林先生直接持有本公司32.51%的股权，通过网之翼投资控制本公司14.29%的股权。姜虎林先生通过直接和间接方式共计控制本公司46.80%的股权，为本公司控股股东、实际控制人。

发行人报告期内的控股股东、实际控制人一直为姜虎林，未发生变化。姜虎林的详细情况请见本招股说明书“第八节/一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

## 三、发行人的主要财务数据及主要财务指标

根据信永中和会计师出具的编号为XYZH/2019JNA60466审计报告，本公司报告期的主要财务数据及主要财务指标如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>资产总额</b>	<b>32,901.37</b>	<b>33,256.78</b>	<b>26,642.63</b>	<b>21,530.81</b>
流动资产	13,034.56	14,316.93	8,583.79	5,591.97
非流动资产	19,866.81	18,939.86	18,058.84	15,938.84
<b>负债总额</b>	<b>21,557.74</b>	<b>22,512.19</b>	<b>19,453.84</b>	<b>17,302.55</b>
流动负债	18,232.06	19,167.80	16,207.01	14,058.98
非流动负债	3,325.68	3,344.39	3,246.83	3,243.57
<b>股东权益合计</b>	<b>11,343.63</b>	<b>10,744.59</b>	<b>7,188.78</b>	<b>4,228.26</b>
归属于母公司的股东权益	11,343.63	10,744.59	7,188.78	4,228.26

### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	11,111.31	20,327.44	17,976.21	14,839.66
营业利润	4,114.94	5,241.78	4,541.19	418.02
利润总额	4,117.24	5,196.05	4,586.98	1,725.74
净利润	3,536.71	4,506.36	3,963.75	1,429.76
归属于母公司股东的净利润	3,536.71	4,506.36	3,963.75	1,429.76

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,280.16	3,921.64	3,421.84	1,683.87

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生现金流量净额	2,138.20	8,665.08	5,878.78	5,855.72
投资活动产生现金流量净额	-889.43	-7,786.06	-5,388.35	-4,048.10
筹资活动产生现金流量净额	-2,459.45	-975.00	-975.00	-600.00
汇率变动对现金的影响	-10.93	19.25	-16.57	0.14
现金及现金等价物净增加额	-1,221.62	-76.73	-501.15	1,207.76

### （四）主要财务指标

报告期内，公司主要财务指标如下表所示：

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	0.71	0.75	0.53	0.40
速动比率（倍）	0.71	0.75	0.53	0.40
资产负债率（母公司）（%）	65.14	67.75	73.42	80.01
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	2.67	3.16	4.49	7.02
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	2.52	2.56	1.84	4.23
项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年或次/期）	26.34	57.23	74.59	329.15
存货周转率（次/年或次/期）	329.83	554.74	307.23	209.36
息税折旧摊销前利润（万元）	4,538.02	6,002.37	5,333.27	2,367.22
归属于发行人股东的净利润（万元）	3,536.71	4,506.36	3,963.75	1,429.76
归属于发行人股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,280.16	3,921.64	3,421.84	1,683.87
利息保障倍数（倍）	不适用	不适用	不适用	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.48	2.06	1.51	5.86
每股净现金流量（元）	-0.27	-0.02	-0.13	1.21

## 四、募集资金用途

经发行人 2019 年第二次临时股东大会批准，本次拟公开发行股票不超过

1,500 万股且不低于发行后总股本的 25%，公司本次公开发行新股募集资金扣除发行费用后，将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	拟使用募集资金金额
1	大宗商品大数据平台项目	22,567.65	22,567.65
2	大宗商品现货市场价格标杆系统研发项目	5,725.05	5,725.05
合计		<b>28,292.70</b>	<b>28,292.70</b>

公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况进行募集资金投资项目建设。募集资金到位后，若募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上项目的投资需要，不足部分本公司将通过自有资金解决；若有剩余，则超出部分将用于补充公司流动资金。如本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致，本公司将根据实际情况以自有资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、本次发行基本情况

##### （一）本次发行基本情况

1	股票种类		人民币普通股（A股）
2	每股面值		1.00元
3	发行股数及占发行后总股本的比例		本次公开发行股票的数量不超过1,500万股，且本次公开发行股票数量占发行后总股本的比例不低于25%。本次公开发行股票预计全部采用公开发行新股方式，不涉及公司股东公开发售股份事项。
4	每股发行价格		【】元
5	发行市盈率		【】倍（每股收益按照【】经审计的扣除非经常损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
6	发行前后每股净资产	发行前每股净资产	【】元/股（按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
		发行后每股净资产	【】元/股（按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行筹资净额除以本次发行后总股本计算）
7	市净率	按发行前每股净资产	【】倍（以每股发行价格除以发行前每股净资产值）
		按发行后每股净资产	【】倍（以每股发行价格除以发行后每股净资产值）
8	发行方式		采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他方式。
9	发行对象		符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人、证券投资基金及符合法律规定的其他投资者等（中华人民共和国法律或法规禁止购买者除外）或中国证监会规定的其他对象。
10	承销方式		余额包销
11	预计募集资金总额和净额	总额	【】万元
		净额	【】万元

##### （二）发行费用概算

项目	金额
承销及保荐费用	【】万元
审计及验资费用	【】万元

项目	金额
律师费用	【 】万元
信息披露费用	【 】万元
发行手续费用	【 】万元
本次发行费用合计	【 】万元

## 二、本次发行有关当事人

### (一) 发行人：山东卓创资讯股份有限公司

法定代表人：姜虎林

住所：山东省淄博市张店区北北京路 186 号

电话：0533-6091220

传真：0533-6099899

联系人：崔科增、郎威、程广莉

### (二) 保荐机构、主承销商：民生证券股份有限公司

法定代表人：冯鹤年

住所：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

电话：0531-82596870

传真：0531-81287370

保荐代表人：周巍、阙雯磊

项目协办人：杨桂清

项目经办人：林来飞、李晓东、田凯、李浩然

### (三) 律师事务所：国浩律师（北京）事务所

负责人：刘继

住所：北京市朝阳区东三环北路 38 号泰康金融大厦 9 层

电话：010-65890699

传真：010-65176800

经办律师：冯翠玺、毛海龙

### (四) 会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：叶韶勋

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

电话：010-65542288

传真：010-65547190

经办注册会计师：毕强、刘玉显

**（五）资产评估机构：上海东洲资产评估有限公司**

法定代表人：王小敏

住所：上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼

电话：021-52402166

传真：021-62252086

经办注册资产评估师：李崇、章曙诚

**（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

**（七）拟申请上市的交易所：深圳证券交易所**

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083295

**（八）保荐机构（主承销商）收款银行**

户名：民生证券股份有限公司

账号：03003460974

开户行：上海银行北京金融街支行

**三、发行人与本次发行有关中介机构关系等情况**

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

#### 四、与本次发行上市有关的重要日期

刊登发行公告日期：【 】年【 】月【 】日

开始询价推介日期：【 】年【 】月【 】日

刊登定价公告日期：【 】年【 】月【 】日

申购日期和缴款日期：【 】年【 】月【 】日

股票上市日期：【 】年【 】月【 】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险会依次发生。

### 一、经营风险

#### （一）成长性风险

公司在未来发展过程中将面临成长性风险。公司未来能否持续稳定成长受到宏观经济环境、产业政策、行业技术创新、行业竞争格局以及自身创新能力、产品服务质量、营销能力、内部控制水平等多种因素的综合影响。若未来出现对公司发展不利的因素，将可能导致公司盈利能力出现波动，存在经营业绩增长放缓或成长性不及预期的风险。

#### （二）市场竞争加剧的风险

近年来随着大宗商品市场的发展以及大数据信息技术水平的提高，公司所属行业总体规模不断扩大。行业景气度的提升使得行业内原有竞争对手规模和竞争力不断提高，同时市场新进入的竞争者也会逐步增加。若公司不能紧跟行业发展趋势，满足客户需求变化，在产品研发、技术创新和客户服务等方面进一步增强实力，则公司未来将面临市场竞争加剧和被超越的风险。

#### （三）数据安全及信息系统风险

公司主要通过网站、手机客户端、电脑客户端、短信息和电子邮件的方式为客户提供服务，因此计算机系统和数据的安全性对公司运营至关重要。如果出现设备故障、软件漏洞、网络恶意攻击、电力供应故障、自然灾害等不可控因素，可能会导致公司出现系统崩溃、数据丢失、服务中断等严重后果，给公司的正常运作和市场声誉造成较大的损失。

#### （四）规模扩张带来的管理风险

随着公司业务规模的不断增长，公司规模不断扩张。本次发行后，随着募集资金到位、投资项目陆续开展，公司经营规模将会进一步扩大。若未来公司的组织管

理体系不能满足公司业务规模快速扩张后对管理制度和发展战略的要求,将可能对公司的日常运营管理带来不利影响,公司将存在一定的管理风险。

## 二、财务风险

### (一) 业绩增速下滑的风险

2016年、2017年、2018年和2019年1-6月,公司分别实现营业收入14,839.66万元、17,976.21万元、20,327.44万元和11,111.31万元,近三年复合增长率为17.04%,处于快速成长阶段。随着公司业务规模不断扩大,营业收入基数持续增加,维持现有增速的难度提高。公司营业收入与大宗商品行业景气度及自身经营策略与管理能力等具有相关性,如果未来大宗商品行业或公司经营出现重大不利变化,公司将面临营业收入增速放缓、业绩增速下滑的风险。

### (二) 毛利率下滑的风险

2016年、2017年、2018年和2019年1-6月,公司主营业务综合毛利率分别为69.49%、69.04%、65.48%和69.93%,其中,占营业收入比重最大的资讯服务的毛利率分别为71.76%、72.22%、69.20%和74.04%,未来随着市场竞争的加剧、人工成本的上升以及公司产品服务结构的调整,公司存在主营业务综合毛利率下降的风险。

### (三) 人力成本上升的风险

公司的主要业务为大宗商品市场资讯和咨询服务,业务发展需要大量的专业技术人才,且主要经营成本为人工成本。2016年、2017年、2018年和2019年1-6月,公司直接人工成本分别为2,618.65万元、3,631.97万元、4,718.02万元和2,464.78万元,占主营业务成本比重分别为57.87%、65.27%、67.23%和73.78%,呈现上升趋势。未来,随着我国劳动力成本的增加、城市生活成本的增加以及公司对高端人才的需求增加,公司人力成本存在持续上升的风险。如果公司的营业收入不能相应增长,则可能会导致公司的经营业绩出现下滑。

### (四) 发行后净资产收益率下降的风险

2016年、2017年、2018年和2019年1-6月,公司加权平均净资产收益率分别为45.02%、68.29%、51.26%和29.40%;截至2019年6月末,公司合并报表

口径净资产为 11,343.63 万元。本次新股发行后，公司净资产将比发行前显著增加，由于募集资金投资项目有一定的建设期、达产期，预计本次发行后，短期内可能导致公司净资产收益率下降。

### **三、技术风险**

#### **(一) 核心技术失密的风险**

公司作为高新技术企业和大宗商品信息服务企业，数据采集、清洗、加工、分析以及公司主要产品的价格评估方法论等是公司的核心技术，也是公司在行业内保持技术领先和市场竞争优势的关键。公司的核心技术一般由核心技术人员掌握，尽管公司与核心技术人员签订了《保密协议》，并严格执行研发过程的规范化管理、健全内部保密制度等措施，以保证核心技术的保密性。但公司不能排除技术人员违反职业操守、泄露公司机密的可能。一旦核心技术失密，将对公司的业务发展造成不利影响。

#### **(二) 技术人才流失的风险**

随着行业竞争格局的不断演化，行业竞争程度的不断加剧，如果本公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成人才队伍的不稳定以及核心技术人员的流失，从而对本公司的经营业绩及长远发展造成不利影响。

#### **(三) 技术不能持续创新的风险**

大宗商品信息服务行业是基于对大宗商品行业的持续深入理解和长期经验积累，运用先进的互联网和电信技术，为客户提供及时、准确、有效的信息服务的行业，需要公司长期持续保持技术创新的能力。如果未来公司技术人员流失，或者技术创新不能符合市场需求，或者研发方向不能反映行业未来发展趋势，都将可能使公司失去技术优势，从而导致市场地位下降。

### **四、税收优惠的风险**

2017 年 12 月，公司经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局联合认定为高新技术企业并取得《高新技术企业证书》，按照税法规定，公司在 2017 年至 2019 年度享受 15% 的所得税优惠税率。

公司所享受的所得税税收优惠符合国家高新技术企业所得税优惠的规定。如高新技术企业的税收优惠政策发生变化或公司未来无法被认定为高新技术企业，将会对公司经营业绩产生一定不利影响。

## 五、实际控制人不当控制的风险

公司董事长姜虎林先生直接持有公司 32.51% 的股权，通过网之翼投资控制公司 14.29% 的股权。姜虎林先生通过直接和间接方式共计控制公司 46.80% 的股权，为公司实际控制人。虽然公司已经按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规及规范性文件的要求建立了相对完善的法人治理结构和关联交易回避表决制度、独立董事制度、三会议事规则等各项制度，从制度安排上避免实际控制人不当控制现象的发生，但实际控制人仍可能利用其控股地位，通过行使表决权以及其他方式对公司的财务决策、经营决策、人事任免等重要事项进行控制，从而存在侵犯公司和公众投资者利益的风险。

## 六、募集资金投资项目相关的风险

### （一）募集资金投资项目无法实现预期收益的风险

公司本次公开发行股票募集资金拟投资于大宗商品大数据平台项目和大宗商品现货市场价格标杆系统研发项目。尽管公司已对上述募集资金投资项目的市场前景进行了充分的调研和论证，但公司在项目建设、产品研发和销售过程中依然会面临一定的不确定性，存在着市场需求和产品推广低于预期的可能，导致项目投产后达不到预期效益的风险。

### （二）固定资产折旧大幅增加的风险

募集资金投资项目建成后，公司固定资产规模将大幅增加，需要根据相关财务政策计提相应折旧，每年固定资产折旧金额将大幅增加，如果项目效益不能充分发挥或未达预期，可能会影响公司总体经济效益。

## 七、股市风险

本次公开发行的股票将在深交所上市，股票市场存在价格波动的风险。股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，还受到投资者的心理预期、股票供求关系、国内外宏观经济状况以及政治、经济、金融政策等诸多因素的影响。因

此, 本公司提醒投资者对股票市场的风险性要有充分的认识, 在投资本公司股票时, 除关注本公司情况外, 还应综合考虑影响股票的各种因素和股票市场的风险, 作出正确的投资决策。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

公司名称	山东卓创资讯股份有限公司
英文名称	Sublime China Information Co., Ltd.
有限公司成立日期	2004年4月22日
股份公司设立日期	2017年6月16日
注册地址	山东省淄博市张店区北北京路186号
注册资本	4,500.00万元
法定代表人	姜虎林
邮政编码	255095
传真号码	0533-6099899
互联网网址	http://www.sci99.com
电子邮箱	zczx@sci99.com
负责信息披露和投资者关系的部门	证券部
负责信息披露和投资者关系的负责人	崔科增
电话号码	0533-6091220

### 二、发行人设立情况

#### （一）卓创有限成立情况

2004年4月12日，李学强、赵莉、吕春江、孙凯、杨培昆共同签署了《淄博卓创资讯有限公司章程》，决定共同以货币资金出资成立卓创有限。根据山东博华有限责任会计师事务所出具的博华综验字（2004）第105号《验资报告》，截至2004年4月15日，卓创有限已收到全体股东缴纳的注册资本10.00万元。2004年4月22日，卓创有限在淄博市工商行政管理局注册成立，并取得了注册号为3703002806307的《营业执照》。

卓创有限成立时的股权结构如下：

单位：万元；%

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资	实缴出资	出资比例
1	李学强	货币	5.00	5.00	50.00
2	赵莉	货币	1.50	1.50	15.00
3	孙凯	货币	1.50	1.50	15.00

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资	实缴出资	出资比例
4	吕春江	货币	1.50	1.50	15.00
5	杨培昆	货币	0.50	0.50	5.00
合计			10.00	10.00	100.00

## (二) 发行人整体变更设立情况

根据东洲评估出具的东洲评报字(2017)第0435号《评估报告》，卓创有限截至2016年12月31日净资产的评估价值为人民币101,536,548.78元。2017年5月22日，卓创有限全体股东签署了《发起人协议书》，各发起人同意以截至2016年12月31日经信永中和会计师事务所出具的XYZH/2017JNA10189号《审计报告》审计的净资产人民币42,610,821.78元，按1.0926:1的比例折合3,900万股，股本与净资产的差额人民币3,610,821.78元计入资本公积。2017年6月6日，信永中和会计师事务所出具XYZH/2017JNA10195号《验资报告》对上述出资进行了验证。2017年6月16日，发行人就本次整体变更事宜在淄博市工商行政管理局办理了工商登记，并取得了注册号为91370300761884832C的《营业执照》。

卓创股份设立后，公司的股本结构如下：

单位：万股；%

序号	股东名称	持有股数	出资比例
1	姜虎林	1,267.97	32.51
2	网之翼投资	557.14	14.29
3	吕春江	402.54	10.32
4	侯安全	402.54	10.32
5	崔科增	297.24	7.62
6	李学强	179.90	4.61
7	马吉庆	172.10	4.41
8	蓝色云海	164.19	4.21
9	蓝基金投资	149.76	3.84
10	山东多盈	78.00	2.00
11	宋杨	78.00	2.00
12	蔡俊	78.00	2.00
13	鲁华	17.90	0.46
14	董士慧	17.33	0.44
15	叶秋菊	13.89	0.36

序号	股东名称	持有股数	出资比例
16	彭立颖	11.12	0.29
17	顾晓明	7.41	0.19
18	齐玉芹	4.98	0.13
合计		<b>3,900.00</b>	<b>100.00</b>

### 三、发行人重大资产重组情况

#### (一) 卓创有限吸收合并网为资讯

2011年7月20日,卓创有限与网为资讯分别召开股东会,均同意由卓创有限吸收合并网为资讯,吸收合并后卓创有限作为存续方公司继续存在,网为资讯作为被吸收方依法注销。

2011年7月23日,卓创有限与网为资讯签署《合并协议书》,约定以2011年6月30日为基准日进行财产清查,进行同一控制下的企业合并。2011年9月15日,山东仲泰有限责任会计师事务所出具鲁仲泰会师验字(2011)第554号《验资报告》,对卓创有限截至2011年8月31日的实收资本情况进行了验证。

2011年10月20日,卓创有限取得了吸收合并后淄博市工商行政管理局换发的注册号为370300228063079-1的《营业执照》,本次吸收合并后,卓创有限的股权结构如下:

单位:万元;%

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	姜虎林	306.00	51.00
2	吕春江	81.00	13.50
3	侯安全	81.00	13.50
4	崔科增	60.00	10.00
5	李学强	36.00	6.00
6	马吉庆	36.00	6.00
合计		<b>600.00</b>	<b>100.00</b>

#### (二) 其他重大资产重组

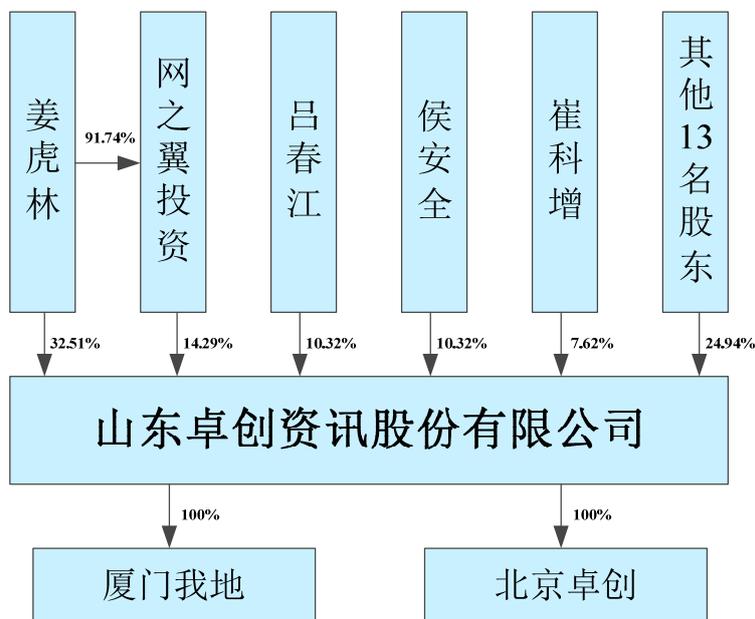
自公司成立以来,除上述吸收合并网为资讯外,未发生其他重大资产重组情况。

## 四、发行人的股权结构和组织结构

### (一) 发行人股权结构及组织结构图

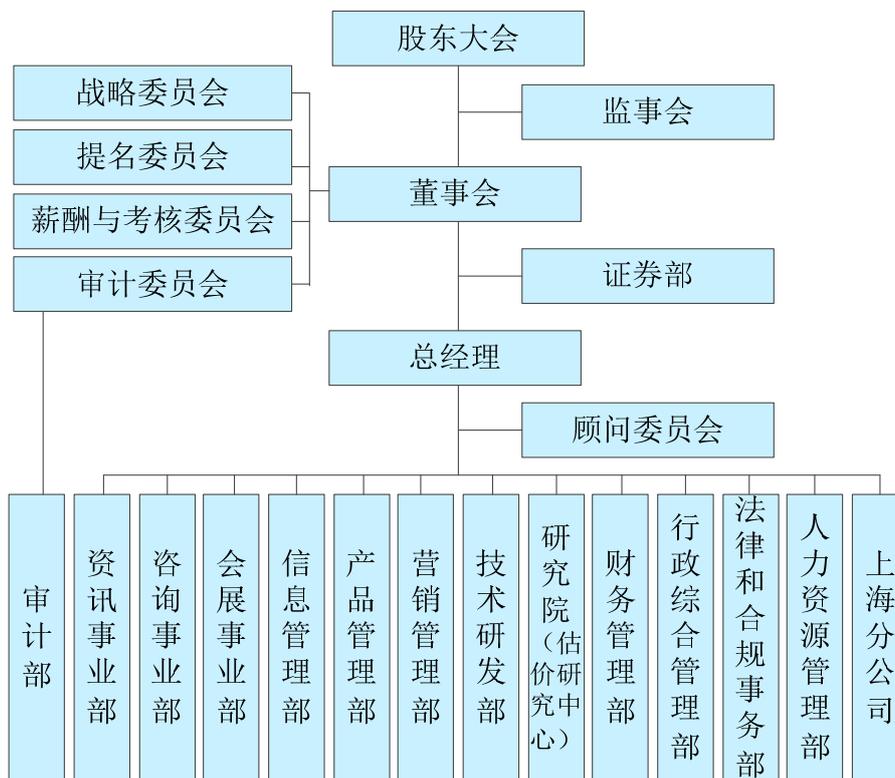
#### 1、发行人股权结构图

截至本招股书签署日，发行人的股权结构图如下所示：



#### 2、发行人组织结构图

截至本招股书签署日，发行人的组织结构图如下所示：



## （二）发行人职能部门的主要职责

发行人职能部门的主要职责如下：

部门	部门职责
证券部	负责筹备股东大会会议、董事会会议和监事会会议；跟踪和掌握股东大会、董事会、监事会有关决议的执行情况；参与并推动实施公司资本运作事项；负责处理信息披露、投资者关系管理等证券事务相关工作。
顾问委员会	按照总经理要求，发挥顾问委员在管理和各自专业领域的综合优势，提供对外协调沟通和对内管理运营的意见和建议。
审计部	负责制定公司内部审计制度；审计公司及下属公司的财务状况、成本、费用开支情况；监督日常经营事项、重大合同、投资立项、融资决策等重大经济事项的决策程序；负责公司的资产、资金安全及内部控制、财务审计等工作。
资讯事业部	负责制定公司资讯业务制度；负责公司资讯产品的信息采集、生产、发布等工作（含能源、化工、塑料、聚合物、农业、造纸及农资、金属板块）；负责公司走访调研业务的组织、实施等工作。
咨询事业部	负责制定公司咨询业务制度；负责公司咨询类产品的生产、项目实施等工作。
会展事业部	负责制定公司会展类制度；负责公司会议会展产品的策划、组织、举办等工作。
信息管理部	负责制定公司信息管理相关制度；负责信息质量管理、分析师效率提升、信息安全与反抄袭、数据资产管理、分析师一体化工作平台建设等工作。
产品管理部	负责制定公司产品管理战略、管理流程和制度规范，对存量产品进行优化升级并组织新产品开发工作；制定周期性运营计划及目标，开展各项运营活动。
营销管理部	负责制定并实施营销计划，达成公司的收入增长目标；组织销售管理工作并持续优化销售流程，管理销售团队；负责客户关系管理，提升客户服务的水平及客户满意度；开展公司品牌的推广和经营，管理销售渠道。
技术研发部	负责制定IT相关制度；负责公司各类线上产品的开发、维护工作；负责公司新技术研究及技术路线选型；负责公司软硬件安全及质量保障；负责公司信息化办公的系统研发及维护工作。
研究院 （估价研究中心）	研究院负责大宗商品分析方法论的研究及培训，以及在分析类产品中的应用等；负责大宗商品及其相关领域的产业研究、政策研究等工作。 估价研究中心负责建立并完善卓创大宗商品价格评估体系，包括估价方法论、合规政策及工作流程等；负责管控价格评估工作的过程及结果；负责推动公司价格评估的商业化运作及价格标杆战略的达成。
财务管理部	全面统筹公司财务管理工作，建立健全财务管理体系；建立统一的会计政策、核算体系及工作规范，编制财务报表及会计报告；负责财务成本计划及财务预算、决算并监督执行；负责公司税收筹划及各种税金缴纳工作；负责对外投资核算及监督工作等。
行政综合管理部	负责印章、固定资产的日常管理、维护工作；负责办公用品的管理工作；负责公司安保、消防、保洁、绿化等管理工作。
法律和合规事务部	对重要经营决策和重大经济活动提出法律意见；参与公司重大合同的谈判、审核；负责公司诉讼、仲裁、复议、听证等事务；协助公司建立、完善各项规章制度；审查、修改、起草公司合同、协议，督促公司重大经济合同、协议的履行。
人力资源管理部	负责制定人力资源发展制度、规划，提供人力资源支撑；规划岗位编制及人员配置，制定部门和岗位职责；制定和完善绩效管理、薪酬福利体系；负责社会保险、公积金缴纳工作、人事档案管理工作等。

## 五、发行人的控股子公司、分公司和参股公司情况

截至本招股书签署日，发行人拥有二家全资子公司，一家分公司，无参股公司。报告期内，发行人注销了美国卓创、卓创化工、卓创数据、卓创信息四家子公司和高新分公司一家分公司，转让了淄博新商机一家参股公司，具体情况如下：

### (一) 发行人控股子公司情况

#### 1、厦门我地

公司名称	厦门我地资讯有限公司		
注册资本	100.00万元		
实收资本	100.00万元		
法定代表人	马吉庆		
成立日期	2011年11月1日		
注册地	厦门火炬高新区软件园科讯楼3F-A		
股东构成及控制情况	发行人持有其100%的股权		
经营范围	商务信息咨询；软件开发；会议及展览服务；广告的设计、制作、代理、发布；企业管理咨询；其他未列明企业管理服务（不含须经审批许可的项目）。		
简要财务数据 (万元)	项目	2019.6.30/2019年1-6月	2018.12.31/2018年度
	总资产	145.76	143.08
	净资产	119.81	112.31
	净利润	7.50	17.26
	上述数据经信永中和会计师审计		

厦门我地的主营业务与发行人业务的关系：主要从事大宗商品信息产品或服务的销售，借助区位优势，对公司整体的销售和服务提供支持。

#### 2、北京卓创

公司名称	北京卓创资讯有限公司		
注册资本	550.00万元		
实收资本	550.00万元		
法定代表人	崔科增		
成立日期	2009年10月26日		
注册地	北京市朝阳区东大桥路8号院3号楼12层1203		
股东构成及控制情况	发行人持有其100%的股权		
经营范围	经济信息咨询；图文设计、制作；会议服务；市场调查；企业形象策划；承办展览展示；技术开发、技术服务、技术转让。（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。）		
简要财务数据 (万元)	项目	2019.6.30/2019年1-6月	2018.12.31/2018年度
	总资产	238.62	30.80
	净资产	229.77	-193.35
	净利润	-76.88	-62.79
上述数据经信永中和会计师审计			

北京卓创的主营业务与发行人业务的关系：从事大宗商品数据深入挖掘工作，借助人才、区位优势，为公司的数据采集提供人工智能支持。

### 3、美国卓创（已注销）

公司名称	Eminent Creation, Inc.
注册资本	0.05万美元
投资总额	55.00万美元
成立日期	2013年4月24日
注销日期	2019年5月29日
公司地址	美国密苏里州斯普林菲尔德市波特兰大街东1051号
股东构成及控制情况	发行人持有其100%的股权
经营范围	商务信息咨询，商品市场调查，数据挖掘，数据库开发及服务，进出口贸易。

### 4、卓创化工（已注销）

公司名称	淄博卓创化工资讯有限公司
注册资本	600.00万元
实收资本	600.00万元
成立日期	2012年1月5日
注销日期	2017年10月17日
公司地址	临淄区辛化路2678号207室
股东构成及控制情况	发行人持有其100%的股权
经营范围	互联网信息服务业务（山东省*互联网信息服务不包括新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和电子公告服务）（以上范围有效期限以许可证为准）；信息服务业务；商务信息咨询（不含消费储值及类似相关业务）；商品市场调查；数据库开发及服务；电脑图文设计、制作，企业形象策划；软件开发；网络工程、编程；承办会议、展览、展示活动；IT技术开发、培训、服务；设计、制作、代理、发布国内广告；受委托为企业提供商务服务；货物及技术进出口。（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）。

## 5、卓创数据（已注销）

公司名称	山东卓创项目数据分析师事务所有限公司
注册资本	300.00万元
实收资本	300.00万元
成立日期	2013年7月1日
注销日期	2017年6月21日
公司地址	淄博市临淄区辛化路2678号112室
股东构成及控制情况	发行人持有其100%的股权
经营范围	项目数据分析；编制项目数据分析报告及商业性计划书、项目可行性研究报告；企业价值评估、战略咨询、营销策划；投融资设计、咨询、培训、服务；社会经济咨询、服务；应用软件开发与技术推广。（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）

## 6、卓创信息（已注销）

公司名称	山东卓创信息技术有限公司
注册资本	500.00万元
实收资本	500.00万元
成立日期	2015年1月20日
注销日期	2017年6月19日
公司地址	山东淄博高新区政通路135号高科技创业园A座116室
股东构成及控制情况	发行人持有其100%的股权
经营范围	计算机软硬件的开发、销售；计算机信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；信息技术咨询；计算机系统集成；网上贸易代理；网上信息咨询；网上房屋中介；网络工程、编程；数据库开发及服务；电脑图文设计、制作（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）**

## （二）发行人分公司情况

截至招股书说明书签署日，除山东卓创资讯股份有限公司上海分公司外，发行人无其他分公司。

## 1、山东卓创资讯股份有限公司上海分公司

公司名称	山东卓创资讯股份有限公司上海分公司
负责人	崔科增
成立日期	2012年6月6日
公司地址	上海市长宁区金钟路968号7号楼805室（实际楼层7层）
经营范围	代理母公司委托的相关业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 2、山东卓创资讯集团有限公司高新区分公司（已注销）

公司名称	山东卓创资讯集团有限公司高新区分公司
负责人	叶秋菊
成立日期	2011年8月4日
注销日期	2016年3月11日
公司地址	淄博高新区政通路135号（高科技创业园A座一层115号-118号）
经营范围	商务信息咨询（不含消费储值及类似相关业务），商品市场调查，数据库开发及服务，电脑图文设计、制作，企业形象策划，软件开发，网络工程、编程，承办会议、展览、展示活动，IT技术开发、培训、服务，设计、制作、代理、发布国内广告（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）**

## (三) 发行人的参股公司

截至本招股说明书签署日，发行人无参股公司。报告期内发行人曾持有淄博新商机 30% 的股权。2017 年 9 月 11 日，发行人将其持有的淄博新商机 30% 的股权转让给深圳盛源资本管理有限公司。

本次股权转让前淄博新商机的主要信息如下：

公司名称	淄博新商机电子商务有限公司
注册资本	1,000.00万元
实收资本	1,000.00万元
法定代表人	马吉庆
成立日期	2012年3月6日
注册地	淄博高新区鲁泰大道西路1号通乾戴维斯商务中心B座
股东构成及控制情况	发行人持有其30%的股权 中国海外控股集团有限公司持有其30%的股权 新疆博丰股权投资合伙企业持有其30%的股权 淄博册诚工业品交易中心有限公司持有其10%的股权
经营范围	商务信息咨询（不含证券、期货等须经许可的金融咨询项目）；计算机软硬件开发；图文设计、制作；会议服务；企业形象策划，承办展览展示；国内广告设计、制作、代理及发布。

本次股权转让后至本招股说明书签署日，淄博新商机的主要信息如下：

公司名称	淄博新商机电子商务有限公司
注册资本	1,000.00万元
实收资本	1,000.00万元
法定代表人	马绪锋
成立日期	2012年3月6日
注册地	淄博高新区鲁泰大道西路1号通乾戴维斯商务中心B座

股东构成及控制情况	深圳盛源资本管理有限公司持有其30%的股权 中国海外控股集团有限公司持有其30%的股权 新疆博丰股权投资合伙企业持有其30%的股权 淄博册诚工业品交易中心有限公司持有其10%的股权
经营范围	网上贸易代理；互联网信息服务；塑化产品的原料（不含危险、监控及易制毒化学品）、配料、制品、机械、模具的信息中介服务；网络平台运营；商务信息咨询（不含消费储值及类似相关业务）；商品市场调查；数据库开发及服务；电脑图文设计、制作；企业形象策划；软件开发；计算机硬件销售；会议及展览、展示服务；广告设计、制作、代理、发布，货物及技术进出口。（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）**

## 六、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人的基本情况

截至本招股书签署日，发行人的实际控制人为姜虎林先生，持有发行人 5% 以上的股东为姜虎林、网之翼投资、吕春江、侯安全和崔科增。

### （一）实际控制人基本情况

本公司董事长姜虎林先生直接持有本公司 32.51% 的股权，通过网之翼投资控制本公司 14.29% 的股权。姜虎林先生通过直接和间接方式共计控制本公司 46.80% 的股权，为本公司实际控制人。

姜虎林，男，1974 年生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 3725241974\*\*\*\*\*，住所为山东省青岛市四方区，现担任发行人法定代表人、董事长。

报告期内，发行人控股股东、实际控制人一直为姜虎林，未发生变化。姜虎林的详细情况请见本招股说明书“第八节/一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”中所述。

### （二）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东的基本情况

#### 1、网之翼投资

截至本招股说明书签署日，网之翼投资持有发行人 642.86 万股，持股比例为 14.29%，实际控制人为姜虎林。网之翼投资为发行人员工持股企业，仅用于对发行人进行投资，其主营业务与发行人不存在同业竞争情形。网之翼投资基本情况如下：

公司名称	淄博网之翼投资有限公司
注册资本	1,500.00万元

实收资本	1,500.00万元		
法定代表人	姜虎林		
成立日期	2012年7月20日		
注册地和主要生产经营地	临淄区辛化路2678号		
经营范围	以企业自有资金对外投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	姜虎林持有91.74%股权，李振华等19名自然人持有8.26%股权（其中任何一个自然人持股均未超过5%。）		
简要财务数据 （万元）	<b>项目</b>	<b>2019.6.30/2019年1-6月</b>	<b>2018.12.31/2018年度</b>
	总资产	1,664.11	1,549.87
	净资产	1,586.06	1,549.87
	净利润	426.19	151.88
	上述数据未经审计		

## 2、吕春江

吕春江为发行人发起人，直接持有发行人 464.46 万股，占发行人股本的 10.32%。

吕春江，男，1978 年生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 2110041978\*\*\*\*\*，住所为山东省青岛市四方区。在发行人历任经理、资讯事业部金属资讯总监、信息管理部副经理、总经理助理、战略研究室主任、监事、副总经理等职务，现担任发行人顾问委员会委员。

## 3、侯安全

侯安全为发行人发起人，直接持有发行人 464.46 万股，占发行人股本的 10.32%。

侯安全，男，1978 年生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 3703051978\*\*\*\*\*，住所为山东省青岛市崂山区，现担任发行人监事会主席、顾问委员会委员。侯安全的详细情况请见本招股说明书“第八节/一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

## 4、崔科增

崔科增为发行人发起人，直接持有发行人 342.96 万股，占发行人股本的 7.62%。

崔科增，男，1967 年生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 3705021967\*\*\*\*\*，住所为山东省淄博市临淄区，现担任发行人董事、副总经

理、董事会秘书、顾问委员会委员。崔科增的详细情况请见本招股说明书“第八节/一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

### (三) 控股股东和实际控制人控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署日,公司控股股东和实际控制人姜虎林除持有发行人和网之翼投资的股权外,不存在控制其他企业或经济组织的情形。

### (四) 发行人控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人股份被质押或者其他争议情况

截至本招股说明书签署日,发行人控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或者其他有争议的情况。

## 七、发行人股本情况

### (一) 本次发行前后的股本情况

本次发行前,发行人总股本为 4,500 万股,本次拟公开发行股票的数量不超过 1,500 万股,本次公开发行后的流通股股份占发行后总股本的比例不低于 25%。假设本次公开发行 1,500 万股,发行前后发行人股本结构变化情况如下:

单位:万股;%

股东名称		发行前		发行后	
		持有股数	持股比例	持有股数	持股比例
一、有限售条件股份		<b>4,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>4,500.00</b>	<b>75.00</b>
1	姜虎林	1,463.04	32.51	1,463.04	24.38
2	网之翼投资	642.86	14.29	642.86	10.71
3	吕春江	464.46	10.32	464.46	7.74
4	侯安全	464.46	10.32	464.46	7.74
5	崔科增	342.96	7.62	342.96	5.72
6	李学强	207.58	4.61	207.58	3.46
7	马吉庆	198.58	4.41	198.58	3.31
8	蓝色云海	189.45	4.21	189.45	3.16
9	蓝基金投资	172.80	3.84	172.80	2.88
10	山东多盈	90.00	2.00	90.00	1.50
11	宋杨	90.00	2.00	90.00	1.50
12	蔡俊	90.00	2.00	90.00	1.50

股东名称		发行前		发行后	
		持有股数	持股比例	持有股数	持股比例
13	鲁华	20.66	0.46	20.66	0.34
14	董士慧	19.99	0.44	19.99	0.33
15	叶秋菊	16.03	0.36	16.03	0.27
16	彭立颖	12.84	0.29	12.84	0.21
17	顾晓明	8.55	0.19	8.55	0.14
18	齐玉芹	5.74	0.13	5.74	0.10
二、本次发行流通股		-	-	<b>1,500.00</b>	<b>25.00</b>
合计		<b>4,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （二）本次发行前后发行人前十名股东情况

假设本次公开发行 1,500 万股，本次发行前发行人前十名股东在发行前后持股情况如下：

单位：万股；%

股东名称		发行前		发行后	
		持有股数	持股比例	持有股数	持股比例
1	姜虎林	1,463.04	32.51	1,463.04	24.38
2	网之翼投资	642.86	14.29	642.86	10.71
3	吕春江	464.46	10.32	464.46	7.74
4	侯安全	464.46	10.32	464.46	7.74
5	崔科增	342.96	7.62	342.96	5.72
6	李学强	207.58	4.61	207.58	3.46
7	马吉庆	198.58	4.41	198.58	3.31
8	蓝色云海	189.45	4.21	189.45	3.16
9	蓝基金投资	172.80	3.84	172.80	2.88
10	山东多盈	90.00	2.00	90.00	1.50
合计		<b>4,236.20</b>	<b>94.14</b>	<b>4,236.20</b>	<b>70.60</b>

### （三）发行人前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

本次发行前，发行人前十名自然人股东及其在发行人处任职情况如下：

单位：万股；%

股东名称	持有股数	持股比例	任职情况
1 姜虎林	1,463.04	32.51	董事长、法定代表人

股东名称		持有股数	持股比例	任职情况
2	吕春江	464.46	10.32	顾问委员会委员
3	侯安全	464.46	10.32	监事会主席、顾问委员会委员
4	崔科增	342.96	7.62	董事、副总经理、董事会秘书、 顾问委员会委员
5	李学强	207.58	4.61	董事、顾问委员会委员
6	马吉庆	198.58	4.41	顾问委员会委员
7	宋杨	90.00	2.00	董事
8	蔡俊	90.00	2.00	副董事长、总经理
9	鲁华	20.66	0.46	副总经理
10	董士慧	19.99	0.44	董事、法律和合规事务部总监
合计		<b>3,361.73</b>	<b>74.69</b>	--

#### (四) 最近一年发行人新增股东的持股数量及变化情况

最近一年，发行人不存在新增股东情况。

#### (五) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，各股东存在的关联关系如下：

单位：万股；%

股东名称	持有股数	持股比例	关联关系
姜虎林	1,463.04	32.51	姜虎林为网之翼投资的控股股东、董事长； 顾晓明为姜虎林配偶的姐姐的配偶。
网之翼投资	642.86	14.29	
顾晓明	8.55	0.19	
蓝色云海	189.45	4.21	蓝基金投资持有蓝色云海 55% 的出资额，为 蓝色云海的有限合伙人；蓝基金投资与蓝色 云海的私募基金管理人均为山东蓝色经济产 业基金管理有限公司。
蓝基金投资	172.80	3.84	

除上述关系外，发行人股东之间不存在亲属关系、一致行动关系或其他关联关系。

## 八、发行人股权激励情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在正在执行的股权激励及其他制度安排。

## 九、发行人员工情况

### (一) 员工基本情况

#### 1、员工人数

2016年末、2017年末、2018年末及2019年6月末，公司在册员工人数分别为1,287人、1,239人、1,232人和1,196人。

#### 2、员工构成情况

截至2019年6月30日，公司在册员工人数为1,196人，公司员工具体情况如下：

##### (1) 按专业类别分类

单位：个；%

专业类别	人数	占员工总数的比例
生产人员	518	43.31
销售人员	449	37.54
技术研发人员	141	11.79
行政后勤与管理人员	88	7.36
<b>合计</b>	<b>1,196</b>	<b>100.00</b>

##### (2) 按教育程度分类

单位：个；%

学历	人数	占员工总数的比例
本科及本科以上	674	56.35
大专	433	36.20
大专以下	89	7.44
<b>合计</b>	<b>1,196</b>	<b>100.00</b>

##### (3) 按年龄分类

单位：个；%

年龄	人数	占员工总数的比例
50岁以上	9	0.75
41—50岁	30	2.51
31—40岁	525	43.90
30岁及以下	632	52.84
<b>合计</b>	<b>1,196</b>	<b>100.00</b>

## (二) 员工社会保障情况

公司依据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》和国家有关规定，与在册正式员工实行劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同享受权利和承担相应的义务。

报告期内公司依据国家相关法律、法规及政策的规定，为员工办理了各项社会保险和其他保障，包括基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，为员工缴纳了住房公积金。

### 1、社会保险和住房公积金缴纳情况

报告期发行人为员工办理缴纳社会保险和住房公积金情况如下：

单位：个；%

日期	员工人数	缴纳社会保险人数	缴纳社会保险比例	缴纳住房公积金人数	缴纳住房公积金比例
2019.06.30	1,196	1,106	92.47	1,105	92.39
2018.12.31	1,232	1,167	94.72	1,167	94.72
2017.12.31	1,239	1,167	94.19	1,168	94.27
2016.12.31	1,287	1,142	88.73	1,141	88.66

报告期内，公司部分员工未办理缴纳社会保险和住房公积金的主要原因为新进员工尚处于试用期、退休返聘人员等。

### 2、主管机关对公司缴纳社会保险、住房公积金出具的守法证明

根据淄博市张店区人力资源和社会保障局 2019 年 7 月 5 日出具的证明，发行人自 2016 年 1 月 1 日至证明出具日能够遵守劳动保障方面法律法规，依法与员工签订劳动合同，发行人没有因违反有关劳动保障法律法规而受到处罚的记录。

根据淄博市住房公积金管理中心 2019 年 7 月 1 日出具的证明，发行人自 2016 年 1 月在淄博市住房公积金管理中心缴存公积金，并正常缴存。

### 3、发行人控股股东、实际控制人出具的承诺

发行人控股股东、实际控制人姜虎林出具承诺：如应有权部门的要求或决定，公司及其控股子公司被要求为其员工补缴欠缴的社会保险费和住房公积金，或公司及其控股子公司因未按照法律规定的缴纳基数缴纳社会保险费和住房公积金而承担任何罚款或损失，则本人将无条件全额承担公司及其控股子公司应补缴的社会保险费和住房公积金及由此产生的所有相关费用，保证公司及其控股子公司

不会因此受到任何损失。

#### 4、发行人社会保障制度的具体执行情况对本次发行人上市的影响

发行人已按照国家和地方的有关规定执行社会保障制度和住房公积金制度，为员工办理并缴纳了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金。虽然发行人报告期内因个别员工新入职或其他原因存在未为部分员工缴纳社会保险和住房公积金的情形，但所涉员工占发行人总员工人数的比例不高，涉及金额不大，且发行人控股股东、实际控制人姜虎林已承诺将无条件承担因该行为可能带来的费用与损失。因此，上述事项不会对发行人本次发行上市构成实质障碍。

### **十、发行人、实际控制人、主要股东以及董事、监事、高级管理人员等相关责任主体作出的重要承诺**

#### **（一）本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺**

本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示/一、本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺”。

#### **（二）持股 5%以上股东持股意向以及减持意向**

持股 5%以上股东持股意向以及减持意向，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示/二、持股 5%以上股东持股意向以及减持意向”。

#### **（三）公司上市后的稳定股价预案**

公司上市后的稳定股价预案，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示/三、发行人上市后的稳定股价预案”。

#### **（四）关于信息披露的承诺**

关于信息披露的承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示/四、关于信息披露的承诺”。

#### **（五）中介机构关于依法赔偿投资者损失的承诺**

中介机构关于依法赔偿投资者损失的承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示/五、中介机构关于依法赔偿投资者损失的承诺”。

## （六）利润分配政策

关于公司的利润分配政策，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示/六、利润分配政策”。

## （七）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

填补被摊薄即期回报的措施及承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示/七、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

## （八）关于避免同业竞争和规范关联交易的承诺

### 1、关于避免同业竞争的承诺

关于避免同业竞争的承诺，具体内容详见本招股说明书“第七节/二、同业竞争/（三）控股股东和实际控制人避免同业竞争的承诺”。

### 2、关于规范关联交易的承诺

关于规范关联交易的承诺，具体内容详见本招股说明书“第七节/三、关联交易/（六）公司采取的减少和规范关联交易的措施”。

## （九）关于未履行承诺有关事宜的承诺

关于未履行承诺有关事宜的承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示/八、关于未履行承诺有关事宜的承诺”。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人主营业务及变化情况

#### （一）发行人主营业务

公司是国内领先的大宗商品信息服务企业，是专注于大宗商品市场数据监测、交易价格评估及行业数据分析的专业服务提供商。公司恪守“中立、专业、专注”的原则，对大宗商品现货市场进行监测、记录、分析、评估和研究，为客户提供能源、化工、农业、金属等行业的大宗商品资讯、咨询、会务调研等服务，提高大宗商品现货市场透明度和交易效率。公司的发展战略是建立适合中国经济和市场规模的大宗商品价格标杆体系，让大宗商品交易有据可依，提升中国市场在全球大宗商品领域的影响力。

公司拥有庞大的用户群体和良好的品牌知名度。公司累计注册客户数量超过 200 万个，累计服务的全球 500 强企业及其下属企业超过 150 家。公司客户涵盖大宗商品产业客户、贸易流通客户、期货及商品交易所、金融机构、政府机构、科研院所和媒体等。凭借优质的产品和专业的服务能力，公司为广大客户在价格监测、政策制定、经营决策、投资决策、行业研究等方面持续提供必要的决策依据和数据支持。公司与国家统计局、国家发改委、农业农村部、新华通讯社、中央电视台保持了良好的业务合作关系，公司是“国家统计局大数据合作平台企业”、“山东省大数据重点骨干企业”，“卓创资讯”被国家工商行政管理总局评定为中国驰名商标。

公司自设立以来，主营业务没有发生重大变化。

#### （二）发行人主要产品或服务情况

根据业务类型，公司主要产品或服务分为：资讯服务、咨询服务和会务调研服务等。

序号	主营业务类型	产品名称
1	资讯服务	即时资讯
		时段报告
		数据服务
		大宗商品数据客户端

序号	主营业务类型	产品名称
2	咨询服务	定制报告
3	会务调研服务	会务服务
		走访调研服务

1、资讯服务

资讯服务是公司的核心业务，主要帮助客户全面了解能源、化工、农业、金属等大宗商品领域最新市场动态，洞悉市场变化，明确发展趋势，通过专业、及时的市场分析，为客户决策提供参考和依据。根据产品或服务形式，公司资讯服务主要包括即时资讯、时段报告、数据服务和大宗商品数据客户端。

(1) 即时资讯

即时资讯是指公司提供的关于一定区域内各种大宗商品价格行情、供需态势、市场分析预测以及行业动态等实时信息，具有地域性和时效性的特点。公司主要通过网站、手机客户端、手机短信等方式向客户提供即时资讯服务。

①网站

客户可通过登陆公司的门户网站及各子网站进行大宗商品相关资讯信息的浏览、查询、收集，辅助客户更高效地完成商品结算、基本面分析、价格走势研判等商业经营活动。

以下是公司“化肥”网站的部分截图：



②手机客户端

手机客户端是指公司自主研发的智能手机应用软件，客户可通过手机客户端随

时随地的浏览及订阅大宗商品的资讯信息，以满足客户移动办公场景的资讯需求。

以下是公司手机客户端部分截图：



### ③手机短信

手机短信服务是公司根据客户的需求，将相关大宗商品的实时市场信息及简约评析以手机短信形式发送至客户，是一款辅助客户简单决策的产品。

以下是手机短信信息截图：



## (2) 时段报告

时段报告是以自然周度、月度及年度为周期,针对某一具体大宗商品或某一产业链大宗商品的分析报告。周度报告是提供大宗商品短期价格行情及影响因素分析与预测的周度总结报告;月度报告是围绕大宗商品行业的中短期行情进行监测和预测,并提供全面详实的市场宏观环境、供需、相关商品联动性及利润等权威数据解读的月度总结报告;年度报告是通过梳理中长期行业格局变化,深入剖析行业供需关系,系统解读市场发展变化,全面研判中长期价格驱动因素,并对未来趋势做出预测的年度总结报告。

以下是时段报告《2018-2019 中国氮气市场年度报告》部分截图:



## (3) 数据服务

数据服务是公司根据客户的需求以公司数据库中的海量大宗商品数据为基础,向客户直接提供数据或提供经过新增采集、清洗和加工形成的相关数据。有别于即时资讯中的即时数据,数据服务以跨多个时间段和大宗商品的历史数据信息为主。

依托海量的数据资源,公司积极推动与政府部门和商品交易所的合作,联合发布部分大宗商品的价格指数,如国家发改委价格监测中心与公司联合发布的

“中价卓创钢材价格指数”、“卓创成品油批发价格指数”、“卓创有色金属价格指数”，大连商品交易所与公司联合编制、农业农村部信息中心与公司联合监测发布的“瘦肉型白条猪肉出厂价格指数”等。

(4) 大宗商品数据客户端

大宗商品数据客户端是公司开发的大数据软件客户端，包括红桃3和红桃3期货端。红桃3是一款为大宗商品基本面研究提供决策支持的可视化大数据终端产品，涵盖能源化工、农业、钢铁、有色金属、建材和造纸六大业务板块，是为客户提供集价格数据、供需数据、行业分析及经营决策分析等多种类信息于一体的大宗商品综合性信息服务平台。在红桃3的基础上，公司开发出针对大宗商品期货相关产品基本面数据分析的模块，即红桃3期货端，为期货参与者提供相关资讯服务。

以下是红桃3使用界面截图：



2、咨询服务

咨询服务是指公司行业研究专家根据客户的个性化需求为客户提供高端定制报告服务，让客户更好的把握行业整体态势，为其生产经营和投资交易决策提供专业依据。

多年以来，公司深耕大宗商品市场服务领域，依托海量的大宗商品数据，结合公司研究人员丰富的大宗商品市场经验及分析能力，为客户提供主要包含市场

版图和价值链分析、下游消费结构及细分市场研究、新市场进入及可行性研究、品牌及市场营销战略规划、产品组合及差异化规划、供应链优化、工业园区及工厂选址规划等一对一的定制化咨询服务。

### 3、会务调研服务

#### (1) 会务服务

会务服务指公司举办行业会议，组织大宗商品生产企业、贸易企业、销售企业等以行业研讨、行业年会、供需对接、市场及价格分析预测、技术交流、产品推介等为主要内容的商务会议活动。

#### (2) 走访调研服务

走访调研服务指公司根据客户需求，组织并带领客户对一定区域内大宗商品生产企业、贸易企业、销售企业等进行实地走访、调研，并在活动结束后向客户提供调研报告的商务活动。走访调研服务能使客户更加贴近市场、熟悉市场进而为自身的商业决策提供必要支持。

### 4、其他产品或服务

公司其他产品或服务主要是广告服务，业务收入规模较小。

#### (三) 发行人主营业务收入构成

报告期公司主营业务收入构成如下所示：

单位：万元；%

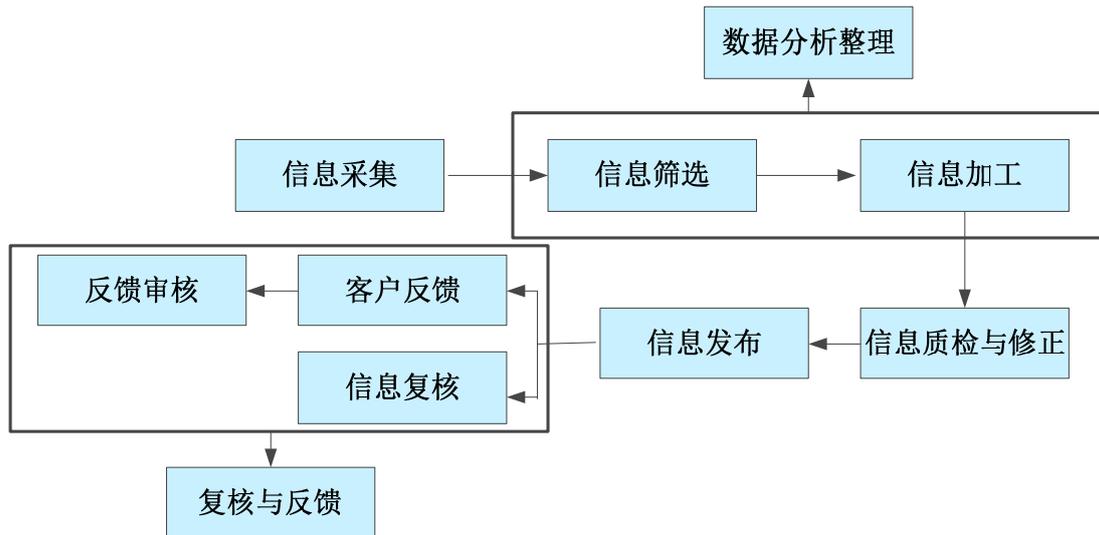
项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资讯服务	9,117.68	82.06	16,009.68	78.77	14,751.83	82.08	12,457.03	83.97
咨询服务	1,213.65	10.92	2,342.79	11.53	1,466.78	8.16	852.78	5.75
会务调研	697.09	6.27	1,802.06	8.87	1,611.10	8.96	1,363.86	9.19
其他	82.70	0.74	171.12	0.84	141.86	0.79	161.36	1.09
<b>主营业务收入</b>	<b>11,111.12</b>	<b>100.00</b>	<b>20,325.65</b>	<b>100.00</b>	<b>17,971.57</b>	<b>100.00</b>	<b>14,835.02</b>	<b>100.00</b>

#### (四) 发行人主要经营模式

##### 1、服务模式

###### (1) 资讯服务

①即时资讯流程图如下：



**A.信息采集**

分析师严格遵守公司合规政策中的各项要求和规范,依照公司信息采集管理制度和价格评估方法论的标准进行信息采集。

**B.数据分析整理**

分析师采集信息后,需严格按照公司信息标准化准则和信息规范对所获取的信息进行整理、筛选和分析,剔除有明显偏差的信息和数据,制作市场快讯和综合性分析文章等。

**C.信息质检和修正**

公司严格按照相关制度规定对信息进行质检及修正。

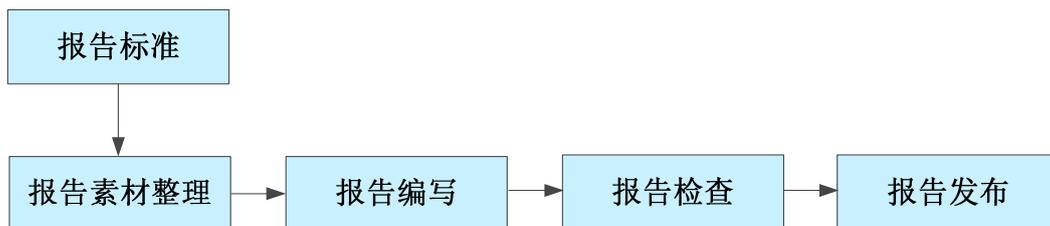
**D.信息发布**

分析师将质检和修正后的商品信息上传至分析师一体化工作平台并发布到各产品网站,或者将信息推送到客户的手机或客户端。

**E.信息复核与客户反馈**

公司信息管理部定期对各板块资讯和数据信息进行复核,并结合用户对所发布信息准确性、及时性的反馈,对服务质量进行改进。

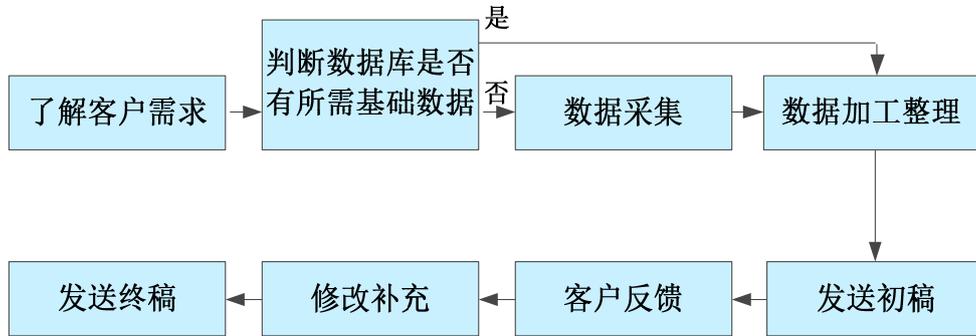
②时段报告流程图如下:



时段报告属于公司的标准化产品,由分析师负责编写。分析师按照公司制定

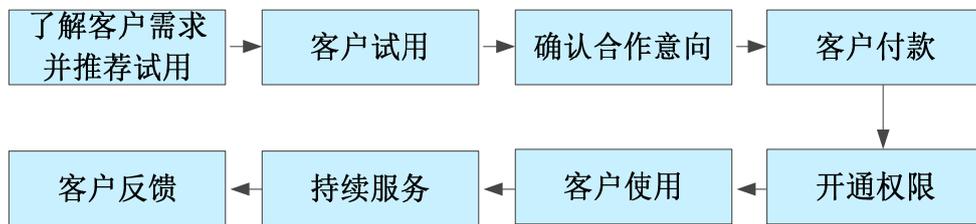
的时段报告内容与格式标准整理报告素材,并进行时段报告的编写。编写完成后,由公司质检部门对报告进行检查和审核,检查完成后,分析师通过公司的分析师一体化工作平台公开发布或通过电子邮件发送给客户。

③数据服务流程图如下:



公司了解客户数据需求后,首先判断公司数据库中是否有所需基础数据,若有则直接从数据库提取数据,若没有则需要公司定向采集数据。取得数据后,根据客户需求对数据进行加工整理,完成该数据服务的产品初稿,并发送给客户。公司结合客户提出的意见与实际情况对产品初稿进行修改和完善后,向客户发送产品终稿。

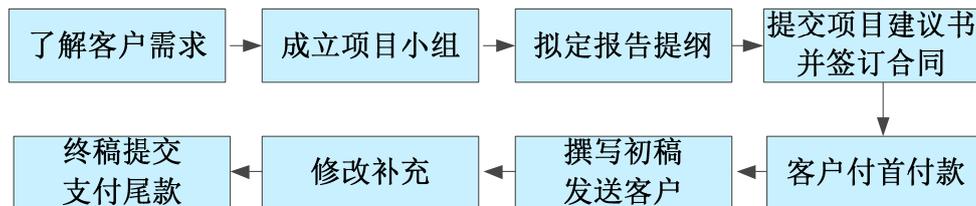
④大宗商品数据客户端服务流程图如下:



根据客户的需求,公司向有意向的客户推荐试用大宗商品数据客户端,客户试用后,确定合作意向。待客户付款后,公司即为其开通正式使用权限。

(2) 咨询服务

咨询服务流程图如下:



咨询服务由咨询事业部负责,内容主要为向客户提供定制咨询报告。公司根据客户需求,确定咨询报告的主要内容,由咨询事业部成立项目小组,与客户充

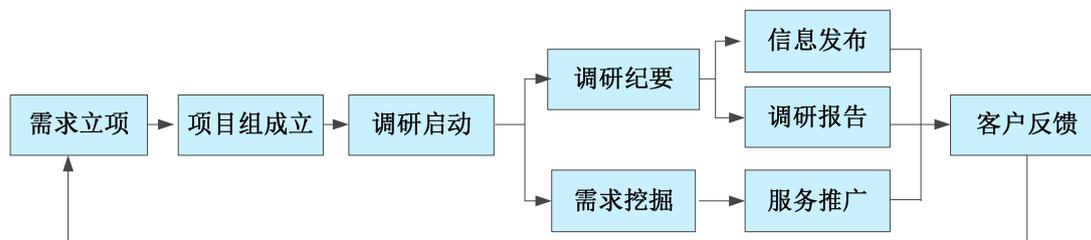
分沟通后完成报告提纲。项目小组与客户商定报告的价格和完成时间等具体事项，提交项目建议书并签订合同。客户完成首付款后，项目小组撰写报告初稿并发送客户，根据客户的反馈经过数次补充修改后形成终稿，将终稿交付后，客户再按照合同约定支付尾款。

### (3) 会务调研服务

①会务服务流程图如下：



②走访调研服务的流程图如下：



## 2、销售模式

公司的主要产品及服务为资讯服务、咨询服务和会务调研服务，销售模式为直接销售。一般情况下，公司在提供服务前一次性向客户收取服务期的全部费用。对于咨询服务和部分数据服务的大客户，公司根据双方签署的业务合同中约定的付款条件，按阶段收取服务费用。

### (1) 资讯服务

对于资讯服务，公司主要通过卓创资讯大宗商品门户网站、手机或电脑客户端、公众号、第三方推广平台等网络宣传和引导客户分享公司资讯信息等方式吸引潜在客户关注、注册，以及通过客户介绍和销售团队自主开发等方式获取潜在客户。销售人员基于对客户需求的充分理解，为客户推荐适合的产品及服务，积极引导潜在客户向正式客户转化。

### (2) 咨询服务

咨询事业部通过梳理公司海量客户资源，采取实地拜访、电话沟通等方式了解客户需求，为客户推介专业化的咨询服务。

### (3) 会务调研服务

根据大宗商品行业发展态势及行业热点，公司积极策划相关的行业主题会议，拟定会议相关议题，向客户推介商务会议及走访调研服务。

### 3、信息采集模式

公司通过信息授权、政府合作、信息交流及公开信息收集等方式获得业务发展所需要的数据。公司的信息获取方式如下：

#### （1）信息授权

公司与中国石化化工销售有限公司（含 44 家下属企业）、中国石化炼油销售有限公司、上海宝钢气体有限公司、万华化学（烟台）石化有限公司等千余家大宗商品生产企业，以及中国淀粉工业协会等行业协会签订了《信息授权使用协议》。根据《信息授权使用协议》的约定，上述企业及组织授权公司在资讯服务、咨询服务以及相关数据库、软件及其他产品中使用、发布相关授权信息。

#### （2）政府合作

近年来，公司积极开展与政府部门的合作。公司与国家发改委价格监测中心开展合作，共同编制并联合发布“中价卓创钢材价格指数”，“卓创成品油批发价格指数”，“卓创有色金属价格指数”，联合发布“猪料、鸡料、蛋料”三项比价指标；公司与国家统计局城市社会经济调查司合作，共同对 24 个省（区、市）化工产品、有色金属、煤炭、农产品等九大类重要生产资料的交易价格进行监测；公司与山东省价格监测中心合作，对山东省重点商品、山东煤炭市场价格等进行监测及分析；公司与淄博市价格监测中心合作，对淄博市重要生产资料价格、全国五大类 37 种重要生产资料价格等进行监测及分析。通过与上述政府部门的合作，公司整合了大量数据信息并不断完善自身的数据库，提升自身的研发能力，锻炼和培养了大量专业人才。

#### （3）信息交流

公司的分析师通过电话沟通、通讯软件交流、市场走访、参加行业会议等方式与大宗商品行业的市场参与者进行信息交流。在信息交流的过程中，公司的分析师通常能从对方获取某类商品在特定市场的信息，而对方通常能通过交流了解到某类商品在更广泛区域内的信息或者分析师对某类商品价格走势的分析和预判。

#### （4）公开信息收集

公司根据业务的需要对公开披露的信息进行采集、整理和加工。公开披露的

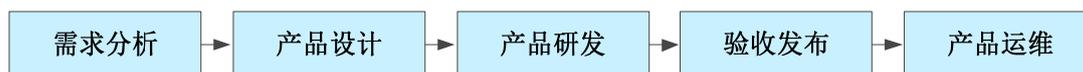
信息，主要包括政府类网站、行业协会网站、大宗商品企业门户网站及电商平台、上市公司公开披露的信息等。

除上述方式之外，对于经济基本面及有关产业的行业数据，公司也会对外采购。

#### 4、研发模式

公司的模式为自主研发，主要研发内容为现有产品、信息系统的优化升级和新产品的研发，如网站开发项目、手机及电脑客户端开发项目等。同时，公司时刻关注世界前沿技术，跟踪国内外同行业公司最新研究发展动态，在大宗商品价格评估方法论、价格标杆的研究和信息资讯产品化方面进行了积极探索，并取得了一定的进展和成果。

公司研发工作流程如下：



##### （1）需求分析

需求方填写需求说明，产品管理部进行商业验证并编写项目立项建议书，进行项目立项评审。

##### （2）产品设计

项目立项评审通过后，确定项目经理，由项目经理制定项目管理计划并组建项目团队，召开项目启动会，组织原型评审和视觉效果设计，并撰写需求规格说明书。

##### （3）产品研发

技术研发部根据交付的原型、视觉效果图及需求规格说明书进行产品技术架构设计，制定实施计划，并组织研发工程师进行产品研发实施工作，技术研发工作完成后由测试工程师及需求方进行多轮产品测试及需求验证，确保产品达到上线发布标准。

##### （4）验收发布

项目测试工作完成后召开项目验收评审会，确认发布时间和发布流程，由技术研发部执行上线工作。

##### （5）产品运维

产品管理部负责产品生命周期管理。产品上线后，产品管理部负责产品的运营及维护，统筹产品问题及需求，收集反馈等。

## 5、采购模式

公司不同于生产制造企业，没有原辅料的采购需求。目前公司采购的主要内容是短信发布、电话、网络宽带等通讯服务，计算机软硬件、网络设备等常用设备，以及办公用品、耗材、低值易耗品等日常物资。公司采购上述物资及服务时，对于有明确市场公开价格的，公司通过公开比价的方式确定供应商，并制定采购计划及仓库补货计划实行合约采购；对于没有明确市场公开价格的，公司在进行市场调查或招标的基础上确定供应商，制定采购计划实行集中采购。

### (五)公司设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

公司成立之初，主要从事石油化工行业资讯服务，历经多年的发展，公司已经由最初的石油化工行业资讯提供商，发展为可以提供能源、化工、农业、金属等多种类大宗商品资讯、咨询、会务调研等服务的综合性大宗商品信息服务企业。

报告期内公司主营业务、主要产品或服务、主要经营模式未发生重大变化。

### (六)公司采用目前经营模式的原因、关键因素及变化情况

公司自成立以来，结合所处行业发展情况、行业市场竞争格局、产业链上下游发展情况、自身经验和技術积累及经营规模，以及国家产业政策等关键因素确定了目前的经营模式。报告期内，上述影响公司经营模式的關鍵因素未发生重大变化，且预计未来一定时期内公司的经营模式不会发生重大变化。

## 二、发行人所处行业的基本情况及其竞争情况

根据国家统计局 2017 年修订并开始实施的《国民经济行业分类》(GB\_T4754-2017)，公司属于“I65 软件和信息技术服务业”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司属于“I65 软件和信息技术服务业”。

### (一)行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策及对发行人经营发展的影响

#### 1、行业主管部门和监管体制

公司所处行业属于软件和信息技术服务业。该行业的主管部门是工信部和省、自治区、直辖市电信管理机构。工信部的主要职责是统筹推进信息化工作，制定信息化发展的总体规划，提出产业发展的相关政策建议，拟定具体政策、标

准并实施监督,指导各地区和各行业的信息化工作,并对信息产业的发展方向进行宏观调控。各地电信管理机构,负责组织实施信息产业发展的具体工作,履行政府的监督管理职能。

## 2、主要法律法规、产业政策、行业标准

序号	政策法规名称	颁布部门	相关内容
电信业务相关	《中华人民共和国电信条例》	国务院	规范我国电信监管和电信运营相关活动。
	《电信业务经营许可管理办法》	工信部	规定了申请电信业务经营许可证的条件、所需文件及程序,并明确指出使用许可证的要求及电信业务经营者必须遵守的行为规范。
	《电信服务规范》	工信部	规范电信业务经营者提供电信服务活动,提高电信服务的质量。
网络安全相关	《中华人民共和国网络安全法》	全国人大常委会	规范网络行为,保障网络安全,保护公民、法人和其他组织的合法权益。
大数据、云计算相关	《促进大数据发展行动纲要》	国务院	提出推动大数据与云计算等新一代信息技术融合发展,探索大数据与传统产业协同发展的新业态、新模式,促进传统产业转型升级和新兴产业发展,培育新的经济增长点。
	大数据产业发展规划(2016-2020年)	工信部	提出加快建设数据强国,有力支撑制造强国和网络强国建设。到2020年,技术先进、应用繁荣、保障有力的大数据产业体系基本形成。
	《山东省人民政府关于促进大数据发展的意见》	山东省人民政府	提出加快推动山东省大数据发展和应用,大力发展大数据产业,强化大数据对政府治理、经济转型、社会服务的支撑。
	《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》	国务院	提出促进云计算创新发展,培育信息产业新业态,使信息资源得到高效利用,为促进创业兴业、释放创新活力提供有力支持,为经济社会持续健康发展注入新的动力。
	《云计算发展三年行动计划(2017年-2019年)》	工信部	提出推动我国云计算产业向高端化、国际化方向发展,全面提升我国云计算产业实力和信息化应用水平。
互联网业务及管理	《电子商务法》	全国人大常委会	规范通过信息网络销售商品或者提供服务行为。
	《互联网信息服务管理办法》	国务院	规范互联网信息服务活动。
	《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》	国务院	规范互联网信息服务活动。
	《中国互联网络域名管理办法》	工信部	规范中国互联网络域名系统管理和域名注册服务。
发展规划与战略相关	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	国务院	提出促进大数据产业健康发展。

序号	政策法规名称	颁布部门	相关内容
	《2006-2020年国家信息化发展战略》	中共中央办公室、国务院办公厅	提出大力发展以数字化、网络化为主要特征的现代信息服务业，促进信息资源的开发利用。
	《信息产业发展指南（2016-2020年）》	工信部、国家发改委	提出加快建立具有全球竞争优势、安全可控的信息产业生态体系。
广告相关	《中华人民共和国广告法》	全国人大常委会	规范广告活动，保护消费者合法权益。
	《互联网广告管理暂行办法》	国家工商行政管理总局	规范互联网广告活动。
著作权相关	《中华人民共和国著作权法》	全国人大常委会	规定文学、艺术和科学作品作者的著作权，保护著作权及与著作权有关的权益。
	《信息网络传播权保护条例》	国务院	规范著作权人、表演者、录音录像制作者的信息网络传播权。

### 3、行业监管体制及行业政策对发行人的影响

我国相关法律、法规及行业监管体制对行业内企业的资质提出了较高要求，使得行业有一定的进入壁垒。同时，公司所处软件和信息技术服务业受到了国家产业政策的大力支持和鼓励，有利于积极推动产业发展，加速技术升级。

## （二）行业基本情况

大宗商品信息服务行业是基于对大宗商品行业的持续深入理解和经验积累，以及对先进的互联网和电信技术的应用，通过采集大宗商品交易数据和资讯信息，经过集中处理、深度挖掘和全面分析，制作出契合客户需求的信息产品，最终满足大宗商品市场各类客户的及时性、准确性、有效性的信息需求。大宗商品信息服务内容主要包括：资讯服务、行业深度研究及咨询、宣传推广、现场商务活动等。

### 1、我国大宗商品信息服务行业发展历程

我国大宗商品信息服务行业起步于 20 世纪 90 年代，主要经历了以下三个时期：

#### （1）市场萌芽期

20 世纪 90 年代初期中国大宗商品交易市场进入开放发展阶段，但由于机制不健全、信息传递条件局限等原因，大宗商品市场存在市场投机、恶性竞争、价格不透明、买卖双方信息不对称等诸多问题，很大程度上影响了大宗商品相关行业的健康发展，进而对国民经济的良性发展带来不利影响。

20 世纪 90 年代中期随着改革的深化，中国的市场经济体制基本完善，大量

企业面临白热化、同质化、国际化的激烈市场竞争。大宗商品贸易体量大、货值高、价格波动和交易频繁，区别于普通的行业资讯信息，大宗商品资讯信息可以对企业的经营决策和利益造成重大影响。许多企业对于大宗商品信息的质量和数量的需求扩大，倾向于交纳一定的费用以便获得及时、准确的行情信息。

需求催生市场，自 20 世纪 90 代末期开始，陆续出现了一批主要以互联网和移动电话等为媒介平台，服务于大宗商品市场的信息服务机构，如 2000 年成立的上海钢联、生意宝、睿也德等。但受制于信息量的匮乏和用户基础的薄弱，这个时期的大宗商品信息服务企业多处于市场培育和摸索阶段，尚未形成成熟的商业模式，品牌的市场影响力较小。

### (2) 快速发展期

进入 21 世纪，全球经济和市场一体化进程加快，中国经济持续高速发展，推动了大宗商品的巨大需求，国际贸易日趋活跃。伴随着大宗商品市场的繁荣，市场参与各方（生产商、贸易商、下游企业、证券及期货市场投资者）对大宗商品行情信息的及时性、准确性和专业性提出了更高的要求。近年来，政府部门、金融机构、咨询机构等非产业客户对数据和信息的需求也出现高速增长。相对于产业客户，非产业客户在信息的广度、深度方面要求更高。市场需求的快速增长促使了我国大宗商品信息服务行业进入快速发展期。

这一时期，我国大宗商品信息服务企业数量快速增加，其客户数量迅速增加，客户覆盖区域逐步扩大，覆盖大宗商品的种类逐步增多。同时，外资大宗商品信息服务企业也陆续进入中国市场。行业内公司的服务范围由单一的资讯服务扩展到资讯、咨询、会务会展、电商平台、供应链金融等多种模式。行业内公司的盈利模式也出现分化，部分公司坚持以高品质资讯服务为主，部分公司则逐步进入大宗商品在线交易服务和供应链金融服务领域。国内大宗商品信息服务行业出现了包括卓创资讯、上海钢联等在内的数个领先企业。

### (3) 行业整合期

2015 年，国家推进供给侧结构性改革，中国经济进入新常态，迎来了发展、转型、升级融合的时期，目前我国经济正在向高质量发展逐步迈进，农业、原材料工业、制造业等行业的产业整合和升级逐步展开，市场集中度进一步提升。

随着市场竞争的日趋激烈，各行各业都面临精细化管理和科学决策的问题，企业不仅要关注本行业的信息动态，还需要对相关行业进行分析研究，信息需求

更加多样化和精细化。社会各方对于资讯信息的需求，从过去单一的、基础的资讯产品为主逐步发展为以综合的、高质量的资讯产品为主。客户需求的变化要求大宗商品信息服务企业能够对能源、化工、农业、金属等行业进行更广泛的覆盖，提供更专业的咨询服务。

大宗商品信息服务市场的巨大潜力，在推动行业内企业数量、规模等逐步增长的同时，也推动行业内出现整合重组的趋势。例如金银岛（北京）资讯有限公司收购山东中聚电子商务有限公司（拥有中国化学品交易网）后更名为金联创网络科技有限公司；上海钢联通过对山东隆众信息技术有限公司进行收购，进一步扩展能源、化工资讯服务领域。伴随行业竞争的深入及客户需求的变化，大宗商品信息服务企业间的整合重组将持续推进，更好的服务国民经济转型升级。

## 2、行业发展前景

### （1）大宗商品信息服务市场潜力巨大

我国为全球第二大经济体，工业门类十分齐全。我国已成为大宗商品生产、消费、贸易大国。根据国家统计局数据显示，2018年我国原煤产量36.8亿吨，进口煤炭2.8亿吨；原油产量1.9亿吨，进口原油4.6亿吨，原油加工量突破6亿吨；粗钢产量9.28亿吨，钢材产量11.06亿吨，出口钢材6,934万吨；天然气产量1,610亿立方米，进口天然气9,039万吨；进口铁矿砂及其精矿10.64亿吨；进口大豆8,803万吨。

由于大宗商品是工业生产的基础原材料，因此我国与大宗商品生产、加工、销售相关的企业数量十分庞大。以往，大宗商品相关企业多以了解自身产品及上下游行业有关信息为主，信息需求以产业链内的纵向需求为主。随着中国经济规模的不断增长以及全球经济一体化的不断深化，大宗商品相关企业对资讯的需求已逐步向跨行业、多维度发展。企业在生产经营以及投资决策等方面不仅需要考虑本行业的发展变化情况，还要考虑与本行业相关的其他行业甚至国内外的变动因素，从而催生大量的资讯服务需求。此外，有关政府部门、金融机构、科研院所等机构在进行宏观调控、客户服务、行业研究等方面也需要更全面，更多维度的资讯服务，为决策提供必要的支撑。

### （2）大宗商品信息服务机构行业地位不断提升

从国际角度看，伴随发达国家工业化过程的发展，国外大宗商品信息服务企业起步较早，发展较为成熟，以普氏能源资讯、ICIS为代表的大宗商品信息服

务企业逐步发展成为有国际影响力的具有独立性、权威性的第三方价格评估机构。国外大宗商品信息服务企业制定了独立、严谨、透明的有关大宗商品现货市场价格评估的方法论，并逐步得到国际大宗商品相关企业的认可，根据该等价格评估方法论，逐步形成了能源、矿产、农产品等一系列价格标杆体系，成为国际大宗商品定价的基准。

由于上述情况的存在，虽然我国已成为原油、天然气、铁矿石、大豆等多种大宗商品的主要消费国，但是该等大宗商品的价格话语权仍由国外大宗商品信息服务机构主导，并没有充分体现中国市场对全球大宗商品价格的影响因素。大宗商品定价话语权的缺失使得我国企业在原油、铁矿石、有色金属、农产品等原材料的国际贸易谈判中处于十分不利的地位。

随着我国工业化进程的不断推进，我国大宗商品信息服务行业不断发展壮大，国内大宗商品信息服务企业不断学习国外先进经验，逐步完善价格评估方法论，推出符合中国市场特点的大宗商品评估报价，在部分品种的大宗商品领域已逐步具备形成价格标杆的实力，行业地位不断提升。例如卓创资讯在能源、化工和农产品领域具备较强的竞争优势，上海钢联在钢铁领域具备较强的竞争优势。

我国大宗商品信息服务企业行业地位的提升有利于我国企业在国际大宗商品贸易谈判中争取更多定价主动权，有利于国民经济的健康、持续发展。

### (3) 大宗商品信息服务逐步向高端化迈进

从技术角度看，我国计算机技术不断提高，云计算、物联网、大数据及人工智能技术日趋成熟，网络和电信基础设施不断改善，以及智能手机性能不断提高和迅速普及，为我国大宗商品信息服务行业的发展奠定了良好的技术基础，大宗商品信息服务逐步向高端化迈进。例如大宗商品信息服务将能够满足客户移动办公的多场景应用需求；整合了海量数据的可视化决策终端系统将逐步推出和完善；大宗商品相关指数的金融化趋势也日趋明显。

### 3、行业的经营模式与盈利模式

行业内公司提供的服务内容主要包括：资讯服务、行业深度研究服务、咨询服务、会议会展服务、广告服务以及在线交易服务，不同的服务内容下盈利模式也不同。

服务模式	收入来源	提供该类服务的企业
资讯服务	数据等信息费用	卓创资讯、上海钢联、华瑞信息、普氏能源资讯、ICIS等
行业深度研究服务、咨询服务	向客户提供的付费研究报告或者咨询报告	卓创资讯、上海钢联、伍德麦肯兹、普氏能源资讯、ICIS等
会议会展服务	组织大宗商品相关会议及调研，收取一定的会务费等	卓创资讯、生意宝、上海钢联等
广告服务	利用网站上的文字链、图片或视频等的形式提供互联网广告服务	卓创资讯、上海钢联、生意宝等
在线交易服务	在线大宗商品交易佣金、供应链金融	上海钢联、生意宝、华瑞信息、慧聪集团等

大宗商品信息服务行业内各公司侧重的服务内容不同，如上海钢联收入主要来源于钢材交易服务，生意宝收入主要来源于化工贸易、网络信息推广服务及网络基础服务。卓创资讯专注于资讯服务和咨询服务。

#### 4、与所处行业上、下游行业的关联性

大宗商品信息服务行业的下游客户涵盖大宗商品生产商、流通环节贸易商、下游加工端制造商、金融服务机构、大宗商品交易所、政府部门、媒体和科研院所等。

大宗商品信息服务行业的数据来源为有一定话语权的大宗商品生产商、流通环节贸易商、下游消费端制造商及流通企业，他们同时也是资讯信息的需求方。

### （三）行业的竞争格局及市场化程度

大宗商品信息服务行业属于新兴行业，具有开放性和充分竞争的特点。行业内小微型资讯企业较多，多数企业通常在某一个领域具备较强市场竞争力，虽然少数综合性大型信息服务企业具备较强的市场竞争力，但整体行业集中度不高。

截至目前，国内大宗商品信息服务行业已经出现了包括卓创资讯、上海钢联等在内的数个领先企业。国外的大型信息服务企业如普氏能源资讯、ICIS 也通过在国内设立分部的方式参与国内大宗商品信息服务市场的竞争。

### （四）行业内主要企业情况

#### 1、普氏能源资讯

普氏能源资讯隶属于全球金融信息提供商普全球，是目前信息服务行业当中成立较早、影响力较大的公司，其从 1909 年起一直为客户提供市场新闻和数据，并致力于价格标杆体系建设。普氏能源资讯是独立的信息服务提供商和大宗商品市场基准价格提供商，信息服务涵盖能源、石油化工、铁矿石、金属等方面，

其服务形式是为客户提供商品信息和数据，其建立的原油和铁矿石价格指数已成为全球价格标杆，其产品和服务包括实时新闻和价格信息、分析以及行业会议等。

## 2、ICIS

ICIS 是励德商讯（Reed Business Information）旗下品牌，是全球性大宗商品市场信息服务商，向市场中的企业客户提供信息解决方案、分析报告以及独立专业的市场咨询服务，服务范围覆盖能源、化工、化肥和纸业等领域。励德商讯是英国励讯集团（RELX Group）旗下的子公司。

## 3、上海钢联电子商务股份有限公司

上海钢联成立于 2000 年 4 月，注册地上海市，于 2011 年 5 月在深交所创业板上市。上海钢联是立足于黑色金属、有色金属、能源化工、农产品等大宗商品行业，向客户提供商业资讯服务、数据研究服务、电子商务服务及其增值服务的互联网平台综合运营商。

## 4、浙江网盛生意宝股份有限公司

生意宝成立于 2000 年 8 月，注册地浙江杭州，于 2006 年 12 月在深交所中小板上市，主要从事互联网信息服务、电子商务、专业搜索引擎和企业应用软件开发。生意宝拥有并经营中国化工网、全球化工网、中国纺织网、医药网等行业类专业网站，主要业务包括化工行业、纺织行业的商务资讯服务、网站建设和维护服务以及广告服务。

## 5、浙江华瑞信息资讯股份有限公司

华瑞信息成立于 2011 年 6 月，注册地浙江杭州，于 2016 年 1 月在新三板挂牌上市，主营业务为依托“中国化纤信息网、中国棉纺织信息网、石化资讯网、华瑞国际网”四大网络平台，从事化纤、棉纺织、石油化工行业的信息资讯服务、软件技术服务、撮合交易服务等业务。

### （五）行业进入壁垒

国内大宗商品信息服务行业具有较高的进入壁垒，行业领先者的优势较为明显。

#### 1、品牌及认可度壁垒

良好的企业品牌依赖于大宗商品信息服务企业长期不间断的提供优质产品及服务，并得到客户的认可。大宗商品信息服务企业需要持续投入大量人力、物

力来强化信息采集的深度和广度，提高信息分析和发布的及时性和准确性，为客户提供高质量的产品和服务，满足客户对信息服务的需求。由于大宗商品信息服务行业对产品或服务的质量要求较高，原有企业凭借自身的产品优势和多年积累的客户渠道，已建立了较大的品牌优势。行业新进入者在短期内难以与原有市场参与者竞争。

## 2、数据储备壁垒

经过多年的发展，行业内领先的大宗商品信息服务企业已积累了大量的数据资产，建立和完善了专业的数据库群，并以此建立了大数据分析模型和方法。专业数据资产的储备在一定程度上代表了企业的综合实力，行业新进入者难以在短期扭转数据储备上的劣势。

## 3、客户规模壁垒

大宗商品信息服务行业单客户平均收费水平不高，客户规模是信息服务企业正常运营的基本要求，只有突破客户规模的临界点，才能够取得良好的盈利能力，从而可以投入较多资源用于提升服务水平和创新能力并实现自身的可持续发展。要形成较大的客户规模，需要长时间的经营运作及客户口碑积累，行业新进入者无法短期突破客户规模壁垒。同时，企业只有具备较大的客户规模，才能形成较强的业务聚集效应，降低新产品研发、营销、服务等叠加的边际成本。

## 4、人才壁垒

大宗商品信息服务行业属于知识密集、技术密集、人才密集型行业，对专业知识、业务创新、产品研发、数据挖掘、市场营销、客户服务等人才的要求较高，行业内具备丰富经验的分析师、技术人员、营销人员和管理人员紧缺。随着大宗商品信息服务行业的不断发展，人才的缺乏已成为制约行业内公司发展的另一主要原因。目前，行业内领先的大宗商品信息服务企业已具有了一定的专业人才储备，行业新进入者难以在短期突破人才壁垒，建立一支具有足够规模、经验丰富、稳定的专业团队。

## 5、经营资质壁垒

根据《中华人民共和国电信条例》（国务院令第291号），国家对电信业务经营按照业务分类，实行许可制度。企业经营增值电信业务，需要满足一系列基础条件，并经电信管理机构审查批准，取得《增值电信业务经营许可证》。根据《互联网信息服务管理办法》，企业从事经营性互联网信息服务，除应当符合《中

《中华人民共和国电信条例》规定的要求外，还应当具备一系列严格的技术条件。中华人民共和国工业和信息化部于2017年7月3日颁布的《电信业务经营许可管理办法》也对电信及增值电信业务经营许可证的申请、审批、使用、变更、注销和年检事宜作出详细的规定。行业新进入者需要满足上述规范性条件，并获得相关许可证后，方可对外正式开展业务。

#### (六) 发行人产品或服务的市场地位及其最近三年的变化情况及未来可预见的变化趋势

公司恪守“中立、专业、专注”原则，坚守“中立第三方”立场，不断加大研发力度，升级信息技术手段，通过已经建成的综合性信息服务平台和数据库群，为客户提供全面、及时、准确、可靠的信息服务，是国内领先的大宗商品信息服务企业。

目前，大宗商品信息服务行业内有竞争力的国内公司主要包括上海钢联、卓创资讯、生意宝、华瑞信息等。在大宗商品资讯与咨询服务领域，发行人具有较强的竞争优势。报告期内，发行人与同行业公司的资讯与咨询服务收入合计金额如下：

单位：万元

公司名称	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
卓创资讯	10,331.33	18,352.47	16,218.61	13,309.81
上海钢联	8,886.12	14,334.21	10,148.72	8,432.40
华瑞信息	2,069.76	3,845.49	3,712.54	3,381.53

注：上海钢联和华瑞信息的有关数据来源于其公开披露的定期报告。上海钢联的数据为其信息服务和咨询服务收入的合计数；华瑞信息的数据为其咨询服务收入；因生意宝未单独披露其资讯与咨询服务收入规模，因此上表未列示生意宝。

公司本次公开发行并在创业板上市后，随着募集资金投资项目的投入，将有利于公司进一步巩固和扩大在大宗商品信息服务领域的领先优势，增加市场份额。同时公司在数据采集、数据处理、数据挖掘分析等方面将突破发展瓶颈，进一步提升核心竞争力和盈利能力，增强抗风险能力，为公司未来可持续发展奠定良好基础。

### (七)发行人技术水平及特点以及最近三年的变化情况及未来可预见的变化趋势

从技术特点来看,大宗商品信息服务行业是基于对大宗商品行业的深入理解、数据积累和行业积淀,以及对先进的电信技术和计算机技术的应用研究,通过采集大宗商品交易数据和资讯信息,经过科学处理、深度挖掘和全面分析,提炼出可供用户方便、快捷使用的信息形式和信息产品,满足大宗商品市场各类客户的全面、及时、准确和可靠的信息产品和服务需求。

大宗商品信息服务行业涉及的先进技术主要包括两方面:一方面是产品技术,主要是关于数据采集、清洗、挖掘、分析等相关的核心准则,以保证产品或服务的准确性、可靠性,如大宗商品价格评估方法论;另一方面是信息技术,主要是与数据存储、传输、推送等相关的电信技术,以保证产品或服务的全面性、及时性,如大宗商品信息服务行业所需的数据库技术、网站开发及维护技术、资讯信息分布式发送技术、移动终端应用技术、行业深度搜索技术等。这些先进技术的应用使得大宗商品信息服务企业能够迅速开发出更多的产品和服务,满足各类用户的需要。

公司经过多年的业务实践和经验积累,逐步探索并研发出了大宗商品的价格评估方法论,形成卓创资讯价格评估体系,据此得出的评估价格,能够准确的反映某时某地某种大宗商品的交易价格;同时,公司已经掌握与大宗商品信息服务行业相关的核心信息技术,并且通过持续地研发投入已形成全面系统的技术体系。截至本招股说明书签署日,公司共取得软件著作权 59 项,取得专利权 2 项。作为国内领先的大宗商品信息服务企业,只有不断提升自身的技术水平及服务质量,提供配套的增值服务,满足客户日益增长的个性化需求,才能在激烈的市场竞争中保持竞争优势。

未来随着通信、计算机、云计算、大数据、物联网和人工智能的快速发展,发行人将加大研发投入,优化公司大数据服务系统,提升公司在数据采集、数据清洗、数据存储、数据挖掘、数据分析和创新营销等方面的能力,最大限度的满足客户对全面、及时、准确、可靠的信息产品和服务的需求。

## (八)发行人竞争优势与劣势以及最近三年的变化情况及未来可预见的变化趋势

### 1、竞争优势

#### (1) 品牌知名度优势

公司恪守“中立、专业、专注”的原则，对大宗商品现货市场进行监测、记录、分析、评估和研究，经过多年的稳健发展和持续的优质服务，公司的品牌知名度不断提高。公司拥有庞大的用户群体和良好的品牌知名度。公司累计注册客户数量超过 200 万个，累计服务的全球 500 强企业及其下属企业超过 150 家。公司客户涵盖大宗商品产业客户、贸易流通客户、期货及商品交易所、金融机构、政府机构、科研院所和媒体等。凭借优质的产品和专业的服务能力，公司为广大客户在价格监测、政策制定、经营决策、投资决策、行业研究等方面持续提供必要的决策依据和数据支持。公司与国家统计局、国家发改委、农业农村部、新华通讯社、中央电视台保持了良好的业务合作关系，公司是“国家统计局大数据合作平台企业”、“山东省大数据重点骨干企业”，“卓创资讯”被国家工商行政管理总局评定为中国驰名商标。近年来，公司多次与相关政府部门和大宗商品交易所展开合作，进一步提升了公司的品牌形象、行业知名度及公信力。以下是主要的合作情况：

①相关政府部门、交易所与公司联合开发、编制并公布相关大宗商品指标、指数

#### A. “猪料、鸡料、蛋料”比价指标

自 2015 年开始，国家发改委价格监测中心与卓创资讯联合发布“猪料、鸡料、蛋料”三项比价指标。三项比价指标的发布，对我国肉类、蛋类等副食品行业健康、稳定的发展具有重要的引导作用，随着三项比价指标在养殖行业的广泛应用，对养殖企业的生产和经营提供指导性参考，提高肉类、蛋类等副食品生产企业的盈利能力，助力副食品行业健康、稳定的发展。以下是国家发改委价格监测中心网站“2019 年 9 月第 3 周猪料、鸡料、蛋料比价”部分截图：



中华人民共和国  
国家发展和改革委员会 价格监测中心

首页 > 监测信息 > 猪料、鸡料、蛋料比价

## 2019年9月第3周猪料、鸡料、蛋料比价

2019-09-20

### 生猪饲料价格信息

国家发展和改革委员会价格监测中心 卓创资讯

2019年9月18日

#### 全国生猪出场价格及饲料市场价格

日期	生猪价格 (元/公斤)	饲料价格 (元/公斤)	猪料比价	猪料比价 平衡点	预期盈利 (元/头)
本周	27.27	2.55	10.69	5.42	1478.24
上周	26.95	2.54	10.61	5.42	1450.09
环比	1.19%	0.39%	0.75%	0.00	-

#### B. “中价卓创钢材价格指数”、“中价钢材销售价格预期指数”

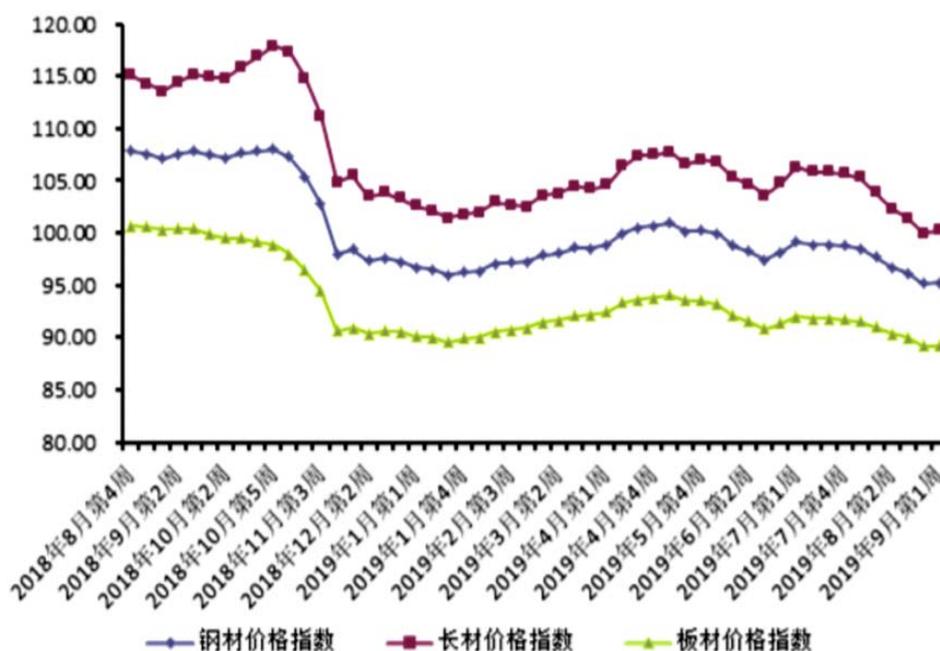
国家发改委价格监测中心与公司签订合作协议，自 2014 年以来双方联合署名每周对外发布全国钢材交易市场价格监测数据信息；共同组织全国钢材市场预期指数编制工作，联合署名发布钢材市场预期指数，相关数据库由双方共享。全国钢材交易市场价格监测数据信息客观、真实的反映了钢材市场的现状和发展趋势，为国家重要政策的制定和宏观调控提供数据支持，并引导钢材市场长期、健

康、稳定发展。以下是国家发改委价格监测中心网站“9月第1周中价卓创钢材价格指数小幅上涨”部分截图：



9月第1周，中价卓创钢材价格指数为95.26点（以2010年1月第1周为基期，基点为100点），比上周上涨0.11点。本周各钢材品种价格指数小幅涨跌互现，其中长材、板材、管材、棒材价格指数分别比上周上涨0.27点、0.02点、0.02点、0.15点；仅型材价格指数比上周下降0.13点。

过去一年中价卓创钢材价格指数变化情况图



(本指数由国家发展改革委价格监测中心、卓创资讯共同编制)

以下是国家发改委价格监测中心网站“中价钢材销售价格预期指数——8月份钢材价格看涨预期增强”部分截图：



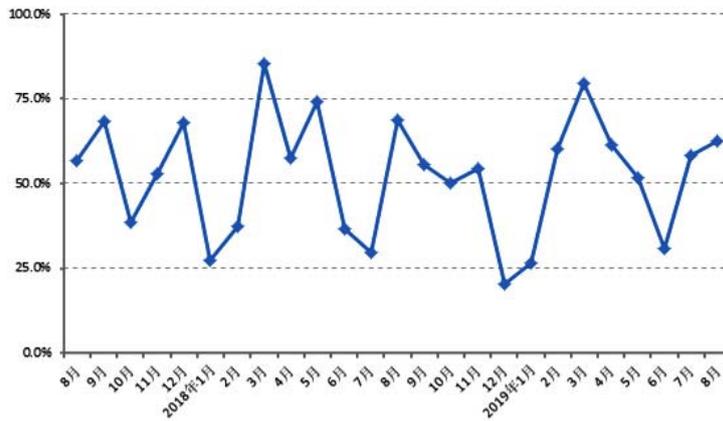
## 8月份钢材价格看涨预期增强

2019-08-27

据对全国重要钢材批发市场调查，8月钢材批发市场销售价格预期指数、购进价格预期指数分别为62.7%、66.7%，比上月分别上涨4.0和6.3个百分点，预示着市场对8月行情继续看好。

8月钢材批发市场销售量预期指数、库存量预期指数分别为57.9%、50.4%，分别上升6.1和下降9.2个百分点，反映出各方预计8月份钢材需求有所提振，库存累积速度放缓。

8月钢材批发市场单位销售成本预期指数、销售利润率预期指数分别为62.3%、52.6%，比上月分别下降2.6和上升3.1个百分点，市场预计8月钢材销售成本将继续有所上升，但销售利润率小幅上涨。



### C. “卓创成品油批发价格指数”

2015 年以来，国家发改委价格监测中心与公司联合发布“卓创成品油批发价格指数”。“卓创成品油批发价格指数”是反映中国成品油批发市场交易价格总体水平、波动趋势和波动程度的指数体系总称，由主营汽油批发价格指数、地炼汽油批发价格指数、主营柴油批发价格指数和地炼柴油批发价格指数 4 个分指数按照不同的权重计算得出。“卓创成品油批发价格指数”向社会提供公正、透明的成品油价格信息，有效引导社会预期，促进成品油交易机制与价格机制发展与完善，推进成品油市场化进程。以下是国家发改委价格监测中心“9 月第 3 周卓创成品油批发价格指数大幅上涨”部分截图：



中华人民共和国  
国家发展和改革委员会  
价格监测中心

首页 > 价格指数 > 社会机构价格指数 > 成品油批发价格指数

## 9月第3周 卓创成品油批发价格指数大幅上涨

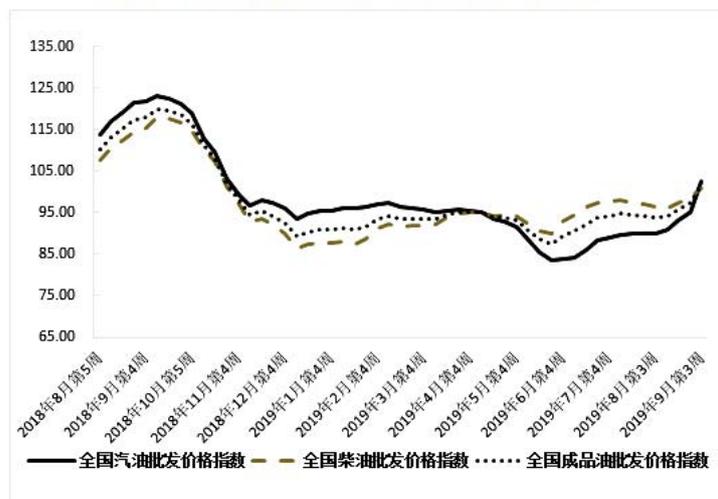
2019-09-23

据对全国70个地市成品油市场价格监测显示,9月第3周(9月16日-9月20日)全国成品油批发价格指数为101.61点(以2010年1月第1周为基期,基点为100点),环比上涨4.32点。其中,汽油批发价格指数为102.49点,环比上涨7.25点;柴油批发价格指数为101.04点,环比上涨2.43点。

国内成品油批发价格指数大幅上涨的主要原因:一、受沙特油田遇袭影响,国际原油价格大幅上涨,消息面极大地提振了国内成品油市场。二、9月18日24时,国内汽柴油限价上调,政策面亦利多市场。三、目前国内成品油供应呈现偏紧局面,尤其是西南等地区主营销售单位批发环节进行限量销售,加之当前正处于传统消费旺季,汽柴油批发价格易涨难跌。

在沙特稳步复产后,油价下跌,目前市场聚焦美国和沙特将如何对待本次油田遇袭事件。若美国加大对伊朗制裁,中东紧张局势再度升级,油价将获得较强支撑,但须警惕暴跌风险。国内原油变化率处于正值,10月8日24时国内汽柴油限价上调的预期较强。国庆长假将至,业者多进行节前补货,市场成交仍保持良好态势。综上所述,预计下一计价周期,国内成品油批发价格指数或继续上涨。

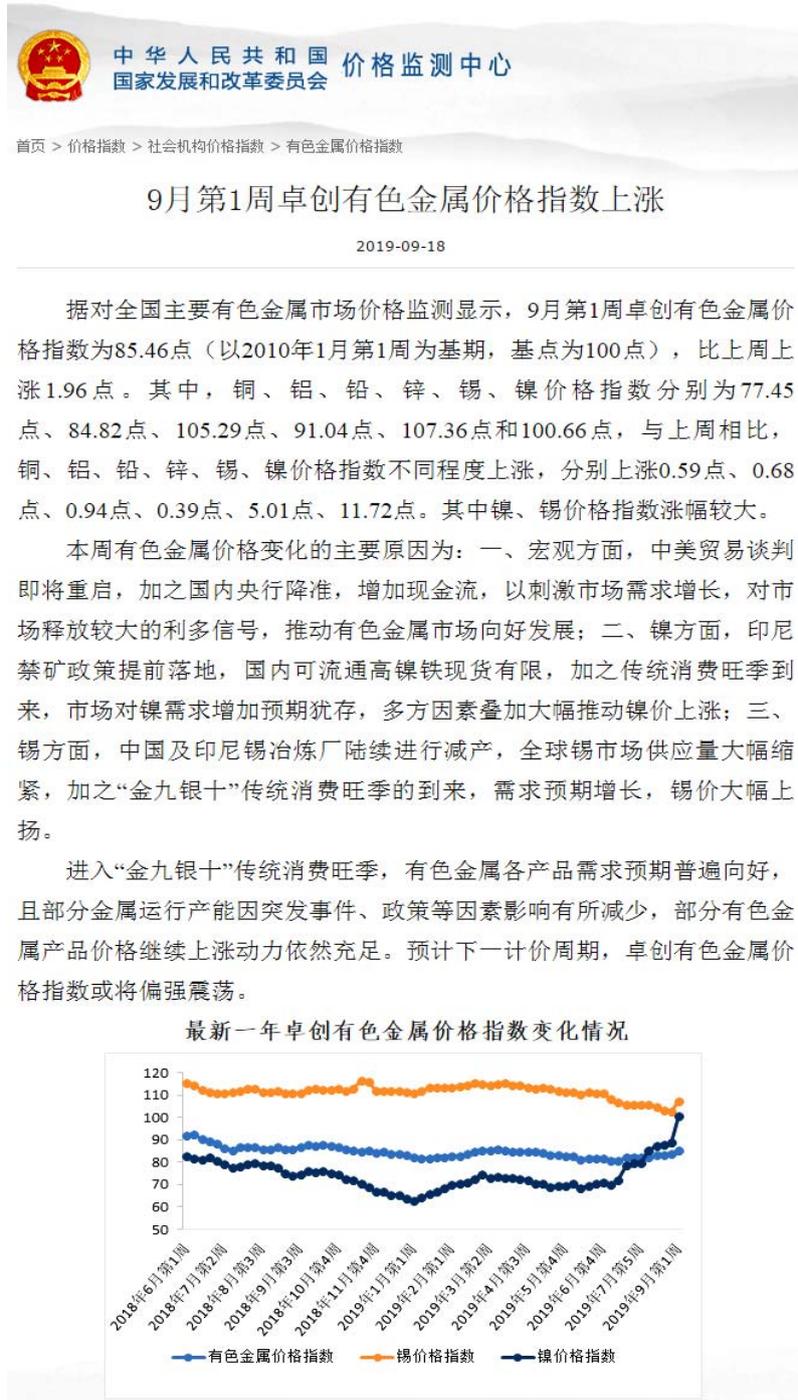
最近一年卓创成品油批发价格指数变化情况



### D. “卓创有色金属价格指数”

2015年以来,国家发改委价格监测中心与公司联合发布“卓创有色金属价

格指数”。“卓创有色金属价格指数”是反映中国有色金属市场交易价格总体水平、波动趋势和波动程度的产业经济指标，由铜、铝、铅、锌、锡、镍六种符合国产标准的有色金属产品指数，根据近5年市值份额的权重计算得出。“卓创有色金属价格指数”将向社会和企业提供公正、透明的有色金属价格信息，有效引导社会预期，对于促进我国有色金属行业健康、平稳的发展具有重要的意义。以下是“9月第1周卓创有色金属价格指数上涨”部分截图：



E. “瘦肉型白条猪肉出厂价格指数”

2017年,受大连商品交易所委托,在农业农村部信息中心指导下,公司研究编制的“瘦肉型白条猪肉出厂价格指数”正式发布。“瘦肉型白条猪肉出厂价格指数”是以整个生猪产业链中标准化程度最高、养殖量最大的瘦肉型白条猪为样本标的,以屠宰企业最为通用的背膘厚度2.5-3cm作为首要标准,在河南、山东、河北等二十余个采价区域中,选择国内屠宰行业内规模适中、有代表性的百余家屠宰企业组成采价样本集合,并借鉴当前国际上通用的指数编制经验编制而成。“瘦肉型白条猪肉出厂价格指数”作为生猪市场的风向标,将会更好地发挥价格信息指导作用,积极服务农业供给侧改革。以下是农业农村部网站“2019年第38周瘦肉型白条猪肉出厂价格监测周报”部分截图:



以下是农业农村部信息中心主办的中国农业信息网“2019年09月26日瘦肉型白条猪肉出厂价格指数”部分截图:



F.其他指数

除上述合作外，国家发改委价格监测中心会同卓创资讯等机构编制并发布“中国电煤价格指数”；淄博市物价局与公司共同编制并发布“中国·淄博化工产品价格指数”、“淄博市新材料产品价格指数”等。

相关政府部门、交易所与公司联合开发、编制并发布相关大宗商品的指数，

对于分析复杂的大宗商品变动现象中各因素变动影响方向和程度具有重要意义。

②相关政府部门与公司合作共同对大宗商品相关价格信息进行监测

A.国家统计局与公司的合作

2013年,国家统计局与公司签署《大数据战略合作框架协议》,共同研究探讨建立大数据应用的统计标准,共同研究确定利用企业数据完善、补充政府统计数据的内容、形式及实施步骤,国家统计局将公司纳入“国家统计局大数据合作平台企业”;国家统计局城市社会经济调查司与公司签署《流通领域重要生产资料市场价格监测合作协议》,公司为其提供市场价格监测服务,对24个省(区、市)九大类重要生产资料的交易价格进行监测,双方在发布的新闻稿中联合署名。以下是国家统计局网站“2019年9月下旬流通领域重要生产资料市场价格变动情况”部分截图:



B.国家发改委价格司与公司的合作

国家发改委价格司与公司签订“重点大宗商品价格监测分析预警研究”项目

合同书,公司为其提供大宗商品市场和价格监测、监测分析报告、专题分析报告等服务。

#### C.农业农村部信息中心与公司的合作

农业农村部信息中心与公司签署《信息采集协议》,公司为其提供粮食、棉花、油料、糖料等四类农作物的市场信息服务;农业农村部农村经济研究中心与公司签署《信息服务合同》,公司为其提供玉米、玉米淀粉、芝麻、葵花籽等农作物的相关数据信息服务等。

#### D.其他政府部门与公司的合作

除此之外,山东省价格监测中心、淄博市价格监测中心等政府部门与公司开展合作,共同对相关大宗商品价格信息进行监测。

通过以上政府部门与公司的合作,共同对大宗商品相关价格信息进行监测,不仅对大宗商品市场参与者具有重要意义,而且对引导大宗商品市场健康发展、促进产业结构调整具有重要作用。

### (2) 信息采集和数据积累优势

公司的信息采集和数据积累优势主要体现在以下几个方面:

#### ①多样的信息采集来源

公司主要通过信息授权、政府合作、信息交流、公开信息收集等方式采集信息,采集范围广、采集深度大、信息完整性和准确性高。

#### ②科学的信息采集体系

公司制定了科学、严格的数据采集、处理、审核和发布的工作标准和流程,不断提高数据的及时性、客观性和准确性。同时,公司承担的《山东卓创信息服务标准化试点》项目,被国家标准化管理委员会评定为国家级服务业标准化试点考核评估合格项目(国标委服务[2018]54号)。

#### ③丰富的数据积累资源

通过长期不间断的监测、记录、评估和研究大宗商品各个行业的企业经营活动及市场变动情况,公司建立了大宗商品行业有关市场规模、市场供应、市场成交、商贸物流、加工消费、商业库存、商家信心调查等相关数据库。

高质量的信息采集和海量的数据积累,为公司向客户提供高质量的服务提供了有力的保证,有利于巩固和提升公司的市场竞争优势。

### (3) 技术优势

大宗商品信息服务行业涉及的先进技术主要包括两方面：一方面是产品技术，主要是与数据采集、清洗、挖掘、分析相关的核心准则；一方面是信息技术，主要是与数据存储、传输、推送等相关的电信技术。

在产品技术方面，公司对标国际同行业先进水平，参照国际证监会组织（IOSCO）对价格评估原则的指导意见，建立了一套科学有效的大宗商品价格评估体系，即“SPAS”。作为一家专注于大宗商品市场数据监测、交易价格评估及行业数据分析的专业服务机构，中立性是公司为客户创造更大价值和提升自身竞争优势的基本原则，而一套科学有效的大宗商品市场价格评估体系为公司保持中立原则提供了必要的技术保证。公司依据科学有效的价格评估体系，通过严谨的方法论、严格的行为准则、细致的市场调研和系统的信息采集获得真实、客观的市场信息，并将相关信息传递至市场参与者，提升市场透明度，促进市场交易的公平和效率，进一步提升了公司作为中立第三方的公信力和影响力。

在信息技术方面，公司的信息技术团队在深入了解客户需求的基础上，适应行业多维度发展方向，用信息技术支撑公司各项业务的发展和运营。目前，公司已经掌握大宗商品信息服务行业所需的数据库技术、网站开发及维护技术、资讯信息分布式发送技术、移动终端应用技术、行业深度搜索技术等。上述信息技术的研发及应用，极大提高了公司资讯产品和服务的数量及质量，从而满足客户对及时、准确、完整、可靠的信息产品及服务的需求。

#### （4）产品和服务优势

公司产品和服务优势主要体现在以下几个方面：

##### ①公司恪守“中立、专业、专注”原则，坚守“中立第三方”立场

公司始终恪守“中立、专业、专注”原则，客观、公正、科学的对大宗商品现货市场进行监测、记录、分析、评估和研究。公司独立于大宗商品行业的上游供应企业、下游消费企业以及贸易流通企业，坚守大宗商品信息服务行业“中立第三方”立场，保证了公司的市场公信力。

##### ②公司拥有完善的产业链布局，为客户提供全方位服务

公司专注的产品领域涵盖能源、化工、塑料、橡胶、有色金属、钢铁、建材、农产品、农副产品、农资、林业、畜牧业、渔业、再生资源等，包含大宗商品行业的绝大部分领域，能够满足客户对不同大宗商品领域的需求。

##### ③公司拥有完整的产品服务线，充分满足各类客户需求

公司通过即时资讯、时段报告、数据服务和大宗商品数据客户端为客户提供大宗商品行业资讯的同时,还可以为客户提供咨询、会务调研等多样化、立体化的增值服务。完整的产品服务线,吸引了各类客户与公司建立业务关系,截至目前,公司的客户不仅包括大宗商品行业的产业客户,还包括与大宗商品行业相关的金融机构、商品期现货交易所、政府机关、媒体、科研院所等。

#### ④公司拥有严格的产品服务体系,保证高质量的产品服务

公司建立了规范的数据采集流程和数据处理标准体系,确保产品及服务的原创性、准确性及可追溯性。公司培育了一支规模适中、经验丰富、分工明确的专业分析师团队,能够洞悉行业发展现状及变化,确保公司提供产品及服务的持续性及优质性。

#### (5) 人才团队优势

公司始终秉承以人为本的理念,注重优秀人才的引进和培养。公司的高级管理人员、资深分析师及核心销售人员具有较强的稳定性及凝聚力,在长期的大宗商品信息服务运营过程中积累了丰富的经验,培育了专业的素质,对行业状况及发展趋势有着深刻的理解,对市场需求有敏锐的察觉能力,可以及时、准确的依照市场变化把握公司的战略方向,保障公司健康、稳定、持续发展。

公司的核心管理团队成员是国内较早认识到大宗商品服务行业巨大发展空间并积极介入的专业人士,凭借对该行业的深刻理解,在市场开拓、创新产品及服务、技术研发、质量控制等领域积累了丰富的经验并应用于实践。公司建立了系统的培训体系和晋级体系,能够持续提升员工的专业能力和行业认知,为员工提供专业的职业发展规划;公司分析师团队中拥有五年以上行业经验的人数超过 240 人,拥有十年以上行业经验的人数达到 50 余人;公司销售团队中具备三年以上销售经验的有 270 余人,具备五年以上销售经验的有近 190 人;研发团队中 80% 以上的员工具备三年以上的研究开发经验。

在加强内部团队培养的同时,公司在北京、上海设立分支机构,招募行业内专家和资深人士,一方面提高了公司专业实力和市场影响力,另一方面带动了本土团队的快速成长,为客户提供全方位的大宗商品信息服务。

## 2、竞争劣势

### (1) 公司规模有待扩大

尽管本公司目前在国内市场居于领先地位,但是考虑到市场竞争日趋激烈的

状况,为保持公司的领先地位,公司规模有待扩大。公司进一步扩大规模依赖于数据信息的深入挖掘、产品服务的更新升级、营销手段的创新、专业人才数量的增加等,为此公司需要投入大量资金用于产品研发升级、数据平台的优化建设、新技术引进和设备购买、高端人才引进、市场开拓等。

## (2) 专业人才储备有待提升

随着公司规模的逐步扩大和市场竞争的日益加剧,公司目前的人才储备将不能完全满足未来需求,公司未来将需要更多行业分析、技术开发、市场拓展等各类优秀人才的加盟,专业人才储备的相对缺乏可能成为公司未来发展的瓶颈。

## (九) 影响发行人发展的有利和不利因素

大宗商品信息服务行业目前是机会与风险并存的时期,卓创资讯如能发挥自身优势,准确把握宏观及行业发展机遇,未来仍有较大提升空间。

### 1、有利因素

#### (1) 国家政策的扶持和鼓励

近年来,我国政府大力支持信息服务、大数据和云计算及人工智能相关行业的发展,陆续出台了《2006-2020 年国家信息化发展战略》、《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》、《中国制造 2025》、《大数据产业发展规划(2016-2020 年)》、《云计算发展三年行动计划(2017 年-2019 年)》、《中国人工智能发展规划》等多个对信息服务、大数据和云计算行业有重大扶持作用的政策性文件。

#### (2) 社会需求推动大宗商品信息服务行业创新发展

随着客户规模和综合性需求的提高,客户不再满足于单一、基础的资讯产品和服务,对综合性资讯产品和高端咨询服务的需求会明显上升,能够顺应市场、满足客户需求的产品和服务仍具有很大的拓展空间。客户的综合性需求将推动大宗商品信息服务行业的转型升级和创新发展。

#### (3) 我国电信和计算机技术的快速发展

我国电信基础设施建设、计算机关键技术研究和应用从 20 世纪末 21 世纪初进入高速发展时期,截至目前我国已建成世界第一大基础电信网络,其容量、传输速度、设备技术先进性等均居世界前列。同时我国计算机软硬件技术不断提升,量子计算机、区块链、边缘计算云技术、大数据和人工智能技术日趋成熟,特别

是随着 5G 技术的推出和逐步普及，都将有利于物联网、人工智能的落地和实施。这将有利于大宗商品信息服务行业的快速发展。

## 2、不利因素

### （1）人工成本持续上升

大宗商品信息服务行业在信息采集、营销环节有较大的人工需求。随着我国人口结构的变化，人工成本呈现刚性上涨的趋势。人工成本的持续上升，将对公司的未来的经营业绩增长带来一定压力。

### （2）行业法律法规建设有待完善

大宗商品信息服务行业在我国属于新兴行业，相关方面的法制建设和行业法规尚不完善，缺乏强有力的法制约束和保障。

### （3）知识产权保护意识有待加强

目前国内大宗商品信息服务行业内充斥着大量小微型企业，行业内存在大量抄袭信息数据和低价竞争的现象，在一定程度上影响了大宗商品信息服务行业的发展。

## 三、发行人销售情况和主要客户

### （一）报告期内主要产品的产销情况

#### 1、主要产品或服务规模

公司属于软件和信息技术服务业，公司提供的产品或服务主要受市场容量、市场开发能力及服务能力的限制，硬件设施和软件工具不构成公司发展的瓶颈。

服务器、网络设备、存储设备等是公司对外提供服务的主要硬件基础，公司可根据用户数量和服务量，适时增加硬件设施的投入，确保网络的稳定运行以及服务的正常提供。目前，公司的各类服务器、网络设备器等硬件设备的服务能力均能满足目前需要。

数据库、电子化管理软件、操作系统等是公司对外提供服务的主要软件工具，用于数据的采集、存储、分析、数据产品研发等环节。目前公司的数据库以及各类软件工具均能满足需要。

公司进一步扩大服务能力依赖于资讯产品的不断开发、升级以及销售人员销售能力的提高。公司现有分析师团队、咨询团队、销售团队和研发团队均能满足现有业务需要。

## 2、销售收入情况

报告期内公司主营业务收入构成如下表所示：

单位：万元；%

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资讯服务	9,117.68	82.06	16,009.68	78.77	14,751.83	82.08	12,457.03	83.97
咨询服务	1,213.65	10.92	2,342.79	11.53	1,466.78	8.16	852.78	5.75
会务调研	697.09	6.27	1,802.06	8.87	1,611.10	8.96	1,363.86	9.19
其他	82.70	0.74	171.12	0.84	141.86	0.79	161.36	1.09
<b>主营业务收入</b>	<b>11,111.12</b>	<b>100.00</b>	<b>20,325.65</b>	<b>100.00</b>	<b>17,971.57</b>	<b>100.00</b>	<b>14,835.02</b>	<b>100.00</b>

## 3、产品的主要消费群体

公司的客户主要为以下七类：

（1）大宗商品生产企业，如中国石油化工股份有限公司、中国石油天然气股份有限公司、中海石油气电集团有限责任公司、壳牌（中国）有限公司、福建联合石油化工有限公司等；

（2）大宗商品贸易企业，如中粮贸易有限公司、中铝国际贸易集团有限公司、英力士贸易（上海）有限公司、亨斯迈化工贸易（上海）有限公司、沙伯基础（上海）商贸有限公司等；

（3）终端制造企业，如一汽一大众汽车有限公司、青岛海尔零部件采购有限公司、奥克斯空调股份有限公司等；

（4）政府部门和大宗商品交易所，如国家统计局、国家发改委、农业农村部、山东省价格监测中心、淄博市人民政府、延安市人民政府、大连商品交易所、郑州商品交易所、上海期货交易所等；

（5）媒体、科研机构和院校，如新华通讯社、清华大学研究所、北京低碳清洁能源研究所、浙江大学等；

（6）金融机构及其他专业机构，如中信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司等金融机构，普氏能源资讯、彭博资讯、麦肯锡（上海）咨询有限公司等信息服务企业；

（7）个人用户，如从事大宗商品贸易、期货投资的个人用户等。

## 4、主要产品的销售价格变动情况

报告期内公司主要产品的销售价格未发生重大变化。

## 5、销售模式的变化情况

报告期内公司的销售模式未发生重大变化。

## (二) 报告期内的主要客户情况

## 1、对前五名客户的销售情况

报告期内，公司对前五名客户的销售情况如下表所示：

单位：万元；%

2019年1-6月			
序号	公司名称	销售额	占营业收入比例
1	壳牌(中国)有限公司	133.29	1.20
2	麦肯锡(上海)咨询有限公司	116.72	1.05
3	中国石油天然气股份有限公司	102.04	0.92
4	深圳平安通信科技有限公司	101.04	0.91
5	大连商品交易所	81.78	0.74
合计		<b>534.87</b>	<b>4.81</b>
2018年度			
序号	公司名称	销售额	占营业收入比例
1	壳牌(中国)有限公司	522.72	2.57
2	延安市人民政府	188.68	0.93
3	中国石油天然气股份有限公司	140.48	0.69
4	大连商品交易所	123.81	0.61
5	福建联合石油化工有限公司	123.24	0.61
合计		<b>1,098.93</b>	<b>5.41</b>
2017年度			
序号	公司名称	销售额	占营业收入比例
1	普氏能源资讯	361.61	2.01
2	新华通讯社	206.53	1.15
3	壳牌(中国)有限公司	200.77	1.12
4	伊士曼(中国)投资管理有限公司	169.97	0.95
5	中国石油天然气股份有限公司	108.40	0.60
合计		<b>1,047.27</b>	<b>5.83</b>
2016年度			
序号	公司名称	销售额	占营业收入比例
1	普氏能源资讯	356.97	2.41

2	伊士曼（中国）投资管理有限公司	95.55	0.64
3	中华人民共和国农业农村部	94.48	0.64
4	大连商品交易所	77.17	0.52
5	中国石油天然气股份有限公司	71.96	0.48
合 计		<b>696.14</b>	<b>4.69</b>

发行人报告期内不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50% 或严重依赖于少数客户的情况。公司不存在董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东在上述客户中拥有权益的情况。

#### 四、发行人采购情况和主要供应商

##### （一）主营业务成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项 目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	2,464.78	73.78	4,718.02	67.23	3,631.97	65.27	2,618.65	57.87
短信费	251.71	7.53	682.40	9.72	764.41	13.74	940.48	20.78
会议调研费	250.02	7.48	635.66	9.06	519.95	9.34	500.89	11.07
办公费	238.88	7.15	464.92	6.63	348.43	6.26	216.17	4.78
报告成本	60.30	1.81	244.06	3.48	112.27	2.02	42.97	0.95
其他	75.03	2.25	272.32	3.88	187.76	3.37	206.28	4.56
<b>主营业务成本</b>	<b>3,340.72</b>	<b>100.00</b>	<b>7,017.38</b>	<b>100.00</b>	<b>5,564.78</b>	<b>100.00</b>	<b>4,525.43</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务成本主要为人工成本、短信费、会议调研费、办公费和报告成本。前述五项成本在报告期内合计占主营业务成本的比例分别为 95.44%、96.63%、96.12% 和 97.75%。详细情况如下：

##### 1、人工成本

公司主营业务成本中的人工成本主要为资讯、咨询、会务调研等业务生产人员的工资、奖金、福利费和五险一金等费用。

##### 2、短信费

报告期内，公司主营业务成本中的短信费主要为资讯服务中手机短信业务对应的短信发送成本。

### 3、会务调研费

报告期内，公司主营业务中的会议调研费主要为公司自办商务会议和走访调研的相关支出。

### 4、办公费

报告期内，公司主营业务中的办公费主要为与生产人员相关的电话费、水电费、印刷费、折旧费、租赁费等。

### 5、报告成本

报告期内，公司主营业务中的报告成本主要是咨询服务和资讯服务等业务开展中发生的报告制作、报告咨询及相关差旅费等支出。

### 6、其他

报告期内，公司主营业务中的其他主要包括差旅费、业务招待费、汽车费、咨询费及其他零星费用。

## （二）主要供应商情况

由于本公司的经营特点，公司没有原辅料的供应商。报告期内，公司采购的主要内容为短信发布、电话、网络宽带等通讯服务以及租赁班车、租赁办公场所、电力供应等。

报告期各期，公司对前五名供应商的采购情况如下表所示：

单位：万元；%

2019年1-6月				
序号	公司名称	采购额	占总采购额的比例	采购内容
1	深圳市梦网科技发展有限公司	148.82	19.33	短信发布服务
2	广州市玄武无线科技股份有限公司	78.10	10.14	短信发布服务
3	国网山东省电力公司淄博供电公司	54.89	7.13	电费
4	搜候（上海）投资有限公司	54.28	7.05	租赁房产
5	淄博市临淄齐都旅游汽车客运有限公司	46.48	6.04	租赁班车
合计		382.56	49.68	-
2018年度				
序号	公司名称	采购额	占总采购额的比例	采购内容
1	深圳市梦网科技发展有限公司	427.04	20.94	短信发布服务
2	广州市玄武无线科技股份有限公司	194.36	9.53	短信发布服务

3	国网山东省电力公司淄博供电公司	133.52	6.55	电费
4	淄博市临淄齐都旅游汽车客运有限公司	101.31	4.97	租赁班车
5	搜候(上海)投资有限公司	98.75	4.84	租赁房产
合 计		<b>955.00</b>	<b>46.83</b>	-
<b>2017 年度</b>				
序号	公司名称	采购额	占总采购额的比例	采购内容
1	深圳市梦网科技发展有限公司	596.25	34.02	短信发布服务
2	北京创世华信科技有限公司	166.55	9.50	短信发布服务
3	中国联合网络通信有限公司	122.09	6.97	电话及宽带服务
4	国网山东省电力公司淄博供电公司	109.49	6.25	电费
5	淄博市临淄齐都旅游汽车客运有限公司	94.00	5.36	租赁班车
合 计		<b>1,088.37</b>	<b>62.10</b>	-
<b>2016 年度</b>				
序号	公司名称	采购额	占总采购额的比例	采购内容
1	深圳市梦网科技发展有限公司	453.76	25.36	短信发布服务
2	点点客信息技术股份有限公司	151.88	8.49	短信发布服务
	上海七位数信息技术有限公司	44.36	2.48	短信发布服务
	小 计	<b>196.25</b>	<b>10.97</b>	-
3	北京创世华信科技有限公司	181.38	10.14	短信发布服务
4	中国电信股份有限公司	114.03	6.37	电话及宽带服务
5	中国联合网络通信有限公司	113.01	6.32	电话及宽带服务
合 计		<b>1,058.43</b>	<b>59.15</b>	-

注：上海七位数信息技术有限公司为点点客信息技术股份有限公司的子公司。

报告期内，公司对单个供应商的采购金额均未超过当期采购总额的 50%，对前五大供应商的采购金额占当期采购总额均超过 40%，主要是由于公司从事大宗商品信息服务，物资采购需求较低，采购总额较小，供应商较少等多方面因素所导致。

公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东在上述供应商中拥有权益的情况。

## 五、主要固定资产、无形资产等资源要素

### (一) 固定资产

本公司目前拥有与业务经营有关的固定资产主要为房屋及建筑物、运输工具、办公设备及其他。

截至2019年6月30日,公司固定资产情况如下:

单位:万元;%

项目	折旧年限	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率
房屋及建筑物	10-35年	17,184.18	1,284.29	15,899.89	92.53
运输设备	2-4年	369.18	311.68	57.50	15.57
办公设备及其他	3-10年	1,718.15	993.86	724.29	42.16
合计		<b>19,271.51</b>	<b>2,589.84</b>	<b>16,681.68</b>	<b>86.56</b>

截至本招股说明书签署日,公司与生产经营有关的主要房屋建筑物具体情况如下表:

所属单位	证书号	建筑面积(m <sup>2</sup> )	坐落	取得方式
卓创资讯	鲁(2017)淄博张店区不动产权第0009566号	32,466.39	淄博市张店区一帆路6号1幢、2幢	自建

注:因市政规划调整,上述房产地址变更为山东省淄博市张店区北北京路186号,公司正在办理该等变更手续。

截至本招股说明书签署日,公司多功能会议中心、公租房尚未办妥不动产权证书,公司正在办理该等房屋建筑物的不动产权证书。

### (二) 无形资产

#### 1、土地使用权

截至本招股说明书签署日,公司拥有的土地使用权共1宗,具体情况如下表:

权属单位	证书号	面积(m <sup>2</sup> )	位置	用途	取得方式	使用权终止日期
卓创资讯	鲁(2017)淄博张店区不动产权第0009566号	66,972.00	淄博市张店区一帆路6号	工业用地/其他	出让	2062.6.11

注:因市政规划调整,上述土地地址变更为山东省淄博市张店区北北京路186号,公司正在办理该等变更手续。

#### 2、注册商标

公司拥有的国内注册商标均在国家工商行政管理总局商标局办理了相关的商标注册证,所拥有的商标不存在产权纠纷或者潜在产权纠纷情况。

截至本招股说明书签署日,公司作为权利人的境内注册商标共 52 项,具体情况如下:

序号	注册号	商标标识	类别	有效期限	取得方式
1	4522945		35 类	2018.9.21 至 2028.9.20	原始取得
2	4522754		35 类	2018.9.21 至 2028.9.20	原始取得
3	4797560		35 类	2019.2.28 至 2029.2.27	原始取得
4	5996071		16 类	2010.1.7 至 2020.1.6	原始取得
5	8582133		35 类	2011.10.7 至 2021.10.6	受让取得
6	8582122		35 类	2011.10.7 至 2021.10.6	受让取得
7	10088448		38 类	2012.12.14 至 2022.12.13	原始取得
8	10088437		38 类	2012.12.14 至 2022.12.13	原始取得
9	10088430		38 类	2012.12.14 至 2022.12.13	原始取得
10	10088544		41 类	2012.12.14 至 2022.12.13	原始取得
11	10088516		41 类	2012.12.14 至 2022.12.13	原始取得
12	10093627		41 类	2012.12.14 至 2022.12.13	原始取得
13	10088605		42 类	2012.12.14 至 2022.12.13	原始取得
14	10088280		35 类	2012.12.28 至 2022.12.27	原始取得
15	9236581		35 类	2012.4.7 至 2022.4.6	原始取得
16	11223551		36 类	2013.12.14 至 2023.12.13	原始取得
17	11217901		36 类	2013.12.7 至 2023.12.6	原始取得
18	11217914		36 类	2013.12.7 至 2023.12.6	原始取得
19	10088575		42 类	2013.2.21 至 2023.2.20	原始取得
20	11879053		1 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
21	11879061		1 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
22	11879052		6 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
23	11879060		6 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
24	11879051		14 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
25	11879059		14 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
26	11879050		17 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得

序号	注册号	商标标识	类别	有效期限	取得方式
27	11879058	卓创资讯	17 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
28	11879048		22 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
29	11879056	卓创资讯	22 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
30	11879047		23 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
31	11879055	卓创资讯	23 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
32	11879046		29 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
33	11879054	卓创资讯	29 类	2014.5.28 至 2024.5.27	原始取得
34	11879057	卓创资讯	19 类	2014.7.21 至 2024.7.20	原始取得
35	15776619	winhr	38 类	2016.1.21 至 2026.1.20	原始取得
36	15776988	winhr	45 类	2016.1.21 至 2026.1.20	原始取得
37	15777051	winhr	41 类	2016.4.7 至 2026.4.6	原始取得
38	15958539	WINHR	35 类	2016.6.21 至 2026.6.20	原始取得
39	15777113	SCI99.COM	45 类	2016.4.7 至 2026.4.6	原始取得
40	15778048		45 类	2016.1.14 至 2026.1.13	原始取得
41	15778258	卓 创	45 类	2016.6.7 至 2026.6.6	原始取得
42	15778336	卓创资讯	45 类	2016.8.14 至 2026.8.13	原始取得
43	16179069		35、36、 38、41、 42、45 类	2016.9.21 至 2026.9.20	原始取得
44	18474948	红桃3	41 类	2017.1.7 至 2027.1.6	原始取得
45	18475099	红桃3	45 类	2017.1.7 至 2027.1.6	原始取得
46	18475151	红桃3	42 类	2017.3.14 至 2027.3.13	原始取得
47	18474810	红桃3	35 类	2017.3.14 至 2027.3.13	原始取得
48	29272379	船期在线	35 类	2019.1.14 至 2029.1.13	原始取得
49	29276655	卓创船期	38 类	2018.12.28 至 2028.12.27	原始取得
50	29267785	卓创船期	41 类	2018.12.28 至 2028.12.27	原始取得
51	29272393	卓创船期	42 类	2018.12.28 至 2028.12.27	原始取得
52	29272377	卓创船期	35 类	2019.02.28 至 2029.02.27	原始取得

截至本招股说明书签署日,公司作为权利人的境外注册商标共 1 项,具体情

况如下：

序号	注册号	商标标识	类别	注册日	注册国家	取得方式
1	4849787	SCI	35、36、38、41、42类	2015.11.10	美国	原始取得

### 3、软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司作为权利人的软件著作权共 59 项，具体情况如下：

序号	登记号	软件名称	版本号	首次发表日期	取得方式
1	2011SR029743	卓创资讯人力资源管理系统	V2.3	2009.7.17	原始取得
2	2011SR043451	卓创资讯视频转换播放系统	V1.6	2009.3.16	原始取得
3	2011SR043454	卓创资讯多功能网页自动生成系统	V1.3	2009.5.13	原始取得
4	2011SR043456	卓创资讯文件管理系统	V1.7	2008.8.4	原始取得
5	2011SR043458	卓创资讯信息发布系统	V1.9	2009.3.23	原始取得
6	2011SR043515	卓创资讯多表结构自动生成系统	V1.2	2008.1.25	原始取得
7	2011SR043518	卓创资讯客户关系管理系统	V3.3	2009.8.24	原始取得
8	2011SR043520	卓创资讯供求走势数据分析系统	V3.5	2009.1.20	原始取得
9	2012SR062482	卓创资讯能源手机客户端软件	V1.1	2012.4.19	原始取得
10	2013SR014733	卓创资讯农业手机客户端软件	V1.2	2012.8.10	原始取得
11	2013SR014737	卓创资讯化工手机客户端软件	V1.2	2012.8.10	原始取得
12	2013SR014780	卓创资讯惠农手机客户端软件	V1.2	2012.8.10	原始取得
13	2013SR014783	卓创资讯塑料手机客户端软件	V1.2	2012.8.10	原始取得
14	2014SR015192	卓创资讯能源（IOS 版）手机客户端软件	V1.4	2013.8.19	原始取得
15	2014SR015193	卓创资讯物资管理平台	V1.0	2013.10.15	原始取得
16	2014SR015194	卓创资讯用户行为分析系统	V1.0	2013.9.23	原始取得
17	2014SR015195	卓创资讯网站性能监测系统	V1.0	2013.9.16	原始取得
18	2014SR015223	卓创资讯能源（安卓版）手机客户端软件	V1.4	2013.8.19	原始取得
19	2014SR015226	卓创资讯价格展示平台	V2.0	2013.10.15	原始取得
20	2014SR015455	卓创智讯软件	V1.0	2013.8.19	原始取得
21	2014SR047615	卓创短讯（IOS 版）手机客户端软件	V0.2	2014.2.28	原始取得
22	2014SR047684	卓创短讯（安卓版）手机客户端软件	V0.3	2014.2.28	原始取得
23	2016SR032763	卓创资讯多平台自助评分系统	V1.0	2015.8.6	原始取得

序号	登记号	软件名称	版本号	首次发表日期	取得方式
24	2016SR032766	卓创资讯民生数据共享平台	V1.0	2015.9.4	原始取得
25	2016SR032738	卓创资讯化工（IOS 版）手机客户端软件	V3.0	2015.11.15	原始取得
26	2016SR033404	卓创资讯化工（安卓版）手机客户端软件	V3.0	2015.11.15	原始取得
27	2016SR033406	山东天工信息化管理系统	V1.0	2016.1.1	原始取得
28	2016SR142006	红桃 3 大宗商品智库平台	V1.3	2016.2.18	原始取得
29	2017SR106623	卓创资讯平板客户端（Android 版）	V1.0	2015.1.8	原始取得
30	2017SR106627	卓创金属手机客户端软件（IOS 版）	V3.2	2016.7.4	原始取得
31	2017SR107046	卓创资讯金属手机客户端（安卓版）	V2.0	2016.1.5	原始取得
32	2017SR107051	卓创资讯农业手机客户端（Iphone 版）	V2.0	2015.9.1	原始取得
33	2017SR107507	卓创资讯 EXCEL 数据展示平台	V1.4	2017.1.3	原始取得
34	2017SR107511	卓创金属手机客户端软件（安卓版）	V3.2	2016.7.1	原始取得
35	2017SR107514	卓创资讯项目管理系统	V1.0	2016.1.4	原始取得
36	2017SR110358	卓创资讯手机客户端（Iphone 版）	V2.0	2015.1.6	原始取得
37	2017SR110364	卓创资讯大宗商品数据分析系统-红桃 3	V1.5	2017.1.3	原始取得
38	2017SR110461	卓创资讯手机客户端（Andriod 版）	V2.0	2015.1.7	原始取得
39	2017SR110588	卓创资讯民生数据共享平台	V2.0	2017.1.4	原始取得
40	2017SR110934	卓创资讯用户行为分析平台	V2.0	2015.1.9	原始取得
41	2017SR110984	卓创资讯农业手机客户端（安卓版）	V2.0	2015.8.3	原始取得
42	2017SR110995	卓创化工手机客户端软件（安卓版）	V3.1	2017.1.5	原始取得
43	2017SR111005	卓创化工手机客户端软件（IOS 版）	V3.1	2017.1.5	原始取得
44	2017SR111112	卓创资讯大宗商品期货量化分析软件	V1.0	2015.1.8	原始取得
45	2017SR111116	卓创资讯手机客户端（WindowsPhone 版）	V2.0	2015.1.7	原始取得
46	2017SR111215	卓创资讯产能分布图线上系统	V1.0	2016.1.5	原始取得
47	2017SR113862	卓创资讯行政综合管理系统	V1.0	2016.1.7	原始取得
48	2017SR113866	卓创资讯农业电商平台	V1.0	2015.10.8	原始取得
49	2017SR136104	卓创短讯手机客户端（Iphone 版）软件	V2.0	2017.1.4	原始取得
50	2017SR139547	卓创资讯 API 数据市场平台	V1.0	2016.8.1	原始取得
51	2017SR139561	卓创资讯企业资源服务平台	V1.0	2015.1.5	原始取得

序号	登记号	软件名称	版本号	首次发表日期	取得方式
52	2017SR139570	卓创资讯广告管理系统	V1.0	2016.1.4	原始取得
53	2017SR139576	卓创资讯综合日志管理系统	V1.0	2015.6.2	原始取得
54	2017SR139592	卓创资讯大宗商品信息服务平台系统	V1.0	2015.1.5	原始取得
55	2017SR142609	卓创短讯手机客户端(安卓版)	V2.0	2017.1.5	原始取得
56	2017SR164919	卓创资讯平板客户端软件(IPhone版)	V1.0	2015.1.12	原始取得
57	2017SR175822	卓创资讯金属手机客户端软件(Iphone版)	V2.0	2016.1.6	原始取得
58	2019SR0495140	卓创资讯手机客户端软件(安卓版)	V1.0	未发表	原始取得
59	2019SR0495190	卓创资讯手机客户端软件(IOS版)	V1.0	未发表	原始取得

#### 4、主要域名

截至本招股说明书签署日,公司尚在使用的域名共 13 项,具体情况如下:

序号	域名	主办单位	网站备案/许可证号	注册时间	到期时间	取得方式
1	chem99.com	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-1	2004.2.28	2020.2.28	原始取得
2	chem99.mobi	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-1	2006.9.27	2020.9.27	原始取得
3	sci99.cn	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-1	2008.3.19	2021.3.19	原始取得
4	sci99.mobi	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-1	2008.3.20	2020.3.20	原始取得
5	ccecn.cn	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-2	2006.6.28	2020.6.28	原始取得
6	cnmig.com	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-3	2010.12.3	2020.12.3	原始取得
7	sci99.com	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-4	2008.3.19	2025.3.19	原始取得
8	huinong99.com	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-7	2014.11.26	2020.11.26	原始取得
9	mining99.com	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-8	2013.11.6	2020.11.6	原始取得
10	winhr.net	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-9	2006.6.6	2021.6.6	原始取得
11	sciimg.com	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-10	2012.2.15	2025.2.15	原始取得
12	ccecn.com	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-11	1999.11.4	2020.11.4	原始取得
13	sci99.net	卓创资讯	鲁 ICP 备 09068464 号-11	2010.7.27	2020.7.27	原始取得

## 5、专利

截至本招股说明书签署日，公司作为权利人的专利权共 2 项，具体情况如下：

序号	专利号	类型	名称	申请日	授权公告日
1	ZL201530012354.3	外观设计专利	带短讯软件界面的手机	2015.1.15	2015.7.29
2	ZL201510081194.7	发明专利	一种信息推送前推送列表的去重方法	2015.2.15	2017.11.24

### （三）房屋、土地租赁情况

#### 1、租赁土地情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在租赁土地的情况。

#### 2、租赁房产情况

截至本招股说明书签署之日，公司租赁房产的情况如下：

序号	出租方	承租方	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁地址	租金	承租期
1	刘红	卓创资讯	115.25	烟台市芝罘区南大街 213 号（原华天大厦）市长大厦 1211 室	5,500.00 元/月	2017.1.9-2020.1.8
2	搜候（上海）投资有限公司	上海分公司	241.84	上海市长宁区金钟路 968 号凌空 SOHO7 号楼 805 室	31,821.91 元/月	2017.2.16-2020.2.15
3	搜候（上海）投资有限公司	上海分公司	376.47	上海市长宁区金钟路 968 号凌空 SOHO7 号楼 801 室	54,586.74 元/月	2017.11.15-2020.2.15
4	姜虎林	卓创资讯	350.00	淄博市临淄区辛化路 2678 号	50,000 元/年	2017.6.1-2025.5.31
5	王玮	上海分公司	289.27	烟台市芝罘区海港路 25 路 2913、2914 号房屋	140,000 元/年	2017.12.10-2019.12.9
6	徐文杰	北京卓创	191.49	北京市朝阳区东大桥路 8 号院 3 号楼 12 层 1203	第一年 44,267 元/月；第二年 49,978.87 元/月	2018.8.28-2020.08.27
7	厦门软件产业投资发展有限公司	厦门我地	472.55	厦门市厦门软件园科讯楼 3F-A 单元	23,155.00 元/月	2019.5.11-2020.5.10（可自动顺延两次）

## 六、发行人与经营活动相关的资质和许可

### （一）业务经营许可的情况

#### 1、增值电信业务经营许可证

工信部向公司颁发了编号为 B2-20170350 号的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，该许可证允许业务种类为：信息服务业务（不含互联网信息服务）

务); 业务覆盖范围为: 全国; 有效期至 2022 年 2 月 22 日。

山东省通信管理局向公司颁发了编号为鲁 B2-20050017 号的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，该许可证允许业务种类为：信息服务业务（仅限互联网信息服务）。不含信息搜索查询服务、信息社区服务、信息即时交互服务和信息保护和加工处理服务[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展相应经营活动]；有效期至 2024 年 8 月 26 日。

#### 2、电信网码号资源使用证书

工信部向公司核发了编号为[2016]00060-A01 号的《电信网码号资源使用证书》，允许公司使用短消息类服务接入代码 106980000799 作为开展短消息类服务业务的接入代码，有效期至 2021 年 1 月 26 日。

#### 3、涉外调查许可证

国家统计局向公司颁发了编号为国统涉外证字第 1357 号的《涉外调查许可证》，准予公司从事涉外调查活动，有效期至 2022 年 7 月 27 日。

#### 4、对外贸易经营者备案登记

对外贸易经营者备案登记机关向公司换发了编号为 02947072 号的《对外贸易经营者备案登记表》。

#### 5、中华人民共和国海关报关单位注册登记证书

中华人民共和国淄博海关向公司颁发了海关注册登记编码为 3703965244 号的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，证书有效期为长期。

#### 6、信息系统安全等级保护备案证明

淄博市信息安全等级保护工作协调小组办公室向公司颁发编号为 37031813001-00001 号的《信息系统安全等级保护备案证明》，对公司的第 3 级“卓创资讯信息管理平台”系统予以备案。

### (二) 公司认证情况

公司于 2014 年 10 月 30 日经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局联合认定为高新技术企业并颁发《高新技术企业证书》，证书编号为 GF201437000234，有效期三年。

公司于 2017 年 12 月 28 日经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局联合认定为高新技术企业并颁发《高新技术企业证

书》，证书编号为 GR201737001045，有效期三年。

## 七、发行人研发和技术情况

### （一）主要产品核心技术情况

#### 1、公司核心技术情况

序号	核心技术	来源	类别	已获取的主要技术成果	主要应用领域
1	卓创资讯价格评估体系	自主研发	引进消化吸收再创新	价格评估方法论	资讯服务
2	卓创资讯大宗商品分析体系	自主研发	引进消化吸收再创新	大宗商品分析方法论	资讯服务
3	资讯信息分布式发送技术	自主研发	引进消化吸收再创新	短信发送平台与短讯客户端（软件著作权）	资讯服务中手机短信、手机客户端
4	移动终端应用开发框架	自主研发	引进消化吸收再创新	手机客户端（软件著作权）	手机客户端
5	移动服务应用程序接口框架	自主研发	引进消化吸收再创新	手机客户端（软件著作权）	手机客户端
6	资讯网站开发及维护技术平台	自主研发	引进消化吸收再创新	网站群	资讯服务中网上信息业务
7	数据准确性保障体系	自主研发	引进消化吸收再创新	大宗商品价格库平台（软件著作权）	资讯服务
8	数据集成技术框架	自主研发	引进消化吸收再创新	数据集成项目（软件著作权）	资讯服务
9	大宗商品行业信息深度搜索技术	自主研发	引进消化吸收再创新	网站群、数据超市、数据库	资讯服务中网上信息业务、数据业务

上述核心技术均为公司自主研发的成果，源自公司多年来在业务实践中的研发积累。

#### （1）卓创资讯价格评估体系

卓创资讯价格评估体系是公司开展业务的基石、准则。根据卓创资讯价格评估体系得出的大宗商品评估价格能够客观和准确地反映当前商品市场的价格变化及整体趋势；市场参与者可以将卓创资讯评估价格作为交易定价的参考依据或者价格标杆使用，在签订长期合同时，可以帮助买卖双方减少价格波动造成的经营与管理风险；依据卓创资讯评估价格可有效解决因时间、空间等不确定因素造

成的价格不统一、核算复杂等问题,减少交易纠纷;此外,也可以根据卓创资讯评估价格开发金融衍生品合约或作为开盘基准及结算依据,进行科学研究及学术研究。

### (2) 卓创资讯大宗商品分析体系

卓创资讯大宗商品分析体系是公司开展行业分析的理论基础,由基本面数据方法论、行业分析方法论、报告应用方法论三部分构成。公司通过基本面数据方法论指导生产团队科学、系统地对数据进行采集与运用,确保数据一致性并提升可靠性。在此基础上,针对大宗商品行业结合宏观经济,侧重行业要素及周期规律,分析预判未来行业发展趋势;在分析体系指导下所形成的分析研究报告,能够为市场参与者提供更加客观全面的行业理解维度,从而获得对行业现象和趋势判断的专业依据。除此之外,通过系统研究商品细分领域由中观到微观的发展、演变过程,可以为产业链不同环节的参与者提供决策参考。

### (3) 资讯信息分布式发送技术

资讯信息分布式发送技术是基于多线程、分布式的短信发送方式,能够根据信息发送设备的负载程度进行动态发送任务分配,提高信息发送效率,使信息及时送达用户终端。

### (4) 移动终端应用开发框架

移动终端应用开发框架的核心是将应用功能按模块拆分成功能包,根据项目需求可进行功能插拔,达到插件化开发的效果。该技术解决了实际开发过程中的功能重复开发问题,有效的提高了代码的复用率,使移动终端的研发质量和效率得到显著提升。

### (5) 移动服务应用程序接口框架

移动服务应用程序接口框架是基于开源的应用程序接口服务框架进行深度定制开发,打造的一套完整的数据接口系统,可以提高数据接口在高峰时间的响应速度和响应数量,有效提高服务器资源利用率。

### (6) 资讯网站开发及维护技术平台

根据大宗商品行业分类对石油、化工、塑料、橡胶、有色金属、钢铁、农产品等行业进行详细分类的网站群建设,形成一套完善的基础框架组件,能够高效、高质量的进行新网站开发及维护工作,能够快速响应客户需求,更好的服务客户。

### (7) 数据准确性保障体系

数据准确性保障体系即数据预警体系，公司根据每个产品的特性制定相应的数据预警规则，确保公司发布的各项数据准确无误。

#### （8）数据集成技术框架

基于大数据技术搭建的数据存储计算平台，不仅可以满足公司内部对数据计算及存储等应用的需求，而且可以对外提供数据接口及数据分析服务，实现数据增值。数据接口服务可以对接客户的内部信息系统，实现数据的即时传输，提高数据的使用效率。

#### （9）大宗商品行业信息深度搜索技术

基于弹性搜索技术以及大宗商品关系型数据库，公司构建了适用于信息资讯行业的深度搜索技术。该技术实现了通过动态内容、个性化的搜索机制向客户提供相关内容的功能，为客户提供信息、报告、数据一体化的深度个性化搜索。

### 2、核心技术产品收入占营业收入比例

公司的核心技术产品为资讯服务相关产品，主要包括即时资讯、时段报告、数据服务及大宗商品数据客户端等，报告期内，其收入占营业收入的比例如下：

单位：万元；%

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
资讯服务	9,117.68	16,009.68	14,751.83	12,457.03
营业收入	11,111.31	20,327.44	17,976.21	14,839.66
占比	82.06	78.76	82.06	83.94

## （二）研究开发情况

### 1、在研发项目及进展情况

截至招股说明书签署日，公司正在从事的研发项目如下表所示：

序号	在研项目名称	进展阶段	研发目标
1	卓创资讯大宗商品现货市场价格标杆系统研发项目	进行中	优化和完善公司现有价格评估体系，逐步树立市场交易的标杆价格，提升公司大宗商品信息服务领域的核心竞争力。
2	卓创资讯数据湖存储平台	进行中	运用大数据技术进行信息采集、清洗、分析后，将信息纳入数据湖存储平台，并进行分类计算、模型汇总，支撑大数据集成、数据预测、模型输出等应用场景。
3	卓创资讯大宗商品数据可视化展板系统	进行中	基于公司数据产品化经验，在保障客户数据安全的前提下，利用此系统将卓创资讯的数据及逻辑与客户自有数据相结合为客户提供决策支持，提高数据可视化程度，加快数据分析速度，助力客户进行数据驱动转型。

4	卓创资讯红桃3客户端 V2.0	进行中	在红桃3客户端 V1.0 基础上,更新技术路线,实现整体框架的优化升级,使产品更加简单易用,加速实现产品价值。
---	-----------------	-----	---

## 2、研发费用投入情况

报告期内,公司研发费用投入的具体情况如下:

单位:万元;%

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
研发费用	719.26	1,374.75	1,379.55	1,347.52
营业收入	11,111.31	20,327.44	17,976.21	14,839.66
占比	6.47	6.76	7.67	9.08

报告期内,公司研发费用不存在资本化的情况。

### (三) 核心技术人员、研发人员情况

报告期内,公司的研发队伍基本保持稳定,核心技术人员未发生重大变动情况。截至2019年6月30日,公司研发人员及核心技术人员情况如下:

单位:个;%

名称	研发人员	核心技术人员
人员数量	141	14
占员工总数比例	11.79	1.17

## 八、境外经营情况

报告期内,除发行人全资子公司美国卓创外,发行人未在中华人民共和国境外设立其他任何性质的机构从事经营活动。截至本招股说明书签署日,美国卓创已完成注销手续,发行人已不存在在中华人民共和国境外经营的情况。

## 九、发行人未来三年的发展规划与发展目标

### (一) 公司未来三年的发展目标

公司计划在未来三年内持续稳步健康发展,坚守“中立第三方”立场,扎根于大宗商品信息服务领域,密切跟踪未来信息技术与大数据领域的发展趋势和市场需求,通过完善和优化自身的技术研发体系及创新机制,努力实现团队专业化、管理和服务规范化、价格标杆化、数据产品化、产品智能化、指数金融化目标,进一步巩固和扩大公司在大宗商品信息服务领域的行业领先优势,提升公司服务及产品的创新能力和市场份额,把公司打造成中国大宗商品信息服务行业具有核

心竞争力的龙头企业并进一步服务全球市场,建立适合中国经济和市场规模的大宗商品价格标杆体系,让大宗商品交易有据可依。

## (二) 实现上述发展目标拟采取的措施

### 1、提高公司核心竞争力

公司将加强研发力度,提升技术服务水平,坚持技术驱动,创新发展,努力提升公司核心竞争力。

#### (1) 加强价格评估体系研究

公司将继续做好价格评估体系的研究、优化、实施、宣传和推广,秉承“中立、专业、专注”的原则,力争实现更多重点产品的评估价格被市场广泛接受和使用,研制出一些具有较强行业影响力的指数产品,并逐步推进评估价格、指数的标杆化、金融化和效益化。

#### (2) 提高数据采集加工处理能力

公司将继续规范和提升信息及数据采集方法和手段,同时通过对专业数据清洗、分析、计算、备份存储和深度挖掘,以及软硬件设施的升级,打造国内领先的大宗商品领域大数据存储、云计算与云服务平台,提升公司大数据采集的效率和质量,强化公司数据验证、清洗、存储和加工能力,开发新的信息数据产品和服务,建立大宗商品大数据智库平台,更好地服务客户。

### 2、加强专业人才储备

未来公司将完善现有的人才激励和约束机制,加强人力资源管理,聘请行业专家对公司分析师、技术人员和业务人员进行定期授课培训,提高其专业能力和职业素养,增强一线员工的技术研发能力及服务水平。同时,公司将进一步加大人才引进的力度,完善人力资源规划和企业文化建设,建立支持公司中长期战略发展的“战略人才储备”机制和产学研有机结合的长效机制,保障关键职位的人才引进和储备,确保各岗位的用人需求。公司还将引入富有竞争力的企业激励与考核机制,实现岗位和能力相匹配,强化岗位责任,充分运用考核和激励机制,打造企业价值与员工职业规划高度一致的团队文化。

### 3、继续提升管理能力和管理实践

公司将继续推进优化制度建设,实施管理提升工程,以岗位规范化和业务流程标准化为重点,形成规范化、标准化的管理体系。根据公司发展需要,完善组

织机构设置，促进员工职业发展规划和专业化建设，优化包括薪酬体系在内的绩效评价和激励制度，强化人力资源管理、投资管理、营销管理、企业文化建设等方面的组织功能。在公司治理结构上，按照现代企业制度要求，着力构建规范高效的公司治理模式。

#### （1）发挥董事会决策中心作用

公司的重大经营决策、投资决策由董事会提出或决定并监督实施；董事会按照《公司章程》、《董事会议事规则》的规定进行运作，充分发挥独立董事的作用；充分发挥战略、审计、提名、薪酬与考核等专业委员会的作用，加强对公司各项重大事项的决策和监督，确保公司经营战略目标的实现。

#### （2）发挥管理层的指挥中心作用

公司管理层根据董事会授权实施公司的经营管理计划和投资方案，按照职能清晰、信息畅通、机制灵活、运作高效的要求，提高经营管理效率，提升总经理工作班子的整体运作水平。

此外，公司将在现有的产品质量控制体系基础上，进一步优化业务流程，提高管理效率，持续改善产品和服务品质，提升客户体验度。

#### 4、加大营销力度和开拓市场力度

公司将在维护和深化现有客户战略合作关系的基础上，继续加大潜在客户的开发力度及更广阔市场的开拓力度。伴随大数据技术的高速发展及客户对高质量信息数据的迫切需求，公司将灵活运用新的数字化营销方式，实施有效的销售激励机制，充分利用公司现有的技术基础和优势，通过提供优质化的数据产品及服务提高客户满意度和忠诚度；公司将围绕核心定位，积极探索新的利润增长点，开展多元化创收模式；适时在国外重点国家及国内重点区域设立分支机构，以便更好的贴近市场和就近为客户服务，开拓更加广阔的区域市场。

#### （三）拟定计划所依据的假设条件

1、国家宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，没有对公司发展产生重大不利影响的不可抗力事件发生；

2、国内外经济环境无不可预见的重大变化，公司的经营环境不发生重大变化；

3、公司管理层与核心技术人员保持稳定，主营业务保持稳定发展；

- 4、本次募集资金顺利到位，募投项目建设计划能如期进行；
- 5、无其他不可预见因素造成的重大不利影响。

#### （四）实施上述规划面临的主要困难

##### 1、资金瓶颈

根据市场变化和公司发展战略规划要求，未来年度，公司将需要大规模的资金投入。目前，公司单纯依靠自有积累已无法满足战略发展的需要，如此次不能按计划实现公开发行，则造成的资金短缺将导致公司上述计划难以实施。

##### 2、人才瓶颈

随着业务的持续发展和规模的不断扩大，公司对于各种优秀人才的需求将日趋强烈，考虑到目前大宗商品信息服务行业高端人才严重短缺的局面，如何吸引、培养、留住、用好人才，将成为公司发展面临的主要问题。

#### （五）公司关于未来发展规划的声明

本次成功发行并上市后，公司将根据相关法律、法规及中国证监会相关规范性文件的要求，通过定期报告公告上述发展规划的实施情况。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、独立性

#### （一）发行人独立性情况

本公司自整体变更设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构和业务等方面与控股股东、实际控制人完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备面向市场独立经营的能力。

##### 1、资产完整

本公司为依法整体变更设立的股份有限公司，卓创有限所有资产均已进入本公司。公司具备与大宗商品信息服务有关的业务系统、数据库，合法拥有与经营有关的土地、房产、服务器、商标及专利的所有权或使用权，具有独立的数据采集、数据处理和销售系统。公司目前不存在被控股股东、实际控制人及其关联方占用资金、其他资产及资源的情况，也不存在为股东、实际控制人提供担保的情况。

##### 2、人员独立

（1）本公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、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，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（2）本公司董事、监事及高级管理人员均依合法程序选举或聘任。

（3）本公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（4）本公司已经按照国家有关法律规定建立起独立的劳动、人事和分配管理制度，根据《中华人民共和国劳动合同法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同，由公司人力资源部负责公司员工的聘任、考核和奖惩。

##### 3、财务独立

本公司已设立独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公

司、子公司的财务管理制度。公司在银行单独开立账户，并依法独立申报纳税，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

#### 4、机构独立

本公司已建立适应自身发展需要和市场竞争的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

#### 5、业务独立

本公司主要从事大宗商品信息服务业务，已建立较为完善的数据采集、处理、销售体系，具有独立、完整的业务运作体系和面向市场自主经营的能力，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

### (二) 保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人已达到发行监管对公司独立性的基本要求，发行人对独立性的描述真实、准确、完整。

## 二、同业竞争

### (一) 发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人一直为姜虎林。报告期内，公司控股股东和实际控制人姜虎林除持有发行人和网之翼投资的股权外，不存在控制其他企业或经济组织的情形。网之翼投资为发行人员工持股企业，仅用于对发行人进行投资，其主营业务与发行人不存在同业竞争情形。

除上述情形外，根据工商查询信息显示并经查验，姜虎林曾在临淄隆众担任经理职务，并持有 5% 的股权。临淄隆众因未按规定进行 2006 年年检，被淄博市工商行政管理局临淄分局于 2007 年 12 月 27 日吊销营业执照。临淄隆众工商查询信息如下：

公司名称	淄博市临淄隆众信息技术有限公司
营业执照状态	已吊销
注册资本	50.00万元

实收资本	50.00万元
法定代表人	李阿鸾
成立日期	1999年7月16日
注册地	临淄区稷下路173号路虹花园4-1-602号
股东构成及控制情况	潘隆持有其60%的股权；潘宁持有其20%的股权；李阿鸾持有其8.4%的股权，姜虎林持有其5%的股权，侯安全持有其2%的股权，代钦伟持有其2%的股权，其他5位自然人持有其2.6%的股权。
经营范围	企业营销策划、计算机网络的安装调试维护、软件开发、信息咨询服务。

发行人与临淄隆众存在相同的经营范围为“软件开发”，相似的经营范围为“信息咨询服务”与“信息服务业务、商务信息咨询”。

自2007年12月至本招股说明书签署日，临淄隆众处于吊销状态，没有实际经营，因此其与发行人不存在同业竞争。

综上所述，截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司均不存在同业竞争。

## （二）募集资金投资项目的同业竞争情况

本次募集资金投资项目“大宗商品大数据平台项目”和“大宗商品现货市场价格标杆系统研发项目”是本公司目前主营业务的延续，而本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均不从事与本公司拟投资项目相同或相似的业务。因此，本次募集资金投资项目不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业产生潜在同业竞争的情况。

## （三）控股股东和实际控制人避免同业竞争的承诺

为避免产生同业竞争，公司的控股股东、实际控制人姜虎林出具了《关于与山东卓创资讯股份有限公司避免和消除同业竞争之承诺函》，承诺如下：

“1、截至本承诺签署之日，除发行人及其下属企业外，本人未控制除发行人及其下属企业以外与之从事相同或类似业务的其他公司、企业或其他经济实体，未经营也没有为他人经营与发行人及其下属企业相同或类似的业务；本人与发行人及其下属企业之间不存在同业竞争。

2、自本承诺签署之日起，本人保证自身不会并将促使本人控制（包括直接控制和间接控制）的除发行人及其下属企业以外的其他企业（以下称“本人控制的其他企业”）不会开展与发行人及其下属企业生产、经营有相同或类似的业务，

不会投资与发行人及其下属企业从事相同或类似业务的公司、企业或其他经济实体。

3、自本承诺签署之日起，如发行人及其下属企业进一步拓展其产品和业务范围，本人保证将促使本人控制的其他企业不与发行人拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与发行人及其下属企业拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本人保证将促使本人控制的其他企业积极采取下列措施以避免同业竞争情形的发生：

- (1) 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- (2) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- (3) 将相竞争的业务纳入到发行人或其下属企业来经营；
- (4) 将相竞争的业务转让给与发行人、本人及本人控制的其他企业无关联关系的第三方；
- (5) 其它任何对维护发行人权益有利的方式。

4、本承诺自本人签署之日起生效，本承诺所载上述各项承诺在本人直接或间接控制发行人期间及本人不再直接或间接控制发行人之日起三年内持续有效且不可变更或撤销。如因违反上述承诺而导致发行人及其他股东权益受到损害，本人愿意承担相应的损害赔偿责任。”

### 三、关联交易

#### (一) 关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，报告期内公司的关联方及关联关系如下：

##### 1、本公司控股股东、实际控制人

序号	关联方名称	关联关系
1	姜虎林	控股股东、实际控制人

##### 2、本公司控股股东及实际控制人控制的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	网之翼投资	控股股东、实际控制人控制的其他企业，持有本公司 14.29% 的股权

##### 3、持有本公司 5% 以上股份的其他股东

除姜虎林、网之翼投资外，持有本公司 5% 以上股份的其他股东如下表所示：

序号	关联方名称	持股比例（%）	关联关系
1	侯安全	10.32	持有 5% 以上股份的股东
2	吕春江	10.32	持有 5% 以上股份的股东
3	崔科增	7.62	持有 5% 以上股份的股东

#### 4、本公司控股子公司、参股公司

截至本招股说明书签署之日，本公司拥有 2 家全资子公司，无参股公司，如下表所示：

序号	关联方名称	关联关系
1	北京卓创	全资子公司
2	厦门我地	全资子公司

#### 5、发行人董事、监事和高级管理人员及其实施重大影响或对外兼任任董事及高级管理人员的企业

##### （1）发行人董事、监事和高级管理人员

发行人董事、监事、高级管理人员具体情况如下表所示：

序号	姓名	职务
1	姜虎林	法定代表人、董事长
2	蔡俊	副董事长、总经理
3	崔科增	董事、副总经理、董事会秘书
4	李学强	董事
5	董士慧	董事
6	宋杨	董事
7	黄方亮	独立董事
8	张宜生	独立董事
9	赵彧非	独立董事
10	侯安全	监事会主席
11	刘锋	职工代表监事
12	齐玉芹	职工代表监事
13	庞锡平	监事
14	王双	监事
15	叶秋菊	副总经理
16	鲁华	副总经理
17	江晓	副总经理

序号	姓名	职务
18	陈陈	副总经理
19	路永军	财务总监

(2) 发行人董事、监事和高级管理人员实施重大影响或对外兼任任董事及高级管理人员的除发行人及其实际控制人控制的关联企业外的其他企业或组织

序号	关联方名称	关联关系
1	淄博市临淄隆众信息技术有限公司	姜虎林担任其经理,持有其5%的股权。(营业执照已被吊销)
2	淄博市新媒体人士联谊会	董事李学强出资20%、担任法定代表人
3	山东交易市场清算所有限公司	独立董事张宜生担任其董事
4	日照大宗商品交易中心有限公司	独立董事张宜生担任其董事
5	内蒙古航天能源有限公司	独立董事张宜生担任其董事
6	北京世纪佳信投资管理有限公司	独立董事张宜生担任其董事
7	深圳市山鼎投资发展有限公司	独立董事张宜生担任其董事,持有其30%股权(营业执照已被吊销)
8	中国有色金属进出口总公司	独立董事张宜生为其法定代表人(营业执照已被吊销)
9	梦金园黄金珠宝集团股份有限公司	独立董事黄方亮担任其独立董事
10	山东登海种业股份有限公司	独立董事黄方亮担任其独立董事
11	上海龙创汽车设计股份有限公司	独立董事赵彧非担任其独立董事
12	多盈投资管理股份有限公司	监事庞锡平担任其董事
13	山东碧水源环保科技有限公司	监事庞锡平担任其董事
14	山东华安近代环保科技有限公司	监事庞锡平担任其董事
15	赛克赛斯生物科技股份有限公司	监事庞锡平担任其董事会秘书
16	山东世纪金榜科教文化股份有限公司	监事庞锡平担任其董事
17	青岛蓝色鸿舟投资管理有限公司	监事王双担任总经理
18	山东金晶科技股份有限公司	财务总监路永军担任其独立董事

6、持有发行人5%以上股份的自然人股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员及其实施重大影响或对外兼任任董事及高级管理人员的企业

(1) 持有发行人5%以上股份的自然人股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

持有发行人5%以上股份的自然人股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员均为发行人的关联自然人。其中报告期内与发行人发生关联交易的关联自然人情况如下表所示:

序号	关联方名称	关联关系
1	冯秀明	实际控制人之配偶
2	冯克忠	冯秀明之弟
3	冯秀芹	冯秀明之姐

(2) 持有发行人 5% 以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员能够实施重大影响或对外兼任任董事及高级管理人员的企业

序号	关联方名称	关联关系
1	淄博谐通经贸有限公司	实际控制人姜虎林配偶的弟弟冯克忠持有其 90% 股权，担任其法定代表人、执行董事兼经理（营业执照已被吊销）
2	淄博市临淄鲁裕塑料制品有限公司	实际控制人姜虎林配偶的姐姐冯秀芹的配偶顾晓明持有其 50% 股权，并担任法定代表人、执行董事兼总经理
3	张店区广艺棠百货商行	公司 5% 以上股东吕春江的配偶赵书萃为经营者
4	元宝山区鑫淼奇石阁	董事董士慧的兄弟的配偶程显梅为经营者
5	淄博兰恩经贸有限公司	监事齐玉芹的妹妹齐玉荣持股 50% 并担任其法定代表人
6	淄博市临淄胜利特种油品厂	副总经理陈陈的父亲陈承年担任其法定代表人（营业执照已被吊销）
7	上海浦勤投资咨询有限公司	独立董事张宜生的配偶古莹持股 50% 并担任其法定代表人、执行董事兼总经理，独立董事张宜生担任其监事

#### 7、发行人曾经的关联方

序号	关联方名称	关联关系	备注
1	卓创化工	全资子公司	2017 年 10 月注销
2	卓创数据	全资子公司	2017 年 6 月注销
3	卓创信息	全资子公司	2017 年 6 月注销
4	美国卓创	全资子公司	2019 年 5 月注销
5	淄博新商机	参股公司	2017 年 9 月公司将持有的 30% 股权全部对外转让
6	彭立颖	原财务总监	2018 年 11 月之后离任
7	山东一起创网络科技有限公司	独立董事黄方亮持有其 10% 股权并担任其董事	2019 年 5 月注销
8	济南联固新材料有限公司	独立董事黄方亮的配偶陈国文持有其 100% 股权，并担任法定代表人、执行董事兼总经理	2019 年 5 月注销
9	锡林浩特市闲翁奇石阁茶庄	董事董士慧的兄弟董士武为经营者	2019 年 6 月注销
10	济南云水腾跃环保科技有限公司	监事庞锡平曾担任其董事	2019 年 7 月离任

序号	关联方名称	关联关系	备注
11	山东腾跃化学危险废物研究处理有限公司	监事庞锡平曾担任其董事	2019年8月离任
12	山东华安新材料有限公司	监事庞锡平曾担任其董事	2019年6月离任

## (二) 经常性关联交易

### 1、关键管理人员薪酬

报告期各期间,公司向董事、监事及高级管理人员支付报酬情况如下表所示:

单位:万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
职工薪酬	358.27	511.07	465.40	217.07

报告期各期间,公司向董事、监事及高级管理人员支付的报酬金额分别为217.07万元、465.40万元、511.07万元和358.27万元。

### 2、公司租赁冯克忠车辆

报告期内,公司曾租赁冯克忠的大巴车作为班车使用,2016年及2017年期间的租赁费用分别为58.69万元和3.63万元,详细情况如下表所示:

单位:万元

期间	交易内容	开始日	结束日	金额
2017年度	租赁车辆用于员工上下班	2017.1.1	2017.1.31	3.63
2016年度	租赁车辆用于员工上下班	2016.1.1	2016.12.31	58.69

车辆租金参照当地的市场价格定价,关联交易定价公允,且履行了必要的审议程序。

### 3、公司租赁姜虎林的房产作为办公楼

公司租赁姜虎林位于淄博市临淄区辛化路2678号的办公楼作为办公场所,租赁面积350平方米,租赁起始日为2017年6月1日,租赁期为8年,租金为5万元/年,租金参照周边办公、厂房出租的市场价格定价,关联交易定价公允且履行了必要的审议程序。

### 4、关联方向公司购买信息服务

单位:万元

关联方名称	交易内容	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
日照大宗商品交易中心有限公司	信息服务	-	1.19	0.28	-
山东华安新材料有限公司	信息服务	0.78	0.30	0.28	-

关联方名称	交易内容	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
合计		0.78	1.49	0.56	-

关联方向公司购买信息服务的价格执行公司统一价格标准,关联交易定价公允,且履行了必要的审议程序。

### (三) 偶发性关联交易

#### 1、公司出售临淄办公楼及相应土地使用权的转移

公司因经营发展的需要,于2017年6月1日将位于淄博市临淄区辛化路2678号的办公楼出售给姜虎林,交易价格为338,396.39元,交易价格参考该房产2016年末经审计的账面价值和评估值,关联交易定价公允且履行了必要的审议程序。

上述办公楼所处土地的性质为集体土地,为淄博市临淄区稷下街道朱营村所有。2017年5月25日,卓创有限将与淄博市临淄区稷下街道朱营村民委员会于2005年5月20日签订的《土地有偿使用合同》中权利义务转移至姜虎林并由姜虎林向卓创有限支付尚未摊销的土地使用费135,604元。2017年4月22日,卓创有限召开股东会,经全体非关联股东一致表决通过,同意卓创有限将上述《土地有偿使用合同》中权利义务转移至姜虎林,并由姜虎林向卓创有限补偿尚未摊销的土地使用费,土地使用费应按照公司账面待摊销的土地使用租赁费确定。

#### 2、资金拆借

##### (1) 发行人自关联方拆入资金

报告期内,发行人因临时性流动资金需求,存在向关联方拆借资金的情况,情况如下:

单位:万元

序号	拆入方	拆出方	利率	拆借金额	借款日	还款日
1	卓创有限	冯秀明	-	20.74	2017.5.19	2017.6.9

##### (2) 发行人对关联方拆出资金

报告期内,公司存在向关联方提供临时性流动资金支持的情况,情况如下:

单位:万元

序号	拆入方	拆出方	利率	拆借金额	借款日	还款日
1	冯秀明	卓创数据	-	40.00	2016.6.27	2016.7.21

##### (3) 关联方归还发行人资金拆借利息

2015年1月4日关联方冯秀芹向公司借款220万元,借款本金220万元已于2015年10月29日归还,借款利率6.15%,利息合计11.35万元,该笔利息于

2016年1月归还。

报告期内，公司与关联方之间因流动性需求存在临时性资金拆借的情况，相关资金拆借事项已经履行了相应的决策程序，符合相关法律法规和公司管理制度的要求。

发行人对相关人员进行了培训，同时加强财务管理，完善公司内部治理机制，有效防范控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员以及上述主体控制的其他企业占用发行人的资金。发行人目前不存在资金被控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员以及上述主体控制的其他企业占用的情形，符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》的规定。公司实际控制人、持股5%以上的股东、董事、高级管理人员承诺：“本人/本企业、与本人关系密切的家庭成员以及上述主体控制的其他企业不以向公司拆借、占用公司资金或采取由公司代垫款项、代偿债务等方式侵占公司资金。”

### 3、为关联方代垫社会保险费用

报告期内，发行人为冯克忠代垫社保费用的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
职工薪酬	-	-	0.46	1.36

注：发行人为关联方垫付的社保费用已于2017年全部收回，2017年4月份之后，发行人不存在为关联方代垫社会保险的情况。

### 4、为关联方代收代付政府奖励

单位：万元

关联方	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
姜虎林	3.00	55.00	-	15.00
蔡俊	7.00	-	-	-

2016年公司代姜虎林收到泰山领军人才奖励15万元，并于当年转付给姜虎林；2018年公司代姜虎林收到泰山领军人才奖励25万元，并于当年转付给姜虎林；2018年12月公司代姜虎林收到山东省服务业人才奖30万元，于2019年3月转付给姜虎林；2019年公司分别代姜虎林、蔡俊收到淄博英才计划人才奖3万元和7万元，并于当期转付给姜虎林、蔡俊。

### 5、关联方往来余额

单位：万元

科目名称	关联方名称	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
其他应收款	冯克忠	-	-	-	1.36
其他应付款	姜虎林	5.00	35.00	-	-
其他应付款	冯克忠	-	-	-	5.12

2016年末公司其他应收款中应收冯克忠1.36万元，为公司为其代垫的社保费用，已于2017年1月收回。2016年末公司其他应付款中应付冯克忠5.12万元，为公司应付其2016年12月班车租赁费，已于2017年1月支付。

2018年末公司其他应付款中应付姜虎林35.00万元，分别是公司应付姜虎林2018年的房屋租赁款5万元，以及代姜虎林收到的山东省服务业人才奖30万元。

2019年6月末公司其他应付款中应付姜虎林5.00万元，是公司应付姜虎林2019年的房屋租赁款5万元。

除上述事项外，公司不存在其他关联方应收应付款项。

#### (四) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司业务系统独立、完整，业务经营上不存在严重依赖关联方的情形。关联交易事项均依照公司的管理制度以及有关协议进行，履行了相关决策程序，对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

#### (五) 关联交易制度的执行情况及独立董事意见

报告期内，公司与关联方发生的关联交易遵循公开、公平、公正的原则，均按公司相关制度的要求履行必要的决策程序，关联董事及关联股东回避了表决。报告期内，公司相关制度执行情况良好，不存在关联交易不规范行为。

公司独立董事已对报告期内需其审议的关联交易协议及履行情况进行了审核，并发表了独立意见：报告期内，公司关联交易的审议、决策程序符合《公司法》等法律法规以及《公司章程》的有关规定，公司在审议关联交易时，关联董事和关联股东实行回避原则，其表决程序符合有关法律法规的规定。关联交易事项合法合规、真实有效、交易价格公允，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东的利益的行为。

#### (六) 公司采取的减少和规范关联交易的措施

发行人根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其章程、股东大会议

事规则、董事会议事规则、独立董事工作规则、关联交易管理制度中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他决策程序，且有关议事规则及决策制度已经发行人股东大会审议通过。发行人通过章程、有关议事规则及关联交易决策制度等，对关联交易的审批程序和管理进行更为严格的规范，对关联交易实施更为有效的监督。

为减少和规范关联交易，公司控股股东和实际控制人、持有公司 5%以上股份的主要股东、董事、监事及高级管理人员均出具了《关于减少和避免与山东卓创资讯股份有限公司发生关联交易事项之承诺函》：

“一、本人/本企业、与本人关系密切的家庭成员以及上述主体控制的其他企业将尽量减少、避免与公司及其控股子公司之间发生关联交易。对于能够通过市场方式与独立第三方之间发生的交易，将由公司与独立第三方进行。本人/本企业、与本人关系密切的家庭成员以及上述主体控制的其他企业不以向公司拆借、占用公司资金或采取由公司代垫款项、代偿债务等方式侵占公司资金。

二、对于本人/本企业、与本人关系密切的家庭成员以及上述主体控制的其他企业与公司及其控股子公司之间不可避免的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。

三、本人/本企业、与本人关系密切的家庭成员以及上述主体控制的其他企业与公司所发生的关联交易均以签订书面合同或协议形式明确约定，并严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《山东卓创资讯股份有限公司章程》和《山东卓创资讯股份有限公司关联交易管理制度》等有关法律、法规以及公司规章制度的规定，规范关联交易行为，履行各项批准程序并按有关规定履行信息披露义务。

四、本人/本企业、与本人关系密切的家庭成员以及上述主体控制的其他企业不通过关联交易损害公司以及公司其他股东的合法权益。

五、本人/本企业承诺的出具、履行与解释均适用中国有关法律法规及规范性文件的规定。上述承诺经本人/本企业签字后生效。

如果本人/本企业违反上述承诺给公司或者其他投资者造成损失的，本人/本企业将向公司和其他投资者依法承担赔偿责任。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

截至本招股说明书签署日，公司董事会包括董事 9 名（其中 3 名独立董事），监事会包括监事 5 名（其中 2 名职工代表监事）。公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书。

#### （一）董事

公司本届（第一届）董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，设董事长 1 名。公司现任第一届董事会成员基本情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	任期起止
1	姜虎林	董事长	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
2	蔡俊	董事/副董事长	姜虎林	2017.6.8/2018.12.28-2020.6.7
3	李学强	董事	李学强	2017.6.8-2020.6.7
4	崔科增	董事	崔科增	2017.6.8-2020.6.7
5	董士慧	董事	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
6	宋杨	董事	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
7	张宜生	独立董事	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
8	黄方亮	独立董事	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
9	赵彧非	独立董事	姜虎林	2017.9.1-2020.6.7

公司董事的简历如下：

**1、姜虎林先生**，中国国籍，无境外永久居留权，1974 年出生，体育教育专科学历，2016 年荣获山东省人民政府颁发的“泰山产业领军人才”。曾任中国石化销售股份有限公司山东聊城茌平石油分公司业务科长、华光集团山东淄博造纸厂人力资源部科员、临淄隆众首席运营官、上海隆众淄博分公司负责人、淄博中威经贸有限公司业务员等职务。2005 年 12 月至 2016 年 1 月任卓创有限总经理，2005 年 12 月至 2017 年 6 月任卓创有限董事长、法定代表人；2017 年 6 月至今任公司董事长、法定代表人。

**2、蔡俊先生**，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年出生，工商管理硕士研究生学历。曾任 United Gene Group（联合基因科技集团）总经理助理、柯莱恩（上海）管理咨询有限公司咨询项目经理、睿也德高级总监、普氏信息咨询（上

海)有限公司电力部中国区战略业务发展总监等职务。2016年10月至2017年6月任卓创有限总经理;2017年6月至2018年12月任公司董事、总经理;2018年12月至今任公司副董事长、总经理。

**3、李学强先生**,中国国籍,无境外永久居留权,1978年出生,工商管理硕士学历。曾任临淄隆众业务员、上海隆众淄博分公司业务员等职务。2004年5月至2017年6月任职卓创有限,曾任卓创有限副总经理、董事、北京卓创监事、厦门我地监事等职务;2016年1月至2016年10月任卓创有限总经理;2017年6月至今任公司董事、北京卓创监事、厦门我地监事;2018年12月至今任公司顾问委员会委员。

**4、崔科增先生**,中国国籍,无境外永久居留权,1967年出生,化学工程硕士学历,高级工程师。曾任中国石化集团齐鲁石油化工公司信息中心工程师、中国石油化工股份有限公司齐鲁分公司市场部高级工程师、淄博市派瑞国际贸易有限公司总经理等职务。2008年1月至2017年6月任职于卓创有限,曾任卓创有限副总经理、董事会秘书、北京卓创法定代表人、上海分公司负责人等职务;2017年6月至今任公司董事、副总经理、董事会秘书、北京卓创法定代表人、上海分公司负责人等职务;2018年12月至今任公司顾问委员会委员。

**5、董士慧女士**,中国国籍,无境外永久居留权,1970年出生,水资源规划与利用本科学历。曾任山东虎山实业集团有限公司办公室副主任、山东华宇轩律师事务所律师、山东齐都律师事务所律师、山东高阳律师事务所律师等职务。2012年1月至2017年6月就职于卓创有限,曾任卓创有限行政综合管理部经理、法律和合规事务部总监、人力资源部总监、副总经理等职务;2017年6月至2018年11月任公司行政综合管理部经理、法律和合规事务部总监、副总经理、董事等职务;2018年11月至今任公司法律和合规事务部总监、董事。

**6、宋杨先生**,中国国籍,无境外永久居留权,1982年出生,工商管理硕士学历。曾任鲁证期货股份有限公司临沂营业部经理、新纪元期货有限公司山东区域负责人、山东多盈股权投资管理有限公司投资总监、中融汇今资产管理有限公司股权投资部董事、中融国际信托有限公司定息金融部董事等职务;2018年7月至今任豪迈资本管理有限公司副总裁。2015年8月至2017年6月任卓创有限董事;2017年6月至今任公司董事。

**7、张宜生先生**,中国国籍,无境外永久居留权,1952年出生,法学本科学

历，高级经济师。曾任北京科技大学计算机系党总支副书记（主持工作）、中国有色金属进出口总公司法定代表人、深圳市金牛投资（集团）有限公司总裁、中国期货业协会非会员理事（兼任副会长）、上海期货交易所战略发展委员会委员等职务。2017年6月至今任公司独立董事。

**8、黄方亮先生**，中国国籍，无境外永久居留权，1968年出生，经济学博士。曾任原山东工业大学外语系助教，原天同证券有限责任公司投资银行总部高级经理、总经理助理、执行董事，美国佛罗里达州立大学（Florida State University）商学院访问学者，捷克布拉格经济大学（University of Economics, Prague）客座教授等职务；2006年11月至今任山东财经大学金融学院教授、资本管理研究所所长等职务。2017年6月至今任公司独立董事。

**9、赵彧非先生**，中国国籍，无境外永久居留权，1976年出生，审计大专学历，注册会计师。1996年7月至今就职于上会会计师事务所（特殊普通合伙），目前为上会会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人。2017年9月至今任公司独立董事。

## （二）监事

公司本届监事会（第一届）设监事5名，其中职工代表监事2名，设监事会主席1名。发行人现任第一届监事会成员情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	任期起止
1	侯安全	监事会主席	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
2	刘锋	职工代表监事	职工代表大会	2017.6.8-2020.6.7
3	齐玉芹	职工代表监事	职工代表大会	2017.6.8-2020.6.7
4	庞锡平	监事	蓝色云海	2017.6.8-2020.6.7
5	王双	监事	蓝基金投资	2017.6.8-2020.6.7

公司监事的简历如下：

**1、侯安全先生**，中国国籍，无境外永久居留权，1978年出生，计算机应用与维护专科学历。曾任职于临淄隆众、上海隆众淄博分公司、淄博中威经贸有限公司等单位。2007年5月至2017年6月任职于卓创有限，曾任卓创有限技术研发部经理、董事、监事等职务；2017年6月至今任公司监事会主席；2018年12月至今任公司顾问委员会委员。

**2、刘锋先生**，中国国籍，无境外永久居留权，1981年出生，计算机科学与

技术本科学历。2006年2月至2017年6月任职于卓创有限，曾任卓创有限分析师、编辑经理、资讯事业部金属资讯总监、能源化工资讯总监等职务；2012年7月至2017年6月任卓创有限董事；2017年6月至今任公司资讯事业部信息总监、职工代表监事。

**3、齐玉芹女士**，中国国籍，无境外永久居留权，1980年出生，人力资源本科学历。曾任职淄博市临淄华鑫实业有限公司、临淄隆众、上海隆众淄博分公司等。2004年4月至2017年6月任职于卓创有限，曾任卓创有限分析师、部门高级经理、资讯事业部化工资讯总监等职务；2015年8月至2017年6月任卓创有限监事；2017年6月至2018年12月任公司高级信息经理、产品管理部经理等职务；2017年6月至今任公司职工代表监事；2019年1月至今任公司数据管理部经理。

**4、庞锡平先生**，中国国籍，无境外永久居留权，1982年出生，工商管理硕士研究生学历。曾任山东省高新技术创业投资有限公司国际部副总经理、山东多盈股权投资管理有限公司副总经理等职务；2016年3月至今任赛克赛斯生物科技股份有限公司董事会秘书。2017年6月至今任公司监事。

**5、王双女士**，中国国籍，无境外永久居留权，1983年出生，企业管理硕士研究生学历，注册会计师。曾任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计员、中泰证券股份有限公司高级经理等职务；2015年2月至今任山东蓝色经济产业基金管理有限公司投资总监；2019年9月至今任青岛蓝色鸿舟投资管理有限公司总经理。2017年1月至2017年6月任卓创有限监事；2017年6月至今任公司监事。

### （三）高级管理人员

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监。公司现有高级管理人员7名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	任期起止
1	蔡俊	总经理	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
2	崔科增	副总经理/董事会秘书	蔡俊/姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
3	江晓	副总经理	蔡俊	2018.11.29-2020.6.7
4	鲁华	副总经理	蔡俊	2017.6.8-2020.6.7
5	陈陈	副总经理	蔡俊	2018.11.29-2020.6.7

序号	姓名	职务	提名人	任期起止
6	叶秋菊	副总经理	蔡俊	2017.6.8-2020.6.7
7	路永军	财务总监	蔡俊	2018.11.29-2020.6.7

公司高级管理人员的简历如下：

**1、蔡俊先生**，简历情况详见“第八节/一/（一）董事”。

**2、崔科增先生**，简历情况详见“第八节/一/（一）董事”。

**3、江晓先生**，中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，专门用途英语本科学历。曾任亚桥（中国）软件有限公司研发中心人事经理兼首席技术官助理、西安卡思科技有限公司执行副总裁、睿也德人力资源总监、上海宝尊电子商务有限公司人力资源总监、西安思玛特企业管理咨询有限公司人力资源管理部总监等职务。2017年11月至2018年11月任公司人力资源总监；2018年11月至今任公司副总经理。

**4、鲁华先生**，中国国籍，无境外永久居留权，1979年出生，应用化学本科学历。曾任淄博新时代物资有限公司信息员、上海隆众淄博分公司编辑等。2004年5月至2017年6月任职于卓创有限，曾任卓创有限分析师、部门经理、信息总监、副总经理等职务；2017年6月至今任公司副总经理。

**5、陈陈先生**，中国国籍，无境外永久居留权，1981年出生，经济管理专业专科学历。曾任上海隆众信息技术有限公司部门经理、淄博众驰化工有限公司法定代表人等职务。2006年1月至2017年6月任职于卓创有限，曾任卓创有限资讯事业部能源资讯总监、资讯事业部化工资讯总监等职务；2017年6月至2018年12月任公司咨询事业部商务总监、总经理助理等职务；2018年11月至今任公司副总经理。

**6、叶秋菊女士**，中国国籍，无境外永久居留权，1981年出生，企业管理大专学历。曾任山东中旭企业管理顾问有限公司区域经理。2005年12月至2017年6月任职于卓创有限，曾任卓创有限业务员、业务主管、总经理助理兼高新区分公司总经理、副总经理等职务；2017年6月至今任公司副总经理。

**7、路永军先生**，中国国籍，无境外永久居留权，1981年出生，会计学本科学历，注册会计师、税务师。曾任淄博诚信税务师事务所有限责任公司副所长，山东开来资本管理股份有限公司业务部总经理、监事等职务。2017年4月至2017年6月任卓创有限财务管理部经理；2017年6月至2018年11月任公司财务管

理部经理；2018年11月至今任公司财务总监。

#### （四）其他核心人员

除上述董事、监事和高级管理人员外，本公司无其他核心人员。

#### （五）董事、监事的提名和选聘情况

##### 1、董事提名及选聘情况

2017年6月8日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，选举产生了第一届董事会成员，其中姜虎林、蔡俊、李学强、崔科增、董士慧、宋杨担任董事，张宜生、黄方亮、朱清滨担任独立董事。公司于同日召开的第一届董事会第一次会议选举姜虎林担任董事长。

2017年9月1日，公司召开2017年第三次临时股东大会，同意朱清滨因个人原因辞去公司独立董事职务，选举赵彧非为公司独立董事。

2018年12月28日，公司召开2018年第一届董事会第九次会议，选举蔡俊为公司第一届董事会副董事长。

根据《公司章程》规定，本公司董事的任期为三年，连选可以连任。以下为本届董事会现任的董事提名和选任情况：

序号	姓名	任职	提名人	任期起止
1	姜虎林	董事长	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
2	蔡俊	董事/副董事长	姜虎林	2017.6.8/2018.12.28-2020.6.7
3	李学强	董事	李学强	2017.6.8-2020.6.7
4	崔科增	董事	崔科增	2017.6.8-2020.6.7
5	董士慧	董事	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
6	宋杨	董事	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
7	张宜生	独立董事	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
8	黄方亮	独立董事	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
9	赵彧非	独立董事	姜虎林	2017.9.1-2020.6.7

##### 2、监事提名及选聘情况

2017年6月8日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，选举产生了侯安全、庞锡平、王双为公司第一届监事会监事。同日，公司召开职工代表大会，选举刘锋、齐玉芹为公司第一届监事会职工代表监事。公司本届监事会由侯安全担任监事会主席。

根据《公司章程》规定,本公司监事的任期为三年,连选可以连任。以下各监事提名和选任情况:

序号	姓名	职务	提名人	任期起止
1	侯安全	监事会主席	姜虎林	2017.6.8-2020.6.7
2	刘锋	职工代表监事	职工代表大会	2017.6.8-2020.6.7
3	齐玉芹	职工代表监事	职工代表大会	2017.6.8-2020.6.7
4	庞锡平	监事	蓝色云海	2017.6.8-2020.6.7
5	王双	监事	蓝基金投资	2017.6.8-2020.6.7

#### (六)董事、监事、高级管理人员和其他核心人员了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况

经保荐机构、国浩律师、信永中和会计师辅导,公司董事、监事和高级管理人员对股票发行上市、上市公司规范运作等有关法律、法规和规范性文件进行了学习,已经了解股票发行上市相关法律法规,知悉其作为上市公司董事、监事、高级管理人员的法定义务和责任。

#### (七)董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

截至本招股书签署日,公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下表所示:

序号	姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司关系
1	姜虎林	法定代表人/董事长	网之翼投资	法定代表人/董事长	持有公司5%以上股权的股东
			临淄隆众	经理	无
2	蔡俊	副董事长/总经理	上海骏广通食品有限公司	监事	无
3	李学强	董事	厦门我地	监事	公司全资子公司
			北京卓创	监事	公司全资子公司
			山东理工大学	教授	无
			淄博市新媒体人士联谊会	法定代表人	无
4	崔科增	董事/副总经理/董事会秘书/顾问委员会委员	北京卓创	法定代表人/执行董事/总经理	公司全资子公司
			上海分公司	负责人	公司分公司
			对外经济贸易大学统计学院	硕士研究生导师	无

序号	姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司关系
5	董士慧	董事	山东虎山实业集团有限公司	监事	无
			山东省人民代表大会法制委员会	委员	无
			淄博仲裁委员会	仲裁员	无
6	宋杨	董事	山东华美新材料有限公司	监事	无
			新华金桥（厦门）陶瓷材料技术有限公司	监事	无
7	张宜生	独立董事	山东交易市场清算所有有限公司	董事	无
			日照大宗商品交易中心有限公司	董事	无
			内蒙古航天能源有限公司	董事	无
			北京世纪佳信投资管理有限公司	董事	无
			上海浦勤投资咨询有限公司	监事	无
			中国有色金属进出口总公司	法定代表人	无
			深圳市山鼎投资发展有限公司	董事	无
8	黄方亮	独立董事	山东财经大学金融学院	教授	无
			山东大学山东发展研究院	研究员	无
			济南仲裁委员会	仲裁员	无
			梦金园黄金珠宝集团股份有限公司	独立董事	无
			山东登海种业股份有限公司	独立董事	无
9	赵彧非	独立董事	上海龙创汽车设计股份有限公司	独立董事	无
10	刘锋	职工代表 监事	网之翼投资	董事	持有公司 5% 以上股权的股东
11	齐玉芹	职工代表 监事	网之翼投资	监事	持有公司 5% 以上股权的股东
12	庞锡平	监事	北京世嘉景瑞投资管理顾问有限公司	监事	无
			山东多盈	监事	持有公司 2% 股权的股东
			多盈投资管理股份有限公司	董事	无
			山东世纪金榜科教文化股份有限公司	董事	无
			山东碧水源环保科技有限公司	董事	无
			山东华安近代环保科技有限公司	董事	无
			赛克赛斯生物科技股份有限公司	董事会秘书	无

序号	姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司关系
			潍坊福常在经贸有限公司	监事	无
13	王双	监事	山东蓝色经济产业基金管理 有限公司	投资总监	无
			青岛蓝色鸿舟投资管理有限 公司	总经理	无
14	鲁华	副总经理	网之翼投资	监事	持有公司 5% 以上股权 的股东
15	陈陈	副总经理	网之翼投资	监事	持有公司 5% 以上股权 的股东
16	叶秋菊	副总经理	网之翼投资	董事	持有公司 5% 以上股权 的股东
17	路永军	财务总监	山东金晶科技股份有限公司	独立董事	无

注：截至本招股书签署日，临淄隆众、上海骏广通食品有限公司、山东虎山实业集团有限公司、深圳市山鼎投资发展有限公司、中国有色金属进出口总公司、北京世嘉景瑞投资管理顾问有限公司、潍坊福常在经贸有限公司处于吊销未注销状态。

除上述兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员均未在其他企业担任职务的情况。

#### （八）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

## 二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的个人投资情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况

截至本招股书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况如下表所示：

单位：万股；%

序号	姓名	现任职务	持股数量	持股比例	质押/冻结情况	备注
1	姜虎林	法定代表人/董事长	2,105.90	46.80	无	直接持有公司 32.51% 股权，通过网之翼投资间接控制公司 14.29% 股份
2	侯安全	监事会主席	464.46	10.32	无	直接持有公司 10.32% 股份
3	崔科增	董事/副总经理/董事会秘书	342.96	7.62	无	直接持有公司 7.62% 股份

序号	姓名	现任职务	持股数量	持股比例	质押/冻结情况	备注
4	李学强	董事	207.58	4.61	无	直接持有公司 4.61% 股份
5	蔡俊	副董事长/总经理	90.00	2.00	无	直接持有公司 2.00% 股份
6	宋杨	董事	90.00	2.00	无	直接持有公司 2.00% 股份
7	鲁华	副总经理	20.66	0.46	无	直接持有公司 0.46% 股份
8	董士慧	董事	19.99	0.44	无	直接持有公司 0.44% 股份
9	叶秋菊	副总经理	16.03	0.36	无	直接持有公司 0.36% 股份
10	齐玉芹	职工代表监事	5.74	0.13	无	直接持有公司 0.13% 股份
11	刘锋	职工代表监事	5.31	0.12	无	通过网之翼投资间接持有公司 0.12% 股份

截至本招股说明书签署日，除上表所列项目外，公司其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属均不存在通过其他渠道持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

截至本招股书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员对外投资情况如下表所示：

单位：万元；%

序号	姓名	投资企业	投资金额	持股比例
1	姜虎林	网之翼投资	1,376.55	91.74
		临淄隆众	2.50	5.00
2	蔡俊	上海骏广通食品有限公司	15.00	30.00
3	李学强	淄博市新媒体人士联谊会	0.60	20.00
4	宋杨	山东华美新材料有限公司	490.00	49.00
		新华金桥（厦门）陶瓷材料技术有限公司	90.00	9.00
5	张宜生	深圳市山鼎投资发展有限公司	300.00	30.00
6	赵彧非	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	30.00	1.75
		上海上会会计师事务所有限公司	2.00	0.95
7	刘锋	网之翼投资	12.40	0.83
8	侯安全	临淄隆众	1.00	2.00
9	庞锡平	济南宝赛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	30.00	1.50
		中兴盛世投资有限公司	3,165.00	5.00
		济南赛氢企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	40.00	5.00
		济南金赛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	300.00	15.00

序号	姓名	投资企业	投资金额	持股比例
		潍坊福常在经贸有限公司	19.80	30.00
10	王双	青岛蓝色汇金投资管理企业（有限合伙）	200.00	8.00
11	路永军	山东开来资本管理股份有限公司	5.00	0.08

注：截至本招股书签署日，临淄隆众、上海骏广通食品有限公司、潍坊福常在经贸有限公司处于吊销状态。

公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的上述对外投资与发行人不存在利益冲突。

除此之外，截至本招股书说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员均不存在其他对外投资情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

#### （一）薪酬的组成、确定依据、所履行的程序

在公司专职领薪的董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的薪酬，根据《公司章程》及其他相关制度分别经股东大会或董事会决定。薪酬标准依据公司所处的行业及地区的薪酬水平，结合公司的实际经营情况制定。

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬主要由基本工资、奖金以及独立董事津贴组成，其中基本工资由上述人员的入司年限、个人能力、工作内容与强度、同行业平均水平等因素确定；奖金由公司业绩确定；独立董事领取独立董事津贴。

#### （二）最近三年内薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

公司独立董事每年领取固定津贴 5.00 万元（税前）。

报告期内，公司现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在公司领取薪酬金额（税前）占 2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月公司各期利润总额的比重分别 12.58%、10.15%、9.84% 和 8.70%。

#### （三）最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 2018 年在本公司及关联企业的领取薪酬情况如下：

单位: 万元

序号	姓名	职务	2018年薪酬 (税前)	关联方领薪 (税前)	其他待遇、退休 金计划等
1	姜虎林	法定代表人/董事长	36.39	-	-
2	李学强	董事	16.56	-	-
3	蔡俊	副董事长/总经理	151.70	-	-
4	崔科增	董事/副总经理/董事会 秘书	31.03	-	-
5	董士慧	董事	36.03	-	-
6	宋杨	董事	-	-	-
7	张宜生	独立董事	-	-	-
8	黄方亮	独立董事	5.00	-	-
9	赵彧非	独立董事	5.00	-	-
10	侯安全	监事会主席	22.75	-	-
11	刘锋	职工代表监事	32.45	-	-
12	齐玉芹	职工代表监事	13.70	-	-
13	庞锡平	监事	-	-	-
14	王双	监事	-	-	-
15	江晓	副总经理	-	-	-
16	鲁华	副总经理	43.87	-	-
17	陈陈	副总经理	-	-	-
18	叶秋菊	副总经理	43.87	-	-
19	路永军	财务总监	-	-	-
20	吕春江	原副总经理	38.21	-	-
21	彭立颖	原财务总监	34.50	-	-
合计			<b>511.07</b>	-	-

注: 2018年11月29日, 高级管理人员由董士慧、吕春江、彭立颖变更为江晓、陈陈、路永军, 新任高管实际履职时间为2018年12月, 实际发放高管薪酬为2019年1月。

除领取独立董事津贴外, 独立董事在公司不享有其他福利待遇。公司董事宋杨未在公司担任管理职务, 未在公司领取薪酬。

除上述薪酬外, 公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在从公司其他关联企业领取薪酬的情况, 未在公司及其关联企业享受其他待遇和退休金计划。

## 四、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签订的协议

本公司与在公司内部任职的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均签订了《劳动合同》，并签订了《保密协议》，对上述人员的权利和义务作了明确的规定，截至本招股说明书签署日，合同和协议履约正常，不存在违约情形。

除此之外，本公司与董事、监事、高级管理人员未签订其他诸如借款、担保等方面的任何协议。

## 五、董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况及原因

截至本招股说明书签署日，公司历次董事、监事及高级管理人员变动均履行了《公司章程》所规定的程序。最近两年，公司董事、监事及高级管理人员的变动情况如下：

### （一）董事的变化情况

2017年以来公司董事的变动情况如下：

变动前董事	变动时间	变动后董事	变动原因
姜虎林、李学强、马吉庆、刘锋、宋杨	2017.6.8	姜虎林、蔡俊、李学强、崔科增、董士慧、宋杨、张宜生、黄方亮、朱清滨	创立大会暨2017年第一次临时股东大会选举产生第一届董事会
姜虎林、蔡俊、李学强、崔科增、董士慧、宋杨、张宜生、黄方亮、朱清滨	2017.9.1	姜虎林、蔡俊、李学强、崔科增、董士慧、宋杨、张宜生、黄方亮、赵彧非	朱清滨因个人原因辞去独立董事职位，经董事会提名并经2017年第三次临时股东大会选举赵彧非为独立董事

公司董事的上述变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定，对公司的持续经营未造成不利影响。近两年内，董事会成员稳定，未发生重大变动。

### （二）监事的变化情况

2017年以来公司监事的变动情况如下：

变动前监事	变动时间	变动后监事	变动原因
吕春江、侯安全、齐玉芹	2017.1.13	侯安全、齐玉芹、王双	股东蓝基金投资提名并经股东会选举王双为监事，吕春江不再担任公司监事

变动前监事	变动时间	变动后监事	变动原因
侯安全、齐玉芹、王双	2017.5.22	侯安全、刘锋、齐玉芹、王双	职工代表大会选举刘锋、齐玉芹为职工代表监事
侯安全、刘锋、齐玉芹、王双	2017.6.8	侯安全、刘锋、齐玉芹、庞锡平、王双	创立大会暨 2017 年第一次临时股东大会选举产生第一届监事会

公司监事的上述变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定，对公司的持续经营未造成不利影响。近两年内，监事会成员稳定，未发生重大变动。

### (三) 高级管理人员的变化情况

2017 年以来公司高级管理人员的变动情况如下：

变动前高管	变动时间	变动后高管	变动原因
蔡俊、崔科增、董士慧、鲁华、叶秋菊、彭立颖	2017.6.8	蔡俊、崔科增、董士慧、鲁华、叶秋菊、彭立颖、吕春江	卓创有限整体变更为股份有限公司，发行人第一届董事会第一次会议决议
蔡俊、崔科增、董士慧、鲁华、叶秋菊、彭立颖、吕春江	2018.11.29	蔡俊、崔科增、江晓、鲁华、叶秋菊、陈陈、路永军	董士慧、吕春江、彭立颖因个人原因辞任公司高级管理人员职务，第一届董事会第八次会议聘任江晓、陈陈、路永军为公司高级管理人员

公司高级管理人员的上述变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定，对公司的持续经营未造成不利影响。近两年内，公司高级管理人员稳定，未发生重大变动。

## 六、报告期内发行人有关内部控制机构及履职情况

### (一) 报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

公司整体变更为股份公司前，依据《公司法》等法律法规的规定制定了《公司章程》和其他公司制度，并得到了有效执行。

公司整体变更为股份公司后，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引（2019 年修订）》和《上市公司治理准则》等相关法律法规、规范性文件的规定，逐步规范了内部组织结构，制定并完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等治理文件，股东大会、董事会、监事会以及经营管理层相互独立、权责明确、相互监督，实现了公司治理结构的合法有效运行。

报告期内，公司治理不存在重大缺陷。

## （二）报告期内股东大会的实际运行情况

发行人经 2017 年第一次临时股东大会审议通过，并经 2017 年第三次临时股东大会审议修订了《股东大会议事规则》，发行人股东大会依法规范运行。自公司设立至今，股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利、履行义务。

截至本招股说明书签署日，发行人股东大会实际运行情况见下表：

会议名称	召开时间	出席会议情况	表决情况
创立大会暨 2017 年第一次临时股东大会	2017.6.8	全体发起人、全体股东	全票通过
2017 年第二次临时股东大会	2017.7.31	全体股东	全票通过
2017 年第三次临时股东大会	2017.9.1	全体股东	全票通过
2017 年第四次临时股东大会	2017.12.26	全体股东	全票通过
2017 年度股东大会	2018.4.28	全体股东	全票通过
2018 年第一次临时股东大会	2018.12.17	全体股东	全票通过
2019 年第一次临时股东大会	2019.3.19	全体股东	全票通过
2018 年度股东大会	2019.5.16	全体股东	全票通过
2019 年第二次临时股东大会	2019.8.27	全体股东	全票通过

公司股东大会的召开程序、议案内容均符合《公司法》、《公司章程》等相关法律及制度的要求。

## （三）董事会制度的建立健全及运行情况

发行人经 2017 年第一次临时股东大会审议通过并经 2017 年第三次临时股东大会审议修订了《董事会议事规则》，发行人董事会规范运行，董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

截至本招股说明书签署日，发行人董事会召开情况见下表：

会议名称	召开时间	出席会议情况	表决情况
第一届董事会第一次会议	2017.6.8	全体董事	全票通过
第一届董事会第二次会议	2017.6.19	全体董事	全票通过
第一届董事会第三次会议	2017.7.15	全体董事	全票通过
第一届董事会第四次会议	2017.8.16	全体董事	全票通过
第一届董事会第五次会议	2017.12.11	全体董事	全票通过

会议名称	召开时间	出席会议情况	表决情况
第一届董事会第六次会议	2018.4.8	全体董事	全票通过
第一届董事会第七次会议	2018.11.13	全体董事	全票通过
第一届董事会第八次会议	2018.11.29	全体董事	全票通过
第一届董事会第九次会议	2018.12.28	全体董事	全票通过
第一届董事会第十次会议	2019.3.4	全体董事	全票通过
第一届董事会第十一次会议	2019.4.26	全体董事	全票通过
第一届董事会第十二次会议	2019.8.12	全体董事	全票通过

公司董事会的召开程序、会议内容均符合《公司法》、《公司章程》等相关法律及制度的要求。

#### （四）监事会制度的建立健全及运行情况

发行人经 2017 年第一次临时股东大会审议通过并经 2017 年第三次临时股东大会审议修订了《监事会议事规则》，发行人监事会规范运行，监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

截至本招股说明书签署日，发行人监事会召开情况见下表：

会议名称	召开时间	出席会议情况	表决情况
第一届监事会第一次会议	2017.6.8	全体监事	全票通过
第一届监事会第二次会议	2017.8.16	全体监事	全票通过
第一届监事会第三次会议	2018.4.8	全体监事	全票通过
第一届监事会第四次会议	2019.3.4	全体监事	全票通过
第一届监事会第五次会议	2019.4.26	全体监事	全票通过
第一届监事会第六次会议	2019.8.12	全体监事	全票通过

公司监事会的召开程序、会议内容均符合《公司法》、《公司章程》等相关法律及制度的要求。

#### （五）独立董事制度的建立健全及运行情况

本公司自 2017 年 6 月 8 日选举独立董事以来，独立董事依据有关法律、法规及《公司章程》规定，谨慎、认真、勤勉地履行其权利和义务，积极出席各次董事会会议，参与公司重大经营决策，为本公司的重大决策提供专业及建设性的意见，认真监督管理层的工作，对本公司保护中小股东权益和依照法人治理结构规范运作起到了积极的作用。

公司经 2017 年第一次临时股东大会审议通过,并经 2017 年第三次临时股东大会审议修订了《独立董事工作细则》,发行人独立董事将在公司法人治理结构的完善、公司发展方向和战略的选择、内部控制制度的完善以及中小股东权益的保护等方面发挥重大作用,独立董事未曾对董事会、股东大会决议事项提出异议。

#### (六) 董事会专门委员会人员构成及运行情况

公司董事会下设立审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。公司第一届董事会第一次会议审议通过了《董事会审计委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》。公司各专门委员会人员设置如下:

委员会名称	委员	召集人
审计委员会	赵彧非、姜虎林、黄方亮	赵彧非
战略委员会	姜虎林、蔡俊、崔科增	姜虎林
提名委员会	张宜生、姜虎林、赵彧非	张宜生
薪酬与考核委员会	黄方亮、姜虎林、张宜生	黄方亮

公司董事会专门委员会的设立,对强化董事会决策功能、完善公司治理结构起到了积极的作用。各专门委员会自设立以来,按照《董事会审计委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等有关规定展开工作,较好地履行了其职责。

截至本招股说明书签署日,发行人董事会专门委员会会议召开情况:

##### 1、审计委员会

会议名称	召开时间	出席会议情况	表决情况
第一届董事会审计委员会第一次会议	2017.6.19	全体委员	全票通过
第一届董事会审计委员会第二次会议	2018.4.4	全体委员	全票通过
第一届董事会审计委员会第三次会议	2019.2.22	全体委员	全票通过
第一届董事会审计委员会第四次会议	2019.4.16	全体委员	全票通过
第一届董事会审计委员会第五次会议	2019.8.2	全体委员	全票通过

##### 2、战略委员会

会议名称	召开时间	出席会议情况	表决情况
第一届董事会战略委员会第一次会议	2017.12.7	全体委员	全票通过
第一届董事会战略委员会第二次会议	2018.4.4	全体委员	全票通过

会议名称	召开时间	出席会议情况	表决情况
第一届董事会战略委员会第三次会议	2019.4.16	全体委员	全票通过
第一届董事会战略委员会第四次会议	2019.8.2	全体委员	全票通过

### 3、提名委员会

会议名称	召开时间	出席会议情况	表决情况
第一届董事会提名委员会第一次会议	2017.8.5	全体委员	全票通过
第一届董事会提名委员会第二次会议	2018.11.16	全体委员	全票通过
第一届董事会提名委员会第三次会议	2018.12.21	全体委员	全票通过

### 4、薪酬与考核委员会

会议名称	召开时间	出席会议情况	表决情况
第一届董事会薪酬与考核委员会第一次会议	2017.7.5	全体委员	全票通过
第一届董事会薪酬与考核委员会第二次会议	2018.4.4	全体委员	全票通过
第一届董事会薪酬与考核委员会第三次会议	2019.4.16	全体委员	全票通过

公司董事会各专门委员会的召开程序、会议内容均符合《公司法》、《公司章程》等相关法律及制度的要求。

#### （七）董事会秘书履职情况

公司经第一届董事会第一次会议审议通过并经第一届董事会第四次会议审议修改了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的权利、职责进行了明确约定。董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管及股东资料的管理、办理信息披露事务等事宜。

报告期内，公司董事会秘书按照《董事会秘书工作细则》等相关规定履职，对公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要作用。

## 七、内部控制制度有效性的自我评估和鉴证意见

### （一）管理层对内控制度的自我评估意见

公司管理层认为，通过制定和有效实施内控制度，公司经营规模逐年扩大，经济效益逐年增长，呈现较好的发展态势，管理水平进一步提高，实现了质量和效益的统一。通过加强内控，保证了产品的质量，也促进了技术创新，有力地提升了公司的综合竞争力，为公司的长远发展奠定了坚实的基础。公司针对所有重大事项建立了健全、合理的内部控制制度，并按照《企业内部控制基本规范》及

相关规定于 2019 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

## （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

信永中和会计师对公司与财务报表相关的内部控制有效性进行了鉴证，并出具了 XYZH/2019JNA60467 号《内部控制鉴证报告》。信永中和会计师认为：“卓创资讯按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2019 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制”。

## 八、发行人最近三年违法违规行为的情况

2018 年 12 月 24 日，淄博市张店区市场监督管理局（原淄博市张店区食品药品监督管理局）向发行人下达“（张）食药监食罚[2018]FZ032 号”《行政处罚决定书》，发行人餐厅餐具使用前清洗消毒不合格的行为，违反了《中华人民共和国食品安全法》第五十六条第二款的规定，依据《中华人民共和国食品安全法》第一百二十六条第一款及《山东省食品药品监督行政处罚裁量权适用规则》第七条第一款的规定，予以中限处罚，责令发行人立即改正违法行为，并给予罚款 3 万元的行政处罚。2019 年 8 月 1 日，淄博市张店区市场监督管理局向发行人出具了《专项证明》，证明上述处罚不属于重大行政处罚。

上述处罚不会对公司本次发行上市构成实质性障碍。

除上述情况外，公司近三年不存在其他重大违法违规行为，也不存在其他受到相关主管机关重大处罚的情况。

## 九、发行人最近三年资金占用及违规担保情况

最近三年，公司的资金占用情况详见本招股说明书“第七节/三/（三）偶发性关联交易”。

最近三年，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

最近三年，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 十、资金管理、对外投资、担保制度及其执行情况

本公司在《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》、《独立董事工作细则》、《财务管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《内部审计制度》等相关制度对公司资金管理、对外投资、担保事项进行了规定。

### （一）公司资金管理相关制度安排

为规范公司资金收付业务管理、资金计划与资金控制，公司制定了《财务管理制度》，从资金管理与控制、资金批付审批流程等方面完善公司各资金管理环节，对公司资金管理做了详细规定。公司的财务、会计、审计活动均符合《会计法》、《企业新会计准则》的要求，具体会计核算制度遵照公司《财务管理制度》执行。

### （二）公司对外投资相关制度安排

2017年6月8日，公司创立大会暨2017年第一次临时股东大会审议通过了《对外投资管理制度》，该制度明确规定了公司董事会、股东大会审议对外投资的权限，具体如下：

#### 1、公司董事会审议权限

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

（2）交易标的在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的10%以上，且绝对金额超过500万元人民币；

（3）交易标的在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元人民币；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的10%以上，且绝对金额超过500万元人民币；

（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元人民币。

#### 2、公司股东大会审议权限

（1）交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的50%以上，

该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元人民币；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；

（5）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元人民币。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

### （三）公司对外担保相关制度安排

2017 年 6 月 8 日，公司创立大会暨 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《对外担保管理制度》，该制度明确规定：

#### 1、公司董事会审议权限

除公司章程规定的须提交股东大会审议通过的对外担保之外的其他对外担保事项，由董事会审议批准。对于董事会权限范围内的担保事项，除应当经全体董事的过半数通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。

#### 2、公司股东大会审议权限

（1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；

（2）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；

（3）为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；

（4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

（5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元；

（6）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；

（7）有关部门或者《公司章程》规定的其他担保情形。

董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。股东大会审议前款第（4）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

#### （四）公司资金管理、对外投资、担保事项相关制度的执行情况

公司严格执行《公司章程》、《财务管理制度》、《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》等相关规定，报告期初至本招股说明书签署之日，不存在违规对外投资或违规担保的情况。

### 十一、发行人投资者权益保护的情况

公司保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。为此采取的措施主要包括：

#### （一）建立健全内部信息披露制度和流程，维护投资者知情权

公司第一届董事会第四次会议审议通过了《信息披露管理制度》，对公司的信息披露原则、披露标准、部门设置等事项作出了详细规定。

此外，为了加强公司与投资者之间的信息沟通，加深投资者对公司的了解和认同，公司还制定了《投资者关系管理制度》，对公司与投资者关系的原则、内容、方式等方面作出了详细规定。

#### （二）完善股东投票机制

公司建立了董事、监事选举的累积投票制、中小投资者单独计票制度，对法定事项采取网络投票方式，为中小投资者参与股东大会提供便利。

《公司章程（草案）》第四十四条规定，股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。第八十条规定，公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，优先提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利；第八十三条规定，股东大会就选举两名及以上董事或监事时，应实行累积投票制。

### （三）其他保护投资者合法权益的措施

公司保障投资者的收益分配权。《公司章程（草案）》第一百六十四条、第一百六十七条规定了公司利润分配政策。为了进一步细化《公司章程（草案）》的股利分配条款，保障投资者收益分配权，公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于制定公司首次公开发行股票上市后三年内分红回报规划的议案》。

公司在制定的《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》等相关制度中明确规定了股东权利及履行相关权利的程序，建立了公司与股东之间的多元化纠纷解决机制，切实保障投资者依法行使收益权、知情权、参与权、监督权、求偿权等股东权利。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

以下引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自信永中和会计师出具的编号为XYZH/2019JNA60466的审计报告或根据其中相关数据计算得出。投资者欲对本公司的会计政策、财务状况、经营成果及现金流量进行更详细的了解，请查阅本公司经审计的财务报表及相关财务资料。

### 一、报告期内主要财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	13,683,700.38	25,899,905.17	26,312,184.61	31,323,649.02
应收票据	107,350.00	108,000.00	-	-
应收账款	5,115,172.98	2,613,337.69	3,968,495.63	610,584.57
预付款项	948,877.07	567,112.98	935,212.38	883,064.58
其他应收款	2,008,892.86	1,329,118.55	1,045,709.28	822,415.40
存货	122,369.11	80,205.82	172,816.52	189,444.24
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	108,359,253.46	112,571,582.40	53,403,459.08	22,090,578.84
<b>流动资产合计</b>	<b>130,345,615.86</b>	<b>143,169,262.61</b>	<b>85,837,877.50</b>	<b>55,919,736.65</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	-	-	-	-
固定资产	166,816,788.07	104,121,331.94	108,622,610.34	101,159,012.29
在建工程	62,000.00	52,793,589.88	37,944,730.32	23,305,761.47
工程物资	-	-	-	-
无形资产	28,667,764.09	29,330,570.57	29,760,476.91	30,100,639.26
长期待摊费用	373,012.17	328,692.51	523,739.44	382,807.65
递延所得税资产	2,518,983.21	2,512,110.66	2,724,055.11	3,380,171.59
其他非流动资产	229,530.46	312,268.58	1,012,809.00	1,059,982.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>198,668,078.00</b>	<b>189,398,564.14</b>	<b>180,588,421.12</b>	<b>159,388,374.26</b>

资 产	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产总计	329,013,693.86	332,567,826.75	266,426,298.62	215,308,110.91

## 合并资产负债表(续)

单位:元

负债及股东权益	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动负债:</b>				
短期借款	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	5,198,030.58	6,120,352.42	8,442,799.63	5,466,682.26
预收款项	159,977,942.09	164,309,612.95	135,028,256.09	114,809,347.19
应付职工薪酬	9,246,711.53	17,964,722.35	15,445,645.05	16,872,805.74
应交税费	5,869,796.84	1,927,565.74	2,059,232.62	2,085,045.66
其他应付款	2,028,119.42	1,355,794.81	1,094,198.34	1,355,904.55
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>182,320,600.46</b>	<b>191,678,048.27</b>	<b>162,070,131.73</b>	<b>140,589,785.40</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
递延收益	30,409,072.50	30,970,124.90	30,629,889.86	31,393,366.14
递延所得税负债	2,847,747.47	2,473,773.57	1,838,427.87	1,042,339.52
<b>非流动负债合计</b>	<b>33,256,819.97</b>	<b>33,443,898.47</b>	<b>32,468,317.73</b>	<b>32,435,705.66</b>
<b>负债合计</b>	<b>215,577,420.43</b>	<b>225,121,946.74</b>	<b>194,538,449.46</b>	<b>173,025,491.06</b>
<b>股东权益:</b>				
股本	45,000,000.00	42,000,000.00	39,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	610,821.78	610,821.78	3,610,821.78	15,120,000.00
其他综合收益	-	396,747.46	152,359.62	434,658.76
盈余公积	8,448,575.01	8,448,575.01	3,755,725.70	2,349,082.18
未分配利润	59,376,876.64	55,989,735.76	25,368,942.06	14,378,878.91
归属于母公司股东权益合计	<b>113,436,273.43</b>	<b>107,445,880.01</b>	<b>71,887,849.16</b>	<b>42,282,619.85</b>
少数股东权益	-	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>113,436,273.43</b>	<b>107,445,880.01</b>	<b>71,887,849.16</b>	<b>42,282,619.85</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>329,013,693.86</b>	<b>332,567,826.75</b>	<b>266,426,298.62</b>	<b>215,308,110.91</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	111,113,110.25	203,274,434.93	179,762,139.24	148,396,575.49
减：营业成本	33,407,175.83	70,180,235.88	55,647,832.84	45,254,313.19
税金及附加	1,367,590.91	3,442,328.25	3,246,652.44	2,474,584.98
销售费用	22,790,095.97	50,110,085.77	44,963,396.40	45,515,216.65
管理费用	8,405,229.34	19,912,946.42	21,676,532.56	29,512,800.21
研发费用	7,192,647.32	13,747,455.89	13,795,544.01	13,475,235.58
财务费用	5,659.03	280,114.07	161,508.77	-31,804.36
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）	-	-	-	-
其他收益（损失以“-” 号填列）	825,090.81	4,312,079.96	2,397,107.36	-
投资收益（损失以“-” 号填列）	2,256,081.84	2,699,444.27	2,940,663.62	-437,953.92
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益（损 失以“-”号填列）	-	-	-	-540,743.19
资产减值损失（损失以 “-”号填列）	-	-356,365.73	-286,777.78	-1,099,386.49
信用减值损失（损失以 “-”号填列）	31,444.41	-	-	-
资产处置收益（损失以 “-”号填列）	92,037.58	161,399.92	90,212.67	-6,478,705.31
<b>营业利润</b>	<b>41,149,366.49</b>	<b>52,417,827.07</b>	<b>45,411,878.09</b>	<b>4,180,183.52</b>
加：营业外收入	27,114.92	246,457.39	569,844.59	13,140,452.83
减：营业外支出	4,126.47	703,830.09	111,917.91	63,253.53
<b>利润总额</b>	<b>41,172,354.94</b>	<b>51,960,454.37</b>	<b>45,869,804.77</b>	<b>17,257,382.82</b>
减：所得税费用	5,805,214.06	6,896,811.36	6,232,276.32	2,959,827.78
<b>净利润</b>	<b>35,367,140.88</b>	<b>45,063,643.01</b>	<b>39,637,528.45</b>	<b>14,297,555.04</b>
归属于母公司股东的净 利润	35,367,140.88	45,063,643.01	39,637,528.45	14,297,555.04
少数股东损益	-	-	-	-
其他综合收益	-	244,387.84	-282,299.14	256,895.96
<b>综合收益总额</b>	<b>35,367,140.88</b>	<b>45,308,030.85</b>	<b>39,355,229.31</b>	<b>14,554,451.00</b>
归属于母公司股东的综 合收益总额	35,367,140.88	45,308,030.85	39,355,229.31	14,554,451.00
归属于少数股东的综合 收益总额	-	-	-	-
<b>每股收益</b>	-	-	-	-

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
基本每股收益	0.79	1.07	1.02	1.43
稀释每股收益	0.79	1.07	1.02	1.43

### 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>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	110,514,578.07	247,530,792.49	208,354,322.13	174,656,792.42
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	2,320,688.61	8,651,209.59	5,976,074.22	15,600,750.31
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>112,835,266.68</b>	<b>256,182,002.08</b>	<b>214,330,396.35</b>	<b>190,257,542.73</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,151,566.18	21,073,490.03	19,909,976.47	21,255,844.70
支付给职工及为职工支付的现金	64,735,746.51	112,402,095.20	100,315,811.14	79,776,143.03
支付的各项税费	11,680,240.60	21,141,405.39	19,093,758.25	11,922,098.69
支付的其他与经营活动有关的现金	5,885,736.69	14,914,225.19	16,223,074.78	18,746,297.79
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>91,453,289.98</b>	<b>169,531,215.81</b>	<b>155,542,620.64</b>	<b>131,700,384.21</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>21,381,976.70</b>	<b>86,650,786.27</b>	<b>58,787,775.71</b>	<b>58,557,158.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	167,000,000.00	265,200,000.00	95,500,000.00	6,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,479,805.51	2,527,013.48	531,425.54	31,915.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	114,687.58	2,738,579.92	474,567.54	5,589,390.00
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>168,594,493.09</b>	<b>270,465,593.40</b>	<b>96,505,993.08</b>	<b>11,621,305.16</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13,488,838.46	23,126,158.65	26,889,520.97	25,102,276.89
投资支付的现金	164,000,000.00	325,200,000.00	123,500,000.00	27,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>177,488,838.46</b>	<b>348,326,158.65</b>	<b>150,389,520.97</b>	<b>52,102,276.89</b>

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
投资活动产生的现金流量净额	-8,894,345.37	-77,860,565.25	-53,883,527.89	-40,480,971.73
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
偿还债务所支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	24,594,497.71	9,750,000.00	9,750,000.00	6,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	24,594,497.71	9,750,000.00	9,750,000.00	6,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-24,594,497.71	-9,750,000.00	-9,750,000.00	-6,000,000.00
汇率变动对现金的影响额	-109,338.41	192,499.54	-165,712.23	1,425.09
现金及现金等价物净增加额	-12,216,204.79	-767,279.44	-5,011,464.41	12,077,611.88
加：期初现金及现金等价物余额	25,544,905.17	26,312,184.61	31,323,649.02	19,246,037.14
期末现金及现金等价物余额	13,328,700.38	25,544,905.17	26,312,184.61	31,323,649.02

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

资 产	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	11,449,705.68	20,254,073.04	23,727,980.18	21,785,619.64
应收票据	107,350.00	108,000.00	-	-
应收账款	5,115,172.98	2,613,337.69	3,923,770.67	362,109.55
预付款项	849,903.51	463,155.24	935,212.38	874,664.58
其他应收款	1,923,360.56	3,782,145.82	1,046,574.11	569,293.05
存货	122,369.11	80,205.82	172,816.52	189,444.24
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	108,359,253.46	112,571,582.40	52,919,229.12	20,088,751.18
流动资产合计	127,927,115.30	139,872,500.01	82,725,582.98	43,869,882.24

资 产	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>非流动资产:</b>				
长期股权投资	6,000,000.00	4,386,106.80	4,386,106.80	13,386,106.80
固定资产	166,769,437.61	104,060,798.58	106,040,860.89	98,335,240.34
在建工程	62,000.00	52,793,589.88	37,944,730.32	23,305,761.47
工程物资	-	-	-	-
无形资产	28,667,764.09	29,330,570.57	29,760,476.91	30,100,639.26
长期待摊费用	373,012.17	328,692.51	523,739.44	382,807.65
递延所得税资产	2,515,718.91	2,505,589.56	2,528,923.20	2,724,278.47
其他非流动资产	229,530.46	312,268.58	1,012,809.00	1,059,982.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>204,617,463.24</b>	<b>193,717,616.48</b>	<b>182,197,646.56</b>	<b>169,294,815.99</b>
<b>资产总计</b>	<b>332,544,578.54</b>	<b>333,590,116.49</b>	<b>264,923,229.54</b>	<b>213,164,698.23</b>

## 母公司资产负债表(续)

单位: 元

负债及股东权益	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动负债:</b>				
短期借款	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	6,572,701.98	7,427,623.82	9,517,977.44	6,387,128.95
预收款项	159,977,942.09	164,309,612.95	134,302,488.97	112,451,424.00
应付职工薪酬	8,959,468.24	17,590,881.47	15,140,348.02	16,312,398.75
应交税费	5,852,116.33	1,897,848.18	2,018,931.86	1,488,288.80
其他应付款	1,985,065.42	1,323,679.78	1,078,388.30	1,526,677.67
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>183,347,294.06</b>	<b>192,549,646.20</b>	<b>162,058,134.59</b>	<b>138,165,918.17</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
递延收益	30,409,072.50	30,970,124.90	30,629,889.86	31,393,366.14
递延所得税负债	2,847,747.47	2,473,773.57	1,817,126.38	994,592.14
<b>非流动负债合计</b>	<b>33,256,819.97</b>	<b>33,443,898.47</b>	<b>32,447,016.24</b>	<b>32,387,958.28</b>
<b>负债合计</b>	<b>216,604,114.03</b>	<b>225,993,544.67</b>	<b>194,505,150.83</b>	<b>170,553,876.45</b>

负债及股东权益	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>股东权益:</b>				
股本	45,000,000.00	42,000,000.00	39,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	610,821.78	610,821.78	3,610,821.78	15,120,000.00
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	8,448,575.01	8,448,575.01	3,755,725.70	2,349,082.18
未分配利润	61,881,067.72	56,537,175.03	24,051,531.23	15,141,739.60
<b>股东权益合计</b>	<b>115,940,464.51</b>	<b>107,596,571.82</b>	<b>70,418,078.71</b>	<b>42,610,821.78</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>332,544,578.54</b>	<b>333,590,116.49</b>	<b>264,923,229.54</b>	<b>213,164,698.23</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	111,113,110.25	203,155,110.38	176,756,163.89	144,506,831.15
减：营业成本	32,639,029.65	69,553,292.31	55,647,832.84	45,254,313.19
税金及附加	1,361,001.50	3,423,000.96	3,143,007.24	2,366,382.68
销售费用	22,957,038.41	50,335,381.78	45,157,477.65	45,560,552.27
管理费用	8,326,190.43	19,693,590.18	20,160,370.13	27,962,496.80
研发费用	7,192,647.32	13,747,455.89	13,795,544.01	13,475,235.58
财务费用	5,703.98	278,165.84	180,535.79	-22,587.14
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-	-
其他收益(损失以“-” 号填列)	824,586.13	4,312,079.96	2,397,107.36	-
投资收益(损失以“-” 号填列)	3,519,069.92	2,699,444.27	2,064,015.97	-449,518.30
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益(损 失以“-”号填列)	-	-	-	-540,743.19
资产减值损失(损失以 “-”号填列)	-	962,482.17	-342,227.42	-2,859,372.51
信用减值损失(损失以 “-”号填列)	31,519.41	-	-	-
资产处置收益(损失以 “-”号填列)	92,037.58	-8,778.87	95,382.29	4,660.17
<b>营业利润</b>	<b>43,098,712.00</b>	<b>54,089,450.95</b>	<b>42,885,674.43</b>	<b>6,606,207.13</b>
加：营业外收入	27,114.85	245,768.02	419,877.34	2,922,601.52
减：营业外支出	4,126.35	703,830.01	95,119.54	51,733.55
<b>利润总额</b>	<b>43,121,700.50</b>	<b>53,631,388.96</b>	<b>43,210,432.23</b>	<b>9,477,075.10</b>
减：所得税费用	5,797,807.81	6,702,895.85	5,653,175.30	2,529,018.51

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
净利润	37,323,892.69	46,928,493.11	37,557,256.93	6,948,056.59
其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	37,323,892.69	46,928,493.11	37,557,256.93	6,948,056.59

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>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	110,514,578.07	247,502,204.91	206,665,926.22	171,435,044.90
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	5,554,090.58	8,650,821.24	5,579,532.47	15,081,802.92
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>116,068,668.65</b>	<b>256,153,026.15</b>	<b>212,245,458.69</b>	<b>186,516,847.82</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,686,937.75	20,545,337.14	19,909,976.47	21,253,332.20
支付给职工及为职工支付的现金	63,631,677.40	110,577,531.05	97,467,608.88	76,820,538.49
支付的各项税费	11,605,805.79	21,448,906.24	17,674,071.64	11,477,145.27
支付的其他与经营活动有关的现金	7,396,275.92	17,122,313.69	17,923,567.46	20,424,542.00
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>91,320,696.86</b>	<b>169,694,088.12</b>	<b>152,975,224.45</b>	<b>129,975,557.96</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>24,747,971.79</b>	<b>86,458,938.03</b>	<b>59,270,234.24</b>	<b>56,541,289.86</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	170,386,106.80	265,200,000.00	94,781,208.41	4,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,030,202.64	2,527,013.48	475,017.32	20,350.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	114,687.58	36,150.00	474,567.54	29,890.00
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>173,530,997.02</b>	<b>267,763,163.48</b>	<b>95,730,793.27</b>	<b>4,050,240.78</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13,488,838.46	23,101,008.65	26,808,666.97	25,102,276.89
投资支付的现金	169,000,000.00	325,200,000.00	116,500,000.00	23,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>182,488,838.46</b>	<b>348,301,008.65</b>	<b>143,308,666.97</b>	<b>48,102,276.89</b>

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
投资活动产生的现金流量净额	-8,957,841.44	-80,537,845.17	-47,577,873.70	-44,052,036.11
筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
偿还债务所支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	24,594,497.71	9,750,000.00	9,750,000.00	6,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	24,594,497.71	9,750,000.00	9,750,000.00	6,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-24,594,497.71	-9,750,000.00	-9,750,000.00	-6,000,000.00
汇率变动对现金的影响额	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-8,804,367.36	-3,828,907.14	1,942,360.54	6,489,253.75
加: 期初现金及现金等价物余额	19,899,073.04	23,727,980.18	21,785,619.64	15,296,365.89
期末现金及现金等价物余额	11,094,705.68	19,899,073.04	23,727,980.18	21,785,619.64

## 二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

### (一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定,并基于本节“六、报告期内主要的会计政策和会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

### (二) 财务报表的合并报表范围及变化情况

#### 1、合并报表范围

公司名称	注册地	注册资本	持股比例(%)	主营业务
厦门我地	厦门	100.00万元	100.00	信息服务
北京卓创	北京	550.00万元	100.00	信息服务
美国卓创	美国	0.05万美元	100.00	信息服务
卓创化工	淄博	600.00万元	100.00	信息服务
卓创数据	淄博	300.00万元	100.00	信息服务

公司名称	注册地	注册资本	持股比例（%）	主营业务
卓创信息	淄博	500.00万元	100.00	信息服务

## 2、合并报表变化情况

公司名称	合并范围变动原因	是否合并			
		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
厦门我地	无	是	是	是	是
北京卓创	无	是	是	是	是
美国卓创	2019年5月注销	是	是	是	是
卓创化工	2017年10月注销	否	否	是	是
卓创数据	2017年6月注销	否	否	是	是
卓创信息	2017年6月注销	否	否	是	是

## 三、注册会计师的审计意见

本公司委托信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计了2019年6月30日、2018年12月31日、2017年12月31日、2016年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年1-6月、2018年度、2017年度、2016年度的合并及母公司利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注。

信永中和会计师认为：卓创资讯财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了卓创资讯2019年6月30日、2018年12月31日、2017年12月31日、2016年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年1-6月、2018年度、2017年度、2016年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2019年8月12日，信永中和会计师出具了编号为XYZH/2019JNA60466的标准无保留意见的《审计报告》。

## 四、审计基准日至招股说明书签署日之间的财务信息和经营状况

公司财务报告审计基准日至本招股说明书签署日，公司经营模式、主要产品和服务的研发及运营、销售价格、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，整体经营情况良好。

## 五、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务和非财务指标

### (一) 影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素

#### 1、公司在用户和品牌知名度方面的既有优势

公司致力于为客户提供能源、化工、农业、金属等行业的大宗商品资讯、咨询、会务调研等服务。公司拥有庞大的用户群体和良好的品牌知名度。公司累计注册客户数量超过 200 万个，累计服务的全球 500 强企业及其下属企业超过 150 家。公司客户涵盖大宗商品产业客户、贸易流通客户、期货及商品交易所、金融机构、政府机构、科研院所和媒体等。凭借优质的产品和专业的服务能力，公司为广大客户在价格监测、政策制定、经营决策、投资决策、行业研究等方面持续提供必要的决策依据和数据支持。公司在用户数量和品牌知名度方面的既有优势，有助于公司进一步扩大影响力，吸引更多的客户选择公司的服务，推动公司的发展。

#### 2、大宗商品市场的波动

大宗商品信息服务是基于对大宗商品行业的持续深入理解和经验积累，以及对先进的互联网和电信技术的应用，通过采集大宗商品交易数据和资讯信息，经过集中处理、深度挖掘和全面分析，制作出契合客户需求的信息产品，最终满足大宗商品市场各类客户的及时性、准确性、有效性的信息需求。大宗商品市场基础环境、市场交易活跃程度和大宗商品价格走势等将直接影响大宗商品信息服务行业的发展。总体而言，大宗商品市场的波动与大宗商品信息服务需求具有一定的相关性，对公司业务发展亦构成一定影响。

#### 3、公司的研发能力

本公司多年来始终重视技术研发能力的培养，不断完善数据采集、存储、挖掘、分析等专业技术，自主研发了资讯信息分布式发送技术、数据集成技术框架、数据准确性保障体系等核心技术。公司是否能够持续保持较高的研发能力是影响公司未来盈利能力稳定性、持续性和行业地位的重要因素。

#### 4、人工成本

公司的主营业务为大宗商品信息服务，业务发展需要大量的专业技术人才。

报告期内,人工成本是本发明的主要经营成本,是影响公司盈利能力的重要因素。

#### 5、期间费用

报告期内,公司期间费用金额分别为 8,847.14 万元、8,059.70 万元、8,405.06 万元和 3,839.36 万元,期间费用占营业收入的比例分别为 59.62%、44.84%、41.35% 和 34.55%,期间费用金额及其占营业收入的比例较高。报告期内,公司期间费用变动是影响公司盈利的重要因素。

### **(二)对公司具有核心意义、或其变动对公司业绩变动具有较强预示作用的财务和非财务指标**

根据公司所处行业状况及自身业务特点,本公司营业收入、毛利率、经营活动产生的现金流量净额等指标对公司具有核心意义,其变动情况对公司业绩变动具有较强的预示作用。

#### 1、营业收入

营业收入增长金额能代表公司业务发展的速度,2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月,公司营业收入金额分别为 14,839.66 万元、17,976.21 万元、20,327.44 万元和 11,111.31 万元,整体呈稳步增长趋势。

#### 2、主营业务毛利率

主营业务毛利率是公司服务质量、市场竞争能力、获利能力以及公司对成本控制能力、经营理念的综合体现。2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月,公司主营业务毛利率分别为 69.49%、69.04%、65.48% 和 69.93%,主营业务毛利率指标均处于较高水平。公司主营业务盈利能力较强,为公司业绩的较快增长提供了有力支撑。

#### 3、经营活动产生的现金流量净额

经营活动产生的现金流量净额是反映公司盈利质量的重要指标。2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月,公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,855.72 万元、5,878.78 万元、8,665.08 万元和 2,138.20 万元,同期净利润分别为 1,429.76 万元、3,963.75 万元、4,506.36 万元和 3,536.71 万元,报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额均为正值,公司盈利质量处于较高水平。

## 六、报告期内主要的会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

#### 1、收入确认原则

公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

（1）销售商品收入：本公司在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有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

（2）提供劳务收入：本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量（已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的成本占估计总成本的比例）确认；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，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）让渡资产使用权收入：与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### 2、公司销售收入确认具体政策

##### （1）资讯服务

资讯服务在收入的金额能够可靠计量，相关经济利益很可能流入公司，相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量时，根据合同在约定的服务期限内平

均递延确认收入。

即时资讯与大宗商品数据客户端业务收入的具体确认方法为：公司根据合同约定的期限，为客户开通正式账户并提供信息服务时开始按月确认收入，每月确认的收入金额为合同金额除以合同约定服务期间的月份总数的平均额。

时段报告业务收入具体确认方法为：周度报告、月度报告为按周或月定期为客户提供，公司按照合同约定的服务期限按月平均确认收入；年度报告，在公司为客户提供报告的当月确认收入。

数据服务业务收入确认的具体方法为：在合同约定的数据交付客户时确认收入，对于历史数据公司将数据一次性发送客户，在给客户发送数据的当月确认收入；对于未来数据公司在服务期间内持续为客户发送，在服务期限内按月确认收入。

## (2) 咨询服务

咨询服务收入在服务已经提供，收入的金额能够可靠计量，相关经济利益很可能流入公司，相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量时，确认收入。

咨询服务收入的具体确认方法为：对于单次提供的咨询报告或服务，在向客户交付研究报告终稿后确认收入。对于时段内多次提供的咨询报告或服务，根据合同约定的金额，在报告完成并发送给客户后确认本次报告收入。

## (3) 会务调研服务

会务调研服务收入在服务已经提供，收入的金额能够可靠计量，相关经济利益很可能流入公司，相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量时，确认收入。

会务调研服务收入确认的具体方法为：在会务调研服务结束的当月确认收入。

## (4) 广告服务

广告服务收入在服务已经提供，收入的金额能够可靠计量，相关经济利益很可能流入公司，相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量时，确认收入。

广告服务收入确认的具体方法为：在公司开始提供广告宣传服务的当月，公司开始按月确认收入，每月确认的收入金额为合同金额除以合同约定期间的月份数后的平均额。

## (二) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司作为合并方,在同一控制下企业合并中取得的资产和负债,在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和(通过多次交易分步实现的企业合并,其合并成本为每一单项交易的成本之和)。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;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核,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,将其差额计入合并当期营业外收入。

## (三) 合并财务报表的编制方法

本公司将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上期财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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,应在取得控制权的报告期,补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如:

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，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本公司在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，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。

本公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合

收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

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，应当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投资损益。

#### **(四) 合营安排分类及共同经营会计处理方法**

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目,本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

#### **(五) 现金及现金等价物**

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

#### **(六) 外币业务和外币财务报表折算**

##### **1、外币交易**

本公司外币交易按交易发生日的当月月初汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

##### **2、外币财务报表的折算**

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或实际情况）折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现

现金流量发生日的即期汇率（或实际情况）折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## （七）金融资产和金融负债

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### 1、金融资产

#### （1）金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已

发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本公司将非交易性权益工具投资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。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，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。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类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之外的金融资产。本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司在改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

## （2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将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金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，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风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接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的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，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，

并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

## 2、金融负债

### （1）金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的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其他金融负债。

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和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①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（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

### （2）金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

## 3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值,不存在主要市场的,以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值,并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次,即第一层次输入值是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;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;第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本公司优先使用第一层次输入值,最后再使用第三层次输入值,其他权益工具股权投资使用第一层次输入值。公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下,如果用以确定公允价值的近期信息不足,或者公允价值的可能估计金额分布范围很广,而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的,该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

#### 4、金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件时,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:(1)本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;(2)本公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 5、金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具:(1)如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。(2)如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是发行方的金融负债;如果是后者,该工具是发行方的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或义务的金额是固定的,还是完全或部分地

基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

#### （八）应收票据及应收账款

本公司将下列情形作为应收账款和应收票据-商业承兑汇票（以下简称“应收款项”）坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

计提坏账准备时，首先对单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，需要单独计提的则按下述 1 中所述方法处理；其次，考虑单项金额不重大的应收款项是否需要单独计提，需要单独计提的则按下述 3 中所述方法处理。除上述以外的应收款项，应按照信用风险特征组合计提的，按下述 2 中所述方法处理。

##### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 50 万元且占应收款项总额 10% 以上的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

##### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合

交易对象组合	以应收款项的交易对象为信用风险特征划分组合，如纳入合并报表范围内公司之间的应收款、关联方往来等。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
交易对象组合	个别认定，根据款项回收风险确定计提金额，若回款无风险则不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	商业承兑汇票计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1-2 年	50	50
2-3 年	80	80
3 年以上	100	100

### 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	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

从 2019 年 1 月 1 日起，公司执行《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》[财会（2017）第 7 号]。公司对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收款项，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

公司在 2018 年 12 月 31 日，根据本公司历史坏账损失，复核了本公司以前年度应收款项坏账准备计提的适当性，认为违约概率与账龄存在相关性，账龄仍是本公司应收款项信用风险是否显著增加的标记，因此，本公司 2019 年 6 月 30 日的信用风险损失以账龄为基础，按原有损失比率进行的估计。

### （九）其他应收款

从 2019 年 1 月 1 日起，公司执行《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》[财会（2017）第 7 号]。其他应收款的坏账准备计提方法如应收账款和应收票据所述，公司仍将其他应收款的信用风险特征组合作为信用风险损失的标记进行考虑。

### （十）存货

本公司存货包括周转材料、低值易耗品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

### **(十一) 长期股权投资**

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

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，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：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，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后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作为长期股权投资的初始投资成本。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，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并的,应在取得控制权的报告期,补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如:通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并,属于一揽子交易的,本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的,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采用权益法核算的,原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整,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在可供出售金融资产中采用公允价值核算的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外,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投资成本;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投资成本;投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本;公司如有以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资,应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

本公司对子公司投资采用成本法核算,对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资,在追加投资时,按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

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，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权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，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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权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投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## （十二）固定资产

本公司固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、办公设备及其他。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资

租赁租入的固定资产,按租赁开始日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入账价值。

与固定资产有关的后续支出,包括修理支出、更新改造支出等,符合固定资产确认条件的,计入固定资产成本,对于被替换的部分,终止确认其账面价值;不符合固定资产确认条件的,于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外,本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

序号	类别	折旧年限	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	10-35年	5	2.71-9.50
2	运输设备	2-4年	5	23.75-47.50
3	办公设备及其他	3-10年	5	9.50-31.67

本公司于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

### (十三) 在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或工程实际成本等,按估计的价值结转固定资产,次月起开始计提折旧,待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

### (十四) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时,开始资本化;当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,停止资本化,其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用,扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化;一般借款根

据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### (十五) 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件使用权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

使用寿命有限的无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

### (十六) 研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (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) 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；
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

### (十七) 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在减值迹象时,本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每期末均进行减值测试。

减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失,上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

### (十八) 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示,与联营企业和合营企业有关的商誉,包含在长期股权投资的账面价值中。

因企业合并形成的商誉每年均进行减值测试。对商誉进行减值测试时,结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到相关的资产组,难以分摊到相关的资产组的,分摊到相关的资产组组合,如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,公允价值按照该资产的买方出价确定;不存在销售协议和资产活跃市场的,则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （十九）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （二十）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

### （二十一）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能

够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

## (二十二) 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司在等待期内取消所授予权益工具的(因未满足可行权条件而被取消的除外)，作为加速行权处理，即视同剩余等待期内的股权支付计划已经全部满足可行权条件，在取消所授予权益工具的当期确认剩余等待期内的所有费用。

## (二十三) 优先股、永续债等其他金融工具

归类为债务工具的优先股、永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的优先股、永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出或股利分配按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

## (二十四) 政府补助

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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，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方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## (二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司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，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。于资产负债表日，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。

本公司以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未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

## (二十六) 租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

## (二十七) 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

## (二十八) 终止经营

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

## (二十九) 重要会计估计的说明

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持

续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

下列会计估计及关键假设存在导致未来期间的资产及负债账面值发生重大调整的重要风险。

#### 1、应收款项减值

本公司在资产负债表日按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可判断数据，显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面的可判断数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

#### 2、存货减值准备

本公司定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本公司在估计存货的可变现净值时，以同类货物的预计售价减去完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定。当实际售价或成本费用与以前估计不同时，管理层将会对可变现净值进行相应的调整。因此根据现有经验进行估计的结果可能会与之后实际结果有所不同，可能导致对资产负债表中的存货账面价值的调整。因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响会计估计变更当期的损益。

#### 3、商誉减值准备的会计估计

本公司每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本公司需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本公司需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本公司不能转回原已计提的商誉减值准备。

#### 4、固定资产减值准备的会计估计

本公司在资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试。固定资产

的可收回金额为其预计未来现金流量的现值和资产的公允价值减去处置费用后的净额中较高者，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本公司需对固定资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本公司需对固定资产增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层估计，本公司不能转回原已计提的固定资产减值准备。

#### 5、递延所得税资产确认的会计估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于公司未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用(收益)以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

#### 6、固定资产、无形资产的可使用年限

本公司至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

### (三十) 重要会计政策和会计估计变更

#### 1、重要会计政策变更

序号	会计政策变更的内容和原因	备注
1	2016年财政部发布了财会[2016]22号《增值税会计处理规定》，本公司在编制财务报表时，执行了相关规定，并按照有关的衔接规定进行了处理。	备注 1
2	2017年3月31日，财政部以财会[2017]7号、8号、9号修订了《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》；2017年5月2日，财政部修订了《企业会计准则第37号—金融工具列报》(上述准则以下统称“新金融工具准则”)。本公司在编制2019年度财务报表时，执行了相关会计准则，并按照有关的衔接规定进行了处理。	备注 2
3	财政部于2017年4月28日发布了《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会[2017]13号)，自2017年5月28日起执行，本公司按规定采用未来适用法处理。	备注 3

序号	会计政策变更的内容和原因	备注
4	财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助》(财会[2017]15 号), 自 2017 年 6 月 12 日起施行。本公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理。	备注 4
5	财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号), 本公司按照规定进行列报处理。	备注 5
6	财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号), 本公司按照规定进行列报处理。	备注 6

备注 1: 财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了财会[2016]22 号《增值税会计处理规定》, 全面试行营业税改征增值税后, “营业税金及附加”科目名称改为“税金及附加”科目, 该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船税、印花税等相关税费; 利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。该项变动主要影响财务报表列报, 不影响损益。

备注 2: 财政部于 2017 年 3 月 31 日发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计》(财会[2017]9 号), 在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业, 自 2018 年 1 月 1 日起施行; 其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行; 执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险, 因此在新金融工具准则下, 本公司于 2019 年 1 月 1 日, 按照新金融工具准则规定重新计量应收账款和其他应收账款的预期信用损失准备, 并按新金融工具准则列示应收票据及应收账款、其他应收款的账面价值。

备注 3: 财政部于 2017 年 4 月 28 日发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会[2017]13 号), 自 2017 年 5 月 28 日起执行, 对于执行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营, 要求采用未来适用法处理。

备注 4: 财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助》(财会[2017]15 号), 修改了政府补助会计处理方法及列报项目。2017 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的政府补助和 2017 年取得的政府补助适用修订后的准则。2017 年 1 月 1 日起未来适用, 不需对比较信息追溯调整。

备注 5: 财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号), 财政部于 2017 年 12 月 25 日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)同时废止。

备注 6: 财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号), 本通知适用于执行企业会计准则的非金融企业 2019 年度

中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。财政部于2018年6月15日发布的《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)同时废止。

以上会计政策变更对本公司各年度资产总额、净资产、利润总额及净利润均未产生影响,2018年、2017年和2016年比较报表已重新表述。

备注5和备注6对财务报表列报的影响项目如下:

2017年度财务报表调整如下:

单位:元

原报表格式		新报表格式	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收利息	532,649.73	其他应收款	1,045,709.28
应收股利	-		
其他应收款	513,059.55		
应付利息	-	其他应付款	1,094,198.34
应付股利	-		
其他应付款	1,094,198.34		
管理费用	35,472,076.57	管理费用	21,676,532.56
		研发费用	13,795,544.01

2016年度财务报表调整如下:

单位:元

原报表格式		新报表格式	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收利息	70,874.11	其他应收款	822,415.40
应收股利	-		
其他应收款	751,541.29		
应付利息	-	其他应付款	1,355,904.55
应付股利	-		
其他应付款	1,355,904.55		
管理费用	42,988,035.79	管理费用	29,512,800.21
		研发费用	13,475,235.58

## 2、重要会计估计变更

报告期内,本公司无重要会计估计变更。

3、公司无首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目的情况。

#### 4、公司无首次执行新金融工具准则追溯调整前期比较数据的情况

(1) 2019年1月1日,公司执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量无变化。

(2) 2019年1月1日,公司无按新金融工具准则将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则账面价值的情况。

(3) 2019年1月1日,公司执行新金融工具准则将原金融资产减值准备调整到新金融工具准则金融资产减值准备无变化。

(4) 2019年1月1日,公司无执行新金融工具准则对本公司期初未分配利润的影响事项。

## 七、税项

### (一) 主要税种及税率

报告期内,公司及其子公司适用的主要税种及税率情况如下表所示:

纳税主体	主要税种及税率	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
卓创资讯	增值税	16%/13%/6%/5%/3%	17%/16%/6%/5%/3%	17%/6%/3%	17%/6%/3%
	所得税	15%	15%	15%	15%
卓创化工	增值税	-	-	3%	3%
	所得税	-	-	25%	25%
厦门我地	增值税	6%	6%	6%	6%/3%
	所得税	20%	20%	20%	20%
卓创信息	增值税	-	-	3%	3%
	所得税	-	-	25%	25%
卓创数据	增值税	-	-	3%	3%
	所得税	-	-	25%	25%
北京卓创	增值税	3%	3%	3%	3%
	所得税	25%	25%	25%	25%
美国卓创	所得税	美国联邦税率/密苏里州税率			

卓创化工、卓创信息、卓创数据及美国卓创已分别于2017年10月、2017年6月、2017年6月和2019年5月完成了注销手续。

## (二) 主要税收优惠及批文

1、2014年10月30日,本公司通过高新技术企业认定并取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合颁发的CF201437000234号高新技术企业证书,有效期三年。根据《企业所得税法》第二十八条的规定,公司在2014年至2016年企业所得税适用税率为15%。

2017年12月28日,本公司通过高新技术企业认定并取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局联合颁发的GR201737001045号《高新技术企业证书》,有效期三年。根据《企业所得税法》第二十八条的规定,公司在2017年至2019年企业所得税适用税率为15%。

2、按照财税[2015]34号《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》、财税[2015]99号《财政部国家税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》、国家税务总局公告2017年第23号《国家税务总局关于贯彻落实扩大小型微利企业所得税优惠政策范围有关征管问题的公告》、财税[2017]43号《财政部税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》、财税[2018]77号《财政部税务总局关于支持小微企业融资有关税收政策的通知》、财税[2019]13号《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》等文件,本公司之子公司厦门我地为小型微利企业,厦门我地自2016年至2018年,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税,2019年开始,其所得减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

## 八、分部信息

报告期内,公司专注于为客户提供大宗商品信息服务,无经营分部,无需列示分部报告。

## 九、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

信永中和会计师对本公司报告期内的非经常性损益明细表进行了专项审核,出具了XYZH/2019JNA60470号《非经常性损益明细表的专项说明》,公司报告期内的非经常性损益明细表如下表所示:

单位：万元

非经常性损益项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	37.53	16.14	206.08	-648.05
计入当期损益的政府补助（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）	77.11	431.21	239.71	1,305.53
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2.71	-45.74	48.73	2.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目	196.87	269.94	94.07	-901.72
<b>小计</b>	<b>314.22</b>	<b>671.56</b>	<b>588.59</b>	<b>-241.87</b>
减：所得税影响数	57.66	86.83	46.68	12.25
非经常性损益净额	256.55	584.73	541.91	-254.12
归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	256.55	584.73	541.91	-254.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3,280.16	3,921.64	3,421.84	1,683.87

## 十、发行人的主要财务指标

### （一）基本指标

公司报告期内各项基本财务指标如下表所示：

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	0.71	0.75	0.53	0.40
速动比率（倍）	0.71	0.75	0.53	0.40
资产负债率（母公司）（%）	65.14	67.75	73.42	80.01
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	2.67	3.16	4.49	7.02
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	2.52	2.56	1.84	4.23
项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年或次/期）	26.34	57.23	74.59	329.15
存货周转率（次/年或次/期）	329.83	554.74	307.23	209.36
息税折旧摊销前利润（万元）	4,538.02	6,002.37	5,333.27	2,367.22
归属于发行人股东的净利润（万元）	3,536.71	4,506.36	3,963.75	1,429.76
归属于发行人股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,280.16	3,921.64	3,421.84	1,683.87
利息保障倍数（倍）	不适用	不适用	不适用	不适用

每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.48	2.06	1.51	5.86
每股净现金流量（元）	-0.27	-0.02	-0.13	1.21

注：上述指标除资产负债率以母公司财务报表的数据为基础计算外，其余指标均以合并财务报表的数据为基础计算。指标计算方法具体如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产（以母公司财务数据为计算依据）

无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/归属于母公司股东权益

归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者的权益/期末股本总额（或实收资本总额）

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧费用+长期待摊费用摊销+无形资产摊销

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额（或注册资本总额）

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额（或注册资本总额）

## （二）净资产收益率与每股收益

按《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算，本公司净资产收益率和每股收益如下表所示：

项 目	2019年1-6月		
	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	29.40	0.79	0.79
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.27	0.73	0.73
项 目	2018年度		
	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	51.26	1.07	1.07

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	44.60	0.93	0.93
项 目	2017 年度		
	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	68.29	1.02	1.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	58.96	0.88	0.88
项 目	2016 年度		
	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	45.02	1.43	1.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	53.02	1.68	1.68

注：1、加权平均净资产收益率= $P0 \div (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$ ；

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

2、基本每股收益= $P0 \div (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0)$ 。

3、稀释每股收益= $(P0 + \text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} \times (1 - \text{所得税率}) - \text{转换费用}) \div (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 + \text{认股权证、期权行权等增加的普通股加权平均数})$ ；

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；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；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

4、本公司整体变更为股份公司之前，计算公式中所使用的股份数以实收资本代替。

## 十一、发行人的盈利预测情况

本公司未编制盈利预测报告。

## 十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

2018年11月26日,公司向客户开具履约保函35.50万元,保函到期日为2019年12月31日。

除此之外,公司不存在其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十三、盈利能力分析

### (一) 营业收入分析

#### 1、营业收入的构成及变动分析

报告期各期间,本公司营业收入构成情况如下表所示:

单位:万元;%

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	11,111.12	100.00	20,325.65	99.99	17,971.57	99.97	14,835.02	99.97
其他业务收入	0.19	0.00	1.79	0.01	4.65	0.03	4.63	0.03
营业收入合计	<b>11,111.31</b>	<b>100.00</b>	<b>20,327.44</b>	<b>100.00</b>	<b>17,976.21</b>	<b>100.00</b>	<b>14,839.66</b>	<b>100.00</b>

报告期各期间,公司营业收入分别为14,839.66万元、17,976.21万元、20,327.44万元和11,111.31万元,整体呈稳步增长趋势。报告期内,公司主营业务收入占营业收入的比重均在99%以上,主营业务突出,营业收入的稳定增长主要来源于主营业务收入的增长。公司其他业务收入主要为房屋租赁收入,占营业收入的比重较低,对公司营业利润的影响较小。

#### 2、主营业务收入的构成及变动分析

(1) 按业务类型划分,公司报告期内主营业务收入的构成情况如下表所示:

单位:万元;%

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资讯服务	9,117.68	82.06	16,009.68	78.77	14,751.83	82.08	12,457.03	83.97
咨询服务	1,213.65	10.92	2,342.79	11.53	1,466.78	8.16	852.78	5.75
会务调研	697.09	6.27	1,802.06	8.87	1,611.10	8.96	1,363.86	9.19
其他	82.70	0.74	171.12	0.84	141.86	0.79	161.36	1.09
主营业务收入	<b>11,111.12</b>	<b>100.00</b>	<b>20,325.65</b>	<b>100.00</b>	<b>17,971.57</b>	<b>100.00</b>	<b>14,835.02</b>	<b>100.00</b>

报告期内,公司主营业务收入主要来源于资讯服务、咨询服务和会务调研服

务，三者合计占主营业务收入的比例超过 98%。报告期内，其他收入主要是公司通过网站、手机客户端等平台为客户提供广告服务收取的广告费，占主营业务收入的比例较低。

### ①资讯服务

报告期各期间，公司资讯服务构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项 目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
即时资讯	6,001.79	65.83	11,517.73	71.94	10,725.60	72.71	10,070.81	80.84
时段报告	1,720.67	18.87	2,513.83	15.70	2,051.25	13.91	1,446.91	11.62
数据服务	750.96	8.24	1,089.09	6.80	1,342.93	9.10	721.46	5.79
大宗商品数据客户端	513.08	5.63	759.17	4.74	414.23	2.81	54.90	0.44
其他	131.18	1.44	129.86	0.81	217.83	1.48	162.95	1.31
<b>合 计</b>	<b>9,117.68</b>	<b>100.00</b>	<b>16,009.68</b>	<b>100.00</b>	<b>14,751.83</b>	<b>100.00</b>	<b>12,457.03</b>	<b>100.00</b>

报告期各期间，公司资讯服务收入分别为 12,457.03 万元、14,751.83 万元、16,009.68 万元和 9,117.68 万元，呈稳定增长趋势。报告期内，公司资讯服务收入稳定增长的主要原因：一是随着公司品牌知名度的不断提高，市场的不断开拓，公司网上信息、手机客户端等业务的收入不断增长，推动即时资讯服务收入逐年增长；二是随着公司年报、月报、周报等时段报告的订阅数量增加，公司时段报告的收入不断增长；三是公司不断优化红桃 3 客户端，提高客户体验，加强对红桃 3 客户端的推广力度，订阅该类产品的客户数量和金额不断增长，推动大宗商品数据客户端的收入逐年增长。

### ②咨询服务

报告期各期间，公司咨询服务收入分别为 852.78 万元、1,466.78 万元、2,342.79 万元和 1,213.65 万元，呈增长趋势，主要原因为：一方面公司梳理和优化了咨询服务组织架构，2017 年开始组建独立的咨询事业部，引进了一批高素质的咨询队伍，加大对咨询客户的开拓力度，咨询服务客户数量逐步增长；另一方面是随着公司品牌知名度的逐步提升，咨询服务形式多样，报告内容逐步丰富和完善，客户粘性增强，大客户的平均收费金额明显提升，单个客户平均业务收入呈上升趋势。

## ③会务调研

报告期各期间，公司会务调研业务收入结构情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
会务业务	452.83	1,140.44	921.95	916.53
走访调研	213.96	586.57	669.67	442.36
培训业务	30.30	75.04	19.48	4.97
合 计	<b>697.09</b>	<b>1,802.06</b>	<b>1,611.10</b>	<b>1,363.86</b>

报告期各期间，公司会务调研业务收入分别为 1,363.86 万元、1,611.10 万元、1,802.06 万元和 697.09 万元，随着公司品牌知名度的提升以及市场开拓力度的加大，会务调研业务稳步发展。2019 年 1-6 月会务调研业务收入有所下降，主要原因是受国内能源、化工等行业及我国宏观经济环境的影响，2019 年上半年参加公司组织的商务会议和走访调研活动的客户数量以及单客户平均收入有所下降，进而导致会务调研业务收入下降。

## ④其他

报告期各期间，公司主营业务收入中其他收入分别为 161.36 万元、141.86 万元、171.12 万元和 82.70 万元，主要为广告业务收入，占公司主营业务收入的比重较低。

(2) 按销售区域划分，公司主营业务收入的分布情况如下表所示：

单位：万元；%

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	5,449.63	49.05	9,913.07	48.77	8,577.78	47.73	6,727.62	45.35
华北地区	2,010.87	18.10	3,848.24	18.93	3,471.89	19.32	2,776.93	18.72
华中地区	840.09	7.56	1,645.36	8.10	1,575.85	8.77	1,554.81	10.48
华南地区	1,014.52	9.13	1,648.60	8.11	1,418.24	7.89	1,136.83	7.66
东北地区	573.99	5.17	1,176.81	5.79	1,081.32	6.02	1,026.85	6.92
西南地区	366.81	3.30	615.70	3.03	529.43	2.95	519.50	3.50
西北地区	353.44	3.18	832.70	4.10	530.05	2.95	488.46	3.29
国内收入小计	<b>10,609.35</b>	<b>95.48</b>	<b>19,680.48</b>	<b>96.83</b>	<b>17,184.55</b>	<b>95.62</b>	<b>14,231.00</b>	<b>95.93</b>
国外收入小计	<b>501.77</b>	<b>4.52</b>	<b>645.17</b>	<b>3.17</b>	<b>787.02</b>	<b>4.38</b>	<b>604.02</b>	<b>4.07</b>
主营业务收入	<b>11,111.12</b>	<b>100.00</b>	<b>20,325.65</b>	<b>100.00</b>	<b>17,971.57</b>	<b>100.00</b>	<b>14,835.02</b>	<b>100.00</b>

报告期内, 发行人的主营业务收入主要来源于国内收入, 国内收入占主营业务收入的比重在 95% 以上。在上述销售区域中, 华东地区销售占比超过 40%, 除华东地区外, 华北、华中、华南和东北的销售份额也高于其他地区。上述地区的销售占比较高的主要原因是公司最早起步于山东, 并以山东为核心逐渐向上述区域扩张。此外国内主要大宗商品市场也集中在华东、华北、华中、华南、东北等地区, 公司在上述区域的市场推广力度较大, 因此公司的主营业务收入主要来源于华东、华北、华中、华南和东北地区。

报告期各期间, 公司国外收入金额分别为 604.02 万元、787.02 万元、645.17 万元和 501.77 万元, 国外收入占主营业务收入的比例分别为 4.07%、4.38%、3.17% 和 4.52%, 金额变动不大, 占主营业务收入的比例较低。

### (3) 按季度划分, 公司主营业务收入的分布情况

报告期内, 公司各季度主营业务收入金额波动较小, 占全年收入的比例相对稳定, 公司主营业务收入受季度影响较小。

### 3、员工个人卡收款

发行人主要从事大宗商品信息服务业务, 具有客户数量众多, 单个客户的支付金额较小等特点。由于客户数量庞大, 为了方便付款, 发行人以员工个人名义开立了专用于款项结算的收款账户。报告期各期间, 发行人通过员工个人卡收款的情况如下表所示:

单位: 万元

类别	2017 年度	2016 年度
通过个人卡账户收款金额	519.92	2,138.00
当年审核的收款金额	20,831.38	17,440.24
占比	2.50%	12.26%

截至 2017 年 9 月, 发行人已注销了全部个人卡账户。此后, 发行人不存在个人卡收款情形。

#### (1) 公司采取员工个人卡收款方式的原因

由于公司客户数量庞大, 产品单价较低, 特别是即时资讯业务中的手机短信业务客户, 多为从事相关行业的个人从业者, 付款的便利性和服务开通的及时性对个人客户的购买决策存在一定影响。

在国内银行结算体系下, 个人对公账户汇款往往存在到账时间滞后的问题, 从而导致公司业务人员不能及时确认收款并开通相关服务。

为了提高客户付款的便利性,公司以员工个人名义开立了专用于货款结算的收款账户。

#### (2) 员工个人卡收款相关内控制度的建立和执行

①公司与提供代收款账户的自然人签订《委托协议》,授权其开立个人收款专户,协议明确约定个人收款专户视同公司对公账户管理,相关人员须保证账户处于正常使用状态,且仅用于收取客户款项,不能用于办理个人业务,不能随意更改账户密码和办理注销,个人不能支取款项,账户内资金及利息收入归发行人所有等事项。

②公司制定了《个人银行卡管理办法》,明确规定个人银行卡仅用于收取客户款项,不得用于其他用途。银行卡保管、网上银行操作、密码保管、收付款划转业务均由财务管理部不同人员负责,岗位相互牵制,防范舞弊风险,银行卡持有人均不参与上述业务的操作。

③公司财务管理部人员通过网上银行监督和管理个人卡收款情况,并将代收款项在收款当日(工作日)划转至公司账户并记录银行存款日记账。非工作日的个人卡收款金额较小,在最近一个工作日划转至公司账户。

④公司财务管理部人员每日(工作日)逐笔核对个人卡资金流水,并与业务系统录入的订单进行核对检查。

#### (3) 员工个人卡收款的规范情况

自2015年起,公司在销售过程中通过引导客户直接向公司对公账户转账汇款以及通过微信、支付宝向公司付款等方式,逐步降低员工个人卡的收款比例。个人卡收款占期间收款金额的比例由2016年的12.26%逐渐降低至2017年的2.50%。

公司已于2017年9月注销了全部个人卡账户,此后,公司已不存在通过个人卡收款的情形。

#### 4、员工代收款

报告期内,发行人存在员工通过其个人微信与支付宝代收款情况,具体情况如下所述:

##### (1) 员工代收款的原因

报告期内,随着移动支付手段的普及,为了方便客户支付款项,公司于2015年推出微信和支付宝两种收款方式。由于付款程序繁琐,报告期内公司存在客户

直接通过微信或支付宝将款项支付给公司员工个人微信账户或支付宝账户的情形，公司员工在收款之后再将其款项转入公司微信和支付宝账户。

## (2) 员工代收款情况

报告期内，公司员工通过个人微信账户、支付宝账户代公司收款的情况如下：

单位：万元

类别	2017 年度	2016 年度
员工微信代收款金额	652.80	1,536.14
员工支付宝代收款金额	26.15	96.18
员工代收款金额合计	678.94	1,632.32
当年审核的收款金额	20,831.38	17,440.24
占比	3.26%	9.36%

发行人在 2017 年 6 月对员工通过微信账户、支付宝账户代收款事项进行了整改。自 2017 年 6 月起，公司制定了《关于规范业务收款的通知》，禁止员工代收客户款项；同时优化微信和支付宝收款流程，引导客户按照标准流程支付款项；内部审计部对微信和支付宝收款记录进行检查。本次整改后，发行人对员工微信、支付宝收款相关的内控措施有效运行，员工通过个人微信与支付宝代收款的情况已得到有效控制。2018 年员工代收款金额为 0.09 万元，2019 年上半年未发生员工代收款情形，截至目前，公司已不存在员工代收款的情形。

## (二) 营业成本分析

### 1、营业成本的构成及变化趋势

报告期内，本公司营业成本构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	3,340.72	100.00	7,017.38	99.99	5,564.78	100.00	4,525.43	100.00
其他业务成本	-	-	0.64	0.01	-	-	-	-
<b>营业成本合计</b>	<b>3,340.72</b>	<b>100.00</b>	<b>7,018.02</b>	<b>100.00</b>	<b>5,564.78</b>	<b>100.00</b>	<b>4,525.43</b>	<b>100.00</b>

公司营业成本主要为主营业务成本。报告期内，公司主营业务成本占比分别为 100.00%、100.00%、99.99%、100.00%。

### 2、主营业务成本的构成分析

(1) 按业务类型划分，本公司主营业务成本的构成情况如下表所示：

单位: 万元; %

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资讯服务	2,367.40	70.87	4,930.93	70.27	4,097.77	73.64	3,517.59	77.73
咨询服务	549.06	16.44	1,132.60	16.14	639.82	11.50	262.10	5.79
会务调研	416.65	12.47	939.16	13.38	813.33	14.62	731.75	16.17
其他	7.61	0.23	14.69	0.21	13.86	0.25	13.98	0.31
<b>主营业务成本</b>	<b>3,340.72</b>	<b>100.00</b>	<b>7,017.38</b>	<b>100.00</b>	<b>5,564.78</b>	<b>100.00</b>	<b>4,525.43</b>	<b>100.00</b>

报告期内, 公司资讯服务成本主要包括人工成本、短信成本以及办公费等。报告期各期, 资讯服务成本分别为 3,517.59 万元、4,097.77 万元、4,930.93 万元和 2,367.40 万元, 占主营业务成本的比例分别为 77.73%、73.64%、70.27% 和 70.87%, 随着即时资讯业务中手机短信客户逐渐向手机客户端客户转化, 以及电信运营商单条短信发送成本的逐年下降, 发行人短信业务的发送成本有所下降, 导致公司资讯服务成本占比有所下降。

报告期内, 咨询服务的成本主要为人工成本、报告成本以及办公费等。随着公司咨询服务销售规模的扩大, 相关的业务成本也呈增长趋势, 报告期各期分别为 262.10 万元、639.82 万元、1,132.60 万元和 549.06 万元, 占主营业务成本的比例分别为 5.79%、11.50%、16.14% 和 16.44%, 2017 年开始公司组建独立的咨询事业部, 引进了一批高素质的咨询队伍, 聘请的相关咨询服务人员数量逐渐增加, 并在上海和烟台租赁办公场所, 导致咨询服务成本上涨较多。

报告期内, 会务调研成本主要为人工成本、会议调研费用以及办公费等。报告期各期, 公司会务调研成本分别为 731.75 万元、813.33 万元、939.16 万元和 416.65 万元, 占主营业务成本的比例分别为 16.17%、14.62%、13.38% 和 12.47%, 占比略有下降, 与会务调研业务的收入占比变化趋势一致。

报告期内, 其他成本主要为广告业务人员的人工成本。报告期各期, 公司其他成本分别为 13.98 万元、13.86 万元、14.69 万元和 7.61 万元, 金额较小。

(2) 按成本来源划分, 本公司主营业务成本构成情况如下表所示:

单位: 万元; %

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	2,464.78	73.78	4,718.02	67.23	3,631.97	65.27	2,618.65	57.87

短信费	251.71	7.53	682.40	9.72	764.41	13.74	940.48	20.78
会议调研费	250.02	7.48	635.66	9.06	519.95	9.34	500.89	11.07
办公费	238.88	7.15	464.92	6.63	348.43	6.26	216.17	4.78
报告成本	60.30	1.81	244.06	3.48	112.27	2.02	42.97	0.95
其他	75.03	2.25	272.32	3.88	187.76	3.37	206.28	4.56
<b>主营业务成本</b>	<b>3,340.72</b>	<b>100.00</b>	<b>7,017.38</b>	<b>100.00</b>	<b>5,564.78</b>	<b>100.00</b>	<b>4,525.43</b>	<b>100.00</b>

公司在业务开展过程中成本投入以人工成本、短信费、会议调研费、办公费和报告成本为主，前述五项成本在报告期内合计占主营业务成本的比例分别为95.44%、96.63%、96.12%和97.75%。详细情况如下：

#### ①人工成本

公司主营业务成本中的人工成本主要为资讯、咨询、会务调研等生产人员的工资、奖金、福利费和五险一金等费用。报告期各期间，公司主营业务成本中的人工成本分别为2,618.65万元、3,631.97万元、4,718.02万元和2,464.78万元，占主营业务成本的比例分别为57.87%、65.27%、67.23%和73.78%，呈上升趋势。

报告期各期，公司生产人员及平均薪酬情况如下表所示：

单位：万元；人

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
生产人员薪酬	2,464.78	4,718.02	3,631.97	2,618.65
生产人员数量	518	528	479	435
人均薪酬	4.76	8.94	7.58	6.02

报告期内，公司主营业务成本中人工成本逐年增长的主要原因是生产人员数量的增长及平均薪酬水平的上涨。

#### ②短信费

报告期内，公司主营业务成本中的短信费主要为资讯服务中手机短信业务对应的短信发送成本。报告期各期间，公司主营业务成本中的短信费金额分别为940.48万元、764.41万元、682.40万元和251.71万元，占主营业务成本的比例分别为20.78%、13.74%、9.72%和7.53%，呈下降趋势，主要原因为：一是随着智能手机和即时通讯软件的普及，公司手机短信客户逐渐向手机客户端客户转化，消费者使用短信的频率下降，报告期内即时资讯业务中的手机短信业务收入逐步下降，手机短信业务费用也随之下降；二是电信运营商的单条短信发送费用降低，导致公司短信费成本的下降。

### ③会议调研费

报告期内，公司主营业务成本中的会议调研费主要为公司举办商务会议和走访调研的相关支出。报告期各期间，公司主营业务成本中的会议调研费分别为500.89万元、519.95万元、635.66万元和250.02万元，占主营业务成本的比例分别为11.07%、9.34%、9.06%和7.48%，公司会议调研费整体呈增长趋势，但增长速度低于主营业务成本的增长速度，因此占比略有下降。2019年1-6月会议调研费占主营业务成本的比例有所下降，主要原因是受国内能源、化工等行业及我国宏观经济环境的影响，2019年上半年参加公司组织的商务会议和走访调研活动的客户数量有所下降，与此相关的会务调研业务成本也因此下降。

### ④办公费

报告期内，公司主营业务成本中的办公费主要为与生产人员相关的电话费、水电费、印刷费、折旧费、租赁费等。报告期各期间，公司主营业务成本中的办公费分别为216.17万元、348.43万元、464.92万元和238.88万元，占主营业务成本的比例分别为4.78%、6.26%、6.63%和7.15%，呈上升趋势，主要原因：一是2017年公司组建独立的咨询业务团队，主要办公地点在上海，导致上海分公司咨询团队的房屋租赁费增长较多；二是随着公司生产人员数量及占比增长，与生产部门相关的固定资产折旧费用也有所增加。

### ⑤报告成本

报告期内，公司主营业务成本中的报告成本，主要是咨询服务和资讯服务等业务开展中发生的报告制作、报告咨询及相关差旅费等支出。报告期各期间，公司主营业务成本中的报告成本分别为42.97万元、112.27万元、244.06万元和60.30万元，占主营业务成本的比例分别为0.95%、2.02%、3.48%和1.81%，整体呈上升趋势。报告期内，公司报告成本的增长主要是随着咨询服务规模的逐步扩大，报告相关支出增加所致。2019年1-6月，公司加强各事业部之间的业务协同，减少了对外咨询的业务成本，导致报告成本有所下降。

### ⑥其他

报告期内，其他成本主要包括差旅费、业务招待费、汽车费、咨询费及其他零星费用，报告期各期间，其他成本金额分别为206.28万元、187.76万元、272.32万元和75.03万元，单项费用金额较小。

### （三）主营业务毛利额及毛利率分析

#### 1、主营业务毛利额的构成及变动情况

##### （1）主营业务毛利额的构成分析

报告期内，公司主营业务毛利额构成情况如下：

单位：万元；%

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资讯服务	6,750.28	86.87	11,078.75	83.25	10,654.06	85.87	8,939.44	86.71
咨询服务	664.59	8.55	1,210.19	9.09	826.96	6.67	590.68	5.73
会务调研	280.44	3.61	862.90	6.48	797.77	6.43	632.10	6.13
其他	75.09	0.97	156.43	1.18	127.99	1.03	147.38	1.43
<b>主营业务毛利额</b>	<b>7,770.40</b>	<b>100.00</b>	<b>13,308.27</b>	<b>100.00</b>	<b>12,406.78</b>	<b>100.00</b>	<b>10,309.59</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务实现的毛利额分别为 10,309.59 万元、12,406.78 万元、13,308.27 万元和 7,770.40 万元，其中资讯服务贡献的毛利额占比超过 80%，是公司主要的利润来源。

##### （2）主营业务毛利额的变动分析

报告期各期间，公司资讯服务实现的毛利额分别为 8,939.44 万元、10,654.06 万元、11,078.75 万元和 6,750.28 万元，呈稳定增长的趋势，资讯服务实现的毛利额占主营业务毛利额比重分别为 86.71%、85.87%、83.25%和 86.87%，整体波动不大。

报告期各期间，公司咨询服务实现的毛利额分别为 590.68 万元、826.96 万元、1,210.19 万元和 664.59 万元，咨询服务毛利额占主营业务毛利额的比重分别为 5.73%、6.67%、9.09%和 8.55%，毛利额及其占主营业务毛利额的比重整体呈增长趋势，主要原因是公司优化了咨询服务组织架构，2017 年组建了独立的咨询事业部，加大对咨询类业务的开拓力度，咨询服务收入及占比呈增长趋势，推动咨询服务毛利额及占比的增长。

报告期各期间，公司会务调研业务实现的毛利额分别为 632.10 万元、797.77 万元、862.90 万元和 280.44 万元，会务调研业务毛利额占主营业务毛利额的比重分别为 6.13%、6.43%、6.48%和 3.61%，2019 年 1-6 月会务调研业务毛利额占比有所下降，主要是受国内能源、化工等行业及我国宏观经济环境的影响，2019

年上半年参加公司组织的商务会议和走访调研活动的客户数量及单客户平均收入下降所致。

报告期各期间，公司其他业务实现的毛利额分别为 147.38 万元、127.99 万元、156.43 万元和 75.09 万元，其他业务的毛利额占主营业务毛利额比重分别为 1.43%、1.03%、1.18%和 0.97%，占比较低。

## 2、主营业务毛利率的变动分析

单位：%

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度
	毛利率	增减百分点	毛利率	增减百分点	毛利率	增减百分点	毛利率
资讯服务	74.04	4.83	69.20	-3.02	72.22	0.46	71.76
咨询服务	54.76	3.10	51.66	-4.72	56.38	-12.89	69.26
会务调研	40.23	-7.65	47.88	-1.63	49.52	3.17	46.35
其他	90.80	-0.62	91.42	1.19	90.23	-1.11	91.34
<b>主营业务毛利率</b>	<b>69.93</b>	<b>4.45</b>	<b>65.48</b>	<b>-3.56</b>	<b>69.04</b>	<b>-0.45</b>	<b>69.49</b>

报告期各期间，公司主营业务毛利率分别为 69.49%、69.04%、65.48%和 69.93%，主营业务毛利率有所波动，但整体变动不大。公司 2018 年主营业务毛利率相比 2017 年、2016 年毛利率有所下降，主要原因是 2018 年公司人工成本增长速度较快，导致主营业务成本增长速度高于主营业务收入增长速度所致；公司 2019 年 1-6 月主营业务毛利率相比 2018 年毛利率有所上升，主要原因是 2019 年上半年公司主营业务收入稳步增长，但 2019 年上半年人工成本增长不多，且同期短信费用下降较多，导致主营业务收入增长速度高于主营业务成本增长速度所致。报告期内，各服务类型的毛利率波动具体原因如下：

### (1) 资讯服务

报告期各期间，公司资讯服务的毛利率分别为 71.76%、72.22%、69.20%和 74.04%，毛利率整体处于较高水平。

2018 年资讯服务毛利率较 2017 年下降 3.02 个百分点，主要原因为 2018 年公司生产人员数量及平均薪酬增长较多，人工成本的增长速度高于收入的增长速度，导致 2018 年资讯服务毛利率有所下降。

2019 年 1-6 月资讯服务毛利率较 2018 年增长了 4.83 个百分点，主要原因是 2019 年上半年收入的增长速度大于成本的增长速度。收入方面，随着手机客户端、时段报告等业务收款金额的持续增长，推动公司资讯业务收款金额的增长，

分摊计入 2019 年上半年的收入稳定增长；成本方面，随着公司手机短信客户逐渐向手机客户端客户转化，以及电信运营商单条短信发送成本的逐年下降，发行人短信业务的发送成本有所下降。此外，由于公司生产人员的年度奖金需根据公司年度业绩完成情况进行计提，因此 2019 年上半年生产人员的人工成本增长较慢，也对 2019 年 1-6 月资讯服务毛利率的变动有所影响。

报告期内，收入和成本变动对资讯服务毛利率的影响如下表：

单位：万元；%

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	数额	数额	变动情况	数额	变动情况	数额
资讯服务收入	9,117.68	16,009.68	1,257.84	14,751.83	2,294.80	12,457.03
资讯服务成本	2,367.40	4,930.93	833.16	4,097.77	580.18	3,517.59
资讯服务毛利率	74.04	69.20	-3.02	72.22	0.46	71.76
收入变动对毛利率的影响	-		2.18		4.39	-
成本变动对毛利率的影响	-		-5.20		-3.93	-

整体来看，公司资讯服务毛利率维持在较高水平，报告期各期保持相对稳定。

## (2) 咨询服务

报告期各期间，公司咨询服务的毛利率分别为 69.26%、56.38%、51.66% 和 54.76%。2017 年咨询服务的毛利率较 2016 年下降 12.89 个百分点，主要原因是 2017 年公司开始组建单独的咨询事业部，逐步加大对咨询服务的投入力度，引进了一批高素质的咨询队伍，聘请的相关咨询服务人员数量增加，并在上海和烟台租赁办公场所，导致咨询服务成本上涨较多所致。

报告期内，收入和成本变动对咨询服务毛利率的影响如下表：

单位：万元；%

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	数额	数额	变动情况	数额	变动情况	数额
咨询服务收入	1,213.65	2,342.79	876.01	1,466.78	614.00	852.78
咨询服务成本	549.06	1,132.60	492.79	639.82	377.71	262.10
咨询服务毛利率	54.76	51.66	-4.72	56.38	-12.89	69.26
收入变动对毛利率的影响	-		16.31		12.87	-
成本变动对毛利率的影响	-		-21.03		-25.75	-

整体来看，2017 年公司组建了独立的咨询事业部，加大人员成本投入，公

司咨询服务毛利率下降较为明显，2017年之后，咨询服务毛利率保持相对稳定。

### （3）会务调研

报告期各期间，公司会务调研业务的毛利率分别为46.35%、49.52%、47.88%和40.23%，2019年1-6月会务调研业务的毛利率较2018年下降7.65个百分点，主要原因是受国内能源、化工等行业及我国宏观经济环境的影响，2019年上半年参加公司组织的商务会议和走访调研活动的客户数量及单客户平均收入有所下降，进而导致会务调研业务毛利率的下降。

报告期内，收入和成本变动对会务调研服务毛利率的影响如下表：

单位：万元；%

项目	2019年1-6月	2018年度		2017年度		2016年度
	数额	数额	变动情况	数额	变动情况	数额
会务调研收入	697.09	1,802.06	190.96	1,611.10	247.24	1,363.86
会务调研成本	416.65	939.16	125.83	813.33	81.58	731.75
会务调研毛利率	40.23	47.88	-1.63	49.52	3.17	46.35
收入变动对毛利率的影响	-		5.35		8.23	-
成本变动对毛利率的影响	-		-6.98		-5.06	-

### （4）其他

报告期各期间，公司其他业务主要为广告业务，毛利率分别为91.34%、90.23%、91.42%和90.80%，毛利率水平变化不大。

### 3、与可比公司的毛利率对比分析

公司主要从事大宗商品信息服务业务，目前国内同行业上市公司数量较少，主要为上海钢联和生意宝。由于生意宝主要收入来源是化工贸易、网络信息推广服务及网络基础服务，与发行人的业务构成差异较大，且其资讯服务为免费模式，因此可比性不强。上海钢联主要从事以钢铁及相关行业信息服务为基础的B2B电子商务服务，以电子商务服务（撮合钢材交易）及其增值服务为主。除电子商务服务（撮合钢材交易）及其增值服务外，还包括信息服务、咨询服务、网页链接服务、会务培训服务等。其中，信息服务、咨询服务、网页链接服务、会务培训服务等信息类业务与公司的业务可比性较强。因此公司选择上海钢联作为可比公司。

报告期内，公司与上海钢联信息类业务收入的对比分析如下表所示：

单位: 万元

财务指标		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
资讯服务	上海钢联	6,207.60	10,622.80	7,945.01	7,250.48
	公司	9,117.68	16,009.68	14,751.83	12,457.03
咨询服务	上海钢联	2,678.52	3,711.42	2,203.71	1,181.92
	公司	1,213.65	2,342.79	1,466.78	852.78
会务调研	上海钢联	4,938.39	7,244.07	5,039.65	3,142.04
	公司	697.09	1,802.06	1,611.10	1,363.86
其他	上海钢联	6,231.10	11,538.33	8,998.33	6,259.68
	公司	82.70	171.12	141.86	161.36
信息类业务总额	上海钢联	20,055.61	33,815.75	24,551.84	18,552.39
	公司	11,111.12	20,325.65	17,971.57	14,835.02

报告期内, 公司与可比公司的毛利率对比分析如下表所示:

财务指标		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
资讯服务毛利率	上海钢联	42.50%	55.09%	46.76%	62.15%
	公司	74.04%	69.20%	72.22%	71.76%
咨询服务毛利率	上海钢联	87.91%	94.86%	99.09%	97.45%
	公司	54.76%	51.66%	56.38%	69.26%
会务调研毛利率	上海钢联	51.02%	44.63%	51.29%	47.37%
	公司	40.23%	47.88%	49.52%	46.35%
其他业务毛利率	上海钢联	98.33%	98.30%	99.31%	98.86%
	公司	90.80%	91.42%	90.23%	91.34%
信息类业务综合毛利率	上海钢联	68.01%	72.88%	72.43%	75.75%
	公司	69.93%	65.48%	69.04%	69.49%

注: 上表中上海钢联的资讯服务为其信息服务, 咨询服务为其咨询服务, 会务调研为其会务培训服务, 其他业务为其网页链接服务, 信息类业务总额为其信息服务业务。

报告期各期间, 公司资讯服务毛利率高于上海钢联, 主要原因是上海钢联主要经营地为上海市, 公司的主要经营地为淄博市, 公司主要经营地的人工成本比上海钢联低, 具有一定的地域优势; 报告期各期间, 公司咨询服务毛利率低于上海钢联, 主要原因是公司加大对咨询服务的成本投入, 引进了一批高素质的咨询队伍, 聘请的相关咨询服务人员数量增加, 并在上海和烟台租赁办公场所, 相关成本有所上升所致; 报告期各期间, 公司会务调研毛利率与上海钢联差异不大。报告期各期间, 公司其他业务毛利率略低于上海钢联, 主要原因是公司广告业务

规模较小，而与广告业务相关的人工成本相对固定，导致公司其他业务毛利率低于上海钢联。

整体来看，公司信息类业务综合毛利率略低于上海钢联，主要原因是公司与上海钢联的业务构成有一定差异，上海钢联其他业务中广告业务规模较大，毛利率较高，而公司的广告等其他业务规模较小，导致公司综合毛利率低于上海钢联的信息类业务综合毛利率。

#### (四) 期间费用分析

单位：万元；%

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	2,279.01	20.51	5,011.01	24.65	4,496.34	25.01	4,551.52	30.67
管理费用	840.52	7.56	1,991.29	9.80	2,167.65	12.06	2,951.28	19.89
研发费用	719.26	6.47	1,374.75	6.76	1,379.55	7.67	1,347.52	9.08
财务费用	0.57	0.01	28.01	0.14	16.15	0.09	-3.18	-0.02
<b>费用合计</b>	<b>3,839.36</b>	<b>34.55</b>	<b>8,405.06</b>	<b>41.35</b>	<b>8,059.70</b>	<b>44.84</b>	<b>8,847.14</b>	<b>59.62</b>
<b>营业收入</b>	<b>11,111.31</b>		<b>20,327.44</b>		<b>17,976.21</b>		<b>14,839.66</b>	

报告期各期间，公司期间费用分别为8,847.14万元、8,059.70万元、8,405.06万元和3,839.36万元，公司期间费用占营业收入的比例分别为59.62%、44.84%、41.35%和34.55%。2016年度公司期间费用金额较高，主要原因是2016年股份支付费用912.00万元计入了管理费用，剔除股份支付费用后，2016年度公司期间费用金额为7,935.14万元，占营业收入的比例为53.47%。报告期内，公司未进行债务融资，不存在利息支出，财务费用占比较低。报告期内，销售费用、管理费用和研发费用为公司期间费用的主要组成部分。

##### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下表所示

单位：万元；%

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	1,995.48	87.56	4,376.13	87.33	3,965.89	88.20	3,748.25	82.35
折旧与摊销	107.52	4.72	220.09	4.39	187.69	4.17	174.45	3.83
办公费	58.40	2.56	140.17	2.80	145.99	3.25	179.46	3.94

业务宣传费	15.21	0.67	51.67	1.03	48.72	1.08	312.69	6.87
差旅费	31.13	1.37	58.20	1.16	43.57	0.97	26.31	0.58
其他	71.26	3.13	164.75	3.29	104.47	2.32	110.35	2.42
<b>合 计</b>	<b>2,279.01</b>	<b>100.00</b>	<b>5,011.01</b>	<b>100.00</b>	<b>4,496.34</b>	<b>100.00</b>	<b>4,551.52</b>	<b>100.00</b>

报告期各期间，公司销售费用分别为 4,551.52 万元、4,496.34 万元、5,011.01 万元和 2,279.01 万元，主要为职工薪酬、折旧与摊销、办公费、业务宣传费、差旅费和其他，其中职工薪酬、折旧与摊销、办公费和业务宣传费四类支出总额，各期占比均在 95% 以上，具体情况如下：

#### (1) 职工薪酬

公司销售费用中的职工薪酬为销售人员的工资、提成、福利费和五险一金等费用。报告期各期间，公司销售费用中的职工薪酬分别为 3,748.25 万元、3,965.89 万元、4,376.13 万元和 1,995.48 万元，整体呈上升趋势。报告期内，随着公司品牌知名度的提升、客户结构的优化和营销系统的改进，公司对销售人员进行了精简，同时提高销售人员的平均薪酬水平，因此销售费用中职工薪酬呈逐步增长的趋势。

#### (2) 折旧与摊销

公司销售费用中的折旧与摊销支出主要是由公司营销部门承担的房屋建筑物折旧和土地使用权摊销费用。报告期各期间，公司折旧与摊销金额分别为 174.45 万元、187.69 万元、220.09 万元和 107.52 万元，整体呈上升的趋势。

#### (3) 办公费

公司销售费用中的办公费主要为营销部门的电话费、发票邮寄费等费用，报告期各期间，公司办公费金额分别为 179.46 万元、145.99 万元、140.17 万元和 58.40 万元，呈下降趋势。随着公司销售人员的精简以及电信资费水平的下降，销售人员的电话费金额有所下降。另外，随着电子发票的逐渐推广，公司发票邮寄费用也有所下降。

#### (4) 业务宣传费

公司业务宣传费主要为中央电视台广告、百度网络推广和其他宣传支出。报告期各期间，公司业务宣传费金额分别为 312.69 万元、48.72 万元、51.67 万元和 15.21 万元。

报告期各期间，公司业务宣传费的构成情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
中央电视台广告费	-	-	-	188.68
百度网络推广费及其他	15.21	51.67	48.72	124.01
<b>合 计</b>	<b>15.21</b>	<b>51.67</b>	<b>48.72</b>	<b>312.69</b>

公司2017年业务宣传费相比2016年明显较少，主要是随着公司品牌知名度的不断提升，2017年公司调整了电视广告和网络推广的投放策略。

#### (5) 差旅费

公司销售费用中的差旅费主要为营销部门出差过程中发生的相关费用，报告期各期间，公司差旅费金额分别为26.31万元、43.57万元、58.20万元和31.13万元，随着公司业务规模的扩大，客户拜访及客户见面会等活动的增加，差旅费呈上升趋势。

#### (6) 其他费用

其他费用主要包括业务招待费、水电费、租赁费、汽车费、低值易耗品及其他零星费用，报告期各期间，其他费用金额分别为110.35万元、104.47万元、164.75万元和71.26万元，单项费用金额较小。

### 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下表所示：

单位：万元；%

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	497.75	59.22	1,123.63	56.43	1,086.49	50.12	1,088.44	36.88
股份支付	-	-	-	-	-	-	912.00	30.90
折旧与摊销	124.58	14.82	260.02	13.06	271.97	12.55	250.92	8.50
中介机构费用	25.13	2.99	121.98	6.13	352.94	16.28	77.01	2.61
办公费	66.14	7.87	186.26	9.35	147.18	6.79	229.94	7.79
汽车费用	71.02	8.45	152.91	7.68	174.82	8.06	200.32	6.79
税金	-	-	-	-	-	-	73.17	2.48
其他	55.89	6.65	146.49	7.36	134.25	6.19	119.48	4.05
<b>合 计</b>	<b>840.52</b>	<b>100.00</b>	<b>1,991.29</b>	<b>100.00</b>	<b>2,167.65</b>	<b>100.00</b>	<b>2,951.28</b>	<b>100.00</b>

报告期各期间，公司管理费用主要包括职工薪酬、股份支付、折旧与摊销、中介机构费用、办公费、汽车费用、税金和其他，具体情况如下：

### (1) 职工薪酬

公司管理费用中职工薪酬主要是行政后勤与管理人员的工资、奖金、福利费、社保及公积金等费用。报告期各期间，公司管理费用中职工薪酬分别为 1,088.44 万元、1,086.49 万元、1,123.63 万元和 497.75 万元，报告期内，随着公司管理水平的不断提升，公司对行政后勤与管理人员进行优化，人员数量有所减少，但是由于平均薪酬水平的提高，公司管理费用中职工薪酬保持相对稳定。另外，由于部分高级管理人员需根据公司年度业绩完成情况计提年度奖金，因此 2019 年上半年管理费用中职工薪酬金额较低。

### (2) 股份支付

2016 年 12 月，公司控股股东姜虎林以 65 元/1 元出资额的价格转让其所持有的部分公司股权至蔡俊、鲁华等六名管理层。2017 年 1 月 13 日，公司股东姜虎林、侯安全、吕春江等人以 95 元/1 元出资额的价格转让其所持有的公司部分股权至蓝基金投资和蓝色云海。两次股权转让时间间隔较短，公司按照两次转让股权的差价即 30 元/1 元出资额，对公司控股股东姜虎林转让至六名管理层的 30.40 万元股权，确认 912 万元的股份支付费用，详细情况如下表所示：

单位：万元

股权转让方	股权受让方	转让出资额	转让价格	确认股份支付金额
姜虎林	蔡俊	20.00	1,300.00	600.00
	鲁华	3.00	195.00	90.00
	董士慧	3.00	195.00	90.00
	叶秋菊	2.00	130.00	60.00
	彭立颖	2.00	130.00	60.00
	齐玉芹	0.40	26.00	12.00
合 计		<b>30.40</b>	<b>1,976.00</b>	<b>912.00</b>

### (3) 折旧与摊销

公司管理费用中的折旧与摊销支出主要是由公司管理及后勤部门承担的房屋建筑物折旧费和土地使用权摊销费用。报告期各期间，公司管理费用中的折旧与摊销分别为 250.92 万元、271.97 万元、260.02 万元和 124.58 万元。

### (4) 中介机构费用

公司管理费用中中介机构费主要为公司筹备上市工作发生的审计费、评估费、律师费和辅导费等。报告期各期间，中介机构费用分别为 77.01 万元、352.94

万元、121.98万元和25.13万元。公司2017年度中介机构费用相比2016年、2018年金额较大,主要是公司2017年改制设立股份公司支付的相关审计费、律师费、评估费和辅导费等金额较大所致。

#### (5) 办公费

办公费主要包括办公用品费、保安费、保洁费、维修费、服务费、电话费等,报告期各期间,公司计入管理费用中的办公费分别为229.94万元、147.18万元、186.26万元和66.14万元。公司2016年办公费用金额较大,主要原因是公司自2015年下半年从临淄区搬入张店区卓创资讯科技产业园,搬入新园区后相关办公用品增加较多所致。公司2018年办公费用金额较大,主要原因是本年公司进行消防、电梯、机房设备等维修保护,相关的维修费用增加。

#### (6) 汽车费用

公司管理费用中的汽车费用主要是由公司管理及后勤部门办公用车和租赁班车费用。公司自2015年下半年从临淄区搬入张店区卓创资讯科技产业园,两地距离较远,为方便员工上下班,公司租赁了一定数量的大巴车作为公司班车使用。报告期各期间,公司管理费用中的汽车费用分别为200.32万元、174.82万元、152.91万元和71.02万元,金额呈下降趋势,主要原因是报告期内随着自驾车员工及在张店区拥有或租赁住房的员工人数的逐渐增加,乘坐公司班车的员工人数逐渐减少,公司租赁的班车数量也随之减少,导致班车租赁费用的下降。

#### (7) 税金

2016年公司管理费用中税金为73.17万元,主要为房产税、土地使用税、印花税等。根据财政部2016年发布的财会[2016]22号《增值税会计处理规定》,2016年5月1日之后,公司管理费用中的税金调整至“税金及附加”科目列示。

#### (8) 其他费用

其他费用主要包括业务招待费、水电费、租赁费、差旅费、低值易耗品及其他零星费用,报告期各期间,其他费用金额分别为119.48万元、134.25万元、146.49万元和55.89万元,单项费用金额较小。

### 3、研发费用

#### (1) 研发费用构成

公司研发投入主要包括研发人员薪酬、直接投入、折旧费与摊销费等。报告期各期间,公司研发费用金额分别1,347.52万元、1,379.55万元、1,374.75万元

和 719.26 万元，金额波动不大。

报告期内，公司研发费用明细如下表所示：

单位：万元；%

项 目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	697.53	96.98	1,327.77	96.58	1,332.35	96.58	1,306.87	96.98
直接投入	5.53	0.77	22.51	1.64	28.12	2.04	23.06	1.71
折旧与摊销	16.20	2.25	24.47	1.78	19.09	1.38	17.60	1.31
合 计	<b>719.26</b>	<b>100.00</b>	<b>1,374.75</b>	<b>100.00</b>	<b>1,379.55</b>	<b>100.00</b>	<b>1,347.52</b>	<b>100.00</b>

(2) 研发费用占营业收入的比例

报告期内，公司研发费用占营业收入的比例如下：

单位：万元；%

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
研发费用	719.26	1,374.75	1,379.55	1,347.52
其中：资本化金额	-	-	-	-
营业收入	11,111.31	20,327.44	17,976.21	14,839.66
占比	6.47	6.76	7.67	9.08

报告期内，公司研发费用的金额保持相对稳定，随着营业收入的逐渐增长，研发费用占比有所下降。

(3) 研发人员占员工总数的比例

报告期各期末，公司研发人员人数占员工总数的比例如下：

单位：人；%

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
研发人数	141	137	160	168
员工总数	1,196	1,232	1,239	1,287
占比	11.79	11.12	12.91	13.05

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下表所示：

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息支出	-	-	-	-
减：利息收入	14.98	10.20	20.12	23.48
加：汇兑损失	-3.95	-4.51	-	0.04

加：其他支出	19.50	42.72	36.27	20.27
<b>合 计</b>	<b>0.57</b>	<b>28.01</b>	<b>16.15</b>	<b>-3.18</b>

报告期内，公司未进行债务融资，不存在利息支出。报告期内，公司财务费用主要为利息收入和手续费等其他支出。

## 5、与可比公司对比分析

报告期内，公司期间费用率与可比公司期间费用率比较情况如下表所示：

项 目	公司名称	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售费用率	上海钢联	16.80%	20.22%	19.79%	25.02%
	公司	20.51%	24.65%	25.01%	30.67%
管理费用率	上海钢联	12.62%	19.99%	19.74%	34.93%
	公司	7.56%	9.80%	12.06%	19.89%
研发费用率	上海钢联	13.53%	9.59%	10.24%	-
	公司	6.47%	6.76%	7.67%	9.08%
财务费用率	上海钢联	0.88%	1.05%	2.05%	3.70%
	公司	0.01%	0.14%	0.09%	-0.02%
期间费用率	上海钢联	43.83%	50.86%	51.82%	63.64%
	公司	34.55%	41.35%	44.84%	59.62%

注1：上海钢联部分子公司从事贸易业务，由于贸易业务与信息服务业务差别较大，可比性不强，因此上表中上海钢联期间费用率相关指标均系按照其母公司数据口径计算。

注2：上海钢联2016年的研发费用包含在管理费用中，未单独列示。

报告期内，公司销售费用率高于上海钢联，主要是由于公司和上海钢联的收入构成和服务模式存在差异所致。从收入构成角度看，公司资讯服务收入占信息类业务总额的比例大幅高于上海钢联，由于资讯服务需要销售人员与客户进行大量的沟通、交流以拓展业务，从而对销售人员的需求较大，导致公司销售费用率较高。从服务模式角度看，公司的资讯服务由独立的销售部门负责销售，上海钢联实行采集—服务—销售一体化模式，其业务人员除采集加工市场基础信息外，同时也是销售人员和客户服务人员，因此其销售费用率较低。

报告期内，公司管理费用率低于上海钢联，主要是由于上海钢联主要经营地在上海市，公司主要经营地为淄博市，公司人工成本相对较低，具有一定的地域优势。另外，上海钢联的子公司从事贸易业务，由于贸易业务与信息服务业务差别较大，可比性不强，因此上表中上海钢联管理费用率系按照其母公司数据口径计算。但是由于其母公司承担较多的总部管理职能，导致上海钢联的管理费用率

较高。

### （五）税金及附加分析

报告期内，本公司税金及附加明细如下表所示：

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
房产税	48.91	98.19	96.60	55.00
土地使用税	15.91	87.06	87.96	69.17
城市维护建设税	38.15	84.20	72.42	55.88
教育费附加	16.35	36.08	31.03	23.96
地方教育费附加	10.86	23.92	20.69	15.96
地方水利建设基金	2.68	5.84	6.93	7.87
文化事业建设费	2.84	6.05	3.96	3.56
印花税	0.73	0.83	2.18	0.93
车船税	0.32	2.05	1.96	1.75
营业税	-	-	0.92	13.38
<b>合 计</b>	<b>136.76</b>	<b>344.23</b>	<b>324.67</b>	<b>247.46</b>

报告期各期间，公司缴纳的税金及附加主要是当年应交的房产税、土地使用税等和根据当年应交的流转税额缴纳的城建税、教育费附加以及水利建设基金等。

报告期各期间，公司城建税、附加费等整体呈增长趋势，主要是由于报告期内公司收款规模持续增长，各年应交增值税等流转税金额增长所致。2019 年 1-6 月税金及附加金额较低，主要原因是 2019 年开始，淄博市城镇土地使用税税额标准降低，公司作为高新技术企业按调整后税额标准的 50% 执行，公司本期土地使用税税负降低所致。

### （六）资产减值损失分析

报告期各期间，公司资产减值损失明细如下表所示：

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
坏账损失	-	-35.64	-28.68	2.26
长期股权投资减值损失	-	-	-	-112.20
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>-35.64</b>	<b>-28.68</b>	<b>-109.94</b>

报告期内，发行人应收款项金额较小、账龄较短，固定资产与无形资产不存

在减值情况，资产状况总体良好，相应资产减值损失金额较少。

公司 2016 年计提了 112.20 万元长期股权投资减值损失主要是参股子公司淄博新商机在前期持续亏损，出于谨慎性考虑，公司于 2016 年末对淄博新商机的投资按账面价值全额计提了减值损失。

### (七) 信用减值损失分析

根据财政部于 2017 年发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计》(财会[2017]9 号)等相关规定，2019 年开始，公司应收款项的坏账损失在“信用减值损失”科目列示。

报告期各期间，公司信用减值损失明细如下表所示：

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
坏账损失	3.14	-	-	-
合 计	<b>3.14</b>	-	-	-

### (八) 投资收益分析

报告期各期间，公司投资收益明细如下表所示

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	28.74	-	200.00	-
权益法核算的长期股权投资收益	-	-	-	-54.07
理财产品产生的投资收益	196.87	269.94	94.07	10.28
合 计	<b>225.61</b>	<b>269.94</b>	<b>294.07</b>	<b>-43.80</b>

报告期内，公司投资收益金额分别为-43.80 万元、294.07 万元、269.94 万元和 225.61 万元，主要为对参股子公司淄博新商机股权的处置收益和理财产品收益等。

### (九) 其他收益分析

报告期各期间，公司其他收益如下表所示：

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
政府补助	82.51	431.21	239.71	-
合计	<b>82.51</b>	<b>431.21</b>	<b>239.71</b>	-

根据财政部关于《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会[2017]15 号）的要求，公司自 2017 年起将与日常活动相关的政府补助确认为其他收益。

报告期各期间，公司计入其他收益的政府补助明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度	所属类别
第二批山东省电子商务示范基地、示范企业财政补贴	-	-	50.00	-	与收益相关
2016 年市级应用技术与开发专项资金	-	-	25.00	-	与收益相关
2016 年度市级电子商务发展专项资金	-	-	20.00	-	与收益相关
2016 年稳岗补贴	-	-	17.25	-	与收益相关
2016 年度高校毕业生就业见习财政补贴	-	-	13.34	-	与收益相关
张店区 2014 年度科学技术发展计划财政补贴	-	-	10.00	-	与收益相关
2016 年度市级外经贸发展专项资金	-	-	10.00	-	与收益相关
2017 年下半年用人单位吸纳就业困难人员社保补贴和岗位补贴	-	-	4.69	-	与收益相关
2016 年 4 季度用人单位吸纳就业困难人员社保补贴和岗位补贴	-	-	2.10	-	与收益相关
2017 年 1 季度用人单位吸纳就业困难人员社保补贴和岗位补贴	-	-	0.99	-	与收益相关
2017 年企业研究开发政府补助金	-	132.24	-	-	与收益相关
文化企业发展专项资金	-	54.64	-	-	与收益相关
2017 年度市级电子商务发展专项资金	-	40.00	-	-	与收益相关
2018 年工业强市专项资金	-	35.00	-	-	与收益相关
2017 年度市级外经贸发展专项资金	-	20.00	-	-	与收益相关
2017 年稳岗补贴	-	12.80	-	-	与收益相关
2017 年度中央外经贸发展专项资金	-	10.00	-	-	与收益相关
泰山产业领军人才财政补贴	-	9.28	-	-	与收益相关
工业强区补助金	-	5.00	-	-	与收益相关
2018 年工业强区研究生站点扶持资金	-	3.00	-	-	与收益相关
淄博文化英才奖金	-	1.00	-	-	与收益相关
2017 年稳岗补贴	-	0.69	-	-	与收益相关
2017 年专利资助资金	-	0.20	-	-	与收益相关
2017 年度企业首件授权发明专利资助资金	-	0.20	-	-	与收益相关
淄博市发明专利补助资金	-	0.10	-	-	与收益相关
淄博英才计划市级补助资金	10.00	-	-	-	与收益相关

项目	2019年 1-6月	2018 年度	2017 年度	2016 年度	所属类别
2018年度市级外经贸发展专项资金	8.00	-	-	-	与收益相关
增值税加计抵减	5.40	-	-	-	与收益相关
淄博英才计划区级补助资金	3.00	-	-	-	与收益相关
递延收益转入	56.11	107.05	86.35	-	与资产相关
<b>合计</b>	<b>82.51</b>	<b>431.21</b>	<b>239.71</b>	-	

注：其他收益中除2019年上半年的增值税加计抵减5.40万元外，其余全部计入非经常性损益。

### (十) 资产处置收益分析

报告期各期间，公司资产处置收益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置收益	9.20	16.14	9.02	-647.87
其中：固定资产处置收益	9.20	16.14	9.02	0.47
无形资产处置收益	-	-	-	-642.03
在建工程处置收益	-	-	-	-6.30
<b>合计</b>	<b>9.20</b>	<b>16.14</b>	<b>9.02</b>	<b>-647.87</b>

2016年，公司资产处置损失金额为-647.87万元，主要是公司子公司卓创化工处理土地使用权产生的损失；2017年、2018年和2019年1-6月，公司资产处置收益金额较小，主要为公司处理车辆等固定资产产生的收益。

### (十一) 营业外收入与支出分析

#### 1、营业外收入

报告期各期间，公司营业外收入明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
政府补助	-	-	-	1,305.53
无法支付的应付款	-	-	20.02	-
个税手续费返还	0.37	18.15	3.09	-
其他	2.34	6.50	33.88	8.52
<b>营业外收入合计</b>	<b>2.71</b>	<b>24.65</b>	<b>56.98</b>	<b>1,314.05</b>

报告期各期间，公司营业外收入分别为1,314.05万元、56.98万元、24.65万元和2.71万元。

报告期各期间计入营业外收入的政府补助情况如下：

单位：万元

项目	2019年 1-6月	2018 年度	2017 年度	2016 年度	所属类别
泰山产业领军人才财政补贴	-	-	-	156.00	与收益相关
2015年度高校毕业生就业见习财政补贴	-	-	-	15.84	与收益相关
2015年稳岗补贴	-	-	-	15.40	与收益相关
张店区2013年度科学技术发展计划补助经费	-	-	-	10.00	与收益相关
2015年市级文化产业发展专项资金	-	-	-	5.00	与收益相关
递延收益转入	-	-	-	1,103.29	与资产相关
<b>合计</b>	-	-	-	<b>1,305.53</b>	

2016年公司政府补助金额较大，主要是公司子公司卓创化工本年将递延收益中“2014年区级服务业发展引导资金”相关政府补助1,021.70万元计入营业外收入所致。

## 2、营业外支出

报告期各期间，公司营业外支出明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
对外捐赠	-	0.20	2.00	4.40
交通罚款与税收滞纳金	-	0.11	0.15	1.52
退回以前年度政府补助	-	64.33	-	-
其他	0.41	5.74	9.05	0.40
<b>营业外支出合计</b>	<b>0.41</b>	<b>70.38</b>	<b>11.19</b>	<b>6.33</b>

报告期内，公司营业外支出金额较小，2018年度公司营业外支出为70.38万元，主要原因是根据淄博市对高校毕业生有关就业和创业补贴的统一规范要求，公司于2018年度退回2011-2016年度高校毕业生就业见习财政补贴64.33万元所致。

根据淄博市临淄区人力资源和社会保障局出具的《临淄区人力资源和社会保障局关于高校毕业生就业见习补贴有关情况的说明》，发行人依据《关于做好高校毕业生市级就业创业补助资金风险防控的通知》（淄人社发[2017]46号）及《关于进一步规范高校毕业生就业见习管理工作的通知》（淄人社发[2017]48号）的管理规定退回就业见习财政补贴63.82万元；根据淄博市张店区人力资源和社会

保障局出具的《证明》，发行人依据《关于做好高校毕业生市级就业创业补助资金风险防控的通知》（淄人社发[2017]46号）及《关于进一步规范高校毕业生就业见习管理工作的通知》（淄人社发[2017]48号）的管理规定退回就业见习财政补贴0.51万元。

## （十二）所得税费用分析

报告期各期间，公司所得税明细如下表所示：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
当年所得税费用	543.81	604.53	480.27	252.55
递延所得税费用	36.71	85.15	142.96	43.43
合 计	<b>580.52</b>	<b>689.68</b>	<b>623.23</b>	<b>295.98</b>

## （十三）公司的盈利来源分析与影响持续盈利能力的主要因素

报告期各期间，公司营业利润、利润总额和净利润情况如下表所示：

单位：万元；%

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	11,111.31	20,327.44	17,976.21	14,839.66
减：营业成本	3,340.72	7,018.02	5,564.78	4,525.43
营业利润	4,114.94	5,241.78	4,541.19	418.02
加：营业外收支净额	2.30	-45.74	45.79	1,307.72
利润总额	4,117.24	5,196.05	4,586.98	1,725.74
减：所得税费用	580.52	689.68	623.23	295.98
净利润	3,536.71	4,506.36	3,963.75	1,429.76
营业利润占利润总额的比例	99.94	100.88	99.00	24.22

报告期各期间，公司利润总额分别为1,725.74万元、4,586.98万元、5,196.05万元和4,117.24万元，营业利润占当年利润总额的比例分别为24.22%、99.00%、100.88%和99.94%。公司营业利润主要来源于大宗商品信息服务业务，整体来看营业利润是公司利润的主要来源。

2016年营业利润占当年利润总额的比例较低，主要原因为：一是2016年公司确认912万元的股份支付费用并计入当期管理费用，导致营业利润下降较多；二是2016年公司处置子公司卓创化工的土地使用权，确认了648.34万元相关资产处置损失，导致当期营业利润减少；三是2016年子公司卓创化工将递延收益

中“2014年区级服务业发展引导资金”相关政府补助1,021.70万元计入营业外收入，导致当年利润总额大幅增加。

#### (十四) 主要税种的税款缴纳情况

##### 1、主要税种及纳税情况

报告期各期间，公司主要税种缴纳情况如下表所示：

单位：万元

项目	报告期间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
增值税	2019年1-6月	119.48	545.34	568.62	96.20
	2018年度	124.21	1,202.81	1,207.54	119.48
	2017年度	86.86	1,032.74	995.39	124.21
	2016年度	13.16	810.19	736.49	86.86
所得税	2019年1-6月	-110.35	543.81	444.85	-11.40
	2018年度	-152.58	604.53	562.30	-110.35
	2017年度	-34.12	476.57	595.03	-152.58
	2016年度	-119.41	254.33	169.04	-34.12

注：上表中2016-2017年所得税“本期应交数”与所得税费用中的“当年所得税费用”略有差异，主要是由于美国子公司所得税费用的汇率变动差异所致。

##### 2、所得税费用与利润总额的关系

报告期各期间，公司所得税费用金额分别为295.98万元、623.23万元、689.68万元和580.52万元，占当期利润总额的比重分别为17.15%、13.59%、13.27%和14.10%，公司适用的所得税税率为15%。所得税费用占当期利润总额的比重与公司适用的所得税税率存在一定差异，主要原因是存在非应税收入、研发费用加计扣除、不可抵扣的成本、费用和损失等因素的影响，详细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利润总额	4,117.24	5,196.05	4,586.98	1,725.74
按法定/适用税率计算的所得税费用	617.59	779.41	688.05	258.86
子公司适用不同税率的影响	8.51	-5.76	18.06	66.86
以前期间所得税的影响	-	-	9.99	-
非应税收入的影响	-8.42	-10.65	-12.95	-291.06
研发费用、残疾人工资加计扣除及折旧加速计提的影响	-108.21	-200.70	-148.04	-169.34
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	51.93	111.68	78.63	289.28

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-	-11.44	-20.03
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	19.11	15.70	0.92	161.42
<b>所得税费用</b>	<b>580.52</b>	<b>689.68</b>	<b>623.23</b>	<b>295.98</b>

### （十五）非经常性损益对经营成果的影响

报告期各期间，公司非经常性损益构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非经常性损益合计	314.22	671.56	588.59	-241.87
减：所得税影响额	57.66	86.83	46.68	12.25
减：少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益合计	256.55	584.73	541.91	-254.12
归属于母公司股东的净利润	3,536.71	4,506.36	3,963.75	1,429.76
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,280.16	3,921.64	3,421.84	1,683.87
非经常性损益占归属于母公司股东的净利润的比例	7.25	12.98	13.67	-17.77

报告期各期间，非经常性损益占归属于母公司股东的净利润的比例分别为-17.77%、13.67%、12.98%和7.25%，非经常性损益对公司的净利润的影响不大，公司对非经常性损益不存在重大依赖。

### （十六）对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于：成长性风险、市场竞争加剧的风险、数据安全及信息系统风险、规模扩张带来的管理风险、业绩增速下滑的风险、毛利率下滑的风险、人力成本上升的风险、核心技术失密的风险、技术人才流失的风险、技术不能持续创新的风险、税收优惠的风险、实际控制人不当控制的风险等。发行人已经在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了分析及披露。

报告期内，公司的经营模式、产品或服务的品种结构未发生重大变化，公司的行业地位或所处行业的经营环境未发生重大变化，公司在用的商标、专利等重要资产或技术的取得及使用未发生重大不利变化，公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或有重大不确定性的客户未发生重大依赖，公司最近一年的净利润

未有来自合并财务报表范围以外的投资收益。

经核查，保荐机构认为：公司经过多年的稳健发展和持续的优质服务，积累了大量优质客户资源和海量大宗商品数据，培养了一支经验丰富的资深分析师队伍，在业内取得了良好的品牌知名度，根据大宗商品信息服务行业未来发展趋势判断，公司具有良好的发展前景和持续盈利能力。

## 十四、财务状况分析

### (一) 资产状况分析

#### 1、资产总额的构成及变动分析

报告期各期末，公司资产总额的构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	13,034.56	39.62	14,316.93	43.05	8,583.79	32.22	5,591.97	25.97
非流动资产	19,866.81	60.38	18,939.86	56.95	18,058.84	67.78	15,938.84	74.03
<b>资产总额</b>	<b>32,901.37</b>	<b>100.00</b>	<b>33,256.78</b>	<b>100.00</b>	<b>26,642.63</b>	<b>100.00</b>	<b>21,530.81</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比例分别为 25.97%、32.22%、43.05%和 39.62%，非流动资产占资产总额的比例分别为 74.03%、67.78%、56.95%和 60.38%，流动资产占资产总额的比例整体呈上升趋势，非流动资产占资产总额的比例整体呈下降趋势，主要原因是随着公司业务规模的增长，公司可支配的自有资金逐渐增加所致。资产总额中非流动资产占比较大，主要原因是公司固定资产、无形资产和在建工程规模较大。

报告期各期末，随着公司销售规模的不断扩大、经营业绩的积累、固定资产及在建工程的增加，公司资产总额整体呈上升趋势。

#### 2、流动资产的构成及变动分析

报告期各期末，公司流动资产的构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,368.37	10.50	2,589.99	18.09	2,631.22	30.65	3,132.36	56.02
应收票据	10.74	0.08	10.80	0.08	-	-	-	-

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款	511.52	3.92	261.33	1.83	396.85	4.62	61.06	1.09
预付款项	94.89	0.73	56.71	0.40	93.52	1.09	88.31	1.58
其他应收款	200.89	1.54	132.91	0.93	104.57	1.22	82.24	1.47
存货	12.24	0.09	8.02	0.06	17.28	0.20	18.94	0.34
其他流动资产	10,835.93	83.13	11,257.16	78.63	5,340.35	62.21	2,209.06	39.50
<b>流动资产合计</b>	<b>13,034.56</b>	<b>100.00</b>	<b>14,316.93</b>	<b>100.00</b>	<b>8,583.79</b>	<b>100.00</b>	<b>5,591.97</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动资产金额分别为 5,591.97 万元、8,583.79 万元、14,316.93 万元和 13,034.56 万元，整体呈上升趋势，主要原因是随着公司收款规模的逐步增长，公司可支配的自有资金逐渐增加所致。

在流动资产结构方面，货币资金和其他流动资产是公司流动资产的主要构成部分，两者合计占报告期各期末流动资产的比例分别为 95.52%、92.87%、96.72% 和 93.63%。

#### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
现金	2.77	1.25	0.83	12.34
银行存款	1,351.57	2,582.50	2,625.52	3,104.31
其他货币资金	14.03	6.24	4.87	15.71
<b>合计</b>	<b>1,368.37</b>	<b>2,589.99</b>	<b>2,631.22</b>	<b>3,132.36</b>
其中：存放境外款项	-	546.94	243.92	311.83

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 3,132.36 万元、2,631.22 万元、2,589.99 万元和 1,368.37 万元，占各期末流动资产的比例分别为 56.02%、30.65%、18.09% 和 10.50%。报告期各期末，公司货币资金及占各期末流动资产的比例逐渐下降，主要原因：一是公司将闲置货币资金购买银行理财产品，导致其他流动资产金额增加，货币资金金额减少；二是公司报告期内进行了分红，导致货币资金减少。

报告期各期末，公司的货币资金主要由银行存款构成，现金余额较低。报告期各期末，公司其他货币资金主要为公司微信与支付宝账户余额，存放境外款项主要为子公司美国卓创的货币资金。

报告期各期末，公司受限制、抵押、冻结的货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
银行存款	35.50	35.50	-	-
合计	35.50	35.50	-	-

2018年11月26日，公司将银行定期存单35.50万元进行质押，向客户开具履约保函35.50万元，保函到期日为2019年12月31日。

## (2) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据余额较小，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
银行承兑汇票	-	10.80	-	-
商业承兑汇票	11.30	-	-	-
减：商业承兑汇票坏账准备	0.57	-	-	-
账面价值	10.74	10.80	-	-

## (3) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
账面余额	551.23	292.61	417.74	64.27
坏账准备	39.71	31.28	20.89	3.21
账面价值	511.52	261.33	396.85	61.06

### ①应收账款变动分析

报告期内，公司应收账款主要是咨询服务产生。咨询服务收入确认的具体方法是：对于单次提供的咨询报告或服务，公司在向客户交付研究报告终稿后确认收入。对于时段内多次提供的咨询报告或服务，根据合同约定的金额，在报告完成并发送给客户后确认本次报告收入。报告期各期末，随着未到回款期的咨询服务客户数量的波动，应收账款余额也有所波动，但总体来看，随着公司咨询服务规模的逐步扩大，应收账款余额呈增长趋势。

### ②应收账款账龄及坏账准备分析

报告期各期末，公司应收账款账龄分布情况如下表所示：

单位: 万元

账龄	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	524.23	26.21	255.61	12.78	417.74	20.89	64.27	3.21
1年至2年	27.00	13.50	37.00	18.50	-	-	-	-
2年至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<b>551.23</b>	<b>39.71</b>	<b>292.61</b>	<b>31.28</b>	<b>417.74</b>	<b>20.89</b>	<b>64.27</b>	<b>3.21</b>

报告期各期末, 公司应收账款的账龄主要在一年以内, 账龄分布符合公司业务特点, 应收账款质量整体较好。

③应收账款坏账准备计提比例及与可比公司对比情况如下表所示:

账龄	上海钢联 (%)	本公司 (%)
1年以内	5	5
1-2年	50	50
2-3年	80	80
3年以上	100	100

公司按账龄计提坏账准备的比例与可比公司相比不存在差异, 符合公司的实际经营情况, 坏账政策符合谨慎性原则。

截至本招股说明书签署日, 公司应收账款期后回款情况良好。

④应收账款主要客户情况如下表所示:

单位: 万元; %

2019.6.30					
序号	公司名称	金额	占比	账龄	款项性质
1	壳牌(中国)有限公司	122.43	22.21	1年以内	咨询服务费
2	麦肯锡(上海)咨询有限公司	92.22	16.73	1年以内	咨询服务费
3	福建联合石油化工有限公司	42.00	7.62	1年以内	咨询服务费
4	众一阿美科福斯特惠勒工程有限公司	39.60	7.18	1年以内	咨询服务费
5	CJ Cheiljedang	36.99	6.71	1年以内	咨询服务费
合计		<b>333.24</b>	<b>60.45</b>		
2018.12.31					
序号	公司名称	金额	占比	账龄	款项性质
1	壳牌(中国)有限公司	76.07	26.00	1年以内	咨询服务费
2	福建联合石油化工有限公司	36.00	12.30	1年以内	咨询服务费

3	延长壳牌河南石油有限公司	29.40	10.05	1年以内	咨询服务费
4	中国葛洲坝集团电力有限责任公司	27.00	9.23	1-2年	咨询服务费
5	利乐包装（昆山）有限公司	18.55	6.34	1年以内	咨询服务费
合计		187.02	63.92		
<b>2017.12.31</b>					
序号	公司名称	金额	占比	账龄	款项性质
1	壳牌（中国）有限公司	141.68	33.92	1年以内	咨询服务费
2	中海石油气电集团有限责任公司贸易分公司	55.60	13.31	1年以内	咨询服务费
3	普氏能源资讯	31.38	7.51	1年以内	资讯服务费
4	中国葛洲坝集团电力有限责任公司	27.00	6.46	1年以内	咨询服务费
5	中国石油化工股份有限公司安庆分公司	18.00	4.31	1年以内	咨询服务费
合计		273.66	65.51		
<b>2016.12.31</b>					
序号	公司名称	金额	占比	账龄	款项性质
1	普氏能源资讯	33.01	51.36	1年以内	资讯服务费
2	ExxonMobil Chemical Company	13.13	20.43	1年以内	资讯服务费
3	Eastman Chemical Asia Pacific LTD	4.99	7.77	1年以内	资讯服务费
4	新疆广汇新能源有限公司	3.40	5.29	1年以内	咨询服务费
5	Americas Styrenics LLC	3.14	4.89	1年以内	资讯服务费
合计		57.67	89.74		

报告期各期末，公司应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

#### （4）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款余额较小，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收利息	154.40	97.14	53.26	7.09
其他应收款	46.49	35.77	51.31	75.15
合计	200.89	132.91	104.57	82.24

##### ①应收利息

报告期各期末，公司应收利息余额分别为 7.09 万元、53.26 万元、97.14 万元和 154.40 万元，主要是应收银行理财产品的利息。

##### ②其他应收款

公司的其他应收款主要为保证金、备用金以及代扣代缴职工款项等。报告期各期末，公司其他应收款账面余额如下表所示：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
保证金	57.51	81.63	73.04	49.78
备用金	25.72	3.03	3.57	36.92
代扣代缴职工款项	-	-	-	2.90
合计	<b>83.23</b>	<b>84.66</b>	<b>76.62</b>	<b>89.60</b>

## A. 其他应收款账龄及坏账准备情况

报告期各期末，公司账龄分布情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	35.56	1.78	14.01	0.70	36.85	1.84	76.86	3.84
1年至2年	20.89	10.45	32.12	16.06	32.30	16.15	2.46	1.23
2年至3年	11.29	9.03	32.00	25.60	0.74	0.59	4.50	3.60
3年以上	15.49	15.49	6.52	6.52	6.73	6.73	5.77	5.77
合计	<b>83.23</b>	<b>36.74</b>	<b>84.66</b>	<b>48.88</b>	<b>76.62</b>	<b>25.31</b>	<b>89.60</b>	<b>14.45</b>

报告期各期末，公司账龄超过1年的其他应收款主要为保证金。

## B. 坏账准备计提比例及与可比公司对比情况如下表所示：

账龄	上海钢联(%)	本公司(%)
1年以内	5	5
1-2年	50	50
2-3年	80	80
3年以上	100	100

公司按账龄计提坏账准备的比例与可比公司相比不存在差异，符合公司的实际经营情况，坏账政策符合谨慎性原则。

## C. 其他应收款前五名情况

截至2019年6月30日，公司其他应收款前五名如下表所示：

单位：万元；%

序号	公司名称	金额	占比	账龄	款项性质
1	搜候(上海)投资有限公司	25.92	31.14	1-3年	保证金

2	淄博市张店区房地产管理局	8.97	10.77	3-4年	保证金
3	北京幼狮科技有限公司	8.85	10.64	1年以内	保证金
4	安娜	7.00	8.41	1年以内	备用金
5	厦门软件产业投资发展有限公司	6.52	7.83	4年以上	保证金
合 计		<b>57.27</b>	<b>68.79</b>		

截至 2019 年 6 月 30 日, 公司其他应收款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

#### (5) 预付款项

报告期各期末, 公司预付款项主要为预付房租、电费和油费等, 预付款项金额分别为 88.31 万元、93.52 万元、56.71 万元和 94.89 万元, 各期末预付款项金额均较小。

报告期各期末, 公司预付款项账龄情况如下表所示:

单位: 万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
一年以内	92.57	56.71	93.51	88.31
一年以上	2.32	-	0.01	-
合 计	<b>94.89</b>	<b>56.71</b>	<b>93.52</b>	<b>88.31</b>

报告期各期末, 公司的预付款项账龄主要为一年之内。

#### (6) 存货分析

公司报告期内的存货主要为开展业务所需的办公用品、低值易耗品等。报告期各期末, 本公司存货分别为 18.94 万元、17.28 万元、8.02 万元和 12.24 万元, 金额较低。公司统一采购和管理存货, 存货实行永续盘存制, 在取得时按实际成本计价, 各部门在领用存货时计入各部门成本费用。

#### (7) 其他流动资产

报告期各期末, 公司其他流动资产情况如下表所示:

单位: 万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
理财产品	10,800.00	11,100.00	5,100.00	2,100.00
预缴税款	35.59	139.04	153.96	101.23
服务费用	-	-	48.74	-
房屋租赁费	-	-	19.39	6.15
待抵扣进项税	0.34	18.11	18.26	1.67
合 计	<b>10,835.93</b>	<b>11,257.16</b>	<b>5,340.35</b>	<b>2,209.06</b>

报告期内，公司其他流动资产主要为购买的理财产品、预缴税款等。

## 2、非流动资产的构成及变动分析

报告期各期末，本公司非流动资产的构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	16,681.68	83.97	10,412.13	54.97	10,862.26	60.15	10,115.90	63.47
在建工程	6.20	0.03	5,279.36	27.87	3,794.47	21.01	2,330.58	14.62
无形资产	2,866.78	14.43	2,933.06	15.49	2,976.05	16.48	3,010.06	18.89
长期待摊费用	37.30	0.19	32.87	0.17	52.37	0.29	38.28	0.24
递延所得税资产	251.90	1.27	251.21	1.33	272.41	1.51	338.02	2.12
其他非流动资产	22.95	0.12	31.23	0.16	101.28	0.56	106.00	0.67
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,866.81</b>	<b>100.00</b>	<b>18,939.86</b>	<b>100.00</b>	<b>18,058.84</b>	<b>100.00</b>	<b>15,938.84</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司非流动资产分别为 15,938.84 万元、18,058.84 万元、18,939.86 万元和 19,866.81 万元，随着公司经营规模的扩大，公司的非流动资产呈现增长趋势。报告期内，公司非流动资产主要为固定资产、在建工程和无形资产等。

### (1) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>一、固定资产原值合计</b>	<b>19,271.51</b>	<b>12,711.41</b>	<b>12,584.22</b>	<b>11,414.31</b>
其中：房屋及建筑物	17,184.18	10,704.29	10,647.25	9,414.63
运输设备	369.18	372.01	379.62	413.74
办公设备及其他	1,718.15	1,635.12	1,557.34	1,585.94
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,589.84</b>	<b>2,299.28</b>	<b>1,721.96</b>	<b>1,298.41</b>
其中：房屋及建筑物	1,284.29	1,067.32	689.09	357.20
运输设备	311.68	342.51	305.49	294.24
办公设备及其他	993.86	889.44	727.38	646.97
<b>三、账面价值合计</b>	<b>16,681.68</b>	<b>10,412.13</b>	<b>10,862.26</b>	<b>10,115.90</b>
其中：房屋及建筑物	15,899.89	9,636.97	9,958.16	9,057.43

运输设备	57.50	29.49	74.13	119.50
办公设备及其他	724.29	745.67	829.96	938.96

截至 2019 年 6 月 30 日, 公司固定资产账面原值为 19,271.51 万元, 账面价值为 16,681.68 万元, 综合成新率为 86.56%, 各类别固定资产成新率情况如下表所示:

单位: 万元; %

项 目	折旧年限	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	10-35 年	17,184.18	1,284.29	15,899.89	92.53
运输设备	2-4 年	369.18	311.68	57.50	15.57
办公设备及其他	3-10 年	1,718.15	993.86	724.29	42.16
<b>合 计</b>		<b>19,271.51</b>	<b>2,589.84</b>	<b>16,681.68</b>	<b>86.56</b>

### (2) 在建工程

报告期各期末, 公司在建工程分别为 2,330.58 万元、3,794.47 万元、5,279.36 万元和 6.20 万元, 具体情况如下表所示:

单位: 万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
卓创科技产业园一期工程	-	-	-	162.60
卓创科技产业园二期工程	6.20	5,279.36	3,794.47	2,160.81
其他零星工程	-	-	-	7.16
<b>合 计</b>	<b>6.20</b>	<b>5,279.36</b>	<b>3,794.47</b>	<b>2,330.58</b>

报告期内, 随着卓创科技产业园二期工程建设的持续投入, 在建工程金额逐年增加, 2019 年上半年卓创科技产业园二期工程完工转固后, 公司在建工程余额大幅减少。

报告期各期末, 公司在建工程不存在预计可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形, 因而未计提在建工程减值准备。

### (3) 无形资产

公司无形资产包括土地使用权和软件, 报告期各期末, 公司无形资产账面价值分别为 3,010.06 万元、2,976.05 万元、2,933.06 万元和 2,866.78 万元, 明细情况如下表所示:

单位: 万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
土地使用权	2,563.85	2,593.70	2,653.41	2,713.12

软 件	302.93	339.36	322.64	296.95
<b>合 计</b>	<b>2,866.78</b>	<b>2,933.06</b>	<b>2,976.05</b>	<b>3,010.06</b>

报告期各期内，公司土地使用权账面价值变动不大。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司无形资产原值、累计摊销及账面价值情况如下：

单位：万元

项 目	资产原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	2,984.94	421.09	2,563.85
软 件	592.91	289.98	302.93
<b>合 计</b>	<b>3,577.85</b>	<b>711.07</b>	<b>2,866.78</b>

报告期内，公司无形资产不存在预计可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形，因而未计提无形资产减值准备。

#### (4) 长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用主要为支付的咨询费、土地租赁费、装修费等。报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 38.28 万元、52.37 万元、32.87 万元和 37.30 万元，详细情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
装修费	32.84	23.74	41.56	9.88
咨询费	-	-	3.61	12.28
土地租赁费	-	-	-	13.56
其他	4.47	9.13	7.21	2.56
<b>合 计</b>	<b>37.30</b>	<b>32.87</b>	<b>52.37</b>	<b>38.28</b>

#### (5) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产明细情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	76.58	10.83	80.16	11.63	46.20	6.70	126.28	18.59
递延收益	1,607.10	241.06	1,597.19	239.58	1,720.35	265.71	1,875.99	319.43
<b>合 计</b>	<b>1,683.67</b>	<b>251.90</b>	<b>1,677.36</b>	<b>251.21</b>	<b>1,766.55</b>	<b>272.41</b>	<b>2,002.27</b>	<b>338.02</b>

报告期各期末，公司递延所得税资产主要计提的资产减值准备和递延收益产生的所得税可抵扣暂时性差异。

## (6) 其他非流动资产

公司其他非流动资产主要为预付的工程设备款项,报告期各期末,公司其他非流动资产金额分别为 106.00 万元、101.28 万元、31.23 万元和 22.95 万元,随着公司科技工业园项目二期工程的逐步完工,公司预付的工程设备款项逐步减少。

## (7) 资产减值准备

报告期各期末,本公司主要资产的减值准备情况如下表所示:

单位:万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收票据坏账准备	0.57	-	-	-
应收账款坏账准备	39.71	31.28	20.89	3.21
其他应收款坏账准备	36.74	48.88	25.31	14.45
长期股权投资减值准备	-	-	-	112.20
<b>合 计</b>	<b>77.02</b>	<b>80.16</b>	<b>46.20</b>	<b>126.28</b>

本公司遵循稳健性原则,每个会计年度末对各类资产的减值情况进行核查,主要资产的减值准备计提情况与资产实际情况相符,并足额计提,减值准备充分。

## (二) 负债状况分析

### 1、 负债总额的构成及变动分析

报告期各期末,本公司负债总额的构成情况如下表所示:

单位:万元;%

项 目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	18,232.06	84.57	19,167.80	85.14	16,207.01	83.31	14,058.98	81.25
非流动负债	3,325.68	15.43	3,344.39	14.86	3,246.83	16.69	3,243.57	18.75
<b>负债总额</b>	<b>21,557.74</b>	<b>100.00</b>	<b>22,512.19</b>	<b>100.00</b>	<b>19,453.84</b>	<b>100.00</b>	<b>17,302.55</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末,公司的负债规模整体呈上升的趋势,主要原因是随着业务规模的增长,预收款项金额上升所致。

从负债结构来看,报告期各期末,公司的负债以流动负债为主,流动负债占负债总额的比重超过 80%。公司非流动负债主要为计入递延收益的政府补助款项,报告期各期末非流动负债金额变化不大。

### 2、 流动负债的构成及变动分析

报告期各期末,公司的流动负债构成情况如下表所示:

单位：万元；%

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	519.80	2.85	612.04	3.19	844.28	5.21	546.67	3.89
预收款项	15,997.79	87.75	16,430.96	85.72	13,502.83	83.31	11,480.93	81.66
应付职工薪酬	924.67	5.07	1,796.47	9.37	1,544.56	9.53	1,687.28	12.00
应交税费	586.98	3.22	192.76	1.01	205.92	1.27	208.50	1.48
其他应付款	202.81	1.11	135.58	0.71	109.42	0.68	135.59	0.96
<b>流动负债合计</b>	<b>18,232.06</b>	<b>100.00</b>	<b>19,167.80</b>	<b>100.00</b>	<b>16,207.01</b>	<b>100.00</b>	<b>14,058.98</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动负债主要由预收款项和应付职工薪酬构成，两者合计占流动负债的90%以上。

#### (1) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付款项	519.80	612.04	844.28	546.67
<b>合计</b>	<b>519.80</b>	<b>612.04</b>	<b>844.28</b>	<b>546.67</b>

报告期内，公司应付账款主要为卓创科技产业园项目相关的应付工程款项。报告期各期末，公司应付账款金额分别为546.67万元、844.28万元、612.04万元和519.80万元，各期末公司应付账款金额变化不大。

截至2019年6月30日，公司应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

#### (2) 预收款项

报告期内，公司在收取客户信息服务费后，根据服务期限，将其记入当期收入或预收款项-递延收入。报告期各期末，公司预收款项主要是收取的客户信息服务费在扣除确认为当期收入后的余额，金额分别是11,480.93万元、13,502.83万元、16,430.96万元和15,997.79万元，占流动负债的比例分别是81.66%、83.31%、85.72%和87.75%，整体呈上升趋势，主要原因是随着公司业务规模的逐步扩大，收取客户的信息服务款项逐步增加，由于按服务期限递延确认收入的缘故，计入预收款项-递延收入的金额亦逐步增加。

截至2019年6月30日，公司预收款项中无预收持有公司5%（含5%）以

上表决权股份的股东款项。

### (3) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬构成情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
短期薪酬	924.24	1,795.97	1,544.41	1,684.94
其中:工资、奖金及补贴等	785.19	1,610.09	1,208.46	1,021.99
职工福利费	7.29	26.18	-	-
工会经费与职工教育经费	131.48	159.41	335.96	662.96
社会保险费	0.28	0.28	-	-
离职后福利-设定提存计划	0.43	0.50	0.15	2.34
<b>合 计</b>	<b>924.67</b>	<b>1,796.47</b>	<b>1,544.56</b>	<b>1,687.28</b>

公司实行工资当月计提次月发放的制度，年度奖金一般在当年末进行年度考核后计提，在次年初发放。报告期各期末，公司应付职工薪酬余额主要为计提的工资、奖金和五险一金等。报告期各期末，公司应付职工薪酬的金额变化不大，2019年6月30日应付职工薪酬金额较低，主要原因是公司年度奖金一般在当年末进行年度考核后计提所致。

### (4) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费的构成情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
增值税	96.20	119.48	124.21	86.86
房产税	24.46	24.46	23.57	20.62
土地使用税	6.54	21.77	21.77	22.88
代扣代缴个人所得税	446.43	10.52	18.81	10.19
城市维护建设税	6.71	8.36	8.69	6.08
教育费附加	2.87	3.58	3.73	2.61
地方教育费附加	1.92	2.39	2.48	1.74
企业所得税	0.26	0.88	1.38	55.84
地方水利建设基金	0.48	0.59	0.61	0.52
文化事业建设费	1.03	0.63	0.59	0.85
印花税	0.08	0.10	0.09	0.33
<b>合 计</b>	<b>586.98</b>	<b>192.76</b>	<b>205.92</b>	<b>208.50</b>

报告期各期末，公司应交税费金额分别为208.50万元、205.92万元、192.76

万元和 586.98 万元，公司应交税费余额变化主要是由当期应交金额与当期缴纳金额的变动所致。

2019 年 6 月 30 日应交税费金额较大，主要是 2019 年 6 月公司发放现金分红，代扣自然人股东应缴纳的个人所得税金额所致。2019 年 7 月公司已将代扣的个人所得税进行了缴纳。

#### (5) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付款项	107.91	36.64	52.50	33.48
押金及保证金	17.18	25.50	36.49	37.57
其他	77.72	73.44	20.43	64.54
<b>合 计</b>	<b>202.81</b>	<b>135.58</b>	<b>109.42</b>	<b>135.59</b>

报告期各期末，公司其他应付款金额较小，主要是应付款项、押金及保证金和其他，金额分别为 135.59 万元、109.42 万元、135.58 万元和 202.81 万元。

报告期各期末，其他应付款中其他主要是公租房租金、往来款、代收的职工餐费等。2018 年末其他应付款其他中，包含应付姜虎林个人的山东省服务业人才奖 30 万元以及房屋租赁款 5 万元，2019 年 6 月末其他应付款其他中，包含应付姜虎林个人的房屋租赁款 5 万元，具体情况详见“第七节/三/（三）偶发性关联交易”。

### 3、非流动负债的构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动负债的构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
递延收益	3,040.91	91.44	3,097.01	92.60	3,062.99	94.34	3,139.34	96.79
递延所得税负债	284.77	8.56	247.38	7.40	183.84	5.66	104.23	3.21
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,325.68</b>	<b>100.00</b>	<b>3,344.39</b>	<b>100.00</b>	<b>3,246.83</b>	<b>100.00</b>	<b>3,243.57</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司非流动负债主要为递延收益和递延所得税负债，详细情况如下：

#### (1) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益分别为 3,139.34 万元、3,062.99 万元、3,097.01

万元和 3,040.91 万元,主要为与资产相关的政府补助款项,详细情况如下表所示:

单位:万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
2013年区级服务业发展引导资金	1,572.24	1,597.19	1,647.10	1,697.02
2013年中央预算内投资国家服务发展引导资金	562.50	571.43	589.29	607.14
2014年区级服务业发展引导资金	-	-	-	-
2016年省级文化产业发展专项资金	57.72	68.66	43.86	57.86
2015年保障性住房市级专项补助资金	718.29	720.00	720.00	720.00
泰山产业领军人才财政补贴	130.16	139.73	62.74	57.31
<b>合 计</b>	<b>3,040.91</b>	<b>3,097.01</b>	<b>3,062.99</b>	<b>3,139.34</b>

报告期各期间,公司递延收益摊销情况如下:

单位:万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
2013年区级服务业发展引导资金	24.96	49.91	49.91	49.91
2013年中央预算内投资国家服务发展引导资金	8.93	17.86	17.86	17.86
2014年区级服务业发展引导资金	-	-	-	1,021.70
省级文化产业发展专项资金	10.94	20.56	14.00	12.14
2015年保障性住房市级专项补助资金	1.71	-	-	-
泰山产业领军人才财政补贴	9.57	18.73	4.58	1.69
<b>合 计</b>	<b>56.11</b>	<b>107.05</b>	<b>86.35</b>	<b>1,103.29</b>

#### ①2013年区级服务业发展引导资金

根据淄博市张店区财政局下发的《关于拨付 2013 年区级服务业发展引导资金的通知》(张财企[2013]6 号),拨付卓创资讯信息服务平台(一期)项目专项建设资金 1,746.93 万元,用于建设大宗商品信息服务大楼及购置相关配套设备。公司于 2013 年收到该补助款 1,746.93 万元,2016 年该项目已经建设完成并投入使用,故自 2016 年起按照固定资产使用年限 35 年摊销计入当期损益。

#### ②2013年中央预算内投资国家服务发展引导资金

根据淄博市发展和改革委员会下发的《关于转发下达 2013 年中央预算内投资国家服务业发展引导资金计划的通知》(淄发改发[2013]255 号)、淄博市财政局下发的《关于下达 2013 年国家服务业发展引导资金中央基建投资预算指标的通知》(淄财企指[2013]61 号)以及淄博市发展和改革委员会和淄博市财政局联合下发的《关于转发下达 2013 年中央预算内投资国家服务业发展引导资金项目省级配套投资计划的通知》(淄发改发[2013]298 号)等文件,公司分别于 2013

年、2014年和2015年收到补助款225万元、300万元和100万元，用于卓创资讯信息服务平台（一期）项目，包括建设大宗商品信息服务大楼及购置相关配套设备。2016年该项目已经建设完成并投入使用，故自2016年起按照固定资产使用年限35年摊销计入当期损益。

#### ③2014年区级服务业发展引导资金

根据淄博市临淄区财政局下发的《关于拨付2014年区级服务业发展引导资金的通知》（临财[2014]217号），拨付卓创资讯服务平台项目建设专项资金1,021.70万元，公司子公司卓创化工于2014年收到该专项补助资金1,021.70万元，并于2016年将专项资金1,021.70万元全部计入营业外收入。

#### ④省级文化产业发展专项资金

根据淄博市财政局下发的《关于下达2016年省级文化产业发展专项资金预算指标的通知》（淄财教指[2016]57号），拨付卓创资讯大数据传媒中心项目开发专项资金70万元，用于购买服务器与交换机等设备。公司于2016年收到该补助资金70万元，该项目已经建设完成并投入使用，故公司自2016年收到该补助资金后，按照相应资产的剩余使用年限摊销计入当期损益。

根据淄博市财政局下发的《关于下达2017年重点文化企业发展资金预算指标的通知》（淄财教指[2017]108号），公司于2018年收到该补助资金100.00万元，其中54.64万元作为与收益相关的政府补助直接计入其他收益，剩余45.36万元计入递延收益，按照相应资产的剩余使用年限摊销计入当期损益。

#### ⑤2015年保障性住房市级专项补助资金

根据淄博市财政局下发的《关于下达2015年保障性住房市级专项补助资金的通知》（淄财非税指[2015]92号），拨付卓创资讯公租房建设项目专项资金720万元，用于建设卓创资讯公租房及相关配套设施。公司于2016年收到该补助资金720万元，2019年该项目已经建设完成并投入使用，故自2019年起按照固定资产使用年限35年摊销计入当期损益。

#### ⑥泰山产业领军人才财政补贴

根据山东省人民政府办公厅下发的《关于公布泰山产业领军人才名单的通知》（鲁政办字[2016]5号）和中共山东省委组织部、山东省发展和改革委员会、山东省经济和信息化委员会、山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省人力资源和社会保障厅联合下发的《关于调整和规范泰山产业领军人才工程人才资金管理

理使用的通知》(鲁组字[2018]15号),公司分别于2016年、2017年、2018年收到该补助资金215万元、10万元和105万元,其中165.28万元作为与收益相关的政府补助核算,164.72万元作为与资产相关的政府补助核算,按照相应资产的剩余使用年限摊销计入当期损益。

## (2) 递延所得税负债

报告期各期末,公司递延所得税负债明细情况如下表所示:

单位:万元

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	1,898.50	284.77	1,649.18	247.38	1,219.79	183.84	676.23	104.23
<b>合计</b>	<b>1,898.50</b>	<b>284.77</b>	<b>1,649.18</b>	<b>247.38</b>	<b>1,219.79</b>	<b>183.84</b>	<b>676.23</b>	<b>104.23</b>

报告期各期末,公司递延所得税负债的金额较小,占非流动资产的比重较低,主要是税法和企业会计准则在固定资产折旧方法方面存在差异,产生应纳税暂时性差异,根据企业会计准则的要求对相应的应纳税暂时性差异确认的递延所得税负债。

## (三) 股东权益情况

报告期各期末,公司股东权益情况如下表所示:

单位:万元;%

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
股本	4,500.00	39.67	4,200.00	39.09	3,900.00	54.25	1,000.00	23.65
资本公积	61.08	0.54	61.08	0.57	361.08	5.02	1,512.00	35.76
其他综合收益	-	-	39.67	0.37	15.24	0.21	43.47	1.03
盈余公积	844.86	7.45	844.86	7.86	375.57	5.22	234.91	5.56
未分配利润	5,937.69	52.34	5,598.97	52.11	2,536.89	35.29	1,437.89	34.01
<b>股本权益合计</b>	<b>11,343.63</b>	<b>100.00</b>	<b>10,744.59</b>	<b>100.00</b>	<b>7,188.78</b>	<b>100.00</b>	<b>4,228.26</b>	<b>100.00</b>

### 1、股本

2017年6月,公司由有限公司整体变更设立股份公司,股本增加到3,900.00万股;2018年6月,公司以资本公积向全体股东每10股转增0.77股,共计增加股本300.00万股,增资完成后,公司股本总额为4,200.00万股;2019年5月,

公司以未分配利润向全体股东每 10 股转增 0.7143 股, 共计增加股本 300.00 万股, 增资完成后, 公司股本总额为 4,500.00 万股。

## 2、资本公积

报告期各期末, 公司资本公积分别为 1,512.00 万元、361.08 万元、61.08 万元和 61.08 万元。2017 年、2018 年资本公积减少主要为股份公司设立时以净资产折股和资本公积转增股本所致。

## 3、其他综合收益

报告期各期末, 公司其他综合收益分别为 43.47 万元、15.24 万元、39.67 万元和 0 万元, 主要为外币报表折算差额所致。

## 4、盈余公积

报告期各期末, 公司盈余公积分别为 234.91 万元、375.57 万元、844.86 万元和 844.86 万元, 呈增长趋势, 主要是公司报告期净利润逐步增长, 提取盈余公积金额逐渐增加所致。

## 5、未分配利润

报告期各期末, 公司未分配利润分别为 1,437.89 万元、2,536.89 万元、5,598.97 万元和 5,937.69 万元, 呈增长趋势, 主要是公司报告期盈利能力逐步提升, 实现的净利润逐步增长所致。

### (四) 资产周转能力分析

报告期内, 公司资产周转能力指标如下:

财务指标	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率(次)	26.34	57.23	74.59	329.15
存货周转率(次)	329.83	554.74	307.23	209.36
总资产周转率(次)	0.34	0.68	0.75	0.74

#### 1、应收账款周转率

报告期各期间, 公司应收账款周转率分别为 329.15 次、74.59 次、57.23 次和 26.34 次, 应收账款周转率呈下降趋势, 但仍处于较高水平, 主要原因是: 公司销售收款主要是以预收款模式为主, 应收账款金额主要是咨询服务产生, 金额较小; 报告期内, 随着咨询服务规模的扩大, 应收账款余额呈上升趋势, 导致应收账款周转率的下降。

#### 2、存货周转率

报告期各期间，公司的存货周转率分别为 209.36 次、307.23 次、554.74 次和 329.83 次，始终保持较高水平，主要原因为公司不同于一般的生产制造型企业，公司的存货仅为少量办公用品和低值易耗品，金额较小。

### 3、总资产周转率

报告期各期间，公司的总资产周转率分别为 0.74 次、0.75 次、0.68 次和 0.34 次，总资产周转率相对稳定，资产运营情况良好。

### 4、与可比公司的资产周转能力对比分析

报告期各期末，公司与可比公司的资产周转能力对比分析如下表所示：

财务指标		2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率(次)	上海钢联	49.53	159.23	236.99	281.12
	公司	26.34	57.23	74.59	329.15
存货周转率(次)	上海钢联	-	-	-	-
	公司	329.83	554.74	307.23	209.36
总资产周转率(次)	上海钢联	0.12	0.22	0.18	0.14
	公司	0.34	0.68	0.75	0.74

注：上海钢联部分子公司从事贸易业务，由于贸易业务与信息服务业务差别较大，可比性不强，因此上表中相关指标均系按照其母公司数据口径计算。

报告期内，公司与可比公司应收账款周转率均呈下降趋势，但总体仍处于较高水平，主要原因是报告期内公司与可比公司的应收账款余额较小，随着业务规模的扩大，报告期各期应收账款平均余额呈增长趋势所致。报告期内，公司总资产周转率高于可比公司，主要原因是公司资产总额相对较小所致。报告期内，可比公司上海钢联的母公司无存货余额。

## (五) 偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率(倍)	0.71	0.75	0.53	0.40
速动比率(倍)	0.71	0.75	0.53	0.40
资产负债率(母公司)	65.14%	67.75%	73.42%	80.01%
财务指标	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
息税折旧摊销前利润(EBITDA,万元)	4,538.02	6,002.37	5,333.27	2,367.22
利息保障倍数(EBIT/I)	不适用	不适用	不适用	不适用

注：报告期内，公司未进行债务融资，无利息支出，未计算利息保障倍数。

### 1、流动比率和速动比率

报告期各期末，公司流动比率分别为 0.40、0.53、0.75 和 0.71，速动比率分别为 0.40、0.53、0.75 和 0.71，虽然公司流动比率和速动比率较低，但是公司的实际偿债压力与偿债风险并不大，主要原因是公司流动负债中主要是预收款项和递延收益，其中预收款项主要是预收客户的信息服务费，递延收益主要是尚未摊销的政府补助款项，需要偿还的风险较低。

报告期各期末，公司预收款项和递延收益情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预收款项	15,997.79	16,430.96	13,502.83	11,480.93
递延收益	3,040.91	3,097.01	3,062.99	3,139.34
合 计	<b>19,038.70</b>	<b>19,527.97</b>	<b>16,565.81</b>	<b>14,620.27</b>

### 2、资产负债率

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为 80.01%、73.42%、67.75% 和 65.14%，整体呈下降趋势，报告期内，随着公司销售收入的不断增加以及经营利润的不断累积，使得净资产规模不断增加，资产负债率（母公司）水平逐渐下降。总体来看，公司资产负债率（母公司）较高，但公司实际的偿债压力和偿债风险并不大，相关分析详见本节“十四/（五）/1、流动比率和速动比率”中所述。

### 3、利息保障倍数

报告期各期，公司息税折旧摊销前利润分别为 2,367.22 万元、5,333.27 万元、6,002.37 万元和 4,538.02 万元，经营状况良好。报告期内，公司未进行债务融资，无利息支出。

### 4、与可比公司的偿债能力对比分析

报告期各期末，公司与可比公司的偿债能力对比分析如下表所示：

财务指标		2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率	上海钢联	0.37	0.29	0.29	0.20
	公司	0.71	0.75	0.53	0.40
速动比率	上海钢联	0.37	0.29	0.29	0.20
	公司	0.71	0.75	0.53	0.40

资产负债率 (母公司)	上海钢联	58.37%	58.88%	60.77%	61.13%
	公司	65.14%	67.75%	73.42%	80.01%

注：上海钢联部分子公司从事贸易业务，由于贸易业务与信息服务业务差别较大，可比性不强，因此上表中相关指标均系按照其母公司数据口径计算。

与可比公司相比，公司流动比率和速动比率较高，资产流动性较好；与可比公司相比，公司资产负债率（母公司）较高，但是公司的实际偿债压力与偿债风险并不大，相关分析详见本节“十四/（五）/1、流动比率和速动比率”中所述。

## 十五、现金流量分析

### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期各期间，公司经营活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售商品、提供劳务收到的现金	11,051.46	24,753.08	20,835.43	17,465.68
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	232.07	865.12	597.61	1,560.08
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11,283.53</b>	<b>25,618.20</b>	<b>21,433.04</b>	<b>19,025.75</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	915.16	2,107.35	1,991.00	2,125.58
支付给职工及为职工支付的现金	6,473.57	11,240.21	10,031.58	7,977.61
支付的各项税费	1,168.02	2,114.14	1,909.38	1,192.21
支付的其他与经营活动有关的现金	588.57	1,491.42	1,622.31	1,874.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>9,145.33</b>	<b>16,953.12</b>	<b>15,554.26</b>	<b>13,170.04</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,138.20</b>	<b>8,665.08</b>	<b>5,878.78</b>	<b>5,855.72</b>

报告期各期间，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,855.72 万元、5,878.78 万元、8,665.08 万元和 2,138.20 万元；报告期各期间，公司净利润分别为 1,429.76 万元、3,963.75 万元、4,506.36 万元和 3,536.71 万元。由于公司收款以预收款为主，并根据服务期限将其记入当期收入或预收款项-递延收入，报告期各期末预收款项余额较大，因此报告期内公司经营活动产生的现金流量净额整体高于当年净利润金额。

2019 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润金额，主要原因：一是根据公司往年收款情况，由于春节因素，公司上半年收款金额相对较低，因此 2019 年上半年销售商品、提供劳务收到的现金相对较少；二是公司年度奖

金一般在年末考核后计提，次年初进行发放，因此 2019 年上半年支付给职工及为职工支付的现金相对较高；三是 2019 年上半年公司收到政府补助款金额较小，导致 2019 年上半年收到的其他与经营活动有关的现金较低。

## (二) 投资活动产生的现金流量分析

报告期各期间，投资活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
收回投资收到的现金	16,700.00	26,520.00	9,550.00	600.00
取得投资收益收到的现金	147.98	252.70	53.14	3.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	11.47	273.86	47.46	558.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>16,859.45</b>	<b>27,046.56</b>	<b>9,650.60</b>	<b>1,162.13</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,348.88	2,312.62	2,688.95	2,510.23
投资支付的现金	16,400.00	32,520.00	12,350.00	2,700.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>17,748.88</b>	<b>34,832.62</b>	<b>15,038.95</b>	<b>5,210.23</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-889.43</b>	<b>-7,786.06</b>	<b>-5,388.35</b>	<b>-4,048.10</b>

报告期各期间，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-4,048.10 万元、-5,388.35 万元、-7,786.06 万元和-889.43 万元。报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，且数额较大，主要原因：一是报告期各期末理财产品余额逐渐增加，投资支付的现金较多；二是报告期内，公司建设卓创科技产业园，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的资金较多。

## (三) 筹资活动产生的现金流量分析

报告期各期间，公司筹资活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	-	-	-
分配股利支付的现金	2,459.45	975.00	975.00	600.00
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>2,459.45</b>	<b>975.00</b>	<b>975.00</b>	<b>600.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,459.45</b>	<b>-975.00</b>	<b>-975.00</b>	<b>-600.00</b>

报告期内，公司未进行债务融资，不存在银行借款和利息支出。报告期各期间，公司筹资活动产生的现金流量流出，主要是公司分配现金股利所致。

#### **(四) 资本性支出情况**

报告期内，公司重大资本性支出主要是建设卓创科技产业园二期项目相关固定资产以及在建工程等发生的支出。报告期各期间，公司用于购建固定资产以及在建工程等支付的现金分别为 2,510.23 万元、2,688.95 万元、2,312.62 万元和 1,348.88 万元。

### **十六、未来可预见的重大资本性支出计划**

截至招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，公司无未来可预见的重大资本性支出计划，无跨行业的资本性支出计划。

### **十七、发行人最近三年的实际股利分配情况以及发行后的股利分配政策**

#### **(一) 公司最近三年的股利分配情况**

##### **1、2016 年 12 月现金股利分配**

2016 年 12 月 22 日，经卓创有限临时股东会审议通过《关于公司现金分红的议案》。公司本次利润分配以截至 2015 年 12 月 31 日的未分配利润为依据，按出资比例向公司全体股东分配现金股利共计 600 万元。

##### **2、2017 年 7 月现金股利分配**

2017 年 7 月 31 日，卓创资讯召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过《关于 2017 年中期现金分红的议案》。公司本次利润分配以截至 2017 年 6 月 30 日的未分配利润为依据，以截至 2017 年 6 月 30 日的总股本 3,900 万股为基数，每股派发现金红利 0.25 元（含税），共计派发现金股利 975 万元。

##### **3、2018 年 4 月现金股利分配**

2018 年 4 月 28 日，卓创资讯召开 2017 年度股东大会，审议通过《关于 2017 年度利润分配的议案》。公司本次利润分配以截至 2017 年 12 月 31 日的未分配利润为依据，以截至 2017 年 12 月 31 日的总股本 3,900 万股为基数，每股派发现金红利 0.25 元（含税），共计派发现金股利 975 万元。

#### 4、2019年5月现金及股票股利分配

2019年5月16日，卓创资讯召开2018年度股东大会，审议通过《关于2018年度利润分配的议案》。公司本次利润分配以截至2018年12月31日的未分配利润为依据，以截至2018年12月31日的总股本4,200万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利6.9元（含税），共计派发现金股利2,898万元；每10股派送红股0.7143股（含税），共计派送股票股利300万股。本次股利分配方案实施完成后，公司股本变更为4,500万股。

#### （二）本次发行前滚存利润的分配安排

根据公司2019年第二次临时股东大会决议，公司在本次发行上市前实现的滚存未分配利润由本次发行上市后的新老股东共享。

#### （三）本次发行后股利分配政策

关于公司本次发行后股利分配政策，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示/六、利润分配政策”。

### 十八、本次发行对每股收益的影响以及填报回报的措施

#### （一）本次发行对公司每股收益的影响

根据本次发行方案，公司拟向公众投资者发行1,500万股，占发行后总股本的25%，本次发行完成后公司的总股本将由4,500万股增至6,000万股，股本规模将有所增加。本次发行募集资金将在扣除发行费用后陆续投入到“大宗商品大数据平台项目”、“大宗商品现货市场价格标杆系统研发项目”，以推动公司主营业务发展。由于募集资金的投资项目具有一定的建设周期，且产生效益尚需一定的运行时间，无法在发行当年产生预期效益。综合考虑上述因素，公司存在上市当年基本每股收益或稀释每股收益低于上年度的风险，导致公司即期回报被摊薄。

#### （二）董事会选择本次融资的必要性和合理性

虽然公司首次公开发行股票后，短期内股东即期回报存在被摊薄的风险，但随着募投项目的开展，公司将能更好的满足客户对公司产品和服务的需求，进一步增强公司的持续盈利能力，从而更好的回报股东。关于公司董事会选择本次融

资的必要性和合理性具体内容详见本招股说明书“第十节/二、募集资金投资项目与公司现有业务的关系”及“第十节/四、募集资金投资项目情况”中所述。

### **(三) 募集资金投资项目与现有业务的关系及发行人储备情况**

本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系以及公司从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况具体内容详见本招股说明书“第十节/二、募集资金投资项目与公司现有业务的关系”及“第十节/三、募集资金投资项目可行性分析”中所述。

### **(四) 发行人填补回报具体措施**

关于发行人填补回报具体措施，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示/七、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

### **(五) 发行人董事、高级管理人员对切实履行填补回报措施的承诺**

关于发行人董事、高级管理人员对切实履行填补回报措施的承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示/七、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

## 第十节 募集资金运用

### 一、本次募集资金投资项目概况

#### （一）本次发行募集资金使用计划

经发行人 2019 年第二次临时股东大会批准，本次拟公开发行股票不超过 1,500 万股且不低于发行后总股本的 25%，公司本次公开发行新股募集资金扣除发行费用后，将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	拟投入募集资金金额	项目备案情况
1	大宗商品大数据平台项目	22,567.65	22,567.65	2019-370303-65-03-043238
2	大宗商品现货市场价格标杆系统研发项目	5,725.05	5,725.05	2019-370303-65-03-043239
合计		<b>28,292.70</b>	<b>28,292.70</b>	-

#### （二）实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况进行募集资金投资项目建设。募集资金到位后，若募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上项目的投资需要，不足部分本公司将通过自有资金解决；若有剩余，则超出部分将用于补充公司流动资金。如本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致，本公司将根据实际情况以自有资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

#### （三）募集资金的专户存储安排

公司成功发行并上市后，将严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规，以及公司《募集资金管理制度》的规定，规范使用募集资金。公司董事会将根据业务发展需要，按照有关要求决定募集资金专户数量和开户商业银行，并与开户银行、保荐机构签订三方监管协议，合规使用募集资金。

#### （四）董事会对本次募集资金投资项目的意见

本公司主营业务是为客户提供能源、化工、农业、金属等行业的大宗商品资讯、咨询、会务调研等服务。本次募集资金投资项目围绕公司主营业务和发展战

略展开，在人员、技术、市场等方面均有较好的储备基础。

从生产经营规模方面来看，报告期内，公司实现营业收入 14,839.66 万元、17,976.21 万元、20,327.44 万元和 11,111.31 万元，实现净利润 1,429.76 万元、3,963.75 万元、4,506.36 万元和 3,536.71 万元，营业收入和净利润呈稳步增长趋势，公司盈利能力良好。本次募集资金投资项目的实施，将有利于公司进一步巩固在大宗商品信息服务领域的领先优势，扩大市场份额。公司本次募集资金投资项目与现有的生产经营规模相适应。

从财务状况方面来看，公司本次募集资金的到位将有助于满足公司扩张阶段的资金需求，同时有利于改善资产负债结构、降低财务风险。

从技术水平方面，公司多年来不断完善数据采集、存储、挖掘、分析等专业技术，并自主研发了资讯信息分布式发送技术、数据集成技术框架、数据准确性保障体系等核心技术和客户关系管理系统平台、数据库系统平台和多款手机客户端软件。公司多年致力于系统应用开发，在网站平台系统设计和新产品研发方面积累了大量的经验。公司始终紧跟软件前端技术，将技术的延伸性和先进性有机结合，形成了真正可靠稳定的技术优势。同时，公司重视技术队伍的培养与储备，形成了一支人员稳定、技术实力较强的技术团队，强大的技术研发力量和核心技术储备为公司后续发展奠定了坚实的基础。

从管理能力方面来看，公司核心管理团队多数为长期在大宗商品信息服务领域中从事经营管理、创新研发和市场开拓的资深人士，专业结构合理，从业经验丰富，该等成熟的管理经验为本次募集资金投资项目的实施提供了管理保障。

因此，本公司董事会认为本次募集资金投资项目均已经过充分的市场调研和可行性分析，符合国家产业政策和公司发展战略，具有良好的经济效益和社会效益，与公司的现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相匹配。这些项目的实施，有利于巩固和提高本公司现有的竞争优势，是必要和可行的。

#### **(五) 募集资金投资项目实施后对公司同业竞争和独立性的影响**

公司本次募集资金投资项目均用于本公司主营业务。本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

## 二、募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司本次募集资金的运用，均围绕主营业务进行，各募集资金投资项目与公司现有业务关系紧密相关。本次募集资金投资项目完成后，公司目前的经营模式不会发生重大变化。

本次募集资金和公司主营业务的关系：

（一）大宗商品大数据平台项目将扩大公司现有的数据资产规模，提升公司服务的质量，实现公司客户数量的增长；大宗商品现货市场价格标杆系统研发项目将推进优化和完善公司现有价格评估体系，逐步树立市场交易的标杆价格，提升公司大宗商品信息服务领域的核心竞争力。

（二）募投项目的实施将提升公司的技术和研发能力。本次募投项目的实施能够实现公司从数据资产到客户资源再到服务模式的全面优化和升级，同时为公司打造一支适应未来大数据市场环境的人才队伍，为未来公司的发展奠定良好的人才储备。

发行人本次募集资金运用符合国家产业政策和公司发展战略，顺应行业发展趋势，紧密围绕公司现有主营业务及核心技术，既包含对公司现有产品和服务的升级改造、同时对公司研发基础设施和研发能力做了进一步提升，将加强公司主营业务的核心竞争能力和可持续发展能力，进一步巩固和提高公司的竞争优势，为客户持续创造价值。

## 三、募集资金投资项目可行性分析

（一）国家产业政策的支持为公司稳定发展和募投项目实施提供了良好的政策环境

国家工信部和国家发展改革委于 2016 年 12 月 30 日发布的《信息产业发展指南》中，关于十三五期间的重点任务中提到：“依托优势骨干企业，建设和完善信息网络、云计算、大数据、物联网、工业互联网、智能终端、电子制造关键装备等一批重要产业链，以“硬件+软件+内容+服务”为架构建设形成若干具有国际竞争力的产业生态”。

2015 年 9 月，国务院发布《促进大数据发展行动纲要》，旨在大力促进中国数据技术的发展，数据将被作为战略性资源加以重视。政府的一系列举措将推动

中国大数据产业的井喷发展，其中包括数据的采集、处理、分析、应用等细分环节链条的产业化发展。国家产业政策的支持为公司稳定的发展和募投项目实施提供了良好的政策环境。

## **（二）公司具有丰富的项目行业经验，为此次募集资金投资项目的实施提供重要保障**

公司自成立以来，经历了我国大宗商品信息服务行业从起步到逐渐发展壮大的过程，同时亦经历了瞬息万变的市场环境。在行业发展过程中，公司紧密跟踪客户需求及市场形势，逐步提升技术创新能力，不断丰富行业经验，业务规模持续壮大，竞争能力快速提升。

公司自成立以来，始终坚守中立第三方立场，为客户提供大宗商品资讯及咨询服务，经过多年的稳健发展和持续的优质服务，公司在业内已取得了较高的品牌知名度。公司与国家统计局签订了《大数据战略合作框架协议》，国家统计局将公司纳入“国家统计局大数据合作平台企业”；公司与国家发改委价格监测中心开展合作，共同编制并联合发布“中价卓创钢材价格指数”，“卓创成品油批发价格指数”，“卓创有色金属价格指数”，联合发布“猪料、鸡料、蛋料”三项比价指标；公司与国家统计局城市社会经济调查司合作，共同对 24 个省（区、市）化工产品、有色金属、煤炭、农产品等九大类重要生产资料的交易价格进行监测；公司承担国家发改委价格司的研究课题——重点大宗商品价格监测分析预警研究等。丰富的行业经验为公司募集资金投资项目的实施提供重要保障。

## **（三）公司具备坚实的研发基础，为此次募集资金投资项目的运行提供重要保障**

公司历来重视研发体系和研发团队建设，现已建立了由专业技术研发人员所组成的强大研发团队，研发人员专业理论知识全面、实践经验丰富、创新意识突出。报告期内，公司研发费用分别为 1,347.52 万元、1,379.55 万元、1,374.75 万元和 719.26 万元，研发费用占营业收入的比例分别为 9.08%、7.67%、6.76% 和 6.47%，研发费用占比处于较高水平。

此次募集资金投资项目的建设与公司现有主营业务紧密相关，项目采用的所有关键技术均来自于公司自主研发，公司的技术研发及自主创新能力为此次募集资金投资项目的顺利实施提供了坚实的技术支持。

## 四、募集资金投资项目情况

### （一）大宗商品大数据平台项目

#### 1、项目建设内容

项目总投资为 22,567.65 万元，建设期为 24 个月，公司根据行业发展趋势以及自身发展需要，拟在公司现有的土地内建设大宗商品大数据平台项目。本项目是对公司现有的数据运营平台进行全面优化和升级改造，结合大数据采集的特点，优化信息和数据采集方法，同时通过对专业数据分析、计算、备份存储相关的软硬件升级，打造国内领先的大宗商品领域大数据存储、计算与服务平台，提升公司大数据采集的效率和质量，强化公司数据验证、清洗、存储和加工能力，从而提高卓创资讯产品质量和服务水平。

#### 2、项目实施的必要性

##### （1）市场对大宗商品领域高效决策数据的迫切需求

大宗商品具有交易量大、价格波动剧烈、影响广泛的基本特点。随着经济的快速发展，中国已经是全球大宗商品的最大生产国、进口国和消费国。大宗商品每天都频繁的交易和消费，价格也时刻变化，从而向下传导到人们生产、生活的各个角落，然而过去的生产、交易和消费数据是很难被有效采集和分析并且被用于价格预测的，因此工业生产和生活消费不可避免的被大宗商品的价格波动所影响。

大宗商品领域的贸易数据，因为商品交易量大，渠道隐蔽，如何采集和分析本身就是一个巨大的难题。传统的资讯企业只能提供给客户粗颗粒度的供需和价格数据，对于客户的生产和经营决策很难提供有效的支持。随着互联网的兴起，全球数据进入爆炸性增长的时期，如此大规模的数据量，已经很难在较短时间内，用传统的软件工具对其内容进行采集、存储和分析。近年来，越来越多的大宗商品生产商、贸易公司、金融企业和政府部门对高质量的大宗商品数据产生了迫切的需求。

##### （2）政府宏观调控需要大宗商品数据支持

大宗商品价格的周期性波动会引起生产要素在资源开采业、资源出口业与制造业之间频繁流动，造成交易成本上升和摩擦性失业增加。因此，我国政府高度重视大宗商品领域的宏观调控。宏观调控的前提是对大宗商品产供销以及宏观经

济等各方面的关键数据有充分的掌握，掌握其价格运行的基本规律，从而为制定有效的政策提供依据。

随着大数据时代的来临，数据的利用已经被提高到了国家战略层面，卓创资讯在价格监测、数据合作、宏观调控、产业结构调整及供给侧改革等领域，为价格调控、社会管理等工作提供真实、准确的数据和专业、深入的分析，为创新和健全国家宏观调控体系作出应有的贡献。

### （3）卓创资讯转型升级的必由之路

发行人已经建立起一套完备的数据加工链条，但面对日新月异的发展环境和潜在数据意向客户的快速增长，发行人当前的数据采集网络、数据分析能力、数据产品研发都难以满足客户日益增长的要求。随着物联网、云计算、大数据等技术的逐渐成熟，发行人应当抓住新技术的革新以提高生产效率和服务质量，增强发行人在大宗商品信息服务领域的核心竞争力，为公司长期、稳定、健康发展奠定良好的基础。

### 3、项目建设资金计划

本项目的总投资为 22,567.65 万元，实施期为 2 年，其中第一年投入 13,650.87 万元，第二年投入 8,916.78 万元。

本项目具体投资计入如下所述：

单位：万元

序号	项目名称	第一年投资	第二年投资	总投资
一	<b>建设投资</b>	<b>6,553.00</b>	<b>52.00</b>	<b>6,605.00</b>
1.1	办公场所购置	6,075.00	-	6,075.00
1.2	办公场所装修	478.00	52.00	530.00
二	<b>设备投资</b>	<b>4,066.31</b>	<b>2,368.74</b>	<b>6,435.05</b>
2.1	网络与存储设备	3,362.91	2,241.94	5,604.85
2.2	呼叫中心	554.40	33.80	588.20
2.3	办公设备	99.00	68.00	167.00
2.4	运输设备	50.00	25.00	75.00
三	<b>软件购置</b>	<b>864.56</b>	<b>523.04</b>	<b>1,387.60</b>
四	<b>人力成本</b>	<b>2,167.00</b>	<b>3,473.00</b>	<b>5,640.00</b>
4.1	员工工资	1,980.00	3,160.00	5,140.00
4.2	员工培训	187.00	313.00	500.00
五	<b>铺底流动资金</b>	<b>-</b>	<b>2,500.00</b>	<b>2,500.00</b>
	<b>合计</b>	<b>13,650.87</b>	<b>8,916.78</b>	<b>22,567.65</b>

#### 4、项目建设方案

##### (1) 项目选址

本募集资金投资项目主要的选址为山东省淄博市、北京市和上海市。公司拟在上海市和北京市购买办公场所，在淄博市使用自有办公场所。

##### (2) 主要设备与软件

本项目主要设备投入为 6,435.05 万元，占比为 28.51%，本项目的主要软件投入为 1,387.60 万元，占比为 6.15%。为保证本项目产品质量，本公司将选择运行可靠的国内外先进设备。公司拟选用的主要设备情况如下表：

单位：万元；台；套

项目	序号	设备名称	数量	金额
网络与存储设备	1	服务器	436	2,292.00
	2	网络存储服务器	9	1,800.00
	3	网络汇聚交换机	24	480.00
	4	核心交换机	3	169.50
	5	接入交换机	42	147.00
	6	机房空调	6	108.00
	7	VPN 设备	4	82.00
	8	UPS 不间断电源	4	80.00
	9	数据备份系统	1	80.00
	10	网络加速设备	2	70.00
	11	机柜	65	48.75
	12	入侵检测系统	2	42.00
	13	其他辅助设备小计		205.60
<b>网络与存储设备合计</b>				<b>5,604.85</b>
呼叫中心	1	SIP 电话及坐席许可	1,300	252.20
	2	交换机	120	240.00
	3	服务器	7	56.00
	4	其他辅助设备小计		40.00
	<b>呼叫中心设备合计</b>			
办公设备	1	办公电脑及其他	167	167.00
运输设备	1	商务车	3	75.00
<b>设备购置费合计</b>				<b>6,435.05</b>

## (3) 主要软件选择

单位：万元；套

项目	序号	软件名称	数量	金额
软件购置	1	服务器虚拟化软件	160	896.00
	2	开发软件	40	320.00
	3	分析软件	2	90.00
	4	运维软件	1	72.00
	5	虚拟化管理软件	2	9.60
	软件购置费合计			

## 5、项目实施进度安排

本项目计划建设期 24 个月，自 T 时（资金到位当月）开始，至 T+24 时结束。计划分四个阶段实施完成，包括：办公场地购置与装修、设备采购安装和人员招聘与培训。进度安排表如下：

项目	第一年（建设期/月）						第二年（建设期/月）					
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
办公场所购置与装修	■	■	■	■	■	■	■	■				
软件和硬件设备购置与安装		■	■	■	■	■	■	■	■	■		
人员招聘与培训			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

## 6、项目经济效益分析

根据募集资金投资项目可行性分析：项目内部收益率为 35.08%，含建设期的静态投资回收期为 4.81 年，含建设期的动态投资回收期为 5.45 年。

## (二) 大宗商品现货市场价格标杆系统研发项目

## 1、项目建设内容

项目总投资为 5,725.05 万元，建设期为 2 年，公司因自身发展需要，拟在北京、上海、广州、西安、大连、成都、淄博建设大宗商品现货市场价格标杆系统研发项目。大宗商品现货市场价格标杆系统是公司通过研究大宗商品现货市场的特点，如市场交易模式、消费区域属性、价格形成机制等，对公司现有价格评估方法论和价格评估体系进行优化和完善，并经由公司专业的分析师严格执行相关方法论向大宗商品市场参与者及时准确地进行价格采集，综合评估后确定的市场基准价格。大宗商品市场参与者可以依据该价格进行商品的交易定价、结算及市场研究等。本项目是卓创资讯对大宗商品现货市场价格标杆系统的研发，同时建

立相应的价格评估研究中心、价格评估执行中心、价格评估应用与实施中心和监督与风险管理中心。

## 2、项目实施的必要性

### (1) 商品期货无法完全满足中国市场需求

随着商品交易规模不断增长，监管体系不断完善，市场功能逐步健全，三大商品期货交易所在国内外的经济地位与影响力逐步提升。但是，目前我国期货市场上可以交易的商品期货主要集中在部分农产品和工业生产原料上，期货合约品种稀缺，导致投资者投机倾向严重，无法满足大宗商品市场日益增长的价格预测和分散风险的需求。同时，现货市场信息的不透明和价格的剧烈波动给企业带来了很大的经营风险，造成大宗商品贸易领域的定价困难，影响大宗商品市场的进一步发展。而目前多数大宗商品市场交易采用的协商定价模式，又导致市场整体效率低下。

### (2) 卓创资讯价格评估体系急需升级发展

目前我国已超过美国，跃居全球大宗商品贸易第一大国，然而我国的大宗商品定价话语权并不强。因缺乏大宗商品的国际定价话语权，我国企业在国际贸易中缺少对价格的谈判能力，经常陷入高价买入和低价卖出的不利局面，使得企业利益受损，众多产业因利润被严重挤压而沦为弱势行业。中国企业迫切需要本土市场有一家具有公信力的中立第三方价格评估机构，能够为大宗商品现货交易提供符合中国市场特点的公允价格。本项目的实施不仅会进一步提升卓创资讯在现货市场价格评估领域的研发水平，提高卓创资讯的品牌影响力，更重要的是，能够使更多的商品品种估价成为国内市场的定价基准，为卓创资讯进一步实现“建立大宗商品价格标杆体系，让大宗商品交易有据可依”长期战略奠定坚实基础。

## 3、项目建设资金计划

本项目的总投资为 5,725.05 万元，实施期为 2 年，其中第一年投入 3,286.80 万元，第二年投入 2,438.25 万元。

本项目具体投资计入如下所述：

单位：万元

序号	项目名称	第一年投资	第二年投资	总投资
一	建设投资	1,218.00	-	1,218.00
1.1	办公场所购置	1,000.00	-	1,000.00
1.2	办公场所装修	218.00	-	218.00

二	设备投资	272.30	89.25	361.85
2.1	运输设备	210.00	-	210.00
2.2	办公设备	62.30	89.25	136.85
三	人力成本	838.00	2,232.00	3,070.00
3.1	员工工资	788.00	2,152.00	2,940.00
3.2	员工培训	50.00	80.00	130.00
四	办公场所租赁	58.50	117.00	175.50
五	流动资金	-	600.00	600.00
六	预备费	-	300.00	300.00
合计		3,286.80	2,438.25	5,725.05

#### 4、项目建设方案

##### (1) 项目选址

公司拟在广州市购买办公场所，在北京市、上海市和淄博市使用自有办公场所，在大连市、西安市和成都市长期租赁办公场所用于募投项目的实施。

##### (2) 主要设备选择

本项目建设投资为 1,218.00 万元，占比为 21.27%，本项目的人力成本投入为 3,070.00 万元，占比为 53.62%。

#### 5、项目实施进度安排

本项目建设周期共计 24 个月，投资总额为 5,725.05 万元，其中前 12 个月投资共计 3,286.80 万元，后 12 个月投资 2,438.25 万元。

#### 6、项目经济效益分析

大宗商品现货市场价格标杆系统研发项目虽不产生直接的经济效益，但本项目实施后，将明显提升公司整体研发实力，并有利于获取市场各方对公司大宗商品现货市场价格标杆的认可，从而进一步提升公司的核心竞争力，强化公司的品牌优势，帮助公司获得更大的市场份额。同时，也有助于提高其他募投项目的财务收益，实现公司的战略目标。

另外，大宗商品现货市场价格标杆体系的建立，将促进商品信息透明化、强化价格发现功能、服务于商品贸易流通，从而促进大宗商品定价模式的演变，使买卖双方更高效的达成价格共识；企业可充分参与市场竞争，规避垄断风险，企业通过采用合理的定价模式，也将推动中国在国际市场话语权地位的提升。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重要合同

截至本招股说明书签署日，公司及其全资子公司正在履行的合同金额大于100.00万元，或虽未达到上述标准，但对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同主要如下：

#### （一）销售合同

单位：万元

序号	交易对方	合同名称	合同内容	合同金额	履行期限	履行情况
1	新华通讯社办公厅	国际能源信息服务系统一期天然气、石油行业数据采购子项合同书	公司为对方提供天然气、石油行业数据采集、加工整理、推送等服务	355.00	2017.8.8 - 验收合格后 2年	正常履行
2	深圳平安通信科技有限公司	数据采购协议	公司为对方提供数据采集服务	238.00	2018.12.4 - 2019.12.3	正常履行
3	青岛海尔零部件采购有限公司	卓创资讯定制服务合同	公司为对方提供资讯服务	106.50	2019.1.1 - 2021.12.31	正常履行
4	上海赛科石油化工有限公司	卓创资讯有偿信息服务合同	公司为对方提供资讯服务	104.05	2017.11.20 - 2020.11.19	正常履行
5	国家统计局城市社会经济调查司	流通领域重要生产资料市场价格监测合作协议	公司为对方提供市场价格监测服务	90.00	2017.1.1 - 2019.12.31	正常履行
6	大连商品交易所	卓创资讯信息服务合同	公司为对方提供数据分析报告定制服务	72.00	2018.1.1 -2020.12.31	正常履行
7	大连商品交易所	大连商品交易所委托课题研究项目协议书	公司为对方提供猪肉采价平台的构建和运维服务，采集并提供第四阶段猪肉价格数据，编制并提供猪肉价格指数	69.15	2019.6.30 - 2020.6.30	正常履行

**(二) 采购合同**

单位: 万元

序号	交易对方	合同名称	合同内容	合同金额	履行期限	履行情况
1	深圳市梦网科技发展有限公司	集团客户产品合作服务协议及补充协议	短信发布服务	以发送短信的数量乘以单价按月结算	2019.4.1 - 2020.3.31	正常履行
2	广州市玄武无线科技股份有限公司	玄武即信云服务合同	短信发布服务	以发送短信的数量乘以单价按月结算	2019.4.1 - 2020.3.31	正常履行

**(三) 理财合同**

单位: 万元

序号	银行名称	合同主体	合同金额	起息日期	到日期	履行情况
1	齐商银行股份有限公司科苑支行	卓创资讯	2,000.00	2019.7.24	2020.4.22	正常履行
2	齐商银行股份有限公司科苑支行	卓创资讯	2,000.00	2019.9.27	2020.3.26	正常履行
3	交通银行股份有限公司淄博分行	卓创资讯	1,500.00	2019.10.14	2020.1.16	正常履行
4	交通银行股份有限公司淄博分行	卓创资讯	1,200.00	2019.5.15	2019.11.13	正常履行
5	齐商银行股份有限公司科苑支行	卓创资讯	1,000.00	2019.6.20	2019.12.19	正常履行
6	交通银行股份有限公司淄博分行	卓创资讯	1,000.00	2019.7.18	2019.11.19	正常履行
7	交通银行股份有限公司淄博分行	卓创资讯	1,000.00	2019.9.18	2019.12.18	正常履行
8	山东临淄农村商业银行股份有限公司	卓创资讯	700.00	2019.1.25	2020.1.15	正常履行
9	山东临淄农村商业银行股份有限公司	卓创资讯	400.00	2019.5.28	2019.11.28	正常履行
10	中国银行股份有限公司淄博人民公园支行	卓创资讯	300.00	2019.3.5	2019.12.3	正常履行
11	齐商银行股份有限公司科苑支行	北京卓创	110.00	2019.8.8	2019.11.14	正常履行

**二、对外担保情况**

截至本招股说明书签署日, 本公司不存在对外担保情况。

### **三、发行人及控股子公司涉及的重大诉讼或仲裁事项**

截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

### **四、发行人控股股东或实际控制人涉及的重大诉讼或仲裁事项**

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

### **五、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及的重大诉讼或仲裁事项**

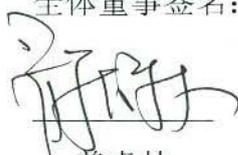
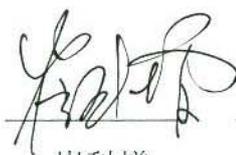
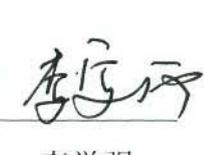
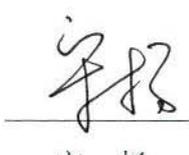
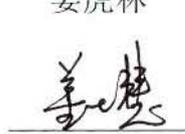
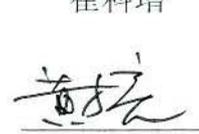
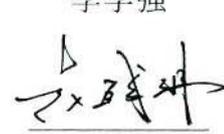
截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，不存在涉及刑事诉讼的情形。

## 第十二节 有关声明

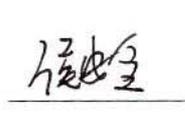
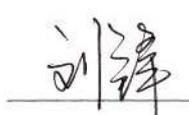
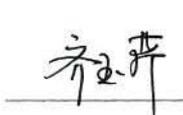
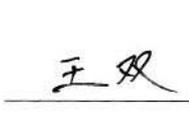
### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

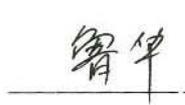
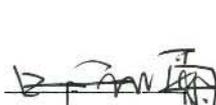
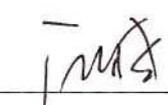
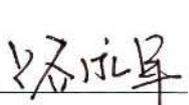
全体董事签名：

 姜虎林	 蔡俊	 崔科增	 李学强	 宋杨
 董士慧	 张宜生	 黄方亮	 赵彧非	

全体监事签名：

 侯安全	 刘锋	 齐玉芹	 庞锡平	 王双
--	---	--	---	---

其他高级管理人员签名：

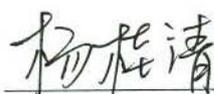
 鲁华	 叶秋菊	 陈陈	 江晓	 路永军
---	--	---	--	--



## 二、保荐机构(主承销商)声明

本公司已对招股说明书进行了核查,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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人:



杨桂清

保荐代表人:

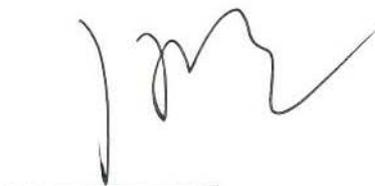


周 巍



阚雯磊

总经理:



周小全

法定代表人(董事长):



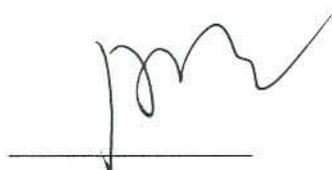
冯鹤年



## 保荐机构(主承销商)总经理声明

本人已认真阅读山东卓创资讯股份有限公司招股说明书的全部内容,确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理:



周小全



民生证券股份有限公司

2019年10月22日

## 保荐机构(主承销商)董事长声明

本人已认真阅读山东卓创资讯股份有限公司招股说明书的全部内容,确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长:

  
冯鹤年



2019年10月22日

### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。



国浩律师(北京)事务所

负责人:

刘继

经办律师:

冯翠玺

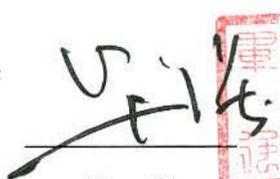
毛海龙

2019年10月22日

#### 四、审计机构声明

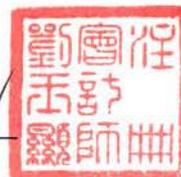
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

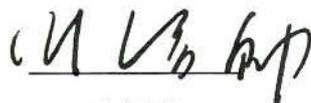
  
毕 强



  
刘玉显



审计机构负责人:

  
叶韶勋



信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



2019年 10月 22日

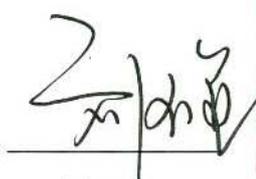
## 五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议,确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

  
毕 强



  
刘玉显



验资机构负责人:

  
叶韶勋



信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



2019年 10 月 22 日

## 六、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议,确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师:



李崇

章曙诚(已离职)

法定代表人:

王小敏

上海东洲资产评估有限公司



2019年10月22日

## 说 明

截至本说明出具日,本资产评估机构出具的“东洲评报字【2017】第0435号”《山东卓创资讯集团有限公司拟整体变更设立股份有限公司所涉及的净资产价值评估报告》的签字注册资产评估师章曙诚已经离职,其离职不影响本资产评估机构出具的上述资产评估报告的法律效力。

特此说明。

资产评估机构负责人: \_\_\_\_\_

A handwritten signature in black ink is written over a red square seal. The seal contains the characters '王敏' (Wang Min) in red ink.

上海东洲资产评估有限公司

2019年10月22日

## 第十三节 附件

### 一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅时间和查阅地点

查阅时间：工作日上午 8：00～11：30；下午 14：00～17：30。

查阅地点如下：

#### 1、山东卓创资讯股份有限公司（发行人）

地址：山东省淄博市张店区北北京路 186 号

电话：0533-6091220

传真：0533-6099899

联系人：崔科增、郎威、程广莉

#### 2、民生证券股份有限公司（保荐机构&主承销商）

地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

电话：0531-82596870

传真：0531-81287370

联系人：周巍、阙雯磊、林来飞、李晓东、田凯、李浩然、杨桂清

（此页无正文，为《山东卓创资讯股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》之盖章页）



山东卓创资讯股份有限公司

2019年10月22日